

★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・トラストーミレニアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）」（以下「エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）」といいます。）の受益証券（円建） ロ、ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券
	ブラジル・レアル・コース	イ、ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーミレニアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・レアル・クラス）」（以下「エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・レアル・クラス）」といいます。）の受益証券（円建） ロ、ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券
	通貨セレクト・コース	イ、ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーミレニアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）」（以下「エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）」といいます。）の受益証券（円建） ロ、ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券
運 用 方 法	米ドル・コース	①主として、エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）の受益証券を通じて、安定的な配当と今後の増配が期待できる世界の株式への投資と株式オプション取引を組み合わせたカバードコール戦略を構築するとともに、為替取引を行ない、信託財産の成長をめざします。 ②当ファンドは、エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）とダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態では、エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）への投資割合を高位に維持することを基本とします。 ③エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）では、原資産通貨（※）売り／米ドル買いの為替取引を活用して、米ドルへの投資成果の獲得をめざします。 ※原資産通貨とは、保有資産の表示通貨をいいます。（以下、各コース同じ。）
	ブラジル・レアル・コース	①主として、エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・レアル・クラス）の受益証券を通じて、安定的な配当と今後の増配が期待できる世界の株式への投資と株式オプション取引を組み合わせたカバードコール戦略を構築するとともに、為替取引を行ない、信託財産の成長をめざします。 ②当ファンドは、エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・レアル・クラス）とダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態では、エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・レアル・クラス）への投資割合を高位に維持することを基本とします。 ③エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・レアル・クラス）では、原資産通貨売り／ブラジル・レアル買いの為替取引を活用して、ブラジル・レアルへの投資成果の獲得をめざします。
	通貨セレクト・コース	①主として、エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）の受益証券を通じて、安定的な配当と今後の増配が期待できる世界の株式への投資と株式オプション取引を組み合わせたカバードコール戦略を構築するとともに、為替取引を行ない、信託財産の成長をめざします。 ②当ファンドは、エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）とダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態では、エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）への投資割合を高位に維持することを基本とします。 ③エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）では、原資産通貨売り／選定通貨（※）買いの為替取引を活用して、選定通貨への投資成果の獲得をめざします。 ※当ファンドにおいて、選定通貨とは、投資対象とする外国投資信託の投資顧問会社が選定した複数の通貨をいいます。
組入制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に、基準価額の水準を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	

通貨選択型ダイワ／ミレニアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）

米ドル・コース
ブラジル・レアル・コース
通貨セレクト・コース

運用報告書（全体版）

第24期（決算日	2017年6月21日）
第25期（決算日	2017年7月21日）
第26期（決算日	2017年8月21日）
第27期（決算日	2017年9月21日）
第28期（決算日	2017年10月23日）
第29期（決算日	2017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／ミレニアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）」は、このたび、第29期の決算を行ないました。

ここに、第24期～第29期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先（コールセンター）

TEL 0120-106212

（営業日の9:00～17:00）

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

〈5681〉

〈5682〉

〈5683〉

米ドル・コース

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			MSCI AC 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
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
24期末 (2017年 6 月21日)	8,144	40	1.8	11,113	1.7	0.0	98.6	1,816
25期末 (2017年 7 月21日)	8,237	40	1.6	11,408	2.7	0.0	98.1	1,724
26期末 (2017年 8 月21日)	7,910	40	△ 3.5	11,263	△ 1.3	—	97.9	1,632
27期末 (2017年 9 月21日)	8,262	40	5.0	11,700	3.9	—	98.8	1,584
28期末 (2017年10月23日)	8,534	40	3.8	11,920	1.9	—	98.3	1,452
29期末 (2017年11月21日)	8,443	40	△ 0.6	11,962	0.3	—	98.6	1,348

(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。

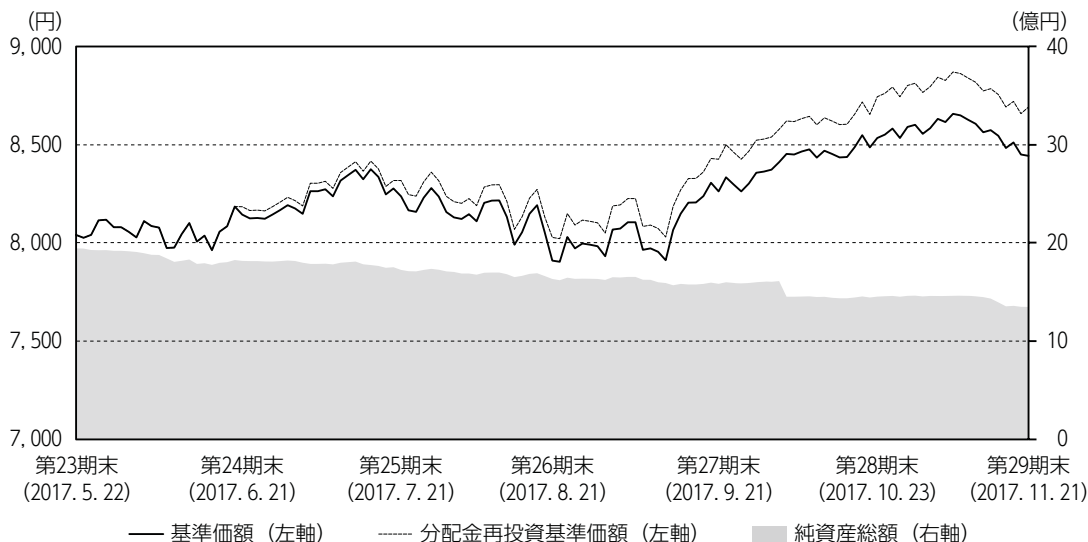
(注 4) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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24期首：8,041円

第29期末：8,443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。

※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24期	(期 首) 2017年 5月22日	円 8,041	% —	10,931	% —	% 0.0	% 98.1
	5 月末	8,056	0.2	11,036	1.0	0.0	97.5
	(期 末) 2017年 6月21日	8,184	1.8	11,113	1.7	0.0	98.6
第25期	(期 首) 2017年 6月21日	8,144	—	11,113	—	0.0	98.6
	6 月末	8,175	0.4	11,114	0.0	0.0	98.0
	(期 末) 2017年 7月21日	8,277	1.6	11,408	2.7	0.0	98.1
第26期	(期 首) 2017年 7月21日	8,237	—	11,408	—	0.0	98.1
	7 月末	8,157	△ 1.0	11,400	△ 0.1	0.0	98.0
	(期 末) 2017年 8月21日	7,950	△ 3.5	11,263	△ 1.3	—	97.9
第27期	(期 首) 2017年 8月21日	7,910	—	11,263	—	—	97.9
	8 月末	8,068	2.0	11,393	1.2	—	97.9
	(期 末) 2017年 9月21日	8,302	5.0	11,700	3.9	—	98.8
第28期	(期 首) 2017年 9月21日	8,262	—	11,700	—	—	98.8
	9 月末	8,363	1.2	11,629	△ 0.6	—	98.0
	(期 末) 2017年10月23日	8,574	3.8	11,920	1.9	—	98.3
第29期	(期 首) 2017年10月23日	8,534	—	11,920	—	—	98.3
	10 月末	8,555	0.2	11,912	△ 0.1	—	98.4
	(期 末) 2017年11月21日	8,483	△ 0.6	11,962	0.3	—	98.6

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2017. 5. 23 ～ 2017. 11. 21)

■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、堅調な企業業績などが支援材料となった一方で、日本を除く先進各国の金融緩和姿勢の後退を受けた長期金利の上昇などが株価の重しとなり、第24期首から2017年6月にかけてはおおむね横ばいで推移しました。その後は、北朝鮮情勢の緊迫化による地政学リスクの高まりや米国トランプ政権の政策実行力への先行き不透明感などから調整する局面が見られましたが、原油価格の回復、米国で税制改革法案や予算審議に進展が見られたこと、主要企業を中心に堅調な四半期決算が発表されたことなどが支援材料となり、堅調に推移しました。

■為替相場

米ドルは対円で小幅に上昇しました。

先進各国の中央銀行が金融緩和姿勢を後退させる中で内外の金利差が拡大傾向となったことや、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で2017年中の追加利上げの可能性が示唆されたことなどが、円安米ドル高要因となりました。一方で、北朝鮮に関する地政学リスクが意識されて市場のリスク回避姿勢が強まったことや、トランプ政権の政策実行能力への懸念が高まったことなどが、円高米ドル安要因となりました。

■短期金利市況

米国では2017年6月に利上げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを0.75～1.00%から1.00～1.25%に引き上げました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

■当ファンド

今後も、「ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）」（以下「エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）」といいます。）とダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）への投資割合を高位に維持することを基本とします。

■エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）

今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行なっておりまいます。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います。

※原資産通貨とは、保有資産の表示通貨をいいます。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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。

ポートフォリオについて

（2017. 5. 23 ～ 2017. 11. 21）

■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）

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたっては、ミレーアセット・グローバル・インベストメンツ・グループに運用の指図にかかる権限を委託しております。

個別銘柄では、パフォーマンスが相対的に良好であったBOEING（米国、資本財・サービス）やMASTERCARD（米国、情報技術）などがプラス要因となりました。一方で、パフォーマンスが相対的に軟調であったEATON CORP（米国、資本財・サービス）やOMNICOM GROUP（米国、一般消費財・サービス）などがマイナス要因となりました。

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

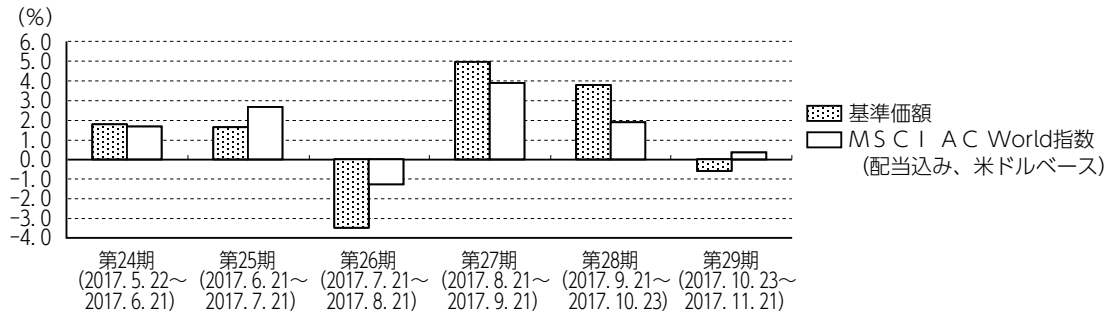
流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないました。

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24期から第29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24期 2017年 5 月23日 ～2017年 6 月21日	第25期 2017年 6 月22日 ～2017年 7 月21日	第26期 2017年 7 月22日 ～2017年 8 月21日	第27期 2017年 8 月22日 ～2017年 9 月21日	第28期 2017年 9 月22日 ～2017年10月23日	第29期 2017年10月24日 ～2017年11月21日
当期分配金（税込み）（円）	40	40	40	40	40	40
対基準価額比率（％）	0.49	0.48	0.50	0.48	0.47	0.47
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）	232	256	277	303	329	352

(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24期	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期
(a) 経費控除後の配当等収益	64.58円	64.34円	60.86円	65.74円	66.27円	63.37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	13.46	13.67	13.92	14.20	14.52	14.83
(d) 分配準備積立金	194.16	218.52	242.62	263.20	288.64	314.60
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	272.20	296.55	317.41	343.16	369.44	392.81
(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)	232.20	256.55	277.41	303.16	329.44	352.81

(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、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行なう方針です。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第24期～第29期 (2017. 5. 23～2017. 11. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	53円	0. 638%	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, 250円です。
（投信会社）	(16)	(0. 189)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販売会社）	(36)	(0. 433)	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	53	0. 641	

(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

(2017年 5 月23日から2017年11月21日まで)

決 算 期	第 24 期 ～ 第 29 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	1, 062. 152	84, 066	8, 994. 105	714, 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

(2017年 5 月23日から2017年11月21日まで)

第 24 期 ～ 第 29 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)	8, 994. 105	714, 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24期～第29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24期～第29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

(2017年 5 月23日から2017年11月21日まで)

決 算 期	第 24 期 ～ 第 29 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B		売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	
		B/A			D/C	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	9, 870	880	8. 9	—	—	—
コール・ローン	3, 753, 809	—	—	—	—	—

(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 29 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	16,389.174	1,328,785	98.6

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

■投資信託財産の構成

2017年11月21日現在

項 目	第 29 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,328,785	98.0
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	4,995	0.4
コール・ローン等、その他	22,313	1.6
投資信託財産総額	1,356,094	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23期末	第 29 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	4,995

(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

(2017年6月21日)、(2017年7月21日)、(2017年8月21日)、(2017年9月21日)、(2017年10月23日)、(2017年11月21日) 現在

項 目	第24期末	第25期末	第26期末	第27期末	第28期末	第29期末
(A) 資産	1,827,676,673円	1,774,982,312円	1,645,296,057円	1,596,889,209円	1,461,476,341円	1,356,094,534円
コール・ローン等	31,927,386	38,455,540	41,501,156	26,418,751	28,226,917	22,313,954
投資信託受益証券（評価額）	1,790,752,773	1,691,530,259	1,598,798,885	1,565,474,442	1,428,253,906	1,328,785,062
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	4,996,514	4,996,514	4,996,016	4,996,016	4,995,518	4,995,518
未収入金	—	39,999,999	—	—	—	—
(B) 負債	10,889,257	50,011,684	12,567,325	12,698,794	8,554,004	7,909,736
未払金	—	20,000,000	—	—	—	—
未払収益分配金	8,923,811	8,377,177	8,256,788	7,670,122	6,810,085	6,386,875
未払解約金	—	19,730,374	2,439,600	3,232,710	—	—
未払信託報酬	1,953,048	1,879,804	1,834,960	1,748,882	1,686,140	1,455,839
その他未払費用	12,398	24,329	35,977	47,080	57,779	67,022
(C) 純資産総額（A－B）	1,816,787,416	1,724,970,628	1,632,728,732	1,584,190,415	1,452,922,337	1,348,184,798
元本	2,230,952,763	2,094,294,327	2,064,197,118	1,917,530,642	1,702,521,470	1,596,718,869
次期繰越損益金	△ 414,165,347	△ 369,323,699	△ 431,468,386	△ 333,340,227	△ 249,599,133	△ 248,534,071
(D) 受益権総口数	2,230,952,763口	2,094,294,327口	2,064,197,118口	1,917,530,642口	1,702,521,470口	1,596,718,869口
1万口当り基準価額（C／D）	8,144円	8,237円	7,910円	8,262円	8,534円	8,443円

* 第23期末における元本額は2,418,130,746円、当作成期間（第24期～第29期）中における追加設定元本額は15,718,764円、同解約元本額は837,130,641円です。
* 第29期末の計算口数当りの純資産額は8,443円です。
* 第29期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は248,534,071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24期	自2017年5月23日	至2017年6月21日	第26期	自2017年7月22日	至2017年8月21日	第28期	自2017年9月22日	至2017年10月21日
第25期	自2017年6月22日	至2017年7月21日	第27期	自2017年8月22日	至2017年9月21日	第29期	自2017年10月24日	至2017年11月21日
項	目	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期	
(A) 配当等収益		15,301,159円	14,391,616円	14,409,901円	12,902,829円	11,644,001円	11,584,383円	
受取配当金		15,303,076	14,392,803	14,411,368	12,904,287	11,645,683	11,585,555	
受取利息		16	11	8	1	—	2	
支払利息	△	1,933	1,198	1,475	1,459	1,682	1,174	△
(B) 有価証券売買損益		18,392,021	15,348,807	71,758,759	63,998,355	43,227,053	18,178,697	△
売買益		18,950,459	15,983,531	381,739	64,804,186	44,750,095	456,748	
売買損	△	558,438	634,724	72,140,498	805,831	1,523,042	18,635,445	△
(C) 信託報酬等	△	1,965,446	1,891,735	1,846,608	1,759,985	1,696,839	1,465,082	△
(D) 当期損益金 (A + B + C)		31,727,734	27,848,688	59,195,466	75,141,199	53,174,215	8,059,396	△
(E) 前期繰越損益金	△	406,236,489	359,588,986	334,889,352	373,352,723	271,288,692	210,739,952	△
(F) 追加信託差損益金	△	30,732,781	29,206,224	29,126,780	27,458,581	24,674,571	23,347,848	△
(配当等相当額)	(	3,003,509)	2,864,904)	2,874,670)	2,724,744)	2,472,677)	2,368,312)	(
(売買損益相当額)	(△	33,736,290)	32,071,128)	32,001,450)	30,183,325)	27,147,248)	25,716,160)	(△
(G) 合計 (D + E + F)	△	405,241,536	360,946,522	423,211,598	325,670,105	242,789,048	242,147,196	△
(H) 収益分配金	△	8,923,811	8,377,177	8,256,788	7,670,122	6,810,085	6,386,875	△
次期繰越損益金 (G + H)	△	414,165,347	369,323,699	431,468,386	333,340,227	249,599,133	248,534,071	△
追加信託差損益金	△	30,732,781	29,206,224	29,126,780	27,458,581	24,674,571	23,347,848	△
(配当等相当額)	(	3,003,509)	2,864,904)	2,874,670)	2,724,744)	2,472,677)	2,368,312)	(
(売買損益相当額)	(△	33,736,290)	32,071,128)	32,001,450)	30,183,325)	27,147,248)	25,716,160)	(△
分配準備積立金		48,801,203	50,865,320	54,389,696	55,408,013	53,615,399	53,966,432	
繰越損益金	△	432,233,769	390,982,795	456,731,302	361,289,659	278,539,961	279,152,655	△

(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24期	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期
(a) 経費控除後の配当等収益	14,408,399円	13,475,975円	12,563,041円	12,607,239円	11,283,707円	10,119,102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	3,003,509	2,864,904	2,874,670	2,724,744	2,472,677	2,368,312
(d) 分配準備積立金	43,316,615	45,766,522	50,083,443	50,470,896	49,141,777	50,234,205
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	60,728,523	62,107,401	65,521,154	65,802,879	62,898,161	62,721,619
(f) 分配金	8,923,811	8,377,177	8,256,788	7,670,122	6,810,085	6,386,875
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	51,804,712	53,730,224	57,264,366	58,132,757	56,088,076	56,334,744
(h) 受益権総口数	2,230,952,763口	2,094,294,327口	2,064,197,118口	1,917,530,642口	1,702,521,470口	1,596,718,869口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期
	40円	40円	40円	40円	40円	40円
(単 価)	(8, 144円)	(8, 237円)	(7, 910円)	(8, 262円)	(8, 534円)	(8, 443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 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
24期末 (2017年 6 月21日)	7,462	80	2.0	11,113	1.7	33.47	△ 2.3	0.0	98.7	4,035
25期末 (2017年 7 月21日)	7,960	80	7.7	11,408	2.7	35.89	7.2	0.0	97.9	3,867
26期末 (2017年 8 月21日)	7,561	80	△ 4.0	11,263	△ 1.3	34.75	△ 3.2	—	98.3	3,538
27期末 (2017年 9 月21日)	7,997	80	6.8	11,700	3.9	35.90	3.3	—	98.3	3,445
28期末 (2017年10月23日)	8,085	80	2.1	11,920	1.9	35.66	△ 0.7	—	98.8	3,347
29期末 (2017年11月21日)	7,825	80	△ 2.2	11,962	0.3	34.58	△ 3.0	—	98.2	3,201

(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。

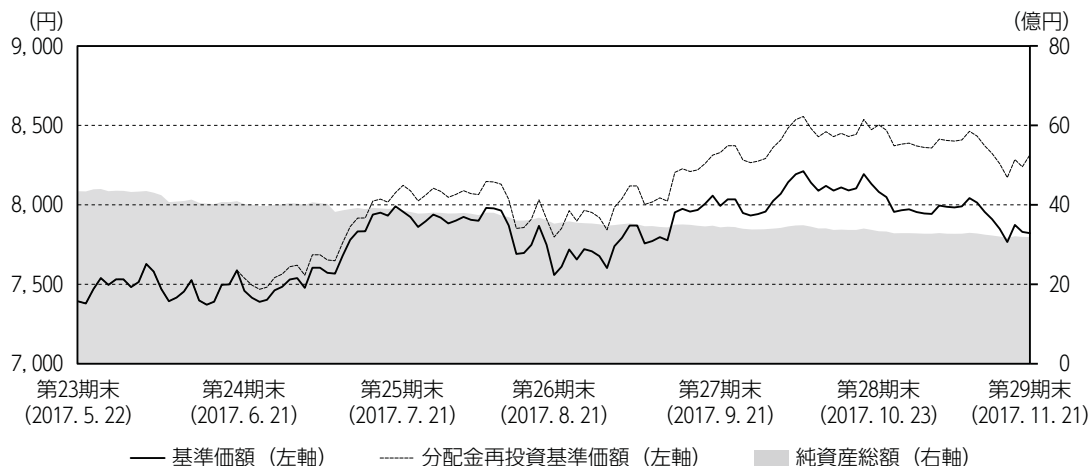
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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24期首：7,395円

第29期末：7,825円（既払分配金480円）

騰落率：12.5%（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 率 比	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24期		円	%		%	円	%	%	%
	(期 首) 2017年 5 月22日	7,395	—	10,931	—	34.26	—	0.0	99.3
	5 月末	7,485	1.2	11,036	1.0	34.05	△ 0.6	0.0	98.7
	(期 末) 2017年 6 月21日	7,542	2.0	11,113	1.7	33.47	△ 2.3	0.0	98.7
第25期	(期 首) 2017年 6 月21日	7,462	—	11,113	—	33.47	—	0.0	98.7
	6 月末	7,542	1.1	11,114	0.0	33.89	1.3	0.0	98.5
	(期 末) 2017年 7 月21日	8,040	7.7	11,408	2.7	35.89	7.2	0.0	97.9
第26期	(期 首) 2017年 7 月21日	7,960	—	11,408	—	35.89	—	0.0	97.9
	7 月末	7,886	△ 0.9	11,400	△ 0.1	35.23	△ 1.8	0.0	98.1
	(期 末) 2017年 8 月21日	7,641	△ 4.0	11,263	△ 1.3	34.75	△ 3.2	—	98.3
第27期	(期 首) 2017年 8 月21日	7,561	—	11,263	—	34.75	—	—	98.3
	8 月末	7,743	2.4	11,393	1.2	34.94	0.5	—	98.0
	(期 末) 2017年 9 月21日	8,077	6.8	11,700	3.9	35.90	3.3	—	98.3
第28期	(期 首) 2017年 9 月21日	7,997	—	11,700	—	35.90	—	—	98.3
	9 月末	7,961	△ 0.5	11,629	△ 0.6	35.39	△ 1.4	—	98.3
	(期 末) 2017年10月23日	8,165	2.1	11,920	1.9	35.66	△ 0.7	—	98.8
第29期	(期 首) 2017年10月23日	8,085	—	11,920	—	35.66	—	—	98.8
	10月末	7,949	△ 1.7	11,912	△ 0.1	34.47	△ 3.3	—	98.0
	(期 末) 2017年11月21日	7,905	△ 2.2	11,962	0.3	34.58	△ 3.0	—	98.2

(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

(2017. 5. 23 ～ 2017. 11. 21)

■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、堅調な企業業績などが支援材料となった一方で、日本を除く先進各国の金融緩和姿勢の後退を受けた長期金利の上昇などが株価の重しとなり、第24期首から2017年6月にかけてはおおむね横ばいで推移しました。その後は、北朝鮮情勢の緊迫化による地政学リスクの高まりや米国トランプ政権の政策実行力への先行き不透明感などから調整する局面が見られましたが、原油価格の回復、米国で税制改革法案や予算審議に進展が見られたこと、主要企業を中心に堅調な四半期決算が発表されたことなどが支援材料となり、堅調に推移しました。

■為替相場

ブラジル・リアルの対円相場は上昇しました。

北朝鮮に関する地政学リスクが意識されて市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから、レアルの対円為替相場は調整する局面が見られましたが、ブラジル議会上院が労働法改革法案を可決したことや、ブラジル中央銀行が発表したインフレ報告書においてGDP（国内総生産）成長率が上方修正されたことなどが支援材料となり、レアルの対円相場は上昇しました。

■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2017年6月に利上げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを0.75～1.00%から1.00～1.25%に引き上げました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

■エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・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おりまいます。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／ブラジル・レアル買いの為替取引を行ないまいます。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

ポートフォリオについて

(2017. 5. 23 ~ 2017. 11. 21)

■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・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）

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたっては、ミレーアセット・グローバル・インベストメンツ・グループに運用の指図にかかる権限を委託しております。

個別銘柄では、パフォーマンスが相対的に良好であったBOEING（米国、資本財・サービス）やMASTERCARD（米国、情報技術）などがプラス要因となりました。一方で、パフォーマンスが相対的に軟調であったEATON CORP（米国、資本財・サービス）やOMNICOM GROUP（米国、一般消費財・サービス）などがマイナス要因となりました。

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tock・マザーファンド

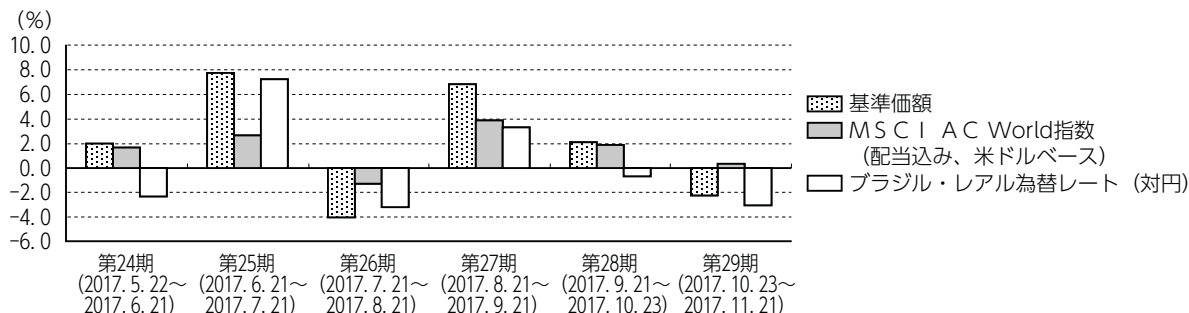
流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。

参考指数は世界株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



分配金について

第24期から第29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24期 2017年 5月23日 ～2017年 6月21日	第25期 2017年 6月22日 ～2017年 7月21日	第26期 2017年 7月22日 ～2017年 8月21日	第27期 2017年 8月22日 ～2017年 9月21日	第28期 2017年 9月22日 ～2017年10月23日	第29期 2017年10月24日 ～2017年11月21日
当期分配金（税込み）（円）	80	80	80	80	80	80
対基準価額比率（％）	1.06	1.00	1.05	0.99	0.98	1.01
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）	542	579	603	630	647	664

(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24期	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期
(a) 経費控除後の配当等収益	118.19円	117.06円	102.96円	107.42円	95.09円	97.58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	40.02	41.26	46.28	47.86	56.85	59.02
(d) 分配準備積立金	464.46	501.42	534.18	555.57	575.17	588.09
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	622.68	659.75	683.43	710.85	727.12	744.71
(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)	542.68	579.75	603.43	630.85	647.12	664.71

(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、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行なう方針です。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第24期～第29期 (2017. 5. 23～2017. 11. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	50円	0. 638%	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, 810円です。
（投信会社）	(15)	(0. 189)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販売会社）	(34)	(0. 433)	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	50	0. 641	

(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

(2017年5月23日から2017年11月21日まで)

決 算 期	第 24 期 ～ 第 29 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	4,579.222	323,582	23,479.869	1,656,000

(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

(2017年5月23日から2017年11月21日まで)

第 24 期 ～ 第 29 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)	23,479.869	1,656,000	70

(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24期～第29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24期～第29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

(2017年5月23日から2017年11月21日まで)

決 算 期	第 24 期 ～ 第 29 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	9,870	880	8.9	—	—	—
コール・ローン	3,753,809	—	—	—	—	—

(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 29 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	44, 115. 924	3, 145, 377	98. 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

2017年11月21日現在

項 目	第 29 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	3, 145, 377	97. 1
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	12, 988	0. 4
コール・ローン等、その他	79, 598	2. 5
投資信託財産総額	3, 237, 964	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23期末	第 29 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, 988

(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

(2017年 6月21日)、(2017年 7月21日)、(2017年 8月21日)、(2017年 9月21日)、(2017年10月23日)、(2017年11月21日) 現在

項 目	第24期末	第25期末	第26期末	第27期末	第28期末	第29期末
(A) 資産	4, 111, 080, 859円	4, 028, 733, 487円	3, 588, 038, 959円	3, 564, 529, 975円	3, 409, 942, 597円	3, 237, 964, 499円
コール・ローン等	113, 941, 283	110, 879, 995	96, 234, 131	105, 911, 796	90, 435, 457	79, 598, 944
投資信託受益証券（評価額）	3, 984, 148, 639	3, 784, 862, 555	3, 478, 815, 186	3, 385, 628, 537	3, 306, 518, 793	3, 145, 377, 208
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	12, 990, 937	12, 990, 937	12, 989, 642	12, 989, 642	12, 988, 347	12, 988, 347
未収入金	—	120, 000, 000	—	60, 000, 000	—	—
(B) 負債	75, 728, 624	161, 123, 895	49, 511, 000	119, 271, 440	62, 452, 727	36, 215, 998
未払金	—	60, 000, 000	—	30, 000, 000	—	—
未払収益分配金	43, 265, 705	38, 871, 860	37, 440, 461	34, 467, 572	33, 121, 939	32, 734, 538
未払解約金	28, 004, 179	58, 041, 857	7, 926, 941	50, 899, 821	25, 373, 785	12, 252
未払信託報酬	4, 430, 599	4, 155, 639	4, 063, 251	3, 799, 568	3, 828, 208	3, 319, 329
その他未払費用	28, 141	54, 539	80, 347	104, 479	128, 795	149, 879
(C) 純資産総額（A－B）	4, 035, 352, 235	3, 867, 609, 592	3, 538, 527, 959	3, 445, 258, 535	3, 347, 489, 870	3, 201, 748, 501
元本	5, 408, 213, 191	4, 858, 982, 540	4, 680, 057, 665	4, 308, 446, 510	4, 140, 242, 445	4, 091, 817, 254
次期繰越損益金	△ 1, 372, 860, 956	△ 991, 372, 948	△ 1, 141, 529, 706	△ 863, 187, 975	△ 792, 752, 575	△ 890, 068, 753
(D) 受益権総口数	5, 408, 213, 191口	4, 858, 982, 540口	4, 680, 057, 665口	4, 308, 446, 510口	4, 140, 242, 445口	4, 091, 817, 254口
1万口当り基準価額（C／D）	7, 462円	7, 960円	7, 561円	7, 997円	8, 085円	7, 825円

* 第23期末における元本額は5, 892, 789, 388円、当作成期間（第24期～第29期）中における追加設定元本額は148, 657, 979円、同解約元本額は1, 949, 630, 113円です。
* 第29期末の計算口数当りの純資産額は7, 825円です。
* 第29期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は890, 068, 753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24期 自2017年5月23日 第25期 自2017年6月22日	至2017年6月21日 至2017年7月21日	第26期 自2017年7月22日 第27期 自2017年8月22日	至2017年8月21日 至2017年9月21日	第28期 自2017年9月22日 第29期 自2017年10月24日	至2017年10月23日 至2017年11月21日
項 目	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期
(A) 配当等収益	67,524,344円	57,730,175円	52,278,225円	47,080,478円	41,558,989円	43,272,053円
受取配当金	67,527,845	57,733,252	52,281,619	47,083,279	41,561,644	43,274,324
受取利息	16	6	10	37	8	6
支払利息	△ 3,517	△ 3,083	△ 3,404	△ 2,838	△ 2,663	△ 2,277
(B) 有価証券売買損益	16,062,238	227,378,053	△ 197,237,495	178,805,694	31,658,538	△ 113,702,706
売買益	19,952,484	232,799,076	2,224,861	185,000,765	32,149,504	792,852
売買損	△ 3,890,246	△ 5,421,023	△ 199,462,356	△ 6,195,071	△ 490,966	△ 114,495,558
(C) 信託報酬等	△ 4,458,740	△ 4,182,037	△ 4,089,059	△ 3,823,700	△ 3,852,524	△ 3,340,413
(D) 当期損益金 (A + B + C)	79,127,842	280,926,191	△ 149,048,329	222,062,472	69,365,003	△ 73,771,066
(E) 前期繰越損益金	△ 1,191,133,042	△ 1,035,394,298	△ 758,013,230	△ 867,042,672	△ 644,162,969	△ 598,598,025
(F) 追加信託差損益金	△ 217,590,051	△ 198,032,981	△ 197,027,686	△ 183,740,203	△ 184,832,670	△ 184,965,124
(配当等相当額)	(21,647,357)	(20,050,141)	(21,660,016)	(20,620,281)	(23,540,051)	(24,153,760)
(売買損益相当額)	(△ 239,237,408)	(△ 218,083,122)	(△ 218,687,702)	(△ 204,360,484)	(△ 208,372,721)	(△ 209,118,884)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 1,329,595,251	△ 952,501,088	△ 1,104,089,245	△ 828,720,403	△ 759,630,636	△ 857,334,215
(H) 収益分配金	△ 43,265,705	△ 38,871,860	△ 37,440,461	△ 34,467,572	△ 33,121,939	△ 32,734,538
次期繰越損益金 (G + H)	△ 1,372,860,956	△ 991,372,948	△ 1,141,529,706	△ 863,187,975	△ 792,752,575	△ 890,068,753
追加信託差損益金	△ 217,590,051	△ 198,032,981	△ 197,027,686	△ 183,740,203	△ 184,832,670	△ 184,965,124
(配当等相当額)	(21,647,357)	(20,050,141)	(21,660,016)	(20,620,281)	(23,540,051)	(24,153,760)
(売買損益相当額)	(△ 239,237,408)	(△ 218,083,122)	(△ 218,687,702)	(△ 204,360,484)	(△ 208,372,721)	(△ 209,118,884)
分配準備積立金	271,850,558	261,652,867	260,749,740	251,180,791	244,386,338	247,835,457
繰越損益金	△ 1,427,121,463	△ 1,054,992,834	△ 1,205,251,760	△ 930,628,563	△ 852,306,243	△ 952,939,086

(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24期	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期
(a) 経費控除後の配当等収益	63,921,915円	56,882,723円	48,188,510円	46,282,914円	39,371,705円	39,931,093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	21,647,357	20,050,141	21,660,016	20,620,281	23,540,051	24,153,760
(d) 分配準備積立金	251,194,348	243,642,004	250,001,691	239,365,449	238,136,572	240,638,902
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	336,763,620	320,574,868	319,850,217	306,268,644	301,048,328	304,723,755
(f) 分配金	43,265,705	38,871,860	37,440,461	34,467,572	33,121,939	32,734,538
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	293,497,915	281,703,008	282,409,756	271,801,072	267,926,389	271,989,217
(h) 受益権総口数	5,408,213,191口	4,858,982,540口	4,680,057,665口	4,308,446,510口	4,140,242,445口	4,091,817,254口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期
	80円	80円	80円	80円	80円	80円
(単 価)	(7, 462円)	(7, 960円)	(7, 561円)	(7, 997円)	(8, 085円)	(7, 825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 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
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
24 期末 (2017年 6 月21日)	6,428	70	2.1	11,113	1.7	0.0	97.7	1,127
25 期末 (2017年 7 月21日)	6,559	70	3.1	11,408	2.7	0.0	97.0	1,099
26 期末 (2017年 8 月21日)	6,270	70	△ 3.3	11,263	△ 1.3	—	98.1	1,030
27 期末 (2017年 9 月21日)	6,615	70	6.6	11,700	3.9	—	98.2	1,054
28 期末 (2017年10月23日)	6,629	70	1.3	11,920	1.9	—	98.7	1,010
29 期末 (2017年11月21日)	6,411	70	△ 2.2	11,962	0.3	—	97.9	995

(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。

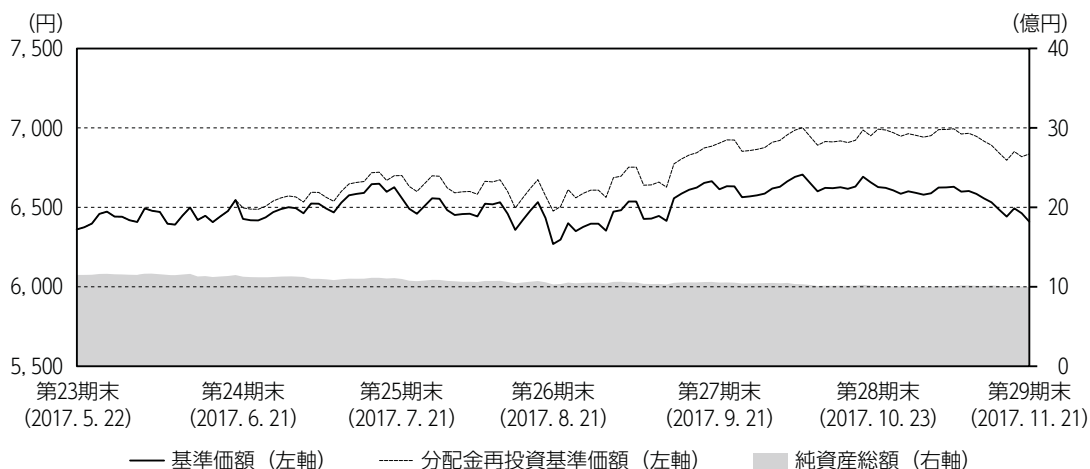
(注 4) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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24期首：6,362円

第29期末：6,411円（既払分配金420円）

騰落率：7.5%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

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24期	(期 首) 2017年 5月22日	円 6,362	% —	10,931	% —	% 0.0	% 99.1
	5 月末	6,420	0.9	11,036	1.0	0.0	96.0
	(期 末) 2017年 6月21日	6,498	2.1	11,113	1.7	0.0	97.7
第25期	(期 首) 2017年 6月21日	6,428	—	11,113	—	0.0	97.7
	6 月末	6,496	1.1	11,114	0.0	0.0	98.5
	(期 末) 2017年 7月21日	6,629	3.1	11,408	2.7	0.0	97.0
第26期	(期 首) 2017年 7月21日	6,559	—	11,408	—	0.0	97.0
	7 月末	6,484 △	1.1	11,400 △	0.1	0.0	98.0
	(期 末) 2017年 8月21日	6,340 △	3.3	11,263 △	1.3	—	98.1
第27期	(期 首) 2017年 8月21日	6,270	—	11,263	—	—	98.1
	8 月末	6,474	3.3	11,393	1.2	—	98.4
	(期 末) 2017年 9月21日	6,685	6.6	11,700	3.9	—	98.2
第28期	(期 首) 2017年 9月21日	6,615	—	11,700	—	—	98.2
	9 月末	6,588 △	0.4	11,629 △	0.6	—	98.5
	(期 末) 2017年10月23日	6,699	1.3	11,920	1.9	—	98.7
第29期	(期 首) 2017年10月23日	6,629	—	11,920	—	—	98.7
	10 月末	6,581 △	0.7	11,912 △	0.1	—	97.9
	(期 末) 2017年11月21日	6,481 △	2.2	11,962	0.3	—	97.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2017. 5. 23 ～ 2017. 11. 21)

■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、堅調な企業業績などが支援材料となった一方で、日本を除く先進各国の金融緩和姿勢の後退を受けた長期金利の上昇などが株価の重しとなり、第24期首から2017年6月にかけてはおおむね横ばいで推移しました。その後は、北朝鮮情勢の緊迫化による地政学リスクの高まりや米国トランプ政権の政策実行力への先行き不透明感などから調整する局面が見られましたが、原油価格の回復、米国で税制改革法案や予算審議に進展が見られたこと、主要企業を中心に堅調な四半期決算が発表されたことなどが支援材料となり、堅調に推移しました。

■為替相場

選定通貨は対円でまちまちな動きとなりました。

第24期首から2017年6月末にかけては、先進各国の中央銀行が金融緩和姿勢を後退させたことを背景に、主要通貨が上昇する一方で円安傾向となり、選定通貨は対円でおおむね上昇しました。7月以降は、各国の材料に加え、米国トランプ政権をめぐる懸念や北朝鮮に関する地政学リスクに左右されつつ、選定通貨は対円でまちまちな動きとなりました。特に、対米関係の悪化が懸念されたトルコ・リラは相対的に大きな下落となりました。

当作成期間においては、ブラジル・リアル、中国・人民元は対円で上昇しました。また、インド・ルピーは対円でおおむね横ばいとなりました。一方で、インドネシア・ルピア、メキシコ・ペソ、ロシア・ルーブル、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2017年6月に利上げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを0.75～1.00%から1.00～1.25%に引き上げました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

■当ファンド

今後も、「ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）」（以下「エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）」といいます。）とダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）への投資割合を高位に維持することを基本とします。

■エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）

今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行なっておりまゐります。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まいります。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ゐります。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

ポートフォリオについて

（2017. 5. 23 ～ 2017. 11. 21）

■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）

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたっては、ミレーアセット・グローバル・インベストメンツ・グループに運用の指図にかかる権限を委託しております。

個別銘柄では、パフォーマンスが相対的に良好であったBOEING（米国、資本財・サービス）やMASTERCARD（米国、情報技術）などがプラス要因となりました。一方で、パフォーマンス

が相対的に軟調であった EATON CORP（米国、資本財・サービス）や OMNICOM GROUP（米国、一般消費財・サービス）などがマイナス要因となりました。

カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアムの確保をめざしました。

また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行ないました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

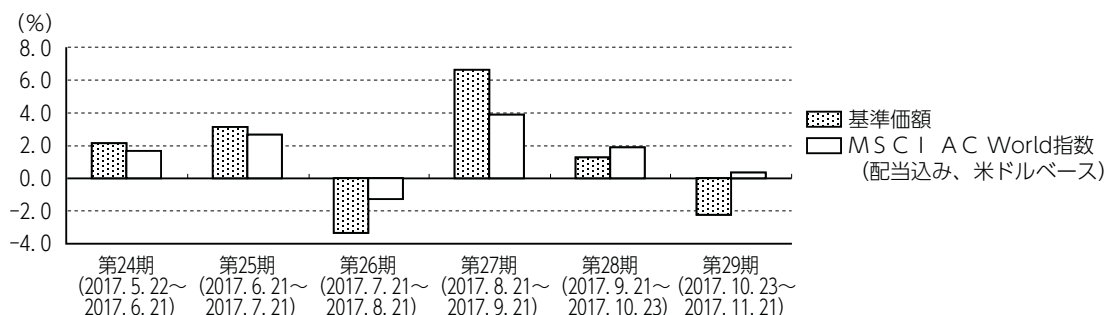
流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないました。

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24期から第29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24期	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期
	2017年 5月23日 ～2017年 6月21日	2017年 6月22日 ～2017年 7月21日	2017年 7月22日 ～2017年 8月21日	2017年 8月22日 ～2017年 9月21日	2017年 9月22日 ～2017年10月23日	2017年10月24日 ～2017年11月21日
当期分配金（税込み）（円）	70	70	70	70	70	70
対基準価額比率（％）	1.08	1.06	1.10	1.05	1.04	1.08
当期の収益（円）	70	70	70	70	70	70
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	231	251	266	279	289	305

（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24期	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期
(a) 経費控除後の配当等収益	88.39円	89.07円	85.09円	83.26円	80.49円	82.84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	4.42	4.95	5.24	5.56	6.05	16.78
(d) 分配準備積立金	209.08	227.01	245.80	260.57	273.35	275.52
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	301.89	321.04	336.14	349.41	359.91	375.15
(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)	231.89	251.04	266.14	279.41	289.91	305.15

（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tock・マザーファンド

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

1 万口当りの費用の明細

項 目	第24期～第29期 (2017. 5. 23～2017. 11. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	42円	0. 637%	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, 520円です。
（投信会社）	(12)	(0. 189)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販売会社）	(28)	(0. 433)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(1)	(0. 016)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0. 004	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0. 004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	42	0. 641	

- (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

(2017年5月23日から2017年11月21日まで)

決 算 期	第 24 期 ～ 第 29 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	1,922.319	118,924	4,506.408	282,000

(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

(2017年5月23日から2017年11月21日まで)

第 24 期 ～ 第 29 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)	486.616	30,000	61	MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND CURRENCY SELECT CLASS (ケイマン諸島)	4,506.408	282,000	62

(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24期～第29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24期～第29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

(2017年5月23日から2017年11月21日まで)

決 算 期	第 24 期 ～ 第 29 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況		売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況	
		B	／A		D	／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	9,870	880	8.9	—	—	—
コール・ローン	3,753,809	—	—	—	—	—

(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 29 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	15,935.113	975,165	97.9

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

■投資信託財産の構成

2017年11月21日現在

項 目	第 29 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	975,165	96.6
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	3,696	0.4
コール・ローン等、その他	30,881	3.0
投資信託財産総額	1,009,743	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23期末	第 29 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	3,696

(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

(2017年6月21日)、(2017年7月21日)、(2017年8月21日)、(2017年9月21日)、(2017年10月23日)、(2017年11月21日) 現在

項 目	第24期末	第25期末	第26期末	第27期末	第28期末	第29期末
(A) 資産	1,141,496,390円	1,122,114,395円	1,043,629,792円	1,066,770,853円	1,027,224,423円	1,009,743,526円
コール・ローン等	36,228,819	31,727,817	28,196,956	28,081,691	26,382,738	30,881,609
投資信託受益証券（評価額）	1,101,570,151	1,066,689,158	1,011,735,785	1,034,992,111	997,145,002	975,165,234
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	3,697,420	3,697,420	3,697,051	3,697,051	3,696,683	3,696,683
未収入金	—	20,000,000	—	—	—	—
(B) 負債	13,499,564	22,911,674	12,691,434	12,324,564	16,729,498	13,883,361
未払金	—	10,000,000	—	—	—	—
未払収益分配金	12,284,586	11,730,922	11,508,814	11,157,899	10,670,325	10,873,907
未払解約金	643	—	—	—	4,867,297	1,944,600
未払信託報酬	1,206,684	1,165,709	1,160,222	1,137,052	1,154,936	1,021,440
その他未払費用	7,651	15,043	22,398	29,613	36,940	43,414
(C) 純資産総額（A－B）	1,127,996,826	1,099,202,721	1,030,938,358	1,054,446,289	1,010,494,925	995,860,165
元本	1,754,940,952	1,675,846,050	1,644,116,318	1,593,985,622	1,524,332,267	1,553,415,323
次期繰越損益金	△ 626,944,126	△ 576,643,329	△ 613,177,960	△ 539,539,333	△ 513,837,342	△ 557,555,158
(D) 受益権総口数	1,754,940,952口	1,675,846,050口	1,644,116,318口	1,593,985,622口	1,524,332,267口	1,553,415,323口
1万口当り基準価額（C／D）	6,428円	6,559円	6,270円	6,615円	6,629円	6,411円

* 第23期末における元本額は1,809,963,380円、当作成期間（第24期～第29期）中における追加設定元本額は58,324,866円、同解約元本額は314,872,923円です。
* 第29期末の計算口数当りの純資産額は6,411円です。
* 第29期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は557,555,158円です。

■損益の状況

第24期	自2017年5月23日	至2017年6月21日	第26期	自2017年7月22日	至2017年8月21日	第28期	自2017年9月22日	至2017年10月23日
第25期	自2017年6月22日	至2017年7月21日	第27期	自2017年8月22日	至2017年9月21日	第29期	自2017年10月24日	至2017年11月21日
項 目	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期		
(A) 配当等収益	16,302,412円	15,446,317円	15,157,871円	13,502,835円	13,384,990円	13,897,881円		
受取配当金	16,303,379	15,447,115	15,158,808	13,503,698	13,385,729	13,898,946		
受取利息	—	12	3	6	2	—		
支払利息	△ 967	△ 810	△ 940	△ 869	△ 741	△ 1,065		
(B) 有価証券売買損益	8,748,609	19,477,454	△ 49,933,694	53,740,532	577,805	△ 35,759,461		
売買益	8,890,340	19,585,365	166,096	54,576,093	764,297	191,105		
売買損	△ 141,731	△ 107,911	△ 50,099,790	△ 835,561	△ 186,492	△ 35,950,566		
(C) 信託報酬等	△ 1,214,335	△ 1,173,101	△ 1,167,577	△ 1,144,267	△ 1,162,263	△ 1,027,914		
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	23,836,686	33,750,670	△ 35,943,400	66,099,100	12,800,532	△ 22,889,494		
(E) 前期繰越損益金	△ 597,531,179	△ 558,445,229	△ 525,659,182	△ 554,962,303	△ 477,313,078	△ 470,035,695		
(F) 追加信託差損益金	△ 40,965,047	△ 40,217,848	△ 40,066,564	△ 39,518,231	△ 38,654,471	△ 53,756,062		
(配当等相当額)	(776,294)	(830,999)	(862,715)	(887,127)	(923,484)	(2,607,196)		
(売買損益相当額)	(△ 41,741,341)	(△ 41,048,847)	(△ 40,929,279)	(△ 40,405,358)	(△ 39,577,955)	(△ 56,363,258)		
(G) 合計 (D + E + F)	△ 614,659,540	△ 564,912,407	△ 601,669,146	△ 528,381,434	△ 503,167,017	△ 546,681,251		
(H) 収益分配金	△ 12,284,586	△ 11,730,922	△ 11,508,814	△ 11,157,899	△ 10,670,325	△ 10,873,907		
次期繰越損益金 (G + H)	△ 626,944,126	△ 576,643,329	△ 613,177,960	△ 539,539,333	△ 513,837,342	△ 557,555,158		
追加信託差損益金	△ 40,965,047	△ 40,217,848	△ 40,066,564	△ 39,518,231	△ 38,654,471	△ 53,756,062		
(配当等相当額)	(776,294)	(830,999)	(862,715)	(887,127)	(923,484)	(2,607,196)		
(売買損益相当額)	(△ 41,741,341)	(△ 41,048,847)	(△ 40,929,279)	(△ 40,405,358)	(△ 39,577,955)	(△ 56,363,258)		
分配準備積立金	39,920,138	41,240,740	42,894,314	43,650,916	43,268,902	44,796,121		
繰越損益金	△ 625,899,217	△ 577,666,221	△ 616,005,710	△ 543,672,018	△ 518,451,773	△ 548,595,217		

(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24期	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期
(a) 経費控除後の配当等収益	15,511,934円	14,927,283円	13,990,108円	13,272,865円	12,270,678円	12,869,813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	776,294	830,999	862,715	887,127	923,484	2,607,196
(d) 分配準備積立金	36,692,790	38,044,379	40,413,020	41,535,950	41,668,549	42,800,215
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	52,981,018	53,802,661	55,265,843	55,695,942	54,862,711	58,277,224
(f) 分配金	12,284,586	11,730,922	11,508,814	11,157,899	10,670,325	10,873,907
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	40,696,432	42,071,739	43,757,029	44,538,043	44,192,386	47,403,317
(h) 受益権総口数	1,754,940,952口	1,675,846,050口	1,644,116,318口	1,593,985,622口	1,524,332,267口	1,553,415,323口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期
	70円	70円	70円	70円	70円	70円
(単 価)	(6, 428円)	(6, 559円)	(6, 270円)	(6, 615円)	(6, 629円)	(6, 411円)

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

分配金の課税上の取扱いについて

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

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

ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・
 グローバル・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・リアル・クラス／通貨セレクト・クラス

当ファンド（通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型） 米ドル・コース／ブラジル・リアル・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・リアル・クラス／通貨セレクト・クラス」に投資しておりますが、以下の内容は一部を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2017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
 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

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）

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・リアル・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・リアル・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・リアル・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 Vuitton 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

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配株 α（毎月分配型）

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

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	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

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	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

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）

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)

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）

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tock・マザーファンド」の決算日（2016年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第29期の決算日（2017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49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

(2017年5月23日から2017年11月21日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
669 国庫短期証券 2017/6/12	5,430,054		
650 国庫短期証券 2017/6/12	2,300,032		
679 国庫短期証券 2017/7/31	740,008		
671 国庫短期証券 2017/6/19	650,005		
672 国庫短期証券 2017/6/26	440,006		
675 国庫短期証券 2017/7/10	170,001		
355 2年国債 0.1% 2017/8/15	70,003		
682 国庫短期証券 2017/8/14	40,000		
680 国庫短期証券 2017/8/7	30,000		

(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

2017年11月21日現在、有価証券等の組み入れはありません。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

運用報告書 第7期 (決算日 2016年12月9日)

(計算期間 2015年12月10日～2016年12月9日)

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

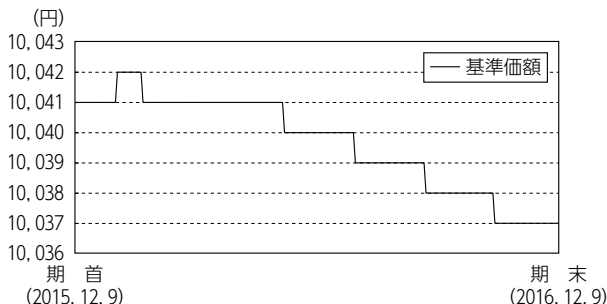
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当期中の基準価額の推移



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

(注 1) 騰落率は期首比。

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

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,041円 期末：10,037円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

低金利環境が継続したことなどから、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○国内短期金融市場

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

◆前期における「今後の運用方針」

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

◆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 (その他)	0 (0)
合 計	0

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

(注 2) 各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2015年12月10日から2016年12月9日まで)

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

(注 1) 金額は受渡し代金（経過利子は含まれておりません）。

(注 2) () 内は償還による減少分、上段の数字には含まれておりません。

(注 3) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2015年12月10日から2016年12月9日まで)

当		期	
買		売	
銘	柄	銘	柄
金 額		金 額	
千円		千円	
591 国庫短期証券	2016/5/30	575 国庫短期証券	2016/6/10
601 国庫短期証券	2016/7/19	342 2年国債 0.1%	2016/7/15
613 国庫短期証券	2016/9/12	100 5年国債 0.3%	2016/9/20
611 国庫短期証券	2016/9/5		
596 国庫短期証券	2016/6/20		
588 国庫短期証券	2016/5/16		
609 国庫短期証券	2016/8/22		
629 国庫短期証券	2016/11/28		
610 国庫短期証券	2016/8/29		
619 国庫短期証券	2016/10/11		

(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88格 以下組入 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	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力しています。

(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
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ーロボテックー49,795,838円、新興国ソブリン・豪ドルファンド (毎月決算型) 999円、新興国ソブリン・ブラジルリアルファンド (毎月決算型) 999円、新興国ソブリン・ファンド (為替ヘッジあり／毎月決算型) 999円、アジア高利回り社債ファンド (為替ヘッジあり／毎月決算型) 999円、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、ロボット・テクノロジー関連株ファンドーロボテックー (為替ヘッジあり) 39,849円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド (年 1 回決算型)ーロボテックー (年 1 回)ー (為替ヘッジあり) 3,985円、ダイワ上場投信ー日経平均レバレッジ・インデックス13,026,074,887円、ダイワ上場投信ー日経平均ダブルインバース・インデックス7,057,921,466円、ダイワ上場投信ーT O P I Xレバレッジ (2 倍) 指数1,434,536,786円、ダイワ上場投信ーT O P I Xダブルインバース (ー2 倍) 指数757,087,194円、ダイワ上場投信ー日経平均インバース・インデックス11,055,796,865円、ダイワ上場投信ーT O P I Xインバース (ー1 倍) 指数2,230,635,146円、ダイワ上場投信ーJ P X日経400レバレッジ・インデックス901,494,652円、ダイワ上場投信ーJ P X日経400インバース・インデックス4,402,808,262円、ダイワ上場投信ーJ P X日経400ダブルインバース・インデックス313,802,045円、ダイワ米国投資法人債ファンド (為替ヘッジあり) 2016-07 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド (部分為替ヘッジあり) 2016-07 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド (為替ヘッジあり) 2016-10 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド (部分為替ヘッジあり) 2016-10 997円、ダイワ・プルベア・セレクト マネー・ポートフォリオ185,052,355円、ダイワ・プルベア・セレクト ドル高円安ポートフォリオ160,376,323円、ダイワ・プルベア・セレクト 円高ドル安ポートフォリオ76,963,963円、ダイワ日本国債15-

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

20年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオー SL トレードー 48,811,188円、ダイワ/モルガン・スタンレー新興4カ国不動産関連ファンドー成長の福音(つちおと)ー11,000,000円、ダイワ/ハリス世界敵選株ファンド・マネー・ポートフォリオ395,846,364円、ダイワ・アセアン内需関連株ファンド・マネー・ポートフォリオ91,481,943円、通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・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/ミレニアセット・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/ミレニ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/ミレニアセット・グローバル好配当株α(毎月分配型)米ドル・コース4,980,080円、通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・グローバル好配当株α(毎月分配型)ブラジル・リアル・コース12,948,208円、通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・グローバル好配当株α(毎月分配型)通貨セレクト・コース3,685,259円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド(年1回決算型)ーロボテック(年1回)ー100,588円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり(毎月分配型)399,083円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし(毎月分配型)99,771円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 円ヘッジコース(毎月分配型)399,083円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 通貨セレクトコース(毎月分配型)99,771円、ダイワ/ミレニアセット・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/ミレニアセット・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/ミレニアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド10,009,811円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズー日本円・コース(毎月分配型)398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズー豪ドル・コース(毎月分配型)99,691円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズーブラジル・リアル・コース(毎月分配型)398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズー米ドル・コース(毎月分配型)398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズー通貨セレクト・コース(毎月分配型)1,993,820円、通貨選択型ダイワ米国敵選株ファンドーイーグルアイⅡー予想分配金提示型 日本円・コース1,496,804円、通貨選択型ダイワ米国敵選株ファンドーイーグルアイⅡー予想分配金提示型 豪ドル・コース499,994円、通貨選択型ダイワ米国敵選株ファンドーイーグルアイⅡー予想分配金提示型 ブラジル・リアル・コース1,496,804円、通貨選択型ダイワ米国敵選株ファンドーイーグルアイⅡー予想分配金提示型 米ドル・コース9,976,045円、通貨選択型ダイワ米国敵選株ファンドーイーグルアイⅡー予想分配金提示型 通貨セレクト・コース2,001,563円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,037円です。

■損益の状況

当期 自2015年12月10日 至2016年12月9日

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

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