

ダイワ欧州高配当株ファンド (為替ヘッジあり／為替ヘッジなし)

運用報告書(全体版) 第15期

(決算日 2021年2月22日)

(作成対象期間 2020年8月25日～2021年2月22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／海外／株式	
信託期間	約10年間 (2013年8月30日～2023年8月22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	ベビーファンド	ダイワ汎欧州高配当株マザーファンドの受益証券
	ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド	欧州の金融商品取引所上場(上場予定を含みます。)または店頭登録(登録予定を含みます。)の株式および不動産投資信託証券(不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券をいいます。)
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの株式組入上限比率	無制限
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、欧州の株式等の中から、予想配当利回りが高い銘柄を中心に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式等の値上がり益の獲得を追求することにより、信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

為替ヘッジあり

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCIヨーロッパ指数 (配当込み、ユーロベース)		株式 組入率	株式 先物率	投資信託 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
11期末(2019年2月22日)	9,840	0	△ 4.8	14,513	△ 2.5	95.7	—	0.8	2,783
12期末(2019年8月22日)	9,752	160	0.7	15,105	4.1	96.5	—	1.3	2,106
13期末(2020年2月25日)	10,362	80	7.1	16,568	9.7	96.4	—	1.1	1,929
14期末(2020年8月24日)	9,217	90	△ 10.2	14,843	△ 10.4	94.6	—	0.5	1,576
15期末(2021年2月22日)	10,284	50	12.1	16,959	14.3	98.3	—	—	1,624

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCIヨーロッパ指数（配当込み、ユーロベース）は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIヨーロッパ指数（配当込み、ユーロベース）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ヨーロッパ指数（配当込み、ユーロベース）は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的財産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。

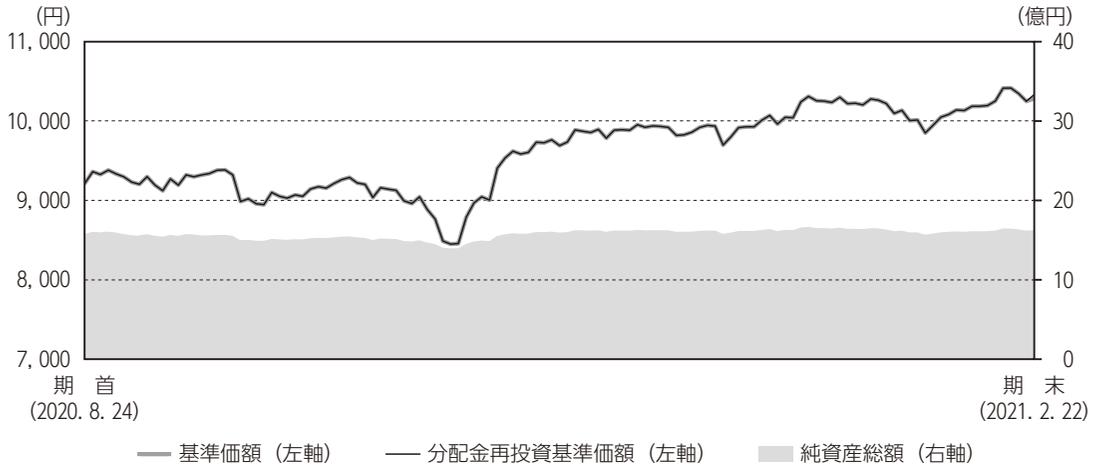
(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

基準価額・騰落率

期首：9,217円

期末：10,284円（分配金50円）

騰落率：12.1%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスの世界的な感染ペースの鈍化やワクチン接種が進んだことを背景に、欧州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。また、為替変動リスクの低減のための為替ヘッジによって為替変動の影響は軽微なものとなりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ欧州高配当株ファンド（為替ヘッジあり）

年 月 日	基 準 価 額		MSCIヨーロッパ指数 (配当込み、ユーロベース)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率				
(期 首) 2020年 8月24日	円	%		%	%	%	%
	9,217	—	14,843	—	94.6	—	0.5
8月末	9,298	0.9	14,986	1.0	94.5	—	0.5
9月末	9,052	△ 1.8	14,708	△ 0.9	93.0	—	0.4
10月末	8,450	△ 8.3	13,929	△ 6.2	94.7	—	0.5
11月末	9,895	7.4	16,064	8.2	96.8	—	—
12月末	10,071	9.3	16,381	10.4	99.3	—	—
2021年 1月末	10,014	8.6	16,472	11.0	98.0	—	—
(期 末) 2021年 2月22日	10,334	12.1	16,959	14.3	98.3	—	—

(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. 8. 25 ～ 2021. 2. 22）

■ 欧州株式市況

欧州株式市況は上昇しました。

欧州株式市況は、新型コロナウイルスの感染拡大ペースが世界的に鈍化し、ワクチン接種が進んだことも好感され、上昇しました。また、英国とEU（欧州連合）の通商協定の合意や米国の追加経済対策の成立なども、支援材料となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■ 当ファンド

「ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、安定的な配当等収益の確保と株式等の値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざします。

当ファンドでは、為替変動リスクの低減のために、為替ヘッジを行います。

■ ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド

欧州の高配当企業中心に投資し、安定的な配当収益の確保と株式の値上がり益の獲得をめざします。ポートフォリオの構築にあたっては、国および銘柄の分散、流動性などを考慮しつつ、個別企業の予想配当利回り、企業の利益成長性、財務内容などを分析して銘柄を選定します。

ポートフォリオについて

（2020. 8. 25 ～ 2021. 2. 22）

当ファンド

「ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、安定的な配当等収益の確保と株式等の値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざしました。

当ファンドでは、為替変動リスクの低減のために、為替ヘッジを行いました。

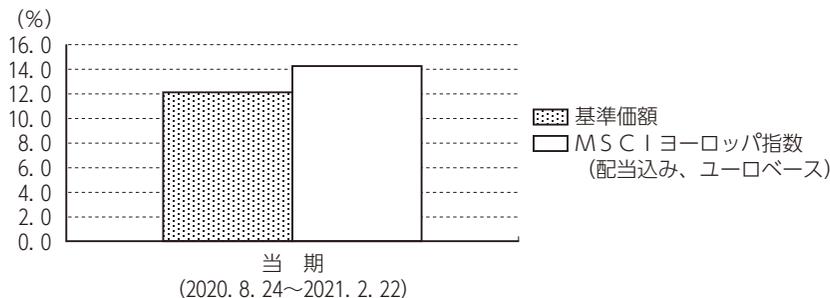
ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド

高い配当利回りが期待される銘柄の中から、特に利益やキャッシュフローなどの成長性や負債比率などの財務体質の健全性などを考慮し、ポートフォリオを構築しました。また、企業の成長性・安定性などのファンダメンタルズに対して株価が割安と判断される銘柄を組み入れました。セクター別では、財務体質が健全な銘柄を中心に金融や、業績が改善傾向にある銘柄を中心にヘルスケアなどのセクターを高位に組み入れました。

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。参考指数には、欧州企業で構成されるMSCIヨーロッパ指数（配当込み、ユーロベース）を掲載しております。



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	当 期	
	2020年8月25日 ～2021年2月22日	
当期分配金（税込み）	(円)	50
対基準価額比率	(%)	0.48
当期の収益	(円)	50
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	1,093

収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	当 期	
(a) 経費控除後の配当等収益	✓	70.76円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益		0.00
(c) 収益調整金		817.27
(d) 分配準備積立金		255.67
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)		1,143.70
(f) 分配金		50.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)		1,093.70

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

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



今後の運用方針

当ファンド

「ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、安定的な配当等収益の確保と株式等の値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざします。

当ファンドでは、為替変動リスクの低減のために、為替ヘッジを行います。

ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド

欧州の高配当企業中心に投資し、安定的な配当収益の確保と株式の値上がり益の獲得をめざします。ポートフォリオの構築にあたっては、国および銘柄の分散、流動性などを考慮しつつ、個別企業の予想配当利回り、企業の利益成長性、財務内容などを分析して銘柄を選定します。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2020. 8. 25～2021. 2. 22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	79円	0. 819%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は9,619円です。
（投 信 会 社）	(37)	(0. 382)	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）	(39)	(0. 410)	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）	(3)	(0. 027)	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	2	0. 023	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
（株 式）	(2)	(0. 022)	
（投資信託証券）	(0)	(0. 000)	
有 価 証 券 取 引 税	4	0. 044	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
（株 式）	(4)	(0. 044)	
そ の 他 費 用	3	0. 030	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
（保 管 費 用）	(3)	(0. 028)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（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	88	0. 916	

(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。

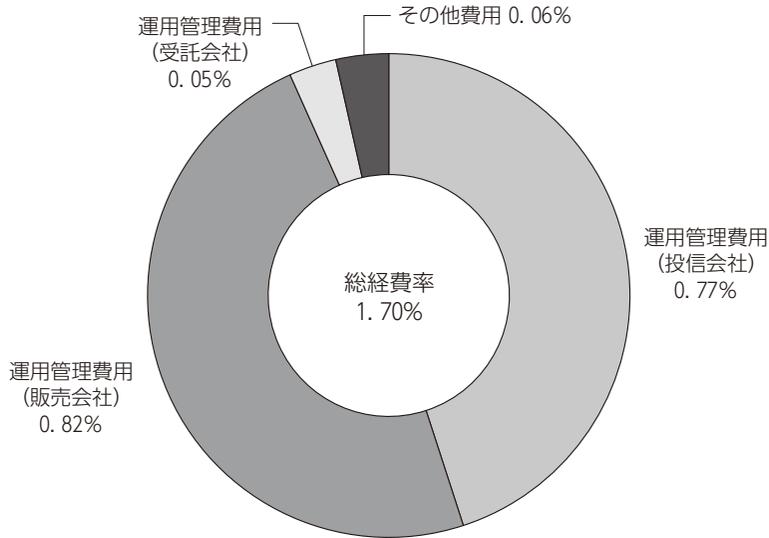
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.70%です。



- (注1) 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。

ダイワ欧州高配当株ファンド（為替ヘッジあり）

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

（2020年8月25日から2021年2月22日まで）

項目	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド	22,880	26,000	163,075	204,000

（注）単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

（2020年8月25日から2021年2月22日まで）

項 目	当 期
	ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,271,686千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,168,209千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.58

（注1）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

（注2）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

親投資信託残高

種 類	当 期 末		
	期 首	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド	1,359,423	1,219,228	1,627,426

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年2月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド	1,627,426	98.2
コール・ローン等、その他	29,307	1.8
投資信託財産総額	1,656,733	100.0

（注1）評価額の単位未満は切捨て。

（注2）外貨建資産は、期末の時価を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で邦貨換算したものです。なお、2月22日における邦貨換算レートは、1イギリス・ポンド=147.98円、1スイス・フラン=117.64円、1デンマーク・クローネ=17.20円、1ノルウェー・クローネ=12.49円、1スウェーデン・クローネ=12.76円、1ユーロ=127.91円です。

（注3）ダイワ汎欧州高配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（2,324,110千円）の投資信託財産総額（2,371,841千円）に対する比率は、98.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年2月22日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	3,292,427,869円
コール・ローン等	13,960,316
ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド（評価額）	1,627,426,048
未収入金	1,651,041,505
(B) 負債	1,667,859,178
未払金	1,646,482,990
未払収益分配金	7,898,288
未払解約金	457,897
未払信託報酬	12,976,832
その他未払費用	43,171
(C) 純資産総額 (A - B)	1,624,568,691
元本	1,579,657,737
次期繰越損益金	44,910,954
(D) 受益権総口数	1,579,657,737口
1万口当り基準価額 (C / D)	10,284円

* 期首における元本額は1,710,379,093円、当作成期間中における追加設定元本額は8,167,963円、同解約元本額は138,889,319円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,284円です。

■損益の状況

当期 自2020年8月25日 至2021年2月22日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 939円
受取利息	35
支払利息	△ 974
(B) 有価証券売買損益	189,482,241
売買益	304,066,199
売買損	△ 114,583,958
(C) 信託報酬等	△ 13,020,030
(D) 当期損益金 (A + B + C)	176,461,272
(E) 前期繰越損益金	△ 252,752,773
(F) 追加信託差損益金	129,100,743
(配当等相当額)	(71,872,409)
(売買損益相当額)	(57,228,334)
(G) 合計 (D + E + F)	52,809,242
(H) 収益分配金	△ 7,898,288
次期繰越損益金 (G + H)	44,910,954
追加信託差損益金	129,100,743
(配当等相当額)	(71,872,409)
(売買損益相当額)	(57,228,334)
分配準備積立金	43,667,792
繰越損益金	△ 127,857,581

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

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいひ、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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	11,178,626円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	129,100,743
(d) 分配準備積立金	40,387,454
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	180,666,823
(f) 分配金	7,898,288
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	172,768,535
(h) 受益権総口数	1,579,657,737口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金

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。

為替ヘッジなし

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCIヨーロッパ指数 (配当込み、円換算)		株 組 比	式 入 率	株 先 比	式 物 率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税 込 み 分 配 金	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率						
	円	円	%		%	%	%	%	%	百万円	
11期末(2019年2月22日)	8,858	0	△ 5.1	13,996	△ 4.0	95.8	—	0.8	1,117		
12期末(2019年8月22日)	8,137	150	△ 6.4	13,704	△ 2.1	96.3	—	1.3	926		
13期末(2020年2月25日)	9,093	70	12.6	15,308	11.7	95.6	—	1.1	846		
14期末(2020年8月24日)	8,065	70	△ 10.5	14,223	△ 7.1	95.6	—	0.5	721		
15期末(2021年2月22日)	9,313	50	16.1	16,655	17.1	97.7	—	—	725		

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCIヨーロッパ指数（配当込み、円換算）は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIヨーロッパ指数（配当込み、ユーロベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIヨーロッパ指数（配当込み、ユーロベース）は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的財産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。

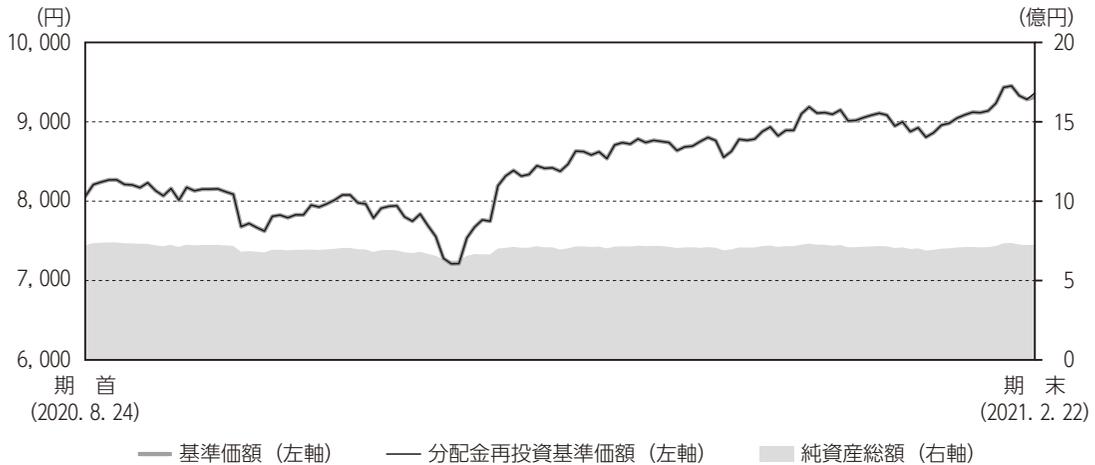
(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

基準価額・騰落率

期首：8,065円

期末：9,313円（分配金50円）

騰落率：16.1%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

欧州通貨の対円での上昇（円安）がプラス要因となったほか、新型コロナウイルスの世界的な感染ペースの鈍化やワクチン接種が進んだことを背景に、欧州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。

ダイワ欧州高配当株ファンド（為替ヘッジなし）

年 月 日	基 準 価 額		MSCIヨーロッパ指数 (配当込み、円換算)		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 証券組入比率
	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率				
(期首) 2020年8月24日	円 8,065	% —	14,223	% —	% 95.6	% —	% 0.5
8月末	8,211	1.8	14,437	1.5	95.2	—	0.5
9月末	7,824	△ 3.0	14,023	△ 1.4	94.0	—	0.4
10月末	7,211	△ 10.6	13,063	△ 8.2	95.8	—	0.5
11月末	8,622	6.9	15,341	7.9	96.3	—	—
12月末	8,935	10.8	15,968	12.3	98.6	—	—
2021年1月末	8,926	10.7	15,996	12.5	96.5	—	—
(期末) 2021年2月22日	9,363	16.1	16,655	17.1	97.7	—	—

(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. 8. 25 ～ 2021. 2. 22）

■ 欧州株式市況

欧州株式市況は上昇しました。

欧州株式市況は、新型コロナウイルスの感染拡大ペースが世界的に鈍化し、ワクチン接種が進んだことも好感され、上昇しました。また、英国とEU（欧州連合）の通商協定の合意や米国の追加経済対策の成立なども、支援材料となりました。

■ 為替相場

欧州通貨はおおむね対円で上昇しました。

欧州通貨は、当作成期首より2020年11月上旬にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大を警戒してリスク回避の円買いによる下落（円高）が見られたものの、その後は、感染拡大ペースの鈍化や各国でのワクチン接種の開始などを受けて上昇しました。

英ポンドも、新型コロナウイルスに関する明るい兆しとともに対円で上昇したほか、英国とEU（欧州連合）の通商協定の合意も投資家心理を改善させました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■ 当ファンド

「ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、安定的な配当等収益の確保と株式等の値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざします。

■ ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド

欧州の高配当企業中心に投資し、安定的な配当収益の確保と株式の値上がり益の獲得をめざします。ポートフォリオの構築にあたっては、国および銘柄の分散、流動性などを考慮しつつ、個別企業の予想配当利回り、企業の利益成長性、財務内容などを分析して銘柄を選定します。

ポートフォリオについて

（2020. 8. 25 ～ 2021. 2. 22）

当ファンド

「ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、安定的な配当等収益の確保と株式等の値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざしました。

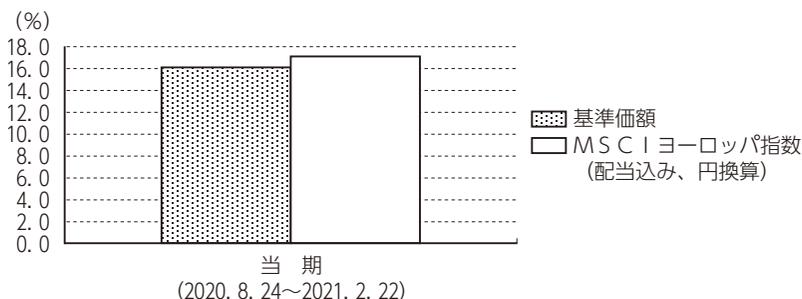
ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド

高い配当利回りが期待される銘柄の中から、特に利益やキャッシュフローなどの成長性や負債比率などの財務体質の健全性を考慮し、ポートフォリオを構築しました。また、企業の成長性・安定性などのファンダメンタルズに対して株価が割安と判断される銘柄を組み入れました。セクター別では、財務体質が健全な銘柄を中心に金融や、業績が改善傾向にある銘柄を中心にヘルスケアなどのセクターを高位に組み入れました。

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。参考指数には、欧州企業で構成されるMSCIヨーロッパ指数（配当込み、円換算）を掲載しております。



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	当期	
	2020年8月25日 ～2021年2月22日	
当期分配金（税込み）	（円）	50
対基準価額比率	（％）	0.53
当期の収益	（円）	50
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	1,201

収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 62.53円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00
(c) 収益調整金	350.06
(d) 分配準備積立金	838.76
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	1,251.36
(f) 分配金	50.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	1,201.36

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

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



今後の運用方針

当ファンド

「ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、安定的な配当等収益の確保と株式等の値上がり利益の獲得による信託財産の成長をめざします。

ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド

欧州の高配当企業中心に投資し、安定的な配当収益の確保と株式の値上がり利益の獲得をめざします。ポートフォリオの構築にあたっては、国および銘柄の分散、流動性などを考慮しつつ、個別企業の予想配当利回り、企業の利益成長性、財務内容などを分析して銘柄を選定します。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2020. 8. 25～2021. 2. 22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	69円	0.812%	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8,446円です。
（投 信 会 社）	(32)	(0.379)	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）	(34)	(0.406)	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)	(0.027)	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	2	0.022	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
（株 式）	(2)	(0.022)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
有 価 証 券 取 引 税	4	0.043	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
（株 式）	(4)	(0.043)	
そ の 他 費 用	3	0.030	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
（保 管 費 用）	(2)	(0.027)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（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	77	0.908	

(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。

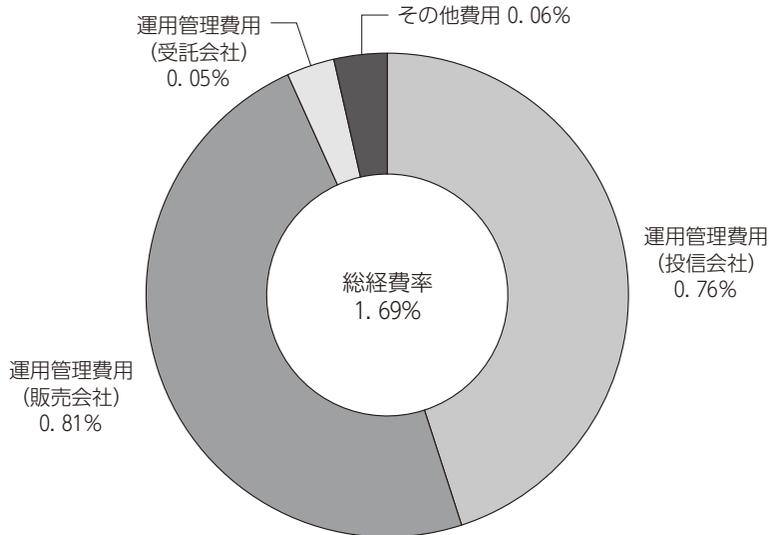
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.69%です。



(注1) 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。

ダイワ欧州高配当株ファンド（為替ヘッジなし）

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

（2020年8月25日から2021年2月22日まで）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド	5,776	7,000	93,102	112,000

（注）単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

（2020年8月25日から2021年2月22日まで）

項 目	当 期
	ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,271,686千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,168,209千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.58

（注1）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

（注2）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

親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド	628,532	541,206	722,401

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年2月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド	722,401	98.2
コール・ローン等、その他	13,201	1.8
投資信託財産総額	735,603	100.0

（注1）評価額の単位未満は切捨て。

（注2）外貨建資産は、期末の時価を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で邦貨換算したものです。なお、2月22日における邦貨換算レートは、1イギリス・ポンド=147.98円、1スイス・フラン=117.64円、1デンマーク・クローネ=17.20円、1ノルウェー・クローネ=12.49円、1スウェーデン・クローネ=12.76円、1ユーロ=127.91円です。

（注3）ダイワ汎欧州高配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（2,324,110千円）の投資信託財産総額（2,371,841千円）に対する比率は、98.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年2月22日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	735,603,068円
コール・ローン等	6,201,240
ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド（評価額）	722,401,828
未収入金	7,000,000
(B) 負債	9,970,806
未払収益分配金	3,896,002
未払解約金	251,744
未払信託報酬	5,803,808
その他未払費用	19,252
(C) 純資産総額 (A - B)	725,632,262
元本	779,200,490
次期繰越損益金	53,568,228
(D) 受益権総口数	779,200,490口
1万口当り基準価額 (C / D)	9,313円

* 期首における元本額は894,068,549円、当作成期間中における追加設定元本額は3,687,729円、同解約元本額は118,555,788円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,313円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は53,568,228円です。

■損益の状況

当期 自2020年8月25日 至2021年2月22日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 239円
受取利息	11
支払利息	△ 250
(B) 有価証券売買損益	106,723,384
売買益	112,494,583
売買損	△ 5,771,199
(C) 信託報酬等	△ 5,823,060
(D) 当期繰越損益 (A + B + C)	100,900,085
(E) 前期繰越損益	△ 173,971,939
(F) 追加信託差損益金	23,399,628
(配当等相当額)	(27,276,715)
(売買損益相当額)	(△ 3,877,087)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 49,672,226
(H) 収益分配金	△ 3,896,002
次期繰越損益金 (G + H)	△ 53,568,228
追加信託差損益金	23,399,628
(配当等相当額)	(27,276,715)
(売買損益相当額)	(△ 3,877,087)
分配準備積立金	66,333,431
繰越損益金	△ 143,301,287

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

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

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

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,872,963円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	27,276,715
(d) 分配準備積立金	65,356,470
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	97,506,148
(f) 分配金	3,896,002
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	93,610,146
(h) 受益権総口数	779,200,490口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金

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。

ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド

運用報告書 第15期 (決算日 2021年2月22日)

(作成対象期間 2020年8月25日～2021年2月22日)

ダイワ汎欧州高配当株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。

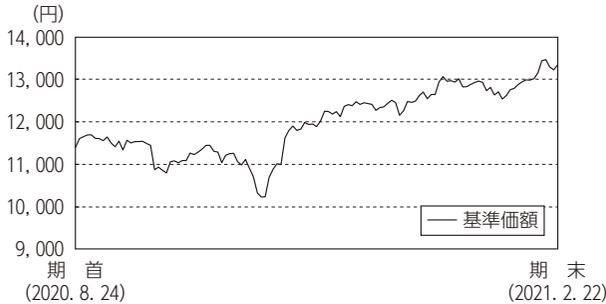
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	欧州の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）または店頭登録（登録予定を含みます。）の株式および不動産投資信託証券（不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券をいいます。）
株式組入制限	無制限

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
<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		MSCIヨーロッパ指数 (配当込み、円換算)		株式組入 比率	株式先物 比率	投資信託 証券 組入比率
	円	%	騰落率 (参考指数)	騰落率			
(期首) 2020年8月24日	11,401	—	14,223	—	96.2	—	0.5
8月末	11,613	1.9	14,437	1.5	95.2	—	0.5
9月末	11,081	△ 2.8	14,023	△ 1.4	94.0	—	0.4
10月末	10,227	△ 10.3	13,063	△ 8.2	95.8	—	0.5
11月末	12,244	7.4	15,341	7.9	96.3	—	—
12月末	12,705	11.4	15,968	12.3	98.5	—	—
2021年1月末	12,710	11.5	15,996	12.5	96.5	—	—
(期末) 2021年2月22日	13,348	17.1	16,655	17.1	98.1	—	—

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) MSCIヨーロッパ指数(配当込み、円換算)は、MSCI Inc.の承諾を得て、MSCIヨーロッパ指数(配当込み、ユーロベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIヨーロッパ指数(配当込み、ユーロベース)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) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

《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：11,401円 期末：13,348円 騰落率：17.1%

【基準価額の主な変動要因】

欧州通貨の対円での上昇(円安)がプラス要因となったほか、新型コロナウイルスの世界的な感染ペースの鈍化やワクチン接種が進んだことを背景に、欧州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。

◆投資環境について

○欧州株式市況

欧州株式市況は、新型コロナウイルスの上昇しました。

欧州株式市況は、新型コロナウイルスの感染拡大ペースが世界的に鈍化し、ワクチン接種が進んだことも好感され、上昇しました。また、英国とEU(欧州連合)の通商協定の合意や米国の追加経済対策の成立なども、支援材料となりました。

○為替相場

欧州通貨はおおむね対円で上昇しました。

欧州通貨は、当作成期首より2020年11月上旬にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大を警戒してリスク回避の円買いによる下落(円高)が見られたものの、その後は、感染拡大ペースの鈍化や各国でのワクチン接種の開始などを受けて上昇しました。

英ポンドも、新型コロナウイルスに関する明るい兆しとともに対円で上昇したほか、英国とEU(欧州連合)の通商協定の合意も投資家心理を改善させました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

欧州の高配当企業を中心に投資し、安定的な配当収益の確保と株式の値上がり益の獲得をめざします。ポートフォリオの構築にあたっては、国および銘柄の分散、流動性を考慮しつつ、個別企業の予想配当利回り、企業の利益成長性、財務内容などを分析して銘柄を選定します。

◆ポートフォリオについて

高い配当利回りが期待される銘柄の中から、特に利益やキャッシュフローなどの成長性や負債比率などの財務体質の健全性などを考慮し、ポートフォリオを構築しました。また、企業の成長性・安定性などのファンダメンタルズに対して株価が割安と判断される銘柄を組み入れました。セクター別では、財務体質が健全な銘柄を中心に金融や、業績が改善傾向にある銘柄を中心にヘルスケアなどのセクターを高位に組み入れました。

◆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。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

欧州の高配当企業を中心に投資し、安定的な配当収益の確保と株式の値上がり益の獲得をめざします。ポートフォリオの構築にあたっては、国および銘柄の分散、流動性を考慮しつつ、個別企業の予想配当利回り、企業の利益成長性、財務内容などを分析して銘柄を選定します。

ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (株式) (投資信託証券)	3円 (3) (0)
有価証券取引税 (株式)	5 (5)
その他費用 (保管費用) (その他)	3 (3) (0)
合計	11

(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

(1) 株式

(2020年8月25日から2021年2月22日まで)

	買付		売付		
	株数	金額	株数	金額	
外 国	イギリス	百株 8,440.3 (—)	千イギリス・ポンド 1,030 (—)	百株 2,618.6 (—)	千イギリス・ポンド 1,388 (—)
	スイス	百株 108.8 (—)	千スイス・フラン 797 (△ 2)	百株 140.6 (—)	千スイス・フラン 895 (—)
	デンマーク	百株 7.3 (—)	千デンマーク・クローネ 681 (—)	百株 64.3 (—)	千デンマーク・クローネ 2,720 (—)
	ノルウェー	百株 — (—)	千ノルウェー・クローネ — (△ 80)	百株 57.7 (—)	千ノルウェー・クローネ 950 (—)
	スウェーデン	百株 39 (—)	千スウェーデン・クローネ 559 (—)	百株 337.6 (—)	千スウェーデン・クローネ 5,106 (—)
	ユーロ (アイルランド)	百株 24.6 (—)	千ユーロ 80 (—)	百株 17 (—)	千ユーロ 67 (—)
	ユーロ (オランダ)	百株 — (△ 61.3)	千ユーロ — (—)	百株 741.51 (—)	千ユーロ 756 (—)
	ユーロ (ベルギー)	百株 34 (—)	千ユーロ 180 (—)	百株 — (—)	千ユーロ — (—)
ユーロ (フランス)	百株 98.5 (—)	千ユーロ 533 (—)	百株 79.4 (—)	千ユーロ 345 (—)	

	買付		売付		
	株数	金額	株数	金額	
外 国	ユーロ (ドイツ)	百株 145.6 (22)	千ユーロ 919 (—)	百株 448.8 (—)	千ユーロ 918 (—)
	ユーロ (ポルトガル)	百株 122.4 (—)	千ユーロ 113 (—)	百株 777 (—)	千ユーロ 53 (—)
	ユーロ (スペイン)	百株 — (—)	千ユーロ — (—)	百株 229.1 (—)	千ユーロ 283 (—)
	ユーロ (イタリア)	百株 333.7 (—)	千ユーロ 359 (—)	百株 162.8 (—)	千ユーロ 137 (—)
国	ユーロ (フィンランド)	百株 — (—)	千ユーロ — (—)	百株 205.5 (—)	千ユーロ 65 (—)
	ユーロ (その他)	百株 — (61.3)	千ユーロ — (—)	百株 — (—)	千ユーロ — (—)
	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 758.8 (22)	千ユーロ 2,186 (—)	百株 2,661.11 (—)	千ユーロ 2,627 (—)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託証券

(2020年8月25日から2021年2月22日まで)

	買付		売付		
	口数	金額	口数	金額	
外 国	ユーロ (フランス)	千口 — (—)	千ユーロ — (—)	千口 2.2 (—)	千ユーロ 106 (—)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付()内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 売付()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4) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

(1) 株式

(2020年8月25日から2021年2月22日まで)

当期				当期			
買付		金額		売付		金額	
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
ALLIANZ SE-REG (ドイツ)	1.64	39,155	23,875	NOVO NORDISK A/S-B (デンマーク)	6.43	45,548	7,083
LLOYDS BANKING GROUP PLC (イギリス)	748.2	38,838	51	NESTLE SA-REG (スイス)	3.44	41,448	12,049
LONZA GROUP AG-REG (スイス)	0.58	37,659	64,930	E.ON SE (ドイツ)	33.79	38,450	1,137
SONOVA HOLDING AG-REG (スイス)	1	26,586	26,586	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN (スイス)	1.03	36,525	35,461
ENEL SPA (イタリア)	27	24,512	907	INTERMEDIATE CAPITAL GROUP (イギリス)	15.17	32,855	2,165
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (ベルギー)	3.4	22,154	6,515	KONINKLIJKE PHILIPS NV (オランダ)	5.471	31,366	5,733
DEUTSCHE POST AG-REG (ドイツ)	4.32	21,503	4,977	ING GROEP NV (オランダ)	23.52	22,835	970
NOVARTIS AG-REG (スイス)	2.27	21,040	9,269	SAP SE (ドイツ)	1.68	20,992	12,495
BAYER AG-REG (ドイツ)	3	20,293	6,764	BHP GROUP PLC (イギリス)	8	20,029	2,503
PRYSMIAN SPA (イタリア)	6.37	19,709	3,094	SANOFI (フランス)	1.92	19,804	10,314

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託証券

(2020年8月25日から2021年2月22日まで)

当期				当期			
買付		金額		売付		金額	
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD (フランス)	2.2	13,199	5,999

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国株式

銘柄	期首 株数	当期末		業種等	
		株数	評価額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
	百株	百株	千円		
(イギリス)			千円		
BP PLC	880.6	1,284.1	349	51,752	エネルギー
DRAX GROUP PLC	1,202.4	949.2	368	54,527	公益事業
PRUDENTIAL PLC	296.5	255.5	361	53,537	金融
BAE SYSTEMS PLC	247.4	135.5	63	9,329	資本財・サービス
GLAXOSMITHKLINE PLC	151.3	144.3	175	25,948	ヘルスケア
QINETIQ GROUP PLC	397.3	183.8	54	8,078	資本財・サービス
CENTAMIN PLC	900	590.2	64	9,528	素材
AVAST PLC	—	184.4	89	13,239	情報技術
CLARKSON PLC	50.1	26.2	68	10,080	資本財・サービス

銘柄	期首 株数	当期末		業種等	
		株数	評価額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
	百株	百株	千円		
HOCHSCHILD MINING PLC	318.7	318.7	67	10,035	素材
RELX PLC	137.6	103.3	181	26,911	資本財・サービス
DIAGEO PLC	81.2	78.2	234	34,675	生活必需品
RIO TINTO PLC	43.4	44.4	282	41,734	素材
VODAFONE GROUP PLC	1,940	1,574.1	206	30,551	通信・サービス
WPP PLC	—	134.6	113	16,786	通信・サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	26.4	26.4	160	23,721	生活必需品
ASTRAZENECA PLC	52.3	40.6	293	43,413	ヘルスケア
LLOYDS BANKING GROUP PLC	—	7,482	285	42,283	金融
IMPERIAL BRANDS PLC	239.7	179.7	250	37,069	生活必需品

ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド

銘柄	期首		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	百株 80.2	百株 80.2	千円 205	千円 30,405	生活必需品
BHP GROUP PLC	80	—	—	—	素材
ANGLO AMERICAN PLC	—	46.5	133	19,748	素材
PERSIMMON PLC	29.8	29.8	82	12,228	一般職・サービス
SERCO GROUP PLC	830	—	—	—	資本財・サービス
TRAVIS PERKINS PLC	57.9	124.5	186	27,616	資本財・サービス
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	151.7	—	—	—	金融
GENEL ENERGY PLC	298.28	298.28	48	7,185	エネルギー
イギリス・ポンド	株数、金額 8,492.78	14,314.48	4,327	640,392	
通貨計	銘柄数<比率>	23銘柄	24銘柄	<27.3%>	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	20.7	10.4	315	37,089	ヘルスケア
NESTLE SA-REG	73.6	39.2	384	45,289	生活必需品
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	322	314.7	396	46,591	金融
NOVARTIS AG-REG	51.7	56.1	444	52,301	ヘルスケア
SONOVA HOLDING AG-REG	—	10	242	28,492	ヘルスケア
LONZA GROUP AG-REG	—	5.8	348	40,993	ヘルスケア
スイス・フラン	株数、金額 468	436.2	2,131	250,757	
通貨計	銘柄数<比率>	4銘柄	6銘柄	<10.7%>	
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
NOVO NORDISK A/S-B	64.3	—	—	—	ヘルスケア
CARLSBERG AS-B	—	7.3	734	12,625	生活必需品
デンマーク・クローネ	株数、金額 64.3	7.3	734	12,625	
通貨計	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	<0.5%>	
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
DNB ASA	199.9	142.2	2,394	29,909	金融
YARA INTERNATIONAL ASA	71	71	2,965	37,041	素材
KONGSBERG GRUPPEN ASA	80	80	1,395	17,426	資本財・サービス
EUROPRIS ASA	217.4	217.4	1,073	13,402	一般職・サービス
ノルウェー・クローネ	株数、金額 568.3	510.6	7,828	97,779	
通貨計	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄	<4.2%>	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデン・クローネ	千円	
TELE2 AB-B SHS	62.5	—	—	—	IT/ソフトウェア
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	286.2	286.2	2,776	35,423	金融
ALFA LAVAL AB	74.4	—	—	—	資本財・サービス
ESSITY AKTIEBOLAG-B	54.7	—	—	—	生活必需品
ACADEMEDIA AB	320.12	217.22	1,809	23,088	一般職・サービス
EPIROC AB-A	196.2	192.1	3,486	44,489	資本財・サービス
LUNDIN MINING CORP	300	300	3,000	38,280	素材
スウェーデン・クローネ	株数、金額 1,294.12	995.52	11,072	141,281	
通貨計	銘柄数<比率>	7銘柄	4銘柄	<6.0%>	

銘柄	期首		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ (アイルランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	30.4	38	158	20,220	素材
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	30.4 1銘柄	38 1銘柄	158 <0.9%>	20,220
ユーロ (オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	54.71	—	—	—	ヘルスケア
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	95.8	31.9	71	9,131	生活必需品
ING GROEP NV	754.6	519.4	464	59,460	金融
KONINKLIJKE KPN NV	364.6	—	—	—	IT/ソフトウェア
UNILEVER NV	71.8	—	—	—	その他
AIRBUS SE	22.2	22.2	203	26,059	資本財・サービス
STMICROELECTRONICS NV	148.1	135.5	469	60,002	情報技術
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,511.81 7銘柄	709 4銘柄	1,209 <6.6%>	154,654
ユーロ (ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円	
KBC GROUP NV	49.2	49.2	289	37,041	金融
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	—	34	181	23,205	生活必需品
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	49.2 1銘柄	83.2 2銘柄	471 <2.6%>	60,247
ユーロ (フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
TOTAL SE	81.9	101.9	376	48,160	エネルギー
SCHNEIDER ELECTRIC SE	—	13.1	168	21,548	資本財・サービス
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	13.6	12.1	655	83,854	一般職・サービス
ACCOR SA	56.9	92.7	291	37,302	一般職・サービス
CAPGEMINI SE	11.9	17.1	239	30,632	情報技術
VALEO SA	70.4	70.4	226	28,977	一般職・サービス
UBISOFT ENTERTAINMENT	8	23.6	173	22,132	IT/ソフトウェア
DASSAULT AVIATION SA	1	1	89	11,499	資本財・サービス
AXA SA	299.7	241	478	61,208	金融
SANOFI	47.7	37.3	287	36,741	ヘルスケア
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	591.1 9銘柄	610.2 10銘柄	2,986 <16.3%>	382,059
ユーロ (ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
BAYER AG-REG	16.7	30	161	20,686	ヘルスケア
SIGMA GROUP AG-REG	44	38.6	511	65,409	資本財・サービス
E.ON SE	337.9	—	—	—	公益事業
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	46.1	58.1	415	53,195	一般職・サービス
BASF SE	32.5	46.5	316	40,445	素材
ALLIANZ SE-REG	8	20.7	404	51,731	金融
RWE AG	67.6	71.9	233	29,861	公益事業
SAP SE	29.1	12.3	129	16,510	情報技術

銘柄	株数	当期末		業種等	
		株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額		
INFINEON TECHNOLOGIES AG	百株 124.4	百株 103.8	千ユーロ 379	千円 48,594	情報技術
DEUTSCHE POST AG-REG	—	43.2	183	23,434	資本財・サービス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	706.3 9銘柄	425.1 9銘柄	2,735 <14.9%>	349,868
ユーロ (ポルトガル)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SONAE	4,035.1	3,258.1	224	28,713	生活必需品
GALP ENERGIA SGPS SA	—	122.4	116	14,863	エネルギー
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	4,035.1 1銘柄	3,380.5 2銘柄	340 <1.9%>	43,577
ユーロ (スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
REPSOL SA	110.6	—	—	—	エネルギー
MASMOVIL IBERCOM SA	57	—	—	—	その他
CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL	140	78.5	131	16,768	資本財・サービス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	307.6 3銘柄	78.5 1銘柄	131 <0.7%>	16,768
ユーロ (イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
PRYSMIAN SPA	—	63.7	170	21,787	資本財・サービス
TELECOM ITALIA-RSP	5,503.7	5,503.7	231	29,658	コミュニケーション
ENEL SPA	169.7	276.9	226	29,028	公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	5,673.4 2銘柄	5,844.3 3銘柄	629 <3.4%>	80,474
ユーロ (フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
NOKIA OYJ	640.3	434.8	147	18,878	情報技術
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	640.3 1銘柄	434.8 1銘柄	147 <0.8%>	18,878
ユーロ (その他)	百株	百株	千ユーロ	千円	
UNILEVER PLC	—	61.3	277	35,460	生活必需品
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	— 1銘柄	61.3 1銘柄	277 <1.5%>	35,460
通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	13,545.21 34銘柄	11,664.9 34銘柄	9,086 <49.5%>	1,162,210
ファンド	株数、金額	24,432.71	27,929	—	2,305,045
合計	銘柄数<比率>	73銘柄	73銘柄	<98.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を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で邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2)外国投資信託証券

銘柄	株数	当期末		業種等	
		株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額		
ユーロ (フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	2.2	—	—	—	
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	2.2 1銘柄	—	—	<—>

■投資信託財産の構成

2021年2月22日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 2,305,045	% 97.2
コール・ローン等、その他	66,795	2.8
投資信託財産総額	2,371,841	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を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で邦貨換算したものです。なお、2月22日における邦貨換算レートは、1イギリス・ポンド=147.98円、1スイス・フラン=117.64円、1デンマーク・クローネ=17.20円、1ノルウェー・クローネ=12.49円、1スウェーデン・クローネ=12.76円、1ユーロ=127.91円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(2,324,110千円)の投資信託財産総額(2,371,841千円)に対する比率は、98.0%です。

ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年2月22日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,371,841,448円
コール・ローン等	63,630,984
株式(評価額)	2,305,045,885
未取配当金	3,164,579
(B) 負債	22,000,000
未払解約金	22,000,000
(C) 純資産総額 (A - B)	2,349,841,448
元本	1,760,434,430
次期繰越損益金	589,407,018
(D) 受益権総口数	1,760,434,430口
1万口当り基準価額 (C / D)	13,348円

* 期首における元本額は1,987,955,661円、当作成期間中における追加設定元本額は28,656,741円、同解約元本額は256,177,972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、ダイワ欧州高配当株ファンド(為替ヘッジあり)1,219,228,385円、ダイワ欧州高配当株ファンド(為替ヘッジなし)541,206,045円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は13,348円です。

■損益の状況

当期 自2020年8月25日 至2021年2月22日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	18,669,754円
受取配当金	18,853,260
受取利息	7
支払利息	△ 183,513
(B) 有価証券売買損益	348,309,161
売買益	444,724,145
売買損	△ 96,414,984
(C) その他費用	△ 632,472
(D) 当期損益金 (A + B + C)	366,346,443
(E) 前期繰越損益金	278,539,344
(F) 解約差損益金	△ 59,822,028
(G) 追加信託差損益金	4,343,259
(H) 合計 (D + E + F + G)	589,407,018
次期繰越損益金 (H)	589,407,018

(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。