

ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド (為替ヘッジあり／為替ヘッジなし)

運用報告書(全体版) 第13期

(決算日 2019年3月19日)
(作成対象期間 2018年9月20日～2019年3月19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	約10年間（2012年9月20日～2022年9月16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	為替ヘッジあり	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・グレートコンシューマー・エクイティファンド A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
	為替ヘッジなし	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・グレートコンシューマー・エクイティファンド B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、基準価額の水準等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。	

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、新興国消費市場の拡大から恩恵を受ける企業の株式の値上がり益を追求することにより、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）
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

<5739>
<5740>

為替ヘッジあり

最近 5 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)		公 社 組 比	社 債 入 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%		百万円
9 期末（2017年 3 月21日）	12,972	150	6.1	14,937	10.3	0.0	98.3		1,400
10期末（2017年 9 月19日）	13,602	150	6.0	16,341	9.4	—	97.7		1,234
11期末（2018年 3 月19日）	15,001	400	13.2	17,725	8.5	—	98.5		1,106
12期末（2018年 9 月19日）	14,831	0	△ 1.1	17,910	1.0	—	98.4		1,029
13期末（2019年 3 月19日）	14,463	0	△ 2.5	17,797	△ 0.6	—	98.7		850

(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、基準価額への反映を考慮して、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

期首：14,831円

期末：14,463円（分配金0円）

騰落率：△2.5%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

世界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。

ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド（為替ヘッジあり）

年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 債 組 入 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(参 考 指 数)	騰 落 率		
	円	%		%	%	%
(期 首) 2018年 9 月19日	14,831	—	17,910	—	—	98.4
9 月末	15,049	1.5	18,110	1.1	—	99.0
10月末	13,370	△ 9.9	16,499	△ 7.9	—	98.9
11月末	13,676	△ 7.8	16,929	△ 5.5	—	99.0
12月末	12,476	△ 15.9	15,594	△ 12.9	—	98.8
2019年 1 月末	13,705	△ 7.6	16,876	△ 5.8	—	97.9
2 月末	14,185	△ 4.4	17,560	△ 2.0	—	98.6
(期 末) 2019年 3 月19日	14,463	△ 2.5	17,797	△ 0.6	—	98.7

(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. 9. 20 ～ 2019. 3. 19）

■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、米中貿易摩擦への懸念が高まったことやイタリアの財政不安などから、下落して始まりました。さらに、世界景気への懸念が強まったことや米国の暫定予算切れで一部の政府機関が閉鎖されたことなどから、2018年末にかけて下げ幅を拡大しました。しかし2019年1月以降は、F R B（米国連邦準備制度理事会）が今後の利上げについて慎重な姿勢を示したことや米中通商協議の進展期待などが支援材料となり、反発しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

エクイティファンドAとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、エクイティファンドAへの投資割合を高位に維持することを基本とします。

※エクイティファンドA：ダイワ・プレミアム・トラスト・ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド Aクラス

■エクイティファンドA

引き続き、新興国において売上成長が期待される銘柄の中から、同業他社比で競争力があり、利益成長性が相対的に高い銘柄や、安定したキャッシュフロー成長が見込める銘柄などに投資してまいります。地域別では、強固なブランド力などを有する米国や欧州などの先進国企業中心のポートフォリオを維持する予定です。新興国の銘柄に関しては、人口の増加や消費の拡大などがプラスに寄与する銘柄などを限定的に組み入れてまいります。

また、円買い／外貨売りのヘッジポジションを高位に維持してまいります。

■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、安定的な運用を行います。

ポートフォリオについて

（2018. 9. 20 ～ 2019. 3. 19）

■当ファンド

当ファンドは、エクイティファンドA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。エクイティファンドA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。

■エクイティファンドA

株式の個別銘柄で寄与度が高かった銘柄は、MONGODB（米国、情報技術）やTENCENT（中国、情報技術）、寄与度が低かった銘柄は、NEUROCRINE BIOSCIENCES（米国、ヘルスケア）やPERRIGO（米国、ヘルスケア）などでした。

また、円買い／外貨売りのヘッジポジションを高位に維持しました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

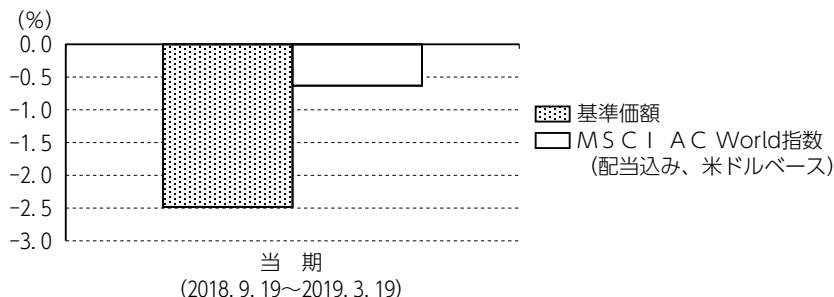
流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行いました。

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

当作成期は、基準価額の水準等を勘案し、収益分配を見送らせていただきました。
 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		当期
		2018年9月20日 ～2019年3月19日
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	5,000

- （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。



今後の運用方針

当ファンド

エクイティファンドAとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、エクイティファンドAへの投資割合を高位に維持することを基本とします。

エクイティファンドA

引き続き、新興国において売上成長が期待される銘柄の中から、同業他社比で競争力があり、利益成長性が相対的に高い銘柄や、安定したキャッシュフロー成長が見込める銘柄などに投資してまいります。地域別では、強固なブランド力などを有する米国や欧州などの先進国企業中心のポートフォリオを維持する予定です。新興国の銘柄に関しては、人口の増加、消費の拡大などがプラスに寄与する中国のハイテク関連銘柄や電子商取引関連銘柄などを限定的に組み入れてまいります。

また、円買い／外貨売りのヘッジポジションを高位に維持してまいります。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性や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う方針です。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2018. 9. 20～2019. 3. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	87円	0. 632%	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13,741円です。
(投 信 会 社)	(26)	(0. 187)	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)	(59)	(0. 428)	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)	(2)	(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	1	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)	(1)	(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	87	0. 636	

(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9月20日から2019年3月19日まで）

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国 （邦貨建）	千口	千円	千口	千円
	—	—	848.63706	148,000

（注1）金額は受渡し代金。

（注2）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9月20日から2019年3月19日まで）

当 期				当 期			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND A CLASS（ケイマン諸島）	848.63706	148,000	174

（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

(1) 当ファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成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中の利害関係人との取引状況

（2018年9月20日から2019年3月19日まで）

決 算 期	当 期					
区 分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	250	250	100.0	—	—	—
コール・ローン	4,236,623	—	—	—	—	—

（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ペーパーファ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	当 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 GREAT CONSUMER EQUITY FUND A CLASS	4,619.6817	839,687	98.7

(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	期 首	当 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	1,091	1,091	1,093

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

項 目	2019年3月19日現在 当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	839,687	97.3
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1,093	0.1
コール・ローン等、その他	22,089	2.6
投資信託財産総額	862,869	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

2019年3月19日現在	
項 目	当 期 末
(A) 資産	862,869,983円
コール・ローン等	22,089,168
投資信託受益証券（評価額）	839,687,204
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	1,093,611
(B) 負債	11,922,955
未払解約金	6,282,014
未払信託報酬	5,605,413
その他未払費用	35,528
(C) 純資産総額（A－B）	850,947,028
元本	588,374,199
次期繰越損益金	262,572,829
(D) 受益権総口数	588,374,199口
1万口当り基準価額（C／D）	14,463円

*期首における元本額は693,995,378円、当作成期間中における追加設定元本額は46,001円、同解約元本額は105,667,180円です。
*当期末の計算口数当りの純資産額は14,463円です。

■損益の状況

当期 自2018年9月20日 至2019年3月19日	
項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 3,110円
受取利息	273
支払利息	3,383
(B) 有価証券売買損益	△ 16,033,875
売買益	8,191,077
売買損	24,224,952
(C) 信託報酬等	△ 5,642,962
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 21,679,947
(E) 前期繰越損益金	280,760,680
(F) 追加信託差損益金	3,492,096
（配当等相当額）	(3,445,940)
（売買損益相当額）	(46,156)
(G) 合計（D＋E＋F）	262,572,829
次期繰越損益金（G）	262,572,829
追加信託差損益金	3,492,096
（配当等相当額）	(3,445,940)
（売買損益相当額）	(46,156)
分配準備積立金	290,744,463
繰越損益金	△ 31,663,730

(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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	3, 445, 940
(d) 分配準備積立金	290, 744, 463
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	294, 190, 403
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	294, 190, 403
(h) 受益権総口数	588, 374, 199口

当ファンドは少額投資非課税制度「N I S A（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアN I S A」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。

為替ヘッジなし

最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			MSCI AC World 指数 (配当込み、円換算)		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
9 期末 (2017年 3 月21日)	16, 175	600	16. 6	21, 412	21. 6	0. 0	97. 9	266
10期末 (2017年 9 月19日)	17, 100	100	6. 3	23, 229	8. 5	—	98. 2	214
11期末 (2018年 3 月19日)	18, 357	350	9. 4	23, 946	3. 1	—	98. 6	208
12期末 (2018年 9 月19日)	19, 111	150	4. 9	25, 651	7. 1	—	98. 6	177
13期末 (2019年 3 月19日)	18, 706	0	△ 2. 1	25, 268	△ 1. 5	—	98. 7	154

(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、円換算）は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）をもとに円換算し、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、基準価額への反映を考慮して、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。

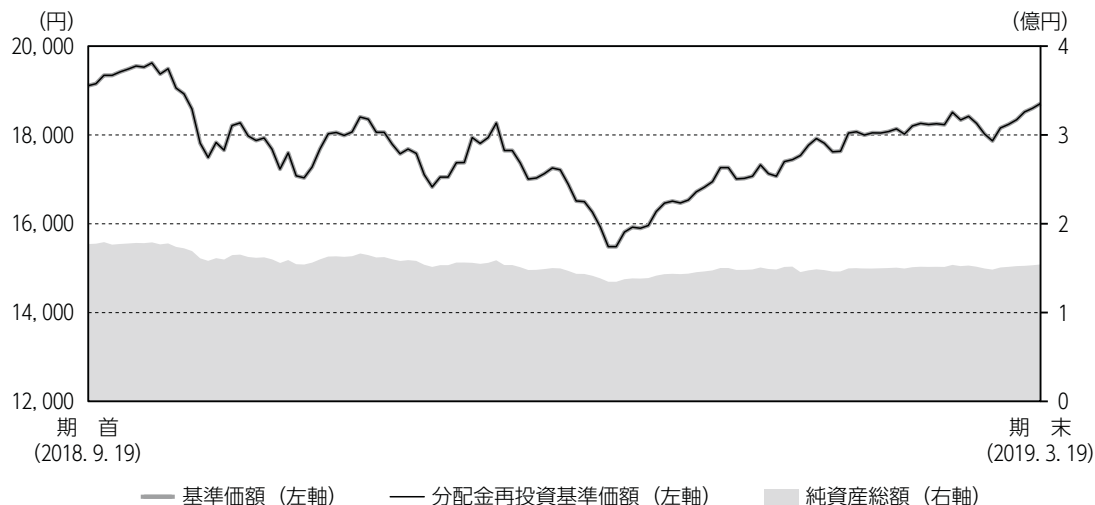
(注 5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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

期首：19,111円

期末：18,706円（分配金0円）

騰落率：△2.1%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

世界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。

ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド（為替ヘッジなし）

年 月 日	基 準 価 額		M S C I A C World 指数 （配当込み、円換算）		公 社 組 債 比 入 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	（ 参 考 指 数 ）	騰 落 率		
	円	%		%	%	%
（期 首）2018年 9 月19日	19, 111	—	25, 651	—	—	98. 6
9 月末	19, 551	2. 3	26, 231	2. 3	—	98. 5
10月末	17, 276	△ 9. 6	23, 832	△ 7. 1	—	98. 8
11月末	17, 808	△ 6. 8	24, 499	△ 4. 5	—	99. 0
12月末	15, 923	△ 16. 7	22, 076	△ 13. 9	—	98. 9
2019年 1 月末	17, 401	△ 8. 9	23, 451	△ 8. 6	—	99. 1
2 月末	18, 252	△ 4. 5	24, 829	△ 3. 2	—	99. 1
（期 末）2019年 3 月19日	18, 706	△ 2. 1	25, 268	△ 1. 5	—	98. 7

（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. 9. 20 ～ 2019. 3. 19）

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、米中貿易摩擦への懸念が高まったことやイタリアの財政不安などから、下落して始まりました。さらに、世界景気への懸念が強まったことや米国の暫定予算切れで一部の政府機関が閉鎖されたことなどから、2018年末にかけて下げ幅を拡大しました。しかし2019年1月以降は、F R B（米国連邦準備制度理事会）が今後の利上げについて慎重な姿勢を示したことや米中通商協議の進展期待などが支援材料となり、反発しました。

為替相場

米ドルは対円でほぼ横ばいとなりました。

米ドル対円為替相場は、米国を中心とした世界経済に対する懸念の高まり、株式市場が下落するなどのリスク回避的な動き、米国の利上げ見通しが後退したことなどを受けて、当作成期首から2018年12月末にかけて下落基調となりました。しかし2019年1月以降は、米中協議の進展期待や世界経済の悪化懸念の後退などから、米ドルは対円で上昇傾向となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンド

エクイティファンドBとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、エクイティファンドBへの投資割合を高位に維持することを基本とします。

※エクイティファンドB：ダイワ・プレミアム・トラスト・ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド Bクラス

エクイティファンドB

引き続き、新興国において売上成長が期待される銘柄の中から、同業他社比で競争力があり、利益成長性が相対的に高い銘柄や、安定したキャッシュフロー成長が見込める銘柄などに投資してまいります。地域別では、強固なブランド力などを有する米国や欧州などの先進国企業中心のポートフォリオを維持する予定です。新興国の銘柄に関しては、人口の増加や消費の拡大などがプラスに寄与する銘柄などを限定的に組み入れてまいります。

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、安定的な運用を行います。

ポートフォリオについて

（2018. 9. 20 ～ 2019. 3. 19）

■当ファンド

当ファンドは、エクイティファンドB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。エクイティファンドB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。

■エクイティファンドB

株式の個別銘柄で寄与度が高かった銘柄は、MONGODB（米国、情報技術）やTENCENT（中国、情報技術）、寄与度が低かった銘柄は、NEUROCRINE BIOSCIENCES（米国、ヘルスケア）やPERRIGO（米国、ヘルスケア）などでした。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

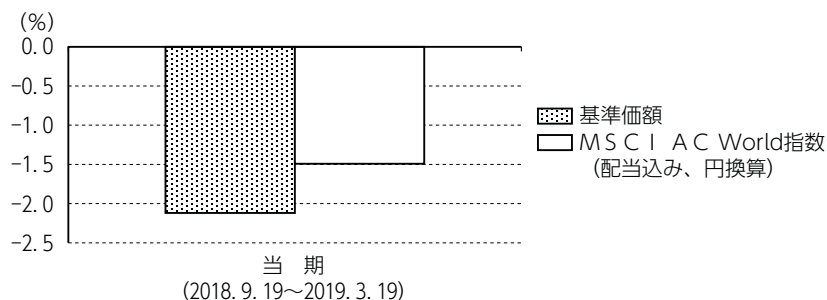
流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行いました。

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

当作成期は、基準価額の水準等を勘案し、収益分配を見送らせていただきました。
 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（1万口当たり）

項 目	当期	
	2018年9月20日 ～2019年3月19日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	8,705

- （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。



今後の運用方針

当ファンド

エクイティファンドBとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、エクイティファンドBへの投資割合を高位に維持することを基本とします。

エクイティファンドB

引き続き、新興国において売上成長が期待される銘柄の中から、同業他社比で競争力があり、利益成長性が相対的に高い銘柄や、安定したキャッシュフロー成長が見込める銘柄などに投資してまいります。地域別では、強固なブランド力などを有する米国や欧州などの先進国企業中心のポートフォリオを維持する予定です。新興国の銘柄に関しては、人口の増加、消費の拡大などがプラスに寄与する中国のハイテク関連銘柄や電子商取引関連銘柄などを限定的に組み入れてまいります。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性や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う方針です。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2018. 9. 20～2019. 3. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	112円	0.632%	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17,694円です。
（投 信 会 社）	(33)	(0.187)	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）	(76)	(0.428)	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）	(3)	(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	1	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）	(1)	(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	113	0.636	

（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9月20日から2019年3月19日まで）

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 （邦貨建）	千口	千円	千口	千円
	—	—	76.50855	19,000

（注1）金額は受渡し代金。

（注2）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9月20日から2019年3月19日まで）

当				期			
買 付		売 付		銘 柄		銘 柄	
□ 数	金 額	□ 数	金 額	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
千口	千円	千口	千円	銘 柄	千口	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND B CLASS（ケイマン諸島）	76.50855	19,000	248

（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

(1) 当ファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成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中の利害関係人との取引状況

（2018年9月20日から2019年3月19日まで）

決 算 期	当 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D／C
公社債	百万円 250	百万円 250	% 100.0	百万円 —	百万円 —	% —
コール・ローン	4,236,623	—	—	—	—	—

（注）平均保有割合0.0%

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

■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	当 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 GREAT CONSUMER EQUITY FUND B CLASS	585.90221	152,088	98.7

(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	期 首	当 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	315	315	315

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

項 目	2019年3月19日現在 当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	152,088	98.0
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	315	0.2
コール・ローン等、その他	2,741	1.8
投資信託財産総額	155,145	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

2019年3月19日現在	
項 目	当 期 末
(A) 資産	155,145,552円
コール・ローン等	2,741,423
投資信託受益証券（評価額）	152,088,495
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	315,634
(B) 負債	981,359
未払信託報酬	975,251
その他未払費用	6,108
(C) 純資産総額（A－B）	154,164,193
元本	82,415,797
次期繰越損益金	71,748,396
(D) 受益権総口数	82,415,797口
1万口当り基準価額（C／D）	18,706円

*期首における元本額は92,690,219円、当作成期間中における追加設定元本額は499,332円、同解約元本額は10,773,754円です。
*当期末の計算口数当りの純資産額は18,706円です。

■損益の状況

当期 自2018年9月20日 至2019年3月19日	
項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 453円
受取利息	28
支払利息	△ 481
(B) 有価証券売買損益	△ 2,316,978
売買益	1,226,325
売買損	△ 3,543,303
(C) 信託報酬等	△ 981,720
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 3,299,151
(E) 前期繰越損益金	62,675,375
(F) 追加信託差損益金	12,372,172
(配当等相当額)	(8,918,661)
(売買損益相当額)	(3,453,511)
(G) 合計（D＋E＋F）	71,748,396
次期繰越損益金（G）	71,748,396
追加信託差損益金	12,372,172
(配当等相当額)	(8,918,661)
(売買損益相当額)	(3,453,511)
分配準備積立金	62,675,877
繰越損益金	△ 3,299,653

(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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	9, 073, 530
(d) 分配準備積立金	62, 675, 877
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	71, 749, 407
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	71, 749, 407
(h) 受益権総口数	82, 415, 797口

当ファンドは少額投資非課税制度「N I S A（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアN I S A」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・グレートコンシューマー・
エクイティファンド Aクラス／Bクラス

当ファンド（ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド（為替ヘッジあり／為替ヘッジなし））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・グレートコンシューマー・エクイティファンド Aクラス／Bクラス」に投資しておりますが、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2019年3月19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
2018年2月28日

資産

投資資産の評価額（簿価 \$34,933,192）	\$	46,182,893
現金		758
外国為替先渡契約による評価益		539,296
未収：		
配当		13,340
前払受託会社報酬		396
資産合計		46,736,683

負債

外国為替先渡契約による評価損		55,909
カウンターパーティへの預託金		270,000
保管会社に対する支払		41
未払：		
専門家報酬		46,573
運用会社報酬		45,109
保管会社報酬		16,715
会計および管理会社報酬		14,579
為替取引執行会社報酬		2,149
為替運用会社報酬		1,420
名義書換代理人報酬		800
負債合計		453,295

純資産	\$	46,283,388
------------	-----------	-------------------

純資産

A クラス	\$	10,660,573
豪ドル・クラス		6,661,644
B クラス		1,971,914
ブラジル・リアル・クラス		20,798,833
通貨セレクト・クラス		6,190,424
	\$	46,283,388

発行済み受益証券口数

A クラス	6,272,364
豪ドル・クラス	6,410,277
B クラス	861,725
ブラジル・リアル・クラス	25,768,645
通貨セレクト・クラス	8,166,750

受益証券1口当り純資産額

A クラス	\$	1.700
豪ドル・クラス	\$	1.039
B クラス	\$	2.288
ブラジル・リアル・クラス	\$	0.807
通貨セレクト・クラス	\$	0.758

(米ドル建て)

損益計算書

2018年2月28日に終了した会計年度

投資収益

配当収益（源泉徴収税 \$197,876控除後）	\$	533,301
その他収益		12,813
投資収益合計		546,114

費用

運用会社報酬		330,985
保管会社報酬		58,514
専門家報酬		46,833
会計および管理会社報酬		45,001
受託会社報酬		26,219
為替運用会社報酬		24,035
名義書換代理人報酬		8,124
為替取引執行会社報酬		6,813
登録料		1,865
費用合計		548,389

投資純損失		(2,275)
--------------	--	----------------

実現益（損失）および評価益（損）：

実現益（損失）：

証券投資		10,206,672
外国為替取引および外国為替先渡契約		772,301
純実現益		10,978,973

評価益（損）の純変動：

証券投資		1,665,120
外国為替換算および外国為替先渡契約		(221,983)
評価益の純変動		1,443,137

純実現益および評価益の純変動		12,422,110
-----------------------	--	-------------------

運用による純資産の純増	\$	12,419,835
--------------------	----	-------------------

(米ドル建て)

投資明細表
2018年2月28日

株数	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
	普通株 (94.1%)		
	アルゼンチン (4.7%)		
32,141	インターネット (4.7%)		
	Despegar.com Corp.	\$	912,804
3,231	MercadoLibre, Inc.		1,253,531
			2,166,335
	アルゼンチン合計 (簿価 \$1,837,054)		2,166,335
	カナダ (1.4%)		
	小売 (1.4%)		
13,450	Alimentation Couche-Tard, Inc. Class B		654,892
	カナダ合計 (簿価 \$594,958)		654,892
	中国 (6.7%)		
	インターネット (6.7%)		
6,172	Alibaba Group Holding, Ltd. - ADR		1,148,856
35,319	Tencent Holdings, Ltd.		1,950,708
			3,099,564
	中国合計 (簿価 \$990,888)		3,099,564
	フランス (1.6%)		
	航空宇宙・防衛 (1.6%)		
6,329	Airbus SE		759,103
	フランス合計 (簿価 \$669,294)		759,103
	イタリア (1.8%)		
	飲料 (1.8%)		
118,103	Davide Campari-Milano SpA		849,861
	イタリア合計 (簿価 \$866,255)		849,861
	ロシア (1.7%)		
	インターネット (1.7%)		
18,889	Yandex NV Class A		776,149
	ロシア合計 (簿価 \$373,750)		776,149
	スペイン (1.9%)		
	ソフトウェア (1.9%)		
12,128	Amadeus IT Group S. A.		895,798
	スペイン合計 (簿価 \$526,403)		895,798
	スイス (2.8%)		
	医薬品 (2.8%)		
15,299	Novartis AG		1,281,487
	スイス合計 (簿価 \$1,314,678)		1,281,487

株数	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
	英国 (2.0%)		
	インターネット (2.0%)		
8,791	ASOS PLC		902,637
	英国合計 (簿価 \$724,779)		902,637
	米国 (69.5%)		
	アパレル (2.0%)		
13,901	NIKE, Inc. Class B		931,784
	銀行 (13.1%)		
63,499	Bank of America Corp.		2,038,318
26,139	Citigroup, Inc.		1,973,233
36,938	Morgan Stanley		2,069,267
			6,080,818
	商業サービス (2.1%)		
11,846	Worldpay, Inc. Class A		962,843
	化粧品・パーソナルケア (1.9%)		
6,424	Estee Lauder Cos., Inc. Class A		889,339
	総合金融サービス (4.9%)		
18,604	Visa, Inc. Class A		2,287,176
	ヘルスケア製品 (5.9%)		
22,765	Abbott Laboratories		1,373,413
15,917	Hill-Rom Holdings, Inc.		1,331,616
			2,705,029
	ヘルスケアサービス (2.9%)		
5,828	UnitedHealth Group, Inc.		1,318,060
	インターネット (19.1%)		
1,241	Alphabet, Inc. Class A		1,369,965
1,790	Amazon.com, Inc.		2,707,285
614	Booking Holdings, Inc.		1,248,901
7,376	Facebook, Inc. Class A		1,315,288
16,974	GoDaddy, Inc. Class A		1,015,215
4,091	Netflix, Inc.		1,192,036
			8,848,690
	レジャー (1.5%)		
5,322	Royal Caribbean Cruises, Ltd.		673,765
	メディア (2.2%)		
27,668	Comcast Corp. Class A		1,001,858
	その他製造 (1.9%)		
5,561	Illinois Tool Works, Inc.		897,768
	包装・容器 (1.8%)		
15,472	Berry Global Group, Inc.		841,677

株数		有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
		医薬品 (2.9%)		
37,379		Pfizer, Inc.		1,357,231
		小売 (5.0%)		
16,395		Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.		973,043
23,401		Starbucks Corp.		1,336,197
				2,309,240
		半導体 (2.3%)		
4,381		Broadcom, Ltd.		1,079,741
		米国合計 (簿価 \$24,679,500)		32,185,019
		普通株合計 (簿価 \$32,577,559)		43,570,845
		口数		
		上場投資信託 (ETF) (2.4%)		
		米国 (2.4%)		
37,928		Financial Select Sector SPDR Fund		1,094,981
		米国合計		1,094,981
		上場投資信託 (ETF) 合計 (簿価 \$838,566)		1,094,981
		元本		
		短期投資 (3.3%)		
		グランド・ケイマン (0.0%)		
		定期預金 (0.0%)		
		Brown Brothers Harriman & Co.		
GBP	3	0.23% due 2018/3/1		4
HKD	3	0.34% due 2018/3/1		1
				5
		グランド・ケイマン合計 (簿価 \$5)		5
		米国 (3.3%)		
		定期預金 (3.3%)		
		JPMorgan Chase & Co.		
USD	1,517,062	0.78% due 2018/3/1		1,517,062
				1,517,062
		米国合計 (簿価 \$1,517,062)		1,517,062
		短期投資合計 (簿価 \$1,517,067)		1,517,067
		投資総額 (簿価 \$34,933,192)	99.8%	\$ 46,182,893
		負債を超過する現金およびその他の資産	0.2	100,495
		純資産	100.0%	\$ 46,283,388

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。

ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド

2018年2月28日時点のAクラス外国為替先渡契約の残高（純資産の0.6%）

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	評価益	評価（損）	純評価益 / （損）
JPY	Citibank N. A.	23,592,822	2018/3/13	GBP	155,563	\$ 6,817	\$ —	\$ 6,817
JPY	Citibank N. A.	44,261,088	2018/3/13	HKD	3,168,792	9,998	—	9,998
JPY	Citibank N. A.	941,506,828	2018/3/13	USD	8,627,855	201,631	—	201,631
JPY	Citibank N. A.	16,980,495	2018/3/13	CAD	195,352	6,756	—	6,756
JPY	Citibank N. A.	34,746,538	2018/3/13	CHF	297,657	10,593	—	10,593
JPY	Citibank N. A.	72,087,001	2018/3/13	EUR	533,942	24,287	—	24,287
						\$ 260,082	\$ —	\$ 260,082

2018年2月28日時点の豪ドル・クラス外国為替先渡契約の残高（純資産の－0.1%）

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	評価益	評価（損）	純評価益 / （損）
AUD	Citibank N. A.	182,072	2018/3/13	GBP	102,807	\$ 166	\$ —	\$ 166
AUD	Citibank N. A.	339,510	2018/3/13	HKD	2,078,411	—	(1,130)	(1,130)
AUD	Citibank N. A.	7,215,845	2018/3/13	USD	5,654,034	—	(31,068)	(31,068)
AUD	Citibank N. A.	132,014	2018/3/13	CAD	130,048	1,361	—	1,361
AUD	Citibank N. A.	270,109	2018/3/13	CHF	198,164	601	—	601
AUD	Citibank N. A.	558,792	2018/3/13	EUR	354,630	2,571	—	2,571
						\$ 4,699	\$ (32,198)	\$ (27,499)

2018年2月28日時点のブラジル・リアル・クラス外国為替先渡契約の残高（純資産の0.5%）

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	評価益	評価（損）	純評価益 / （損）
BRL	Citibank N. A.	1,377,829	2018/3/13	GBP	301,940	\$ 7,379	\$ —	\$ 7,379
BRL	Citibank N. A.	2,557,163	2018/3/13	HKD	6,074,887	9,564	—	9,564
BRL	Citibank N. A.	54,422,068	2018/3/13	USD	16,549,124	181,829	—	181,829
BRL	Citibank N. A.	981,352	2018/3/13	CAD	374,824	9,128	—	9,128
BRL	Citibank N. A.	2,032,637	2018/3/13	CHF	578,781	11,893	—	11,893
BRL	Citibank N. A.	4,192,286	2018/3/13	EUR	1,032,072	29,081	—	29,081
						\$ 248,874	\$ —	\$ 248,874

2018年2月28日時点の通貨セレクト・クラス外国為替先渡契約の残高（純資産の0.0%）

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	評価益	評価（損）	純評価益 / （損）
CNY	Citibank N. A.	128,005	2018/3/13	GBP	14,616	\$ 57	\$ —	\$ 57
CNY	Citibank N. A.	239,725	2018/3/13	HKD	297,110	—	(144)	(144)
CNY	Citibank N. A.	5,096,588	2018/3/13	USD	808,463	—	(4,043)	(4,043)
CNY	Citibank N. A.	92,927	2018/3/13	CAD	18,519	212	—	212
CNY	Citibank N. A.	190,523	2018/3/13	CHF	28,281	118	—	118
CNY	Citibank N. A.	394,398	2018/3/13	EUR	50,615	469	—	469
IDR	Citibank N. A.	290,208,451	2018/3/13	GBP	15,364	—	(87)	(87)
IDR	Citibank N. A.	543,606,208	2018/3/13	HKD	312,336	—	(419)	(419)
IDR	Citibank N. A.	11,557,312,178	2018/3/13	USD	849,948	—	(9,972)	(9,972)
IDR	Citibank N. A.	210,688,748	2018/3/13	CAD	19,468	117	—	117
IDR	Citibank N. A.	432,013,832	2018/3/13	CHF	29,730	—	(90)	(90)

ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	評価益	評価（損）	純評価益 / （損）
IDR	Citibank N. A.	894, 073, 286	2018/ 3 /13	EUR	53, 208	\$ 34	\$ —	\$ 34
INR	Citibank N. A.	1, 446, 310	2018/ 3 /13	GBP	16, 101	—	(23)	(23)
INR	Citibank N. A.	2, 710, 196	2018/ 3 /13	HKD	327, 298	—	(294)	(294)
INR	Citibank N. A.	57, 619, 843	2018/ 3 /13	USD	890, 659	—	(7, 376)	(7, 376)
INR	Citibank N. A.	1, 050, 353	2018/ 3 /13	CAD	20, 400	178	—	178
INR	Citibank N. A.	2, 152, 822	2018/ 3 /13	CHF	31, 155	5	—	5
INR	Citibank N. A.	4, 455, 616	2018/ 3 /13	EUR	55, 757	245	—	245
MXN	Citibank N. A.	402, 646	2018/ 3 /13	GBP	15, 345	150	—	150
MXN	Citibank N. A.	754, 189	2018/ 3 /13	HKD	311, 932	25	—	25
MXN	Citibank N. A.	16, 034, 479	2018/ 3 /13	USD	848, 846	—	(538)	(538)
MXN	Citibank N. A.	292, 273	2018/ 3 /13	CAD	19, 443	287	—	287
MXN	Citibank N. A.	599, 213	2018/ 3 /13	CHF	29, 692	254	—	254
MXN	Citibank N. A.	1, 240, 443	2018/ 3 /13	EUR	53, 140	764	—	764
RUB	Citibank N. A.	1, 226, 476	2018/ 3 /13	GBP	15, 354	584	—	584
RUB	Citibank N. A.	2, 295, 719	2018/ 3 /13	HKD	312, 125	809	—	809
RUB	Citibank N. A.	48, 808, 719	2018/ 3 /13	USD	849, 367	16, 147	—	16, 147
RUB	Citibank N. A.	889, 616	2018/ 3 /13	CAD	19, 455	590	—	590
RUB	Citibank N. A.	1, 825, 225	2018/ 3 /13	CHF	29, 710	900	—	900
RUB	Citibank N. A.	3, 777, 663	2018/ 3 /13	EUR	53, 172	2, 086	—	2, 086
TRY	Citibank N. A.	89, 138	2018/ 3 /13	GBP	16, 813	163	—	163
TRY	Citibank N. A.	166, 947	2018/ 3 /13	HKD	341, 776	20	—	20
TRY	Citibank N. A.	3, 549, 410	2018/ 3 /13	USD	930, 059	—	(725)	(725)
TRY	Citibank N. A.	64, 707	2018/ 3 /13	CAD	21, 303	315	—	315
TRY	Citibank N. A.	132, 648	2018/ 3 /13	CHF	32, 533	276	—	276
TRY	Citibank N. A.	274, 617	2018/ 3 /13	EUR	58, 224	836	—	836
						\$ 25, 641	\$ (23, 711)	\$ 1, 930

通貨の略称

AUD	—	豪ドル
BRL	—	ブラジル・リアル
CAD	—	カナダ・ドル
CHF	—	スイス・フラン
CNY	—	人民元
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
ZAR	—	南アフリカ・ランド

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド（為替ヘッジあり／為替ヘッジなし））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（2018年12月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2019年3月19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29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9月20日から2019年3月19日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
801 国庫短期証券 2019/3/18	千円 250,003		千円

(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

2019年3月19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9期（決算日 2018年12月10日）

（作成対象期間 2017年12月12日～2018年12月10日）

ダイワ・マネースtock・マザーファンドの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
株式組入制限	純資産総額の10%以下

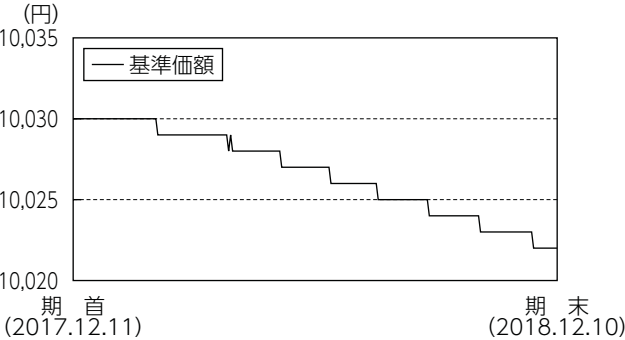
大和投資信託

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/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率
	騰 落 率	組 入 比	
(期首)2017年12月11日	円 10,030	% -	% -
12月末	10,030	0.0	-
2018年 1 月末	10,030	0.0	-
2 月末	10,029	△0.0	0.5
3 月末	10,029	△0.0	-
4 月末	10,028	△0.0	-
5 月末	10,027	△0.0	-
6 月末	10,026	△0.0	-
7 月末	10,025	△0.0	-
8 月末	10,025	△0.0	-
9 月末	10,024	△0.1	-
10 月末	10,023	△0.1	-
11 月末	10,022	△0.1	-
(期末)2018年12月10日	10,022	△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なっており、ベンチマークおよび参考指数はありません。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,030円 期末：10,022円 騰落率：△0.1%

【基準価額の主な変動要因】

マイナス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

当作成期首より、日銀は長短金利操作付き量的・質的金融緩和を維持し、2018年7月には金融緩和継続のための枠組み強化を決定しました。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マイナス圏で推移しました。

◆前作成期末における「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》

流動性及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う方針です。

■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)	4 (4)
合 計	4

(注1) 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) 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

(2017年12月12日から2018年12月10日まで)

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 570,003	千円 - (570,000)

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

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2017年12月12日から2018年12月10日まで)

当 期		買 付 額		売 付 額	
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
723	国庫短期証券 2018/3/5	千円 220,001			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

当作成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

2018年12月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 41,081,960	% 100.0
投資信託財産総額	41,081,960	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

2018年12月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	41,081,960,031円
コール・ローン等	41,081,960,031
(B) 負債	22,652,366
未払解約金	20,000,000
その他未払費用	2,652,366
(C) 純資産総額(A－B)	41,059,307,665
元本	40,969,233,796
次期繰越損益金	90,073,869
(D) 受益権総口数	40,969,233,796口
1万口当り基準価額(C／D)	10,022円

* 期首における元本額は30,015,878,475円、当作成期間中における追加設定元本額は79,229,641,363円、同解約元本額は68,276,286,042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、ワールド・フィンテック革命ファンド(為替ヘッジあり) 998円、ワールド・フィンテック革命ファンド(為替ヘッジなし) 998円、新興国ソブリン・豪ドルファンド(毎月決算型) 999円、新興国ソブリン・ブラジルレアルファンド(毎月決算型) 999円、新興国ソブリン・インド株式ファンド(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、iFreeレバレッジ S & P 500 9,976,058円、ダイワ上場投信-日経平均レバレッジ・インデックス6,480,317,774円、ダイワ上場投信-日経平均ダブルインバース・インデックス3,588,745,910円、ダイワ上場投信-TOP I Xレバレッジ(2倍) 指数1,873,252,277円、ダイワ上場投信-TOP I Xダブルインバース(-2倍) 指数602,505,046円、ダイワ上場投信-日経平均インバース・インデックス3,957,907,355円、ダイワ上場投信-TOP I Xインバース(-1倍) 指数3,685,167,742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323,527,433円、ダイワ上場投信-J P X日経400インバース・インデックス2,008,932,965円、ダイワ上場投信-J P X日経400ダブルインバース・インデックス208,181,200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、ダイワ日本株式ベア・ファン

ド(適格機関投資家専用) 3,619,070,901円、低リスク型アロケーションファンド(金利トレンド判断付き/適格機関投資家専用) 199,401,795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- 56,086,003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-成長の扉(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168,192,739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151,817,656円、低リスク型アロケーションファンド(適格機関投資家専用) 13,958,125,625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・コース(毎月分配型) 595,106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・レアル・コース(毎月分配型) 987,373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) 494,581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1,989,053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・レアル・コース2,978,118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1,691,241円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド(年1回決算型) - ロボテック(年1回) - 100,588円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり(毎月分配型) 399,083円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし(毎月分配型) 99,771円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 円ヘッジコース(毎月分配型) 399,083円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 通貨セレクトコース(毎月分配型) 99,771円、ダイワ/ミレアセット・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) 1,091,429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) 315,004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・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 豪ドル・コース(毎月分配型) 99,691円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- ブラジル・レアル・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 米ドル・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 通貨セレクト・コース(毎月分配型) 1,993,820円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイⅡ- 予想分配金提示型 日本・コース300,273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200,861円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイⅡ- 予想分配金提示型 ブラジル・レアル・コース300,273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1,999,177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505,900円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,022円です。

■損益の状況

当期 自2017年12月12日 至2018年12月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 21,014,406円
受取利息	30,196
支払利息	△ 21,044,602
(B) 有価証券売買損益	△ 2
売買損	△ 2
(C) その他費用	△ 16,468,861
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 37,483,269
(E) 前期繰越損益金	91,400,424
(F) 解約差損益金	△184,462,233
(G) 追加信託差損益金	220,618,947
(H) 合計(D + E + F + G)	90,073,869
次期繰越損益金(H)	90,073,869

(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。