

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68期（決算日 2020年4月20日）
第69期（決算日 2020年5月19日）
第70期（決算日 2020年6月19日）
第71期（決算日 2020年7月20日）
第72期（決算日 2020年8月19日）
第73期（決算日 2020年9月23日）

（作成対象期間 2020年3月20日～2020年9月23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
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
68期末 (2020年 4 月20日)	8,603	15	33.1	12,989	19.6	68.48	9.4	—	99.0	296
69期末 (2020年 5 月19日)	9,289	15	8.1	13,334	2.7	70.23	2.6	—	98.6	319
70期末 (2020年 6 月19日)	10,429	15	12.4	14,338	7.5	73.23	4.3	—	98.5	345
71期末 (2020年 7 月20日)	11,186	15	7.4	14,921	4.1	75.12	2.6	—	97.8	365
72期末 (2020年 8 月19日)	11,890	15	6.4	15,633	4.8	76.23	1.5	—	98.6	379
73期末 (2020年 9 月23日)	11,723	15	△ 1.3	15,301	△ 2.1	75.09	△ 1.5	—	98.5	363

(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。

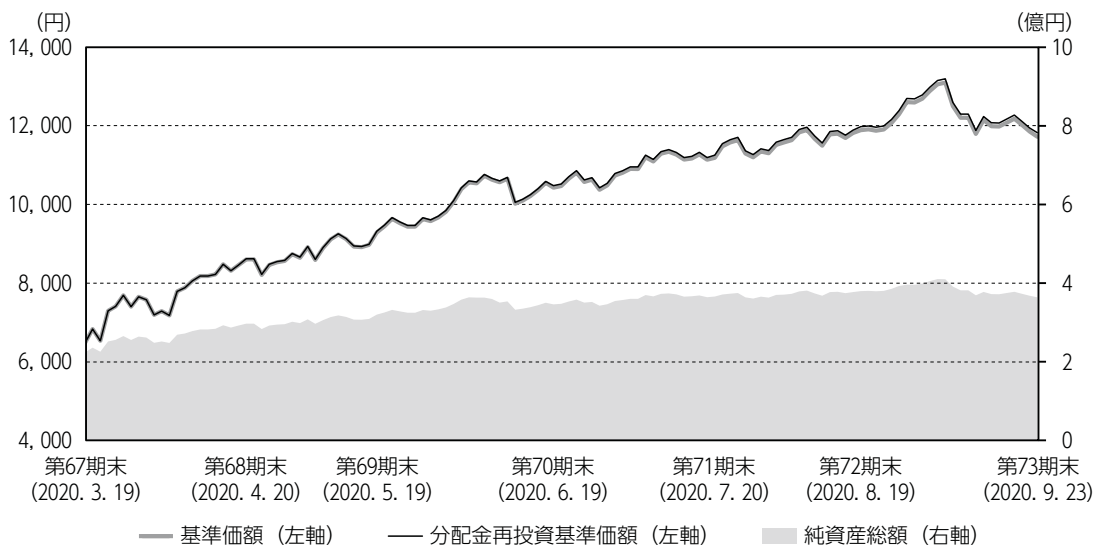
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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68期首： 6,474円

第73期末： 11,723円（既払分配金90円）

騰 落 率： 82.7%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

世界株式市況が上昇したことや豪ドルが対円で上昇（円安）したことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

通貨選択型ダイワ／ミレーアセット・グローバル・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68期	(期 首) 2020年 3月19日	円 6,474	% —	10,861	% —	円 62.57	% —	% —	% 98.4
	3月末	7,650	18.2	12,026	10.7	66.09	5.6	—	98.6
	(期 末) 2020年 4月20日	8,618	33.1	12,989	19.6	68.48	9.4	—	99.0
第69期	(期 首) 2020年 4月20日	8,603	—	12,989	—	68.48	—	—	99.0
	4月末	8,644	0.5	13,332	2.6	69.84	2.0	—	99.0
	(期 末) 2020年 5月19日	9,304	8.1	13,334	2.7	70.23	2.6	—	98.6
第70期	(期 首) 2020年 5月19日	9,289	—	13,334	—	70.23	—	—	98.6
	5月末	9,670	4.1	13,817	3.6	71.35	1.6	—	98.6
	(期 末) 2020年 6月19日	10,444	12.4	14,338	7.5	73.23	4.3	—	98.5
第71期	(期 首) 2020年 6月19日	10,429	—	14,338	—	73.23	—	—	98.5
	6月末	10,487	0.6	14,125	△ 1.5	73.88	0.9	—	99.0
	(期 末) 2020年 7月20日	11,201	7.4	14,921	4.1	75.12	2.6	—	97.8
第72期	(期 首) 2020年 7月20日	11,186	—	14,921	—	75.12	—	—	97.8
	7月末	11,302	1.0	15,032	0.7	75.37	0.3	—	98.8
	(期 末) 2020年 8月19日	11,905	6.4	15,633	4.8	76.23	1.5	—	98.6
第73期	(期 首) 2020年 8月19日	11,890	—	15,633	—	76.23	—	—	98.6
	8月末	12,691	6.7	16,000	2.3	77.50	1.7	—	98.2
	(期 末) 2020年 9月23日	11,738	△ 1.3	15,301	△ 2.1	75.09	△ 1.5	—	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

（2020. 3. 20 ～ 2020. 9. 23）

■世界株式市況

世界株式市況は上昇しました。

世界株式市況は、当作成期首より、新型コロナウイルスの感染拡大ペースの減速見通しやワクチン開発期待、主要国における段階的な経済活動の再開観測などを背景に、上昇基調で推移しました。2020年8月以降は、底堅い米国経済の動向や米国系企業による好調な決算発表などが好材料視され、堅調な値動きとなりました。しかし当作成期末には、米国株式市場の割高感や主要国での感染再拡大が嫌気され、世界株式市況は上昇幅が縮小する展開となりました。

■為替相場

豪ドルは対円で上昇しました。

豪ドルの対円為替相場は、主要国における経済活動の再開期待やオーストラリアの主要な輸出品である鉄鉱石価格の上昇を受けて、上昇しました。

■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0.50%から0.25%に引き下げられました。米国では、政策金利の誘導目標レンジを0.00～0.25%で据え置きました。

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

（2020. 3. 20 ～ 2020. 9. 23）

■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、MARVELL TECHNOLOGY GROUP（米国、情報技術）や MERCADOLIBRE INC（アルゼンチン、一般消費財・サービス）などでした。

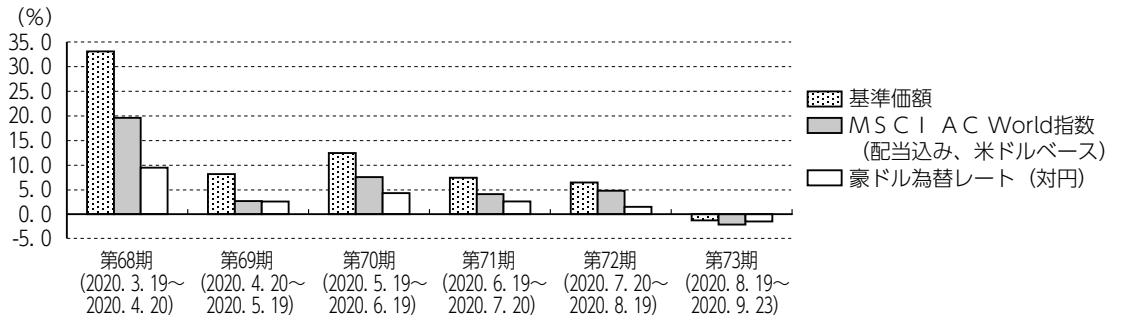
また、原資産通貨売り／豪ドル買いの為替取引を行いました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性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68期	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期
	2020年 3 月20日 ～2020年 4 月20日	2020年 4 月21日 ～2020年 5 月19日	2020年 5 月20日 ～2020年 6 月19日	2020年 6 月20日 ～2020年 7 月20日	2020年 7 月21日 ～2020年 8 月19日	2020年 8 月20日 ～2020年 9 月23日
当期分配金(税込み) (円)	15	15	15	15	15	15
対基準価額比率 (%)	0.17	0.16	0.14	0.13	0.13	0.13
当期の収益 (円)	0	—	4	3	15	—
当期の収益以外 (円)	14	15	10	11	—	15
翌期繰越分配対象額 (円)	1,541	1,526	1,515	1,504	2,155	2,140

(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68期	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 0.92円	0.00円	✓ 4.60円	✓ 3.67円	✓ 3.64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	✓ 662.21	0.00
(c) 収益調整金	236.63	237.21	238.71	239.08	239.42	239.96
(d) 分配準備積立金	✓ 1,318.61	✓ 1,303.96	✓ 1,287.46	✓ 1,276.70	1,265.04	✓ 1,915.36
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,556.18	1,541.18	1,530.79	1,519.46	2,170.32	2,155.32
(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)	1,541.18	1,526.18	1,515.79	1,504.46	2,155.32	2,140.32

(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す。

1 万口当りの費用の明細

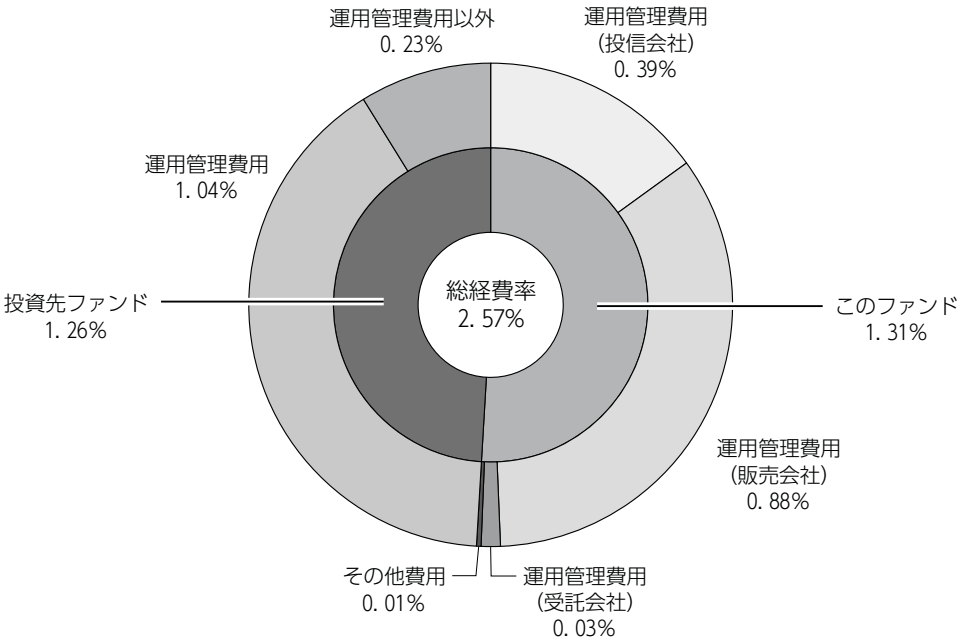
項 目	第68期～第73期 (2020. 3. 20～2020. 9. 23)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	69円	0.670%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,232円です。
(投 信 会 社)	(20)	(0.199)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(47)	(0.455)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.017)	受託会社分は、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	69	0.674	

- (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2.57%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.57%
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	1.04%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.23%

（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

(2020年 3 月20日から2020年 9 月23日まで)

決 算 期	第 68 期 ～ 第 73 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口 4. 47844	千円 518	千口 387. 85936	千円 46, 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

(2020年 3 月20日から2020年 9 月23日まで)

第 68 期 ～ 第 73 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)	387. 85936	46, 000	118

(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 73 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 2, 839. 41926	千円 358, 201	% 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67期末	第 73 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 9 月23日現在

項 目	第 73 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 358, 201	% 98. 2
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	595	0. 2
コール・ローン等、その他	5, 802	1. 6
投資信託財産総額	364, 599	100. 0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年4月20日)、(2020年5月19日)、(2020年6月19日)、(2020年7月20日)、(2020年8月19日)、(2020年9月23日) 現在

項 目	第68期末	第69期末	第70期末	第71期末	第72期末	第73期末
(A) 資産	297,649,206円	320,545,786円	346,816,226円	369,596,590円	381,565,658円	364,599,316円
コール・ローン等	3,173,085	4,632,755	5,554,468	5,430,662	6,920,280	5,802,299
投資信託受益証券（評価額）	293,880,242	315,317,152	340,665,938	357,570,109	374,049,558	358,201,257
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	595,879	595,879	595,820	595,820	595,820	595,760
未収入金	—	—	—	5,999,999	—	—
(B) 負債	817,173	832,751	879,255	3,895,210	2,056,501	960,730
未払金	—	—	—	3,000,000	—	—
未払収益分配金	517,535	516,264	497,545	490,404	478,784	465,284
未払解約金	—	—	—	—	1,169,100	4,731
未払信託報酬	297,764	312,634	375,453	396,082	397,378	476,423
その他未払費用	1,874	3,853	6,257	8,724	11,239	14,292
(C) 純資産総額（A－B）	296,832,033	319,713,035	345,936,971	365,701,380	379,509,157	363,638,586
元本	345,023,605	344,176,153	331,697,321	326,936,428	319,189,420	310,189,704
次期繰越損益金	△ 48,191,572	△ 24,463,118	14,239,650	38,764,952	60,319,737	53,448,882
(D) 受益権総口数	345,023,605口	344,176,153口	331,697,321口	326,936,428口	319,189,420口	310,189,704口
1万口当り基準価額（C／D）	8,603円	9,289円	10,429円	11,186円	11,890円	11,723円

*第67期末における元本額は344,844,664円、当作成期間（第68期～第73期）中における追加設定元本額は1,001,708円、同解約元本額は35,656,668円です。

*第73期末の計算口数当りの純資産額は11,723円です。

■損益の状況

第68期 自2020年3月20日 至2020年4月20日 第70期 自2020年5月20日 至2020年6月19日 第72期 自2020年7月21日 至2020年8月19日
第69期 自2020年4月21日 至2020年5月19日 第71期 自2020年6月20日 至2020年7月20日 第73期 自2020年8月20日 至2020年9月23日

項 目	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期
(A) 配当等収益	32,133円	△ 65円	154,431円	122,091円	118,343円	85,619円
受取配当金	32,228	—	154,657	122,241	118,476	86,050
受取利息	5	3	—	7	11	15
支払利息	△ 100	△ 68	△ 226	△ 157	△ 144	△ 446
(B) 有価証券売買損益	74,227,013	24,438,337	38,524,682	25,493,782	23,232,485	△ 4,312,408
売買益	74,227,074	24,437,789	40,147,082	25,781,517	23,360,715	285,555
売買損	△ 61	548	△ 1,622,400	△ 287,735	△ 128,230	△ 4,597,963
(C) 信託報酬等	△ 299,638	△ 314,616	△ 377,864	△ 398,585	△ 399,893	△ 479,476
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	73,959,508	24,123,656	38,301,249	25,217,288	22,950,935	△ 4,706,265
(E) 前期繰越損益金	△ 120,745,206	△ 47,166,173	△ 22,678,253	14,903,978	38,681,614	59,412,573
(F) 追加信託差損益金	△ 888,339	△ 904,337	△ 885,801	△ 865,910	△ 834,028	△ 792,142
(配当等相当額)	(8,164,618)	(8,164,429)	(7,918,046)	(7,816,655)	(7,642,043)	(7,443,499)
(売買損益相当額)	(△ 9,052,957)	(△ 9,068,766)	(△ 8,803,847)	(△ 8,682,565)	(△ 8,476,071)	(△ 8,235,641)
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 47,674,037	△ 23,946,854	14,737,195	39,255,356	60,798,521	53,914,166
(H) 収益分配金	△ 517,535	△ 516,264	△ 497,545	△ 490,404	△ 478,784	△ 465,284
次期繰越損益金（G＋H）	△ 48,191,572	△ 24,463,118	14,239,650	38,764,952	60,319,737	53,448,882
追加信託差損益金	△ 888,339	△ 904,337	△ 885,801	△ 865,910	△ 834,028	△ 792,142
(配当等相当額)	(8,164,618)	(8,164,429)	(7,918,046)	(7,816,655)	(7,642,043)	(7,443,499)
(売買損益相当額)	(△ 9,052,957)	(△ 9,068,766)	(△ 8,803,847)	(△ 8,682,565)	(△ 8,476,071)	(△ 8,235,641)
分配準備積立金	45,009,768	44,363,089	42,360,332	41,369,834	61,153,765	58,947,289
繰越損益金	△ 92,313,001	△ 67,921,870	△ 27,234,881	△ 1,738,972	—	△ 4,706,265

(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68期	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期
(a) 経費控除後の配当等収益	31,996円	0円	152,894円	120,158円	116,291円	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	21,137,324	0
(c) 収益調整金	8,164,618	8,164,429	7,918,046	7,816,655	7,642,043	7,443,499
(d) 分配準備積立金	45,495,307	44,879,353	42,704,983	41,740,080	40,378,934	59,412,573
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	53,691,921	53,043,782	50,775,923	49,676,893	69,274,592	66,856,072
(f) 分配金	517,535	516,264	497,545	490,404	478,784	465,284
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	53,174,386	52,527,518	50,278,378	49,186,489	68,795,808	66,390,788
(h) 受益権総口数	345,023,605□	344,176,153□	331,697,321□	326,936,428□	319,189,420□	310,189,704□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期	第73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。

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
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
68期末 (2020年 4月20日)	4,964	15	19.3	12,989	19.6	20.60	△ 3.4	—	97.9	610
69期末 (2020年 5月19日)	4,862	15	△ 1.8	13,334	2.7	18.78	△ 8.8	—	98.3	597
70期末 (2020年 6月19日)	5,527	15	14.0	14,338	7.5	19.88	5.9	—	97.8	657
71期末 (2020年 7月20日)	5,868	5	6.3	14,921	4.1	19.96	0.4	—	98.9	692
72期末 (2020年 8月19日)	5,892	5	0.5	15,633	4.8	19.24	△ 3.6	—	98.3	675
73期末 (2020年 9月23日)	5,983	5	1.6	15,301	△ 2.1	19.21	△ 0.2	—	98.2	661

(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。

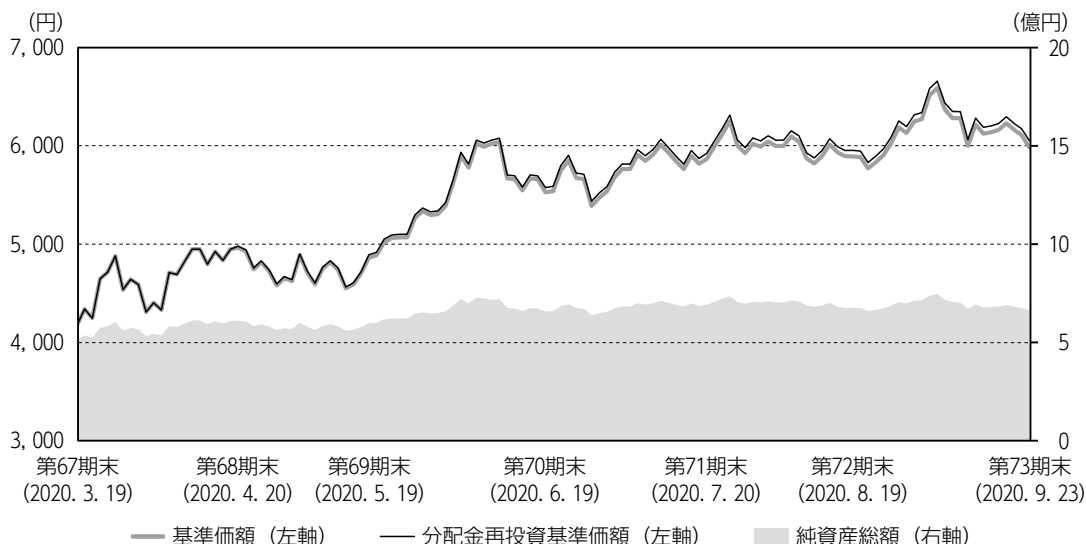
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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68期首：4,173円

第73期末：5,983円（既払分配金60円）

騰落率：45.0%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

ブラジル・リアルが対円で下落（円高）したことはマイナス要因でしたが、世界株式市況が上昇したことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。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		M S C I A C 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68期	(期 首) 2020年 3 月19日	円	%		%	円	%	%	%
	3 月末	4, 173	—	10, 861	—	21. 33	—	—	98. 5
	(期 末) 2020年 4 月20日	4, 642	11. 2	12, 026	10. 7	20. 92	△ 1. 9	—	98. 6
第69期	(期 首) 2020年 4 月20日	4, 979	19. 3	12, 989	19. 6	20. 60	△ 3. 4	—	97. 9
	4 月末	4, 964	—	12, 989	—	20. 60	—	—	97. 9
	(期 末) 2020年 5 月19日	4, 624	△ 6. 8	13, 332	2. 6	20. 01	△ 2. 9	—	97. 9
第70期	(期 首) 2020年 5 月19日	4, 877	△ 1. 8	13, 334	2. 7	18. 78	△ 8. 8	—	98. 3
	5 月末	4, 862	—	13, 334	—	18. 78	—	—	98. 3
	(期 末) 2020年 6 月19日	5, 297	8. 9	13, 817	3. 6	19. 87	5. 8	—	99. 0
第71期	(期 首) 2020年 6 月19日	5, 542	14. 0	14, 338	7. 5	19. 88	5. 9	—	97. 8
	6 月末	5, 527	—	14, 338	—	19. 88	—	—	97. 8
	(期 末) 2020年 7 月20日	5, 472	△ 1. 0	14, 125	△ 1. 5	19. 93	0. 3	—	98. 2
第72期	(期 首) 2020年 7 月20日	5, 873	6. 3	14, 921	4. 1	19. 96	0. 4	—	98. 9
	7 月末	5, 868	—	14, 921	—	19. 96	—	—	98. 9
	(期 末) 2020年 8 月19日	5, 992	2. 1	15, 032	0. 7	20. 28	1. 6	—	98. 1
第73期	(期 首) 2020年 8 月19日	5, 897	0. 5	15, 633	4. 8	19. 24	△ 3. 6	—	98. 3
	8 月末	5, 892	—	15, 633	—	19. 24	—	—	98. 3
	(期 末) 2020年 9 月23日	6, 250	6. 1	16, 000	2. 3	19. 55	1. 6	—	99. 1
		5, 988	1. 6	15, 301	△ 2. 1	19. 21	△ 0. 2	—	98. 2

(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

（2020. 3. 20 ～ 2020. 9. 23）

■世界株式市況

世界株式市況は上昇しました。

世界株式市況は、当作成期首より、新型コロナウイルスの感染拡大ペースの減速見通しやワクチン開発期待、主要国における段階的な経済活動の再開観測などを背景に、上昇基調で推移しました。2020年8月以降は、底堅い米国経済の動向や米国系企業による好調な決算発表などが好材料視され、堅調な値動きとなりました。しかし当作成期末には、米国株式市場の割高感や主要国での感染再拡大が嫌気され、世界株式市況は上昇幅が縮小する展開となりました。

■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世界的な感染拡大やブラジル国内における政治・財政不安が悪材料視され、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4.25%から2.00%に引き下げられました。

米国では、政策金利の誘導目標レンジを0.00～0.25%で据え置きました。

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

（2020. 3. 20 ～ 2020. 9. 23）

■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、MARVELL TECHNOLOGY GROUP（米国、情報技術）や MERCADOLIBRE INC（アルゼンチン、一般消費財・サービス）などでした。

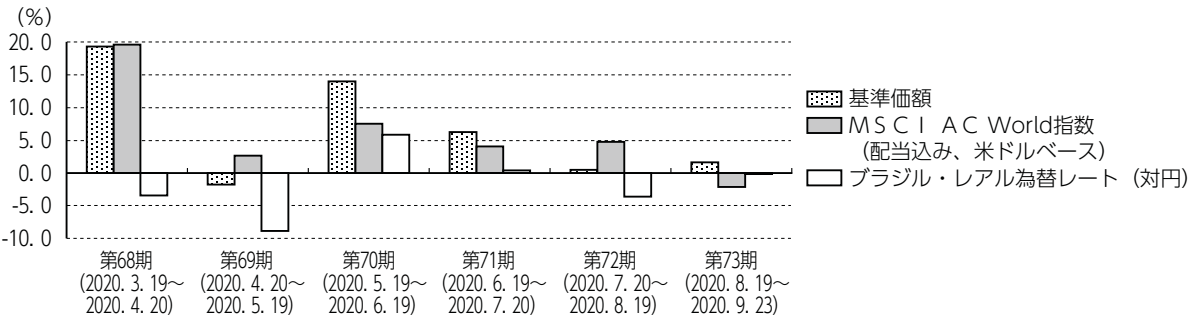
また、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行いました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性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68期	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期
	2020年 3 月20日 ～2020年 4 月20日	2020年 4 月21日 ～2020年 5 月19日	2020年 5 月20日 ～2020年 6 月19日	2020年 6 月20日 ～2020年 7 月20日	2020年 7 月21日 ～2020年 8 月19日	2020年 8 月20日 ～2020年 9 月23日
当期分配金(税込み) (円)	15	15	15	5	5	5
対基準価額比率 (%)	0.30	0.31	0.27	0.09	0.08	0.08
当期の収益 (円)	13	8	13	5	5	5
当期の収益以外 (円)	1	6	1	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	40	33	31	38	41	44

(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68期	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 13.25円	✓ 8.29円	✓ 13.24円	✓ 11.12円	✓ 8.51円	✓ 7.88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	32.29	32.30	✓ 32.30	31.97	31.97	31.97
(d) 分配準備積立金	✓ 9.87	✓ 8.12	✓ 1.42	0.00	6.11	9.63
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	55.42	48.72	46.97	43.09	46.61	49.49
(f) 分配金	15.00	15.00	15.00	5.00	5.00	5.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	40.42	33.72	31.97	38.09	41.61	44.49

(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す。

1 万口当りの費用の明細

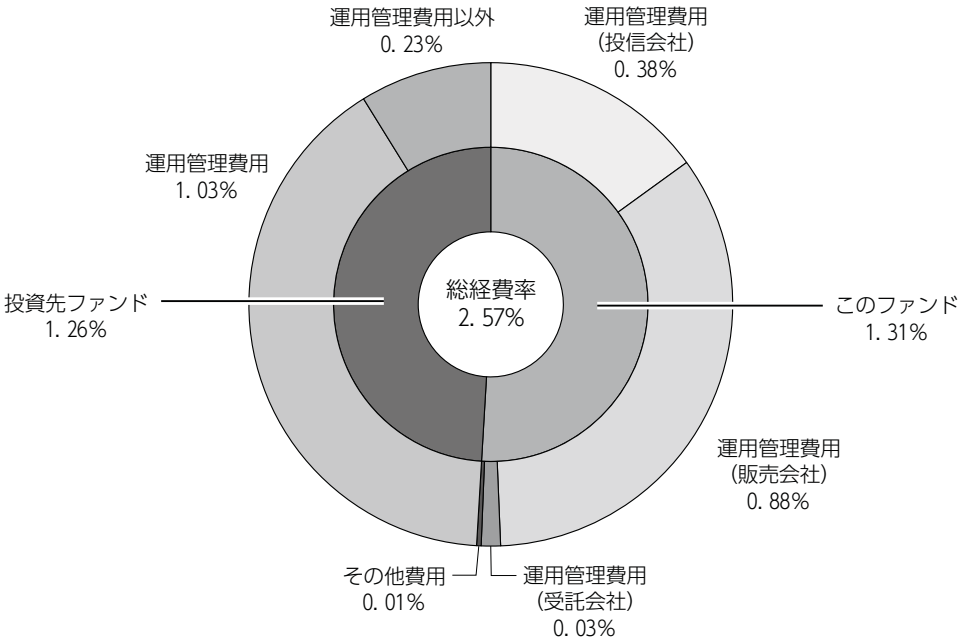
項 目	第68期～第73期 (2020. 3. 20～2020. 9. 23)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	37円	0. 669%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は5, 468円です。
(投 信 会 社)	(11)	(0. 198)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(25)	(0. 454)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0. 017)	受託会社分は、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	37	0. 673	

- (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2.57%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.57%
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	1.03%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.23%

- (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

(2020年3月20日から2020年9月23日まで)

決 算 期	第 68 期 ～ 第 73 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口	千円	千口	千円
	154,20709	8,418	1,507,27965	92,000

(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

(2020年3月20日から2020年9月23日まで)

第 68 期 ～ 第 73 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)	1,507,27965	92,000	61

(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 73 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	10,416,21736	650,159	98.2

(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67期末	第 73 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9月23日現在

項 目	第 73 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	650,159	97.9
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	988	0.1
コール・ローン等、その他	12,829	2.0
投資信託財産総額	663,977	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年4月20日)、(2020年5月19日)、(2020年6月19日)、(2020年7月20日)、(2020年8月19日)、(2020年9月23日) 現在

項 目	第68期末	第69期末	第70期末	第71期末	第72期末	第73期末
(A) 資産	614,532,066円	600,224,035円	659,799,299円	695,284,160円	677,150,853円	663,977,407円
コール・ローン等	15,815,898	11,592,699	15,848,918	9,516,748	11,848,191	12,829,493
投資信託受益証券（評価額）	597,727,512	587,642,680	642,961,824	684,778,855	664,314,105	650,159,455
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	988,656	988,656	988,557	988,557	988,557	988,459
(B) 負債	3,820,707	2,686,721	2,528,065	3,091,020	1,347,463	2,051,104
未払収益分配金	1,845,462	1,843,448	1,783,891	589,820	573,468	553,148
未払解約金	1,319,699	235,150	—	1,733,261	—	611,726
未払信託報酬	651,412	600,165	731,551	750,626	751,915	858,646
その他未払費用	4,134	7,958	12,623	17,313	22,080	27,584
(C) 純資産総額（A－B）	610,711,359	597,537,314	657,271,234	692,193,140	675,803,390	661,926,303
元本	1,230,308,312	1,228,965,358	1,189,261,127	1,179,640,507	1,146,937,237	1,106,296,745
次期繰越損益金	△ 619,596,953	△ 631,428,044	△ 531,989,893	△ 487,447,367	△ 471,133,847	△ 444,370,442
(D) 受益権総口数	1,230,308,312口	1,228,965,358口	1,189,261,127口	1,179,640,507口	1,146,937,237口	1,106,296,745口
1万口当り基準価額（C／D）	4,964円	4,862円	5,527円	5,868円	5,892円	5,983円

* 第67期末における元本額は1,235,100,624円、当作成期間（第68期～第73期）中における追加設定元本額は4,258,259円、同解約元本額は133,062,138円です。

* 第73期末の計算口数当りの純資産額は5,983円です。

* 第73期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は444,370,442円です。

■損益の状況

第68期 自2020年3月20日 至2020年4月20日 第70期 自2020年5月20日 至2020年6月19日 第72期 自2020年7月21日 至2020年8月19日
第69期 自2020年4月21日 至2020年5月19日 第71期 自2020年6月20日 至2020年7月20日 第73期 自2020年8月20日 至2020年9月23日

項 目	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期
(A) 配当等収益	1,641,764円	1,623,942円	1,589,121円	1,336,264円	1,195,952円	943,441円
受取配当金	1,642,013	1,624,341	1,589,569	1,336,723	1,196,274	944,045
受取利息	13	14	—	28	37	12
支払利息	△ 262	△ 413	△ 448	△ 487	△ 359	△ 616
(B) 有価証券売買損益	98,164,575	△ 11,675,780	79,947,094	40,238,205	2,931,414	10,542,044
売買益	98,502,975	33,671	83,615,280	40,476,012	3,335,679	11,896,522
売買損	△ 338,400	△ 11,709,451	△ 3,668,186	△ 237,807	△ 404,265	△ 1,354,478
(C) 信託報酬等	△ 655,546	△ 603,998	△ 736,250	△ 755,382	△ 756,682	△ 864,150
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	99,150,793	△ 10,655,836	80,799,965	40,819,087	3,370,684	10,621,335
(E) 前期繰越損益金	△ 680,698,083	△ 582,265,798	△ 575,146,219	△ 491,705,928	△ 438,822,992	△ 420,480,188
(F) 追加信託差損益金	△ 36,204,201	△ 36,662,962	△ 35,859,748	△ 35,970,706	△ 35,108,071	△ 33,958,441
(配当等相当額)	(3,972,893)	(3,969,584)	(3,841,647)	(3,771,590)	(3,667,366)	(3,537,678)
(売買損益相当額)	(△ 40,177,094)	(△ 40,632,546)	(△ 39,701,395)	(△ 39,742,296)	(△ 38,775,437)	(△ 37,496,119)
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 617,751,491	△ 629,584,596	△ 530,206,002	△ 486,857,547	△ 470,560,379	△ 443,817,294
(H) 収益分配金	△ 1,845,462	△ 1,843,448	△ 1,783,891	△ 589,820	△ 573,468	△ 553,148
次期繰越損益金（G＋H）	△ 619,596,953	△ 631,428,044	△ 531,989,893	△ 487,447,367	△ 471,133,847	△ 444,370,442
追加信託差損益金	△ 36,204,201	△ 36,662,962	△ 35,899,146	△ 35,970,706	△ 35,108,071	△ 33,958,441
(配当等相当額)	(3,972,893)	(3,969,584)	(3,802,249)	(3,771,590)	(3,667,366)	(3,537,678)
(売買損益相当額)	(△ 40,177,094)	(△ 40,632,546)	(△ 39,701,395)	(△ 39,742,296)	(△ 38,775,437)	(△ 37,496,119)
分配準備積立金	1,001,030	175,563	—	722,162	1,105,095	1,384,980
繰越損益金	△ 584,393,782	△ 594,940,645	△ 496,090,747	△ 452,198,823	△ 437,130,871	△ 411,796,981

(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68期	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,630,982円	1,019,914円	1,574,720円	1,311,982円	976,641円	872,432円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	3,972,893	3,969,584	3,841,647	3,771,590	3,667,366	3,537,678
(d) 分配準備積立金	1,215,510	999,097	169,773	0	701,922	1,065,696
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	6,819,385	5,988,595	5,586,140	5,083,572	5,345,929	5,475,806
(f) 分配金	1,845,462	1,843,448	1,783,891	589,820	573,468	553,148
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	4,973,923	4,145,147	3,802,249	4,493,752	4,772,461	4,922,658
(h) 受益権総口数	1,230,308,312□	1,228,965,358□	1,189,261,127□	1,179,640,507□	1,146,937,237□	1,106,296,745□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期
	15円	15円	15円	5円	5円	5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。

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
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
68期末 (2020年 4 月20日)	5,807	30	20.7	12,989	19.6	—	97.4	213
69期末 (2020年 5 月19日)	6,253	30	8.2	13,334	2.7	—	98.6	228
70期末 (2020年 6 月19日)	6,842	30	9.9	14,338	7.5	—	98.7	246
71期末 (2020年 7 月20日)	7,242	30	6.3	14,921	4.1	—	98.5	258
72期末 (2020年 8 月19日)	7,278	30	0.9	15,633	4.8	—	99.1	253
73期末 (2020年 9 月23日)	7,164	30	△ 1.2	15,301	△ 2.1	—	98.1	236

(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。

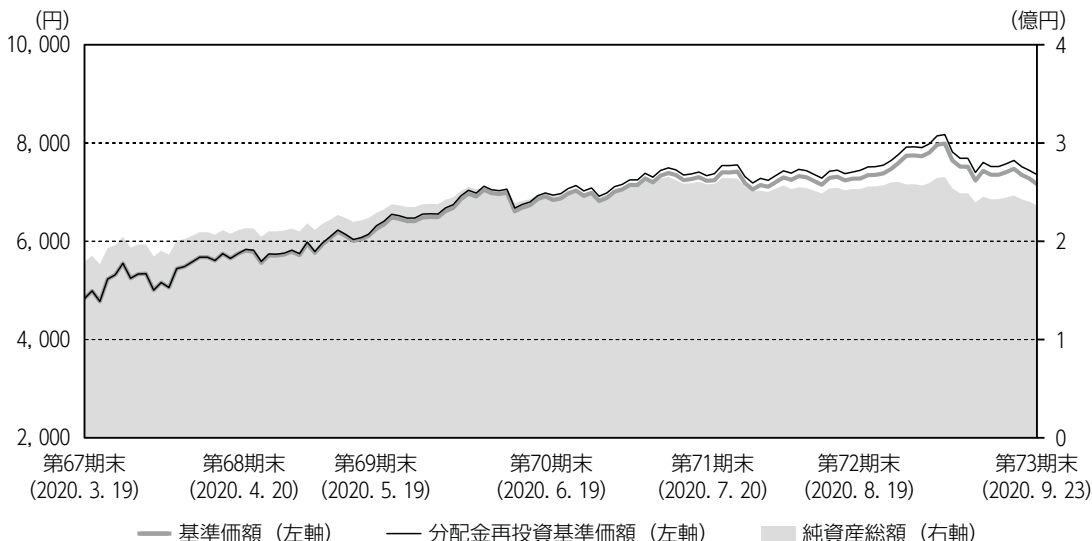
(注 5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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68期首：4,836円

第73期末：7,164円（既払分配金180円）

騰 落 率：52.2%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

世界株式市況が上昇したことや選定通貨（※）が対円でおおむね上昇（円安）したことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※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68期	(期 首) 2020年 3月19日	円	%		%	%	%
	3月末	4,836	—	10,861	—	—	98.1
	(期 末) 2020年 4月20日	5,332	10.3	12,026	10.7	—	98.8
第69期	(期 首) 2020年 4月20日	5,837	20.7	12,989	19.6	—	97.4
	4月末	5,807	—	12,989	—	—	97.4
	(期 末) 2020年 5月19日	5,718	△ 1.5	13,332	2.6	—	97.6
第70期	(期 首) 2020年 5月19日	6,283	8.2	13,334	2.7	—	98.6
	5月末	6,253	—	13,334	—	—	98.6
	(期 末) 2020年 6月19日	6,491	3.8	13,817	3.6	—	98.6
第71期	(期 首) 2020年 6月19日	6,872	9.9	14,338	7.5	—	98.7
	6月末	6,842	—	14,338	—	—	98.7
	(期 末) 2020年 7月20日	6,883	0.6	14,125	△ 1.5	—	97.1
第72期	(期 首) 2020年 7月20日	7,272	6.3	14,921	4.1	—	98.5
	7月末	7,242	—	14,921	—	—	98.5
	(期 末) 2020年 8月19日	7,110	△ 1.8	15,032	0.7	—	98.2
第73期	(期 首) 2020年 8月19日	7,308	0.9	15,633	4.8	—	99.1
	8月末	7,278	—	15,633	—	—	99.1
	(期 末) 2020年 9月23日	7,731	6.2	16,000	2.3	—	98.7
		7,194	△ 1.2	15,301	△ 2.1	—	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

（2020. 3. 20 ～ 2020. 9. 23）

■世界株式市況

世界株式市況は上昇しました。

世界株式市況は、当作成期首より、新型コロナウイルスの感染拡大ペースの減速見通しやワクチン開発期待、主要国における段階的な経済活動の再開観測などを背景に、上昇基調で推移しました。2020年8月以降は、底堅い米国経済の動向や米国系企業による好調な決算発表などが好材料視され、堅調な値動きとなりました。しかし当作成期末には、米国株式市場の割高感や主要国での感染再拡大が嫌気され、世界株式市況は上昇幅が縮小する展開となりました。

■為替相場

選定通貨は対円でおおむね上昇しました。

当作成期首から2020年4月末にかけては、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り、選定通貨は対円でおおむね下落（円高）しました。5月以降は、世界的な経済活動の再開期待から、選定通貨は対円でおおむね上昇しました。

当作成期においての選定通貨の値動きは、インド・ルピー、ロシア・ルーブル、トルコ・リラは対円で下落しました。また、インドネシア・ルピア、中国・人民元、南アフリカ・ランドは対円でおおむね横ばいとなりました。一方で、メキシコ・ペソ、コロンビア・ペソ、ルーマニア・レイ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、政策金利の誘導目標レンジを0.00～0.25％で据え置きました。

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

(2020. 3. 20 ～ 2020. 9. 23)

■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、MARVELL TECHNOLOGY GROUP（米国、情報技術）や MERCADOLIBRE INC（アルゼンチン、一般消費財・サービス）などでした。

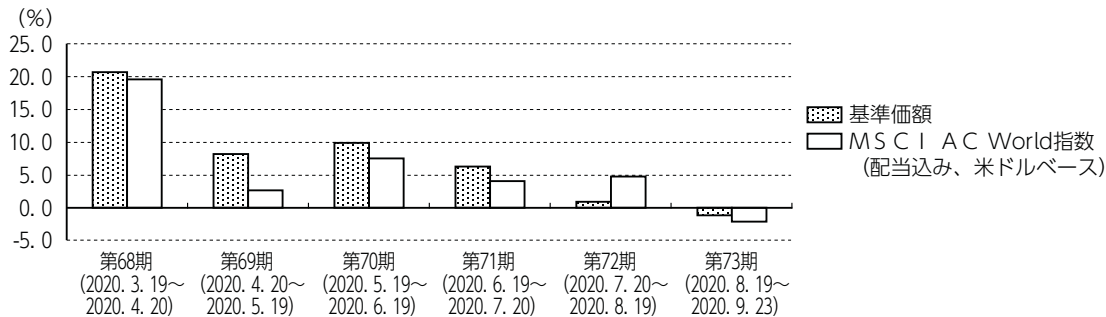
また、原資産通貨売り／選定通貨買いの為替取引を行いました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性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68期 2020年 3 月20日 ～2020年 4 月20日	第69期 2020年 4 月21日 ～2020年 5 月19日	第70期 2020年 5 月20日 ～2020年 6 月19日	第71期 2020年 6 月20日 ～2020年 7 月20日	第72期 2020年 7 月21日 ～2020年 8 月19日	第73期 2020年 8 月20日 ～2020年 9 月23日
当期分配金(税込み) (円)	30	30	30	30	30	30
対基準価額比率 (%)	0.51	0.48	0.44	0.41	0.41	0.42
当期の収益 (円)	30	30	30	30	30	23
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	6
翌期繰越分配対象額 (円)	327	336	344	352	356	350

(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68期	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 47.79円	✓ 39.59円	✓ 37.22円	✓ 38.20円	✓ 34.29円	✓ 23.36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	150.52	150.72	150.91	151.05	151.19	151.35
(d) 分配準備積立金	159.00	176.59	186.00	193.08	201.14	✓ 205.28
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	357.32	366.91	374.13	382.34	386.63	380.00
(f) 分配金	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	327.32	336.91	344.13	352.34	356.63	350.00

(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す。

1 万口当りの費用の明細

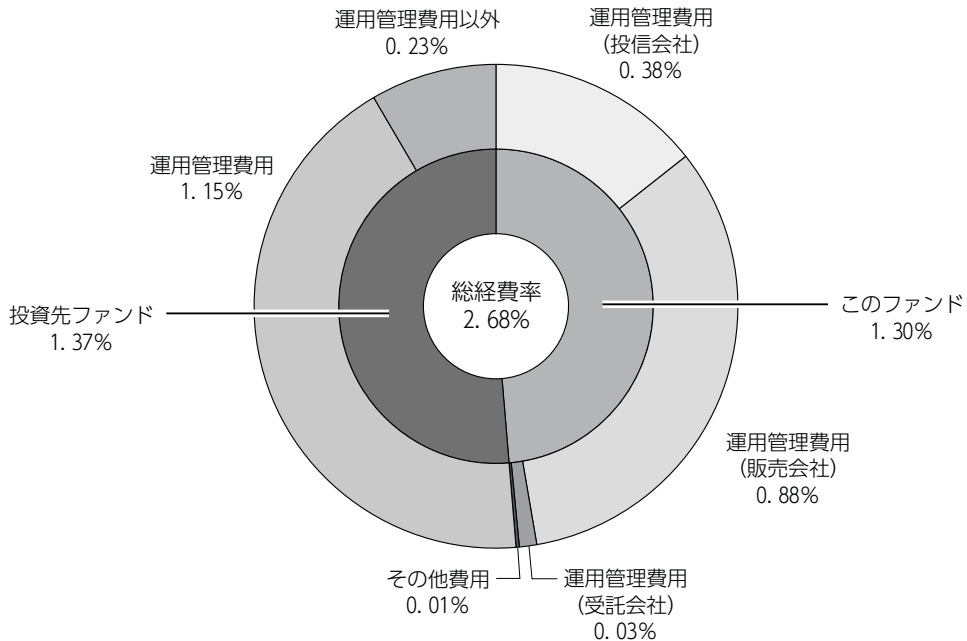
項 目	第68期～第73期 (2020. 3. 20～2020. 9. 23)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	44円	0. 669%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は6, 652円です。
(投 信 会 社)	(13)	(0. 198)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(30)	(0. 454)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0. 016)	受託会社分は、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. 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	45	0. 672	

- (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2.68%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.68%
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	1.15%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.23%

（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

(2020年3月20日から2020年9月23日まで)

決 算 期	第 68 期 ～ 第 73 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口	千円	千口	千円
	138. 88239	9, 462	532. 2047	39, 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

(2020年3月20日から2020年9月23日まで)

第 68 期 ～ 第 73 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)	13. 21353	1, 000	75	MIRAE ASSET GLOBAL GREAT CONSUMER EQUITY FUND CS CLASS (ケイマン諸島)	532. 2047	39, 000	73

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第 73 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, 082. 04463	231, 967	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67期末	第 73 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9月23日現在

項 目	第 73 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	231, 967	97. 5
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	495	0. 2
コール・ローン等、その他	5, 371	2. 3
投資信託財産総額	237, 833	100. 0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

（2020年4月20日）、（2020年5月19日）、（2020年6月19日）、（2020年7月20日）、（2020年8月19日）、（2020年9月23日）現在

項 目	第68期末	第69期末	第70期末	第71期末	第72期末	第73期末
(A) 資産	214, 804, 267円	230, 213, 789円	248, 104, 113円	259, 704, 409円	254, 552, 833円	237, 833, 541円
コール・ローン等	6, 302, 628	4, 048, 400	3, 999, 448	4, 819, 364	3, 137, 943	5, 371, 409
投資信託受益証券（評価額）	208, 006, 416	225, 670, 166	243, 609, 491	254, 389, 871	250, 919, 716	231, 967, 007
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	495, 223	495, 223	495, 174	495, 174	495, 174	495, 125
(B) 負債	1, 328, 829	1, 324, 046	1, 354, 206	1, 358, 055	1, 324, 723	1, 312, 764
未払収益分配金	1, 102, 852	1, 098, 118	1, 081, 907	1, 070, 247	1, 043, 866	990, 441
未払信託報酬	224, 566	223, 096	267, 771	281, 528	272, 859	312, 343
その他未払費用	1, 411	2, 832	4, 528	6, 280	7, 998	9, 980
(C) 純資産総額（A－B）	213, 475, 438	228, 889, 743	246, 749, 907	258, 346, 354	253, 228, 110	236, 520, 777
元本	367, 617, 368	366, 039, 346	360, 635, 826	356, 749, 081	347, 955, 528	330, 147, 139
次期繰越損益金	△ 154, 141, 930	△ 137, 149, 603	△ 113, 885, 919	△ 98, 402, 727	△ 94, 727, 418	△ 93, 626, 362
(D) 受益権総口数	367, 617, 368口	366, 039, 346口	360, 635, 826口	356, 749, 081口	347, 955, 528口	330, 147, 139口
1万口当り基準価額（C／D）	5, 807円	6, 253円	6, 842円	7, 242円	7, 278円	7, 164円

* 第67期末における元本額は370, 668, 277円、当作成期間（第68期～第73期）中における追加設定元本額は2, 413, 926円、同解約元本額は42, 935, 064円です。

* 第73期末の計算口数当りの純資産額は7, 164円です。

* 第73期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は93, 626, 362円です。

■損益の状況

第68期	自2020年3月20日	至2020年4月20日	第70期	自2020年5月20日	至2020年6月19日	第72期	自2020年7月21日	至2020年8月19日
第69期	自2020年4月21日	至2020年5月19日	第71期	自2020年6月20日	至2020年7月20日	第73期	自2020年8月20日	至2020年9月23日
項 目	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期		
(A) 配当等収益	1, 767, 875円	1, 467, 960円	1, 358, 586円	1, 388, 025円	1, 336, 168円	1, 085, 810円		
受取配当金	1, 767, 986	1, 468, 116	1, 358, 753	1, 388, 226	1, 336, 277	1, 086, 044		
受取利息	3	5	—	17	11	6		
支払利息	△ 114	△ 161	△ 167	△ 218	△ 120	△ 240		
(B) 有価証券売買損益	35, 263, 712	16, 184, 466	21, 231, 218	14, 220, 953	1, 231, 969	△ 3, 528, 478		
売買益	35, 403, 162	16, 193, 711	21, 554, 135	14, 381, 724	1, 360, 398	536, 637		
売買損	△ 139, 450	△ 9, 245	△ 322, 917	△ 160, 771	△ 128, 429	△ 4, 065, 115		
(C) 信託報酬等	△ 225, 977	△ 224, 519	△ 269, 482	△ 283, 304	△ 274, 577	△ 314, 325		
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	36, 805, 610	17, 427, 907	22, 320, 322	15, 325, 674	2, 293, 560	△ 2, 756, 993		
(E) 前期繰越損益金	△ 173, 945, 434	△ 137, 491, 331	△ 119, 252, 463	△ 96, 886, 901	△ 80, 539, 236	△ 75, 175, 403		
(F) 追加信託差損益金	△ 15, 899, 254	△ 15, 988, 061	△ 15, 871, 871	△ 15, 771, 253	△ 15, 437, 876	△ 14, 703, 525		
（配当等相当額）	(5, 533, 510)	(5, 517, 256)	(5, 442, 617)	(5, 389, 020)	(5, 261, 004)	(4, 996, 865)		
（売買損益相当額）	(△ 21, 432, 764)	(△ 21, 505, 317)	(△ 21, 314, 488)	(△ 21, 160, 273)	(△ 20, 698, 880)	(△ 19, 700, 390)		
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 153, 039, 078	△ 136, 051, 485	△ 112, 804, 012	△ 97, 332, 480	△ 93, 683, 552	△ 92, 635, 921		
(H) 収益分配金	△ 1, 102, 852	△ 1, 098, 118	△ 1, 081, 907	△ 1, 070, 247	△ 1, 043, 866	△ 990, 441		
次期繰越損益金（G＋H）	△ 154, 141, 930	△ 137, 149, 603	△ 113, 885, 919	△ 98, 402, 727	△ 94, 727, 418	△ 93, 626, 362		
追加信託差損益金	△ 15, 899, 254	△ 15, 988, 061	△ 15, 871, 871	△ 15, 771, 253	△ 15, 437, 876	△ 14, 703, 525		
（配当等相当額）	(5, 533, 510)	(5, 517, 256)	(5, 442, 617)	(5, 389, 020)	(5, 261, 004)	(4, 996, 865)		
（売買損益相当額）	(△ 21, 432, 764)	(△ 21, 505, 317)	(△ 21, 314, 488)	(△ 21, 160, 273)	(△ 20, 698, 880)	(△ 19, 700, 390)		
分配準備積立金	6, 499, 386	6, 815, 212	6, 968, 291	7, 180, 734	7, 148, 346	6, 558, 452		
繰越損益金	△ 144, 742, 062	△ 127, 976, 754	△ 104, 982, 339	△ 89, 812, 208	△ 86, 437, 888	△ 85, 481, 289		

（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68期	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,757,082円	1,449,268円	1,342,370円	1,362,824円	1,193,296円	771,456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	5,533,510	5,517,256	5,442,617	5,389,020	5,261,004	4,996,865
(d) 分配準備積立金	5,845,156	6,464,062	6,707,828	6,888,157	6,998,916	6,777,437
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	13,135,748	13,430,586	13,492,815	13,640,001	13,453,216	12,545,758
(f) 分配金	1,102,852	1,098,118	1,081,907	1,070,247	1,043,866	990,441
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	12,032,896	12,332,468	12,410,908	12,569,754	12,409,350	11,555,317
(h) 受益権総口数	367,617,368口	366,039,346口	360,635,826口	356,749,081口	347,955,528口	330,147,139口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期
	30円	30円	30円	30円	30円	30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。
--

**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9月23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
2020年2月28日

資産

投資資産の評価額（簿価 \$13,630,511）	\$	17,881,657
現金		477
外国為替先渡契約による評価益		98,907
未収：		
売却済みの投資		1,129,012
配当		4,689
店頭デリバティブ取引に係るカウンターパーティへの預託金		300,000
資産合計		19,414,742

負債

外国為替先渡契約による評価損	705,693
保管会社に対する支払	45
未払：	
購入済みの投資	362,614
償還済み受益証券	37,083
専門家報酬	95,548
会計および管理会社報酬	22,204
保管会社報酬	14,997
運用会社報酬	9,806
名義書換代理人報酬	2,244
受託会社報酬	1,496
為替取引執行会社報酬	1,352
登録料	685
為替運用会社報酬	611
負債合計	1,254,378

純資産

\$ 18,160,364

純資産

A クラス	\$	5,616,207
豪ドル・クラス		2,805,628
B クラス		955,815
ブラジル・レアル・クラス		6,606,502
通貨セレクト・クラス		2,176,212
	\$	18,160,364

発行済み受益証券口数

A クラス	3,350,797
豪ドル・クラス	3,222,800
B クラス	405,022
ブラジル・レアル・クラス	11,733,800
通貨セレクト・クラス	3,457,109

受益証券 1 口当り純資産額

A クラス	\$	1.676
豪ドル・クラス	\$	0.871
B クラス	\$	2.360
ブラジル・レアル・クラス	\$	0.563
通貨セレクト・クラス	\$	0.629

(米ドル建て)

損益計算書

2020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 \$46,941控除後）	\$	137,941
受取利息		13,897
投資収益合計		151,838

費用

運用会社報酬		143,516
専門家報酬		52,906
会計および管理会社報酬		45,124
保管会社報酬		30,062
受託会社報酬		18,287
為替運用会社報酬		9,012
名義書換代理人報酬		5,811
為替取引執行会社報酬		2,856
登録料		685
費用合計		308,259

投資純損失		(156,421)
--------------	--	------------------

実現益（損）および評価益（損）：

実現益（損）：

証券投資		2,506,324
外国為替取引および外国為替先渡契約		(1,135,231)
純実現益（損）		1,371,093

評価益（損）の純変動：

証券投資		(1,056,201)
外国為替換算および外国為替先渡契約		(437,056)
評価益（損）の純変動		(1,493,257)

純実現益（損）および評価益（損）の純変動		(122,164)
-----------------------------	--	------------------

運用による純資産の純減	\$	(278,585)
--------------------	----	------------------

(米ドル建て)

投資明細表
2020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 (95.3%)		
	カナダ (3.1%)		
	小売 (3.1%)		
2,595	Lululemon Athletica, Inc.	\$	564,179
	カナダ合計 (簿価 \$412,398)		564,179
	中国 (14.8%)		
	インターネット (12.4%)		
5,438	Alibaba Group Holding, Ltd. - ADR		1,131,104
22,504	Tencent Holdings, Ltd.		1,114,652
			2,245,756
	小売 (2.4%)		
10,130	Yum China Holdings, Inc.		443,593
	中国合計 (簿価 \$1,412,473)		2,689,349
	フランス (5.6%)		
	航空宇宙・防衛 (2.9%)		
4,427	Airbus SE		525,673
	化粧品・パーソナルケア (2.7%)		
1,824	L'Oreal S. A.		482,861
	フランス合計 (簿価 \$929,926)		1,008,534
	オランダ (2.9%)		
	半導体 (2.9%)		
4,686	NXP Semiconductors NV		532,751
	オランダ合計 (簿価 \$442,616)		532,751
	ロシア (2.9%)		
	インターネット (2.9%)		
12,780	Yandex NV Class A		518,996
	ロシア合計 (簿価 \$306,595)		518,996
	スイス (4.2%)		
	医薬品 (4.2%)		
8,953	Novartis AG		751,517
	スイス合計 (簿価 \$681,872)		751,517
	米国 (61.8%)		
	アパレル (2.7%)		
5,553	NIKE, Inc. Class B		496,327
	バイオテクノロジー (2.2%)		
1,760	Vertex Pharmaceuticals, Inc.		394,293
	コンピューター (3.5%)		

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

株数	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
2,345	Apple, Inc.		641,029
	化粧品・パーソナルケア (2.0%)		
1,978	Estee Lauder Cos., Inc. Class A		363,161
	総合金融サービス (5.0%)		
4,996	Visa, Inc. Class A		908,073
	ヘルスケア製品 (5.0%)		
7,133	Abbott Laboratories		549,455
9,793	Boston Scientific Corp.		366,160
			915,615
	ヘルスケアサービス (3.0%)		
2,143	UnitedHealth Group, Inc.		546,379
	インターネット (16.2%)		
490	Alphabet, Inc. Class A		656,233
567	Amazon.com, Inc.		1,068,086
3,002	Facebook, Inc. Class A		577,795
9,133	GoDaddy, Inc. Class A		639,127
			2,941,241
	医薬品 (2.1%)		
2,788	Zoetis Inc		371,445
	小売 (3.3%)		
2,729	Burlington Stores, Inc.		590,174
	半導体 (2.8%)		
24,109	Marvell Technology Group Ltd.		513,522
	ソフトウェア (14.0%)		
4,592	Guidewire Software, Inc.		503,329
5,531	Microsoft Corp.		896,077
3,777	MongoDB, Inc. Class A		575,993
3,362	salesforce.com, Inc.		572,885
			2,548,284
	米国合計 (簿価 \$8,857,843)		11,229,543
	普通株合計 (簿価 \$13,043,723)		17,294,869
元本	短期投資 (3.2%)		
	グランド・ケイマン (0.0%)		
	定期預金 (0.0%)		
	Brown Brothers Harriman & Co.		
CAD	0**	0.82% due 2020/3/2	0*
GBP	5	0.33% due 2020/3/2	7
HKD	6	0.63% due 2020/3/2	1
ZAR	1	6.25% due 2020/3/2	0*

元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
			8
	グランド・ケイマン合計（簿価 \$ 8）		8
	米国（3.2%）		
	定期預金（3.2%）		
	JPMorgan Chase & Co.		
USD	586,780	0.90% due 2020/ 3 / 2	586,780
			586,780
	米国合計（簿価 \$586,780）		586,780
	短期投資合計（簿価 \$586,788）		586,788
	投資総額（簿価 \$13,630,511）	98.5%	\$ 17,881,657
	負債を超過する現金およびその他の資産	1.5	278,707
	純資産	100.0%	\$ 18,160,364

*：\$0.50未満

**：CAD0.50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。

2020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0.5%）

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.	25,893,492	2020/ 3 / 11	CHF	229,753	\$ 2,660	\$ —	\$ 2,660
JPY	Citibank N. A.	39,632,102	2020/ 3 / 11	EUR	327,610	7,537	—	7,537
JPY	Citibank N. A.	27,829,497	2020/ 3 / 11	HKD	1,969,737	5,338	—	5,338
JPY	Citibank N. A.	537,374,001	2020/ 3 / 11	USD	4,900,683	83,372	—	83,372
						\$ 98,907	\$ —	\$ 98,907

2020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-0.8%）

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.	186,580	2020/ 3 / 11	CHF	122,934	\$ —	\$ (6,755)	\$ (6,755)
AUD	Citibank N. A.	285,545	2020/ 3 / 11	EUR	175,282	—	(8,491)	(8,491)
AUD	Citibank N. A.	200,481	2020/ 3 / 11	HKD	1,053,939	—	(5,964)	(5,964)
AUD	Citibank N. A.	3,871,022	2020/ 3 / 11	USD	2,622,185	—	(125,812)	(125,812)
						\$ —	\$ (147,022)	\$ (147,022)

2020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－2.6%）

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, 278, 237	2020/ 3 /11	CHF	294, 260	\$ —	\$ (21, 013)	\$ (21, 013)
BRL	Citibank N. A.	1, 956, 315	2020/ 3 /11	EUR	419, 515	—	(27, 661)	(27, 661)
BRL	Citibank N. A.	1, 374, 541	2020/ 3 /11	HKD	2, 522, 189	—	(19, 168)	(19, 168)
BRL	Citibank N. A.	26, 541, 792	2020/ 3 /11	USD	6, 275, 387	—	(395, 553)	(395, 553)
						\$ —	\$ (463, 395)	\$ (463, 395)

2020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－0.5%）

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.	4, 421, 424, 004	2020/ 3 /11	USD	324, 563	\$ —	\$ (16, 611)	\$ (16, 611)
IDR	Citibank N. A.	229, 018, 553	2020/ 3 /11	HKD	130, 446	—	(789)	(789)
IDR	Citibank N. A.	213, 054, 250	2020/ 3 /11	CHF	15, 217	—	(890)	(890)
IDR	Citibank N. A.	326, 174, 058	2020/ 3 /11	EUR	21, 697	—	(1, 127)	(1, 127)
INR	Citibank N. A.	22, 262, 575	2020/ 3 /11	USD	312, 251	—	(4, 037)	(4, 037)
INR	Citibank N. A.	1, 072, 824	2020/ 3 /11	CHF	14, 639	—	(280)	(280)
INR	Citibank N. A.	1, 642, 057	2020/ 3 /11	EUR	20, 874	—	(207)	(207)
INR	Citibank N. A.	1, 152, 991	2020/ 3 /11	HKD	125, 502	—	(143)	(143)
MXN	Citibank N. A.	334, 295	2020/ 3 /11	HKD	139, 174	—	(996)	(996)
MXN	Citibank N. A.	6, 453, 973	2020/ 3 /11	USD	346, 265	—	(20, 682)	(20, 682)
MXN	Citibank N. A.	311, 049	2020/ 3 /11	CHF	16, 234	—	(1, 090)	(1, 090)
MXN	Citibank N. A.	476, 192	2020/ 3 /11	EUR	23, 147	—	(1, 416)	(1, 416)
RON	Citibank N. A.	60, 104	2020/ 3 /11	CHF	13, 514	—	(265)	(265)
RON	Citibank N. A.	92, 006	2020/ 3 /11	EUR	19, 270	—	(199)	(199)
RON	Citibank N. A.	64, 596	2020/ 3 /11	HKD	115, 858	—	(140)	(140)
RON	Citibank N. A.	1, 247, 141	2020/ 3 /11	USD	288, 252	—	(3, 893)	(3, 893)
RUB	Citibank N. A.	20, 396, 838	2020/ 3 /11	USD	322, 177	—	(19, 030)	(19, 030)
RUB	Citibank N. A.	1, 056, 435	2020/ 3 /11	HKD	129, 494	—	(917)	(917)
RUB	Citibank N. A.	982, 721	2020/ 3 /11	CHF	15, 104	—	(1, 008)	(1, 008)
RUB	Citibank N. A.	1, 504, 011	2020/ 3 /11	EUR	21, 537	—	(1, 316)	(1, 316)
TRY	Citibank N. A.	121, 845	2020/ 3 /11	CHF	19, 699	—	(949)	(949)
TRY	Citibank N. A.	186, 529	2020/ 3 /11	EUR	28, 088	—	(1, 147)	(1, 147)
TRY	Citibank N. A.	130, 950	2020/ 3 /11	HKD	168, 880	—	(807)	(807)
TRY	Citibank N. A.	2, 528, 191	2020/ 3 /11	USD	420, 173	—	(17, 337)	(17, 337)
						\$ —	\$ (95, 276)	\$ (95, 276)

通貨の略称

AUD — 豪ドル
BRL — ブラジル・レアル
CAD — カナダ・ドル
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
RON — ルーマニア・レイ
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73期の決算日（2020年9月23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

2020年3月20日～2020年9月23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9月23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。

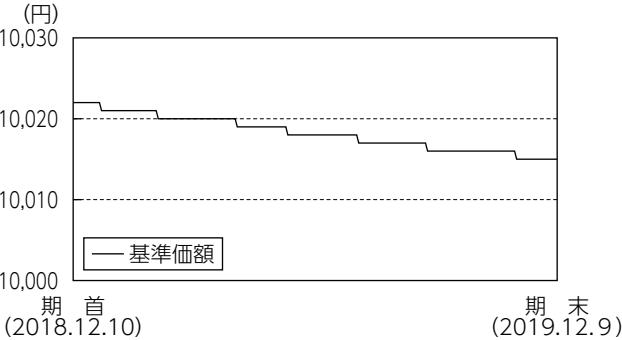
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2018年12月11日から2019年12月9日まで)

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。