

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14期

(決算日 2019年9月19日)
(作成対象期間 2019年3月20日～2019年9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

大和証券投資信託委託株式会社
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/>

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 債 組 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
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
14期末（2019年 9 月19日）	14,473	0	0.1	18,598	4.5	—	98.5	717

（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：14,463円

期 末：14,473円（分配金0円）

騰落率：0.1%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

世界株式市況が上昇したことはプラス要因となりましたが、一部の保有銘柄が下落したことなどがマイナス要因となり、基準価額はほぼ横ばいとなりました。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 入 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(参 考 指 数)	騰 落 率		
(期 首) 2019年 3 月19日	円 14,463	% —	17,797	% —	% —	% 98.7
3 月末	14,459	△ 0.0	17,607	△ 1.1	—	98.7
4 月末	14,954	3.4	18,226	2.4	—	98.7
5 月末	14,242	△ 1.5	17,406	△ 2.2	—	98.7
6 月末	14,739	1.9	18,314	2.9	—	98.7
7 月末	15,076	4.2	18,594	4.5	—	98.8
8 月末	14,414	△ 0.3	17,961	0.9	—	98.6
(期 末) 2019年 9 月19日	14,473	0.1	18,598	4.5	—	98.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2019. 3. 20 ～ 2019. 9. 19）

■世界株式市況

世界株式市況は上昇しました。

世界株式市況は、当作成期首より、米中貿易摩擦の長期化懸念などから下落基調で始まりまし
た。しかし2019年6月以降は、米国の緩和的な金融政策などを好感して反発しました。また、米国
企業の好調な業績や米中通商協議の進展期待なども支援材料となり、上昇基調を維持しました。

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

■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。

ポートフォリオについて

(2019. 3. 20 ～ 2019. 9. 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、BURLINGTON STORES（米国、一般消費財・サービス）やLULULEMON ATHLETICA（米国、一般消費財・サービス）、寄与度が低かった銘柄は、NETFLIX（米国、コミュニケーション・サービス）やOLLIE'S BARGAIN OUTLET HOLDINGS（米国、一般消費財・サービス）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

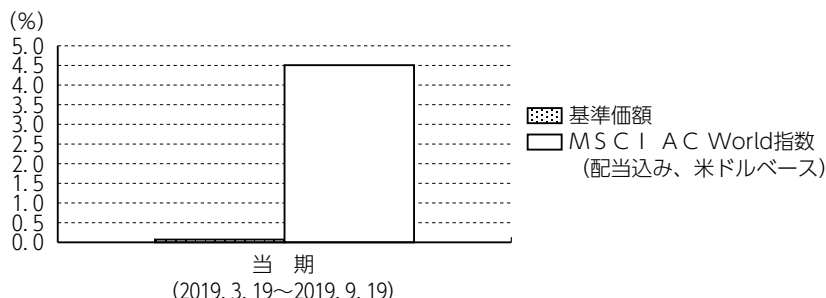
流動性と資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

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
		2019年3月20日 ～2019年9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、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 (2019. 3. 20～2019. 9. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	94円	0. 641%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は 14, 633円です。
(投 信 会 社)	(28)	(0. 190)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(64)	(0. 434)	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)	(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	94	0. 645	

(注 1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

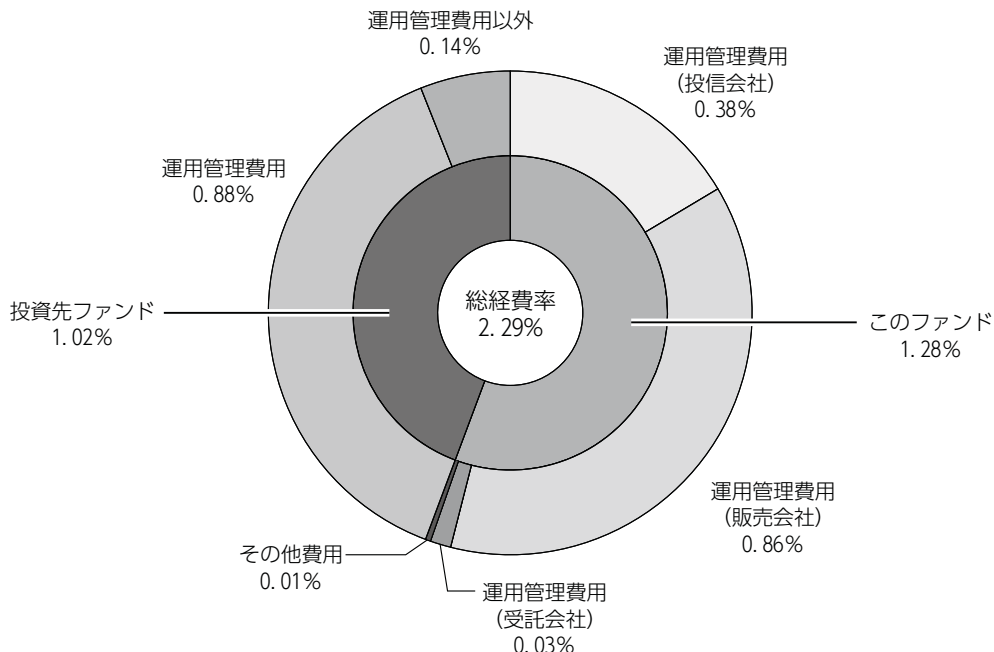
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1 万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.29%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.29%
①このファンドの費用の比率	1.28%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.88%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.14%

（注1）①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

（注2）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

（注3）各比率は、年率換算した値です。

（注4）投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

（注5）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

（注6）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

（注7）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2019年3月20日から2019年9月19日まで)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	千□ —	千円 —	千□ 759.78818	千円 140,000

(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

(2019年3月20日から2019年9月19日まで)

当 期				期			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千□	千円	円		千□	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND A CLASS (ケイマン諸島)	759.78818	140,000	184

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千□	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	3,859.89352	706,657	98.5

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

(2) 親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	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

2019年9月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	706,657	97.8
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1,093	0.2
コール・ローン等、その他	14,831	2.0
投資信託財産総額	722,582	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9月19日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	722,582,369円
コール・ローン等	14,831,469
投資信託受益証券（評価額）	706,657,725
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	1,093,175
(B) 負債	5,090,234
未払信託報酬	5,057,573
その他未払費用	32,661
(C) 純資産総額（A－B）	717,492,135
元本	495,736,055
次期繰越損益金	221,756,080
(D) 受益権総口数	495,736,055口
1万口当り基準価額（C／D）	14,473円

* 期首における元本額は588,374,199円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は92,638,144円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は14,473円です。

■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	2,942,277
(d) 分配準備積立金	244,967,542
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	247,909,819
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e－f)	247,909,819
(h) 受益権総口数	495,736,055口

■損益の状況

当期 自2019年3月20日 至2019年9月19日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 3,670円
受取利息	275
支払利息	△ 3,945
(B) 有価証券売買損益	5,619,208
売買益	7,414,681
売買損	△ 1,795,473
(C) 信託報酬等	△ 5,090,914
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	524,624
(E) 前期繰越損益金	218,289,179
(F) 追加信託差損益金	2,942,277
（配当等相当額）	(2,903,387)
（売買損益相当額）	(38,890)
(G) 合計（D＋E＋F）	221,756,080
次期繰越損益金（G）	221,756,080
追加信託差損益金	2,942,277
（配当等相当額）	(2,903,387)
（売買損益相当額）	(38,890)
分配準備積立金	244,967,542
繰越損益金	△ 26,153,739

（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せん。

（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。

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。

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
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
14期末（2019年 9 月19日）	18,323	0	△ 2.0	25,719	1.8	—	98.3	135

(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。

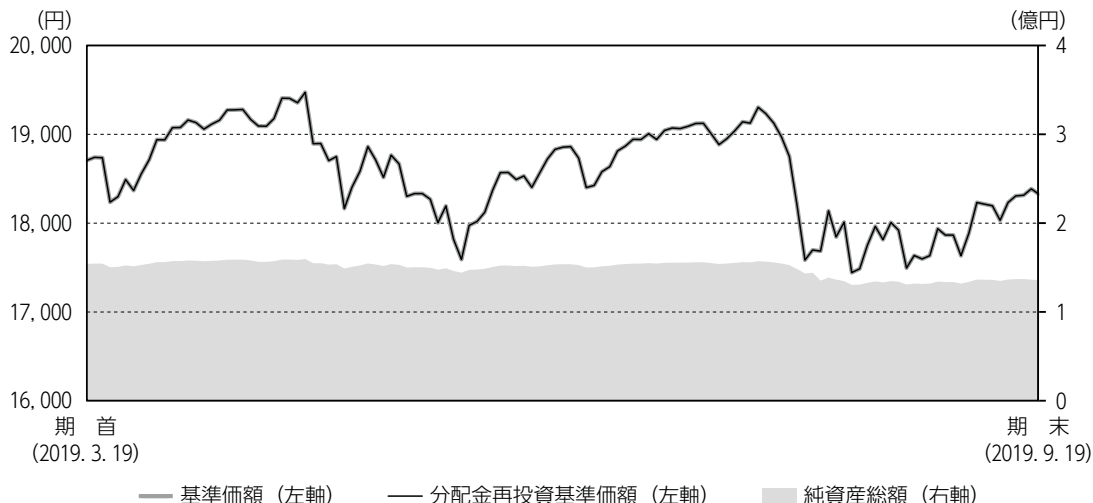
(注 5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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：18,706円

期 末：18,323円（分配金 0 円）

騰落率：△2.0%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

世界株式市況が上昇したことはプラス要因となりましたが、米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。

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）2019年 3 月19日	18,706	—	25,268	—	—	98.7
3 月末	18,555	△ 0.8	24,923	△ 1.4	—	98.7
4 月末	19,356	3.5	25,999	2.9	—	98.8
5 月末	18,194	△ 2.7	24,277	△ 3.9	—	98.7
6 月末	18,578	△ 0.7	25,176	△ 0.4	—	98.8
7 月末	19,127	2.3	25,762	2.0	—	99.0
8 月末	17,938	△ 4.1	24,387	△ 3.5	—	98.8
（期 末）2019年 9 月19日	18,323	△ 2.0	25,719	1.8	—	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

（2019. 3. 20 ～ 2019. 9. 19）

■世界株式市況

世界株式市況は上昇しました。

世界株式市況は、当作成期首より、米中貿易摩擦の長期化懸念などから下落基調で始まりしました。しかし2019年6月以降は、米国の緩和的な金融政策などを好感して反発しました。また、米国企業の好調な業績や米中通商協議の進展期待なども支援材料となり、上昇基調を維持しました。

■為替相場

米ドルは対円で下落（円高）となりました。

当作成期首より、米ドル円為替相場はおおむね横ばいで始まりしました。2019年5月以降は、米中通商交渉への懸念が高まったことや各国の中央銀行が金融緩和に前向きな姿勢を示したことなどから、対米ドルで円高傾向となりました。8月に入ると、トランプ米国大統領が中国製品に対する関税率を引き上げる方針を示したことなどから市場のリスク回避姿勢が強まり、さらに円高が進みました。

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

■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。

ポートフォリオについて

（2019. 3. 20 ～ 2019. 9. 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、BURLINGTON STORES（米国、一般消費財・サービス）やLULULEMON ATHLETICA（米国、一般消費財・サービス）、寄与度が低かった銘柄は、NETFLIX（米国、コミュニケーション・サービス）やOLLIE'S BARGAIN OUTLET HOLDINGS（米国、一般消費財・サービス）などでした。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

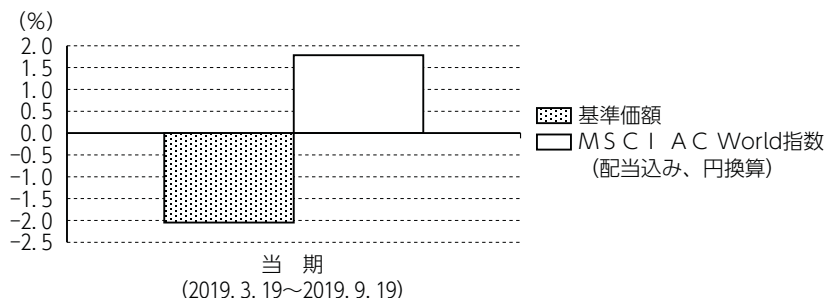
流動性と資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

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	
	2019年3月20日 ～2019年9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）	8,722

- （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、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 (2019. 3. 20～2019. 9. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	119円	0. 641%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は 18, 550円です。
（投 信 会 社）	(35)	(0. 190)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(81)	(0. 434)	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	120	0. 645	

（注 1）当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

（注 2）各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

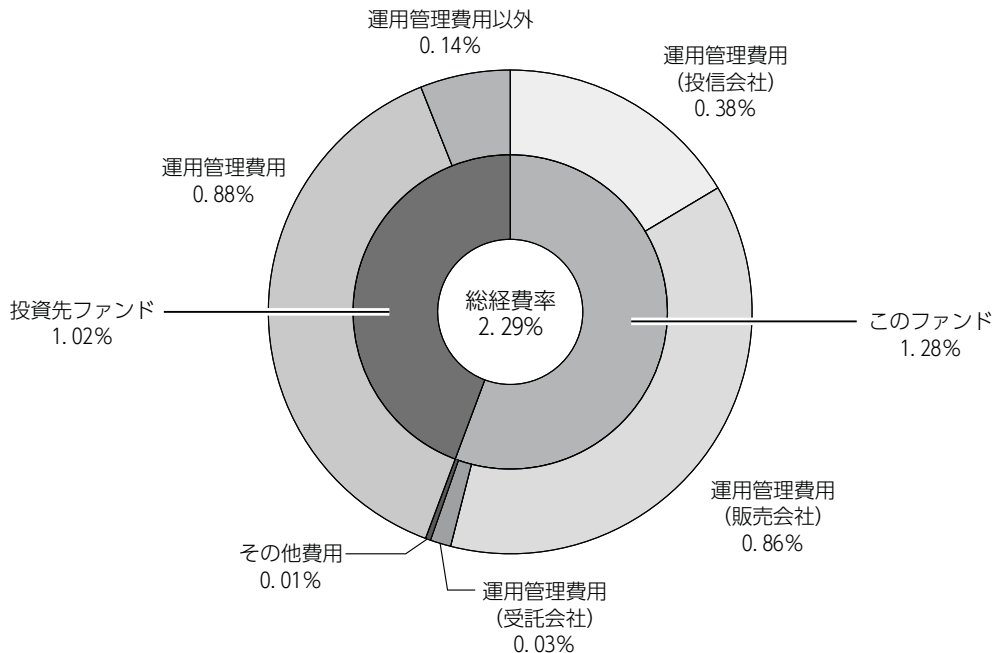
（注 3）各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

（注 4）組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1 万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.29%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.29%
①このファンドの費用の比率	1.28%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.88%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.14%

（注1）①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

（注2）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

（注3）各比率は、年率換算した値です。

（注4）投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

（注5）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

（注6）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

（注7）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2019年3月20日から2019年9月19日まで)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	—	—	64.01745	16,000

(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

(2019年3月20日から2019年9月19日まで)

当 期				期 首			
買 付		売 付		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 B CLASS (ケイマン諸島)	64.01745	16,000	249

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	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	521.88476	133,557	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。

(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

2019年9月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	133,557	96.7
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	4,213	3.1
投資信託財産総額	138,086	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9月19日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	138,086,764円
コール・ローン等	4,213,640
投資信託受益証券（評価額）	133,557,616
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	315,508
(B) 負債	2,246,169
未払解約金	1,282,050
未払信託報酬	958,014
その他未払費用	6,105
(C) 純資産総額（A－B）	135,840,595
元本	74,137,769
次期繰越損益金	61,702,826
(D) 受益権総口数	74,137,769口
1万口当り基準価額（C／D）	18,323円

* 期首における元本額は82,415,797円、当作成期間中における追加設定元本額は184,221円、同解約元本額は8,462,249円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は18,323円です。

■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	8,413,064
(d) 分配準備積立金	56,251,878
(e) 当期分配対象額（a+b+c+d）	64,664,942
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額（e－f）	64,664,942
(h) 受益権総口数	74,137,769口

■損益の状況

当期 自2019年3月20日 至2019年9月19日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 586円
受取利息	44
支払利息	△ 630
(B) 有価証券売買損益	△ 1,870,446
売買益	594,967
売買損	△ 2,465,413
(C) 信託報酬等	△ 964,231
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 2,835,263
(E) 前期繰越損益金	53,290,424
(F) 追加信託差損益金	11,247,665
（配当等相当額）	（ 8,151,449）
（売買損益相当額）	（ 3,096,216）
(G) 合計（D＋E＋F）	61,702,826
次期繰越損益金（G）	61,702,826
追加信託差損益金	11,247,665
（配当等相当額）	（ 8,151,449）
（売買損益相当額）	（ 3,096,216）
分配準備積立金	56,251,878
繰越損益金	△ 5,796,717

（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。

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

ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・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9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
2019年2月28日

資産

投資資産の評価額（簿価 \$23,608,431）	\$	28,915,778
現金		1,773
外国為替先渡契約による評価益		31,873
未収：		
配当		18,403
前払受託会社報酬		396
資産合計		28,968,223

負債

外国為替先渡契約による評価損		201,927
保管会社に対する支払		45
未払：		
専門家報酬		47,971
運用会社報酬		13,375
会計および管理会社報酬		10,830
保管会社報酬		7,318
名義書換代理人報酬		1,697
為替取引執行会社報酬		1,090
為替運用会社報酬		863
負債合計		285,116

純資産

\$	28,683,107
----	-------------------

純資産

A クラス	\$	7,495,970
豪ドル・クラス		4,518,068
B クラス		1,348,421
ブラジル・リアル・クラス		11,759,423
通貨セレクト・クラス		3,561,225
	\$	28,683,107

発行済み受益証券口数

A クラス	4,709,075
豪ドル・クラス	4,821,704
B クラス	593,763
ブラジル・リアル・クラス	17,683,112
通貨セレクト・クラス	5,488,008

受益証券1口当り純資産額

A クラス	\$	1.592
豪ドル・クラス	\$	0.937
B クラス	\$	2.271
ブラジル・リアル・クラス	\$	0.665
通貨セレクト・クラス	\$	0.649

(米ドル建て)

損益計算書

2019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 \$79,062控除後）	\$	267,265
その他収益		21,729
投資収益合計		288,994

費用

運用会社報酬		208,714
専門家報酬		46,875
会計および管理会社報酬		45,001
保管会社報酬		28,876
受託会社報酬		15,807
為替運用会社報酬		13,586
名義書換代理人報酬		10,010
為替取引執行会社報酬		4,561
登録料		691
費用合計		374,121

投資純損失 **(85,127)**

実現益（損）および評価益（損）：

実現益（損）：

証券投資		5,729,437
外国為替取引および外国為替先渡契約		(2,813,242)
純実現益（損）		2,916,195

評価益（損）の純変動：

証券投資		(5,942,354)
外国為替換算および外国為替先渡契約		(653,197)
評価益（損）の純変動		(6,595,551)

純実現益（損）および評価益（損）の純変動 **(3,679,356)**

運用による純資産の純減 **\$ (3,764,483)**

(米ドル建て)

投資明細表
2019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 (96.5%)		
	カナダ (2.0%)		
	小売 (2.0%)		
3,875	Lululemon Athletica, Inc.	\$	582,878
	カナダ合計 (簿価 \$619,567)		582,878
	中国 (6.5%)		
	インターネット (6.5%)		
4,613	Alibaba Group Holding, Ltd. - ADR		844,317
23,919	Tencent Holdings, Ltd.		1,023,211
			1,867,528
	中国合計 (簿価 \$710,861)		1,867,528
	フランス (6.8%)		
	航空宇宙・防衛 (3.5%)		
7,696	Airbus SE		995,526
	化粧品・パーソナルケア (3.3%)		
3,804	L'Oreal S. A.		961,186
	フランス合計 (簿価 \$1,745,288)		1,956,712
	アイルランド (1.5%)		
	医薬品 (1.5%)		
8,944	Perrigo Co. PLC		435,573
	アイルランド合計 (簿価 \$625,504)		435,573
	オランダ (2.5%)		
	半導体 (2.5%)		
7,774	NXP Semiconductors NV		709,922
	オランダ合計 (簿価 \$734,293)		709,922
	ロシア (2.0%)		
	インターネット (2.0%)		
16,266	Yandex NV Class A		559,550
	ロシア合計 (簿価 \$321,899)		559,550
	スペイン (1.7%)		
	ソフトウェア (1.7%)		
6,549	Amadeus IT Group S. A.		493,676
	スペイン合計 (簿価 \$289,397)		493,676
	スイス (3.6%)		
	医薬品 (3.6%)		
11,444	Novartis AG		1,045,836
	スイス合計 (簿価 \$983,470)		1,045,836

株数	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
	英国 (3.1%)		
	医薬品 (3.1%)		
45,241	GlaxoSmithKline PLC		901,061
	英国合計 (簿価 \$927,680)		901,061
	米国 (66.8%)		
	アパレル (2.1%)		
7,151	NIKE, Inc. Class B		613,055
	銀行 (3.1%)		
21,217	Morgan Stanley		890,690
	飲料 (2.2%)		
10,006	Monster Beverage Corp.		638,683
	バイオテクノロジー (3.9%)		
3,658	Alexion Pharmaceuticals, Inc.		495,037
1,410	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.		607,344
			1,102,381
	化学 (1.9%)		
4,252	International Flavors & Fragrances, Inc.		542,130
	商業サービス (2.3%)		
6,798	Worldpay, Inc. Class A		651,248
	化粧品・パーソナルケア (2.8%)		
5,179	Estee Lauder Cos., Inc. Class A		812,792
	総合金融サービス (7.3%)		
15,005	Charles Schwab Corp.		690,380
9,399	Visa, Inc. Class A		1,392,180
			2,082,560
	ヘルスケア製品 (3.3%)		
12,341	Abbott Laboratories		957,908
	ヘルスケアサービス (3.7%)		
4,323	UnitedHealth Group, Inc.		1,047,117
	インターネット (18.7%)		
790	Alphabet, Inc. Class A		889,975
939	Amazon.com, Inc.		1,539,800
321	Booking Holdings, Inc.		544,750
3,092	Facebook, Inc. Class A		499,203
8,099	GoDaddy, Inc. Class A		604,590
3,598	Netflix, Inc.		1,288,444
			5,366,762
	医薬品 (2.6%)		
9,693	Neurocrine Biosciences, Inc.		748,784
	小売 (6.4%)		

		株数	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
		5,208	Burlington Stores, Inc.		884,006
		1,557	Domino's Pizza, Inc.		390,714
		6,347	Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.		559,932
					1,834,652
			ソフトウェア (6.5%)		
		12,058	Black Knight, Inc.		630,031
		6,807	Guidewire Software, Inc.		624,474
		5,957	MongoDB, Inc. Class A		604,993
					1,859,498
			米国合計 (簿価 \$15,534,845)		19,148,260
			普通株合計 (簿価 \$22,492,804)		27,700,996
			口数		
			上場投資信託 (ETF) (2.1%)		
			米国 (2.1%)		
		22,522	Financial Select Sector SPDR Fund		597,284
			米国合計		597,284
			上場投資信託 (ETF) 合計 (簿価 \$498,129)		597,284
			元本		
			短期投資 (2.2%)		
			グランド・ケイマン (0.0%)		
			定期預金 (0.0%)		
			Brown Brothers Harriman & Co.		
GBP	4		0.36% due 2019/3/1		5
HKD	4		0.36% due 2019/3/1		1
ZAR	1		5.14% due 2019/3/1		0*
					6
			グランド・ケイマン合計 (簿価 \$6)		6
			米国 (2.2%)		
			定期預金 (2.2%)		
			JPMorgan Chase & Co.		
USD	617,492		1.65% due 2019/3/1		617,492
					617,492
			米国合計 (簿価 \$617,492)		617,492
			短期投資合計 (簿価 \$617,498)		617,498
			投資総額 (簿価 \$23,608,431)	100.8%	\$ 28,915,778
			現金および他の資産を超過する負債	(0.8)	(232,671)
			純資産	100.0%	\$ 28,683,107

* : \$0.50未満

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

2019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－0.3%）

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.	25,687,800	2019/3/19	CHF	234,047	\$ —	\$ (4,240)	\$ (4,240)
JPY	Citibank N. A.	70,363,996	2019/3/19	EUR	565,609	—	(12,023)	(12,023)
JPY	Citibank N. A.	24,883,178	2019/3/19	GBP	176,043	—	(10,529)	(10,529)
JPY	Citibank N. A.	33,294,637	2019/3/19	HKD	2,365,087	—	(2,016)	(2,016)
JPY	Citibank N. A.	698,543,762	2019/3/19	USD	6,330,183	—	(47,477)	(47,477)
						\$ —	\$ (76,285)	\$ (76,285)

2019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－0.0%）

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）
AUD	Citibank N. A.	193,247	2019/3/19	CHF	138,070	\$ —	\$ (1,272)	\$ (1,272)
AUD	Citibank N. A.	524,273	2019/3/19	EUR	330,472	—	(3,690)	(3,690)
AUD	Citibank N. A.	180,742	2019/3/19	GBP	100,273	—	(4,850)	(4,850)
AUD	Citibank N. A.	245,556	2019/3/19	HKD	1,367,836	398	—	398
AUD	Citibank N. A.	5,145,432	2019/3/19	USD	3,656,411	5,345	—	5,345
						\$ 5,743	\$ (9,812)	\$ (4,069)

2019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－0.4%）

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.	1,382,199	2019/3/19	CHF	372,639	\$ —	\$ (6,475)	\$ (6,475)
BRL	Citibank N. A.	3,717,071	2019/3/19	EUR	884,114	—	(18,051)	(18,051)
BRL	Citibank N. A.	1,254,432	2019/3/19	GBP	262,603	—	(15,477)	(15,477)
BRL	Citibank N. A.	1,710,800	2019/3/19	HKD	3,595,954	—	(2,711)	(2,711)
BRL	Citibank N. A.	35,798,543	2019/3/19	USD	9,599,080	—	(64,595)	(64,595)
						\$ —	\$ (107,309)	\$ (107,309)

2019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0.1%）

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）
IDR	Citibank N. A.	6,490,811,249	2019/3/19	USD	456,112	\$ 4,608	\$ —	\$ 4,608
IDR	Citibank N. A.	310,624,398	2019/3/19	HKD	171,103	238	—	238
IDR	Citibank N. A.	253,237,630	2019/3/19	CHF	17,892	—	(11)	(11)
IDR	Citibank N. A.	678,244,888	2019/3/19	EUR	42,277	—	(61)	(61)
IDR	Citibank N. A.	229,419,197	2019/3/19	GBP	12,586	—	(471)	(471)
INR	Citibank N. A.	1,353,293	2019/3/19	CHF	18,977	—	(89)	(89)
INR	Citibank N. A.	3,624,329	2019/3/19	EUR	44,840	—	(271)	(271)
INR	Citibank N. A.	1,225,928	2019/3/19	GBP	13,349	—	(569)	(569)
INR	Citibank N. A.	1,659,886	2019/3/19	HKD	181,477	159	—	159
INR	Citibank N. A.	34,686,924	2019/3/19	USD	483,792	2,920	—	2,920
MXN	Citibank N. A.	466,741	2019/3/19	HKD	188,170	179	—	179
MXN	Citibank N. A.	346,196	2019/3/19	GBP	13,901	—	(582)	(582)
MXN	Citibank N. A.	9,767,609	2019/3/19	USD	502,357	3,326	—	3,326
MXN	Citibank N. A.	370,767	2019/3/19	CHF	19,173	—	(79)	(79)

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）
MXN	Citibank N. A.	1,001,591	2019/ 3 /19	EUR	45,694	—	(246)	(246)
PHP	Citibank N. A.	1,005,030	2019/ 3 /19	CHF	19,224	84	—	84
PHP	Citibank N. A.	2,690,042	2019/ 3 /19	EUR	45,395	192	—	192
PHP	Citibank N. A.	909,272	2019/ 3 /19	GBP	13,505	—	(418)	(418)
PHP	Citibank N. A.	1,231,383	2019/ 3 /19	HKD	183,634	374	—	374
PHP	Citibank N. A.	25,729,759	2019/ 3 /19	USD	489,492	7,409	—	7,409
RUB	Citibank N. A.	31,655,076	2019/ 3 /19	USD	473,025	6,199	—	6,199
RUB	Citibank N. A.	1,514,811	2019/ 3 /19	HKD	177,439	315	—	315
RUB	Citibank N. A.	3,306,633	2019/ 3 /19	EUR	43,830	84	—	84
RUB	Citibank N. A.	1,234,346	2019/ 3 /19	CHF	18,545	43	—	43
RUB	Citibank N. A.	1,118,953	2019/ 3 /19	GBP	13,054	—	(438)	(438)
TRY	Citibank N. A.	121,509	2019/ 3 /19	CHF	22,811	—	(355)	(355)
TRY	Citibank N. A.	328,243	2019/ 3 /19	EUR	54,366	—	(998)	(998)
TRY	Citibank N. A.	113,461	2019/ 3 /19	GBP	16,539	—	(941)	(941)
TRY	Citibank N. A.	152,985	2019/ 3 /19	HKD	223,918	—	(114)	(114)
TRY	Citibank N. A.	3,201,597	2019/ 3 /19	USD	597,799	—	(2,878)	(2,878)
						\$ 26,130	\$ (8,521)	\$ 17,609

通貨の略称

AUD — 豪ドル
BRL — ブラジル・リアル
CHF — スイス・フラン
EUR — ユーロ
GBP — 英ポンド
HKD — 香港ドル
IDR — インドネシア・ルピア
INR — インド・ルピー
JPY — 日本円
MXN — メキシコ・ペソ
PHP — フィリピン・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9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

2019年3月20日～2019年9月19日における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

2019年9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

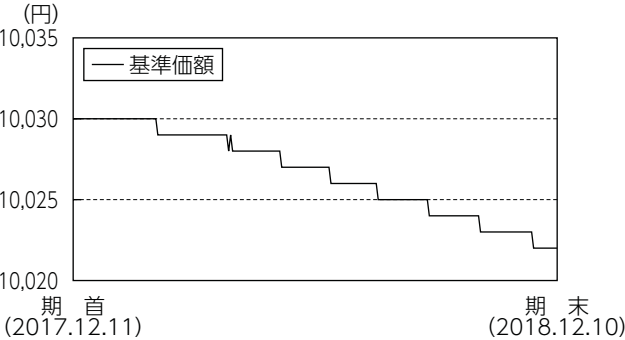
大和投資信託

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、US 短期ハイ・イールド社債ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型) 102,434円、US 短期高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型) 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-TOPIXレバレッジ(2倍) 指数1,873,252,277円、ダイワ上場投信-TOPIX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-TOPIXインバース(-1倍) 指数3,685,167,742円、ダイワ上場投信-JPX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-JPX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-JPX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 - S1ストレード - 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 588ドル・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US短期ハイ・イールド社債ファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型) 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。