

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

運用報告書（全体版）

第62期（決算日 2019年10月21日）
第63期（決算日 2019年11月19日）
第64期（決算日 2019年12月19日）
第65期（決算日 2020年1月20日）
第66期（決算日 2020年2月19日）
第67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）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引立てを賜りますようお願い申し上げます。

大和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/>

〈5627〉
〈5628〉
〈5629〉

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	約8年3カ月間（2014年6月27日～2022年9月16日）	
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主 要 投資対象	豪ドル・コース （毎月分配型）	イ．ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド 豪ドル・クラス」の受益証券（円建） ロ．ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券
	ブラジル・リアル・コース （毎月分配型）	イ．ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド ブラジル・リアル・クラス」の受益証券（円建） ロ．ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券
	通貨セレクト・コース （毎月分配型）	イ．ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド 通貨セレクト・クラス」の受益証券（円建） ロ．ダイワ・マネースtock・マザーファンドの受益証券
組入制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	

豪ドル・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		豪ドル為替レート		公社債 組 入 率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
38期末 (2017年10月19日)	10,728	15	1.5	12,604	2.1	88.82	△ 0.1	—	98.2	850
39期末 (2017年11月20日)	10,355	15	△ 3.3	12,654	0.4	84.79	△ 4.5	—	97.8	763
40期末 (2017年12月19日)	10,870	15	5.1	13,049	3.1	86.35	1.8	—	98.0	774
41期末 (2018年1月19日)	11,613	15	7.0	13,706	5.0	88.98	3.0	—	98.9	798
42期末 (2018年2月19日)	11,047	15	△ 4.7	13,367	△ 2.5	84.26	△ 5.3	—	98.5	726
43期末 (2018年3月19日)	11,119	15	0.8	13,392	0.2	81.78	△ 2.9	—	97.8	723
44期末 (2018年4月19日)	10,858	15	△ 2.2	13,324	△ 0.5	83.68	2.3	—	98.9	686
45期末 (2018年5月21日)	10,877	15	0.3	13,306	△ 0.1	83.47	△ 0.3	—	98.7	678
46期末 (2018年6月19日)	11,141	15	2.6	13,319	0.1	81.62	△ 2.2	—	98.8	663
47期末 (2018年7月19日)	11,256	15	1.2	13,384	0.5	83.52	2.3	—	98.5	664
48期末 (2018年8月20日)	10,705	15	△ 4.8	13,324	△ 0.4	80.79	△ 3.3	—	98.8	619
49期末 (2018年9月19日)	10,867	15	1.7	13,532	1.6	81.11	0.4	—	98.6	607
50期末 (2018年10月19日)	10,118	15	△ 6.8	12,888	△ 4.8	79.73	△ 1.7	—	98.5	549
51期末 (2018年11月19日)	10,139	15	0.4	12,749	△ 1.1	82.50	3.5	—	98.9	537
52期末 (2018年12月19日)	9,300	15	△ 8.1	12,045	△ 5.5	80.91	△ 1.9	—	98.3	480
53期末 (2019年1月21日)	9,727	15	4.8	12,664	5.1	78.57	△ 2.9	—	98.7	498
54期末 (2019年2月19日)	10,076	15	3.7	13,112	3.5	78.68	0.1	—	98.5	506
55期末 (2019年3月19日)	10,382	15	3.2	13,447	2.6	79.03	0.4	—	98.8	518
56期末 (2019年4月19日)	10,669	15	2.9	13,761	2.3	80.00	1.2	—	98.7	516
57期末 (2019年5月20日)	10,060	15	△ 5.6	13,417	△ 2.5	76.14	△ 4.8	—	98.3	486
58期末 (2019年6月19日)	10,033	15	△ 0.1	13,689	2.0	74.64	△ 2.0	—	98.9	484
59期末 (2019年7月19日)	10,407	15	3.9	14,029	2.5	76.03	1.9	—	98.7	452
60期末 (2019年8月19日)	9,334	15	△ 10.2	13,424	△ 4.3	72.15	△ 5.1	—	98.9	397
61期末 (2019年9月19日)	9,705	15	4.1	14,053	4.7	73.83	2.3	—	97.3	408
62期末 (2019年10月21日)	9,412	15	△ 2.9	14,054	0.0	74.42	0.8	—	98.2	384
63期末 (2019年11月19日)	9,833	15	4.6	14,633	4.1	73.72	△ 0.9	—	96.3	388
64期末 (2019年12月19日)	10,288	15	4.8	15,017	2.6	75.37	2.2	—	97.0	392
65期末 (2020年1月20日)	10,874	15	5.8	15,566	3.7	75.79	0.6	—	98.7	399
66期末 (2020年2月19日)	10,678	15	△ 1.7	15,535	△ 0.2	73.56	△ 2.9	—	98.6	368
67期末 (2020年3月19日)	6,474	15	△ 39.2	10,861	△ 30.1	62.57	△ 14.9	—	98.4	223

(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) 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。

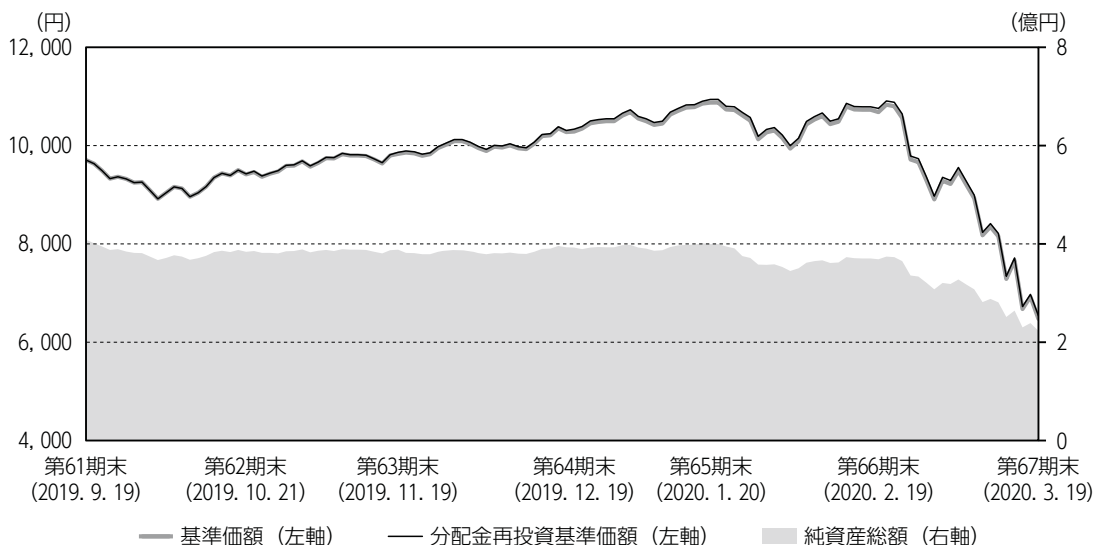
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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62期首：9,705円

第67期末：6,474円（既払分配金90円）

騰落率：△32.6%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

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

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

	年 月 日	基 準 価 額		M S C I A C World 指数 (配当込み、米ドルベース)		豪ドル為替レート		公社債 組 入 比 率	投資信託 受益証券 組入比率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第62期	(期 首) 2019年 9月19日	円 9,705	% —	14,053	% —	円 73.83	% —	% —	% 97.3
	9月末	9,248	△ 4.7	13,894	△ 1.1	72.88	△ 1.3	—	98.5
	(期 末) 2019年10月21日	9,427	△ 2.9	14,054	0.0	74.42	0.8	—	98.2
第63期	(期 首) 2019年10月21日	9,412	—	14,054	—	74.42	—	—	98.2
	10月末	9,677	2.8	14,323	1.9	75.28	1.2	—	98.3
	(期 末) 2019年11月19日	9,848	4.6	14,633	4.1	73.72	△ 0.9	—	96.3
第64期	(期 首) 2019年11月19日	9,833	—	14,633	—	73.72	—	—	96.3
	11月末	10,092	2.6	14,728	0.7	74.14	0.6	—	98.5
	(期 末) 2019年12月19日	10,303	4.8	15,017	2.6	75.37	2.2	—	97.0
第65期	(期 首) 2019年12月19日	10,288	—	15,017	—	75.37	—	—	97.0
	12月末	10,680	3.8	15,221	1.4	76.52	1.5	—	98.6
	(期 末) 2020年 1月20日	10,889	5.8	15,566	3.7	75.79	0.6	—	98.7
第66期	(期 首) 2020年 1月20日	10,874	—	15,566	—	75.79	—	—	98.7
	1月末	10,155	△ 6.6	15,201	△ 2.3	73.29	△ 3.3	—	98.5
	(期 末) 2020年 2月19日	10,693	△ 1.7	15,535	△ 0.2	73.56	△ 2.9	—	98.6
第67期	(期 首) 2020年 2月19日	10,678	—	15,535	—	73.56	—	—	98.6
	2月末	9,297	△ 12.9	14,055	△ 9.5	71.94	△ 2.2	—	98.5
	(期 末) 2020年 3月19日	6,489	△ 39.2	10,861	△ 30.1	62.57	△ 14.9	—	98.4

(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

豪ドルは対円で下落しました。

豪ドルの対円為替相場は、新型コロナウイルスの感染が世界中に拡大する中で、市場のリスク回避姿勢が強まり、豪ドル円は下落しました。

■短期金利市況

オーストラリアでは利下げが実施され、政策金利は1.00%から0.50%に引き下げられました。

米国でも利下げが実施され、政策金利の誘導目標レンジは1.75～2.00%から0.00～0.25%に引き下げられました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

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

■エクイティファンド 豪ドル・クラス

引き続き、新興国において売上成長が期待される銘柄の中から、同業他社比で競争力があり、利益成長性が相対的に高い銘柄や、安定したキャッシュフロー成長が見込める銘柄などに投資してまいります。地域別では、強固なブランド力などを有する米国や欧州などの先進国企業中心のポート

フォリオを維持する予定です。新興国の銘柄に関しては、人口の増加、消費の拡大などがプラスに寄与する銘柄などを限定的に組み入れてまいります。

また、原資産通貨売り／豪ドル買いの為替取引を行います。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、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 豪ドル・クラスとダイワ・マネースtock・マザーファンドへ投資するファンド・オブ・ファンズです。エクイティファンド 豪ドル・クラスへの投資割合は信託財産の純資産総額の95%程度以上とすることをめざしました。

■エクイティファンド 豪ドル・クラス

株式の個別銘柄で寄与度が高かった銘柄は、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。

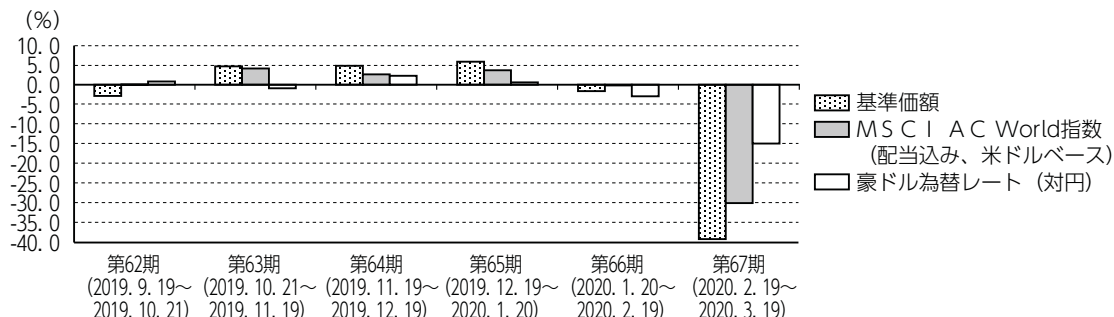
また、原資産通貨売り／豪ドル買いの為替取引を行いました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価および目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。
参考指数は投資対象資産の市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第62期 2019年 9 月20日 ～2019年10月21日	第63期 2019年10月22日 ～2019年11月19日	第64期 2019年11月20日 ～2019年12月19日	第65期 2019年12月20日 ～2020年 1 月20日	第66期 2020年 1 月21日 ～2020年 2 月19日	第67期 2020年 2 月20日 ～2020年 3 月19日
当期分配金(税込み) (円)	15	15	15	15	15	15
対基準価額比率 (%)	0.16	0.15	0.15	0.14	0.14	0.23
当期の収益 (円)	—	—	0	—	—	—
当期の収益以外 (円)	15	15	14	15	15	15
翌期繰越分配対象額 (円)	1,629	1,614	1,600	1,585	1,570	1,555

(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62期	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期
(a) 経費控除後の配当等収益	0.00円	0.00円	✓ 0.91円	0.00円	0.00円	0.00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	233.50	234.09	234.61	235.09	235.53	235.95
(d) 分配準備積立金	✓ 1,410.83	✓ 1,395.24	✓ 1,379.71	✓ 1,365.16	✓ 1,349.72	✓ 1,334.29
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,644.33	1,629.33	1,615.25	1,600.25	1,585.25	1,570.25
(f) 分配金	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	1,629.33	1,614.33	1,600.25	1,585.25	1,570.25	1,555.25

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

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

■エクイティファンド 豪ドル・クラス

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

また、原資産通貨売り／豪ドル買いの為替取引を行います。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、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

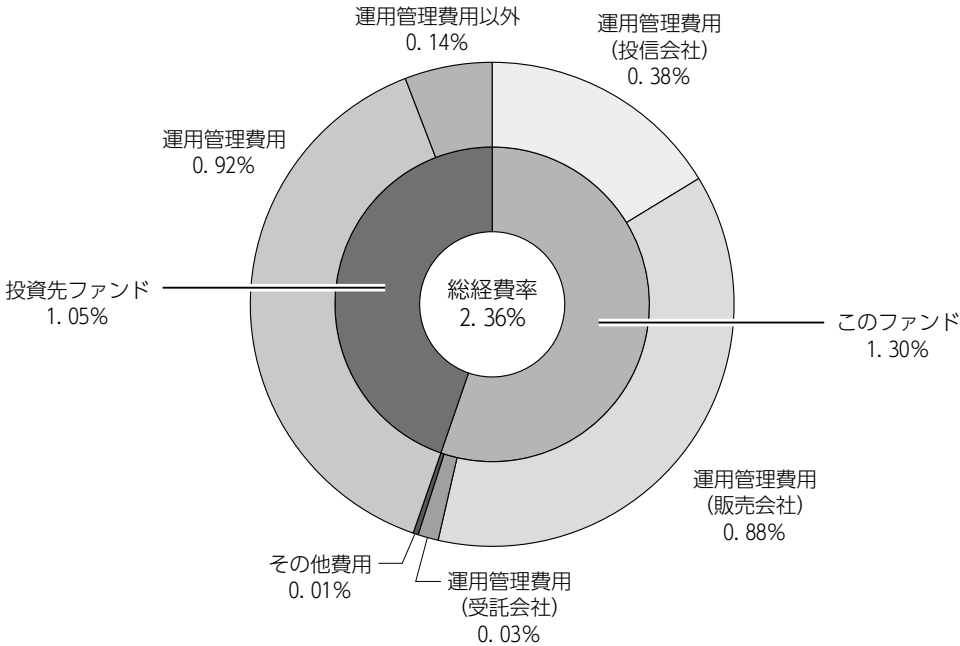
項 目	第62期～第67期 (2019. 9. 20～2020. 3. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	63円	0. 645%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は9, 802円です。
(投 信 会 社)	(19)	(0. 191)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(43)	(0. 437)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 銀 行)	(2)	(0. 016)	受託銀行分は、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	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	64	0. 648	

- (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口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.36%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.36%
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	0.92%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.14%

- (注 1) ①の費用は、1 万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- (注 2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
- (注 3) 各比率は、年率換算した値です。
- (注 4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
- (注 5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注 6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注 7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2019年9月20日から2020年3月19日まで)

決 算 期	第 62 期 ～ 第 67 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口 1.07017	千円 107	千口 706.98591	千円 75,000

(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9月20日から2020年3月19日まで)

第 62 期 ～ 第 67 期							
買 付				売 付			
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND AUD CLASS (ケイマン諸島)	706.98591	75,000	106

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第 67 期 末		
	□ 数	評 価 額	比率
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND AUD CLASS	千口 3,222.80018	千円 219,620	% 98.4

(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61期末	第 67 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	千口 595	千口 595	千円 595

(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	第 67 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	219,620	98.0
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	595	0.3
コール・ローン等、その他	3,905	1.7
投資信託財産総額	224,122	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10月21日）、（2019年11月19日）、（2019年12月19日）、（2020年1月20日）、（2020年2月19日）、（2020年3月19日）現在

項 目	第62期末	第63期末	第64期末	第65期末	第66期末	第67期末
(A) 資産	388,193,175円	398,400,374円	403,419,504円	405,868,297円	369,719,225円	224,122,282円
コール・ローン等	4,275,314	5,668,011	4,226,260	4,863,333	5,330,379	3,905,402
投資信託受益証券（評価額）	377,321,804	374,136,365	380,597,247	394,409,026	363,792,907	219,620,941
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	596,058	595,998	595,998	595,939	595,939	595,939
未収入金	5,999,999	18,000,000	17,999,999	5,999,999	—	—
(B) 負債	4,047,254	9,994,370	11,016,559	6,132,632	923,008	855,329
未払金	3,000,000	9,000,000	9,000,000	3,000,000	—	—
未払収益分配金	612,240	592,527	572,110	551,428	518,086	517,266
未払解約金	—	963	1,027,700	2,122,354	—	—
未払信託報酬	432,267	395,621	408,923	448,195	391,793	322,895
その他未払費用	2,747	5,259	7,826	10,655	13,129	15,168
(C) 純資産総額（A－B）	384,145,921	388,406,004	392,402,945	399,735,665	368,796,217	223,266,953
元本	408,160,403	395,018,470	381,407,134	367,618,817	345,390,994	344,844,664
次期繰越損益金	△ 24,014,482	△ 6,612,466	10,995,811	32,116,848	23,405,223	△ 121,577,711
(D) 受益権総口数	408,160,403口	395,018,470口	381,407,134口	367,618,817口	345,390,994口	344,844,664口
1万口当り基準価額（C／D）	9,412円	9,833円	10,288円	10,874円	10,678円	6,474円

* 第61期末における元本額は421,037,292円、当作成期間（第62期～第67期）中における追加設定元本額は829,096円、同解約元本額は77,021,724円です。

* 第67期末の計算口数当りの純資産額は6,474円です。

* 第67期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は121,577,711円です。

■損益の状況

第62期	自2019年 9 月20日	至2019年10月21日	第64期	自2019年11月20日	至2019年12月19日	第66期	自2020年 1 月21日	至2020年 2 月19日
第63期	自2019年10月22日	至2019年11月19日	第65期	自2019年12月20日	至2020年 1 月20日	第67期	自2020年 2 月20日	至2020年 3 月19日
項 目		第62期	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期	
(A) 配当等収益		38,755円	△ 186円	35,867円	△ 284円	32,383円	△ 155円	
受取配当金		38,980	—	36,013	—	32,495	—	
受取利息		10	3	9	5	1	—	
支払利息		△ 235	△ 189	△ 155	△ 289	△ 113	△ 155	
(B) 有価証券売買損益		△ 10,951,693	17,618,243	18,327,634	22,519,553	△ 5,887,824	△ 144,093,859	
売買益		309,421	17,839,195	18,428,582	22,811,780	734,274	77,788	
売買損		△ 11,261,114	△ 220,952	△ 100,948	△ 292,227	△ 6,622,098	△ 144,171,647	
(C) 信託報酬等		△ 435,014	△ 398,133	△ 411,506	△ 451,024	△ 394,267	△ 324,934	
(D) 当期損益金 (A + B + C)		△ 11,347,952	17,219,924	17,951,995	22,068,245	△ 6,249,708	△ 144,418,948	
(E) 前期繰越損益金		△ 11,065,239	△ 22,274,600	△ 5,450,553	11,494,052	31,004,789	24,191,008	
(F) 追加信託差損益金		△ 989,051	△ 965,263	△ 933,521	△ 894,021	△ 831,772	△ 832,505	
(配当等相当額)		(9,530,617)	(9,247,189)	(8,948,417)	(8,642,510)	(8,135,114)	(8,136,791)	
(売買損益相当額)		(△ 10,519,668)	(△ 10,212,452)	(△ 9,881,938)	(△ 9,536,531)	(△ 8,966,886)	(△ 8,969,296)	
(G) 合計 (D + E + F)		△ 23,402,242	△ 6,019,939	11,567,921	32,668,276	23,923,309	△ 121,060,445	
(H) 収益分配金		△ 612,240	△ 592,527	△ 572,110	△ 551,428	△ 518,086	△ 517,266	
次期繰越損益金 (G + H)		△ 24,014,482	△ 6,612,466	10,995,811	32,116,848	23,405,223	△ 121,577,711	
追加信託差損益金		△ 989,051	△ 965,263	△ 933,521	△ 894,021	△ 831,772	△ 832,505	
(配当等相当額)		(9,530,617)	(9,247,189)	(8,948,417)	(8,642,510)	(8,135,114)	(8,136,791)	
(売買損益相当額)		(△ 10,519,668)	(△ 10,212,452)	(△ 9,881,938)	(△ 9,536,531)	(△ 8,966,886)	(△ 8,969,296)	
分配準備積立金		56,972,383	54,522,062	52,086,395	49,634,428	46,100,043	45,495,307	
繰越損益金		△ 79,997,814	△ 60,169,265	△ 40,157,063	△ 16,623,559	△ 21,863,048	△ 166,240,513	

（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62期	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円	0円	35,032円	0円	0円	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	9,530,617	9,247,189	8,948,417	8,642,510	8,135,114	8,136,791
(d) 分配準備積立金	57,584,623	55,114,589	52,623,473	50,185,856	46,618,129	46,012,573
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	67,115,240	64,361,778	61,606,922	58,828,366	54,753,243	54,149,364
(f) 分配金	612,240	592,527	572,110	551,428	518,086	517,266
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	66,503,000	63,769,251	61,034,812	58,276,938	54,235,157	53,632,098
(h) 受益権総口数	408,160,403□	395,018,470□	381,407,134□	367,618,817□	345,390,994□	344,844,664□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期
	15円	15円	15円	15円	15円	15円

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

・分配金には、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。

《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。

ブラジル・リアル・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		ブラジル・リアル 為替レート		公社債 組 入 率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
38期末 (2017年10月19日)	8,526	80	2.6	12,604	2.1	35.62	0.3	—	97.8	2,595
39期末 (2017年11月20日)	8,220	80	△ 2.7	12,654	0.4	34.41	△ 3.4	—	97.0	2,426
40期末 (2017年12月19日)	8,420	80	3.4	13,049	3.1	34.25	△ 0.5	—	98.6	2,333
41期末 (2018年 1月19日)	8,834	60	5.6	13,706	5.0	34.59	1.0	—	98.7	2,387
42期末 (2018年 2月19日)	8,399	60	△ 4.2	13,367	△ 2.5	32.90	△ 4.9	—	98.9	2,233
43期末 (2018年 3月19日)	8,469	60	1.5	13,392	0.2	32.29	△ 1.9	—	97.9	2,200
44期末 (2018年 4月19日)	7,959	60	△ 5.3	13,324	△ 0.5	31.79	△ 1.5	—	98.7	2,001
45期末 (2018年 5月21日)	7,428	60	△ 5.9	13,306	△ 0.1	29.72	△ 6.5	—	98.7	1,843
46期末 (2018年 6月19日)	7,655	60	3.9	13,319	0.1	29.41	△ 1.0	—	98.7	1,844
47期末 (2018年 7月19日)	7,579	60	△ 0.2	13,384	0.5	29.29	△ 0.4	—	98.7	1,768
48期末 (2018年 8月20日)	7,109	60	△ 5.4	13,324	△ 0.4	28.26	△ 3.5	—	98.7	1,615
49期末 (2018年 9月19日)	6,909	60	△ 2.0	13,532	1.6	26.97	△ 4.6	—	98.7	1,533
50期末 (2018年10月19日)	7,291	60	6.4	12,888	△ 4.8	30.16	11.8	—	98.5	1,577
51期末 (2018年11月19日)	7,012	60	△ 3.0	12,749	△ 1.1	30.14	△ 0.1	—	98.9	1,475
52期末 (2018年12月19日)	6,265	60	△ 9.8	12,045	△ 5.5	28.77	△ 4.5	—	98.9	1,226
53期末 (2019年 1月21日)	6,807	30	9.1	12,664	5.1	29.21	1.5	—	98.4	1,306
54期末 (2019年 2月19日)	7,160	30	5.6	13,112	3.5	29.59	1.3	—	98.5	1,348
55期末 (2019年 3月19日)	7,221	30	1.3	13,447	2.6	29.35	△ 0.8	—	98.3	1,308
56期末 (2019年 4月19日)	7,112	30	△ 1.1	13,761	2.3	28.51	△ 2.9	—	93.9	1,238
57期末 (2019年 5月20日)	6,747	30	△ 4.7	13,417	△ 2.5	26.88	△ 5.7	—	98.1	1,109
58期末 (2019年 6月19日)	7,113	30	5.9	13,689	2.0	28.11	4.6	—	98.2	1,113
59期末 (2019年 7月19日)	7,422	15	4.6	14,029	2.5	28.89	2.8	—	98.2	1,135
60期末 (2019年 8月19日)	6,498	15	△ 12.2	13,424	△ 4.3	26.56	△ 8.1	—	98.0	950
61期末 (2019年 9月19日)	6,553	15	1.1	14,053	4.7	26.36	△ 0.8	—	98.0	931
62期末 (2019年10月21日)	6,314	15	△ 3.4	14,054	0.0	26.37	0.0	—	97.9	869
63期末 (2019年11月19日)	6,549	15	4.0	14,633	4.1	25.78	△ 2.2	—	98.1	883
64期末 (2019年12月19日)	7,044	15	7.8	15,017	2.6	26.96	4.6	—	98.0	912
65期末 (2020年 1月20日)	7,202	15	2.5	15,566	3.7	26.48	△ 1.8	—	98.5	911
66期末 (2020年 2月19日)	7,005	15	△ 2.5	15,535	△ 0.2	25.20	△ 4.8	—	98.3	870
67期末 (2020年 3月19日)	4,173	15	△ 40.2	10,861	△ 30.1	21.33	△ 15.4	—	98.5	515

(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) 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。

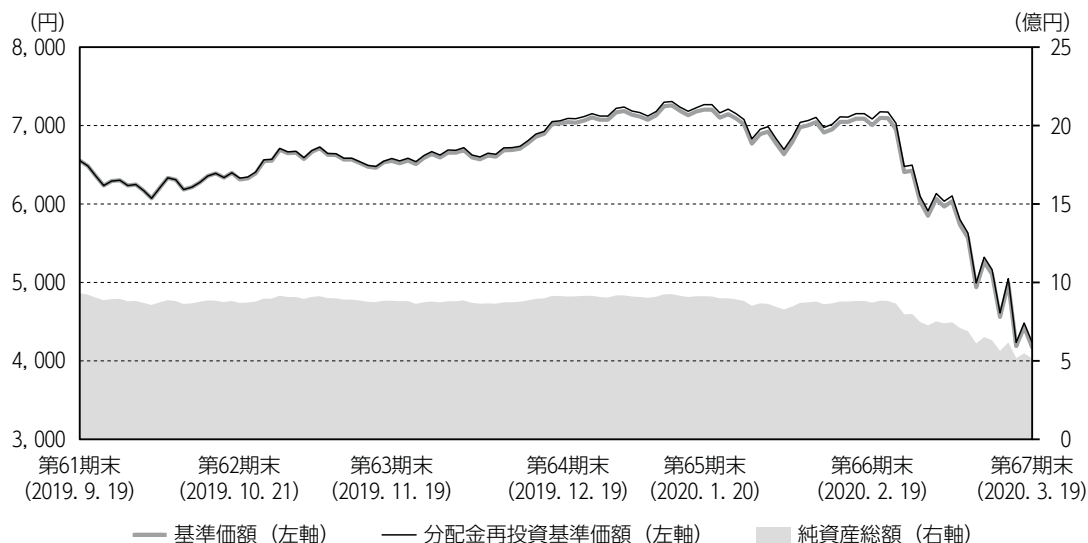
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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62期首：6,553円

第67期末：4,173円（既払分配金90円）

騰落率：△35.4%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

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

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

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		ブラジル・リアル 為替レート		公社債 組 入 比 率	投資信託 受益証券 組入比率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第62期	(期 首) 2019年 9 月19日	円	%		%	円	%	%	%
	9 月末	6,553	—	14,053	—	26.36	—	—	98.0
	(期 末) 2019年10月21日	6,235	△ 4.9	13,894	△ 1.1	25.95	△ 1.6	—	98.7
第63期	(期 首) 2019年10月21日	6,329	△ 3.4	14,054	0.0	26.37	0.0	—	97.9
	10月末	6,314	—	14,054	—	26.37	—	—	97.9
	(期 末) 2019年11月19日	6,656	5.4	14,323	1.9	27.27	3.4	—	99.2
第64期	(期 首) 2019年11月19日	6,564	4.0	14,633	4.1	25.78	△ 2.2	—	98.1
	11月末	6,549	—	14,633	—	25.78	—	—	98.1
	(期 末) 2019年12月19日	6,655	1.6	14,728	0.7	26.00	0.9	—	99.0
第65期	(期 首) 2019年12月19日	7,059	7.8	15,017	2.6	26.96	4.6	—	98.0
	12月末	7,044	—	15,017	—	26.96	—	—	98.0
	(期 末) 2020年 1 月20日	7,186	2.0	15,221	1.4	27.04	0.3	—	98.5
第66期	(期 首) 2020年 1 月20日	7,217	2.5	15,566	3.7	26.48	△ 1.8	—	98.5
	1 月末	7,202	—	15,566	—	26.48	—	—	98.5
	(期 末) 2020年 2 月19日	6,772	△ 6.0	15,201	△ 2.3	25.66	△ 3.1	—	98.8
第67期	(期 首) 2020年 2 月19日	7,020	△ 2.5	15,535	△ 0.2	25.20	△ 4.8	—	98.3
	2 月末	7,005	—	15,535	—	25.20	—	—	98.3
	(期 末) 2020年 3 月19日	6,034	△ 13.9	14,055	△ 9.5	24.36	△ 3.3	—	98.2
		4,188	△ 40.2	10,861	△ 30.1	21.33	△ 15.4	—	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。

■為替相場

ブラジル・リアルは対円で下落しました。

ブラジル・リアルの対円為替相場は、新型コロナウイルスの感染が拡大する中で市場のリスク回避姿勢が強まったことから、リアルが売られる展開となりました。

■短期金利市況

ブラジルでは利下げが実施され、政策金利は5.50%から4.25%に引き下げられました。

米国でも利下げが実施され、政策金利の誘導目標レンジは1.75～2.00%から0.00～0.25%に引き下げられました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

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

■エクイティファンド ブラジル・リアル・クラス

引き続き、新興国において売上成長が期待される銘柄の中から、同業他社比で競争力があり、利益成長性が相対的に高い銘柄や、安定したキャッシュフロー成長が見込める銘柄などに投資してま

いります。地域別では、強固なブランド力などを有する米国や欧州などの先進国企業中心のポートフォリオを維持する予定です。新興国の銘柄に関しては、人口の増加、消費の拡大などがプラスに寄与する銘柄などを限定的に組み入れてまいります。

また、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行います。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

■エクイティファンド ブラジル・リアル・クラス

株式の個別銘柄で寄与度が高かった銘柄は、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。

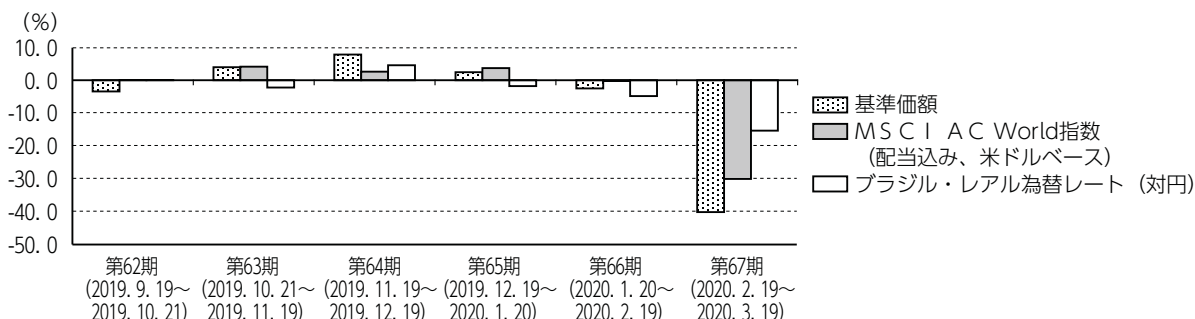
また、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行いました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。
参考指数は投資対象資産の市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第62期 2019年 9 月20日 ～2019年10月21日	第63期 2019年10月22日 ～2019年11月19日	第64期 2019年11月20日 ～2019年12月19日	第65期 2019年12月20日 ～2020年 1 月20日	第66期 2020年 1 月21日 ～2020年 2 月19日	第67期 2020年 2 月20日 ～2020年 3 月19日
当期分配金(税込み) (円)	15	15	15	15	15	15
対基準価額比率 (%)	0.24	0.23	0.21	0.21	0.21	0.36
当期の収益 (円)	10	15	15	15	8	11
当期の収益以外 (円)	4	—	—	—	6	3
翌期繰越分配対象額 (円)	44	46	51	51	45	42

(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62期	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 10.91円	✓ 16.60円	✓ 19.62円	✓ 15.41円	✓ 8.64円	✓ 11.92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	32.24	32.24	32.25	32.26	32.27	32.28
(d) 分配準備積立金	✓ 16.78	12.69	14.29	18.91	✓ 19.31	✓ 12.95
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	59.94	61.55	66.18	66.59	60.24	57.17
(f) 分配金	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	44.94	46.55	51.18	51.59	45.24	42.17

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

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

■エクイティファンド ブラジル・リアル・クラス

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

また、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行います。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、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

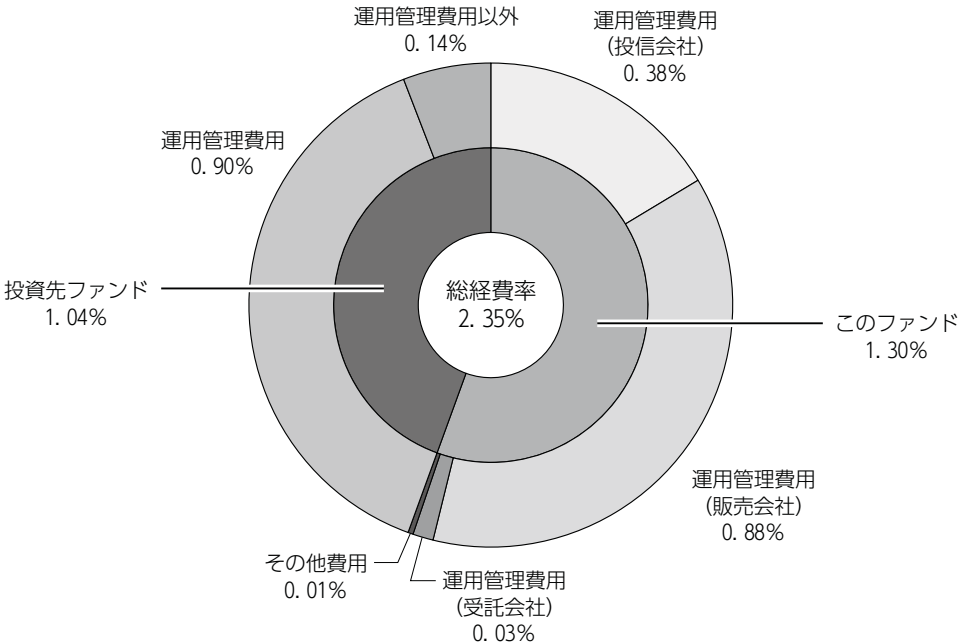
項 目	第62期～第67期 (2019. 9. 20～2020. 3. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	42円	0. 645%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は6, 552円です。
（投 信 会 社）	(13)	(0. 191)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(29)	(0. 437)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 銀 行）	(1)	(0. 016)	受託銀行分は、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	42	0. 648	

- (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2.35%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.35%
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	0.90%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.14%

（注1）①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注2）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
（注3）各比率は、年率換算した値です。
（注4）投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
（注5）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注6）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注7）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2019年9月20日から2020年3月19日まで)

決 算 期	第 62 期 ～ 第 67 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口	千円	千口	千円
	204.22628	13,783	1,872.46585	130,000

(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9月20日から2020年3月19日まで)

第 62 期 ～ 第 67 期							
買 付				売 付			
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND BRL CLASS (ケイマン諸島)	1,872.46585	130,000	69

(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 67 期 末		
	□ 数	評 価 額	比率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND BRL CLASS	11,769.28992	507,574	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	第61期末	第 67 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	987	987	988

(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	第 67 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	507,574	97.8
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	988	0.2
コール・ローン等、その他	10,208	2.0
投資信託財産総額	518,771	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10月21日)、(2019年11月19日)、(2019年12月19日)、(2020年1月20日)、(2020年2月19日)、(2020年3月19日)現在

項 目	第62期末	第63期末	第64期末	第65期末	第66期末	第67期末
(A) 資産	874,264,416円	890,153,208円	929,576,041円	919,172,765円	874,291,257円	518,771,270円
コール・ローン等	21,425,046	21,966,637	13,722,124	20,182,659	17,532,978	10,208,349
投資信託受益証券（評価額）	851,850,418	867,197,717	894,865,063	898,001,351	855,769,524	507,574,166
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	988,952	988,854	988,854	988,755	988,755	988,755
未収入金	—	—	20,000,000	—	—	—
(B) 負債	4,340,896	6,199,061	16,738,749	7,635,840	3,533,248	3,370,340
未払金	—	—	10,000,000	—	—	—
未払収益分配金	2,066,790	2,024,731	1,943,751	1,898,480	1,864,674	1,852,650
未払解約金	1,267,600	3,245,000	3,841,087	4,674,727	708,700	736,228
未払信託報酬	1,000,128	917,078	935,786	1,037,928	929,278	746,141
その他未払費用	6,378	12,252	18,125	24,705	30,596	35,321
(C) 純資産総額（A－B）	869,923,520	883,954,147	912,837,292	911,536,925	870,758,009	515,400,930
元本	1,377,860,098	1,349,820,907	1,295,834,139	1,265,653,662	1,243,116,443	1,235,100,624
次期繰越損益金	△ 507,936,578	△ 465,866,760	△ 382,996,847	△ 354,116,737	△ 372,358,434	△ 719,699,694
(D) 受益権総口数	1,377,860,098口	1,349,820,907口	1,295,834,139口	1,265,653,662口	1,243,116,443口	1,235,100,624口
1万口当り基準価額（C／D）	6.314円	6.549円	7.044円	7.202円	7.005円	4.173円

*第61期末における元本額は1,421,758,896円、当作成期間（第62期～第67期）中における追加設定元本額は3,869,706円、同解約元本額は190,527,978円です。

*第67期末の計算口数当りの純資産額は4,173円です。

*第67期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は719,699,694円です。

■損益の状況

項 目	第62期 自2019年9月20日 第63期 自2019年10月22日	第63期 自2019年10月21日 第64期 自2019年11月19日	第64期 自2019年11月20日 第65期 自2019年12月20日	第65期 自2019年12月19日 第66期 自2020年1月20日	第66期 自2020年1月21日 第67期 自2020年2月20日	第67期 自2020年2月19日 第68期 自2020年3月19日
(A) 配当等収益	2,510,859円	2,303,071円	2,579,896円	2,043,636円	2,009,932円	2,224,128円
受取配当金	2,511,550	2,303,572	2,580,328	2,044,469	2,010,220	2,224,579
受取利息	20	3	15	6	1	—
支払利息	△ 711	△ 504	△ 447	△ 839	△ 289	△ 451
(B) 有価証券売買損益	△ 32,411,150	32,374,038	64,541,787	20,856,556	△ 23,749,995	△ 349,348,644
売買益	1,172,098	33,026,545	65,057,483	21,081,168	489,130	1,074,988
売買損	△ 33,583,248	△ 652,507	△ 515,696	△ 224,612	△ 24,239,125	△ 350,423,632
(C) 信託報酬等	△ 1,006,506	△ 922,952	△ 941,718	△ 1,044,508	△ 935,169	△ 750,866
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 30,906,797	33,754,157	66,179,965	21,855,684	△ 22,675,232	△ 347,875,382
(E) 前期繰越損益金	435,928,452	△ 459,130,128	△ 410,081,529	△ 337,623,597	△ 311,871,817	△ 334,088,360
(F) 追加信託差損益金	△ 39,034,539	△ 38,466,058	△ 37,151,532	△ 36,450,344	△ 35,946,711	△ 35,883,302
(配当等相当額)	(4,442,249)	(4,352,730)	(4,179,951)	(4,083,934)	(4,012,472)	(3,987,494)
(売買損益相当額)	(△ 43,476,788)	(△ 42,818,788)	(△ 41,331,483)	(△ 40,534,278)	(△ 39,959,183)	(△ 39,870,796)
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 505,869,788	△ 463,842,029	△ 381,053,096	△ 352,218,257	△ 370,493,760	△ 717,847,044
(H) 収益分配金	△ 2,066,790	△ 2,024,731	△ 1,943,751	△ 1,898,480	△ 1,864,674	△ 1,852,650
次期繰越損益金（G＋H）	507,936,578	△ 465,866,760	△ 382,996,847	△ 354,116,737	△ 372,358,434	△ 719,699,694
追加信託差損益金	△ 39,034,539	△ 38,466,058	△ 37,151,532	△ 36,450,344	△ 35,946,711	△ 35,883,302
(配当等相当額)	(4,442,249)	(4,352,730)	(4,179,951)	(4,083,934)	(4,012,472)	(3,987,494)
(売買損益相当額)	(△ 43,476,788)	(△ 42,818,788)	(△ 41,331,483)	(△ 40,534,278)	(△ 39,959,183)	(△ 39,870,796)
分配準備積立金	1,750,290	1,930,836	2,452,555	2,446,182	1,611,634	1,221,078
繰越損益金	△ 470,652,329	△ 429,331,538	△ 348,297,870	△ 320,112,575	△ 338,023,357	△ 685,037,470

(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62期	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,504,316円	2,241,752円	2,543,710円	1,950,412円	1,074,747円	1,473,225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	4,442,249	4,352,730	4,179,951	4,083,934	4,012,472	3,987,494
(d) 分配準備積立金	2,312,764	1,713,815	1,852,596	2,394,250	2,401,561	1,600,503
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	8,259,329	8,308,297	8,576,257	8,428,596	7,488,780	7,061,222
(f) 分配金	2,066,790	2,024,731	1,943,751	1,898,480	1,864,674	1,852,650
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	6,192,539	6,283,566	6,632,506	6,530,116	5,624,106	5,208,572
(h) 受益権総口数	1,377,860,098口	1,349,820,907口	1,295,834,139口	1,265,653,662口	1,243,116,443口	1,235,100,624口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期
	15円	15円	15円	15円	15円	15円

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

・ 分配金には、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。

《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。

通貨セレクト・コース（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公社債 組 入 比 率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
38期末 (2017年10月19日)	7,846	55	0.9	12,604	2.1	—	97.8	849
39期末 (2017年11月20日)	7,662	55	△ 1.6	12,654	0.4	—	97.6	811
40期末 (2017年12月19日)	7,966	55	4.7	13,049	3.1	—	98.1	828
41期末 (2018年1月19日)	8,346	55	5.5	13,706	5.0	—	98.0	753
42期末 (2018年2月19日)	8,005	55	△ 3.4	13,367	△ 2.5	—	98.4	671
43期末 (2018年3月19日)	8,077	55	1.6	13,392	0.2	—	98.6	646
44期末 (2018年4月19日)	7,741	55	△ 3.5	13,324	△ 0.5	—	98.7	595
45期末 (2018年5月21日)	7,509	55	△ 2.3	13,306	△ 0.1	—	98.7	566
46期末 (2018年6月19日)	7,648	55	2.6	13,319	0.1	—	98.3	548
47期末 (2018年7月19日)	7,734	55	1.8	13,384	0.5	—	98.2	534
48期末 (2018年8月20日)	6,966	55	△ 9.2	13,324	△ 0.4	—	98.4	473
49期末 (2018年9月19日)	7,072	55	2.3	13,532	1.6	—	98.8	473
50期末 (2018年10月19日)	6,798	55	△ 3.1	12,888	△ 4.8	—	98.6	449
51期末 (2018年11月19日)	6,684	55	△ 0.9	12,749	△ 1.1	—	98.0	439
52期末 (2018年12月19日)	6,270	55	△ 5.4	12,045	△ 5.5	—	98.7	407
53期末 (2019年1月21日)	6,646	55	6.9	12,664	5.1	—	98.4	405
54期末 (2019年2月19日)	6,925	55	5.0	13,112	3.5	—	97.7	399
55期末 (2019年3月19日)	7,189	55	4.6	13,447	2.6	—	98.0	406
56期末 (2019年4月19日)	7,315	55	2.5	13,761	2.3	—	97.2	384
57期末 (2019年5月20日)	7,023	55	△ 3.2	13,417	△ 2.5	—	99.0	361
58期末 (2019年6月19日)	7,110	55	2.0	13,689	2.0	—	97.7	352
59期末 (2019年7月19日)	7,333	55	3.9	14,029	2.5	—	97.6	341
60期末 (2019年8月19日)	6,701	55	△ 7.9	13,424	△ 4.3	—	97.6	309
61期末 (2019年9月19日)	6,946	55	4.5	14,053	4.7	—	98.0	307
62期末 (2019年10月21日)	6,716	55	△ 2.5	14,054	0.0	—	97.9	286
63期末 (2019年11月19日)	7,035	55	5.6	14,633	4.1	—	98.4	291
64期末 (2019年12月19日)	7,311	55	4.7	15,017	2.6	—	98.4	294
65期末 (2020年1月20日)	7,778	55	7.1	15,566	3.7	—	97.7	297
66期末 (2020年2月19日)	7,711	55	△ 0.2	15,535	△ 0.2	—	97.3	293
67期末 (2020年3月19日)	4,836	55	△ 36.6	10,861	△ 30.1	—	98.1	179

(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。

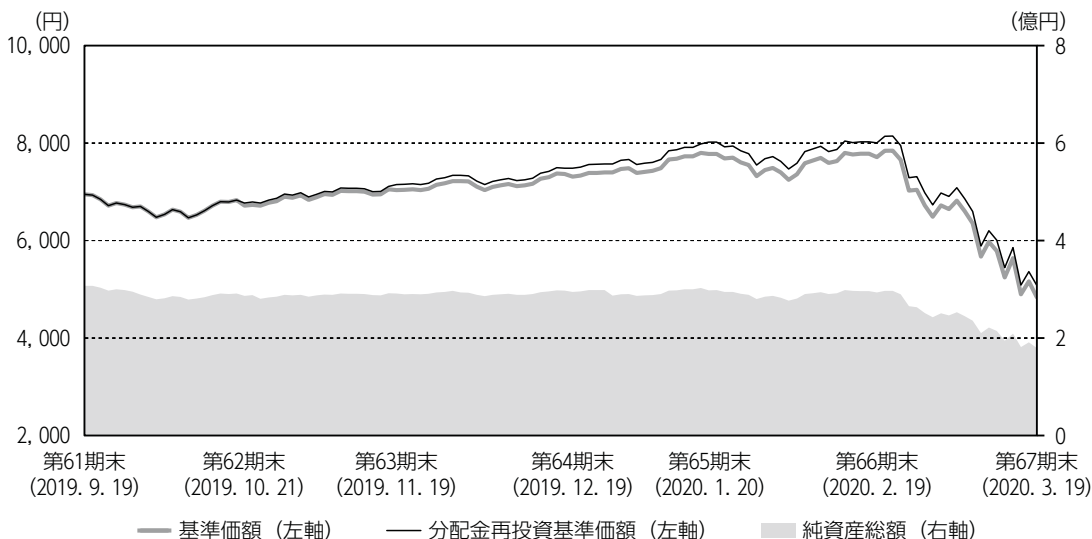
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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

第62期首：6,946円

第67期末：4,836円（既払分配金330円）

騰落率：△26.9%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

世界株式市況が下落したことや選定通貨（※）が対円でおおむね下落（円高）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。

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

	年 月 日	基 準 価 額		M S C I A C World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 債 組 入 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第62期	(期 首) 2019年 9月19日	円 6,946	% —	14,053	% —	% —	% 98.0
	9 月末	6,681	△ 3.8	13,894	△ 1.1	—	96.3
	(期 末) 2019年10月21日	6,771	△ 2.5	14,054	0.0	—	97.9
第63期	(期 首) 2019年10月21日	6,716	—	14,054	—	—	97.9
	10月末	6,926	3.1	14,323	1.9	—	98.5
	(期 末) 2019年11月19日	7,090	5.6	14,633	4.1	—	98.4
第64期	(期 首) 2019年11月19日	7,035	—	14,633	—	—	98.4
	11月末	7,220	2.6	14,728	0.7	—	98.5
	(期 末) 2019年12月19日	7,366	4.7	15,017	2.6	—	98.4
第65期	(期 首) 2019年12月19日	7,311	—	15,017	—	—	98.4
	12月末	7,485	2.4	15,221	1.4	—	98.9
	(期 末) 2020年 1月20日	7,833	7.1	15,566	3.7	—	97.7
第66期	(期 首) 2020年 1月20日	7,778	—	15,566	—	—	97.7
	1 月末	7,396	△ 4.9	15,201	△ 2.3	—	97.8
	(期 末) 2020年 2月19日	7,766	△ 0.2	15,535	△ 0.2	—	97.3
第67期	(期 首) 2020年 2月19日	7,711	—	15,535	—	—	97.3
	2 月末	6,721	△ 12.8	14,055	△ 9.5	—	96.9
	(期 末) 2020年 3月19日	4,891	△ 36.6	10,861	△ 30.1	—	98.1

(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

選定通貨は対円でおおむね下落しました。

当作成期首から2019年12月末にかけては、米中貿易摩擦への懸念が後退し市場のリスク選好度が強まったことなどから、選定通貨は対円でおおむね上昇しました。しかし2020年1月以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大から市場のリスク回避姿勢が強まったことで、選定通貨は対円で下落しました。

当作成期においての選定通貨の値動きは、インド・ルピー、インドネシア・ルピア、メキシコ・ペソ、ロシア・ルーブル、トルコ・リラ、ルーマニア・レイは対円で下落しました。一方で、中国・人民元は対円で上昇しました。

■短期金利市況

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

米国では利下げが実施され、政策金利の誘導目標レンジは1.75～2.00%から0.00～0.25%に引き下げられました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

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

■エクイティファンド 通貨セレクト・クラス

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

また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行います。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

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

■エクイティファンド 通貨セレクト・クラス

株式の個別銘柄で寄与度が高かった銘柄は、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。

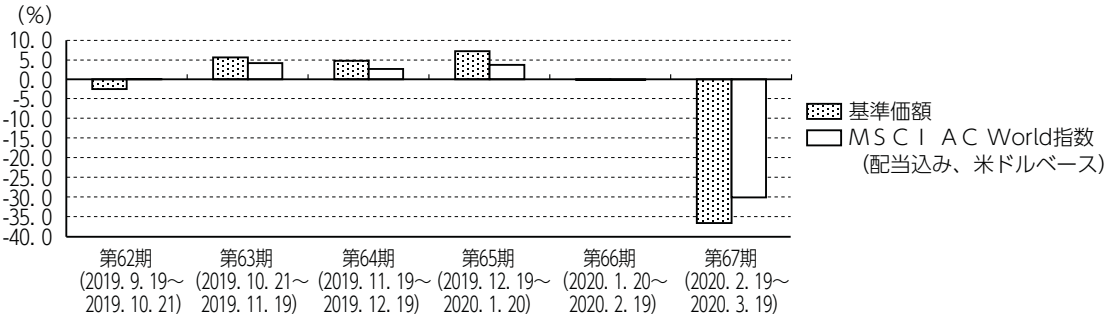
また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行いました。

■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62期 2019年 9 月20日 ～2019年10月21日	第63期 2019年10月22日 ～2019年11月19日	第64期 2019年11月20日 ～2019年12月19日	第65期 2019年12月20日 ～2020年 1 月20日	第66期 2020年 1 月21日 ～2020年 2 月19日	第67期 2020年 2 月20日 ～2020年 3 月19日
当期分配金(税込み) (円)	55	55	55	55	55	55
対基準価額比率 (%)	0.81	0.78	0.75	0.70	0.71	1.12
当期の収益 (円)	36	37	37	37	25	27
当期の収益以外 (円)	18	17	17	17	29	27
翌期繰越分配対象額 (円)	419	402	384	366	337	309

(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62期	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 36.32円	✓ 37.45円	✓ 37.05円	✓ 37.31円	✓ 25.46円	✓ 27.40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	148.23	148.97	149.32	149.67	149.92	150.15
(d) 分配準備積立金	✓ 290.25	✓ 270.84	✓ 252.93	✓ 234.65	✓ 216.72	✓ 186.96
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	474.81	457.26	439.32	421.64	392.11	364.52
(f) 分配金	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	419.81	402.26	384.32	366.64	337.11	309.52

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

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

■エクイティファンド 通貨セレクト・クラス

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

また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行います。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

1 万口当りの費用の明細

項 目	第62期～第67期 (2019. 9. 20～2020. 3. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	45円	0. 644%	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, 040円です。
(投 信 会 社)	(13)	(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)	(31)	(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)	(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	46	0. 648	

(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。

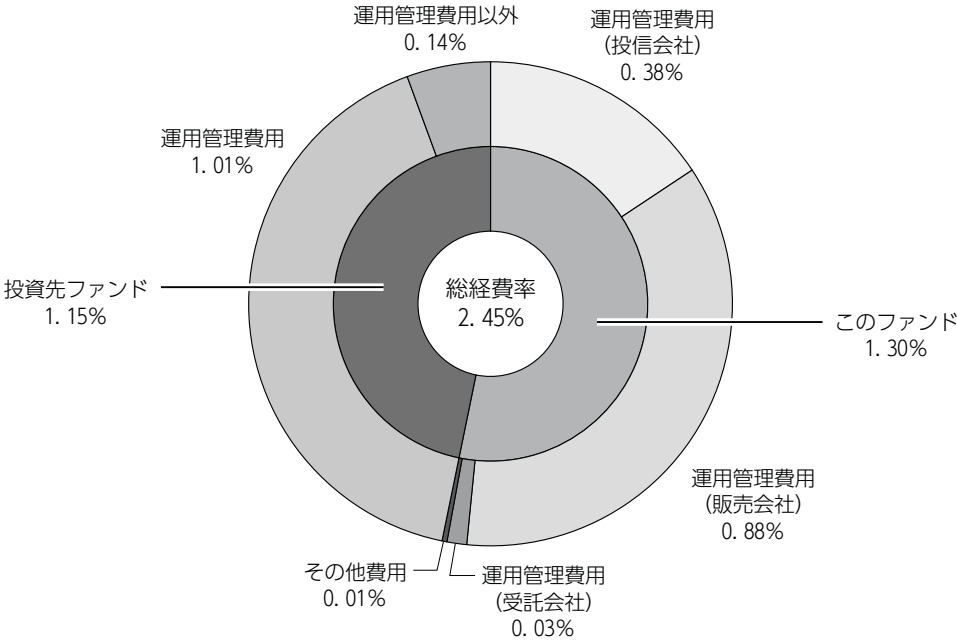
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.45%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.45%
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	1.01%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.14%

- (注 1) ①の費用は、1 万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- (注 2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
- (注 3) 各比率は、年率換算した値です。
- (注 4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
- (注 5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注 6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注 7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2019年9月20日から2020年3月19日まで)

決 算 期	第 62 期 ～ 第 67 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口 125.79972	千円 9,057	千口 848.01797	千円 63,000

(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9月20日から2020年3月19日まで)

第 62 期 ～ 第 67 期							
買 付				売 付			
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND CS CLASS (ケイマン諸島)	848.01797	63,000	74

(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 67 期 末		
	□ 数	評 価 額	比率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND CS CLASS	3,475.36694	175,829	98.1

(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61期末	第 67 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	494	494	495

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年3月19日現在

項 目	第 67 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	175,829	96.8
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	495	0.3
コール・ローン等、その他	5,224	2.9
投資信託財産総額	181,549	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10月21日）、（2019年11月19日）、（2019年12月19日）、（2020年1月20日）、（2020年2月19日）、（2020年3月19日）現在

項 目	第62期末	第63期末	第64期末	第65期末	第66期末	第67期末
(A) 資産	289,981,044円	293,663,336円	297,710,561円	309,255,256円	300,975,287円	181,549,248円
コール・ローン等	8,995,034	6,788,027	7,045,021	7,876,092	4,750,884	5,224,736
投資信託受益証券（評価額）	280,490,638	286,379,987	290,170,218	290,883,892	285,729,130	175,829,239
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	495,372	495,322	495,322	495,273	495,273	495,273
未収入金	—	—	—	9,999,999	10,000,000	—
(B) 負債	3,357,293	2,575,174	2,902,406	11,372,317	7,413,101	2,302,894
未払金	—	—	—	5,000,000	5,000,000	—
未払収益分配金	2,347,299	2,275,637	2,217,837	2,106,378	2,093,842	2,038,675
未払解約金	679,100	—	368,200	3,924,051	—	—
未払信託報酬	328,806	295,554	310,454	333,868	309,288	252,659
その他未払費用	2,088	3,983	5,915	8,020	9,971	11,560
(C) 純資産総額（A－B）	286,623,751	291,088,162	294,808,155	297,882,939	293,562,186	179,246,354
元本	426,781,719	413,752,341	403,243,101	382,977,890	380,698,604	370,668,277
次期繰越損益金	△ 140,157,968	△ 122,664,179	△ 108,434,946	△ 85,094,951	△ 87,136,418	△ 191,421,923
(D) 受益権総口数	426,781,719口	413,752,341口	403,243,101口	382,977,890口	380,698,604口	370,668,277口
1万口当り基準価額（C／D）	6,716円	7,035円	7,311円	7,778円	7,711円	4,836円

*第61期末における元本額は442,073,960円、当作成期間（第62期～第67期）中における追加設定元本額は3,937,422円、同解約元本額は75,343,105円です。

*第67期末の計算口数当りの純資産額は4,836円です。

*第67期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は191,421,923円です。

■損益の状況

第62期 自2019年9月20日 至2019年10月21日 第64期 自2019年11月20日 至2019年12月19日 第66期 自2020年1月21日 至2020年2月19日
第63期 自2019年10月22日 至2019年11月19日 第65期 自2019年12月20日 至2020年1月20日 第67期 自2020年2月20日 至2020年3月19日

項 目	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期
(A) 配当等収益	1,881,071円	1,579,375円	1,529,399円	1,453,285円	1,280,841円	1,269,934円
受取配当金	1,881,279	1,579,587	1,529,528	1,453,499	1,280,955	1,270,159
受取利息	22	2	7	2	—	—
支払利息	△ 230	△ 214	△ 136	△ 216	△ 114	△ 225
(B) 有価証券売買損益	△ 9,037,209	14,205,353	12,114,325	18,878,916	△ 1,423,460	△ 105,555,041
売買益	428,658	14,302,569	12,249,846	19,234,794	16,424	621,322
売買損	△ 9,465,867	△ 97,216	△ 135,521	△ 355,878	△ 1,439,884	△ 106,176,363
(C) 信託報酬等	△ 330,894	△ 297,449	△ 312,418	△ 335,973	△ 311,239	△ 254,248
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 7,487,032	15,487,279	13,331,306	19,996,228	△ 453,858	△ 104,539,355
(E) 前期繰越損益金	△ 113,140,401	△ 118,899,519	△ 102,858,657	△ 87,007,828	△ 68,626,629	△ 69,215,682
(F) 追加信託差損益金	△ 17,183,236	△ 16,976,302	△ 16,689,758	△ 15,976,973	△ 15,962,089	△ 15,628,211
（配当等相当額）	（ 6,326,539）	（ 6,163,706）	（ 6,021,557）	（ 5,732,174）	（ 5,707,715）	（ 5,565,743）
（売買損益相当額）	（△ 23,509,775）	（△ 23,140,008）	（△ 22,711,315）	（△ 21,709,147）	（△ 21,669,804）	（△ 21,193,954）
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 137,810,669	△ 120,388,542	△ 106,217,109	△ 82,988,573	△ 85,042,576	△ 189,383,248
(H) 収益分配金	△ 2,347,299	△ 2,275,637	△ 2,217,837	△ 2,106,378	△ 2,093,842	△ 2,038,675
次期繰越損益金（G＋H）	△ 140,157,968	△ 122,664,179	△ 108,434,946	△ 85,094,951	△ 87,136,418	△ 191,421,923
追加信託差損益金	△ 17,183,236	△ 16,976,302	△ 16,689,758	△ 15,976,973	△ 15,962,089	△ 15,628,211
（配当等相当額）	（ 6,326,539）	（ 6,163,706）	（ 6,021,557）	（ 5,732,174）	（ 5,707,715）	（ 5,565,743）
（売買損益相当額）	（△ 23,509,775）	（△ 23,140,008）	（△ 22,711,315）	（△ 21,709,147）	（△ 21,669,804）	（△ 21,193,954）
分配準備積立金	11,590,303	10,480,165	9,476,148	8,309,697	7,126,379	5,907,264
繰越損益金	△ 134,565,035	△ 116,168,042	△ 101,221,336	△ 77,427,675	△ 78,300,708	△ 181,700,976

（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62期	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,550,160円	1,549,585円	1,494,368円	1,429,238円	969,596円	1,015,671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	6,326,539	6,163,706	6,021,557	5,732,174	5,707,715	5,565,743
(d) 分配準備積立金	12,387,442	11,206,217	10,199,617	8,986,837	8,250,625	6,930,268
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	20,264,141	18,919,508	17,715,542	16,148,249	14,927,936	13,511,682
(f) 分配金	2,347,299	2,275,637	2,217,837	2,106,378	2,093,842	2,038,675
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	17,916,842	16,643,871	15,497,705	14,041,871	12,834,094	11,473,007
(h) 受益権総口数	426,781,719□	413,752,341□	403,243,101□	382,977,890□	380,698,604□	370,668,277□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期
	55円	55円	55円	55円	55円	55円

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

- ・分配金には、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。

《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 豪ドル・クラス／ブラジル・リアル・クラス／通貨セレクト・クラス**

当ファンド（通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ）はケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー・エクイティファンド 豪ドル・クラス／ブラジル・リアル・クラス／通貨セレクト・クラス」に投資しておりますが、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）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
資産合計		28,968,223

負債

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

純資産

\$ **28,683,107**

純資産

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

発行済み受益証券口数

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

受益証券1口当り純資産額

A クラス	\$	1. 592
豪ドル・クラス	\$	0. 937
B クラス	\$	2. 271
ブラジル・リアル・クラス	\$	0. 665
通貨セレクト・クラス	\$	0. 649

(米ドル建て)

損益計算書

2019年2月28日に終了した会計年度

投資収益

配当収益（源泉徴収税 \$79,062控除後）	\$	267,265
その他収益		21,729
投資収益合計		288,994

費用

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

投資純損失		(85,127)
--------------	--	-----------------

実現益（損）および評価益（損）：

実現益（損）：

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

評価益（損）の純変動：

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

純実現益（損）および評価益（損）の純変動		(3,679,356)
-----------------------------	--	--------------------

運用による純資産の純減	\$	(3,764,483)
--------------------	----	--------------------

(米ドル建て)

投資明細表
2019年2月28日

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

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

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

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

* : \$0.50未満

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

通貨の略称

AUD — 豪ドル
BRL — ブラジル・リアル
CHF — スイス・フラン
EUR — ユーロ
GBP — 英ポンド
HKD — 香港ドル
IDR — インドネシア・ルピア
INR — インド・ルピー
JPY — 日本円
MXN — メキシコ・ペソ
PHP — フィリピン・ペソ
RUB — ロシア・ルーブル
TRY — トルコ・リラ
USD — 米ドル
ZAR — 南アフリカ・ランド

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ）が投資対象としている「ダイワ・マネースtock・マザーファンド」の決算日（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、当ファンドの第67期の決算日（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。

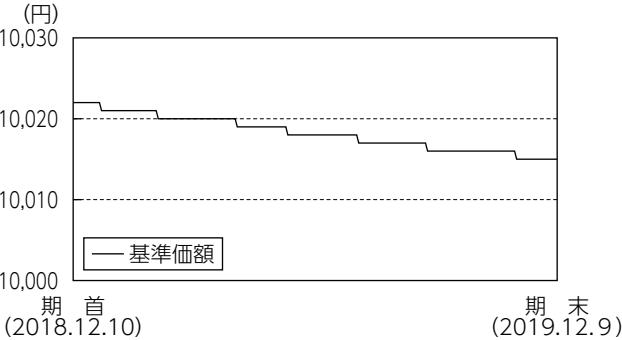
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和投資信託

Daiwa Asset Management

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 騰 落 率	公 社 債 入 比 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	国債証券	買 付 額	売 付 額
		千円 250,003	千円 - (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、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)

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

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

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

* 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・ブラジルリアルファンド（毎月決算型）999円、新興国ソブリン・ファンド（為替ヘッジあり／毎月決算型）999円、US短期ハイ・イールド社債ファンド（為替ヘッジあり／毎月決算型）102,434円、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NA 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、ダイワ日本株スベア・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

レードー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ー成長の植音（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・リアル・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US短期ハイ・イールド社債ファンド（為替ヘッジあり／年1回決算型）9,957円、ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジあり）997円、ダイワ米国バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド（為替ヘッジあり）997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド（為替ヘッジなし）997円、ダイワ／ミレ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・リアル・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ー　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ー　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ー　ブラジル・リアル・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ー　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ー　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ー　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ー　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ー　予想分配金提示型　ブラジル・リアル・コース300,273円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンドーイーグルアイⅡー　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ー　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。