★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。	
主要投資対象	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。）の受益証券（円建） ロ．ダイワ・マネーストック・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・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・マネーストック・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。）の受益証券（円建） ロ．ダイワ・マネーストック・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・マネーストック・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、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・マネーストック・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、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・マネーストック・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、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

運用報告書（全体版）

第18期（決算日　2016年12月21日）
第19期（決算日　2017年 1 月23日）
第20期（決算日　2017年 2 月21日）
第21期（決算日　2017年 3 月21日）
第22期（決算日　2017年 4 月21日）
第23期（決算日　2017年 5 月22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／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）」は、このたび、第23期の決算を行ないました。

ここに、第18期～第23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			MSCI AC World指数（配当込み、米ドルベース）		公社債組入比率	投資信託受益証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率	（参考指数）	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
18期末（2016年12月21日）	8,363	40	9.7	9,951	3.6	0.0	95.2	2,869
19期末（2017年1月23日）	8,147	40	△ 2.1	10,125	1.7	0.0	97.6	2,564
20期末（2017年2月21日）	8,089	40	△ 0.2	10,477	3.5	0.0	99.3	2,351
21期末（2017年3月21日）	8,116	40	0.8	10,657	1.7	0.0	98.5	2,251
22期末（2017年4月21日）	7,742	40	△ 4.1	10,599	△ 0.5	0.1	99.2	1,976
23期末（2017年5月22日）	8,041	40	4.4	10,931	3.1	0.0	98.1	1,944

（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。

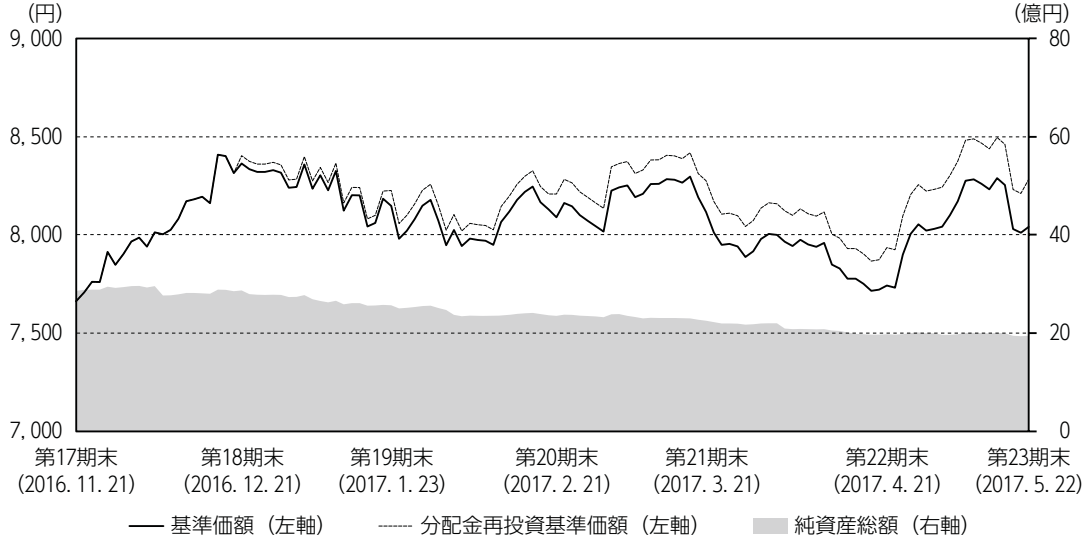
（注3）海外の指数は、基準価額の反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

（注4）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18期首：7,662円
第23期末：8,041円（既払分配金240円）
騰 落 率：8.1%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

世界の株式市況が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		
		円	%		%	%	%
	（期首）2016年11月21日	7,662	—	9,606	—	0.1	97.5
第18期	11月末	7,903	3.1	9,719	1.2	0.0	98.2
	（期末）2016年12月21日	8,403	9.7	9,951	3.6	0.0	95.2
	（期首）2016年12月21日	8,363	—	9,951	—	0.0	95.2
第19期	12月末	8,240	△ 1.5	9,926	△ 0.3	—	98.4
	（期末）2017年1月23日	8,187	△ 2.1	10,125	1.7	0.0	97.6
	（期首）2017年1月23日	8,147	—	10,125	—	0.0	97.6
第20期	1月末	8,072	△ 0.9	10,198	0.7	0.1	97.2
	（期末）2017年2月21日	8,129	△ 0.2	10,477	3.5	0.0	99.3
	（期首）2017年2月21日	8,089	—	10,477	—	0.0	99.3
第21期	2月末	8,044	△ 0.6	10,505	0.3	0.1	97.2
	（期末）2017年3月21日	8,156	0.8	10,657	1.7	0.0	98.5
	（期首）2017年3月21日	8,116	—	10,657	—	0.0	98.5
第22期	3月末	8,005	△ 1.4	10,665	0.1	—	97.5
	（期末）2017年4月21日	7,782	△ 4.1	10,599	△ 0.5	0.1	99.2
	（期首）2017年4月21日	7,742	—	10,599	—	0.1	99.2
第23期	4月末	8,022	3.6	10,807	2.0	0.1	98.6
	（期末）2017年5月22日	8,081	4.4	10,931	3.1	0.0	98.1

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について （2016. 11. 22 ～ 2017. 5. 22）

■世界株式市況

世界株式市況は、総じて堅調に推移しました。

世界株式市況は、米国大統領選挙でトランプ氏が勝利したことで、同氏の減税やインフラ（社会基盤）投資などの経済政策への期待から市場のリスク選好が強まったことなどを受け、上昇して始まりました。2017年１月以降も、原油価格の上昇や、トランプ大統領が金融規制の見直しや大型減税を示唆したことなどを受けて景気拡大への期待が高まったことが支援材料となりました。４月に入り北朝鮮にかかる地政学リスクの高まりなどから調整したものの、その後は、欧米企業の企業業績がおおむね好調であったことや、フランス大統領選挙の第一回投票結果を受けて欧州の政治リスクが後退したことなどが支援材料となり、上げ幅を拡大しました。

■為替相場

米ドルは対円で小幅上昇となりました。

米ドルは、米国の大統領選挙においてトランプ氏が勝利すると、同氏の経済政策への期待感などから市場のリスク選好度が強まったことや米国の利上げ観測の高まりなどを受けて、上昇して始まりました。2017年１月以降は、米国の長期金利上昇が一服したことや、フランス大統領選挙など欧州の政治情勢に対する不透明感から市場のリスク回避姿勢が強まったことで、米ドルは対円で上げ幅を縮小しました。

■短期金利市況

米国では2016年12月および2017年３月にそれぞれ利上げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを0. 25～0. 50%から0. 75～1. 00%に引き上げました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

■当ファンド

今後も、「ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・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（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（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／米ド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。

ポートフォリオについて （2016. 11. 22 ～ 2017. 5. 22）

■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・マネーストック・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、VINCI SA（フランス、資本財・サービス）やANTHEM INC（米国、ヘルスケア）、寄与度が低かった銘柄は、TARGET CORPORATION（米国、一般消費財・サービス）、QUALCOMM INC（米国、情報技術）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。

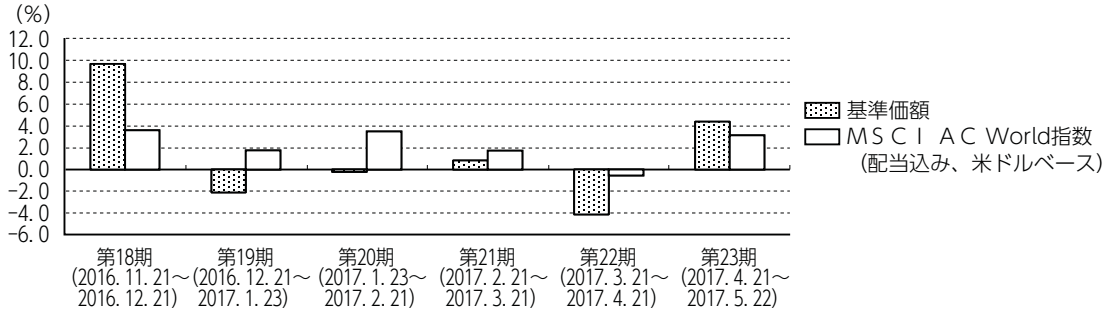
また、原資産通貨売り／米ドル買いの為替取引を行ないました。

■ダイワ・マネーストック・マザーファンド

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

ベンチマークとの差異について

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



分配金について

第18期から第23期の１万口当り分配金（税込み）はそれぞれ40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18期	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期
		2016年11月22日～2016年12月21日	2016年12月22日～2017年１月23日	2017年１月24日～2017年２月21日	2017年２月22日～2017年３月21日	2017年３月22日～2017年４月21日	2017年４月22日～2017年５月22日
当期分配金（税込み）（円）		40	40	40	40	40	40
	対基準価額比率（%）	0.48	0.49	0.49	0.49	0.51	0.49
	当期の収益（円）	40	40	40	40	40	40
	当期の収益以外（円）	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）		148	151	156	166	181	207

（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18期	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期
(a) 経費控除後の配当等収益	94.96円	42.42円	45.02円	50.56円	55.03円	65.91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	12.26	12.40	12.54	12.69	12.84	13.02
(d) 分配準備積立金	81.43	136.26	138.54	143.42	153.83	168.69
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	188.66	191.09	196.11	206.68	221.71	247.62
(f) 分配金	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e－f)	148.66	151.09	156.11	166.68	181.71	207.62

(注) 下線を付した該当項目から分配金を計上しています。

今後の運用方針

■当ファンド

今後も、エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・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（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・マネーストック・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行なう方針です。

1万口当りの費用の明細

項　　目	第18期～第23期 (2016. 11. 22～2017. 5. 22)		項　目　の　概　要
	金　額	比　率	
信　託　報　酬	51円	0. 634%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 **期中の平均基準価額は8, 090円です。**
（投信会社）	(15)	(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）	(35)	(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	52	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。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。
（注3）金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
（注4）比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

（2016年11月22日から2017年５月22日まで）

決算期	第18期～第23期			
	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	1,500.665	118,042	14,033.265	1,110,000

（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11月22日から2017年５月22日まで）

第18期～第23期							
買付				売付			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND USD CLASS（ケイマン諸島）	14,033.265	1,110,000	79

（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18期～第23期）中における利害関係人との取引はありません。

(2)ダイワ・マネーストック・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11月22日から2017年５月22日まで）

決算期	第18期～第23期					
区分	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	115,663	24,540	21.2	—	—	—
コール・ローン	3,944,184	—	—	—	—	—

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

(3)当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期間（第18期～第23期）中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

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

■組入資産明細表

(1)ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第23期末		
	口数	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	24,321.127	1,907,481	98.1

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

■投資信託財産の構成

2017年5月22日現在

項目	第23期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	1,907,481	97.4
ダイワ・マネーストック・マザーファンド	4,997	0.3
コール・ローン等、その他	46,604	2.3
投資信託財産総額	1,959,083	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17期末	第23期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーストック・マザーファンド	4,980	4,980	4,997

（注）単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

（2016年12月21日）、（2017年1月23日）、（2017年2月21日）、（2017年3月21日）、（2017年4月21日）、（2017年5月22日）現在

項目	第18期末	第19期末	第20期末	第21期末	第22期末	第23期末
(A)資産	**2,960,834,707円**	**2,674,430,791円**	**2,381,123,142円**	**2,276,009,705円**	**1,989,455,036円**	**1,959,083,062円**
コール・ローン等	73,176,781	36,668,759	40,271,810	52,707,274	23,297,400	46,604,332
投資信託受益証券（評価額）	2,732,659,421	2,502,764,024	2,335,853,822	2,218,304,921	1,961,160,624	1,907,481,718
ダイワ・マネーストック・マザーファンド（評価額）	4,998,506	4,998,008	4,997,510	4,997,510	4,997,012	4,997,012
未収入金	149,999,999	130,000,000	—	—	—	—
(B)負債	**91,753,146**	**109,524,160**	**29,217,202**	**24,169,795**	**12,584,317**	**14,606,258**
未払金	75,000,000	65,000,000	—	—	—	—
未払収益分配金	13,723,128	12,592,801	11,630,604	11,098,436	10,213,161	9,672,522
未払解約金	—	28,788,383	15,076,741	10,723,700	—	2,692,370
未払信託報酬	3,010,897	3,104,144	2,455,431	2,278,759	2,287,505	2,144,296
その他未払費用	19,121	38,832	54,426	68,900	83,651	97,070
(C)純資産総額（A－B）	**2,869,081,561**	**2,564,906,631**	**2,351,905,940**	**2,251,839,910**	**1,976,870,719**	**1,944,476,804**
元本	3,430,782,020	3,148,200,418	2,907,651,164	2,774,609,159	2,553,290,416	2,418,130,746
次期繰越損益金	△ 561,700,459	△ 583,293,787	△ 555,745,224	△ 522,769,249	△ 576,419,697	△ 473,653,942
(D)受益権総口数	**3,430,782,020口**	**3,148,200,418口**	**2,907,651,164口**	**2,774,609,159口**	**2,553,290,416口**	**2,418,130,746口**
1万口当り基準価額（C／D）	**8,363円**	**8,147円**	**8,089円**	**8,116円**	**7,742円**	**8,041円**

＊第17期末における元本額は3,733,923,649円、当作成期間（第18期～第23期）中における追加設定元本額は22,442,437円、同解約元本額は1,338,235,340円です。
＊第23期末の計算口数当りの純資産額は8,041円です。
＊第23期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は473,653,942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18期　自2016年11月22日　至2016年12月21日　　第20期　自2017年１月24日　至2017年２月21日　　第22期　自2017年３月22日　至2017年４月21日
第19期　自2016年12月22日　至2017年１月23日　　第21期　自2017年２月22日　至2017年３月21日　　第23期　自2017年４月22日　至2017年５月22日

項　　目	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期
(A)配当等収益	**32,970,290円**	**16,478,830円**	**15,563,085円**	**15,754,967円**	**16,353,574円**	**16,358,341円**
受取配当金	32,974,042	16,481,307	15,565,551	15,756,773	16,355,416	16,359,938
受取利息	11	4	46	1	30	15
支払利息	△ 3,763	△ 2,481	△ 2,512	△ 1,807	△ 1,872	△ 1,612
(B)有価証券売買損益	**224,170,632**	△ **68,619,314**	△ **18,480,925**	**5,183,779**	△ **99,185,379**	**67,724,820**
売買益	231,558,146	3,002,787	3,814,662	6,073,327	4,155,083	70,053,697
売買損	△ 7,387,514	△ 71,622,101	△ 22,295,587	△ 889,548	△ 103,340,462	△ 2,328,877
(C)信託報酬等	△ **3,030,018**	△ **3,123,855**	△ **2,471,025**	△ **2,293,233**	△ **2,302,256**	△ **2,158,087**
(D)当期損益金（A＋B＋C）	**254,110,904**	△ **55,264,339**	△ **5,388,865**	**18,645,513**	△ **85,134,061**	**81,925,074**
(E)前期繰越損益金	△ **759,329,142**	△ **475,720,619**	△ **501,524,433**	△ **494,302,540**	△ **447,497,559**	△ **513,571,196**
(F)追加信託差損益金	△ **42,759,093**	△ **39,716,028**	△ **37,201,322**	△ **36,013,786**	△ **33,574,916**	△ **32,335,298**
(配当等相当額)	(4,207,514)	(3,904,193)	(3,648,003)	(3,522,581)	(3,279,859)	(3,148,973)
(売買損益相当額)	(△ 46,966,607)	(△ 43,620,221)	(△ 40,849,325)	(△ 39,536,367)	(△ 36,854,775)	(△ 35,484,271)
(G)合計（D＋E＋F）	△ **547,977,331**	△ **570,700,986**	△ **544,114,620**	△ **511,670,813**	△ **566,206,536**	△ **463,981,420**
(H)収益分配金	△ **13,723,128**	△ **12,592,801**	△ **11,630,604**	△ **11,098,436**	△ **10,213,161**	△ **9,672,522**
次期繰越損益金（G＋H）	△ **561,700,459**	△ **583,293,787**	△ **555,745,224**	△ **522,769,249**	△ **576,419,697**	△ **473,653,942**
追加信託差損益金	△ 42,759,093	△ 39,716,028	△ 37,201,322	△ 36,013,786	△ 33,574,916	△ 32,335,298
(配当等相当額)	(4,207,514)	(3,904,193)	(3,648,003)	(3,522,581)	(3,279,859)	(3,148,973)
(売買損益相当額)	(△ 46,966,607)	(△ 43,620,221)	(△ 40,849,325)	(△ 39,536,367)	(△ 36,854,775)	(△ 35,484,271)
分配準備積立金	46,797,682	43,662,009	41,745,346	42,724,686	43,116,750	47,057,394
繰越損益金	△ 565,739,048	△ 587,239,768	△ 560,289,248	△ 529,480,149	△ 585,961,531	△ 488,376,038

（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18期	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期
(a) 経費控除後の配当等収益	32,581,600円	13,354,736円	13,091,808円	14,029,324円	14,051,066円	15,938,291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	4,207,514	3,904,193	3,648,003	3,522,581	3,279,859	3,148,973
(d) 分配準備積立金	27,939,210	42,900,074	40,284,142	39,793,798	39,278,845	40,791,625
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	64,728,324	60,159,003	57,023,953	57,345,703	56,609,770	59,878,889
(f) 分配金	13,723,128	12,592,801	11,630,604	11,098,436	10,213,161	9,672,522
(g) 翌期繰越分配対象額 (e－f)	51,005,196	47,566,202	45,393,349	46,247,267	46,396,609	50,206,367
(h) 受益権総口数	3,430,782,020口	3,148,200,418口	2,907,651,164口	2,774,609,159口	2,553,290,416口	2,418,130,746口

収　益　分　配　金　の　お　知　ら　せ						
1万口当り分配金	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期
	40円	40円	40円	40円	40円	40円
（単　価）	（8,363円）	（8,147円）	（8,089円）	（8,116円）	（7,742円）	（8,041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・レアル・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・レアル為替レート		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
18期末（2016年12月21日）	7,475	80	11.7	9,951	3.6	35.20	7.4	0.0	97.5	7,101
19期末（2017年1月23日）	7,681	80	3.8	10,125	1.7	35.89	2.0	0.0	97.8	6,461
20期末（2017年2月21日）	7,860	80	3.4	10,477	3.5	36.73	2.3	0.0	98.9	6,039
21期末（2017年3月21日）	7,879	80	1.3	10,657	1.7	36.57	△ 0.4	0.0	97.5	5,629
22期末（2017年4月21日）	7,450	80	△ 4.4	10,599	△ 0.5	34.72	△ 5.1	0.1	99.4	4,763
23期末（2017年5月22日）	7,395	80	0.3	10,931	3.1	34.26	△ 1.3	0.0	99.3	4,357

（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。

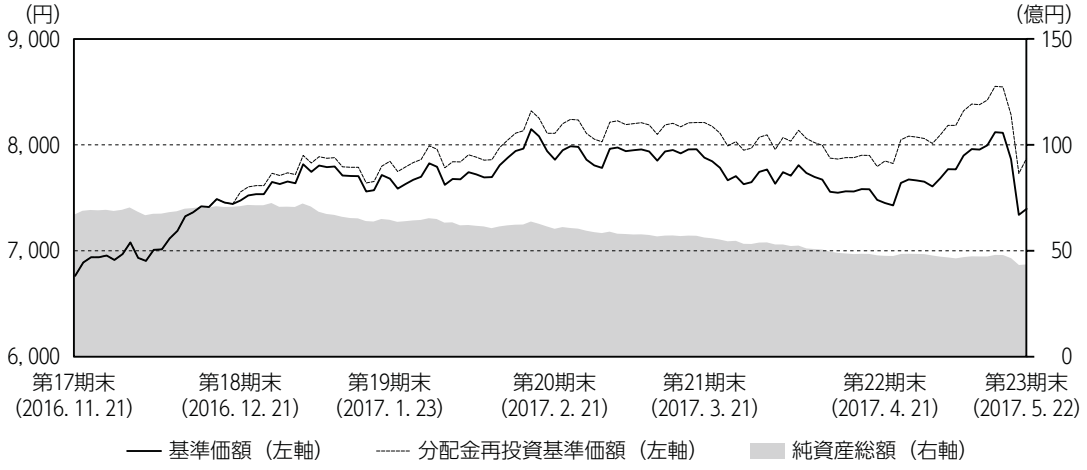
（注4）為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。

（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18期首：6,763円
第23期末：7,395円（既払分配金480円）
騰 落 率：16.4%（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・レ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・レ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・レアル・コース

	年月日	基準価額		MSCI ACC World指数（配当込み、米ドルベース）		ブラジル・レアル為替レート		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		
		円	%		%	円	%	%	%
	（期首）2016年11月21日	6,763	—	9,606	—	32.76	—	0.1	99.2
第18期	11月末	6,969	3.0	9,719	1.2	33.12	1.1	0.0	97.6
	（期末）2016年12月21日	7,555	11.7	9,951	3.6	35.20	7.4	0.0	97.5
	（期首）2016年12月21日	7,475	—	9,951	—	35.20	—	0.0	97.5
第19期	12月末	7,654	2.4	9,926	△ 0.3	35.72	1.5	—	97.9
	（期末）2017年1月23日	7,761	3.8	10,125	1.7	35.89	2.0	0.0	97.8
	（期首）2017年1月23日	7,681	—	10,125	—	35.89	—	0.0	97.8
第20期	1月末	7,793	1.5	10,198	0.7	36.40	1.4	0.1	98.7
	（期末）2017年2月21日	7,940	3.4	10,477	3.5	36.73	2.3	0.0	98.9
	（期首）2017年2月21日	7,860	—	10,477	—	36.73	—	0.0	98.9
第21期	2月末	7,806	△ 0.7	10,505	0.3	36.16	△ 1.6	0.1	98.5
	（期末）2017年3月21日	7,959	1.3	10,657	1.7	36.57	△ 0.4	0.0	97.5
	（期首）2017年3月21日	7,879	—	10,657	—	36.57	—	0.0	97.5
第22期	3月末	7,767	△ 1.4	10,665	0.1	35.59	△ 2.7	—	98.4
	（期末）2017年4月21日	7,530	△ 4.4	10,599	△ 0.5	34.72	△ 5.1	0.1	99.4
	（期首）2017年4月21日	7,450	—	10,599	—	34.72	—	0.1	99.4
第23期	4月末	7,652	2.7	10,807	2.0	34.92	0.6	0.1	96.8
	（期末）2017年5月22日	7,475	0.3	10,931	3.1	34.26	△ 1.3	0.0	99.3

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について （2016. 11. 22 ～ 2017. 5. 22）

■世界株式市況

世界株式市況は、総じて堅調に推移しました。

世界株式市況は、米国大統領選挙でトランプ氏が勝利したことで、同氏の減税やインフラ（社会基盤）投資などの経済政策への期待から市場のリスク選好が強まったことなどを受け、上昇して始まりました。2017年１月以降も、原油価格の上昇や、トランプ大統領が金融規制の見直しや大型減税を示唆したことなどを受けて景気拡大への期待が高まったことが支援材料となりました。４月に入り北朝鮮にかかる地政学リスクの高まりなどから調整したものの、その後は、欧米企業の企業業績がおおむね好調であったことや、フランス大統領選挙の第一回投票結果を受けて欧州の政治リスクが後退したことなどが支援材料となり、上げ幅を拡大しました。

■為替相場

ブラジル・レ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組姿勢が好感されたことや、主要産油国が原油生産量の削減で合意し原油価格が底堅く推移したことなどが支援材料となり、堅調に推移しました。しかし2017年５月に入り、ブラジルのテメル大統領の汚職隠ぺい疑惑などを受けて、上げ幅を縮小しました。

■短期金利市況

インフレの低下傾向などを背景にブラジル中央銀行が継続的に利下げを実施し、ブラジルの短期金利は低下基調となりました。

米国では2016年12月および2017年３月にそれぞれ利上げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを0. 25～0. 50%から0. 75～1. 00%に引き上げました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

■当ファンド

今後も、「ダイワ・プレミアム・トラスト－ミレーアセット・グローバル・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。）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（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／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。

ポートフォリオについて （2016. 11. 22 ～ 2017. 5. 22）

■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・レアル・クラス）とダイワ・マネーストック・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・レアル・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・レアル・クラス）

株式の個別銘柄で寄与度が高かった銘柄は、VINCI SA（フランス、資本財・サービス）やANTHEM INC（米国、ヘルスケア）、寄与度が低かった銘柄は、TARGET CORPORATION（米国、一般消費財・サービス）、QUALCOMM INC（米国、情報技術）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。

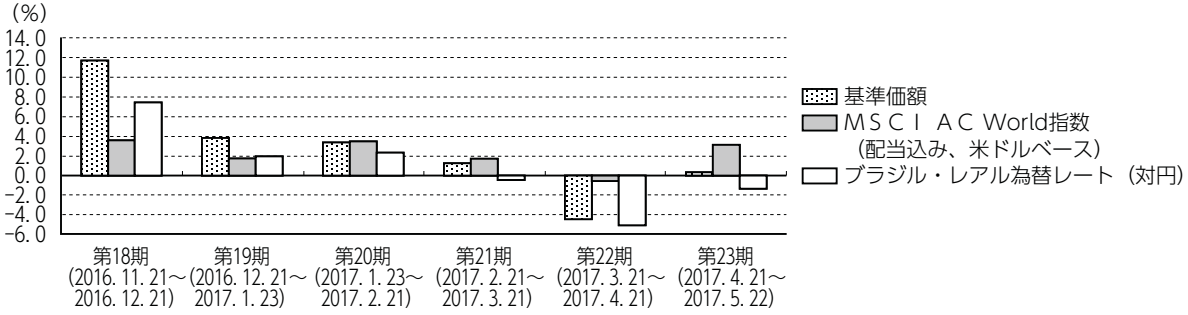
また、原資産通貨売り／ブラジル・レアル買いの為替取引を行ないました。

■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、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

第18期から第23期の１万口当り分配金（税込み）はそれぞれ80円といたしました。
収益分配金の決定根拠は下記の「収益分配金の計算過程（１万口当り）」をご参照ください。
なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（１万口当り）

項目	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期
	2016年11月22日～2016年12月21日	2016年12月22日～2017年１月23日	2017年１月24日～2017年２月21日	2017年２月22日～2017年３月21日	2017年３月22日～2017年４月21日	2017年４月22日～2017年５月22日
当期分配金（税込み）（円）	80	80	80	80	80	80
対基準価額比率（%）	1.06	1.03	1.01	1.01	1.06	1.07
当期の収益（円）	80	80	80	80	80	80
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	335	357	394	427	467	504

（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18期	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期
(a) 経費控除後の配当等収益	199.80円	101.69円	116.26円	113.38円	119.77円	116.80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	27.98	31.72	33.68	36.59	37.93	39.13
(d) 分配準備積立金	187.89	304.53	324.27	357.92	389.98	428.55
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	415.68	437.95	474.22	507.90	547.68	584.49
(f) 分配金	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e－f)	335.68	357.95	394.22	427.90	467.68	504.49

(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、短期の国債やコール・ローン等による運用を行なう方針です。

1万口当りの費用の明細

項　　目	第18期～第23期 (2016. 11. 22～2017. 5. 22)		項　目　の　概　要
	金　額	比　率	
信　託　報　酬	49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, 658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）	(33)	(0. 430)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(1)	(0. 016)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	―	―	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	―	―	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0. 004	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0. 004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合　　計	49	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。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。
（注3）金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
（注4）比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

（2016年11月22日から2017年５月22日まで）

決算期	第18期～第23期			
	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	9,194.744	642,073	48,187.713	3,460,000

（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11月22日から2017年５月22日まで）

第18期～第23期							
買付				売付			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND BRL CLASS（ケイマン諸島）	48,187.713	3,460,000	71

（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18期～第23期）中における利害関係人との取引はありません。

(2)ダイワ・マネーストック・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11月22日から2017年５月22日まで）

決算期	第18期～第23期					
区分	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	115,663	24,540	21.2	—	—	—
コール・ローン	3,944,184	—	—	—	—	—

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

(3)当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期間（第18期～第23期）中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

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

■組入資産明細表

(1)ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第23期末		
	口数	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	63,016.571	4,326,843	99.3

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

■投資信託財産の構成

2017年5月22日現在

項目	第23期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	4,326,843	97.8
ダイワ・マネーストック・マザーファンド	12,992	0.3
コール・ローン等、その他	85,728	1.9
投資信託財産総額	4,425,564	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17期末	第23期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーストック・マザーファンド	12,948	12,948	12,992

（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12月21日）、（2017年1月23日）、（2017年2月21日）、（2017年3月21日）、（2017年4月21日）、（2017年5月22日）現在

項目	第18期末	第19期末	第20期末	第21期末	第22期末	第23期末
(A)資産	**7,195,633,953円**	**6,579,916,161円**	**6,386,134,901円**	**5,826,398,742円**	**4,827,971,118円**	**4,425,564,128円**
コール・ローン等	257,151,174	247,072,689	81,893,802	123,790,206	78,377,015	85,728,097
投資信託受益証券（評価額）	6,925,486,663	6,319,848,651	5,971,247,574	5,489,615,011	4,736,601,872	4,326,843,800
ダイワ・マネーストック・マザーファンド（評価額）	12,996,116	12,994,821	12,993,526	12,993,526	12,992,231	12,992,231
未収入金	—	—	319,999,999	199,999,999	—	—
(B)負債	**93,957,524**	**118,114,383**	**347,100,984**	**197,363,792**	**64,261,859**	**67,720,416**
未払金	—	—	160,000,000	100,000,000	—	—
未払収益分配金	76,004,522	67,300,713	61,465,616	57,153,678	51,150,510	47,142,315
未払解約金	10,657,711	42,761,154	119,130,103	34,340,905	7,275,665	15,233,952
未払信託報酬	7,249,230	7,955,900	6,368,193	5,695,950	5,626,224	5,102,668
その他未払費用	46,061	96,616	137,072	173,259	209,460	241,481
(C)純資産総額（A－B）	**7,101,676,429**	**6,461,801,778**	**6,039,033,917**	**5,629,034,950**	**4,763,709,259**	**4,357,843,712**
元本	9,500,565,281	8,412,589,215	7,683,202,103	7,144,209,806	6,393,813,865	5,892,789,388
次期繰越損益金	△2,398,888,852	△1,950,787,437	△1,644,168,186	△1,515,174,856	△1,630,104,606	△1,534,945,676
(D)受益権総口数	**9,500,565,281口**	**8,412,589,215口**	**7,683,202,103口**	**7,144,209,806口**	**6,393,813,865口**	**5,892,789,388口**
1万口当り基準価額（C／D）	**7,475円**	**7,681円**	**7,860円**	**7,879円**	**7,450円**	**7,395円**

＊第17期末における元本額は9,922,691,599円、当作成期間（第18期～第23期）中における追加設定元本額は355,250,034円、同解約元本額は4,385,152,245円です。
＊第23期末の計算口数当りの純資産額は7,395円です。
＊第23期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,534,945,676円です。

■損益の状況

第18期　自2016年11月22日　至2016年12月21日　　第20期　自2017年１月24日　至2017年２月21日　　第22期　自2017年３月22日　至2017年４月21日
第19期　自2016年12月22日　至2017年１月23日　　第21期　自2017年２月22日　至2017年３月21日　　第23期　自2017年４月22日　至2017年５月22日

項　　目	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期
(A)配当等収益	**191,676,971円**	**88,419,697円**	**92,215,745円**	**86,737,854円**	**82,242,031円**	**73,966,726円**
受取配当金	191,683,252	88,427,634	92,220,802	86,742,072	82,246,766	73,970,424
受取利息	76	42	87	45	51	48
支払利息	△ 6,357	△ 7,979	△ 5,144	△ 4,263	△ 4,786	△ 3,746
(B)有価証券売買損益	**565,740,762**	**158,684,400**	**112,760,458**	△ **10,610,654**	△ **299,267,109**	△ **54,368,551**
売買益	575,569,084	177,335,165	119,771,912	4,248,043	19,447,160	11,331,140
売買損	△ 9,828,322	△ 18,650,765	△ 7,011,454	△ 14,858,697	△ 318,714,269	△ 65,699,691
(C)信託報酬等	△ **7,295,291**	△ **8,006,455**	△ **6,408,649**	△ **5,732,137**	△ **5,662,425**	△ **5,135,393**
(D)当期損益金（A＋B＋C）	**750,122,442**	**239,097,642**	**198,567,554**	**70,395,063**	△ **222,687,503**	**14,462,782**
(E)前期繰越損益金	△ **2,748,143,737**	△ **1,817,619,160**	△ **1,494,099,013**	△ **1,252,661,667**	△ **1,105,458,553**	△ **1,267,668,875**
(F)追加信託差損益金	△ **324,863,035**	△ **304,965,206**	△ **287,171,111**	△ **275,754,574**	△ **250,808,040**	△ **234,597,268**
(配当等相当額)	(26,586,689)	(26,687,672)	(25,879,751)	(26,141,956)	(24,255,104)	(23,061,471)
(売買損益相当額)	(△ 351,449,724)	(△ 331,652,878)	(△ 313,050,862)	(△ 301,896,530)	(△ 275,063,144)	(△ 257,658,739)
(G)合計（D＋E＋F）	△ **2,322,884,330**	△ **1,883,486,724**	△ **1,582,702,570**	△ **1,458,021,178**	△ **1,578,954,096**	△ **1,487,803,361**
(H)収益分配金	△ **76,004,522**	△ **67,300,713**	△ **61,465,616**	△ **57,153,678**	△ **51,150,510**	△ **47,142,315**
次期繰越損益金（G＋H）	△ **2,398,888,852**	△ **1,950,787,437**	△ **1,644,168,186**	△ **1,515,174,856**	△ **1,630,104,606**	△ **1,534,945,676**
追加信託差損益金	△ 324,863,035	△ 304,965,206	△ 287,171,111	△ 275,754,574	△ 250,808,040	△ 234,597,268
(配当等相当額)	(26,586,689)	(26,687,672)	(25,879,751)	(26,141,956)	(24,255,104)	(23,061,471)
(売買損益相当額)	(△ 351,449,724)	(△ 331,652,878)	(△ 313,050,862)	(△ 301,896,530)	(△ 275,063,144)	(△ 257,658,739)
分配準備積立金	292,331,766	274,445,172	277,011,152	279,564,080	274,776,064	274,226,436
繰越損益金	△ 2,366,357,583	△ 1,920,267,403	△ 1,634,008,227	△ 1,518,984,362	△ 1,654,072,630	△ 1,574,574,844

（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18期	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期
(a) 経費控除後の配当等収益	189,829,880円	85,554,368円	89,331,840円	81,005,157円	76,578,948円	68,830,556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	26,586,689	26,687,672	25,879,751	26,141,956	24,255,104	23,061,471
(d) 分配準備積立金	178,506,408	256,191,517	249,144,928	255,712,601	249,347,626	252,538,195
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	394,922,977	368,433,557	364,356,519	362,859,714	350,181,678	344,430,222
(f) 分配金	76,004,522	67,300,713	61,465,616	57,153,678	51,150,510	47,142,315
(g) 翌期繰越分配対象額 (e－f)	318,918,455	301,132,844	302,890,903	305,706,036	299,031,168	297,287,907
(h) 受益権総口数	9,500,565,281口	8,412,589,215口	7,683,202,103口	7,144,209,806口	6,393,813,865口	5,892,789,388口

収　益　分　配　金　の　お　知　ら　せ						
1万口当り分配金	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期
	80円	80円	80円	80円	80円	80円
（単　価）	（7,475円）	（7,681円）	（7,860円）	（7,879円）	（7,450円）	（7,395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			MSCI AC World指数（配当込み、米ドルベース）		公社債組入比率	投資信託受益証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率	（参考指数）	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
18期末（2016年12月21日）	6,453	70	10.5	9,951	3.6	0.0	97.7	1,495
19期末（2017年1月23日）	6,314	70	△ 1.1	10,125	1.7	0.0	97.6	1,423
20期末（2017年2月21日）	6,410	70	2.6	10,477	3.5	0.0	98.6	1,406
21期末（2017年3月21日）	6,486	70	2.3	10,657	1.7	0.0	97.7	1,347
22期末（2017年4月21日）	6,179	70	△ 3.7	10,599	△ 0.5	0.2	99.0	1,191
23期末（2017年5月22日）	6,362	70	4.1	10,931	3.1	0.0	99.1	1,151

（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。

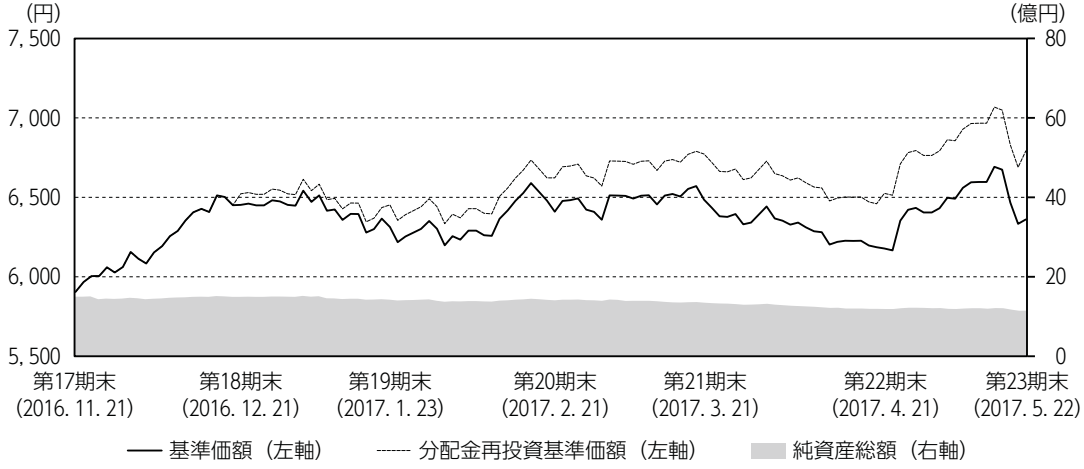
（注3）海外の指数は、基準価額の反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

（注4）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18期首：5,905円
第23期末：6,362円（既払分配金420円）
騰 落 率：15.0%（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、選定通貨（※1）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（※2）を確保したこと、原資産通貨（※3）売り／選定通貨買いの為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）などがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※1　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。
※2　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。
※3　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）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）		公社債組入比率	投資信託証券受益組入比率
			騰落率	（参考指数）	騰落率		
		円	%		%	%	%
	（期首）2016年11月21日	5,905	—	9,606	—	0.1	96.2
第18期	11月末	6,062	2.7	9,719	1.2	0.1	97.2
	（期末）2016年12月21日	6,523	10.5	9,951	3.6	0.0	97.7
	（期首）2016年12月21日	6,453	—	9,951	—	0.0	97.7
第19期	12月末	6,453	0.0	9,926	△ 0.3	—	97.5
	（期末）2017年1月23日	6,384	△ 1.1	10,125	1.7	0.0	97.6
	（期首）2017年1月23日	6,314	—	10,125	—	0.0	97.6
第20期	1月末	6,303	△ 0.2	10,198	0.7	0.1	96.6
	（期末）2017年2月21日	6,480	2.6	10,477	3.5	0.0	98.6
	（期首）2017年2月21日	6,410	—	10,477	—	0.0	98.6
第21期	2月末	6,409	△ 0.0	10,505	0.3	0.1	98.5
	（期末）2017年3月21日	6,556	2.3	10,657	1.7	0.0	97.7
	（期首）2017年3月21日	6,486	—	10,657	—	0.0	97.7
第22期	3月末	6,443	△ 0.7	10,665	0.1	—	97.5
	（期末）2017年4月21日	6,249	△ 3.7	10,599	△ 0.5	0.2	99.0
	（期首）2017年4月21日	6,179	—	10,599	—	0.2	99.0
第23期	4月末	6,405	3.7	10,807	2.0	0.1	96.9
	（期末）2017年5月22日	6,432	4.1	10,931	3.1	0.0	99.1

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について （2016. 11. 22 ～ 2017. 5. 22）

■世界株式市況

世界株式市況は、総じて堅調に推移しました。

世界株式市況は、米国大統領選挙でトランプ氏が勝利したことで、同氏の減税やインフラ（社会基盤）投資などの経済政策への期待から市場のリスク選好が強まったことなどを受け、上昇して始まりました。2017年１月以降も、原油価格の上昇や、トランプ大統領が金融規制の見直しや大型減税を示唆したことなどを受けて景気拡大への期待が高まったことが支援材料となりました。４月に入り北朝鮮にかかる地政学リスクの高まりなどから調整したものの、その後は、欧米企業の企業業績がおおむね好調であったことや、フランス大統領選挙の第一回投票結果を受けて欧州の政治リスクが後退したことなどが支援材料となり、上げ幅を拡大しました。

■為替相場

選定通貨は対円でおおむね上昇しました。

米国の大統領選挙でトランプ氏が勝利し、同氏の経済政策への期待感から市場のリスク選好度が強まったことで、選定通貨は対円で上昇して始まりました。2017年１月以降は、トランプ米国大統領の政策動向や欧州政治イベント、各国個別の材料に左右されつつ、選定通貨はまちまちな動きとなりました。特に、ブラジル・レアルやトルコ・リラは政治的不透明感が高まったことから、対円で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は、ブラジル・レアル、インドネシア・ルピア、インド・ルピー、コロンビア・ペソ、メキシコ・ペソ、ロシア・ルーブル、南アフリカ・ランド、中国元は対円で上昇しました。一方で、トルコ・リラは対円で下落しました。

■短期金利市況

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

米国では2016年12月および2017年３月にそれぞれ利上げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを0. 25～0. 50%から0. 75～1. 00%に引き上げました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

■当ファンド

今後も、「ダイワ・プレミアム・トラスト－ミレーアセット・グローバル・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（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。

ポートフォリオについて （2016. 11. 22 ～ 2017. 5. 22）

■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・マネーストック・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、VINCI SA（フランス、資本財・サービス）やANTHEM INC（米国、ヘルスケア）、寄与度が低かった銘柄は、TARGET CORPORATION（米国、一般消費財・サービス）、QUALCOMM INC（米国、情報技術）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。

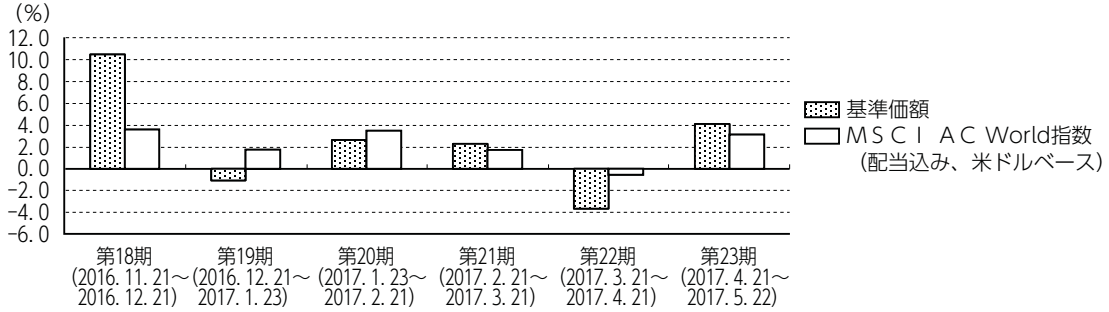
また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行ないました。

■ダイワ・マネーストック・マザーファンド

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

ベンチマークとの差異について

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



分配金について

第18期から第23期の１万口当り分配金（税込み）はそれぞれ70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18期	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期
	2016年11月22日～2016年12月21日	2016年12月22日～2017年１月23日	2017年１月24日～2017年２月21日	2017年２月22日～2017年３月21日	2017年３月22日～2017年４月21日	2017年４月22日～2017年５月22日
当期分配金（税込み）（円）	70	70	70	70	70	70
対基準価額比率（%）	1.07	1.10	1.08	1.07	1.12	1.09
当期の収益（円）	70	69	70	70	70	70
当期の収益以外（円）	—	0	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	166	166	174	182	195	213

（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18期	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期
（a）経費控除後の配当等収益	160.54円	69.56円	78.18円	77.55円	83.10円	88.01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	1.25	1.55	1.83	3.64	3.89	4.15
（d）分配準備積立金	74.77	165.01	164.30	171.16	178.47	191.32
（e）当期分配対象額（a+b+c+d）	236.57	236.13	244.32	252.36	265.48	283.49
（f）分配金	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00
（g）翌期繰越分配対象額（e－f）	166.57	166.13	174.32	182.36	195.48	213.49

（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（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／選定通貨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、短期の国債やコール・ローン等による運用を行なう方針です。

1万口当りの費用の明細

項　　目	第18期～第23期 (2016. 11. 22～2017. 5. 22)		項　目　の　概　要
	金　額	比　率	
信　託　報　酬	40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, 378円です。**
（投信会社）	(12)	(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）	(27)	(0. 430)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(1)	(0. 016)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	―	―	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	―	―	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0. 004	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0. 004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合　　計	41	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。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。
（注3）金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
（注4）比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

（2016年11月22日から2017年５月22日まで）

決算期	第18期～第23期			
	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	2,088.565	126,887	8,280.06	509,000

（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11月22日から2017年５月22日まで）

第18期～第23期							
買付				売付			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND CURRENCY SELECT CLASS（ケイマン諸島）	8,280.06	509,000	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18期～第23期）中における利害関係人との取引はありません。

(2)ダイワ・マネーストック・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11月22日から2017年５月22日まで）

決算期	第18期～第23期					
区分	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	115,663	24,540	21.2	—	—	—
コール・ローン	3,944,184	—	—	—	—	—

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

(3)当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期間（第18期～第23期）中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

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

■組入資産明細表

(1)ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第23期末		
	口数	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	18,519.202	1,141,060	99.1

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

■投資信託財産の構成

2017年5月22日現在

項目	第23期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	1,141,060	97.7
ダイワ・マネーストック・マザーファンド	3,697	0.3
コール・ローン等、その他	23,315	2.0
投資信託財産総額	1,168,073	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17期末	第23期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーストック・マザーファンド	3,685	3,685	3,697

（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12月21日）、（2017年1月23日）、（2017年2月21日）、（2017年3月21日）、（2017年4月21日）、（2017年5月22日）現在

項目	第18期末	第19期末	第20期末	第21期末	第22期末	第23期末
(A)資産	**1,520,667,514円**	**1,476,195,869円**	**1,425,318,644円**	**1,363,534,079円**	**1,206,605,434円**	**1,168,073,844円**
コール・ローン等	56,029,956	28,448,196	33,685,533	43,304,900	23,392,792	23,315,366
投資信託受益証券（評価額）	1,460,938,664	1,390,049,148	1,387,934,954	1,316,531,022	1,179,514,854	1,141,060,690
ダイワ・マネーストック・マザーファンド（評価額）	3,698,894	3,698,525	3,698,157	3,698,157	3,697,788	3,697,788
未収入金	—	54,000,000	—	—	—	—
(B)負債	**24,729,130**	**52,598,107**	**18,333,446**	**15,946,246**	**14,921,888**	**16,628,318**
未払金	—	27,000,000	—	—	—	—
未払収益分配金	16,227,173	15,782,596	15,365,448	14,543,154	13,500,284	12,669,743
未払解約金	6,945,009	8,089,994	1,512,710	—	—	2,603,495
未払信託報酬	1,547,129	1,704,879	1,425,604	1,364,748	1,374,406	1,299,757
その他未払費用	9,819	20,638	29,684	38,344	47,198	55,323
(C)純資産総額（A－B）	**1,495,938,384**	**1,423,597,762**	**1,406,985,198**	**1,347,587,833**	**1,191,683,546**	**1,151,445,526**
元本	2,318,167,572	2,254,656,585	2,195,064,067	2,077,593,561	1,928,612,117	1,809,963,380
次期繰越損益金	△ 822,229,188	△ 831,058,823	△ 788,078,869	△ 730,005,728	△ 736,928,571	△ 658,517,854
(D)受益権総口数	**2,318,167,572口**	**2,254,656,585口**	**2,195,064,067口**	**2,077,593,561口**	**1,928,612,117口**	**1,809,963,380口**
1万口当り基準価額（C／D）	**6,453円**	**6,314円**	**6,410円**	**6,486円**	**6,179円**	**6,362円**

＊第17期末における元本額は2,539,459,505円、当作成期間（第18期～第23期）中における追加設定元本額は36,280,190円、同解約元本額は765,776,315円です。
＊第23期末の計算口数当りの純資産額は6,362円です。
＊第23期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は658,517,854円です。

■損益の状況

第18期　自2016年11月22日　至2016年12月21日　　第20期　自2017年１月24日　至2017年２月21日　　第22期　自2017年３月22日　至2017年４月21日
第19期　自2016年12月22日　至2017年１月23日　　第21期　自2017年２月22日　至2017年３月21日　　第23期　自2017年４月22日　至2017年５月22日

項　　目	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期
(A)配当等収益	**37,620,495円**	**17,399,872円**	**17,838,868円**	**16,841,976円**	**17,411,984円**	**16,385,793円**
受取配当金	37,621,854	17,401,526	17,840,445	16,842,897	17,413,128	16,386,709
受取利息	17	—	7	1	7	10
支払利息	△ 1,376	△ 1,654	△ 1,584	△ 922	△ 1,151	△ 926
(B)有価証券売買損益	**107,230,314**	**△ 31,258,351**	**19,978,207**	**14,843,497**	**△ 61,794,791**	**30,666,335**
売買益	109,889,705	414,043	20,114,077	15,118,173	3,175,895	32,963,950
売買損	△ 2,659,391	△ 31,672,394	△ 135,870	△ 274,676	△ 64,970,686	△ 2,297,615
(C)信託報酬等	**△ 1,556,948**	**△ 1,715,698**	**△ 1,434,650**	**△ 1,373,408**	**△ 1,383,260**	**△ 1,308,091**
(D)当期損益金（A＋B＋C）	**143,293,861**	**△ 15,574,177**	**36,382,425**	**30,312,065**	**△ 45,766,067**	**45,744,037**
(E)前期繰越損益金	**△ 906,961,978**	**△ 757,137,038**	**△ 766,374,223**	**△ 700,087,816**	**△ 634,368,208**	**△ 650,107,321**
(F)追加信託差損益金	**△ 42,333,898**	**△ 42,565,012**	**△ 42,721,623**	**△ 45,686,823**	**△ 43,294,012**	**△ 41,484,827**
(配当等相当額)	(291,165)	(351,690)	(403,780)	(756,922)	(751,973)	(751,298)
(売買損益相当額)	(△ 42,625,063)	(△ 42,916,702)	(△ 43,125,403)	(△ 46,443,745)	(△ 44,045,985)	(△ 42,236,125)
(G)合計（D＋E＋F）	**△ 806,002,015**	**△ 815,276,227**	**△ 772,713,421**	**△ 715,462,574**	**△ 723,428,287**	**△ 645,848,111**
(H)収益分配金	**△ 16,227,173**	**△ 15,782,596**	**△ 15,365,448**	**△ 14,543,154**	**△ 13,500,284**	**△ 12,669,743**
次期繰越損益金（G＋H）	**△ 822,229,188**	**△ 831,058,823**	**△ 788,078,869**	**△ 730,005,728**	**△ 736,928,571**	**△ 658,517,854**
追加信託差損益金	△ 42,333,898	△ 42,565,012	△ 42,721,623	△ 45,686,823	△ 43,294,012	△ 41,484,827
(配当等相当額)	(291,165)	(351,690)	(403,780)	(756,922)	(751,973)	(751,298)
(売買損益相当額)	(△ 42,625,063)	(△ 42,916,702)	(△ 43,125,403)	(△ 46,443,745)	(△ 44,045,985)	(△ 42,236,125)
分配準備積立金	38,322,790	37,105,886	37,861,464	37,130,640	36,948,606	37,890,346
繰越損益金	△ 818,218,080	△ 825,599,697	△ 783,218,710	△ 721,449,545	△ 730,583,165	△ 654,923,373

（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18期	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期
(a) 経費控除後の配当等収益	37,215,975円	15,683,996円	17,161,955円	16,111,854円	16,028,538円	15,930,096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	291,165	351,690	403,780	756,922	751,973	751,298
(d) 分配準備積立金	17,333,988	37,204,486	36,064,957	35,561,940	34,420,352	34,629,993
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	54,841,128	53,240,172	53,630,692	52,430,716	51,200,863	51,311,387
(f) 分配金	16,227,173	15,782,596	15,365,448	14,543,154	13,500,284	12,669,743
(g) 翌期繰越分配対象額 (e－f)	38,613,955	37,457,576	38,265,244	37,887,562	37,700,579	38,641,644
(h) 受益権総口数	2,318,167,572口	2,254,656,585口	2,195,064,067口	2,077,593,561口	1,928,612,117口	1,809,963,380口

収　益　分　配　金　の　お　知　ら　せ						
1万口当り分配金	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期
	70円	70円	70円	70円	70円	70円
（単　価）	（6,453円）	（6,314円）	（6,410円）	（6,486円）	（6,179円）	（6,362円）

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

分配金の課税上の取扱いについて

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

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

ダイワ・プレミアム・トラスト－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－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）2017年５月22日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表
2016年10月31日

資産		
投資資産の評価額（簿価 $103, 995, 121）	$	102, 307, 490
現金		1, 208
外国為替先渡契約による評価益		430, 495
未収：		
売却済みの投資資産		1, 357, 770
配当		52, 783
カウンターパーティへの預託金		6, 348, 303
前払受託会社報酬		3, 203
資産合計		**110, 501, 252**
負債		
売建てオプションの評価額（受取プレミアム $562, 294）		464, 852
外国為替先渡契約による評価損		60, 250
保管会社への債務		42, 278
未払：		
購入済みの投資資産		707, 897
運用会社報酬		55, 225
専門家報酬		47, 478
保管会社報酬		25, 767

会計および管理会社報酬		11, 095
為替取引執行会社報酬		6, 072
名義書換代理人報酬		2, 862
為替投資アドバイザー報酬		2, 388
負債合計		**1, 426, 164**
純資産	$	**109, 075, 088**
純資産		
ブラジル・レアル・クラス	$	67, 889, 415
通貨セレクト・クラス		14, 758, 515
米ドル・クラス		26, 427, 158
	$	109, 075, 088
発行済み受益証券（口数）		
ブラジル・レアル・クラス		105, 807, 213
通貨セレクト・クラス		25, 983, 903
米ドル・クラス		38, 397, 255
受益証券1口当り純資産額		
ブラジル・レアル・クラス	$	0. 642
通貨セレクト・クラス	$	0. 568
米ドル・クラス	$	0. 688

損益計算書

2016年10月31日に終了した年度

投資収益		
配当収益（源泉徴収税 $948,074控除後）	$	2,965,060
受取利息		6,592
投資収益合計		**2,971,652**
費用		
運用会社報酬		801,182
保管会社報酬		218,417
会計および管理会社報酬		78,517
専門家報酬		44,398
為替取引執行会社報酬		39,787
為替投資アドバイザー報酬		31,995
支払利息		20,958
名義書換代理人報酬		16,942
受託会社報酬		16,287
登録料		2,601
その他費用		313
費用合計		**1,271,397**
投資純利益		**1,700,255**
実現利益（損失）および評価益（損）：		
実現利益（損失）：		
証券投資		(8,322,022)
売建てオプション		43,954
外国為替取引および外国為替先渡契約		24,957,426
純実現利益		**16,679,358**
評価益（損）の純変動：		
証券投資		4,276,908
売建てオプション		855,657
外国為替換算および外国為替先渡契約		(142,066)
評価益の純変動		**4,990,499**
純実現・純評価益		**21,669,857**
運用による純資産の純増	$	**23,370,112**

投資明細表

2016年10月31日

株数	有価証券の明細	評価額
	普通株（91.0%）	
	オーストラリア（2.0%）	
	銀行（0.9%）	
18,332	Commonwealth Bank of Australia（a）	$ 1,023,771
	総合金融サービス（1.1%）	
19,083	Macquarie Group, Ltd.（a）	1,158,792
	オーストラリア合計（簿価 $2,188,048）	2,182,563
	カナダ（1.5%）	
	銀行（1.5%）	
30,100	Bank of Nova Scotia	1,618,176
	カナダ合計（簿価 $1,595,010）	1,618,176
	中国（8.0%）	
	自動車（0.5%）	
469,000	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd. Class H	567,286
	銀行（2.8%）	
2,086,000	Bank of China, Ltd. Class H	936,095
1,416,000	China Construction Bank Corp. Class H	1,037,142
1,716,000	Industrial & Commercial Bank of China, Ltd. Class H	1,033,382
		3,006,619
	石炭（0.6%）	
293,500	China Shenhua Energy Co., Ltd. Class H	610,855
	商業サービス（0.3%）	
247,000	Jiangsu Expressway Co., Ltd. Class H	336,347
	電力（0.4%）	
751,000	Huaneng Power International, Inc. Class H	461,939
	食品（0.2%）	
410,000	Want Want China Holdings, Ltd.	250,076
	保険（0.7%）	
491,000	PICC Property & Casualty Co., Ltd. Class H	795,239
	鉱業（0.6%）	
2,106,000	Zijin Mining Group Co., Ltd. Class H	662,636
	石油・ガス（0.8%）	
643,000	CNOOC, Ltd.	818,379
	小売（0.6%）	
407,000	Belle International Holdings, Ltd.	246,672
162,800	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd. Class H	419,866
		666,538

株数	有価証券の明細	評価額
	通信（0.5%）	
48,000	China Mobile, Ltd.	549,952
	中国合計（簿価 $10,723,866）	8,725,866
	フランス（6.4%）	
	アパレル（0.5%）	
3,200	LVMH Moet Hennessy Louis Vuittion SE	580,723
	自動車（0.7%）	
8,400	Renault S.A.	728,451
	銀行（0.8%）	
16,100	BNP Paribas S.A.	932,564
	エンジニアリング・建設（1.3%）	
19,500	Vinci S.A.	1,410,382
	保険（0.6%）	
27,700	AXA S.A.	623,540
	石油・ガス（0.9%）	
20,100	Total S.A.	963,310
	医薬品（0.8%）	
11,200	Sanofi	871,207
	通信（0.8%）	
59,400	Orange S.A.	934,390
	フランス合計（簿価 $7,145,063）	7,044,567
	ドイツ（6.6%）	
	アパレル（0.5%）	
3,300	Adidas AG	540,449
	自動車（0.7%）	
10,000	Daimler AG	711,544
	化学（0.8%）	
10,300	BASF SE	906,656
	家庭用品（1.0%）	
10,200	Henkel AG & Co. KGaA	1,121,478
	保険（1.3%）	
4,900	Allianz SE	762,736
5,700	Hannover Rueck SE	634,519
		1,397,255
	その他製造業（1.3%）	
12,800	Siemens AG	1,451,544
	ソフトウェア（1.0%）	
11,900	SAP SE	1,046,713
	ドイツ合計（簿価 $6,730,315）	7,175,639

株数	有価証券の明細	評価額
	香港（0.8%）	
	総合持株会社（0.5%）	
45,044	CK Hutchison Holdings, Ltd.	557,325
	不動産（0.3%）	
44,544	Chueng Kong Property Holdings, Ltd.	329,994
	香港合計（簿価 $1,022,045）	887,319
	アイルランド（0.7%）	
	商業サービス（0.7%）	
38,600	Experian PLC	741,304
	アイルランド合計（簿価 $723,427）	741,304
	オランダ（0.5%）	
	食品（0.5%）	
26,100	Koninklijke Ahold Delhaize NV	594,962
	オランダ合計（簿価 $542,242）	594,962
	南アフリカ（0.3%）	
	林産物・紙（0.3%）	
17,000	Mondi PLC	331,255
	南アフリカ合計（簿価 $314,081）	331,255
	スペイン（0.8%）	
	電力（0.8%）	
124,000	Iberdrola S.A.	843,982
	スペイン合計（簿価 $816,973）	843,982
	スイス（4.0%）	
	食品（1.3%）	
19,700	Nestle S.A.	1,429,340
	保険（0.7%）	
8,300	Swiss Re AG	771,332
	医薬品（2.0%）	
9,400	Roche Holding AG	2,162,504
	スイス合計（簿価 $4,590,375）	4,363,176
	英国（7.2%）	
	広告（0.7%）	
34,700	WPP PLC	753,254
	農業（1.3%）	
30,000	Imperial Brands PLC	1,448,781
	銀行（0.9%）	
123,600	HSBC Holdings PLC	929,866
	ガス（0.3%）	
25,600	National Grid PLC	332,866

株数	有価証券の明細	評価額
	鉱業（1.0%）	
31,700	Rio Tinto PLC	1,098,958
	石油・ガス（1.0%）	
184,700	BP PLC	1,090,745
	医薬品（0.9%）	
50,900	GlaxoSmithKline PLC	1,005,797
	未公開株式（0.7%）	
89,700	3i Group PLC	734,844
	ソフトウェア（0.1%）	
15,000	Sage Group PLC	132,132
	通信（0.3%）	
75,700	BT Group PLC Class A	347,461
	英国合計（簿価 $7,793,744）	7,874,704
	米国（52.2%）	
	広告（0.9%）	
12,600	Omnicom Group, Inc.	1,005,732
	航空宇宙 / 防衛（2.6%）	
10,200	Boeing Co.	1,452,786
5,800	Lockheed Martin Corp.	1,429,004
		2,881,790
	農業（1.6%）	
26,700	Altria Group, Inc.	1,765,404
	自動車（0.6%）	
55,300	Ford Motor Co.	649,222
	銀行（3.1%）	
12,200	Capital One Financial Corp.	903,288
5,000	Goldman Sachs Group, Inc.	891,200
23,500	JPMorgan Chase & Co.	1,627,610
		3,422,098
	飲料（1.6%）	
16,600	PepsiCo, Inc.	1,779,520
	バイオテクノロジー（1.4%）	
5,400	Amgen, Inc.	762,264
10,400	Gilead Sciences, Inc.	765,752
		1,528,016
	化学（1.6%）	
33,100	Dow Chemical Co.	1,781,111

株数	有価証券の明細	評価額
	コンピューター（5.4%）	
29,400	Apple, Inc.	3,338,076
16,800	International Business Machines Corp.	2,581,992
		5,920,068
	化粧品・パーソナルケア（1.2%）	
15,100	Procter & Gamble Co.	1,310,680
	総合金融サービス（0.8%）	
2,500	BlackRock, Inc.	853,100
	ガス（1.9%）	
88,300	CenterPoint Energy, Inc.	2,013,240
	ヘルスケアサービス（3.1%）	
13,500	Anthem, Inc.	1,645,110
11,900	UnitedHealth Group, Inc.	1,681,827
		3,326,937
	家具（0.8%）	
5,700	Whirlpool Corp.	853,974
	保険（1.5%）	
24,400	Aflac, Inc.	1,680,428
	メディア（0.9%）	
11,200	Time Warner, Inc.	996,688
	その他製造業（1.3%）	
22,300	Eaton Corp. PLC	1,422,071
	石油・ガス（3.7%）	
27,300	Exxon Mobil Corp.	2,274,636
30,100	Valero Energy Corp.	1,783,124
		4,057,760
	医薬品（3.6%）	
14,200	AbbVie, Inc.	792,076
13,700	Johnson & Johnson	1,589,063
48,200	Pfizer, Inc.	1,528,422
		3,909,561
	小売（5.5%）	
7,700	CVS Health Corp.	647,570
14,000	Home Depot, Inc.	1,708,140
10,700	McDonald's Corp.	1,204,499
16,300	Target Corp.	1,120,299
18,400	Wal-Mart Stores, Inc.	1,288,368
		5,968,876

	株数	有価証券の明細	純資産に占める比率		評価額
		半導体（2. 3%）			
	35, 300	Intel Corp.			1, 230, 911
	17, 800	QUALCOMM, Inc.			1, 223, 216
					2, 454, 127
		ソフトウェア（2. 4%）			
	43, 000	Microsoft Corp.			2, 576, 560
		通信（3. 4%）			
	67, 900	Cisco Systems, Inc.			2, 083, 172
	33, 700	Verizon Communications, Inc.			1, 620, 970
					3, 704, 142
		運輸（1. 0%）			
	9, 600	United Parcel Service, Inc. Class B			1, 034, 496
		米国合計（簿価 $56, 781, 556）			56, 895, 601
		普通株合計（簿価 $100, 966, 745）			**99, 279, 114**
	元本				
		短期運用（2. 8%）			
		ケイマン諸島（0. 0%）			
		定期預金（0. 0%）			
		Brown Brothers Harriman & Co.			
JPY	88	-0. 42% due 11/01/16		$	1
HKD	33	0. 01% due 11/01/16			4
GBP	6	0. 05% due 11/01/16			8
AUD	322	0. 48% due 11/01/16			245
		定期預金合計			**258**
		ケイマン諸島合計（簿価 $258）			**258**
		英国（2. 8%）			
		定期預金（2. 8%）			
		Citibank N. A.			
USD	3, 028, 118	0. 15% due 11/01/16			3, 028, 118
		定期預金合計			**3, 028, 118**
		英国合計（簿価 $3, 028, 118）			**3, 028, 118**
		短期運用合計（簿価 $3, 028, 376）			**3, 028, 376**
		投資総額（簿価 $103, 995, 121）	**93. 8%**	$	**102, 307, 490**
		負債を超過する現金およびその他の資産	**6. 2**		**6, 767, 598**
		純資産	**100. 0%**	$	**109, 075, 088**

（a）コールオプションを売建てした証券

2016年10月31日現在の売建て株式オプション（純資産の－0.0%）：

明細	行使価格	満期日	契約数	受取プレミアム	評価額
Call - Commonwealth Bank of Australia	$ 75.00	2016年11月24日	120	$ (3,965)	$ (4,931)
Call - Macquarie Group, Ltd.	84.00	2016年11月24日	78	(3,753)	(950)
Call - Macquarie Group, Ltd.	83.00	2016年11月24日	90	(4,068)	(1,644)
				$ (11,786)	$ (7,525)

2016年10月31日現在の売建てインデックスオプション（純資産の－0.4%）：

明細	行使価格	満期日	契約数	受取プレミアム	評価額
Call - Euro Stoxx 50	$ 3,150.00	2016年11月18日	250	$ (42,397)	$ (34,256)
Call - Euro Stoxx 50	3,150.00	2016年12月16日	90	(43,416)	(36,503)
Call - Euro Stoxx 50	3,200.00	2016年11月18日	250	(28,245)	(12,058)
Call - FTSE 100 Index	7,150.00	2016年11月18日	27	(8,360)	(4,615)
Call - FTSE 100 Index	7,150.00	2016年12月16日	15	(9,743)	(9,615)
Call - FTSE 100 Index	7,200.00	2016年11月18日	45	(10,265)	(4,670)
Call - FTSE 100 Index	7,250.00	2016年11月18日	15	(3,658)	(824)
Call - Hang Seng China Enterprises Index	10,000.00	2016年11月29日	140	(75,465)	(63,186)
Call - S&P 500 Index	2,170.00	2016年11月18日	160	(165,738)	(145,600)
Call - S&P 500 Index	2,180.00	2016年12月16日	40	(62,935)	(61,440)
Call - S&P 500 Index	2,190.00	2016年12月16日	70	(100,286)	(84,560)
				$ (550,508)	$ (457,327)

2016年10月31日現在のブラジル・レアル・クラスの外国為替先渡契約（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.	4,366,166	2016年11月17日	AUD	1,789,469	$ 11,506	$ —	$ 11,506
BRL	Citibank N.A.	8,228,642	2016年11月17日	CHF	2,541,072	15,440	—	15,440
BRL	Citibank N.A.	30,853,651	2016年11月17日	EUR	8,748,746	103,976	—	103,976
BRL	Citibank N.A.	17,106,505	2016年11月17日	GBP	4,378,862	30,269	—	30,269
BRL	Citibank N.A.	19,327,767	2016年11月17日	HKD	46,912,652	26,316	—	26,316
BRL	Citibank N.A.	135,203,777	2016年11月17日	USD	42,338,859	166,172	—	166,172
						$ 353,679	$ —	$ 353,679

2016年10月31日現在の通貨セレクト・クラスの外国為替先渡契約（純資産の－0.0%）：

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.	192,178	2016年11月17日	AUD	78,775	$ 498	$ —	$ 498
BRL	Citibank N.A.	362,251	2016年11月17日	CHF	111,862	684	—	684
BRL	Citibank N.A.	1,358,556	2016年11月17日	EUR	385,134	4,681	—	4,681
BRL	Citibank N.A.	752,801	2016年11月17日	GBP	192,764	1,252	—	1,252
BRL	Citibank N.A.	850,865	2016年11月17日	HKD	2,065,169	1,167	—	1,167
BRL	Citibank N.A.	5,951,941	2016年11月17日	USD	1,863,824	7,333	—	7,333
COP	Citibank N.A.	134,926,149	2016年11月17日	AUD	60,332	—	(972)	(972)
COP	Citibank N.A.	254,207,593	2016年11月17日	CHF	85,667	—	(2,064)	(2,064)
COP	Citibank N.A.	953,516,191	2016年11月17日	EUR	294,975	—	(6,103)	(6,103)
COP	Citibank N.A.	528,642,663	2016年11月17日	GBP	147,641	—	(4,315)	(4,315)

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）
COP	Citibank N. A.	597, 244, 868	2016年11月17日	HKD	1, 581, 667	$ —	$ (5, 145)	$ (5, 145)
COP	Citibank N. A.	4, 182, 476, 969	2016年11月17日	USD	1, 427, 839	—	(35, 445)	(35, 445)
IDR	Citibank N. A.	678, 046, 367	2016年11月17日	AUD	67, 702	368	—	368
IDR	Citibank N. A.	1, 277, 992, 352	2016年11月17日	CHF	96, 137	469	—	469
IDR	Citibank N. A.	4, 793, 080, 992	2016年11月17日	EUR	330, 995	3, 587	—	3, 587
IDR	Citibank N. A.	2, 657, 771, 510	2016年11月17日	GBP	165, 669	977	—	977
IDR	Citibank N. A.	3, 001, 906, 734	2016年11月17日	HKD	1, 774, 865	734	—	734
IDR	Citibank N. A.	21, 015, 167, 843	2016年11月17日	USD	1, 601, 811	5, 685	—	5, 685
INR	Citibank N. A.	3, 665, 537	2016年11月17日	AUD	71, 704	218	—	218
INR	Citibank N. A.	6, 907, 072	2016年11月17日	CHF	101, 819	146	—	146
INR	Citibank N. A.	25, 907, 740	2016年11月17日	EUR	350, 568	2, 517	—	2, 517
INR	Citibank N. A.	14, 361, 991	2016年11月17日	GBP	175, 465	266	—	266
INR	Citibank N. A.	16, 226, 899	2016年11月17日	HKD	1, 879, 798	—	(11)	(11)
INR	Citibank N. A.	113, 615, 357	2016年11月17日	USD	1, 696, 689	590	—	590
MXN	Citibank N. A.	809, 944	2016年11月17日	AUD	55, 967	420	—	420
MXN	Citibank N. A.	1, 526, 918	2016年11月17日	CHF	79, 474	622	—	622
MXN	Citibank N. A.	5, 723, 697	2016年11月17日	EUR	273, 620	3, 689	—	3, 689
MXN	Citibank N. A.	3, 175, 467	2016年11月17日	GBP	136, 950	1, 299	—	1, 299
MXN	Citibank N. A.	3, 585, 871	2016年11月17日	HKD	1, 467, 213	1, 119	—	1, 119
MXN	Citibank N. A.	25, 100, 121	2016年11月17日	USD	1, 324, 129	8, 147	—	8, 147
TRY	Citibank N. A.	166, 600	2016年11月17日	AUD	70, 429	62	—	62
TRY	Citibank N. A.	313, 959	2016年11月17日	CHF	100, 009	—	(135)	(135)
TRY	Citibank N. A.	1, 177, 376	2016年11月17日	EUR	344, 330	1, 352	—	1, 352
TRY	Citibank N. A.	653, 056	2016年11月17日	GBP	172, 342	—	(239)	(239)
TRY	Citibank N. A.	737, 546	2016年11月17日	HKD	1, 846, 358	—	(677)	(677)
TRY	Citibank N. A.	5, 163, 278	2016年11月17日	USD	1, 666, 440	—	(4, 272)	(4, 272)
						$ 47, 882	$ (59, 378)	$ (11, 496)

2016年10月31日現在の米ドル・クラスの外国為替先渡契約（純資産の0. 0%）：

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.	537, 689	2016年11月17日	AUD	704, 139	$ 2, 090	$ —	$ 2, 090
USD	Citibank N. A.	1, 012, 923	2016年11月17日	CHF	999, 872	1, 084	—	1, 084
USD	Citibank N. A.	3, 798, 565	2016年11月17日	EUR	3, 442, 603	22, 557	—	22, 557
USD	Citibank N. A.	2, 107, 505	2016年11月17日	GBP	1, 723, 075	3, 203	—	3, 203
USD	Citibank N. A.	2, 379, 722	2016年11月17日	HKD	18, 459, 769	—	(872)	(872)
						$ 28, 934	$ (872)	$ 28, 062

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
COP — コロンビア・ペソ
EUR — ユーロ
GBP — 英ポンド
HKD — 香港ドル
IDR — インドネシア・ルピア
INR — インド・ルピー
JPY — 日本円
MXN — メキシコ・ペソ
TRY — トルコ・リラ
USD — 米ドル

＜補足情報＞

当ファンド（通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・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・マネーストック・マザーファンド」の決算日（2016年12月９日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第23期の決算日（2017年５月22日）現在におけるダイワ・マネーストック・マザーファンドの組入資産の内容等を49ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・マネーストック・マザーファンドの主要な売買銘柄

公　社　債

（2016年11月22日から2017年５月22日まで）

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
645 国庫短期証券 2017/2/20	17,010,400		
657 国庫短期証券 2017/4/17	10,150,199		
652 国庫短期証券 2017/3/27	9,790,078		
642 国庫短期証券 2017/2/6	9,700,144		
659 国庫短期証券 2017/4/24	9,120,282		
651 国庫短期証券 2017/3/21	7,630,194		
632 国庫短期証券 2016/12/12	6,900,233		
644 国庫短期証券 2017/5/12	6,690,300		
638 国庫短期証券 2017/1/16	5,120,041		
660 国庫短期証券 2017/5/1	4,590,081		

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

■組入資産明細表

下記は、2017年５月22日現在におけるダイワ・マネーストック・マザーファンド（30,251,995千口）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

区分	2017年５月22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	3,190,000	3,190,129	10.5	—	—	—	10.5

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

(2)国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

区分		2017年５月22日現在				
		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		666 国庫短期証券	—	1,260,000	1,260,023	2017/05/29
		667 国庫短期証券	—	200,000	200,007	2017/06/05
		650 国庫短期証券	—	190,000	190,010	2017/06/12
		669 国庫短期証券	—	1,540,000	1,540,087	2017/06/12
合計	銘柄数	4銘柄				
	金額			3,190,000	3,190,129	

（注）単位未満は切捨て。

ダイワ・マネーストック・マザーファンド

運用報告書　第７期　（決算日　2016年12月９日）

（計算期間　2015年12月10日～2016年12月９日）

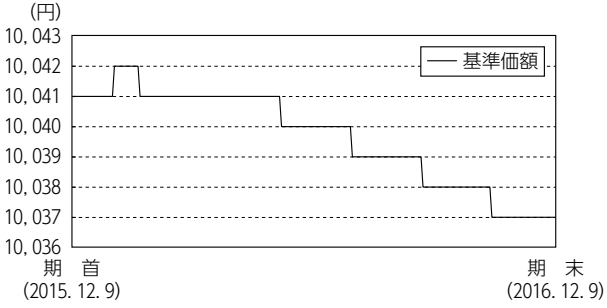
ダイワ・マネーストック・マザーファンドの第７期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

大和投資信託
Daiwa Asset Management
東京都千代田区丸の内一丁目９番１号
http://www.daiwa-am.co.jp/

■当期中の基準価額の推移



年 月 日	基準価額		公社債組入比率
		騰落率	
	円	%	%
(期 首) 2015年12月9日	10,041	—	51.6
12月末	10,041	0.0	51.7
2016年1月末	10,042	0.0	90.7
2月末	10,041	0.0	51.1
3月末	10,041	0.0	2.0
4月末	10,041	0.0	7.5
5月末	10,040	△ 0.0	0.1
6月末	10,040	△ 0.0	2.0
7月末	10,039	△ 0.0	19.3
8月末	10,038	△ 0.0	46.5
9月末	10,038	△ 0.0	26.0
10月末	10,037	△ 0.0	3.4
11月末	10,037	△ 0.0	26.6
(期 末) 2016年12月9日	10,037	△ 0.0	29.1

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)および債券先物を除きます。
(注3) 当ファンドは、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なっており、ベンチマークおよび参考指数はありません。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について
【基準価額・騰落率】
期首:10,041円 期末:10,037円 騰落率:△0.0%
【基準価額の主な変動要因】
低金利環境が継続したことなどから、基準価額は下落しました。
◆投資環境について
○国内短期金融市況
期首より、日銀は量的・質的金融緩和を継続し、2016年1月にはマイナス金利付き量的・質的金融緩和の導入を、9月には長短金利操作付き量的・質的金融緩和の導入を決定しました。このような日銀の金融政策を背景に、国庫短期証券(3カ月物)の利回りおよび無担保コール翌日物金利は低下しました。
◆前期における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて
流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないました。
◆ベンチマークとの差異について
当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

《今後の運用方針》

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

■1万口当りの費用の明細

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

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。
(注2) 各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況
公 社 債

(2015年12月10日から2016年12月9日まで)

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	215,986,756	2,822,446 (233,210,000)

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。
(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公　社　債

（2015年12月10日から2016年12月９日まで）

当期			
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
601 国庫短期証券 2016/7/19	18,510,383	342 2年国債 0.1% 2016/7/15	720,475
613 国庫短期証券 2016/9/12	18,220,258	100 5年国債 0.3% 2016/9/20	601,368
611 国庫短期証券 2016/9/5	15,210,394		
596 国庫短期証券 2016/6/20	11,560,241		
588 国庫短期証券 2016/5/16	9,500,428		
609 国庫短期証券 2016/8/22	8,580,187		
629 国庫短期証券 2016/11/28	8,570,294		
610 国庫短期証券 2016/8/29	7,920,152		
619 国庫短期証券 2016/10/11	7,720,160		

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

■組入資産明細表

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

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		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	12,370,000	12,370,239	29.1	—	—	—	29.1

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

(2)国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

当期末						
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	632 国庫短期証券	—	7,380,000	7,380,059	2016/12/12	
	634 国庫短期証券	—	2,070,000	2,070,043	2016/12/19	
	635 国庫短期証券	—	2,920,000	2,920,135	2016/12/26	
合計	銘柄数	3銘柄				
	金額		12,370,000	12,370,239		

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年12月９日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	12,370,239	27.2
コール・ローン等、その他	33,049,576	72.8
投資信託財産総額	45,419,816	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年12月９日現在

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

＊期首における元本額は62,535,131,959円、当期中における追加設定元本額は110,785,944,225円、同解約元本額は131,026,511,991円です。

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

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

＊当期末の計算口数当りの純資産額は10,037円です。

■損益の状況

当期　自2015年12月10日　至2016年12月９日

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

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

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