

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

運用報告書（全体版）

第48期（決算日 2019年 6 月21日）
第49期（決算日 2019年 7 月22日）
第50期（決算日 2019年 8 月21日）
第51期（決算日 2019年 9 月24日）
第52期（決算日 2019年10月21日）
第53期（決算日 2019年11月21日）

（作成対象期間 2019年 5 月22日～2019年11月21日）

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	10年間（2015年 5 月22日～2025年 5 月21日）	
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主 要 投資対象	米 ド ル ・ コ ー ス	イ. ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）」の受益証券（円建） ロ. ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券
	ブ ラ ジ ル ・ レ ア ル ・ コ ー ス	イ. ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）」の受益証券（円建） ロ. ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券
	通貨セレクト・ コ ー ス	イ. ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）」の受益証券（円建） ロ. ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券
組入制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に、基準価額の水準を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、安定的な配当と今後の増配が期待できる世界の株式への投資と株式オプション取引を組み合わせたカバードコール戦略を構築するとともに、為替取引を行ない、信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

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/>

〈5681〉
〈5682〉
〈5683〉

米ドル・コース

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			M S C I A C World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 債 入 率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
24期末 (2017年 6 月21日)	8,144	40	1.8	11,113	1.7	0.0	98.6	1,816
25期末 (2017年 7 月21日)	8,237	40	1.6	11,408	2.7	0.0	98.1	1,724
26期末 (2017年 8 月21日)	7,910	40	△ 3.5	11,263	△ 1.3	—	97.9	1,632
27期末 (2017年 9 月21日)	8,262	40	5.0	11,700	3.9	—	98.8	1,584
28期末 (2017年10月23日)	8,534	40	3.8	11,920	1.9	—	98.3	1,452
29期末 (2017年11月21日)	8,443	40	△ 0.6	11,962	0.3	—	98.6	1,348
30期末 (2017年12月21日)	8,598	40	2.3	12,282	2.7	—	98.6	1,251
31期末 (2018年 1 月22日)	8,595	40	0.4	13,004	5.9	—	98.5	1,086
32期末 (2018年 2 月21日)	7,973	40	△ 6.8	12,556	△ 3.4	—	98.3	997
33期末 (2018年 3 月22日)	7,830	40	△ 1.3	12,514	△ 0.3	—	98.2	965
34期末 (2018年 4 月23日)	7,806	40	0.2	12,449	△ 0.5	—	98.8	906
35期末 (2018年 5 月21日)	8,143	40	4.8	12,564	0.9	—	98.7	947
36期末 (2018年 6 月21日)	7,983	40	△ 1.5	12,519	△ 0.4	—	98.4	917
37期末 (2018年 7 月23日)	8,049	40	1.3	12,625	0.8	—	98.6	888
38期末 (2018年 8 月21日)	8,031	40	0.3	12,634	0.1	—	99.0	792
39期末 (2018年 9 月21日)	8,282	40	3.6	12,925	2.3	—	98.6	778
40期末 (2018年10月22日)	7,898	40	△ 4.2	12,159	△ 5.9	—	98.8	725
41期末 (2018年11月21日)	7,547	40	△ 3.9	11,732	△ 3.5	—	98.6	694
42期末 (2018年12月21日)	7,107	40	△ 5.3	11,132	△ 5.1	—	98.4	620
43期末 (2019年 1 月21日)	7,318	40	3.5	11,958	7.4	—	98.9	640
44期末 (2019年 2 月21日)	7,597	40	4.4	12,459	4.2	—	98.7	633
45期末 (2019年 3 月22日)	7,642	40	1.1	12,753	2.4	—	98.8	635
46期末 (2019年 4 月22日)	7,797	40	2.6	12,995	1.9	—	99.0	630
47期末 (2019年 5 月21日)	7,491	40	△ 3.4	12,606	△ 3.0	—	98.8	590
48期末 (2019年 6 月21日)	7,464	40	0.2	13,144	4.3	—	98.7	562
49期末 (2019年 7 月22日)	7,593	40	2.3	13,236	0.7	—	98.8	565
50期末 (2019年 8 月21日)	7,253	40	△ 4.0	12,751	△ 3.7	—	98.3	540
51期末 (2019年 9 月24日)	7,427	40	3.0	13,223	3.7	—	98.9	549
52期末 (2019年10月21日)	7,425	40	0.5	13,270	0.4	—	98.6	538
53期末 (2019年11月21日)	7,648	40	3.5	13,761	3.7	—	99.0	551

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

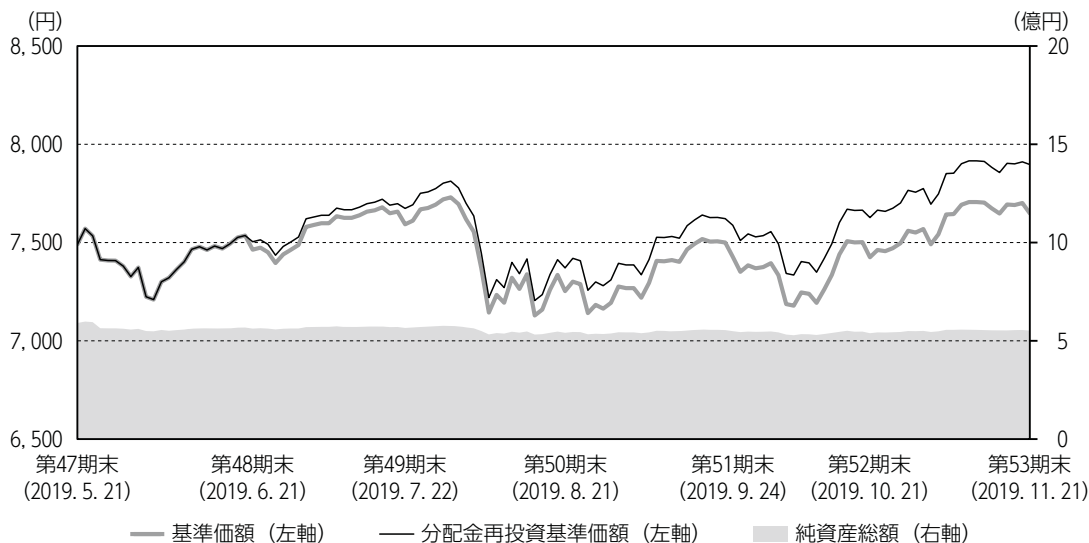
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

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

基準価額・騰落率

第48期首：7,491円

第53期末：7,648円（既払分配金240円）

騰 落 率：5.4%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

円高が進んだことはマイナス要因となりましたが、世界の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。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・グローバル好配当株α（毎月分配型）米ドル・コース

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 債 入 率 組 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参 考 指 数)	騰 落 率		
第48期	(期 首) 2019年 5月21日	円 7,491	% —	12,606	% —	% —	% 98.8
	5 月末	7,373	△ 1.6	12,419	△ 1.5	—	98.0
	(期 末) 2019年 6月21日	7,504	0.2	13,144	4.3	—	98.7
第49期	(期 首) 2019年 6月21日	7,464	—	13,144	—	—	98.7
	6 月末	7,463	△ 0.0	13,066	△ 0.6	—	98.6
	(期 末) 2019年 7月22日	7,633	2.3	13,236	0.7	—	98.8
第50期	(期 首) 2019年 7月22日	7,593	—	13,236	—	—	98.8
	7 月末	7,696	1.4	13,266	0.2	—	98.7
	(期 末) 2019年 8月21日	7,293	△ 4.0	12,751	△ 3.7	—	98.3
第51期	(期 首) 2019年 8月21日	7,253	—	12,751	—	—	98.3
	8 月末	7,276	0.3	12,815	0.5	—	98.2
	(期 末) 2019年 9月24日	7,467	3.0	13,223	3.7	—	98.9
第52期	(期 首) 2019年 9月24日	7,427	—	13,223	—	—	98.9
	9 月末	7,375	△ 0.7	13,119	△ 0.8	—	98.8
	(期 末) 2019年10月21日	7,465	0.5	13,270	0.4	—	98.6
第53期	(期 首) 2019年10月21日	7,425	—	13,270	—	—	98.6
	10 月末	7,569	1.9	13,524	1.9	—	98.5
	(期 末) 2019年11月21日	7,688	3.5	13,761	3.7	—	99.0

(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. 5. 22 ～ 2019. 11. 21)

■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、米中通商協議に対する懸念を受けて下落しました。しかし2019年6月以降は、世界的に緩和された金融政策への期待が高まり、上昇基調に転じました。8月には、米国が中国からの輸入製品に対する追加関税の拡大方針を示したことから米中貿易摩擦激化への懸念が強まり、下落する場面もありました。しかしその後は、米中貿易摩擦への懸念の後退に加えて、英国の合意なきEU（欧州連合）離脱への懸念の後退などから、総じて堅調に推移しました。

■為替相場

米ドルは対円で下落（円高）しました。

米ドルの対円為替相場は、当作成期首より、米中通商協議に対する懸念や米国の利下げ観測の高まりなどから、下落しました。2019年8月には、米中貿易摩擦の激化がリスク回避の動きにつながったことから一段と下落しました。9月以降は、米中貿易摩擦への懸念の後退に加えて、英国のEU（欧州連合）離脱への懸念の後退などを受けて、米ドルは反発する展開となりました。

■短期金利市況

米国では2019年7月、9月、10月に利下げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを2.25～2.50%から1.50～1.75%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

今後も、エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）とダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）への投資割合を高位に維持することを基本とします。

※エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）：ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）

■エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）

今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行ってまいります。また、株主還元に積極的な企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPS（1株当たり利益）やROE（株主資本利益率）の向上が期待できる銘柄にも注目していきます。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアム（※1）の確保をめざしてまいります。

また、原資産通貨（※2）売り／米ドル買いの為替取引を行います。

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

※2 原資産通貨とは、保有資産の表示通貨をいいます。

■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. 5. 22 ～ 2019. 11. 21）

■当ファンド

当ファンドは、エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）とダイワ・マネースtock・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズです。エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）への投資割合は高位に維持することをめざしました。

■エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたっては、ミレーアセット・グローバル・インベストメンツ・グループに運用の指図にかかる権限を委託しております。

個別銘柄では、パフォーマンスが相対的に良好であったMICROSOFT（米国、情報技術）やKLA CORPORATION（米国、情報技術）などがプラス要因となりました。一方で、パフォーマンスが相対的に軟調であったALTRIA GROUP（米国、生活必需品）やCISCO SYSTEMS（米国、情報技術）などがマイナス要因となりました。

カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアムの確保をめざしました。

また、原資産通貨売り／米ドル買いの為替取引を行いました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

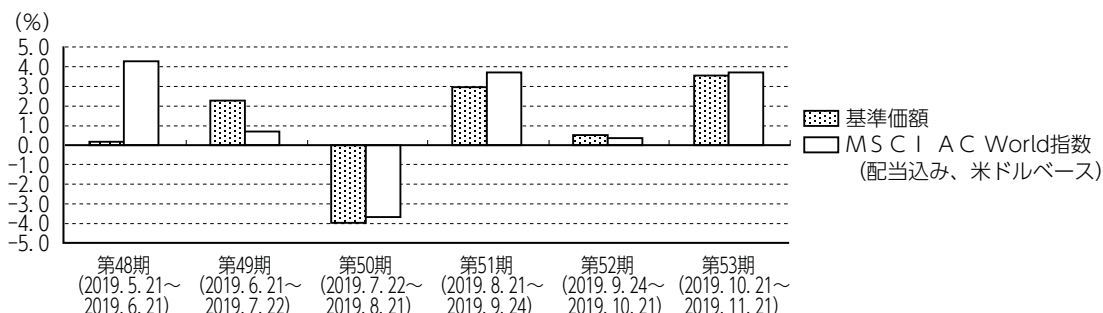
流動性と資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

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48期 2019年5月22日 ～2019年6月21日	第49期 2019年6月22日 ～2019年7月22日	第50期 2019年7月23日 ～2019年8月21日	第51期 2019年8月22日 ～2019年9月24日	第52期 2019年9月25日 ～2019年10月21日	第53期 2019年10月22日 ～2019年11月21日
当期分配金(税込み) (円)	40	40	40	40	40	40
対基準価額比率 (%)	0.53	0.52	0.55	0.54	0.54	0.52
当期の収益 (円)	40	40	40	40	40	40
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	728	753	775	798	815	837

(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48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 58.08円	✓ 64.96円	✓ 62.36円	✓ 62.19円	✓ 57.11円	✓ 62.16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	47.45	48.62	49.80	51.13	52.43	53.78
(d) 分配準備積立金	663.04	679.96	703.74	724.78	745.67	761.43
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	768.58	793.54	815.91	838.11	855.22	877.39
(f) 分配金	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	728.58	753.54	775.91	798.11	815.22	837.39

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

今後も、エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）とダイワ・マネースtock・マザーファンドに投資します。また、エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）への投資割合を高位に維持することを基本とします。

■エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）

今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行ってまいります。また、株主還元に積極的な企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPS（１株当たり利益）やROE（株主資本利益率）の向上が期待できる銘柄にも注目していきます。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアム確保をめざしてまいります。

また、原資産通貨売り／米ドル買いの為替取引を行います。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第48期～第53期 (2019. 5. 22～2019. 11. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	48円	0. 643%	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, 453円です。
（投 信 会 社）	(14)	(0. 191)	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）	(33)	(0. 436)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 銀 行）	(1)	(0. 016)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0. 004	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（監 査 費 用）	(0)	(0. 004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0. 000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	48	0. 647	

(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。

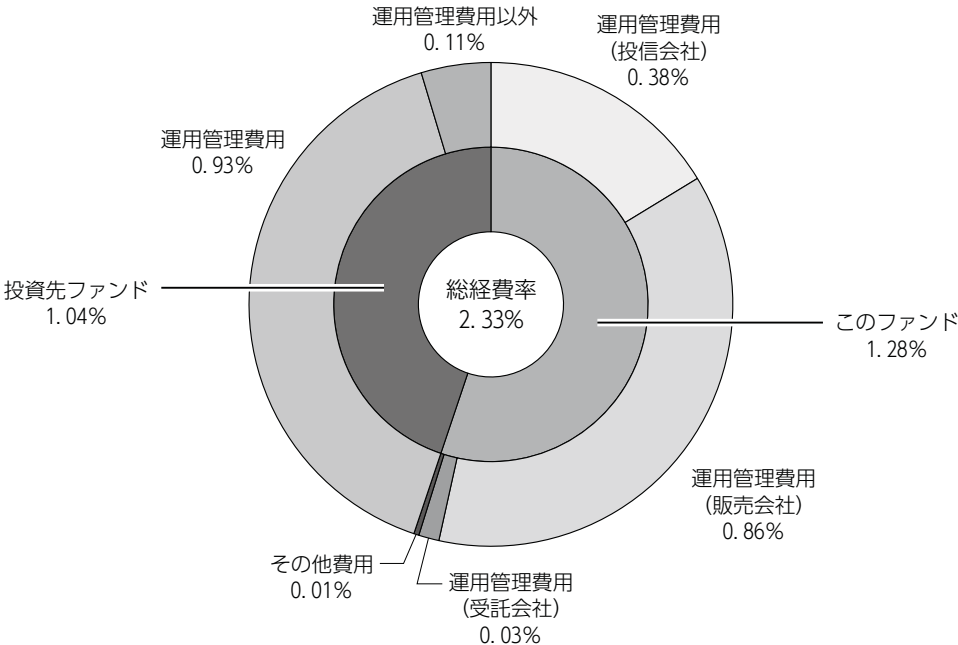
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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	0.93%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.11%

（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 5 月22日から2019年11月21日まで)

決 算 期	第 48 期 ～ 第 53 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
外国（邦貨建）	445.2256	29,636	1,028.02687	70,000

(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 5 月22日から2019年11月21日まで)

第 48 期 ～ 第 53 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 HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND USD CLASS (ケイマン諸島)	1,028.02687	70,000	68

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

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 53 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 HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND USD CLASS	7,898.72908	546,078	99.0

(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47期末	第 53 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	1,989	1,989	1,992

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2019年11月21日現在

項 目	第 53 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	546,078	98.4
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1,992	0.4
コール・ローン等、その他	6,938	1.2
投資信託財産総額	555,009	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年6月21日)、(2019年7月22日)、(2019年8月21日)、(2019年9月24日)、(2019年10月21日)、(2019年11月21日) 現在

項 目	第48期末	第49期末	第50期末	第51期末	第52期末	第53期末
(A) 資産	565,795,185円	569,002,446円	544,564,182円	553,783,510円	548,254,853円	555,009,095円
コール・ローン等	8,659,969	8,550,609	10,908,889	8,616,896	14,924,776	6,938,425
投資信託受益証券（評価額）	555,142,583	558,459,403	531,662,859	543,174,379	531,337,842	546,078,634
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	1,992,633	1,992,434	1,992,434	1,992,235	1,992,235	1,992,036
(B) 負債	3,624,797	3,599,405	3,913,403	4,749,034	9,330,532	3,511,503
未払収益分配金	3,012,611	2,978,431	2,981,527	2,956,957	2,903,472	2,884,419
未払解約金	—	—	340,958	1,128,032	5,891,995	—
未払信託報酬	608,263	613,044	579,305	648,248	515,989	604,158
その他未払費用	3,923	7,930	11,613	15,797	19,076	22,926
(C) 純資産総額（A－B）	562,170,388	565,403,041	540,650,779	549,034,476	538,924,321	551,497,592
元本	753,152,828	744,607,792	745,381,916	739,239,485	725,868,010	721,104,880
次期繰越損益金	△ 190,982,440	△ 179,204,751	△ 204,731,137	△ 190,205,009	△ 186,943,689	△ 169,607,288
(D) 受益権総口数	753,152,828口	744,607,792口	745,381,916口	739,239,485口	725,868,010口	721,104,880口
1万口当り基準価額（C／D）	7,464円	7,593円	7,253円	7,427円	7,425円	7,648円

* 第47期末における元本額は788,525,535円、当作成期間（第48期～第53期）中における追加設定元本額は7,777,101円、同解約元本額は75,197,756円です。

* 第53期末の計算口数当りの純資産額は7,648円です。

* 第53期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は169,607,288円です。

■損益の状況

第48期	自2019年5月22日	至2019年6月21日	第50期	自2019年7月23日	至2019年8月21日	第52期	自2019年9月25日	至2019年10月21日
第49期	自2019年6月22日	至2019年7月22日	第51期	自2019年8月22日	至2019年9月24日	第53期	自2019年10月22日	至2019年11月21日
項 目			第48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
(A) 配当等収益			4,986,788円	5,074,714円	5,231,864円	4,787,757円	4,664,939円	4,626,583円
受取配当金			4,987,162	5,075,094	5,232,168	4,788,328	4,665,102	4,626,873
受取利息			1	—	—	—	8	3
支払利息			△ 375	△ 380	△ 304	△ 571	△ 171	△ 293
(B) 有価証券売買損益			△ 3,342,887	8,131,636	△ 27,007,318	11,660,710	△ 1,421,265	14,975,348
売買益			343,116	8,198,803	23,523	11,706,767	189,441	15,077,924
売買損			△ 3,686,003	△ 67,167	△ 27,030,841	△ 46,057	△ 1,610,706	△ 102,576
(C) 信託報酬等			△ 612,186	△ 617,051	△ 583,043	△ 652,432	△ 519,272	△ 608,008
(D) 当期損益金 (A + B + C)			1,031,715	12,589,299	△ 22,358,497	15,796,035	2,724,402	18,993,923
(E) 前期繰越損益金			△ 169,019,913	△ 168,771,993	△ 159,059,294	△ 182,545,530	△ 166,345,073	△ 165,138,905
(F) 追加信託差損益金			△ 19,981,631	△ 20,043,626	△ 20,331,819	△ 20,498,557	△ 20,419,546	△ 20,577,887
(配当等相当額)			(3,574,280)	(3,620,341)	(3,712,266)	(3,779,778)	(3,806,333)	(3,878,633)
(売買損益相当額)			(△ 23,555,911)	(△ 23,663,967)	(△ 24,044,085)	(△ 24,278,335)	(△ 24,225,879)	(△ 24,456,520)
(G) 合計 (D + E + F)			△ 187,969,829	△ 176,226,320	△ 201,749,610	△ 187,248,052	△ 184,040,217	△ 166,722,869
(H) 収益分配金			△ 3,012,611	△ 2,978,431	△ 2,981,527	△ 2,956,957	△ 2,903,472	△ 2,884,419
次期繰越損益金 (G + H)			△ 190,982,440	△ 179,204,751	△ 204,731,137	△ 190,205,009	△ 186,943,689	△ 169,607,288
追加信託差損益金			△ 19,981,631	△ 20,043,626	△ 20,331,819	△ 20,498,557	△ 20,419,546	△ 20,577,887
(配当等相当額)			(3,574,280)	(3,620,341)	(3,712,266)	(3,779,778)	(3,806,333)	(3,878,633)
(売買損益相当額)			(△ 23,555,911)	(△ 23,663,967)	(△ 24,044,085)	(△ 24,278,335)	(△ 24,225,879)	(△ 24,456,520)
分配準備積立金			51,299,028	52,489,433	54,123,042	55,219,675	55,368,075	56,506,088
繰越損益金			△ 222,299,837	△ 211,650,558	△ 238,522,360	△ 224,926,127	△ 221,892,218	△ 205,535,489

(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48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,374,486円	4,837,466円	4,648,719円	4,597,695円	4,145,610円	4,483,013円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	3,574,280	3,620,341	3,712,266	3,779,778	3,806,333	3,878,633
(d) 分配準備積立金	49,937,153	50,630,398	52,455,850	53,578,937	54,125,937	54,907,494
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	57,885,919	59,088,205	60,816,835	61,956,410	62,077,880	63,269,140
(f) 分配金	3,012,611	2,978,431	2,981,527	2,956,957	2,903,472	2,884,419
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	54,873,308	56,109,774	57,835,308	58,999,453	59,174,408	60,384,721
(h) 受益権総口数	753,152,828口	744,607,792口	745,381,916口	739,239,485口	725,868,010口	721,104,880口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
	40円	40円	40円	40円	40円	40円

●＜分配金再投資コース＞をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

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

《お知らせ》

●信託期間の延長について

信託期間を5年間延長し、信託期間終了日を2020年5月21日から2025年5月21日に変更しました。

ブラジル・レアル・コース

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		ブラジル・レアル 為替レート		公社債 組 入 比 率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
24期末 (2017年 6月21日)	7,462	80	2.0	11,113	1.7	33.47	△ 2.3	0.0	98.7	4,035
25期末 (2017年 7月21日)	7,960	80	7.7	11,408	2.7	35.89	△ 7.2	0.0	97.9	3,867
26期末 (2017年 8月21日)	7,561	80	△ 4.0	11,263	△ 1.3	34.75	△ 3.2	—	98.3	3,538
27期末 (2017年 9月21日)	7,997	80	6.8	11,700	3.9	35.90	△ 3.3	—	98.3	3,445
28期末 (2017年10月23日)	8,085	80	2.1	11,920	1.9	35.66	△ 0.7	—	98.8	3,347
29期末 (2017年11月21日)	7,825	80	△ 2.2	11,962	0.3	34.58	△ 3.0	—	98.2	3,201
30期末 (2017年12月21日)	7,872	80	1.6	12,282	2.7	34.35	△ 0.7	—	98.2	3,036
31期末 (2018年 1月22日)	8,049	80	3.3	13,004	5.9	34.64	△ 0.8	—	98.8	3,044
32期末 (2018年 2月21日)	7,354	80	△ 7.6	12,556	△ 3.4	33.05	△ 4.6	—	98.2	2,725
33期末 (2018年 3月22日)	7,104	80	△ 2.3	12,514	△ 0.3	32.27	△ 2.4	—	98.3	2,615
34期末 (2018年 4月23日)	6,817	80	△ 2.9	12,449	△ 0.5	31.59	△ 2.1	—	98.7	2,469
35期末 (2018年 5月21日)	6,452	80	△ 4.2	12,564	0.9	29.72	△ 5.9	—	98.6	2,263
36期末 (2018年 6月21日)	6,296	80	△ 1.2	12,519	△ 0.4	29.26	△ 1.5	—	98.6	2,128
37期末 (2018年 7月23日)	6,274	80	0.9	12,625	0.8	29.43	△ 0.6	—	99.0	2,079
38期末 (2018年 8月21日)	5,961	80	△ 3.7	12,634	0.1	27.68	△ 5.9	—	98.7	1,959
39期末 (2018年 9月21日)	5,866	80	△ 0.3	12,925	2.3	27.61	△ 0.3	—	98.7	1,854
40期末 (2018年10月22日)	6,185	80	6.8	12,159	△ 5.9	30.30	△ 9.7	—	98.9	1,907
41期末 (2018年11月21日)	5,802	80	△ 4.9	11,732	△ 3.5	30.02	△ 0.9	—	98.5	1,762
42期末 (2018年12月21日)	5,294	80	△ 7.4	11,132	△ 5.1	28.95	△ 3.6	—	98.5	1,572
43期末 (2019年 1月21日)	5,537	80	6.1	11,958	7.4	29.21	△ 0.9	—	98.8	1,635
44期末 (2019年 2月21日)	5,749	80	5.3	12,459	4.2	29.67	△ 1.6	—	98.7	1,686
45期末 (2019年 3月22日)	5,640	80	△ 0.5	12,753	2.4	29.18	△ 1.7	—	99.0	1,632
46期末 (2019年 4月22日)	5,504	50	△ 1.5	12,995	1.9	28.50	△ 2.3	—	98.5	1,557
47期末 (2019年 5月21日)	5,070	50	△ 7.0	12,606	△ 3.0	26.89	△ 5.6	—	98.1	1,424
48期末 (2019年 6月21日)	5,396	50	7.4	13,144	4.3	27.96	△ 4.0	—	98.9	1,323
49期末 (2019年 7月22日)	5,618	50	5.0	13,236	0.7	28.80	△ 3.0	—	98.9	1,330
50期末 (2019年 8月21日)	4,969	50	△ 10.7	12,751	△ 3.7	26.22	△ 9.0	—	98.9	1,168
51期末 (2019年 9月24日)	4,900	50	△ 0.4	13,223	3.7	25.85	△ 1.4	—	98.8	1,096
52期末 (2019年10月21日)	4,941	50	1.9	13,270	0.4	26.37	△ 2.0	—	98.9	1,065
53期末 (2019年11月21日)	4,991	50	2.0	13,761	3.7	25.82	△ 2.1	—	98.3	1,055

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注4) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。

(注5) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

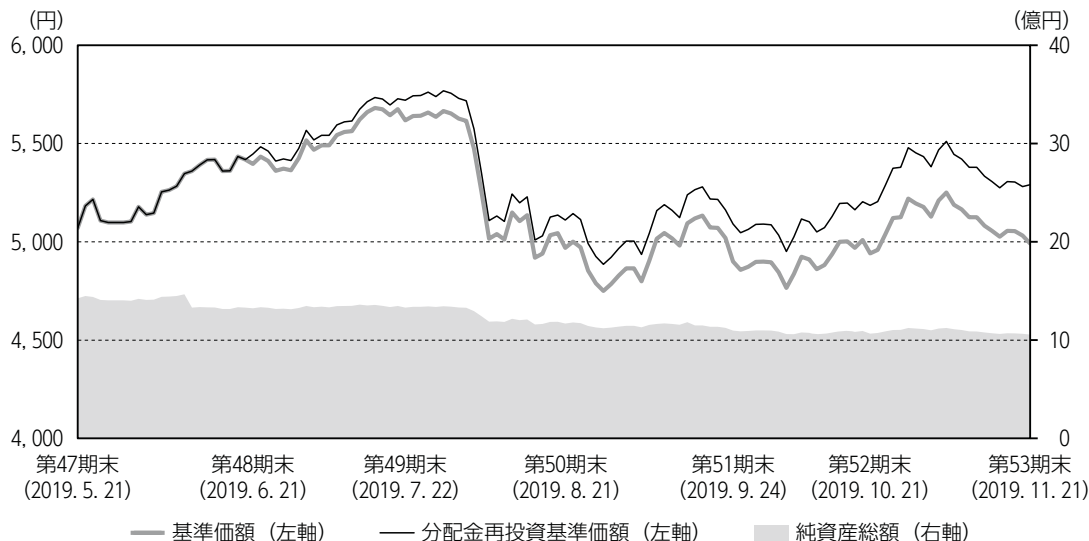
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注7) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

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

基準価額・騰落率

第48期首：5,070円

第53期末：4,991円（既払分配金300円）

騰落率：4.4%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

円高が進んだことはマイナス要因となりましたが、世界の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。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・グローバル好配当株α（毎月分配型）ブラジル・リアル・コース

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		ブラジル・リアル 為替レート		公社債 組 入 率 比	投資信託 受益証券 組入比率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第48期	(期 首) 2019年 5 月21日	円	%		%	円	%	%	%
	5 月末	5,070	—	12,606	—	26.89	—	—	98.1
	(期 末) 2019年 6 月21日	5,178	2.1	12,419	△ 1.5	27.45	2.1	—	98.5
第49期	(期 首) 2019年 6 月21日	5,446	7.4	13,144	4.3	27.96	4.0	—	98.9
	6 月末	5,396	—	13,144	—	27.96	—	—	98.9
	(期 末) 2019年 7 月22日	5,364	△ 0.6	13,066	△ 0.6	28.19	0.8	—	98.3
第50期	(期 首) 2019年 7 月22日	5,668	5.0	13,236	0.7	28.80	3.0	—	98.9
	7 月末	5,618	—	13,236	—	28.80	—	—	98.9
	(期 末) 2019年 8 月21日	5,627	0.2	13,266	0.2	28.65	△ 0.5	—	98.3
第51期	(期 首) 2019年 8 月21日	5,019	△ 10.7	12,751	△ 3.7	26.22	△ 9.0	—	98.9
	8 月末	4,969	—	12,751	—	26.22	—	—	98.9
	(期 末) 2019年 9 月24日	4,828	△ 2.8	12,815	0.5	25.52	△ 2.7	—	98.8
第52期	(期 首) 2019年 9 月24日	4,950	△ 0.4	13,223	3.7	25.85	△ 1.4	—	98.8
	9 月末	4,900	—	13,223	—	25.85	—	—	98.8
	(期 末) 2019年10月21日	4,899	△ 0.0	13,119	△ 0.8	25.95	0.4	—	98.6
第53期	(期 首) 2019年10月21日	4,991	1.9	13,270	0.4	26.37	2.0	—	98.9
	10 月末	4,941	—	13,270	—	26.37	—	—	98.9
	(期 末) 2019年11月21日	5,177	4.8	13,524	1.9	27.27	3.4	—	98.5
		5,041	2.0	13,761	3.7	25.82	△ 2.1	—	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. 5. 22 ～ 2019. 11. 21)

■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、米中通商協議に対する懸念を受けて下落しました。しかし2019年6月以降は、世界的に緩和された金融政策への期待が高まり、上昇基調に転じました。8月には、米国が中国からの輸入製品に対する追加関税の拡大方針を示したことから米中貿易摩擦激化への懸念が強まり、下落する場面もありました。しかしその後は、米中貿易摩擦への懸念の後退に加えて、英国の合意なきEU（欧州連合）離脱への懸念の後退などから、総じて堅調に推移しました。

■為替相場

ブラジル・レアルは対円で下落（円高）しました。

ブラジル・レアルの対円為替相場は、当作成期首より、世界的な金融緩和観測の高まりからリスク選好の動きが進み、新興国通貨全般が買われる中で堅調に推移しました。しかし2019年8月以降は、米中貿易摩擦や世界経済への懸念が強まったことなどから新興国通貨が全般に売られる中で、レアルは対円で下落する展開となりました。

■短期金利市況

インフレの低下傾向などを背景にブラジル中央銀行が継続的に利下げを実施し、ブラジルの短期金利は低下基調となりました。

米国では2019年7月、9月、10月に利下げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを2.25～2.50%から1.50～1.75%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

今後も、エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・レアル・クラス）とダイワ・マネーストック・マザーファンドに投資します。また、エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・レアル・クラス）への投資割合を高位に維持することを基本とします。

※エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・レアル・クラス）：ダイワ・プレミアム・トラスト・ミレーアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・レアル・クラス）

■エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）

今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行ってまいります。また、株主還元に積極的な企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPS（1株当たり利益）やROE（株主資本利益率）の向上が期待できる銘柄にも注目していきます。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアム（※1）の確保をめざしてまいります。

また、原資産通貨（※2）売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行います。

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

※2 原資産通貨とは、保有資産の表示通貨をいいます。

■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. 5. 22 ～ 2019. 11. 21）

■当ファンド

当ファンドは、エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・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・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）への投資割合は高位に維持することをめざしました。

■エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたっては、ミレーアセット・グローバル・インベストメンツ・グループに運用の指図にかかる権限を委託しております。

個別銘柄では、パフォーマンスが相対的に良好であったMICROSOFT（米国、情報技術）やKLA CORPORATION（米国、情報技術）などがプラス要因となりました。一方で、パフォーマンスが相対的に軟調であったALTRIA GROUP（米国、生活必需品）やCISCO SYSTEMS（米国、情報技術）などがマイナス要因となりました。

カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアムの確保をめざしました。

また、原資産通貨売り／ブラジル・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

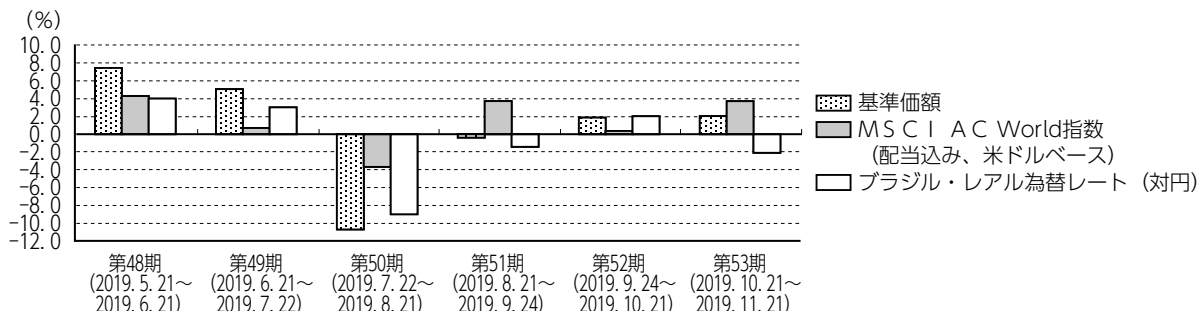
流動性と資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

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48期 2019年5月22日 ～2019年6月21日	第49期 2019年6月22日 ～2019年7月22日	第50期 2019年7月23日 ～2019年8月21日	第51期 2019年8月22日 ～2019年9月24日	第52期 2019年9月25日 ～2019年10月21日	第53期 2019年10月22日 ～2019年11月21日
当期分配金(税込み) (円)	50	50	50	50	50	50
対基準価額比率 (%)	0.92	0.88	1.00	1.01	1.00	0.99
当期の収益 (円)	50	50	50	50	48	49
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	1	0
翌期繰越分配対象額 (円)	540	550	557	559	558	557

(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48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 60.53円	✓ 59.96円	✓ 56.72円	✓ 52.65円	✓ 48.51円	✓ 49.44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	93.17	95.84	96.64	97.59	98.46	99.31
(d) 分配準備積立金	436.39	444.46	453.63	459.40	✓ 461.19	✓ 458.85
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	590.10	600.28	607.00	609.66	608.17	607.61
(f) 分配金	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	540.10	550.28	557.00	559.66	558.17	557.61

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

今後も、エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）とダイワ・マネーストック・マザーファンドに投資します。また、エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）への投資割合を高位に維持することを基本とします。

■エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）

今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行ってまいります。また、株主還元に積極的な企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPS（１株当たり利益）やROE（株主資本利益率）の向上が期待できる銘柄にも注目していきます。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアム確保をめざしてまいります。

また、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行います。

■ダイワ・マネーストック・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第48期～第53期 (2019. 5. 22～2019. 11. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	33円	0. 643%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は5, 176円です。
(投 信 会 社)	(10)	(0. 190)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(23)	(0. 436)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 銀 行)	(1)	(0. 016)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0. 003	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. 003)	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	33	0. 646	

(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。

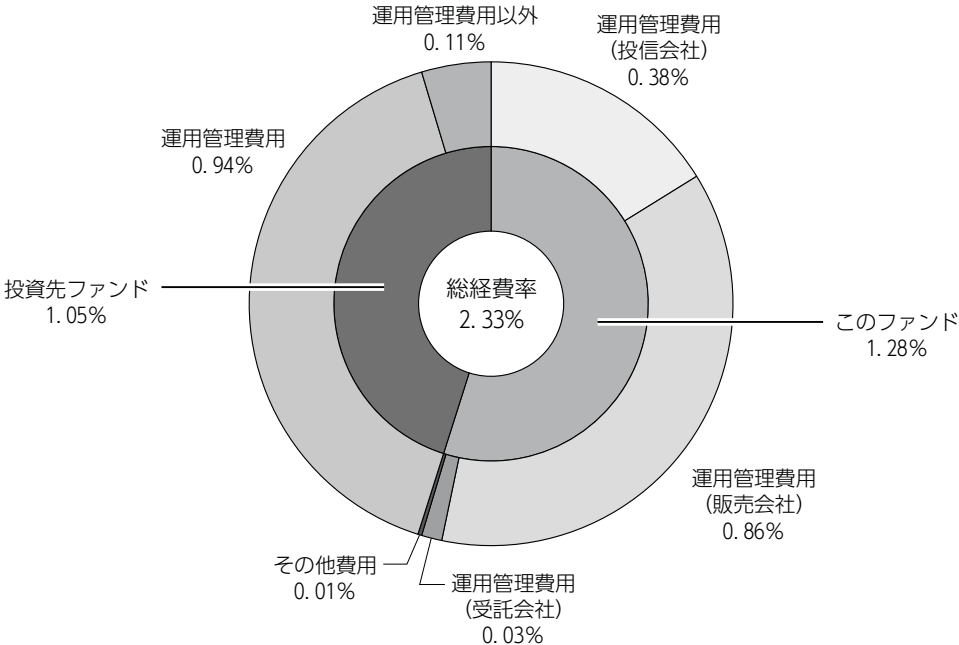
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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	0.94%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.11%

(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5月22日から2019年11月21日まで)

決 算 期	第 48 期 ～ 第 53 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	1,762.45921	82,837	8,925.63595	430,000

(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5月22日から2019年11月21日まで)

第 48 期 ～ 第 53 期							
買 付				売 付			
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND BRL CLASS (ケイマン諸島)	8,925.63595	430,000	48

(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 53 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND BRL CLASS	22,395.61778	1,037,253	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	第47期末	第 53 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	2,978	2,978	2,982

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2019年11月21日現在

項 目	第 53 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,037,253	97.2
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	2,982	0.3
コール・ローン等、その他	26,966	2.5
投資信託財産総額	1,067,201	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年6月21日)、(2019年7月22日)、(2019年8月21日)、(2019年9月24日)、(2019年10月21日)、(2019年11月21日)現在

項 目	第48期末	第49期末	第50期末	第51期末	第52期末	第53期末
(A) 資産	1,338,513,356円	1,353,406,853円	1,183,416,359円	1,109,536,047円	1,099,513,101円	1,067,201,679円
コール・ローン等	26,626,251	34,063,117	24,452,670	22,754,929	22,564,584	26,966,057
投資信託受益証券（評価額）	1,308,903,627	1,316,360,556	1,155,980,509	1,083,798,236	1,053,965,636	1,037,253,037
ダイワ・マネーストック・マザーファンド（評価額）	2,983,478	2,983,180	2,983,180	2,982,882	2,982,882	2,982,585
未収入金	—	—	—	—	19,999,999	—
(B) 負債	15,397,173	22,634,373	14,579,885	12,597,817	33,796,729	11,822,687
未払金	—	—	—	—	10,000,000	—
未払収益分配金	12,260,763	11,842,834	11,760,891	11,192,106	10,784,313	10,572,065
未払解約金	1,622,100	9,329,102	1,479,000	10,122	11,937,547	504
未払信託報酬	1,504,586	1,443,199	1,312,462	1,359,262	1,031,977	1,199,568
その他未払費用	9,724	19,238	27,532	36,327	42,892	50,550
(C) 純資産総額（A－B）	1,323,116,183	1,330,772,480	1,168,836,474	1,096,938,230	1,065,716,372	1,055,378,992
元本	2,452,152,646	2,368,566,980	2,352,178,315	2,238,421,292	2,156,862,625	2,114,413,179
次期繰越損益金	△ 1,129,036,463	△ 1,037,794,500	△ 1,183,341,841	△ 1,141,483,062	△ 1,091,146,253	△ 1,059,034,187
(D) 受益権総口数	2,452,152,646口	2,368,566,980口	2,352,178,315口	2,238,421,292口	2,156,862,625口	2,114,413,179口
1万口当り基準価額（C／D）	5,396円	5,618円	4,969円	4,900円	4,941円	4,991円

* 第47期末における元本額は2,809,395,091円、当作成期間（第48期～第53期）中における追加設定元本額は37,245,943円、同解約元本額は732,227,855円です。

* 第53期末の計算口数当りの純資産額は4,991円です。

* 第53期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,059,034,187円です。

■損益の状況

第48期 自2019年5月22日 至2019年6月21日 第50期 自2019年7月23日 至2019年8月21日 第52期 自2019年9月25日 至2019年10月21日
第49期 自2019年6月22日 至2019年7月22日 第51期 自2019年8月22日 至2019年9月24日 第53期 自2019年10月22日 至2019年11月21日

項 目	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
(A) 配当等収益	15,088,236円	14,523,620円	14,663,754円	13,154,225円	11,019,490円	11,049,718円
受取配当金	15,089,676	14,524,757	14,664,646	13,155,276	11,019,895	11,050,306
受取利息	4	3	1	—	24	8
支払利息	△ 1,444	△ 1,140	△ 893	△ 1,051	△ 429	△ 596
(B) 有価証券売買損益	78,550,440	51,308,453	△ 154,307,632	△ 15,961,866	9,549,915	11,364,710
売買益	84,791,007	52,541,843	886,692	1,129,998	10,490,236	12,113,778
売買損	△ 6,240,567	△ 1,233,390	△ 155,194,324	△ 17,091,864	△ 940,321	△ 749,068
(C) 信託報酬等	△ 1,514,310	△ 1,452,713	△ 1,320,943	△ 1,368,057	△ 1,038,548	△ 1,207,226
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	92,124,366	64,379,360	△ 140,964,821	△ 4,175,698	19,530,857	21,207,202
(E) 前期繰越損益金	△ 1,053,749,180	△ 935,515,653	△ 875,332,207	△ 976,314,785	△ 953,756,342	△ 924,707,360
(F) 追加信託差損益金	△ 155,150,886	△ 154,815,373	△ 155,283,922	△ 149,800,473	△ 146,136,455	△ 144,961,964
（配当等相当額）	(22,848,612)	(22,702,236)	(22,732,727)	(21,846,884)	(21,237,989)	(20,998,836)
（売買損益相当額）	(△ 177,999,498)	(△ 177,517,609)	(△ 178,016,649)	(△ 171,647,357)	(△ 167,374,444)	(△ 165,960,800)
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 1,116,775,700	△ 1,025,951,666	△ 1,171,580,950	△ 1,130,290,956	△ 1,080,361,940	△ 1,048,462,122
(H) 収益分配金	△ 12,260,763	△ 11,842,834	△ 11,760,891	△ 11,192,106	△ 10,784,313	△ 10,572,065
次期繰越損益金（G＋H）	△ 1,129,036,463	△ 1,037,794,500	△ 1,183,341,841	△ 1,141,483,062	△ 1,091,146,253	△ 1,059,034,187
追加信託差損益金	△ 155,150,886	△ 154,815,373	△ 155,283,922	△ 149,800,473	△ 146,136,455	△ 144,961,964
（配当等相当額）	(22,848,612)	(22,702,236)	(22,732,727)	(21,846,884)	(21,237,989)	(20,998,836)
（売買損益相当額）	(△ 177,999,498)	(△ 177,517,609)	(△ 178,016,649)	(△ 171,647,357)	(△ 167,374,444)	(△ 165,960,800)
分配準備積立金	109,593,232	107,635,537	108,285,140	103,428,904	99,152,076	96,904,275
繰越損益金	△ 1,083,478,809	△ 990,614,664	△ 1,136,343,059	△ 1,095,111,493	△ 1,044,161,874	△ 1,010,976,498

（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48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
(a) 経費控除後の配当等収益	14, 844, 114円	14, 202, 983円	13, 342, 657円	11, 785, 962円	10, 463, 055円	10, 454, 432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	22, 848, 612	22, 702, 236	22, 732, 727	21, 846, 884	21, 237, 989	20, 998, 836
(d) 分配準備積立金	107, 009, 881	105, 275, 388	106, 703, 374	102, 835, 048	99, 473, 334	97, 021, 908
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	144, 702, 607	142, 180, 607	142, 778, 758	136, 467, 894	131, 174, 378	128, 475, 176
(f) 分配金	12, 260, 763	11, 842, 834	11, 760, 891	11, 192, 106	10, 784, 313	10, 572, 065
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	132, 441, 844	130, 337, 773	131, 017, 867	125, 275, 788	120, 390, 065	117, 903, 111
(h) 受益権総口数	2, 452, 152, 646□	2, 368, 566, 980□	2, 352, 178, 315□	2, 238, 421, 292□	2, 156, 862, 625□	2, 114, 413, 179□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
	50円	50円	50円	50円	50円	50円

●＜分配金再投資コース＞をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

分配金の課税上の取扱いについて
・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税を選択することもできます。
・法人の受益者の場合、税率が異なります。
・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

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

《お知らせ》
●信託期間の延長について
信託期間を5年間延長し、信託期間終了日を2020年5月21日から2025年5月21日に変更しました。

通貨セレクト・コース

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			M S C I A C World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 債 入 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分 配 落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
24期末 (2017年 6月21日)	6,428	70	2.1	11,113	1.7	0.0	97.7	1,127
25期末 (2017年 7月21日)	6,559	70	3.1	11,408	2.7	0.0	97.0	1,099
26期末 (2017年 8月21日)	6,270	70	△ 3.3	11,263	△ 1.3	—	98.1	1,030
27期末 (2017年 9月21日)	6,615	70	6.6	11,700	3.9	—	98.2	1,054
28期末 (2017年10月23日)	6,629	70	1.3	11,920	1.9	—	98.7	1,010
29期末 (2017年11月21日)	6,411	70	△ 2.2	11,962	0.3	—	97.9	995
30期末 (2017年12月21日)	6,579	70	3.7	12,282	2.7	—	96.0	952
31期末 (2018年 1月22日)	6,690	70	2.8	13,004	5.9	—	98.3	936
32期末 (2018年 2月21日)	6,167	70	△ 6.8	12,556	△ 3.4	—	98.2	864
33期末 (2018年 3月22日)	5,968	70	△ 2.1	12,514	△ 0.3	—	98.7	802
34期末 (2018年 4月23日)	5,814	70	△ 1.4	12,449	△ 0.5	—	98.5	764
35期末 (2018年 5月21日)	5,730	70	△ 0.2	12,564	0.9	—	98.5	748
36期末 (2018年 6月21日)	5,515	70	△ 2.5	12,519	△ 0.4	—	98.7	696
37期末 (2018年 7月23日)	5,489	70	0.8	12,625	0.8	—	98.8	681
38期末 (2018年 8月21日)	5,133	70	△ 5.2	12,634	0.1	—	98.4	625
39期末 (2018年 9月21日)	5,248	70	3.6	12,925	2.3	—	98.2	619
40期末 (2018年10月22日)	5,046	70	△ 2.5	12,159	△ 5.9	—	98.0	592
41期末 (2018年11月21日)	4,844	70	△ 2.6	11,732	△ 3.5	—	98.5	551
42期末 (2018年12月21日)	4,593	70	△ 3.7	11,132	△ 5.1	—	97.0	506
43期末 (2019年 1月21日)	4,754	70	5.0	11,958	7.4	—	98.6	503
44期末 (2019年 2月21日)	4,935	70	5.3	12,459	4.2	—	96.9	519
45期末 (2019年 3月22日)	4,960	70	1.9	12,753	2.4	—	98.6	480
46期末 (2019年 4月22日)	5,010	70	2.4	12,995	1.9	—	98.4	494
47期末 (2019年 5月21日)	4,713	70	△ 4.5	12,606	△ 3.0	—	98.6	462
48期末 (2019年 6月21日)	4,772	70	2.7	13,144	4.3	—	98.4	465
49期末 (2019年 7月22日)	4,887	70	3.9	13,236	0.7	—	99.0	477
50期末 (2019年 8月21日)	4,503	70	△ 6.4	12,751	△ 3.7	—	98.2	442
51期末 (2019年 9月24日)	4,649	70	4.8	13,223	3.7	—	98.8	456
52期末 (2019年10月21日)	4,626	70	1.0	13,270	0.4	—	98.6	454
53期末 (2019年11月21日)	4,734	70	3.8	13,761	3.7	—	98.9	431

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

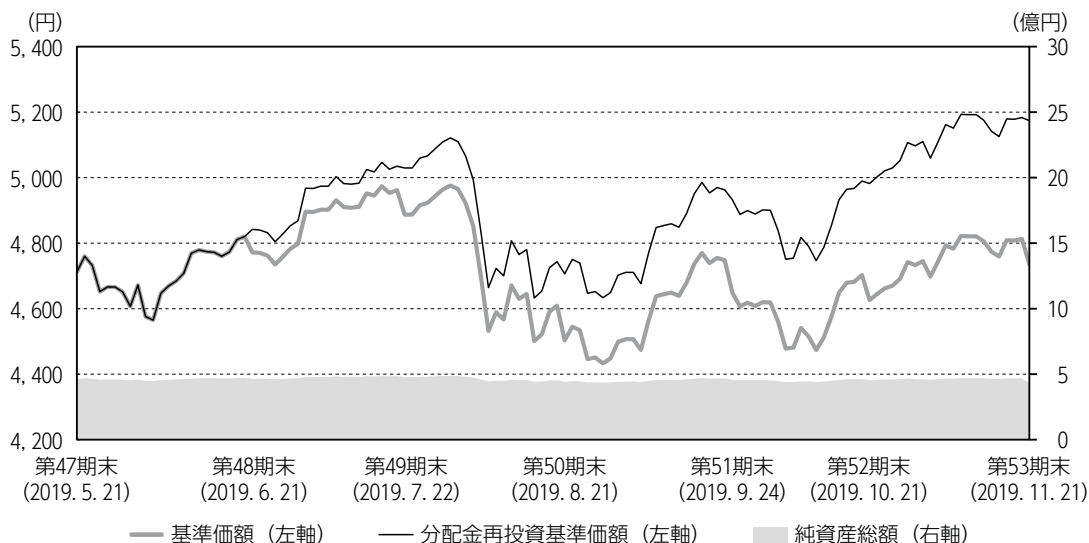
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

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

■基準価額・騰落率

第48期首：4,713円

第53期末：4,734円（既払分配金420円）

騰落率：9.8%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

世界の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。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・グローバル好配当株α（毎月分配型）通貨セレクト・コース

	年 月 日	基 準 価 額		M S C I A C World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 債 入 率 組 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参 考 指 数)	騰 落 率		
第48期	(期 首) 2019年 5月21日	円 4,713	% —	12,606	% —	% —	% 98.6
	5 月末	4,672	△ 0.9	12,419	△ 1.5	—	98.5
	(期 末) 2019年 6月21日	4,842	2.7	13,144	4.3	—	98.4
第49期	(期 首) 2019年 6月21日	4,772	—	13,144	—	—	98.4
	6 月末	4,783	0.2	13,066	△ 0.6	—	98.3
	(期 末) 2019年 7月22日	4,957	3.9	13,236	0.7	—	99.0
第50期	(期 首) 2019年 7月22日	4,887	—	13,236	—	—	99.0
	7 月末	4,965	1.6	13,266	0.2	—	98.9
	(期 末) 2019年 8月21日	4,573	△ 6.4	12,751	△ 3.7	—	98.2
第51期	(期 首) 2019年 8月21日	4,503	—	12,751	—	—	98.2
	8 月末	4,499	△ 0.1	12,815	0.5	—	98.1
	(期 末) 2019年 9月24日	4,719	4.8	13,223	3.7	—	98.8
第52期	(期 首) 2019年 9月24日	4,649	—	13,223	—	—	98.8
	9 月末	4,620	△ 0.6	13,119	△ 0.8	—	97.8
	(期 末) 2019年10月21日	4,696	1.0	13,270	0.4	—	98.6
第53期	(期 首) 2019年10月21日	4,626	—	13,270	—	—	98.6
	10 月末	4,745	2.6	13,524	1.9	—	99.0
	(期 末) 2019年11月21日	4,804	3.8	13,761	3.7	—	98.9

(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. 5. 22 ～ 2019. 11. 21)

■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、米中通商協議に対する懸念を受けて下落しました。しかし2019年6月以降は、世界的に緩和された金融政策への期待が高まり、上昇基調に転じました。8月には、米国が中国からの輸入製品に対する追加関税の拡大方針を示したことから米中貿易摩擦激化への懸念が強まり、下落する場面もありました。しかしその後は、米中貿易摩擦への懸念の後退に加えて、英国の合意なきEU（欧州連合）離脱への懸念の後退などから、総じて堅調に推移しました。

■為替相場

選定通貨（※）は対円でまちまちな動きとなりました。

当作成期首から2019年7月末にかけては、個別国の材料に左右されつつ、選定通貨は対円でまちまちな動きとなりました。特に、対米関係悪化の懸念が後退したトルコ・リラが上昇した一方で、米国からの追加関税が懸念されたメキシコ・ペソは対円で下落しました。8月に入ると、米中貿易摩擦への懸念が高まったことなどから、選定通貨は対円で下落しました。しかし9月以降は、米中貿易摩擦への懸念が後退し、選定通貨は対円で上昇しました。

当作成期においては、インドネシア・ルピア、トルコ・リラ、フィリピン・ペソは対円で上昇しました。一方で、インド・ルピー、メキシコ・ペソ、ロシア・ルーブル、ルーマニア・レイは対円で下落しました。

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

■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、9月、10月に利下げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを2.25～2.50%から1.50～1.75%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

今後も、エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）とダイワ・マネーストック・マザーファンドに投資します。また、エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）への投資割合を高位に維持することを基本とします。

※エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）：ダイワ・プレミアム・トラスト・ミレーアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）

■エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）

今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行ってまいります。また、株主還元に積極的な企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPS（1株当たり利益）やROE（株主資本利益率）の向上が期待できる銘柄にも注目していきます。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアム（※1）の確保をめざしてまいります。

また、原資産通貨（※2）売り／選定通貨買いの為替取引を行います。

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

※2 原資産通貨とは、保有資産の表示通貨をいいます。

■ダイワ・マネーストック・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. 5. 22 ～ 2019. 11. 21）

■当ファンド

当ファンドは、エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）とダイワ・マネーストック・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズです。エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）への投資割合は高位に維持することをめざしました。

■エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたっては、ミレーアセット・グローバル・インベストメンツ・グループに運用の指図にかかる権限を委託しております。

個別銘柄では、パフォーマンスが相対的に良好であった MICROSOFT（米国、情報技術）や KLA CORPORATION（米国、情報技術）などがプラス要因となりました。一方で、パフォーマンスが相対的に軟調であった ALTRIA GROUP（米国、生活必需品）や CISCO SYSTEMS（米国、情報技術）などがマイナス要因となりました。

カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアムの確保をめざしました。

また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行いました。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

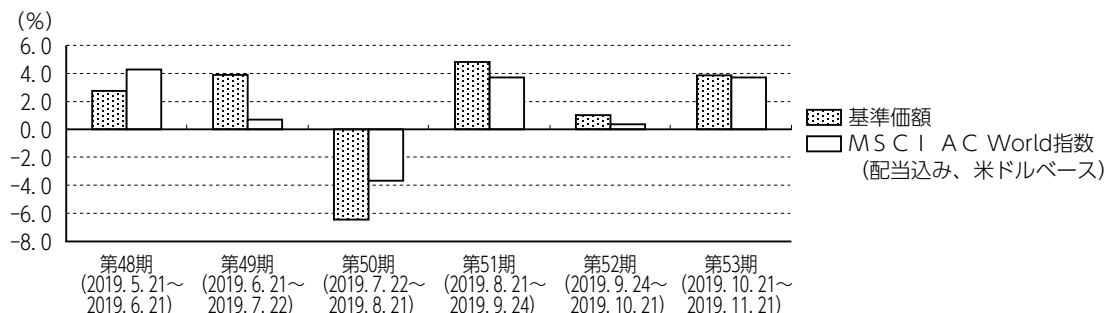
流動性と資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

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48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
	2019年 5月22日 ～2019年 6月21日	2019年 6月22日 ～2019年 7月22日	2019年 7月23日 ～2019年 8月21日	2019年 8月22日 ～2019年 9月24日	2019年 9月25日 ～2019年10月21日	2019年10月22日 ～2019年11月21日
当期分配金(税込み) (円)	70	70	70	70	70	70
対基準価額比率 (%)	1.45	1.41	1.53	1.48	1.49	1.46
当期の収益 (円)	70	70	70	67	60	60
当期の収益以外 (円)	—	—	—	2	9	9
翌期繰越分配対象額 (円)	386	389	391	389	379	369

(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48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 75.58円	✓ 73.02円	✓ 71.30円	✓ 67.87円	✓ 60.05円	✓ 60.15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	33.07	33.74	35.72	37.27	38.53	39.77
(d) 分配準備積立金	348.18	353.11	354.15	✓ 353.96	✓ 350.57	✓ 339.48
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	456.84	459.87	461.18	459.10	449.16	439.42
(f) 分配金	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	386.84	389.87	391.18	389.10	379.16	369.42

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

今後も、エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）とダイワ・マネーストック・マザーファンドに投資します。また、エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）への投資割合を高位に維持することを基本とします。

■エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）

今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行ってまいります。また、株主還元に積極的な企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPS（1株当たり利益）やROE（株主資本利益率）の向上が期待できる銘柄にも注目していきます。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアムの確保をめざしてまいります。

また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行います。

■ダイワ・マネーストック・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第48期～第53期 (2019. 5. 22～2019. 11. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	30円	0. 642%	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4,709円です。
(投 信 会 社)	(9)	(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)	(21)	(0. 436)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 銀 行)	(1)	(0. 016)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0. 004	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0. 004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0. 000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	30	0. 646	

(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。

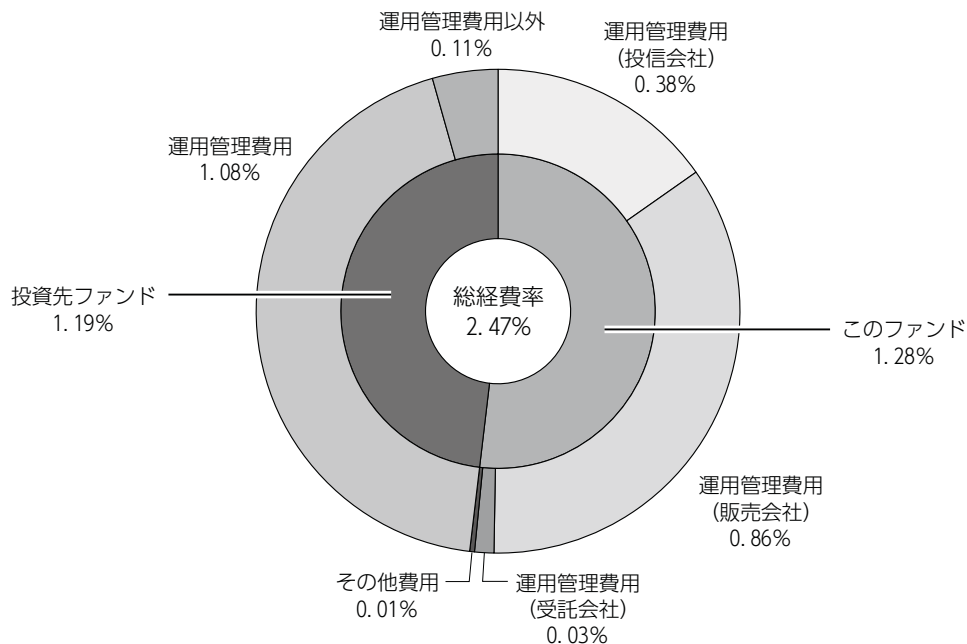
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.47%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.47%
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	1.08%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.11%

（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5月22日から2019年11月21日まで)

決 算 期	第 48 期 ～ 第 53 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	968.58964	41,743	1,714.48898	76,000

(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5月22日から2019年11月21日まで)

第 48 期 ～ 第 53 期							
買 付				売 付			
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND CURRENCY SELECT CLASS (ケイマン諸島)	1,714.48898	76,000	44

(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 53 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND CURRENCY SELECT CLASS	9,527.29582	426,708	98.9

(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47期末	第 53 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1,691	1,691	1,693

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2019年11月21日現在

項 目	第 53 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	426,708	91.2
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1,693	0.4
コール・ローン等、その他	39,702	8.4
投資信託財産総額	468,104	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6月21日)、(2019年7月22日)、(2019年8月21日)、(2019年9月24日)、(2019年10月21日)、(2019年11月21日) 現在

項 目	第48期末	第49期末	第50期末	第51期末	第52期末	第53期末
(A) 資産	479,200,344円	484,471,683円	449,411,525円	464,364,277円	462,293,460円	496,104,433円
コール・ローン等	11,884,049	10,526,693	13,821,731	11,018,296	11,831,672	11,702,131
投資信託受益証券（評価額）	457,622,010	472,250,874	433,895,678	451,652,035	448,767,842	426,708,525
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	1,694,285	1,694,116	1,694,116	1,693,946	1,693,946	1,693,777
未収入金	8,000,000	—	—	—	—	56,000,000
(B) 負債	14,195,042	7,354,018	7,367,518	7,429,653	7,329,942	64,458,504
未払金	4,000,000	—	—	—	—	28,000,000
未払収益分配金	6,821,713	6,833,926	6,871,999	6,880,252	6,883,841	6,382,090
未払解約金	2,871,900	—	—	—	—	29,548,555
未払信託報酬	498,216	513,498	485,870	536,296	430,264	508,791
その他未払費用	3,213	6,594	9,649	13,105	15,837	19,068
(C) 純資産総額（A－B）	465,005,302	477,117,665	442,044,007	456,934,624	454,963,518	431,645,929
元本	974,530,434	976,275,161	981,714,174	982,893,238	983,405,898	911,727,203
次期繰越損益金	△ 509,525,132	△ 499,157,496	△ 539,670,167	△ 525,958,614	△ 528,442,380	△ 480,081,274
(D) 受益権総口数	974,530,434口	976,275,161口	981,714,174口	982,893,238口	983,405,898口	911,727,203口
1万口当り基準価額（C／D）	4,772円	4,887円	4,503円	4,649円	4,626円	4,734円

*第47期末における元本額は982,179,868円、当作成期間（第48期～第53期）中における追加設定元本額は19,498,300円、同解約元本額は89,950,965円です。

*第53期末の計算口数当りの純資産額は4,734円です。

*第53期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は480,081,274円です。

■損益の状況

項 目	第48期 自2019年5月22日 至2019年6月21日	第49期 自2019年6月22日 至2019年7月22日	第50期 自2019年7月23日 至2019年8月21日	第51期 自2019年8月22日 至2019年9月24日	第52期 自2019年9月25日 至2019年10月21日	第53期 自2019年10月22日 至2019年11月21日
(A) 配当等収益	7,660,338円	7,332,354円	7,489,603円	6,840,782円	6,338,551円	5,658,320円
受取配当金	7,660,614	7,332,768	7,489,850	6,841,294	6,338,736	5,658,508
受取利息	—	—	—	—	7	2
支払利息	△ 276	△ 414	△ 247	△ 512	△ 192	△ 190
(B) 有価証券売買損益	5,411,055	11,294,703	△ 37,845,007	14,926,197	△ 1,211,561	11,050,329
売買益	5,434,728	11,295,507	47	14,923,635	8,392	11,924,117
売買損	△ 23,673	△ 804	△ 37,845,054	△ 2,562	△ 1,219,953	△ 873,788
(C) 信託報酬等	△ 501,429	△ 516,879	△ 488,999	△ 539,752	△ 433,000	△ 512,022
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	12,569,964	18,110,178	△ 30,844,403	21,227,227	4,693,990	16,196,627
(E) 前期繰越損益金	△ 461,371,235	△ 455,584,739	△ 444,308,033	△ 480,555,183	△ 464,786,205	△ 431,489,261
(F) 追加信託差損益金	△ 53,902,148	△ 54,849,009	△ 57,645,732	△ 59,750,406	△ 61,466,324	△ 58,406,550
（配当等相当額）	(3,222,844)	(3,294,422)	(3,506,685)	(3,663,711)	(3,789,402)	(3,626,492)
（売買損益相当額）	(△ 57,124,992)	(△ 58,143,431)	(△ 61,152,417)	(△ 63,414,117)	(△ 65,255,726)	(△ 62,033,042)
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 502,703,419	△ 492,323,570	△ 532,798,168	△ 519,078,362	△ 521,558,539	△ 473,699,184
(H) 収益分配金	△ 6,821,713	△ 6,833,926	△ 6,871,999	△ 6,880,252	△ 6,883,841	△ 6,382,090
次期繰越損益金（G＋H）	△ 509,525,132	△ 499,157,496	△ 539,670,167	△ 525,958,614	△ 528,442,380	△ 480,081,274
追加信託差損益金	△ 53,902,148	△ 54,849,009	△ 57,645,732	△ 59,750,406	△ 61,466,324	△ 58,406,550
（配当等相当額）	(3,222,844)	(3,294,422)	(3,506,685)	(3,663,711)	(3,789,402)	(3,626,492)
（売買損益相当額）	(△ 57,124,992)	(△ 58,143,431)	(△ 61,152,417)	(△ 63,414,117)	(△ 65,255,726)	(△ 62,033,042)
分配準備積立金	34,476,423	34,768,416	34,896,899	34,581,298	33,497,483	30,054,708
繰越損益金	△ 490,099,407	△ 479,076,903	△ 516,921,334	△ 500,789,506	△ 500,473,539	△ 451,729,432

(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48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
(a) 経費控除後の配当等収益	7,366,401円	7,128,813円	7,000,517円	6,671,019円	5,905,503円	5,484,882円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	3,222,844	3,294,422	3,506,685	3,663,711	3,789,402	3,626,492
(d) 分配準備積立金	33,931,735	34,473,529	34,768,381	34,790,531	34,475,821	30,951,916
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	44,520,980	44,896,764	45,275,583	45,125,261	44,170,726	40,063,290
(f) 分配金	6,821,713	6,833,926	6,871,999	6,880,252	6,883,841	6,382,090
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	37,699,267	38,062,838	38,403,584	38,245,009	37,286,885	33,681,200
(h) 受益権総口数	974,530,434口	976,275,161口	981,714,174口	982,893,238口	983,405,898口	911,727,203口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
	70円	70円	70円	70円	70円	70円

●＜分配金再投資コース＞をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

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

《お知らせ》

- 信託期間の延長について
信託期間を5年間延長し、信託期間終了日を2020年5月21日から2025年5月21日に変更しました。

ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・
 グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド
 米ドル・クラス／ブラジル・リアル・クラス／通貨セレクト・クラス

当ファンド（通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型） 米ドル・コース／ブラジル・リアル・コース／通貨セレクト・コース）はケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド 米ドル・クラス／ブラジル・リアル・クラス／通貨セレクト・クラス」に投資しておりますが、以下の内容は一部を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2019年11月21日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表
 2018年10月31日

資産

投資資産の評価額（簿価 \$25, 656, 502）	\$ 26, 086, 118
現金	4, 596
外国為替先渡契約による評価益	416, 682
未収：	
売却済みの投資	58, 350
配当	13, 691
カウンターパーティへの預託金	15, 000
未収変動証拠金	1, 859, 758
資産合計	28, 454, 195

負債

外国為替先渡契約による評価損	45, 206
売建てオプションの評価額（受取プレミアム \$155, 094）	204, 904
カウンターパーティに対する支払	300, 000
保管会社に対する支払	10, 367
未払：	
専門家報酬	41, 573
運用会社報酬	13, 318
保管会社報酬	12, 734
会計および管理会社報酬	7, 892

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株 α（毎月分配型）

為替取引執行会社報酬	2, 651
名義書換代理人報酬	1, 212
為替投資アドバイザー報酬	1, 088
負債合計	640, 945
純資産	\$ 27, 813, 250
純資産	
ブラジル・レアル・クラス	\$ 16, 413, 541
通貨セレクト・クラス	5, 084, 244
米ドル・クラス	6, 315, 465
	\$ 27, 813, 250
発行済み受益証券（口数）	
ブラジル・レアル・クラス	32, 858, 971
通貨セレクト・クラス	12, 181, 115
米ドル・クラス	9, 700, 548
受益証券 1 口当り純資産額	
ブラジル・レアル・クラス	\$ 0. 500
通貨セレクト・クラス	\$ 0. 417
米ドル・クラス	\$ 0. 651

損益計算書

2018年10月31日に終了した年度

投資収益

配当収益（源泉徴収税 \$218,816控除後）	\$ 795,352
受取利息	59,845
投資収益合計	855,197

費用

運用会社報酬	226,134
保管会社報酬	54,771
会計および管理会社報酬	44,877
専門家報酬	36,845
受託会社報酬	18,204
為替取引執行会社報酬	11,306
為替投資アドバイザー報酬	10,439
名義書換代理人報酬	7,391
登録料	2,088
その他費用	9
費用合計	412,064

投資純利益

443,133

実現利益（損失）および評価益（損）：

実現利益（損失）：

証券投資	5,592,596
先物取引	333,570
売建オプション	(832,823)
外国為替取引および外国為替先渡契約	(3,785,382)
純実現利益	1,307,961

評価益（損）の純変動：

証券投資	(5,612,370)
売建オプション	56,951
先物取引	(250,602)
外国為替換算および外国為替先渡契約	1,220,024
評価益（損）の純変動	(4,585,997)

純実現・純評価損

(3,278,036)

運用による純資産の純減

\$ (2,834,903)

投資明細表
2018年10月31日

株数	有価証券の明細	評価額
	普通株 (78.8%)	
	オーストラリア (2.0%)	
	銀行 (2.0%)	
4,166	Commonwealth Bank of Australia (a)	\$ 204,412
4,166	Macquarie Group, Ltd. (a)	346,051
	オーストラリア合計 (簿価 \$641,604)	550,463
	カナダ (0.9%)	
	銀行 (0.9%)	
5,400	National Bank of Canada	245,729
	カナダ合計 (簿価 \$262,185)	245,729
	中国 (8.6%)	
	自動車 (0.7%)	
189,000	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd. Class H	191,184
	銀行 (3.2%)	
586,000	Bank of China, Ltd. Class H	249,667
398,000	China Construction Bank Corp. Class H	315,784
480,000	Industrial & Commercial Bank of China, Ltd. Class H	324,515
		889,966
	石炭 (0.7%)	
83,000	China Shenhua Energy Co., Ltd. Class H	188,035
	商業サービス (0.3%)	
71,000	Jiangsu Expressway Co., Ltd. Class H	95,278
	電力 (0.4%)	
213,000	Huaneng Power International, Inc. Class H	118,735
	食品 (0.3%)	
116,000	Want Want China Holdings, Ltd.	82,863
	保険 (0.7%)	
211,500	PICC Property & Casualty Co., Ltd. Class H	205,041
	鉱業 (0.8%)	
594,000	Zijin Mining Group Co., Ltd. Class H	220,494
	石油・ガス (1.1%)	
181,000	CNOOC, Ltd.	310,771
	小売 (0.4%)	
45,400	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd. Class H	100,305
	中国合計 (簿価 \$2,430,002)	2,402,672
	フランス (4.5%)	
	航空宇宙・防衛 (0.5%)	

株数	有価証券の明細	評価額
1,300	Airbus SE	143,923
	アパレル (0.7%)	
200	Kering S. A.	89,194
300	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	91,369
		180,563
	自動車 (0.1%)	
300	Renault S. A.	22,458
	銀行 (0.5%)	
1,400	BNP Paribas S. A.	73,175
4,700	Credit Agricole S. A.	60,325
		133,500
	コンピューター (0.5%)	
1,200	Capgemini SE	146,843
	電力 (0.4%)	
7,200	Engie S. A.	96,060
	エンジニアリング・建設 (0.6%)	
2,000	Vinci S. A.	178,750
	保険 (0.4%)	
4,500	AXA S. A.	112,886
	石油・ガス (0.2%)	
1,000	Total S. A.	58,873
	医薬品 (0.4%)	
1,300	Sanofi	116,129
	通信 (0.2%)	
3,900	Orange S. A.	61,069
	フランス合計 (簿価 \$1,296,334)	1,251,054
	ドイツ (1.9%)	
	航空 (0.2%)	
2,500	Deutsche Lufthansa AG	50,307
	自動車 (0.1%)	
400	Daimler AG	23,731
	化学 (0.8%)	
1,400	BASF SE	107,914
1,800	Covestro AG (b)	116,496
		224,410
	家庭用品 (0.1%)	
400	Henkel AG & Co. KGaA	39,249
	保険 (0.4%)	
600	Allianz SE	125,388
	ソフトウェア (0.3%)	
700	SAP SE	75,078

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株 α（毎月分配型）

株数	有価証券の明細	評価額
	ドイツ合計（簿価 \$660, 146）	538, 163
	香港（1. 2%）	
	総合持株会社（0. 4%）	
11, 544	CK Hutchison Holdings, Ltd.	116, 259
	不動産（0. 3%）	
13, 044	CK Asset Holdings, Ltd.	84, 692
	通信（0. 5%）	
13, 500	China Mobile, Ltd.	126, 228
	香港合計（簿価 \$406, 451）	327, 179
	オランダ（0. 9%）	
	銀行（0. 3%）	
3, 000	ABN AMRO Group NV (b)	73, 761
	石油・ガス（0. 6%）	
5, 700	Royal Dutch Shell PLC Class A	182, 116
	オランダ合計（簿価 \$247, 204）	255, 877
	ノルウェー（0. 2%）	
	通信（0. 2%）	
3, 400	Telenor ASA	62, 560
	ノルウェー合計（簿価 \$71, 216）	62, 560
	スペイン（0. 0%）	
	銀行（0. 0%）	
1, 800	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S. A.	9, 963
	スペイン合計（簿価 \$15, 256）	9, 963
	スイス（1. 7%）	
	食品（0. 9%）	
2, 800	Nestle S. A.	236, 938
	医薬品（0. 8%）	
1, 300	Novartis AG	114, 039
500	Roche Holding AG	121, 832
		235, 871
	スイス合計（簿価 \$450, 709）	472, 809
	英国（3. 1%）	
	農業（0. 4%）	
1, 300	British American Tobacco PLC	56, 368
1, 800	Imperial Brands PLC	61, 018
		117, 386
	銀行（0. 5%）	
18, 100	HSBC Holdings PLC	149, 148
	化粧品・パーソナルケア（0. 5%）	
2, 700	Unilever NV	145, 390
	鉱業（0. 6%）	

株数	有価証券の明細	評価額
3,300	Rio Tinto PLC 医薬品 (0.5%)	160,377
6,700	GlaxoSmithKline PLC 運用会社 (0.3%)	129,373
6,200	3i Group PLC 通信 (0.3%)	69,572
42,800	Vodafone Group PLC 英国合計 (簿価 \$921,647)	80,839
	米国 (53.8%)	852,085
	航空宇宙・防衛 (4.2%)	
3,300	Boeing Co. 農業 (1.3%)	1,171,038
5,500	Altria Group, Inc. 航空 (0.8%)	357,720
4,100	Delta Air Lines, Inc. 自動車 (0.5%)	224,393
3,700	General Motors Co. 銀行 (3.8%)	135,383
15,300	Bank of America Corp.	420,750
6,300	Citigroup, Inc.	412,398
200	Goldman Sachs Group, Inc.	45,074
3,900	Morgan Stanley	178,074
		1,056,296
	バイオテクノロジー (1.4%)	
1,000	Amgen, Inc.	192,790
2,800	Gilead Sciences, Inc.	190,904
		383,694
	化学 (1.1%)	
3,300	DowDuPont, Inc.	177,936
1,600	LyondellBasell Industries NV Class A	142,832
		320,768
	コンピューター (4.3%)	
3,200	Apple, Inc.	700,352
400	Cognizant Technology Solutions Corp. Class A	27,612
9,500	HP, Inc.	229,330
3,200	NetApp, Inc.	251,168
		1,208,462
	化粧品・パーソナルケア (1.0%)	
3,000	Procter & Gamble Co.	266,040
	総合金融サービス (6.0%)	
1,700	American Express Co.	174,641

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株 α（毎月分配型）

株数	有価証券の明細	評価額
2,400	Discover Financial Services	167,208
2,300	Mastercard, Inc. Class A	454,641
6,300	Visa, Inc. Class A	868,455
		1,664,945
	電力 (0.4%)	
3,700	CenterPoint Energy, Inc.	99,937
	食品 (1.2%)	
5,500	Tyson Foods, Inc. Class A	329,560
	ヘルスケアサービス (2.8%)	
1,400	Anthem, Inc.	385,798
1,500	UnitedHealth Group, Inc.	392,025
		777,823
	保険 (1.2%)	
7,500	Aflac, Inc.	323,025
	宿泊施設 (0.6%)	
1,500	Marriott International, Inc. Class A	175,335
	メディア (1.8%)	
4,500	Comcast Corp. Class A	171,630
3,000	Walt Disney Co.	344,490
		516,120
	その他製造 (0.2%)	
900	Eaton Corp. PLC	64,503
	石油・ガス (1.2%)	
1,100	Chevron Corp.	122,815
1,500	Exxon Mobil Corp.	119,520
1,100	Valero Energy Corp.	100,199
		342,534
	医薬品 (3.4%)	
1,800	CVS Health Corp.	130,302
3,000	Johnson & Johnson	419,970
9,500	Pfizer, Inc.	409,070
		959,342
	小売 (5.2%)	
3,000	Best Buy Co., Inc.	210,480
1,700	Costco Wholesale Corp.	388,671
1,100	Home Depot, Inc.	193,468
1,000	McDonald's Corp.	176,900
2,400	Ross Stores, Inc.	237,600
2,100	TJX Cos., Inc.	230,748
		1,437,867
	半導体 (1.4%)	

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株 α（毎月分配型）

株数		有価証券の明細	純資産に 占める比率	評価額
2,200		Applied Materials, Inc.		72,336
1,400		Broadcom, Inc.		312,886
				385,222
		ソフトウェア (6.6%)		
16,900		Microsoft Corp.		1,805,089
400		Oracle Corp.		19,536
				1,824,625
		通信 (3.4%)		
11,500		AT&T, Inc.		352,820
12,700		Cisco Systems, Inc.		581,025
				933,845
		米国合計 (簿価 \$14,094,661)		14,958,477
		普通株合計 (簿価 \$21,497,415)		\$ 21,927,031
		元本		
		短期投資 (15.0%)		
		ケイマン諸島 (0.0%)		
		定期預金 (0.0%)		
		Brown Brothers Harriman & Co.		
NOK	1	0.30% due 2018/11/1	\$	0*
JPY	88	—0.30% due 2018/11/1		1
GBP	12	0.36% due 2018/11/1		15
HKD	79	0.37% due 2018/11/1		10
AUD	405	0.77% due 2018/11/1		287
		定期預金合計		313
		ケイマン諸島合計 (簿価 \$313)		313
		シンガポール (15.0%)		
		定期預金 (15.0%)		
		DBS Bank, Ltd.		
USD	4,158,774	1.44% due 2018/11/1		4,158,774
		定期預金合計		4,158,774
		シンガポール合計 (簿価 \$4,158,774)		4,158,774
		短期投資合計 (簿価 \$4,159,087)		4,159,087
		投資総額 (簿価 \$25,656,502)	93.8%	\$ 26,086,118
		負債を超過する現金およびその他の資産	6.2	1,727,132
		純資産	100.0%	\$ 27,813,250

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。

* \$0.50未満

(a) コールオプションを売建てした証券。

(b) 144A証券—1933年証券法の規則144Aのもとで登録が免除されている証券。同証券は、登録が免除されている取引によって転売できます。取引の買い手は通常は適格機関投資家。別段の記載がない限り、同証券は非流動資産とみなされません。

2018年10月31日現在、以下に開示している先物取引および売建てオプションのために \$1,915,983の現金をブローカーが保有しています。

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）

2018年10月31日現在の売建て株式オプション（純資産の－0.0％）：

明細	行使価格	満期日	建玉数	受取プレミアム	評価額
Call - Commonwealth Bank of Australia	\$ 68.00	2018/11/29	41	\$ (1,814)	\$ (5,812)
Call - Macquarie Group, Ltd.	116.00	2018/11/29	41	(3,555)	(9,299)
				\$ (5,369)	\$ (15,111)

2018年10月31日現在の売建てインデックスオプション（純資産の－0.7％）：

明細	行使価格	満期日	建玉数	受取プレミアム	評価額
Call - Euro Stoxx 50	\$ 3,300.00	2018/11/16	30	\$ (8,188)	\$ (3,093)
Call - Euro Stoxx 50	3,250.00	2018/11/16	75	(14,462)	(20,480)
Call - FTSE 100 Index	7,300.00	2018/12/21	10	(6,843)	(9,455)
Call - Hang Seng China Enterprises Index	10,700.00	2018/11/29	37	(16,416)	(21,475)
Call - S&P 500 Index	2,775.00	2018/11/16	35	(53,143)	(56,700)
Call - S&P 500 Index	2,750.00	2018/11/16	29	(50,673)	(78,590)
				\$ (149,725)	\$ (189,793)

2018年10月31日現在の先物取引（純資産の－0.1％）：

ポジション	明細	限月	建玉数	評価益（損）
Long	Euro Stoxx 50 Futures	2018年12月	44	\$ (57,400)
Long	NASDAQ 100 E-Mini Futures	2018年12月	10	9,550
Long	S&P 500 E-Mini Futures	2018年12月	10	6,625
				\$ (41,225)

2018年10月31日現在のブラジル・レアル・クラスの外国為替先渡契約（純資産の1.0％）：

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益（損）
BRL	Citibank N. A.	1,002,615	2018/11/27	AUD	373,818	\$ 4,224	\$ —	\$ 4,224
BRL	Citibank N. A.	888,704	2018/11/27	CHF	231,769	7,732	—	7,732
BRL	Citibank N. A.	7,012,851	2018/11/27	EUR	1,603,835	62,475	—	62,475
BRL	Citibank N. A.	1,697,728	2018/11/27	GBP	339,792	21,296	—	21,296
BRL	Citibank N. A.	5,214,797	2018/11/27	HKD	10,813,767	19,671	—	19,671
BRL	Citibank N. A.	45,333,198	2018/11/27	USD	12,014,624	159,007	—	159,007
						\$ 274,405	\$ —	\$ 274,405

2018年10月31日現在の通貨セレクト・クラスの外国為替先渡契約（純資産の0.3％）：

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益（損）
BRL	Citibank N. A.	47,650	2018/11/27	AUD	17,757	\$ 208	\$ —	\$ 208
BRL	Citibank N. A.	42,219	2018/11/27	CHF	11,009	369	—	369
BRL	Citibank N. A.	333,215	2018/11/27	EUR	76,183	2,995	—	2,995
BRL	Citibank N. A.	80,647	2018/11/27	GBP	16,140	1,013	—	1,013
BRL	Citibank N. A.	247,778	2018/11/27	HKD	513,659	954	—	954
BRL	Citibank N. A.	2,153,946	2018/11/27	USD	570,700	7,714	—	7,714
IDR	Citibank N. A.	223,792,302	2018/11/27	AUD	20,491	148	—	148
IDR	Citibank N. A.	198,191,369	2018/11/27	CHF	12,699	344	—	344
IDR	Citibank N. A.	1,567,066,349	2018/11/27	EUR	87,817	3,064	—	3,064
IDR	Citibank N. A.	378,656,535	2018/11/27	GBP	18,623	1,010	—	1,010
IDR	Citibank N. A.	1,163,864,195	2018/11/27	HKD	592,838	623	—	623
IDR	Citibank N. A.	10,121,340,692	2018/11/27	USD	658,654	5,018	—	5,018

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株 α（毎月分配型）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益（損）
INR	Citibank N. A.	1,152,405	2018/11/27	AUD	21,768	\$ 104	\$ —	\$ 104
INR	Citibank N. A.	1,020,731	2018/11/27	CHF	13,490	320	—	320
INR	Citibank N. A.	8,068,417	2018/11/27	EUR	93,295	2,865	—	2,865
INR	Citibank N. A.	1,949,200	2018/11/27	GBP	19,784	974	—	974
INR	Citibank N. A.	5,991,903	2018/11/27	HKD	629,788	369	—	369
INR	Citibank N. A.	52,102,039	2018/11/27	USD	699,703	2,713	—	2,713
MXN	Citibank N. A.	268,303	2018/11/27	AUD	19,667	—	(753)	(753)
MXN	Citibank N. A.	237,271	2018/11/27	CHF	12,191	—	(482)	(482)
MXN	Citibank N. A.	1,874,234	2018/11/27	EUR	84,336	—	(3,599)	(3,599)
MXN	Citibank N. A.	453,900	2018/11/27	GBP	17,876	—	(549)	(549)
MXN	Citibank N. A.	1,395,786	2018/11/27	HKD	568,971	—	(4,026)	(4,026)
MXN	Citibank N. A.	12,130,435	2018/11/27	USD	632,145	—	(35,797)	(35,797)
RUB	Citibank N. A.	818,790	2018/11/27	AUD	17,255	183	—	183
RUB	Citibank N. A.	725,622	2018/11/27	CHF	10,695	347	—	347
RUB	Citibank N. A.	5,729,306	2018/11/27	EUR	73,974	2,896	—	2,896
RUB	Citibank N. A.	1,385,126	2018/11/27	GBP	15,683	944	—	944
RUB	Citibank N. A.	4,257,525	2018/11/27	HKD	499,187	820	—	820
RUB	Citibank N. A.	37,013,446	2018/11/27	USD	554,609	6,619	—	6,619
TRY	Citibank N. A.	82,106	2018/11/27	AUD	18,565	1,279	—	1,279
TRY	Citibank N. A.	72,901	2018/11/27	CHF	11,502	1,365	—	1,365
TRY	Citibank N. A.	569,965	2018/11/27	EUR	79,510	9,996	—	9,996
TRY	Citibank N. A.	138,965	2018/11/27	GBP	16,872	2,870	—	2,870
TRY	Citibank N. A.	426,832	2018/11/27	HKD	537,179	6,482	—	6,482
TRY	Citibank N. A.	3,701,854	2018/11/27	USD	596,797	54,234	—	54,234
						\$ 118,840	\$ (45,206)	\$ 73,634

2018年10月31日現在の米ドル・クラスの外国為替先渡契約（純資産の0.1%）：

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益（損）
USD	Citibank N. A.	103,726	2018/11/27	AUD	146,000	\$ 220	\$ —	\$ 220
USD	Citibank N. A.	91,812	2018/11/27	CHF	90,475	1,665	—	1,665
USD	Citibank N. A.	725,932	2018/11/27	EUR	625,633	15,652	—	15,652
USD	Citibank N. A.	175,533	2018/11/27	GBP	132,692	5,799	—	5,799
USD	Citibank N. A.	539,430	2018/11/27	HKD	4,224,079	101	—	101
						\$ 23,437	\$ —	\$ 23,437

通貨の略称：

AUD	—	オーストラリア・ドル
BRL	—	ブラジル・レアル
CHF	—	スイス・フラン
EUR	—	ユーロ
GBP	—	英ポンド
HKD	—	香港ドル
IDR	—	インドネシア・ルピア
INR	—	インド・ルピー
JPY	—	日本円
MXN	—	メキシコ・ペソ
NOK	—	ノルウェー・クローネ
RUB	—	ロシア・ルーブル
TRY	—	トルコ・リラ
USD	—	米ドル

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株 α （毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・マネースtock・マザーファンド」の決算日（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53期の決算日（2019年11月21日）現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■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5月22日～2019年11月21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11月21日現在、有価証券等の組み入れはありません。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

運用報告書 第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

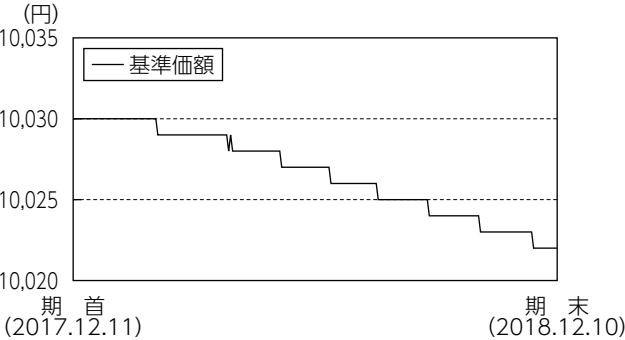
大和投資信託

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、U S 短期ハイ・イールド社債ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型) 102,434円、U S 短期高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型) 1,994円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド - ロボテック(為替ヘッジあり) 39,849円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド(年1回決算型) - ロボテック(年1回) - (為替ヘッジあり) 3,985円、iFreeレバレッジ S & P 500 9,976,058円、ダイワ上場投信-日経平均レバレッジ・インデックス6,480,317,774円、ダイワ上場投信-日経平均ダブルインバース・インデックス3,588,745,910円、ダイワ上場投信-TOP I Xレバレッジ(2倍) 指数1,873,252,277円、ダイワ上場投信-TOP I Xダブルインバース(-2倍) 指数602,505,046円、ダイワ上場投信-日経平均インバース・インデックス3,957,907,355円、ダイワ上場投信-TOP I Xインバース(-1倍) 指数3,685,167,742円、ダイワ上場投信-J P X日経400レバレッジ・インデックス323,527,433円、ダイワ上場投信-J P X日経400インバース・インデックス2,008,932,965円、ダイワ上場投信-J P X日経400ダブルインバース・インデックス208,181,200円、ダイワ米国投資法人債ファンド(為替ヘッジあり) 2016-07 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド(部分為替ヘッジあり) 2016-07 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド(為替ヘッジあり) 2017-06 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド(部分為替ヘッジあり) 2017-06 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド(為替ヘッジあり) 2016-10 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド(部分為替ヘッジあり) 2016-10 997円、ダイワ日本株式ベア・ファン

ド(適格機関投資家専用) 3,619,070,901円、低リスク型アロケーションファンド(金利トレンド判断付き/適格機関投資家専用) 199,401,795円、ダイワ日本国債15-20年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオ - S Lトレード- 56,086,003円、ダイワ/モルガン・スタンレー新興4カ国不動産関連ファンド-成長の扉(つちおと) - 5,020,480円、ダイワ/ハリス世界厳選株ファンド・マネー・ポートフォリオ168,192,739円、ダイワ・アセアン内需関連株ファンド・マネー・ポートフォリオ151,817,656円、低リスク型アロケーションファンド(適格機関投資家専用) 13,958,125,625円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドII グローバル・コース(毎月分配型) 595,106円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドII ブラジル・レアル・コース(毎月分配型) 987,373円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドII 通貨セレクト・コース(毎月分配型) 494,581円、ダイワU S 短期ハイ・イールド社債ファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型) 9,957円、ダイワ米国バンクローン・オープン(為替ヘッジあり) 997円、ダイワ米国バンクローン・オープン(為替ヘッジなし) 997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド(為替ヘッジあり) 997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド(為替ヘッジなし) 997円、ダイワ/ミレアセット亜細亜株式ファンド9,958,176円、<奇数月定額払出型>ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり49,806円、<奇数月定額払出型>ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし49,806円、通貨選択型ダイワ/ミレアセット・グローバル好配株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・グローバル好配株α(毎月分配型) 通貨セレクト・コース1,691,241円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド(年1回決算型) - ロボテック(年1回) - 100,588円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり(毎月分配型) 399,083円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし(毎月分配型) 99,771円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 円ヘッジコース(毎月分配型) 399,083円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 通貨セレクトコース(毎月分配型) 99,771円、ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド(為替ヘッジあり) 1,091,429円、ダイワ/ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド(為替ヘッジなし) 315,004円、ダイワ/ミレアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド10,009,811円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 日本・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 豪ドル・コース(毎月分配型) 99,691円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- ブラジル・レアル・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 米ドル・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 通貨セレクト・コース(毎月分配型) 1,993,820円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 日本・コース300,273円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 豪ドル・コース200,861円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 ブラジル・レアル・コース300,273円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 米ドル・コース1,999,177円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 通貨セレクト・コース505,900円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,022円です。

■損益の状況

当期 自2017年12月12日 至2018年12月10日

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

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

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