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19期
（決算日　2024年11月21日）
（作成対象期間　2024年５月22日～2024年11月21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。		

◇TUZ0568420241121◇

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/

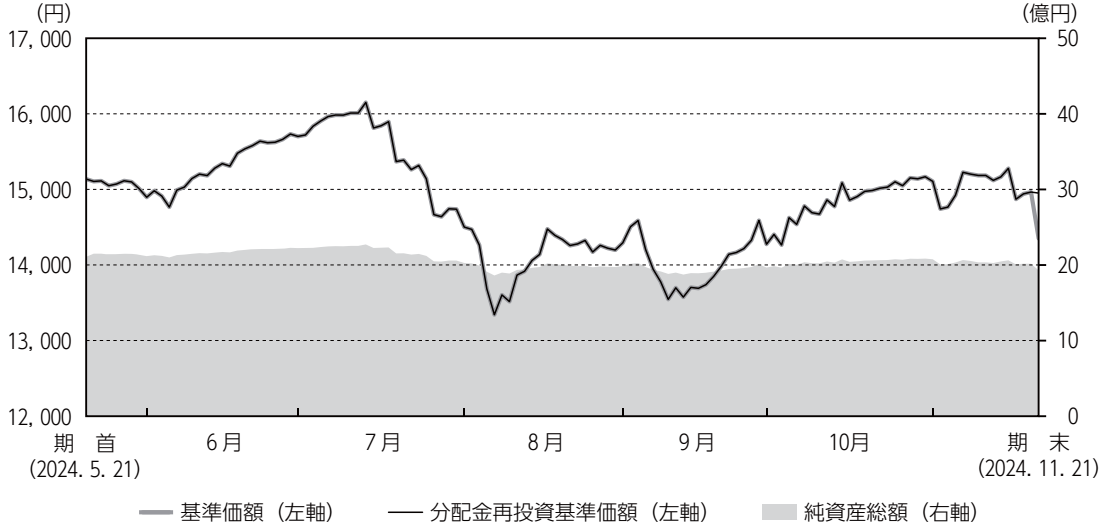
最近５期の運用実績

決算期	基準価額			ＭＳＣＩ ＡＣ World指数（税引後配当込み、円換算）		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	（分配落）	税込分配金	期中騰落率	（参考指数）	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
15期末（2022年11月21日）	12,826	650	14.0	18,528	9.8	95.0	—	1,954
16期末（2023年５月22日）	12,857	650	5.3	19,556	5.5	95.7	—	1,900
17期末（2023年11月21日）	13,731	650	11.9	22,312	14.1	96.0	—	1,960
18期末（2024年５月21日）	15,136	1,600	21.9	27,401	22.8	93.9	—	2,106
19期末（2024年11月21日）	14,350	600	△ 1.2	29,131	6.3	94.3	—	1,927

（注１）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注２）ＭＳＣＩ ＡＣ World指数（税引後配当込み、円換算）は、ＭＳＣＩ Inc.（「ＭＳＣＩ」）の承諾を得て、ＭＳＣＩ ＡＣ World指数（税引後配当込み、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（税引後配当込み、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：15,136円
期　末：14,350円（分配金600円）
騰落率：△1.2%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

世界株式市況が上昇したことはプラス要因となりましたが、対円為替相場が下落（円高）したことがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

年　月　日	基準価額		MSCI AC World指数（税引後配当込み、円換算）		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	（参考指数）	騰落率		
	円	%		%	%	%
（期首）2024年5月21日	15,136	—	27,401	—	93.9	—
5月末	14,895	△ 1.6	26,943	△ 1.7	91.8	—
6月末	15,700	3.7	28,526	4.1	92.7	—
7月末	14,501	△ 4.2	26,947	△ 1.7	93.0	—
8月末	14,292	△ 5.6	26,459	△ 3.4	93.5	—
9月末	14,273	△ 5.7	26,926	△ 1.7	94.7	—
10月末	15,104	△ 0.2	28,727	4.8	93.9	—
（期末）2024年11月21日	14,950	△ 1.2	29,131	6.3	94.3	—

（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

（2024. 5. 22 ～ 2024. 11. 21）

■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2024年７月中旬にかけて、利下げ期待の高まりや、高成長が期待されたＡＩ（人工知能）関連企業の株価急騰が相場をけん引し、上昇基調となりました。しかし８月初旬にかけては、米国の対中輸出規制強化への懸念や、米国の雇用統計が市場予想よりも弱い内容であったことから景気の先行きに対する不透明感が意識され、急落しました。その後は、米国の経済指標の改善や利下げ開始を強く示唆するＦＲＢ（米国連邦準備制度理事会）議長の発言などを好感して株価は急反発し、９月中旬にＦＲＢが0.50％ポイントの利下げを決定したことや、中国で追加の景気・株価支援策が発表されたことなども好感され、上昇傾向が継続しました。10月中旬以降は、米国大統領選挙や長期金利の上昇が嫌気されて若干調整したものの、大統領選挙後は値を戻し、当作成期末を迎えました。

■為替相場

対円為替相場は下落しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、日本の金融市場が他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、円安基調となりました。2024年７月以降は、日銀が７月の金融政策決定会合において、緩和的な金融政策を修正する観測が高まったことなどから大幅な円高米ドル安に転じ、日銀が実際に利上げを決定した後も、追加利上げへの警戒感から円高基調が続きました。さらに９月に入っても、米国金利の低下による日米金利差の縮小や自民党総裁選挙の結果などから、円高基調が継続しました。しかし10月以降は、米国金利が大きく上昇したことで日米金利差の拡大が意識され、円安米ドル高が大きく進行しました。その他の通貨についても、米ドルとおおむね同様の推移となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「ダイワ／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

（2024. 5. 22 ～ 2024. 11. 21）

■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。

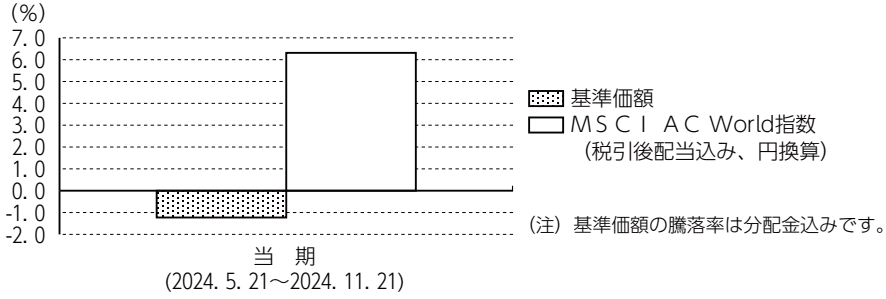
■ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド

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ＶＩＳＴＲＡ（米国、公益事業）やTAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING（台湾、情報技術）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。



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

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 2024年５月22日 ～2024年11月21日
当期分配金（税込み）	**（円）**	**600**
対基準価額比率	（%）	4.01
当期の収益	（円）	0
当期の収益以外	（円）	599
翌期繰越分配対象額	（円）	4,473

（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ございません。

■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	✓　0.32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	580.79
（ｄ）分配準備積立金	✓　4,492.35
（ｅ）当期分配対象額（ａ＋ｂ＋ｃ＋ｄ）	5,073.46
（ｆ）分配金	600.00
（ｇ）翌期繰越分配対象額（ｅ－ｆ）	4,473.46

（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

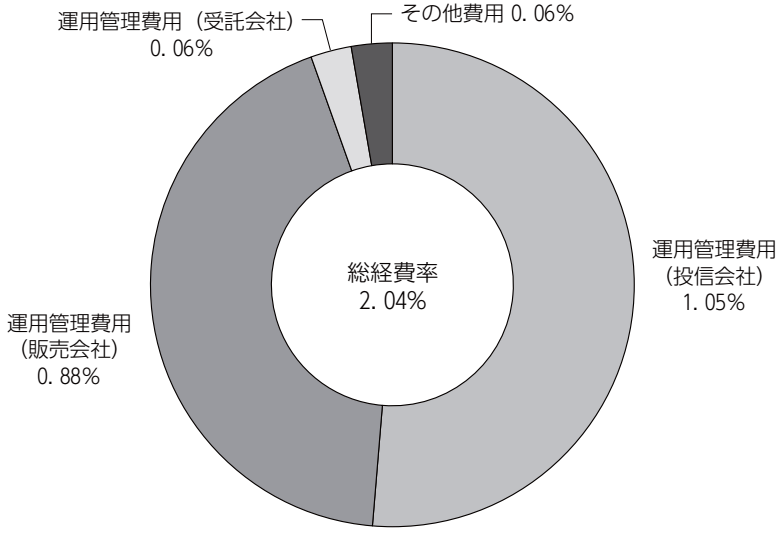
項　　目	当　期 (2024. 5. 22～2024. 11. 21)		項　目　の　概　要
	金　額	比　率	
信　託　報　酬	148円	0. 998%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 **当作成期中の平均基準価額は14, 822円です。**
（投信会社）	(78)	(0. 527)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販売会社）	(66)	(0. 444)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(4)	(0. 028)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	3	0. 018	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）	(3)	(0. 018)	
有価証券取引税	1	0. 007	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）	(1)	(0. 007)	
そ の 他 費 用	4	0. 028	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. 025)	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	156	1. 051	

（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2.04％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

（2024年５月22日から2024年11月21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／ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド	20, 212	60, 000	89, 253	263, 400

（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

（2024年５月22日から2024年11月21日まで）

項目	当期
	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
（a）期中の株式売買金額	1, 253, 911千円
（b）期中の平均組入株式時価総額	1, 924, 684千円
（c）売買高比率（a）／（b）	0. 65

（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／ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド	706, 878	637, 837	1, 892, 846

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年11月21日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
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	1, 892, 846	92. 9
コール・ローン等、その他	145, 122	7. 1
投資信託財産総額	2, 037, 969	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、11月21日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝155. 13円、１香港・ドル＝19. 93円、１イギリス・ポンド＝196. 38円、１スイス・フラン＝175. 59円、１デンマーク・クローネ＝21. 93円、１ユーロ＝163. 58円です。
（注３）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において、当期末における外貨建純資産（1, 882, 495千円）の投資信託財産総額（2, 016, 631千円）に対する比率は、93. 3％です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年11月21日現在

項目	当期末
（A）資産	**2, 037, 969, 106円**
コール・ローン等	21, 322, 426
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（評価額）	1, 892, 846, 680
未収入金	123, 800, 000
（B）負債	**110, 063, 497**
未払収益分配金	80, 606, 538
未払解約金	8, 830, 248
未払信託報酬	20, 569, 666
その他未払費用	57, 045
（C）純資産総額（A－B）	**1, 927, 905, 609**
元本	1, 343, 442, 301
次期繰越損益金	584, 463, 308
（D）受益権総口数	**1, 343, 442, 301口**
１万口当り基準価額（C／D）	**14, 350円**

＊期首における元本額は1, 391, 753, 506円、当作成期間中における追加設定元本額は41, 162, 180円、同解約元本額は89, 473, 385円です。
＊当期末の計算口数当りの純資産額は14, 350円です。

■損益の状況

当期　自2024年５月22日　至2024年11月21日

項　　目	当　　期
(A)配当等収益	**10,512円**
受取利息	10,512
(B)有価証券売買損益	△ **4,287,041**
売買益	4,044,858
売買損	△ 8,331,899
(C)信託報酬等	△ **20,626,711**
(D)当期損益金（A＋B＋C）	△ **24,903,240**
(E)前期繰越損益金	**603,521,507**
(F)追加信託差損益金	**86,451,579**
(配当等相当額)	(78,026,171)
(売買損益相当額)	(8,425,408)
(G)合計（D＋E＋F）	**665,069,846**
(H)収益分配金	△ **80,606,538**
次期繰越損益金（G＋H）	**584,463,308**
追加信託差損益金	86,451,579
(配当等相当額)	(78,026,171)
(売買損益相当額)	(8,425,408)
分配準備積立金	522,958,695
繰越損益金	△ 24,946,966

（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：6,208,916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	43,726円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	78,026,171
(d) 分配準備積立金	603,521,507
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	681,591,404
(f) 分配金	80,606,538
(g) 翌期繰越分配対象額 (e－f)	600,984,866
(h) 受益権総口数	1,343,442,301口

収　益　分　配　金　の　お　知　ら　せ	
１万口当り分配金（税込み）	**600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。

＜補足情報＞

当ファンド（ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株ファンド）が投資対象としている「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」の決算日（2024年５月21日）と当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2024年11月21日）現在におけるダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■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の主要な売買銘柄

株　式

（2024年５月22日から2024年11月21日まで）

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
JPMORGAN CHASE & CO（アメリカ）	1. 276	43, 064	33, 749	COSTCO WHOLESALE CORP（アメリカ）	0. 375	52, 360	139, 628
SAP SE（ドイツ）	1. 251	38, 130	30, 479	JPMORGAN CHASE & CO（アメリカ）	1. 664	51, 659	31, 045
ELI LILLY & CO（アメリカ）	0. 253	29, 920	118, 261	SHELL PLC（イギリス）	8. 778	46, 455	5, 292
QUALCOMM INC（アメリカ）	1. 241	28, 485	22, 953	EXXON MOBIL CORP（アメリカ）	2. 477	42, 269	17, 064
OMNICOM GROUP（アメリカ）	1. 989	28, 085	14, 120	VISTRA CORP（アメリカ）	1. 883	41, 509	22, 044
VISTRA CORP（アメリカ）	1. 883	26, 223	13, 926	BP PLC（イギリス）	43. 782	38, 856	887
OWENS CORNING（アメリカ）	0. 743	21, 125	28, 433	KLA CORP（アメリカ）	0. 35	38, 113	108, 895
FOX CORP - CLASS A（アメリカ）	3. 256	20, 886	6, 414	APPLE INC（アメリカ）	1. 091	37, 650	34, 510
CAPGEMINI SE（フランス）	0. 672	20, 689	30, 787	GLENCORE PLC（ジャージィー）	35. 253	29, 901	848
PARKER HANNIFIN CORP（アメリカ）	0. 249	20, 684	83, 070	ASTRAZENECA PLC（イギリス）	1. 198	28, 019	23, 388

（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

下記は、2024年11月21日現在におけるダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド（637, 837千口）の内容です。

外国株式

銘柄	2024年11月21日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
（アメリカ）				
CITIGROUP INC	18. 94	129	20, 061	金融
APPLE INC	39. 62	907	140, 749	情報技術
JPMORGAN CHASE & CO	16. 37	394	61, 145	金融
CATERPILLAR INC	4. 07	155	24, 087	資本財・サービス
BROADCOM INC	23. 59	385	59, 741	情報技術
SMITH (A. O.) CORP	12. 65	90	14, 080	資本財・サービス
T-MOBILE US INC	6. 78	159	24, 766	ｺﾐｭﾆｹｰｼｮﾝ・ｻｰﾋﾞｽ
CENCORA INC	5. 26	127	19, 844	ヘルスケア
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2. 19	127	19, 770	金融
OWENS CORNING	7. 43	144	22, 374	資本財・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	6. 81	150	23, 277	情報技術

銘柄	2024年11月21日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
JOHNSON & JOHNSON	24. 28	371	57, 669	ヘルスケア
ABBVIE INC	9. 02	151	23, 474	ヘルスケア
ELI LILLY & CO	4. 92	370	57, 503	ヘルスケア
LAM RESEARCH CORP	11. 69	81	12, 703	情報技術
MERCK & CO. INC.	22. 65	220	34, 237	ヘルスケア
DELL TECHNOLOGIES -C	9. 78	131	20, 324	情報技術
FOX CORP - CLASS A	32. 56	148	23, 083	ｺﾐｭﾆｹｰｼｮﾝ・ｻｰﾋﾞｽ
PARKER HANNIFIN CORP	2. 49	171	26, 669	資本財・サービス
PROCTER & GAMBLE CO/THE	10. 99	187	29, 134	生活必需品
PEPSICO INC	9. 32	147	22, 950	生活必需品
QUALCOMM INC	12. 41	191	29, 699	情報技術
AT&T INC	124. 9	285	44, 234	ｺﾐｭﾆｹｰｼｮﾝ・ｻｰﾋﾞｽ

銘柄		2024年11月21日現在 株数	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	業種等
		百株	千アメリカ・ドル	千円	
ELEVANCE HEALTH INC		3.7	147	22,814	ヘルスケア
WELLS FARGO & CO		35.32	259	40,315	金融
VISA INC-CLASS A SHARES		6.29	193	29,994	金融
PULTEGROUP INC		10.71	137	21,276	一般消費財・サービス
NRG ENERGY INC		10.85	102	15,909	公益事業
OMNICOM GROUP		19.89	197	30,571	コミュニケーション・サービス
MASTERCARD INC - A		3.73	191	29,657	金融
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR		21.38	402	62,472	情報技術
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B		15.92	96	14,911	生活必需品
AMGEN INC		4.28	123	19,113	ヘルスケア
FEDEX CORP		4.62	133	20,643	資本財・サービス
MICROSOFT CORP		21.18	880	136,515	情報技術
LENNAR CORP-A		7.71	129	20,121	一般消費財・サービス
PACCAR INC		15.5	170	26,447	資本財・サービス
アメリカ・ドル	株数、金額	599.8	8,395	1,302,347	
通貨計	銘柄数＜比率＞	37銘柄		<68.8%>	
		百株	千香港・ドル	千円	
(香港)					
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		40.68	163	3,263	資本財・サービス
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD		360	173	3,458	生活必需品
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H		280	216	4,308	資本財・サービス
HUANENG POWER INTL INC-H		640	266	5,306	公益事業
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		1,220	730	14,564	金融
CK ASSET HOLDINGS LTD		40.68	130	2,602	不動産
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H		255	849	16,923	エネルギー
IND & COMM BK OF CHINA-H		1,480	697	13,892	金融
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H		588	198	3,960	一般消費財・サービス
PICC PROPERTY & CASUALTY-H		640	782	15,586	金融
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H		137	179	3,582	ヘルスケア
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H		1,820	2,821	56,222	素材
BANK OF CHINA LTD-H		1,770	654	13,052	金融
香港・ドル	株数、金額	9,271.36	7,863	156,723	
通貨計	銘柄数＜比率＞	13銘柄		<8.3%>	
		百株	千イギリス・ポンド	千円	
(イギリス)					
GSK		57.56	74	14,694	ヘルスケア
イギリス・ポンド	株数、金額	57.56	74	14,694	
通貨計	銘柄数＜比率＞	1銘柄		<0.8%>	
		百株	千スイス・フラン	千円	
(スイス)					
NESTLE SA-REG		13.76	105	18,488	生活必需品
NOVARTIS AG-REG		22.39	203	35,772	ヘルスケア
スイス・フラン	株数、金額	36.15	309	54,260	
通貨計	銘柄数＜比率＞	2銘柄		<2.9%>	

銘柄		2024年11月21日現在 株数	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	業種等
		百株	千デンマーク・クローネ	千円	
(デンマーク)					
NOVO NORDISK A/S-B		24.3	1,793	39,333	ヘルスケア
デンマーク・クローネ	株数、金額	24.3	1,793	39,333	
通貨計	銘柄数＜比率＞	1銘柄		<2.1%>	
		百株	千ユーロ	千円	
ユーロ(オランダ)					
ASML HOLDING NV		2.74	168	27,632	情報技術
国小計	株数、金額	2.74	168	27,632	
	銘柄数＜比率＞	1銘柄		<1.5%>	
		百株	千ユーロ	千円	
ユーロ(フランス)					
L'OREAL		6.01	192	31,479	生活必需品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		1.86	107	17,507	一般消費財・サービス
CAPGEMINI SE		6.72	103	16,939	情報技術
HERMES INTERNATIONAL		0.82	162	26,558	一般消費財・サービス
国小計	株数、金額	15.41	565	92,484	
	銘柄数＜比率＞	4銘柄		<4.9%>	
		百株	千ユーロ	千円	
ユーロ(ドイツ)					
SIEMENS AG-REG		11.41	201	32,954	資本財・サービス
ALLIANZ SE-REG		7.23	206	33,741	金融
SAP SE		12.51	275	45,143	情報技術
国小計	株数、金額	31.15	683	111,839	
	銘柄数＜比率＞	3銘柄		<5.9%>	
		百株	千ユーロ	千円	
ユーロ(その他)					
UNILEVER PLC		22.03	120	19,654	生活必需品
国小計	株数、金額	22.03	120	19,654	
	銘柄数＜比率＞	1銘柄		<1.0%>	
ユーロ	株数、金額	71.33	1,538	251,610	
通貨計	銘柄数＜比率＞	9銘柄		<13.3%>	
ファンド合計	株数、金額	10,060.5	—	1,818,970	
	銘柄数＜比率＞	63銘柄		<96.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2024年11月21日現在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。

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９期　（決算日　2024年５月21日）

（作成対象期間　2023年５月23日～2024年５月21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。

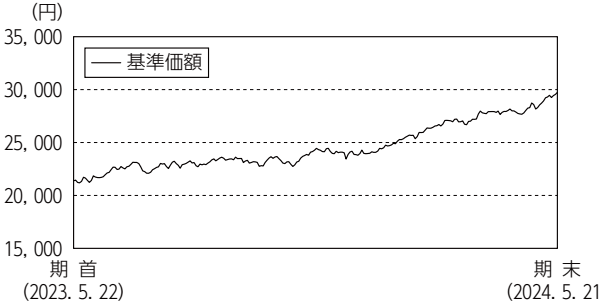
★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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



年　月　日	基準価額		MSCI AC World指数(税引後配当込み、円換算)		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率		
	円	%		%	%	%
(期首)2023年5月22日	21,365	—	19,556	—	96.7	—
5月末	21,410	0.2	19,737	0.9	95.7	—
6月末	22,923	7.3	21,245	8.6	96.1	—
7月末	22,844	6.9	21,585	10.4	96.4	—
8月末	23,443	9.7	21,860	11.8	94.8	—
9月末	23,176	8.5	21,387	9.4	94.9	—
10月末	22,872	7.1	20,679	5.7	95.2	—
11月末	23,932	12.0	22,206	13.5	95.4	—
12月末	24,065	12.6	22,575	15.4	93.7	—
2024年1月末	25,679	20.2	23,786	21.6	95.0	—
2月末	27,046	26.6	24,990	27.8	94.0	—
3月末	27,919	30.7	25,999	32.9	92.6	—
4月末	28,733	34.5	26,372	34.9	95.3	—
(期末)2024年5月21日	29,740	39.2	27,401	40.1	94.1	—

（注１）騰落率は期首比。
（注２）ＭＳＣＩ ＡＣ World指数（税引後配当込み、円換算）は、ＭＳＣＩ Inc.（「ＭＳＣＩ」）の承諾を得て、ＭＳＣＩ ＡＣ World指数（税引後配当込み、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（税引後配当込み、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。
※参考指数を「ＭＳＣＩ ＡＣ World指数（配当込み、円換算）」から「ＭＳＣＩ ＡＣ World指数（税引後配当込み、円換算）」に変更しました。

《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：21,365円　期末：29,740円　騰落率：39.2%

【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2023年７月末にかけて、ＡＩ（人工知能）関連の半導体企業の強気見通しや米国債務上限問題の解決、インフレ率の鈍化などが好感され、上昇しました。10月下旬にかけては、米国国債の増発やＦＲＢ（米国連邦準備制度理事会）の政策金利見通しの引き上げ、米国政府機関の閉鎖懸念などによる長期金利の大幅な上昇、景気の先行き不透明感や企業業績の伸びの鈍化、パレスチナ情勢の悪化などが嫌気され、下落しました。しかし11月以降は、欧米のインフレ率が予想以上に鈍化したことや、ＦＲＢ議長が将来の利下げについての議論を始めたと述べたことを受けて利下げ観測が高まったことなどが好感され、上昇に転じました。2024年１月以降も、インフレ率の鈍化傾向が継続したことやＡＩ関連の半導体関連企業が良好な決算を発表したこと、製造業の景況感が改善したことなどが好感され、続伸しました。４月に入ると、米国の利下げ開始の後ずれ観測や半導体関連企業の予想を下回る決算発表などを受けて下落する場面も見られたものの、中東情勢への懸念の後退や米国長期金利の低下、米国景気への楽観論などを背景に、ハイテク株主導で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2023年11月中旬にかけて、米国金利が上昇した一方で日銀は緩和的な金融政策の維持を発表したことから、上昇しました。2023年末にかけては、日銀による政策修正や米国金利の大幅な低下を受けて下落（円高）しました。しかし2024年に入ってからは、米国金利の上昇や日銀による金融政策の維持などを背景に円安米ドル高に転じました。その後も、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、円安基調が継続しました。

◆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

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ZIJIN MINING GROUP（中国、素材）やMICROSOFT（米国、情報技術）、寄与度が低かった銘柄はROCHE HOLDING AG（スイス、ヘルスケア）、BRISTOL MYERS SQUIBB（米国、ヘルスケア）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
売買委託手数料	7円
（株式）	(7)
有価証券取引税	2
（株式）	(2)
その他費用	10
（保管費用）	(10)
（その他）	(0)
合　　計	19

（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

（2023年５月23日から2024年５月21日まで）

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 413.93 (—)	千アメリカ・ドル 4,048 (—)	百株 392.32	千アメリカ・ドル 6,383
	イギリス	百株 68.54 (—)	千イギリス・ポンド 113 (△ 11)	百株 152.25	千イギリス・ポンド 328
	スイス	百株 — (6.06)	千スイス・フラン — (—)	百株 39.78	千スイス・フラン 438
	デンマーク	百株 4.88 (10.55)	千デンマーク・クローネ 426 (—)	百株 1.68	千デンマーク・クローネ 154
	ユーロ （オランダ）	百株 — (—)	千ユーロ — (—)	百株 2.15	千ユーロ 146
	ユーロ （フランス）	百株 0.61 (—)	千ユーロ 133 (—)	百株 8.83	千ユーロ 205
	ユーロ （ドイツ）	百株 36.6 (—)	千ユーロ 285 (—)	百株 39.14	千ユーロ 248
	ユーロ （その他）	百株 25.45 (—)	千ユーロ 118 (—)	百株 —	千ユーロ —
	ユーロ （ユーロ通貨計）	百株 62.66 (—)	千ユーロ 537 (—)	百株 50.12	千ユーロ 599

（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。

■主要な売買銘柄

株　　式

（2023年５月23日から2024年５月21日まで）

当期							
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
PROCTER & GAMBLE CO/THE（アメリカ）	2. 054	42, 527	20, 704	MICROSOFT CORP（アメリカ）	0. 802	46, 621	58, 131
WELLS FARGO & CO（アメリカ）	3. 974	38, 008	9, 564	MCDONALD'S CORP（アメリカ）	1. 018	44, 210	43, 429
AT&T INC（アメリカ）	12. 615	32, 492	2, 575	PROCTER & GAMBLE CO/THE（アメリカ）	1. 647	39, 560	24, 019
ALLIANZ SE-REG（ドイツ）	0. 687	30, 613	44, 561	CIGNA CORP（アメリカ）	0. 75	38, 318	51, 091
NXP SEMICONDUCTORS NV（オランダ）	0. 999	29, 380	29, 409	UNITEDHEALTH GROUP INC（アメリカ）	0. 54	37, 335	69, 138
LOWE'S COS INC（アメリカ）	0. 884	29, 371	33, 225	VISA INC-CLASS A SHARES（アメリカ）	1. 002	36, 940	36, 866
LINDE PLC（アイルランド）	0. 528	29, 214	55, 331	MASTERCARD INC - A（アメリカ）	0. 592	35, 822	60, 511
JPMORGAN CHASE & CO（アメリカ）	1. 193	27, 168	22, 773	CBOE GLOBAL MARKETS INC（アメリカ）	1. 583	34, 732	21, 940
LAM RESEARCH CORP（アメリカ）	0. 194	26, 717	137, 720	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN（スイス）	0. 873	33, 081	37, 893
GILEAD SCIENCES INC（アメリカ）	2. 127	23, 898	11, 235	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR（台湾）	1. 603	31, 177	19, 449

（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）					
AUTOMATIC DATA PROCESSING	4. 12	—	—	—	資本財・サービス
APPLE INC	55. 92	50. 53	965	151, 063	情報技術
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	30. 35	14. 73	63	9, 994	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO	13. 24	20. 25	396	61, 977	金融
AMERIPRISE FINANCIAL INC	5. 78	—	—	—	金融
CATERPILLAR INC	5. 58	4. 07	147	23, 104	資本財・サービス
CISCO SYSTEMS INC	22. 39	—	—	—	情報技術
BROADCOM INC	3. 57	2. 96	418	65, 499	情報技術
CBOE GLOBAL MARKETS INC	15. 83	—	—	—	金融
SMITH (A. O.) CORP	—	12. 65	108	16, 986	資本財・サービス
DEERE & CO	3. 32	—	—	—	資本財・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	4. 34	3. 75	297	46, 536	生活必需品
DIAMONDBACK ENERGY INC	—	7. 36	145	22, 785	エネルギー
EXXON MOBIL CORP	12. 31	24. 77	293	45, 999	エネルギー
CENCORA INC	—	5. 26	116	18, 191	ヘルスケア
NEXTERA ENERGY INC	27. 72	—	—	—	公益事業
NXP SEMICONDUCTORS NV	—	6. 81	186	29, 154	情報技術
JOHNSON & JOHNSON	7. 96	15. 89	240	37, 615	ヘルスケア
ABBVIE INC	11. 8	9. 02	148	23, 228	ヘルスケア
KLA CORP	3. 7	3. 5	270	42, 327	情報技術

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	
ELI LILLY & CO	4. 91	2. 39	187	29, 291	ヘルスケア
LAM RESEARCH CORP	—	1. 6	150	23, 587	情報技術
MCDONALD'S CORP	10. 18	—	—	—	一般消費財・サービス
MERCK & CO. INC.	25. 47	22. 65	296	46, 429	ヘルスケア
MCKESSON CORP	7. 1	3. 31	186	29, 214	ヘルスケア
PFIZER INC	41. 38	—	—	—	ヘルスケア
CIGNA CORP	7. 5	—	—	—	ヘルスケア
DELL TECHNOLOGIES -C	—	9. 78	142	22, 260	情報技術
PROCTER & GAMBLE CO/THE	6. 92	10. 99	183	28, 774	生活必需品
PEPSICO INC	11. 18	9. 32	168	26, 297	生活必需品
ACCENTURE PLC-CL A	6. 45	—	—	—	情報技術
AT&T INC	—	105. 28	184	28, 864	コミュニケーション・サービス
UNION PACIFIC CORP	4. 98	—	—	—	資本財・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	5. 4	—	—	—	ヘルスケア
ELEVANCE HEALTH INC	4. 52	3. 41	184	28, 902	ヘルスケア
WELLS FARGO & CO	—	35. 32	214	33, 550	金融
WALMART INC	11. 79	—	—	—	生活必需品
VISA INC-CLASS A SHARES	19. 99	9. 97	277	43, 457	金融
MASTERCARD INC - A	12. 02	6. 1	280	43, 878	金融
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	30. 06	21. 38	328	51, 374	情報技術
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	—	15. 92	87	13, 754	生活必需品

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	
LINDE PLC		—	4.22	182	28,569	素材
AMGEN INC		4.87	—	—	—	ヘルスケア
GILEAD SCIENCES INC		—	14.39	97	15,290	ヘルスケア
CARDINAL HEALTH INC		—	14.96	147	23,050	ヘルスケア
FEDEX CORP		—	2.82	71	11,240	資本財・サービス
MICROSOFT CORP		30.76	22.74	967	151,360	情報技術
PACCAR INC		18.58	15.5	163	25,570	資本財・サービス
アメリカ・ドル	株数、金額	491.99	513.6	8,302	1,299,184	
通貨計	銘柄数<比率>	35銘柄	34銘柄		<61.8%>	
		百株	百株	千香港・ドル	千円	
(香港)						
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		40.68	40.68	172	3,465	資本財・サービス
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD		360	360	171	3,431	生活必需品
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H		280	280	238	4,776	資本財・サービス
HUANENG POWER INTL INC-H		640	640	334	6,704	公益事業
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		1,220	1,220	719	14,446	金融
CK ASSET HOLDINGS LTD		40.68	40.68	147	2,955	不動産
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H		255	255	924	18,552	エネルギー
IND & COMM BK OF CHINA-H		1,480	1,480	700	14,049	金融
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H		588	588	206	4,142	一般消費財・サービス
PICC PROPERTY & CASUALTY-H		640	640	680	13,666	金融
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H		137	137	172	3,453	ヘルスケア
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H		1,820	1,820	3,578	71,812	素材
BANK OF CHINA LTD-H		1,770	1,770	693	13,925	金融
香港・ドル	株数、金額	9,271.36	9,271.36	8,738	175,384	
通貨計	銘柄数<比率>	13銘柄	13銘柄		<8.3%>	
		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
(イギリス)						
SHELL PLC		100.44	87.78	246	48,963	エネルギー
BP PLC		478.1	437.82	215	42,785	エネルギー
GSK		—	57.56	102	20,324	ヘルスケア
RIO TINTO PLC		14.86	—	—	—	素材
GLENCORE PLC		413.52	352.53	176	35,169	素材
ASTRAZENECA PLC		21.94	9.46	114	22,763	ヘルスケア
イギリス・ポンド	株数、金額	1,028.86	945.15	854	170,006	
通貨計	銘柄数<比率>	5銘柄	5銘柄		<8.1%>	
		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
(スイス)						
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		8.73	—	—	—	ヘルスケア
NESTLE SA-REG		22.9	17.46	168	28,987	生活必需品
NOVARTIS AG-REG		30.34	10.79	100	17,311	ヘルスケア
スイス・フラン	株数、金額	61.97	28.25	269	46,298	
通貨計	銘柄数<比率>	3銘柄	2銘柄		<2.2%>	

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	千デンマーク・クローネ	千円	
(デンマーク)						
NOVO NORDISK A/S-B		10.55	24.3	2,195	50,002	ヘルスケア
デンマーク・クローネ	株数、金額	10.55	24.3	2,195	50,002	
通貨計	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		<2.4%>	
		百株	百株	千ユーロ	千円	
ユーロ(オランダ)						
ASML HOLDING NV		5.68	3.53	305	51,884	情報技術
国小計	株数、金額	5.68	3.53	305	51,884	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		<2.5%>	
		百株	百株	千ユーロ	千円	
ユーロ(フランス)						
L'OREAL		7.35	5.16	231	39,372	生活必需品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		1.68	1.68	130	22,248	一般消費財・サービス
CAPGEMINI SE		6.64	—	—	—	情報技術
HERMES INTERNATIONAL		—	0.61	140	23,858	一般消費財・サービス
国小計	株数、金額	15.67	7.45	502	85,479	
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄		<4.1%>	
		百株	百株	千ユーロ	千円	
ユーロ(ドイツ)						
SIEMENS AG-REG		23.62	16	276	47,083	資本財・サービス
ALLIANZ SE-REG		—	5.08	136	23,124	金融
国小計	株数、金額	23.62	21.08	413	70,207	
	銘柄数<比率>	1銘柄	2銘柄		<3.3%>	
		百株	百株	千ユーロ	千円	
ユーロ(その他)						
UNILEVER PLC		10.08	35.53	178	30,269	生活必需品
国小計	株数、金額	10.08	35.53	178	30,269	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		<1.4%>	
ユーロ	株数、金額	55.05	67.59	1,399	237,841	
通貨計	銘柄数<比率>	6銘柄	7銘柄		<11.3%>	
ファンド	株数、金額	10,919.78	10,850.25	—	1,978,717	
合計	銘柄数<比率>	63銘柄	62銘柄		<94.1%>	

(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。

■投資信託財産の構成

2024年５月21日現在

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
株式	1,978,717	94.1
コール・ローン等、その他	124,341	5.9
投資信託財産総額	2,103,058	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21日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝156.49円、１香港・ドル＝20.07円、１イギリス・ポンド＝198.93円、１スイス・フラン＝171.83円、１デンマーク・クローネ＝22.78円、１ユーロ＝169.98円です。
（注３）当期末における外貨建純資産（2,081,806千円）の投資信託財産総額（2,103,058千円）に対する比率は、99.0％です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年５月21日現在

項　　目	当　期　末
（Ａ）資産	**2,103,059,044円**
コール・ローン等	120,759,729
株式（評価額）	1,978,717,755
未収入金	427,524
未収配当金	3,154,036
（Ｂ）負債	**800,210**
未払金	210
未払解約金	800,000
（Ｃ）純資産総額（Ａ－Ｂ）	**2,102,258,834**
元本	706,878,855
次期繰越損益金	1,395,379,979
（Ｄ）受益権総口数	**706,878,855口**
１万口当り基準価額（Ｃ／Ｄ）	**29,740円**

＊期首における元本額は879,793,553円、当作成期間中における追加設定元本額は72,796,143円、同解約元本額は245,710,841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　706,878,855円
＊当期末の計算口数当りの純資産額は29,740円です。

■損益の状況

当期　自2023年５月23日　至2024年５月21日

項　　目	当　期
（Ａ）配当等収益	**47,371,949円**
受取配当金	43,229,280
受取利息	3,961,699
その他収益金	186,271
支払利息	△　5,301
（Ｂ）有価証券売買損益	**642,996,389**
売買益	699,011,507
売買損	△　56,015,118
（Ｃ）その他費用	**△　830,638**
（Ｄ）当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	**689,537,700**
（Ｅ）前期繰越損益金	**999,927,581**
（Ｆ）解約差損益金	**△　402,289,159**
（Ｇ）追加信託差損益金	**108,203,857**
（Ｈ）合計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ）	**1,395,379,979**
次期繰越損益金（Ｈ）	**1,395,379,979**

（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。