

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16期

(決算日 2023年5月22日)

(作成対象期間 2022年11月22日～2023年5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／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) 円	税金 分配金 円	期中 騰落率 %	(参考指数) 期中 騰落率 %	期中 騰落率 %			
12期末 (2021年 5月21日)	11,662	1,200	17.7	16,482	20.6	91.2	—	百万円 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
15期末 (2022年11月21日)	12,826	650	14.0	19,251	10.0	95.0	—	1,954
16期末 (2023年 5月22日)	12,857	650	5.3	20,376	5.8	95.7	—	1,900

(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。

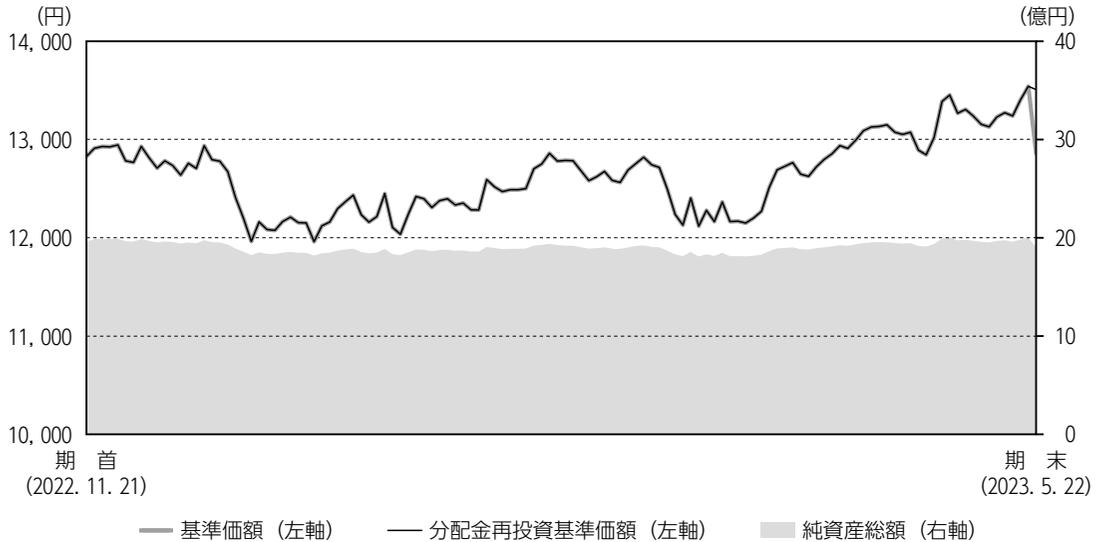
(注 5) 株式および株式先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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：12,826円

期末：12,857円 (分配金650円)

騰落率：5.3% (分配金込み)

■ 基準価額の主な変動要因

為替相場で円高米ドル安が進行したことはマイナス要因でしたが、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／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 比 率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期 首) 2022年11月21日	12,826	—	19,251	—	95.0	—
11月末	12,765	△ 0.5	19,105	△ 0.8	94.3	—
12月末	12,150	△ 5.3	17,984	△ 6.6	95.3	—
2023年 1 月末	12,332	△ 3.9	18,763	△ 2.5	95.7	—
2 月末	12,674	△ 1.2	19,231	△ 0.1	96.4	—
3 月末	12,689	△ 1.1	19,173	△ 0.4	95.2	—
4 月末	13,019	1.5	19,613	1.9	95.4	—
(期 末) 2023年 5 月22日	13,507	5.3	20,376	5.8	95.7	—

(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

(2022. 11. 22 ~ 2023. 5. 22)

■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2022年12月下旬にかけて、米国の利上げへの警戒感が高まったことや、ECB（欧州中央銀行）が極めてタカ派的な姿勢に転じたことを背景に下落しました。2023年2月上旬にかけては、欧米での賃金上昇率の鈍化を受けて利上げペースが減速するとの期待感から、大きく上昇しました。3月中旬にかけては、米国の金融引き締めや米中対立への警戒感に加えて、欧米金融機関の信用不安を受けた投資家心理の悪化を背景に下落しました。その後は、4月中旬にかけて米国当局が必要に応じて支援を拡充する構えを示したことなどにより金融システムへの警戒感が後退したことで投資家のリスク選好姿勢が強まったことから、成長株を中心に上昇に転じました。米国地方銀行の信用不安が再燃する一方、良好な企業決算の発表が好感されるなど好悪材料が入り交じり、当作成期末にかけてはおおむね横ばいで推移しました。

■為替相場

米ドルは対円で下落（円高）しました。

米ドル円為替相場は、当作成期首より、米国の長期金利が緩やかに低下したことに加えて、日銀の政策修正観測が広がったことで、2023年1月末にかけて下落しました。当作成期末にかけては、米国の利上げ継続見通しを背景に米ドルは対円で下落幅を縮小しました。

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、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

(2022. 11. 22 ~ 2023. 5. 22)

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

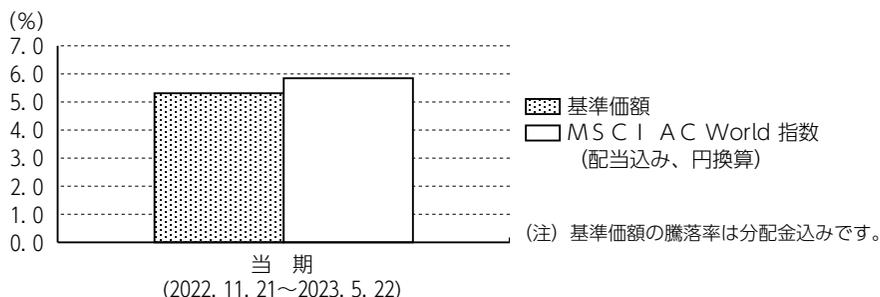
当ファンドは、外貨建資産の運用にあたっては、ミレーアセット・グローバル・インベストメンツ・グループに運用の指図にかかる権限を委託しております。

個別銘柄では、パフォーマンスが相対的に良好であったMICROSOFT（米国、情報技術）やELI LILLY AND COMPANY（米国、ヘルスケア）の保有などがプラ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	
	2022年11月22日 ～2023年5月22日	
当期分配金（税込み）	(円)	650
対基準価額比率	(%)	4.81
当期の収益	(円)	650
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	2,888

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	✓	118.11円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓	563.91
(c) 収益調整金		157.30
(d) 分配準備積立金		2,699.20
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)		3,538.53
(f) 分配金		650.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)		2,888.53

(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。
- (注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



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 (2022. 11. 22～2023. 5. 22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	125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, 630円です。
(投 信 会 社)	(66)	(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)	(55)	(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. 013	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. 013)	
有 価 証 券 取 引 税	0	0. 001	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)	(0)	(0. 001)	
そ の 他 費 用	6	0. 049	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)	(6)	(0. 046)	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	133	1. 050	

(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。

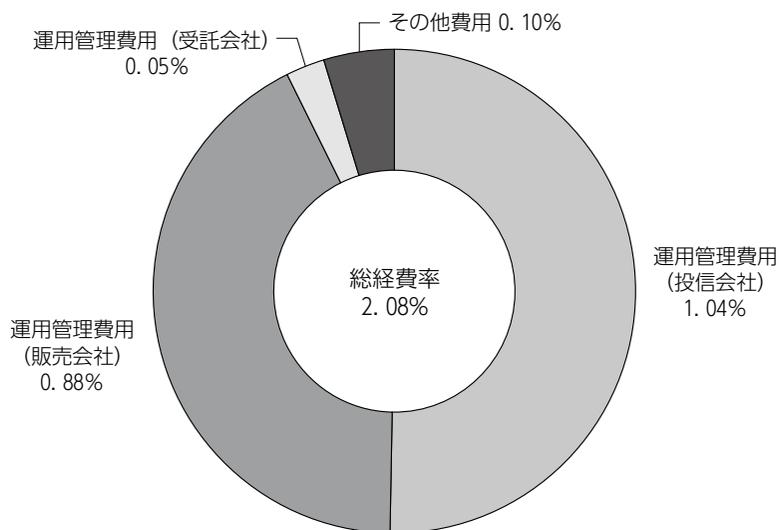
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.08%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。

■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

(2022年11月22日から2023年5月22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	8,384	16,800	98,280	201,700

(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

(2022年11月22日から2023年5月22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	790,224千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,812,447千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.43

(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	969,689	879,793	1,879,678

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年5月22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	1,879,678	93.2
コール・ローン等、その他	136,062	6.8
投資信託財産総額	2,015,741	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22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=137.72円、1香港・ドル=17.61円、1イギリス・ポンド=171.70円、1スイス・フラン=153.35円、1デンマーク・クローネ=20.01円、1ユーロ=149.01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(1,899,875千円)の投資信託財産総額(2,019,411千円)に対する比率は、94.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年5月22日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,015,741,553円
コール・ローン等	20,562,628
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)	1,879,678,925
未収入金	115,500,000
(B) 負債	115,055,565
未払収益分配金	96,089,234
未払解約金	135,400
未払信託報酬	18,778,854
その他未払費用	52,077
(C) 純資産総額 (A - B)	1,900,685,988
元本	1,478,295,920
次期繰越損益金	422,390,068
(D) 受益権総口数	1,478,295,920口
1万口当り基準価額 (C / D)	12,857円

* 期首における元本額は1,524,216,002円、当作成期間中における追加設定元本額は16,662,635円、同解約元本額は62,582,717円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,857円です。

■損益の状況

当期 自2022年11月22日 至2023年5月22日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 1,926円
受取利息	56
支払利息	△ 1,982
(B) 有価証券売買損益	119,656,950
売買益	120,826,684
売買損	△ 1,169,734
(C) 信託報酬等	△ 18,830,931
(D) 当期損益金 (A + B + C)	100,824,093
(E) 前期繰越損益金	399,021,756
(F) 追加信託差損益金	18,633,453
(配当等相当額)	(23,253,961)
(売買損益相当額)	(△ 4,620,508)
(G) 合計 (D + E + F)	518,479,302
(H) 収益分配金	△ 96,089,234
次期繰越損益金 (G + H)	422,390,068
追加信託差損益金	18,633,453
(配当等相当額)	(23,253,961)
(売買損益相当額)	(△ 4,620,508)
分配準備積立金	403,756,615

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税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：5,682,393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	17,460,551円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	83,363,542
(c) 収益調整金	23,253,961
(d) 分配準備積立金	399,021,756
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	523,099,810
(f) 分配金	96,089,234
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	427,010,576
(h) 受益権総口数	1,478,295,920口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)

650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8期（決算日 2023年5月22日）

（作成対象期間 2022年5月24日～2023年5月22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

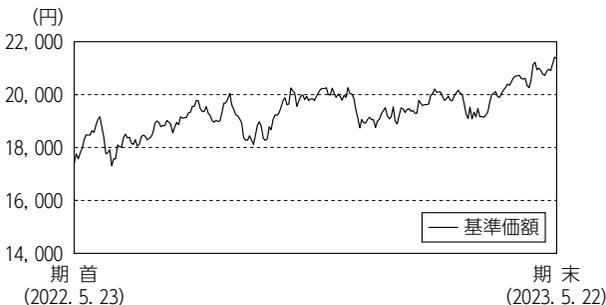
Daiwa Asset Management

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》



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	%	(参考指数)	騰 落 率 (%)		
(期首) 2022年 5月23日	17,415	—	17,493	—	95.0	—
5月末	18,475	6.1	18,554	6.1	91.9	—
6月末	18,383	5.6	18,211	4.1	93.0	—
7月末	18,957	8.9	18,763	7.3	94.0	—
8月末	19,012	9.2	18,946	8.3	95.7	—
9月末	18,289	5.0	17,947	2.6	94.0	—
10月末	20,251	16.3	19,414	11.0	94.9	—
11月末	19,979	14.7	19,105	9.2	95.6	—
12月末	19,046	9.4	17,984	2.8	95.6	—
2023年 1月末	19,365	11.2	18,763	7.3	95.8	—
2月末	19,933	14.5	19,231	9.9	96.0	—
3月末	19,989	14.8	19,173	9.6	94.6	—
4月末	20,540	17.9	19,613	12.1	95.1	—
(期末) 2023年 5月22日	21,365	22.7	20,376	16.5	96.7	—

(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。

◆ 基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：17,415円 期末：21,365円 騰落率：22.7%

【基準価額の主な変動要因】

為替相場で円安米ドル高が進行したことや、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

○ 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2022年10月中旬にかけて、米国の利上げペースの減速期待が支援材料となり上昇した局面もありましたが、欧米における予想以上のインフレ率の上昇や経済の動向、英国財政への警戒感が重石となったことから下落しました。2023年2月上旬にかけては、欧米での賃金上昇率の鈍化を受けて利上げペースが減速するとの期待感から、大きく上昇しました。その後は、米国の金融引き締めや米中対立への警戒感に加えて、欧米金融機関の信用不安を受けた投資家心理の悪化を背景に下落する場面も見られましたが、主要中央銀行による迅速な流動性供給を受けて投資家心理が改善したことにより、当作成期末にかけて上昇基調で推移しました。

○ 為替相場

米ドルは対円で上昇 (円安) しました。

米ドル円為替相場は、当作成期首より2022年10月下旬にかけて、米国ではFRB (米国連邦準備制度理事会) が大幅な利上げの実施を決定したことに対し、日銀が引き続き金融緩和姿勢を維持するなど、日米の金融政策の相違が意識されたことで大幅に円安米ドル高が進行しました。その後は、2023年1月末にかけて米国の長期金利が緩やかに低下したことに加えて、日銀の政策修正観測が広がったことで米ドルは対円で下落しました。当作成期末にかけては、米国の利上げ継続見通しを背景に、米ドルは対円で上昇基調で推移しました。

◆ 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、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。

◆ 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SIEMENS AG (ドイツ、資本財・サービス) やMICROSOFT (米国、情報技術)、寄与度が低かった銘柄はPFIZER (米国、ヘルスケア) やSEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS (米国、情報技術) 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。

《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、株主還元に関する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)	8円 (8)
有価証券取引税 (株式)	6 (6)
その他費用 (保管費用) (その他)	16 (16) (0)
合 計	29

(注1) 費用の項目および算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

(2022年5月24日から2023年5月22日まで)

	買 付		売 付		
	株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	アメリカ	百株 599.14 ()	千アメリカ・ドル 5,725 ()	百株 1,259.87	千アメリカ・ドル 10,232
	香港	百株 — ()	千香港・ドル — ()	百株 4,675	千香港・ドル 3,183
	イギリス	百株 824.06 ()	千イギリス・ポンド 613 (△ 15)	百株 14.29	千イギリス・ポンド 58
	スイス	百株 40.45 ()	千スイス・フラン 502 ()	百株 —	千スイス・フラン —
	デンマーク	百株 10.55 ()	千デンマーク・クローネ 1,208 ()	百株 —	千デンマーク・クローネ —
	ユーロ (オランダ)	百株 2.52 ()	千ユーロ 119 ()	百株 —	千ユーロ —
	ユーロ (フランス)	百株 7 ()	千ユーロ 283 ()	百株 4.04	千ユーロ 206
	ユーロ (ドイツ)	百株 10.15 ()	千ユーロ 105 ()	百株 2.14	千ユーロ 29
	ユーロ (スペイン)	百株 — (3.29)	千ユーロ — (3)	百株 122.08	千ユーロ 130
	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 19.67 (3.29)	千ユーロ 508 (3)	百株 128.26	千ユーロ 366

(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。

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

■主要な売買銘柄

株 式

(2022年5月24日から2023年5月22日まで)

当 期				期			
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
AMGEN INC (アメリカ)	1.255	41,395	32,984	APPLE INC (アメリカ)	4.047	81,138	20,048
AT&T INC (アメリカ)	15.324	40,487	2,642	MICROSOFT CORP (アメリカ)	2.022	73,233	36,218
ACCENTURE PLC-CL A (アイルランド)	0.924	35,969	38,928	OMNICOM GROUP (アメリカ)	5.685	61,429	10,805
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR (台湾)	3.006	35,706	11,878	COMCAST CORP-CLASS A (アメリカ)	11.125	57,126	5,134
GLENCORE PLC (ジャージー)	41.352	31,547	762	EXELON CORP (アメリカ)	9.592	52,497	5,473
PEPSICO INC (アメリカ)	1.287	31,491	24,468	ACCENTURE PLC-CL A (アイルランド)	1.226	49,808	40,627
CIGNA CORP (アメリカ)	0.75	31,297	41,729	JOHNSON & JOHNSON (アメリカ)	1.863	44,522	23,898
ELEVANCE HEALTH INC (アメリカ)	0.452	31,130	68,873	ELI LILLY & CO (アメリカ)	0.911	41,725	45,802
AMERIPRISE FINANCIAL INC (アメリカ)	0.683	30,685	44,926	COCA-COLA CO/THE (アメリカ)	4.49	38,934	8,671
VISA INC-CLASS A SHARES (アメリカ)	1.03	29,969	29,096	BANK OF NEW YORK MELLON CORP (アメリカ)	6.702	36,604	5,461

(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)					
AFLAC INC	26.94	—	—	—	金融
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	15.01	—	—	—	資本財・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	—	4.12	89	12,266	資本財・サービス
APPLE INC	89.57	55.92	979	134,896	情報技術
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	29.16	—	—	—	金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	29.39	—	—	—	コミュニケーション・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	30.35	30.35	199	27,519	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO	21.54	13.24	184	25,378	金融
AMERIPRISE FINANCIAL INC	—	5.78	175	24,188	金融
CATERPILLAR INC	—	5.58	119	16,505	資本財・サービス
CISCO SYSTEMS INC	35.09	22.39	110	15,149	情報技術
MORGAN STANLEY	13.23	—	—	—	金融
BROADCOM INC	3.57	3.57	243	33,543	情報技術
CBOE GLOBAL MARKETS INC	—	15.83	219	30,296	金融
DEERE & CO	3.95	3.32	120	16,622	資本財・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	4.55	4.34	215	29,677	生活必需品
COCA-COLA CO/THE	40.67	—	—	—	生活必需品
EXXON MOBIL CORP	14.7	12.31	130	18,014	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	47.1	27.72	206	28,433	公益事業
GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.57	—	—	—	金融
HOME DEPOT INC	6.99	—	—	—	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	
NXP SEMICONDUCTORS NV	6.69	—	—	—	情報技術
JOHNSON & JOHNSON	18.1	7.96	126	17,420	ヘルスケア
MAGNA INTERNATIONAL INC	33.09	—	—	—	一般消費・サービス
ABBVIE INC	13.66	11.8	171	23,581	ヘルスケア
KLA CORP	4.6	3.7	156	21,587	情報技術
ELI LILLY & CO	8.47	4.91	217	29,913	ヘルスケア
LAM RESEARCH CORP	2.41	—	—	—	情報技術
MCDONALD'S CORP	10.78	10.18	300	41,435	一般消費・サービス
MERCK & CO. INC.	21.67	25.47	294	40,510	ヘルスケア
NIKE INC-CL B	14.44	—	—	—	一般消費・サービス
MCKESSON CORP	7.1	7.1	282	38,884	ヘルスケア
PFIZER INC	60.14	41.38	152	20,954	ヘルスケア
CIGNA CORP	—	7.5	191	26,352	ヘルスケア
PROCTER & GAMBLE CO/THE	11.04	6.92	105	14,597	生活必需品
EXELON CORP	54.12	—	—	—	公益事業
PEPSICO INC	—	11.18	214	29,537	生活必需品
ACCENTURE PLC-CL A	9.47	6.45	186	25,752	情報技術
QUEST DIAGNOSTICS INC	8.92	—	—	—	ヘルスケア
CHEVRON CORP	7.32	—	—	—	エネルギー
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	15.17	—	—	—	情報技術
UNION PACIFIC CORP	5.1	4.98	99	13,646	資本財・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	6.11	5.4	258	35,609	ヘルスケア

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

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	
ELEVANCE HEALTH INC	—	4.52	206	28,499	ヘルスケア
WALMART INC	7.42	11.79	176	24,341	生活必需品
VISA INC-CLASS A SHARES	12.96	19.99	466	64,230	金融
OMNICOM GROUP	44.07	—	—	—	広告・マーケティング・サービス
MASTERCARD INC - A	8.44	12.02	463	63,827	金融
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	—	30.06	278	38,326	情報技術
BANK OF AMERICA CORP	68	—	—	—	金融
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	25.69	—	—	—	金融
AMGEN INC	—	4.87	108	14,984	ヘルスケア
APPLIED MATERIALS INC	10.18	—	—	—	情報技術
GILEAD SCIENCES INC	18.89	—	—	—	ヘルスケア
MICROSOFT CORP	49.08	30.76	979	134,857	情報技術
MEDTRONIC PLC	7.16	—	—	—	ヘルスケア
BLACKROCK INC	1.87	—	—	—	金融
EBAY INC	44.6	—	—	—	一般消費・サービス
PACCAR INC	11.95	18.58	133	18,359	資本財・サービス
STARBUCKS CORP	26.47	—	—	—	一般消費・サービス
INTUIT INC	5.71	—	—	—	情報技術
COMCAST CORP-CLASS A	76.45	—	—	—	メディア・エンターテインメント・サービス
アメリカ・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,152.72 53銘柄	491.99 35銘柄	8,565 <62.8%>	1,179,704
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	60.68	40.68	207	3,660	資本財・サービス
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	540	360	184	3,245	生活必需品
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	380	280	232	4,092	資本財・サービス
HUANENG POWER INTL INC-H	980	640	297	5,240	公益事業
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,830	1,220	650	11,451	金融
CK ASSET HOLDINGS LTD	60.68	40.68	183	3,238	不動産
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	380	255	703	12,393	エネルギー
IND & COMM BK OF CHINA-H	2,230	1,480	654	11,519	金融
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	908	588	278	4,908	一般消費・サービス
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	960	640	637	11,225	金融
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	207	137	216	3,816	ヘルスケア
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	2,740	1,820	2,060	36,280	素材
BANK OF CHINA LTD-H	2,670	1,770	575	10,130	金融
香港・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	13,946.36 13銘柄	9,271.36 13銘柄	6,882 <6.4%>	121,203
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
SHELL PLC	31.48	100.44	241	41,544	エネルギー
BP PLC	149.07	478.1	230	39,518	エネルギー
RIO TINTO PLC	14.86	14.86	73	12,625	素材

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	千イギリス・ポンド	千円	
GLENCORE PLC	—	413.52	179	30,878	素材
ASTRAZENECA PLC	9.39	21.94	263	45,242	ヘルスケア
ASHTREAD GROUP PLC	14.29	—	—	—	資本財・サービス
イギリス・ポンド 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	219.09 5銘柄	1,028.86 5銘柄	988 <9.0%>	169,809
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2.2	8.73	251	38,589	ヘルスケア
NESTLE SA-REG	11.47	22.9	260	39,970	生活必需品
NOVARTIS AG-REG	7.85	30.34	274	42,111	ヘルスケア
スイス・フラン 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	21.52 3銘柄	61.97 3銘柄	786 <6.4%>	120,670
(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	—	10.55	1,213	24,277	ヘルスケア
デンマーク・クローネ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	— 1銘柄	10.55 1銘柄	1,213 <1.3%>	24,277
ユーロ(オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ASML HOLDING NV	3.16	5.68	365	54,455	情報技術
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	3.16 1銘柄	5.68 1銘柄	365 <2.9%>	54,455
ユーロ(フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
KERING	1.9	—	—	—	一般消費・サービス
L'OREAL	2.03	7.35	309	46,174	生活必需品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	2.14	1.68	146	21,886	一般消費・サービス
CAPGEMINI SE	6.64	6.64	108	16,236	情報技術
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	12.71 4銘柄	15.67 3銘柄	565 <4.5%>	84,298
ユーロ(ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
VOLKSWAGEN AG-PREF	2.14	—	—	—	一般消費・サービス
SIEMENS AG-REG	13.47	23.62	377	56,236	資本財・サービス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	15.61 2銘柄	23.62 1銘柄	377 <3.0%>	56,236
ユーロ(スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA	118.79	—	—	—	公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	118.79 1銘柄	— —	— <—>	—

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

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	千ユーロ	千円	
ユーロ(その他)					
UNILEVER PLC	10.08	10.08	49	7,393	生活必需品
国小計	株数、金額	10.08	10.08	49	7,393
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	<0.4%>	
ユーロ	株数、金額	160.35	55.05	1,358	202,384
通貨計	銘柄数<比率>	9銘柄	6銘柄	<10.8%>	
ファンド	株数、金額	15,500.04	10,919.78	—	1,818,049
合計	銘柄数<比率>	83銘柄	63銘柄	<96.7%>	

(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

2023年5月22日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	1,818,049	90.0
コール・ローン等、その他	201,361	10.0
投資信託財産総額	2,019,411	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22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=137.72円、1香港・ドル=17.61円、1イギリス・ポンド=171.70円、1スイス・フラン=153.35円、1デンマーク・クローネ=20.01円、1ユーロ=149.01円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,899,875千円)の投資信託財産総額(2,019,411千円)に対する比率は、94.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年5月22日現在

項目	当期末
(A) 資産	2,076,093,474円
コール・ローン等	186,541,024
株式(評価額)	1,818,049,878
未収入金	69,267,876
未収配当金	2,234,696
(B) 負債	196,372,340
未払金	80,872,340
未払解約金	115,500,000
(C) 純資産総額(A-B)	1,879,721,134
元本	879,793,553
次期繰越損益金	999,927,581
(D) 受益権総口数	879,793,553口
1万口当り基準価額(C/D)	21,365円

* 期首における元本額は1,172,526,515円、当作成期間中における追加設定元本額は31,649,296円、同解約元本額は324,382,258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／ミレーアセット・グローバル好配当株ファンド 879,793,553円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は21,365円です。

■損益の状況

当期 自2022年5月24日 至2023年5月22日

項目	当期
(A) 配当等収益	58,018,226円
受取配当金	45,286,612
受取利息	2,011,190
その他収益金	10,727,235
支払利息	△ 6,811
(B) 有価証券売買損益	353,364,856
売買益	447,653,163
売買損	△ 94,288,307
(C) その他費用	△ 1,662,956
(D) 当期損益金(A+B+C)	409,720,126
(E) 前期繰越損益金	869,374,493
(F) 解約差損益金	△ 306,317,742
(G) 追加信託差損益金	27,150,704
(H) 合計(D+E+F+G)	999,927,581
次期繰越損益金(H)	999,927,581

(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。