

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

運用報告書（全体版）

第36期（決算日 2018年 6 月21日）
第37期（決算日 2018年 7 月23日）
第38期（決算日 2018年 8 月21日）
第39期（決算日 2018年 9 月21日）
第40期（決算日 2018年10月22日）
第41期（決算日 2018年11月21日）

（作成対象期間 2018年 5 月22日～2018年11月21日）

★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）」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）」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）」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
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、分配を行わないことがあります。	

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。

当ファンドは、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ております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、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

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			M S C I A C World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 債 入 率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
30期末 (2017年12月21日)	8,598	40	2.3	12,282	2.7	—	98.6	1,251
31期末 (2018年 1月22日)	8,595	40	0.4	13,004	5.9	—	98.5	1,086
32期末 (2018年 2月21日)	7,973	40	△ 6.8	12,556	△ 3.4	—	98.3	997
33期末 (2018年 3月22日)	7,830	40	△ 1.3	12,514	△ 0.3	—	98.2	965
34期末 (2018年 4月23日)	7,806	40	0.2	12,449	△ 0.5	—	98.8	906
35期末 (2018年 5月21日)	8,143	40	4.8	12,564	0.9	—	98.7	947
36期末 (2018年 6月21日)	7,983	40	△ 1.5	12,519	△ 0.4	—	98.4	917
37期末 (2018年 7月23日)	8,049	40	1.3	12,625	0.8	—	98.6	888
38期末 (2018年 8月21日)	8,031	40	0.3	12,634	0.1	—	99.0	792
39期末 (2018年 9月21日)	8,282	40	3.6	12,925	2.3	—	98.6	778
40期末 (2018年10月22日)	7,898	40	△ 4.2	12,159	△ 5.9	—	98.8	725
41期末 (2018年11月21日)	7,547	40	△ 3.9	11,732	△ 3.5	—	98.6	694

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) M S C I A C World 指数（配当込み、米ドルベース）は、M S C I Inc. の承諾を得て、M S C I A C World 指数（配当込み、米ドルベース）の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。M S C I A C World 指数（配当込み、米ドルベース）は、M S C I Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はM S C I Inc. に帰属します。またM S C I Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

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

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

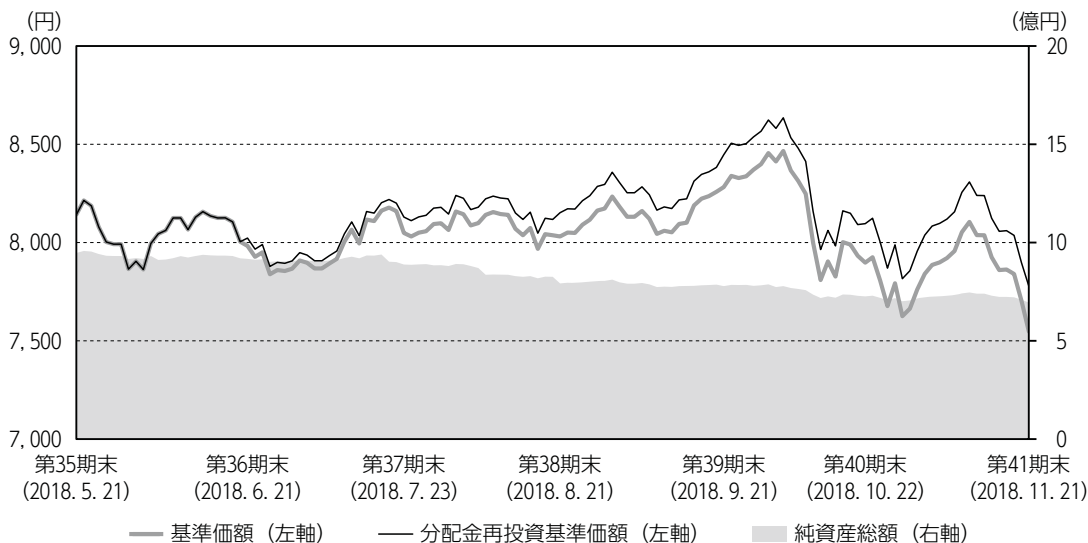
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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す。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

第36期首：8,143円

第41期末：7,547円（既払分配金240円）

騰落率：△4.5%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

米ドルが対円で上昇したことや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はプラス要因となりましたが、世界の株式市況が下落したことなどがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株 α（毎月分配型）米ドル・コース

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 債 組 比	社 債 入 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参 考 指 数)	騰 落 率			
第36期	(期 首) 2018年 5月21日	円 8,143	% —	12,564	% —		% —	% 98.7
	5 月末	7,905	△ 2.9	12,438	△ 1.0		—	98.6
	(期 末) 2018年 6月21日	8,023	△ 1.5	12,519	△ 0.4		—	98.4
第37期	(期 首) 2018年 6月21日	7,983	—	12,519	—		—	98.4
	6 月末	7,867	△ 1.5	12,267	△ 2.0		—	98.2
	(期 末) 2018年 7月23日	8,089	1.3	12,625	0.8		—	98.6
第38期	(期 首) 2018年 7月23日	8,049	—	12,625	—		—	98.6
	7 月末	8,064	0.2	12,703	0.6		—	98.5
	(期 末) 2018年 8月21日	8,071	0.3	12,634	0.1		—	99.0
第39期	(期 首) 2018年 8月21日	8,031	—	12,634	—		—	99.0
	8 月末	8,182	1.9	12,865	1.8		—	98.3
	(期 末) 2018年 9月21日	8,322	3.6	12,925	2.3		—	98.6
第40期	(期 首) 2018年 9月21日	8,282	—	12,925	—		—	98.6
	9 月末	8,371	1.1	12,921	△ 0.0		—	98.9
	(期 末) 2018年10月22日	7,938	△ 4.2	12,159	△ 5.9		—	98.8
第41期	(期 首) 2018年10月22日	7,898	—	12,159	—		—	98.8
	10 月末	7,761	△ 1.7	11,771	△ 3.2		—	98.7
	(期 末) 2018年11月21日	7,587	△ 3.9	11,732	△ 3.5		—	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

(2018. 5. 22 ～ 2018. 11. 21)

■世界株式市況

世界株式市況は下落しました。

世界株式市況は、米中の貿易摩擦をめぐる動向などに左右されながらも、好調な企業決算の発表や欧米間の貿易面での緊張緩和などを背景に、当作成期首から2018年9月にかけて上昇基調で推移しました。しかし当作成期末にかけては、米国の長期金利が上昇したことや米中の貿易摩擦への懸念が高まったこと、イタリアの財政不安などから下落しました。

■為替相場

米ドルは対円で上昇しました。

当作成期首より、米中の貿易摩擦をめぐる動向に左右されながらも、米国の堅調な経済情勢や米国金利が上昇し日米金利差が拡大したことなどを受けて、米ドルは対円で2018年9月にかけて上昇しました。10月に入り株式市場が下落すると、リスク回避的な円買い圧力が強まり下落しましたが、当作成期末にかけてやや持ち直す動きとなりました。

■短期金利市況

米国では2018年6月および9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1.50～1.75%から2.00～2.25%に引き上げました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

■エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）

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

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。

※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、安定的な運用を行ないます。

ポートフォリオについて

（2018. 5. 22 ～ 2018. 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）への投資割合は高位に維持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 ANTHEM（米国、ヘルスケア）や PFIZER（米国、ヘルスケア）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 APPLIED MATERIALS（米国、情報技術）、COVESTRO（ドイツ、素材）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

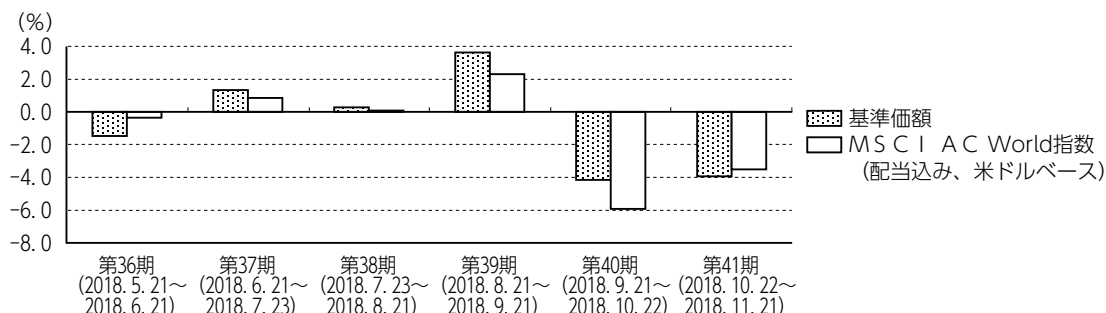
流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないました。

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

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「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36期 2018年5月22日 ～2018年6月21日	第37期 2018年6月22日 ～2018年7月23日	第38期 2018年7月24日 ～2018年8月21日	第39期 2018年8月22日 ～2018年9月21日	第40期 2018年9月22日 ～2018年10月22日	第41期 2018年10月23日 ～2018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 (%)	0.50	0.49	0.50	0.48	0.50	0.53
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)	511	528	538	558	560	568

(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36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 53.72円	✓ 56.90円	✓ 50.57円	✓ 59.23円	✓ 42.75円	✓ 47.54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	29.23	29.91	30.53	31.42	32.03	32.78
(d) 分配準備積立金	468.48	481.53	497.81	507.50	526.13	528.13
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	551.44	568.34	578.92	598.16	600.92	608.46
(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)	511.44	528.34	538.92	558.16	560.92	568.46

(注) ✓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（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tock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第36期～第41期 (2018. 5. 22～2018. 11. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	52円	0.641%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は8,048円です。
(投 信 会 社)	(15)	(0.190)	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、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(35)	(0.435)	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＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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＝当作成期中のその他費用／当作成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
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	52	0.645	

(注1) 当作成期中の費用（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。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券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。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2018年 5月22日から2018年11月21日まで)

決 算 期	第 36 期 ～ 第 41 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	748.91774	56,511	3,229.62678	245,000

(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

(2018年 5月22日から2018年11月21日まで)

第 36 期 ～ 第 41 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)	263.71293	20,000	75	MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND USD CLASS (ケイマン諸島)	3,229.62678	245,000	75

(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等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第 41 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	9,702.18073	684,517	98.6

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

(2) 親投資信託残高

種 類	第35期末	第 41 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	1,989	1,989	1,993

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018年11月21日現在

項 目	第 41 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	684,517	97.9
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1,993	0.3
コール・ローン等、その他	12,634	1.8
投資信託財産総額	699,146	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

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）米ドル・コース

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年6月21日)、(2018年7月23日)、(2018年8月21日)、(2018年9月21日)、(2018年10月22日)、(2018年11月21日) 現在

項 目	第36期末	第37期末	第38期末	第39期末	第40期末	第41期末
(A) 資産	922,974,063円	932,221,145円	859,669,163円	802,898,977円	730,394,626円	699,146,363円
コール・ローン等	18,618,511	54,304,641	13,668,878	13,048,543	11,103,691	12,634,978
投資信託受益証券（評価額）	902,361,129	875,922,280	784,006,260	767,856,609	717,297,308	684,517,957
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	1,994,423	1,994,224	1,994,025	1,993,826	1,993,627	1,993,428
未収入金	—	—	60,000,000	19,999,999	—	—
(B) 負債	5,610,600	44,145,481	67,464,503	24,526,451	4,526,505	4,712,532
未払金	—	—	30,000,000	10,000,000	—	—
未払収益分配金	4,596,845	4,413,294	3,945,961	3,759,535	3,676,398	3,680,394
未払解約金	—	38,697,439	32,630,957	9,889,200	—	238,510
未払信託報酬	1,006,624	1,021,039	869,047	853,842	821,037	759,558
その他未払費用	7,131	13,709	18,538	23,874	29,070	34,070
(C) 純資産総額（A－B）	917,363,463	888,075,664	792,204,660	778,372,526	725,868,121	694,433,831
元本	1,149,211,499	1,103,323,627	986,490,446	939,883,762	919,099,677	920,098,736
次期繰越損益金	△ 231,848,036	△ 215,247,963	△ 194,285,786	△ 161,511,236	△ 193,231,556	△ 225,664,905
(D) 受益権総口数	1,149,211,499口	1,103,323,627口	986,490,446口	939,883,762口	919,099,677口	920,098,736口
1万口当り基準価額（C／D）	7.983円	8.049円	8.031円	8.282円	7.898円	7.547円

*第35期末における元本額は1,163,714,649円、当作成期間（第36期～第41期）中における追加設定元本額は24,898,244円、同解約元本額は268,514,157円です。

*第41期末の計算口数当りの純資産額は7,547円です。

*第41期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は225,664,905円です。

■損益の状況

第36期 自2018年5月22日 至2018年6月21日 第38期 自2018年7月24日 至2018年8月21日 第40期 自2018年9月22日 至2018年10月22日
第37期 自2018年6月22日 至2018年7月23日 第39期 自2018年8月22日 至2018年9月21日 第41期 自2018年10月23日 至2018年11月21日

項 目	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
(A) 配当等収益	7,188,791円	6,827,902円	5,864,630円	5,742,903円	4,755,841円	5,139,522円
受取配当金	7,188,924	6,828,014	5,865,093	5,743,587	4,756,396	5,139,802
受取利息	—	5	—	4	5	—
支払利息	△ 133	△ 117	△ 463	△ 688	△ 560	△ 280
(B) 有価証券売買損益	△ 19,957,398	5,956,459	△ 2,874,405	22,468,007	△ 35,544,568	△ 32,917,814
売買益	450,525	6,473,540	304,976	22,926,948	246,031	2,516
売買損	△ 20,407,923	△ 517,081	△ 3,179,381	△ 458,941	△ 35,790,599	△ 32,920,330
(C) 信託報酬等	△ 1,014,086	△ 1,028,714	△ 875,121	△ 859,368	△ 826,343	△ 764,682
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 13,782,693	11,755,647	2,115,104	27,351,542	△ 31,615,070	△ 28,542,974
(E) 前期繰越損益金	△ 190,712,731	△ 200,461,187	△ 172,454,581	△ 165,759,023	△ 138,862,369	△ 174,096,325
(F) 追加信託差損益金	△ 22,755,767	△ 22,129,129	△ 20,000,348	△ 19,344,220	△ 19,077,719	△ 19,345,212
（配当等相当額）	(3,359,515)	(3,300,130)	(3,011,764)	(2,953,598)	(2,944,357)	(3,016,455)
（売買損益相当額）	(△ 26,115,282)	(△ 25,429,259)	(△ 23,012,112)	(△ 22,297,818)	(△ 22,022,076)	(△ 22,361,667)
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 227,251,191	△ 210,834,669	△ 190,339,825	△ 157,751,701	△ 189,555,158	△ 221,984,511
(H) 収益分配金	△ 4,596,845	△ 4,413,294	△ 3,945,961	△ 3,759,535	△ 3,676,398	△ 3,680,394
次期繰越損益金（G＋H）	△ 231,848,036	△ 215,247,963	△ 194,285,786	△ 161,511,236	△ 193,231,556	△ 225,664,905
追加信託差損益金	△ 22,755,767	△ 22,129,129	△ 20,000,348	△ 19,344,220	△ 19,077,719	△ 19,345,212
（配当等相当額）	(3,359,515)	(3,300,130)	(3,011,764)	(2,953,598)	(2,944,357)	(3,016,455)
（売買損益相当額）	(△ 26,115,282)	(△ 25,429,259)	(△ 23,012,112)	(△ 22,297,818)	(△ 22,022,076)	(△ 22,361,667)
分配準備積立金	55,416,320	54,993,957	50,152,932	49,507,626	48,609,814	49,288,138
繰越損益金	△ 264,508,589	△ 248,112,791	△ 224,438,370	△ 191,674,642	△ 222,763,651	△ 255,607,831

（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下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
(a) 経費控除後の配当等収益	6,174,682円	6,278,451円	4,989,442円	5,567,817円	3,929,382円	4,374,771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	3,359,515	3,300,130	3,011,764	2,953,598	2,944,357	3,016,455
(d) 分配準備積立金	53,838,483	53,128,800	49,109,451	47,699,344	48,356,830	48,593,761
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	63,372,680	62,707,381	57,110,657	56,220,759	55,230,569	55,984,987
(f) 分配金	4,596,845	4,413,294	3,945,961	3,759,535	3,676,398	3,680,394
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	58,775,835	58,294,087	53,164,696	52,461,224	51,554,171	52,304,593
(h) 受益権総口数	1,149,211,499口	1,103,323,627口	986,490,446口	939,883,762口	919,099,677口	920,098,736口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
	40円	40円	40円	40円	40円	40円

●＜分配金再投資コース＞をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在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

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		ブラジル・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
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
30期末 (2017年12月21日)	7,872	80	1.6	12,282	2.7	34.35	△ 0.7	—	98.2	3,036
31期末 (2018年1月22日)	8,049	80	3.3	13,004	5.9	34.64	△ 0.8	—	98.8	3,044
32期末 (2018年2月21日)	7,354	80	△ 7.6	12,556	△ 3.4	33.05	△ 4.6	—	98.2	2,725
33期末 (2018年3月22日)	7,104	80	△ 2.3	12,514	△ 0.3	32.27	△ 2.4	—	98.3	2,615
34期末 (2018年4月23日)	6,817	80	△ 2.9	12,449	△ 0.5	31.59	△ 2.1	—	98.7	2,469
35期末 (2018年5月21日)	6,452	80	△ 4.2	12,564	0.9	29.72	△ 5.9	—	98.6	2,263
36期末 (2018年6月21日)	6,296	80	△ 1.2	12,519	△ 0.4	29.26	△ 1.5	—	98.6	2,128
37期末 (2018年7月23日)	6,274	80	0.9	12,625	0.8	29.43	△ 0.6	—	99.0	2,079
38期末 (2018年8月21日)	5,961	80	△ 3.7	12,634	0.1	27.68	△ 5.9	—	98.7	1,959
39期末 (2018年9月21日)	5,866	80	△ 0.3	12,925	2.3	27.61	△ 0.3	—	98.7	1,854
40期末 (2018年10月22日)	6,185	80	6.8	12,159	△ 5.9	30.30	△ 9.7	—	98.9	1,907
41期末 (2018年11月21日)	5,802	80	△ 4.9	11,732	△ 3.5	30.02	△ 0.9	—	98.5	1,762

(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) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

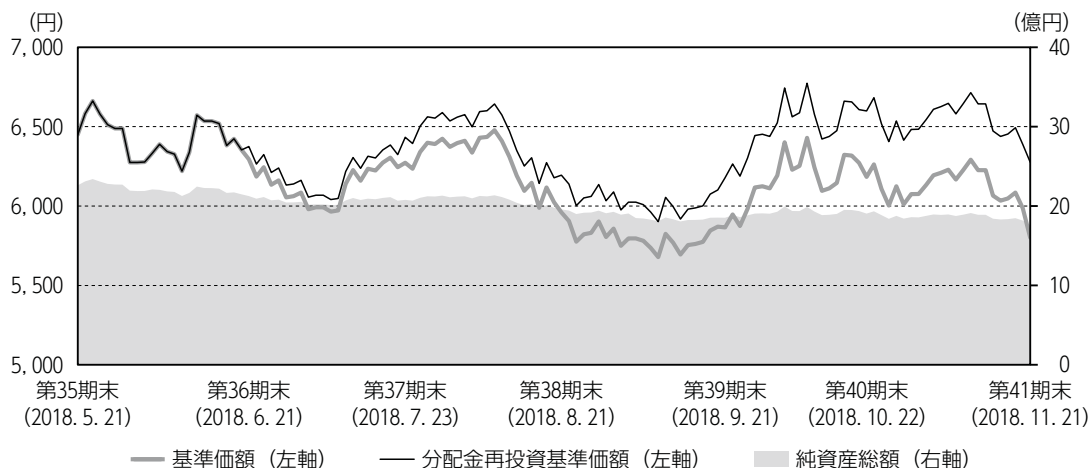
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注7) 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す。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

第36期首：6,452円

第41期末：5,802円（既払分配金480円）

騰落率：△2.7%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

ブラジル・リアルが対円で上昇したことや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）などはプラス要因となりましたが、世界の株式市況が下落したことなどがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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

※2 原資産通貨とは、保有資産の表示通貨をいいます。

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

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		ブラジル・リアル 為替レート		公社債 組 入 比 率	投資信託 受益証券 組入比率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第36期		円	%		%	円	%	%	%
	(期 首) 2018年 5 月21日	6,452	—	12,564	—	29.72	—	—	98.6
	5 月末	6,276	△ 2.7	12,438	△ 1.0	29.17	△ 1.9	—	98.6
	(期 末) 2018年 6 月21日	6,376	△ 1.2	12,519	△ 0.4	29.26	△ 1.5	—	98.6
第37期	(期 首) 2018年 6 月21日	6,296	—	12,519	—	29.26	—	—	98.6
	6 月末	6,063	△ 3.7	12,267	△ 2.0	28.61	△ 2.2	—	98.6
	(期 末) 2018年 7 月23日	6,354	0.9	12,625	0.8	29.43	0.6	—	99.0
第38期	(期 首) 2018年 7 月23日	6,274	—	12,625	—	29.43	—	—	99.0
	7 月末	6,374	1.6	12,703	0.6	29.75	1.1	—	98.6
	(期 末) 2018年 8 月21日	6,041	△ 3.7	12,634	0.1	27.68	△ 5.9	—	98.7
第39期	(期 首) 2018年 8 月21日	5,961	—	12,634	—	27.68	—	—	98.7
	8 月末	5,750	△ 3.5	12,865	1.8	26.74	△ 3.4	—	98.6
	(期 末) 2018年 9 月21日	5,946	△ 0.3	12,925	2.3	27.61	△ 0.3	—	98.7
第40期	(期 首) 2018年 9 月21日	5,866	—	12,925	—	27.61	—	—	98.7
	9 月末	6,118	4.3	12,921	△ 0.0	28.28	2.4	—	98.6
	(期 末) 2018年10月22日	6,265	6.8	12,159	△ 5.9	30.30	9.7	—	98.9
第41期	(期 首) 2018年10月22日	6,185	—	12,159	—	30.30	—	—	98.9
	10月末	6,077	△ 1.7	11,771	△ 3.2	30.62	1.1	—	98.6
	(期 末) 2018年11月21日	5,882	△ 4.9	11,732	△ 3.5	30.02	△ 0.9	—	98.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2018. 5. 22 ～ 2018. 11. 21)

■世界株式市況

世界株式市況は下落しました。

世界株式市況は、米中の貿易摩擦をめぐる動向などに左右されながらも、好調な企業決算の発表や欧米間の貿易面での緊張緩和などを背景に、当作成期首から2018年9月にかけて上昇基調で推移しました。しかし当作成期末にかけては、米国の長期金利が上昇したことや米中の貿易摩擦への懸念が高まったこと、イタリアの財政不安などから下落しました。

■為替相場

ブラジル・レアルは対円で上昇しました。

当作成期首より、米中貿易摩擦への懸念が高まったことや米国との関係悪化懸念からトルコ・リラが急落したことなどを受けて、市場のリスク回避姿勢が強まったことから、レアルは対円で2018年9月中旬にかけて軟調な推移となりました。しかし当作成期末にかけては、貿易摩擦の激化懸念が後退したことやブラジル大統領選挙でのボルソナロ氏の勝利などが好感され、上昇しました。

■短期金利市況

ブラジル中央銀行が政策金利を据え置いたことなどから、ブラジルの短期金利はおおむね安定的に推移しました。

米国では2018年6月および9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1.50～1.75%から2.00～2.25%に引き上げました。

前作成期末における「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・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・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、安定的な運用を行ないまいます。

ポートフォリオについて

(2018. 5. 22 ~ 2018. 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）への投資割合は高位に維持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ANTHEM（米国、ヘルスケア）やPFIZER（米国、ヘルスケア）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APPLIED MATERIALS（米国、情報技術）、COVESTRO（ドイツ、素材）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。

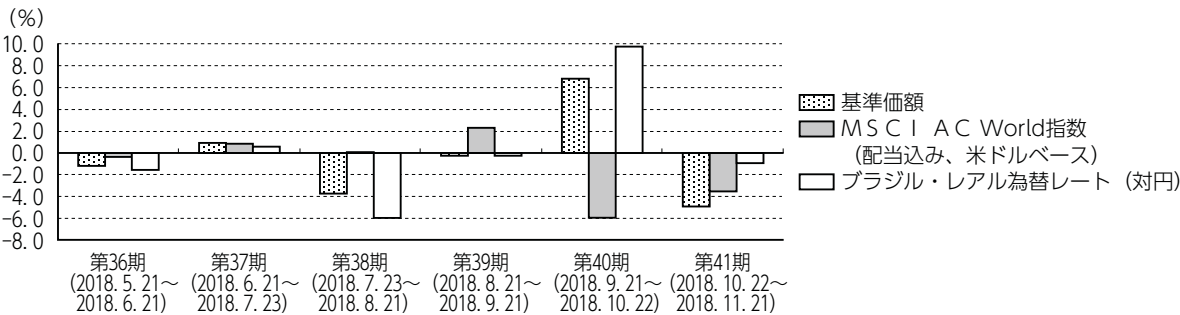
また、原資産通貨売り／ブラジル・レアル買いの為替取引を行ないました。

■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

当作成期の 1 万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1 万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。
収益分配金の決定根拠は下記「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36期 2018年 5 月22日 ～2018年 6 月21日	第37期 2018年 6 月22日 ～2018年 7 月23日	第38期 2018年 7 月24日 ～2018年 8 月21日	第39期 2018年 8 月22日 ～2018年 9 月21日	第40期 2018年 9 月22日 ～2018年10月22日	第41期 2018年10月23日 ～2018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. 25	1. 26	1. 32	1. 35	1. 28	1. 36
当期の収益 (円)	69	63	58	62	54	51
当期の収益以外 (円)	10	16	21	17	25	28
翌期繰越分配対象額 (円)	696	679	658	641	615	587

(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36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 69.46円	✓ 63.90円	✓ 58.79円	✓ 62.77円	✓ 54.11円	✓ 51.48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	77.14	78.23	79.26	80.31	81.88	83.63
(d) 分配準備積立金	✓ 629.42	✓ 617.80	✓ 600.68	✓ 578.42	✓ 559.63	✓ 532.01
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	776.03	759.94	738.74	721.52	695.64	667.13
(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)	696.03	679.94	658.74	641.52	615.64	587.13

(注) ✓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（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・リアル買いの為替取引を行ないます。

■ダイワ・マネーストック・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第36期～第41期 (2018. 5. 22～2018. 11. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	39円	0.641%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は6,157円です。
(投 信 会 社)	(12)	(0.190)	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、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(27)	(0.435)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 銀 行)	(1)	(0.016)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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＝当作成期中のその他費用／当作成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	40	0.645	

(注1) 当作成期中の費用（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。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券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。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2018年5月22日から2018年11月21日まで)

決 算 期	第 36 期 ～ 第 41 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	2,330.70115	128,792	8,127.67227	450,000

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

■主要な売買銘柄
投資信託受益証券

(2018年5月22日から2018年11月21日まで)

第 36 期 ～ 第 41 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)	8,127.67227	450,000	55

(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等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第 41 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	32,450.53685	1,736,006	98.5

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

(2) 親投資信託残高

種 類	第35期末	第 41 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	2,978	2,978	2,984

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018年11月21日現在

項 目	第 41 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,736,006	97.1
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	2,984	0.2
コール・ローン等、その他	49,650	2.7
投資信託財産総額	1,788,641	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

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）ブラジル・リアル・コース

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年6月21日)、(2018年7月23日)、(2018年8月21日)、(2018年9月21日)、(2018年10月22日)、(2018年11月21日) 現在

項 目	第36期末	第37期末	第38期末	第39期末	第40期末	第41期末
(A) 資産	2, 178, 426, 022円	2, 153, 482, 924円	1, 989, 843, 610円	1, 898, 122, 585円	1, 937, 969, 580円	1, 788, 641, 239円
コール・ローン等	57, 393, 264	51, 515, 010	52, 095, 923	45, 378, 328	48, 675, 148	49, 650, 201
投資信託受益証券（評価額）	2, 098, 046, 601	2, 058, 982, 054	1, 934, 762, 124	1, 829, 758, 992	1, 886, 309, 465	1, 736, 006, 369
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	2, 986, 158	2, 985, 861	2, 985, 563	2, 985, 265	2, 984, 967	2, 984, 669
未収入金	19, 999, 999	39, 999, 999	—	20, 000, 000	—	—
(B) 負債	49, 996, 689	74, 148, 209	30, 462, 286	43, 589, 340	30, 631, 849	26, 348, 186
未払金	10, 000, 000	20, 000, 000	—	10, 000, 000	—	—
未払収益分配金	27, 044, 187	26, 515, 566	26, 295, 982	25, 292, 247	24, 672, 384	24, 300, 822
未払解約金	10, 534, 078	25, 289, 446	2, 014, 980	6, 216, 002	3, 819, 067	—
未払信託報酬	2, 401, 757	2, 311, 742	2, 107, 679	2, 024, 705	2, 070, 796	1, 964, 675
その他未払費用	16, 667	31, 455	43, 645	56, 386	69, 602	82, 689
(C) 純資産総額（A－B）	2, 128, 429, 333	2, 079, 334, 715	1, 959, 381, 324	1, 854, 533, 245	1, 907, 337, 731	1, 762, 293, 053
元本	3, 380, 523, 419	3, 314, 445, 815	3, 286, 997, 775	3, 161, 530, 913	3, 084, 048, 059	3, 037, 602, 832
次期繰越損益金	△ 1, 252, 094, 086	△ 1, 235, 111, 100	△ 1, 327, 616, 451	△ 1, 306, 997, 668	△ 1, 176, 710, 328	△ 1, 275, 309, 779
(D) 受益権総口数	3, 380, 523, 419口	3, 314, 445, 815口	3, 286, 997, 775口	3, 161, 530, 913口	3, 084, 048, 059口	3, 037, 602, 832口
1万口当り基準価額（C／D）	6, 296円	6, 274円	5, 961円	5, 866円	6, 185円	5, 802円

*第35期末における元本額は3, 508, 129, 915円、当作成期間（第36期～第41期）中における追加設定元本額は43, 037, 099円、同解約元本額は513, 564, 182円です。

*第41期末の計算口数当りの純資産額は5, 802円です。

*第41期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1, 275, 309, 779円です。

■損益の状況

第36期 自2018年5月22日 至2018年6月21日 第38期 自2018年7月24日 至2018年8月21日 第40期 自2018年9月22日 至2018年10月22日
第37期 自2018年6月22日 至2018年7月23日 第39期 自2018年8月22日 至2018年9月21日 第41期 自2018年10月23日 至2018年11月21日

項 目	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
(A) 配当等収益	25, 902, 533円	23, 510, 702円	21, 447, 632円	21, 885, 313円	16, 973, 365円	17, 615, 988円
受取配当金	25, 902, 887	23, 510, 898	21, 448, 674	21, 886, 887	16, 975, 035	17, 616, 885
受取利息	2	9	—	22	8	5
支払利息	△ 356	△ 205	△ 1, 042	△ 1, 596	△ 1, 678	△ 902
(B) 有価証券売買損益	△ 49, 010, 271	△ 2, 155, 584	△ 95, 764, 363	△ 24, 610, 654	108, 035, 498	△ 107, 640, 684
売買益	1, 525, 744	718, 219	643, 799	2, 222, 483	109, 409, 122	294, 509
売買損	△ 50, 536, 015	△ 2, 873, 803	△ 96, 408, 162	△ 26, 833, 137	△ 1, 373, 624	△ 107, 935, 193
(C) 信託報酬等	△ 2, 419, 386	△ 2, 328, 691	△ 2, 122, 043	△ 2, 037, 821	△ 2, 084, 277	△ 1, 978, 196
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 25, 527, 124	19, 026, 427	△ 76, 438, 774	△ 4, 763, 162	122, 924, 586	△ 92, 002, 892
(E) 前期繰越損益金	△ 1, 026, 469, 367	△ 1, 056, 087, 115	△ 1, 052, 961, 780	△ 1, 109, 569, 828	△ 1, 108, 582, 356	△ 991, 873, 006
(F) 追加信託差損益金	△ 173, 053, 408	△ 171, 534, 846	△ 171, 919, 915	△ 167, 372, 431	△ 166, 380, 174	△ 167, 133, 059
(配当等相当額)	(26, 078, 715)	(25, 930, 467)	(26, 054, 823)	(25, 392, 544)	(25, 255, 048)	(25, 405, 802)
(売買損益相当額)	(△ 199, 132, 123)	(△ 197, 465, 313)	(△ 197, 974, 738)	(△ 192, 764, 975)	(△ 191, 635, 222)	(△ 192, 538, 861)
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 1, 225, 049, 899	△ 1, 208, 595, 534	△ 1, 301, 320, 469	△ 1, 281, 705, 421	△ 1, 152, 037, 944	△ 1, 251, 008, 957
(H) 収益分配金	△ 27, 044, 187	△ 26, 515, 566	△ 26, 295, 982	△ 25, 292, 247	△ 24, 672, 384	△ 24, 300, 822
次期繰越損益金（G＋H）	△ 1, 252, 094, 086	△ 1, 235, 111, 100	△ 1, 327, 616, 451	△ 1, 306, 997, 668	△ 1, 176, 710, 328	△ 1, 275, 309, 779
追加信託差損益金	△ 173, 053, 408	△ 171, 534, 846	△ 171, 919, 915	△ 167, 372, 431	△ 166, 380, 174	△ 167, 133, 059
(配当等相当額)	(26, 078, 715)	(25, 930, 467)	(26, 054, 823)	(25, 392, 544)	(25, 255, 048)	(25, 405, 802)
(売買損益相当額)	(△ 199, 132, 123)	(△ 197, 465, 313)	(△ 197, 974, 738)	(△ 192, 764, 975)	(△ 191, 635, 222)	(△ 192, 538, 861)
分配準備積立金	209, 218, 937	199, 434, 815	190, 473, 958	177, 426, 735	164, 611, 473	152, 941, 147
繰越損益金	△ 1, 288, 259, 615	△ 1, 263, 011, 069	△ 1, 346, 170, 494	△ 1, 317, 051, 972	△ 1, 174, 941, 627	△ 1, 261, 117, 867

(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下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
(a) 経費控除後の配当等収益	23,483,110円	21,181,989円	19,325,482円	19,847,311円	16,690,147円	15,637,688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	26,078,715	25,930,467	26,054,823	25,392,544	25,255,048	25,405,802
(d) 分配準備積立金	212,780,014	204,768,392	197,444,458	182,871,671	172,593,710	161,604,281
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	262,341,839	251,880,848	242,824,763	228,111,526	214,538,905	202,647,771
(f) 分配金	27,044,187	26,515,566	26,295,982	25,292,247	24,672,384	24,300,822
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	235,297,652	225,365,282	216,528,781	202,819,279	189,866,521	178,346,949
(h) 受益権総口数	3,380,523,419□	3,314,445,815□	3,286,997,775□	3,161,530,913□	3,084,048,059□	3,037,602,832□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
	80円	80円	80円	80円	80円	80円

●＜分配金再投資コース＞をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在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

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			M S C I A C World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 債 入 率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
30期末 (2017年12月21日)	6,579	70	3.7	12,282	2.7	—	96.0	952
31期末 (2018年 1月22日)	6,690	70	2.8	13,004	5.9	—	98.3	936
32期末 (2018年 2月21日)	6,167	70	△ 6.8	12,556	△ 3.4	—	98.2	864
33期末 (2018年 3月22日)	5,968	70	△ 2.1	12,514	△ 0.3	—	98.7	802
34期末 (2018年 4月23日)	5,814	70	△ 1.4	12,449	△ 0.5	—	98.5	764
35期末 (2018年 5月21日)	5,730	70	△ 0.2	12,564	0.9	—	98.5	748
36期末 (2018年 6月21日)	5,515	70	△ 2.5	12,519	△ 0.4	—	98.7	696
37期末 (2018年 7月23日)	5,489	70	0.8	12,625	0.8	—	98.8	681
38期末 (2018年 8月21日)	5,133	70	△ 5.2	12,634	0.1	—	98.4	625
39期末 (2018年 9月21日)	5,248	70	3.6	12,925	2.3	—	98.2	619
40期末 (2018年10月22日)	5,046	70	△ 2.5	12,159	△ 5.9	—	98.0	592
41期末 (2018年11月21日)	4,844	70	△ 2.6	11,732	△ 3.5	—	98.5	551

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) M S C I A C World 指数（配当込み、米ドルベース）は、M S C I Inc. の承諾を得て、M S C I A C World 指数（配当込み、米ドルベース）の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。M S C I A C World 指数（配当込み、米ドルベース）は、M S C I Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はM S C I Inc. に帰属します。またM S C I Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

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

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

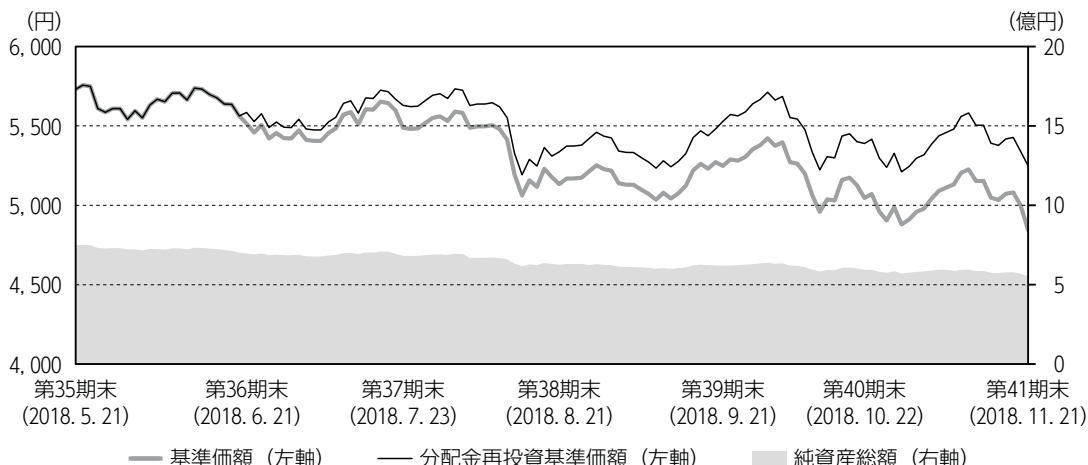
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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す。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

第36期首：5,730円

第41期末：4,844円（既払分配金420円）

騰落率：△8.4%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

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

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

※2 原資産通貨とは、保有資産の表示通貨をいいます。

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

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）通貨セレクト・コース

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 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36期	(期 首) 2018年 5月21日	円 5,730	% —	12,564	% —	% —	% 98.5
	5月末	5,595	△ 2.4	12,438	△ 1.0	—	97.3
	(期 末) 2018年 6月21日	5,585	△ 2.5	12,519	△ 0.4	—	98.7
第37期	(期 首) 2018年 6月21日	5,515	—	12,519	—	—	98.7
	6月末	5,421	△ 1.7	12,267	△ 2.0	—	98.6
	(期 末) 2018年 7月23日	5,559	0.8	12,625	0.8	—	98.8
第38期	(期 首) 2018年 7月23日	5,489	—	12,625	—	—	98.8
	7月末	5,531	0.8	12,703	0.6	—	98.8
	(期 末) 2018年 8月21日	5,203	△ 5.2	12,634	0.1	—	98.4
第39期	(期 首) 2018年 8月21日	5,133	—	12,634	—	—	98.4
	8月末	5,138	0.1	12,865	1.8	—	98.9
	(期 末) 2018年 9月21日	5,318	3.6	12,925	2.3	—	98.2
第40期	(期 首) 2018年 9月21日	5,248	—	12,925	—	—	98.2
	9月末	5,353	2.0	12,921	△ 0.0	—	98.4
	(期 末) 2018年10月22日	5,116	△ 2.5	12,159	△ 5.9	—	98.0
第41期	(期 首) 2018年10月22日	5,046	—	12,159	—	—	98.0
	10月末	4,959	△ 1.7	11,771	△ 3.2	—	98.4
	(期 末) 2018年11月21日	4,914	△ 2.6	11,732	△ 3.5	—	98.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2018. 5. 22 ～ 2018. 11. 21)

■世界株式市況

世界株式市況は下落しました。

世界株式市況は、米中の貿易摩擦をめぐる動向などに左右されながらも、好調な企業決算の発表や欧米間の貿易面での緊張緩和などを背景に、当作成期首から2018年9月にかけて上昇基調で推移しました。しかし当作成期末にかけては、米国の長期金利が上昇したことや米中の貿易摩擦への懸念が高まったこと、イタリアの財政不安などから下落しました。

■為替相場

選定通貨は対円でおおむね下落しました。

当作成期首から2018年6月末にかけては、米国金利の上昇や米ドル高を背景とした新興国からの資金流出懸念などから、選定通貨は対円でおおむね下落しました。その後も、対米関係の悪化などを背景にトルコ・リラが急落したことを受けて、新興国通貨への懸念が高まり、選定通貨は対円でおおむね下落しました。しかし9月以降は、トルコ・リラが反発したことから新興国通貨への懸念も和らぎ、選定通貨は対円でおおむね上昇しました。

当作成期における選定通貨の値動きは、インド・ルピー、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、中国・人民元、南アフリカ・ランドは対円で下落しました。一方で、ブラジル・レアルは対円で上昇しました。

■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2018年6月および9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1.50～1.75%から2.00～2.25%に引き上げました。

前作成期末における「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、株主還元に積極的な企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPS（1株当たり利益）やROE（株主資本利益率）の向上が期待できる銘柄にも注目していきます。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアムの確保をめざしてまいります。

また、原資産通貨売り／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、安定的な運用を行ないまゐります。

ポートフォリオについて

（2018. 5. 22 ～ 2018. 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）への投資割合は高位に維持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ANTHEM（米国、ヘルスケア）やPFIZER（米国、ヘルスケア）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APPLIED MATERIALS（米国、情報技術）、COVESTRO（ドイツ、素材）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

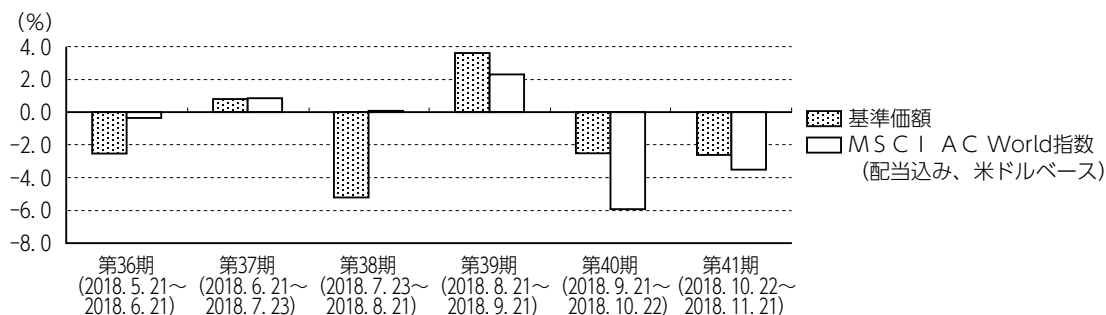
流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による運用を行ないました。

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

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「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36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
	2018年 5月22日 ～2018年 6月21日	2018年 6月22日 ～2018年 7月23日	2018年 7月24日 ～2018年 8月21日	2018年 8月22日 ～2018年 9月21日	2018年 9月22日 ～2018年10月22日	2018年10月23日 ～2018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 (%)	1.25	1.26	1.35	1.32	1.37	1.42
当期の収益 (円)	70	70	67	70	66	70
当期の収益以外 (円)	—	—	2	—	3	—
翌期繰越分配対象額 (円)	365	366	364	364	360	361

(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36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 71.98円	✓ 71.18円	✓ 67.87円	✓ 70.15円	✓ 66.32円	✓ 70.56円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	21.37	21.71	22.03	22.37	22.71	23.04
(d) 分配準備積立金	342.06	343.71	✓ 344.58	342.11	✓ 341.93	337.93
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	435.42	436.61	434.49	434.65	430.97	431.54
(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)	365.42	366.61	364.49	364.65	360.97	361.54

(注) ✓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（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／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。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第36期～第41期 (2018. 5. 22～2018. 11. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	34円	0.641%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は5,327円です。
(投 信 会 社)	(10)	(0.190)	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、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(23)	(0.435)	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＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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＝当作成期中のその他費用／当作成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	34	0.644	

(注1) 当作成期中の費用（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。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券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。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2018年5月22日から2018年11月21日まで)

決 算 期	第 36 期 ～ 第 41 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	1,093.07896	54,536	2,840.05691	142,000

(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

(2018年5月22日から2018年11月21日まで)

第 36 期 ～ 第 41 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)	2,840.05691	142,000	49

(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等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第 41 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	11,862.50872	542,816	98.5

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

(2) 親投資信託残高

種 類	第35期末	第 41 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	1,691	1,691	1,694

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018年11月21日現在

項 目	第 41 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	542,816	97.0
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1,694	0.3
コール・ローン等、その他	15,306	2.7
投資信託財産総額	559,818	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

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）通貨セレクト・コース

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年6月21日)、(2018年7月23日)、(2018年8月21日)、(2018年9月21日)、(2018年10月22日)、(2018年11月21日) 現在

項 目	第36期末	第37期末	第38期末	第39期末	第40期末	第41期末
(A) 資産	713, 623, 617円	705, 779, 169円	634, 265, 112円	641, 173, 435円	605, 778, 374円	559, 818, 069円
コール・ローン等	25, 001, 045	14, 874, 863	17, 269, 596	15, 593, 450	14, 910, 062	15, 306, 572
投資信託受益証券（評価額）	686, 926, 765	673, 208, 669	615, 300, 047	607, 884, 687	581, 173, 183	542, 816, 536
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	1, 695, 807	1, 695, 638	1, 695, 469	1, 695, 299	1, 695, 130	1, 694, 961
未収入金	—	15, 999, 999	—	15, 999, 999	7, 999, 999	—
(B) 負債	17, 395, 959	24, 563, 799	9, 210, 346	22, 164, 232	12, 910, 626	8, 604, 512
未払金	—	8, 000, 000	—	8, 000, 000	4, 000, 000	—
未払収益分配金	8, 836, 740	8, 687, 470	8, 523, 618	8, 257, 133	8, 223, 722	7, 965, 917
未払解約金	7, 767, 716	7, 093, 084	—	5, 221, 000	—	—
未払信託報酬	786, 038	772, 943	672, 487	667, 671	664, 242	611, 785
その他未払費用	5, 465	10, 302	14, 241	18, 428	22, 662	26, 810
(C) 純資産総額（A－B）	696, 227, 658	681, 215, 370	625, 054, 766	619, 009, 203	592, 867, 748	551, 213, 557
元本	1, 262, 391, 437	1, 241, 067, 178	1, 217, 659, 723	1, 179, 590, 529	1, 174, 817, 481	1, 137, 988, 193
次期繰越損益金	△ 566, 163, 779	△ 559, 851, 808	△ 592, 604, 957	△ 560, 581, 326	△ 581, 949, 733	△ 586, 774, 636
(D) 受益権総口数	1, 262, 391, 437口	1, 241, 067, 178口	1, 217, 659, 723口	1, 179, 590, 529口	1, 174, 817, 481口	1, 137, 988, 193口
1万口当り基準価額（C／D）	5, 515円	5, 489円	5, 133円	5, 248円	5, 046円	4, 844円

*第35期末における元本額は1, 305, 646, 849円、当作成期間（第36期～第41期）中における追加設定元本額は6, 943, 557円、同解約元本額は174, 602, 213円です。

*第41期末の計算口数当りの純資産額は4, 844円です。

*第41期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は586, 774, 636円です。

■損益の状況

第36期 自2018年5月22日 至2018年6月21日 第38期 自2018年7月24日 至2018年8月21日 第40期 自2018年9月22日 至2018年10月22日
第37期 自2018年6月22日 至2018年7月23日 第39期 自2018年8月22日 至2018年9月21日 第41期 自2018年10月23日 至2018年11月21日

項 目	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
(A) 配当等収益	9, 879, 013円	9, 612, 792円	8, 941, 456円	8, 531, 676円	8, 460, 403円	8, 646, 673円
受取配当金	9, 879, 127	9, 612, 843	8, 941, 671	8, 532, 154	8, 460, 900	8, 646, 962
受取利息	—	2	—	2	—	1
支払利息	△ 114	△ 53	△ 215	△ 480	△ 497	△ 290
(B) 有価証券売買損益	△ 27, 395, 995	△ 3, 399, 952	△ 43, 051, 872	13, 894, 018	△ 23, 204, 715	△ 23, 132, 909
売買益	566, 174	240, 619	206, 809	14, 148, 259	112	30, 015
売買損	△ 27, 962, 169	△ 3, 640, 571	△ 43, 258, 681	△ 254, 241	△ 23, 204, 827	△ 23, 162, 924
(C) 信託報酬等	△ 791, 775	△ 778, 504	△ 677, 056	△ 671, 969	△ 668, 550	△ 616, 051
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 18, 308, 757	5, 434, 336	△ 34, 787, 472	21, 753, 725	△ 15, 412, 862	△ 15, 102, 287
(E) 前期繰越損益金	△ 489, 404, 531	△ 507, 337, 279	△ 500, 500, 278	△ 526, 293, 326	△ 510, 213, 058	△ 516, 613, 058
(F) 追加信託差損益金	△ 49, 613, 751	△ 49, 261, 395	△ 48, 793, 589	△ 47, 784, 592	△ 48, 100, 091	△ 47, 093, 374
(配当等相当額)	(2, 698, 233)	(2, 694, 925)	(2, 683, 190)	(2, 639, 302)	(2, 668, 769)	(2, 622, 411)
(売買損益相当額)	(△ 52, 311, 984)	(△ 51, 956, 320)	(△ 51, 476, 779)	(△ 50, 423, 894)	(△ 50, 768, 860)	(△ 49, 715, 785)
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 557, 327, 039	△ 551, 164, 338	△ 584, 081, 339	△ 552, 324, 193	△ 573, 726, 011	△ 578, 808, 719
(H) 収益分配金	△ 8, 836, 740	△ 8, 687, 470	△ 8, 523, 618	△ 8, 257, 133	△ 8, 223, 722	△ 7, 965, 917
次期繰越損益金（G＋H）	△ 566, 163, 779	△ 559, 851, 808	△ 592, 604, 957	△ 560, 581, 326	△ 581, 949, 733	△ 586, 774, 636
追加信託差損益金	△ 49, 613, 751	△ 49, 261, 395	△ 48, 793, 589	△ 47, 784, 592	△ 48, 100, 091	△ 47, 093, 374
(配当等相当額)	(2, 698, 233)	(2, 694, 925)	(2, 683, 190)	(2, 639, 302)	(2, 668, 769)	(2, 622, 411)
(売買損益相当額)	(△ 52, 311, 984)	(△ 51, 956, 320)	(△ 51, 476, 779)	(△ 50, 423, 894)	(△ 50, 768, 860)	(△ 49, 715, 785)
分配準備積立金	43, 432, 382	42, 804, 565	41, 699, 398	40, 374, 940	39, 739, 547	38, 521, 108
繰越損益金	△ 559, 982, 410	△ 553, 394, 978	△ 585, 510, 766	△ 553, 171, 674	△ 573, 589, 189	△ 578, 202, 370

(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下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
(a) 経費控除後の配当等収益	9,087,218円	8,834,276円	8,264,342円	8,275,956円	7,791,755円	8,030,563円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	2,698,233	2,694,925	2,683,190	2,639,302	2,668,769	2,622,411
(d) 分配準備積立金	43,181,904	42,657,759	41,958,674	40,356,117	40,171,514	38,456,462
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	54,967,355	54,186,960	52,906,206	51,271,375	50,632,038	49,109,436
(f) 分配金	8,836,740	8,687,470	8,523,618	8,257,133	8,223,722	7,965,917
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	46,130,615	45,499,490	44,382,588	43,014,242	42,408,316	41,143,519
(h) 受益権総口数	1,262,391,437口	1,241,067,178口	1,217,659,723口	1,179,590,529口	1,174,817,481口	1,137,988,193口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
	70円	70円	70円	70円	70円	70円

●＜分配金再投資コース＞をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在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を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

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

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）

ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・
グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド
米ドル・クラス／ブラジル・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）2018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
2017年10月31日

資産	
投資資産の評価額（簿価 \$40, 301, 140）	\$ 46, 343, 126
現金	1, 366
外国為替先渡契約による評価益	72, 453
未収：	
売却済みの投資	299, 554
配当	21, 315
カウンターパーティへの預託金	940, 000
未収変動証拠金	3, 485, 325
前払受託会社報酬	3, 204
資産合計	51, 166, 343
負債	
外国為替先渡契約による評価損	920, 621
売建てオプションの評価額（受取プレミアム \$362, 588）	469, 349
保管会社に対する支払	376
未払：	
償還済み受益証券	132, 007
保管会社報酬	70, 803
専門家報酬	45, 194
運用会社報酬	24, 857

会計および管理会社報酬	15,516
為替取引執行会社報酬	6,432
名義書換代理人報酬	3,571
為替投資アドバイザー報酬	1,552
負債合計	1,690,278
純資産	\$ 49,476,065
純資産	
ブラジル・レアル・クラス	\$ 28,327,466
通貨セレクト・クラス	8,635,845
米ドル・クラス	12,512,754
	\$ 49,476,065
発行済み受益証券（口数）	
ブラジル・レアル・クラス	44,355,931
通貨セレクト・クラス	15,547,178
米ドル・クラス	17,194,217
受益証券1口当り純資産額	
ブラジル・レアル・クラス	\$ 0.639
通貨セレクト・クラス	\$ 0.555
米ドル・クラス	\$ 0.728

損益計算書

2017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 \$476, 213控除後）	\$ 1, 700, 122
受取利息	20, 120
投資収益合計	1, 720, 242

費用

運用会社報酬	438, 107
保管会社報酬	212, 392
会計および管理会社報酬	48, 933
専門家報酬	39, 004
為替取引執行会社報酬	21, 906
為替投資アドバイザー報酬	16, 315
受託会社報酬	11, 614
名義書換代理人報酬	11, 261
登録料	769
その他費用	122
費用合計	800, 423

投資純利益

919, 819

実現利益（損失）および評価益（損）：

実現利益（損失）：

証券投資	5, 648, 409
先物取引	105, 812
売建てオプション	(1, 781, 865)
外国為替取引および外国為替先渡契約	2, 854, 124
純実現利益	6, 826, 480

評価益（損）の純変動：

証券投資	7, 729, 617
売建てオプション	(204, 203)
先物取引	209, 377
外国為替換算および外国為替先渡契約	(1, 216, 779)
評価益の純変動	6, 518, 012

純実現・純評価益

13, 344, 492

運用による純資産の純増

\$ 14, 264, 311

投資明細表
2017年10月31日

<u>株数</u>	<u>有価証券の明細</u>	<u>評価額</u>
	普通株 (88.2%)	
	オーストラリア (2.0%)	
	銀行 (2.0%)	
7,200	Commonwealth Bank of Australia (a)	\$ 428,564
7,200	Macquarie Group, Ltd. (a)	542,951
	オーストラリア合計 (簿価 \$839,352)	<u>971,515</u>
	カナダ (1.2%)	
	銀行 (1.2%)	
8,900	Bank of Nova Scotia	574,228
	カナダ合計 (簿価 \$486,843)	<u>574,228</u>
	中国 (8.6%)	
	自動車 (1.0%)	
207,000	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd. Class H	514,727
	銀行 (3.3%)	
916,000	Bank of China, Ltd. Class H	456,720
622,000	China Construction Bank Corp. Class H	554,888
753,000	Industrial & Commercial Bank of China, Ltd. Class H	597,435
		<u>1,609,043</u>
	石炭 (0.6%)	
128,500	China Shenhua Energy Co., Ltd. Class H	307,011
	商業サービス (0.3%)	
107,000	Jiangsu Expressway Co., Ltd. Class H	164,029
	電力 (0.4%)	
331,000	Huaneng Power International, Inc. Class H	221,464
	食品 (0.3%)	
180,000	Want Want China Holdings, Ltd.	147,197
	保険 (0.9%)	
217,000	PICC Property & Casualty Co., Ltd. Class H	430,006
	鉱業 (0.6%)	
926,000	Zijin Mining Group Co., Ltd. Class H	320,465
	石油・ガス (0.8%)	
284,000	CNOOC, Ltd.	386,588
	小売 (0.4%)	
70,600	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd. Class H	182,341
	中国合計 (簿価 \$3,957,978)	<u>4,282,871</u>

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
	フランス (8.1%)	
	アパレル (0.7%)	
1,200	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	358,012
	自動車 (0.6%)	
3,000	Renault S. A.	297,552
	銀行 (1.6%)	
10,000	BNP Paribas S. A.	780,982
	コンピューター (0.6%)	
2,600	Capgemini SE	316,063
	エンジニアリング・建設 (1.3%)	
6,700	Vinci S. A.	656,024
	保険 (0.7%)	
11,200	AXA S. A.	338,320
	石油・ガス (1.0%)	
8,900	Total S. A.	496,319
	医薬品 (0.9%)	
4,600	Sanofi	435,614
	通信 (0.7%)	
21,100	Orange S. A.	346,216
	フランス合計 (簿価 \$3,430,081)	4,025,102
	ドイツ (4.8%)	
	化学 (1.1%)	
5,200	BASF SE	567,126
	家庭用品 (0.5%)	
2,100	Henkel AG & Co. KGaA	264,700
	保険 (0.8%)	
1,600	Allianz SE	371,572
	その他製造 (1.0%)	
3,400	Siemens AG	485,202
	医薬品 (0.5%)	
1,900	Bayer AG	247,237
	ソフトウェア (0.9%)	
3,700	SAP SE	420,945
	ドイツ合計 (簿価 \$1,869,439)	2,356,782
	香港 (1.2%)	
	総合持株会社 (0.5%)	
18,544	CK Hutchison Holdings, Ltd.	235,431
	不動産 (0.3%)	
20,044	CK Asset Holdings, Ltd.	164,811

株数	有価証券の明細	評価額
	通信 (0.4%)	
20,500	China Mobile, Ltd.	205,872
	香港合計 (簿価 \$655,480)	606,114
	オランダ (2.9%)	
	銀行 (1.5%)	
39,600	ING Groep NV	731,654
	商業サービス (0.5%)	
4,000	Randstad Holding NV	246,131
	石油・ガス (0.9%)	
15,200	Royal Dutch Shell PLC Class A	477,472
	オランダ合計 (簿価 \$1,203,565)	1,455,257
	スペイン (0.7%)	
	ガス (0.7%)	
15,800	Gas Natural SDG S. A.	338,122
	スペイン合計 (簿価 \$306,698)	338,122
	スイス (1.3%)	
	食品 (0.3%)	
1,900	Nestle S. A.	159,922
	医薬品 (1.0%)	
2,000	Roche Holding AG	462,480
	スイス合計 (簿価 \$619,003)	622,402
	英国 (6.4%)	
	農業 (0.8%)	
9,900	Imperial Brands PLC	403,669
	銀行 (0.9%)	
47,600	HSBC Holdings PLC	464,154
	化粧品／パーソナルケア (1.3%)	
11,100	Unilever NV	645,319
	電力 (0.2%)	
6,100	SSE PLC	111,949
	住宅建設 (0.4%)	
72,300	Taylor Wimpey PLC	191,541
	鉱業 (1.4%)	
14,600	Rio Tinto PLC	687,986
	医薬品 (0.6%)	
16,700	GlaxoSmithKline PLC	301,050
	プライベート・エクイティ (0.5%)	
17,500	3i Group PLC	223,328

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
	通信 (0.3%)	
45,700	Vodafone Group PLC	130,842
	英国合計 (簿価 \$3,129,181)	3,159,838
	米国 (51.0%)	
	広告 (0.5%)	
3,400	Omnicom Group, Inc.	228,446
	航空宇宙・防衛 (1.9%)	
3,600	Boeing Co.	928,728
	農業 (0.9%)	
6,900	Altria Group, Inc.	443,118
	航空 (0.9%)	
8,700	Delta Air Lines, Inc.	435,261
	自動車 (0.6%)	
6,900	General Motors Co.	296,562
	自動車部品 (0.6%)	
1,600	Lear Corp.	280,944
	銀行 (4.7%)	
13,000	Citigroup, Inc.	955,500
200	Goldman Sachs Group, Inc.	48,496
9,500	JPMorgan Chase & Co.	955,795
7,800	Morgan Stanley	390,000
		2,349,791
	飲料 (0.9%)	
4,000	PepsiCo, Inc.	440,920
	バイオテクノロジー (1.2%)	
1,800	Amgen, Inc.	315,396
4,000	Gilead Sciences, Inc.	299,840
		615,236
	化学 (1.6%)	
5,600	DowDuPont, Inc.	404,936
3,800	LyondellBasell Industries NV Class A	393,414
		798,350
	商業サービス (0.4%)	
1,500	ManpowerGroup, Inc.	184,920
	コンピューター (4.1%)	
9,400	Apple, Inc.	1,588,976
5,100	Western Digital Corp.	455,277
		2,044,253

株数	有価証券の明細	評価額
	化粧品／パーソナルケア (0.6%)	
3,500	Procter & Gamble Co.	302,190
	総合金融サービス (4.4%)	
4,200	American Express Co.	401,184
5,900	Discover Financial Services	392,527
9,200	Mastercard, Inc. Class A	1,368,684
		2,162,395
	電力 (1.4%)	
23,000	CenterPoint Energy, Inc.	680,340
	ヘルスケアサービス (3.0%)	
3,500	Anthem, Inc.	732,235
3,500	UnitedHealth Group, Inc.	735,770
		1,468,005
	保険 (2.0%)	
11,800	Aflac, Inc.	989,902
	メディア (1.5%)	
10,500	Comcast Corp. Class A	378,315
3,800	Time Warner, Inc.	373,502
		751,817
	その他製造 (1.9%)	
12,000	Eaton Corp. PLC	960,240
	石油・ガス (2.6%)	
5,800	Chevron Corp.	672,162
2,000	Exxon Mobil Corp.	166,700
5,400	Valero Energy Corp.	426,006
		1,264,868
	医薬品 (3.1%)	
3,400	AbbVie, Inc.	306,850
4,400	Johnson & Johnson	613,404
17,500	Pfizer, Inc.	613,550
		1,533,804
	小売 (4.0%)	
4,500	CVS Health Corp.	308,385
5,800	Home Depot, Inc.	961,524
2,300	McDonald's Corp.	383,893
3,700	Wal-Mart Stores, Inc.	323,047
		1,976,849

通貨選択型ダイワ／ミレアセット・グローバル好配当株 α（毎月分配型）

株数		有価証券の明細	純資産に 占める比率	評価額
		半導体 (3.7%)		
	16,200	Applied Materials, Inc.		914,166
	3,400	Broadcom, Ltd.		897,294
				1,811,460
		ソフトウェア (3.2%)		
	12,100	Microsoft Corp.		1,006,478
	11,600	Oracle Corp.		590,440
				1,596,918
		通信 (1.3%)		
	11,700	AT&T, Inc.		393,705
	8,100	Cisco Systems, Inc.		276,615
				670,320
		米国合計 (簿価 \$21,068,262)		25,215,637
		普通株合計 (簿価 \$37,565,882)		43,607,868
<u>元本</u>		短期投資 (5.5%)		
		ケイマン諸島 (0.0%)		
		定期預金 (0.0%)		
		Brown Brothers Harriman & Co.		
JPY	88	—0.24% due 2017/11/ 1		1
HKD	35	0.01% due 2017/11/ 1		5
GBP	10	0.05% due 2017/11/ 1		13
AUD	346	0.49% due 2017/11/ 1		265
		定期預金合計		284
		ケイマン諸島合計 (簿価 \$284)		284
		米国 (5.5%)		
		定期預金 (5.5%)		
		Citibank N. A.		
USD	2,734,974	0.60% due 2017/11/ 1		2,734,974
		定期預金合計		2,734,974
		米国合計 (簿価 \$2,734,974)		2,734,974
		短期投資合計 (簿価 \$2,735,258)		2,735,258
		投資総額 (簿価 \$40,301,140)	93.7%	46,343,126
		負債を超過する現金およびその他の資産	6.3	3,132,939
		純資産	100.0%	49,476,065

投資明細表のすべての有価証券は運用会社の最良の判断に基づいて有価証券の所在地ではなく、リスクの所在国によって分類されています。

(a) コールオプションを売建てした証券。

2017年10月31日現在、以下に開示している先物取引および売建てオプションのために \$3,275,948の現金をブローカーが保有しています。

2017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	建玉数	受取プレミアム	評価額
Call - Commonwealth Bank of Australia	\$ 80.00	2017/11/23	70	\$ (2,283)	\$ (1,449)
Call - Macquarie Group, Ltd.	96.00	2017/11/23	40	(1,765)	(7,959)
				\$ (4,048)	\$ (9,408)

2017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－0.9％）：

明細	行使価格	満期日	建玉数	受取プレミアム	評価額
Call - Euro Stoxx 50	\$ 3,725.00	2018/1/19	230	\$ (72,733)	\$ (139,328)
Call - FTSE 100 Index	7,650.00	2018/1/19	30	(16,522)	(16,732)
Call - Hang Seng China Enterprises Index	12,200.00	2017/11/29	65	(22,660)	(11,664)
Call - S&P 500 Index	2,600.00	2018/1/19	107	(246,625)	(292,217)
				\$ (358,540)	\$ (459,941)

2017年10月31日現在の先物取引（純資産の0.4％）：

ポジション	明細	限月	建玉数	評価益
Long	Euro Stoxx 50 Futures	2017年12月	27	\$ 51,269
Long	NASDAQ 100 E-Mini Futures	2017年12月	12	85,405
Long	S&P 500 E-Mini Futures	2017年12月	13	72,703
				\$ 209,377

2017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－1.6％）：

買い	取引相手	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.	1,836,679	2017/11/16	AUD	741,840	\$ —	\$ (8,497)	\$ (8,497)
BRL	Citibank N. A.	1,139,660	2017/11/16	CHF	348,075	—	(1,885)	(1,885)
BRL	Citibank N. A.	16,726,612	2017/11/16	EUR	4,438,114	—	(72,109)	(72,109)
BRL	Citibank N. A.	5,098,510	2017/11/16	GBP	1,213,096	—	(56,494)	(56,494)
BRL	Citibank N. A.	8,631,726	2017/11/16	HKD	21,194,894	—	(84,201)	(84,201)
BRL	Citibank N. A.	60,508,807	2017/11/16	USD	19,037,489	—	(581,664)	(581,664)
						\$ —	\$ (804,850)	\$ (804,850)

2017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－0.2％）：

買い	取引相手	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.	90,178	2017/11/16	AUD	36,423	\$ —	\$ (417)	\$ (417)
BRL	Citibank N. A.	55,955	2017/11/16	CHF	17,090	—	(93)	(93)
BRL	Citibank N. A.	821,276	2017/11/16	EUR	217,902	—	(3,530)	(3,530)
BRL	Citibank N. A.	250,330	2017/11/16	GBP	59,561	—	(2,774)	(2,774)
BRL	Citibank N. A.	423,814	2017/11/16	HKD	1,040,620	—	(4,129)	(4,129)
BRL	Citibank N. A.	2,970,954	2017/11/16	USD	934,709	—	(28,537)	(28,537)
IDR	Citibank N. A.	367,158,524	2017/11/16	AUD	34,714	428	—	428
IDR	Citibank N. A.	227,834,195	2017/11/16	CHF	16,288	425	—	425
IDR	Citibank N. A.	3,343,526,428	2017/11/16	EUR	207,673	4,135	—	4,135
IDR	Citibank N. A.	1,019,087,154	2017/11/16	GBP	56,766	—	(360)	(360)
IDR	Citibank N. A.	1,726,896,479	2017/11/16	HKD	991,800	43	—	43

通貨選択型ダイワ／ミレアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益（損）
IDR	Citibank N. A.	12,092,181,754	2017/11/16	USD	890,828	\$ —	\$ (271)	\$ (271)
INR	Citibank N. A.	1,869,634	2017/11/16	AUD	36,661	707	—	707
INR	Citibank N. A.	1,160,123	2017/11/16	CHF	17,201	606	—	606
INR	Citibank N. A.	17,025,952	2017/11/16	EUR	219,327	6,681	—	6,681
INR	Citibank N. A.	5,189,368	2017/11/16	GBP	59,951	324	—	324
INR	Citibank N. A.	8,792,667	2017/11/16	HKD	1,047,164	1,260	—	1,260
INR	Citibank N. A.	61,578,034	2017/11/16	USD	940,894	8,028	—	8,028
MXN	Citibank N. A.	498,373	2017/11/16	AUD	33,944	—	(38)	(38)
MXN	Citibank N. A.	309,237	2017/11/16	CHF	15,927	132	—	132
MXN	Citibank N. A.	4,538,607	2017/11/16	EUR	203,076	—	(109)	(109)
MXN	Citibank N. A.	1,383,546	2017/11/16	GBP	55,512	—	(1,613)	(1,613)
MXN	Citibank N. A.	2,342,459	2017/11/16	HKD	969,633	—	(2,167)	(2,167)
MXN	Citibank N. A.	16,417,597	2017/11/16	USD	871,149	—	(15,176)	(15,176)
RUB	Citibank N. A.	1,548,795	2017/11/16	AUD	34,164	291	—	291
RUB	Citibank N. A.	961,161	2017/11/16	CHF	16,029	340	—	340
RUB	Citibank N. A.	14,104,591	2017/11/16	EUR	204,383	2,897	—	2,897
RUB	Citibank N. A.	4,299,226	2017/11/16	GBP	55,867	—	(710)	(710)
RUB	Citibank N. A.	7,284,008	2017/11/16	HKD	975,968	—	(565)	(565)
RUB	Citibank N. A.	51,012,730	2017/11/16	USD	876,729	—	(4,504)	(4,504)
TRY	Citibank N. A.	132,523	2017/11/16	AUD	45,964	—	(477)	(477)
TRY	Citibank N. A.	82,234	2017/11/16	CHF	21,566	—	(84)	(84)
TRY	Citibank N. A.	1,206,861	2017/11/16	EUR	274,985	—	(4,025)	(4,025)
TRY	Citibank N. A.	367,915	2017/11/16	GBP	75,169	—	(3,366)	(3,366)
TRY	Citibank N. A.	623,201	2017/11/16	HKD	1,312,780	—	(4,830)	(4,830)
TRY	Citibank N. A.	4,365,099	2017/11/16	USD	1,179,662	—	(34,775)	(34,775)
						\$ 26,297	\$ (112,550)	\$ (86,253)

2017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0.1%）：

買い	取引相手	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.	247,357	2017/11/16	AUD	317,405	\$ 4,023	\$ —	\$ 4,023
USD	Citibank N. A.	153,427	2017/11/16	CHF	148,940	3,871	—	3,871
USD	Citibank N. A.	2,252,025	2017/11/16	EUR	1,899,053	38,050	—	38,050
USD	Citibank N. A.	686,368	2017/11/16	GBP	519,080	—	(3,221)	(3,221)
USD	Citibank N. A.	1,162,542	2017/11/16	HKD	9,067,266	212	—	212
						\$ 46,156	\$ (3,221)	\$ 42,935

通貨の略称：

AUD — オーストラリア・ドル
 BRL — ブラジル・レアル
 CHF — スイス・フラン
 EUR — ユーロ
 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
 RUB — ロシア・ルーブル
 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（2017年12月11日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第41期の決算日（2018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46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

(2018年 5 月22日から2018年11月21日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
757 国庫短期証券 2018/8/13	200,001		
731 国庫短期証券 2018/7/10	150,000		

(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

2018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8期（決算日 2017年12月11日）

（計算期間 2016年12月10日～2017年12月11日）

ダイワ・マネースtock・マザーファンドの第8期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

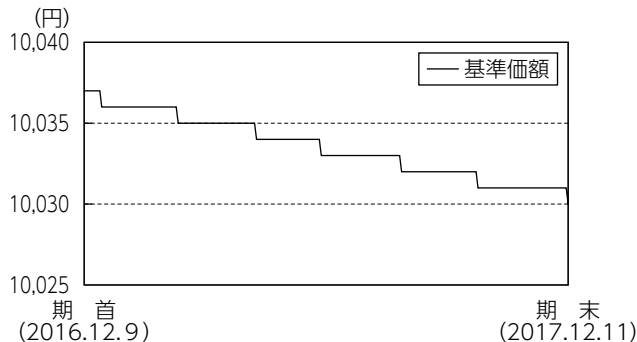
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当期中の基準価額の推移



年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率
	騰 落 率	組 入 比 率	
(期首)2016年12月9日	円 10,037	% -	% 29.1
12月末	10,036	△0.0	-
2017年1月末	10,036	△0.0	31.1
2月末	10,035	△0.0	25.2
3月末	10,035	△0.0	-
4月末	10,034	△0.0	35.6
5月末	10,034	△0.0	6.4
6月末	10,033	△0.0	0.6
7月末	10,033	△0.0	0.1
8月末	10,032	△0.0	-
9月末	10,032	△0.0	-
10月末	10,031	△0.1	-
11月末	10,031	△0.1	-
(期末)2017年12月11日	10,030	△0.1	-

(注1) 騰落率は期首比。

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

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,037円 期末：10,030円 騰落率：△0.1%

【基準価額の主な変動要因】

低金利環境が継続したことなどから、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○国内短期金融市場

期首より、日銀は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を維持しました。このような日銀の金融政策を背景に、国庫短期証券（3カ月物）の利回りおよび無担保コール翌日物金利はマイナス圏で推移しました。

◆前期における「今後の運用方針」

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

◆ポートフォリオについて

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

◆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は四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2016年12月10日から2017年12月11日まで)

		買 付 額	売 付 額
国	内	千円	千円
国	国債証券	116,573,085	(128,940,000)

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は四捨五入。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2016年12月10日から2017年12月11日まで)

当			期		
買 付		金 額	売 付		金 額
銘	柄		銘	柄	
645	国庫短期証券 2017/2/20	千円 17,010,400			千円
657	国庫短期証券 2017/4/17	10,150,199			
652	国庫短期証券 2017/3/27	9,790,078			
642	国庫短期証券 2017/2/6	9,700,144			
659	国庫短期証券 2017/4/24	9,120,282			
651	国庫短期証券 2017/3/21	7,630,194			
669	国庫短期証券 2017/6/12	6,970,248			
644	国庫短期証券 2017/5/12	6,690,300			
638	国庫短期証券 2017/1/16	5,120,041			
660	国庫短期証券 2017/5/1	4,590,081			

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は四捨五入。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

■組入資産明細表

当期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2017年12月11日現在

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

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2017年12月11日現在

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

* 期首における元本額は42,294,564,193円、当期中における追加設定元本額は17,178,092,718円、同解約元本額は29,456,778,436円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ米国担保付貸付債権ファンド (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-947,268円、ダイワ/ミレアセット・インド株式ファンド-インドの匠-29,910,270円、新興国ソブリン・豪ドルファンド (毎月決算型) 999円、新興国ソブリン・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) 102,434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) 1,994円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド - ロボテック- (為替ヘッジあり) 39,849円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド (年1回決算型) - ロボテック (年1回) - (為替ヘッジあり) 3,985円、ダイワ上場投信-日経平均レバレッジ・インデックス3,969,366,810円、ダイワ上場投信-日経平均ダブルインパース・インデックス5,902,244,309円、ダイワ上場投信-TOP I Xレバレッジ (2倍) 指数1,105,650,011円、ダイワ上場投信-TOP I Xダブルインパース (2倍) 指数821,890,786円、ダイワ上場投信-日経平均インパース・インデックス6,073,206,032円、ダイワ上場投信-TOP I Xインパース (1-1倍) 指数5,071,127,230円、ダイワ上場投信-J P X日経400レバレッジ・インデックス383,378,807円、ダイワ上場投信-J P X日経400インパース・インデックス5,200,107,448円、ダイワ上場投信-J P X日経400ダブルインパース・インデックス205,174,656円、ダイワ米国投資法人債ファンド (為替ヘッジあり) 2016-07 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド (部分為替ヘッジあり) 2016-07 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド (為替ヘッジあり) 2017-06 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド (部分為替ヘッジあり) 2017-06 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド (為替ヘッジあり) 2016-10 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド (部分為替ヘッジあり) 2016-10 997円、ダイワ・ブルベア・セレクト マネー・ポートフォリオ28,215,782円、ダイワ・ブルベア・セレクト ドル高円安ポートフォリオ104,220,911円、ダイワ・ブルベア・セレクト 円高ドル安ポートフォリオ49,706,154円、ダイワ日本国債15-20年ラダー型ファンド・マネー

ポートフォリオ - S Lトレード-641,089,307円、ダイワ/モルガン・スタンレー新興4カ国不動産関連ファンド-成長の権音 (つちおと) -5,020,480円、ダイワ/ハリス世界厳選株ファンド・マネー・ポートフォリオ206,680,116円、ダイワ・アセアン内需関連株ファンド・マネー・ポートフォリオ126,940,913円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ 豪ドル・コース (毎月分配型) 4,184,518円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ 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/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ 通貨セレクト・コース (毎月分配型) 4,981,569円、ダイワU.S 短期ハイ・イールド社債ファンド (為替ヘッジあり/年1回決算型) 9,957円、ダイワ米国バンクローン・オープン (為替ヘッジあり) 997円、ダイワ米国バンクローン・オープン (為替ヘッジなし) 997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド (為替ヘッジあり) 997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド (為替ヘッジなし) 997円、ダイワ/ミレアセット・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/ミレアセット・グローバル好配当株α (毎月分配型) 米ドル・コース4,980,080円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル好配当株α (毎月分配型) ブラジル・リアル・コース12,948,208円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル好配当株α (毎月分配型) 通貨セレクト・コース3,685,259円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド (年1回決算型) - ロボテック (年1回) -100,588円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり (毎月分配型) 399,083円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし (毎月分配型) 399,771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) 399,771円、ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド (為替ヘッジあり) 2,088,438円、ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド (為替ヘッジなし) 1,012,911円、ダイワ/ミレアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド10,009,811円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 日本円・コース (毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 豪ドル・コース (毎月分配型) 99,691円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- ブラジル・リアル・コース (毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα (通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 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・リアル・コース1,496,804円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイⅡ- 予想分配金提示型 米ドル・コース9,976,045円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイⅡ- 予想分配金提示型 通貨セレクト・コース2,001,563円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,030円です。

■損益の状況

当期 自2016年12月10日 至2017年12月11日

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

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

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