

通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ
豪ドル・コース（毎月分配型）
ブラジル・リアル・コース（毎月分配型）
通貨セレクト・コース（毎月分配型）

運用報告書（全体版）

第50期（決算日 2018年10月19日）
第51期（決算日 2018年11月19日）
第52期（決算日 2018年12月19日）
第53期（決算日 2019年1月21日）
第54期（決算日 2019年2月19日）
第55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）

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）
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

〈5627〉
〈5628〉
〈5629〉

★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8年3カ月間（2014年6月27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	豪ドル・コース （毎月分配型）	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 豪ドル・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・リアル・コース （毎月分配型）	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 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 （毎月分配型）	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 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。	

豪ドル・コース（毎月分配型）
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)		豪ドル為替レート		公社債 組 入 率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
26期末（2016年10月19日）	8,413	15	3.5	10,254	0.2	79.72	3.8	0.1	97.9	1,273
27期末（2016年11月21日）	8,473	15	0.9	10,174	△ 0.8	81.34	2.0	0.1	98.6	1,251
28期末（2016年12月19日）	9,044	15	6.9	10,508	3.3	85.85	5.5	0.0	98.3	1,284
29期末（2017年1月19日）	9,163	15	1.5	10,744	2.2	86.12	0.3	0.0	98.1	1,249
30期末（2017年2月20日）	9,565	15	4.6	11,088	3.2	86.56	0.5	0.0	97.9	1,236
31期末（2017年3月21日）	9,765	15	2.2	11,286	1.8	86.89	0.4	0.0	98.5	1,187
32期末（2017年4月19日）	9,137	15 △	6.3	11,171	△ 1.0	82.02	△ 5.6	0.2	98.5	1,068
33期末（2017年5月19日）	9,499	15	4.1	11,491	2.9	82.59	0.7	0.1	97.9	1,064
34期末（2017年6月19日）	9,859	15	3.9	11,765	2.4	84.60	2.4	0.0	98.2	1,048
35期末（2017年7月19日）	10,489	15	6.5	11,998	2.0	88.77	4.9	—	98.1	1,056
36期末（2017年8月21日）	10,027	15 △	4.3	11,928	△ 0.6	86.64	△ 2.4	—	98.4	945
37期末（2017年9月19日）	10,589	15	5.8	12,347	3.5	88.92	2.6	—	97.5	920
38期末（2017年10月19日）	10,728	15	1.5	12,604	2.1	88.82	△ 0.1	—	98.2	850
39期末（2017年11月20日）	10,355	15 △	3.3	12,654	0.4	84.79	△ 4.5	—	97.8	763
40期末（2017年12月19日）	10,870	15	5.1	13,049	3.1	86.35	1.8	—	98.0	774
41期末（2018年1月19日）	11,613	15	7.0	13,706	5.0	88.98	3.0	—	98.9	798
42期末（2018年2月19日）	11,047	15 △	4.7	13,367	△ 2.5	84.26	△ 5.3	—	98.5	726
43期末（2018年3月19日）	11,119	15	0.8	13,392	0.2	81.78	△ 2.9	—	97.8	723
44期末（2018年4月19日）	10,858	15 △	2.2	13,324	△ 0.5	83.68	2.3	—	98.9	686
45期末（2018年5月21日）	10,877	15	0.3	13,306	△ 0.1	83.47	△ 0.3	—	98.7	678
46期末（2018年6月19日）	11,141	15	2.6	13,319	0.1	81.62	△ 2.2	—	98.8	663
47期末（2018年7月19日）	11,256	15	1.2	13,384	0.5	83.52	2.3	—	98.5	664
48期末（2018年8月20日）	10,705	15 △	4.8	13,324	△ 0.4	80.79	△ 3.3	—	98.8	619
49期末（2018年9月19日）	10,867	15	1.7	13,532	1.6	81.11	0.4	—	98.6	607
50期末（2018年10月19日）	10,118	15 △	6.8	12,888	△ 4.8	79.73	△ 1.7	—	98.5	549
51期末（2018年11月19日）	10,139	15	0.4	12,749	△ 1.1	82.50	3.5	—	98.9	537
52期末（2018年12月19日）	9,300	15 △	8.1	12,045	△ 5.5	80.91	△ 1.9	—	98.3	480
53期末（2019年1月21日）	9,727	15	4.8	12,664	5.1	78.57	△ 2.9	—	98.7	498
54期末（2019年2月19日）	10,076	15	3.7	13,112	3.5	78.68	0.1	—	98.5	506
55期末（2019年3月19日）	10,382	15	3.2	13,447	2.6	79.03	0.4	—	98.8	518

（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）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。

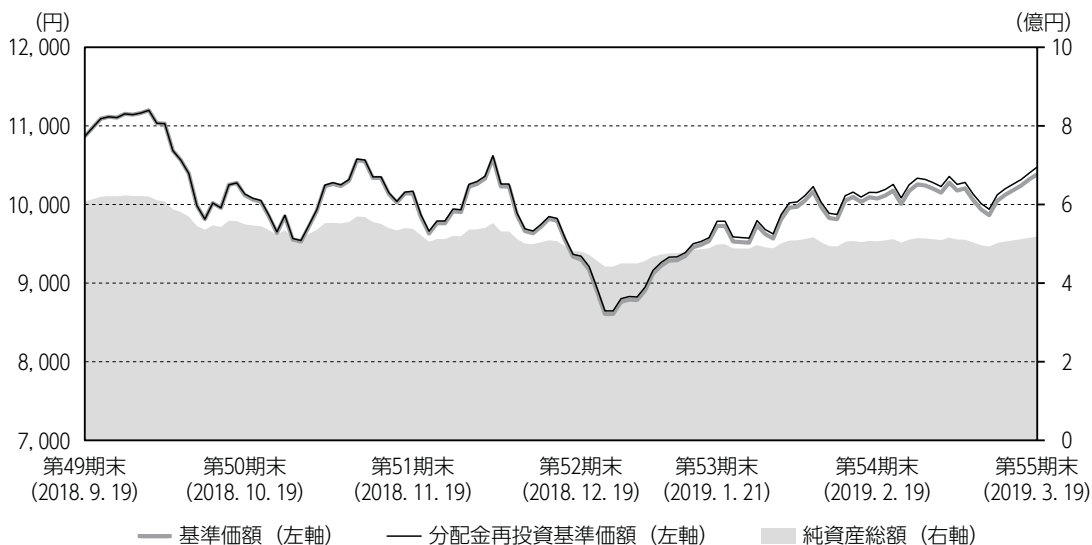
（注6）公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

（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50期首：10,867円

第55期末：10,382円（既払分配金90円）

騰落率：△3.6%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

世界株式市況が下落したことや豪ドルが対円で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。

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ 豪ドル・コース（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		豪ドル為替レート		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50期	(期 首) 2018年 9月19日	円 10,867	% —	13,532	% —	円 81.11	% —	% —	% 98.6
	9月末	11,143	2.5	13,684	1.1	81.83	0.9	—	98.3
	(期 末) 2018年10月19日	10,133	△ 6.8	12,888	△ 4.8	79.73	△ 1.7	—	98.5
第51期	(期 首) 2018年10月19日	10,118	—	12,888	—	79.73	—	—	98.5
	10月末	9,721	△ 3.9	12,466	△ 3.3	80.24	0.6	—	98.5
	(期 末) 2018年11月19日	10,154	0.4	12,749	△ 1.1	82.50	3.5	—	98.9
第52期	(期 首) 2018年11月19日	10,139	—	12,749	—	82.50	—	—	98.9
	11月末	10,261	1.2	12,791	0.3	83.08	0.7	—	98.6
	(期 末) 2018年12月19日	9,315	△ 8.1	12,045	△ 5.5	80.91	△ 1.9	—	98.3
第53期	(期 首) 2018年12月19日	9,300	—	12,045	—	80.91	—	—	98.3
	12月末	8,789	△ 5.5	11,783	△ 2.2	78.18	△ 3.4	—	99.0
	(期 末) 2019年 1月21日	9,742	4.8	12,664	5.1	78.57	△ 2.9	—	98.7
第54期	(期 首) 2019年 1月21日	9,727	—	12,664	—	78.57	—	—	98.7
	1月末	9,809	0.8	12,751	0.7	78.96	0.5	—	98.5
	(期 末) 2019年 2月19日	10,091	3.7	13,112	3.5	78.68	0.1	—	98.5
第55期	(期 首) 2019年 2月19日	10,076	—	13,112	—	78.68	—	—	98.5
	2月末	10,200	1.2	13,268	1.2	79.34	0.8	—	98.7
	(期 末) 2019年 3月19日	10,397	3.2	13,447	2.6	79.03	0.4	—	98.8

(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

豪ドルは対円で下落しました。

豪ドル対円為替相場は、当作成期首からおおむねボックス圏で推移しました。2018年12月以降は、株価や原油価格の下落などを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり下落しました。2019年1月以降は、F R B（米国連邦準備制度理事会）が景気に配慮した金融政策を行うとの期待から市場のリスク選好姿勢が回復して、豪ドルは反発しました。

■短期金利市況

R B A（オーストラリア準備銀行）は、政策金利を1.50%で据え置きました。

米国では、2018年9月および12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1.75～2.00%から2.25～2.50%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

エクイティファンド 豪ドル・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、エクイティファンド 豪ドル・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。

※エクイティファンド 豪ドル・クラス：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 豪ドル・クラス

■エクイティファンド 豪ドル・クラス

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、原資産通貨売り／豪ドル買いの為替取引を行います。

■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 豪ドル・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。エクイティファンド 豪ドル・クラスへの投資割合は信託財産の純資産総額の95%程度以上とすることをめざしました。

■エクイティファンド 豪ドル・クラス

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。

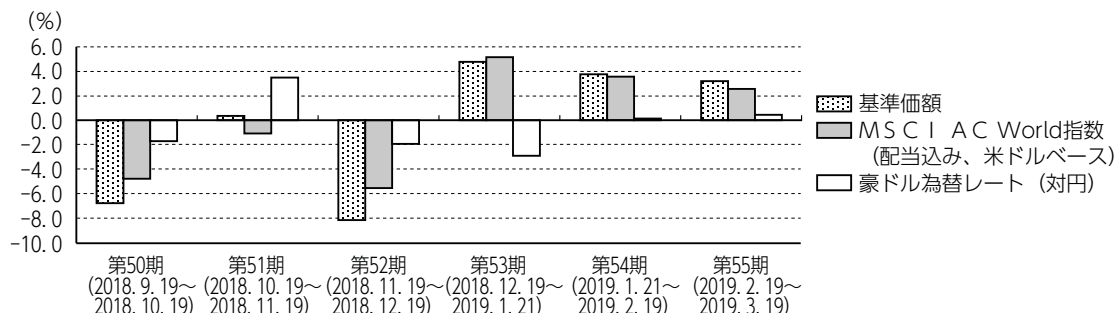
また、原資産通貨売り／豪ドル買いの為替取引を行いました。

■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および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。
参考指数は投資対象資産の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50期 2018年9月20日 ～2018年10月19日	第51期 2018年10月20日 ～2018年11月19日	第52期 2018年11月20日 ～2018年12月19日	第53期 2018年12月20日 ～2019年1月21日	第54期 2019年1月22日 ～2019年2月19日	第55期 2019年2月20日 ～2019年3月19日
当期分配金(税込み) (円)	15	15	15	15	15	15
対基準価額比率 (%)	0.15	0.15	0.16	0.15	0.15	0.14
当期の収益 (円)	—	6	—	7	6	7
当期の収益以外 (円)	15	8	15	7	8	7
翌期繰越分配対象額 (円)	1,772	1,764	1,749	1,741	1,733	1,725

(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50期	第51期	第52期	第53期	第54期	第55期
(a) 経費控除後の配当等収益	0.00円	✓ 6.74円	0.00円	✓ 7.56円	✓ 6.61円	✓ 7.47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	225.43	226.09	226.78	227.68	228.39	229.06
(d) 分配準備積立金	✓ 1,562.00	✓ 1,546.34	✓ 1,537.39	✓ 1,521.49	✓ 1,513.35	✓ 1,504.29
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,787.43	1,779.18	1,764.18	1,756.74	1,748.35	1,740.83
(f) 分配金	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	1,772.43	1,764.18	1,749.18	1,741.74	1,733.35	1,725.83

(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

エクイティファンド 豪ドル・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、エクイティファンド 豪ドル・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。

■エクイティファンド 豪ドル・クラス

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、原資産通貨売り／豪ドル買いの為替取引を行います。

■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	第50期～第55期 (2018. 9. 20～2019. 3. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	63円	0. 630%	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9, 954円です。
（投 信 会 社）	(19)	(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）	(43)	(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	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	63	0. 634	

- (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)

決 算 期	第 50 期 ～ 第 55 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口	千円	千口	千円
	23.90783	2,482	638.76132	66,000

(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9月20日から2019年3月19日まで)

第 50 期 ～ 第 55 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 GREAT CONSUMER EQUITY FUND AUD CLASS (ケイマン諸島)	638.76132	66,000	103

(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。

(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	第 50 期 ～ 第 55 期					
区 分	買付額等 A	うち 利 害 関係人との 取引状況 B		売付額等 C	うち 利 害 関係人との 取引状況 D	
		B/A			D/C	
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。

※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。

■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 55 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 AUD CLASS	4, 796. 3376	512, 507	98. 8

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

■投資信託財産の構成

2019年 3 月19日現在

項 目	第 55 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	512, 507	98. 6
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	596	0. 1
コール・ローン等、その他	6, 811	1. 3
投資信託財産総額	519, 916	100. 0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第49期末	第 55 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	595	595	596

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年10月19日)、(2018年11月19日)、(2018年12月19日)、(2019年 1 月21日)、(2019年 2 月19日)、(2019年 3 月19日) 現在

項 目	第50期末	第51期末	第52期末	第53期末	第54期末	第55期末
(A) 資産	552, 897, 828円	541, 467, 614円	485, 373, 587円	499, 766, 379円	507, 721, 913円	519, 916, 062円
コール・ローン等	10, 932, 266	8, 864, 072	6, 900, 431	7, 195, 686	8, 122, 648	6, 811, 909
投資信託受益証券（評価額）	541, 369, 088	532, 007, 068	471, 876, 741	491, 974, 338	499, 002, 969	512, 507, 857
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	596, 474	596, 474	596, 415	596, 355	596, 296	596, 296
未収入金	—	—	6, 000, 000	—	—	—
(B) 負債	3, 488, 435	3, 794, 993	5, 281, 770	1, 317, 750	1, 277, 260	1, 266, 073
未払金	—	—	3, 000, 000	—	—	—
未払収益分配金	814, 502	795, 438	774, 317	768, 665	753, 912	749, 375
未払解約金	2, 050, 200	2, 402, 133	954, 700	—	—	—
未払信託報酬	619, 731	589, 535	541, 520	534, 404	505, 677	495, 906
その他未払費用	4, 002	7, 887	11, 233	14, 681	17, 671	20, 792
(C) 純資産総額（A－B）	549, 409, 393	537, 672, 621	480, 091, 817	498, 448, 629	506, 444, 653	518, 649, 989
元本	543, 001, 937	530, 292, 491	516, 211, 556	512, 443, 653	502, 608, 368	499, 583, 851
次期繰越損益金	6, 407, 456	7, 380, 130	△ 36, 119, 739	△ 13, 995, 024	3, 836, 285	19, 066, 138
(D) 受益権総口数	543, 001, 937□	530, 292, 491□	516, 211, 556□	512, 443, 653□	502, 608, 368□	499, 583, 851□
1万口当り基準価額（C／D）	10, 118円	10, 139円	9, 300円	9, 727円	10, 076円	10, 382円

* 第49期末における元本額は558, 585, 227円、当作成期間（第50期～第55期）中における追加設定元本額は1, 607, 855円、同解約元本額は60, 609, 231円です。
* 第55期末の計算口数当りの純資産額は10, 382円です。

■損益の状況

第50期	自2018年 9月20日	至2018年10月19日	第52期	自2018年11月20日	至2018年12月19日	第54期	自2019年 1月22日	至2019年 2月19日
第51期	自2018年10月20日	至2018年11月19日	第53期	自2018年12月20日	至2019年 1月21日	第55期	自2019年 2月20日	至2019年 3月19日
項 目	第50期	第51期	第52期	第53期	第54期	第55期		
(A) 配当等収益	478, 943円	468, 268円	402, 949円	396, 957円	341, 499円	384, 904円		
受取配当金	479, 424	468, 579	403, 179	397, 036	341, 826	385, 202		
受取利息	1	1	2	—	—	—		
支払利息	△ 482	△ 312	△ 232	△ 79	△ 327	△ 298		
(B) 有価証券売買損益	△ 39, 694, 019	2, 043, 131	△ 42, 384, 285	22, 771, 384	18, 481, 922	16, 116, 141		
売買益	569, 325	2, 357, 087	330, 108	22, 771, 136	18, 797, 604	16, 135, 476		
売買損	△ 40, 263, 344	△ 313, 956	△ 42, 714, 393	248	△ 315, 682	△ 19, 335		
(C) 信託報酬等	△ 623, 737	△ 593, 532	△ 545, 171	△ 538, 179	△ 508, 984	△ 499, 047		
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 39, 838, 813	1, 917, 867	△ 42, 526, 507	22, 630, 162	18, 314, 437	16, 001, 998		
(E) 前期繰越損益金	48, 369, 599	7, 532, 448	8, 421, 304	△ 34, 604, 324	△ 12, 492, 448	5, 035, 315		
(F) 追加信託差損益金	△ 1, 308, 828	△ 1, 274, 747	△ 1, 240, 219	△ 1, 252, 197	△ 1, 231, 792	△ 1, 221, 800		
(配当等相当額)	(12, 241, 056)	(11, 989, 716)	(11, 706, 751)	(11, 667, 729)	(11, 479, 185)	(11, 443, 915)		
(売買損益相当額)	(△ 13, 549, 884)	(△ 13, 264, 463)	(△ 12, 946, 970)	(△ 12, 919, 926)	(△ 12, 710, 977)	(△ 12, 665, 715)		
(G) 合計 (D + E + F)	7, 221, 958	8, 175, 568	△ 35, 345, 422	△ 13, 226, 359	4, 590, 197	19, 815, 513		
(H) 収益分配金	△ 814, 502	△ 795, 438	△ 774, 317	△ 768, 665	△ 753, 912	△ 749, 375		
次期繰越損益金 (G + H)	6, 407, 456	7, 380, 130	△ 36, 119, 739	△ 13, 995, 024	3, 836, 285	19, 066, 138		
追加信託差損益金	△ 1, 308, 828	△ 1, 274, 747	△ 1, 240, 219	△ 1, 252, 197	△ 1, 231, 792	△ 1, 221, 800		
(配当等相当額)	(12, 241, 056)	(11, 989, 716)	(11, 706, 751)	(11, 667, 729)	(11, 479, 185)	(11, 443, 915)		
(売買損益相当額)	(△ 13, 549, 884)	(△ 13, 264, 463)	(△ 12, 946, 970)	(△ 12, 919, 926)	(△ 12, 710, 977)	(△ 12, 665, 715)		
分配準備積立金	84, 002, 682	81, 563, 543	78, 588, 029	77, 587, 066	75, 640, 929	74, 775, 812		
繰越損益金	△ 76, 286, 398	△ 72, 908, 666	△ 113, 467, 549	△ 90, 329, 893	△ 70, 572, 852	△ 54, 487, 874		

(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50期	第51期	第52期	第53期	第54期	第55期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円	357, 615円	0円	387, 747円	332, 259円	373, 249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	12, 241, 056	11, 989, 716	11, 706, 751	11, 667, 729	11, 479, 185	11, 443, 915
(d) 分配準備積立金	84, 817, 184	82, 001, 366	79, 362, 346	77, 967, 984	76, 062, 582	75, 151, 938
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	97, 058, 240	94, 348, 697	91, 069, 097	90, 023, 460	87, 874, 026	86, 969, 102
(f) 分配金	814, 502	795, 438	774, 317	768, 665	753, 912	749, 375
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	96, 243, 738	93, 553, 259	90, 294, 780	89, 254, 795	87, 120, 114	86, 219, 727
(h) 受益権総口数	543, 001, 937口	530, 292, 491口	516, 211, 556口	512, 443, 653口	502, 608, 368口	499, 583, 851口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第50期	第51期	第52期	第53期	第54期	第55期
	15円	15円	15円	15円	15円	15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。

《お知らせ》

●信託期間の延長について

信託期間を3年間延長し、信託期間終了日を2019年9月19日から2022年9月16日に変更しました。

ブラジル・リアル・コース（毎月分配型）

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・リアル 為替レート		公社債 組 入 率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
26期末 (2016年10月19日)	6,977	80	5.7	10,254	0.2	32.55	4.5	0.1	98.1	4,301
27期末 (2016年11月21日)	6,864	80	△ 0.5	10,174	△ 0.8	32.76	0.6	0.1	98.6	4,069
28期末 (2016年12月19日)	7,355	80	8.3	10,508	3.3	34.72	6.0	0.0	98.3	4,262
29期末 (2017年1月19日)	7,565	80	3.9	10,744	2.2	35.64	2.6	0.0	98.3	4,237
30期末 (2017年2月20日)	8,087	80	8.0	11,088	3.2	36.44	2.2	0.0	98.4	4,311
31期末 (2017年3月21日)	8,199	80	2.4	11,286	1.8	36.57	0.4	0.0	96.6	4,024
32期末 (2017年4月19日)	7,850	80	△ 3.3	11,171	△ 1.0	34.92	△ 4.5	0.2	98.0	3,454
33期末 (2017年5月19日)	7,704	80	△ 0.8	11,491	2.9	32.98	△ 5.6	0.1	98.2	3,124
34期末 (2017年6月19日)	7,874	80	3.2	11,765	2.4	33.73	2.3	0.0	98.4	3,020
35期末 (2017年7月19日)	8,342	80	7.0	11,998	2.0	35.47	5.2	—	95.9	2,911
36期末 (2017年8月21日)	7,960	80	△ 3.6	11,928	△ 0.6	34.75	△ 2.0	—	98.0	2,668
37期末 (2017年9月19日)	8,387	80	6.4	12,347	3.5	35.52	2.2	—	98.7	2,730
38期末 (2017年10月19日)	8,526	80	2.6	12,604	2.1	35.62	0.3	—	97.8	2,595
39期末 (2017年11月20日)	8,220	80	△ 2.7	12,654	0.4	34.41	△ 3.4	—	97.0	2,426
40期末 (2017年12月19日)	8,420	80	3.4	13,049	3.1	34.25	△ 0.5	—	98.6	2,333
41期末 (2018年1月19日)	8,834	60	5.6	13,706	5.0	34.59	1.0	—	98.7	2,387
42期末 (2018年2月19日)	8,399	60	△ 4.2	13,367	△ 2.5	32.90	△ 4.9	—	98.9	2,233
43期末 (2018年3月19日)	8,469	60	1.5	13,392	0.2	32.29	△ 1.9	—	97.9	2,200
44期末 (2018年4月19日)	7,959	60	△ 5.3	13,324	△ 0.5	31.79	△ 1.5	—	98.7	2,001
45期末 (2018年5月21日)	7,428	60	△ 5.9	13,306	△ 0.1	29.72	△ 6.5	—	98.7	1,843
46期末 (2018年6月19日)	7,655	60	3.9	13,319	0.1	29.41	△ 1.0	—	98.7	1,844
47期末 (2018年7月19日)	7,579	60	△ 0.2	13,384	0.5	29.29	△ 0.4	—	98.7	1,768
48期末 (2018年8月20日)	7,109	60	△ 5.4	13,324	△ 0.4	28.26	△ 3.5	—	98.7	1,615
49期末 (2018年9月19日)	6,909	60	△ 2.0	13,532	1.6	26.97	△ 4.6	—	98.7	1,533
50期末 (2018年10月19日)	7,291	60	6.4	12,888	△ 4.8	30.16	11.8	—	98.5	1,577
51期末 (2018年11月19日)	7,012	60	△ 3.0	12,749	△ 1.1	30.14	△ 0.1	—	98.9	1,475
52期末 (2018年12月19日)	6,265	60	△ 9.8	12,045	△ 5.5	28.77	△ 4.5	—	98.9	1,226
53期末 (2019年1月21日)	6,807	30	9.1	12,664	5.1	29.21	1.5	—	98.4	1,306
54期末 (2019年2月19日)	7,160	30	5.6	13,112	3.5	29.59	1.3	—	98.5	1,348
55期末 (2019年3月19日)	7,221	30	1.3	13,447	2.6	29.35	△ 0.8	—	98.3	1,308

(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) 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。

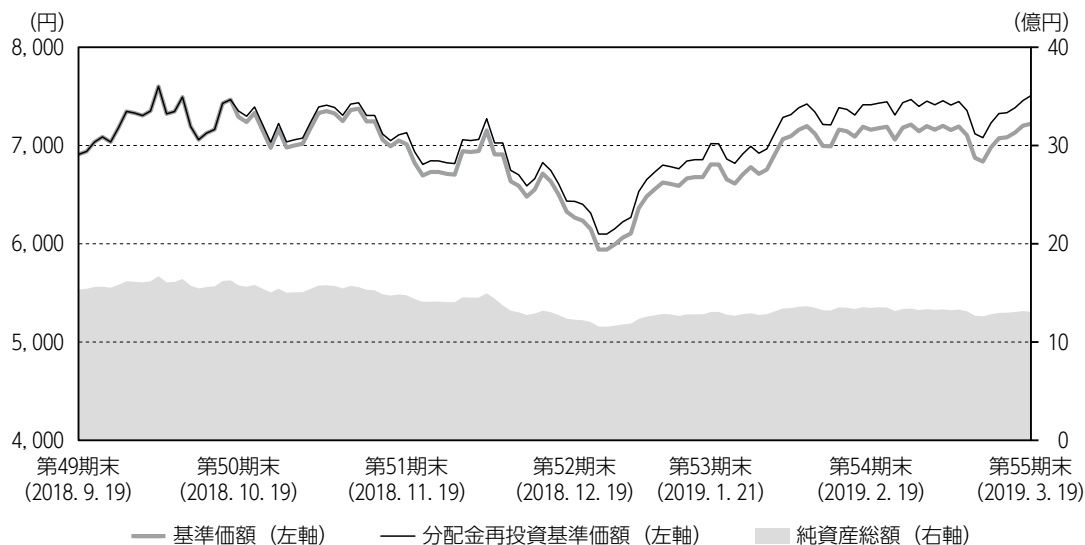
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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50期首：6,909円

第55期末：7,221円（既払分配金270円）

騰落率：8.7%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

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

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ ブラジル・リアル・コース（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		M S C I A C World 指数 (配当込み、米ドルベース)		ブラジル・リアル 為替レート		公社債 組 入 率	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50期	(期 首) 2018年 9 月19日	円 6,909	% —	13,532	% —	円 26.97	% —	% —	% 98.7
	9 月末	7,347	6.3	13,684	1.1	28.28	4.9	—	98.9
	(期 末) 2018年10月19日	7,351	6.4	12,888	△ 4.8	30.16	11.8	—	98.5
第51期	(期 首) 2018年10月19日	7,291	—	12,888	—	30.16	—	—	98.5
	10 月末	7,017	△ 3.8	12,466	△ 3.3	30.62	1.5	—	98.4
	(期 末) 2018年11月19日	7,072	△ 3.0	12,749	△ 1.1	30.14	△ 0.1	—	98.9
第52期	(期 首) 2018年11月19日	7,012	—	12,749	—	30.14	—	—	98.9
	11 月末	6,934	△ 1.1	12,791	0.3	29.44	△ 2.3	—	98.6
	(期 末) 2018年12月19日	6,325	△ 9.8	12,045	△ 5.5	28.77	△ 4.5	—	98.9
第53期	(期 首) 2018年12月19日	6,265	—	12,045	—	28.77	—	—	98.9
	12 月末	6,062	△ 3.2	11,783	△ 2.2	28.59	△ 0.6	—	98.7
	(期 末) 2019年 1 月21日	6,837	9.1	12,664	5.1	29.21	1.5	—	98.4
第54期	(期 首) 2019年 1 月21日	6,807	—	12,664	—	29.21	—	—	98.4
	1 月末	6,909	1.5	12,751	0.7	29.59	1.3	—	98.6
	(期 末) 2019年 2 月19日	7,190	5.6	13,112	3.5	29.59	1.3	—	98.5
第55期	(期 首) 2019年 2 月19日	7,160	—	13,112	—	29.59	—	—	98.5
	2 月末	7,197	0.5	13,268	1.2	29.72	0.4	—	98.6
	(期 末) 2019年 3 月19日	7,251	1.3	13,447	2.6	29.35	△ 0.8	—	98.3

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（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

ブラジル・リアルは対円で上昇しました。

ブラジル・リアル対円為替相場は、2018年10月に行われた大統領選挙でのボルソナロ氏の勝利が好感されたことから堅調に推移しました。その後は、株価や原油価格の動きに左右されながら、おおむねボックス圏での推移となりました。

■短期金利市況

ブラジル中央銀行は、政策金利を6.50%で据え置きました。

米国では、2018年9月および12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1.75～2.00%から2.25～2.50%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

エクイティファンド ブラジル・リアル・クラスとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、エクイティファンド 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。

※エクイティファンド ブラジル・リアル・クラス：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 ブラジル・リアル・クラス

■エクイティファンド ブラジル・リアル・クラス

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、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行います。

■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 ブラジル・リアル・クラスとダイワ・マネースtock・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズです。エクイティファンド ブラジル・リアル・クラスへの投資割合は信託財産の純資産総額の95％程度以上とすることをめざしました。

■エクイティファンド ブラジル・リアル・クラス

株式の個別銘柄で寄与度が高かった銘柄は、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。

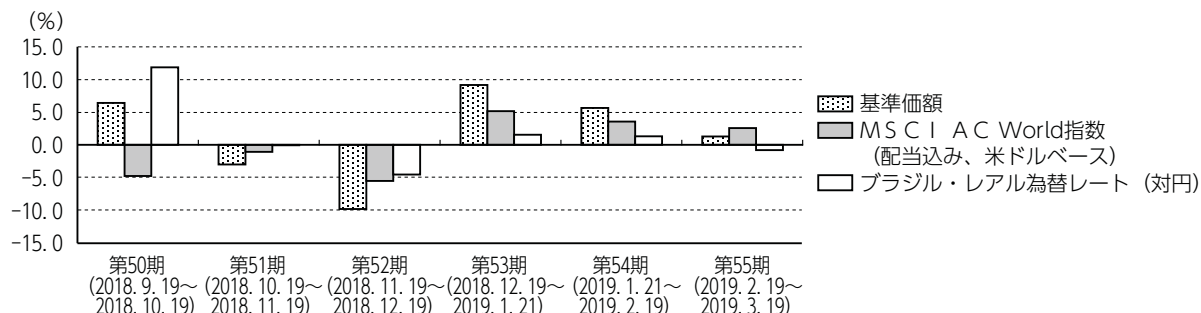
また、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行いました。

■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。
参考指数は投資対象資産の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50期 2018年9月20日 ～2018年10月19日	第51期 2018年10月20日 ～2018年11月19日	第52期 2018年11月20日 ～2018年12月19日	第53期 2018年12月20日 ～2019年1月21日	第54期 2019年1月22日 ～2019年2月19日	第55期 2019年2月20日 ～2019年3月19日
当期分配金(税込み) (円)	60	60	60	30	30	30
対基準価額比率 (%)	0.82	0.85	0.95	0.44	0.42	0.41
当期の収益 (円)	39	28	30	30	30	28
当期の収益以外 (円)	20	31	29	—	—	1
翌期繰越分配対象額 (円)	110	79	49	56	57	56

(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50期	第51期	第52期	第53期	第54期	第55期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 39.94円	✓ 28.73円	✓ 30.32円	✓ 35.99円	✓ 31.93円	✓ 28.45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	43.00	43.12	43.20	43.22	43.24	43.26
(d) 分配準備積立金	✓ 87.98	✓ 67.80	✓ 36.46	6.77	12.75	✓ 14.67
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	170.92	139.66	109.99	85.99	87.93	86.39
(f) 分配金	60.00	60.00	60.00	30.00	30.00	30.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	110.92	79.66	49.99	55.99	57.93	56.39

(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

エクイティファンド ブラジル・リアル・クラスとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、エクイティファンド 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。

■エクイティファンド ブラジル・リアル・クラス

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、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行います。

■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	第50期～第55期 (2018. 9. 20～2019. 3. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	44円	0. 630%	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, 934円です。
(投 信 会 社)	(13)	(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)	(30)	(0. 427)	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. 015)	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	44	0. 634	

- (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）

決 算 期	第 50 期 ～ 第 55 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国 （邦貨建）	600.73512	43,521	4,897.8659	350,000

（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9月20日から2019年3月19日まで）

第 50 期 ～ 第 55 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 GREAT CONSUMER EQUITY FUND BRL CLASS（ケイマン諸島）	4,897.8659	350,000	71

（注1）金額は受渡し代金。
（注2）金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(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。

(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	第 50 期 ～ 第 55 期					
区 分	買付額等 A	うち利 害 関係人との 取引状況 B		売付額等 C	うち利 害 関係人との 取引状況 D	
		B／A			D／C	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	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ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 55 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 BRL CLASS	17, 217. 61151	1, 285, 862	98. 3

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

■投資信託財産の構成

2019年 3 月19日現在

項 目	第 55 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1, 285, 862	96. 8
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	989	0. 1
コール・ローン等、その他	41, 479	3. 1
投資信託財産総額	1, 328, 331	100. 0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第49期末	第 55 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	987	987	989

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年10月19日)、(2018年11月19日)、(2018年12月19日)、(2019年 1 月21日)、(2019年 2 月19日)、(2019年 3 月19日) 現在

項 目	第50期末	第51期末	第52期末	第53期末	第54期末	第55期末
(A) 資産	1, 625, 589, 419円	1, 491, 822, 079円	1, 241, 200, 801円	1, 324, 542, 404円	1, 357, 445, 215円	1, 338, 331, 405円
コール・ローン等	31, 595, 174	32, 358, 683	27, 288, 294	19, 042, 865	28, 040, 264	31, 479, 178
投資信託受益証券 (評価額)	1, 553, 004, 603	1, 458, 473, 753	1, 212, 922, 962	1, 284, 510, 094	1, 328, 415, 604	1, 285, 862, 880
ダイワ・マネースtock・マザーファンド (評価額)	989, 643	989, 643	989, 545	989, 446	989, 347	989, 347
未収入金	39, 999, 999	—	—	19, 999, 999	—	20, 000, 000
(B) 負債	48, 414, 403	16, 692, 791	14, 509, 594	18, 521, 783	8, 796, 900	29, 705, 852
未払金	20, 000, 000	—	—	10, 000, 000	—	10, 000, 000
未払収益分配金	12, 979, 789	12, 622, 598	11, 747, 385	5, 756, 216	5, 650, 455	5, 436, 890
未払解約金	13, 760, 047	2, 381, 270	1, 288, 279	1, 314, 643	1, 761, 375	12, 928, 600
未払信託報酬	1, 663, 809	1, 667, 032	1, 443, 121	1, 410, 867	1, 337, 277	1, 284, 471
その他未払費用	10, 758	21, 891	30, 809	40, 057	47, 793	55, 891
(C) 純資産総額 (A－B)	1, 577, 175, 016	1, 475, 129, 288	1, 226, 691, 207	1, 306, 020, 621	1, 348, 648, 315	1, 308, 625, 553
元本	2, 163, 298, 319	2, 103, 766, 430	1, 957, 897, 554	1, 918, 738, 850	1, 883, 485, 262	1, 812, 296, 785
次期繰越損益金	△ 586, 123, 303	△ 628, 637, 142	△ 731, 206, 347	△ 612, 718, 229	△ 534, 836, 947	△ 503, 671, 232
(D) 受益権総口数	2, 163, 298, 319口	2, 103, 766, 430口	1, 957, 897, 554口	1, 918, 738, 850口	1, 883, 485, 262口	1, 812, 296, 785口
1 万口当り基準価額 (C／D)	7, 291円	7, 012円	6, 265円	6, 807円	7, 160円	7, 221円

* 第49期末における元本額は2, 219, 225, 032円、当作成期間 (第50期～第55期) 中における追加設定元本額は20, 859, 117円、同解約元本額は427, 787, 364円です。
* 第55期末の計算口数当りの純資産額は7, 221円です。
* 第55期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は503, 671, 232円です。

■損益の状況

第50期	自2018年 9月20日	至2018年10月19日	第52期	自2018年11月20日	至2018年12月19日	第54期	自2019年 1月22日	至2019年 2月19日
第51期	自2018年10月20日	至2018年11月19日	第53期	自2018年12月20日	至2019年 1月21日	第55期	自2019年 2月20日	至2019年 3月19日
項 目	第50期	第51期	第52期	第53期	第54期	第55期		
(A) 配当等収益	8,792,933円	7,723,913円	7,389,950円	6,996,722円	6,127,066円	5,564,545円		
受取配当金	8,794,239	7,724,880	7,390,749	6,996,976	6,128,025	5,565,477		
受取利息	2	2	6	1	2	3		
支払利息	△ 1,308	△ 969	△ 805	△ 255	△ 961	△ 935		
(B) 有価証券売買損益	88,471,073	△ 52,064,800	△ 140,330,662	104,037,879	67,485,130	12,117,625		
売買益	90,405,147	470,756	2,963,104	104,806,880	67,950,818	12,466,867		
売買損	△ 1,934,074	△ 52,535,556	△ 143,293,766	△ 769,001	△ 465,688	△ 349,242		
(C) 信託報酬等	△ 1,674,585	△ 1,678,432	△ 1,453,043	△ 1,421,081	△ 1,346,092	△ 1,292,621		
(D) 当期損益金 (A + B + C)	95,589,421	△ 46,019,319	△ 134,393,755	109,613,520	72,266,104	16,389,549		
(E) 前期繰越損益金	△ 618,092,369	△ 519,781,395	△ 537,238,177	△ 668,234,820	△ 553,380,627	△ 467,857,976		
(F) 追加信託差損益金	△ 50,640,566	△ 50,213,830	△ 47,827,030	△ 48,340,713	△ 48,071,969	△ 46,765,915		
(配当等相当額)	(9,302,402)	(9,073,303)	(8,459,435)	(8,294,208)	(8,144,873)	(7,840,267)		
(売買損益相当額)	(△ 59,942,968)	(△ 59,287,133)	(△ 56,286,465)	(△ 56,634,921)	(△ 56,216,842)	(△ 54,606,182)		
(G) 合計 (D + E + F)	△ 573,143,514	△ 616,014,544	△ 719,458,962	△ 606,962,013	△ 529,186,492	△ 498,234,342		
(H) 収益分配金	△ 12,979,789	△ 12,622,598	△ 11,747,385	△ 5,756,216	△ 5,650,455	△ 5,436,890		
次期繰越損益金 (G + H)	△ 586,123,303	△ 628,637,142	△ 731,206,347	△ 612,718,229	△ 534,836,947	△ 503,671,232		
追加信託差損益金	△ 50,640,566	△ 50,213,830	△ 47,827,030	△ 48,340,713	△ 48,071,969	△ 46,765,915		
(配当等相当額)	(9,302,402)	(9,073,303)	(8,459,435)	(8,294,208)	(8,144,873)	(7,840,267)		
(売買損益相当額)	(△ 59,942,968)	(△ 59,287,133)	(△ 56,286,465)	(△ 56,634,921)	(△ 56,216,842)	(△ 54,606,182)		
分配準備積立金	14,694,592	7,686,566	1,328,750	2,450,267	2,767,096	2,380,437		
繰越損益金	△ 550,177,329	△ 586,109,878	△ 684,708,067	△ 566,827,783	△ 489,532,074	△ 459,285,754		

(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50期	第51期	第52期	第53期	第54期	第55期
(a) 経費控除後の配当等収益	8,641,498円	6,045,444円	5,936,872円	6,907,181円	6,015,027円	5,157,711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	9,302,402	9,073,303	8,459,435	8,294,208	8,144,873	7,840,267
(d) 分配準備積立金	19,032,883	14,263,720	7,139,263	1,299,302	2,402,524	2,659,616
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	36,976,783	29,382,467	21,535,570	16,500,691	16,562,424	15,657,594
(f) 分配金	12,979,789	12,622,598	11,747,385	5,756,216	5,650,455	5,436,890
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	23,996,994	16,759,869	9,788,185	10,744,475	10,911,969	10,220,704
(h) 受益権総口数	2,163,298,319口	2,103,766,430口	1,957,897,554口	1,918,738,850口	1,883,485,262口	1,812,296,785口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第50期	第51期	第52期	第53期	第54期	第55期
	60円	60円	60円	30円	30円	30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。

《お知らせ》

●**信託期間の延長について**

信託期間を3年間延長し、信託期間終了日を2019年9月19日から2022年9月16日に変更しました。

通貨セレクト・コース（毎月分配型）

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)		公社債 組 入 比 率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
26期末 (2016年10月19日)	6,657	55	2.8	10,254	0.2	0.1	98.1	1,442
27期末 (2016年11月21日)	6,564	55	△ 0.6	10,174	△ 0.8	0.1	97.7	1,345
28期末 (2016年12月19日)	7,048	55	8.2	10,508	3.3	0.0	98.2	1,368
29期末 (2017年 1 月19日)	6,927	55	△ 0.9	10,744	2.2	0.0	98.1	1,320
30期末 (2017年 2 月20日)	7,280	55	5.9	11,088	3.2	0.1	98.1	1,363
31期末 (2017年 3 月21日)	7,468	55	3.3	11,286	1.8	0.0	98.3	1,355
32期末 (2017年 4 月19日)	7,112	55	△ 4.0	11,171	△ 1.0	0.2	98.4	1,216
33期末 (2017年 5 月19日)	7,394	55	4.7	11,491	2.9	0.1	98.3	1,209
34期末 (2017年 6 月19日)	7,579	55	3.2	11,765	2.4	0.0	96.8	992
35期末 (2017年 7 月19日)	7,756	55	3.1	11,998	2.0	—	95.6	975
36期末 (2017年 8 月21日)	7,403	55	△ 3.8	11,928	△ 0.6	—	97.8	882
37期末 (2017年 9 月19日)	7,833	55	6.6	12,347	3.5	—	97.8	887
38期末 (2017年10月19日)	7,846	55	0.9	12,604	2.1	—	97.8	849
39期末 (2017年11月20日)	7,662	55	△ 1.6	12,654	0.4	—	97.6	811
40期末 (2017年12月19日)	7,966	55	4.7	13,049	3.1	—	98.1	828
41期末 (2018年 1 月19日)	8,346	55	5.5	13,706	5.0	—	98.0	753
42期末 (2018年 2 月19日)	8,005	55	△ 3.4	13,367	△ 2.5	—	98.4	671
43期末 (2018年 3 月19日)	8,077	55	1.6	13,392	0.2	—	98.6	646
44期末 (2018年 4 月19日)	7,741	55	△ 3.5	13,324	△ 0.5	—	98.7	595
45期末 (2018年 5 月21日)	7,509	55	△ 2.3	13,306	△ 0.1	—	98.7	566
46期末 (2018年 6 月19日)	7,648	55	2.6	13,319	0.1	—	98.3	548
47期末 (2018年 7 月19日)	7,734	55	1.8	13,384	0.5	—	98.2	534
48期末 (2018年 8 月20日)	6,966	55	△ 9.2	13,324	△ 0.4	—	98.4	473
49期末 (2018年 9 月19日)	7,072	55	2.3	13,532	1.6	—	98.8	473
50期末 (2018年10月19日)	6,798	55	△ 3.1	12,888	△ 4.8	—	98.6	449
51期末 (2018年11月19日)	6,684	55	△ 0.9	12,749	△ 1.1	—	98.0	439
52期末 (2018年12月19日)	6,270	55	△ 5.4	12,045	△ 5.5	—	98.7	407
53期末 (2019年 1 月21日)	6,646	55	6.9	12,664	5.1	—	98.4	405
54期末 (2019年 2 月19日)	6,925	55	5.0	13,112	3.5	—	97.7	399
55期末 (2019年 3 月19日)	7,189	55	4.6	13,447	2.6	—	98.0	406

(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。

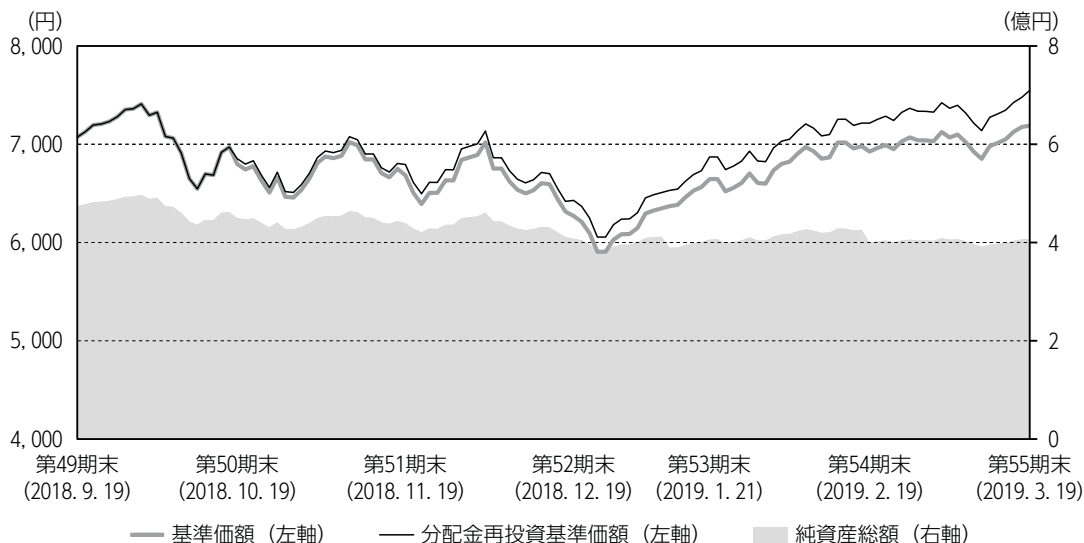
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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

第50期首：7,072円

第55期末：7,189円（既払分配金330円）

騰落率：6.7%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

世界株式市況が下落したことはマイナス要因となりましたが、選定通貨（※）が対円で上昇したことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※選定通貨とは、投資対象とする外国投資信託の投資顧問会社が選定した複数の通貨をいいます。

	年 月 日	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 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		
第50期	(期 首) 2018年 9月19日	円 7,072	% —	13,532	% —	% —	% 98.8
	9 月末	7,352	4.0	13,684	1.1	—	98.8
	(期 末) 2018年10月19日	6,853	△ 3.1	12,888	△ 4.8	—	98.6
第51期	(期 首) 2018年10月19日	6,798	—	12,888	—	—	98.6
	10月末	6,536	△ 3.9	12,466	△ 3.3	—	98.8
	(期 末) 2018年11月19日	6,739	△ 0.9	12,749	△ 1.1	—	98.0
第52期	(期 首) 2018年11月19日	6,684	—	12,749	—	—	98.0
	11月末	6,867	2.7	12,791	0.3	—	98.0
	(期 末) 2018年12月19日	6,325	△ 5.4	12,045	△ 5.5	—	98.7
第53期	(期 首) 2018年12月19日	6,270	—	12,045	—	—	98.7
	12月末	6,084	△ 3.0	11,783	△ 2.2	—	98.7
	(期 末) 2019年 1月21日	6,701	6.9	12,664	5.1	—	98.4
第54期	(期 首) 2019年 1月21日	6,646	—	12,664	—	—	98.4
	1 月末	6,735	1.3	12,751	0.7	—	98.2
	(期 末) 2019年 2月19日	6,980	5.0	13,112	3.5	—	97.7
第55期	(期 首) 2019年 2月19日	6,925	—	13,112	—	—	97.7
	2 月末	7,039	1.6	13,268	1.2	—	98.2
	(期 末) 2019年 3月19日	7,244	4.6	13,447	2.6	—	98.0

(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

選定通貨は対円でおおむね上昇しました。

当作成期首から2018年9月末にかけては、これまで新興国通貨の下落をけん引してきたトルコ・リラが中央銀行による大幅利上げにより反発したことで新興国通貨への選好が強まり、選定通貨は対円でおおむね上昇しました。しかし10月に入ると、世界的に株価が下落し市場のリスク回避姿勢が強まったことを受け、選定通貨は対円でおおむね下落しました。2019年1月半ば以降は、米国の金融引き締め姿勢の後退から市場のリスク回避姿勢が和らいだことで、選定通貨は対円でおおむね上昇しました。

当作成期においての選定通貨の値動きは、インド・ルピー、インドネシア・ルピア、ロシア・ルーブル、トルコ・リラ、ブラジル・レアル、中国・人民元、フィリピン・ペソは対円で上昇しました。一方で、メキシコ・ペソは対円で下落しました。

■短期金利市況

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

米国では、2018年9月および12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1.75～2.00%から2.25～2.50%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

エクイティファンド 通貨セレクト・クラスとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資

します。また、エクイティファンド 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。

※エクイティファンド 通貨セレクト・クラス：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 通貨セレクト・クラス

■エクイティファンド 通貨セレクト・クラス

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、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行います。

■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 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。エクイティファンド 通貨セレクト・クラスへの投資割合は信託財産の純資産総額の95%程度以上とすることをめざしました。

■エクイティファンド 通貨セレクト・クラス

株式の個別銘柄で寄与度が高かった銘柄は、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、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行いました。

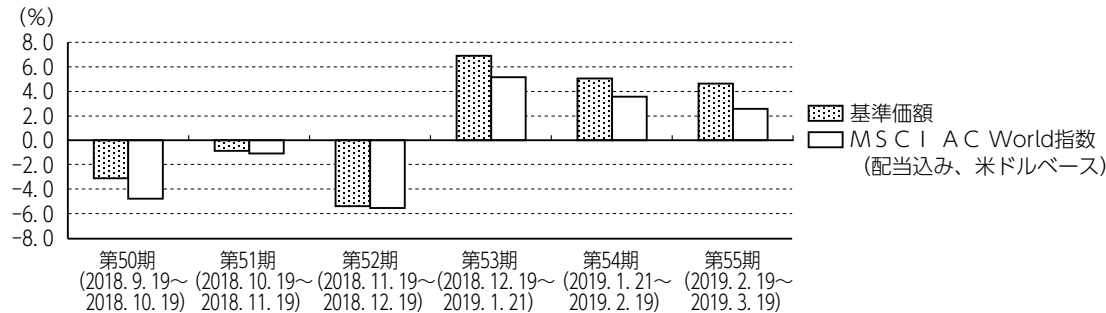
当作成期においては、インド・ルピー、インドネシア・ルピア、メキシコ・ペソ、ロシア・ルーブル、トルコ・リラ、ブラジル・レアル、中国・人民元、フィリピン・ペソを選定通貨としました。

■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50期 2018年 9 月20日 ～2018年10月19日	第51期 2018年10月20日 ～2018年11月19日	第52期 2018年11月20日 ～2018年12月19日	第53期 2018年12月20日 ～2019年 1 月21日	第54期 2019年 1 月22日 ～2019年 2 月19日	第55期 2019年 2 月20日 ～2019年 3 月19日
当期分配金(税込み) (円)	55	55	55	55	55	55
対基準価額比率 (%)	0.80	0.82	0.87	0.82	0.79	0.76
当期の収益 (円)	55	55	42	49	47	53
当期の収益以外 (円)	—	—	12	5	7	1
翌期繰越分配対象額 (円)	474	476	464	458	451	449

(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50期	第51期	第52期	第53期	第54期	第55期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 56.32円	✓ 56.55円	✓ 42.98円	✓ 49.66円	✓ 47.17円	✓ 53.38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	140.84	141.46	142.11	142.80	143.47	144.14
(d) 分配準備積立金	332.57	333.28	✓ 334.18	✓ 321.49	✓ 315.49	✓ 306.99
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	529.74	531.30	519.29	513.96	506.13	504.52
(f) 分配金	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	474.74	476.30	464.29	458.96	451.13	449.52

(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

エクイティファンド 通貨セレクト・クラスとダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、エクイティファンド 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。

■エクイティファンド 通貨セレクト・クラス

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、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行います。

■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	第50期～第55期 (2018. 9. 20～2019. 3. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	42円	0. 630%	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, 748円です。
(投 信 会 社)	(13)	(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)	(29)	(0. 427)	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	43	0. 633	

- (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)

決 算 期	第 50 期 ～ 第 55 期			
	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
	302.21739	21,105	1,389.4464	95,000

(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9月20日から2019年3月19日まで)

第 50 期 ～ 第 55 期							
買 付				売 付			
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND CS CLASS (ケイマン諸島)	1,389.4464	95,000	68

(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。

(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	第 50 期 ～ 第 55 期					
区 分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B		売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	
		B/A			D/C	
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。

※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、当作成期中における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファ ン ド 名	第 55 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 CS CLASS	5,391.05352	398,646	98.0

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

■投資信託財産の構成

2019年3月19日現在

項 目	第 55 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	398,646	97.1
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	495	0.1
コール・ローン等、その他	11,498	2.8
投資信託財産総額	410,640	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第49期末	第 55 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	494	494	495

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年10月19日)、(2018年11月19日)、(2018年12月19日)、(2019年1月21日)、(2019年2月19日)、(2019年3月19日) 現在

項 目	第50期末	第51期末	第52期末	第53期末	第54期末	第55期末
(A) 資産	456,845,219円	443,379,490円	413,595,377円	409,754,087円	451,391,395円	410,640,652円
コール・ローン等	12,681,584	12,593,305	10,817,982	9,903,162	10,742,353	11,498,239
投資信託受益証券（評価額）	443,667,917	430,290,467	402,281,726	399,355,306	390,153,473	398,646,843
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	495,718	495,718	495,669	495,619	495,570	495,570
未収入金	—	—	—	—	49,999,999	—
(B) 負債	7,006,136	4,103,634	5,960,863	3,828,447	52,067,578	3,869,341
未払金	—	—	—	—	25,000,000	—
未払収益分配金	3,639,526	3,614,365	3,575,713	3,359,139	3,171,745	3,111,993
未払解約金	2,868,383	—	1,920,500	—	23,460,482	347,491
未払信託報酬	495,033	482,913	455,393	457,043	420,713	392,759
その他未払費用	3,194	6,356	9,257	12,265	14,638	17,098
(C) 純資産総額（A－B）	449,839,083	439,275,856	407,634,514	405,925,640	399,323,817	406,771,311
元本	661,732,111	657,157,350	650,129,729	610,752,634	576,680,960	565,816,929
次期繰越損益金	△ 211,893,028	△ 217,881,494	△ 242,495,215	△ 204,826,994	△ 177,357,143	△ 159,045,618
(D) 受益権総口数	661,732,111□	657,157,350□	650,129,729□	610,752,634□	576,680,960□	565,816,929□
1万口当り基準価額（C／D）	6,798円	6,684円	6,270円	6,646円	6,925円	7,189円

* 第49期末における元本額は669,142,450円、当作成期間（第50期～第55期）中における追加設定元本額は7,654,149円、同解約元本額は110,979,670円です。

* 第55期末の計算口数当りの純資産額は7,189円です。

* 第55期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は159,045,618円です。

■損益の状況

	第50期 自2018年9月20日 第51期 自2018年10月20日	至2018年10月19日 至2018年11月19日	第52期 自2018年11月20日 第53期 自2018年12月20日	至2018年12月19日 至2019年1月21日	第54期 自2019年1月22日 第55期 自2019年2月20日	至2019年2月19日 至2019年3月19日
項 目	第50期	第51期	第52期	第53期	第54期	第55期
(A) 配当等収益	4, 225, 240円	4, 202, 907円	3, 253, 081円	3, 086, 363円	2, 780, 529円	3, 086, 389円
受取配当金	4, 225, 622	4, 203, 203	3, 253, 405	3, 086, 461	2, 780, 869	3, 086, 740
受取利息	—	—	2	—	—	—
支払利息	△ 382	△ 296	△ 326	△ 98	△ 340	△ 351
(B) 有価証券売買損益	△ 18, 232, 667	△ 7, 555, 466	△ 26, 162, 592	△ 23, 715, 478	△ 16, 856, 814	△ 15, 390, 150
売買益	121, 747	151, 191	149, 487	23, 832, 123	17, 798, 548	15, 525, 213
売買損	△ 18, 354, 414	△ 7, 706, 657	△ 26, 312, 079	△ 116, 645	△ 941, 734	△ 135, 063
(C) 信託報酬等	△ 498, 231	△ 486, 156	△ 458, 578	△ 460, 400	△ 423, 488	△ 395, 239
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 14, 505, 658	△ 3, 838, 715	△ 23, 368, 089	△ 26, 341, 441	△ 19, 213, 855	△ 18, 081, 300
(E) 前期繰越損益金	△ 171, 377, 540	△ 187, 866, 106	△ 192, 854, 677	△ 206, 050, 272	△ 172, 490, 310	△ 153, 166, 657
(F) 追加信託差損益金	△ 22, 370, 304	△ 22, 562, 308	△ 22, 696, 736	△ 21, 759, 024	△ 20, 908, 943	△ 20, 848, 268
(配当等相当額)	(9, 320, 411)	(9, 296, 552)	(9, 239, 603)	(8, 721, 750)	(8, 273, 764)	(8, 156, 100)
(売買損益相当額)	(△ 31, 690, 715)	(△ 31, 858, 860)	(△ 31, 936, 339)	(△ 30, 480, 774)	(△ 29, 182, 707)	(△ 29, 004, 368)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 208, 253, 502	△ 214, 267, 129	△ 238, 919, 502	△ 201, 467, 855	△ 174, 185, 398	△ 155, 933, 625
(H) 収益分配金	△ 3, 639, 526	△ 3, 614, 365	△ 3, 575, 713	△ 3, 359, 139	△ 3, 171, 745	△ 3, 111, 993
次期繰越損益金 (G + H)	△ 211, 893, 028	△ 217, 881, 494	△ 242, 495, 215	△ 204, 826, 994	△ 177, 357, 143	△ 159, 045, 618
追加信託差損益金	△ 22, 370, 304	△ 22, 562, 308	△ 22, 696, 736	△ 21, 759, 024	△ 20, 908, 943	△ 20, 848, 268
(配当等相当額)	(9, 320, 411)	(9, 296, 552)	(9, 239, 603)	(8, 721, 750)	(8, 273, 764)	(8, 156, 100)
(売買損益相当額)	(△ 31, 690, 715)	(△ 31, 858, 860)	(△ 31, 936, 339)	(△ 30, 480, 774)	(△ 29, 182, 707)	(△ 29, 004, 368)
分配準備積立金	22, 095, 073	22, 004, 308	20, 945, 437	19, 309, 497	17, 742, 594	17, 278, 807
繰越損益金	△ 211, 617, 797	△ 217, 323, 494	△ 240, 743, 916	△ 202, 377, 467	△ 174, 190, 794	△ 155, 476, 157

(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50期	第51期	第52期	第53期	第54期	第55期
(a) 経費控除後の配当等収益	3, 726, 984円	3, 716, 734円	2, 794, 487円	3, 033, 319円	2, 720, 543円	3, 020, 364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	9, 320, 411	9, 296, 552	9, 239, 603	8, 721, 750	8, 273, 764	8, 156, 100
(d) 分配準備積立金	22, 007, 615	21, 901, 939	21, 726, 663	19, 635, 317	18, 193, 796	17, 370, 436
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	35, 055, 010	34, 915, 225	33, 760, 753	31, 390, 386	29, 188, 103	28, 546, 900
(f) 分配金	3, 639, 526	3, 614, 365	3, 575, 713	3, 359, 139	3, 171, 745	3, 111, 993
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	31, 415, 484	31, 300, 860	30, 185, 040	28, 031, 247	26, 016, 358	25, 434, 907
(h) 受益権総口数	661, 732, 111口	657, 157, 350口	650, 129, 729口	610, 752, 634口	576, 680, 960口	565, 816, 929口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第50期	第51期	第52期	第53期	第54期	第55期
	55円	55円	55円	55円	55円	55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。

《お知らせ》

- 信託期間の延長について
信託期間を3年間延長し、信託期間終了日を2019年9月19日から2022年9月16日に変更しました。

**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 豪ドル・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・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ）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 豪ドル・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。

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)

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ

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（通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ）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、当ファンドの第55期の決算日（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45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

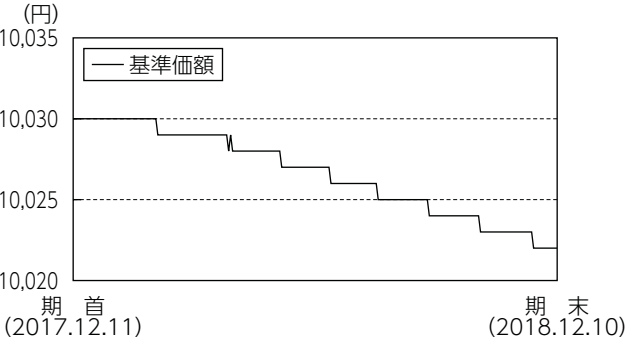
大和投資信託

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		千円	千円
内	国債証券	570,003	(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	売	付
銘	柄	銘	柄
	金 額		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/ミレーアセット・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・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/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドII グローバル・コース(毎月分配型) 595,106円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドII ブラジル・レアル・コース(毎月分配型) 987,373円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドII 通貨セレクト・コース(毎月分配型) 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/ミレーアセット亜細亜株式ファンド9,958,176円、<奇数月定額払出型>ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり49,806円、<奇数月定額払出型>ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし49,806円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配株α(毎月分配型) 米ドル・コース1,989,053円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配株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/ミレーアセット・グローバル好配株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) 1,091,429円、ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド(為替ヘッジなし) 315,004円、ダイワ/ミレーアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド10,009,811円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 日本・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 豪ドル・コース(毎月分配型) 99,691円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- ブラジル・レアル・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 米ドル・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 通貨セレクト・コース(毎月分配型) 1,993,820円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 日本円・コース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。