

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60期（決算日 2020年 6 月22日）
第61期（決算日 2020年 7 月21日）
第62期（決算日 2020年 8 月21日）
第63期（決算日 2020年 9 月23日）
第64期（決算日 2020年10月21日）
第65期（決算日 2020年11月24日）

（作成対象期間 2020年 5 月22日～2020年11月24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
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
60期末 (2020年 6 月22日)	6,839	40	1.3	13,516	6.0	—	98.6	448
61期末 (2020年 7 月21日)	7,043	40	3.6	14,208	5.1	—	98.9	458
62期末 (2020年 8 月21日)	7,056	40	0.8	14,669	3.2	—	98.9	444
63期末 (2020年 9 月23日)	6,771	40	△ 3.5	14,448	△ 1.5	—	98.8	416
64期末 (2020年10月21日)	6,900	40	2.5	14,985	3.7	—	98.9	423
65期末 (2020年11月24日)	6,983	40	1.8	15,823	5.6	—	98.0	425

(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。

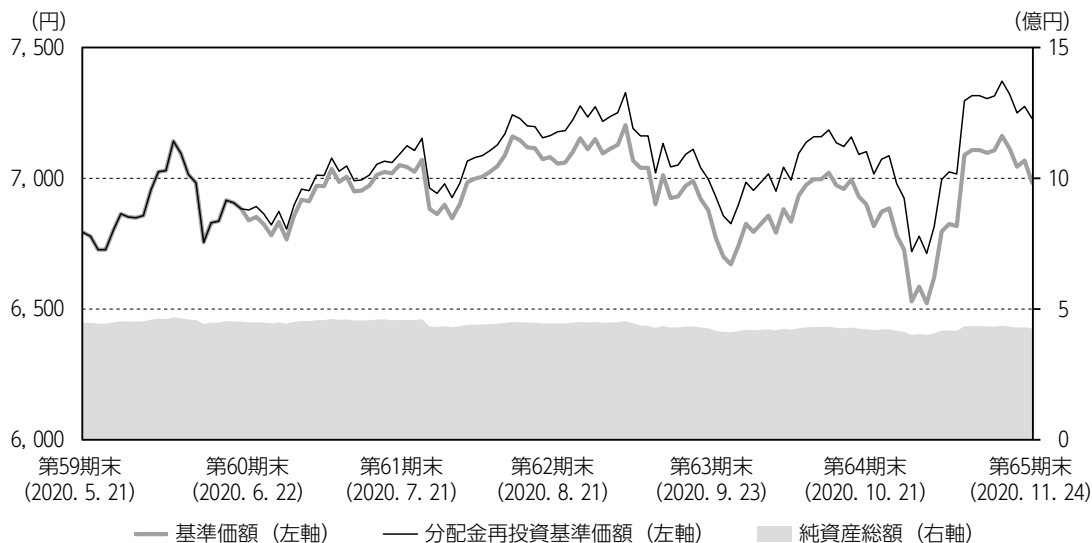
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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60期首：6,793円

第65期末：6,983円（既払分配金240円）

騰落率：6.4%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

為替が円高に推移したことがマイナス要因となったものの、世界の株式市況が上昇したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		公 社 債 組 比	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60期	(期 首) 2020年 5月21日	円 6,793	% —	12,747	% —	% —	% —	% 98.4
	5 月末	6,852	0.9	13,047	2.3	—	—	98.3
	(期 末) 2020年 6月22日	6,879	1.3	13,516	6.0	—	—	98.6
第61期	(期 首) 2020年 6月22日	6,839	—	13,516	—	—	—	98.6
	6 月末	6,857	0.3	13,338	△ 1.3	—	—	98.4
	(期 末) 2020年 7月21日	7,083	3.6	14,208	5.1	—	—	98.9
第62期	(期 首) 2020年 7月21日	7,043	—	14,208	—	—	—	98.9
	7 月末	6,847	△ 2.8	14,194	△ 0.1	—	—	98.9
	(期 末) 2020年 8月21日	7,096	0.8	14,669	3.2	—	—	98.9
第63期	(期 首) 2020年 8月21日	7,056	—	14,669	—	—	—	98.9
	8 月末	7,095	0.6	15,108	3.0	—	—	98.8
	(期 末) 2020年 9月23日	6,811	△ 3.5	14,448	△ 1.5	—	—	98.8
第64期	(期 首) 2020年 9月23日	6,771	—	14,448	—	—	—	98.8
	9 月末	6,795	0.4	14,525	0.5	—	—	98.6
	(期 末) 2020年10月21日	6,940	2.5	14,985	3.7	—	—	98.9
第65期	(期 首) 2020年10月21日	6,900	—	14,985	—	—	—	98.9
	10 月末	6,586	△ 4.6	14,402	△ 3.9	—	—	98.7
	(期 末) 2020年11月24日	7,023	1.8	15,823	5.6	—	—	98.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2020. 5. 22 ～ 2020. 11. 24)

■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、当作成期首から2020年8月下旬にかけて、新型コロナウイルスのパンデミック（世界的大流行）を受けて各国政府や中央銀行が大胆な景気刺激策や金融緩和策を行ったこと、またロックダウン（都市封鎖）緩和による経済活動再開期待などを背景に、堅調に推移しました。10月下旬にかけては、これまでの株価上昇による高値警戒感に加え、追加経済対策の議論が停滞したこと、欧州において新型コロナウイルスの感染再拡大によって一部で行動制限を再び強める動きが発生したことへの警戒感もあり、軟調に推移しました。11月以降は、米国大統領選挙に関する不透明感が解消されたことや新型コロナウイルスのワクチン早期開発期待が高まったことなどから、株式市況は上昇しました。

■為替相場

米ドルは対円で下落（円高）しました。

当作成期の米ドルの対円為替相場は、下落基調で推移しました。米国の経済指標が市場予想を上回ったことや新型コロナウイルスのワクチン開発期待の高まりなどから、米ドル円が一時上昇（円安）する局面もあったものの、米国の金融緩和が長期化するとの思惑や米国の実質金利が低下したことなどから、米ドルは対円で下落しました。

■短期金利市況

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

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、株主還元に積極的な企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPS（1株当たり利益）やROE（株主資本利益率）の向上が期待できる銘柄にも注目していきます。カバードコール戦略においては、株価の動きやボラティリティの変化に合わせてポートフォリオを構築し、オプションプレミアム（※1）の確保をめざしてまいります。

また、原資産通貨（※2）売り／米ドル買いの為替取引を行います。

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

※2 原資産通貨とは、保有資産の表示通貨をいいます。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンド

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

ポートフォリオについて

（2020.5.22～2020.11.24）

■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ZIJIN MINING GROUP（中国、素材）やTRANE TECHNOLOGIES（米国、資本財・サービス）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INTEL（米国、情報技術）やMICROSOFT（米国、情報技術）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

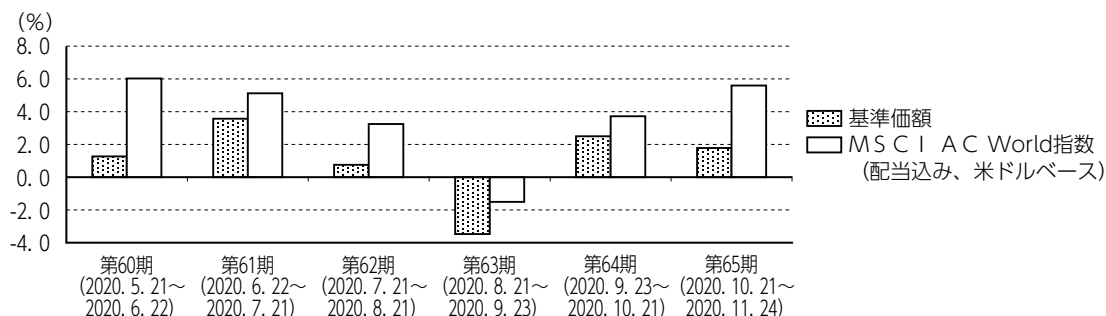
流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

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60期 2020年 5 月22日 ～2020年 6 月22日	第61期 2020年 6 月23日 ～2020年 7 月21日	第62期 2020年 7 月22日 ～2020年 8 月21日	第63期 2020年 8 月22日 ～2020年 9 月23日	第64期 2020年 9 月24日 ～2020年10月21日	第65期 2020年10月22日 ～2020年11月24日
当期分配金(税込み) (円)	40	40	40	40	40	40
対基準価額比率 (%)	0.58	0.56	0.56	0.59	0.58	0.57
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)	1,018	1,055	1,088	1,120	1,148	1,162

(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60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 69.05円	✓ 76.87円	✓ 73.18円	✓ 71.84円	✓ 68.60円	✓ 53.29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	75.79	77.57	79.39	81.13	82.95	84.93
(d) 分配準備積立金	913.37	940.65	975.71	1,007.14	1,037.17	1,063.81
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,058.22	1,095.10	1,128.28	1,160.13	1,188.74	1,202.04
(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)	1,018.22	1,055.10	1,088.28	1,120.13	1,148.74	1,162.04

(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60期～第65期 (2020. 5. 22～2020. 11. 24)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	46円	0. 664%	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, 942円です。
(投 信 会 社)	(14)	(0. 197)	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)	(31)	(0. 451)	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	46	0. 668	

(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。

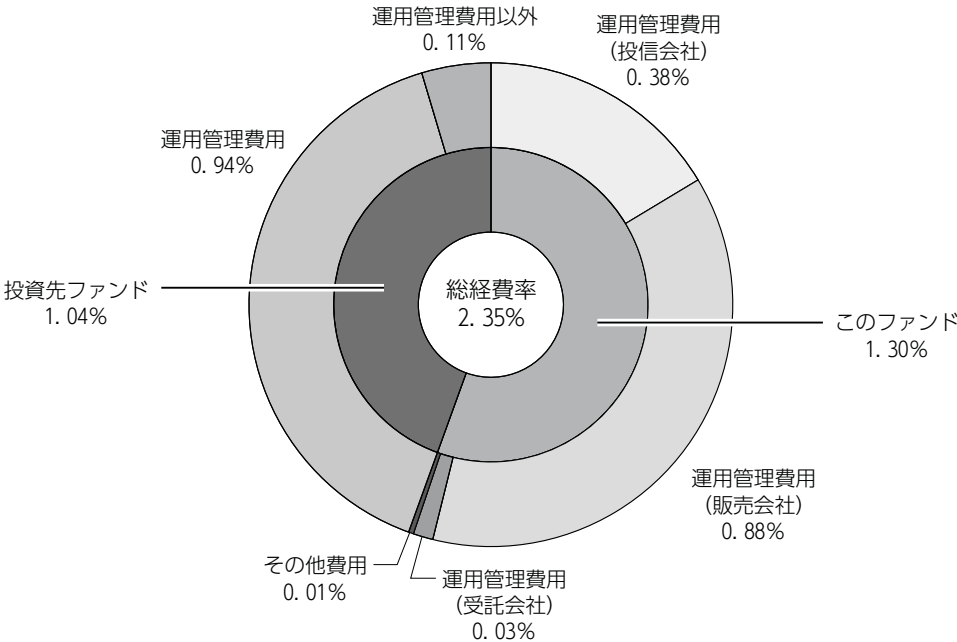
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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

(2020年 5月22日から2020年11月24日まで)

決 算 期	第 60 期 ～ 第 65 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	551.22259	33,225	979.60933	60,000

(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 5月22日から2020年11月24日まで)

第 60 期 ～ 第 65 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）	82.47015	5,000	60	MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND USD CLASS（ケイマン諸島）	979.60933	60,000	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 65 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	6,890.14687	416,454	98.0

(注 1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注 2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第59期末	第 65 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11月24日現在

項 目	第 65 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	416,454	97.3
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1,991	0.5
コール・ローン等、その他	9,571	2.2
投資信託財産総額	428,017	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

(2020年6月22日)、(2020年7月21日)、(2020年8月21日)、(2020年9月23日)、(2020年10月21日)、(2020年11月24日) 現在

項 目	第60期末	第61期末	第62期末	第63期末	第64期末	第65期末
(A) 資産	451,486,885円	464,915,573円	447,124,182円	428,937,648円	426,179,552円	434,017,222円
コール・ローン等	7,590,011	9,601,884	5,928,460	3,365,717	5,761,187	3,571,923
投資信託受益証券（評価額）	441,905,435	453,322,250	439,204,283	411,580,691	418,427,125	416,454,257
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	1,991,439	1,991,439	1,991,439	1,991,240	1,991,240	1,991,042
未収入金	—	—	—	12,000,000	—	12,000,000
(B) 負債	3,140,574	6,583,308	3,017,738	12,312,915	2,890,271	8,962,713
未払金	—	—	—	6,000,000	—	6,000,000
未払収益分配金	2,622,246	2,603,176	2,517,621	2,461,081	2,453,782	2,434,685
未払解約金	1	3,505,000	—	3,323,809	—	—
未払信託報酬	515,015	468,903	490,786	515,413	421,235	509,550
その他未払費用	3,312	6,229	9,331	12,612	15,254	18,478
(C) 純資産総額（A－B）	448,346,311	458,332,265	444,106,444	416,624,733	423,289,281	425,054,509
元本	655,561,555	650,794,199	629,405,347	615,270,272	613,445,569	608,671,436
次期繰越損益金	△ 207,215,244	△ 192,461,934	△ 185,298,903	△ 198,645,539	△ 190,156,288	△ 183,616,927
(D) 受益権総口数	655,561,555口	650,794,199口	629,405,347口	615,270,272口	613,445,569口	608,671,436口
1万口当り基準価額（C／D）	6.839円	7.043円	7.056円	6.771円	6.900円	6.983円

*第59期末における元本額は659,024,470円、当作成期間（第60期～第65期）中における追加設定元本額は7,144,372円、同解約元本額は57,497,406円です。

*第65期末の計算口数当りの純資産額は6.983円です。

*第65期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は183,616,927円です。

■損益の状況

第60期 自2020年5月22日 至2020年6月22日 第62期 自2020年7月22日 至2020年8月21日 第64期 自2020年9月24日 至2020年10月21日
第61期 自2020年6月23日 至2020年7月21日 第63期 自2020年8月22日 至2020年9月23日 第65期 自2020年10月22日 至2020年11月24日

項 目	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
(A) 配当等収益	4,941,348円	5,152,129円	5,100,061円	4,939,482円	4,381,180円	3,465,728円
受取配当金	4,941,681	5,152,302	5,100,175	4,939,701	4,381,260	3,465,805
受取利息	—	13	9	7	6	—
支払利息	△ 333	△ 186	△ 123	△ 226	△ 86	△ 77
(B) 有価証券売買損益	1,245,382	11,169,272	△ 1,250,538	△ 19,467,985	6,396,717	4,540,289
売買益	1,316,518	11,220,338	85,273	186,436	6,445,923	4,575,815
売買損	△ 71,136	△ 51,066	△ 1,335,811	△ 19,654,421	△ 49,206	△ 35,526
(C) 信託報酬等	△ 518,327	△ 471,871	△ 493,888	△ 518,694	△ 423,898	△ 512,774
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	5,668,403	15,849,530	3,355,635	△ 15,047,197	10,353,999	7,493,243
(E) 前期繰越損益金	△ 187,903,484	△ 183,165,930	△ 164,029,202	△ 159,250,671	△ 175,925,596	△ 166,409,822
(F) 追加信託差損益金	△ 22,357,917	△ 22,542,358	△ 22,107,715	△ 21,886,590	△ 22,130,909	△ 22,265,663
（配当等相当額）	(4,968,503)	(5,048,403)	(4,997,019)	(4,992,065)	(5,089,096)	(5,169,674)
（売買損益相当額）	(△ 27,326,420)	(△ 27,590,761)	(△ 27,104,734)	(△ 26,878,655)	(△ 27,220,005)	(△ 27,435,337)
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 204,592,998	△ 189,858,758	△ 182,781,282	△ 196,184,458	△ 187,702,506	△ 181,182,242
(H) 収益分配金	△ 2,622,246	△ 2,603,176	△ 2,517,621	△ 2,461,081	△ 2,453,782	△ 2,434,685
次期繰越損益金（G＋H）	△ 207,215,244	△ 192,461,934	△ 185,298,903	△ 198,645,539	△ 190,156,288	△ 183,616,927
追加信託差損益金	△ 22,357,917	△ 22,542,358	△ 22,107,715	△ 21,886,590	△ 22,130,909	△ 22,265,663
（配当等相当額）	(4,968,503)	(5,048,403)	(4,997,019)	(4,992,065)	(5,089,096)	(5,169,674)
（売買損益相当額）	(△ 27,326,420)	(△ 27,590,761)	(△ 27,104,734)	(△ 26,878,655)	(△ 27,220,005)	(△ 27,435,337)
分配準備積立金	61,782,453	63,617,079	63,500,241	63,926,509	65,380,162	65,560,545
繰越損益金	△ 246,639,780	△ 233,536,655	△ 226,691,429	△ 240,685,458	△ 233,405,541	△ 226,911,809

（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60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
(a) 経費控除後の配当等収益	4, 527, 265円	5, 003, 094円	4, 606, 112円	4, 420, 665円	4, 208, 825円	3, 243, 696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, 968, 503	5, 048, 403	4, 997, 019	4, 992, 065	5, 089, 096	5, 169, 674
(d) 分配準備積立金	59, 877, 434	61, 217, 161	61, 411, 750	61, 966, 925	63, 625, 119	64, 751, 534
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	69, 373, 202	71, 268, 658	71, 014, 881	71, 379, 655	72, 923, 040	73, 164, 904
(f) 分配金	2, 622, 246	2, 603, 176	2, 517, 621	2, 461, 081	2, 453, 782	2, 434, 685
(g) 翌期繰越分配対象額 (e－f)	66, 750, 956	68, 665, 482	68, 497, 260	68, 918, 574	70, 469, 258	70, 730, 219
(h) 受益権総口数	655, 561, 555□	650, 794, 199□	629, 405, 347□	615, 270, 272□	613, 445, 569□	608, 671, 436□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65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。
--

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
36期末 (2018年6月21日)	6,296	80	△	1.2	12,519	△	29.26	△	—	98.6	2,128
37期末 (2018年7月23日)	6,274	80		0.9	12,625		29.43		—	99.0	2,079
38期末 (2018年8月21日)	5,961	80	△	3.7	12,634		27.68	△	—	98.7	1,959
39期末 (2018年9月21日)	5,866	80	△	0.3	12,925		27.61	△	—	98.7	1,854
40期末 (2018年10月22日)	6,185	80		6.8	12,159	△	30.30		—	98.9	1,907
41期末 (2018年11月21日)	5,802	80	△	4.9	11,732	△	30.02	△	—	98.5	1,762
42期末 (2018年12月21日)	5,294	80	△	7.4	11,132	△	28.95	△	—	98.5	1,572
43期末 (2019年1月21日)	5,537	80		6.1	11,958		29.21		—	98.8	1,635
44期末 (2019年2月21日)	5,749	80		5.3	12,459		29.67		—	98.7	1,686
45期末 (2019年3月22日)	5,640	80	△	0.5	12,753		29.18	△	—	99.0	1,632
46期末 (2019年4月22日)	5,504	50	△	1.5	12,995		28.50	△	—	98.5	1,557
47期末 (2019年5月21日)	5,070	50	△	7.0	12,606	△	26.89	△	—	98.1	1,424
48期末 (2019年6月21日)	5,396	50		7.4	13,144		27.96		—	98.9	1,323
49期末 (2019年7月22日)	5,618	50		5.0	13,236		28.80		—	98.9	1,330
50期末 (2019年8月21日)	4,969	50	△	10.7	12,751	△	26.22	△	—	98.9	1,168
51期末 (2019年9月24日)	4,900	50	△	0.4	13,223		25.85	△	—	98.8	1,096
52期末 (2019年10月21日)	4,941	50		1.9	13,270		26.37		—	98.9	1,065
53期末 (2019年11月21日)	4,991	50		2.0	13,761		25.82	△	—	98.3	1,055
54期末 (2019年12月23日)	5,257	50		6.3	14,268		26.71		—	98.5	1,081
55期末 (2020年1月21日)	5,212	50		0.1	14,695		26.32	△	—	98.5	1,063
56期末 (2020年2月21日)	4,949	50	△	4.1	14,665	△	25.53	△	—	98.0	1,004
57期末 (2020年3月23日)	3,080	50	△	36.8	10,117	△	21.87	△	—	87.6	607
58期末 (2020年4月21日)	3,362	50		10.8	12,136		20.28	△	—	97.7	595
59期末 (2020年5月21日)	3,186	50	△	3.7	12,747		18.92	△	—	98.6	562
60期末 (2020年6月22日)	3,343	50		6.5	13,516		20.10		—	97.9	579
61期末 (2020年7月21日)	3,421	50		3.8	14,208		20.11		—	97.9	592
62期末 (2020年8月21日)	3,224	50	△	4.3	14,669		19.01	△	—	98.9	555
63期末 (2020年9月23日)	3,274	50		3.1	14,448	△	19.21		—	98.9	552
64期末 (2020年10月21日)	3,138	50	△	2.6	14,985		18.80	△	—	99.0	506
65期末 (2020年11月24日)	3,254	50		5.3	15,823		19.25		—	98.9	522

(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。

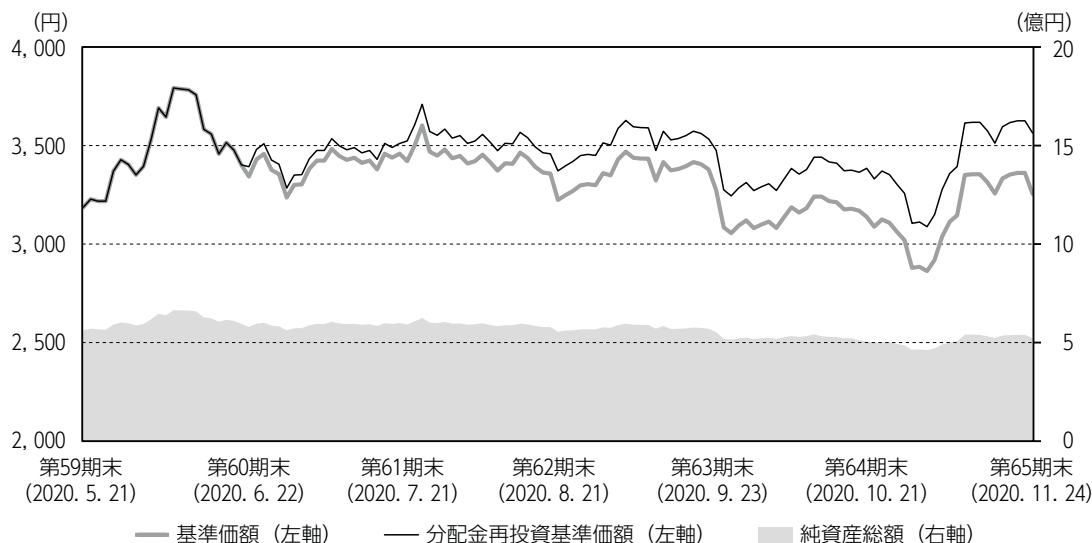
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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60期首：3,186円

第65期末：3,254円（既払分配金300円）

騰落率：11.9%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

世界の株式市況が上昇したことや為替が円安ブラジル・リアル高に推移したことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース)		ブラジル・リアル 為替レート		公社債 組 入 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60期		円	%		%	円	%	%	%
	(期 首) 2020年 5 月21日	3,186	—	12,747	—	18.92	—	—	98.6
	5 月末	3,404	6.8	13,047	2.3	19.87	5.0	—	98.5
第61期	(期 末) 2020年 6 月22日	3,393	6.5	13,516	6.0	20.10	6.2	—	97.9
	(期 首) 2020年 6 月22日	3,343	—	13,516	—	20.10	—	—	97.9
	6 月末	3,301	△ 1.3	13,338	△ 1.3	19.93	△ 0.8	—	97.6
第62期	(期 末) 2020年 7 月21日	3,471	3.8	14,208	5.1	20.11	0.0	—	97.9
	(期 首) 2020年 7 月21日	3,421	—	14,208	—	20.11	—	—	97.9
	7 月末	3,435	0.4	14,194	△ 0.1	20.28	0.8	—	98.8
第63期	(期 末) 2020年 8 月21日	3,274	△ 4.3	14,669	3.2	19.01	△ 5.5	—	98.9
	(期 首) 2020年 8 月21日	3,224	—	14,669	—	19.01	—	—	98.9
	8 月末	3,360	4.2	15,108	3.0	19.55	2.8	—	99.2
第64期	(期 末) 2020年 9 月23日	3,324	3.1	14,448	△ 1.5	19.21	1.1	—	98.9
	(期 首) 2020年 9 月23日	3,274	—	14,448	—	19.21	—	—	98.9
	9 月末	3,081	△ 5.9	14,525	0.5	18.77	△ 2.3	—	99.0
第65期	(期 末) 2020年10月21日	3,188	△ 2.6	14,985	3.7	18.80	△ 2.1	—	99.0
	(期 首) 2020年10月21日	3,138	—	14,985	—	18.80	—	—	99.0
	10月末	2,885	△ 8.1	14,402	△ 3.9	18.09	△ 3.8	—	99.0
	(期 末) 2020年11月24日	3,304	5.3	15,823	5.6	19.25	2.4	—	98.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2020. 5. 22 ～ 2020. 11. 24)

■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、当作成期首から2020年8月下旬にかけて、新型コロナウイルスのパンデミック（世界的大流行）を受けて各国政府や中央銀行が大胆な景気刺激策や金融緩和策を行ったこと、またロックダウン（都市封鎖）緩和による経済活動再開期待などを背景に、堅調に推移しました。10月下旬にかけては、これまでの株価上昇による高値警戒感に加え、追加経済対策の議論が停滞したこと、欧州において新型コロナウイルスの感染再拡大によって一部で行動制限を再び強める動きが発生したことへの警戒感もあり、軟調に推移しました。11月以降は、米国大統領選挙に関する不透明感が解消されたことや新型コロナウイルスのワクチン早期開発期待が高まったことなどから、株式市況は上昇しました。

■為替相場

ブラジル・レアルは対円で上昇（円安）しました。

ブラジル・レアルの対円相場は、当作成期首から2020年6月中旬にかけて、大きく売られた巻き戻しなどから強含んで推移しました。しかしその後は、ブラジルにおいて新型コロナウイルスの感染拡大ペースが加速したことや景気対策に伴う財政悪化懸念、政治リスクなどから、上値の重い展開となりました。11月以降は、米国大統領選挙に関する不透明感の後退や新型コロナウイルスのワクチン開発期待などからリスク選好度が強まり、レアルは上昇しました。

■短期金利市況

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、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

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）：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・リアル・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

（2020. 5. 22 ～ 2020. 11. 24）

■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（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 ZIJIN MINING GROUP（中国、素材）や TRANE TECHNOLOGIES（米国、資本財・サービス）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 INTEL（米国、情報技術）や MICROSOFT（米国、情報技術）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

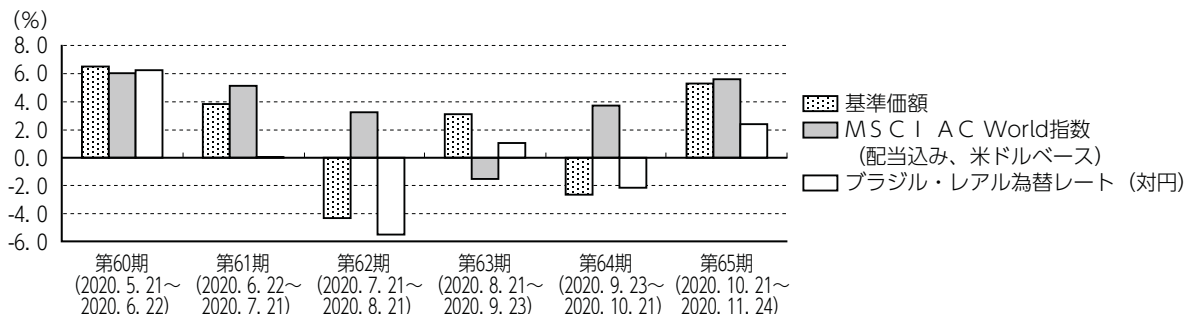
流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

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60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
	2020年5月22日 ～2020年6月22日	2020年6月23日 ～2020年7月21日	2020年7月22日 ～2020年8月21日	2020年8月22日 ～2020年9月23日	2020年9月24日 ～2020年10月21日	2020年10月22日 ～2020年11月24日
当期分配金(税込み) (円)	50	50	50	50	50	50
対基準価額比率 (%)	1.47	1.44	1.53	1.50	1.57	1.51
当期の収益 (円)	40	42	39	40	34	27
当期の収益以外 (円)	9	7	10	9	15	22
翌期繰越分配対象額 (円)	538	531	520	511	496	474

(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60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 40.65円	✓ 42.81円	✓ 39.53円	✓ 40.70円	✓ 34.73円	✓ 27.68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	106.46	107.73	109.56	111.00	112.18	113.54
(d) 分配準備積立金	✓ 441.45	✓ 430.84	✓ 421.88	✓ 409.98	✓ 399.51	✓ 382.89
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	588.57	581.39	570.97	561.70	546.43	524.12
(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)	538.57	531.39	520.97	511.70	496.43	474.12

(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・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）

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・レ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。

1 万口当りの費用の明細

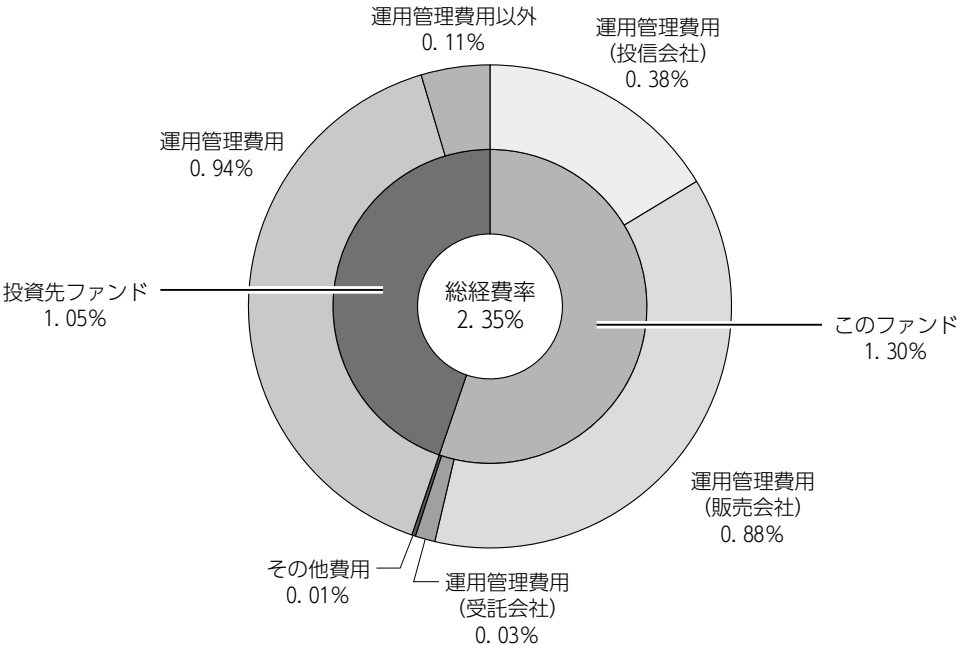
項 目	第60期～第65期 (2020. 5. 22～2020. 11. 24)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	22円	0. 663%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は3, 334円です。
(投 信 会 社)	(7)	(0. 197)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(15)	(0. 450)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0. 016)	受託会社分は、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	22	0. 666	

- (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

(2020年5月22日から2020年11月24日まで)

決 算 期	第 60 期 ～ 第 65 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	1,540.02438	47,643	3,621.98477	112,000

(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5月22日から2020年11月24日まで)

第 60 期 ～ 第 65 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)	217.93954	7,000	32	MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND BRL CLASS (ケイマン諸島)	3,621.98477	112,000	30

(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 65 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	16,693.66785	516,602	98.9

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第59期末	第 65 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11月24日現在

項 目	第 65 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	516,602	97.3
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	2,981	0.6
コール・ローン等、その他	11,391	2.1
投資信託財産総額	530,974	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6月22日)、(2020年7月21日)、(2020年8月21日)、(2020年9月23日)、(2020年10月21日)、(2020年11月24日) 現在

項 目	第60期末	第61期末	第62期末	第63期末	第64期末	第65期末
(A) 資産	605, 265, 607円	601, 521, 952円	564, 522, 613円	561, 569, 428円	533, 164, 627円	530, 974, 731円
コール・ローン等	15, 395, 557	18, 916, 024	12, 576, 940	12, 483, 350	11, 109, 513	11, 391, 390
投資信託受益証券（評価額）	566, 888, 360	579, 624, 237	548, 963, 982	546, 104, 685	501, 073, 722	516, 602, 245
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	2, 981, 691	2, 981, 691	2, 981, 691	2, 981, 393	2, 981, 393	2, 981, 096
未収入金	19, 999, 999	—	—	—	17, 999, 999	—
(B) 負債	26, 150, 064	9, 274, 122	9, 281, 381	9, 126, 043	27, 034, 824	8, 704, 608
未払金	10, 000, 000	—	—	—	9, 000, 000	—
未払収益分配金	8, 661, 062	8, 656, 997	8, 611, 995	8, 436, 536	8, 065, 609	8, 024, 186
未払解約金	6, 790, 000	—	—	—	9, 425, 968	42, 401
未払信託報酬	694, 547	608, 873	656, 974	672, 826	523, 264	614, 150
その他未払費用	4, 455	8, 252	12, 412	16, 681	19, 983	23, 871
(C) 純資産総額（A－B）	579, 115, 543	592, 247, 830	555, 241, 232	552, 443, 385	506, 129, 803	522, 270, 123
元本	1, 732, 212, 582	1, 731, 399, 554	1, 722, 399, 098	1, 687, 307, 372	1, 613, 121, 965	1, 604, 837, 271
次期繰越損益金	△ 1, 153, 097, 039	△ 1, 139, 151, 724	△ 1, 167, 157, 866	△ 1, 134, 863, 987	△ 1, 106, 992, 162	△ 1, 082, 567, 148
(D) 受益権総口数	1, 732, 212, 582口	1, 731, 399, 554口	1, 722, 399, 098口	1, 687, 307, 372口	1, 613, 121, 965口	1, 604, 837, 271口
1万口当り基準価額（C／D）	3, 343円	3, 421円	3, 224円	3, 274円	3, 138円	3, 254円

* 第59期末における元本額は1, 766, 843, 432円、当作成期間（第60期～第65期）中における追加設定元本額は34, 229, 312円、同解約元本額は196, 235, 473円です。

* 第65期末の計算口数当りの純資産額は3, 254円です。

* 第65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, 082, 567, 148円です。

■損益の状況

第60期 自2020年5月22日 至2020年6月22日 第62期 自2020年7月22日 至2020年8月21日 第64期 自2020年9月24日 至2020年10月21日
第61期 自2020年6月23日 至2020年7月21日 第63期 自2020年8月22日 至2020年9月23日 第65期 自2020年10月22日 至2020年11月24日

項 目	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
(A) 配当等収益	7, 180, 039円	7, 619, 701円	7, 469, 940円	7, 143, 376円	6, 129, 677円	4, 544, 878円
受取配当金	7, 180, 356	7, 620, 063	7, 470, 147	7, 143, 625	6, 129, 761	4, 544, 936
受取利息	—	27	12	3	3	—
支払利息	△ 317	△ 389	△ 219	△ 252	△ 87	△ 58
(B) 有価証券売買損益	29, 386, 986	15, 053, 669	32, 124, 312	10, 473, 111	19, 559, 230	22, 829, 765
売買益	29, 828, 643	15, 090, 963	52, 074	10, 871, 345	775, 452	22, 966, 746
売買損	△ 441, 657	△ 37, 294	△ 32, 176, 386	△ 398, 234	△ 20, 334, 682	△ 136, 981
(C) 信託報酬等	△ 699, 002	△ 612, 727	△ 661, 134	△ 677, 095	△ 526, 575	△ 618, 038
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	35, 868, 023	22, 060, 643	△ 25, 315, 506	16, 939, 392	△ 13, 956, 128	26, 756, 605
(E) 前期繰越損益金	△ 1, 047, 340, 762	△ 1, 016, 665, 860	△ 993, 855, 207	△ 1, 003, 346, 412	△ 948, 309, 601	△ 961, 945, 853
(F) 追加信託差損益金	△ 132, 963, 238	△ 135, 889, 510	△ 139, 375, 158	△ 140, 020, 431	△ 136, 660, 824	△ 139, 353, 714
(配当等相当額)	(18, 441, 694)	(18, 652, 486)	(18, 871, 528)	(18, 730, 436)	(18, 096, 851)	(18, 222, 507)
(売買損益相当額)	(△ 151, 404, 932)	(△ 154, 541, 996)	(△ 158, 246, 686)	(△ 158, 750, 867)	(△ 154, 757, 675)	(△ 157, 576, 221)
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 1, 144, 435, 977	△ 1, 130, 494, 727	△ 1, 158, 545, 871	△ 1, 126, 427, 451	△ 1, 098, 926, 553	△ 1, 074, 542, 962
(H) 収益分配金	△ 8, 661, 062	△ 8, 656, 997	△ 8, 611, 995	△ 8, 436, 536	△ 8, 065, 609	△ 8, 024, 186
次期繰越損益金（G＋H）	△ 1, 153, 097, 039	△ 1, 139, 151, 724	△ 1, 167, 157, 866	△ 1, 134, 863, 987	△ 1, 106, 992, 162	△ 1, 082, 567, 148
追加信託差損益金	△ 132, 963, 238	△ 135, 889, 510	△ 139, 375, 158	△ 140, 020, 431	△ 136, 660, 824	△ 139, 353, 714
(配当等相当額)	(18, 441, 694)	(18, 652, 486)	(18, 871, 528)	(18, 730, 436)	(18, 096, 851)	(18, 222, 507)
(売買損益相当額)	(△ 151, 404, 932)	(△ 154, 541, 996)	(△ 158, 246, 686)	(△ 158, 750, 867)	(△ 154, 757, 675)	(△ 157, 576, 221)
分配準備積立金	74, 850, 782	73, 352, 992	70, 861, 923	67, 609, 223	61, 984, 222	57, 866, 580
繰越損益金	△ 1, 094, 984, 583	△ 1, 076, 615, 206	△ 1, 098, 644, 631	△ 1, 062, 452, 779	△ 1, 032, 315, 560	△ 1, 001, 080, 014

(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60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
(a) 経費控除後の配当等収益	7,042,680円	7,413,662円	6,808,714円	6,868,630円	5,603,040円	4,442,204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	18,441,694	18,652,486	18,871,528	18,730,436	18,096,851	18,222,507
(d) 分配準備積立金	76,469,164	74,596,327	72,665,204	69,177,129	64,446,791	61,448,562
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	101,953,538	100,662,475	98,345,446	94,776,195	88,146,682	84,113,273
(f) 分配金	8,661,062	8,656,997	8,611,995	8,436,536	8,065,609	8,024,186
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	93,292,476	92,005,478	89,733,451	86,339,659	80,081,073	76,089,087
(h) 受益権総口数	1,732,212,582□	1,731,399,554□	1,722,399,098□	1,687,307,372□	1,613,121,965□	1,604,837,271□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65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。

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
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
60期末 (2020年 6 月22日)	3,665	45	2.6	13,516	6.0	—	98.5	320
61期末 (2020年 7 月21日)	3,775	45	4.2	14,208	5.1	—	99.0	328
62期末 (2020年 8 月21日)	3,691	45	△ 1.0	14,669	3.2	—	98.9	321
63期末 (2020年 9 月23日)	3,552	45	△ 2.5	14,448	△ 1.5	—	98.9	309
64期末 (2020年10月21日)	3,566	45	1.7	14,985	3.7	—	98.9	310
65期末 (2020年11月24日)	3,680	45	4.5	15,823	5.6	—	98.9	319

(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。

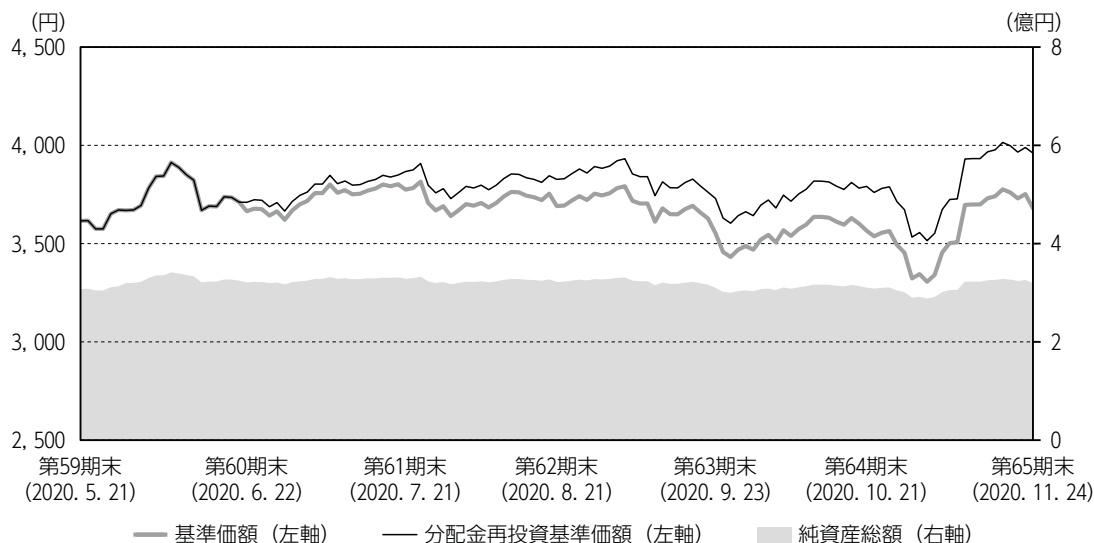
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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60期首：3,616円

第65期末：3,680円（既払分配金270円）

騰落率：9.5%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

世界の株式市況が上昇したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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

	年 月 日	基 準 価 額		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60期	(期 首) 2020年 5月21日	円 3,616	% —	12,747	% —	% —	% 98.6
	5月末	3,669	1.5	13,047	2.3	—	96.3
	(期 末) 2020年 6月22日	3,710	2.6	13,516	6.0	—	98.5
第61期	(期 首) 2020年 6月22日	3,665	—	13,516	—	—	98.5
	6月末	3,669	0.1	13,338	△ 1.3	—	98.3
	(期 末) 2020年 7月21日	3,820	4.2	14,208	5.1	—	99.0
第62期	(期 首) 2020年 7月21日	3,775	—	14,208	—	—	99.0
	7月末	3,640	△ 3.6	14,194	△ 0.1	—	98.9
	(期 末) 2020年 8月21日	3,736	△ 1.0	14,669	3.2	—	98.9
第63期	(期 首) 2020年 8月21日	3,691	—	14,669	—	—	98.9
	8月末	3,745	1.5	15,108	3.0	—	98.9
	(期 末) 2020年 9月23日	3,597	△ 2.5	14,448	△ 1.5	—	98.9
第64期	(期 首) 2020年 9月23日	3,552	—	14,448	—	—	98.9
	9月末	3,469	△ 2.3	14,525	0.5	—	98.8
	(期 末) 2020年10月21日	3,611	1.7	14,985	3.7	—	98.9
第65期	(期 首) 2020年10月21日	3,566	—	14,985	—	—	98.9
	10月末	3,345	△ 6.2	14,402	△ 3.9	—	98.7
	(期 末) 2020年11月24日	3,725	4.5	15,823	5.6	—	98.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2020. 5. 22 ～ 2020. 11. 24)

■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、当作成期首から2020年8月下旬にかけて、新型コロナウイルスのパンデミック（世界的大流行）を受けて各国政府や中央銀行が大胆な景気刺激策や金融緩和策を行ったこと、またロックダウン（都市封鎖）緩和による経済活動再開期待などを背景に、堅調に推移しました。10月下旬にかけては、これまでの株価上昇による高値警戒感に加え、追加経済対策の議論が停滞したこと、欧州において新型コロナウイルスの感染再拡大によって一部で行動制限を再び強める動きが発生したことへの警戒感もあり、軟調に推移しました。11月以降は、米国大統領選挙に関する不透明感が解消されたことや新型コロナウイルスのワクチン早期開発期待が高まったことなどから、株式市況は上昇しました。

■為替相場

選定通貨（※）は対円でまちまちな動きとなりました。

当作成期首から2020年6月前半にかけては、世界的な経済活動の再開期待や金融緩和の長期化観測から、市場のリスク選好度が強まったことで、選定通貨は対円でおおむね上昇（円安）しました。その後は、新型コロナウイルスの感染再拡大に対する懸念が高まり、選定通貨は対円でおおむね下落（円高）しましたが、11月以降は、新型コロナウイルスのワクチンに高い有効性が認められたとの報道を受けて、選定通貨は対円でおおむね上昇しました。

当作成期における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、コロンビア・ペソは対円でおおむね横ばいとなりました。一方で、南アフリカ・ランド、メキシコ・ペソ、中国・人民元、ルーマニア・レイは対円で上昇しました。

※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、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

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

（2020. 5. 22 ～ 2020. 11. 24）

■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 ZIJIN MINING GROUP（中国、素材）や TRANE TECHNOLOGIES（米国、資本財・サービス）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 INTEL（米国、情報技術）や MICROSOFT（米国、情報技術）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

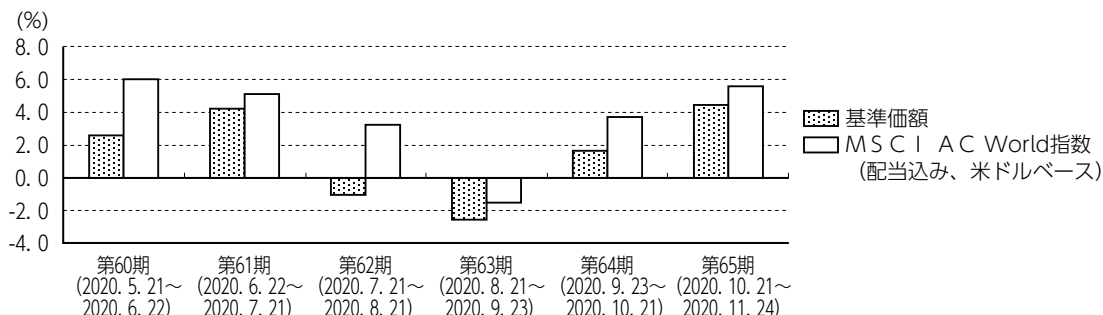
流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

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60期 2020年5月22日 ～2020年6月22日	第61期 2020年6月23日 ～2020年7月21日	第62期 2020年7月22日 ～2020年8月21日	第63期 2020年8月22日 ～2020年9月23日	第64期 2020年9月24日 ～2020年10月21日	第65期 2020年10月22日 ～2020年11月24日
当期分配金(税込み) (円)	45	45	45	45	45	45
対基準価額比率 (%)	1.21	1.18	1.20	1.25	1.25	1.21
当期の収益 (円)	45	45	45	45	45	44
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	0
翌期繰越分配対象額 (円)	324	340	354	361	369	368

(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60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 55.83円	✓ 61.23円	✓ 58.01円	✓ 52.76円	✓ 52.23円	✓ 44.68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	56.29	56.75	57.19	57.77	58.25	58.76
(d) 分配準備積立金	257.60	267.98	283.79	296.25	303.54	✓ 310.27
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	369.73	385.97	399.00	406.79	414.03	413.71
(f) 分配金	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	324.73	340.97	354.00	361.79	369.03	368.71

(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60期～第65期 (2020. 5. 22～2020. 11. 24)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	24円	0. 662%	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3, 667円です。
(投 信 会 社)	(7)	(0. 196)	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)	(17)	(0. 450)	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	24	0. 666	

(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。

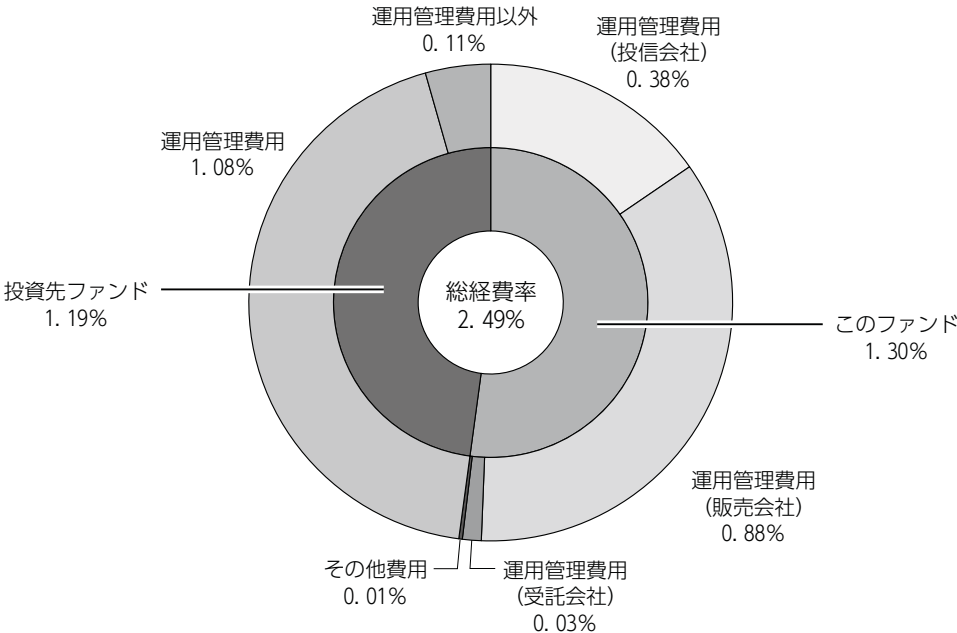
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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

(2020年5月22日から2020年11月24日まで)

決 算 期	第 60 期 ～ 第 65 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	1,096.58983	37,825	746.27924	26,000

(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5月22日から2020年11月24日まで)

第 60 期 ～ 第 65 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)	226.86025	8,000	35	MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND CURRENCY SELECT CLASS (ケイマン諸島)	746.27924	26,000	34

(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 65 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) MIRAE ASSET GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY ALPHA FUND CURRENCY SELECT CLASS	9,083.43198	316,321	98.9

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第59期末	第 65 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	1,692

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年11月24日現在

項 目	第 65 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	316,321	97.6
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	1,692	0.5
コール・ローン等、その他	6,226	1.9
投資信託財産総額	324,241	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）通貨セレクト・コース

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年6月22日)、(2020年7月21日)、(2020年8月21日)、(2020年9月23日)、(2020年10月21日)、(2020年11月24日) 現在

項 目	第60期末	第61期末	第62期末	第63期末	第64期末	第65期末
(A) 資産	324,921,658円	332,889,862円	326,097,337円	314,181,692円	314,768,532円	324,241,186円
コール・ローン等	7,575,757	5,757,280	5,989,082	5,903,903	6,032,539	6,226,819
投資信託受益証券（評価額）	315,652,631	325,439,312	318,414,985	306,584,688	307,042,892	316,321,435
ダイワ・マネースtock・マザーファンド（評価額）	1,693,270	1,693,270	1,693,270	1,693,101	1,693,101	1,692,932
(B) 負債	4,306,898	4,258,741	4,288,382	4,313,480	4,237,852	4,503,084
未払収益分配金	3,936,234	3,917,974	3,923,776	3,926,061	3,918,730	3,909,593
未払解約金	1,112	—	—	—	—	203,999
未払信託報酬	367,148	336,327	357,906	378,320	308,094	376,090
その他未払費用	2,404	4,440	6,700	9,099	11,028	13,402
(C) 純資産総額（A－B）	320,614,760	328,631,121	321,808,955	309,868,212	310,530,680	319,738,102
元本	874,718,742	870,660,925	871,950,375	872,458,087	870,828,938	868,798,583
次期繰越損益金	△ 554,103,982	△ 542,029,804	△ 550,141,420	△ 562,589,875	△ 560,298,258	△ 549,060,481
(D) 受益権総口数	874,718,742口	870,660,925口	871,950,375口	872,458,087口	870,828,938口	868,798,583口
1万口当り基準価額（C／D）	3,665円	3,775円	3,691円	3,552円	3,566円	3,680円

* 第59期末における元本額は850,361,487円、当作成期間（第60期～第65期）中における追加設定元本額は31,642,419円、同解約元本額は13,205,323円です。

* 第65期末の計算口数当りの純資産額は3,680円です。

* 第65期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は549,060,481円です。

■損益の状況

第60期 自2020年5月22日 至2020年6月22日 第62期 自2020年7月22日 至2020年8月21日 第64期 自2020年9月24日 至2020年10月21日
第61期 自2020年6月23日 至2020年7月21日 第63期 自2020年8月22日 至2020年9月23日 第65期 自2020年10月22日 至2020年11月24日

項 目	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
(A) 配当等収益	5,106,847円	5,466,117円	5,419,059円	4,984,442円	4,822,339円	3,988,032円
受取配当金	5,107,004	5,466,252	5,419,112	4,984,574	4,822,374	3,988,080
受取利息	—	9	5	4	3	—
支払利息	△ 157	△ 144	△ 58	△ 136	△ 38	△ 48
(B) 有価証券売買損益	3,356,941	8,293,193	8,443,417	12,805,336	647,436	10,231,209
売買益	3,357,667	8,303,012	73	15,083	656,945	10,275,730
売買損	△ 726	△ 9,819	△ 8,443,490	△ 12,820,419	△ 9,509	△ 44,521
(C) 信託報酬等	△ 369,552	△ 338,453	△ 360,166	△ 380,719	△ 310,035	△ 378,464
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	8,094,236	13,420,857	△ 3,384,524	△ 8,201,613	5,159,740	13,840,777
(E) 前期繰越損益金	△ 476,025,406	△ 468,885,983	△ 459,362,024	△ 466,072,043	△ 476,557,862	△ 473,432,920
(F) 追加信託差損益金	△ 82,236,578	△ 82,646,704	△ 83,471,096	△ 84,390,158	△ 84,981,406	△ 85,558,745
（配当等相当額）	(4,924,352)	(4,941,259)	(4,987,086)	(5,040,245)	(5,072,690)	(5,105,401)
（売買損益相当額）	(△ 87,160,930)	(△ 87,587,963)	(△ 88,458,182)	(△ 89,430,403)	(△ 90,054,096)	(△ 90,664,146)
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 550,167,748	△ 538,111,830	△ 546,217,644	△ 558,663,814	△ 556,379,528	△ 545,150,888
(H) 収益分配金	△ 3,936,234	△ 3,917,974	△ 3,923,776	△ 3,926,061	△ 3,918,730	△ 3,909,593
次期繰越損益金（G＋H）	△ 554,103,982	△ 542,029,804	△ 550,141,420	△ 562,589,875	△ 560,298,258	△ 549,060,481
追加信託差損益金	△ 82,236,578	△ 82,646,704	△ 83,471,096	△ 84,390,158	△ 84,981,406	△ 85,558,745
（配当等相当額）	(4,924,352)	(4,941,259)	(4,987,086)	(5,040,245)	(5,072,690)	(5,105,401)
（売買損益相当額）	(△ 87,160,930)	(△ 87,587,963)	(△ 88,458,182)	(△ 89,430,403)	(△ 90,054,096)	(△ 90,664,146)
分配準備積立金	23,481,018	24,746,278	25,880,208	26,524,588	27,063,767	26,928,736
繰越損益金	△ 495,348,422	△ 484,129,378	△ 492,550,532	△ 504,724,305	△ 502,380,619	△ 490,430,472

（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60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,883,779円	5,331,595円	5,058,842円	4,603,620円	4,548,979円	3,881,831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	4,924,352	4,941,259	4,987,086	5,040,245	5,072,690	5,105,401
(d) 分配準備積立金	22,533,473	23,332,657	24,745,142	25,847,029	26,433,518	26,956,498
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	32,341,604	33,605,511	34,791,070	35,490,894	36,055,187	35,943,730
(f) 分配金	3,936,234	3,917,974	3,923,776	3,926,061	3,918,730	3,909,593
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	28,405,370	29,687,537	30,867,294	31,564,833	32,136,457	32,034,137
(h) 受益権総口数	874,718,742□	870,660,925□	871,950,375□	872,458,087□	870,828,938□	868,798,583□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
	45円	45円	45円	45円	45円	45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）

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11月24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

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
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
	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

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
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

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。

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・レアル
- 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

＜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65期の決算日（2020年11月24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5月22日～2020年11月24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11月24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。

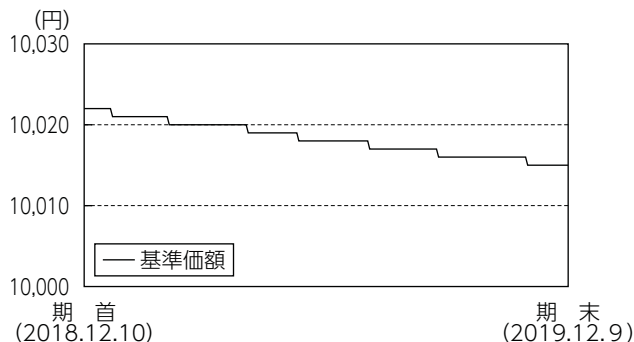
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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

○国内短期金融市場

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、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

リードー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／ミレアセット亜細亜株式ファンド9,958,176円、<奇数月定額払出型>ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり49,806円、<奇数月定額払出型>ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし49,806円、通貨選択型ダイワ／ミレアセット・グローバル好配当株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／ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド(為替ヘッジあり) 1,091,429円、ダイワ／ミレアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド(為替ヘッジなし) 315,004円、ダイワ／ミレアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド10,009,811円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)　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 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。