

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

## 運用報告書(全体版) 第15期

(決算日 2020年3月19日)

(作成対象期間 2019年9月20日~2020年3月19日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/株式	
信託期間	約10年間 (2012年9月20日~2022年9月16日)	
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主 要 投資対象	為替ヘッジ あ り	イ. ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラスト・ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド Aクラス」の受益証券(円建) ロ. ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券
	為替ヘッジ な し	イ. ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラスト・ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド Bクラス」の受益証券(円建) ロ. ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券
組入制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、新興国消費市場の拡大から恩恵を受ける企業の株式の値上がり益を追求することにより、信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先 (コールセンター)  
TEL 0120-106212  
(営業日の9:00~17:00)  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

為替ヘッジあり

最近 5 期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 組 比	債 入 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	百万円	
11期末 (2018年 3月19日)	15,001	400	13.2	17,725	8.5	—	98.5	1,106	
12期末 (2018年 9月19日)	14,831	0	△ 1.1	17,910	1.0	—	98.4	1,029	
13期末 (2019年 3月19日)	14,463	0	△ 2.5	17,797	△ 0.6	—	98.7	850	
14期末 (2019年 9月19日)	14,473	0	0.1	18,598	4.5	—	98.5	717	
15期末 (2020年 3月19日)	11,576	0	△ 20.0	14,374	△ 22.7	—	98.5	502	

(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として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース) は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

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

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

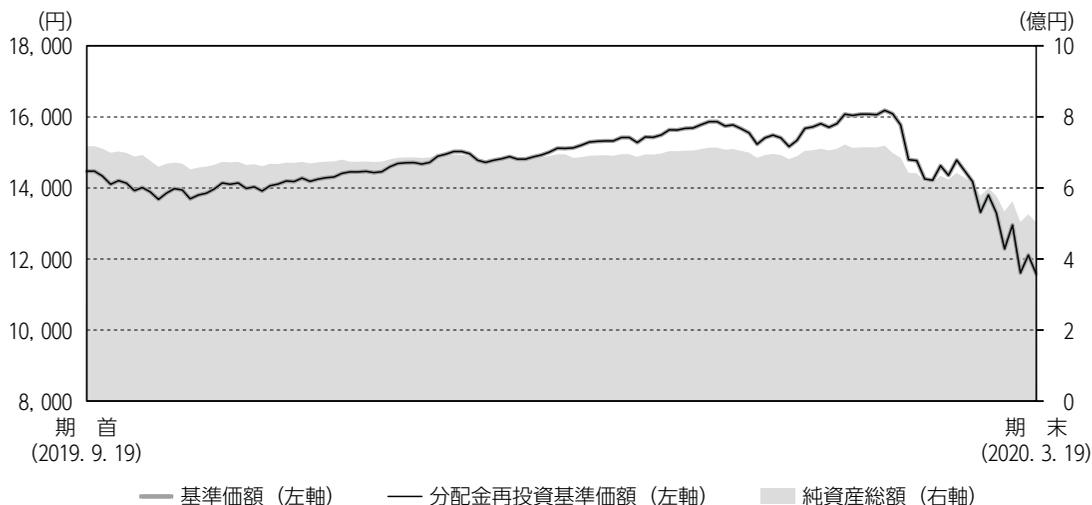
(注 5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

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



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



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

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

#### ■基準価額・騰落率

期首：14,473円

期末：11,576円（分配金0円）

騰落率：△20.0%（分配金込み）

#### ■基準価額の変動要因

世界株式市況が下落したことが主なマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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

年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 組 比	債 入 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首) 2019年9月19日	円 14,473	% —	18,598	% —		% —	% 98.5
9月末	13,923	△ 3.8	18,389	△ 1.1		—	98.7
10月末	14,279	△ 1.3	18,956	1.9		—	98.8
11月末	15,025	3.8	19,492	4.8		—	98.8
12月末	15,422	6.6	20,145	8.3		—	98.3
2020年1月末	15,413	6.5	20,119	8.2		—	98.8
2月末	14,255	△ 1.5	18,602	0.0		—	98.3
(期末) 2020年3月19日	11,576	△ 20.0	14,374	△ 22.7		—	98.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

（2019. 9. 20 ～ 2020. 3. 19）

### ■世界株式市況

世界株式市況は下落しました。

世界株式市況は、当作成期首より、米国の緩和的な金融政策や米国企業の好調な業績動向などから、堅調な展開が続きました。しかし2020年2月下旬以降は、新型コロナウイルスの感染拡大懸念、OPEC（石油輸出国機構）と非OPEC主要産油国による「OPECプラス」の会合における減産交渉の決裂で原油価格が急落したこと、米国の景気後退懸念の高まりなどから、大幅な下落となりました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

エクイティファンドA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Aへの投資割合を高位に維持することを基本とします。

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

### ■エクイティファンドA

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

また、円買い／外貨売りのヘッジポジションを高位に維持してまいります。

### ■ダイワ・マネーストック・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。

## ポートフォリオについて

(2019. 9. 20 ~ 2020. 3. 19)

### 当ファンド

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

### エクイティファンドA

株式の個別銘柄で寄与度が高かった銘柄は、TENCENT HOLDINGS（中国、コミュニケーション・サービス）やAMAZON.COM（米国、一般消費財・サービス）、寄与度が低かった銘柄は、MARVELL TECHNOLOGY GROUP（米国、情報技術）やVISA INC（米国、情報技術）などでした。

また、円買い／外貨売りのヘッジポジションを高位に維持しました。

### ダイワ・マネースtock・マザーファンド

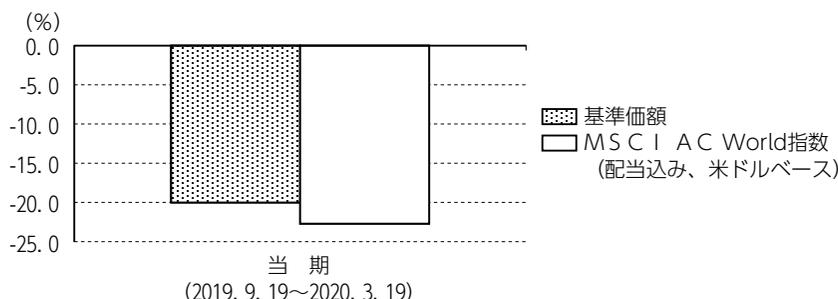
流動性と資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。

参考指数は世界株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



## 分配金について

当作成期は、基準価額の水準等を勘案し、収益分配を見送らせていただきました。  
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### 分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当期	
	2019年9月20日 ～2020年3月19日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	5,000

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。  
 (注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。  
 (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。



## 今後の運用方針

### 当ファンド

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

### エクイティファンドA

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

また、円買い／外貨売りのヘッジポジションを高位に維持してまいります。

### ダイワ・マネーストック・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	当 期 (2019. 9. 20～2020. 3. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	95円	0. 645%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は14, 721円です。
（投 信 会 社）	(28)	(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）	(64)	(0. 437)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 銀 行）	(2)	(0. 016)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	1	0. 004	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用）	(1)	(0. 004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他）	(0)	(0. 000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	96	0. 649	

(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。

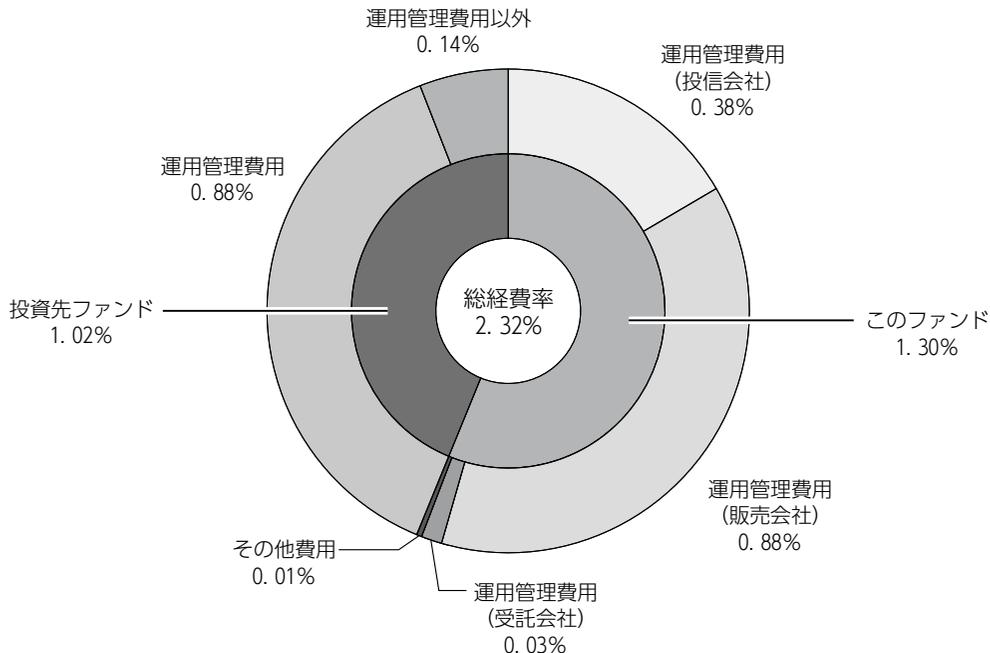
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.32%です。



総経費率（① + ② + ③）	2.32%
①このファンドの費用の比率	1.30%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.88%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.14%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2019年9月20日から2020年3月19日まで)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口	千円	千口	千円
	21.25399	4,000	509.09681	96,000

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2019年9月20日から2020年3月19日まで)

当 期				期			
買 付 銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	売 付 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 A CLASS (ケイマン諸島)	21.25399	4,000	188	MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND A CLASS (ケイマン諸島)	509.09681	96,000	188

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND A CLASS	3,372.0507	495,529	98.5

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1,091	1,091	1,092

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年3月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	495,529	97.7
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1,092	0.2
コール・ローン等、その他	10,678	2.1
投資信託財産総額	507,300	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

2020年3月19日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>507,300,857円</b>
コール・ローン等	10,678,306
投資信託受益証券（評価額）	495,529,594
ダイワ・マネーストック・マザーファンド（評価額）	1,092,957
<b>(B) 負債</b>	<b>4,422,239</b>
未払解約金	24,235
未払信託報酬	4,370,297
その他未払費用	27,707
<b>(C) 純資産総額（A－B）</b>	<b>502,878,618</b>
元本	434,418,780
次期繰越損益金	68,459,838
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>434,418,780口</b>
1万口当り基準価額（C／D）	11,576円

\* 期首における元本額は495,736,055円、当作成期間中における追加設定元本額は927,648円、同解約元本額は62,244,923円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は11,576円です。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	3,002,634
(d) 分配準備積立金	214,209,187
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	217,211,821
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e－f)	217,211,821
(h) 受益権総口数	434,418,780口

■損益の状況

当期 自2019年9月20日 至2020年3月19日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>△ 2,160円</b>
受取利息	152
支払利息	2,312
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 121,481,675</b>
売買益	5,036,132
売買損	126,517,807
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 4,398,039</b>
<b>(D) 当期損益金（A＋B＋C）</b>	<b>△ 125,881,874</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>191,339,335</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>3,002,377</b>
(配当等相当額)	( 3,002,634)
(売買損益相当額)	(△ 257)
<b>(G) 合計（D＋E＋F）</b>	<b>68,459,838</b>
<b>次期繰越損益金（G）</b>	<b>68,459,838</b>
追加信託差損益金	3,002,377
(配当等相当額)	( 3,002,634)
(売買損益相当額)	(△ 257)
分配準備積立金	214,209,187
繰越損益金	△ 148,751,726

(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。

《お知らせ》

●商号変更について

大和証券投資信託委託株式会社は、2020年4月1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

為替ヘッジなし

最近 5 期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI AC World 指数 (配当込み、円換算)		公 社 債 入 率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
11期末 (2018年 3月19日)	18,357	350	9.4	23,946	3.1	—	98.6	208
12期末 (2018年 9月19日)	19,111	150	4.9	25,651	7.1	—	98.6	177
13期末 (2019年 3月19日)	18,706	0	△ 2.1	25,268	△ 1.5	—	98.7	154
14期末 (2019年 9月19日)	18,323	0	△ 2.0	25,719	1.8	—	98.3	135
15期末 (2020年 3月19日)	14,847	0	△ 19.0	19,979	△ 22.3	—	97.9	85

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

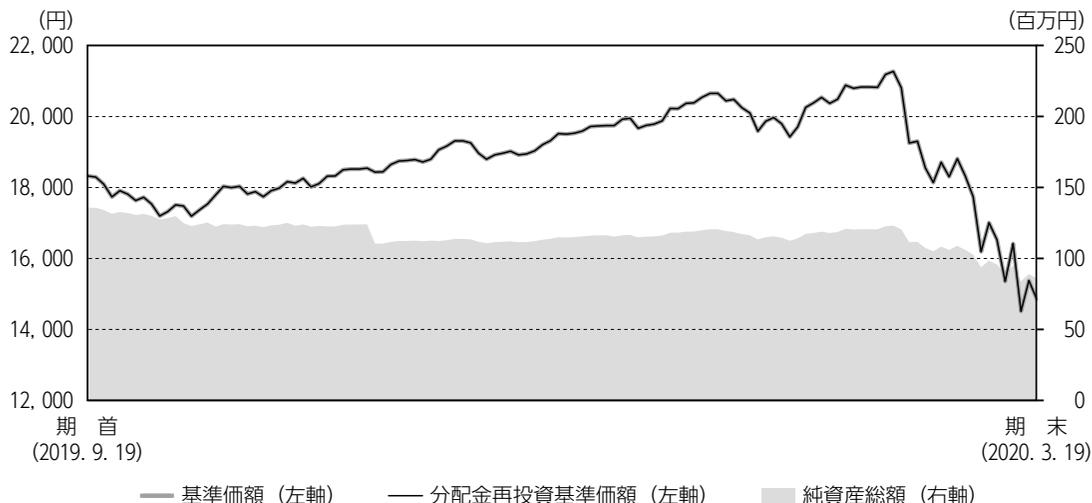
(注 5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

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



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



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

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

#### ■ 基準価額・騰落率

期首：18,323円

期末：14,847円（分配金0円）

騰落率：△19.0%（分配金込み）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

世界株式市況が下落したことや米ドルが対円で下落したことなどがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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

年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、円換算)		公 社 組 比	債 入 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首) 2019年9月19日	円 18,323	% —	25,719	% —		% —	% 98.3
9月末	17,634	△ 3.8	25,309	△ 1.6		—	98.3
10月末	18,257	△ 0.4	26,323	2.3		—	98.3
11月末	19,312	5.4	27,236	5.9		—	98.8
12月末	19,948	8.9	28,148	9.4		—	98.9
2020年1月末	19,794	8.0	27,983	8.8		—	98.2
2月末	18,552	1.2	25,962	0.9		—	98.2
(期末) 2020年3月19日	14,847	△ 19.0	19,979	△ 22.3		—	97.9

(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. 9. 20 ～ 2020. 3. 19）

**世界株式市況**

世界株式市況は下落しました。

世界株式市況は、当作成期首より、米国の緩和的な金融政策や米国企業の好調な業績動向などから、堅調な展開が続きました。しかし2020年2月下旬以降は、新型コロナウイルスの感染拡大懸念、OPEC（石油輸出国機構）と非OPEC主要産油国による「OPECプラス」の会合における減産交渉の決裂で原油価格が急落したこと、米国の景気後退懸念の高まりなどから、大幅な下落となりました。

**為替相場**

米ドルは対円で下落（円高）しました。

当作成期首より、為替相場はおおむねレンジで推移しました。しかし2020年2月下旬以降は、世界的な株安に伴うリスク回避の動きや米国の緊急利下げに伴う日米金利差縮小などが要因となり、対米ドルで円高が進行しました。

**前作成期末における「今後の運用方針」****当ファンド**

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

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

**エクイティファンドB**

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

**ダイワ・マネースtock・マザーファンド**

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

## ポートフォリオについて

(2019. 9. 20 ~ 2020. 3. 19)

### 当ファンド

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

### エクイティファンドB

株式の個別銘柄で寄与度が高かった銘柄は、TENCENT HOLDINGS（中国、コミュニケーション・サービス）やAMAZON.COM（米国、一般消費財・サービス）、寄与度が低かった銘柄は、MARVELL TECHNOLOGY GROUP（米国、情報技術）やVISA INC（米国、情報技術）などでした。

### ダイワ・マネースtock・マザーファンド

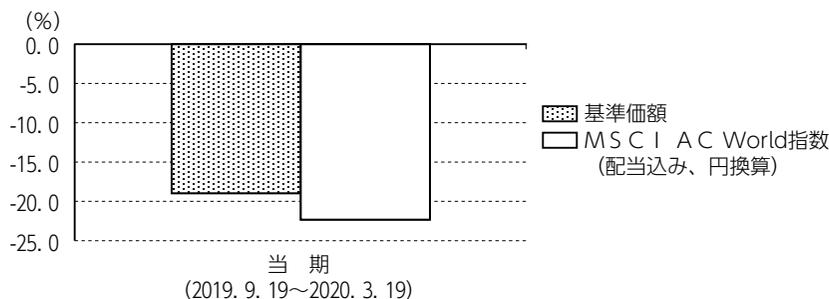
流動性と資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。

参考指数は世界株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



## 分配金について

当作成期は、基準価額の水準等を勘案し、収益分配を見送らせていただきました。  
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### 分配原資の内訳（1万口当たり）

項 目	当 期	
	2019年9月20日 ～2020年3月19日	
当期分配金（税込み）	(円)	—
対基準価額比率	(%)	—
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	8,686

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。  
 (注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。  
 (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。



## 今後の運用方針

### 当ファンド

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

### エクイティファンドB

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

### ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

## 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2019. 9. 20～2020. 3. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	122円	0.645%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は18,857円です。
（投 信 会 社）	(36)	(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）	(82)	(0.437)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 銀 行）	(3)	(0.016)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	1	0.004	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	122	0.649	

(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。

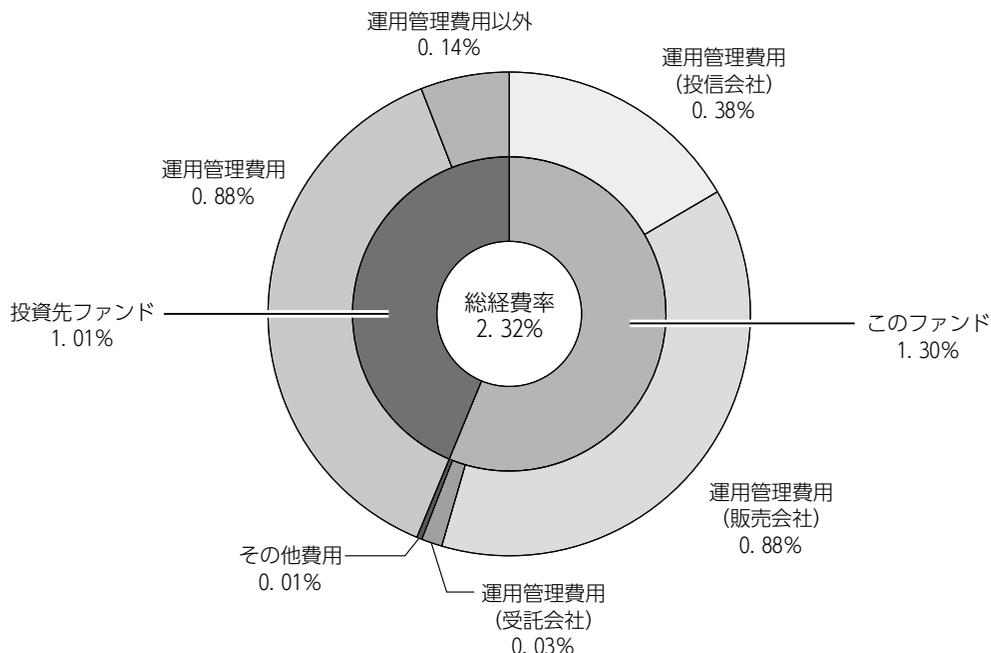
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.32%です。



総経費率（① + ② + ③）	2.32%
①このファンドの費用の比率	1.30%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.88%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.14%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

（2019年9月20日から2020年3月19日まで）

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
外国 （邦貨建）	—	—	116.8627	30,000

（注1）金額は受渡し代金。

（注2）金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

（2019年9月20日から2020年3月19日まで）

当 期				期 末			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千□	千円	円		千□	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND B CLASS（ケイマン諸島）	116.8627	30,000	256

（注1）金額は受渡し代金。

（注2）金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファン ド 名	当 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千□	千円	%
外国投資信託受益証券 （ケイマン諸島） MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND B CLASS	405.02206	84,117	97.9

（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	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	315	315	315

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年3月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	84,117	97.0
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	315	0.4
コール・ローン等、その他	2,278	2.6
投資信託財産総額	86,711	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

2020年3月19日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>86,711,674円</b>
コール・ローン等	2,278,413
投資信託受益証券（評価額）	84,117,816
ダイワ・マネーストック・マザーファンド（評価額）	315,445
<b>(B) 負債</b>	<b>761,204</b>
未払信託報酬	756,483
その他未払費用	4,721
<b>(C) 純資産総額（A－B）</b>	<b>85,950,470</b>
元本	57,891,280
次期繰越損益金	28,059,190
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>57,891,280口</b>
1万口当り基準価額（C／D）	<b>14,847円</b>

\*期首における元本額は74,137,769円、当作成期間中における追加設定元本額は135,798円、同解約元本額は16,382,287円です。

\*当期末の計算口数当りの純資産額は14,847円です。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	6,459,773
(d) 分配準備積立金	43,830,270
(e) 当期分配対象額（a+b+c+d）	50,290,043
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額（e－f）	50,290,043
(h) 受益権総口数	57,891,280口

■損益の状況

当期 自2019年9月20日 至2020年3月19日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>△ 396円</b>
受取利息	31
支払利息	△ 427
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 19,365,162</b>
売買益	947,378
売買損	△ 20,312,540
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 761,208</b>
<b>(D) 当期損益金（A＋B＋C）</b>	<b>△ 20,126,766</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>39,313,592</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>8,872,364</b>
(配当等相当額)	( 6,459,773)
(売買損益相当額)	( 2,412,591)
<b>(G) 合計（D＋E＋F）</b>	<b>28,059,190</b>
<b>次期繰越損益金（G）</b>	<b>28,059,190</b>
追加信託差損益金	8,872,364
(配当等相当額)	( 6,459,773)
(売買損益相当額)	( 2,412,591)
分配準備積立金	43,830,270
繰越損益金	△ 24,643,444

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しておりません。

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

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

《お知らせ》

●商号変更について

大和証券投資信託委託株式会社は、2020年4月1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

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

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

（注）2020年3月19日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表  
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
<b>資産合計</b>		<b>28,968,223</b>

**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
<b>負債合計</b>		<b>285,116</b>

**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
	\$	<b>28,683,107</b>

**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
<b>投資収益合計</b>		<b>288,994</b>

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
<b>費用合計</b>		<b>374,121</b>

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)
<b>純実現益（損）</b>		<b>2,916,195</b>

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)
<b>評価益（損）の純変動</b>		<b>(6,595,551)</b>

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
	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

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

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

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

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>
	<b>ソフトウェア (6.5%)</b>		
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>
	<b>米国合計 (簿価 \$15,534,845)</b>		<u>19,148,260</u>
	<b>普通株合計 (簿価 \$22,492,804)</b>		<u>27,700,996</u>
	<b>口数</b>		
	<b>上場投資信託 (ETF) (2.1%)</b>		
	<b>米国 (2.1%)</b>		
22,522	Financial Select Sector SPDR Fund		597,284
	<b>米国合計</b>		<u>597,284</u>
	<b>上場投資信託 (ETF) 合計 (簿価 \$498,129)</b>		<u>597,284</u>
	<b>元本</b>		
	<b>短期投資 (2.2%)</b>		
	<b>グランド・ケイマン (0.0%)</b>		
	<b>定期預金 (0.0%)</b>		
	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>
	<b>グランド・ケイマン合計 (簿価 \$6)</b>		<u>6</u>
	<b>米国 (2.2%)</b>		
	<b>定期預金 (2.2%)</b>		
	JPMorgan Chase & Co.		
USD	617,492	1.65% due 2019/3/1	617,492
			<u>617,492</u>
	<b>米国合計 (簿価 \$617,492)</b>		<u>617,492</u>
	<b>短期投資合計 (簿価 \$617,498)</b>		<u>617,498</u>
	<b>投資総額 (簿価 \$23,608,431)</b>	<b>100.8%</b>	<b>\$ 28,915,778</b>
	<b>現金および他の資産を超過する負債</b>	<b>(0.8)</b>	<b>(232,671)</b>
	<b>純資産</b>	<b>100.0%</b>	<b>\$ 28,683,107</b>

\* : \$0.50未満

投資明細表のすべての有価証券は運用会社の最良の判断に基づいて有価証券の所在地ではなく、リスクの所在国によって分類されています。

ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド

2019年2月28日時点のAクラス外国為替先渡契約の残高（純資産の-0.3%）

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

2019年2月28日時点の豪ドル・クラス外国為替先渡契約の残高（純資産の-0.0%）

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	評価益	評価（損）	純評価益 / (損)
AUD	Citibank N. A.	193,247	2019/3/19	CHF	138,070	\$ —	\$ (1,272)	\$ (1,272)
AUD	Citibank N. A.	524,273	2019/3/19	EUR	330,472	—	(3,690)	(3,690)
AUD	Citibank N. A.	180,742	2019/3/19	GBP	100,273	—	(4,850)	(4,850)
AUD	Citibank N. A.	245,556	2019/3/19	HKD	1,367,836	398	—	398
AUD	Citibank N. A.	5,145,432	2019/3/19	USD	3,656,411	5,345	—	5,345
						\$ 5,743	\$ (9,812)	\$ (4,069)

2019年2月28日時点のブラジル・リアル・クラス外国為替先渡契約の残高（純資産の-0.4%）

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

2019年2月28日時点の通貨セレクト・クラス外国為替先渡契約の残高（純資産の0.1%）

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

ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド

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

通貨の略称

AUD	—	豪ドル
BRL	—	ブラジル・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

## ダイワ・マネースtock・マザーファンド

### <補足情報>

当ファンド（ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド（為替ヘッジあり／為替ヘッジなし））が投資対象としている「ダイワ・マネースtock・マザーファンド」の決算日（2019年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2020年3月19日）現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

### ■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9月20日～2020年3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

2020年3月19日現在、有価証券等の組み入れはありません。

# ダイワ・マネースtock・マザーファンド

## 運用報告書 第10期 (決算日 2019年12月9日)

(作成対象期間 2018年12月11日～2019年12月9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。

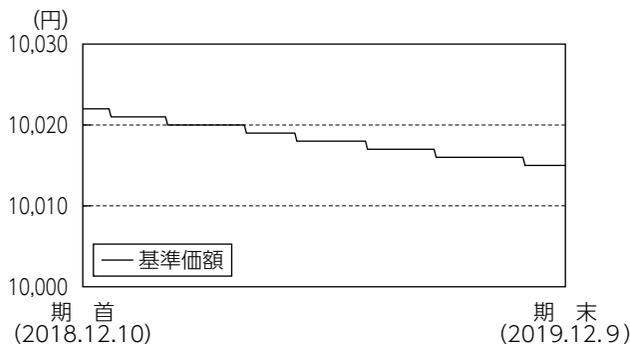
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行いません。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

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  
<https://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)2018年12月10日	円	%	%
	10,022	-	-
12月末	10,022	0.0	-
2019年 1 月末	10,021	△0.0	-
2 月末	10,020	△0.0	-
3 月末	10,020	△0.0	-
4 月末	10,019	△0.0	-
5 月末	10,018	△0.0	-
6 月末	10,018	△0.0	-
7 月末	10,017	△0.0	-
8 月末	10,017	△0.0	-
9 月末	10,016	△0.1	-
10月末	10,016	△0.1	-
11月末	10,015	△0.1	-
(期末)2019年12月 9 日	10,015	△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：10,022円 期末：10,015円 騰落率：△0.1%

【基準価額の主な変動要因】

短期の国債やコール・ローン等の利回りがマイナス圏で推移したことなどから、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○国内短期金融市況

当作成期を通じて、日銀は長短金利操作付き量的・質的金融緩和を維持しました。こ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

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	-円
有価証券取引税	-
その他費用 (その他)	1 (1)
合 計	1

(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) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2018年12月11日から2019年12月9日まで)

国 内	買 付 額 千円	売 付 額 千円
国債証券	250,003	(250,000)

(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

(2018年12月11日から2019年12月9日まで)

買 付 額	買 付 額	当 期	
		買 付 額	買 付 額
銘	柄	銘	柄
金額	金額	金額	金額
801 国庫短期証券 2019/3/18	250,003		千円

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。  
 (注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

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

2019年12月9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	103,888,808	100.0
投資信託財産総額	103,888,808	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12月9日現在

項目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>103,888,808,252円</b>
コール・ローン等	103,888,808,252
<b>(B) 負債</b>	<b>200,442,764</b>
未払解約金	200,000,000
その他未払費用	442,764
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>103,688,365,488</b>
元本	103,532,314,258
次期繰越損益金	156,051,230
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>103,532,314,258口</b>
<b>1万口当り基準価額(C/D)</b>	<b>10,015円</b>

\* 期首における元本額は40,969,233,796円、当作成期間中における追加設定元本額は198,584,973,661円、同解約元本額は136,021,893,199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、ロボット・テクノロジー関連株ファンド - ロボテック-947,268円、ダイワ/ミレーアセット・インド株式ファンド - インドの匠-29,910,270円、ワールド・フィンテック革命ファンド(為替ヘッジあり) 998円、ワールド・フィンテック革命ファンド(為替ヘッジなし) 998円、新興国ソブリン・豪ドルファンド(毎月決算型) 999円、新興国ソブリン・ブラジルレアルファンド(毎月決算型) 999円、新興国ソブリン・ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型) 999円、U S短期ハイ・イールド社債ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型) 102,434円、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 500 995,814円、iFreeレバレッジN A S D A Q 100 29,943,109円、米国4資産リスク分散ファンド(年2回決算型) 658,945円、ダイワ上場投信-日経平均レバレッジ・インデックス3,526,781,327円、ダイワ上場投信-日経平均ダブルインパース・インデックス6,932,995,956円、ダイワ上場投信-TOP I Xレバレッジ(2倍) 指数1,154,855,756円、ダイワ上場投信-TOP I Xダブルインパース(-2倍) 指数1,136,478,065円、ダイワ上場投信-日経平均インパース・インデックス46,620,451,844円、ダイワ上場投信-TOP I Xインパース(-1倍) 指数10,870,537,799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413,400,603円、ダイワ上場投信-J P X日経400インパース・インデックス811,328,174円、ダイワ上場投信-J P X日経400ダブルインパース・インデックス401,731,588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、先進国トータルリターン戦略ファンド(リスク抑制型/適格機関投資家専用) 6,289,387,976円、ダイワ日本株式ベア・ファンド(適格機関投資家専用) 10,596,789,950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) 179,433,743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 T

レード-186,241,301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-成長の楯首(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339,840,055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8,383,335円、低リスク型アロケーションファンド(適格機関投資家専用) 13,958,125,625円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドII 豪ドル・コース(毎月分配型) 595,106円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドII ブラジル・レアル・コース(毎月分配型) 987,373円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドII 通貨セレクト・コース(毎月分配型) 494,581円、ダイワ/U S短期ハイ・イールド社債ファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型) 9,957円、ダイワ米国バンクローン・オープン(為替ヘッジあり) 997円、ダイワ米国バンクローン・オープン(為替ヘッジなし) 997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド(為替ヘッジあり) 997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド(為替ヘッジなし) 997円、ダイワ/ミレーアセット亜細亜株式ファンド9,958,176円、<奇数月定額払出型>ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり49,806円、<奇数月定額払出型>ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし49,806円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株α(毎月分配型) 米ドル・コース1,989,053円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株α(毎月分配型) ブラジル・レアル・コース2,978,118円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株α(毎月分配型) 通貨セレクト・コース1,691,241円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド(年1回決算型) - ロボテック(年1回) -100,588円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり(毎月分配型) 399,083円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし(毎月分配型) 99,771円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 円ヘッジコース(毎月分配型) 399,083円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 通貨セレクトコース(毎月分配型) 99,771円、ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド(為替ヘッジあり) 1,091,429円、ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド(為替ヘッジなし) 315,004円、ダイワ/ミレーアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド10,009,811円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 日本円・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 豪ドル・コース(毎月分配型) 99,691円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- ブラジル・レアル・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 米ドル・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ-通貨セレクト・コース(毎月分配型) 1,993,820円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 日本円・コース300,273円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 豪ドル・コース200,861円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 ブラジル・レアル・コース300,273円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 米ドル・コース1,999,177円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイII - 予想分配金提示型 通貨セレクト・コース505,900円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,015円です。

■損益の状況

当期 自2018年12月11日 至2019年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 46,990,800円
受取利息	413,173
支払利息	△ 47,403,973
(B) その他費用	△ 10,190,474
(C) 当期損益金(A + B)	△ 57,181,274
(D) 前期繰越損益金	90,073,869
(E) 解約差損益金	△254,373,622
(F) 追加信託差損益金	377,532,257
(G) 合計(C + D + E + F)	156,051,230
次期繰越損益金(G)	156,051,230

(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。