

★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12期（決算日	2016年6月21日）
第13期（決算日	2016年7月21日）
第14期（決算日	2016年8月22日）
第15期（決算日	2016年9月21日）
第16期（決算日	2016年10月21日）
第17期（決算日	2016年11月21日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「通貨選択型ダイワ／ミレアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）」は、このたび、第17期の決算を行ないました。

ここに、第12期～第17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/>

〈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 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 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
12期末 (2016年 6 月21日)	7,207	60	△ 4.1	9,319	2.0	0.0	98.8	3,518
13期末 (2016年 7 月21日)	7,563	60	5.8	9,614	3.2	0.0	96.4	3,430
14期末 (2016年 8 月22日)	7,078	60	△ 5.6	9,807	2.0	0.0	98.0	2,975
15期末 (2016年 9 月21日)	7,088	60	1.0	9,664	△ 1.5	0.0	97.9	2,820
16期末 (2016年10月21日)	7,224	60	2.8	9,704	0.4	0.0	98.5	2,793
17期末 (2016年11月21日)	7,662	60	6.9	9,606	△ 1.0	0.1	97.5	2,860

(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。

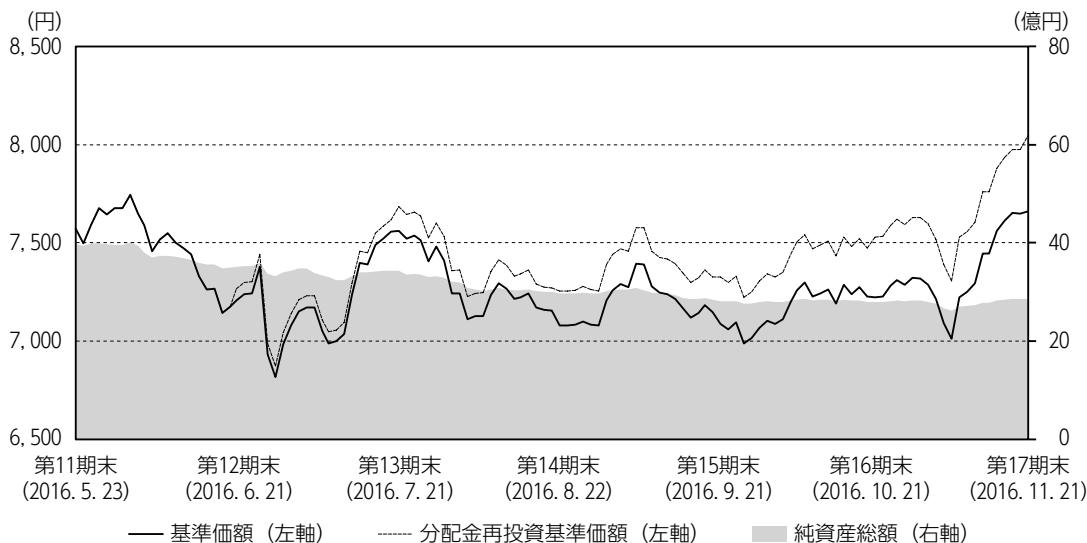
(注 3) 海外の指数は、基準価額の反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(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12期首：7,574円

第17期末：7,662円（既払分配金360円）

騰 落 率：6.3%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

世界の株式市況が堅調に推移したこと、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。

※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12期	(期 首) 2016年 5月23日	円 7,574	% —	9,134	% —	% 0.1	% 98.6
	5月末	7,676	1.3	9,353	2.4	0.0	98.4
	(期 末) 2016年 6月21日	7,267	△ 4.1	9,319	2.0	0.0	98.8
第13期	(期 首) 2016年 6月21日	7,207	—	9,319	—	0.0	98.8
	6月末	7,080	△ 1.8	9,180	△ 1.5	0.0	99.3
	(期 末) 2016年 7月21日	7,623	5.8	9,614	3.2	0.0	96.4
第14期	(期 首) 2016年 7月21日	7,563	—	9,614	—	0.0	96.4
	7月末	7,411	△ 2.0	9,624	0.1	0.0	98.5
	(期 末) 2016年 8月22日	7,138	△ 5.6	9,807	2.0	0.0	98.0
第15期	(期 首) 2016年 8月22日	7,078	—	9,807	—	0.0	98.0
	8月末	7,261	2.6	9,756	△ 0.5	0.1	98.4
	(期 末) 2016年 9月21日	7,148	1.0	9,664	△ 1.5	0.0	97.9
第16期	(期 首) 2016年 9月21日	7,088	—	9,664	—	0.0	97.9
	9月末	7,102	0.2	9,776	1.2	0.0	98.6
	(期 末) 2016年10月21日	7,284	2.8	9,704	0.4	0.0	98.5
第17期	(期 首) 2016年10月21日	7,224	—	9,704	—	0.0	98.5
	10月末	7,319	1.3	9,629	△ 0.8	0.0	98.5
	(期 末) 2016年11月21日	7,722	6.9	9,606	△ 1.0	0.1	97.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

○世界株式市況

世界株式市況は、一時的に下落する局面もありましたが、総じて堅調に推移しました。第12期首より、住宅関連指標などを中心として米国のマクロ経済指標が良好な内容であったことを受けて、上昇して始まりました。2016年6月下旬に、英国の国民投票でEU（欧州連合）離脱派が多数となると欧州情勢への懸念が高まり、世界的なリスク回避の動きの中で一時下落しました。7月以降は、米国の利上げ観測に影響される展開が続いたものの、英国のEU離脱問題に落ち着きが見られたこと、米国企業の良好な決算内容、原油価格の上昇などが支援材料となり、上昇基調が続きました。11月上旬に行なわれた米国の大統領選挙でトランプ氏が当選し一時的に調整しましたが、減税やインフラ（社会基盤）投資の拡大などの政策への期待から、株式市況は反発して第17期末を迎えました。

○為替相場

米ドルの対円相場は、ほぼ横ばいでした。2016年6月下旬に、英国の国民投票でEU離脱派が多数となると、今後の欧州の政治・経済に対する不透明感の高まりなどから、米ドルは下落しました。その後はレンジでの推移が続いたものの、10月以降は米国の利上げ観測、トランプ氏の政策への期待などを受けて、米ドルは反発しました。

○短期金利市況

米国では、政策金利の誘導目標レンジを0.25～0.50%で据え置きました。

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。

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、INTEL CORPORATION（米国、情報技術）やAPPLE INC（米国、情報技術）、寄与度が低かった銘柄は、IMPERIAL BRANDS PLC（英国、生活必需品）、WELLS FARGO & COMPANY（米国、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

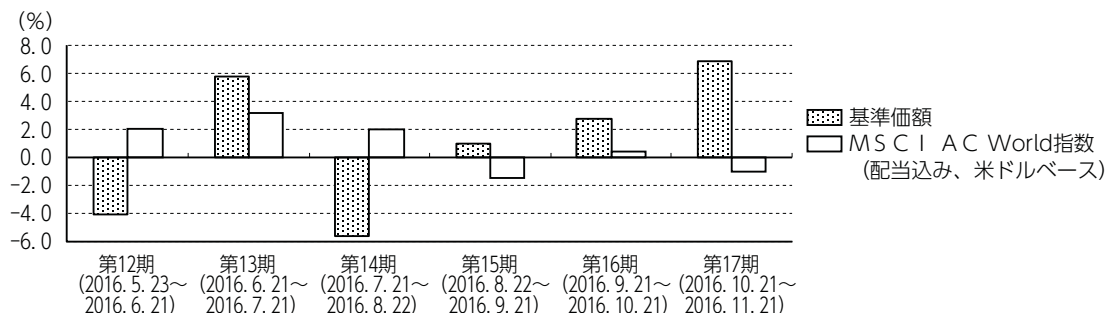
資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないました。

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12期から第17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12期	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期
	2016年5月24日 ～2016年6月21日	2016年6月22日 ～2016年7月21日	2016年7月22日 ～2016年8月22日	2016年8月23日 ～2016年9月21日	2016年9月22日 ～2016年10月21日	2016年10月22日 ～2016年11月21日
当期分配金（税込み）（円）	60	60	60	60	60	60
対基準価額比率（％）	0.83	0.79	0.84	0.84	0.82	0.78
当期の収益（円）	48	45	52	26	60	60
当期の収益以外（円）	11	14	7	33	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	85	70	62	28	60	93

（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12期	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期
(a) 経費控除後の配当等収益	48.71円	45.20円	52.01円	26.13円	91.73円	93.30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	11.50	11.64	11.81	11.92	11.97	12.09
(d) 分配準備積立金	85.04	73.62	58.66	50.56	16.66	48.29
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	145.26	130.47	122.49	88.63	120.37	153.69
(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）	85.26	70.47	62.49	28.63	60.37	93.69

（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12期～第17期		項 目 の 概 要
	(2016. 5. 24～2016. 11. 21)		
	金 額	比 率	
信託報酬	46円	0. 634%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は7, 282円です。
(投信会社)	(14)	(0. 188)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
(販売会社)	(31)	(0. 430)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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	46	0. 638	

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

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

(注 3) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

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

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2016年5月24日から2016年11月21日まで)

決 算 期	第 12 期 ～ 第 17 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	2,284.743	161,377	18,003.611	1,300,000

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

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2016年5月24日から2016年11月21日まで)

第 12 期 ～ 第 17 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)	18,003.611	1,300,000	72

(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12期～第17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12期～第17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

(2016年5月24日から2016年11月21日まで)

決 算 期	第 12 期 ～ 第 17 期					
	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
区 分						
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	167,124	46,351	27.7	—	—	—
コール・ローン	4,677,120	—	—	—	—	—

(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 17 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	36,853.726	2,790,637	97.5

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

■投資信託財産の構成

2016年11月21日現在

項 目	第 17 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	2,790,637	96.5
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	4,998	0.2
コール・ローン等、その他	96,773	3.3
投資信託財産総額	2,892,410	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11期末	第17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	4,998

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2016年6月21日)、(2016年7月21日)、(2016年8月22日)、(2016年9月21日)、(2016年10月21日)、(2016年11月21日) 現在

項 目	第12期末	第13期末	第14期末	第15期末	第16期末	第17期末
(A) 資産	3,558,547,749円	3,552,043,452円	3,004,452,429円	2,909,500,627円	2,841,935,273円	2,892,410,303円
コール・ローン等	76,218,913	100,164,574	82,459,776	62,811,523	85,657,728	96,773,896
投資信託受益証券（評価額）	3,477,328,836	3,306,879,376	2,916,993,151	2,761,690,101	2,751,278,541	2,790,637,901
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	5,000,000	4,999,502	4,999,502	4,999,004	4,999,004	4,998,506
未収入金	—	140,000,000	—	79,999,999	—	—
(B) 負債	40,386,757	121,098,927	28,817,871	89,485,308	48,863,869	31,467,936
未払金	—	70,000,000	—	40,000,000	—	—
未払収益分配金	29,288,253	27,217,724	25,225,107	23,872,739	23,199,855	22,403,541
未払解約金	7,254,000	20,257,101	3,640	22,419,177	22,601,331	5,921,237
未払信託報酬	3,820,238	3,577,111	3,519,775	3,104,323	2,954,848	3,016,168
その他未払費用	24,266	46,991	69,349	89,069	107,835	126,990
(C) 純資産総額（A－B）	3,518,160,992	3,430,944,525	2,975,634,558	2,820,015,319	2,793,071,404	2,860,942,367
元本	4,881,375,561	4,536,287,446	4,204,184,628	3,978,789,929	3,866,642,577	3,733,923,649
次期繰越損益金	△ 1,363,214,569	△ 1,105,342,921	△ 1,228,550,070	△ 1,158,774,610	△ 1,073,571,173	△ 872,981,282
(D) 受益権総口数	4,881,375,561口	4,536,287,446口	4,204,184,628口	3,978,789,929口	3,866,642,577口	3,733,923,649口
1万口当り基準価額（C／D）	7,207円	7,563円	7,078円	7,088円	7,224円	7,662円

* 第11期末における元本額は5,257,798,253円、当作成期間（第12期～第17期）中における追加設定元本額は57,862,250円、同解約元本額は1,581,736,854円です。
* 第17期末の計算口数当りの純資産額は7,662円です。
* 第17期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は872,981,282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12期	自2016年5月24日	至2016年6月21日	第14期	自2016年7月22日	至2016年8月22日	第16期	自2016年9月22日	至2016年10月21日
第13期	自2016年6月22日	至2016年7月21日	第15期	自2016年8月23日	至2016年9月21日	第17期	自2016年10月22日	至2016年11月21日
項 目	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期		
(A) 配当等収益	27,622,430円	20,897,388円	25,410,901円	11,568,430円	36,863,795円	35,406,656円		
受取配当金	27,625,353	20,899,476	25,413,805	11,570,584	36,865,385	35,408,554		
受取利息	39	23	34	4	4	21		
支払利息	△ 2,962	△ 2,111	△ 2,938	△ 2,158	△ 1,594	△ 1,919		
(B) 有価証券売買損益	△ 173,492,069	△ 171,419,087	△ 200,733,260	△ 19,328,801	△ 41,840,830	△ 153,771,327		
売買益	3,746,850	176,282,938	9,439,271	22,629,678	42,202,698	154,253,297		
売買損	△ 177,238,919	△ 4,863,851	△ 210,172,531	△ 3,300,877	△ 361,868	△ 481,970		
(C) 信託報酬等	△ 3,844,504	△ 3,599,836	△ 3,542,133	△ 3,124,043	△ 2,973,614	△ 3,035,323		
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 149,714,143	△ 188,716,639	△ 178,864,492	△ 27,773,188	△ 75,731,011	△ 186,142,660		
(E) 前期繰越損益金	△ 1,140,008,196	△ 1,223,474,999	△ 981,460,387	△ 1,119,567,298	△ 1,081,764,194	△ 991,825,298		
(F) 追加信託差損益金	△ 44,203,977	△ 43,366,837	△ 43,000,084	△ 43,107,761	△ 44,338,135	△ 44,895,103		
(配当等相当額)	(5,616,456)	(5,282,049)	(4,967,736)	(4,746,189)	(4,631,534)	(4,515,022)		
(売買損益相当額)	(△ 49,820,433)	(△ 48,648,886)	(△ 47,967,820)	(△ 47,853,950)	(△ 48,969,669)	(△ 49,410,125)		
(G) 合計 (D + E + F)	△ 1,333,926,316	△ 1,078,125,197	△ 1,203,324,963	△ 1,134,901,871	△ 1,050,371,318	△ 850,577,741		
(H) 収益分配金	△ 29,288,253	△ 27,217,724	△ 25,225,107	△ 23,872,739	△ 23,199,855	△ 22,403,541		
次期繰越損益金 (G + H)	△ 1,363,214,569	△ 1,105,342,921	△ 1,228,550,070	△ 1,158,774,610	△ 1,073,571,173	△ 872,981,282		
追加信託差損益金	△ 44,203,977	△ 43,366,837	△ 43,000,084	△ 43,107,761	△ 44,338,135	△ 44,895,103		
(配当等相当額)	(5,616,456)	(5,282,049)	(4,967,736)	(4,746,189)	(4,631,534)	(4,515,022)		
(売買損益相当額)	(△ 49,820,433)	(△ 48,648,886)	(△ 47,967,820)	(△ 47,853,950)	(△ 48,969,669)	(△ 49,410,125)		
分配準備積立金	36,005,194	26,685,447	21,305,652	6,645,670	18,714,607	30,469,098		
繰越損益金	△ 1,355,015,786	△ 1,088,661,531	△ 1,206,855,638	△ 1,122,312,519	△ 1,047,947,645	△ 858,555,277		

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

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

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

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期
(a) 経費控除後の配当等収益	23,777,780円	20,505,826円	21,868,519円	10,398,538円	35,470,740円	34,838,219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	5,616,456	5,282,049	4,967,736	4,746,189	4,631,534	4,515,022
(d) 分配準備積立金	41,515,667	33,397,345	24,662,240	20,119,871	6,443,722	18,034,420
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	70,909,903	59,185,220	51,498,495	35,264,598	46,545,996	57,387,661
(f) 分配金	29,288,253	27,217,724	25,225,107	23,872,739	23,199,855	22,403,541
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	41,621,650	31,967,496	26,273,388	11,391,859	23,346,141	34,984,120
(h) 受益権総口数	4,881,375,561口	4,536,287,446口	4,204,184,628口	3,978,789,929口	3,866,642,577口	3,733,923,649口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期
	60円	60円	60円	60円	60円	60円
(単 価)	(7, 207円)	(7, 563円)	(7, 078円)	(7, 088円)	(7, 224円)	(7, 662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
12期末 (2016年 6 月21日)	6,458	125	1.5	9,319	2.0	30.59	△ 1.9	0.0	99.4	8,378
13期末 (2016年 7 月21日)	7,022	125	10.7	9,614	3.2	32.91	7.6	0.0	98.5	8,518
14期末 (2016年 8 月22日)	6,596	125	△ 4.3	9,807	2.0	31.40	△ 4.6	0.0	98.4	7,553
15期末 (2016年 9 月21日)	6,552	125	1.2	9,664	△ 1.5	31.22	△ 0.6	0.0	98.5	7,185
16期末 (2016年10月21日)	6,833	125	6.2	9,704	0.4	33.14	6.1	0.0	98.1	7,183
17期末 (2016年11月21日)	6,763	125	0.8	9,606	△ 1.0	32.76	△ 1.1	0.1	99.2	6,710

(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。

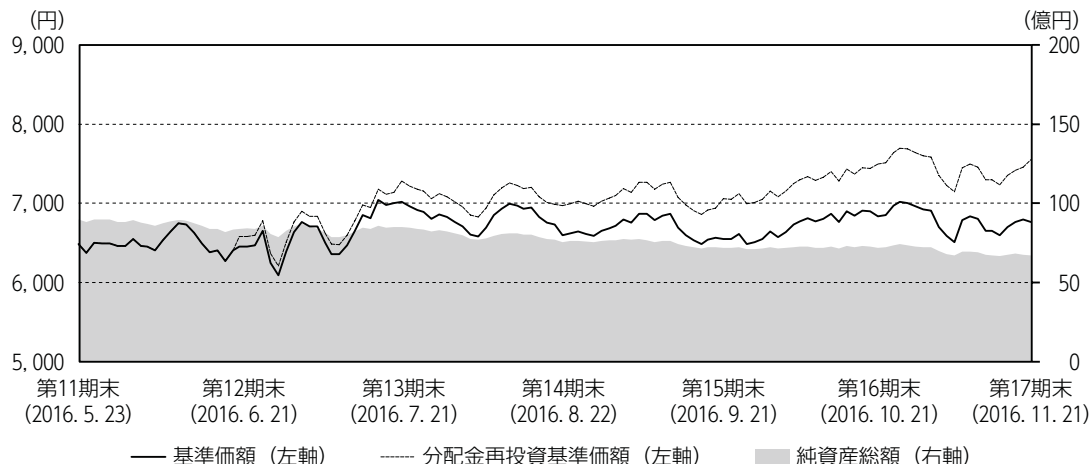
(注 4) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。

(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12期首：6,488円

第17期末：6,763円（既払分配金750円）

騰落率：16.5%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

世界の株式市況が堅調に推移したこと、ブラジル・リアルが対円で上昇したこと、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、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。

※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12期		円	%		%	円	%	%	%
	(期 首) 2016年 5 月23日	6,488	—	9,134	—	31.19	—	0.1	98.8
	5 月末	6,466	△ 0.3	9,353	2.4	31.07	△ 0.4	0.0	98.0
第13期	(期 末) 2016年 6 月21日	6,583	1.5	9,319	2.0	30.59	△ 1.9	0.0	99.4
	(期 首) 2016年 6 月21日	6,458	—	9,319	—	30.59	—	0.0	99.4
	6 月末	6,640	2.8	9,180	△ 1.5	31.94	4.4	0.0	99.1
第14期	(期 末) 2016年 7 月21日	7,147	10.7	9,614	3.2	32.91	7.6	0.0	98.5
	(期 首) 2016年 7 月21日	7,022	—	9,614	—	32.91	—	0.0	98.5
	7 月末	6,830	△ 2.7	9,624	0.1	31.68	△ 3.7	0.0	97.2
第15期	(期 末) 2016年 8 月22日	6,721	△ 4.3	9,807	2.0	31.40	△ 4.6	0.0	98.4
	(期 首) 2016年 8 月22日	6,596	—	9,807	—	31.40	—	0.0	98.4
	8 月末	6,717	1.8	9,756	△ 0.5	31.84	1.4	0.1	98.7
第16期	(期 末) 2016年 9 月21日	6,677	1.2	9,664	△ 1.5	31.22	△ 0.6	0.0	98.5
	(期 首) 2016年 9 月21日	6,552	—	9,664	—	31.22	—	0.0	98.5
	9 月末	6,642	1.4	9,776	1.2	31.01	△ 0.7	0.0	97.5
第17期	(期 末) 2016年10月21日	6,958	6.2	9,704	0.4	33.14	6.1	0.0	98.1
	(期 首) 2016年10月21日	6,833	—	9,704	—	33.14	—	0.0	98.1
	10 月末	6,925	1.3	9,629	△ 0.8	32.73	△ 1.2	0.0	98.7
	(期 末) 2016年11月21日	6,888	0.8	9,606	△ 1.0	32.76	△ 1.1	0.1	99.2

(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、一時的に下落する局面もありましたが、総じて堅調に推移しました。第12期首より、住宅関連指標などを中心として米国のマクロ経済指標が良好な内容であったことを受けて、上昇して始まりました。2016年6月下旬に、英国の国民投票でEU（欧州連合）離脱派が多数となると欧州情勢への懸念が高まり、世界的なリスク回避の動きの中で一時下落しました。7月以降は、米国の利上げ観測に影響される展開が続いたものの、英国のEU離脱問題に落ち着きが見られたこと、米国企業の良好な決算内容、原油価格の上昇などが支援材料となり、上昇基調が続きました。11月上旬に行なわれた米国の大統領選挙でトランプ氏が当選し一時的に調整しましたが、減税やインフラ（社会基盤）投資の拡大などの政策への期待から、株式市況は反発して第17期末を迎えました。

○為替相場

ブラジル・リアルの対円相場は、上昇しました。ブラジルの財政健全化への取り組み姿勢が好感されたこと、米国の原油在庫減少とOPEC（石油輸出国機構）の減産合意を受けて原油価格が底堅く推移したことなどが支援材料となりました。

○短期金利市況

ブラジルの短期金利は、インフレの低下傾向などを背景にブラジル中央銀行が2016年10月に利下げを実施したことなどを受けて、低下基調となりました。

米国では、政策金利の誘導目標レンジを0.25～0.50%で据え置きました。

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

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

○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、INTEL CORPORATION（米国、情報技術）やAPPLE INC（米国、情報技術）、寄与度が低かった銘柄は、IMPERIAL BRANDS PLC（英国、生活必需品）、WELLS FARGO & COMPANY（米国、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。

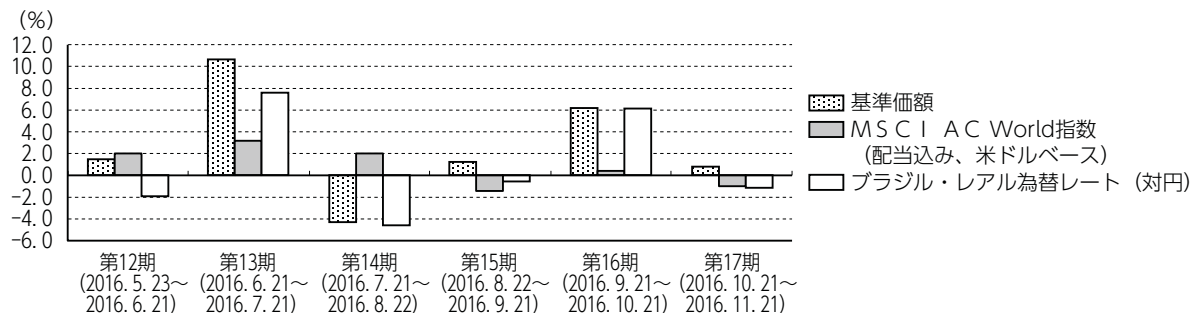
○ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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12期から第17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12期	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期
		2016年5月24日 ～2016年6月21日	2016年6月22日 ～2016年7月21日	2016年7月22日 ～2016年8月22日	2016年8月23日 ～2016年9月21日	2016年9月22日 ～2016年10月21日	2016年10月22日 ～2016年11月21日
当期分配金（税込み）	(円)	125	125	125	125	125	125
対基準価額比率	(%)	1.90	1.75	1.86	1.87	1.80	1.81
当期の収益	(円)	106	92	113	85	125	125
当期の収益以外	(円)	18	32	11	39	—	—
翌期繰越分配対象額	(円)	171	139	127	88	154	215

（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12期	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期
(a) 経費控除後の配当等収益	106.70円	92.96円	113.18円	85.82円	190.84円	185.55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	21.11	21.88	22.66	23.22	23.59	25.07
(d) 分配準備積立金	168.46	149.40	116.69	104.32	64.78	129.57
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	296.29	264.25	252.54	213.37	279.22	340.19
(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）	171.29	139.25	127.54	88.37	154.22	215.19

(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・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・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・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12期～第17期		項 目 の 概 要
	(2016. 5. 24～2016. 11. 21)		
	金 額	比 率	
信託報酬	42円	0. 634%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は6, 689円です。
(投信会社)	(13)	(0. 188)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
(販売会社)	(29)	(0. 431)	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	43	0. 638	

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

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

(注 3) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

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

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2016年5月24日から2016年11月21日まで)

決 算 期	第 12 期 ～ 第 17 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	14,707.268	927,035	53,434.213	3,450,000

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

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2016年5月24日から2016年11月21日まで)

第 12 期 ～ 第 17 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)	53,434.213	3,450,000	64

(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12期～第17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12期～第17期）中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

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

(2016年5月24日から2016年11月21日まで)

決 算 期	第 12 期 ～ 第 17 期					
	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	167,124	46,351	27.7	—	—	—
コール・ローン	4,677,120	—	—	—	—	—

(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17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	102,009.539	6,654,388	99.2

(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11月21日現在

項目	第17期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	6,654,388	95.7
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	12,996	0.2
コール・ローン等、その他	283,984	4.1
投資信託財産総額	6,951,368	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11期末	第17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	12,996

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2016年6月21日)、(2016年7月21日)、(2016年8月22日)、(2016年9月21日)、(2016年10月21日)、(2016年11月21日) 現在

項目	第12期末	第13期末	第14期末	第15期末	第16期末	第17期末
(A) 資産	8,617,175,008円	8,734,386,324円	7,753,371,894円	7,385,149,829円	7,353,541,769円	6,951,368,681円
コール・ローン等	278,370,784	333,665,008	307,040,517	295,186,358	292,831,696	283,984,283
投資信託受益証券（評価額）	8,325,804,224	8,387,722,610	7,433,332,671	7,076,966,060	7,047,712,662	6,654,388,282
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	13,000,000	12,998,706	12,998,706	12,997,411	12,997,411	12,996,116
(B) 負債	238,799,528	215,393,063	200,113,184	199,521,901	169,560,269	240,671,672
未払収益分配金	162,161,507	151,645,044	143,141,935	137,088,249	131,421,838	124,033,644
未払解約金	67,750,827	54,880,467	47,782,047	54,336,451	30,317,883	108,756,163
未払信託報酬	8,831,080	8,755,802	9,020,141	7,878,082	7,553,436	7,566,673
その他未払費用	56,114	111,750	169,061	219,119	267,112	315,192
(C) 純資産総額（A－B）	8,378,375,480	8,518,993,261	7,553,258,710	7,185,627,928	7,183,981,500	6,710,697,009
元本	12,972,920,602	12,131,603,567	11,451,354,862	10,967,059,964	10,513,747,056	9,922,691,599
次期繰越損益金	△ 4,594,545,122	△ 3,612,610,306	△ 3,898,096,152	△ 3,781,432,036	△ 3,329,765,556	△ 3,211,994,590
(D) 受益権総口数	12,972,920,602□	12,131,603,567□	11,451,354,862□	10,967,059,964□	10,513,747,056□	9,922,691,599□
1万口当り基準価額（C／D）	6,458円	7,022円	6,596円	6,552円	6,833円	6,763円

*第11期末における元本額は13,826,832,426円、当作成期間（第12期～第17期）中における追加設定元本額は417,529,711円、同解約元本額は4,321,670,538円です。

*第17期末の計算口数当りの純資産額は6,763円です。

*第17期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,211,994,590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）ブラジル・リアル・コース

■損益の状況

第12期	自2016年5月24日	至2016年6月21日	第14期	自2016年7月22日	至2016年8月22日	第16期	自2016年9月22日	至2016年10月21日
第13期	自2016年6月22日	至2016年7月21日	第15期	自2016年8月23日	至2016年9月21日	第17期	自2016年10月22日	至2016年11月21日
項 目	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期		
(A) 配当等収益	147,321,039円	113,975,068円	138,694,044円	102,053,596円	204,226,382円	191,731,340円		
受取配当金	147,326,467	113,980,633	138,700,341	102,058,935	204,231,235	191,737,549		
受取利息	34	79	73	43	31	53		
支払利息	△ 5,462	△ 5,644	△ 6,370	△ 5,382	△ 4,884	△ 6,262		
(B) 有価証券売買損益	△ 14,712,320	730,453,515	△ 474,366,550	△ 5,236,681	230,156,697	△ 129,501,943		
売買益	7,317,941	749,536,508	20,532,664	8,513,787	231,299,973	14,370,919		
売買損	△ 22,030,261	△ 19,082,993	△ 494,899,214	△ 13,750,468	△ 1,143,276	△ 143,872,862		
(C) 信託報酬等	△ 8,887,194	△ 8,811,438	△ 9,077,452	△ 7,928,140	△ 7,601,429	△ 7,614,753		
(D) 当期繰越金 (A + B + C)	123,721,525	835,617,145	△ 344,749,958	88,888,775	426,781,650	54,614,644		
(E) 前期繰越損益金	△ 4,271,912,684	△ 4,010,193,852	△ 3,121,413,921	△ 3,438,382,591	△ 3,323,670,666	△ 2,834,928,831		
(F) 追加信託差損益金	△ 284,192,456	△ 286,388,555	△ 288,790,338	△ 294,849,971	△ 301,454,702	△ 307,646,759		
(配当等相当額)	(27,392,860)	(26,548,651)	(25,958,627)	(25,471,258)	(24,809,023)	(24,881,475)		
(売買損益相当額)	(△ 311,585,316)	(△ 312,937,206)	(△ 314,748,965)	(△ 320,321,229)	(△ 326,263,725)	(△ 332,528,234)		
(G) 合計 (D + E + F)	△ 4,432,383,615	△ 3,460,965,262	△ 3,754,954,217	△ 3,644,343,787	△ 3,198,343,718	△ 3,087,960,946		
(H) 収益分配金	△ 162,161,507	△ 151,645,044	△ 143,141,935	△ 137,088,249	△ 131,421,838	△ 124,033,644		
次期繰越損益金 (G + H)	△ 4,594,545,122	△ 3,612,610,306	△ 3,898,096,152	△ 3,781,432,036	△ 3,329,765,556	△ 3,211,994,590		
追加信託差損益金	△ 284,192,456	△ 286,388,555	△ 288,790,338	△ 294,849,971	△ 301,454,702	△ 307,646,759		
(配当等相当額)	(27,392,860)	(26,548,651)	(25,958,627)	(25,471,258)	(24,809,023)	(24,881,475)		
(売買損益相当額)	(△ 311,585,316)	(△ 312,937,206)	(△ 314,748,965)	(△ 320,321,229)	(△ 326,263,725)	(△ 332,528,234)		
分配準備積立金	194,820,906	142,394,008	120,100,287	71,449,328	137,340,632	188,652,688		
繰越損益金	△ 4,505,173,572	△ 3,468,615,759	△ 3,729,406,101	△ 3,558,031,393	△ 3,165,651,486	△ 3,093,000,519		

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

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

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

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期
(a) 経費控除後の配当等収益	138,433,461円	112,784,834円	129,615,940円	94,124,792円	200,651,630円	184,116,006円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	27,392,860	26,548,651	25,958,627	25,471,258	24,809,023	24,881,475
(d) 分配準備積立金	218,548,952	181,254,218	133,626,282	114,412,785	68,110,840	128,570,326
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	384,375,273	320,587,703	289,200,849	234,008,835	293,571,493	337,567,807
(f) 分配金	162,161,507	151,645,044	143,141,935	137,088,249	131,421,838	124,033,644
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	222,213,766	168,942,659	146,058,914	96,920,586	162,149,655	213,534,163
(h) 受益権総口数	12,972,920,602口	12,131,603,567口	11,451,354,862口	10,967,059,964口	10,513,747,056口	9,922,691,599口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期
	125円	125円	125円	125円	125円	125円
(単 価)	(6, 458円)	(7, 022円)	(6, 596円)	(6, 552円)	(6, 833円)	(6, 763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

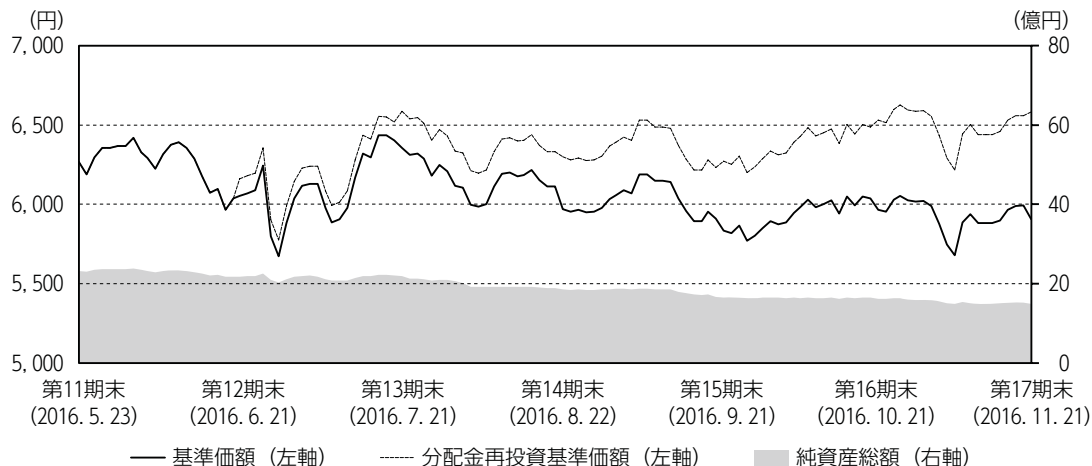
設定以来の運用実績

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	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 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 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
12期末 (2016年 6 月21日)	6,052	110	△ 1.7	9,319	2.0	0.0	98.6	2,177
13期末 (2016年 7 月21日)	6,358	110	6.9	9,614	3.2	0.0	95.3	2,194
14期末 (2016年 8 月22日)	5,971	110	△ 4.4	9,807	2.0	0.1	98.1	1,851
15期末 (2016年 9 月21日)	5,836	110	△ 0.4	9,664	△ 1.5	0.0	97.8	1,647
16期末 (2016年10月21日)	5,967	110	4.1	9,704	0.4	0.1	98.8	1,613
17期末 (2016年11月21日)	5,905	110	0.8	9,606	△ 1.0	0.1	96.2	1,499

(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12期首：6,270円

第17期末：5,905円（既払分配金660円）

騰落率：5.0%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

世界の株式市況が堅調に推移したこと、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、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。

※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 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12期	(期 首) 2016年 5月23日	円 6,270	% —	9,134	% —	% 0.1	% 97.8
	5月末	6,368	1.6	9,353	2.4	0.0	97.7
	(期 末) 2016年 6月21日	6,162	△ 1.7	9,319	2.0	0.0	98.6
第13期	(期 首) 2016年 6月21日	6,052	—	9,319	—	0.0	98.6
	6月末	6,037	△ 0.2	9,180	△ 1.5	0.0	98.7
	(期 末) 2016年 7月21日	6,468	6.9	9,614	3.2	0.0	95.3
第14期	(期 首) 2016年 7月21日	6,358	—	9,614	—	0.0	95.3
	7月末	6,209	△ 2.3	9,624	0.1	0.0	97.6
	(期 末) 2016年 8月22日	6,081	△ 4.4	9,807	2.0	0.1	98.1
第15期	(期 首) 2016年 8月22日	5,971	—	9,807	—	0.1	98.1
	8月末	6,058	1.5	9,756	△ 0.5	0.1	98.6
	(期 末) 2016年 9月21日	5,946	△ 0.4	9,664	△ 1.5	0.0	97.8
第16期	(期 首) 2016年 9月21日	5,836	—	9,664	—	0.0	97.8
	9月末	5,894	1.0	9,776	1.2	0.1	98.2
	(期 末) 2016年10月21日	6,077	4.1	9,704	0.4	0.1	98.8
第17期	(期 首) 2016年10月21日	5,967	—	9,704	—	0.1	98.8
	10月末	6,021	0.9	9,629	△ 0.8	0.0	97.8
	(期 末) 2016年11月21日	6,015	0.8	9,606	△ 1.0	0.1	96.2

(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、一時的に下落する局面もありましたが、総じて堅調に推移しました。第12期首より、住宅関連指標などを中心として米国のマクロ経済指標が良好な内容であったことを受けて、上昇して始まりました。2016年6月下旬に、英国の国民投票でEU（欧州連合）離脱派が多数となると欧州情勢への懸念が高まり、世界的なリスク回避の動きの中で一時下落しました。7月以降は、米国の利上げ観測に影響される展開が続いたものの、英国のEU離脱問題に落ち着きが見られたこと、米国企業の良好な決算内容、原油価格の上昇などが支援材料となり、上昇基調が続きました。11月上旬に行なわれた米国の大統領選挙でトランプ氏が当選し一時的に調整しましたが、減税やインフラ（社会基盤）投資の拡大などの政策への期待から、株式市況は反発して第17期末を迎えました。

○為替相場

選定通貨は対円でまちまちとなりました。第12期首から2016年7月前半にかけては、英国のEU離脱の是非を問う国民投票においてEU離脱派が勝利し、市場のリスク回避姿勢が強まったことで、選定通貨は対円で下落しました。7月半ばには、英国のEU離脱に対するショックが収束する中、市場のリスク回避姿勢が和らいだことで、選定通貨は対円で上昇しました。しかし、7月末の日銀の金融政策決定会合において市場の期待に届かない追加緩和となったことから円高が進み、選定通貨は対円で再び下落しました。8月以降は動意に乏しく、方向感のない動きが続きましたが、11月の米国の大統領選挙でトランプ氏が勝利し、同氏の経済政策への期待感などから市場のリスク選好度が強まり円安が進行したことで、選定通貨は対円でおおむね上昇しました。ただし、トルコ・リラは政治的不透明感がくすぶったこと、メキシコ・ペソはトランプ氏の勝利から先行き不透明感が強まったことから、軟調な推移となりました。

当作成期間における選定通貨の値動き（投資対象とした期間）は、ブラジル・レアル、チリ・ペソ、インドネシア・ルピアは対円で上昇しました。一方、インド・ルピー、コロンビア・ペソ、メキシコ・ペソ、トルコ・リラは対円で下落しました。

○短期金利市況

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

米国では、政策金利の誘導目標レンジを0.25～0.50%で据え置きました。

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おりま。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。

○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。

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、INTEL CORPORATION（米国、情報技術）やAPPLE INC（米国、情報技術）、寄与度が低かった銘柄は、IMPERIAL BRANDS PLC（英国、生活必需品）、WELLS FARGO & COMPANY（米国、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。

○ダイワ・マネースtock・マザーファンド

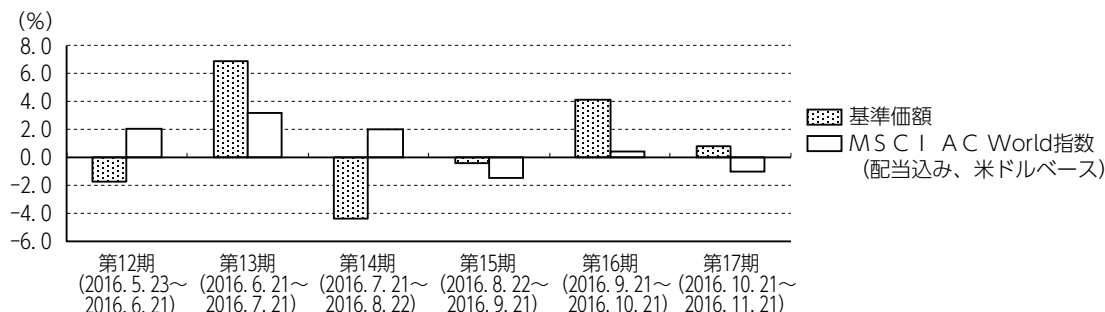
資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないました。

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12期から第17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12期	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期
		2016年5月24日 ～2016年6月21日	2016年6月22日 ～2016年7月21日	2016年7月22日 ～2016年8月22日	2016年8月23日 ～2016年9月21日	2016年9月22日 ～2016年10月21日	2016年10月22日 ～2016年11月21日
当期分配金（税込み）	(円)	110	110	110	110	110	110
対基準価額比率	(%)	1.79	1.70	1.81	1.85	1.81	1.83
当期の収益	(円)	81	70	77	49	110	110
当期の収益以外	(円)	28	39	32	60	—	—
翌期繰越分配対象額	(円)	133	94	61	0	38	76

(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12期	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期
(a) 経費控除後の配当等収益	81.09円	70.96円	77.23円	49.69円	148.00円	147.04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	9.71	10.15	10.38	10.51	0.97	1.06
(d) 分配準備積立金	152.23	122.90	83.63	50.73	0.00	37.91
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	243.04	204.01	171.25	110.95	148.97	186.02
(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）	133.04	94.01	61.25	0.95	38.97	76.02

（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、安定的な運用を行ないません。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第12期～第17期		項 目 の 概 要
	(2016. 5. 24～2016. 11. 21)		
	金 額	比 率	
信託報酬	38円	0. 634%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は6, 068円です。
(投信会社)	(11)	(0. 188)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
(販売会社)	(26)	(0. 430)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託銀行)	(1)	(0. 016)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	0	0. 003	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0. 003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	39	0. 637	

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

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

(注 3) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

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

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2016年5月24日から2016年11月21日まで)

決 算 期	第 12 期 ～ 第 17 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, 169. 246	184, 262	15, 580. 87	927, 000

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

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2016年5月24日から2016年11月21日まで)

第 12 期 ～ 第 17 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)	15, 580. 87	927, 000	59

(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12期～第17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12期～第17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

(2016年5月24日から2016年11月21日まで)

決 算 期	第 12 期 ～ 第 17 期					
	買付額等			売付額等		
	A	うち利害 関係人との 取引状況B	B／A	C	うち利害 関係人との 取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	167, 124	46, 351	27. 7	—	—	—
コール・ローン	4, 677, 120	—	—	—	—	—

(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 17 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	24,710.698	1,442,684	96.2

(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11月21日現在

項 目	第 17 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,442,684	94.2
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	3,698	0.2
コール・ローン等、その他	84,629	5.6
投資信託財産総額	1,531,013	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11期末	第17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	3,698

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2016年6月21日)、(2016年7月21日)、(2016年8月22日)、(2016年9月21日)、(2016年10月21日)、(2016年11月21日) 現在

項 目	第12期末	第13期末	第14期末	第15期末	第16期末	第17期末
(A) 資産	2,274,247,119円	2,308,563,884円	1,889,998,462円	1,770,192,010円	1,663,072,866円	1,556,013,174円
コール・ローン等	64,019,593	72,831,775	70,565,870	75,010,321	65,022,776	59,629,586
投資信託受益証券（評価額）	2,146,527,527	2,092,032,479	1,815,732,961	1,611,482,427	1,594,350,828	1,442,684,694
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	3,700,000	3,699,631	3,699,631	3,699,262	3,699,262	3,698,894
未収入金	59,999,999	139,999,999	—	80,000,000	—	50,000,000
(B) 負債	96,466,152	114,185,322	38,156,536	123,078,750	49,605,131	56,475,925
未払金	30,000,000	70,000,000	—	40,000,000	—	25,000,000
未払収益分配金	39,580,907	37,963,999	34,115,264	31,044,680	29,743,809	27,934,054
未払解約金	24,538,957	3,919,469	1,772,569	50,073,006	18,072,000	1,786,800
未払信託報酬	2,331,481	2,272,620	2,225,342	1,905,606	1,722,926	1,678,026
その他未払費用	14,807	29,234	43,361	55,458	66,396	77,045
(C) 純資産総額（A－B）	2,177,780,967	2,194,378,562	1,851,841,926	1,647,113,260	1,613,467,735	1,499,537,249
元本	3,598,264,324	3,451,272,654	3,101,387,656	2,822,243,712	2,703,982,707	2,539,459,505
次期繰越損益金	△ 1,420,483,357	△ 1,256,894,092	△ 1,249,545,730	△ 1,175,130,452	△ 1,090,514,972	△ 1,039,922,256
(D) 受益権総口数	3,598,264,324口	3,451,272,654口	3,101,387,656口	2,822,243,712口	2,703,982,707口	2,539,459,505口
1万口当り基準価額（C／D）	6,052円	6,358円	5,971円	5,836円	5,967円	5,905円

* 第11期末における元本額は3,711,821,077円、当作成期間（第12期～第17期）中における追加設定元本額は54,585,562円、同解約元本額は1,226,947,134円です。

* 第17期末の計算口数当りの純資産額は5,905円です。

* 第17期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,039,922,256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12期 自2016年5月24日 第13期 自2016年6月22日	至2016年6月21日 至2016年7月21日	第14期 自2016年7月22日 第15期 自2016年8月23日	至2016年8月22日 至2016年9月21日	第16期 自2016年9月22日 第17期 自2016年10月22日	至2016年10月21日 至2016年11月21日
項 目	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期
(A) 配当等収益	31,524,828円	24,880,886円	26,192,506円	15,944,224円	41,085,312円	39,030,604円
受取配当金	31,526,683	24,882,516	26,194,583	15,945,659	41,086,772	39,031,901
受取利息	8	13	41	10	17	12
支払利息	△ 1,863	△ 1,643	△ 2,118	△ 1,445	△ 1,477	△ 1,309
(B) 有価証券売買損益	△ 67,743,385	120,908,279	△ 109,910,864	△ 21,036,029	25,758,511	△ 25,166,477
売買益	1,907,897	123,148,361	7,604,735	2,757,997	25,936,993	2,774,041
売買損	△ 69,651,282	△ 2,240,082	△ 117,515,599	△ 23,794,026	△ 178,482	△ 27,940,518
(C) 信託報酬等	△ 2,346,288	△ 2,287,047	△ 2,239,469	△ 1,917,703	△ 1,733,864	△ 1,688,675
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 38,564,845	143,502,118	△ 85,957,827	△ 7,009,508	65,109,959	12,175,452
(E) 前期繰越損益金	△ 1,301,707,603	△ 1,318,931,920	△ 1,087,389,993	△ 1,095,964,371	△ 1,081,487,187	△ 980,307,723
(F) 追加信託差損益金	△ 40,630,002	△ 43,500,291	△ 42,082,646	△ 41,111,893	△ 44,393,935	△ 43,855,931
(配当等相当額)	(3,494,423)	(3,504,578)	(3,220,650)	(2,968,310)	(263,440)	(270,099)
(売買損益相当額)	(△ 44,124,425)	(△ 47,004,869)	(△ 45,303,296)	(△ 44,080,203)	(△ 44,657,375)	(△ 44,126,030)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 1,380,902,450	△ 1,218,930,093	△ 1,215,430,466	△ 1,144,085,772	△ 1,060,771,163	△ 1,011,988,202
(H) 収益分配金	△ 39,580,907	△ 37,963,999	△ 34,115,264	△ 31,044,680	△ 29,743,809	△ 27,934,054
次期繰越損益金 (G + H)	△ 1,420,483,357	△ 1,256,894,092	△ 1,249,545,730	△ 1,175,130,452	△ 1,090,514,972	△ 1,039,922,256
追加信託差損益金	△ 40,630,002	△ 43,500,291	△ 42,082,646	△ 43,811,090	△ 44,393,935	△ 43,855,931
(配当等相当額)	(3,494,423)	(3,504,578)	(3,220,650)	(269,113)	(263,440)	(270,099)
(売買損益相当額)	(△ 44,124,425)	(△ 47,004,869)	(△ 45,303,296)	(△ 44,080,203)	(△ 44,657,375)	(△ 44,126,030)
分配準備積立金	44,376,957	28,943,980	15,775,908	—	10,275,714	19,036,962
繰越損益金	△ 1,424,230,312	△ 1,242,337,781	△ 1,223,238,992	△ 1,131,319,362	△ 1,056,396,751	△ 1,015,103,287

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

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

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

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期
(a) 経費控除後の配当等収益	29,178,433円	24,490,293円	23,952,854円	14,026,342円	40,019,523円	37,341,765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	3,494,423	3,504,578	3,220,650	2,968,310	263,440	270,099
(d) 分配準備積立金	54,779,431	42,417,686	25,938,318	14,319,141	0	9,629,251
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	87,452,287	70,412,557	53,111,822	31,313,793	40,282,963	47,241,115
(f) 分配金	39,580,907	37,963,999	34,115,264	31,044,680	29,743,809	27,934,054
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	47,871,380	32,448,558	18,996,558	269,113	10,539,154	19,307,061
(h) 受益権総口数	3,598,264,324□	3,451,272,654□	3,101,387,656□	2,822,243,712□	2,703,982,707□	2,539,459,505□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期
	110円	110円	110円	110円	110円	110円
（単 価）	(6, 052円)	(6, 358円)	(5, 971円)	(5, 836円)	(5, 967円)	(5, 905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11月21日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表 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17期の決算日（2016年11月21日）現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンドの組入資産の内容等を47ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2016年5月24日から2016年11月21日まで)

買 付			売 付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
601	国庫短期証券 2016/7/19	18,510,383			
613	国庫短期証券 2016/9/12	18,220,258			
611	国庫短期証券 2016/9/5	15,210,394			
596	国庫短期証券 2016/6/20	11,560,241			
609	国庫短期証券 2016/8/22	8,580,187			
629	国庫短期証券 2016/11/28	8,570,294			
610	国庫短期証券 2016/8/29	7,920,152			
619	国庫短期証券 2016/10/11	7,720,160			
607	国庫短期証券 2016/8/15	7,700,132			
620	国庫短期証券 2016/10/17	7,150,250			

(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11月21日現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンド（42,369,481千円）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

2016年11月21日現在							
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		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	13,050,000	13,050,494	30.7	—	—	—	30.7

(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11月21日現在						
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日	
国債証券	629 国庫短期証券	—	千円 8,570,000	千円 8,570,161	2016/11/28	
	630 国庫短期証券	—	1,200,000	1,200,045	2016/12/05	
	632 国庫短期証券	—	480,000	480,026	2016/12/12	
	635 国庫短期証券	—	2,800,000	2,800,260	2016/12/26	
合 計	銘柄数 金 額	4銘柄	13,050,000	13,050,494		

(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

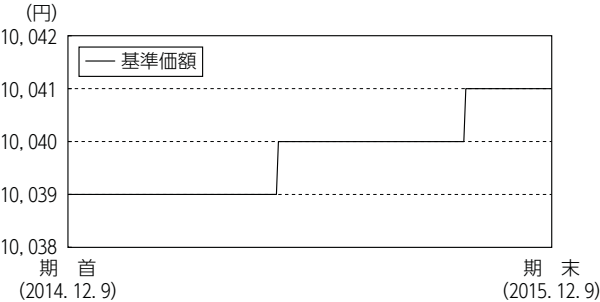
大和投資信託

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	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。