

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56期 (決算日 2019年4月19日)
 第57期 (決算日 2019年5月20日)
 第58期 (決算日 2019年6月19日)
 第59期 (決算日 2019年7月19日)
 第60期 (決算日 2019年8月19日)
 第61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・マネーストック・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・マネーストック・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・マネーストック・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

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/>

〈5627〉
 〈5628〉
 〈5629〉

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
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
56期末 (2019年4月19日)	10,669	15	2.9	13,761	2.3	80.00	1.2	—	98.7	516
57期末 (2019年5月20日)	10,060	15	△ 5.6	13,417	△ 2.5	76.14	△ 4.8	—	98.3	486
58期末 (2019年6月19日)	10,033	15	△ 0.1	13,689	2.0	74.64	△ 2.0	—	98.9	484
59期末 (2019年7月19日)	10,407	15	3.9	14,029	2.5	76.03	1.9	—	98.7	452
60期末 (2019年8月19日)	9,334	15	△ 10.2	13,424	△ 4.3	72.15	△ 5.1	—	98.9	397
61期末 (2019年9月19日)	9,705	15	4.1	14,053	4.7	73.83	2.3	—	97.3	408

(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。

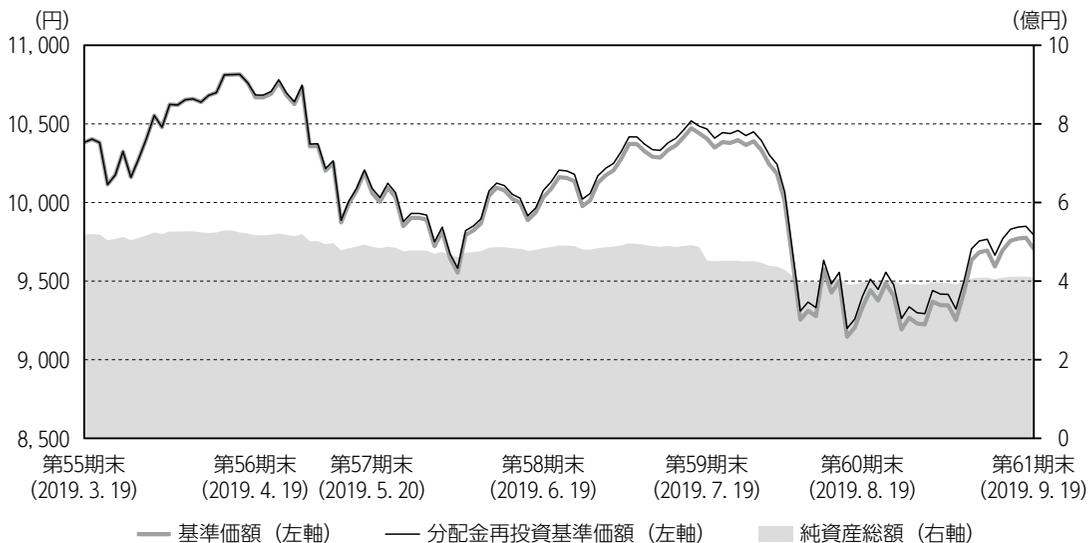
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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56期首：10,382円

第61期末：9,705円（既払分配金90円）

騰落率：△5.7%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

世界株式市況が上昇したことはプラス要因となりましたが、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
		円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第56期	(期首) 2019年3月19日	10,382	—	13,447	—	79.03	—	—	98.8
	3月末	10,277	△ 1.0	13,304	△ 1.1	78.64	△ 0.5	—	98.9
	(期末) 2019年4月19日	10,684	2.9	13,761	2.3	80.00	1.2	—	98.7
第57期	(期首) 2019年4月19日	10,669	—	13,761	—	80.00	—	—	98.7
	4月末	10,625	△ 0.4	13,771	0.1	78.41	△ 2.0	—	98.7
	(期末) 2019年5月20日	10,075	△ 5.6	13,417	△ 2.5	76.14	△ 4.8	—	98.3
第58期	(期首) 2019年5月20日	10,060	—	13,417	—	76.14	—	—	98.3
	5月末	9,815	△ 2.4	13,152	△ 2.0	75.52	△ 0.8	—	98.6
	(期末) 2019年6月19日	10,048	△ 0.1	13,689	2.0	74.64	△ 2.0	—	98.9
第59期	(期首) 2019年6月19日	10,033	—	13,689	—	74.64	—	—	98.9
	6月末	10,125	0.9	13,838	1.1	75.49	1.1	—	98.6
	(期末) 2019年7月19日	10,422	3.9	14,029	2.5	76.03	1.9	—	98.7
第60期	(期首) 2019年7月19日	10,407	—	14,029	—	76.03	—	—	98.7
	7月末	10,243	△ 1.6	14,049	0.1	74.59	△ 1.9	—	98.9
	(期末) 2019年8月19日	9,349	△ 10.2	13,424	△ 4.3	72.15	△ 5.1	—	98.9
第61期	(期首) 2019年8月19日	9,334	—	13,424	—	72.15	—	—	98.9
	8月末	9,370	0.4	13,571	1.1	71.58	△ 0.8	—	98.6
	(期末) 2019年9月19日	9,720	4.1	14,053	4.7	73.83	2.3	—	97.3

(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

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。2019年5月以降
は、米中通商交渉への懸念やRBA（オーストラリア準備銀行）の利下げ観測が強まったことなど
を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり、豪ドルが売られる展開となりました。

■短期金利市況

RBA（オーストラリア準備銀行）は、2019年6月および7月にそれぞれ利下げを実施し、政策
金利を1.00%にしました。

米国では2019年7月および9月にそれぞれ利下げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを2.25
～2.50%から1.75～2.00%に引き下げました。

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・マネーストック・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、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。

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 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、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。

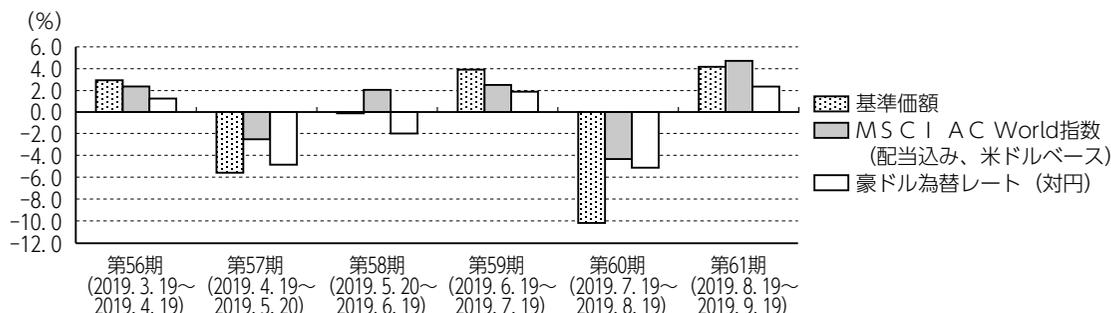
また、原資産通貨売り／豪ドル買いの為替取引を行いました。

■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、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56期	第57期	第58期	第59期	第60期	第61期
	2019年3月20日 ～2019年4月19日	2019年4月20日 ～2019年5月20日	2019年5月21日 ～2019年6月19日	2019年6月20日 ～2019年7月19日	2019年7月20日 ～2019年8月19日	2019年8月20日 ～2019年9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 (%)	0.14	0.15	0.15	0.14	0.16	0.15
当期の収益 (円)	5	—	—	1	—	0
当期の収益以外 (円)	9	15	15	13	15	14
翌期繰越分配対象額 (円)	1,716	1,701	1,686	1,673	1,658	1,644

(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）に一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56期	第57期	第58期	第59期	第60期	第61期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 5.65円	0.00円	0.00円	✓ 1.92円	0.00円	✓ 0.91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	229.72	230.38	231.25	231.88	232.29	232.97
(d) 分配準備積立金	✓ 1,496.10	✓ 1,486.10	✓ 1,470.23	✓ 1,454.60	✓ 1,441.12	✓ 1,425.43
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,731.49	1,716.49	1,701.49	1,688.41	1,673.41	1,659.33
(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)	1,716.49	1,701.49	1,686.49	1,673.41	1,658.41	1,644.33

(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・マネーストック・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・マネーストック・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・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56期～第61期 (2019. 3. 20～2019. 9. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	64円	0.640%	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10,064円です。
（投 信 会 社）	(19)	(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）	(44)	(0.434)	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	65	0.644	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

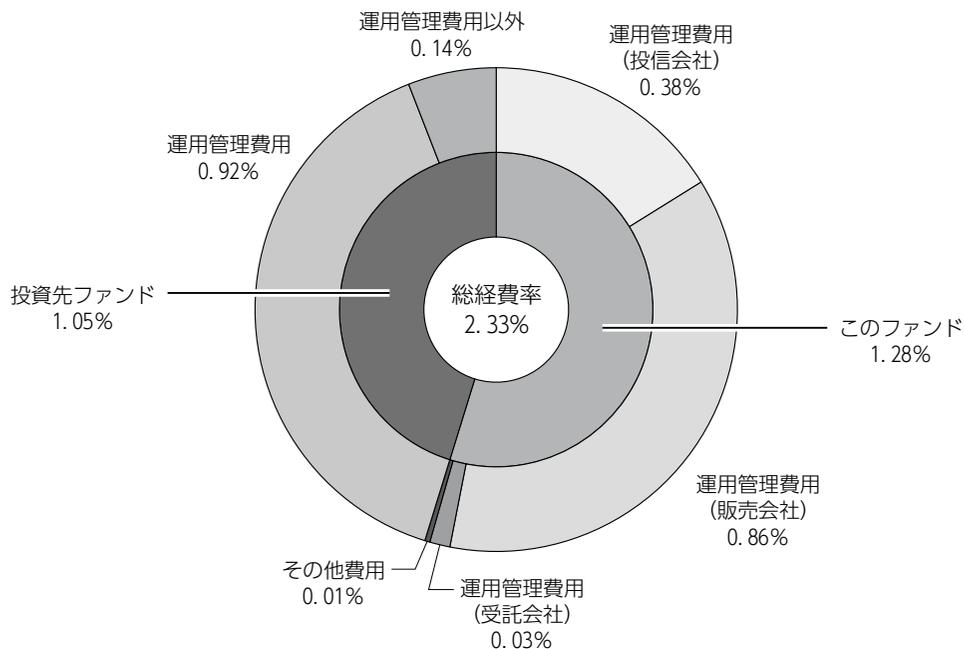
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

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2.33%です。



総経費率（① + ② + ③）	2.33%
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	0.92%
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)

決算期	第 56 期 ～ 第 61 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口 8.37233	千円 874	千口 875.99401	千円 93,000

(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

(2019年3月20日から2019年9月19日まで)

第 56 期 ～ 第 61 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)	875.99401	93,000	106

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 61 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
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	千口 3,928.71592	千円 397,550	% 97.3

(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	第55期末	第 61 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	千口 595	千口 595	千円 596

(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	第 61 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 397,550	% 97.0
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	11,543	2.9
投資信託財産総額	409,689	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4月19日)、(2019年5月20日)、(2019年6月19日)、(2019年7月19日)、(2019年8月19日)、(2019年9月19日) 現在

項 目	第56期末	第57期末	第58期末	第59期末	第60期末	第61期末
(A) 資産	517,824,867円	491,205,138円	485,236,627円	522,953,536円	401,036,795円	415,689,857円
コール・ローン等	7,181,754	5,773,971	5,938,614	9,560,041	7,614,272	5,543,107
投資信託受益証券（評価額）	510,046,877	478,834,932	478,701,836	446,797,379	392,826,406	397,550,693
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	596,236	596,236	596,177	596,117	596,117	596,058
未収入金	—	5,999,999	—	65,999,999	—	11,999,999
(B) 負債	1,290,847	4,280,406	1,233,314	70,182,170	3,858,286	7,084,565
未払金	—	3,000,000	—	33,000,000	—	6,000,000
未払収益分配金	726,219	726,015	723,633	652,618	638,303	631,555
未払解約金	—	—	—	36,005,693	2,743,800	—
未払信託報酬	560,883	547,142	499,328	510,144	459,582	433,613
その他未払費用	3,745	7,249	10,353	13,715	16,601	19,397
(C) 純資産総額（A－B）	516,534,020	486,924,732	484,003,313	452,771,366	397,178,509	408,605,292
元本	484,146,158	484,010,084	482,422,553	435,079,121	425,535,941	421,037,292
次期繰越損益金	32,387,862	2,914,648	1,580,760	17,692,245	△ 28,357,432	△ 12,432,000
(D) 受益権総口数	484,146,158口	484,010,084口	482,422,553口	435,079,121口	425,535,941口	421,037,292口
1万口当り基準価額（C/D）	10,669円	10,060円	10,033円	10,407円	9,334円	9,705円

* 第55期における元本額は499,583,851円、当作成期間（第56期～第61期）中における追加設定元本額は1,252,560円、同解約元本額は79,799,119円です。

* 第61期末の計算口数当りの純資産額は9,705円です。

* 第61期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は12,432,000円です。

■損益の状況

第56期 自2019年3月20日 至2019年4月19日 第58期 自2019年5月21日 至2019年6月19日 第60期 自2019年7月20日 至2019年8月19日
 第57期 自2019年4月20日 至2019年5月20日 第59期 自2019年6月20日 至2019年7月19日 第61期 自2019年8月20日 至2019年9月19日

項 目	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期	第61期
(A) 配当等収益	284,563円	231,500円	183,968円	86,170円	40,438円	39,810円
受取配当金	284,961	231,726	184,313	86,515	40,806	40,187
受取利息	—	—	—	—	3	—
支払利息	△ 398	△ 226	△ 345	△ 345	△ 371	△ 377
(B) 有価証券売買損益	14,915,210	△ 28,415,786	△ 281,906	17,345,283	△ 44,600,581	16,652,768
売買益	15,300,840	27,716	35,357	18,937,521	402,782	16,726,998
売買損	△ 385,630	△ 28,443,502	△ 317,263	△ 1,592,238	△ 45,003,363	△ 74,230
(C) 信託報酬等	△ 564,628	△ 550,871	△ 502,542	△ 513,506	△ 462,542	△ 436,409
(D) 当期損益金（A+B+C）	14,635,145	△ 28,735,157	△ 600,480	16,917,947	△ 45,022,685	16,256,169
(E) 前期繰越損益金	19,652,391	33,537,000	4,060,050	2,466,379	18,315,707	△ 27,043,194
(F) 追加信託差損益金	△ 1,173,455	△ 1,161,180	△ 1,155,177	△ 1,039,463	△ 1,012,151	△ 1,013,420
（配当等相当額）	（ 11,122,093）	（ 11,150,894）	（ 11,156,443）	（ 10,088,913）	（ 9,884,836）	（ 9,809,194）
（売買損益相当額）	（△ 12,295,548）	（△ 12,312,074）	（△ 12,311,620）	（△ 11,128,376）	（△ 10,896,987）	（△ 10,822,614）
(G) 合計（D+E+F）	33,114,081	3,640,663	2,304,393	18,344,863	△ 27,719,129	△ 11,800,445
(H) 収益分配金	△ 726,219	△ 726,015	△ 723,633	△ 652,618	△ 638,303	△ 631,555
次期繰越損益金（G+H）	32,387,862	2,914,648	1,580,760	17,692,245	△ 28,357,432	△ 12,432,000
追加信託差損益金	△ 1,173,455	△ 1,161,180	△ 1,155,177	△ 1,039,463	△ 1,012,151	△ 1,013,420
（配当等相当額）	（ 11,122,093）	（ 11,150,894）	（ 11,156,443）	（ 10,088,913）	（ 9,884,836）	（ 9,809,194）
（売買損益相当額）	（△ 12,295,548）	（△ 12,312,074）	（△ 12,311,620）	（△ 11,128,376）	（△ 10,896,987）	（△ 10,822,614）
分準備積立金	71,981,117	71,202,947	70,203,657	62,717,859	60,686,693	59,423,452
繰越損益金	△ 38,419,800	△ 67,127,119	△ 67,467,720	△ 43,986,151	△ 88,031,974	△ 70,842,032

（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56期	第57期	第58期	第59期	第60期	第61期
(a) 経費控除後の配当等収益	273,974円	0円	0円	83,627円	0円	38,728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	11,122,093	11,150,894	11,156,443	10,088,913	9,884,836	9,809,194
(d) 分配準備積立金	72,433,362	71,928,962	70,927,290	63,286,850	61,324,996	60,016,279
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	83,829,429	83,079,856	82,083,733	73,459,390	71,209,832	69,864,201
(f) 分配金	726,219	726,015	723,633	652,618	638,303	631,555
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	83,103,210	82,353,841	81,360,100	72,806,772	70,571,529	69,232,646
(h) 受益権総口数	484,146,158口	484,010,084口	482,422,553口	435,079,121口	425,535,941口	421,037,292口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期	第61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。

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			
32期末 (2017年4月19日)	円 7,850	円 80	% △ 3.3	11,171	% △ 1.0	円 34.92	% △ 4.5	% 0.2	% 98.0	百万円 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
56期末 (2019年4月19日)	7,112	30	△ 1.1	13,761	2.3	28.51	△ 2.9	—	93.9	1,238
57期末 (2019年5月20日)	6,747	30	△ 4.7	13,417	△ 2.5	26.88	△ 5.7	—	98.1	1,109
58期末 (2019年6月19日)	7,113	30	5.9	13,689	2.0	28.11	4.6	—	98.2	1,113
59期末 (2019年7月19日)	7,422	15	4.6	14,029	2.5	28.89	2.8	—	98.2	1,135
60期末 (2019年8月19日)	6,498	15	△ 12.2	13,424	△ 4.3	26.56	△ 8.1	—	98.0	950
61期末 (2019年9月19日)	6,553	15	1.1	14,053	4.7	26.36	△ 0.8	—	98.0	931

(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。

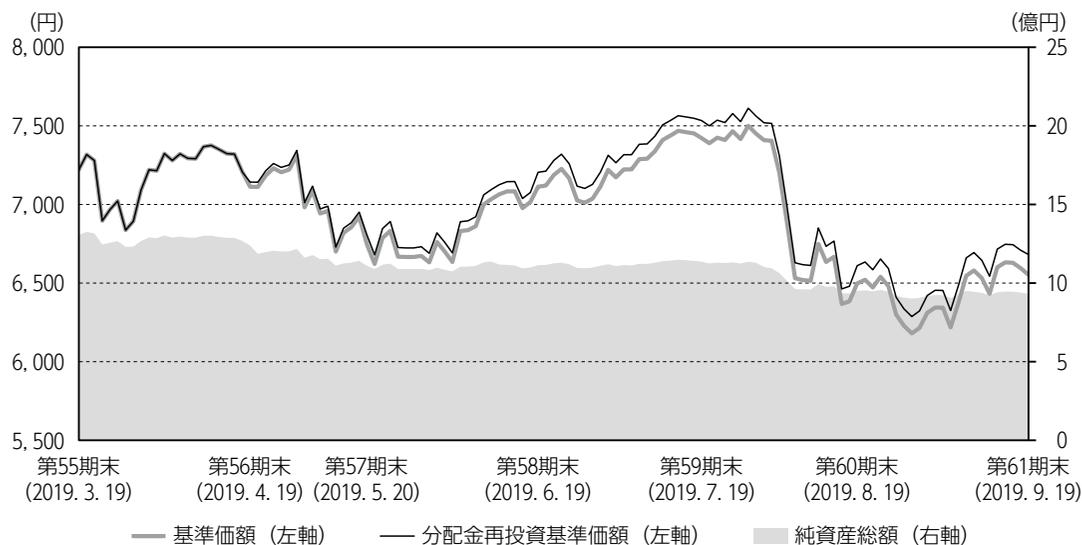
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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56期首：7,221円

第61期末：6,553円（既払分配金135円）

騰落率：△7.5%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

世界株式市況が上昇したことはプラス要因となりましたが、ブラジル・リア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。

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		ブラジル・リアル 為替レート		公社債 組 入 比 率	投資信託 受益証券 組入比率
		円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第56期	(期首) 2019年3月19日	7,221	—	13,447	—	29.35	—	—	98.3
	3月末	6,893	△ 4.5	13,304	△ 1.1	28.42	△ 3.2	—	98.8
	(期末) 2019年4月19日	7,142	△ 1.1	13,761	2.3	28.51	△ 2.9	—	93.9
第57期	(期首) 2019年4月19日	7,112	—	13,761	—	28.51	—	—	93.9
	4月末	7,221	1.5	13,771	0.1	28.25	△ 0.9	—	98.3
	(期末) 2019年5月20日	6,777	△ 4.7	13,417	△ 2.5	26.88	△ 5.7	—	98.1
第58期	(期首) 2019年5月20日	6,747	—	13,417	—	26.88	—	—	98.1
	5月末	6,761	0.2	13,152	△ 2.0	27.45	2.1	—	98.5
	(期末) 2019年6月19日	7,143	5.9	13,689	2.0	28.11	4.6	—	98.2
第59期	(期首) 2019年6月19日	7,113	—	13,689	—	28.11	—	—	98.2
	6月末	7,037	△ 1.1	13,838	1.1	28.19	0.3	—	98.5
	(期末) 2019年7月19日	7,437	4.6	14,029	2.5	28.89	2.8	—	98.2
第60期	(期首) 2019年7月19日	7,422	—	14,029	—	28.89	—	—	98.2
	7月末	7,409	△ 0.2	14,049	0.1	28.65	△ 0.8	—	98.3
	(期末) 2019年8月19日	6,513	△ 12.2	13,424	△ 4.3	26.56	△ 8.1	—	98.0
第61期	(期首) 2019年8月19日	6,498	—	13,424	—	26.56	—	—	98.0
	8月末	6,311	△ 2.9	13,571	1.1	25.52	△ 3.9	—	98.5
	(期末) 2019年9月19日	6,568	1.1	14,053	4.7	26.36	△ 0.8	—	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

（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。

■為替相場

ブラジル・リアルは対円で下落しました。

ブラジル・リアル対円為替相場は、米中通商協議への懸念の高まりや世界経済への懸念などを受
けて世界的にリスク回避の動きが進んだことから、軟調に推移しました。

■短期金利市況

ブラジル中央銀行は、2019年7月および9月にそれぞれ利下げを実施し、政策金利を5.50%に
しました。

米国では2019年7月および9月にそれぞれ利下げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを2.25
～2.50%から1.75～2.00%に引き下げました。

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、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。

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 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、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。

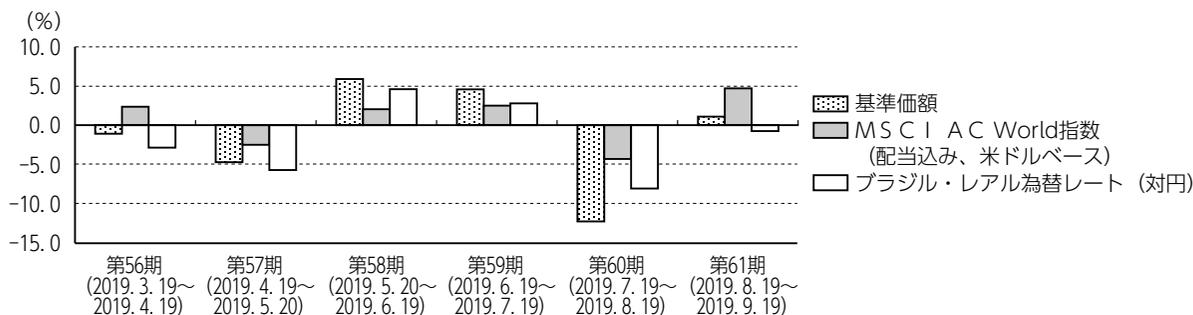
また、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行いました。

■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、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56期	第57期	第58期	第59期	第60期	第61期
	2019年3月20日 ~2019年4月19日	2019年4月20日 ~2019年5月20日	2019年5月21日 ~2019年6月19日	2019年6月20日 ~2019年7月19日	2019年7月20日 ~2019年8月19日	2019年8月20日 ~2019年9月19日
当期分配金(税込み) (円)	30	30	30	15	15	15
対基準価額比率 (%)	0.42	0.44	0.42	0.20	0.23	0.23
当期の収益 (円)	22	16	26	15	15	15
当期の収益以外 (円)	7	13	3	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	48	35	32	41	43	49

(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56期	第57期	第58期	第59期	第60期	第61期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 22.55円	✓ 16.94円	✓ 26.32円	✓ 24.16円	✓ 16.84円	✓ 20.79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	43.27	✓ 43.28	✓ 35.89	32.22	32.22	32.23
(d) 分配準備積立金	✓ 13.12	✓ 5.66	0.00	0.00	9.15	10.99
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	78.94	65.89	62.22	56.38	58.23	64.02
(f) 分配金	30.00	30.00	30.00	15.00	15.00	15.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	48.94	35.89	32.22	41.38	43.23	49.02

(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・マネーストック・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・マネーストック・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・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56期～第61期 (2019. 3. 20～2019. 9. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	44円	0. 639%	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, 956円です。
(投 信 会 社)	(13)	(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)	(30)	(0. 434)	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	45	0. 643	

(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。

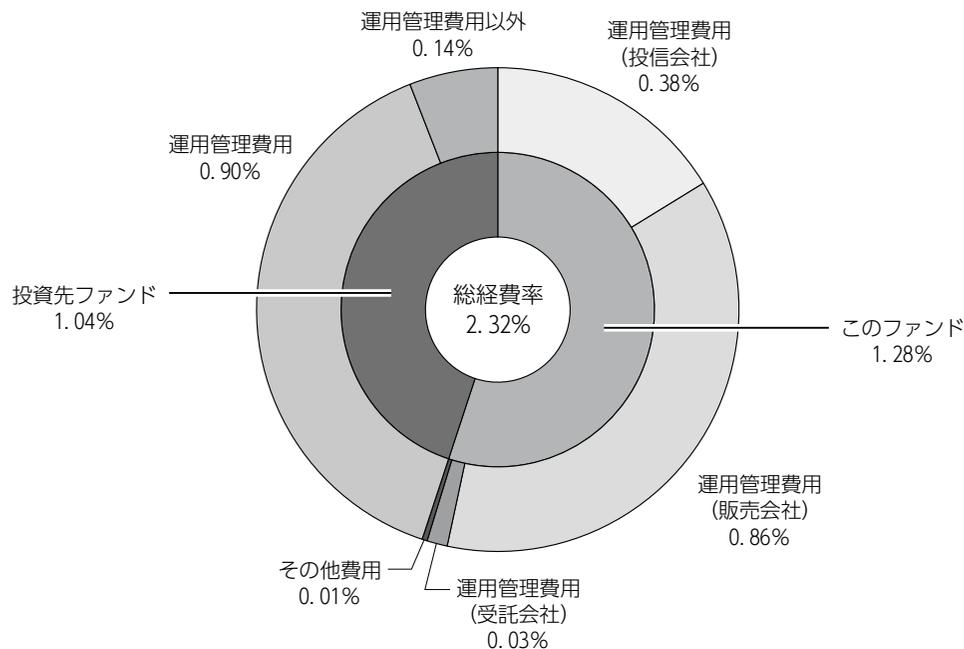
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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まず。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2.32%です。



総経費率（① + ② + ③）	2.32%
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	0.90%
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）

決算期	第 56 期 ～ 第 61 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
外国 （邦貨建）	346,91742	24,602	4,126,99944	300,000

（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

（2019年3月20日から2019年9月19日まで）

第 56 期 ～ 第 61 期							
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 BRL CLASS（ケイマン諸島）	4,126,99944	300,000	72

（注1）金額は受渡し代金。

（注2）金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 61 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 BRL CLASS	13,437,52949	912,905	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。

(2) 親投資信託残高

種 類	第55期末	第 61 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	987	987	988

（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	第 61 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	912,905	97.4
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	988	0.1
コール・ローン等、その他	23,124	2.5
投資信託財産総額	937,018	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4月19日)、(2019年5月20日)、(2019年6月19日)、(2019年7月19日)、(2019年8月19日)、(2019年9月19日)現在

項 目	第56期末	第57期末	第58期末	第59期末	第60期末	第61期末
(A) 資産	1,327,165,863円	1,128,188,881円	1,120,849,025円	1,152,790,082円	956,626,989円	947,018,913円
コール・ローン等	23,071,204	18,306,521	26,362,068	17,066,786	23,734,203	13,124,521
投資信託受益証券（評価額）	1,163,105,410	1,088,893,112	1,093,497,807	1,114,734,246	931,903,735	912,905,441
ダイワ・マネーストック・マザーファンド（評価額）	989,249	989,249	989,150	989,051	989,051	988,952
未収入金	140,000,000	19,999,999	—	19,999,999	—	19,999,999
(B) 負債	88,171,017	18,262,971	7,386,389	17,049,857	5,853,612	15,350,876
未払金	70,000,000	10,000,000	—	10,000,000	—	10,000,000
未払収益分配金	5,226,462	4,934,968	4,696,071	2,295,245	2,194,868	2,132,638
未払解約金	11,548,436	2,033,153	1,513,914	3,550,482	2,487,492	2,163,030
未払信託報酬	1,386,835	1,277,210	1,151,749	1,171,718	1,131,718	1,009,146
その他未払費用	9,284	17,640	24,655	32,412	39,534	46,062
(C) 純資産総額（A－B）	1,238,994,846	1,109,925,910	1,113,462,636	1,135,740,225	950,773,377	931,668,037
元本	1,742,154,226	1,644,989,430	1,565,357,113	1,530,163,613	1,463,245,731	1,421,758,896
次期繰越損益金	△ 503,159,380	△ 535,063,520	△ 451,894,477	△ 394,423,388	△ 512,472,354	△ 490,090,859
(D) 受益権総口数	1,742,154,226口	1,644,989,430口	1,565,357,113口	1,530,163,613口	1,463,245,731口	1,421,758,896口
1万口当り基準価額（C/D）	7,112円	6,747円	7,113円	7,422円	6,498円	6,553円

* 第55期末における元本額は1,812,296,785円、当作成期間（第56期～第61期）中における追加設定元本額は7,554,347円、同解約元本額は398,092,236円です。

* 第61期末の計算口数当りの純資産額は6,553円です。

* 第61期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は490,090,859円です。

■損益の状況

第56期 自2019年3月20日 至2019年4月19日 第58期 自2019年5月21日 至2019年6月19日 第60期 自2019年7月20日 至2019年8月19日
 第57期 自2019年4月20日 至2019年5月20日 第59期 自2019年6月20日 至2019年7月19日 第61期 自2019年8月20日 至2019年9月19日

項 目	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期	第61期
(A) 配当等収益	5,324,876円	4,073,121円	4,198,168円	3,784,830円	3,604,429円	3,257,036円
受取配当金	5,326,070	4,073,928	4,199,107	3,785,915	3,605,447	3,258,042
受取利息	7	—	5	5	15	—
支払利息	△ 1,201	△ 807	△ 944	△ 1,090	△ 1,033	△ 1,006
(B) 有価証券売買損益	△ 17,684,806	△ 57,816,583	58,926,997	46,998,527	△ 135,564,677	7,745,642
売買益	849,365	541,384	60,571,944	47,429,993	1,040,990	7,998,494
売買損	△ 18,534,171	△ 58,357,967	△ 1,644,947	△ 431,466	△ 136,605,667	△ 252,852
(C) 信託報酬等	△ 1,396,119	△ 1,286,191	△ 1,159,193	△ 1,179,475	△ 1,139,030	△ 1,015,674
(D) 当期損益金（A+B+C）	△ 13,756,049	△ 55,029,653	61,965,972	49,603,882	△ 133,099,278	9,987,070
(E) 前期繰越損益金	△ 438,839,433	△ 431,873,886	△ 466,393,905	△ 399,007,564	△ 336,190,250	△ 457,887,927
(F) 追加信託差損益金	△ 45,337,436	△ 43,225,013	△ 42,770,473	△ 42,724,461	△ 40,987,958	△ 40,057,298
(配当等相当額)	(7,538,845)	(7,119,682)	(5,618,775)	(4,930,367)	(4,715,316)	(4,582,594)
(売買損益相当額)	(△ 52,876,281)	(△ 50,344,695)	(△ 48,389,248)	(△ 47,654,828)	(△ 45,703,274)	(△ 44,639,892)
(G) 合計（D+E+F）	△ 497,932,918	△ 530,128,552	△ 447,198,406	△ 392,128,143	△ 510,277,486	△ 487,958,221
(H) 収益分配金	△ 5,226,462	△ 4,934,968	△ 4,696,071	△ 2,295,245	△ 2,194,868	△ 2,132,638
次期繰越損益金（G+H）	△ 503,159,380	△ 535,063,520	△ 451,894,477	△ 394,423,388	△ 512,472,354	△ 490,090,859
追加信託差損益金	△ 45,337,436	△ 44,440,556	△ 43,345,515	△ 42,724,461	△ 40,987,958	△ 40,057,298
(配当等相当額)	(7,538,845)	(5,904,139)	(5,043,733)	(4,930,367)	(4,715,316)	(4,582,594)
(売買損益相当額)	(△ 52,876,281)	(△ 50,344,695)	(△ 48,389,248)	(△ 47,654,828)	(△ 45,703,274)	(△ 44,639,892)
分配準備積立金	988,559	—	—	1,401,662	1,610,336	2,387,597
繰越損益金	△ 458,810,503	△ 490,622,964	△ 408,548,962	△ 353,100,589	△ 473,094,732	△ 452,421,158

(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56期	第57期	第58期	第59期	第60期	第61期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,928,705円	2,786,893円	4,121,029円	3,696,907円	2,465,350円	2,956,338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	7,538,845	7,119,682	5,618,775	4,930,367	4,715,316	4,582,594
(d) 分配準備積立金	2,286,316	932,532	0	0	1,339,854	1,563,897
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	13,753,866	10,839,107	9,739,804	8,627,274	8,520,520	9,102,829
(f) 分配金	5,226,462	4,934,968	4,696,071	2,295,245	2,194,868	2,132,638
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	8,527,404	5,904,139	5,043,733	6,332,029	6,325,652	6,970,191
(h) 受益権総口数	1,742,154,226□	1,644,989,430□	1,565,357,113□	1,530,163,613□	1,463,245,731□	1,421,758,896□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期	第61期
		30円	30円	30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。

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
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
56期末 (2019年4月19日)	7,315	55	2.5	13,761	2.3	—	97.2	384
57期末 (2019年5月20日)	7,023	55	△ 3.2	13,417	△ 2.5	—	99.0	361
58期末 (2019年6月19日)	7,110	55	2.0	13,689	2.0	—	97.7	352
59期末 (2019年7月19日)	7,333	55	3.9	14,029	2.5	—	97.6	341
60期末 (2019年8月19日)	6,701	55	△ 7.9	13,424	△ 4.3	—	97.6	309
61期末 (2019年9月19日)	6,946	55	4.5	14,053	4.7	—	98.0	307

(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。

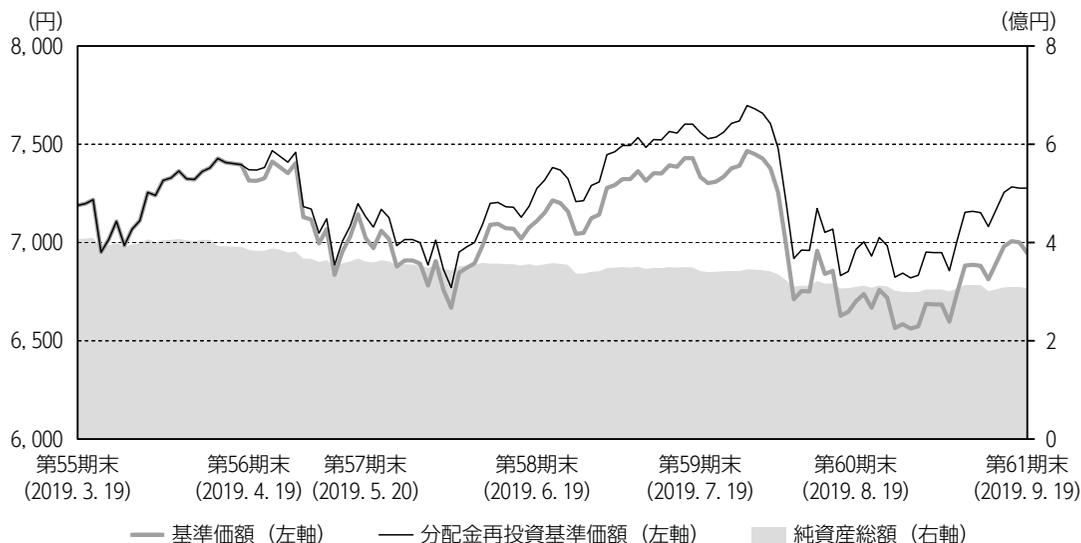
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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はありません。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまが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56期首：7,189円

第61期末：6,946円（既払分配金330円）

騰落率：1.2%（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。選定通貨（※）が対円で下落したことはマイナス要因となりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※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		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
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第56期	(期首) 2019年3月19日	円	%			%	%
	3月末	7,189	—	13,447	—	—	98.0
	(期末) 2019年4月19日	7,068	△ 1.7	13,304	△ 1.1	—	98.9
第57期	(期首) 2019年4月19日	7,370	2.5	13,761	2.3	—	97.2
	4月末	7,315	—	13,761	—	—	97.2
	(期末) 2019年5月20日	7,353	0.5	13,771	0.1	—	97.8
第58期	(期首) 2019年5月20日	7,078	△ 3.2	13,417	△ 2.5	—	99.0
	5月末	7,023	—	13,417	—	—	99.0
	(期末) 2019年6月19日	6,906	△ 1.7	13,152	△ 2.0	—	99.1
第59期	(期首) 2019年6月19日	7,165	2.0	13,689	2.0	—	97.7
	6月末	7,110	—	13,689	—	—	97.7
	(期末) 2019年7月19日	7,124	0.2	13,838	1.1	—	98.6
第60期	(期首) 2019年7月19日	7,388	3.9	14,029	2.5	—	97.6
	7月末	7,333	—	14,029	—	—	97.6
	(期末) 2019年8月19日	7,427	1.3	14,049	0.1	—	98.4
第61期	(期首) 2019年8月19日	6,756	△ 7.9	13,424	△ 4.3	—	97.6
	8月末	6,701	—	13,424	—	—	97.6
	(期末) 2019年9月19日	6,688	△ 0.2	13,571	1.1	—	97.4
		7,001	4.5	14,053	4.7	—	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

（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。

■為替相場

選定通貨は対円でおおむね下落しました。

当作成期首より2019年4月半ばにかけては、各国中央銀行の金融引き締め姿勢の後退から市場の
リスク選好度が強まったことで、選定通貨は対円でおおむね上昇しました。しかしその後は、米中
貿易摩擦への懸念が高まったことなどから、選定通貨は対円でおおむね下落しました。

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、メキシコ・
ペソ、ロシア・ルーブル、トルコ・リラ、フィリピン・ペソ、ルーマニア・レイは対円で下落しま
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2019年7月および9月にそれぞれ利下げを実施し、政策金利の誘導
目標レンジを2.25～2.50%から1.75～2.00%に引き下げました。

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、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。

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 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、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。

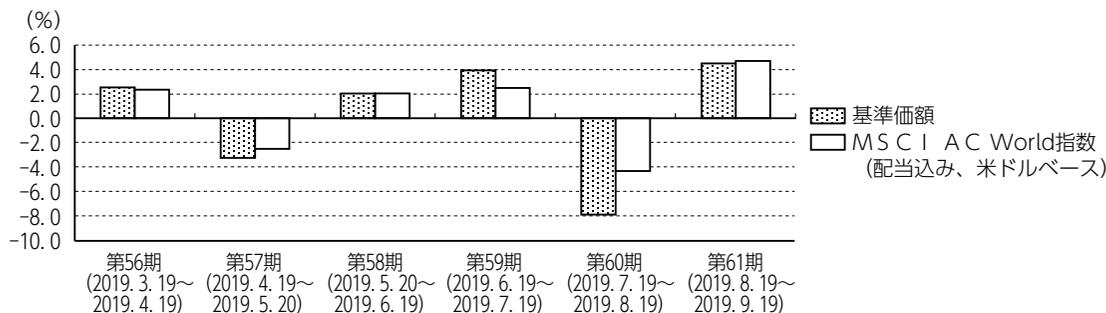
また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行いました。

■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、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56期	第57期	第58期	第59期	第60期	第61期
	2019年3月20日 ~2019年4月19日	2019年4月20日 ~2019年5月20日	2019年5月21日 ~2019年6月19日	2019年6月20日 ~2019年7月19日	2019年7月20日 ~2019年8月19日	2019年8月20日 ~2019年9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 (%)	0.75	0.78	0.77	0.74	0.81	0.79
当期の収益 (円)	53	54	55	54	47	48
当期の収益以外 (円)	1	0	—	0	7	6
翌期繰越分配対象額 (円)	448	448	453	452	445	438

(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56期	第57期	第58期	第59期	第60期	第61期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 53.62円	✓ 54.88円	✓ 60.52円	✓ 54.14円	✓ 47.67円	✓ 48.08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	144.81	145.31	145.97	146.67	147.15	147.75
(d) 分配準備積立金	✓ 304.71	✓ 302.83	302.06	✓ 306.89	✓ 305.56	✓ 297.64
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	503.14	503.03	508.56	507.71	500.39	493.48
(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)	448.14	448.03	453.56	452.71	445.39	438.48

(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、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56期～第61期 (2019. 3. 20～2019. 9. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	45円	0.639%	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7,079円です。
(投 信 会 社)	(13)	(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)	(31)	(0.434)	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	46	0.643	

(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。

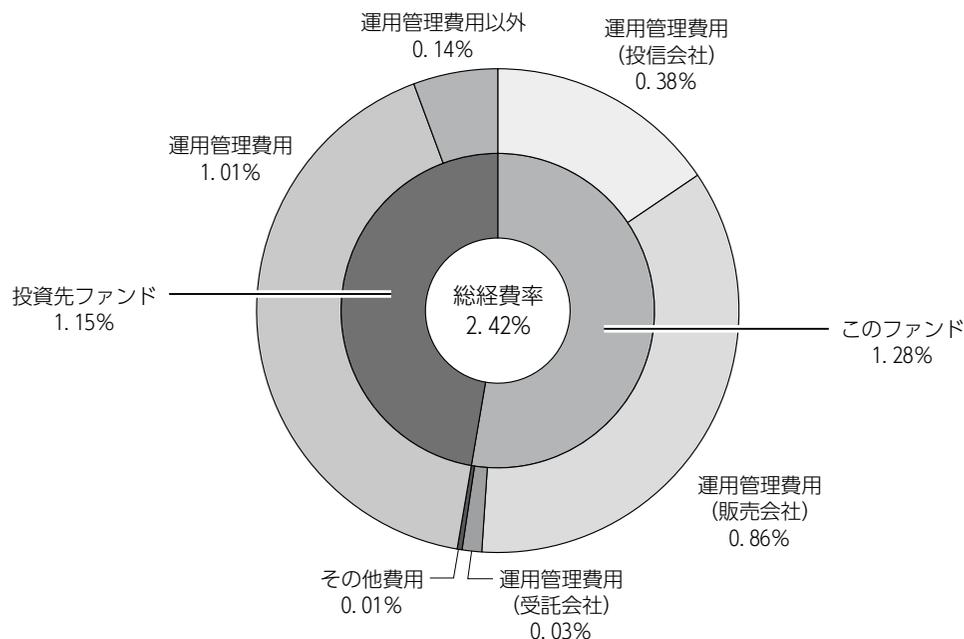
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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まず。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2.42%です。



総経費率（① + ② + ③）	2.42%
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	1.01%
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）

決算期	第56期～第61期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
外国 （邦貨建）	千□ 239,01817	千円 17,044	千□ 1,432,4865	千円 105,000

（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

（2019年3月20日から2019年9月19日まで）

第56期～第61期							
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 CS CLASS（ケイマン諸島）	1,432,4865	105,000	73

（注1）金額は受渡し代金。

（注2）金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第61期末		
	□数	評価額	比率
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	千□ 4,197,58519	千円 301,071	% 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。

(2) 親投資信託残高

種類	第55期末	第61期末	
	□数	□数	評価額
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	千□ 494	千□ 494	千円 495

（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	第61期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 301,071	% 97.2
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	495	0.2
コール・ローン等、その他	8,292	2.6
投資信託財産総額	309,859	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4月19日)、(2019年5月20日)、(2019年6月19日)、(2019年7月19日)、(2019年8月19日)、(2019年9月19日) 現在

項 目	第56期末	第57期末	第58期末	第59期末	第60期末	第61期末
(A) 資産	395,451,105円	364,431,481円	365,925,610円	353,149,983円	312,664,164円	309,859,218円
コール・ローン等	10,784,946	6,499,679	10,599,744	9,091,375	9,905,326	8,292,049
投資信託受益証券（評価額）	374,170,640	357,436,282	344,830,396	333,563,188	302,263,417	301,071,797
ダイワ・マネーストック・マザーファンド（評価額）	495,520	495,520	495,471	495,421	495,421	495,372
未収入金	9,999,999	—	9,999,999	9,999,999	—	—
(B) 負債	10,487,887	3,238,123	13,001,023	11,418,734	2,910,036	2,777,808
未払金	5,000,000	—	5,000,000	5,000,000	—	—
未払収益分配金	2,894,440	2,828,541	2,730,010	2,563,212	2,542,440	2,431,406
未払解約金	2,157,100	—	4,892,381	3,480,958	—	—
未払信託報酬	433,400	404,029	370,860	364,390	355,199	331,872
その他未払費用	2,947	5,553	7,772	10,174	12,397	14,530
(C) 純資産総額（A－B）	384,963,218	361,193,358	352,924,587	341,731,249	309,754,128	307,081,410
元本	526,261,915	514,280,200	496,365,512	466,038,654	462,261,854	442,073,960
次期繰越損益金	△ 141,298,697	△ 153,086,842	△ 143,440,925	△ 124,307,405	△ 152,507,726	△ 134,992,550
(D) 受益権総口数	526,261,915口	514,280,200口	496,365,512口	466,038,654口	462,261,854口	442,073,960口
1万口当り基準価額（C/D）	7,315円	7,023円	7,110円	7,333円	6,701円	6,946円

*第55期末における元本額は565,816,929円、当作成期間（第56期～第61期）中における追加設定元本額は5,978,919円、同解約元本額は129,721,888円です。

*第61期末の計算口数当りの純資産額は6,946円です。

*第61期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は134,992,550円です。

■損益の状況

第56期 自2019年3月20日 至2019年4月19日 第58期 自2019年5月21日 至2019年6月19日 第60期 自2019年7月20日 至2019年8月19日
 第57期 自2019年4月20日 至2019年5月20日 第59期 自2019年6月20日 至2019年7月19日 第61期 自2019年8月20日 至2019年9月19日

項 目	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期	第61期
(A) 配当等収益	2,951,148円	3,229,524円	3,163,419円	2,595,112円	2,561,523円	2,179,316円
受取配当金	2,951,510	3,229,818	3,163,653	2,595,501	2,561,861	2,179,728
受取利息	4	—	—	4	—	1
支払利息	△ 366	△ 294	△ 234	△ 393	△ 338	△ 413
(B) 有価証券売買損益	7,007,625	△ 14,998,925	4,253,746	10,702,465	△ 28,868,939	11,441,053
売買益	7,425,596	78,705	4,435,687	11,068,719	△ 42	11,733,953
売買損	△ 417,971	△ 15,077,630	△ 181,941	△ 366,254	△ 28,868,897	△ 292,900
(C) 信託報酬等	△ 436,347	△ 406,924	△ 373,244	△ 366,792	△ 357,485	△ 334,005
(D) 当期損益金（A+B+C）	9,522,426	△ 12,176,325	7,043,921	12,930,785	△ 26,664,901	13,286,364
(E) 前期繰越損益金	△ 128,257,066	△ 118,663,964	△ 128,734,327	△ 116,555,247	△ 105,160,897	△ 128,242,915
(F) 追加信託差損益金	△ 19,669,617	△ 19,418,012	△ 19,020,509	△ 18,119,731	△ 18,139,488	△ 17,604,593
（配当等相当額）	（ 7,620,944）	（ 7,473,250）	（ 7,245,518）	（ 6,835,564）	（ 6,802,576）	（ 6,531,949）
（売買損益相当額）	（△ 27,290,561）	（△ 26,891,262）	（△ 26,266,027）	（△ 24,955,295）	（△ 24,942,064）	（△ 24,136,542）
(G) 合計（D+E+F）	△ 138,404,257	△ 150,258,301	△ 140,710,915	△ 121,744,193	△ 149,965,286	△ 132,561,144
(H) 収益分配金	△ 2,894,440	△ 2,828,541	△ 2,730,010	△ 2,563,212	△ 2,542,440	△ 2,431,406
次期繰越損益金（G+H）	△ 141,298,697	△ 153,086,842	△ 143,440,925	△ 124,307,405	△ 152,507,726	△ 134,992,550
追加信託差損益金	△ 19,669,617	△ 19,418,012	△ 19,020,509	△ 18,119,731	△ 18,139,488	△ 17,604,593
（配当等相当額）	（ 7,620,944）	（ 7,473,250）	（ 7,245,518）	（ 6,835,564）	（ 6,802,576）	（ 6,531,949）
（売買損益相当額）	（△ 27,290,561）	（△ 26,891,262）	（△ 26,266,027）	（△ 24,955,295）	（△ 24,942,064）	（△ 24,136,542）
分配準備積立金	15,963,369	15,568,252	15,267,732	14,262,870	13,786,529	12,852,496
繰越損益金	△ 137,592,449	△ 149,237,082	△ 139,688,148	△ 120,450,544	△ 148,154,767	△ 130,240,453

（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56期	第57期	第58期	第59期	第60期	第61期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,821,835円	2,822,583円	3,004,206円	2,523,490円	2,204,015円	2,125,848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	7,620,944	7,473,250	7,245,518	6,835,564	6,802,576	6,531,949
(d) 分配準備積立金	16,035,974	15,574,210	14,993,536	14,302,592	14,124,954	13,158,054
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	26,478,753	25,870,043	25,243,260	23,661,646	23,131,545	21,815,851
(f) 分配金	2,894,440	2,828,541	2,730,010	2,563,212	2,542,440	2,431,406
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	23,584,313	23,041,502	22,513,250	21,098,434	20,589,105	19,384,445
(h) 受益権総口数	526,261,915□	514,280,200□	496,365,512□	466,038,654□	462,261,854□	442,073,960□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期	第61期
		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。

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%)		

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

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
			<u>1,834,652</u>
	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
			<u>1,859,498</u>
	米国合計 (簿価 \$15,534,845)		<u>19,148,260</u>
	普通株合計 (簿価 \$22,492,804)		<u>27,700,996</u>
	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		<u>597,284</u>
	上場投資信託 (ETF) 合計 (簿価 \$498,129)		<u>597,284</u>
	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*
			<u>6</u>
	グランド・ケイマン合計 (簿価 \$6)		<u>6</u>
	米国 (2.2%)		
	定期預金 (2.2%)		
	JPMorgan Chase & Co.		
USD	617,492	1.65% due 2019/3/1	617,492
			<u>617,492</u>
	米国合計 (簿価 \$617,492)		<u>617,492</u>
	短期投資合計 (簿価 \$617,498)		<u>617,498</u>
	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。

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

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)

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)
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・レアル
CHF	—	スイス・フラン
EUR	—	ユーロ
GBP	—	英ポンド
HKD	—	香港ドル
IDR	—	インドネシア・ルピア
INR	—	インド・ルピー
JPY	—	日本円
MXN	—	メキシコ・ペソ
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

<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・マネーストック・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61期の決算日（2019年9月19日）現在におけるダイワ・マネーストック・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・マネーストック・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

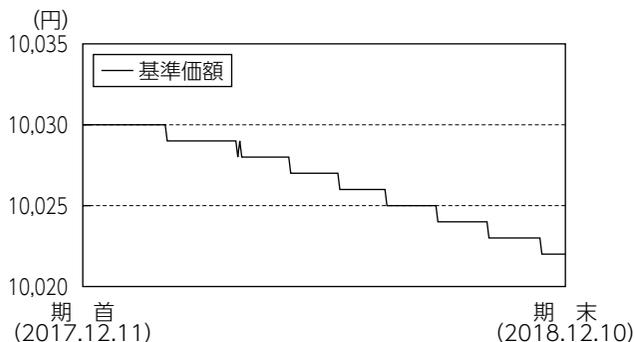
大和投資信託

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 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	
(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、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 金 額	銘	柄 金 額
	千円		千円
723	国庫短期証券 2018/3/5		220,001
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
	千円	%
コール・ローン等、その他	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る。

■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、ダイウ米固担保付債権ファンド(為替ヘッジあり) 3,021,993円、ダイウ米固担保付債権ファンド(為替ヘッジなし) 1,018,149円、ダイウ米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 2014-07 9,963円、ダイウ米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 2014-09 9,963円、ダイウ米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 2014-11 9,962円、ロボット・テクノロジ関連株ファンド - ロボテック-947,268円、ダイウ/ミレアセット・インド株ファンド-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、ダイウ上場投信-日経平均レバレッジ・インデックス6,480,317,774円、ダイウ上場投信-日経平均ダブルインバース・インデックス3,588,745,910円、ダイウ上場投信-TOP1Xレバレッジ(2倍) 指数1,873,252,277円、ダイウ上場投信-TOP1Xダブルインバース(-2倍) 指数602,505,046円、ダイウ上場投信-日経平均インバース・インデックス3,957,907,355円、ダイウ上場投信-TOP1Xインバース(-1倍) 指数3,685,167,742円、ダイウ上場投信-JPX日経400レバレッジ・インデックス323,527,433円、ダイウ上場投信-JPX日経400インバース・インデックス2,008,932,965円、ダイウ上場投信-JPX日経400ダブルインバース・インデックス208,181,200円、ダイウ米国投資法人債ファンド(為替ヘッジあり) 2016-07 997円、ダイウ米国投資法人債ファンド(部分為替ヘッジあり) 2016-07 997円、ダイウ米国投資法人債ファンド(為替ヘッジあり) 2017-06 997円、ダイウ米国投資法人債ファンド(部分為替ヘッジあり) 2017-06 997円、ダイウ米国投資法人債ファンド(為替ヘッジあり) 2016-10 997円、ダイウ米国投資法人債ファンド(部分為替ヘッジあり) 2016-10 997円、ダイウ日本株式ベア・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、ダイウ日本国債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、ダイウ/モルガン・スタンレー新興4カ国不動産関連ファンド-成長の権音(つちおと) - 5,020,480円、ダイウ/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、ダイウ・アセア内閣関連株ファンド・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、通貨選択型ダイウ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドII 豪ドル・コース(毎月分配型) 595,106円、通貨選択型ダイウ/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、通貨選択型ダイウ/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、ダイウ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、ダイウ米国バンクローン・オープン(為替ヘッジあり) 997円、ダイウ米国バンクローン・オープン(為替ヘッジなし) 997円、ダイウ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド(為替ヘッジあり) 997円、ダイウ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド(為替ヘッジなし) 997円、ダイウ/ミレアセット亜細亜株ファンド9,958,176円、<奇数月定額払出型>ダイウ先進国リートα 為替ヘッジあり49,806円、<奇数月定額払出型>ダイウ先進国リートα 為替ヘッジなし49,806円、通貨選択型ダイウ/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、通貨選択型ダイウ/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、通貨選択型ダイウ/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、ダイウ先進国リートα 為替ヘッジあり(毎月分配型) 399,083円、ダイウ先進国リートα 為替ヘッジなし(毎月分配型) 99,771円、通貨選択型ダイウ先進国リートα 円ヘッジコース(毎月分配型) 399,083円、通貨選択型ダイウ先進国リートα 通貨セレクトコース(毎月分配型) 99,771円、ダイウ/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、ダイウ/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、ダイウ/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、ダイウ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 日本円・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイウ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、ダイウ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、ダイウ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、ダイウ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、通貨選択型ダイウ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、通貨選択型ダイウ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、通貨選択型ダイウ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、通貨選択型ダイウ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、通貨選択型ダイウ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。

ダイワ・マネーストック・マザーファンド

■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。