

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式		
信託期間	約5年3カ月間（2014年6月27日～2019年9月19日）		
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行います。		
主投資対象	豪ドル・コース （毎月分配型）	イ、ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド 豪ドル・クラス」（以下「エクイティファンド 豪ドル・クラス」といいます。）の受益証券（円建） ロ、ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券	
	ブラジル・レアル・コース （毎月分配型）	イ、ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド ブラジル・レアル・クラス」（以下「エクイティファンド ブラジル・レアル・クラス」といいます。）の受益証券（円建） ロ、ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券	
	通貨セレクト・コース （毎月分配型）	イ、ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド 通貨セレクト・クラス」（以下「エクイティファンド 通貨セレクト・クラス」といいます。）の受益証券（円建） ロ、ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券	
運用方法	豪ドル・コース （毎月分配型）	①主として、エクイティファンド 豪ドル・クラスの受益証券を通じて、新興国消費市場の拡大から恩恵を受ける世界の企業の株式を厳選して投資し、値上がり益を追求するとともに、為替取引を行ない、信託財産の成長をめざします。 ②当ファンドは、エクイティファンド 豪ドル・クラスとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態では、エクイティファンド 豪ドル・クラスへの投資割合を高位に維持することを基本とします。 ③エクイティファンド 豪ドル・クラスでは、保有資産の表示通貨売り／豪ドル買いの為替取引を活用して、豪ドルへの投資成果の獲得をめざします。ただし、為替取引の手段がない、あるいは、取引コストが過大と判断される際には、一部の通貨について、為替取引を行わない場合があります。	
	ブラジル・レアル・コース （毎月分配型）	①主として、エクイティファンド ブラジル・レアル・クラスの受益証券を通じて、新興国消費市場の拡大から恩恵を受ける世界の企業の株式を厳選して投資し、値上がり益を追求するとともに、為替取引を行ない、信託財産の成長をめざします。 ②当ファンドは、エクイティファンド ブラジル・レアル・クラスとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態では、エクイティファンド ブラジル・レアル・クラスへの投資割合を高位に維持することを基本とします。 ③エクイティファンド ブラジル・レアル・クラスでは、保有資産の表示通貨売り／ブラジル・レアル買いの為替取引を活用して、ブラジル・レアルへの投資成果の獲得をめざします。ただし、為替取引の手段がない、あるいは、取引コストが過大と判断される際には、一部の通貨について、為替取引を行わない場合があります。	
	通貨セレクト・コース （毎月分配型）	①主として、エクイティファンド 通貨セレクト・クラスの受益証券を通じて、新興国消費市場の拡大から恩恵を受ける世界の企業の株式を厳選して投資し、値上がり益を追求するとともに、為替取引を行ない、信託財産の成長をめざします。 ②当ファンドは、エクイティファンド 通貨セレクト・クラスとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態では、エクイティファンド 通貨セレクト・クラスへの投資割合を高位に維持することを基本とします。 ③エクイティファンド 通貨セレクト・クラスでは、保有資産の表示通貨売り／選定通貨（※）買いの為替取引を活用して、選定通貨への投資成果の獲得をめざします。ただし、為替取引の手段がない、あるいは、取引コストが過大と判断される際には、一部の通貨について、為替取引を行わない場合があります。 ※当ファンドにおいて、選定通貨とは、投資対象とする外国投資信託の投資顧問会社を選定した複数の通貨をいいます。	
組入制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。		
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。		

通貨選択型ダイワ／ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ
豪ドル・コース（毎月分配型）
ブラジル・レアル・コース（毎月分配型）
通貨セレクト・コース（毎月分配型）

運用報告書（全体版）	
第26期（決算日	2016年10月19日）
第27期（決算日	2016年11月21日）
第28期（決算日	2016年12月19日）
第29期（決算日	2017年1月19日）
第30期（決算日	2017年2月20日）
第31期（決算日	2017年3月21日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「通貨選択型ダイワ／ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ」は、このたび、第31期の決算を行ないました。

ここに、第26期～第31期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和投資信託
Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
（営業日の9：00～17：00）
http://www.daiwa-am.co.jp/

〈5627〉
〈5628〉
〈5629〉

豪ドル・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		豪ドル為替レート		公社債 組 入 率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
2 期末 (2014年10月20日)	9,323	15	△ 10.8	9,355	△ 7.3	94.00	△ 3.9	0.1	97.3	4,174
3 期末 (2014年11月19日)	10,993	15	18.1	9,977	6.7	101.71	8.2	0.1	97.2	4,519
4 期末 (2014年12月19日)	10,596	15	△ 3.5	9,820	△ 1.6	97.22	△ 4.4	0.1	96.8	3,926
5 期末 (2015年 1 月19日)	10,312	15	△ 2.5	9,695	△ 1.3	96.65	△ 0.6	0.1	97.4	3,726
6 期末 (2015年 2 月19日)	10,372	15	0.7	10,177	5.0	92.80	△ 4.0	0.1	97.8	3,741
7 期末 (2015年 3 月19日)	10,643	15	2.8	10,143	△ 0.3	93.36	0.6	0.1	97.0	3,674
8 期末 (2015年 4 月20日)	10,588	15	△ 0.4	10,339	1.9	93.01	△ 0.4	0.1	97.4	3,445
9 期末 (2015年 5 月19日)	11,140	15	5.4	10,583	2.4	95.77	3.0	0.1	98.1	3,537
10 期末 (2015年 6 月19日)	11,206	15	0.7	10,391	△ 1.8	95.88	0.1	0.1	99.5	3,293
11 期末 (2015年 7 月21日)	11,009	15	△ 1.6	10,372	△ 0.2	91.69	△ 4.4	0.1	98.2	2,858
12 期末 (2015年 8 月19日)	10,580	15	△ 3.8	10,098	△ 2.6	91.32	△ 0.4	0.1	97.5	2,517
13 期末 (2015年 9 月24日)	9,368	15	△ 11.3	9,280	△ 8.1	84.23	△ 7.8	0.1	98.2	2,164
14 期末 (2015年10月19日)	9,401	15	0.5	9,835	6.0	86.48	2.7	0.1	97.6	2,054
15 期末 (2015年11月19日)	9,690	15	3.2	9,849	0.1	88.14	1.9	0.1	97.9	2,041
16 期末 (2015年12月21日)	9,456	15	△ 2.3	9,520	△ 3.3	86.81	△ 1.5	0.1	97.9	1,918
17 期末 (2016年 1 月19日)	7,998	15	△ 15.3	8,801	△ 7.6	81.01	△ 6.7	0.2	97.7	1,587
18 期末 (2016年 2 月19日)	7,967	15	△ 0.2	9,026	2.6	80.55	△ 0.6	0.1	97.7	1,533
19 期末 (2016年 3 月22日)	8,718	15	9.6	9,678	7.2	84.78	5.3	0.0	98.5	1,673
20 期末 (2016年 4 月19日)	8,916	15	2.4	9,890	2.2	84.82	0.0	0.0	98.3	1,626
21 期末 (2016年 5 月19日)	8,164	15	△ 8.3	9,687	△ 2.1	79.56	△ 6.2	0.1	98.4	1,435
22 期末 (2016年 6 月20日)	7,867	15	△ 3.5	9,699	0.1	77.89	△ 2.1	0.0	98.1	1,339
23 期末 (2016年 7 月19日)	8,487	15	8.1	10,162	4.8	79.93	2.6	0.0	98.4	1,392
24 期末 (2016年 8 月19日)	8,336	15	△ 1.6	10,419	2.5	76.98	△ 3.7	0.1	98.2	1,345
25 期末 (2016年 9 月20日)	8,143	15	△ 2.1	10,232	△ 1.8	76.79	△ 0.2	0.0	96.9	1,276
26 期末 (2016年10月19日)	8,413	15	3.5	10,254	0.2	79.72	3.8	0.1	97.9	1,273
27 期末 (2016年11月21日)	8,473	15	0.9	10,174	△ 0.8	81.34	2.0	0.1	98.6	1,251
28 期末 (2016年12月19日)	9,044	15	6.9	10,508	3.3	85.85	5.5	0.0	98.3	1,284
29 期末 (2017年 1 月19日)	9,163	15	1.5	10,744	2.2	86.12	0.3	0.0	98.1	1,249
30 期末 (2017年 2 月20日)	9,565	15	4.6	11,088	3.2	86.56	0.5	0.0	97.9	1,236
31 期末 (2017年 3 月21日)	9,765	15	2.2	11,286	1.8	86.89	0.4	0.0	98.5	1,187

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。

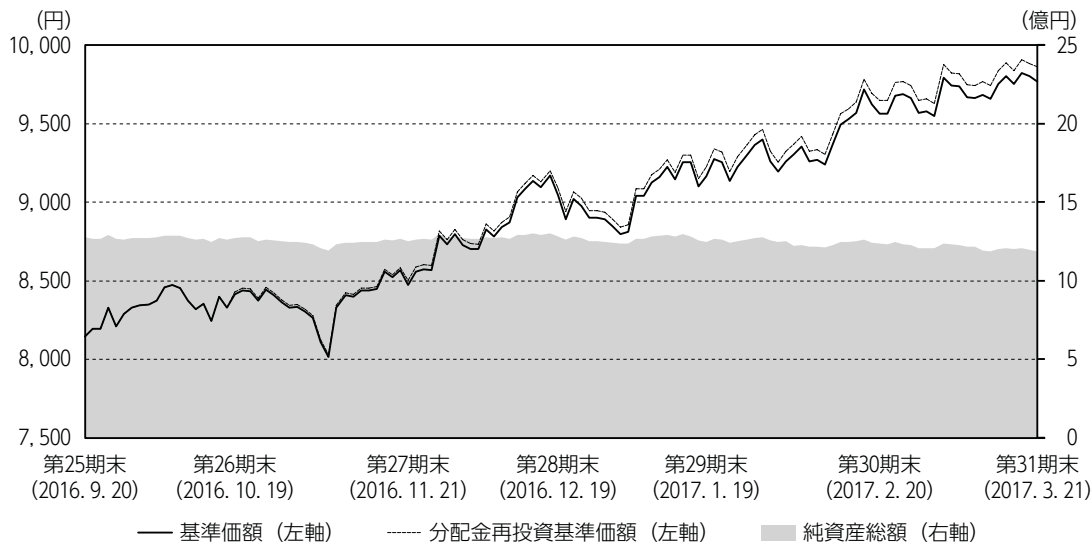
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

基準価額・騰落率

第26期首：8,143円

第31期末：9,765円（既払分配金90円）

騰 落 率：21.1%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

世界の株式市況が上昇したことや豪ドルが対円で上昇したことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ 豪ドル・コース（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		M S C I A C World 指数 (配当込み、米ドルベース)		豪ドル為替レート		公社債 組 入 比 率	投資信託 受益証券 組入比率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第26期	(期 首) 2016年 9 月20日	円 8,143	% —	10,232	% —	円 76.79	% —	% 0.0	% 96.9
	9 月末	8,346	2.5	10,353	1.2	77.04	0.3	0.1	98.1
	(期 末) 2016年10月19日	8,428	3.5	10,254	0.2	79.72	3.8	0.1	97.9
第27期	(期 首) 2016年10月19日	8,413	—	10,254	—	79.72	—	0.1	97.9
	10 月末	8,333	△ 1.0	10,197	△ 0.6	79.59	△ 0.2	0.0	98.0
	(期 末) 2016年11月21日	8,488	0.9	10,174	△ 0.8	81.34	2.0	0.1	98.6
第28期	(期 首) 2016年11月21日	8,473	—	10,174	—	81.34	—	0.1	98.6
	11 月末	8,798	3.8	10,293	1.2	84.14	3.4	0.1	98.5
	(期 末) 2016年12月19日	9,059	6.9	10,508	3.3	85.85	5.5	0.0	98.3
第29期	(期 首) 2016年12月19日	9,044	—	10,508	—	85.85	—	0.0	98.3
	12 月末	8,798	△ 2.7	10,512	0.0	84.36	△ 1.7	—	98.1
	(期 末) 2017年 1 月19日	9,178	1.5	10,744	2.2	86.12	0.3	0.0	98.1
第30期	(期 首) 2017年 1 月19日	9,163	—	10,744	—	86.12	—	0.0	98.1
	1 月末	9,260	1.1	10,800	0.5	86.10	△ 0.0	0.1	98.6
	(期 末) 2017年 2 月20日	9,580	4.6	11,088	3.2	86.56	0.5	0.0	97.9
第31期	(期 首) 2017年 2 月20日	9,565	—	11,088	—	86.56	—	0.0	97.9
	2 月末	9,577	0.1	11,125	0.3	86.37	△ 0.2	0.1	98.9
	(期 末) 2017年 3 月21日	9,780	2.2	11,286	1.8	86.89	0.4	0.0	98.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2016. 9. 21 ～ 2017. 3. 21）

■世界株式市況

世界株式市況は、OPEC（石油輸出国機構）の減産合意を受けて原油価格が上昇した一方で、中国の貿易統計が市場予想を下回ったことや2016年11月に行なわれた米国の大統領選挙を前に投資家の手控えムードが高まったことなどから、第26期首から11月上旬にかけてボックス圏での推移となりました。11月に行なわれた米国の大統領選挙でトランプ氏が勝利すると、同氏の減税やインフラ（社会基盤）投資などの経済政策への期待から市場のリスク選好が強まり、世界の株式市況は上昇しました。その後も、米国を中心とした堅調な経済統計や四半期決算などが支援材料となり、上昇基調で第31期末を迎えました。

■為替相場

豪ドルは対円で上昇しました。

豪ドルの対円為替相場は、商品価格の上昇やオーストラリアの利下げ観測の後退などを受けて上昇して始まりました。2016年11月の米国の大統領選挙でトランプ氏が勝利すると、同氏の経済政策への期待感などから市場のリスク選好姿勢が強まり、12月中旬にかけて堅調に推移しました。その後は、保護主義的な発言が目立ったトランプ米国大統領の就任演説や欧州の政治情勢への懸念などが下落要因となった一方、トランプ政権のインフラ投資期待などを背景に株式市場が堅調に推移したことなどが上昇要因となり、一進一退の推移となりました。

■短期金利市況

RBA（オーストラリア準備銀行）は、政策金利を1.50%で据え置きました。

米国では、2016年12月と2017年3月にそれぞれ利上げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを0.25～0.50%から0.75～1.00%に引き上げました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

■当ファンド

今後も、ダイワ・プレミアム・トラストミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド 豪ドル・クラス（以下、「エクイティファンド 豪ドル・クラス」といいます。）とダイワ・マネーストック・マザーファンドに投資します。また、エクイティファンド 豪ドル・クラスへの投資割合を高位に維持することを基本とします。

■エクイティファンド 豪ドル・クラス

今後も、新興国消費市場の拡大から恩恵を受ける世界の株式に投資します。同業他社比で競争力があり、利益成長性が相対的に高い銘柄や、安定したキャッシュフロー成長が見込める銘柄などに厳選投資してまいります。

また、原資産通貨売り／豪ドル買いの為替取引を行ないます。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

ポートフォリオについて

（2016. 9. 21 ～ 2017. 3. 21）

■当ファンド

当ファンドは、エクイティファンド 豪ドル・クラスとダイワ・マネースtock・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズです。エクイティファンド 豪ドル・クラスへの投資割合は信託財産の純資産総額の95%程度以上とすることをめざしました。

■エクイティファンド 豪ドル・クラス

株式の個別銘柄で寄与度が高かった銘柄は、ROYAL CARIBBEAN CRUISES（米国、一般消費財・サービス）、WELLS FARGO（米国、金融）、寄与度が低かった銘柄は、ANHEUSER-BUSCH INBEV（ベルギー、生活必需品）、HANESBRANDS（米国、一般消費財・サービス）などでした。

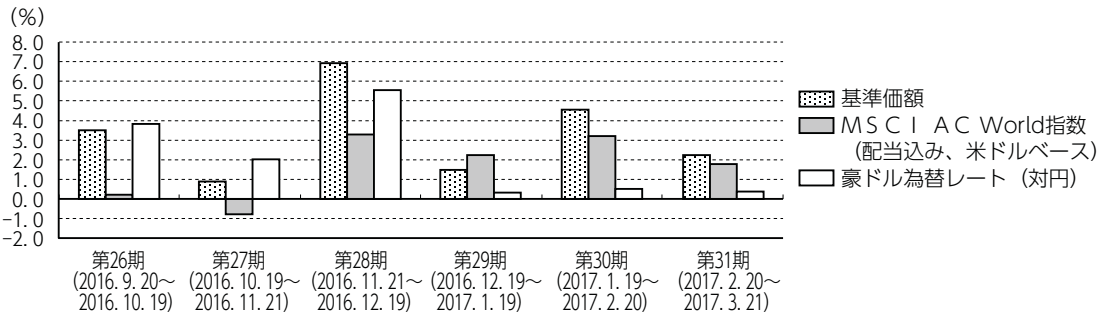
また、原資産通貨売り／豪ドル買いの為替取引を行ないました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価および目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。
参考指数は投資対象資産の市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



分配金について

第26期から第31期の 1 万口当り分配金（税込み）はそれぞれ15円といたしました。
収益分配金の決定根拠は下記の「収益分配金の計算過程（1 万口当り）」をご参照ください。
なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1 万口当り）

項 目	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
	2016年 9 月21日 ～2016年10月19日	2016年10月20日 ～2016年11月21日	2016年11月22日 ～2016年12月19日	2016年12月20日 ～2017年 1 月19日	2017年 1 月20日 ～2017年 2 月20日	2017年 2 月21日 ～2017年 3 月21日
当期分配金（税込み）（円）	15	15	15	15	15	15
対基準価額比率（％）	0.18	0.18	0.17	0.16	0.16	0.15
当期の収益（円）	15	14	15	15	15	15
当期の収益以外（円）	—	0	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	1,250	1,250	1,252	1,252	1,255	1,257

(注 1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
(注 2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。
(注 3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
(a) 経費控除後の配当等収益	17.36円	14.96円	16.73円	15.85円	17.40円	17.24円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	183.08	185.55	186.24	186.93	187.61	189.22
(d) 分配準備積立金	1,064.95	1,064.86	1,064.14	1,065.18	1,065.36	1,066.15
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,265.40	1,265.38	1,267.12	1,267.97	1,270.37	1,272.62
(f) 分配金	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	1,250.40	1,250.38	1,252.12	1,252.97	1,255.37	1,257.62

(注) 下線を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

今後も、エクイティファンド 豪ドル・クラスとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、エクイティファンド 豪ドル・クラスへの投資割合を高位に維持することを基本とします。

■エクイティファンド 豪ドル・クラス

今後も、新興国消費市場の拡大から恩恵を受ける世界の株式に投資します。同業他社比で競争力があり、利益成長性が相対的に高い銘柄や、安定したキャッシュフロー成長が見込める銘柄などに厳選投資してまいります。

また、原資産通貨売り／豪ドル買いの為替取引を行ないます。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第26期～第31期 (2016. 9. 21～2017. 3. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	57円	0. 634%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は8, 942円です。
（投 信 会 社）	(17)	(0. 188)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販 売 会 社）	(38)	(0. 430)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 銀 行）	(1)	(0. 016)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0. 004	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0. 004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	57	0. 638	

(注 1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注 2) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(注 3) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注 4) 比率欄は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2016年9月21日から2017年3月21日まで)

決 算 期	第 26 期 ～ 第 31 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口	千円	千口	千円
	167.989	14,656	3,501.312	315,000

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。
(注2) 金額は受渡し代金。
(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2016年9月21日から2017年3月21日まで)

第 26 期 ～ 第 31 期							
買 付				売 付			
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND AUD CLASS (ケイマン諸島)	3,501.312	315,000	89

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

(1)当ファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間（第26期～第31期）中における利害関係人との取引はありません。

(2)ダイワ・マネースtock・マザーファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

(2016年9月21日から2017年3月21日まで)

決 算 期	第 26 期 ～ 第 31 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	111,763	35,880	32.1	—	—	—
コール・ローン	4,509,906	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%
※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3)当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期間（第26期～第31期）中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期間における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファ ン ド 名	第 31 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND AUD CLASS	12,037.642	1,170,263	98.5

(注 1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注 2) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2017年 3月21日現在

項 目	第 31 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,170,263	97.1
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	4,199	0.3
コール・ローン等、その他	30,894	2.6
投資信託財産総額	1,205,356	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第25期末	第 31 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	4,184	4,184	4,199

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2016年10月19日)、(2016年11月21日)、(2016年12月19日)、(2017年 1月19日)、(2017年 2月20日)、(2017年 3月21日) 現在

項 目	第26期末	第27期末	第28期末	第29期末	第30期末	第31期末
(A) 資産	1,277,032,427円	1,255,747,309円	1,287,984,576円	1,288,451,156円	1,257,517,022円	1,205,356,926円
コール・ローン等	26,208,207	17,674,212	21,465,321	24,849,726	19,373,262	30,894,271
投資信託受益証券 (評価額)	1,246,623,801	1,233,873,097	1,262,319,255	1,225,401,849	1,209,944,178	1,170,263,492
ダイワ・マネースtock・マザーファンド (評価額)	4,200,419	4,200,000	4,200,000	4,199,582	4,199,582	4,199,163
未収入金	—	—	—	33,999,999	24,000,000	—
(B) 負債	3,566,271	4,522,497	3,403,502	38,832,068	21,204,613	17,563,827
未払金	—	—	—	17,000,000	12,000,000	—
未払収益分配金	2,270,530	2,215,084	2,130,600	2,045,571	1,938,837	1,824,658
未払解約金	—	852,200	—	18,383,719	5,830,200	14,458,764
未払信託報酬	1,287,570	1,437,917	1,247,690	1,368,877	1,392,838	1,229,866
その他未払費用	8,171	17,296	25,212	33,901	42,738	50,539
(C) 純資産総額 (A－B)	1,273,466,156	1,251,224,812	1,284,581,074	1,249,619,088	1,236,312,409	1,187,793,099
元本	1,513,687,280	1,476,722,741	1,420,400,441	1,363,714,180	1,292,558,319	1,216,438,923
次期繰越損益金	△ 240,221,124	△ 225,497,929	△ 135,819,367	△ 114,095,092	△ 56,245,910	△ 28,645,824
(D) 受益権総口数	1,513,687,280口	1,476,722,741口	1,420,400,441口	1,363,714,180口	1,292,558,319口	1,216,438,923口
1万口当り基準価額 (C／D)	8,413円	8,473円	9,044円	9,163円	9,565円	9,765円

* 第25期末における元本額は1,568,077,170円、当作成期間（第26期～第31期）中における追加設定元本額は9,152,429円、同解約元本額は360,790,676円です。
* 第31期末の計算口数当りの純資産額は9,765円です。
* 第31期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は28,645,824円です。

■損益の状況

第26期	自2016年 9月21日	至2016年10月19日	第28期	自2016年11月22日	至2016年12月19日	第30期	自2017年 1月20日	至2017年 2月20日
第27期	自2016年10月20日	至2016年11月21日	第29期	自2016年12月20日	至2017年 1月19日	第31期	自2017年 2月21日	至2017年 3月21日
項 目	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期		
(A) 配当等収益	2,707,817円	2,500,308円	2,412,583円	2,324,198円	2,308,368円	2,197,600円		
受取配当金	2,708,574	2,501,265	2,413,355	2,325,001	2,309,422	2,198,395		
受取利息	4	3	2	1	17	2		
支払利息	△ 761	△ 960	△ 774	△ 804	△ 1,071	△ 797		
(B) 有価証券売買損益	41,748,690	9,992,549	82,048,748	17,402,423	52,924,718	25,139,534		
売買益	42,244,377	10,178,588	83,948,360	17,955,572	54,206,638	26,038,914		
売買損	△ 495,687	△ 186,039	△ 1,899,612	△ 553,149	△ 1,281,920	△ 899,380		
(C) 信託報酬等	△ 1,295,741	△ 1,447,042	△ 1,255,606	△ 1,377,566	△ 1,401,675	△ 1,237,667		
(D) 当期損益金 (A + B + C)	43,160,766	11,045,815	83,205,725	18,349,055	53,831,411	26,099,467		
(E) 前期繰越損益金	△ 275,711,619	△ 228,559,451	△ 211,210,514	△ 124,860,904	△ 102,828,239	△ 47,863,600		
(F) 追加信託差損益金	△ 5,399,741	△ 5,769,209	△ 5,683,978	△ 5,537,672	△ 5,310,245	△ 5,057,033		
(配当等相当額)	(27,712,624)	(27,401,006)	(26,454,475)	(25,492,894)	(24,249,845)	(23,018,184)		
(売買損益相当額)	(△ 33,112,365)	(△ 33,170,215)	(△ 32,138,453)	(△ 31,030,566)	(△ 29,560,090)	(△ 28,075,217)		
(G) 合計 (D + E + F)	△ 237,950,594	△ 223,282,845	△ 133,688,767	△ 112,049,521	△ 54,307,073	△ 26,821,166		
(H) 収益分配金	△ 2,270,530	△ 2,215,084	△ 2,130,600	△ 2,045,571	△ 1,938,837	△ 1,824,658		
次期繰越損益金 (G + H)	△ 240,221,124	△ 225,497,929	△ 135,819,367	△ 114,095,092	△ 56,245,910	△ 28,645,824		
追加信託差損益金	△ 5,399,741	△ 5,769,209	△ 5,683,978	△ 5,537,672	△ 5,310,245	△ 5,057,033		
(配当等相当額)	(27,712,624)	(27,401,006)	(26,454,475)	(25,492,894)	(24,249,845)	(23,018,184)		
(売買損益相当額)	(△ 33,112,365)	(△ 33,170,215)	(△ 32,138,453)	(△ 31,030,566)	(△ 29,560,090)	(△ 28,075,217)		
分配準備積立金	161,559,726	157,246,915	151,396,810	145,376,745	138,015,118	129,964,313		
繰越損益金	△ 396,381,109	△ 376,975,635	△ 281,532,199	△ 253,934,165	△ 188,950,783	△ 153,553,104		

(注 1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注 2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注 3) 収益分配金の計算過程は「収益分配金の計算過程（総額）」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
(a)経費控除後の配当等収益	2,628,730円	2,210,557円	2,376,476円	2,161,735円	2,249,550円	2,097,908円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c)収益調整金	27,712,624	27,401,006	26,454,475	25,492,894	24,249,845	23,018,184
(d)分配準備積立金	161,201,526	157,251,442	151,150,934	145,260,581	137,704,405	129,691,063
(e)当期分配対象額 (a + b + c + d)	191,542,880	186,863,005	179,981,885	172,915,210	164,203,800	154,807,155
(f)分配金	2,270,530	2,215,084	2,130,600	2,045,571	1,938,837	1,824,658
(g)翌期繰越分配対象額 (e - f)	189,272,350	184,647,921	177,851,285	170,869,639	162,264,963	152,982,497
(h)受益権総口数	1,513,687,280口	1,476,722,741口	1,420,400,441口	1,363,714,180口	1,292,558,319口	1,216,438,923口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
	15円	15円	15円	15円	15円	15円
(単 価)	(8, 413円)	(8, 473円)	(9, 044円)	(9, 163円)	(9, 565円)	(9, 765円)

●＜分配金再投資コース＞をご利用の方の税引き分配金は、上記（ ）内の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については、20.315％（所得税15％、復興特別所得税0.315％および地方税5％）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

ブラジル・リアル・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		ブラジル・リアル 為替レート		公社債 組 入 率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
2 期末 (2014年10月20日)	9,059	80	△ 10.9	9,355	△ 7.3	43.98	△ 4.4	0.1	98.9	13,287
3 期末 (2014年11月19日)	10,111	80	12.5	9,977	6.7	45.31	3.0	0.1	98.8	14,688
4 期末 (2014年12月19日)	10,212	80	1.8	9,820	△ 1.6	44.68	△ 1.4	0.1	97.1	14,482
5 期末 (2015年 1 月19日)	10,013	80	△ 1.2	9,695	△ 1.3	44.77	0.2	0.1	97.2	14,092
6 期末 (2015年 2 月19日)	9,804	80	△ 1.3	10,177	5.0	41.83	△ 6.6	0.1	99.2	13,643
7 期末 (2015年 3 月19日)	8,904	80	△ 8.4	10,143	△ 0.3	37.30	△ 10.8	0.1	97.1	12,227
8 期末 (2015年 4 月20日)	9,322	80	5.6	10,339	1.9	39.10	4.8	0.1	98.5	12,756
9 期末 (2015年 5 月19日)	9,641	80	4.3	10,583	2.4	39.90	2.0	0.1	97.5	13,159
10 期末 (2015年 6 月19日)	9,810	80	2.6	10,391	△ 1.8	40.18	0.7	0.1	99.3	13,280
11 期末 (2015年 7 月21日)	9,805	80	0.8	10,372	△ 0.2	38.91	△ 3.2	0.1	97.8	12,049
12 期末 (2015年 8 月19日)	8,736	80	△ 10.1	10,098	△ 2.6	35.86	△ 7.8	0.1	96.8	10,079
13 期末 (2015年 9 月24日)	7,038	80	△ 18.5	9,280	△ 8.1	28.76	△ 19.8	0.1	98.1	7,812
14 期末 (2015年10月19日)	7,098	80	2.0	9,835	6.0	30.41	5.7	0.1	98.7	7,556
15 期末 (2015年11月19日)	7,601	80	8.2	9,849	0.1	32.81	7.9	0.1	98.0	7,866
16 期末 (2015年12月21日)	7,083	80	△ 5.8	9,520	△ 3.3	30.43	△ 7.3	0.1	98.1	7,039
17 期末 (2016年 1 月19日)	5,983	80	△ 14.4	8,801	△ 7.6	29.15	△ 4.2	0.2	97.9	5,789
18 期末 (2016年 2 月19日)	5,762	80	△ 2.4	9,026	2.6	28.02	△ 3.9	0.1	98.6	5,419
19 期末 (2016年 3 月22日)	6,554	80	15.1	9,678	7.2	30.93	10.4	0.0	97.9	6,005
20 期末 (2016年 4 月19日)	6,598	80	1.9	9,890	2.2	30.17	△ 2.5	0.0	97.7	5,722
21 期末 (2016年 5 月19日)	6,502	80	△ 0.2	9,687	△ 2.1	30.89	2.4	0.1	98.0	5,489
22 期末 (2016年 6 月20日)	6,350	80	△ 1.1	9,699	0.1	30.65	△ 0.8	0.0	98.5	5,077
23 期末 (2016年 7 月19日)	6,951	80	10.7	10,162	4.8	32.58	6.3	0.0	97.8	5,217
24 期末 (2016年 8 月19日)	6,835	80	△ 0.5	10,419	2.5	31.00	△ 4.8	0.1	98.6	4,742
25 期末 (2016年 9 月20日)	6,676	80	△ 1.2	10,232	△ 1.8	31.14	0.5	0.0	97.9	4,402
26 期末 (2016年10月19日)	6,977	80	5.7	10,254	0.2	32.55	4.5	0.1	98.1	4,301
27 期末 (2016年11月21日)	6,864	80	△ 0.5	10,174	△ 0.8	32.76	0.6	0.1	98.6	4,069
28 期末 (2016年12月19日)	7,355	80	8.3	10,508	3.3	34.72	6.0	0.0	98.3	4,262
29 期末 (2017年 1 月19日)	7,565	80	3.9	10,744	2.2	35.64	2.6	0.0	98.3	4,237
30 期末 (2017年 2 月20日)	8,087	80	8.0	11,088	3.2	36.44	2.2	0.0	98.4	4,311
31 期末 (2017年 3 月21日)	8,199	80	2.4	11,286	1.8	36.57	0.4	0.0	96.6	4,024

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。

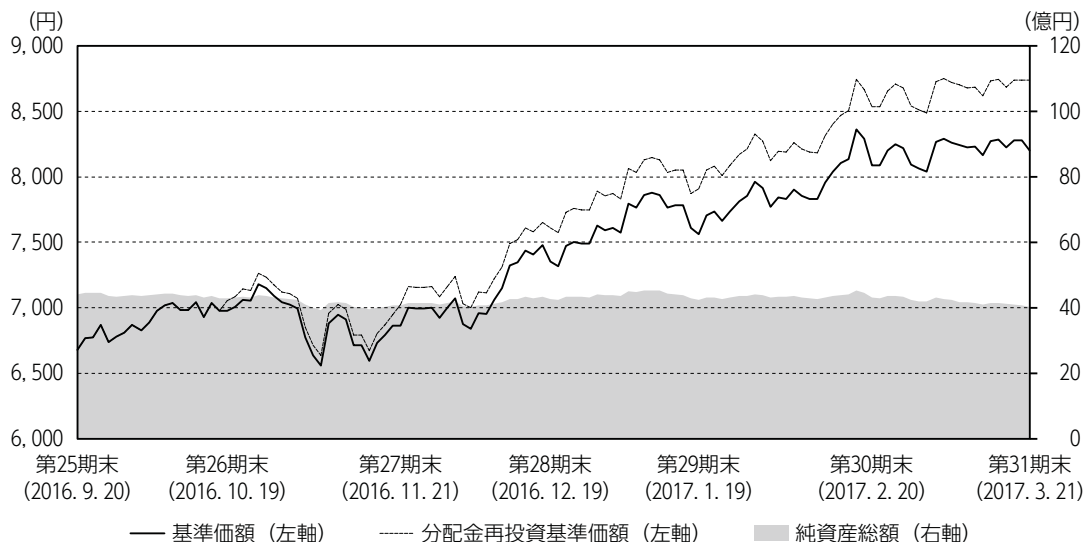
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

基準価額・騰落率

第26期首：6,676円

第31期末：8,199円（既払分配金480円）

騰 落 率：30.9%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

世界の株式市況が上昇したことやブラジル・リアルが対円で上昇したこと、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）などがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ ブラジル・リアル・コース（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		M S C I A C World 指数 (配当込み、米ドルベース)		ブラジル・リアル 為替レート		公社債 組 入 比 率	投資信託 受益証券 組入比率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第26期	(期 首) 2016年 9 月20日	円 6,676	% —	10,232	% —	円 31.14	% —	% 0.0	% 97.9
	9 月末	6,872	2.9	10,353	1.2	31.01	△ 0.4	0.1	98.2
	(期 末) 2016年10月19日	7,057	5.7	10,254	0.2	32.55	4.5	0.1	98.1
第27期	(期 首) 2016年10月19日	6,977	—	10,254	—	32.55	—	0.1	98.1
	10 月末	7,027	0.7	10,197	△ 0.6	32.73	0.6	0.0	98.4
	(期 末) 2016年11月21日	6,944	△ 0.5	10,174	△ 0.8	32.76	0.6	0.1	98.6
第28期	(期 首) 2016年11月21日	6,864	—	10,174	—	32.76	—	0.1	98.6
	11 月末	7,000	2.0	10,293	1.2	33.12	1.1	0.1	98.7
	(期 末) 2016年12月19日	7,435	8.3	10,508	3.3	34.72	6.0	0.0	98.3
第29期	(期 首) 2016年12月19日	7,355	—	10,508	—	34.72	—	0.0	98.3
	12 月末	7,610	3.5	10,512	0.0	35.72	2.9	—	98.8
	(期 末) 2017年 1 月19日	7,645	3.9	10,744	2.2	35.64	2.6	0.0	98.3
第30期	(期 首) 2017年 1 月19日	7,565	—	10,744	—	35.64	—	0.0	98.3
	1 月末	7,917	4.7	10,800	0.5	36.40	2.1	0.1	98.6
	(期 末) 2017年 2 月20日	8,167	8.0	11,088	3.2	36.44	2.2	0.0	98.4
第31期	(期 首) 2017年 2 月20日	8,087	—	11,088	—	36.44	—	0.0	98.4
	2 月末	8,063	△ 0.3	11,125	0.3	36.16	△ 0.8	0.1	99.2
	(期 末) 2017年 3 月21日	8,279	2.4	11,286	1.8	36.57	0.4	0.0	96.6

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2016. 9. 21 ～ 2017. 3. 21）

■世界株式市況

世界株式市況は、OPEC（石油輸出国機構）の減産合意を受けて原油価格が上昇した一方で、中国の貿易統計が市場予想を下回ったことや2016年11月に行なわれた米国の大統領選挙を前に投資家の手控えムードが高まったことなどから、第26期首から11月上旬にかけてボックス圏での推移となりました。11月に行なわれた米国の大統領選挙でトランプ氏が勝利すると、同氏の減税やインフラ（社会基盤）投資などの経済政策への期待から市場のリスク選好が強まり、世界の株式市況は上昇しました。その後も、米国を中心とした堅調な経済統計や四半期決算などが支援材料となり、上昇基調で第31期末を迎えました。

■為替相場

ブラジル・リアルは対円で上昇しました。

ブラジル・リアルの対円為替相場は、同国の財政健全化への取組姿勢が好感されたことなどを受けて上昇して始まりました。その後は、米国の大統領選挙でトランプ氏が勝利し、同氏の経済政策への期待から市場のリスク選好が強まった一方で、米国の金利上昇を受けた新興国市場からの資金流出懸念が高まったことなどから、一進一退の展開になりました。2016年12月以降は、引き続き財政再建への期待が高まったことや原油価格の上昇などを受けて、第31期末にかけて堅調な推移となりました。

■短期金利市況

ブラジル中央銀行は、当作成期間中に政策金利の引き下げを4回実施し、合計2.00%ポイント引き下げ12.25%としました。

米国では、2016年12月と2017年3月にそれぞれ利上げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを0.25～0.50%から0.75～1.00%に引き上げました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

■当ファンド

今後も、ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド ブラジル・リアル・クラス（以下、「エクイティファンド ブラジル・リアル・クラス」といいます。）とダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、エクイティファンド ブラジル・リアル・クラスへの投資割合を高位に維持することを基本とします。

■エクイティファンド ブラジル・リアル・クラス

今後も、新興国消費市場の拡大から恩恵を受ける世界の株式に投資します。同業他社比で競争力があり、利益成長性が相対的に高い銘柄や、安定したキャッシュフロー成長が見込める銘柄などに厳選投資してまいります。

また、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行ないます。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

ポートフォリオについて

（2016. 9. 21 ～ 2017. 3. 21）

■当ファンド

当ファンドは、エクイティファンド ブラジル・リアル・クラスとダイワ・マネースtock・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズです。エクイティファンド ブラジル・リアル・クラスへの投資割合は信託財産の純資産総額の95%程度以上とすることをめざしました。

■エクイティファンド ブラジル・リアル・クラス

株式の個別銘柄で寄与度が高かった銘柄は、ROYAL CARIBBEAN CRUISES（米国、一般消費財・サービス）、WELLS FARGO（米国、金融）、寄与度が低かった銘柄は、ANHEUSER-BUSCH INBEV（ベルギー、生活必需品）、HANESBRANDS（米国、一般消費財・サービス）などでした。

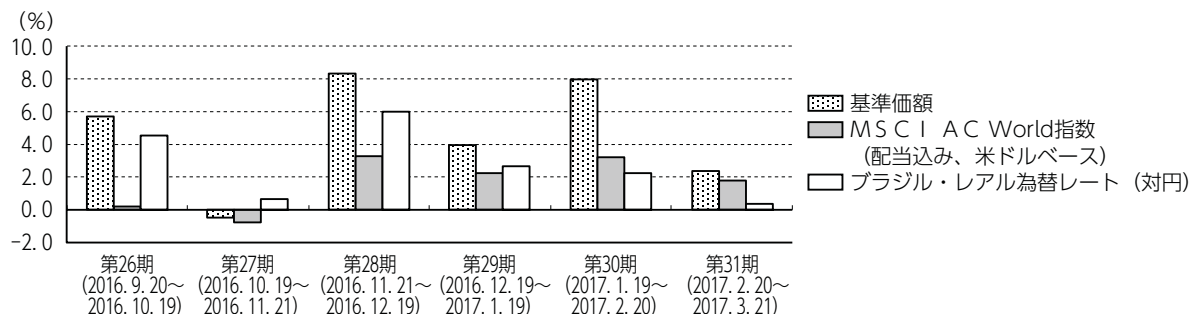
また、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行ないました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。
参考指数は投資対象資産の市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



分配金について

第26期から第31期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ80円といたしました。
収益分配金の決定根拠は下記の「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。
なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
	2016年 9月21日 ～2016年10月19日	2016年10月20日 ～2016年11月21日	2016年11月22日 ～2016年12月19日	2016年12月20日 ～2017年 1月19日	2017年 1月20日 ～2017年 2月20日	2017年 2月21日 ～2017年 3月21日
当期分配金（税込み）（円）	80	80	80	80	80	80
対基準価額比率（％）	1.13	1.15	1.08	1.05	0.98	0.97
当期の収益（円）	75	64	73	66	78	75
当期の収益以外（円）	4	15	6	13	1	4
翌期繰越分配対象額（円）	363	348	341	328	326	321

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注3）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
(a) 経費控除後の配当等収益	75.32円	64.97円	73.11円	66.43円	78.30円	75.27円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	32.81	33.67	35.07	35.85	36.90	37.40
(d) 分配準備積立金	335.56	330.03	313.60	305.94	291.40	289.20
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	443.70	428.67	421.79	408.24	406.61	401.88
(f) 分配金	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	363.70	348.67	341.79	328.24	326.61	321.88

(注) 下線を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

今後も、エクイティファンド ブラジル・リアル・クラスとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、エクイティファンド ブラジル・リアル・クラスへの投資割合を高位に維持することを基本とします。

■エクイティファンド ブラジル・リアル・クラス

今後も、新興国消費市場の拡大から恩恵を受ける世界の株式に投資します。同業他社比で競争力があり、利益成長性が相対的に高い銘柄や、安定したキャッシュフロー成長が見込める銘柄などに厳選投資してまいります。

また、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行ないます。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第26期～第31期 (2016. 9. 21～2017. 3. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	47円	0. 634%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は7, 449円です。
（投信会社）	(14)	(0. 188)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販売会社）	(32)	(0. 430)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(1)	(0. 016)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0. 004	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0. 004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	48	0. 638	

(注 1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注 2) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(注 3) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注 4) 比率欄は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2016年9月21日から2017年3月21日まで)

決 算 期	第 26 期 ～ 第 31 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口 3,658,287	千円 259,981	千口 21,834,524	千円 1,610,000

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。
(注2) 金額は受渡し代金。
(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2016年9月21日から2017年3月21日まで)

第 26 期 ～ 第 31 期							
買 付				売 付			
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND BRL CLASS (ケイマン諸島)	21,834,524	1,610,000	73

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

(1)当ファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間（第26期～第31期）中における利害関係人との取引はありません。

(2)ダイワ・マネースtock・マザーファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

(2016年9月21日から2017年3月21日まで)

区 分	第 26 期 ～ 第 31 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	111,763	35,880	32.1	—	—	—
コール・ローン	4,509,906	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%
※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3)当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期間（第26期～第31期）中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期間における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 31 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND BRL CLASS	47,856.067	3,886,151	96.6

(注 1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注 2) 評価額の単位未満は切捨て。

投資信託財産の構成

2017年 3 月21日現在

項 目	第 31 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	3,886,151	94.6
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	12,997	0.3
コール・ローン等、その他	210,758	5.1
投資信託財産総額	4,109,908	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第25期末	第 31 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	12,952	12,952	12,997

(注) 単位未満は切捨て。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2016年10月19日)、(2016年11月21日)、(2016年12月19日)、(2017年 1 月19日)、(2017年 2 月20日)、(2017年 3 月21日) 現在

項 目	第26期末	第27期末	第28期末	第29期末	第30期末	第31期末
(A) 資産	4,384,088,424円	4,131,474,250円	4,318,800,550円	4,376,066,666円	4,470,494,668円	4,179,908,273円
コール・ローン等	152,441,675	106,879,105	115,840,171	78,519,517	116,220,428	140,758,927
投資信託受益証券 (評価額)	4,218,645,454	4,011,595,145	4,189,960,379	4,164,548,444	4,241,275,535	3,886,151,937
ダイワ・マネースtock・マザーファンド (評価額)	13,001,295	13,000,000	13,000,000	12,998,705	12,998,705	12,997,410
未収入金	—	—	—	120,000,000	100,000,000	139,999,999
(B) 負債	82,932,207	62,287,667	56,077,361	138,898,458	159,154,830	155,550,424
未払金	—	—	—	60,000,000	50,000,000	70,000,000
未払収益分配金	49,319,380	47,429,097	46,362,457	44,805,804	42,652,092	39,264,492
未払解約金	29,133,227	10,008,447	5,553,707	29,215,717	61,494,576	41,853,695
未払信託報酬	4,451,321	4,791,410	4,076,590	4,762,075	4,862,413	4,259,429
その他未払費用	28,279	58,713	84,607	114,862	145,749	172,808
(C) 純資産総額 (A－B)	4,301,156,217	4,069,186,583	4,262,723,189	4,237,168,208	4,311,339,838	4,024,357,849
元本	6,164,922,599	5,928,637,130	5,795,307,155	5,600,725,549	5,331,511,522	4,908,061,547
次期繰越損益金	△ 1,863,766,382	△ 1,859,450,547	△ 1,532,583,966	△ 1,363,557,341	△ 1,020,171,684	△ 883,703,698
(D) 受益権総口数	6,164,922,599□	5,928,637,130□	5,795,307,155□	5,600,725,549□	5,331,511,522□	4,908,061,547□
1万口当り基準価額 (C／D)	6,977円	6,864円	7,355円	7,565円	8,087円	8,199円

* 第25期末における元本額は6,594,431,239円、当作成期間（第26期～第31期）中における追加設定元本額は103,409,965円、同解約元本額は1,789,779,657円です。
* 第31期末の計算口数当りの純資産額は8,199円です。
* 第31期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は883,703,698円です。

■損益の状況

第26期	自2016年 9 月21日	至2016年10月19日	第28期	自2016年11月22日	至2016年12月19日	第30期	自2017年 1 月20日	至2017年 2 月20日
第27期	自2016年10月20日	至2016年11月21日	第29期	自2016年12月20日	至2017年 1 月19日	第31期	自2017年 2 月21日	至2017年 3 月21日
項	目	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期	
(A) 配当等収益		47,324,471円	43,341,503円	42,898,634円	38,308,088円	42,384,518円	38,619,499円	
受取配当金		47,327,348	43,344,540	42,901,219	38,310,588	42,388,225	38,622,181	
受取利息		27	17	7	2	11	23	
支払利息	△	2,904	3,054	2,592	2,502	3,718	2,705	
(B) 有価証券売買損益		192,108,704	58,201,639	292,467,330	128,828,039	282,827,497	60,359,329	
売買益		199,619,380	4,004,872	295,171,238	135,067,642	292,635,872	64,330,995	
売買損	△	7,510,676	62,206,511	2,703,908	6,239,603	9,808,381	3,971,666	
(C) 信託報酬等	△	4,479,600	4,821,844	4,102,484	4,792,330	4,893,300	4,286,488	
(D) 当期損益金 (A + B + C)		234,953,575	19,681,980	331,263,480	162,343,797	320,318,715	94,692,340	
(E) 前期繰越損益金	△	1,966,026,858	1,707,690,976	1,727,169,928	1,390,334,447	1,207,544,119	854,555,610	
(F) 追加信託差損益金		83,373,719	84,648,494	90,315,061	90,760,887	90,294,188	84,575,936	
(配当等相当額)	(	20,227,706)	19,964,912)	20,328,502)	20,082,541)	19,678,216)	18,360,099)	
(売買損益相当額)	(△	103,601,425)	(△ 104,613,406)	(△ 110,643,563)	(△ 110,843,428)	(△ 109,972,404)	(△ 102,936,035)	
(G) 合計 (D + E + F)	△	1,814,447,002	1,812,021,450	1,486,221,509	1,318,751,537	977,519,592	844,439,206	
(H) 収益分配金	△	49,319,380	47,429,097	46,362,457	44,805,804	42,652,092	39,264,492	
次期繰越損益金 (G + H)	△	1,863,766,382	1,859,450,547	1,532,583,966	1,363,557,341	1,020,171,684	883,703,698	
追加信託差損益金	△	83,373,719	84,648,494	90,315,061	90,760,887	90,294,188	84,575,936	
(配当等相当額)	(	20,227,706)	19,964,912)	20,328,502)	20,082,541)	19,678,216)	18,360,099)	
(売買損益相当額)	(△	103,601,425)	(△ 104,613,406)	(△ 110,643,563)	(△ 110,843,428)	(△ 109,972,404)	(△ 102,936,035)	
分配準備積立金		203,994,598	186,754,494	177,753,222	163,755,837	154,454,696	139,625,417	
繰越損益金	△	1,984,387,261	1,961,556,547	1,620,022,127	1,436,552,291	1,084,332,192	938,753,179	

(注 1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注 2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注 3) 収益分配金の計算過程は「収益分配金の計算過程（総額）」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
(a) 経費控除後の配当等収益	46,438,762円	38,519,036円	42,373,302円	37,209,106円	41,746,204円	36,946,342円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	20,227,706	19,964,912	20,328,502	20,082,541	19,678,216	18,360,099
(d) 分配準備積立金	206,875,216	195,664,555	181,742,377	171,352,535	155,360,584	141,943,567
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	273,541,684	254,148,503	244,444,181	228,644,182	216,785,004	197,250,008
(f) 分配金	49,319,380	47,429,097	46,362,457	44,805,804	42,652,092	39,264,492
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	224,222,304	206,719,406	198,081,724	183,838,378	174,132,912	157,985,516
(h) 受益権総口数	6,164,922,599口	5,928,637,130口	5,795,307,155口	5,600,725,549口	5,331,511,522口	4,908,061,547口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
	80円	80円	80円	80円	80円	80円
（単 価）	(6, 977円)	(6, 864円)	(7, 355円)	(7, 565円)	(8, 087円)	(8, 199円)

●＜分配金再投資コース＞をご利用の方の税引き分配金は、上記（ ）内の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については、20.315％（所得税15％、復興特別所得税0.315％および地方税5％）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

通貨セレクト・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公社債 組 入 率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
2 期末 (2014年10月20日)	9,172	55	△ 10.4	9,355	△ 7.3	0.1	97.7	5,221
3 期末 (2014年11月19日)	10,514	55	15.2	9,977	6.7	0.0	95.7	5,921
4 期末 (2014年12月19日)	10,001	55	△ 4.4	9,820	△ 1.6	0.1	98.0	5,050
5 期末 (2015年 1 月19日)	9,711	55	△ 2.3	9,695	△ 1.3	0.1	97.3	4,908
6 期末 (2015年 2 月19日)	9,881	55	2.3	10,177	5.0	0.1	97.8	5,003
7 期末 (2015年 3 月19日)	9,804	55	△ 0.2	10,143	△ 0.3	0.1	97.1	4,908
8 期末 (2015年 4 月20日)	9,784	55	0.4	10,339	1.9	0.1	97.7	4,903
9 期末 (2015年 5 月19日)	10,061	55	3.4	10,583	2.4	0.1	98.7	5,025
10 期末 (2015年 6 月19日)	10,065	55	0.6	10,391	△ 1.8	0.1	98.8	4,733
11 期末 (2015年 7 月21日)	10,341	55	3.3	10,372	△ 0.2	0.1	98.5	4,302
12 期末 (2015年 8 月19日)	9,335	55	△ 9.2	10,098	△ 2.6	0.1	98.0	3,452
13 期末 (2015年 9 月24日)	8,107	55	△ 12.6	9,280	△ 8.1	0.1	97.6	2,926
14 期末 (2015年10月19日)	8,341	55	3.6	9,835	6.0	0.1	97.9	2,795
15 期末 (2015年11月19日)	8,626	55	4.1	9,849	0.1	0.1	98.5	2,782
16 期末 (2015年12月21日)	8,064	55	△ 5.9	9,520	△ 3.3	0.1	98.1	2,560
17 期末 (2016年 1 月19日)	6,780	55	△ 15.2	8,801	△ 7.6	0.2	97.8	2,071
18 期末 (2016年 2 月19日)	6,570	55	△ 2.3	9,026	2.6	0.1	97.8	1,974
19 期末 (2016年 3 月22日)	7,037	55	7.9	9,678	7.2	0.0	97.8	2,082
20 期末 (2016年 4 月19日)	7,085	55	1.5	9,890	2.2	0.0	98.3	1,998
21 期末 (2016年 5 月19日)	6,760	55	△ 3.8	9,687	△ 2.1	0.1	97.8	1,835
22 期末 (2016年 6 月20日)	6,438	55	△ 3.9	9,699	0.1	0.0	98.4	1,658
23 期末 (2016年 7 月19日)	6,914	55	8.2	10,162	4.8	0.0	98.3	1,657
24 期末 (2016年 8 月19日)	6,717	55	△ 2.1	10,419	2.5	0.2	98.1	1,573
25 期末 (2016年 9 月20日)	6,529	55	△ 2.0	10,232	△ 1.8	0.0	98.0	1,477
26 期末 (2016年10月19日)	6,657	55	2.8	10,254	0.2	0.1	98.1	1,442
27 期末 (2016年11月21日)	6,564	55	△ 0.6	10,174	△ 0.8	0.1	97.7	1,345
28 期末 (2016年12月19日)	7,048	55	8.2	10,508	3.3	0.0	98.2	1,368
29 期末 (2017年 1 月19日)	6,927	55	△ 0.9	10,744	2.2	0.0	98.1	1,320
30 期末 (2017年 2 月20日)	7,280	55	5.9	11,088	3.2	0.1	98.1	1,363
31 期末 (2017年 3 月21日)	7,468	55	3.3	11,286	1.8	0.0	98.3	1,355

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

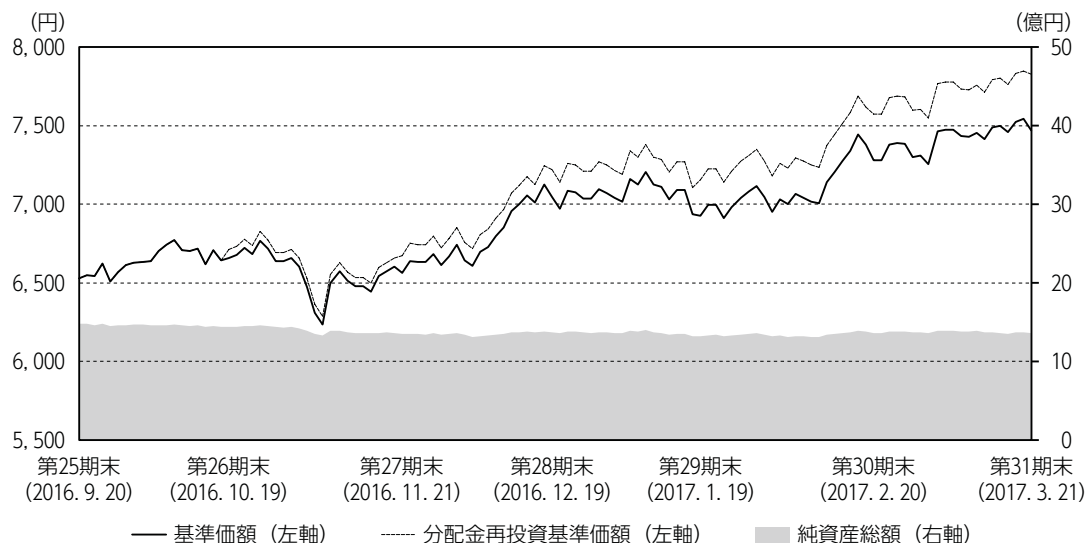
(注4) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

基準価額・騰落率

第26期首：6,529円

第31期末：7,468円（既払分配金330円）

騰 落 率：19.9%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

世界の株式市況が上昇したことや選定通貨（※）がおおむね対円で上昇したこと、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）などがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※選定通貨とは、投資対象とする外国投資信託の投資顧問会社が選定した複数の通貨をいいます。

	年 月 日	基 準 価 額		M S C I A C World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 債 組 入 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第26期	(期 首) 2016年 9月20日	円 6,529	% —	10,232	% —	% 0.0	% 98.0
	9 月末	6,629	1.5	10,353	1.2	0.1	98.0
	(期 末) 2016年10月19日	6,712	2.8	10,254	0.2	0.1	98.1
第27期	(期 首) 2016年10月19日	6,657	—	10,254	—	0.1	98.1
	10 月末	6,658	0.0	10,197	△ 0.6	0.0	98.4
	(期 末) 2016年11月21日	6,619	△ 0.6	10,174	△ 0.8	0.1	97.7
第28期	(期 首) 2016年11月21日	6,564	—	10,174	—	0.1	97.7
	11 月末	6,670	1.6	10,293	1.2	0.1	98.0
	(期 末) 2016年12月19日	7,103	8.2	10,508	3.3	0.0	98.2
第29期	(期 首) 2016年12月19日	7,048	—	10,508	—	0.0	98.2
	12 月末	7,040	△ 0.1	10,512	0.0	—	98.4
	(期 末) 2017年 1月19日	6,982	△ 0.9	10,744	2.2	0.0	98.1
第30期	(期 首) 2017年 1月19日	6,927	—	10,744	—	0.0	98.1
	1 月 末	7,044	1.7	10,800	0.5	0.1	98.2
	(期 末) 2017年 2月20日	7,335	5.9	11,088	3.2	0.1	98.1
第31期	(期 首) 2017年 2月20日	7,280	—	11,088	—	0.1	98.1
	2 月 末	7,308	0.4	11,125	0.3	0.1	98.1
	(期 末) 2017年 3月21日	7,523	3.3	11,286	1.8	0.0	98.3

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2016. 9. 21 ～ 2017. 3. 21）

■世界株式市況

世界株式市況は、OPEC（石油輸出国機構）の減産合意を受けて原油価格が上昇した一方で、中国の貿易統計が市場予想を下回ったことや2016年11月に行なわれた米国の大統領選挙を前に投資家の手控えムードが高まったことなどから、第26期首から11月上旬にかけてボックス圏での推移となりました。11月に行なわれた米国の大統領選挙でトランプ氏が勝利すると、同氏の減税やインフラ（社会基盤）投資などの経済政策への期待から市場のリスク選好が強まり、世界の株式市況は上昇しました。その後も、米国を中心とした堅調な経済統計や四半期決算などが支援材料となり、上昇基調で第31期末を迎えました。

■為替相場

選定通貨は対円でおおむね上昇しました。

第26期首から2016年10月末にかけては、原油価格が堅調に推移して資源国通貨への投資家心理が改善したことに加え、内外金利差の拡大を受けて円安圧力が強まったことから、選定通貨は対円でおおむね上昇しました。11月以降も、米国の大統領選挙でトランプ氏が勝利し、同氏の経済政策への期待感から市場のリスク選好度が強まったことで、選定通貨は対円でおおむね上昇しました。2017年1月以降は、トランプ大統領の政策動向や英国によるEU（欧州連合）からの強硬離脱懸念、フランス大統領選挙への思惑などに左右されつつ、選定通貨は一進一退の動きとなりました。ただし、トルコ・リラは政治的不透明感がくすぶったことなどから、対円で軟調な推移となりました。

当作成期間においての選定通貨の値動きは、ブラジル・レアル、インドネシア・ルピア、インド・ルピー、コロンビア・ペソ、メキシコ・ペソ、ロシア・ルーブル、南アフリカ・ランド、中国・人民元は対円で上昇しました。一方で、トルコ・リラは対円で下落しました。

■短期金利市況

選定通貨の短期金利は、高い経済成長率やインフレ率を背景に米ドルの短期金利をおおむね上回って推移しました。

米国では、2016年12月と2017年3月にそれぞれ利上げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを0.25～0.50%から0.75～1.00%に引き上げました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

■当ファンド

今後も、ダイワ・プレミアム・トラストミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド 通貨セレクト・クラス（以下、「エクイティファンド 通貨セレクト・クラス」といいます。）とダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、エクイティファンド 通貨セレクト・クラスへの投資割合を高位に維持することを基本とします。

■エクイティファンド 通貨セレクト・クラス

今後も、新興国消費市場の拡大から恩恵を受ける世界の株式に投資します。同業他社比で競争力があり、利益成長性が相対的に高い銘柄や、安定したキャッシュフロー成長が見込める銘柄などに厳選投資してまいります。

また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行ないます。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

ポートフォリオについて

（2016. 9. 21 ～ 2017. 3. 21）

■当ファンド

当ファンドは、エクイティファンド 通貨セレクト・クラスとダイワ・マネースtock・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズです。エクイティファンド 通貨セレクト・クラスへの投資割合は信託財産の純資産総額の95%程度以上とすることをめざしました。

■エクイティファンド 通貨セレクト・クラス

株式の個別銘柄で寄与度が高かった銘柄は、ROYAL CARIBBEAN CRUISES（米国、一般消費財・サービス）、WELLS FARGO（米国、金融）、寄与度が低かった銘柄は、ANHEUSER-BUSCH INBEV（ベルギー、生活必需品）、HANESBRANDS（米国、一般消費財・サービス）などでした。

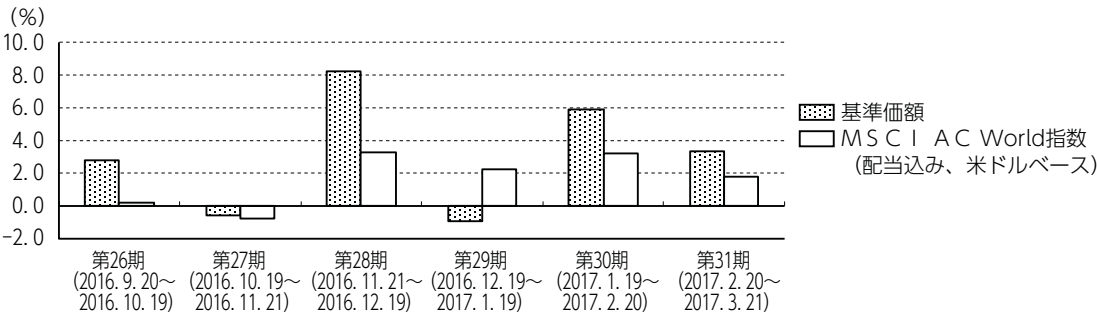
また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行ないました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。
参考指数は世界株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



分配金について

第26期から第31期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ55円といたしました。
収益分配金の決定根拠は下記の「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。
なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第26期 2016年 9 月21日 ～2016年10月19日	第27期 2016年10月20日 ～2016年11月21日	第28期 2016年11月22日 ～2016年12月19日	第29期 2016年12月20日 ～2017年 1 月19日	第30期 2017年 1 月20日 ～2017年 2 月20日	第31期 2017年 2 月21日 ～2017年 3 月21日
当期分配金（税込み）（円）	55	55	55	55	55	55
対基準価額比率（％）	0.82	0.83	0.77	0.79	0.75	0.73
当期の収益（円）	47	38	48	41	51	50
当期の収益以外（円）	7	16	6	13	3	4
翌期繰越分配対象額（円）	692	676	669	656	652	648

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
(a) 経費控除後の配当等収益	47.68円	38.47円	48.56円	41.29円	51.67円	50.46円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	113.78	115.01	116.19	117.31	118.43	119.49
(d) 分配準備積立金	586.35	577.81	560.10	552.56	537.72	533.35
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	747.83	731.30	724.87	711.16	707.84	703.31
(f) 分配金	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	692.83	676.30	669.87	656.16	652.84	648.31

(注) 下線を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

今後も、エクイティファンド 通貨セレクト・クラスとダイワ・マネースtock・マザーファン
ドに投資します。また、エクイティファンド 通貨セレクト・クラスへの投資割合を高位に維持す
ることを基本とします。

■エクイティファンド 通貨セレクト・クラス

今後も、新興国消費市場の拡大から恩恵を受ける世界の株式に投資します。同業他社比で競争力
があり、利益成長性が相対的に高い銘柄や、安定したキャッシュフロー成長が見込める銘柄などに
厳選投資してまいります。

また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行ないます。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第26期～第31期 (2016. 9. 21～2017. 3. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	44円	0. 634%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は6, 933円です。
（投 信 会 社）	(13)	(0. 188)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販 売 会 社）	(30)	(0. 430)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 銀 行）	(1)	(0. 016)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0. 003	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0. 003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	44	0. 638	

(注 1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注 2) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(注 3) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注 4) 比率欄は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2016年9月21日から2017年3月21日まで)

決 算 期	第 26 期 ～ 第 31 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口 891.97	千円 59,485	千口 5,537.744	千円 370,000

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。

(注2) 金額は受渡し代金。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2016年9月21日から2017年3月21日まで)

第 26 期 ～ 第 31 期							
買 付				売 付			
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND CS CLASS (ケイマン諸島)	5,537.744	370,000	66

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

利害関係人との取引状況

(1)当ファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間（第26期～第31期）中における利害関係人との取引はありません。

(3)当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期間（第26期～第31期）中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

(2)ダイワ・マネースtock・マザーファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

(2016年9月21日から2017年3月21日まで)

区 分	第 26 期 ～ 第 31 期					
	買付額等 A	うち 利 害 関係人との 取引状況 B		売付額等 C	うち 利 害 関係人との 取引状況 D	
		B / A			D / C	
公社債	百万円 111,763	百万円 35,880	% 32.1	百万円 —	百万円 —	% —
コール・ローン	4,509,906	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーフンドのマザーファンド所有口数の割合。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 31 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND CS CLASS	18,046.511	1,333,438	98.3

(注 1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注 2) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2017年 3 月21日現在

項 目	第 31 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,333,438	97.5
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	4,999	0.4
コール・ローン等、その他	29,722	2.1
投資信託財産総額	1,368,160	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第25期末	第 31 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	4,981	4,981	4,999

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2016年10月19日)、(2016年11月21日)、(2016年12月19日)、(2017年 1 月19日)、(2017年 2 月20日)、(2017年 3 月21日) 現在

項 目	第26期末	第27期末	第28期末	第29期末	第30期末	第31期末
(A) 資産	1,457,229,595円	1,392,979,750円	1,390,704,148円	1,351,759,135円	1,375,360,949円	1,368,160,205円
コール・ローン等	37,579,118	43,289,932	41,935,810	16,813,962	33,327,102	29,722,480
投資信託受益証券（評価額）	1,414,649,979	1,314,689,819	1,343,768,338	1,295,945,671	1,337,034,345	1,333,438,721
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	5,000,498	5,000,000	5,000,000	4,999,502	4,999,502	4,999,004
未収入金	—	29,999,999	—	34,000,000	—	—
(B) 負債	14,692,942	47,233,424	21,845,344	31,018,628	11,846,604	12,188,558
未払金	—	15,000,000	—	17,000,000	—	—
未払収益分配金	11,917,612	11,276,854	10,681,554	10,486,431	10,301,631	9,985,829
未払解約金	1,286,517	19,325,622	9,814,000	2,015,788	—	754,100
未払信託報酬	1,479,424	1,611,332	1,321,786	1,479,020	1,498,077	1,392,895
その他未払費用	9,389	19,616	28,004	37,389	46,896	55,734
(C) 純資産総額（A－B）	1,442,536,653	1,345,746,326	1,368,858,804	1,320,740,507	1,363,514,345	1,355,971,647
元本	2,166,838,705	2,050,337,173	1,942,100,731	1,906,623,933	1,873,023,922	1,815,605,305
次期繰越損益金	△ 724,302,052	△ 704,590,847	△ 573,241,927	△ 585,883,426	△ 509,509,577	△ 459,633,658
(D) 受益権総口数	2,166,838,705□	2,050,337,173□	1,942,100,731□	1,906,623,933□	1,873,023,922□	1,815,605,305□
1万口当り基準価額（C／D）	6,657円	6,564円	7,048円	6,927円	7,280円	7,468円

* 第25期末における元本額は2,263,679,793円、当作成期間（第26期～第31期）中における追加設定元本額は25,485,225円、同解約元本額は473,559,713円です。
* 第31期末の計算口数当りの純資産額は7,468円です。
* 第31期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は459,633,658円です。

■損益の状況

第26期	自2016年 9月21日	至2016年10月19日	第28期	自2016年11月22日	至2016年12月19日	第30期	自2017年 1月20日	至2017年 2月20日			
第27期	自2016年10月20日	至2016年11月21日	第29期	自2016年12月20日	至2017年 1月19日	第31期	自2017年 2月21日	至2017年 3月21日			
項 目	第26期		第27期		第28期		第29期		第30期		第31期
(A) 配当等収益	10,720,179円		9,509,823円		9,552,713円		9,361,401円		9,870,225円		9,453,434円
受取配当金	10,721,074		9,510,736		9,553,515		9,362,266		9,871,326		9,454,252
受取利息	8		3		10		1		8		2
支払利息	△ 903	△	916	△	812	△	866	△	1,109	△	820
(B) 有価証券売買損益	30,499,226	△	15,841,237	△	96,610,584	△	20,500,756	△	67,985,145	△	36,188,902
売買益	31,014,199		1,940,586		98,342,591		369,183		68,213,757		36,748,676
売買損	△ 514,973	△	17,781,823	△	1,732,007	△	20,869,939	△	228,612	△	559,774
(C) 信託報酬等	△ 1,488,813	△	1,621,559	△	1,330,174	△	1,488,405	△	1,507,584	△	1,401,733
(D) 当期損益金 (A + B + C)	39,730,592		7,952,973		104,833,123		12,627,760		76,347,786		44,240,603
(E) 前期繰越損益金	△ 706,937,309	△	641,244,747	△	624,296,930	△	519,412,049	△	531,855,193	△	450,640,962
(F) 追加信託差損益金	△ 45,177,723	△	44,116,273	△	43,096,566	△	43,357,186	△	43,700,539	△	43,247,470
(配当等相当額)	(24,656,015)	(	23,582,839)	(	22,566,477)	(	22,367,541)	(	22,183,957)	(	21,695,064)
(売買損益相当額)	(△ 69,833,738)	(△	67,699,112)	(△	65,663,043)	(△	65,724,727)	(△	65,884,496)	(△	64,942,534)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 712,384,440	△	693,313,993	△	562,560,373	△	575,396,995	△	499,207,946	△	449,647,829
(H) 収益分配金	△ 11,917,612	△	11,276,854	△	10,681,554	△	10,486,431	△	10,301,631	△	9,985,829
次期繰越損益金 (G + H)	△ 724,302,052	△	704,590,847	△	573,241,927	△	585,883,426	△	509,509,577	△	459,633,658
追加信託差損益金	△ 45,177,723	△	44,116,273	△	43,096,566	△	43,357,186	△	43,700,539	△	43,247,470
(配当等相当額)	(24,656,015)	(	23,582,839)	(	22,566,477)	(	22,367,541)	(	22,183,957)	(	21,695,064)
(売買損益相当額)	(△ 69,833,738)	(△	67,699,112)	(△	65,663,043)	(△	65,724,727)	(△	65,884,496)	(△	64,942,534)
分配準備積立金	125,469,146		115,082,022		107,529,587		102,738,886		100,095,250		96,012,948
繰越損益金	△ 804,593,475	△	775,556,596	△	637,674,948	△	645,265,126	△	565,904,288	△	512,399,136

(注 1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注 2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注 3) 収益分配金の計算過程は「収益分配金の計算過程（総額）」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
(a) 経費控除後の配当等収益	10,332,729円	7,888,032円	9,432,762円	7,872,773円	9,678,785円	9,162,914円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	24,656,015	23,582,839	22,566,477	22,367,541	22,183,957	21,695,064
(d) 分配準備積立金	127,054,029	118,470,844	108,778,379	105,352,544	100,718,096	96,835,863
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	162,042,773	149,941,715	140,777,618	135,592,858	132,580,838	127,693,841
(f) 分配金	11,917,612	11,276,854	10,681,554	10,486,431	10,301,631	9,985,829
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	150,125,161	138,664,861	130,096,064	125,106,427	122,279,207	117,708,012
(h) 受益権総口数	2,166,838,705口	2,050,337,173口	1,942,100,731口	1,906,623,933口	1,873,023,922口	1,815,605,305口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
	55円	55円	55円	55円	55円	55円
(単 価)	(6, 657円)	(6, 564円)	(7, 048円)	(6, 927円)	(7, 280円)	(7, 468円)

●＜分配金再投資コース＞をご利用の方の税引き分配金は、上記（ ）内の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については、20.315％（所得税15％、復興特別所得税0.315％および地方税5％）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー・
エクイティファンド 豪ドル・クラス／ブラジル・リアル・クラス／通貨セレクト・クラス

当ファンド（通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ）はケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド 豪ドル・クラス／ブラジル・リアル・クラス／通貨セレクト・クラス」に投資しておりますが、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2017年3月21日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表

2016年2月29日

資産

投資、公正価値（取得原価99,239,333ドル）	ドル	100,430,453
現金		518
為替先渡契約による評価益		1,065,608
未収：		
配当		98,733
その他資産		11,644
資産合計		101,606,956

負債

為替先渡契約による評価損		1,018,501
未払：		
投資運用会社報酬		47,388
専門家報酬		45,217
為替仲介会社報酬		44,744
保管報酬		12,457
会計および管理報酬		11,032
為替運用会社報酬		3,623
名義書換代理会社報酬		2,000
その他負債		400
負債合計		1,185,362

純資産

ドル 100,421,594

純資産

クラス A	ドル	18,802,806
豪ドル・クラス		13,356,477
クラス B		3,384,767
ブラジル・レアル・クラス		47,726,684
通貨セレクト・クラス		17,150,860
	ドル	100,421,594

発行済み受益証券数

クラス A	16,097,069
豪ドル・クラス	19,081,237
クラス B	2,111,582
ブラジル・レアル・クラス	95,868,378
通貨セレクト・クラス	30,168,011

1口当り純資産価値

クラス A	ドル	1.168
豪ドル・クラス	ドル	0.700
クラス B	ドル	1.603
ブラジル・レアル・クラス	ドル	0.498
通貨セレクト・クラス	ドル	0.569

(米ドル建て)

損益計算書

2016年 2月29日に終了した会計年度

投資収益

配当収益（源泉徴収税679,088ドル控除後）	ドル	1,934,980
その他の収益		2,768
投資収益合計		1,937,748

費用

投資運用会社報酬		931,892
会計および管理報酬		86,839
為替運用会社報酬		75,384
保管報酬		74,083
専門家報酬		32,319
為替仲介会社報酬		21,439
名義書換代理会社報酬		17,542
保管報酬		11,691
登録料		1,289
その他費用		2,825
費用合計		1,255,303

純投資収益

682,445

実現益および評価益（実現損および評価損）

実現益（損）：

有価証券への投資		30,025
外国為替取引および為替先渡契約		(28,183,138)
純実現損		(28,153,113)

評価益（損）の純変動：

有価証券への投資		(15,752,085)
外国為替換算および為替先渡契約		4,236,309
評価損の純変動		(11,515,776)

純実現・評価損

(39,668,889)

業務活動から生じた純資産の純減

ドル (38,986,444)

(米ドル建て)

投資明細表
2016年2月29日

株数	有価証券の明細	純資産に 占める割合	公正価値
	普通株 (84.6%)		
	ベルギー (2.9%)		
	飲料 (2.9%)		
25,781	Anheuser-Busch InBev NV	ドル	2,902,079
	ベルギー計 (取得原価 2,968,954ドル)		2,902,079
	カナダ (2.6%)		
	小売り (2.6%)		
57,998	Alimentation Couche-Tard, Inc. Class B		2,621,170
	カナダ計 (取得原価 2,421,873ドル)		2,621,170
	中国 (4.9%)		
	インターネット (4.9%)		
32,814	Alibaba Group Holding, Ltd. - ADR		2,257,931
148,919	Tencent Holdings, Ltd.		2,719,405
			4,977,336
	中国計 (取得原価 4,504,522ドル)		4,977,336
	フランス (2.0%)		
	飲料 (2.0%)		
18,543	Pernod Ricard S. A.		1,976,710
	フランス計 (取得原価 2,156,359ドル)		1,976,710
	ドイツ (2.5%)		
	保険 (2.5%)		
16,778	Allianz SE		2,502,086
	ドイツ計 (取得原価 2,768,719ドル)		2,502,086
	アイルランド (2.0%)		
	医薬品 (2.0%)		
16,238	Perrigo Co. PLC		2,050,047
	アイルランド計 (取得原価 2,597,084ドル)		2,050,047
	イスラエル (1.7%)		
	自動車部品 (1.7%)		
51,482	Mobileye NV		1,671,106
	イスラエル計 (取得原価 2,393,712ドル)		1,671,106

株数	有価証券の明細	純資産に 占める割合	公正価値
	日本 (1.9%)		
	化粧品／パーソナルケア (1.9%)		
37,800	Kao Corp.		1,908,502
	日本計 (取得原価 1,950,610ドル)		1,908,502
	シンガポール (1.7%)		
	半導体 (1.7%)		
12,572	Broadcom, Ltd.		1,684,271
	シンガポール計 (取得原価 1,120,907ドル)		1,684,271
	スペイン (4.6%)		
	小売り (2.1%)		
66,068	Industria de Diseno Textil S. A.		2,054,521
	ソフトウェア (2.5%)		
63,017	Amadeus IT Holding S. A. Class A		2,544,729
	スペイン計 (取得原価 4,822,705ドル)		4,599,250
	スイス (3.0%)		
	医薬品 (3.0%)		
11,628	Roche Holding AG		3,000,398
	スイス計 (取得原価 3,311,604ドル)		3,000,398
	英国 (1.5%)		
	自動車部品 (1.5%)		
22,670	Delphi Automotive PLC		1,511,636
	英国計 (取得原価 1,418,896ドル)		1,511,636
	米国 (53.3%)		
	アパレル (3.1%)		
50,230	NIKE, Inc. Class B		3,093,666
	銀行 (2.4%)		
51,203	Wells Fargo & Co.		2,402,445
	バイオテクノロジー (3.9%)		
5,610	Biogen, Inc.		1,455,346
24,084	Celgene Corp.		2,428,390
			3,883,736
	総合金融サービス (5.1%)		
28,917	Mastercard, Inc. Class A		2,513,465
35,543	Visa, Inc. Class A		2,572,958
			5,086,423

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ

株数	有価証券の明細	純資産に 占める割合	公正価値
	ヘルスケア製品 (4.4%)		
51,453	Abbott Laboratories		1,993,289
19,161	Thermo Fisher Scientific, Inc.		2,475,410
			4,468,699
	家具・インテリア (1.9%)		
12,245	Whirlpool Corp.		1,901,893
	家庭用品 (2.0%)		
53,565	Newell Rubbermaid, Inc.		2,036,006
	インターネット (4.5%)		
3,455	Alphabet, Inc. Class A		2,477,995
19,094	Facebook, Inc. Class A		2,041,530
			4,519,525
	レジャー (2.5%)		
34,164	Royal Caribbean Cruises, Ltd.		2,540,777
	宿泊施設 (2.5%)		
53,013	Las Vegas Sands Corp.		2,559,468
	メディア (4.5%)		
34,651	Comcast Corp. Class A		2,000,402
26,466	Walt Disney Co.		2,528,032
			4,528,434
	その他製造 (2.0%)		
69,004	General Electric Co.		2,010,776
	医薬品 (2.5%)		
84,315	Pfizer, Inc.		2,501,626
	小売り (12.0%)		
3,870	Chipotle Mexican Grill, Inc. Class A		1,970,449
31,012	CVS Health Corp.		3,013,436
17,119	McDonald's Corp.		2,006,176
51,340	Starbucks Corp.		2,988,501
28,001	Yum! Brands, Inc.		2,029,233
			12,007,795
	米国計 (取得原価 51,387,995ドル)		53,541,269
	普通株計 (取得原価 83,823,940ドル)		84,945,860

<u>株数</u>		<u>有価証券の明細</u>	<u>純資産に 占める割合</u>	<u>公正価値</u>
		上場投資信託（11.1%）		
		米国（11.1%）		
42,632		iShares Global Healthcare ETF		4,002,292
26,811		iShares U. S. Healthcare Providers ETF		3,104,982
34,991		iShares U. S. Medical Devices ETF		4,067,004
				11,174,278
		米国計		11,174,278
		上場投資信託計（取得原価 11,105,078ドル）		11,174,278
<u>元本金額</u>		短期投資（4.3%）		
		グランド・ケイマン（0.0%）		
		定期預金（0.0%）		
		Brown Brothers Harriman & Co.		
JPY	67	(0.18) % due 03/01/16		1
GBP	3	0.08% due 03/01/16		4
				5
		グランド・ケイマン計（取得原価 5ドル）		5
		ノルウェー（4.3%）		
		定期預金（4.3%）		
		DnB NORD Bank ASA		
USD	4,310,310	0.15% due 03/01/16		4,310,310
				4,310,310
		ノルウェー計（取得原価 4,310,310ドル）		4,310,310
		短期投資計（取得原価 4,310,315ドル）		4,310,315
		投資総額（取得原価 99,239,333ドル）	100.0%	ドル 100,430,453
		現金およびその他の資産を上回る負債	(0.0)	(8,859)
		純資産	100.0%	ドル 100,421,594

投資明細表のすべての有価証券は運用会社の最良の判断に基づいて有価証券の所在地ではなく、リスクの所在国によって分類されています。

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ

2016年2月29日時点のクラス A 為替先渡契約の残高（純資産の0.7%）

買い	カウンターパーティー	契約額	決済日	売り	契約額	評価益	評価（損）	純評価益 / （損）
JPY	Citibank N. A.	25, 009, 954	2016年03月10日	GBP	141, 217	ドル 24, 804	ドル —	ドル 24, 804
JPY	Citibank N. A.	56, 633, 556	2016年03月10日	HKD	3, 802, 250	12, 826	—	12, 826
JPY	Citibank N. A.	1, 568, 460, 637	2016年03月10日	USD	13, 444, 710	453, 156	—	453, 156
JPY	Citibank N. A.	87, 168, 035	2016年03月10日	CHF	737, 180	31, 999	—	31, 999
JPY	Citibank N. A.	282, 917, 558	2016年03月10日	EUR	2, 104, 284	219, 974	—	219, 974
JPY	Citibank N. A.	34, 177, 530	2016年03月10日	CAD	398, 450	8, 697	—	8, 697
						ドル 751, 456	ドル —	ドル 751, 456

2016年2月29日時点の豪ドル・クラス為替先渡契約の残高（純資産の-0.1%）

買い	カウンターパーティー	契約額	決済日	売り	契約額	評価益	評価（損）	純評価益 / （損）
AUD	Citibank N. A.	503, 340	2016年03月10日	HKD	2, 829, 552	ドル —	ドル (4, 527)	ドル (4, 527)
AUD	Citibank N. A.	13, 855, 019	2016年03月10日	USD	10, 011, 996	—	(119, 850)	(119, 850)
AUD	Citibank N. A.	2, 453, 498	2016年03月10日	EUR	1, 570, 413	45, 074	—	45, 074
AUD	Citibank N. A.	216, 496	2016年03月10日	GBP	105, 399	7, 691	—	7, 691
AUD	Citibank N. A.	764, 008	2016年03月10日	CHF	549, 530	—	(6, 434)	(6, 434)
AUD	Citibank N. A.	627, 528	2016年03月10日	JPY	53, 023, 573	—	(21, 802)	(21, 802)
AUD	Citibank N. A.	300, 285	2016年03月10日	CAD	296, 819	—	(4, 723)	(4, 723)
						ドル 52, 765	ドル (157, 336)	ドル (104, 571)

2016年2月29日時点のブラジル・レアル・クラス為替先渡契約の残高（純資産の-0.7%）

買い	カウンターパーティー	契約額	決済日	売り	契約額	評価益	評価（損）	純評価益 / （損）
BRL	Citibank N. A.	5, 121, 324	2016年03月10日	HKD	10, 128, 393	ドル —	ドル (18, 616)	ドル (18, 616)
BRL	Citibank N. A.	140, 615, 151	2016年03月10日	USD	35, 840, 396	—	(587, 053)	(587, 053)
BRL	Citibank N. A.	24, 676, 227	2016年03月10日	EUR	5, 622, 305	76, 751	—	76, 751
BRL	Citibank N. A.	2, 180, 505	2016年03月10日	GBP	377, 429	20, 750	—	20, 750
BRL	Citibank N. A.	7, 710, 208	2016年03月10日	CHF	1, 966, 802	—	(42, 355)	(42, 355)
BRL	Citibank N. A.	6, 372, 891	2016年03月10日	JPY	189, 744, 259	—	(83, 699)	(83, 699)
BRL	Citibank N. A.	3, 045, 733	2016年03月10日	CAD	1, 062, 655	—	(20, 905)	(20, 905)
						ドル 97, 501	ドル (752, 628)	ドル (655, 127)

通貨選択型ダイワ／ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ

2016年2月29日時点の通貨セレクト・クラス為替先渡契約の残高（純資産の0.1%）

買い	カウンターパーティー	契約額	決済日	売り	契約額	評価益	評価（損）	純評価益 / （損）			
BRL	Citibank N. A.	327, 570	2016年03月10日	HKD	647, 857	ドル	—	ドル	(1, 194)	ドル	(1, 194)
BRL	Citibank N. A.	8, 996, 312	2016年03月10日	USD	2, 292, 557		—		(37, 109)		(37, 109)
BRL	Citibank N. A.	1, 582, 419	2016年03月10日	EUR	359, 696		5, 844		—		5, 844
BRL	Citibank N. A.	139, 648	2016年03月10日	GBP	24, 143		1, 369		—		1, 369
BRL	Citibank N. A.	494, 481	2016年03月10日	CHF	125, 855		—		(2, 432)		(2, 432)
BRL	Citibank N. A.	406, 991	2016年03月10日	JPY	12, 141, 250		—		(5, 555)		(5, 555)
BRL	Citibank N. A.	194, 843	2016年03月10日	CAD	67, 963		—		(1, 324)		(1, 324)
CLP	Citibank N. A.	46, 160, 057	2016年03月10日	HKD	513, 167		383		—		383
CLP	Citibank N. A.	57, 600, 174	2016年03月10日	JPY	9, 623, 565		—		(2, 444)		(2, 444)
CLP	Citibank N. A.	1, 272, 915, 462	2016年03月10日	USD	1, 816, 866		13, 635		—		13, 635
CLP	Citibank N. A.	20, 015, 477	2016年03月10日	GBP	19, 165		2, 076		—		2, 076
CLP	Citibank N. A.	27, 602, 228	2016年03月10日	CAD	53, 866		—		(72)		(72)
CLP	Citibank N. A.	70, 351, 578	2016年03月10日	CHF	99, 816		919		—		919
CLP	Citibank N. A.	226, 566, 946	2016年03月10日	EUR	285, 493		15, 555		—		15, 555
CNY	Citibank N. A.	426, 944	2016年03月10日	HKD	506, 872		—		(2)		(2)
CNY	Citibank N. A.	533, 131	2016年03月10日	JPY	9, 493, 849		—		(2, 727)		(2, 727)
CNY	Citibank N. A.	11, 760, 557	2016年03月10日	USD	1, 792, 999		2, 594		—		2, 594
CNY	Citibank N. A.	184, 052	2016年03月10日	GBP	18, 860		1, 818		—		1, 818
CNY	Citibank N. A.	254, 955	2016年03月10日	CAD	53, 149		—		(309)		(309)
CNY	Citibank N. A.	649, 106	2016年03月10日	CHF	98, 371		306		—		306
CNY	Citibank N. A.	2, 085, 862	2016年03月10日	EUR	281, 010		13, 077		—		13, 077
IDR	Citibank N. A.	1, 082, 541, 773	2016年03月10日	HKD	617, 431		1, 447		—		1, 447
IDR	Citibank N. A.	1, 353, 792, 590	2016年03月10日	JPY	11, 563, 809		—		(1, 357)		(1, 357)
IDR	Citibank N. A.	29, 878, 001, 455	2016年03月10日	USD	2, 183, 837		47, 698		—		47, 698
IDR	Citibank N. A.	470, 444, 395	2016年03月10日	GBP	22, 963		3, 138		—		3, 138
IDR	Citibank N. A.	647, 997, 269	2016年03月10日	CAD	64, 733		610		—		610
IDR	Citibank N. A.	1, 653, 388, 882	2016年03月10日	CHF	119, 803		3, 166		—		3, 166
IDR	Citibank N. A.	5, 328, 138, 858	2016年03月10日	EUR	342, 147		26, 132		—		26, 132
INR	Citibank N. A.	5, 719, 842	2016年03月10日	HKD	652, 837		—		(501)		(501)
INR	Citibank N. A.	157, 205, 862	2016年03月10日	USD	2, 309, 592		—		(15, 817)		(15, 817)
INR	Citibank N. A.	27, 684, 791	2016年03月10日	EUR	362, 061		10, 488		—		10, 488
INR	Citibank N. A.	2, 440, 694	2016年03月10日	GBP	24, 302		1, 748		—		1, 748
INR	Citibank N. A.	8, 651, 109	2016年03月10日	CHF	126, 729		—		(1, 052)		(1, 052)
INR	Citibank N. A.	7, 125, 490	2016年03月10日	JPY	12, 229, 281		—		(4, 401)		(4, 401)

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ

買い	カウンターパーティー	契約額	決済日	売り	契約額	評価益	評価（損）	純評価益 / （損）	
INR	Citibank N. A.	3,404,896	2016年03月10日	CAD	68,477	ドル	—	ドル (871)	ドル (871)
TRY	Citibank N. A.	244,523	2016年03月10日	HKD	648,374		—	(827)	(827)
TRY	Citibank N. A.	6,725,556	2016年03月10日	USD	2,294,065		—	(23,324)	(23,324)
TRY	Citibank N. A.	1,188,174	2016年03月10日	EUR	359,824		10,147	—	10,147
TRY	Citibank N. A.	104,803	2016年03月10日	GBP	24,149		1,736	—	1,736
TRY	Citibank N. A.	370,433	2016年03月10日	CHF	125,912		—	(1,390)	(1,390)
TRY	Citibank N. A.	304,584	2016年03月10日	JPY	12,148,389		—	(4,818)	(4,818)
TRY	Citibank N. A.	145,705	2016年03月10日	CAD	68,007		—	(1,011)	(1,011)
						ドル	163,886	ドル (108,537)	ドル 55,349

通貨の略称：

AUD	—	豪ドル
BRL	—	ブラジル・レアル
CAD	—	カナダ・ドル
CHF	—	スイス・フラン
CLP	—	チリ・ペソ
CNY	—	中国元
EUR	—	ユーロ
GBP	—	英ポンド
HKD	—	香港ドル
IDR	—	インドネシア・ルピア
INR	—	インド・ルピー
JPY	—	日本円
TRY	—	トルコ・リラ
USD	—	米ドル

<補足情報>

当ファンド（通貨選択型ダイワ／ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ）が投資対象としている「ダイワ・マネースtock・マザーファンド」の決算日（2016年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第31期の決算日（2017年3月21日）現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンドの組入資産の内容等を47ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2016年9月21日から2017年3月21日まで)

買 付			売 付		
銘 柄		金 額	銘 柄		金 額
		千円			千円
645 国庫短期証券 2017/2/20		17,010,400			
642 国庫短期証券 2017/2/6		9,700,144			
629 国庫短期証券 2016/11/28		8,570,294			
619 国庫短期証券 2016/10/11		7,720,160			
651 国庫短期証券 2017/3/21		7,630,194			
632 国庫短期証券 2016/12/12		7,380,262			
620 国庫短期証券 2016/10/17		7,150,250			
623 国庫短期証券 2016/10/31		6,010,184			
638 国庫短期証券 2017/1/16		5,120,041			
648 国庫短期証券 2017/3/6		4,350,168			

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2017年3月21日現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンド（40,292,157千口）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	2017年3月21日現在						
	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	うちBB格 以下組入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	90,000	90,001	0.2	—	—	—	0.2

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
(注3) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2)国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2017年3月21日現在					
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
		%	千円	千円	
国債証券	652 国庫短期証券	—	90,000	90,001	2017/03/27

(注) 単位未満は切捨て。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

運用報告書 第7期 (決算日 2016年12月9日)

(計算期間 2015年12月10日～2016年12月9日)

ダイワ・マネースtock・マザーファンドの第7期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
運用方法	①円建ての債券を中心に投資し、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。 ②円建資産への投資にあたっては、残存期間が1年未満、取得時においてA-2格相当以上の債券およびコマーシャル・ペーパーに投資することを基本とします。
株式組入制限	純資産総額の10%以下

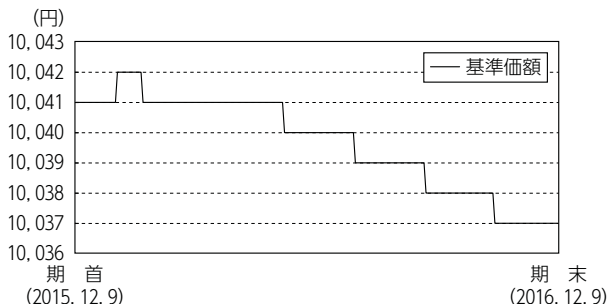
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

■当期中の基準価額の推移



年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組入比率
	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2015年12月 9 日	円	%	%
12月 末	10,041	—	51.6
2016年 1 月 末	10,041	0.0	51.7
2 月 末	10,042	0.0	90.7
3 月 末	10,041	0.0	51.1
4 月 末	10,041	0.0	2.0
5 月 末	10,041	0.0	7.5
6 月 末	10,040	△ 0.0	0.1
7 月 末	10,040	△ 0.0	2.0
8 月 末	10,039	△ 0.0	19.3
9 月 末	10,038	△ 0.0	46.5
10月 末	10,038	△ 0.0	26.0
11月 末	10,037	△ 0.0	3.4
(期 末) 2016年12月 9 日	10,037	△ 0.0	26.6
			29.1

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注3) 当ファンドは、安定した収益の確保をめざして安定運用を行っており、ベンチマークおよび参考指数はありません。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,041円 期末：10,037円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

低金利環境が継続したことなどから、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○国内短期金融市場

期首より、日銀は量的・質的金融緩和を継続し、2016年1月にはマイナス金利付き量的・質的金融緩和の導入を、9月には長短金利操作付き量的・質的金融緩和の導入を決定しました。このような日銀の金融政策を背景に、国庫短期証券（3カ月物）の利回りおよび無担保コール翌日物金利は低下しました。

◆前期における「今後の運用方針」

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行なっていました。

◆ポートフォリオについて

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

《今後の運用方針》

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (その他)	0 (0)
合 計	0

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2015年12月10日から2016年12月9日まで)

	買 付 額	売 付 額
国 内	千円 215,986,756	千円 2,822,446 (233,210,000)

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子は含まれておりません）。

(注2) ()内は償還による減少分、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2015年12月10日から2016年12月9日まで)

当 期			期 末		
買 付		金 額	売 付		金 額
銘 柄			銘 柄		
		千円			千円
591 国庫短期証券	2016/5/30	18,690,605	575 国庫短期証券	2016/6/10	1,500,603
601 国庫短期証券	2016/7/19	18,510,383	342 2年国債 0.1%	2016/7/15	720,475
613 国庫短期証券	2016/9/12	18,220,258	100 5年国債 0.3%	2016/9/20	601,368
611 国庫短期証券	2016/9/5	15,210,394			
596 国庫短期証券	2016/6/20	11,560,241			
588 国庫短期証券	2016/5/16	9,500,428			
609 国庫短期証券	2016/8/22	8,580,187			
629 国庫短期証券	2016/11/28	8,570,294			
610 国庫短期証券	2016/8/29	7,920,152			
619 国庫短期証券	2016/10/11	7,720,160			

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。
(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1)国内(邦貨建) 公社債(種類別)

区 分	当 期			期 末		
	額面金額	評価額	組入比率	うち88格以下組入比率	残存期間別組入比率	
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上
国債証券	12,370,000	12,370,239	29.1	—	—	2年未満
						29.1

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
(注3) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2)国内(邦貨建) 公社債(銘柄別)

当 期			期 末		
区 分	銘 柄	年利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	632 国庫短期証券	—	7,380,000	7,380,059	2016/12/12
	634 国庫短期証券	—	2,070,000	2,070,043	2016/12/19
	635 国庫短期証券	—	2,920,000	2,920,135	2016/12/26
合計	銘柄数	3銘柄			
	金 額		12,370,000	12,370,239	

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	12,370,239	27.2
コール・ローン等、その他	33,049,576	72.8
投資信託財産総額	45,419,816	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	45,419,816,005円
コール・ローン等	33,049,294,532
公社債(評価額)	12,370,239,552
その他未収収益	281,921
(B)負債	2,970,027,930
未払金	1,470,027,930
未払解約金	1,500,000,000
(C)純資産総額(A-B)	42,449,788,075
元本	42,294,564,193
次期繰越損益金	155,223,882
(D)受益権総口数	42,294,564,193口
1万口当り基準価額(C/D)	10,037円

* 期首における元本額は62,535,131,959円、当期中における追加設定元本額は110,785,944,225円、同解約元本額は131,026,511,991円です。
* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ米国担保付貸付債権ファンド(為替ヘッジあり)3,021,993円、ダイワ米国担保付貸付債権ファンド(為替ヘッジなし)1,018,149円、ダイワ米国バンクロン・ファンド(為替ヘッジあり)2014-07 9,963円、ダイワ米国バンクロン・ファンド(為替ヘッジあり)2014-09 9,963円、ダイワ米国バンクロン・ファンド(為替ヘッジあり)2014-11 9,962円、ロボット・テクノロジー関連株ファンドーロボテックー49,795,838円、新興国ソブリン・豪ドルファンド(毎月決算型)999円、新興国ソブリン・ブラジルリアルファンド(毎月決算型)999円、新興国ソブリン・ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型)999円、アジア高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型)999円、US短期ハイ・イールド社債ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型)3,988,832円、US短期高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型)4,984円、ロボット・テクノロジー関連株ファンドーロボテックー(為替ヘッジあり)39,849円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド(年1回決算型)ーロボテックー(年1回)ー(為替ヘッジあり)3,985円、ダイワ上場投信ー日経平均レバレッジ・インデックス13,026,074,887円、ダイワ上場投信ー日経平均ダブルインバース・インデックス7,057,921,466円、ダイワ上場投信ーTOPIXレバレッジ(2倍)指数1,434,536,786円、ダイワ上場投信ーTOPIXダブルインバース(ー2倍)指数757,087,194円、ダイワ上場投信ー日経平均インバース・インデックス11,055,796,865円、ダイワ上場投信ーTOPIXインバース(ー1倍)指数2,230,635,146円、ダイワ上場投信ーJPX日経400レバレッジ・インデックス901,494,652円、ダイワ上場投信ーJPX日経400インバース・インデックス4,402,808,262円、ダイワ上場投信ーJPX日経400ダブルインバース・インデックス313,802,045円、ダイワ米国投資法人債ファンド(為替ヘッジあり)2016-07 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド(部分為替ヘッジあり)2016-07 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド(為替ヘッジあり)2016-10 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド(部分為替ヘッジあり)2016-10 997円、ダイワ・プルベア・セレクト マネー・ポートフォリオ185,052,355円、ダイワ・プルベア・セレクト ドル高円安ポートフォリオ160,376,323円、ダイワ・プルベア・セレクト 円高ドル安ポートフォリオ76,963,963円、ダイワ日本国債15-

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

20年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオー SL トレードー 48,811,188円、ダイワ/モルガン・スタンレー新興4カ国不動産関連ファンドー成長の福音(つちおと)ー11,000,000円、ダイワ/ハリス世界敵選株ファンド・マネー・ポートフォリオ395,846,364円、ダイワ・アセアン内需関連株ファンド・マネー・ポートフォリオ91,481,943円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ ブラジル・リアル・コース (毎月分配型) 12,952,078円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ 通貨セレクト・コース (毎月分配型) 4,981,569円、ダイワUS短期ハイ・イールド社債ファンド (為替ヘッジあり/年1回決算型) 199,295円、ダイワ米国バンクローン・オープン (為替ヘッジあり) 997円、ダイワ米国バンクローン・オープン (為替ヘッジなし) 997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド (為替ヘッジあり) 997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド (為替ヘッジなし) 997円、ダイワ/ミレーアセット亜細亜株式ファンド 9,958,176円、＜奇数月定額払出型＞ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり 49,806円、＜奇数月定額払出型＞ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし 49,806円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株α (毎月分配型) 米ドル・コース4,980,080円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株α (毎月分配型) ブラジル・リアル・コース12,948,208円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株α (毎月分配型) 通貨セレクト・コース3,685,259円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド (年1回決算型)ーロボテック (年1回)ー100,588円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり (毎月分配型) 399,083円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし (毎月分配型) 99,771円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 円ヘッジコース (毎月分配型) 399,083円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 通貨セレクトコース (毎月分配型) 99,771円、ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド (為替ヘッジあり) 2,088,438円、ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド (為替ヘッジなし) 1,012,911円、ダイワ/ミレーアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド10,009,811円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズー 日本円・コース (毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズー 豪ドル・コース (毎月分配型) 99,691円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズー ブラジル・リアル・コース (毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズー 米ドル・コース (毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズー 通貨セレクト・コース (毎月分配型) 1,993,820円、通貨選択型ダイワ米国敵選株ファンドーイーグルアイⅡー 予想分配金提示型 日本円・コース1,496,804円、通貨選択型ダイワ米国敵選株ファンドーイーグルアイⅡー 予想分配金提示型 豪ドル・コース499,994円、通貨選択型ダイワ米国敵選株ファンドーイーグルアイⅡー 予想分配金提示型 ブラジル・リアル・コース1,496,804円、通貨選択型ダイワ米国敵選株ファンドーイーグルアイⅡー 予想分配金提示型 米ドル・コース9,976,045円、通貨選択型ダイワ米国敵選株ファンドーイーグルアイⅡー 予想分配金提示型 通貨セレクト・コース2,001,563円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,037円です。

■損益の状況

当期 自2015年12月10日 至2016年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 16,210,382円
受取利息	△ 3,627,074
その他収益金	281,921
支払利息	△ 12,865,229
(B) 有価証券売買損益	△ 1,217,528
売買益	236,035
売買損	△ 1,453,563
(C) その他費用	△ 176,405
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 17,604,315
(E) 前期繰越損益金	256,659,974
(F) 解約差損益金	△ 525,706,324
(G) 追加信託差損益金	441,874,547
(H) 合計 (D + E + F + G)	155,223,882
次期繰越損益金 (H)	155,223,882

- (注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。
- (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。