

★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	5年間（2015年5月22日～2020年5月21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	米ドル・コース	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・ミレニアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）」（以下「エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・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	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・ミレニアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・レアル・クラス）」（以下「エクイティ・アルファ・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	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・ミレニアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）」（以下「エクイティ・アルファ・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	米ドル・コース	①主として、エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）の受益証券を通じて、安定的な配当と今後の増配が期待できる世界の株式への投資と株式オプション取引を組み合わせたカバードコール戦略を構築するとともに、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・アルファ・ファンド（米ドル・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・アルファ・ファンド（米ドル・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・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）では、原資産通貨（※）売り／米ドル買いの為替取引を活用して、米ドルへの投資成果の獲得をめざします。 ※原資産通貨とは、保有資産の表示通貨をいいます。（以下、各コース同じ。）
	ブラジル・レアル・コース	①主として、エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・レアル・クラス）の受益証券を通じて、安定的な配当と今後の増配が期待できる世界の株式への投資と株式オプション取引を組み合わせたカバードコール戦略を構築するとともに、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・アルファ・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・アルファ・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・アルファ・ファンド（ブラジル・レアル・クラス）では、原資産通貨売り／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。
	通貨セレクト・コース	①主として、エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）の受益証券を通じて、安定的な配当と今後の増配が期待できる世界の株式への投資と株式オプション取引を組み合わせたカバードコール戦略を構築するとともに、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・アルファ・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・アルファ・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・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）では、原資産通貨売り／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。 ※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が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、基準価額の水準を勘案して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／ミレニアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）

米ドル・コース
ブラジル・レアル・コース
通貨セレクト・コース

運用報告書（全体版）

第6期（決算日	2015年12月21日）
第7期（決算日	2016年1月21日）
第8期（決算日	2016年2月22日）
第9期（決算日	2016年3月22日）
第10期（決算日	2016年4月21日）
第11期（決算日	2016年5月23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／ミレニアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）」は、このたび、第11期の決算を行ないました。

ここに、第6期～第11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.jp/>

〈5681〉

〈5682〉

〈5683〉

★米ドル・コース

設定以来の運用実績

決 算 期	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 入 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分 配 落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
1 期末 (2015年 7 月21日)	9,963	60	0.2	9,794	△ 2.1	0.1	96.9	5,478
2 期末 (2015年 8 月21日)	9,360	60	△ 5.5	9,285	△ 5.2	0.1	96.6	5,192
3 期末 (2015年 9 月24日)	8,800	60	△ 5.3	8,763	△ 5.6	0.1	96.5	4,841
4 期末 (2015年10月21日)	9,005	60	3.0	9,256	5.6	0.1	96.7	4,988
5 期末 (2015年11月24日)	9,311	60	4.1	9,350	1.0	0.1	98.1	5,131
6 期末 (2015年12月21日)	8,838	60	△ 4.4	8,989	△ 3.9	0.1	98.3	4,895
7 期末 (2016年 1 月21日)	7,781	60	△ 11.3	8,188	△ 8.9	0.1	98.0	4,310
8 期末 (2016年 2 月22日)	7,689	60	△ 0.4	8,492	3.7	0.1	98.0	4,135
9 期末 (2016年 3 月22日)	7,862	60	3.0	9,138	7.6	0.0	98.0	4,184
10期末 (2016年 4 月21日)	7,779	60	△ 0.3	9,445	3.4	0.0	98.0	4,111
11期末 (2016年 5 月23日)	7,574	60	△ 1.9	9,134	△ 3.3	0.1	98.6	3,982

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注 2) M S C I A C World 指数（配当込み、米ドルベース）は、M S C I Inc. の承諾を得て、M S C I A C 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。M S C I A C World 指数（配当込み、米ドルベース）は、M S C I 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M S C I Inc. に帰属します。またM S C I 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。

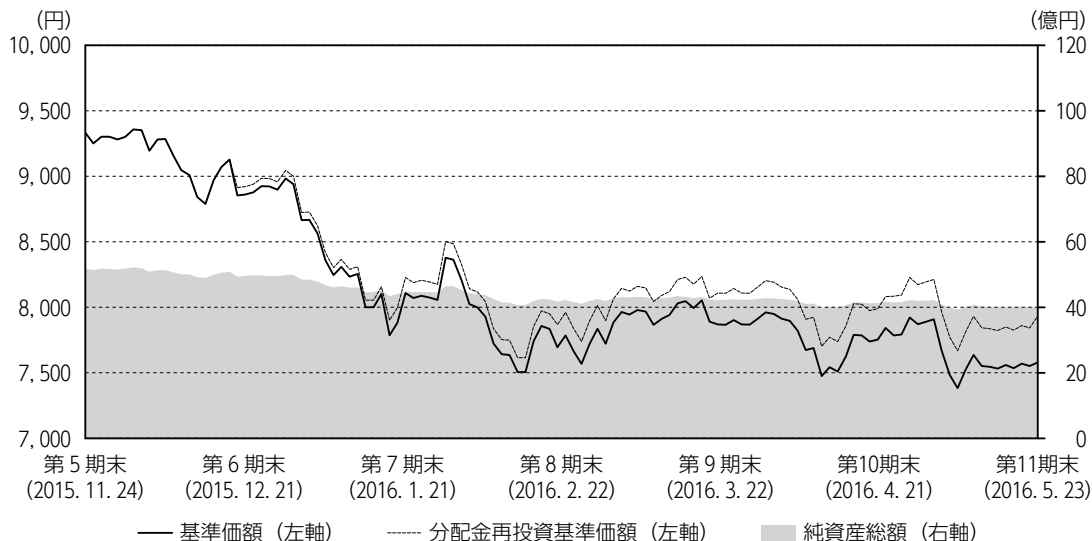
(注 3) 海外の指数は、基準価額の反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(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6期首：9,311円

第11期末：7,574円（既払分配金360円）

騰落率：△14.9%（分配金再投資ベース）

■基準価額の変動要因

株式のカバードコール戦略においてオプションプレミアム（※）を確保したことはプラス要因になりましたが、世界の株式市況が軟調に推移したことや、米ドルが対円で下落したことなどがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※オプションプレミアムとは、オプションの買い手が売り手に支払う対価をいいます。

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

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 債 入 率 組 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参 考 指 数)	騰 落 率		
第 6 期	(期 首) 2015年11月24日	円 9,311	% —	9,350	% —	% 0.1	% 98.1
	11月末	9,263	△ 0.5	9,352	0.0	0.1	97.9
	(期 末) 2015年12月21日	8,898	△ 4.4	8,989	△ 3.9	0.1	98.3
第 7 期	(期 首) 2015年12月21日	8,838	—	8,989	—	0.1	98.3
	12月末	8,967	1.5	9,265	3.1	0.1	98.6
	(期 末) 2016年 1 月21日	7,841	△ 11.3	8,188	△ 8.9	0.1	98.0
第 8 期	(期 首) 2016年 1 月21日	7,781	—	8,188	—	0.1	98.0
	1 月末	8,048	3.4	8,427	2.9	0.1	97.8
	(期 末) 2016年 2 月22日	7,749	△ 0.4	8,492	3.7	0.1	98.0
第 9 期	(期 首) 2016年 2 月22日	7,689	—	8,492	—	0.1	98.0
	2 月末	7,830	1.8	8,577	1.0	0.1	97.8
	(期 末) 2016年 3 月22日	7,922	3.0	9,138	7.6	0.0	98.0
第10期	(期 首) 2016年 3 月22日	7,862	—	9,138	—	0.0	98.0
	3 月末	7,942	1.0	9,201	0.7	0.0	97.7
	(期 末) 2016年 4 月21日	7,839	△ 0.3	9,445	3.4	0.0	98.0
第11期	(期 首) 2016年 4 月21日	7,779	—	9,445	—	0.0	98.0
	4 月末	7,901	1.6	9,397	△ 0.5	0.0	97.9
	(期 末) 2016年 5 月23日	7,634	△ 1.9	9,134	△ 3.3	0.1	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**○世界株式市況**

世界株式市況は、第6期首から2016年2月までは、中国・人民元が軟調に推移したことや原油価格の下落などの金融市場の混乱を背景に、軟調に推移しました。その後3月以降は、ECB（欧州中央銀行）総裁による追加金融緩和策への言及や、原油の減産合意への期待から原油価格が反発したこと、良好な米國小売売上高から米国景気に対する懸念が後退したことなどを受けて反発しました。しかし5月以降は、世界経済の先行き懸念などが嫌気されて上値が限定的となり、第6期首比で下落して第11期末を迎えました。

○為替相場

米ドルの対円相場は、原油安が進んだことや日銀の金融政策決定会合で追加金融緩和が見送られたことなどを受けて下落基調で始まりました。その後2016年1月下旬に、株式市況や原油価格が反発したことなどから一時上昇しました。しかし2月以降は、米国の利上げ観測の後退や、日銀の金融政策決定会合において追加金融緩和が見送られたことなどを受けて円高が進行し、第6期首比で下落して第11期末を迎えました。

○短期金利市況

米国では2015年12月に利上げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを0～0.25%から0.25～0.50%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・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）」（以下「エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・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・アルファ・ファンド（米ドル・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・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）

今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行なってまいります。また、株主還元積極的な企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPS（1株当たり利益）やROE（株主資本利益率）の向上が期待できる銘柄にも

注目していきます。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティ（株価変動率）の変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアムの確保をめざしてまいります。

また、原資産通貨（※）売り／米ドル買いの為替取引を行ないます。

※原資産通貨とは、保有資産の表示通貨をいいます。

○ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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います。

ポートフォリオについて

○当ファンド

当ファンドはエクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・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・アルファ・ファンド（米ドル・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・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）

株式の個別銘柄で寄与度が高かった銘柄は、UNITEDHEALTH GROUP（米国、ヘルスケア）やADIDAS AG（ドイツ、一般消費財・サービス）、寄与度が低かった銘柄は、VALERO ENERGY（米国、エネルギー）、PICC PROPERTY & CASUALTY（中国、金融）などでした。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアムの確保をめざしました。

また、原資産通貨売り／米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

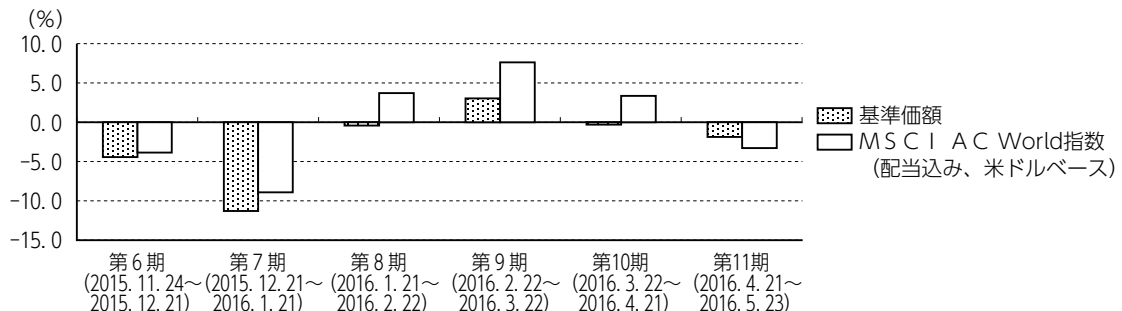
資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないました。

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6期から第11期の1万口当り分配金（税込み）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6期	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期
	2015年11月25日 ～2015年12月21日	2015年12月22日 ～2016年1月21日	2016年1月22日 ～2016年2月22日	2016年2月23日 ～2016年3月22日	2016年3月23日 ～2016年4月21日	2016年4月22日 ～2016年5月23日
当期分配金（税込み）（円）	60	60	60	60	60	60
対基準価額比率（％）	0.67	0.77	0.77	0.76	0.77	0.79
当期の収益（円）	47	60	54	60	49	32
当期の収益以外（円）	12	—	5	—	10	27
翌期繰越分配対象額（円）	134	136	131	134	124	96

（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却等損益」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6期	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期
(a) 経費控除後の配当等収益	47.80円	62.46円	54.90円	62.75円	49.73円	32.16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	7.87	9.59	10.50	10.74	11.11	11.34
(d) 分配準備積立金	138.75	124.87	126.47	121.14	123.53	113.04
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	194.44	196.93	191.89	194.64	184.38	156.55
(f) 分配金	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	134.44	136.93	131.89	134.64	124.38	96.55

（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・アルファ・ファンド（米ドル・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・アルファ・ファンド（米ドル・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・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）

今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行なってまいります。また、株主還元に積極的な企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPSやROEの向上が期待できる銘柄にも注目していきます。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアムの確保をめざしてまいります。

また、原資産通貨売り／米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 6 期～第11期		項 目 の 概 要
	(2015. 11. 25～2016. 5. 23)		
	金 額	比 率	
信託報酬	51円	0. 628%	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, 136円です。
(投信会社)	(15)	(0. 186)	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)	(35)	(0. 426)	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	51	0. 632	

(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

(2015年11月25日から2016年 5月23日まで)

決 算 期	第 6 期 ～ 第 11 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	2, 404. 134	193, 506	4, 857. 337	372, 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

(2015年11月25日から2016年 5月23日まで)

第 6 期 ～ 第 11 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 HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND USD CLASS (ケイマン諸島)	4, 857. 337	372, 000	76

(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 6 期～第11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 6 期～第11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。

(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

(2015年11月25日から2016年 5月23日まで)

決 算 期	第 6 期 ～ 第 11 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	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	59, 774	6, 180	10. 3	2, 822	—	—
コール・ローン	1, 659, 455	—	—	—	—	—

(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 11 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 HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND USD CLASS	52,572,595	3,928,382	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。

■投資信託財産の構成

2016年 5月23日現在

項 目	第 11 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	3,928,382	97.4
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	5,000	0.1
コール・ローン等、その他	100,817	2.5
投資信託財産総額	4,034,199	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 5 期 末	第 11 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	4,980	4,980	5,000

(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

(2015年12月21日)、(2016年 1月21日)、(2016年 2月22日)、(2016年 3月22日)、(2016年 4月21日)、(2016年 5月23日) 現在

項 目	第 6 期末	第 7 期末	第 8 期末	第 9 期末	第10期末	第11期末
(A) 資産	4,933,225,992円	4,352,234,727円	4,172,855,789円	4,221,068,892円	4,211,168,439円	4,064,199,130円
コール・ローン等	117,248,435	124,835,085	116,630,679	116,791,986	54,952,482	70,817,099
投資信託受益証券（評価額）	4,810,977,059	4,222,398,646	4,051,224,612	4,099,276,408	4,031,215,460	3,928,382,032
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	5,000,498	5,000,996	5,000,498	5,000,498	5,000,498	5,000,000
未収入金	—	—	—	—	119,999,999	59,999,999
(B) 負債	38,010,678	41,719,640	37,162,953	36,319,886	99,594,157	81,935,793
未払金	—	—	—	—	60,000,000	30,000,000
未払収益分配金	33,232,065	33,239,241	32,270,461	31,936,034	31,711,361	31,546,789
未払解約金	—	3,273,757	—	—	3,409,620	15,686,676
未払信託報酬	4,748,447	5,143,800	4,799,165	4,263,442	4,325,101	4,525,430
その他未払費用	30,166	62,842	93,327	120,410	148,075	176,898
(C) 純資産総額（A－B）	4,895,215,314	4,310,515,087	4,135,692,836	4,184,749,006	4,111,574,282	3,982,263,337
元本	5,538,677,651	5,539,873,582	5,378,410,251	5,322,672,415	5,285,226,935	5,257,798,253
次期繰越損益金	△ 643,462,337	△ 1,229,358,495	△ 1,242,717,415	△ 1,137,923,409	△ 1,173,652,653	△ 1,275,534,916
(D) 受益権総口数	5,538,677,651□	5,539,873,582□	5,378,410,251□	5,322,672,415□	5,285,226,935□	5,257,798,253□
1万口当り基準価額（C／D）	8,838円	7,781円	7,689円	7,862円	7,779円	7,574円

*第 5 期末における元本額は5,511,046,215円、当作成期間（第 6 期～第11期）中における追加設定元本額は231,295,430円、同解約元本額は484,543,392円です。
*第11期末の計算口数当りの純資産額は7,574円です。
*第11期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,275,534,916円です。

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

■損益の状況

第6期	自2015年11月25日	至2015年12月21日	第8期	自2016年1月22日	至2016年2月22日	第10期	自2016年3月23日	至2016年4月21日
第7期	自2015年12月22日	至2016年1月21日	第9期	自2016年2月23日	至2016年3月22日	第11期	自2016年4月22日	至2016年5月23日
項	目	第6期	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期	
(A) 配当等収益		31,257,383円	39,778,586円	34,362,172円	34,558,047円	30,637,374円	21,466,923円	
受取配当金		31,251,441	39,773,188	34,357,836	34,557,987	30,637,607	21,471,563	
受取利息		5,942	5,398	4,336	60	—	—	
支払利息		—	—	—	—	△ 233	△ 4,640	
(B) 有価証券売買損益	△	253,403,354	△ 587,466,915	△ 47,005,673	93,573,795	△ 38,308,002	△ 93,330,982	
売買益		91,655	1,006,770	1,985,774	95,164,464	549,999	1,043,081	
売買損	△	253,495,009	△ 588,473,685	△ 48,991,447	△ 1,590,669	△ 38,858,001	△ 94,374,063	
(C) 信託報酬等	△	4,778,613	△ 5,176,476	△ 4,829,650	△ 4,290,525	△ 4,352,766	△ 4,554,253	
(D) 当期繰越金 (A + B + C)	△	226,924,584	△ 552,864,805	△ 17,473,151	123,841,317	△ 12,023,394	△ 76,418,312	
(E) 前期繰越繰越益金	△	359,145,983	△ 611,152,160	△ 1,154,540,881	△ 1,189,466,439	△ 1,086,619,928	△ 1,122,310,419	
(F) 追加信託差損益金	△	24,159,705	△ 32,102,289	△ 38,432,922	△ 40,362,253	△ 43,297,970	△ 45,259,396	
(配当等相当額)	(	4,362,349)	(5,316,756)	(5,650,797)	(5,721,569)	(5,877,153)	(5,963,669)	
(売買損益相当額)	(△	28,522,054)	(△ 37,419,045)	(△ 44,083,719)	(△ 46,083,822)	(△ 49,175,123)	(△ 51,223,065)	
(G) 合計 (D + E + F)	△	610,230,272	△ 1,196,119,254	△ 1,210,446,954	△ 1,105,987,375	△ 1,141,941,292	△ 1,243,988,127	
(H) 収益分配金	△	33,232,065	△ 33,239,241	△ 32,270,461	△ 31,936,034	△ 31,711,361	△ 31,546,789	
次期繰越繰越益金 (G + H)	△	643,462,337	△ 1,229,358,495	△ 1,242,717,415	△ 1,137,923,409	△ 1,173,652,653	△ 1,275,534,916	
追加信託差損益金	△	24,159,705	△ 32,102,289	△ 38,432,922	△ 40,362,253	△ 43,297,970	△ 45,259,396	
(配当等相当額)	(	4,362,349)	(5,316,756)	(5,650,797)	(5,721,569)	(5,877,153)	(5,963,669)	
(売買損益相当額)	(△	28,522,054)	(△ 37,419,045)	(△ 44,083,719)	(△ 46,083,822)	(△ 49,175,123)	(△ 51,223,065)	
分配準備積立金		70,100,493	70,540,844	65,286,091	65,947,582	59,863,390	44,802,932	
繰越繰越益金	△	689,403,125	△ 1,267,797,050	△ 1,269,570,584	△ 1,163,508,738	△ 1,190,218,073	△ 1,275,078,452	

(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）」の表を参照。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第6期	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期
(a) 経費控除後の配当等収益	26,478,893円	34,602,163円	29,532,441円	33,400,835円	26,284,579円	16,912,353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	4,362,349	5,316,756	5,650,797	5,721,569	5,877,153	5,963,669
(d) 分配準備積立金	76,853,665	69,177,922	68,024,111	64,482,781	65,290,172	59,437,368
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	107,694,907	109,096,841	103,207,349	103,605,185	97,451,904	82,313,390
(f) 分配金	33,232,065	33,239,241	32,270,461	31,936,034	31,711,361	31,546,789
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	74,462,842	75,857,600	70,936,888	71,669,151	65,740,543	50,766,601
(h) 受益権総口数	5,538,677,651口	5,539,873,582口	5,378,410,251口	5,322,672,415口	5,285,226,935口	5,257,798,253口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第10期	第11期
	60円	60円	60円	60円	60円	60円
(単 価)	(8, 838円)	(7, 781円)	(7, 689円)	(7, 862円)	(7, 779円)	(7, 574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

設定以来の運用実績

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 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	(参考指数)	期 中 騰落率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
1 期末 (2015年 7 月21日)	9,673	125	△ 2.0	9,794	△ 2.1	38.91	△ 2.3	0.1	97.5	13,762
2 期末 (2015年 8 月21日)	8,390	125	△ 12.0	9,285	△ 5.2	35.70	△ 8.2	0.1	98.1	12,005
3 期末 (2015年 9 月24日)	7,037	125	△ 14.6	8,763	△ 5.6	28.76	△ 19.4	0.1	97.6	9,966
4 期末 (2015年10月21日)	7,230	125	4.5	9,256	5.6	30.71	6.8	0.1	98.0	10,229
5 期末 (2015年11月24日)	7,793	125	9.5	9,350	1.0	32.92	7.2	0.1	97.6	11,118
6 期末 (2015年12月21日)	7,047	125	△ 8.0	8,989	△ 3.9	30.43	△ 7.6	0.1	98.0	10,068
7 期末 (2016年 1 月21日)	5,858	125	△ 15.1	8,188	△ 8.9	28.64	△ 5.9	0.1	97.7	8,350
8 期末 (2016年 2 月22日)	5,851	125	2.0	8,492	3.7	28.05	△ 2.1	0.1	98.0	8,288
9 期末 (2016年 3 月22日)	6,671	125	16.2	9,138	7.6	30.93	10.3	0.0	97.8	9,481
10期末 (2016年 4 月21日)	6,683	125	2.1	9,445	3.4	31.09	0.5	0.0	97.9	9,425
11期末 (2016年 5 月23日)	6,488	125	△ 1.0	9,134	△ 3.3	31.19	0.3	0.1	98.8	8,970

(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。

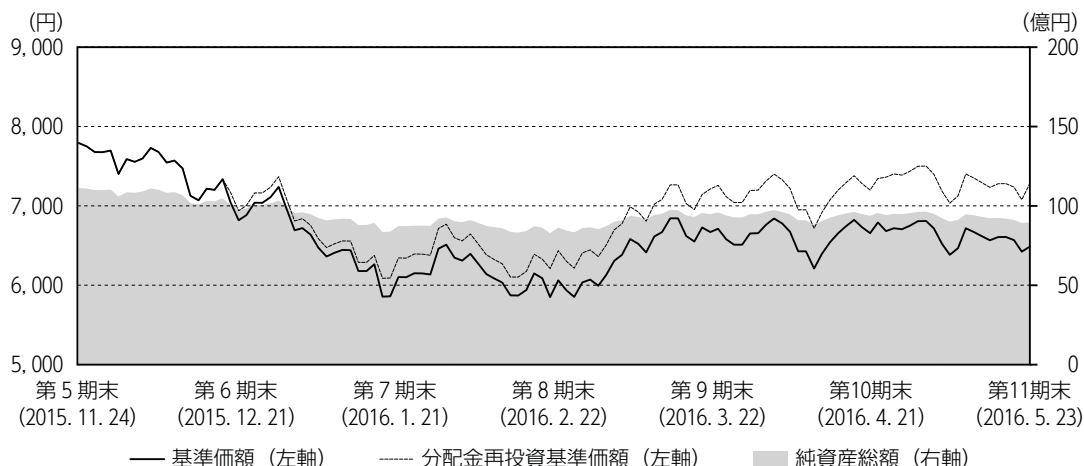
(注 4) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。

(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6期首：7,793円

第11期末：6,488円（既払分配金750円）

騰落率：△6.5%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

株式のカバードコール戦略においてオプションプレミアム（※1）を確保したことや、原資産通貨（※2）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）などはプラス要因になりましたが、世界の株式市況が軟調に推移したことやブラジル・リアルが対円で下落したことなどがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※1 オプションプレミアムとは、オプションの買い手が売り手に支払う対価をいいます。

※2 原資産通貨とは、保有資産の表示通貨をいいます。

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

	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
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第 6 期	(期 首) 2015年11月24日	円	%		%	円	%	%	%
		7,793	—	9,350	—	32.92	—	0.1	97.6
	11月末	7,698	△ 1.2	9,352	0.0	31.93	△ 3.0	0.1	97.1
第 7 期	(期 末) 2015年12月21日	7,172	△ 8.0	8,989	△ 3.9	30.43	△ 7.6	0.1	98.0
	(期 首) 2015年12月21日	7,047	—	8,989	—	30.43	—	0.1	98.0
	12月末	7,241	2.8	9,265	3.1	31.18	2.5	0.1	98.0
第 8 期	(期 末) 2016年 1 月21日	5,983	△ 15.1	8,188	△ 8.9	28.64	△ 5.9	0.1	97.7
	(期 首) 2016年 1 月21日	5,858	—	8,188	—	28.64	—	0.1	97.7
	1 月末	6,136	4.7	8,427	2.9	29.70	3.7	0.1	97.8
第 9 期	(期 末) 2016年 2 月22日	5,976	2.0	8,492	3.7	28.05	△ 2.1	0.1	98.0
	(期 首) 2016年 2 月22日	5,851	—	8,492	—	28.05	—	0.1	98.0
	2 月末	6,073	3.8	8,577	1.0	28.41	1.3	0.1	97.6
第10期	(期 末) 2016年 3 月22日	6,796	16.2	9,138	7.6	30.93	10.3	0.0	97.8
	(期 首) 2016年 3 月22日	6,671	—	9,138	—	30.93	—	0.0	97.8
	3 月末	6,766	1.4	9,201	0.7	31.25	1.0	0.0	97.6
第11期	(期 末) 2016年 4 月21日	6,808	2.1	9,445	3.4	31.09	0.5	0.0	97.9
	(期 首) 2016年 4 月21日	6,683	—	9,445	—	31.09	—	0.0	97.9
	4 月末	6,810	1.9	9,397	△ 0.5	31.10	0.0	0.0	97.6
	(期 末) 2016年 5 月23日	6,613	△ 1.0	9,134	△ 3.3	31.19	0.3	0.1	98.8

(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

○世界株式市況

世界株式市況は、第6期首から2016年2月までは、中国・人民元が軟調に推移したことや原油価格の下落などの金融市場の混乱を背景に、軟調に推移しました。その後3月以降は、ECB（欧州中央銀行）総裁による追加金融緩和策への言及や、原油の減産合意への期待から原油価格が反発したこと、良好な米国小売売上高から米国景気に対する懸念が後退したことなどを受けて反発しました。しかし5月以降は、世界経済の先行き懸念などが嫌気されて上値が限定的となり、第6期首比で下落して第11期末を迎えました。

○為替相場

ブラジル・リアルの為替相場は、米国の政策金利引き上げや財務相交代による財政運営への不安、2016年初めからの世界的な株式市場の調整による市場のリスク回避姿勢の高まりなどをを受けて、下落基調となりました。2016年3月に入ると、ルセフ大統領の早期退陣や政権交代による政治環境の好転への期待から上昇に転じ下落幅を縮小させましたが、その後は上値の重い展開が続き、第6期首比で下落して第11期末を迎えました。

○短期金利市況

ブラジルの短期金利は、インフレ懸念の後退や国内景気の低迷などを背景として横ばいとなりました。

米国では2015年12月に利上げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを0～0.25%から0.25～0.50%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・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）」（以下「エクイティ・アルファ・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・アルファ・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・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）

今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行なってまいります。また、株主還元積極的に積極的な企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPS（1株当たり利益）やROE（株主資本利益率）の向上が期待できる銘柄にも注目していきます。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティ（株価変動率）の変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアムの確保をめざしてまいります。

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

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います。

ポートフォリオについて

○当ファンド

当ファンドはエクイティ・アルファ・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・アルファ・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・アルファ・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、UNITEDHEALTH GROUP（米国、ヘルスケア）やADIDAS AG（ドイツ、一般消費財・サービス）、寄与度が低かった銘柄は、VALERO ENERGY（米国、エネルギー）、PICC PROPERTY & CASUALTY（中国、金融）などでした。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアムの確保をめざしました。

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。

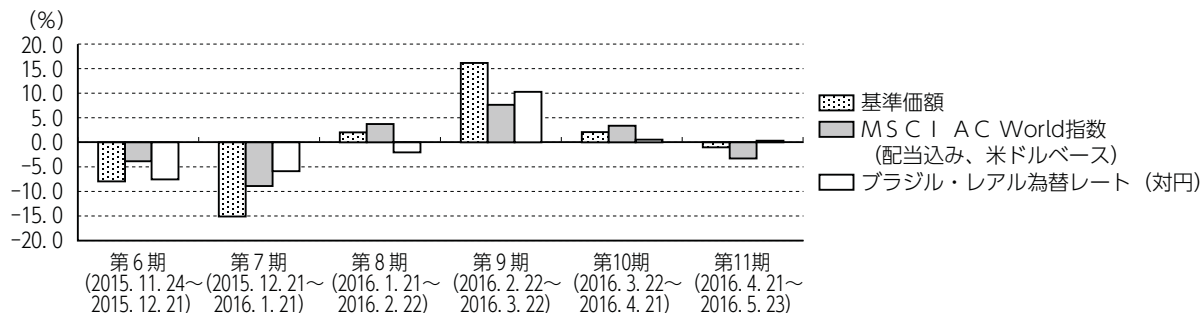
○ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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。



分配金について

第6期から第11期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ125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6期	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期
		2015年11月25日 ～2015年12月21日	2015年12月22日 ～2016年1月21日	2016年1月22日 ～2016年2月22日	2016年2月23日 ～2016年3月22日	2016年3月23日 ～2016年4月21日	2016年4月22日 ～2016年5月23日
当期分配金（税込み）	(円)	125	125	125	125	125	125
対基準価額比率	(%)	1.74	2.09	2.09	1.84	1.84	1.89
当期の収益	(円)	112	125	120	111	93	88
当期の収益以外	(円)	12	—	4	13	31	36
翌期繰越分配対象額	(円)	274	276	271	258	226	189

（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6期	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期
(a) 経費控除後の配当等収益	112.35円	126.74円	120.25円	111.31円	93.05円	88.43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	12.53	14.15	15.96	17.68	19.17	20.22
(d) 分配準備積立金	274.72	260.54	260.47	254.01	238.91	205.92
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	399.61	401.43	396.70	383.01	351.14	314.58
(f) 分配金	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	274.61	276.43	271.70	258.01	226.14	189.58

(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・アルファ・ファンド（ブラジル・レアル・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・アルファ・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。

○エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・レアル・クラス）

今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行なってまいります。また、株主還元に積極的な企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPSやROEの向上が期待できる銘柄にも注目していきます。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアムの確保をめざしてまいります。

また、原資産通貨売り／ブラジル・レ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 6 期～第11期		項 目 の 概 要
	(2015. 11. 25～2016. 5. 23)		
	金 額	比 率	
信託報酬	42円	0. 628%	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, 645円です。
(投信会社)	(12)	(0. 186)	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)	(28)	(0. 426)	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	42	0. 631	

(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

(2015年11月25日から2016年 5月23日まで)

決 算 期	第 6 期 ～ 第 11 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	17,004.523	1,078,917	21,836.158	1,350,000

(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

(2015年11月25日から2016年 5月23日まで)

第 6 期 ～ 第 11 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 HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND BRL CLASS (ケイマン諸島)	1,407.261	100,000	71	MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND BRL CLASS (ケイマン諸島)	21,836.158	1,350,000	61

(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6期～第11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6期～第11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

(2015年11月25日から2016年 5月23日まで)

決 算 期	第 6 期 ～ 第 11 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	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	59,774	6,180	10.3	2,822	—	—
コール・ローン	1,659,455	—	—	—	—	—

(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。

※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 11 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 HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND BRL CLASS	140,736.484	8,864,146	98.8

(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。

■投資信託財産の構成

2016年 5月23日現在

項 目	第 11 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	8,864,146	96.1
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	13,000	0.1
コール・ローン等、その他	344,634	3.8
投資信託財産総額	9,221,781	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 5 期 末	第 11 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	12,948	12,948	13,000

(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

(2015年12月21日)、(2016年 1月21日)、(2016年 2月22日)、(2016年 3月22日)、(2016年 4月21日)、(2016年 5月23日) 現在

項 目	第 6 期末	第 7 期末	第 8 期末	第 9 期末	第10期末	第11期末
(A) 資産	10,266,728,894円	8,539,272,252円	8,490,175,836円	9,668,232,404円	9,861,778,952円	9,491,781,446円
コール・ローン等	390,027,772	371,133,899	352,365,114	383,937,939	123,508,152	74,634,702
投資信託受益証券（評価額）	9,863,699,827	8,155,135,763	8,124,809,427	9,271,293,170	9,225,269,506	8,864,146,744
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	13,001,295	13,002,590	13,001,295	13,001,295	13,001,295	13,000,000
未収入金	—	—	—	—	499,999,999	540,000,000
(B) 負債	198,298,521	189,135,013	201,263,357	187,102,468	436,433,595	520,949,473
未払金	—	—	—	—	250,000,000	270,000,000
未払収益分配金	178,597,349	178,182,865	177,080,676	177,657,625	176,282,242	172,835,405
未払解約金	9,519,900	417,935	14,271,487	—	—	67,278,445
未払信託報酬	10,116,983	10,403,812	9,719,033	9,194,260	9,837,729	10,455,364
その他未払費用	64,289	130,401	192,161	250,583	313,624	380,259
(C) 純資産総額（A－B）	10,068,430,373	8,350,137,239	8,288,912,479	9,481,129,936	9,425,345,357	8,970,831,973
元本	14,287,787,993	14,254,629,271	14,166,454,139	14,212,610,035	14,102,579,383	13,826,832,426
次期繰越損益金	△ 4,219,357,620	△ 5,904,492,032	△ 5,877,541,660	△ 4,731,480,099	△ 4,677,234,026	△ 4,856,000,453
(D) 受益権総口数	14,287,787,993□	14,254,629,271□	14,166,454,139□	14,212,610,035□	14,102,579,383□	13,826,832,426□
1万口当り基準価額（C／D）	7,047円	5,858円	5,851円	6,671円	6,683円	6,488円

*第 5 期末における元本額は14,267,261,154円、当作成期間（第 6 期～第11期）中における追加設定元本額は573,767,967円、同解約元本額は1,014,196,695円です。
*第11期末の計算口数当りの純資産額は6,488円です。
*第11期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は4,856,000,453円です。

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配株α（毎月分配型）ブラジル・リアル・コース

■損益の状況

第6期	自2015年11月25日	至2015年12月21日	第8期	自2016年1月22日	至2016年2月22日	第10期	自2016年3月23日	至2016年4月21日
第7期	自2015年12月22日	至2016年1月21日	第9期	自2016年2月23日	至2016年3月22日	第11期	自2016年4月22日	至2016年5月23日
項 目	第6期	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期		
(A) 配当等収益	170,709,204円	191,137,390円	180,143,290円	159,304,770円	137,938,504円	132,794,579円		
受取配当金	170,696,183	191,125,562	180,134,130	159,304,632	137,939,084	132,806,271		
受取利息	13,021	11,828	9,160	138	—	—		
支払利息	—	—	—	—	△ 580	△ 11,692		
(B) 有価証券売買損益	△ 1,046,561,675	△ 1,696,903,246	△ 3,310,602	1,192,461,447	65,756,576	△ 219,653,899		
売買益	3,556,873	3,325,972	567,011	1,196,646,663	70,684,360	6,707,018		
売買損	△ 1,050,118,548	△ 1,700,229,218	△ 3,877,613	△ 4,185,216	△ 4,927,784	△ 226,360,917		
(C) 信託報酬等	△ 10,181,272	△ 10,469,924	△ 9,780,793	△ 9,252,682	△ 9,900,770	△ 10,521,999		
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 886,033,743	△ 1,516,235,780	167,051,895	1,342,513,535	193,794,310	△ 97,381,319		
(E) 前期繰越損益金	△ 3,017,676,800	△ 4,048,858,300	△ 5,668,470,992	△ 5,658,678,621	△ 4,432,754,145	△ 4,306,920,953		
(F) 追加信託差損益金	△ 137,049,728	△ 161,215,087	△ 199,041,887	△ 237,657,388	△ 261,991,949	△ 278,862,776		
(配当等相当額)	(17,903,782)	(20,173,718)	(22,615,716)	(25,134,436)	(27,039,877)	(27,965,294)		
(売買損益相当額)	(△ 154,953,510)	(△ 181,388,805)	(△ 221,657,603)	(△ 262,791,824)	(△ 289,031,826)	(△ 306,828,070)		
(G) 合計 (D + E + F)	△ 4,040,760,271	△ 5,726,309,167	△ 5,700,460,984	△ 4,553,822,474	△ 4,500,951,784	△ 4,683,165,048		
(H) 収益分配金	△ 178,597,349	△ 178,182,865	△ 177,080,676	△ 177,657,625	△ 176,282,242	△ 172,835,405		
次期繰越損益金 (G + H)	△ 4,219,357,620	△ 5,904,492,032	△ 5,877,541,660	△ 4,731,480,099	△ 4,677,234,026	△ 4,856,000,453		
追加信託差損益金	△ 137,049,728	△ 161,215,087	△ 199,041,887	△ 237,657,388	△ 261,991,949	△ 278,862,776		
(配当等相当額)	(17,903,782)	(20,173,718)	(22,615,716)	(25,134,436)	(27,039,877)	(27,965,294)		
(売買損益相当額)	(△ 154,953,510)	(△ 181,388,805)	(△ 221,657,603)	(△ 262,791,824)	(△ 289,031,826)	(△ 306,828,070)		
分配準備積立金	374,458,455	373,874,959	362,286,857	341,579,299	291,888,805	234,164,112		
繰越損益金	△ 4,456,766,347	△ 6,117,151,904	△ 6,040,786,630	△ 4,835,402,010	△ 4,707,130,882	△ 4,811,301,789		

(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）」の表を参照。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第6期	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期
(a) 経費控除後の配当等収益	160,528,256円	180,667,603円	170,362,280円	158,214,651円	131,233,621円	122,271,752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	17,903,782	20,173,718	22,615,716	25,134,436	27,039,877	27,965,294
(d) 分配準備積立金	392,527,548	371,390,221	369,005,253	361,022,273	336,937,426	284,727,765
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	570,959,586	572,231,542	561,983,249	544,371,360	495,210,924	434,964,811
(f) 分配金	178,597,349	178,182,865	177,080,676	177,657,625	176,282,242	172,835,405
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	392,362,237	394,048,677	384,902,573	366,713,735	318,928,682	262,129,406
(h) 受益権総口数	14,287,787,993口	14,254,629,271口	14,166,454,139口	14,212,610,035口	14,102,579,383口	13,826,832,426口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第10期	第11期
	125円	125円	125円	125円	125円	125円
(単 価)	(7, 047円)	(5, 858円)	(5, 851円)	(6, 671円)	(6, 683円)	(6, 488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

設定以来の運用実績

決 算 期	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 入 率 組 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分 配 落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
1 期末 (2015年 7 月21日)	9,662	110	△ 2.3	9,794	△ 2.1	0.1	98.4	3,790
2 期末 (2015年 8 月21日)	8,436	110	△ 11.6	9,285	△ 5.2	0.1	96.9	3,301
3 期末 (2015年 9 月24日)	7,702	110	△ 7.4	8,763	△ 5.6	0.1	97.8	3,024
4 期末 (2015年10月21日)	8,065	110	6.1	9,256	5.6	0.1	98.7	3,189
5 期末 (2015年11月24日)	8,319	110	4.5	9,350	1.0	0.1	98.2	3,305
6 期末 (2015年12月21日)	7,567	110	△ 7.7	8,989	△ 3.9	0.1	98.1	3,001
7 期末 (2016年 1 月21日)	6,248	110	△ 16.0	8,188	△ 8.9	0.1	98.0	2,459
8 期末 (2016年 2 月22日)	6,313	110	2.8	8,492	3.7	0.1	97.9	2,420
9 期末 (2016年 3 月22日)	6,713	110	8.1	9,138	7.6	0.0	97.7	2,574
10期末 (2016年 4 月21日)	6,685	110	1.2	9,445	3.4	0.0	97.6	2,562
11期末 (2016年 5 月23日)	6,270	110	△ 4.6	9,134	△ 3.3	0.1	97.8	2,327

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注 2) M S C I A C World 指数（配当込み、米ドルベース）は、M S C I Inc. の承諾を得て、M S C I A C 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。M S C I A C World 指数（配当込み、米ドルベース）は、M S C I 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M S C I Inc. に帰属します。またM S C I 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。

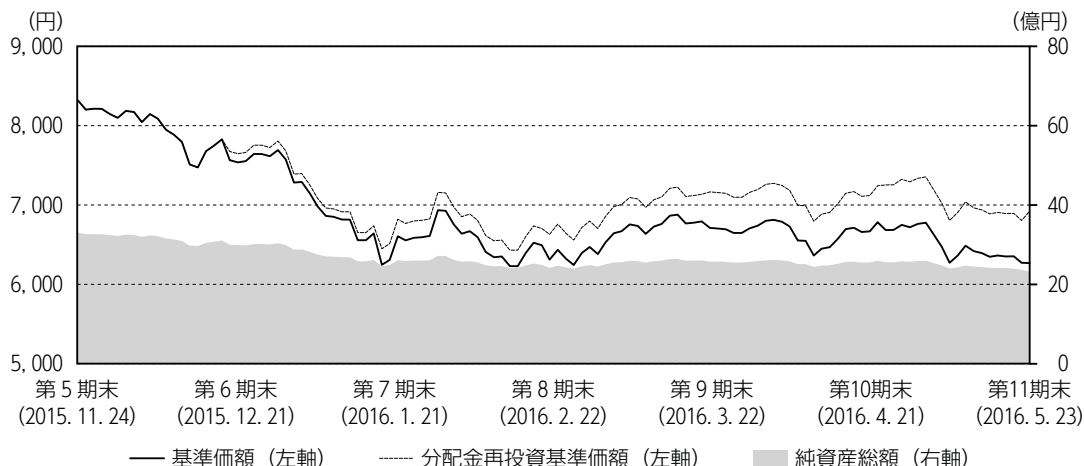
(注 3) 海外の指数は、基準価額の反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(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6期首：8,319円

第11期末：6,270円（既払分配金660円）

騰落率：△16.8%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

株式のカバードコール戦略においてオプションプレミアム（※1）を確保したことや、原資産通貨（※2）売り／選定通貨（※3）買いの為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）などはプラス要因になりましたが、世界の株式市況が軟調に推移したことや選定通貨が対円で下落したことなどがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※1 オプションプレミアムとは、オプションの買い手が売り手に支払う対価をいいます。

※2 原資産通貨とは、保有資産の表示通貨をいいます。

※3 選定通貨とは、通貨の選定方針により、為替取引の対象通貨として選定された通貨をいいます。

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

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 組 債 比 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 6 期	(期 首) 2015年11月24日	円 8,319	% —	9,350	% —	% 0.1	% 98.2
	11月末	8,148	△ 2.1	9,352	0.0	0.1	98.0
	(期 末) 2015年12月21日	7,677	△ 7.7	8,989	△ 3.9	0.1	98.1
第 7 期	(期 首) 2015年12月21日	7,567	—	8,989	—	0.1	98.1
	12月末	7,695	1.7	9,265	3.1	0.1	98.5
	(期 末) 2016年 1月21日	6,358	△ 16.0	8,188	△ 8.9	0.1	98.0
第 8 期	(期 首) 2016年 1月21日	6,248	—	8,188	—	0.1	98.0
	1月末	6,612	5.8	8,427	2.9	0.1	97.8
	(期 末) 2016年 2月22日	6,423	2.8	8,492	3.7	0.1	97.9
第 9 期	(期 首) 2016年 2月22日	6,313	—	8,492	—	0.1	97.9
	2月末	6,472	2.5	8,577	1.0	0.1	97.7
	(期 末) 2016年 3月22日	6,823	8.1	9,138	7.6	0.0	97.7
第10期	(期 首) 2016年 3月22日	6,713	—	9,138	—	0.0	97.7
	3月末	6,803	1.3	9,201	0.7	0.0	97.7
	(期 末) 2016年 4月21日	6,795	1.2	9,445	3.4	0.0	97.6
第11期	(期 首) 2016年 4月21日	6,685	—	9,445	—	0.0	97.6
	4月末	6,779	1.4	9,397	△ 0.5	0.0	97.8
	(期 末) 2016年 5月23日	6,380	△ 4.6	9,134	△ 3.3	0.1	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

○世界株式市況

世界株式市況は、第6期首から2016年2月までは、中国・人民元が軟調に推移したことや原油価格の下落などの金融市場の混乱を背景に、軟調に推移しました。その後3月以降は、ECB（欧州中央銀行）総裁による追加金融緩和策への言及や、原油の減産合意への期待から原油価格が反発したこと、良好な米国小売売上高から米国景気に対する懸念が後退したことなどを受けて反発しました。しかし5月以降は、世界経済の先行き懸念などが嫌気されて上値が限定的となり、第6期首比で下落して第11期末を迎えました。

○為替相場

選定通貨の対円相場は、第6期首から2016年2月前半にかけては、世界的な株価の下落や原油安などから市場のリスク回避姿勢が強まり、下落しました。しかし2月半ばに入ると、株価や原油価格は持ち直し、市場のリスク回避姿勢が和らいだことにより、選定通貨は対円で反転上昇する動きとなりました。4月以降は、日銀の金融政策決定会合で追加金融緩和が見送られて円高が進行したことなどから、選定通貨は対円で下落しました。

当作成期間においては、インド・ルピー、ロシア・ルーブル、南アフリカ・ランド、ブラジル・レアル、トルコ・リラ、インドネシア・ルピア、チリ・ペソ、中国・人民元、メキシコ・ペソを選定通貨とし、すべての通貨が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2015年12月に利上げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを0～0.25%から0.25～0.50%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・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）」（以下「エクイティ・アルファ・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・アルファ・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・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）

今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行なってまいります。また、株主還元積極的に企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPS（1株当たり利益）やROE（株主資本利益率）の向上が期待できる銘柄にも注目していきます。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティ（株価変動率）の変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアムの確保をめざしてまいります。

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

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います。

ポートフォリオについて

○当ファンド

当ファンドはエクイティ・アルファ・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・アルファ・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・アルファ・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、UNITEDHEALTH GROUP（米国、ヘルスケア）やADIDAS AG（ドイツ、一般消費財・サービス）、寄与度が低かった銘柄は、VALERO ENERGY（米国、エネルギー）、PICC PROPERTY & CASUALTY（中国、金融）などでした。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアムの確保をめざしました。

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

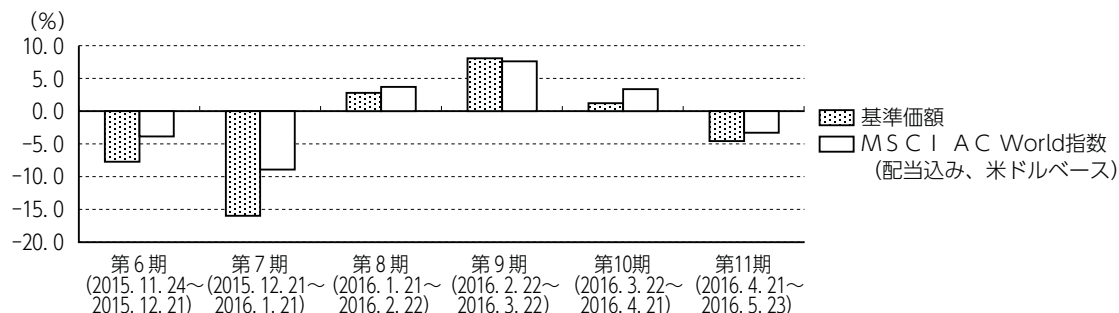
資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないました。

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6期から第11期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ110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6期	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期
	2015年11月25日 ～2015年12月21日	2015年12月22日 ～2016年1月21日	2016年1月22日 ～2016年2月22日	2016年2月23日 ～2016年3月22日	2016年3月23日 ～2016年4月21日	2016年4月22日 ～2016年5月23日
当期分配金（税込み）（円）	110	110	110	110	110	110
対基準価額比率（％）	1.43	1.73	1.71	1.61	1.62	1.72
当期の収益（円）	107	110	107	98	81	65
当期の収益以外（円）	2	—	2	11	28	44
翌期繰越分配対象額（円）	242	248	246	235	206	161

（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却等損益」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6期	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期
(a) 経費控除後の配当等収益	107.17円	116.46円	107.20円	98.96円	81.84円	65.00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	5.43	6.26	7.02	7.80	8.52	9.15
(d) 分配準備積立金	239.80	236.15	241.85	238.28	226.53	197.75
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	352.41	358.88	356.09	345.05	316.90	271.91
(f) 分配金	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	242.41	248.88	246.09	235.05	206.90	161.91

（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・アルファ・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・アルファ・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・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）

今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行なってまいります。また、株主還元積極的に企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPSやROEの向上が期待できる銘柄にも注目していきます。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアムの確保をめざしてまいります。

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 6 期～第11期		項 目 の 概 要
	(2015. 11. 25～2016. 5. 23)		
	金 額	比 率	
信託報酬	43円	0. 627%	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, 894円です。
(投信会社)	(13)	(0. 186)	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)	(29)	(0. 426)	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	43	0. 631	

(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

(2015年11月25日から2016年 5月23日まで)

決 算 期	第 6 期 ～ 第 11 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	3, 558. 307	238, 371	6, 814. 094	436, 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

(2015年11月25日から2016年 5月23日まで)

第 6 期 ～ 第 11 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 HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND CURRENCY SELECT CLASS (ケイマン諸島)	6, 814. 094	436, 000	63

(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 6 期～第11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 6 期～第11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。

(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

(2015年11月25日から2016年 5月23日まで)

決 算 期	第 6 期 ～ 第 11 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	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	59, 774	6, 180	10. 3	2, 822	—	—
コール・ローン	1, 659, 455	—	—	—	—	—

(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 11 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 HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND CURRENCY SELECT CLASS	37,122.322	2,275,821	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。

■投資信託財産の構成

2016年 5月23日現在

項 目	第 11 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	2,275,821	93.9
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	3,700	0.2
コール・ローン等、その他	143,911	5.9
投資信託財産総額	2,423,432	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 5 期 末	第 11 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	3,685	3,685	3,700

(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

(2015年12月21日)、(2016年 1月21日)、(2016年 2月22日)、(2016年 3月22日)、(2016年 4月21日)、(2016年 5月23日) 現在

項 目	第 6 期末	第 7 期末	第 8 期末	第 9 期末	第10期末	第11期末
(A) 資産	3,050,450,610円	2,507,444,930円	2,520,720,047円	2,621,656,511円	2,657,053,755円	2,533,432,975円
コール・ローン等	103,427,621	94,517,962	92,477,182	101,144,261	52,291,187	33,911,848
投資信託受益証券（評価額）	2,943,322,621	2,409,226,231	2,368,542,498	2,516,811,882	2,501,062,201	2,275,821,127
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	3,700,368	3,700,737	3,700,368	3,700,368	3,700,368	3,700,000
未収入金	—	—	55,999,999	—	99,999,999	220,000,000
(B) 負債	48,974,377	48,413,030	100,559,754	46,869,506	94,921,923	206,287,942
未払金	—	—	28,000,000	—	50,000,000	110,000,000
未払収益分配金	43,629,125	43,293,900	42,167,510	42,192,533	42,158,112	40,830,031
未払解約金	2,343,900	1,989,000	27,507,958	2,034,000	—	52,564,433
未払信託報酬	2,982,410	3,091,547	2,827,746	2,570,111	2,673,785	2,785,698
その他未払費用	18,942	38,583	56,540	72,862	90,026	107,780
(C) 純資産総額（A－B）	3,001,476,233	2,459,031,900	2,420,160,293	2,574,787,005	2,562,131,832	2,327,145,033
元本	3,966,284,129	3,935,809,094	3,833,410,069	3,835,684,839	3,832,555,692	3,711,821,077
次期繰越損益金	△ 964,807,896	△ 1,476,777,194	△ 1,413,249,776	△ 1,260,897,834	△ 1,270,423,860	△ 1,384,676,044
(D) 受益権総口数	3,966,284,129口	3,935,809,094口	3,833,410,069口	3,835,684,839口	3,832,555,692口	3,711,821,077口
1万口当り基準価額（C／D）	7,567円	6,248円	6,313円	6,713円	6,685円	6,270円

*第 5 期末における元本額は3,974,094,137円、当作成期間（第 6 期～第11期）中における追加設定元本額は79,252,291円、同解約元本額は341,525,351円です。

*第11期末の計算口数当りの純資産額は6,270円です。

*第11期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,384,676,044円です。

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

■損益の状況

第6期	自2015年11月25日	至2015年12月21日	第8期	自2016年1月22日	至2016年2月22日	第10期	自2016年3月23日	至2016年4月21日
第7期	自2015年12月22日	至2016年1月21日	第9期	自2016年2月23日	至2016年3月22日	第11期	自2016年4月22日	至2016年5月23日
項	目	第6期	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期	
(A) 配当等収益		45,508,545円	48,950,759円	42,834,371円	38,463,122円	34,039,858円	26,933,645円	
受取配当金		45,505,310	48,948,064	42,831,803	38,463,086	34,040,084	26,936,698	
受取利息		3,235	2,695	2,568	36	—	—	
支払利息		—	—	—	—	△ 226	△ 3,053	
(B) 有価証券売買損益	△	296,762,916	△ 521,949,290	27,283,628	159,505,850	256,005	△ 137,572,989	
売買益		767,924	1,217,474	32,030,208	159,750,173	1,195,787	5,088,399	
売買損	△	297,530,840	△ 523,166,764	△ 4,746,580	△ 244,323	△ 939,782	△ 142,661,388	
(C) 信託報酬等	△	3,001,352	△ 3,111,188	2,845,703	△ 2,586,433	△ 2,690,949	△ 2,803,452	
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△	254,255,723	△ 476,109,719	67,272,296	195,382,539	31,604,914	△ 113,442,796	
(E) 前期繰越損益金	△	647,735,839	△ 935,086,542	△ 1,412,171,651	△ 1,383,364,843	△ 1,225,304,242	△ 1,193,127,824	
(F) 追加信託差損益金	△	19,187,209	△ 22,287,033	△ 26,182,911	△ 30,722,997	△ 34,566,420	△ 37,275,393	
(配当等相当額)	(	2,156,120)	(2,464,789)	(2,694,804)	(2,995,506)	(3,267,692)	(3,398,467)	
(売買損益相当額)	(△)	21,343,329)	(△ 24,751,822)	(△ 28,877,715)	(△ 33,718,503)	(△ 37,834,112)	(△ 40,673,860)	
(G) 合計 (D + E + F)	△	921,178,771	△ 1,433,483,294	△ 1,371,082,266	△ 1,218,705,301	△ 1,228,265,748	△ 1,343,846,013	
(H) 収益分配金	△	43,629,125	△ 43,293,900	△ 42,167,510	△ 42,192,533	△ 42,158,112	△ 40,830,031	
次期繰越損益金 (G + H)	△	964,807,896	△ 1,476,777,194	△ 1,413,249,776	△ 1,260,897,834	△ 1,270,423,860	△ 1,384,676,044	
追加信託差損益金	△	19,187,209	△ 22,287,033	△ 26,182,911	△ 30,722,997	△ 34,566,420	△ 37,275,393	
(配当等相当額)	(	2,156,120)	(2,464,789)	(2,694,804)	(2,995,506)	(3,267,692)	(3,398,467)	
(売買損益相当額)	(△)	21,343,329)	(△ 24,751,822)	(△ 28,877,715)	(△ 33,718,503)	(△ 37,834,112)	(△ 40,673,860)	
分配準備積立金		93,993,241	95,491,869	91,641,887	87,165,303	76,031,154	56,702,320	
繰越損益金	△	1,039,613,928	△ 1,549,982,030	△ 1,478,708,752	△ 1,317,340,140	△ 1,311,888,594	△ 1,404,102,971	

(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）」の表を参照。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第6期	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期
(a) 経費控除後の配当等収益	42,507,281円	45,839,606円	41,095,872円	37,960,537円	31,369,072円	24,129,964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	2,156,120	2,464,789	2,694,804	2,995,506	3,267,692	3,398,467
(d) 分配準備積立金	95,115,085	92,946,163	92,713,525	91,397,299	86,820,194	73,402,387
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	139,778,486	141,250,558	136,504,201	132,353,342	121,456,958	100,930,818
(f) 分配金	43,629,125	43,293,900	42,167,510	42,192,533	42,158,112	40,830,031
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	96,149,361	97,956,658	94,336,691	90,160,809	79,298,846	60,100,787
(h) 受益権総口数	3,966,284,129口	3,935,809,094口	3,833,410,069口	3,835,684,839口	3,832,555,692口	3,711,821,077口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第10期	第11期
	110円	110円	110円	110円	110円	110円
(単 価)	(7, 567円)	(6, 248円)	(6, 313円)	(6, 713円)	(6, 685円)	(6, 270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）

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・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド 米ドル・クラス／ブラジル・レアル・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・グローバル好配当株α（毎月分配型） 米ドル・コース／ブラジル・レアル・コース／通貨セレクト・コース）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・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド 米ドル・クラス／ブラジル・レアル・クラス／通貨セレクト・クラス」に投資しておりますが、以下の内容は一部を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2016年5月23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 2015年10月30日

資産

投資、公正価値（費用150,164,677ドル）	ドル	144,200,138
現金		795
外貨、公正価値（費用12ドル）		10
為替先渡契約による評価益		856,274
未収：		
売却済みの投資		6,804,150
配当		53,918
取引先預金		8,762,013
資産合計		160,677,298

負債

売建てオプション、公正価値（受取プレミアム770,203ドル）		1,528,418
為替先渡契約による評価損		349,017
未払い：		
購入済みの投資		5,190,663
投資運用会社報酬		76,088
保管報酬		71,758
専門家報酬		42,600
会計および管理報酬		41,201
為替仲介業者報酬		20,596
名義書換代理会社報酬		8,648

為替投資アドバイザー報酬		3, 286
その他負債		5, 799
負債合計		<u>7, 338, 074</u>
純資産	ドル	<u>153, 339, 224</u>
純資産		
ブラジル・リアル・クラス	ドル	86, 006, 437
通貨セレクト・クラス		26, 467, 679
米ドル・クラス		40, 865, 108
	ドル	<u>153, 339, 224</u>
発行済み受益証券数		
ブラジル・リアル・クラス		144, 607, 386
通貨セレクト・クラス		40, 252, 877
米ドル・クラス		54, 413, 477
1口当り純資産価額		
ブラジル・リアル・クラス	ドル	0. 595
通貨セレクト・クラス	ドル	0. 658
米ドル・クラス	ドル	0. 751

損益計算書

2015年5月22日～2015年10月30日

投資収益

配当収入（源泉税373,295ドル控除後）	ドル	1,570,805
利息収入		1,910
投資収益合計		1,572,715

費用

投資運用会社報酬		427,690
保管報酬		95,091
会計および管理報酬		47,168
専門家報酬		43,751
設立費用		25,262
為替仲介業者報酬		23,580
為替投資アドバイザー報酬		17,761
名義書換代理会社報酬		9,968
受託会社報酬		5,881
利息費用		7,288
その他報酬		702
費用合計		704,142

純投資収益

868,573

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	(5,609,235)
売建てオプション	2,430,596
外国為替取引および為替先渡契約	(20,224,423)
純実現損	(23,403,062)

評価益（損）の純変動：

有価証券への投資	(5,964,539)
売建てオプション	(758,215)
外国為替換算および為替先渡契約	510,231
評価損の純変動	(6,212,523)

純実現損および純評価損

(29,615,585)

業務活動から生じた純資産の純減

ドル **(28,747,012)**

投資明細表
2015年10月30日

株数	有価証券の明細	公正価値
	普通株 (91.6%)	
	オーストラリア (2.5%)	
	銀行 (1.2%)	
33,257	Commonwealth Bank of Australia (a)	ドル 1,820,589
	総合金融サービス (1.3%)	
34,566	Macquarie Group, Ltd. (a)	2,113,457
	オーストラリア合計 (費用4,293,146ドル)	3,934,046
	中国 (13.4%)	
	自動車 (0.6%)	
1,036,000	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd. Class H	908,995
	銀行 (4.5%)	
4,647,000	Bank of China, Ltd. Class H	2,200,551
3,154,000	China Construction Bank Corp. Class H	2,287,129
3,825,000	Industrial & Commercial Bank of China, Ltd. Class H	2,443,033
		6,930,713
	石炭 (0.7%)	
654,000	China Shenhua Energy Co., Ltd. Class H	1,107,144
	商業サービス (0.5%)	
536,000	Jiangsu Expressway Co., Ltd. Class H	723,418
	電力 (1.2%)	
1,666,000	Huaneng Power International, Inc. Class H	1,810,005
	食品 (0.5%)	
913,000	Want Want China Holdings, Ltd.	761,020
	保険 (1.6%)	
1,086,000	PICC Property & Casualty Co., Ltd. Class H	2,483,054
	鉱業 (0.8%)	
4,692,000	Zijin Mining Group Co., Ltd. Class H	1,265,310
	石油・ガス (1.1%)	
1,435,000	CNOOC, Ltd.	1,605,328
	小売り (1.1%)	
908,000	Belle International Holdings, Ltd.	883,385
363,000	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd. Class H	839,339
		1,722,724
	通信 (0.8%)	
106,000	China Mobile, Ltd.	1,268,564
	中国合計 (費用24,868,148ドル)	20,586,275

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）

株数	有価証券の明細	公正価値
	フランス (9.5%)	
	アパレル (1.3%)	
10,300	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE (a)	1,929,691
	化粧品／パーソナルケア (2.3%)	
19,300	L'Oreal S. A. (a)	3,540,143
	エンジニアリング・建設 (1.1%)	
24,700	Vinci S. A. (a)	1,674,744
	保険 (2.5%)	
141,800	AXA S. A. (a)	3,810,253
	石油・ガス (1.2%)	
38,100	Total S. A. (a)	1,857,938
	薬品 (1.1%)	
17,100	Sanofi (a)	1,735,002
	フランス計 (費用14,423,593ドル)	14,547,771
	ドイツ (6.8%)	
	自動車 (1.2%)	
18,100	Bayerische Motoren Werke AG (a)	1,866,655
	化学 (0.8%)	
15,500	BASF SE (a)	1,276,108
	保険 (2.6%)	
22,200	Allianz SE (a)	3,907,777
	その他製造業 (1.1%)	
16,300	Siemens AG (a)	1,647,530
	薬品 (1.1%)	
12,600	Bayer AG (a)	1,689,021
	ドイツ計 (費用10,648,790ドル)	10,387,091
	香港 (1.4%)	
	不動産 (0.5%)	
102,544	Chueng Kong Property Holdings, Ltd.	722,430
	小売り (0.9%)	
100,044	CK Hutchison Holdings, Ltd.	1,379,944
	香港計 (費用2,260,787ドル)	2,102,374
	オランダ (0.8%)	
	半導体 (0.8%)	
13,200	ASML Holding NV (a)	1,233,731
	オランダ計 (費用1,455,010ドル)	1,233,731
	スイス (2.6%)	
	食品 (0.9%)	
17,800	Nestle S. A. (a)	1,365,133
	保険 (0.9%)	
15,100	Swiss Re AG (a)	1,407,750
	薬品 (0.8%)	

株数	有価証券の明細	公正価値
13,600	Novartis AG (a)	1,239,625
	スイス計（費用4,131,471ドル）	4,012,508
	米国（54.6%）	
	航空・防衛（3.9%）	
20,100	Boeing Co. (a)	2,976,207
13,500	Lockheed Martin Corp. (a)	2,967,705
		5,943,912
	農業（1.9%）	
47,600	Altria Group, Inc.	2,878,372
	銀行（9.5%）	
27,500	Capital One Financial Corp. (a)	2,169,750
16,600	Goldman Sachs Group, Inc. (a)	3,112,500
48,700	JPMorgan Chase & Co. (a)	3,128,975
89,400	Morgan Stanley (a)	2,947,518
58,200	Wells Fargo & Co.	3,150,948
		14,509,691
	飲料（1.8%）	
64,400	Coca-Cola Co.	2,727,340
	化学（1.7%）	
52,100	Dow Chemical Co. (a)	2,692,007
	コンピューター（4.3%）	
34,600	Apple, Inc. (a)	4,134,700
17,600	International Business Machines Corp. (a)	2,465,408
		6,600,108
	電力（1.3%）	
34,600	American Electric Power Co., Inc.	1,960,090
	エレクトロニクス（1.8%）	
26,900	Honeywell International, Inc. (a)	2,778,232
	ヘルスケア・サービス（6.6%）	
22,000	Aetna, Inc. (a)	2,525,160
18,000	Anthem, Inc. (a)	2,504,700
18,200	Cigna Corp. (a)	2,439,528
22,600	UnitedHealth Group, Inc. (a)	2,661,828
		10,131,216
	メディア（3.9%）	
47,100	Comcast Corp. Class A (a)	2,949,402
27,300	Walt Disney Co. (a)	3,105,102
		6,054,504
	石油・ガス（3.4%）	
31,300	Exxon Mobil Corp. (a)	2,589,762
40,600	Valero Energy Corp. (a)	2,676,352
		5,266,114

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）

株数		有価証券の明細	純資産に 占める比率	公正価値
		薬品 (1.8%)		
81,900		Pfizer, Inc.		2,769,858
		小売り (5.5%)		
26,100		CVS Health Corp. (a)		2,578,158
24,300		Home Depot, Inc. (a)		3,004,452
36,300		Target Corp. (a)		2,801,634
				8,384,244
		半導体 (2.1%)		
95,400		Intel Corp. (a)		3,230,244
		ソフトウェア (2.0%)		
58,700		Microsoft Corp. (a)		3,089,968
		通信 (3.1%)		
110,700		Cisco Systems, Inc. (a)		3,193,695
33,500		Verizon Communications, Inc.		1,570,480
				4,764,175
		米国計 (費用84,466,687ドル)		83,780,075
		普通株計 (費用146,547,632ドル)		140,583,871
<u>元本価格</u>				
		短期投資 (2.4%)		
		ケイマン諸島 (0.0%)		
		定期預金 (0.0%)		
		Brown Brothers Harriman & Co.		
HKD	27,941	0.01% due 11/02/15		3,605
JPY	88	0.01% due 11/02/15		1
AUD	145	0.85% due 11/02/15		103
		定期預金計		3,709
		ケイマン諸島計 (費用4,487ドル)		3,709
		英国 (2.4%)		
		定期預金 (2.4%)		
		Barclays Bank		
USD	3,612,558	0.03% due 11/02/15		3,612,558
		定期預金計		3,612,558
		英国計 (費用3,612,558ドル)		3,612,558
		短期投資計 (費用3,617,045ドル)		3,616,267
		投資総額 (費用150,164,677ドル)	94.0%	ドル 144,200,138
		負債を上回る現金およびその他の資産	6.0	9,139,086
		純資産	100.0%	ドル 153,339,224

(a) コールオプションを売建てした証券

2015年10月30日現在の売建て株式オプション（純資産の－0.6%）：

銘柄	行使価格	満期日	契約数	受取プレミアム	公正価値
Call - Aetna, Inc.	ドル 120.00	2015年11月20日	220	ドル (31,510)	ドル (40,480)
Call - Allianz SE	155.00	2015年11月20日	88	(9,932)	(56,965)
Call - Anthem, Inc.	160.00	2015年11月20日	180	(13,951)	(1,080)
Call - Apple, Inc.	120.00	2015年11月20日	346	(33,596)	(74,390)
Call - ASML Holding NV	84.00	2015年11月20日	52	(4,375)	(13,097)
Call - AXA S. A.	24.00	2015年11月20日	567	(15,990)	(45,723)
Call - BASF SE	76.00	2015年11月20日	56	(3,345)	(4,887)
Call - Bayer AG	120.00	2015年11月20日	45	(3,073)	(15,360)
Call - Bayerische Motoren Werke AG	94.00	2015年11月20日	72	(7,098)	(16,464)
Call - Boeing Co.	146.00	2015年11月20日	100	(11,341)	(37,000)
Call - Capital One Financial Corp.	84.50	2015年11月20日	137	(4,166)	(2,603)
Call - Cigna Corp.	150.00	2015年11月20日	182	(11,367)	(2,366)
Call - Cisco Systems, Inc.	28.00	2015年11月20日	587	(16,088)	(79,832)
Call - Comcast Corp.	65.00	2015年11月20日	471	(13,103)	(20,724)
Call - Commonwealth Bank of Australia	80.68	2015年11月26日	332	(8,238)	(7,580)
Call - CVS Health Corp.	110.00	2015年11月20日	130	(4,004)	(260)
Call - Dow Chemical Co.	52.50	2015年11月20日	260	(11,026)	(23,400)
Call - Exxon Mobil Corp.	87.50	2015年11月20日	313	(9,538)	(5,008)
Call - Goldman Sachs Group, Inc.	195.00	2015年11月20日	166	(16,374)	(16,600)
Call - Home Depot, Inc.	125.00	2015年11月20日	97	(14,364)	(18,624)
Call - Honeywell International, Inc.	100.00	2015年11月20日	269	(15,940)	(104,909)
Call - Intel Corp.	34.00	2015年11月20日	381	(14,625)	(24,765)
Call - International Business Machines Corp.	148.00	2015年11月20日	88	(3,732)	(1,320)
Call - JPMorgan Chase & Co.	65.00	2015年11月20日	487	(16,711)	(42,856)
Call - L'Oreal S. A.	180.00	2015年11月20日	108	(8,456)	(3,221)
Call - Lockheed Martin Corp.	215.00	2015年11月20日	40	(6,736)	(27,600)
Call - LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	170.00	2015年11月20日	41	(5,865)	(15,716)
Call - Macquarie Group, Ltd.	87.00	2015年11月26日	307	(7,568)	(17,960)
Call - Macquarie Group, Ltd.	88.00	2015年11月26日	38	(552)	(556)
Call - Microsoft Corp.	56.00	2015年11月20日	293	(7,738)	(3,516)
Call - Morgan Stanley	33.50	2015年11月20日	447	(12,698)	(28,161)
Call - Nestle S. A.	76.00	2015年11月20日	178	(5,118)	(11,557)
Call - Novartis AG	94.00	2015年11月20日	136	(10,318)	(3,863)
Call - Sanofi	96.00	2015年11月20日	68	(3,993)	(4,131)
Call - Siemens AG	90.00	2015年11月20日	65	(2,858)	(21,325)
Call - Swiss Re AG	90.00	2015年11月20日	151	(7,454)	(40,440)
Call - Target Corp.	80.00	2015年11月20日	344	(10,294)	(24,080)
Call - Total S. A.	48.00	2015年11月20日	57	(3,143)	(441)
Call - Total S. A.	49.00	2015年11月20日	95	(3,287)	(315)
Call - UnitedHealth Group, Inc.	125.00	2015年11月20日	180	(19,858)	(11,700)
Call - Valero Energy Corp.	67.50	2015年11月20日	406	(31,115)	(47,096)
Call - Vinci S. A.	60.00	2015年11月20日	49	(3,115)	(9,093)
Call - Walt Disney Co.	115.00	2015年11月20日	273	(11,537)	(63,609)
				ドル (455,190)	ドル (990,673)

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）

2015年10月30日現在の売建てインデックスオプション（純資産の－0.4%）：

銘柄	行使価格		満期日	契約数	受取プレミアム		公正価値	
Call - Euro Stoxx 50	ドル	3,425.00	2015年11月20日	400	ドル	(76,078)	ドル	(201,489)
Call - Hang Seng China Enterprises Index		11,200.00	2015年11月27日	284		(161,167)		(128,256)
Call - S&P 500 Index		2,075.00	2015年11月20日	80		(77,768)		(208,000)
					ドル	(315,013)		(537,745)

2015年10月30日現在のブラジル・レアル・クラスの為替先渡契約（純資産の0.3%）：

買い	カウンターパーティ	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益（損）
BRL	Citibank N. A.	9,105,118	2015年11月17日	AUD	3,252,373	ドル 39,715	ドル —	ドル 39,715
BRL	Citibank N. A.	8,645,057	2015年11月17日	CHF	2,130,981	76,948	—	76,948
BRL	Citibank N. A.	54,908,908	2015年11月17日	EUR	12,518,026	393,947	—	393,947
BRL	Citibank N. A.	50,750,560	2015年11月17日	HKD	101,811,375	8,087	—	8,087
BRL	Citibank N. A.	200,442,134	2015年11月17日	USD	51,930,870	—	(12,677)	(12,677)
						ドル 518,697	ドル (12,677)	ドル 506,020

2015年10月30日現在の通貨セレクト・クラスの為替先渡契約（純資産の－0.2%）：

買い	カウンターパーティ	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益（損）
BRL	Citibank N. A.	489,598	2015年11月17日	AUD	174,752	ドル 2,232	ドル —	ドル 2,232
BRL	Citibank N. A.	464,703	2015年11月17日	CHF	114,499	4,186	—	4,186
BRL	Citibank N. A.	2,951,352	2015年11月17日	EUR	672,570	21,479	—	21,479
BRL	Citibank N. A.	2,727,318	2015年11月17日	HKD	5,469,975	608	—	608
BRL	Citibank N. A.	10,771,809	2015年11月17日	USD	2,789,996	103	—	103
IDR	Citibank N. A.	1,647,318,628	2015年11月17日	AUD	166,627	1,139	—	1,139
IDR	Citibank N. A.	1,563,637,706	2015年11月17日	CHF	109,186	3,046	—	3,046
IDR	Citibank N. A.	9,931,195,252	2015年11月17日	EUR	641,368	14,510	—	14,510
IDR	Citibank N. A.	9,178,498,310	2015年11月17日	HKD	5,216,584	—	(4,889)	(4,889)
IDR	Citibank N. A.	36,244,751,662	2015年11月17日	USD	2,661,177	—	(22,420)	(22,420)
INR	Citibank N. A.	8,074,475	2015年11月17日	AUD	171,614	918	—	918
INR	Citibank N. A.	7,666,104	2015年11月17日	CHF	112,397	2,979	—	2,979
INR	Citibank N. A.	48,683,385	2015年11月17日	EUR	660,366	13,689	—	13,689
INR	Citibank N. A.	44,987,783	2015年11月17日	HKD	5,371,582	—	(6,315)	(6,315)
INR	Citibank N. A.	177,712,541	2015年11月17日	USD	2,738,862	—	(25,800)	(25,800)
RUB	Citibank N. A.	7,112,137	2015年11月17日	AUD	158,714	—	(2,206)	(2,206)
RUB	Citibank N. A.	6,750,725	2015年11月17日	CHF	103,952	—	(174)	(174)
RUB	Citibank N. A.	42,879,184	2015年11月17日	EUR	610,786	—	(5,849)	(5,849)
RUB	Citibank N. A.	39,630,229	2015年11月17日	HKD	4,968,894	—	(22,957)	(22,957)
RUB	Citibank N. A.	156,472,685	2015年11月17日	USD	2,533,753	—	(92,885)	(92,885)
TRY	Citibank N. A.	422,436	2015年11月17日	AUD	199,433	2,348	—	2,348
TRY	Citibank N. A.	401,371	2015年11月17日	CHF	130,667	4,733	—	4,733
TRY	Citibank N. A.	2,548,038	2015年11月17日	EUR	767,577	23,821	—	23,821
TRY	Citibank N. A.	2,354,017	2015年11月17日	HKD	6,242,740	—	(149)	(149)
TRY	Citibank N. A.	9,305,590	2015年11月17日	USD	3,184,131	—	(382)	(382)
ZAR	Citibank N. A.	1,407,453	2015年11月17日	AUD	147,033	—	(3,124)	(3,124)
ZAR	Citibank N. A.	1,336,528	2015年11月17日	CHF	96,336	—	(1,182)	(1,182)
ZAR	Citibank N. A.	8,487,735	2015年11月17日	EUR	565,900	—	(11,859)	(11,859)
ZAR	Citibank N. A.	7,844,276	2015年11月17日	HKD	4,602,425	—	(27,051)	(27,051)
ZAR	Citibank N. A.	30,987,739	2015年11月17日	USD	2,347,510	—	(108,346)	(108,346)
						ドル 95,791	ドル (335,588)	ドル (239,797)

2015年10月30日現在の米ドル・クラスの為替先渡契約（純資産の0.2%）：

買い	カウンターパーティ	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益		評価（損）		純評価益（損）	
USD	Citibank N. A.	1,131,160	2015年11月17日	AUD	1,560,505	ドル	18,562	ドル	—	ドル	18,562
USD	Citibank N. A.	1,074,558	2015年11月17日	CHF	1,022,358		37,020		—		37,020
USD	Citibank N. A.	6,822,327	2015年11月17日	EUR	6,006,494		186,204		—		186,204
USD	Citibank N. A.	6,303,724	2015年11月17日	HKD	48,858,430		—		(752)		(752)
						ドル	241,786	ドル	(752)	ドル	241,034

通貨の略称：

AUD	—	オーストラリア・ドル
BRL	—	ブラジル・レアル
CHF	—	スイス・フラン
EUR	—	ユーロ
HKD	—	香港ドル
IDR	—	インドネシア・ルピア
INR	—	インド・ルピー
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

<補足情報>

当ファンド（通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型））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（2015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11期の決算日（2016年5月23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

(2015年11月25日から2016年5月23日まで)

買 付			売 付		
銘 柄	金 額		銘 柄	金 額	
	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	
588 国庫短期証券 2016/5/16	9,500,428		342 2年国債 0.1% 2016/7/15	720,475	
568 国庫短期証券 2016/2/15	7,000,594		100 5年国債 0.3% 2016/9/20	601,368	
574 国庫短期証券 2016/3/14	5,000,640				
573 国庫短期証券 2016/3/7	4,500,619				
586 国庫短期証券 2016/5/12	4,000,096				
576 国庫短期証券 2016/3/22	3,500,336				
578 国庫短期証券 2016/3/28	2,000,106				
575 国庫短期証券 2016/6/10	1,500,448				
567 国庫短期証券 2016/2/8	1,299,999				

(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、2016年5月23日現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンド（35,949,766千円）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	2016年5月23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	18,690,000	18,690,348	51.8	—	—	—	51.8

(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。

(2)国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2016年5月23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	591 国庫短期証券	—	18,690,000	18,690,348	2016/05/30	

(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6期 (決算日 2015年12月9日)

(計算期間 2014年12月10日～2015年12月9日)

ダイワ・マネースtock・マザーファンドの第6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

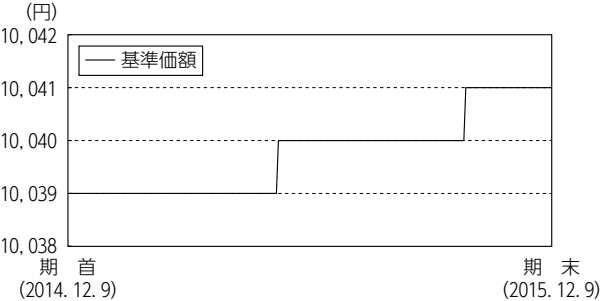
大和投資信託

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		
(期首) 2014年12月9日	円	%	%
12月末	10,039	—	58.5
2015年1月末	10,039	0.0	97.2
2月末	10,039	0.0	71.6
3月末	10,039	0.0	62.6
4月末	10,039	0.0	56.0
5月末	10,040	0.0	58.0
6月末	10,040	0.0	59.9
7月末	10,040	0.0	56.2
8月末	10,040	0.0	57.4
9月末	10,040	0.0	55.6
10月末	10,041	0.0	59.3
11月末	10,041	0.0	71.0
(期末) 2015年12月9日	10,041	0.0	52.1
			51.6

(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：10,039円 期末：10,041円 騰落率：0.0%
【基準価額の主な変動要因】
低金利環境で利息収入が僅少であったことなどから、基準価額はほぼ横ばいとなりました。
- ◆投資環境について
○国内短期金融市場
期を通じて、日銀は金融市場調節の操作目標をマネタリーベースとする量的・質的金融緩和政策を維持しました。このような日銀の金融政策を背景に、短期金融市場では低金利が続き、無担保コール翌日物金利は0.07%台を中心に推移しました。国庫短期証券（3カ月物）の利回りは日銀の買い入れによる需給ひっ迫等を背景に、△0.11～0.02%程度で推移しました。
- ◆前期における「今後の運用方針」
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おります。

- ◆ポートフォリオについて
短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産による安定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、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おります。

■ 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	—
合 計	—

(注) 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。

■売買および取引の状況

公 社 債		(2014年12月10日から2015年12月9日まで)	
国 内	国債証券	買 付 額	売 付 額
		千円 75,714,577	千円 — (43,770,000)

(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、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

(2014年12月10日から2015年12月9日まで)

当		期	
買		売	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
568 国庫短期証券 2016/2/15	7,000,594		
574 国庫短期証券 2016/3/14	5,000,640		
573 国庫短期証券 2016/3/7	4,500,619		
540 国庫短期証券 2015/9/24	3,799,996		
557 国庫短期証券 2015/12/14	2,999,999		
567 国庫短期証券 2016/2/8	2,999,997		
520 国庫短期証券 2015/6/22	2,999,976		
555 国庫短期証券 2015/12/7	2,500,000		
553 国庫短期証券 2015/11/24	2,060,000		
536 国庫短期証券 2015/9/7	2,000,000		

(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) 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)

作 成 期	当		期		末		
区 分	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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	32,420,000	32,424,550	51.6	—	—	—	51.6

(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。

(2)国内(邦貨建)公社債(銘柄別)

当		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	557 国庫短期証券	—	3,000,000	2,999,999	2015/12/14
	559 国庫短期証券	—	2,000,000	2,000,000	2015/12/21
	560 国庫短期証券	—	1,600,000	1,599,999	2015/12/28
	563 国庫短期証券	—	1,000,000	999,999	2016/01/18
	566 国庫短期証券	—	1,500,000	1,499,999	2016/02/01
	567 国庫短期証券	—	3,000,000	2,999,998	2016/02/08
	568 国庫短期証券	—	7,000,000	7,000,594	2016/02/15
	573 国庫短期証券	—	4,500,000	4,500,612	2016/03/07
	556 国庫短期証券	—	1,000,000	1,000,123	2016/03/10
	574 国庫短期証券	—	5,000,000	5,000,640	2016/03/14
	575 国庫短期証券	—	1,500,000	1,500,448	2016/06/10
	342 2年国債	0.1000	720,000	720,576	2016/07/15
	100 5年国債	0.3000	600,000	601,560	2016/09/20
合計	銘柄数	13銘柄			
	金 額		32,420,000	32,424,550	

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年12月9日現在

項 目	当	期	末
	評 価 額	比 率	
	千円	%	
公社債	32,424,550	40.2	
コール・ローン等、その他	48,181,367	59.8	
投資信託財産総額	80,605,918	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

2015年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	80,605,918,433円
コール・ローン等	48,180,683,441
公社債（評価額）	32,424,550,578
未収利息	481,238
前払費用	203,176
(B)負債	17,814,126,500
未払金	17,502,126,500
未払解約金	312,000,000
(C)純資産総額（A－B）	62,791,791,933
元本	62,535,131,959
次期繰越損益金	256,659,974
(D)受益権総口数	62,535,131,959口
1万口当り基準価額（C／D）	10,041円

*期首における元本額は817,136,908円、当期中における追加設定元本額は80,209,414,361円、同解約元本額は18,491,419,310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）112,594,660円、ダイワ米国担保付貸付債権ファンド（為替ヘッジなし）73,734,556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－ロボテック－3,983,667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・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、リそな毎月払出し・豪ドル債ファンド Aコース2,996,693円、リそな毎月払出し・豪ドル債ファンド Bコース2,494,264円、リそな毎月払出し・豪ドル債ファンド Cコース999,197円、リそな毎月払出し・豪ドル債ファンド2 Aコース698,255円、リそな毎月払出し・豪ドル債ファンド2 Bコース458,853円、リそな毎月払出し・豪ドル債ファンド3 Aコース1,994,416円、リそな毎月払出し・豪ドル債ファンド3 Bコース648,186円、リそな毎月払出し・豪ドル債ファンド3 Cコース179,498円、世界優先証券ファンド（為替ヘッジあり／限定追加型）998円、U S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、U S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、ダイワ上場投信－日経平均レバレッジ・インデックス14,063,387,856円、ダイワ上場投信－日経平均ダブルインバース・インデックス2,983,307,364円、ダイワ上場投信－TOPIXレバレッジ（2倍）指数2,081,906,471円、ダイワ上場投信－TOPIXダブルインバース（－2倍）指数796,936,766円、ダイワ上場投信－日経平均インバース・インデックス37,546,378,604円、ダイワ上場投信－TOPIXインバース（－1倍）指数2,340,731,717円、ダイワ上場投信－J P X日経400レバレッジ・インデックス687,286,710円、ダイワ上場投信－J P X日経400インバース・インデックス278,916,205円、ダイワ上場投信－J P X日経400ダブルインバース・インデックス727,153,136円、ダイワ／シュロダー・グローバル高利回りC Bファンド（限定追加型）為替ヘッジあり7,009,001円、ダイワ／シュロダー・グローバル高利回りC Bファンド（限定追加型）為替ヘッジなし904,221円、ダイワ・ブルベア・セレクト マネー・ポートフォリオ4,980,676円、ダイワ・ブルベア・セレクトドル高円安ポートフォリオ258,995,899円、ダイワ・ブルベア・セレクト 円高ドル安ポートフォリオ69,726,080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－成長の福音（つちおと）－11,000,000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197,260,107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90,940,158円、ダイワ米国高利回り不動産証券ファンド19,942,168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 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U S

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ン・オープン（為替ヘッジあり）997円、ダイワ米国バンクロン・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、＜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、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）20,016,725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）4,000,959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49,850,449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）－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）－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）－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）－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3,488,836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2,492,026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 ブラジル・リアル・コース3,488,836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19,936,205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11,961,723円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は10,041円です。

■損益の状況

当期 自2014年12月10日 至2015年12月9日

項 目	当 期
(A)配当等収益	4,849,980円
受取利息	4,849,980
(B)有価証券売買損益	△ 176,333
売買益	15,667
売買損	△ 192,000
(C)当期損益金（A＋B）	4,673,647
(D)前期繰越損益金	3,178,379
(E)解約差損益金	△ 74,181,691
(F)追加信託差損益金	322,989,639
(G)合計（C＋D＋E＋F）	256,659,974
次期繰越損益金（G）	256,659,974

（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。