

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

運用報告書（全体版）

第54期（決算日 2019年12月23日）
第55期（決算日 2020年 1 月21日）
第56期（決算日 2020年 2 月21日）
第57期（決算日 2020年 3 月23日）
第58期（決算日 2020年 4 月21日）
第59期（決算日 2020年 5 月21日）

（作成対象期間 2019年11月22日～2020年 5 月21日）

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和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/>

〈5681〉
〈5682〉
〈5683〉

米ドル・コース

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			M S C I A C World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 債 入 率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
30期末 (2017年12月21日)	8,598	40	2.3	12,282	2.7	—	98.6	1,251
31期末 (2018年1月22日)	8,595	40	0.4	13,004	5.9	—	98.5	1,086
32期末 (2018年2月21日)	7,973	40	△ 6.8	12,556	△ 3.4	—	98.3	997
33期末 (2018年3月22日)	7,830	40	△ 1.3	12,514	△ 0.3	—	98.2	965
34期末 (2018年4月23日)	7,806	40	0.2	12,449	△ 0.5	—	98.8	906
35期末 (2018年5月21日)	8,143	40	4.8	12,564	0.9	—	98.7	947
36期末 (2018年6月21日)	7,983	40	△ 1.5	12,519	△ 0.4	—	98.4	917
37期末 (2018年7月23日)	8,049	40	1.3	12,625	0.8	—	98.6	888
38期末 (2018年8月21日)	8,031	40	0.3	12,634	0.1	—	99.0	792
39期末 (2018年9月21日)	8,282	40	3.6	12,925	2.3	—	98.6	778
40期末 (2018年10月22日)	7,898	40	△ 4.2	12,159	△ 5.9	—	98.8	725
41期末 (2018年11月21日)	7,547	40	△ 3.9	11,732	△ 3.5	—	98.6	694
42期末 (2018年12月21日)	7,107	40	△ 5.3	11,132	△ 5.1	—	98.4	620
43期末 (2019年1月21日)	7,318	40	3.5	11,958	7.4	—	98.9	640
44期末 (2019年2月21日)	7,597	40	4.4	12,459	4.2	—	98.7	633
45期末 (2019年3月22日)	7,642	40	1.1	12,753	2.4	—	98.8	635
46期末 (2019年4月22日)	7,797	40	2.6	12,995	1.9	—	99.0	630
47期末 (2019年5月21日)	7,491	40	△ 3.4	12,606	△ 3.0	—	98.8	590
48期末 (2019年6月21日)	7,464	40	0.2	13,144	4.3	—	98.7	562
49期末 (2019年7月22日)	7,593	40	2.3	13,236	0.7	—	98.8	565
50期末 (2019年8月21日)	7,253	40	△ 4.0	12,751	△ 3.7	—	98.3	540
51期末 (2019年9月24日)	7,427	40	3.0	13,223	3.7	—	98.9	549
52期末 (2019年10月21日)	7,425	40	0.5	13,270	0.4	—	98.6	538
53期末 (2019年11月21日)	7,648	40	3.5	13,761	3.7	—	99.0	551
54期末 (2019年12月23日)	7,856	40	3.2	14,268	3.7	—	98.8	566
55期末 (2020年1月21日)	8,015	40	2.5	14,695	3.0	—	98.4	578
56期末 (2020年2月21日)	8,018	40	0.5	14,665	△ 0.2	—	98.3	536
57期末 (2020年3月23日)	5,961	40	△ 25.2	10,117	△ 31.0	—	97.9	392
58期末 (2020年4月21日)	6,648	40	12.2	12,136	20.0	—	99.0	437
59期末 (2020年5月21日)	6,793	40	2.8	12,747	5.0	—	98.4	447

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

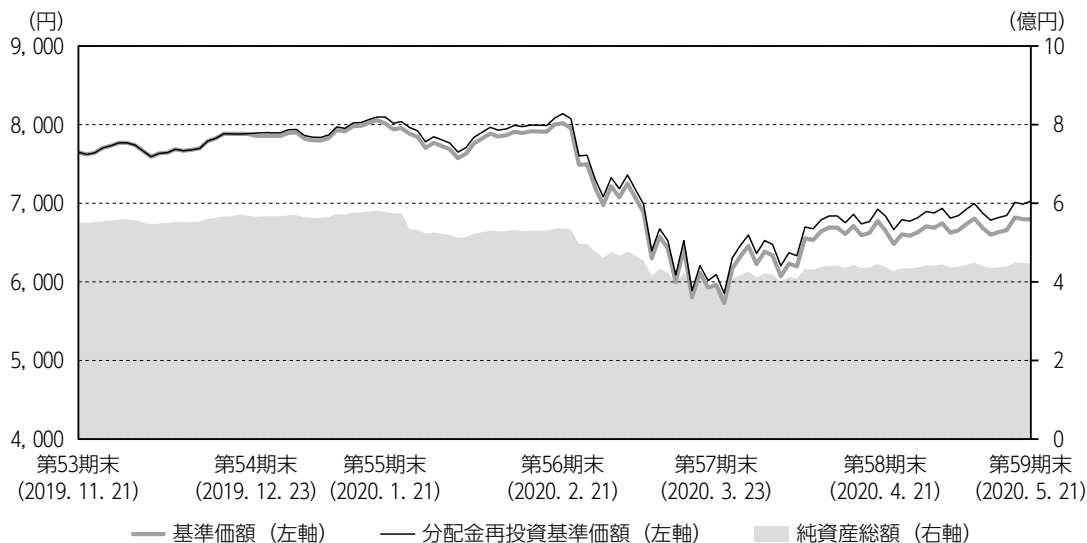
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

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



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

基準価額・騰落率

第54期首：7,648円

第59期末：6,793円（既払分配金240円）

騰落率：△8.1%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

世界の株式市況が下落したことや為替相場が円高に推移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・グローバル好配当株 α（毎月分配型）米ドル・コース

	年 月 日	基 準 価 額		M S C I A C World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 債 入 率 組 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参 考 指 数)	騰 落 率		
第54期	(期 首) 2019年11月21日	円 7,648	% —	13,761	% —	% —	% 99.0
	11月末	7,768	1.6	13,907	1.1	—	98.4
	(期 末) 2019年12月23日	7,896	3.2	14,268	3.7	—	98.8
第55期	(期 首) 2019年12月23日	7,856	—	14,268	—	—	98.8
	12月末	7,899	0.5	14,373	0.7	—	98.7
	(期 末) 2020年 1 月21日	8,055	2.5	14,695	3.0	—	98.4
第56期	(期 首) 2020年 1 月21日	8,015	—	14,695	—	—	98.4
	1 月末	7,688	△ 4.1	14,354	△ 2.3	—	98.5
	(期 末) 2020年 2 月21日	8,058	0.5	14,665	△ 0.2	—	98.3
第57期	(期 首) 2020年 2 月21日	8,018	—	14,665	—	—	98.3
	2 月末	7,198	△ 10.2	13,272	△ 9.5	—	98.2
	(期 末) 2020年 3 月23日	6,001	△ 25.2	10,117	△ 31.0	—	97.9
第58期	(期 首) 2020年 3 月23日	5,961	—	10,117	—	—	97.9
	3 月末	6,386	7.1	11,356	12.2	—	97.9
	(期 末) 2020年 4 月21日	6,688	12.2	12,136	20.0	—	99.0
第59期	(期 首) 2020年 4 月21日	6,648	—	12,136	—	—	99.0
	4 月末	6,688	0.6	12,589	3.7	—	98.9
	(期 末) 2020年 5 月21日	6,833	2.8	12,747	5.0	—	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. 11. 22 ～ 2020. 5. 21)

■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、当作成期首から2020年1月中旬にかけては、米中通商協議が進展して第1段階の合意が署名されたことなどから、上昇基調で推移しました。しかし1月下旬に、中国において新型コロナウイルスの感染拡大が懸念され株価が下落したことに続き、2月後半以降は中国以外における感染拡大が懸念され、株価は2月後半から3月中旬にかけて大幅に下落しました。その後は、米国で成立が見込まれる大規模な経済対策法案をはじめとした、各国の大胆な景気刺激策への期待などを背景に反発し、下げ幅を縮小しました。

■為替相場

米ドルは対円で下落（円高）しました。

米ドルの対円為替相場は、当作成期首から2020年1月中旬にかけては、米中貿易摩擦懸念の後退などから底堅く推移しました。しかし1月下旬以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大や都市封鎖に伴う景気見通しの悪化などから、値動きの荒い展開となりました。市場の混乱による米ドル需要の高まりなどから一時的に米ドルが上昇する局面もあったものの、リスク回避の円買いが優勢となり、米ドルは対円で下落しました。

■短期金利市況

米国では2020年3月に連続で大幅に利下げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを1.50～1.75%から0.00～0.25%に引き下げました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

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

■エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）

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

また、原資産通貨（※2）売り／米ドル買いの為替取引を行います。

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

※2 原資産通貨とは、保有資産の表示通貨をいいます。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

ポートフォリオについて

（2019. 11. 22 ～ 2020. 5. 21）

■当ファンド

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

■エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）

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

個別銘柄では、パフォーマンスが相対的に良好であったMICROSOFT（米国、情報技術）やVISA（米国、情報技術）の保有などがプラス要因となりました。一方で、パフォーマンスが相対的に軟調であったBOEING（米国、資本財・サービス）やAFLAC（米国、金融）の保有などがマイナス要因となりました。

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

また、原資産通貨売り／米ドル買いの為替取引を行いました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

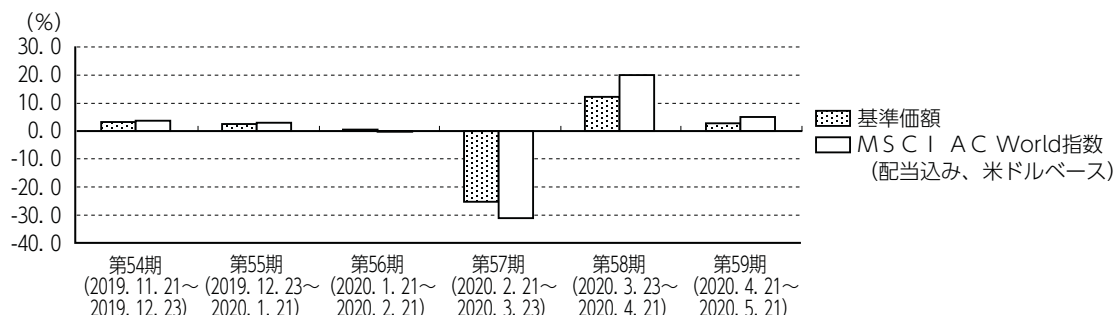
流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

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54期 2019年11月22日 ～2019年12月23日	第55期 2019年12月24日 ～2020年1月21日	第56期 2020年1月22日 ～2020年2月21日	第57期 2020年2月22日 ～2020年3月23日	第58期 2020年3月24日 ～2020年4月21日	第59期 2020年4月22日 ～2020年5月21日
当期分配金(税込み) (円)	40	40	40	40	40	40
対基準価額比率 (%)	0.51	0.50	0.50	0.67	0.60	0.59
当期の収益 (円)	40	40	40	40	40	40
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	868	895	915	934	961	989

(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54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 70.53円	✓ 66.26円	✓ 60.65円	✓ 58.58円	✓ 67.40円	✓ 67.39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	66.54	67.85	69.23	70.32	72.14	73.85
(d) 分配準備積立金	771.75	800.99	825.87	845.43	862.19	887.89
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	908.83	935.11	955.76	974.34	1,001.75	1,029.15
(f) 分配金	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	868.83	895.11	915.76	934.34	961.75	989.15

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

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

■エクイティ・アルファ・ファンド（米ドル・クラス）

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

また、原資産通貨売り／米ドル買いの為替取引を行います。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

1 万口当りの費用の明細

項 目	第54期～第59期 (2019. 11. 22～2020. 5. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	47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7, 224円です。
(投 信 会 社)	(14)	(0. 191)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(32)	(0. 438)	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 会 社)	(1)	(0. 016)	受託会社分は、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	47	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。

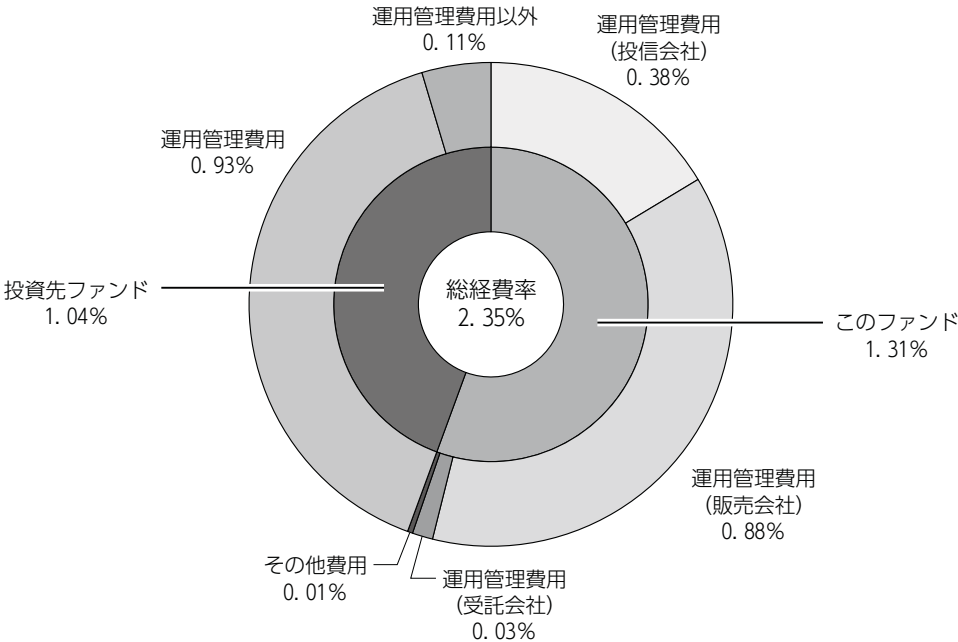
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.35%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.35%
①このファンドの費用の比率	1.31%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.93%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.11%

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

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2019年11月22日から2020年 5月21日まで)

決 算 期	第 54 期 ～ 第 59 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	446.50457	28,442	1,026.70004	70,000

(注 1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。
(注 2) 金額は受渡し代金。
(注 3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2019年11月22日から2020年 5月21日まで)

第 54 期 ～ 第 59 期							
買 付				売 付			
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND USD CLASS (ケイマン諸島)	1,026.70004	70,000	68

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第 59 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND USD CLASS	7,318.53361	440,612	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53期末	第 59 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	1,989	1,989	1,991

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年 5月21日現在

項 目	第 59 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	440,612	97.7
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1,991	0.4
コール・ローン等、その他	8,170	1.9
投資信託財産総額	450,774	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年12月23日)、(2020年1月21日)、(2020年2月21日)、(2020年3月23日)、(2020年4月21日)、(2020年5月21日) 現在

項 目	第54期末	第55期末	第56期末	第57期末	第58期末	第59期末
(A) 資産	575,861,730円	582,002,630円	540,532,344円	395,976,747円	441,684,431円	450,774,892円
コール・ローン等	14,320,434	10,490,968	11,197,613	9,458,117	6,695,756	8,170,939
投資信託受益証券（評価額）	559,549,260	569,519,825	527,342,894	384,526,793	432,997,037	440,612,315
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	1,992,036	1,991,837	1,991,837	1,991,837	1,991,638	1,991,638
(B) 負債	9,747,523	3,482,818	4,115,731	3,170,895	4,375,176	3,125,745
未払収益分配金	2,882,383	2,887,037	2,676,138	2,635,997	2,631,085	2,636,097
未払解約金	6,229,460	1,009	843,269	21,625	1,289,041	1
未払信託報酬	631,681	587,056	584,905	498,696	437,697	469,324
その他未払費用	3,999	7,716	11,419	14,577	17,353	20,323
(C) 純資産総額（A－B）	566,114,207	578,519,812	536,416,613	392,805,852	437,309,255	447,649,147
元本	720,595,824	721,759,389	669,034,663	658,999,410	657,771,347	659,024,470
次期繰越損益金	△ 154,481,617	△ 143,239,577	△ 132,618,050	△ 266,193,558	△ 220,462,092	△ 211,375,323
(D) 受益権総口数	720,595,824口	721,759,389口	669,034,663口	658,999,410口	657,771,347口	659,024,470口
1万口当り基準価額（C／D）	7,856円	8,015円	8,018円	5,961円	6,648円	6,793円

* 第53期末における元本額は721,104,880円、当作成期間（第54期～第59期）中における追加設定元本額は16,837,631円、同解約元本額は78,918,041円です。

* 第59期末の計算口数当りの純資産額は6,793円です。

* 第59期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は211,375,323円です。

■損益の状況

第54期	自2019年11月22日	至2019年12月23日	第56期	自2020年1月22日	至2020年2月21日	第58期	自2020年3月24日	至2020年4月21日
第55期	自2019年12月24日	至2020年1月21日	第57期	自2020年2月22日	至2020年3月23日	第59期	自2020年4月22日	至2020年5月21日
項 目	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期	第58期	第59期
(A) 配当等収益	5,265,679円	4,979,171円	4,646,437円	4,362,375円	4,474,366円	4,614,654円		
受取配当金	5,265,953	4,979,454	4,646,591	4,362,611	4,474,562	4,614,766		
受取利息	11	1	2	—	13	3		
支払利息	△ 285	△ 284	△ 156	△ 236	△ 209	△ 115		
(B) 有価証券売買損益	13,027,743	9,990,892	1,218,354	△ 136,783,573	43,831,239	8,000,488		
売買益	13,152,999	9,991,104	520,444	376,660	43,979,576	8,041,192		
売買損	△ 125,256	△ 212	△ 1,738,798	△ 137,160,233	△ 148,337	△ 40,704		
(C) 信託報酬等	△ 635,680	△ 590,773	△ 588,608	△ 501,854	△ 440,473	△ 472,302		
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	17,657,742	14,379,290	2,839,475	△ 132,923,052	47,865,132	12,142,840		
(E) 前期繰越損益金	△ 146,672,289	△ 131,896,699	△ 111,422,898	△ 109,449,297	△ 244,037,067	△ 198,800,173		
(F) 追加信託差損益金	△ 22,584,687	△ 22,835,131	△ 21,358,489	△ 21,185,212	△ 21,659,072	△ 22,081,893		
（配当等相当額）	(4,795,417)	(4,897,441)	(4,631,983)	(4,634,684)	(4,745,691)	(4,867,080)		
（売買損益相当額）	(△ 27,380,104)	(△ 27,732,572)	(△ 25,990,472)	(△ 25,819,896)	(△ 26,404,763)	(△ 26,948,973)		
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 151,599,234	△ 140,352,540	△ 129,941,912	△ 263,557,561	△ 217,831,007	△ 208,739,226		
(H) 収益分配金	△ 2,882,383	△ 2,887,037	△ 2,676,138	△ 2,635,997	△ 2,631,085	△ 2,636,097		
次期繰越損益金（G＋H）	△ 154,481,617	△ 143,239,577	△ 132,618,050	△ 266,193,558	△ 220,462,092	△ 211,375,323		
追加信託差損益金	△ 22,584,687	△ 22,835,131	△ 21,358,489	△ 21,185,212	△ 21,659,072	△ 22,081,893		
（配当等相当額）	(4,795,417)	(4,897,441)	(4,631,983)	(4,634,684)	(4,745,691)	(4,867,080)		
（売買損益相当額）	(△ 27,380,104)	(△ 27,732,572)	(△ 25,990,472)	(△ 25,819,896)	(△ 26,404,763)	(△ 26,948,973)		
分配準備積立金	57,812,648	59,708,092	56,635,828	56,938,758	58,515,475	60,320,355		
繰越損益金	△ 189,709,578	△ 180,112,538	△ 167,895,389	△ 301,947,104	△ 257,318,495	△ 249,613,785		

(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54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
(a) 経費控除後の配当等収益	5,082,667円	4,782,582円	4,057,790円	3,860,430円	4,433,522円	4,441,815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	4,795,417	4,897,441	4,631,983	4,634,684	4,745,691	4,867,080
(d) 分配準備積立金	55,612,364	57,812,547	55,254,176	55,714,325	56,713,038	58,514,637
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	65,490,448	67,492,570	63,943,949	64,209,439	65,892,251	67,823,532
(f) 分配金	2,882,383	2,887,037	2,676,138	2,635,997	2,631,085	2,636,097
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	62,608,065	64,605,533	61,267,811	61,573,442	63,261,166	65,187,435
(h) 受益権総口数	720,595,824□	721,759,389□	669,034,663□	658,999,410□	657,771,347□	659,024,470□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
	40円	40円	40円	40円	40円	40円

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

・分配金には、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・レアル・コース

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		ブラジル・レアル 為替レート		公社債 組 入 比 率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
30期末 (2017年12月21日)	7,872	80	1.6	12,282	2.7	34.35	△ 0.7	—	98.2	3,036
31期末 (2018年1月22日)	8,049	80	3.3	13,004	5.9	34.64	0.8	—	98.8	3,044
32期末 (2018年2月21日)	7,354	80	△ 7.6	12,556	△ 3.4	33.05	△ 4.6	—	98.2	2,725
33期末 (2018年3月22日)	7,104	80	△ 2.3	12,514	△ 0.3	32.27	△ 2.4	—	98.3	2,615
34期末 (2018年4月23日)	6,817	80	△ 2.9	12,449	△ 0.5	31.59	△ 2.1	—	98.7	2,469
35期末 (2018年5月21日)	6,452	80	△ 4.2	12,564	0.9	29.72	△ 5.9	—	98.6	2,263
36期末 (2018年6月21日)	6,296	80	△ 1.2	12,519	△ 0.4	29.26	△ 1.5	—	98.6	2,128
37期末 (2018年7月23日)	6,274	80	0.9	12,625	0.8	29.43	0.6	—	99.0	2,079
38期末 (2018年8月21日)	5,961	80	△ 3.7	12,634	0.1	27.68	△ 5.9	—	98.7	1,959
39期末 (2018年9月21日)	5,866	80	△ 0.3	12,925	2.3	27.61	△ 0.3	—	98.7	1,854
40期末 (2018年10月22日)	6,185	80	6.8	12,159	△ 5.9	30.30	9.7	—	98.9	1,907
41期末 (2018年11月21日)	5,802	80	△ 4.9	11,732	△ 3.5	30.02	△ 0.9	—	98.5	1,762
42期末 (2018年12月21日)	5,294	80	△ 7.4	11,132	△ 5.1	28.95	△ 3.6	—	98.5	1,572
43期末 (2019年1月21日)	5,537	80	6.1	11,958	7.4	29.21	0.9	—	98.8	1,635
44期末 (2019年2月21日)	5,749	80	5.3	12,459	4.2	29.67	1.6	—	98.7	1,686
45期末 (2019年3月22日)	5,640	80	△ 0.5	12,753	2.4	29.18	△ 1.7	—	99.0	1,632
46期末 (2019年4月22日)	5,504	50	△ 1.5	12,995	1.9	28.50	△ 2.3	—	98.5	1,557
47期末 (2019年5月21日)	5,070	50	△ 7.0	12,606	△ 3.0	26.89	△ 5.6	—	98.1	1,424
48期末 (2019年6月21日)	5,396	50	7.4	13,144	4.3	27.96	4.0	—	98.9	1,323
49期末 (2019年7月22日)	5,618	50	5.0	13,236	0.7	28.80	3.0	—	98.9	1,330
50期末 (2019年8月21日)	4,969	50	△ 10.7	12,751	△ 3.7	26.22	△ 9.0	—	98.9	1,168
51期末 (2019年9月24日)	4,900	50	△ 0.4	13,223	3.7	25.85	△ 1.4	—	98.8	1,096
52期末 (2019年10月21日)	4,941	50	1.9	13,270	0.4	26.37	2.0	—	98.9	1,065
53期末 (2019年11月21日)	4,991	50	2.0	13,761	3.7	25.82	△ 2.1	—	98.3	1,055
54期末 (2019年12月23日)	5,257	50	6.3	14,268	3.7	26.71	3.4	—	98.5	1,081
55期末 (2020年1月21日)	5,212	50	0.1	14,695	3.0	26.32	△ 1.5	—	98.5	1,063
56期末 (2020年2月21日)	4,949	50	△ 4.1	14,665	△ 0.2	25.53	△ 3.0	—	98.0	1,004
57期末 (2020年3月23日)	3,080	50	△ 36.8	10,117	△ 31.0	21.87	△ 14.3	—	87.6	607
58期末 (2020年4月21日)	3,362	50	10.8	12,136	20.0	20.28	△ 7.3	—	97.7	595
59期末 (2020年5月21日)	3,186	50	△ 3.7	12,747	5.0	18.92	△ 6.7	—	98.6	562

(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。

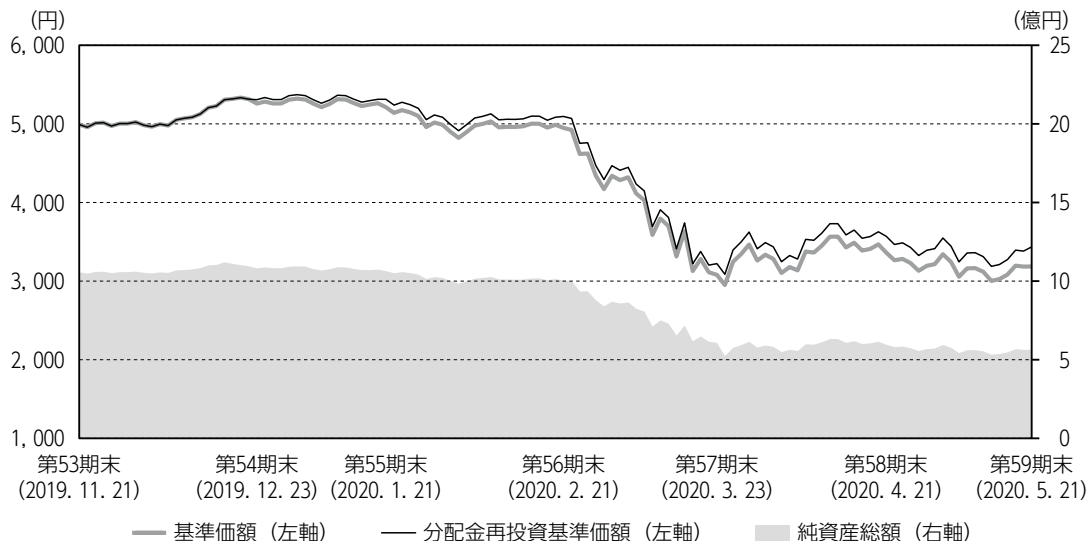
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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54期首：4,991円

第59期末：3,186円（既払分配金300円）

騰落率：△31.2%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

世界の株式市況が下落したことや為替相場が円高に推移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・グローバル好配当株α（毎月分配型）ブラジル・リアル・コース

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		ブラジル・リアル 為替レート		公社債 組 入 率 比	投資信託 受益証券 組入比率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第54期		円	%		%	円	%	%	%
	(期 首) 2019年11月21日	4,991	—	13,761	—	25.82	—	—	98.3
	11月末	5,003	0.2	13,907	1.1	26.00	0.7	—	98.4
	(期 末) 2019年12月23日	5,307	6.3	14,268	3.7	26.71	3.4	—	98.5
第55期	(期 首) 2019年12月23日	5,257	—	14,268	—	26.71	—	—	98.5
	12月末	5,321	1.2	14,373	0.7	27.04	1.2	—	98.6
	(期 末) 2020年1月21日	5,262	0.1	14,695	3.0	26.32	△ 1.5	—	98.5
第56期	(期 首) 2020年1月21日	5,212	—	14,695	—	26.32	—	—	98.5
	1月末	4,899	△ 6.0	14,354	△ 2.3	25.66	△ 2.5	—	98.3
	(期 末) 2020年2月21日	4,999	△ 4.1	14,665	△ 0.2	25.53	△ 3.0	—	98.0
第57期	(期 首) 2020年2月21日	4,949	—	14,665	—	25.53	—	—	98.0
	2月末	4,342	△ 12.3	13,272	△ 9.5	24.36	△ 4.6	—	98.1
	(期 末) 2020年3月23日	3,130	△ 36.8	10,117	△ 31.0	21.87	△ 14.3	—	87.6
第58期	(期 首) 2020年3月23日	3,080	—	10,117	—	21.87	—	—	87.6
	3月末	3,335	8.3	11,356	12.2	20.92	△ 4.3	—	97.8
	(期 末) 2020年4月21日	3,412	10.8	12,136	20.0	20.28	△ 7.3	—	97.7
第59期	(期 首) 2020年4月21日	3,362	—	12,136	—	20.28	—	—	97.7
	4月末	3,215	△ 4.4	12,589	3.7	20.01	△ 1.3	—	97.3
	(期 末) 2020年5月21日	3,236	△ 3.7	12,747	5.0	18.92	△ 6.7	—	98.6

(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. 11. 22 ～ 2020. 5. 21)

■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、当作成期首から2020年1月中旬にかけては、米中通商協議が進展して第1段階の合意が署名されたことなどから、上昇基調で推移しました。しかし1月下旬に、中国において新型コロナウイルスの感染拡大が懸念され株価が下落したことに続き、2月後半以降は中国以外における感染拡大が懸念され、株価は2月後半から3月中旬にかけて大幅に下落しました。その後は、米国で成立が見込まれる大規模な経済対策法案をはじめとした、各国の大胆な景気刺激策への期待などを背景に反発し、下げ幅を縮小しました。

■為替相場

ブラジル・レアルは対円で大幅に下落（円高）しました。

ブラジル・レアルの対円為替相場は、当作成期首から2020年1月中旬にかけては、米中貿易摩擦懸念の後退などから底堅く推移しました。しかし1月下旬以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大や都市封鎖に伴う景気見通しの悪化、また4月以降はブラジル国内で新型コロナウイルスの爆発的な感染拡大により、ブラジル・レアルは対円で大幅に下落する展開となりました。

■短期金利市況

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

米国では2020年3月に連続で大幅に利下げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを1.50～1.75%から0.00～0.25%に引き下げました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

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

■エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）

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

また、原資産通貨（※2）売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行います。

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

※2 原資産通貨とは、保有資産の表示通貨をいいます。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

ポートフォリオについて

（2019. 11. 22 ～ 2020. 5. 21）

■当ファンド

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

■エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）

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

個別銘柄では、パフォーマンスが相対的に良好であったMICROSOFT（米国、情報技術）やVISA（米国、情報技術）の保有などがプラス要因となりました。一方で、パフォーマンスが相対的に軟調であったBOEING（米国、資本財・サービス）やAFLAC（米国、金融）の保有などがマイナス要因となりました。

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

また、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行いました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

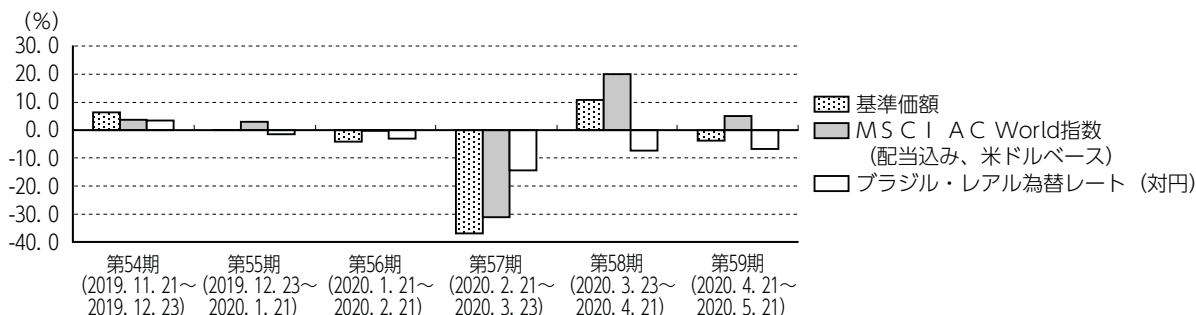
流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

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54期 2019年11月22日 ～2019年12月23日	第55期 2019年12月24日 ～2020年1月21日	第56期 2020年1月22日 ～2020年2月21日	第57期 2020年2月22日 ～2020年3月23日	第58期 2020年3月24日 ～2020年4月21日	第59期 2020年4月22日 ～2020年5月21日
当期分配金(税込み) (円)	50	50	50	50	50	50
対基準価額比率 (%)	0.94	0.95	1.00	1.60	1.47	1.55
当期の収益 (円)	50	47	48	46	47	39
当期の収益以外 (円)	—	2	1	3	2	10
翌期繰越分配対象額 (円)	568	565	564	561	558	547

(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54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 60.46円	✓ 47.90円	✓ 48.66円	✓ 46.43円	✓ 47.05円	✓ 39.76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	100.18	100.94	101.70	102.50	103.89	105.15
(d) 分配準備積立金	457.43	✓ 467.14	✓ 464.29	✓ 462.15	✓ 457.20	✓ 452.99
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	618.08	615.99	614.65	611.09	608.14	597.91
(f) 分配金	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	568.08	565.99	564.65	561.09	558.14	547.91

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

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

■エクイティ・アルファ・ファンド（ブラジル・リアル・クラス）

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

また、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行います。

■ダイワ・マネーストック・マザーファンド

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

1 万口当りの費用の明細

項 目	第54期～第59期 (2019. 11. 22～2020. 5. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	28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4, 299円です。
(投 信 会 社)	(8)	(0. 191)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(19)	(0. 438)	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 会 社)	(1)	(0. 015)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0. 003	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0. 003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0. 000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	28	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。

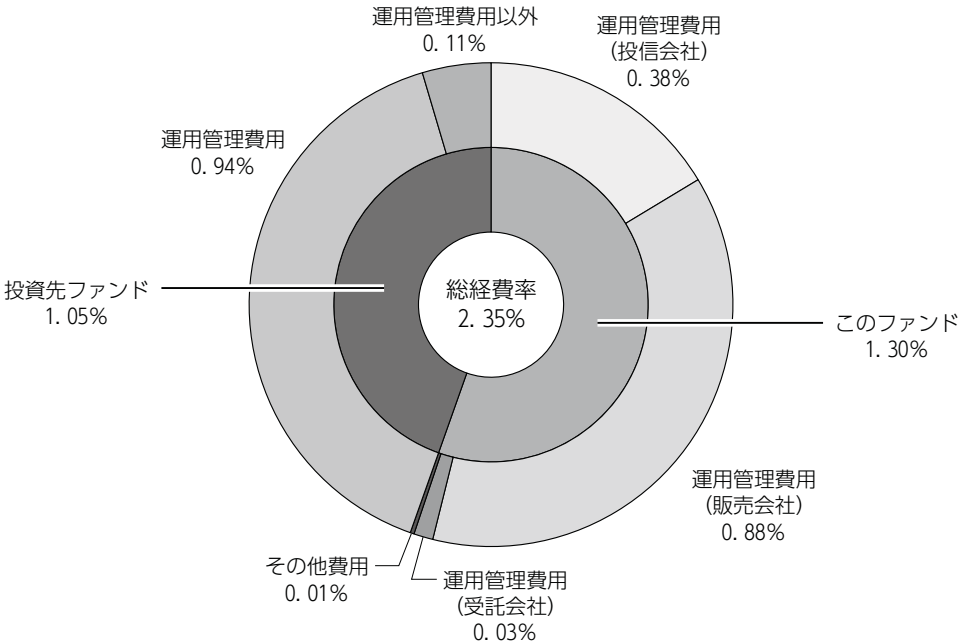
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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	0.94%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.11%

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

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2019年11月22日から2020年 5月21日まで)

決 算 期	第 54 期 ～ 第 59 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	1,580.11739	61,238	5,200.10693	185,000

(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11月22日から2020年 5月21日まで)

第 54 期 ～ 第 59 期							
買 付				売 付			
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND BRL CLASS (ケイマン諸島)	5,200.10693	185,000	35

(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 59 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND BRL CLASS	18,775.62824	554,801	98.6

(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53期末	第 59 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	2,978	2,978	2,981

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年 5月21日現在

項 目	第 59 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	554,801	96.6
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	2,981	0.5
コール・ローン等、その他	16,512	2.9
投資信託財産総額	574,295	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年12月23日)、(2020年1月21日)、(2020年2月21日)、(2020年3月23日)、(2020年4月21日)、(2020年5月21日)現在

項 目	第54期末	第55期末	第56期末	第57期末	第58期末	第59期末
(A)資産	1,118,696,691円	1,078,307,235円	1,026,924,697円	678,572,663円	604,897,300円	574,295,887円
コール・ローン等	30,521,110	28,032,211	19,224,645	23,463,176	20,303,817	16,512,860
投資信託受益証券（評価額）	1,065,192,997	1,047,292,737	984,717,766	532,127,201	581,611,494	554,801,038
ダイワ・マネーストック・マザーファンド（評価額）	2,982,585	2,982,287	2,982,287	2,982,287	2,981,989	2,981,989
未収入金	19,999,999	—	19,999,999	119,999,999	—	—
(B)負債	37,557,447	15,057,270	22,527,586	70,796,765	9,499,534	11,358,282
未払金	10,000,000	—	10,000,000	60,000,000	—	—
未払収益分配金	10,282,005	10,199,644	10,148,094	9,867,269	8,854,186	8,834,217
未払解約金	16,052,188	3,727,651	1,235,500	21,705	—	1,884,557
未払信託報酬	1,215,541	1,115,188	1,122,090	880,308	613,962	604,269
その他未払費用	7,713	14,787	21,902	27,483	31,386	35,239
(C)純資産総額（A－B）	1,081,139,244	1,063,249,965	1,004,397,111	607,775,898	595,397,766	562,937,605
元本	2,056,401,147	2,039,928,827	2,029,618,924	1,973,453,906	1,770,837,282	1,766,843,432
次期繰越損益金	△ 975,261,903	△ 976,678,862	△ 1,025,221,813	△ 1,365,678,008	△ 1,175,439,516	△ 1,203,905,827
(D)受益権総口数	2,056,401,147口	2,039,928,827口	2,029,618,924口	1,973,453,906口	1,770,837,282口	1,766,843,432口
1万口当り基準価額（C／D）	5,257円	5,212円	4,949円	3,080円	3,362円	3,186円

*第53期末における元本額は2,114,413,179円、当作成期間（第54期～第59期）中における追加設定元本額は24,451,696円、同解約元本額は372,021,443円です。

*第59期末の計算口数当りの純資産額は3,186円です。

*第59期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,203,905,827円です。

■損益の状況

第54期 自2019年11月22日 至2019年12月23日 第56期 自2020年1月22日 至2020年2月21日 第58期 自2020年3月24日 至2020年4月21日
第55期 自2019年12月24日 至2020年1月21日 第57期 自2020年2月22日 至2020年3月23日 第59期 自2020年4月22日 至2020年5月21日

項 目	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
(A)配当等収益	12,668,130円	10,894,882円	11,006,133円	10,049,589円	8,419,645円	7,634,125円
受取配当金	12,668,699	10,895,513	11,006,425	10,050,290	8,419,997	7,634,570
受取利息	23	5	—	1	19	15
支払利息	△ 592	△ 636	△ 292	△ 702	△ 371	△ 460
(B)有価証券売買損益	53,553,036	8,802,120	53,203,548	368,109,138	51,068,525	29,306,333
売買益	54,950,518	57,181	409,370	4,558,337	51,064,266	154,584
売買損	△ 1,397,482	△ 8,859,301	△ 53,612,918	△ 372,667,475	△ 4,259	△ 29,460,917
(C)信託報酬等	△ 1,223,254	△ 1,122,262	△ 1,129,205	△ 885,889	△ 617,865	△ 608,136
(D)当期損益金（A＋B＋C）	64,997,912	970,500	43,326,620	358,945,438	58,870,305	22,280,344
(E)前期繰越損益金	△ 887,300,976	△ 824,583,500	△ 828,253,648	△ 855,852,162	△ 1,095,587,537	△ 1,040,327,499
(F)追加信託差損益金	△ 142,676,834	△ 142,866,218	△ 143,493,451	△ 141,013,139	△ 129,868,098	△ 132,463,767
(配当等相当額)	(20,602,812)	(20,592,013)	(20,641,430)	(20,228,199)	(18,398,605)	(18,579,253)
(売買損益相当額)	(△ 163,279,646)	(△ 163,458,231)	(△ 164,134,881)	(△ 161,241,338)	(△ 148,266,703)	(△ 151,043,020)
(G)合計（D＋E＋F）	△ 964,979,898	△ 966,479,218	△ 1,015,073,719	△ 1,355,810,739	△ 1,166,585,330	△ 1,195,071,610
(H)収益分配金	△ 10,282,005	△ 10,199,644	△ 10,148,094	△ 9,867,269	△ 8,854,186	△ 8,834,217
次期繰越損益金（G＋H）	△ 975,261,903	△ 976,678,862	△ 1,025,221,813	△ 1,365,678,008	△ 1,175,439,516	△ 1,203,905,827
追加信託差損益金	△ 142,676,834	△ 142,866,218	△ 143,493,451	△ 141,013,139	△ 129,868,098	△ 132,463,767
(配当等相当額)	(20,602,812)	(20,592,013)	(20,641,430)	(20,228,199)	(18,398,605)	(18,579,253)
(売買損益相当額)	(△ 163,279,646)	(△ 163,458,231)	(△ 164,134,881)	(△ 161,241,338)	(△ 148,266,703)	(△ 151,043,020)
分配準備積立金	96,218,175	94,866,298	93,962,602	90,501,364	80,440,637	78,228,865
繰越損益金	△ 928,803,244	△ 928,678,942	△ 975,690,964	△ 1,315,166,233	△ 1,126,012,055	△ 1,149,670,925

(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54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
(a) 経費控除後の配当等収益	12,434,026円	9,772,473円	9,876,869円	9,163,564円	8,332,130円	7,025,884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	20,602,812	20,592,013	20,641,430	20,228,199	18,398,605	18,579,253
(d) 分配準備積立金	94,066,154	95,293,469	94,233,827	91,205,069	80,962,693	80,037,198
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	127,102,992	125,657,955	124,752,126	120,596,832	107,693,428	105,642,335
(f) 分配金	10,282,005	10,199,644	10,148,094	9,867,269	8,854,186	8,834,217
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	116,820,987	115,458,311	114,604,032	110,729,563	98,839,242	96,808,118
(h) 受益権総口数	2,056,401,147口	2,039,928,827口	2,029,618,924口	1,973,453,906口	1,770,837,282口	1,766,843,432口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
	50円	50円	50円	50円	50円	50円

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

- ・分配金には、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

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			M S C I A C World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 債 入 率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
30期末 (2017年12月21日)	6,579	70	3.7	12,282	2.7	—	96.0	952
31期末 (2018年1月22日)	6,690	70	2.8	13,004	5.9	—	98.3	936
32期末 (2018年2月21日)	6,167	70	△ 6.8	12,556	△ 3.4	—	98.2	864
33期末 (2018年3月22日)	5,968	70	△ 2.1	12,514	△ 0.3	—	98.7	802
34期末 (2018年4月23日)	5,814	70	△ 1.4	12,449	△ 0.5	—	98.5	764
35期末 (2018年5月21日)	5,730	70	△ 0.2	12,564	0.9	—	98.5	748
36期末 (2018年6月21日)	5,515	70	△ 2.5	12,519	△ 0.4	—	98.7	696
37期末 (2018年7月23日)	5,489	70	0.8	12,625	0.8	—	98.8	681
38期末 (2018年8月21日)	5,133	70	△ 5.2	12,634	0.1	—	98.4	625
39期末 (2018年9月21日)	5,248	70	3.6	12,925	2.3	—	98.2	619
40期末 (2018年10月22日)	5,046	70	△ 2.5	12,159	△ 5.9	—	98.0	592
41期末 (2018年11月21日)	4,844	70	△ 2.6	11,732	△ 3.5	—	98.5	551
42期末 (2018年12月21日)	4,593	70	△ 3.7	11,132	△ 5.1	—	97.0	506
43期末 (2019年1月21日)	4,754	70	5.0	11,958	7.4	—	98.6	503
44期末 (2019年2月21日)	4,935	70	5.3	12,459	4.2	—	96.9	519
45期末 (2019年3月22日)	4,960	70	1.9	12,753	2.4	—	98.6	480
46期末 (2019年4月22日)	5,010	70	2.4	12,995	1.9	—	98.4	494
47期末 (2019年5月21日)	4,713	70	△ 4.5	12,606	△ 3.0	—	98.6	462
48期末 (2019年6月21日)	4,772	70	2.7	13,144	4.3	—	98.4	465
49期末 (2019年7月22日)	4,887	70	3.9	13,236	0.7	—	99.0	477
50期末 (2019年8月21日)	4,503	70	△ 6.4	12,751	△ 3.7	—	98.2	442
51期末 (2019年9月24日)	4,649	70	4.8	13,223	3.7	—	98.8	456
52期末 (2019年10月21日)	4,626	70	1.0	13,270	0.4	—	98.6	454
53期末 (2019年11月21日)	4,734	70	3.8	13,761	3.7	—	98.9	431
54期末 (2019年12月23日)	4,850	70	3.9	14,268	3.7	—	98.8	424
55期末 (2020年1月21日)	4,970	70	3.9	14,695	3.0	—	98.4	435
56期末 (2020年2月21日)	4,841	70	△ 1.2	14,665	△ 0.2	—	98.8	425
57期末 (2020年3月23日)	3,115	70	△ 34.2	10,117	△ 31.0	—	98.6	274
58期末 (2020年4月21日)	3,466	70	13.5	12,136	20.0	—	98.2	297
59期末 (2020年5月21日)	3,616	70	6.3	12,747	5.0	—	98.6	307

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

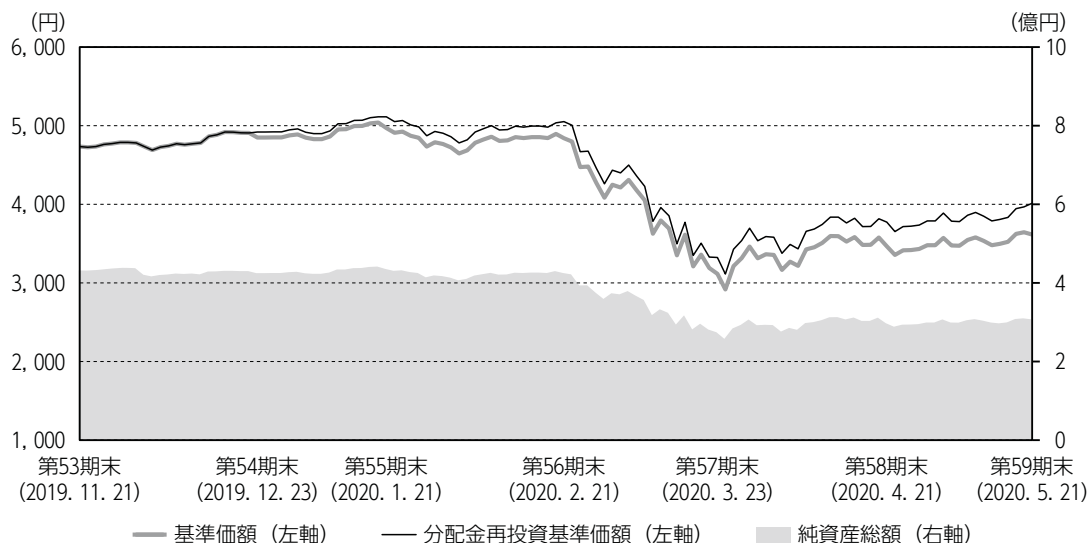
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

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



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

基準価額・騰落率

第54期首：4,734円

第59期末：3,616円（既払分配金420円）

騰 落 率：△15.2%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

世界の株式市況が下落したことや為替相場が円高に推移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・グローバル好配当株α（毎月分配型）通貨セレクト・コース

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 債 入 率 組 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参 考 指 数)	騰 落 率		
第54期	(期 首) 2019年11月21日	円 4,734	% —	13,761	% —	% —	% 98.9
	11月末	4,788	1.1	13,907	1.1	—	98.5
	(期 末) 2019年12月23日	4,920	3.9	14,268	3.7	—	98.8
第55期	(期 首) 2019年12月23日	4,850	—	14,268	—	—	98.8
	12月末	4,888	0.8	14,373	0.7	—	98.8
	(期 末) 2020年 1 月21日	5,040	3.9	14,695	3.0	—	98.4
第56期	(期 首) 2020年 1 月21日	4,970	—	14,695	—	—	98.4
	1 月末	4,724	△ 4.9	14,354	△ 2.3	—	98.5
	(期 末) 2020年 2 月21日	4,911	△ 1.2	14,665	△ 0.2	—	98.8
第57期	(期 首) 2020年 2 月21日	4,841	—	14,665	—	—	98.8
	2 月末	4,273	△ 11.7	13,272	△ 9.5	—	98.5
	(期 末) 2020年 3 月23日	3,185	△ 34.2	10,117	△ 31.0	—	98.6
第58期	(期 首) 2020年 3 月23日	3,115	—	10,117	—	—	98.6
	3 月末	3,364	8.0	11,356	12.2	—	98.4
	(期 末) 2020年 4 月21日	3,536	13.5	12,136	20.0	—	98.2
第59期	(期 首) 2020年 4 月21日	3,466	—	12,136	—	—	98.2
	4 月末	3,480	0.4	12,589	3.7	—	98.0
	(期 末) 2020年 5 月21日	3,686	6.3	12,747	5.0	—	98.6

(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. 11. 22 ～ 2020. 5. 21)

■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、当作成期首から2020年1月中旬にかけては、米中通商協議が進展して第1段階の合意が署名されたことなどから、上昇基調で推移しました。しかし1月下旬に、中国において新型コロナウイルスの感染拡大が懸念され株価が下落したことに続き、2月後半以降は中国以外における感染拡大が懸念され、株価は2月後半から3月中旬にかけて大幅に下落しました。その後は、米国で成立が見込まれる大規模な経済対策法案をはじめとした、各国の大胆な景気刺激策への期待などを背景に反発し、下げ幅を縮小しました。

■為替相場

選定通貨（※）は対円で下落（円高）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、選定通貨は対円でおおむね下落しました。

当作成期間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、中国・人民元、南アフリカ・ランドすべてが対円で下落しました。

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

■短期金利市況

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

米国では利下げが実施され、政策金利の誘導目標レンジは1.50～1.75%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

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

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

■エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）

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

また、原資産通貨（※2）売り／選定通貨買いの為替取引を行います。

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

※2 原資産通貨とは、保有資産の表示通貨をいいます。

■ダイワ・マネーストック・マザーファンド

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

ポートフォリオについて

（2019. 11. 22 ～ 2020. 5. 21）

■当ファンド

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

■エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）

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

個別銘柄では、パフォーマンスが相対的に良好であった MICROSOFT（米国、情報技術）や VISA（米国、情報技術）の保有などがプラス要因となりました。一方で、パフォーマンスが相対的に軟調であった BOEING（米国、資本財・サービス）や AFLAC（米国、金融）の保有などがマイナス要因となりました。

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

また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行いました。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

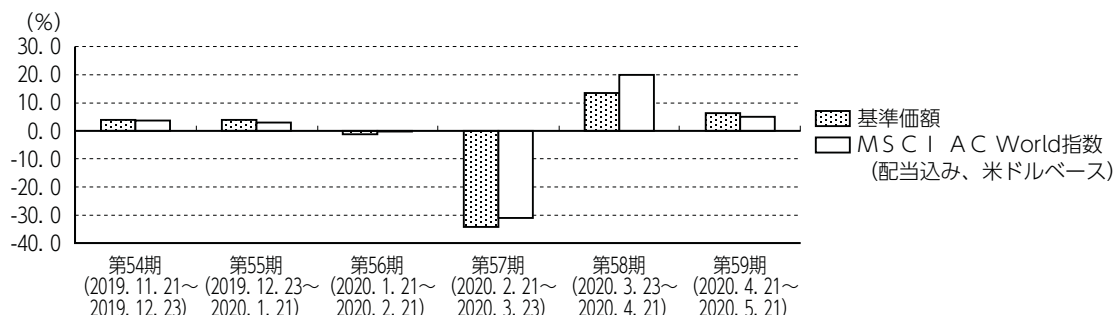
流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

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54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
	2019年11月22日 ～2019年12月23日	2019年12月24日 ～2020年1月21日	2020年1月22日 ～2020年2月21日	2020年2月22日 ～2020年3月23日	2020年3月24日 ～2020年4月21日	2020年4月22日 ～2020年5月21日
当期分配金(税込み) (円)	70	70	70	70	70	70
対基準価額比率 (%)	1.42	1.39	1.43	2.20	1.98	1.90
当期の収益 (円)	66	61	55	54	66	58
当期の収益以外 (円)	3	8	14	15	3	11
翌期繰越分配対象額 (円)	366	358	344	328	325	313

(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54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 66.83円	✓ 61.92円	✓ 55.73円	✓ 54.37円	✓ 66.34円	✓ 58.47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	41.13	41.60	43.49	46.06	47.96	48.75
(d) 分配準備積立金	✓ 328.30	✓ 324.67	✓ 314.89	✓ 298.36	✓ 280.95	✓ 276.52
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	436.27	428.20	414.11	398.80	395.27	383.75
(f) 分配金	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	366.27	358.20	344.11	328.80	325.27	313.75

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

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

■エクイティ・アルファ・ファンド（通貨セレクト・クラス）

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

また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行います。

■ダイワ・マネーストック・マザーファンド

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

1 万口当りの費用の明細

項 目	第54期～第59期 (2019. 11. 22～2020. 5. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	27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4, 222円です。
(投 信 会 社)	(8)	(0. 191)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(19)	(0. 438)	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 会 社)	(1)	(0. 015)	受託会社分は、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	27	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。

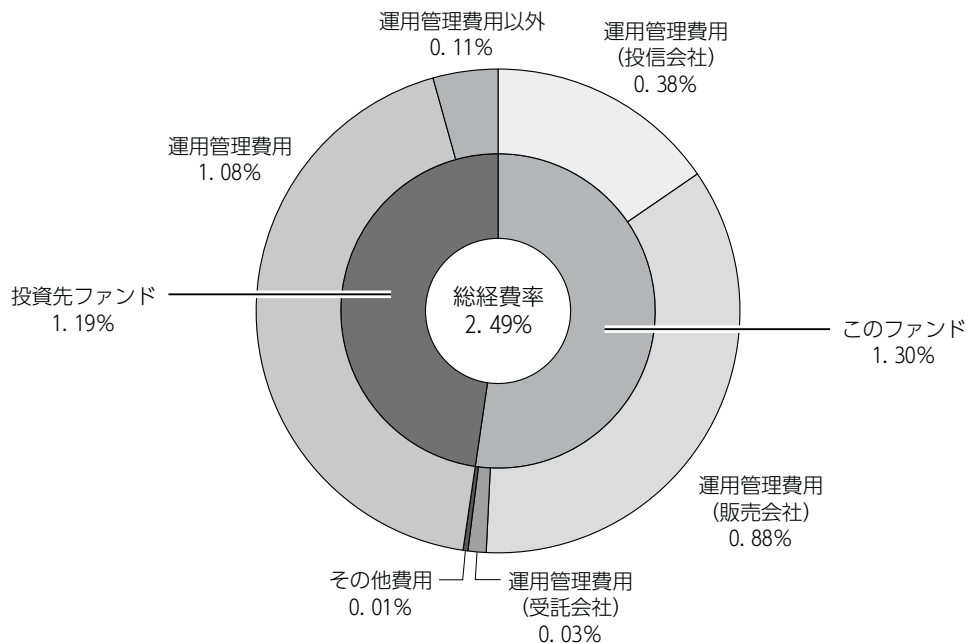
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.49%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.49%
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	1.08%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.11%

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

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

(注 3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注 6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2019年11月22日から2020年 5月21日まで)

決 算 期	第 54 期 ～ 第 59 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	862.67181	33,208	1,656.84624	64,000

(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11月22日から2020年 5月21日まで)

第 54 期 ～ 第 59 期							
買 付				売 付			
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND CURRENCY SELECT CLASS (ケイマン諸島)	1,656.84624	64,000	38

(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 59 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND CURRENCY SELECT CLASS	8,733.12139	303,187	98.6

(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53期末	第 59 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1,691	1,691	1,693

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年 5月21日現在

項 目	第 59 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	303,187	96.6
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1,693	0.5
コール・ローン等、その他	8,901	2.9
投資信託財産総額	313,783	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23日)、(2020年1月21日)、(2020年2月21日)、(2020年3月23日)、(2020年4月21日)、(2020年5月21日) 現在

項 目	第54期末	第55期末	第56期末	第57期末	第58期末	第59期末
(A) 資産	431,535,122円	442,060,098円	431,758,946円	281,218,905円	312,399,990円	313,783,051円
コール・ローン等	10,174,499	11,659,986	9,984,527	8,643,749	10,562,640	8,901,837
投資信託受益証券（評価額）	419,666,846	428,706,504	420,080,811	270,881,548	292,143,912	303,187,775
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	1,693,777	1,693,608	1,693,608	1,693,608	1,693,439	1,693,439
未収入金	—	—	—	—	7,999,999	—
(B) 負債	6,622,942	6,582,635	6,620,421	6,615,759	15,037,798	6,288,463
未払金	—	—	—	—	4,000,000	—
未払収益分配金	6,132,430	6,133,937	6,146,870	6,171,128	6,005,658	5,952,530
未払解約金	489	—	—	48,316	4,712,400	—
未払信託報酬	486,947	442,824	464,739	385,073	306,559	320,720
その他未払費用	3,076	5,874	8,812	11,242	13,181	15,213
(C) 純資産総額（A－B）	424,912,180	435,477,463	425,138,525	274,603,146	297,362,192	307,494,588
元本	876,061,473	876,276,739	878,124,417	881,589,763	857,951,163	850,361,487
次期繰越損益金	△ 451,149,293	△ 440,799,276	△ 452,985,892	△ 606,986,617	△ 560,588,971	△ 542,866,899
(D) 受益権総口数	876,061,473口	876,276,739口	878,124,417口	881,589,763口	857,951,163口	850,361,487口
1万口当り基準価額（C／D）	4,850円	4,970円	4,841円	3,115円	3,466円	3,616円

*第53期末における元本額は911,727,203円、当作成期間（第54期～第59期）中における追加設定元本額は24,342,871円、同解約元本額は85,708,587円です。

*第59期末の計算口数当りの純資産額は3,616円です。

*第59期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は542,866,899円です。

■損益の状況

第54期 自2019年11月22日 至2019年12月23日 第56期 自2020年1月22日 至2020年2月21日 第58期 自2020年3月24日 至2020年4月21日
第55期 自2019年12月24日 至2020年1月21日 第57期 自2020年2月22日 至2020年3月23日 第59期 自2020年4月22日 至2020年5月21日

項 目	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
(A) 配当等収益	6,031,161円	5,572,571円	5,361,790円	5,181,632円	5,741,105円	5,058,511円
受取配当金	6,031,382	5,572,756	5,361,898	5,181,821	5,741,172	5,058,684
受取利息	10	—	—	—	11	5
支払利息	△ 231	△ 185	△ 108	△ 189	△ 78	△ 178
(B) 有価証券売買損益	10,732,136	11,467,731	△ 9,948,478	△ 150,110,925	30,599,052	13,978,122
売買益	10,889,456	11,466,879	35,952	285,077	31,405,614	14,019,396
売買損	△ 157,320	852	△ 9,984,430	△ 150,396,002	△ 806,562	△ 41,274
(C) 信託報酬等	△ 490,023	△ 445,622	△ 467,677	△ 387,503	△ 308,498	△ 322,756
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	16,273,274	16,594,680	△ 5,054,365	△ 145,316,796	36,031,659	18,713,877
(E) 前期繰越損益金	△ 403,529,002	△ 392,927,597	△ 381,200,751	△ 390,987,201	△ 524,591,129	△ 488,815,684
(F) 追加信託差損益金	△ 57,761,135	△ 58,332,422	△ 60,583,906	△ 64,511,492	△ 66,023,843	△ 66,812,562
（配当等相当額）	（ 3,603,965）	（ 3,645,462）	（ 3,819,275）	（ 4,061,137）	（ 4,115,449）	（ 4,146,083）
（売買損益相当額）	（△ 61,365,100）	（△ 61,977,884）	（△ 64,403,181）	（△ 68,572,629）	（△ 70,139,292）	（△ 70,958,645）
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 445,016,863	△ 434,665,339	△ 446,839,022	△ 600,815,489	△ 554,583,313	△ 536,914,369
(H) 収益分配金	△ 6,132,430	△ 6,133,937	△ 6,146,870	△ 6,171,128	△ 6,005,658	△ 5,952,530
次期繰越損益金（G＋H）	△ 451,149,293	△ 440,799,276	△ 452,985,892	△ 606,986,617	△ 560,588,971	△ 542,866,899
追加信託差損益金	△ 57,761,135	△ 58,332,422	△ 60,583,906	△ 64,511,492	△ 66,023,843	△ 66,812,562
（配当等相当額）	（ 3,603,965）	（ 3,645,462）	（ 3,819,275）	（ 4,061,137）	（ 4,115,449）	（ 4,146,083）
（売買損益相当額）	（△ 61,365,100）	（△ 61,977,884）	（△ 64,403,181）	（△ 68,572,629）	（△ 70,139,292）	（△ 70,958,645）
分配準備積立金	28,483,748	27,743,236	26,398,607	24,926,353	23,791,253	22,534,841
繰越損益金	△ 421,871,906	△ 410,210,090	△ 418,800,593	△ 567,401,478	△ 518,356,381	△ 498,589,178

（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54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
(a) 経費控除後の配当等収益	5,854,799円	5,426,772円	4,894,081円	4,794,053円	5,692,315円	4,972,697円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	3,603,965	3,645,462	3,819,275	4,061,137	4,115,449	4,146,083
(d) 分配準備積立金	28,761,379	28,450,401	27,651,396	26,303,428	24,104,596	23,514,674
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	38,220,143	37,522,635	36,364,752	35,158,618	33,912,360	32,633,454
(f) 分配金	6,132,430	6,133,937	6,146,870	6,171,128	6,005,658	5,952,530
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	32,087,713	31,388,698	30,217,882	28,987,490	27,906,702	26,680,924
(h) 受益権総口数	876,061,473口	876,276,739口	878,124,417口	881,589,763口	857,951,163口	850,361,487口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
	70円	70円	70円	70円	70円	70円

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

・分配金には、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・ハイ・ディヴィデンド・エクイティ・アルファ・ファンド
 米ドル・クラス／ブラジル・リアル・クラス／通貨セレクト・クラス

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

（注）2020年5月21日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表
 2019年10月31日

資産

投資資産の評価額（簿価 \$16,784,256）	\$ 18,112,826
現金	1,193
外国為替先渡契約による評価益	263,688
未収：	
売却済みの投資	13,149
配当	11,999
中央清算デリバティブ取引におけるブローカーへの預託金	977,567
中央清算デリバティブ取引におけるブローカーからの未収変動証拠金	273,288
資産合計	19,653,710

負債

外国為替先渡契約による評価損	9,046
売建てオプションの評価額（受取プレミアム \$67,496）	55,439
OTC デリバティブ取引におけるカウンターパーティからの預託金	290,000
保管会社に対する支払	9
未払：	
専門家報酬	43,645
償還済み受益証券	37,001
保管会社報酬	17,890
運用会社報酬	8,445

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）

会計および管理会社報酬	7,769
為替取引執行会社報酬	2,280
名義書換代理人報酬	1,446
為替投資アドバイザー報酬	946
負債合計	473,916
純資産	\$ 19,179,794
純資産	
ブラジル・リアル・クラス	\$ 10,035,780
通貨セレクト・クラス	4,181,983
米ドル・クラス	4,962,031
	\$ 19,179,794
発行済み受益証券（口数）	
ブラジル・リアル・クラス	22,803,325
通貨セレクト・クラス	10,194,979
米ドル・クラス	7,903,167
受益証券 1 口当り純資産額	
ブラジル・リアル・クラス	\$ 0.440
通貨セレクト・クラス	\$ 0.410
米ドル・クラス	\$ 0.628

損益計算書

2019年10月31日に終了した年度

投資収益

配当収益（源泉徴収税 \$126,199控除後）	\$ 465,269
受取利息	53,180
投資収益合計	518,449

費用

運用会社報酬	137,476
保管会社報酬	91,933
会計および管理会社報酬	44,877
専門家報酬	42,616
受託会社報酬	16,029
為替取引執行会社報酬	6,874
為替投資アドバイザー報酬	6,589
名義書換代理人報酬	6,369
登録料	788
その他費用	15
費用合計	353,566

投資純利益	164,883
--------------	----------------

実現利益（損失）および評価益（損）：

実現利益（損失）：

証券投資	859,255
先物取引	167,228
売建オプション	(826,489)
外国為替取引および外国為替先渡契約	(144,045)
純実現利益	55,949

評価益（損）の純変動：

証券投資	898,954
売建オプション	61,867
先物取引	76,848
外国為替換算および外国為替先渡契約	(116,758)
評価益（損）の純変動	920,911

純実現・純評価益	976,860
-----------------	----------------

運用による純資産の純増	\$ 1,141,743
--------------------	---------------------

投資明細表
2019年10月31日

株数	証券の明細	評価額
	普通株 (88.7%)	
	オーストラリア (1.3%)	
	銀行 (1.3%)	
3,648	Commonwealth Bank of Australia	\$ 197,695
548	Macquarie Group, Ltd.	50,561
		248,256
	オーストラリア合計 (簿価 \$238,332)	248,256
	カナダ (0.7%)	
	銀行 (0.7%)	
2,800	National Bank of Canada	144,905
	カナダ合計 (簿価 \$135,948)	144,905
	中国 (10.1%)	
	自動車 (0.8%)	
155,000	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd. Class H	155,243
	銀行 (3.9%)	
473,000	Bank of China, Ltd. Class H	193,721
321,000	China Construction Bank Corp. Class H	258,432
387,000	Industrial & Commercial Bank of China, Ltd. Class H	278,485
		730,638
	石炭 (0.7%)	
67,500	China Shenhua Energy Co., Ltd. Class H	137,279
	商業サービス (0.4%)	
61,000	Jiangsu Expressway Co., Ltd. Class H	81,098
	電力 (0.4%)	
173,000	Huaneng Power International, Inc. Class H	82,332
	食品 (0.4%)	
95,000	Want Want China Holdings, Ltd.	80,240
	保険 (1.1%)	
171,500	PICC Property & Casualty Co., Ltd. Class H	217,720
	鉱業 (0.9%)	
480,000	Zijin Mining Group Co., Ltd. Class H	165,967
	石油・ガス (1.2%)	
147,000	CNOOC, Ltd.	220,565
	小売 (0.3%)	
36,300	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd. Class H	65,674
	中国合計 (簿価 \$1,914,573)	1,936,756
	フランス (2.5%)	
	航空宇宙・防衛 (0.4%)	
600	Airbus SE	85,963
	アパレル (0.5%)	
100	Kering S. A.	56,920

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）

株数	証券の明細	評価額
100	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	42,674
		99,594
	コンピューター (0.4%)	
600	Capgemini SE	67,575
	化粧品・パーソナルケア (0.2%)	
100	L'Oreal S. A.	29,208
	エンジニアリング・建設 (0.5%)	
800	Vinci S. A.	89,787
	保険 (0.2%)	
1,600	AXA S. A.	42,279
	石油・ガス (0.2%)	
800	Total S. A.	42,069
	医薬品 (0.1%)	
300	Sanofi	27,652
	フランス合計 (簿価 \$430,797)	484,127
	ドイツ (1.1%)	
	航空 (0.1%)	
1,500	Deutsche Lufthansa AG	26,014
	自動車 (0.3%)	
300	Volkswagen AG	57,132
	化学 (0.4%)	
1,000	BASF SE	76,121
	保険 (0.3%)	
200	Allianz SE	48,866
	ドイツ合計 (簿価 \$220,717)	208,133
	香港 (1.4%)	
	総合持株会社 (0.5%)	
10,044	CK Hutchison Holdings, Ltd.	92,909
	不動産 (0.4%)	
11,544	CK Asset Holdings, Ltd.	80,566
	通信 (0.5%)	
12,000	China Mobile, Ltd.	97,682
	香港合計 (簿価 \$353,573)	271,157
	アイルランド (2.3%)	
	コンピューター (1.4%)	
1,400	Accenture PLC Class A	259,588
	ヘルスケア製品 (0.9%)	
1,600	Medtronic PLC	174,240
	アイルランド合計 (簿価 \$388,093)	433,828
	オランダ (0.7%)	
	石油・ガス (0.3%)	
2,000	Royal Dutch Shell PLC Class A	57,790
	半導体 (0.4%)	
300	ASML Holding NV	78,653
	オランダ合計 (簿価 \$120,103)	136,443

通貨選択型ダイワ／ミレニアセット・グローバル好配当株 α（毎月分配型）

株数	証券の明細	評価額
	ノルウェー (0.1%)	
	通信 (0.1%)	
900	Telenor ASA	16,875
	ノルウェー合計 (簿価 \$17,370)	16,875
	スペイン (0.5%)	
	銀行 (0.3%)	
11,900	Banco Santander S. A.	47,715
	電力 (0.2%)	
4,200	Iberdrola S. A.	43,146
	スペイン合計 (簿価 \$92,253)	90,861
	スイス (0.7%)	
	食品 (0.3%)	
600	Nestle S. A.	64,041
	ヘルスケア製品 (0.1%)	
120	Alcon, Inc.	7,085
	医薬品 (0.3%)	
300	Novartis AG	26,174
100	Roche Holding AG	30,078
		56,252
	スイス合計 (簿価 \$104,095)	127,378
	英国 (2.3%)	
	農業 (0.3%)	
2,700	Imperial Brands PLC	59,129
	銀行 (0.4%)	
94,000	Lloyds Banking Group PLC	69,089
	化粧品・パーソナルケア (0.1%)	
300	Unilever NV	17,722
	鉱業 (0.5%)	
1,900	Rio Tinto PLC	98,688
	石油・ガス (0.3%)	
9,300	BP PLC	58,884
	医薬品 (0.4%)	
3,400	GlaxoSmithKline PLC	77,811
	未公開株式 (0.2%)	
2,600	3i Group PLC	37,951
	通信 (0.1%)	
13,000	Vodafone Group PLC	26,478
	英国合計 (簿価 \$476,576)	445,752
	米国 (65.0%)	
	航空宇宙・防衛 (1.8%)	
600	Boeing Co.	203,946
400	Lockheed Martin Corp.	150,672
		354,618
	農業 (2.5%)	
800	Altria Group, Inc.	35,832

株数	証券の明細	評価額
5,400	Philip Morris International, Inc.	439,776
		475,608
	航空 (0.3%)	
1,000	Delta Air Lines, Inc.	55,080
	アパレル (0.6%)	
1,300	NIKE, Inc. Class B	116,415
	自動車 (0.1%)	
400	General Motors Co.	14,864
	銀行 (7.1%)	
12,100	Bank of America Corp.	378,367
4,700	Citigroup, Inc.	337,742
3,600	JPMorgan Chase & Co.	449,712
4,300	Morgan Stanley	198,015
		1,363,836
	飲料 (0.9%)	
1,200	PepsiCo, Inc.	164,604
	バイオテクノロジー (1.5%)	
800	Amgen, Inc.	170,600
800	Corteva, Inc.	21,104
1,400	Gilead Sciences, Inc.	89,194
		280,898
	化学 (0.5%)	
500	Dow, Inc.	25,245
500	DuPont de Nemours, Inc.	32,955
400	LyondellBasell Industries NV Class A	35,880
		94,080
	コンピューター (0.3%)	
200	Apple, Inc.	49,752
	化粧品・パーソナルケア (1.4%)	
2,200	Procter & Gamble Co.	273,922
	総合金融サービス (7.2%)	
1,500	American Express Co.	175,920
1,800	Discover Financial Services	144,468
1,700	Mastercard, Inc. Class A	470,577
3,300	Visa, Inc. Class A	590,238
		1,381,203
	電力 (0.3%)	
500	CenterPoint Energy, Inc.	14,535
300	Exelon Corp.	13,647
100	NextEra Energy, Inc.	23,834
		52,016
	電機 (0.8%)	
900	Honeywell International, Inc.	155,457
	食品 (0.1%)	
300	Tyson Foods, Inc. Class A	24,837

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株 α（毎月分配型）

株数	証券の明細	評価額
	ヘルスケア製品 (1.7%)	
2,200	Abbott Laboratories	183,942
1,800	Baxter International, Inc.	138,060
		322,002
	ヘルスケアサービス (3.3%)	
700	Anthem, Inc.	188,356
600	Humana, Inc.	176,520
1,100	UnitedHealth Group, Inc.	277,970
		642,846
	保険 (0.8%)	
2,800	Aflac, Inc.	148,848
	インターネット (0.6%)	
800	Expedia Group, Inc.	109,328
	宿泊施設 (0.4%)	
700	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	67,872
	メディア (4.3%)	
7,400	Comcast Corp. Class A	331,668
3,900	Walt Disney Co.	506,688
		838,356
	その他製造 (1.2%)	
1,300	Eaton Corp. PLC	113,243
900	Ingersoll-Rand PLC	114,201
		227,444
	石油・ガス (2.4%)	
1,000	Chevron Corp.	116,140
2,000	ConocoPhillips	110,400
1,000	Phillips 66	116,820
1,300	Valero Energy Corp.	126,074
		469,434
	医薬品 (3.8%)	
2,000	Bristol-Myers Squibb Co.	114,740
1,200	Johnson & Johnson	158,448
3,400	Merck & Co., Inc.	294,644
4,200	Pfizer, Inc.	161,154
		728,986
	小売 (5.6%)	
200	Best Buy Co., Inc.	14,366
700	Costco Wholesale Corp.	207,977
700	Home Depot, Inc.	164,206
1,000	McDonald's Corp.	196,700
1,000	Ross Stores, Inc.	109,670
2,900	TJX Cos., Inc.	167,185
1,700	Walmart, Inc.	199,342
		1,059,446
	半導体 (2.4%)	
900	Broadcom, Inc.	263,565

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株 α（毎月分配型）

株数		証券の明細	純資産に 占める比率	評価額
	400	Intel Corp.		22,612
	800	KLA Corp.		135,232
	600	QUALCOMM, Inc.		48,264
				469,673
		ソフトウェア (9.6%)		
	1,700	Fidelity National Information Services, Inc.		223,992
	700	Intuit, Inc.		180,250
	10,000	Microsoft Corp.		1,433,700
				1,837,942
		通信 (3.5%)		
	3,700	AT&T, Inc.		142,413
	7,000	Cisco Systems, Inc.		332,570
	3,400	Verizon Communications, Inc.		205,598
				680,581
		米国合計 (簿価 \$11,183,419)		12,459,948
		普通株合計 (簿価 \$15,675,849)		\$ 17,004,419
		短期投資 (5.8%)		
		米国 (5.8%)		
		定期預金 (5.8%)		
		Citibank N. A., New York		
USD	1,108,089	1.08% due 2019/11/1		1,108,089
		定期預金合計		1,108,089
		米国合計 (簿価 \$1,108,089)		1,108,089
		ケイマン諸島 (0.0%*)		
		定期預金 (0.0%*)		
		Brown Brothers Harriman & Co.		
JPY	88	—0.27% due 2019/11/1		1
AUD	410	0.30% due 2019/11/1		283
GBP	14	0.38% due 2019/11/1		18
NOK	2	0.60% due 2019/11/1		0 **
CAD	1	0.87% due 2019/11/1		1
HKD	123	2.30% due 2019/11/1		15
		定期預金合計		318
		ケイマン諸島合計 (簿価 \$318)		318
		短期投資合計 (簿価 \$1,108,407)		1,108,407
		投資総額 (簿価 \$16,784,256)	94.5%	\$ 18,112,826
		負債を超過する現金およびその他の資産	5.5	1,066,968
		純資産	100.0%	\$ 19,179,794

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

* 0.05%未満

** \$0.50未満

2019年10月31日現在、以下に開示している先物取引のために \$473,388、および売建てオプションのために \$741,844の現金をブローカーが保有しています。

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）

2019年10月31日現在の売建てインデックスオプション（純資産の－0.29%）：

明細	行使価格	満期日	想定元本	建玉数	受取プレミアム	評価額
Call - Euro Stoxx 50	\$ 3,750	2019/12/20	\$ 3,915	23	\$ (3,915)	\$ (3,054)
Call - FTSE 100 Index	7,500	2019/12/20	1,575	3	(1,575)	(1,029)
Call - Hang Seng China Enterprises Index	10,800	2019/11/28	12,850	25	(12,850)	(13,556)
Call - S&P 500 Index	3,125	2019/12/20	49,156	30	(49,156)	(37,800)
					\$ (67,496)	\$ (55,439)

2019年10月31日現在の先物取引（純資産の－0.19%）：

ポジション	明細	限月	想定元本	建玉数	評価益（損）
Long	Euro Stoxx 50	2019年12月	\$ 587,222	15	\$ 16,735
Long	NASDAQ 100 E-Mini	2019年12月	474,867	3	10,548
Long	S&P 500 E-Mini	2019年12月	902,385	6	8,340
					\$ 35,623

2019年10月31日現在のブラジル・レアル・クラスの外国為替先渡契約（純資産の1.09%）：

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益（損）
BRL	Citibank N. A.	465,503	2019/11/14	AUD	166,488	\$ 1,157	\$ —	\$ 1,157
BRL	Citibank N. A.	2,648,302	2019/11/14	EUR	582,145	9,434	—	9,434
BRL	Citibank N. A.	870,066	2019/11/14	GBP	167,647	—	(392)	(392)
BRL	Citibank N. A.	3,932,508	2019/11/14	HKD	7,501,664	21,967	—	21,967
BRL	Citibank N. A.	31,312,615	2019/11/14	USD	7,618,512	177,094	—	177,094
						\$ 209,652	\$ (392)	\$ 209,260

2019年10月31日現在の通貨セレクト・クラスの外国為替先渡契約（純資産の0.27%）：

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益（損）
IDR	Citibank N. A.	104,400,689	2019/11/14	AUD	10,820	\$ —	\$ (27)	\$ (27)
IDR	Citibank N. A.	585,154,435	2019/11/14	EUR	37,274	34	—	34
IDR	Citibank N. A.	196,182,263	2019/11/14	GBP	10,954	—	(217)	(217)
IDR	Citibank N. A.	873,206,463	2019/11/14	HKD	482,694	564	—	564
IDR	Citibank N. A.	6,954,531,374	2019/11/14	USD	490,327	4,629	—	4,629
INR	Citibank N. A.	520,929	2019/11/14	AUD	10,746	—	(68)	(68)
INR	Citibank N. A.	2,880,925	2019/11/14	EUR	36,525	—	(197)	(197)
INR	Citibank N. A.	967,466	2019/11/14	GBP	10,752	—	(290)	(290)
INR	Citibank N. A.	4,294,269	2019/11/14	HKD	472,469	208	—	208
INR	Citibank N. A.	34,220,726	2019/11/14	USD	480,216	1,793	—	1,793
MXN	Citibank N. A.	156,275	2019/11/14	AUD	11,810	—	—	—
MXN	Citibank N. A.	889,655	2019/11/14	EUR	41,321	203	—	203
MXN	Citibank N. A.	305,269	2019/11/14	GBP	12,428	—	(189)	(189)
MXN	Citibank N. A.	1,330,107	2019/11/14	HKD	536,116	874	—	874
MXN	Citibank N. A.	10,601,630	2019/11/14	USD	545,014	7,117	—	7,117
RON	Citibank N. A.	29,715	2019/11/14	AUD	10,135	—	(13)	(13)
RON	Citibank N. A.	169,150	2019/11/14	EUR	35,460	97	—	97
RON	Citibank N. A.	58,064	2019/11/14	GBP	10,670	—	(189)	(189)

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株α（毎月分配型）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益（損）
RON	Citibank N. A.	252, 906	2019/11/14	HKD	460, 096	\$ 633	\$ —	\$ 633
RON	Citibank N. A.	2, 015, 752	2019/11/14	USD	467, 724	5, 179	—	5, 179
RUB	Citibank N. A.	512, 045	2019/11/14	AUD	11, 700	—	(81)	(81)
RUB	Citibank N. A.	2, 830, 315	2019/11/14	EUR	39, 748	—	(252)	(252)
RUB	Citibank N. A.	950, 318	2019/11/14	GBP	11, 698	—	(329)	(329)
RUB	Citibank N. A.	4, 216, 636	2019/11/14	HKD	513, 885	170	—	170
RUB	Citibank N. A.	33, 601, 971	2019/11/14	USD	522, 309	1, 500	—	1, 500
TRY	Citibank N. A.	64, 716	2019/11/14	AUD	16, 057	237	—	237
TRY	Citibank N. A.	368, 409	2019/11/14	EUR	56, 180	1, 626	—	1, 626
TRY	Citibank N. A.	126, 445	2019/11/14	GBP	16, 902	206	—	206
TRY	Citibank N. A.	550, 841	2019/11/14	HKD	728, 965	3, 205	—	3, 205
TRY	Citibank N. A.	4, 390, 453	2019/11/14	USD	741, 055	25, 761	—	25, 761
						\$ 54, 036	\$ (1, 852)	\$ 52, 184

2019年10月31日現在の米ドル・クラスの外国為替先渡契約（純資産の0.04%）：

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益（損）
USD	Citibank N. A.	59, 473	2019/11/14	AUD	87, 415	\$ —	\$ (768)	\$ (768)
USD	Citibank N. A.	338, 761	2019/11/14	EUR	306, 090	—	(2, 947)	(2, 947)
USD	Citibank N. A.	114, 926	2019/11/14	GBP	91, 024	—	(2, 894)	(2, 894)
USD	Citibank N. A.	500, 755	2019/11/14	HKD	3, 926, 499	—	(193)	(193)
						\$ —	\$ (6, 802)	\$ (6, 802)

通貨の略称：

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

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株 α （毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・マネースtock・マザーファンド」の決算日（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59期の決算日（2020年5月21日）現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンドの主要な売買銘柄

2019年11月22日～2020年5月21日における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

2020年5月21日現在、有価証券等の組み入れはありません。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

運用報告書 第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。

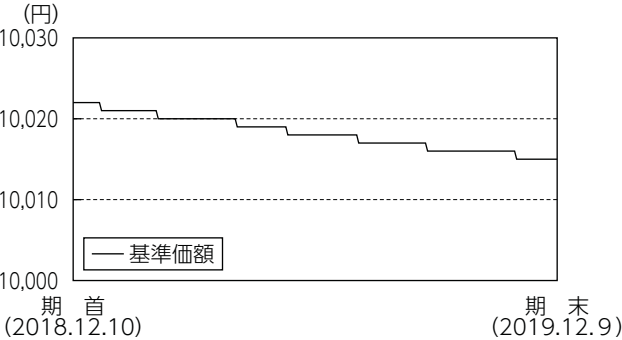
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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		公 社 債 率
	騰 落 率	組 入 比	
(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)

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	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　ーロボテックー947,268円、ダイワ／ミレーアセット・インド株式ファンド　ーインドの匠ー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　ーロボテックー（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）　ーロボテック（年1回）ー（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、ダイワ上場投信ー日経平均レバレッジ・インデックス3,526,781,327円、ダイワ上場投信ー日経平均ダブルインパース・インデックス6,932,995,956円、ダイワ上場投信ーTOP I Xレバレッジ（2倍）指数1,154,855,756円、ダイワ上場投信ーTOP I Xダブルインパース（ー2倍）指数1,136,478,065円、ダイワ上場投信ー日経平均インパース・インデックス46,620,451,844円、ダイワ上場投信ーTOP I Xインパース（ー1倍）指数10,870,537,799円、ダイワ上場投信ーJ P X日経400レバレッジ・インデックス413,400,603円、ダイワ上場投信ーJ P X日経400インパース・インデックス811,328,174円、ダイワ上場投信ー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ー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ー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ー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ー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ー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ー10　997円、先進国トーダ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ー20年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオ　ー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）ー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）　ーロボテック（年1回）ー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）　ージャパン・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）　ージャパン・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）　ージャパン・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）　ージャパン・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）　ージャパン・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　ーイーグルアイ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　ーイーグルアイ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　ーイーグルアイ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　ーイーグルアイ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。