

★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ないます。
主投資対象	豪ドル・コース (毎月分配型)
	ブラジル・リアル・コース (毎月分配型)
	通貨セレクト・コース (毎月分配型)
運用方法	豪ドル・コース (毎月分配型)
	ブラジル・リアル・コース (毎月分配型)
	通貨セレクト・コース (毎月分配型)
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、分配を行な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・リアル・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38期 (決算日 2017年10月19日)
 第39期 (決算日 2017年11月20日)
 第40期 (決算日 2017年12月19日)
 第41期 (決算日 2018年1月19日)
 第42期 (決算日 2018年2月19日)
 第43期 (決算日 2018年3月19日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあざ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43期の決算を行ないました。

ここに、第38期～第43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			
14期末 (2015年10月19日)	円 9,401	円 15	% 0.5	9,835	% 6.0	円 86.48	% 2.7	% 0.1	% 97.6	百万円 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
32期末 (2017年4月19日)	9,137	15	△ 6.3	11,171	△ 1.0	82.02	△ 5.6	0.2	98.5	1,068
33期末 (2017年5月19日)	9,499	15	4.1	11,491	2.9	82.59	0.7	0.1	97.9	1,064
34期末 (2017年6月19日)	9,859	15	3.9	11,765	2.4	84.60	2.4	0.0	98.2	1,048
35期末 (2017年7月19日)	10,489	15	6.5	11,998	2.0	88.77	4.9	—	98.1	1,056
36期末 (2017年8月21日)	10,027	15	△ 4.3	11,928	△ 0.6	86.64	△ 2.4	—	98.4	945
37期末 (2017年9月19日)	10,589	15	5.8	12,347	3.5	88.92	2.6	—	97.5	920
38期末 (2017年10月19日)	10,728	15	1.5	12,604	2.1	88.82	△ 0.1	—	98.2	850
39期末 (2017年11月20日)	10,355	15	△ 3.3	12,654	0.4	84.79	△ 4.5	—	97.8	763
40期末 (2017年12月19日)	10,870	15	5.1	13,049	3.1	86.35	1.8	—	98.0	774
41期末 (2018年1月19日)	11,613	15	7.0	13,706	5.0	88.98	3.0	—	98.9	798
42期末 (2018年2月19日)	11,047	15	△ 4.7	13,367	△ 2.5	84.26	△ 5.3	—	98.5	726
43期末 (2018年3月19日)	11,119	15	0.8	13,392	0.2	81.78	△ 2.9	—	97.8	723

(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。

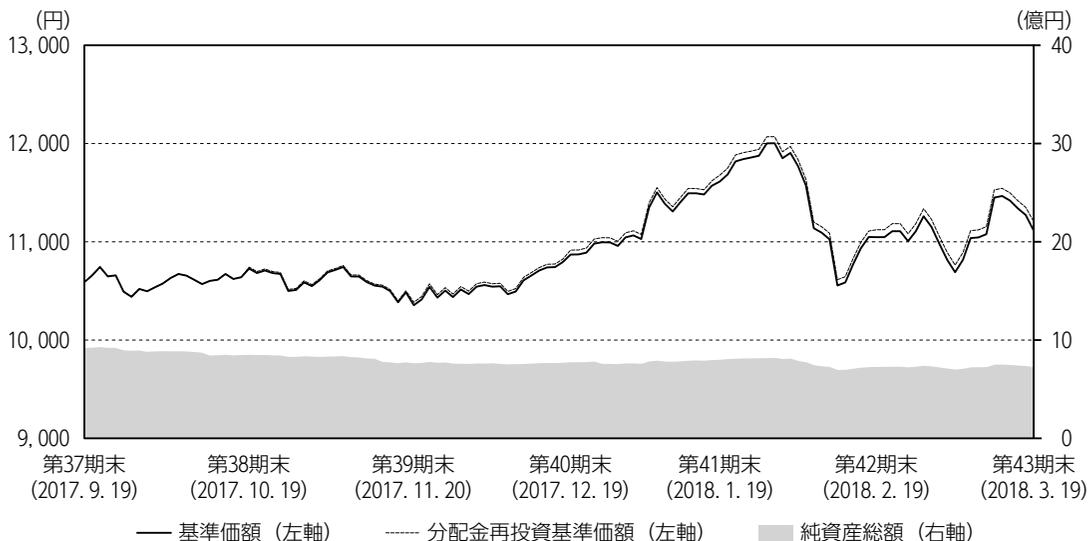
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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38期首：10,589円

第43期末：11,119円（既払分配金90円）

騰落率：5.9%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

円高豪ドル安がマイナス要因になりましたが、世界の株式市場が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		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 比 率	投資信託 受益証券 組入比率
		円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第38期	(期首) 2017年9月19日	10,589	—	12,347	—	88.92	—	—	97.5
	9月末	10,496	△ 0.9	12,316	△ 0.3	88.47	△ 0.5	—	97.7
	(期末) 2017年10月19日	10,743	1.5	12,604	2.1	88.82	△ 0.1	—	98.2
第39期	(期首) 2017年10月19日	10,728	—	12,604	—	88.82	—	—	98.2
	10月末	10,549	△ 1.7	12,615	0.1	86.95	△ 2.1	—	96.6
	(期末) 2017年11月20日	10,370	△ 3.3	12,654	0.4	84.79	△ 4.5	—	97.8
第40期	(期首) 2017年11月20日	10,355	—	12,654	—	84.79	—	—	97.8
	11月末	10,468	1.1	12,847	1.5	84.87	0.1	—	98.7
	(期末) 2017年12月19日	10,885	5.1	13,049	3.1	86.35	1.8	—	98.0
第41期	(期首) 2017年12月19日	10,870	—	13,049	—	86.35	—	—	98.0
	12月末	11,065	1.8	13,107	0.4	88.17	2.1	—	98.5
	(期末) 2018年1月19日	11,628	7.0	13,706	5.0	88.98	3.0	—	98.9
第42期	(期首) 2018年1月19日	11,613	—	13,706	—	88.98	—	—	98.9
	1月末	11,851	2.0	13,832	0.9	87.79	△ 1.3	—	98.8
	(期末) 2018年2月19日	11,062	△ 4.7	13,367	△ 2.5	84.26	△ 5.3	—	98.5
第43期	(期首) 2018年2月19日	11,047	—	13,367	—	84.26	—	—	98.5
	2月末	11,151	0.9	13,407	0.3	83.66	△ 0.7	0.0	98.6
	(期末) 2018年3月19日	11,134	0.8	13,392	0.2	81.78	△ 2.9	—	97.8

(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

（2017. 9. 20 ～ 2018. 3. 19）

■世界株式市況

世界株式市況は、第38期首から2018年1月下旬にかけて上昇しました。米国の税制改革法案成立への期待や主要企業を中心に堅調な決算が発表されたこと、世界経済の堅調さなどが支援材料となりました。その後は、米国の雇用統計が市場予想を上回り米国の金利が上昇したことなどを背景に、世界株式市況は下落しました。第43期末にかけては、好調な世界経済や企業の決算発表などが支援材料となり上昇に転じましたが、米国の利上げ加速や輸入制限導入による貿易摩擦の激化への警戒感などから、反発力も限定的なものにとどまりました。

■為替相場

豪ドルは対円で下落しました。

豪ドルの対円相場は、オーストラリアのCPI（消費者物価指数）が市場予想を下回り利上げ観測が後退したことなどを背景に、第38期首から2017年11月下旬にかけて下落しました。その後は、オーストラリアの小売売上高が市場予想を上回ったことや雇用者数が市場予想以上に増加したことを受けて、2018年1月下旬にかけて上昇に転じました。第43期末にかけては、米国の金利上昇を受けて株価が下落する中で市場のリスク回避姿勢が強まり、下落基調となりました。

■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2017年12月に利上げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを1.00～1.25%から1.25～1.50%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 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、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行なう方針です。

ポートフォリオについて

(2017. 9. 20 ~ 2018. 3. 19)

■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、AMAZON.COM（米国、一般消費財・サービス）、NETFLIX（米国、一般消費財・サービス）、寄与度が低かった銘柄は、CELGENE（米国、ヘルスケア）、ADIENT（米国、一般消費財・サービス）などでした。

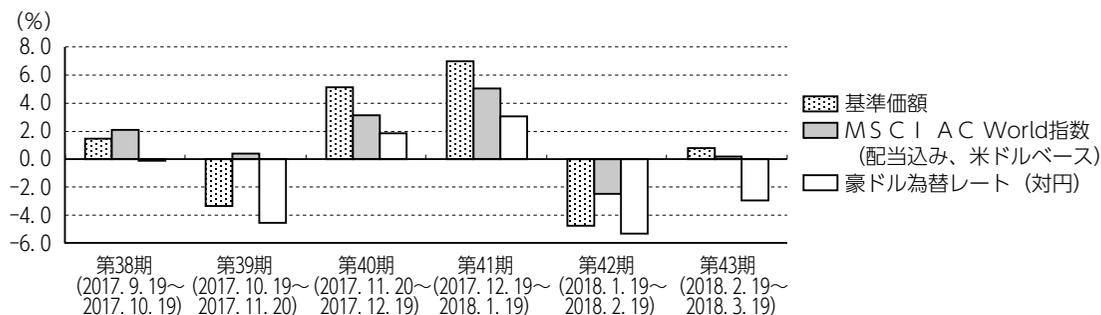
また、原資産通貨売り／豪ドル買いの為替取引を行ないました。

■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38期から第43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38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
	2017年9月20日 ～2017年10月19日	2017年10月20日 ～2017年11月20日	2017年11月21日 ～2017年12月19日	2017年12月20日 ～2018年1月19日	2018年1月20日 ～2018年2月19日	2018年2月20日 ～2018年3月19日
当期分配金（税込み）（円）	15	15	15	15	15	15
対基準価額比率（％）	0.14	0.14	0.14	0.13	0.14	0.13
当期の収益（円）	13	1	15	15	0	10
当期の収益以外（円）	1	13	—	—	14	4
翌期繰越分配対象額（円）	1,239	1,225	1,225	1,855	1,840	1,836

(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38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
(a) 経費控除後の配当等収益	13.97円	1.60円	15.21円	12.50円	0.02円	10.44円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	632.42	0.00	0.00
(c) 収益調整金	199.54	199.90	205.52	206.40	207.01	207.96
(d) 分配準備積立金	1,040.64	1,039.26	1,020.24	1,019.58	1,648.90	1,632.98
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,254.16	1,240.77	1,240.98	1,870.91	1,855.94	1,851.38
(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)	1,239.16	1,225.77	1,225.98	1,855.91	1,840.94	1,836.38

(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

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

引き続き、新興国において売上成長が期待される銘柄の中から、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投資してまいります。地域別では、労働市場が堅調な米国や景気回復が見られる欧州など、先進国中心のポートフォリオを維持する予定です。新興国の銘柄に関しては、人口の増加や消費の拡大などがプラスに寄与する銘柄などを限定的に組み入れてまいります。

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38期～第43期 (2017. 9. 20～2018. 3. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	69円	0.631%	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10,924円です。
（投信会社）	(20)	(0.187)	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）	(47)	(0.428)	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）	(2)	(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	69	0.635	

(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。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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

(1) 投資信託受益証券

(2017年9月20日から2018年3月19日まで)

決算期	第38期～第43期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
外国 (邦貨建)	千口 53.992	千円 5,893	千口 2,203.557	千円 240,000

(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。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2017年9月20日から2018年3月19日まで)

決算期	第38期～第43期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 2,991	千円 3,000

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2017年9月20日から2018年3月19日まで)

第38期～第43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)	2,203.557	240,000	108

(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

当作成期間（第38期～第43期）中における利害関係人との取引はありません。

■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43期末		
	□数	評価額	比率
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	千口 6,294.987	千円 707,392	% 97.8

(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。

(2) 親投資信託残高

種類	第37期末		第43期末	
	□数	評価額	□数	評価額
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	千口 4,184	千円 1,193	千口 1,193	千円 1,196

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018年3月19日現在

項目	第43期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 707,392	% 97.2
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1,196	0.2
コール・ローン等、その他	19,400	2.6
投資信託財産総額	727,990	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

(2017年10月19日)、(2017年11月20日)、(2017年12月19日)、(2018年1月19日)、(2018年2月19日)、(2018年3月19日) 現在

項目	第38期末	第39期末	第40期末	第41期末	第42期末	第43期末
(A) 資産	855,713,171円	765,064,399円	785,637,604円	800,733,611円	728,076,582円	737,990,310円
コール・ローン等	16,016,164	14,681,363	9,374,345	9,151,535	11,890,202	9,400,459
投資信託受益証券（評価額）	835,499,517	746,185,546	759,066,189	790,385,005	714,989,428	707,392,899
ダイワ・マネーストック・マザーファンド（評価額）	4,197,490	4,197,490	1,197,071	1,197,071	1,196,952	1,196,952
未収入金	—	—	15,999,999	—	—	20,000,000
(B) 負債	5,312,734	2,055,337	10,933,024	1,892,963	1,842,639	14,977,254
未払金	—	—	8,000,000	—	—	10,000,000
未払収益分配金	1,189,000	1,105,324	1,069,093	1,031,851	986,061	975,403
未払解約金	3,191,700	21,359	1,074,300	—	—	3,259,324
未払信託報酬	926,160	916,972	773,047	839,207	829,414	710,813
その他未払費用	5,874	11,682	16,584	21,905	27,164	31,714
(C) 純資産総額（A－B）	850,400,437	763,009,062	774,704,580	798,840,648	726,233,943	723,013,056
元本	792,666,964	736,882,905	712,728,842	687,900,913	657,374,564	650,268,906
次期繰越損益金	57,733,473	26,126,157	61,975,738	110,939,735	68,859,379	72,744,150
(D) 受益権総口数	792,666,964口	736,882,905口	712,728,842口	687,900,913口	657,374,564口	650,268,906口
1万口当り基準価額（C／D）	10,728円	10,355円	10,870円	11,613円	11,047円	11,119円

* 第37期末における元本額は869,595,307円、当作成期間（第38期～第43期）中における追加設定元本額は5,889,602円、同解約元本額は225,216,003円です。

* 第43期末の計算口数当りの純資産額は11,119円です。

■損益の状況

第38期 自2017年9月20日 至2017年10月19日 第40期 自2017年11月21日 至2017年12月19日 第42期 自2018年1月20日 至2018年2月19日
 第39期 自2017年10月20日 至2017年11月20日 第41期 自2017年12月20日 至2018年1月19日 第43期 自2018年2月20日 至2018年3月19日

項目	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
(A) 配当等収益	1,192,489円	1,041,450円	1,107,012円	873,898円	836,158円	766,095円
受取配当金	1,193,210	1,042,094	1,107,517	874,424	836,645	766,500
受取利息	6	2	3	1	3	—
支払利息	△ 727	△ 646	△ 508	△ 527	△ 490	△ 405
(B) 有価証券売買損益	11,977,542	△ 26,556,613	37,369,540	52,107,272	△ 36,168,654	5,551,524
売買益	12,295,558	767,230	37,758,051	52,438,609	1,316,197	5,680,770
売買損	△ 318,016	△ 27,323,843	△ 388,511	△ 331,337	△ 37,484,851	△ 129,246
(C) 信託報酬等	△ 932,034	△ 922,780	△ 777,949	△ 844,528	△ 834,673	△ 715,363
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	12,237,997	△ 26,437,943	37,698,603	52,136,642	△ 36,167,169	5,602,256
(E) 前期繰越損益金	49,959,626	56,695,731	28,042,331	62,365,491	108,394,877	70,430,711
(F) 追加信託差損益金	△ 3,275,150	△ 3,026,307	△ 2,696,103	△ 2,530,547	△ 2,382,268	△ 2,313,414
（配当等相当額）	（ 15,817,346）	（ 14,730,578）	（ 14,648,466）	（ 14,198,605）	（ 13,608,570）	（ 13,523,131）
（売買損益相当額）	（△ 19,092,496）	（△ 17,756,885）	（△ 17,344,569）	（△ 16,729,152）	（△ 15,990,838）	（△ 15,836,545）
(G) 合計（D＋E＋F）	58,922,473	27,231,481	63,044,831	111,971,586	69,845,440	73,719,553
(H) 収益分配金	△ 1,189,000	△ 1,105,324	△ 1,069,093	△ 1,031,851	△ 986,061	△ 975,403
次期繰越損益金（G＋H）	57,733,473	26,126,157	61,975,738	110,939,735	68,859,379	72,744,150
追加信託差損益金	△ 3,275,150	△ 3,026,307	△ 2,696,103	△ 2,530,547	△ 2,382,268	△ 2,313,414
（配当等相当額）	（ 15,817,346）	（ 14,730,578）	（ 14,648,466）	（ 14,198,605）	（ 13,608,570）	（ 13,523,131）
（売買損益相当額）	（△ 19,092,496）	（△ 17,756,885）	（△ 17,344,569）	（△ 16,729,152）	（△ 15,990,838）	（△ 15,836,545）
分配準備積立金	82,407,118	75,594,657	72,731,344	113,470,282	107,410,257	105,891,484
繰越損益金	△ 21,398,495	△ 46,442,193	△ 8,059,503	—	△ 36,168,610	△ 30,833,920

（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11ページの「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38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,107,966円	118,485円	1,084,443円	859,908円	1,441円	679,270円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	43,504,652	0	0
(c) 収益調整金	15,817,346	14,730,578	14,648,466	14,198,605	13,608,570	13,523,131
(d) 分配準備積立金	82,488,152	76,581,496	72,715,994	70,137,573	108,394,877	106,187,617
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	99,413,464	91,430,559	88,448,903	128,700,738	122,004,888	120,390,018
(f) 分配金	1,189,000	1,105,324	1,069,093	1,031,851	986,061	975,403
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	98,224,464	90,325,235	87,379,810	127,668,887	121,018,827	119,414,615
(h) 受益権総口数	792,666,964□	736,882,905□	712,728,842□	687,900,913□	657,374,564□	650,268,906□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
	15円	15円	15円	15円	15円	15円
(単 価)	(10,728円)	(10,355円)	(10,870円)	(11,613円)	(11,047円)	(11,119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
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
32期末 (2017年4月19日)	7,850	80	△ 3.3	11,171	△ 1.0	34.92	△ 4.5	0.2	98.0	3,454
33期末 (2017年5月19日)	7,704	80	△ 0.8	11,491	2.9	32.98	△ 5.6	0.1	98.2	3,124
34期末 (2017年6月19日)	7,874	80	3.2	11,765	2.4	33.73	2.3	0.0	98.4	3,020
35期末 (2017年7月19日)	8,342	80	7.0	11,998	2.0	35.47	5.2	—	95.9	2,911
36期末 (2017年8月21日)	7,960	80	△ 3.6	11,928	△ 0.6	34.75	△ 2.0	—	98.0	2,668
37期末 (2017年9月19日)	8,387	80	6.4	12,347	3.5	35.52	2.2	—	98.7	2,730
38期末 (2017年10月19日)	8,526	80	2.6	12,604	2.1	35.62	0.3	—	97.8	2,595
39期末 (2017年11月20日)	8,220	80	△ 2.7	12,654	0.4	34.41	△ 3.4	—	97.0	2,426
40期末 (2017年12月19日)	8,420	80	3.4	13,049	3.1	34.25	△ 0.5	—	98.6	2,333
41期末 (2018年1月19日)	8,834	60	5.6	13,706	5.0	34.59	1.0	—	98.7	2,387
42期末 (2018年2月19日)	8,399	60	△ 4.2	13,367	△ 2.5	32.90	△ 4.9	—	98.9	2,233
43期末 (2018年3月19日)	8,469	60	1.5	13,392	0.2	32.29	△ 1.9	—	97.9	2,200

(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。

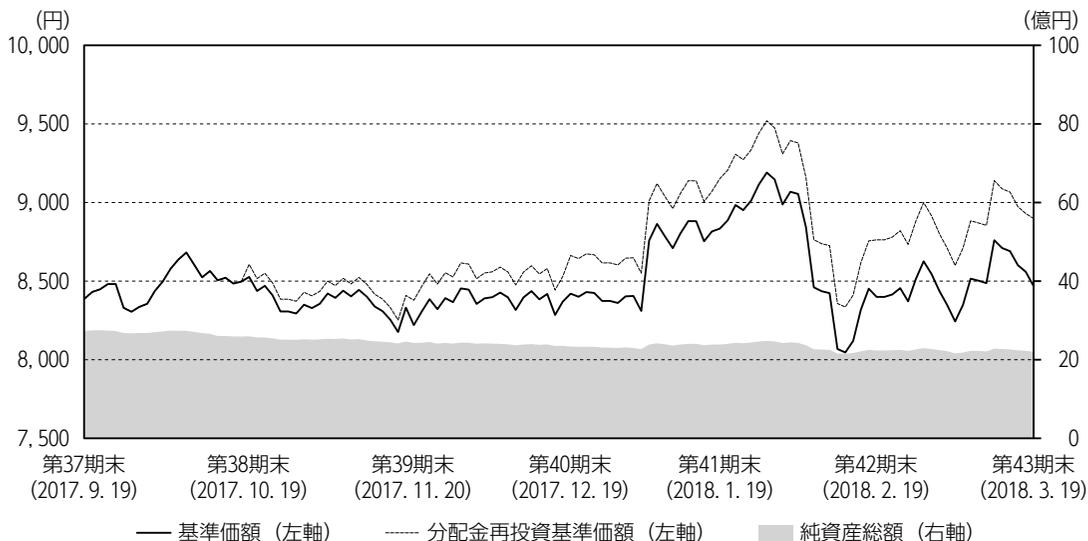
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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38期首：8,387円

第43期末：8,469円（既払分配金420円）

騰落率：6.1%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の変動要因

円高ブラジル・リアル安がマイナス要因になりましたが、世界の株式市場が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。

	年 月 日	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 比 率	投資信託 受益証券 組入比率
		円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第38期	(期 首) 2017年9月19日	8,387	—	12,347	—	35.52	—	—	98.7
	9月末	8,356	△ 0.4	12,316	△ 0.3	35.39	△ 0.4	—	97.7
	(期 末) 2017年10月19日	8,606	2.6	12,604	2.1	35.62	0.3	—	97.8
第39期	(期 首) 2017年10月19日	8,526	—	12,604	—	35.62	—	—	97.8
	10月末	8,328	△ 2.3	12,615	0.1	34.47	△ 3.2	—	97.8
	(期 末) 2017年11月20日	8,300	△ 2.7	12,654	0.4	34.41	△ 3.4	—	97.0
第40期	(期 首) 2017年11月20日	8,220	—	12,654	—	34.41	—	—	97.0
	11月末	8,446	2.7	12,847	1.5	34.53	0.3	—	98.2
	(期 末) 2017年12月19日	8,500	3.4	13,049	3.1	34.25	△ 0.5	—	98.6
第41期	(期 首) 2017年12月19日	8,420	—	13,049	—	34.25	—	—	98.6
	12月末	8,405	△ 0.2	13,107	0.4	34.07	△ 0.5	—	98.4
	(期 末) 2018年1月19日	8,894	5.6	13,706	5.0	34.59	1.0	—	98.7
第42期	(期 首) 2018年1月19日	8,834	—	13,706	—	34.59	—	—	98.7
	1月末	8,987	1.7	13,832	0.9	34.20	△ 1.1	—	98.6
	(期 末) 2018年2月19日	8,459	△ 4.2	13,367	△ 2.5	32.90	△ 4.9	—	98.9
第43期	(期 首) 2018年2月19日	8,399	—	13,367	—	32.90	—	—	98.9
	2月末	8,545	1.7	13,407	0.3	33.02	0.4	0.0	99.0
	(期 末) 2018年3月19日	8,529	1.5	13,392	0.2	32.29	△ 1.9	—	97.9

(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

（2017. 9. 20 ～ 2018. 3. 19）

■世界株式市況

世界株式市況は、第38期首から2018年1月下旬にかけて上昇しました。米国の税制改革法案成立への期待や主要企業を中心に堅調な決算が発表されたこと、世界経済の堅調さなどが支援材料となりました。その後は、米国の雇用統計が市場予想を上回り米国の金利が上昇したことなどを背景に、世界株式市況は下落しました。第43期末にかけては、好調な世界経済や企業の決算発表などが支援材料となり上昇に転じましたが、米国の利上げ加速や輸入制限導入による貿易摩擦の激化への警戒感などから、反発力も限定的なものにとどまりました。

■為替相場

ブラジル・リアルは対円で下落しました。

ブラジル・リアルの対円為替相場は、米国の長期金利が上昇したことやブラジルの政治情勢の不透明感などを背景に、第38期首から2018年1月下旬にかけて下落基調で推移しました。第43期末にかけても、米国の金利上昇を受けて株価が下落する中で市場のリスク回避姿勢が強まったこと、輸入制限導入による貿易摩擦の激化への警戒感などから下落基調となりました。

■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複数回実施し、合計1.50%ポイント引き下げ6.75%としました。

米国では2017年12月に利上げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを1.00～1.25%から1.25～1.50%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 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、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行なう方針です。

ポートフォリオについて

(2017. 9. 20 ~ 2018. 3. 19)

■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、AMAZON.COM（米国、一般消費財・サービス）、NETFLIX（米国、一般消費財・サービス）、寄与度が低かった銘柄は、CELGENE（米国、ヘルスケア）、ADIENT（米国、一般消費財・サービス）などでした。

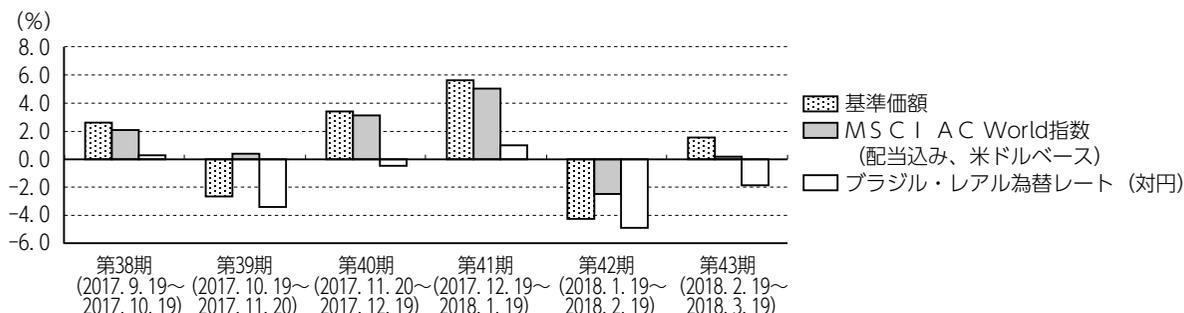
また、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行ないました。

■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

1万口当り分配金 (税込み) は、第38期～第40期はそれぞれ80円、第41期～第43期はそれぞれ60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38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
	2017年9月20日 ～2017年10月19日	2017年10月20日 ～2017年11月20日	2017年11月21日 ～2017年12月19日	2017年12月20日 ～2018年1月19日	2018年1月20日 ～2018年2月19日	2018年2月20日 ～2018年3月19日
当期分配金 (税込み) (円)	80	80	80	60	60	60
対基準価額比率 (%)	0.93	0.96	0.94	0.67	0.71	0.70
当期の収益 (円)	43	37	43	60	60	60
当期の収益以外 (円)	36	42	36	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	181	138	101	117	129	145

(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38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
(a) 経費控除後の配当等収益	43.19円	37.00円	43.42円	75.78円	71.60円	76.23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	41.05	41.27	41.43	41.53	41.63	41.74
(d) 分配準備積立金	177.11	140.09	96.93	60.26	75.95	87.45
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	261.36	218.37	181.79	177.58	189.19	205.43
(f) 分配金	80.00	80.00	80.00	60.00	60.00	60.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	181.36	138.37	101.79	117.58	129.19	145.43

(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

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 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

引き続き、新興国において売上成長が期待される銘柄の中から、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投資してまいります。地域別では、労働市場が堅調な米国や景気回復が見られる欧州など、先進国中心のポートフォリオを維持する予定です。新興国の銘柄に関しては、人口の増加や消費の拡大などがプラスに寄与する銘柄などを限定的に組み入れてまいります。

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・マネーストック・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38期～第43期 (2017. 9. 20～2018. 3. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	54円	0.631%	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8,505円です。
（投信会社）	(16)	(0.187)	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）	(36)	(0.428)	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	54	0.634	

(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。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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

(1) 投資信託受益証券

(2017年9月20日から2018年3月19日まで)

決算期	第38期～第43期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
外国 (邦貨建)	千口 1,219.528	千円 105,143	千口 8,206.465	千円 700,000

(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。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2017年9月20日から2018年3月19日まで)

決算期	第38期～第43期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 9,970	千円 10,000

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2017年9月20日から2018年3月19日まで)

第38期～第43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 BRL CLASS (ケイマン諸島)	8,206.465	700,000	85

(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

当作成期間（第38期～第43期）中における利害関係人との取引はありません。

■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43期末		
	□数	評価額	比率
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	千口 24,976.182	千円 2,154,420	% 97.9

(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。

(2) 親投資信託残高

種類	第37期末	第43期末	
	□数	□数	評価額
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	千口 12,952	千口 2,981	千円 2,990

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018年3月19日現在

項目	第43期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 2,154,420	% 97.0
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	2,990	0.1
コール・ローン等、その他	63,885	2.9
投資信託財産総額	2,221,296	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

(2017年10月19日)、(2017年11月20日)、(2017年12月19日)、(2018年1月19日)、(2018年2月19日)、(2018年3月19日)現在

項目	第38期末	第39期末	第40期末	第41期末	第42期末	第43期末
(A) 資産	2,631,048,285円	2,478,406,453円	2,443,945,854円	2,420,181,862円	2,254,899,144円	2,241,296,223円
コール・ローン等	80,647,691	63,048,675	71,213,470	40,964,884	43,509,862	43,885,090
投資信託受益証券（評価額）	2,537,408,365	2,352,365,549	2,299,741,451	2,356,226,045	2,208,398,647	2,154,420,499
ダイワ・マネーストック・マザーファンド（評価額）	12,992,229	12,992,229	2,990,933	2,990,933	2,990,635	2,990,635
未収入金	—	50,000,000	70,000,000	20,000,000	—	39,999,999
(B) 負債	35,647,505	52,287,120	110,781,928	33,056,456	21,024,627	40,394,177
未払金	—	25,000,000	35,000,000	10,000,000	—	20,000,000
未払収益分配金	24,352,850	23,612,728	22,168,562	16,212,580	15,957,881	15,592,634
未払解約金	8,458,537	833,100	51,133,225	4,238,578	2,456,025	2,521,324
未払信託報酬	2,818,220	2,805,579	2,429,005	2,538,042	2,527,418	2,182,891
その他未払費用	17,898	35,713	51,136	67,256	83,303	97,328
(C) 純資産総額（A－B）	2,595,400,780	2,426,119,333	2,333,163,926	2,387,125,406	2,233,874,517	2,200,902,046
元本	3,044,106,344	2,951,591,077	2,771,070,334	2,702,096,713	2,659,646,879	2,598,772,398
次期繰越損益金	△ 448,705,564	△ 525,471,744	△ 437,906,408	△ 314,971,307	△ 425,772,362	△ 397,870,352
(D) 受益権総口数	3,044,106,344口	2,951,591,077口	2,771,070,334口	2,702,096,713口	2,659,646,879口	2,598,772,398口
1万口当り基準価額（C/D）	8,526円	8,220円	8,420円	8,834円	8,399円	8,469円

* 第37期末における元本額は3,256,277,458円、当作成期間（第38期～第43期）中における追加設定元本額は26,730,629円、同解約元本額は684,235,689円です。

* 第43期末の計算口数当りの純資産額は8,469円です。

* 第43期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は397,870,352円です。

■損益の状況

第38期 自2017年9月20日 至2017年10月19日 第40期 自2017年11月21日 至2017年12月19日 第42期 自2018年1月20日 至2018年2月19日
 第39期 自2017年10月20日 至2017年11月20日 第41期 自2017年12月20日 至2018年1月19日 第43期 自2018年2月20日 至2018年3月19日

項目	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
(A) 配当等収益	13,709,104円	13,745,793円	12,412,339円	20,885,877円	21,588,555円	21,100,845円
受取配当金	13,711,029	13,747,606	12,414,108	20,887,799	21,589,944	21,102,068
受取利息	7	3	7	9	3	6
支払利息	△ 1,932	△ 1,816	△ 1,776	△ 1,931	△ 1,392	△ 1,229
(B) 有価証券売買損益	55,866,253	△ 77,709,467	67,622,452	109,906,493	△ 118,836,959	14,843,540
売買益	58,379,969	1,291,484	69,531,831	110,642,793	1,951,631	15,239,095
売買損	△ 2,513,716	△ 79,000,951	△ 1,909,379	△ 736,300	△ 120,788,590	△ 395,555
(C) 信託報酬等	△ 2,836,118	△ 2,823,394	△ 2,444,428	△ 2,554,162	△ 2,543,465	△ 2,196,916
(D) 当期損益金（A+B+C）	66,739,239	△ 66,787,068	77,590,363	128,238,208	△ 99,791,869	33,747,469
(E) 前期繰越損益金	△ 430,485,773	△ 375,696,738	△ 436,873,071	△ 371,383,539	△ 254,975,618	△ 361,779,535
(F) 追加信託差損益金	△ 60,606,180	△ 59,375,210	△ 56,455,138	△ 55,613,396	△ 55,046,994	△ 54,245,652
(配当等相当額)	(12,496,316)	(12,183,544)	(11,482,625)	(11,224,062)	(11,072,970)	(10,849,282)
(売買損益相当額)	(△ 73,102,496)	(△ 71,558,754)	(△ 67,937,763)	(△ 66,837,458)	(△ 66,119,964)	(△ 65,094,934)
(G) 合計（D+E+F）	△ 424,352,714	△ 501,859,016	△ 415,737,846	△ 298,758,727	△ 409,814,481	△ 382,277,718
(H) 収益分配金	△ 24,352,850	△ 23,612,728	△ 22,168,562	△ 16,212,580	△ 15,957,881	△ 15,592,634
次期繰越損益金（G+H）	△ 448,705,564	△ 525,471,744	△ 437,906,408	△ 314,971,307	△ 425,772,362	△ 397,870,352
追加信託差損益金	△ 60,606,180	△ 59,375,210	△ 56,455,138	△ 55,613,396	△ 55,046,994	△ 54,245,652
(配当等相当額)	(12,496,316)	(12,183,544)	(11,482,625)	(11,224,062)	(11,072,970)	(10,849,282)
(売買損益相当額)	(△ 73,102,496)	(△ 71,558,754)	(△ 67,937,763)	(△ 66,837,458)	(△ 66,119,964)	(△ 65,094,934)
分配準備積立金	42,714,004	28,658,044	16,725,379	20,549,195	23,289,075	26,945,585
繰越損益金	△ 430,813,388	△ 494,754,578	△ 398,176,649	△ 279,907,106	△ 394,014,443	△ 370,570,285

(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し、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23ページの「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38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
(a) 経費控除後の配当等収益	13,149,839円	10,921,799円	12,032,708円	20,477,833円	19,044,974円	19,811,124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	12,496,316	12,183,544	11,482,625	11,224,062	11,072,970	10,849,282
(d) 分配準備積立金	53,917,015	41,348,973	26,861,233	16,283,942	20,201,982	22,727,095
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	79,563,170	64,454,316	50,376,566	47,985,837	50,319,926	53,387,501
(f) 分配金	24,352,850	23,612,728	22,168,562	16,212,580	15,957,881	15,592,634
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	55,210,320	40,841,588	28,208,004	31,773,257	34,362,045	37,794,867
(h) 受益権総口数	3,044,106,344□	2,951,591,077□	2,771,070,334□	2,702,096,713□	2,659,646,879□	2,598,772,398□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
	80円	80円	80円	60円	60円	60円
(単 価)	(8, 526円)	(8, 220円)	(8, 420円)	(8, 834円)	(8, 399円)	(8, 469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 比率	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
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
32期末 (2017年4月19日)	7,112	55	△ 4.0	11,171	△ 1.0	0.2	98.4	1,216
33期末 (2017年5月19日)	7,394	55	4.7	11,491	2.9	0.1	98.3	1,209
34期末 (2017年6月19日)	7,579	55	3.2	11,765	2.4	0.0	96.8	992
35期末 (2017年7月19日)	7,756	55	3.1	11,998	2.0	—	95.6	975
36期末 (2017年8月21日)	7,403	55	△ 3.8	11,928	△ 0.6	—	97.8	882
37期末 (2017年9月19日)	7,833	55	6.6	12,347	3.5	—	97.8	887
38期末 (2017年10月19日)	7,846	55	0.9	12,604	2.1	—	97.8	849
39期末 (2017年11月20日)	7,662	55	△ 1.6	12,654	0.4	—	97.6	811
40期末 (2017年12月19日)	7,966	55	4.7	13,049	3.1	—	98.1	828
41期末 (2018年1月19日)	8,346	55	5.5	13,706	5.0	—	98.0	753
42期末 (2018年2月19日)	8,005	55	△ 3.4	13,367	△ 2.5	—	98.4	671
43期末 (2018年3月19日)	8,077	55	1.6	13,392	0.2	—	98.6	646

(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。

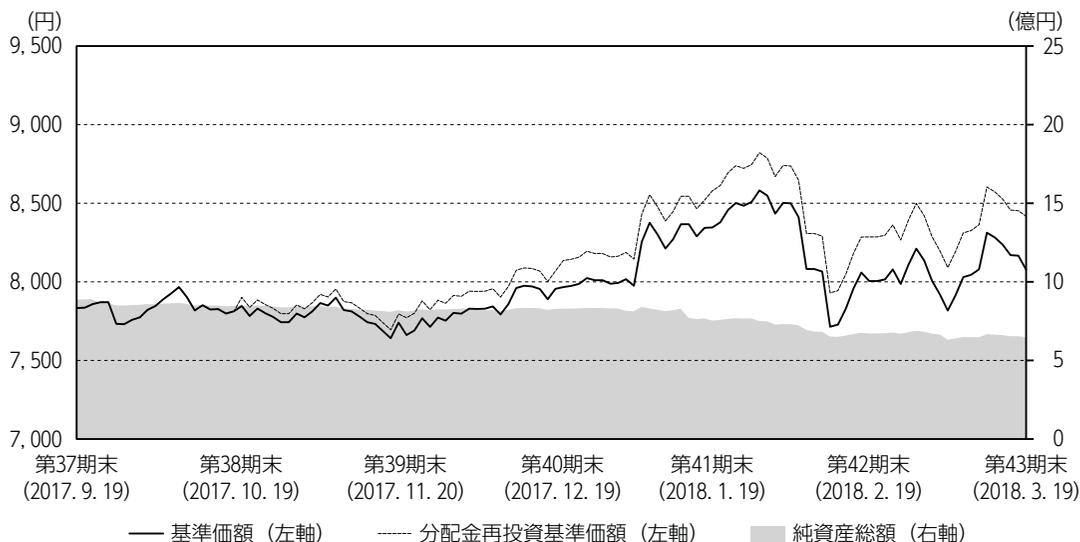
(注4) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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38期首：7,833円

第43期末：8,077円（既払分配金330円）

騰落率：7.5%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

選定通貨が対円でおおむね下落したことがマイナス要因になりましたが、世界の株式市場が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。

	年 月 日	基 準 価 額		MSC I A C World 指数 (配当込み、米ドルベース)		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		
第38期	(期首) 2017年9月19日	円	%			%	%
	9月末	7,833	—	12,347	—	—	97.8
	(期末) 2017年10月19日	7,774	△ 0.8	12,316	△ 0.3	—	98.1
第39期	(期首) 2017年10月19日	7,901	0.9	12,604	2.1	—	97.8
	10月末	7,846	—	12,604	—	—	97.8
	(期末) 2017年11月20日	7,774	△ 0.9	12,615	0.1	—	97.9
第40期	(期首) 2017年11月20日	7,717	△ 1.6	12,654	0.4	—	97.6
	11月末	7,662	—	12,654	—	—	97.6
	(期末) 2017年12月19日	7,797	1.8	12,847	1.5	—	97.5
第41期	(期首) 2017年12月19日	8,021	4.7	13,049	3.1	—	98.1
	12月末	7,966	—	13,049	—	—	98.1
	(期末) 2018年1月19日	8,017	0.6	13,107	0.4	—	98.3
第42期	(期首) 2018年1月19日	8,401	5.5	13,706	5.0	—	98.0
	1月末	8,346	—	13,706	—	—	98.0
	(期末) 2018年2月19日	8,433	1.0	13,832	0.9	—	98.5
第43期	(期首) 2018年2月19日	8,060	△ 3.4	13,367	△ 2.5	—	98.4
	2月末	8,005	—	13,367	—	—	98.4
	(期末) 2018年3月19日	8,136	1.6	13,407	0.3	0.0	98.4
		8,132	1.6	13,392	0.2	—	98.6

(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

（2017. 9. 20 ～ 2018. 3. 19）

■世界株式市況

世界株式市況は、第38期首から2018年1月下旬にかけて上昇しました。米国の税制改革法案成立への期待や主要企業を中心に堅調な決算が発表されたこと、世界経済の堅調さなどが支援材料となりました。その後は、米国の雇用統計が市場予想を上回り米国の金利が上昇したことなどを背景に、世界株式市況は下落しました。第43期末にかけては、好調な世界経済や企業の決算発表などが支援材料となり上昇に転じましたが、米国の利上げ加速や輸入制限導入による貿易摩擦の激化への警戒感などから、反発力も限定的なものにとどまりました。

■為替相場

選定通貨（※）は対円でおおむね下落しました。

第38期首から2017年12月末にかけては、各国の材料などに左右されつつ、選定通貨は対円でまちな動きとなりました。特に、NAFTA（北米自由貿易協定）の再交渉に関する懸念が高まったメキシコ・ペソや、対米関係の悪化が懸念されたトルコ・リラは対円で大きな下落となりました。一方で、不良債権問題への対策が好感されたインド・ルピーは対円で上昇しました。2018年に入ると、日本の金融政策の正常化観測の高まりや、株式市場の下落を受けたリスク回避姿勢の強まりが円高要因となり、選定通貨は対円でおおむね下落しました。

当作成期間においての選定通貨の値動きは、ロシア・ルーブル、インド・ルピー、インドネシア・ルピア、ブラジル・リアル、メキシコ・ペソ、トルコ・リラ、中国・人民元は対円で下落しました。

※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。

■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2017年12月に利上げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを1.00～1.25%から1.25～1.50%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 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、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行なう方針です。

ポートフォリオについて

(2017. 9. 20 ~ 2018. 3. 19)

■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、AMAZON.COM（米国、一般消費財・サービス）、NETFLIX（米国、一般消費財・サービス）、寄与度が低かった銘柄は、CELGENE（米国、ヘルスケア）、ADIANT（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。

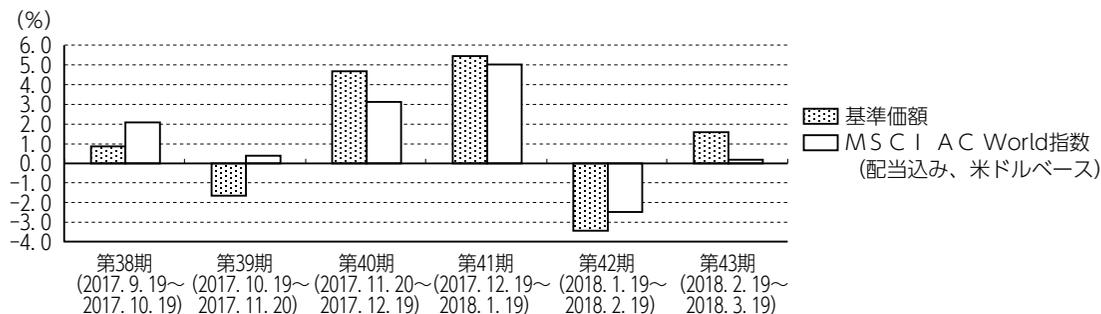
当期間においては、ブラジル・レアル、インドネシア・ルピア、インド・ルピー、メキシコ・ペソ、トルコ・リラ、ロシア・ルーブル、中国・人民元を選定通貨としました。

■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38期から第43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38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
	2017年9月20日 ～2017年10月19日	2017年10月20日 ～2017年11月20日	2017年11月21日 ～2017年12月19日	2017年12月20日 ～2018年1月19日	2018年1月20日 ～2018年2月19日	2018年2月20日 ～2018年3月19日
当期分配金（税込み）（円）	55	55	55	55	55	55
対基準価額比率（％）	0.70	0.71	0.69	0.65	0.68	0.68
当期の収益（円）	42	42	51	47	37	42
当期の収益以外（円）	12	12	3	7	17	12
翌期繰越分配対象額（円）	593	580	576	568	551	539

(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38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
(a) 経費控除後の配当等収益	42.60円	42.08円	51.14円	47.39円	37.90円	42.60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	132.73	133.74	134.76	135.59	136.24	136.80
(d) 分配準備積立金	472.89	459.48	445.55	440.87	432.62	414.97
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	648.22	635.31	631.46	623.87	606.78	594.38
(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)	593.22	580.31	576.46	568.87	551.78	539.38

(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

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

引き続き、新興国において売上成長が期待される銘柄の中から、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投資してまいります。地域別では、労働市場が堅調な米国や景気回復が見られる欧州など、先進国中心のポートフォリオを維持する予定です。新興国の銘柄に関しては、人口の増加や消費の拡大などがプラスに寄与する銘柄などを限定的に組み入れてまいります。

また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行いません。

■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、安定的な運用を行いません。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第38期～第43期 (2017. 9. 20～2018. 3. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	50円	0.631%	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7,991円です。
（投信会社）	(15)	(0.187)	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）	(34)	(0.428)	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	51	0.634	

(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。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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

(1) 投資信託受益証券

(2017年9月20日から2018年3月19日まで)

決算期	第38期～第43期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
外国 (邦貨建)	千□ 360.352	千円 28,711	千□ 3,645.278	千円 296,000

(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。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2017年9月20日から2018年3月19日まで)

決算期	第38期～第43期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	千□ —	千円 —	千□ 2,991	千円 3,000

(注) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2017年9月20日から2018年3月19日まで)

第38期～第43期							
買付				売付			
銘柄	□数	金額	平均単価	銘柄	□数	金額	平均単価
	千□	千円	円		千□	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND CS CLASS (ケイマン諸島)	3,645.278	296,000	81

(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

当作成期間（第38期～第43期）中における利害関係人との取引はありません。

■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43期末		
	□数	評価額	比率
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	千□ 7,801.854	千円 637,770	% 98.6

(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。

(2) 親投資信託残高

種類	第37期末		第43期末	
	□数	評価額	□数	評価額
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	千□ 4,981	千円 1,990	千□ 1,990	千円 1,996

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018年3月19日現在

項目	第43期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 637,770	% 97.8
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1,996	0.3
コール・ローン等、その他	12,228	1.9
投資信託財産総額	651,995	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

(2017年10月19日)、(2017年11月20日)、(2017年12月19日)、(2018年1月19日)、(2018年2月19日)、(2018年3月19日) 現在

項目	第38期末	第39期末	第40期末	第41期末	第42期末	第43期末
(A) 資産	856,232,170円	818,388,065円	835,510,165円	794,355,579円	677,277,827円	651,995,283円
コール・ローン等	20,302,512	21,123,727	20,614,303	14,017,761	15,154,950	12,228,556
投資信託受益証券 (評価額)	830,932,647	792,267,327	812,899,349	738,341,306	660,126,563	637,770,413
ダイワ・マネーストック・マザーファンド (評価額)	4,997,011	4,997,011	1,996,513	1,996,513	1,996,314	1,996,314
未収入金	—	—	—	39,999,999	—	—
(B) 負債	6,860,540	6,773,212	6,574,252	40,904,079	6,207,732	5,083,785
未払金	—	—	—	20,000,000	—	—
未払収益分配金	5,954,365	5,825,914	5,723,009	4,965,287	4,610,728	4,404,940
未払解約金	—	2,770	—	15,028,058	795,800	—
未払信託報酬	900,463	932,907	834,332	888,190	773,756	647,237
その他未払費用	5,712	11,621	16,911	22,544	27,448	31,608
(C) 純資産総額 (A - B)	849,371,630	811,614,853	828,935,913	753,451,500	671,070,095	646,911,498
元本	1,082,611,988	1,059,257,208	1,040,547,197	902,779,527	838,314,276	800,898,184
次期繰越損益金	△ 233,240,358	△ 247,642,355	△ 211,611,284	△ 149,328,027	△ 167,244,181	△ 153,986,686
(D) 受益権総口数	1,082,611,988口	1,059,257,208口	1,040,547,197口	902,779,527口	838,314,276口	800,898,184口
1万口当り基準価額 (C/D)	7,846円	7,662円	7,966円	8,346円	8,005円	8,077円

*第37期末における元本額は1,132,706,937円、当作成期間(第38期~第43期)中における追加設定元本額は11,644,361円、同解約元本額は343,453,114円です。

*第43期末の計算口数当りの純資産額は8,077円です。

*第43期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は153,986,686円です。

■損益の状況

第38期 自2017年9月20日 至2017年10月19日 第40期 自2017年11月21日 至2017年12月19日 第42期 自2018年1月20日 至2018年2月19日
 第39期 自2017年10月20日 至2017年11月20日 第41期 自2017年12月20日 至2018年1月19日 第43期 自2018年2月20日 至2018年3月19日

項目	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
(A) 配当等収益	5,184,987円	5,397,243円	5,441,952円	4,376,683円	3,956,581円	3,630,325円
受取配当金	5,185,624	5,397,850	5,442,639	4,377,392	3,957,108	3,630,869
受取利息	4	4	6	4	8	6
支払利息	△ 641	△ 611	△ 693	△ 713	△ 535	△ 550
(B) 有価証券売買損益	3,018,796	18,066,055	32,776,072	35,745,901	27,146,662	7,218,931
売買益	3,242,480	81,054	33,165,739	39,263,692	1,496,757	7,543,074
売買損	△ 223,684	△ 18,147,109	△ 389,667	△ 3,517,791	△ 28,643,419	△ 324,143
(C) 信託報酬等	906,175	938,816	839,622	893,823	778,660	651,397
(D) 当期損益金 (A + B + C)	7,297,608	13,607,628	37,378,402	39,228,761	23,968,741	10,197,859
(E) 前期繰越損益金	202,406,550	196,293,965	211,431,261	155,683,049	112,580,630	134,678,057
(F) 追加信託差損益金	32,177,051	31,914,848	31,835,416	27,908,452	26,084,082	25,101,548
(配当等相当額)	(14,369,601)	(14,166,810)	(14,023,452)	(12,241,407)	(11,421,703)	(10,956,922)
(売買損益相当額)	(△ 46,546,652)	(△ 46,081,658)	(△ 45,858,868)	(△ 40,149,859)	(△ 37,505,785)	(△ 36,058,470)
(G) 合計 (D + E + F)	227,285,993	241,816,441	205,888,275	144,362,740	162,633,453	149,581,746
(H) 収益分配金	5,954,365	5,825,914	5,723,009	4,965,287	4,610,728	4,404,940
次期繰越損益金 (G + H)	233,240,358	247,642,355	211,611,284	149,328,027	167,244,181	153,986,686
追加信託差損益金	△ 32,177,051	△ 31,914,848	△ 31,835,416	△ 27,908,452	△ 26,084,082	△ 25,101,548
(配当等相当額)	(14,369,601)	(14,166,810)	(14,023,452)	(12,241,407)	(11,421,703)	(10,956,922)
(売買損益相当額)	(△ 46,546,652)	(△ 46,081,658)	(△ 45,858,868)	(△ 40,149,859)	(△ 37,505,785)	(△ 36,058,470)
分配準備積立金	49,853,994	47,303,711	45,960,831	39,115,144	34,834,810	32,242,545
繰越損益金	△ 250,917,301	△ 263,031,218	△ 225,736,699	△ 160,534,719	△ 175,994,909	△ 161,127,683

(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35ページの「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38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,612,070円	4,458,198円	5,322,189円	4,279,080円	3,177,846円	3,412,282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	14,369,601	14,166,810	14,023,452	12,241,407	11,421,703	10,956,922
(d) 分配準備積立金	51,196,289	48,671,427	46,361,651	39,801,351	36,267,692	33,235,203
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	70,177,960	67,296,435	65,707,292	56,321,838	50,867,241	47,604,407
(f) 分配金	5,954,365	5,825,914	5,723,009	4,965,287	4,610,728	4,404,940
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	64,223,595	61,470,521	59,984,283	51,356,551	46,256,513	43,199,467
(h) 受益権総口数	1,082,611,988□	1,059,257,208□	1,040,547,197□	902,779,527□	838,314,276□	800,898,184□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
	55円	55円	55円	55円	55円	55円
(単 価)	(7,846円)	(7,662円)	(7,966円)	(8,346円)	(8,005円)	(8,077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）2018年3月19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

2017年2月28日

資産

投資資産の評価額（簿価 \$64,474,759）	\$	74,059,340
現金		800
外国為替先渡契約による評価益		706,463
未収：		
売却済みの投資		1,459,573
配当		44,732
その他資産		11,615
資産合計		76,282,523

負債

外国為替先渡契約による評価損		804
保管会社に対する支払		31
未払：		
購入済みの投資		1,483,972
専門家報酬		45,217
運用会社報酬		34,337
保管会社報酬		10,272
会計および管理会社報酬		7,078
為替運用会社報酬		2,557
為替取引執行会社報酬		2,258
名義書換代理人報酬		1,398

その他負債		400
負債合計		1,588,324

純資産	\$	74,694,199
------------	----	-------------------

純資産

クラス A	\$	12,475,143
豪ドル・クラス		10,661,488
クラス B		2,454,623
ブラジル・リアル・クラス		37,184,396
通貨セレクト・クラス		11,918,549
	\$	74,694,199

発行済み受益証券口数

クラス A	9,300,756
豪ドル・クラス	12,553,355
クラス B	1,333,061
ブラジル・リアル・クラス	52,283,164
通貨セレクト・クラス	18,597,560

受益証券1口当り純資産額

クラス A	\$	1.341
豪ドル・クラス	\$	0.849
クラス B	\$	1.841
ブラジル・リアル・クラス	\$	0.711
通貨セレクト・クラス	\$	0.641

(米ドル建て)

損益計算書

2017年2月28日に終了した会計年度

投資収益

配当収益（源泉徴収税 \$348,836 控除後）	\$	949,111
その他収益		36,980
投資収益合計		986,091

費用

運用会社報酬		541,867
保管会社報酬		71,859
会計および管理会社報酬		53,606
専門家報酬		44,150
為替運用会社報酬		40,591
受託会社報酬		11,646
名義書換代理人報酬		11,203
登録料		769
その他費用		2,410
費用合計		778,101

投資純利益

207,990

実現益（損失）および評価益（損）：

実現益（損失）：

証券投資		3,895,500
外国為替取引および外国為替先渡契約		18,418,340
純実現益		22,313,840

評価益（損）の純変動：

証券投資		8,393,461
外国為替換算および外国為替先渡契約		657,415
評価益の純変動		9,050,876

純実現・純評価益

31,364,716

運用による純資産の純増

\$ 31,572,706

(米ドル建て)

投資明細表
2017年2月28日

株数	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
	普通株 (84.4%)		
	カナダ (1.9%)		
	小売 (1.9%)		
31,433	Alimentation Couche-Tard, Inc. Class B	\$	1,401,663
	カナダ合計 (簿価 \$1,364,492)		1,401,663
	中国 (5.7%)		
	インターネット (5.7%)		
19,427	Alibaba Group Holding, Ltd. - ADR		1,999,038
86,019	Tencent Holdings, Ltd.		2,293,855
			4,292,893
	中国合計 (簿価 \$2,666,137)		4,292,893
	フランス (2.1%)		
	飲料 (2.1%)		
13,451	Pernod Ricard S. A.		1,542,218
	フランス合計 (簿価 \$1,547,822)		1,542,218
	ドイツ (2.1%)		
	アパレル (2.1%)		
9,549	adidas AG		1,607,248
	ドイツ合計 (簿価 \$1,300,762)		1,607,248
	アイルランド (2.2%)		
	ヘルスケア製品 (2.2%)		
19,950	Medtronic PLC		1,614,155
	アイルランド合計 (簿価 \$1,600,572)		1,614,155
	ロシア (1.4%)		
	インターネット (1.4%)		
47,961	Yandex NV Class A		1,079,123
	ロシア合計 (簿価 \$947,820)		1,079,123
	スペイン (4.0%)		
	小売 (2.0%)		
44,992	Industria de Diseno Textil S. A.		1,449,554
	ソフトウェア (2.0%)		
32,643	Amadeus IT Group S. A. Class A		1,522,908
	スペイン合計 (簿価 \$2,838,003)		2,972,462
	スイス (3.1%)		
	医薬品 (3.1%)		
9,365	Roche Holding AG		2,288,298
	スイス合計 (簿価 \$2,519,214)		2,288,298

株数	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
	米国 (61.9%)		
	銀行 (5.5%)		
60,329	Bank of America Corp.		1,488,920
45,600	Wells Fargo & Co.		2,639,328
			<hr/> 4,128,248
	バイオテクノロジー (2.6%)		
15,510	Celgene Crop.		1,915,640
	コンピューター (2.2%)		
12,280	Apple, Inc.		1,682,237
	総合金融サービス (4.5%)		
37,900	Visa, Inc. Class A		3,332,926
	電機 (2.0%)		
69,854	Gentex Corp.		1,469,030
	食品 (2.0%)		
16,559	Kraft Heinz Co.		1,515,314
	ヘルスケアサービス (3.0%)		
13,445	UnitedHealth Group, Inc.		2,223,534
	家具 (2.5%)		
10,680	Whirlpool Corp.		1,907,341
	家庭用品 (2.0%)		
29,952	Newell Brands, Inc.		1,468,547
	インターネット (9.1%)		
2,226	Alphabet, Inc. Class A		1,880,814
2,241	Amazon.com, Inc.		1,893,735
10,867	Facebook, Inc. Class A		1,472,913
909	Princeline Group, Inc.		1,567,234
			<hr/> 6,814,696
	レジャー (2.5%)		
19,163	Royal Caribbean Cruises, Ltd.		1,841,564
	メディア (4.5%)		
39,497	Comcast Corp. Class A		1,477,978
16,934	Walt Disney Co.		1,864,264
			<hr/> 3,342,242
	その他製造 (2.0%)		
50,163	General Electric Co.		1,495,359
	包装・容器 (2.0%)		
30,406	Berry Plastics Group, Inc.		1,530,334
	医薬品 (4.9%)		
64,862	Pfizer, Inc.		2,213,091
24,456	Shire PLC		1,477,220
			<hr/> 3,690,311

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	評価額
	小売 (8.3%)		
3,817	Chipotle Mexican Grill, Inc. Class A		1,598,331
6,814	Costco Wholesale Corp.		1,207,304
39,777	Starbucks Corp.		2,262,118
17,038	Yum! Brands, Inc.		1,112,922
			<hr/>
	半導体 (2.3%)		
8,090	Broadcom, Ltd.		1,706,424
	米国合計 (簿価 \$39,692,477)		<hr/>
	普通株合計 (簿価 \$54,477,299)		46,244,422
			<hr/>
	口数		
	上場投資信託 (ETF) (11.5%)		
	米国 (11.5%)		
167,163	Financial Select Sector SPDR Fund		4,102,180
21,688	iShares Global Healthcare ETF		2,220,418
14,820	iShares U.S. Medical Devices ETF		2,215,145
			<hr/>
			8,537,743
	米国合計		<hr/>
	上場投資信託 (ETF) 合計 (簿価 \$7,518,345)		8,537,743
			<hr/>
	元本		\$ 8,537,743
	短期投資 (3.3%)		
	グランド・ケイマン (0.0%)		
	定期預金 (0.0%)		
	Brown Brothers Harriman & Co.		
CAD	0	0.05% due 03/01/17	— ⁽¹⁾
GBP	3	0.05% due 03/01/17	4
HKD	3	0.01% due 03/01/17	— ⁽¹⁾
ZAR	1	5.45% due 03/01/17	— ⁽¹⁾
			<hr/>
			4
	グランド・ケイマン合計 (簿価 \$4)		<hr/>
			4
	米国 (3.3%)		
	定期預金 (3.3%)		
	JPMorgan Chase & Co.		
USD	2,479,111	0.27% due 03/01/17	2,479,111
			<hr/>
			2,479,111
	米国合計 (簿価 \$2,479,111)		<hr/>
	短期投資合計 (簿価 \$2,479,115)		2,479,111
			<hr/>
	投資総額 (簿価 \$64,474,759)		2,479,115
	負債を超過する現金およびその他の資産	99.2%	\$ 74,059,340
	純資産	0.8	634,859
		<hr/>	<hr/>
		100.0%	\$ 74,694,199

⁽¹⁾ \$1.00 未満

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

2017年2月28日時点のクラスA 外国為替先渡契約の残高（純資産の0.0%）

買い	取引相手	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.	26,666,028	2017年3月10日	GBP	190,348	\$ 1,481	\$ -	\$ 1,481
JPY	Citibank N. A.	41,400,272	2017年3月10日	HKD	2,868,314	545	-	545
JPY	Citibank N. A.	1,093,290,551	2017年3月10日	USD	9,766,860	6,664	-	6,664
JPY	Citibank N. A.	25,304,094	2017年3月10日	CAD	297,079	1,893	-	1,893
JPY	Citibank N. A.	40,245,037	2017年3月10日	CHF	358,008	2,142	-	2,142
JPY	Citibank N. A.	108,397,031	2017年3月10日	EUR	906,603	5,380	-	5,380
						\$ 18,105	\$ -	\$ 18,105

2017年2月28日時点の豪ドル・クラス外国為替先渡契約の残高（純資産の0.1%）

買い	取引相手	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.	279,882	2017年3月10日	GBP	170,767	\$ 2,614	\$ -	\$ 2,614
AUD	Citibank N. A.	434,446	2017年3月10日	HKD	2,572,768	2,483	-	2,483
AUD	Citibank N. A.	11,474,395	2017年3月10日	USD	8,761,747	58,647	-	58,647
AUD	Citibank N. A.	265,732	2017年3月10日	CAD	266,665	2,919	-	2,919
AUD	Citibank N. A.	422,416	2017年3月10日	CHF	321,190	3,861	-	3,861
AUD	Citibank N. A.	1,139,182	2017年3月10日	EUR	814,394	10,063	-	10,063
						\$ 80,587	\$ -	\$ 80,587

2017年2月28日時点のブラジル・リアル・クラス外国為替先渡契約の残高（純資産の0.6%）

買い	取引相手	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.	2,317,699	2017年3月10日	GBP	588,129	\$ 11,518	\$ -	\$ 11,518
BRL	Citibank N. A.	3,711,301	2017年3月10日	HKD	9,140,681	12,834	-	12,834
BRL	Citibank N. A.	98,073,814	2017年3月10日	USD	31,145,806	314,559	-	314,559
BRL	Citibank N. A.	2,263,582	2017年3月10日	CAD	944,724	12,800	-	12,800
BRL	Citibank N. A.	3,533,522	2017年3月10日	CHF	1,117,417	17,266	-	17,266
BRL	Citibank N. A.	9,671,166	2017年3月10日	EUR	2,875,448	46,020	-	46,020
						\$ 414,997	\$ -	\$ 414,997

2017年2月28日時点の通貨セレクト・クラス外国為替先渡契約の残高（純資産の0.3%）

買い	取引相手	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.	126,394	2017年3月10日	GBP	32,073	\$ 628	\$ -	\$ 628
BRL	Citibank N. A.	200,583	2017年3月10日	HKD	494,023	694	-	694
BRL	Citibank N. A.	5,302,026	2017年3月10日	USD	1,683,792	17,006	-	17,006
BRL	Citibank N. A.	122,766	2017年3月10日	CAD	51,237	694	-	694
BRL	Citibank N. A.	190,124	2017年3月10日	CHF	60,123	929	-	929
BRL	Citibank N. A.	520,406	2017年3月10日	EUR	154,728	2,476	-	2,476
IDR	Citibank N. A.	471,316,922	2017年3月10日	GBP	28,231	177	-	177
IDR	Citibank N. A.	750,054,164	2017年3月10日	HKD	436,055	14	-	14
IDR	Citibank N. A.	19,803,087,600	2017年3月10日	USD	1,484,489	-	(804)	(804)
IDR	Citibank N. A.	456,558,548	2017年3月10日	CAD	44,978	245	-	245

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	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	評価益	評価(損)	純評価益/(損)
IDR	Citibank N. A.	709,422,885	2017年3月10日	CHF	52,955	\$ 252	\$ -	\$ 252
IDR	Citibank N. A.	1,917,744,259	2017年3月10日	EUR	134,591	623	-	623
INR	Citibank N. A.	2,469,387	2017年3月10日	GBP	29,327	475	-	475
INR	Citibank N. A.	3,924,134	2017年3月10日	HKD	452,338	478	-	478
INR	Citibank N. A.	103,635,308	2017年3月10日	USD	1,540,361	11,406	-	11,406
INR	Citibank N. A.	2,392,484	2017年3月10日	CAD	46,733	537	-	537
INR	Citibank N. A.	3,715,803	2017年3月10日	CHF	54,996	701	-	701
INR	Citibank N. A.	10,073,987	2017年3月10日	EUR	140,183	1,839	-	1,839
RUB	Citibank N. A.	2,208,608	2017年3月10日	GBP	29,586	888	-	888
RUB	Citibank N. A.	3,510,219	2017年3月10日	HKD	456,391	1,132	-	1,132
RUB	Citibank N. A.	92,704,504	2017年3月10日	USD	1,554,175	28,662	-	28,662
RUB	Citibank N. A.	2,139,413	2017年3月10日	CAD	47,136	938	-	938
RUB	Citibank N. A.	3,325,236	2017年3月10日	CHF	55,511	1,323	-	1,323
RUB	Citibank N. A.	9,014,661	2017年3月10日	EUR	141,491	3,526	-	3,526
TRY	Citibank N. A.	151,395	2017年3月10日	GBP	32,266	1,487	-	1,487
TRY	Citibank N. A.	232,480	2017年3月10日	HKD	480,907	1,988	-	1,988
TRY	Citibank N. A.	6,139,951	2017年3月10日	USD	1,637,703	51,220	-	51,220
TRY	Citibank N. A.	142,714	2017年3月10日	CAD	50,026	1,484	-	1,484
TRY	Citibank N. A.	225,412	2017年3月10日	CHF	59,870	2,198	-	2,198
TRY	Citibank N. A.	607,399	2017年3月10日	EUR	151,679	5,859	-	5,859
ZAR	Citibank N. A.	471,775	2017年3月10日	GBP	27,953	1,230	-	1,230
ZAR	Citibank N. A.	726,283	2017年3月10日	HKD	417,665	1,638	-	1,638
ZAR	Citibank N. A.	19,182,131	2017年3月10日	USD	1,422,375	42,124	-	42,124
ZAR	Citibank N. A.	445,488	2017年3月10日	CAD	43,413	1,233	-	1,233
ZAR	Citibank N. A.	703,755	2017年3月10日	CHF	51,964	1,821	-	1,821
ZAR	Citibank N. A.	1,895,719	2017年3月10日	EUR	131,605	4,849	-	4,849
						\$ 192,774	\$ (804)	\$ 191,970

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
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
RUB	— ロシア・ルーブル
TRY	— トルコ・リラ
USD	— 米ドル
ZAR	— 南アフリカ・ランド

ダイワ・マネーストック・マザーファンド

<補足情報>

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）が投資対象としている「ダイワ・マネーストック・マザーファンド」の決算日（2017年12月11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43期の決算日（2018年3月19日）現在におけるダイワ・マネーストック・マザーファンドの組入資産の内容等を45ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・マネーストック・マザーファンドの主要な売買銘柄

公 社 債

(2017年9月20日から2018年3月19日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
723 国庫短期証券 2018/3/5	千円 220,001		
707 国庫短期証券 2017/12/11	130,001		

(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

2018年3月19日現在、有価証券等の組み入れはありません。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

運用報告書 第8期 (決算日 2017年12月11日)

(計算期間 2016年12月10日～2017年12月11日)

ダイワ・マネースtock・マザーファンドの第8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

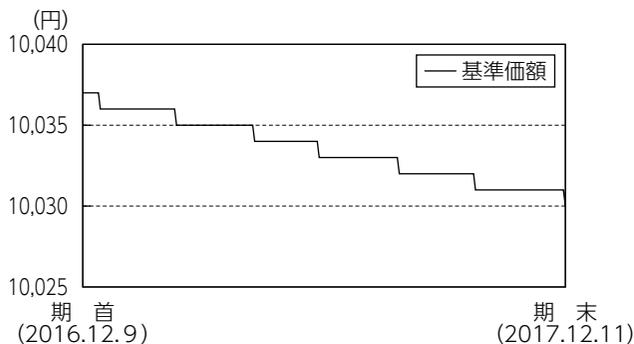
Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

■当期中の基準価額の推移



年 月 日	基準価額		公社債比率	
	円	騰落率	%	%
(期首)2016年12月9日	10,037	-	-	29.1
12月末	10,036	△0.0	-	-
2017年1月末	10,036	△0.0	31.1	-
2月末	10,035	△0.0	25.2	-
3月末	10,035	△0.0	-	-
4月末	10,034	△0.0	35.6	-
5月末	10,034	△0.0	6.4	-
6月末	10,033	△0.0	0.6	-
7月末	10,033	△0.0	0.1	-
8月末	10,032	△0.0	-	-
9月末	10,032	△0.0	-	-
10月末	10,031	△0.1	-	-
11月末	10,031	△0.1	-	-
(期末)2017年12月11日	10,030	△0.1	-	-

- (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：10,037円 期末：10,030円 騰落率：△0.1%

【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「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を維持しました。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マイナス圏で推移しました。

◆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、安定的な運用を行ないます。

◆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せん。

◆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は四捨五入してあります。

■売買および取引の状況 公社債

(2016年12月10日から2017年12月11日まで)

国	買付額	売付額
国内	116,573,085	(128,940,000)

(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) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は四捨五入。

■主要な売買銘柄 公社債

(2016年12月10日から2017年12月11日まで)

当		期	
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		
657 国庫短期証券 2017/4/17	10,150,199		
652 国庫短期証券 2017/3/27	9,790,078		
642 国庫短期証券 2017/2/6	9,700,144		
659 国庫短期証券 2017/4/24	9,120,282		
651 国庫短期証券 2017/3/21	7,630,194		
669 国庫短期証券 2017/6/12	6,970,248		
644 国庫短期証券 2017/5/12	6,690,300		
638 国庫短期証券 2017/1/16	5,120,041		
660 国庫短期証券 2017/5/1	4,590,081		

(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) 単位未満は四捨五入。

■組入資産明細表

当期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2017年12月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	30,906,278	100.0
投資信託財産総額	30,906,278	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

2017年12月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	30,906,278,899円
コール・ローン等	30,906,278,899
(B) 負債	799,000,000
未払解約金	799,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	30,107,278,899
元本	30,015,878,475
次期繰越損益金	91,400,424
(D) 受益権総口数	30,015,878,475口
1万口当り基準価額(C/D)	10,030円

* 期首における元本額は42,294,564,193円、当期中における追加設定元本額は17,178,092,718円、同解約元本額は29,456,778,436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ーン・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ーン・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ーン・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 - ロボテック-947,268円、ダイワ/ミレアセット・インド株式ファンド-インドの匠-29,910,270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、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) 102,434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) 1,994円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド - ロボテック (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) - ロボテック (年1回) - (為替ヘッジあり) 3,985円、ダイワ上場投信-日経平均レバレッジ・インデックス3,969,366,810円、ダイワ上場投信-日経平均ダブルインパース・インデックス5,902,244,309円、ダイワ上場投信-TOP I Xレバレッジ (2倍) 指数1,105,650,011円、ダイワ上場投信-TOP I Xダブルインパース (-2倍) 指数821,890,786円、ダイワ上場投信-日経平均インパース・インデックス6,073,206,032円、ダイワ上場投信-TOP I Xインパース (-1倍) 指数5,071,127,230円、ダイワ上場投信-JPX日経400レバレッジ・インデックス383,378,807円、ダイワ上場投信-JPX日経400インパース・インデックス5,200,107,448円、ダイワ上場投信-JPX日経400ダブルインパース・インデックス205,174,656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 (部分為替ヘッジあり) 2017-06 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド (部分為替ヘッジあり) 2017-06 997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・ブルベア・セレクト マネー・ポートフォリオ28,215,782円、ダイワ・ブルベア・セレクト ドル高円安ポートフォリオ104,220,911円、ダイワ・ブルベア・セレクト 円高ドル安ポートフォリオ49,706,154円、ダイワ日本国債15-20年ラダー型ファンド・マネー

ポートフォリオ - SLトレード-641,089,307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-成長の権音 (つちおと) -5,020,480円、ダイワ/ハリス世界厳選株ファンド・マネー・ポートフォリオ206,680,116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126,940,913円、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) 4,184,518円、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 プラジル・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) 9,957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/ミレアセット・垂直垂直株式ファンド 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/ミレアセット・グローバル好配当株α (毎月分配型) プラジル・リアル・コース12,948,208円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・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) - ロボテック (年1回) -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) - ジャパン・トリプルリターンズ- 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) - ジャパン・トリプルリターンズ- 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) - ジャパン・トリプルリターンズ- プラジル・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) - ジャパン・トリプルリターンズ- 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) - ジャパン・トリプルリターンズ- 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厳選株ファンド - イーグルアイII - 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厳選株ファンド - イーグルアイII - 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厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 プラジル・リアル・コース1,496,804円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 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厳選株ファンド - イーグルアイII - 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10,030円です。

ダイワ・マネーストック・マザーファンド

■損益の状況

当期 自2016年12月10日 至2017年12月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 21,002,641円
受取利息	△ 3,317,956
支払利息	△ 17,684,685
(B) 有価証券売買損益	△ 4,086
売買損	△ 4,086
(C) その他費用	△ 329,559
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 21,336,286
(E) 前期繰越損益金	155,223,882
(F) 解約差損益金	△ 99,854,368
(G) 追加信託差損益金	57,367,196
(H) 合計(D + E + F + G)	91,400,424
次期繰越損益金(H)	91,400,424

(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。