

ダイワ／ミレーアセット・ グローバル好配当株ファンド

運用報告書(全体版) 第14期

(決算日 2022年5月23日)

(作成対象期間 2021年11月23日～2022年5月23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	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	ベビーファンド	ダイワ／ミレーアセット・ グローバル好配当株マザー ファンドの受益証券
	ダイワ／ミレーアセッ ト・グローバル好配当 株マザーファンド	内外の金融商品取引所上場 および店頭登録（上場予定 および店頭登録予定を含み ます。）の株式（DR（預 託証券）を含みます。）
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
	ベビーファンドの 株式実質組入上限比率	
	マザーファンドの 株式組入上限比率	
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
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に投資し、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/>

最近 5 期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI AC World指数 (配当込み、円換算)		株式 組入比率	株式先物 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
10期末 (2020年5月21日)	9,790	0	△ 8.8	11,345	△ 7.9	91.4	—	2,993
11期末 (2020年11月24日)	10,932	130	13.0	13,668	20.5	93.4	—	2,914
12期末 (2021年5月21日)	11,662	1,200	17.7	16,482	20.6	91.2	—	2,482
13期末 (2021年11月22日)	11,987	900	10.5	18,757	13.8	93.9	—	2,212
14期末 (2022年5月23日)	11,826	200	0.3	17,493	△ 6.7	93.1	—	2,084

(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、円換算) は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース) 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 AC World 指数 (配当込み、米ドルベース) は、MSCI が開発した指数です。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 に帰属します。またMSCI 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。本ファンドは、MSCI によって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCI は本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。[<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>]

(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。

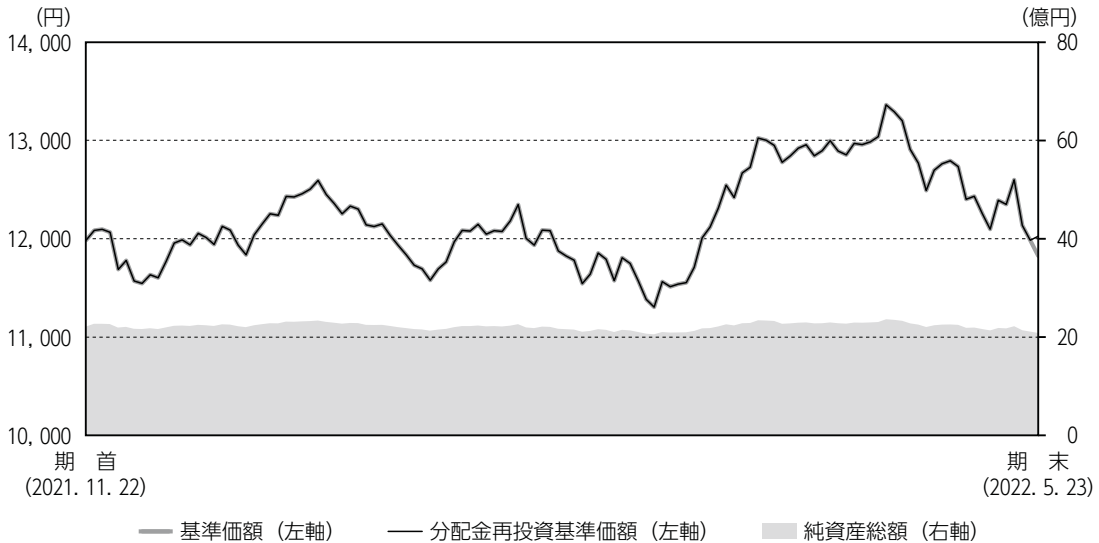
(注5) 株式および株式先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

* 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：11,987円

期末：11,826円（分配金200円）

騰落率：0.3%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

世界の株式市況が下落したことはマイナス要因でしたが、為替市場で円安米ドル高が進行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／ミレーアセット・グローバル好配当株ファンド

年 月 日	基 準 価 額		M S C I A C World指数 (配当込み、円換算)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 率 比
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期 首) 2021年11月22日	11,987	—	18,757	—	93.9	—
11月末	11,779	△ 1.7	18,293	△ 2.5	92.4	—
12月末	12,459	3.9	18,975	1.2	91.6	—
2022年 1 月末	11,970	△ 0.1	17,769	△ 5.3	91.3	—
2 月末	11,855	△ 1.1	17,644	△ 5.9	90.4	—
3 月末	12,950	8.0	19,347	3.1	91.8	—
4 月末	12,697	5.9	18,502	△ 1.4	92.4	—
(期 末) 2022年 5 月23日	12,026	0.3	17,493	△ 6.7	93.1	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2021. 11. 23 ~ 2022. 5. 23)

■世界株式市況

世界株式市況は下落しました。

世界株式市況は、当作成期首から2022年1月中旬にかけておおむね横ばいで推移しました。3月中旬にかけては、F R B（米国連邦準備制度理事会）による金融引き締め懸念で金利が上昇したことや、ロシアによるウクライナ侵攻で資源価格が急騰したことなどが懸念され、下落しました。その後は、F R Bの利上げ決定で悪材料出尽くし観測が強まったことや、ロシアとウクライナによる停戦協議の進展期待もあり、反発する場面も見られましたが、世界的な景気減速懸念により、当作成期末にかけて下落基調となりました。

■為替相場

米ドルは対円で上昇（円安）しました。

米ドルの対円為替相場は、当作成期首から2022年3月上旬にかけておおむね横ばいで推移しました。その後は、米国では金融政策正常化が意識されたことから米国金利が上昇した一方で、日銀は断続的に指し値オペを行い金利上昇を抑制する姿勢を示したことから、日米の金融政策の相違が意識され、当作成期末にかけて円安米ドル高が進行しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド」の受益証券を通じて、安定的な配当と今後の増配が期待できる世界の株式に投資することにより、信託財産の成長をめざして運用を行います。

■ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド

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、今後の運用を行ってまいります。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E P S（1株当たり利益）やR O E（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。

ポートフォリオについて

(2021. 11. 23 ~ 2022. 5. 23)

当ファンド

「ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド」の受益証券に投資しました。

ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド

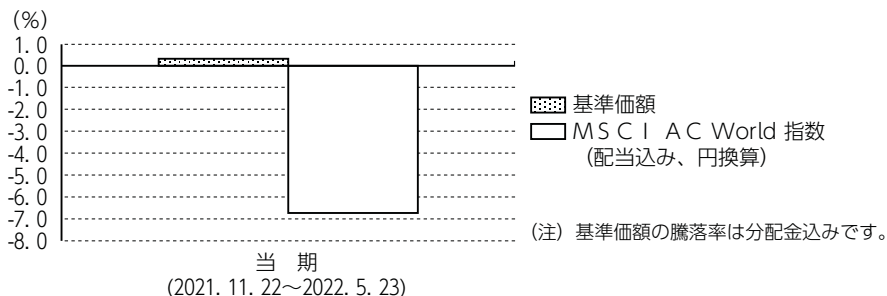
当ファンドは、外貨建資産の運用にあたっては、ミレーアセット・グローバル・インベストメンツ・グループに運用の指図にかかる権限を委託しております。

個別銘柄では、パフォーマンスが相対的に良好であった EXELON（米国、公益事業）や MCKESSON（米国、ヘルスケア）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 INTUIT（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。

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。



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	
	2021年11月23日 ～2022年5月23日	
当期分配金（税込み）	(円)	200
対基準価額比率	(%)	1.66
当期の収益	(円)	38
当期の収益以外	(円)	161
翌期繰越分配対象額	(円)	1,860

- (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	当期	
(a) 経費控除後の配当等収益	✓	26.29円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓	12.50
(c) 収益調整金		114.01
(d) 分配準備積立金	✓	1,907.66
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)		2,060.47
(f) 分配金		200.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)		1,860.47

(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

「ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド」の受益証券を通じて、安定的な配当と今後の増配が期待できる世界の株式に投資することにより、信託財産の成長をめざして運用を行います。

ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド

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、運用を行ってまいります。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、株主還元積極的に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。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2021. 11. 23～2022. 5. 23)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	121円	0.987%	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12,211円です。
(投 信 会 社)	(64)	(0.521)	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)	(54)	(0.439)	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	0.017	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)	(0.017)	
有 価 証 券 取 引 税	2	0.014	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)	(2)	(0.014)	
そ の 他 費 用	5	0.037	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)	(4)	(0.034)	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	129	1.055	

(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。

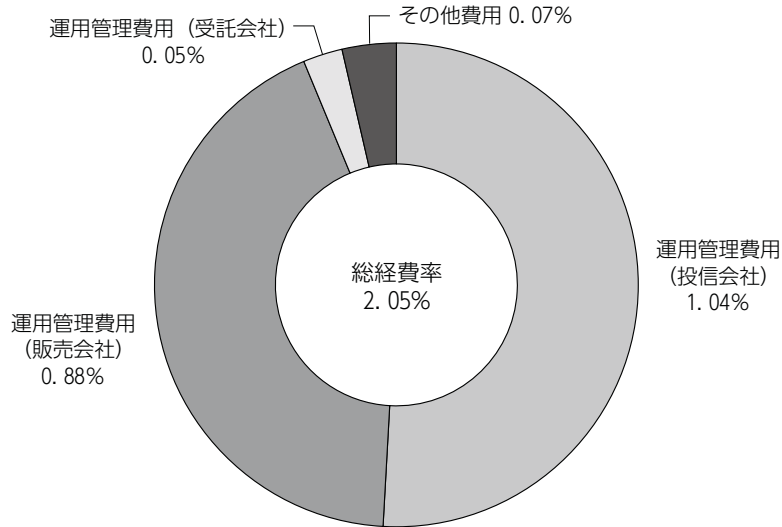
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.05%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／ミレアセット・グローバル好配当株ファンド

■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

(2021年11月23日から2022年5月23日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ／ミレアセット・ グローバル好配当株 マザーファンド	9,572	16,000	121,001	217,000

(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

(2021年11月23日から2022年5月23日まで)

項 目	当 期
	ダイワ／ミレアセット・ グローバル好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,054,982千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,056,049千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.51

(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	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ／ミレアセット・ グローバル好配当株マザーファンド	1,283,955	1,172,526	2,041,954

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年5月23日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ／ミレアセット・ グローバル好配当株マザーファンド	2,041,954	95.3
コール・ローン等、その他	99,715	4.7
投資信託財産総額	2,141,670	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、5月23日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=127.78円、1香港・ドル=16.28円、1イギリス・ポンド=160.10円、1スイス・フラン=131.27円、1ユーロ=135.24円です。

(注3) ダイワ／ミレアセット・グローバル好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(2,009,583千円)の投資信託財産総額(2,115,901千円)に対する比率は、95.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年5月23日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,141,670,563円
コール・ローン等	25,715,638
ダイワ／ミレアセット・グローバル 好配当株マザーファンド (評価額)	2,041,954,925
未収入金	74,000,000
(B) 負債	57,276,187
未払収益分配金	35,251,195
未払信託報酬	21,964,078
その他未払費用	60,914
(C) 純資産総額 (A - B)	2,084,394,376
元本	1,762,559,761
次期繰越損益金	321,834,615
(D) 受益権総口数	1,762,559,761口
1万口当り基準価額 (C / D)	11,826円

* 期首における元本額は1,846,156,722円、当作成期間中における追加設定元本額は34,354,319円、同解約元本額は117,951,280円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は11,826円です。

■損益の状況

当期 自2021年11月23日 至2022年 5月23日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 1,333円
受取利息	68
支払利息	△ 1,401
(B) 有価証券売買損益	28,864,786
売買益	33,410,486
売買損	△ 4,545,700
(C) 信託報酬等	△ 22,024,992
(D) 当期損益金 (A + B + C)	6,838,461
(E) 前期繰越損益金	336,237,366
(F) 追加信託差損益金	14,009,983
(配当等相当額)	(20,095,929)
(売買損益相当額)	(△ 6,085,946)
(G) 合計 (D + E + F)	357,085,810
(H) 収益分配金	△ 35,251,195
次期繰越損益金 (G + H)	321,834,615
追加信託差損益金	14,009,983
(配当等相当額)	(20,095,929)
(売買損益相当額)	(△ 6,085,946)
分配準備積立金	307,824,632

- (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。
- (注4) 投資信託財産 (親投資信託) の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：6,647,933円 (未監査)

■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	4,634,686円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	2,203,775
(c) 収益調整金	20,095,929
(d) 分配準備積立金	336,237,366
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	363,171,756
(f) 分配金	35,251,195
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	327,920,561
(h) 受益権総口数	1,762,559,761口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)

200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／ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド

運用報告書 第7期（決算日 2022年5月23日）

（作成対象期間 2021年5月22日～2022年5月23日）

ダイワ／ミレーアセット・グローバル好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	内外の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）
株式組入制限	無制限

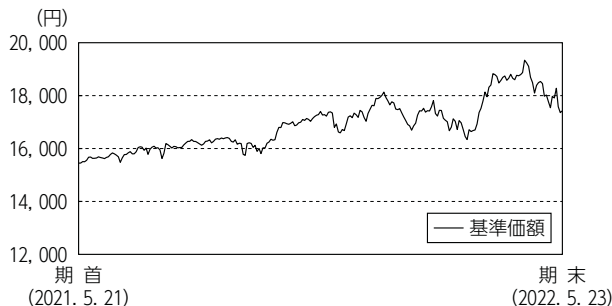
大和アセットマネジメント

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



《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：15,439円 期末：17,415円 騰落率：12.8%

【基準価額の主な変動要因】

保有株式が下落したことはマイナス要因でしたが、為替市場で円安米ドル高が進行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

○世界株式市況

世界株式市況は、当作成期首から2022年1月中旬にかけては、

新型コロナウイルスの変異株への警戒感などが相場の重しとなる場面があったものの、世界的な経済活動正常化期待の高まりや堅調な企業業績などを材料として上昇しました。3月中旬にかけては、F R B（米国連邦準備制度理事会）による金融引き締め懸念で金利が上昇したことや、ロシアによるウクライナ侵攻で資源価格が急騰したことなどが懸念され、下落しました。その後は、F R Bの利上げ決定で悪材料出尽くし観測が強まったことや、ロシアとウクライナによる停戦協議の進展期待もあり、反発する場面も見られましたが、世界的な景気減速懸念により、当作成期末にかけて下落基調となりました。

○為替相場

米ドルは対円で上昇（円安）しました。

米ドルの対円為替相場は、当作成期首から2022年3月上旬にかけて米国金利の上昇を受けて日米金利差が拡大したことから、円安米ドル高が進行しました。その後も、米国では金融政策正常化が意識されたことから米国金利が上昇した一方で、日銀は断続的に指し値オペを行い金利上昇を抑制する姿勢を示したことから、日米の金融政策の相違が意識され、当作成期末にかけて円安米ドル高が進行しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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、運用を行ってまいります。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、株主還元積極的に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。

◆ポートフォリオについて

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。

株式の個別銘柄で寄与度が高かった銘柄はMICROSOFT（米国、情報技術）やEXELON（米国、公益事業）、寄与度が低かった銘柄はSTARBUCKS（米国、一般消費財・サービス）やNIKE（米国、一般消費財・サービス）などでした。

◆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。

年 月 日	基準 価 額		MSCI AC World指数 (配当込み、円換算)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率		
(期首) 2021年 5月21日	15,439	—	16,482	—	91.8	—
5 月 末	15,668	1.5	16,854	2.3	89.8	—
6 月 末	15,790	2.3	17,255	4.7	89.7	—
7 月 末	16,074	4.1	17,298	5.0	89.7	—
8 月 末	16,347	5.9	17,658	7.1	89.8	—
9 月 末	16,115	4.4	17,367	5.4	90.6	—
10 月 末	16,881	9.3	18,470	12.1	88.9	—
11 月 末	16,923	9.6	18,293	11.0	94.0	—
12 月 末	17,931	16.1	18,975	15.1	91.9	—
2022年 1 月 末	17,255	11.8	17,769	7.8	91.4	—
2 月 末	17,116	10.9	17,644	7.1	90.3	—
3 月 末	18,722	21.3	19,347	17.4	91.4	—
4 月 末	18,386	19.1	18,502	12.3	91.8	—
(期末) 2022年 5月23日	17,415	12.8	17,493	6.1	95.0	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) MSCI AC World 指数（配当込み、円換算）は、MSCI Inc.（「MSCI」）の承諾を得て、MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）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 AC World 指数（配当込み、米ドルベース）は、MSCIが開発した指数です。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に帰属します。またMSCI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。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。[https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html]

(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) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド

《今後の運用方針》

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・インベストメント・グループに運用の指図にかかる権限を委託し、運用を行ってまいります。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。

■1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (株式)	5円 (5)
有価証券取引税 (株式)	3 (3)
その他費用 (保管費用) (その他)	14 (14) (0)
合計	22

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております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

株式

(2021年5月22日から2022年5月23日まで)

	買付		売付		
	株数	金額	株数	金額	
外 国	アメリカ	百株 592 (33.78)	千アメリカ・ドル 6,450 (—)	百株 927.02	千アメリカ・ドル 9,678
	カナダ	百株 — (—)	千カナダ・ドル — (—)	百株 28.44	千カナダ・ドル 293
	香港	百株 — (—)	千香港・ドル — (—)	百株 12,008	千香港・ドル 8,464
	イギリス	百株 112.66 (—)	千イギリス・ポンド 215 (—)	百株 1,051.22	千イギリス・ポンド 228
	スイス	百株 — (—)	千スイス・フラン — (—)	百株 3.16	千スイス・フラン 40
	ノルウェー	百株 — (—)	千ノルウェー・クローネ — (—)	百株 39.56	千ノルウェー・クローネ 539
	ユーロ (オランダ)	百株 1.84 (—)	千ユーロ 121 (—)	百株 9.69	千ユーロ 116
	ユーロ (フランス)	百株 4.69 (—)	千ユーロ 216 (—)	百株 68.49	千ユーロ 380
	ユーロ (ドイツ)	百株 13.47 (—)	千ユーロ 196 (—)	百株 13.61	千ユーロ 133
	ユーロ (スペイン)	百株 7.89 (4.78)	千ユーロ 7 (4)	百株 181.84	千ユーロ 63
ユーロ (その他)	百株 — (—)	千ユーロ — (—)	百株 1.02	千ユーロ 4	
ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 27.89 (4.78)	千ユーロ 542 (4)	百株 274.65	千ユーロ 698	

(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、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。

■主要な売買銘柄
株 式

(2021年5月22日から2022年5月23日まで)

当 期				期 付			
買		付		売		付	
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
APPLE INC (アメリカ)	3.701	64,826	17,516	MICROSOFT CORP (アメリカ)	3.162	111,451	35,247
OMNICOM GROUP (アメリカ)	4.407	43,920	9,966	AMERICAN EXPRESS CO (アメリカ)	2.7	58,230	21,566
ACTIVISION BLIZZARD INC (アメリカ)	5.28	40,442	7,659	ACTIVISION BLIZZARD INC (アメリカ)	5.28	49,330	9,342
STARBUCKS CORP (アメリカ)	2.647	32,561	12,301	VISA INC-CLASS A SHARES (アメリカ)	1.832	45,901	25,055
MAGNA INTERNATIONAL INC (カナダ)	3.309	31,295	9,457	MASTERCARD INC - A (アメリカ)	1.02	40,572	39,777
EBAY INC (アメリカ)	4.46	28,671	6,428	ZUIJIN MINING GROUP CO LTD-H (中国)	236	38,239	162
ELI LILLY & CO (アメリカ)	0.92	27,742	30,154	WALT DISNEY CO/THE (アメリカ)	2.016	35,499	17,608
SIEMENS AG-REG (ドイツ)	1.347	25,188	18,699	PROCTER & GAMBLE CO/THE (アメリカ)	1.739	34,395	19,778
BANK OF AMERICA CORP (アメリカ)	4.421	23,538	5,324	EXELON CORP (アメリカ)	5.869	34,273	5,839
COMCAST CORP-CLASS A (アメリカ)	3.692	21,927	5,939	ABBOTT LABORATORIES (アメリカ)	2.183	30,809	14,113

(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
外国株式

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	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)					
ABBOTT LABORATORIES	21.83	—	—	—	ヘルスケア
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	15.01	—	—	—	情報技術
AFLAC INC	54.23	26.94	148	18,964	金融
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	13.57	15.01	284	36,393	資本財・サービス
CITIGROUP INC	2.89	—	—	—	金融
APPLE INC	67.74	89.57	1,232	157,475	情報技術
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	10.91	—	—	—	金融
BOEING CO/THE	11.55	—	—	—	資本財・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	—	29.16	127	16,308	金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	42.53	29.39	145	18,600	コミュニケーション
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	34.92	30.35	231	29,547	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO	13.23	21.54	252	32,296	金融
DELTA AIR LINES INC	10.59	—	—	—	資本財・サービス
CISCO SYSTEMS INC	25.66	35.09	150	19,253	情報技術
MORGAN STANLEY	14.16	13.23	105	13,417	金融
BROADCOM INC	3.3	3.57	193	24,778	情報技術
DEERE & CO	—	3.95	123	15,813	資本財・サービス
LYONDELLBASELL INDU-CL A	3.98	—	—	—	素材
COSTCO WHOLESALE CORP	4.28	4.55	189	24,211	生活必需品
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	0.97	—	—	—	一般消費・サービス
COCA-COLA CO/THE	46.97	40.67	248	31,690	生活必需品
EXPEDIA GROUP INC	7.92	—	—	—	一般消費・サービス

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	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
EXXON MOBIL CORP	—	14.7	135	17,254	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	59.51	47.1	335	42,863	公益事業
GENERAL MOTORS CO	5.95	—	—	—	一般消費・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	—	3.57	109	13,995	金融
HOME DEPOT INC	7.61	6.99	200	25,651	一般消費・サービス
HUMANA INC	1.63	—	—	—	ヘルスケア
NXP SEMICONDUCTORS NV	7.28	6.69	120	15,396	情報技術
TRANE TECHNOLOGIES PLC	8.61	—	—	—	資本財・サービス
JOHNSON & JOHNSON	22.96	18.1	320	40,932	ヘルスケア
MAGNA INTERNATIONAL INC	—	33.09	203	25,990	一般消費・サービス
ABBVIE INC	—	13.66	206	26,358	ヘルスケア
KLA CORP	1.97	4.6	154	19,719	情報技術
LOCKHEED MARTIN CORP	7.28	—	—	—	資本財・サービス
ELI LILLY & CO	—	8.47	253	32,344	ヘルスケア
LAM RESEARCH CORP	—	2.41	114	14,600	情報技術
MCDONALD'S CORP	9.4	10.78	252	32,220	一般消費・サービス
MERCK & CO. INC.	36.17	21.67	202	25,903	ヘルスケア
DUPONT DE NEMOURS INC	5.95	—	—	—	素材
NIKE INC -CL B	4.29	14.44	155	19,927	一般消費・サービス
MCKESSON CORP	—	7.1	229	29,291	ヘルスケア
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	21.64	—	—	—	生活必需品
ALTRIA GROUP INC	34.92	—	—	—	生活必需品
PFIZER INC	71.7	60.14	315	40,321	ヘルスケア

ダイワ/ミレアセット・グローバル好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		
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
DOW INC	3.97	—	—	—	素材	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	24.55	11.04	156	20,002	生活必需品	
EXELON CORP	94.59	54.12	255	32,606	公益事業	
INGERSOLL-RAND INC	7.59	—	—	—	資本財・サービス	
CONOCOPHILLIPS	5.62	—	—	—	エネルギー	
PEPSICO INC	15.01	—	—	—	生活必需品	
CORTEVA INC	10.59	—	—	—	素材	
ACCENTURE PLC-CL A	11.3	9.47	261	33,476	情報技術	
ROSS STORES INC	16.53	—	—	—	一般消費・サービス	
QUEST DIAGNOSTICS INC	—	8.92	125	16,074	ヘルスケア	
CHEVRON CORP	3.84	7.32	122	15,697	エネルギー	
VIATRIS INC	8.91	—	—	—	ヘルスケア	
AT&T INC	61.51	—	—	—	コミュニケーション	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	—	15.17	121	15,530	情報技術	
UNION PACIFIC CORP	—	5.1	108	13,918	資本財・サービス	
UNITEDHEALTH GROUP INC	5.62	6.11	296	37,922	ヘルスケア	
VALERO ENERGY CORP	1.65	—	—	—	エネルギー	
ANTHEM INC	2.97	—	—	—	ヘルスケア	
WALT DISNEY CO/THE	20.16	—	—	—	コミュニケーション	
WALMART INC	7.4	7.42	88	11,301	生活必需品	
TJX COMPANIES INC	33.06	—	—	—	一般消費・サービス	
VISA INC-CLASS A SHARES	30.2	12.96	257	32,959	情報技術	
TYSON FOODS INC-CL A	6.94	—	—	—	生活必需品	
OMNICON GROUP	—	44.07	329	42,150	コミュニケーション	
MASTERCARD INC - A	17.59	8.44	283	36,255	情報技術	
BANK OF AMERICA CORP	27.06	68	230	29,421	金融	
AMERICAN EXPRESS CO	25	—	—	—	金融	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	—	25.69	142	18,258	金融	
AMGEN INC	7.61	—	—	—	ヘルスケア	
EATON CORP PLC	1.98	—	—	—	資本財・サービス	
APPLIED MATERIALS INC	9.27	10.18	108	13,848	情報技術	
GILEAD SCIENCES INC	19.84	18.89	120	15,409	ヘルスケア	
BAXTER INTERNATIONAL INC	17.19	—	—	—	ヘルスケア	
INTEL CORP	36.97	—	—	—	情報技術	
MICROSOFT CORP	74.73	49.08	1,239	158,391	情報技術	
MEDTRONIC PLC	23.8	7.16	73	9,380	ヘルスケア	
BLACKROCK INC	—	1.87	112	14,347	金融	
CENTERPOINT ENERGY INC	39.23	—	—	—	公益事業	
EBAY INC	—	44.6	197	25,252	一般消費・サービス	
PACCAR INC	—	11.95	95	12,186	資本財・サービス	
STARBUCKS CORP	—	26.47	194	24,822	一般消費・サービス	
INTUIT INC	7.06	5.71	210	26,834	情報技術	
BEST BUY CO INC	5.29	—	—	—	一般消費・サービス	
COMCAST CORP-CLASS A	56.22	76.45	321	41,038	コミュニケーション	
アメリカ・ドル	株数、金額	1,453.96	1,152.72	12,197	1,558,610	
通貨計	銘柄数<比率>	71銘柄	53銘柄		<76.3%>	

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		
	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
(カナダ)						
NATIONAL BANK OF CANADA	28.44	—	—	—	金融	
カナダ・ドル	株数、金額	28.44	—	—	—	
通貨計	銘柄数<比率>	1銘柄	—	<—>		
	百株	百株	千香港・ドル	千円		
(香港)						
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	120.68	60.68	343	5,586	資本財・サービス	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	1,000	540	403	6,567	生活必需品	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	660	380	299	4,868	資本財・サービス	
HUANENG POWER INTL INC-H	1,860	980	376	6,126	公益事業	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	3,410	1,830	1,026	16,713	金融	
CK ASSET HOLDINGS LTD	120.68	60.68	329	5,369	不動産	
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	710	380	976	15,899	エネルギー	
IND & COMM BK OF CHINA-H	4,120	2,230	1,036	16,881	金融	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	1,648	908	628	10,229	一般消費・サービス	
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	1,820	960	748	12,190	金融	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	385	207	266	4,340	ヘルスケア	
ZUIJIN MINING GROUP CO LTD-H	5,100	2,740	2,838	46,213	素材	
BANK OF CHINA LTD-H	5,000	2,670	817	13,301	金融	
香港・ドル	株数、金額	25,954.36	13,946.36	10,091	164,286	
通貨計	銘柄数<比率>	13銘柄	13銘柄		<8.0%>	
	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
(イギリス)						
SHELL PLC	—	31.48	73	11,775	エネルギー	
BP PLC	86.18	149.07	62	9,956	エネルギー	
GSK	37.65	—	—	—	ヘルスケア	
RIO TINTO PLC	17.24	14.86	80	12,963	素材	
VODAFONE GROUP PLC	131.49	—	—	—	コミュニケーション	
ASTRAZENECA PLC	—	9.39	98	15,776	ヘルスケア	
3I GROUP PLC	31.66	—	—	—	金融	
ASHTREAD GROUP PLC	—	14.29	54	8,803	資本財・サービス	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	803.52	—	—	—	金融	
IMPERIAL BRANDS PLC	29.48	—	—	—	生活必需品	
SHELL PLC	20.43	—	—	—	エネルギー	
イギリス・ポンド	株数、金額	1,157.65	219.09	370	59,276	
通貨計	銘柄数<比率>	8銘柄	5銘柄		<2.9%>	
	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
(スイス)						
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2.55	2.2	70	9,232	ヘルスケア	
NESTLE SA-REG	13.19	11.47	129	17,044	生活必需品	
NOVARTIS AG-REG	8.94	7.85	68	8,934	ヘルスケア	
スイス・フラン	株数、金額	24.68	21.52	268	35,211	
通貨計	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄		<1.7%>	

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	
(ノルウェー)	百株	百株	千ユーロ	千円	
TELENOR ASA	39.56	—	—	—	通信・サービス
ノルウェー・クロネ	株数、金額	39.56	—	—	
通貨計	銘柄数<比率>	1銘柄	—	<—>	
ユーロ(オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ASML HOLDING NV	1.45	3.16	158	21,397	情報技術
AIRBUS SE	9.56	—	—	—	資本財・サービス
国小計	株数、金額	11.01	3.16	158	21,397
	銘柄数<比率>	2銘柄	1銘柄	<1.0%>	
ユーロ(フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
TOTALENERGIES SE	12.77	—	—	—	エネルギー
KERING	—	1.9	85	11,572	一般消費・サービス
L'OREAL	0.62	2.03	62	8,450	生活必需品
LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUI	2.36	2.14	119	16,108	一般消費・サービス
CAPGEMINI SE	6.76	6.64	120	16,231	情報技術
AXA SA	35.3	—	—	—	金融
SANOFI	8.48	—	—	—	ヘルスケア
VINCI SA	10.22	—	—	—	資本財・サービス
国小計	株数、金額	76.51	12.71	387	52,362
	銘柄数<比率>	7銘柄	4銘柄	<2.6%>	
ユーロ(ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
VOLKSWAGEN AG-PREF	2.36	2.14	31	4,216	一般消費・サービス
SIEMENS AG-REG	—	13.47	155	20,963	資本財・サービス
BASF SE	10.22	—	—	—	素材
ALLIANZ SE-REG	3.17	—	—	—	金融
国小計	株数、金額	15.75	15.61	186	25,180
	銘柄数<比率>	3銘柄	2銘柄	<1.2%>	
ユーロ(スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA	121.42	118.79	131	17,832	公益事業
BANCO SANTANDER SA	166.54	—	—	—	金融
国小計	株数、金額	287.96	118.79	131	17,832
	銘柄数<比率>	2銘柄	1銘柄	<0.9%>	

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(その他)	百株	百株	千ユーロ	千円	
UNILEVER PLC	11.1	10.08	41	5,660	生活必需品
国小計	株数、金額	11.1	10.08	41	5,660
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	<0.3%>	
ユーロ	株数、金額	402.33	160.35	905	122,433
通貨計	銘柄数<比率>	15銘柄	9銘柄	<6.0%>	
ファンド	株数、金額	29,060.98	15,500.04	—	1,939,817
合計	銘柄数<比率>	112銘柄	83銘柄	<95.0%>	

(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。

■投資信託財産の構成

2022年5月23日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円	%
	1,939,817	91.7
コール・ローン等、その他	176,083	8.3
投資信託財産総額	2,115,901	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、5月23日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝127.78円、1香港・ドル＝16.28円、1イギリス・ポンド＝160.10円、1スイス・フラン＝131.27円、1ユーロ＝135.24円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(2,009,583千円)の投資信託財産総額(2,115,901千円)に対する比率は、95.0%です。

ダイワ／ミレアセット・グローバル好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

2022年5月23日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,115,901,008円
コール・ローン等	172,872,782
株式（評価額）	1,939,817,558
未取配当金	3,210,668
(B) 負債	74,000,000
未払解約金	74,000,000
(C) 純資産総額（A－B）	2,041,901,008
元本	1,172,526,515
次期繰越損益金	869,374,493
(D) 受益権総口数	1,172,526,515口
1万口当り基準価額（C／D）	17,415円

* 期首における元本額は1,597,426,686円、当作成期間中における追加設定元本額は45,590,309円、同解約元本額は470,490,480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：
ダイワ／ミレアセット・グローバル好配当株マザーファンド 1,172,526,515円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は17,415円です。

■損益の状況

当期 自2021年5月22日 至2022年5月23日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	51,773,192円
受取配当金	51,295,764
受取利息	35,532
その他収益金	454,608
支払利息	△ 12,712
(B) 有価証券売買損益	247,814,909
売買益	504,371,079
売買損	△ 256,556,170
(C) その他費用	△ 1,888,541
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	297,699,560
(E) 前期繰越損益金	868,774,762
(F) 解約差損益金	△ 323,509,520
(G) 追加信託差損益金	26,409,691
(H) 合計（D＋E＋F＋G）	869,374,493
次期繰越損益金（H）	869,374,493

(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。