

★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	5年間（2015年5月22日～2020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。以下同じ。）
マザーファンドの運用方法	<p>①主として、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し、信託財産の成長をめざします。</p> <p>②株式の運用にあたっては、以下の点に留意します。</p> <p>イ．世界の株式の中から、配当成長、配当性向、キャッシュフロー、財務状況、株価バリュエーション等を分析し、投資対象銘柄を選定します。</p> <p>ロ．投資対象銘柄の中から、時価総額、流動性等を勘案し、ポートフォリオを構築します。</p> <p>③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（米国）エルエルシーに運用の指図にかかる権限を委託します。ミレーアセット・グローバル・インベストメンツ（米国）エルエルシーは、ミレーアセット・グローバル・インベストメンツに外貨建資産の運用の指図にかかる権限の一部を委託します。</p> <p>④株式の組入比率は、通常の状態では高位に維持することを基本とします。</p> <p>⑤為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。</p>	
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、分配を行わないことがあります。	

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。

# 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2期

（決算日 2016年5月23日）

#### 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。

さて、「ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株ファンド」は、このたび、第2期の決算を行ないました。

ここに、期中の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。

## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

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）

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

<5684>

設定以来の運用実績

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
1期末 (2015年11月24日)	9,435	20	△ 5.5	9,489	△ 5.1	94.7	—	31,732
2期末 (2016年5月23日)	8,073	0	△ 14.4	8,285	△ 12.7	94.0	—	25,275

(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. 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として大和投資信託が計算したものです。MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース) は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

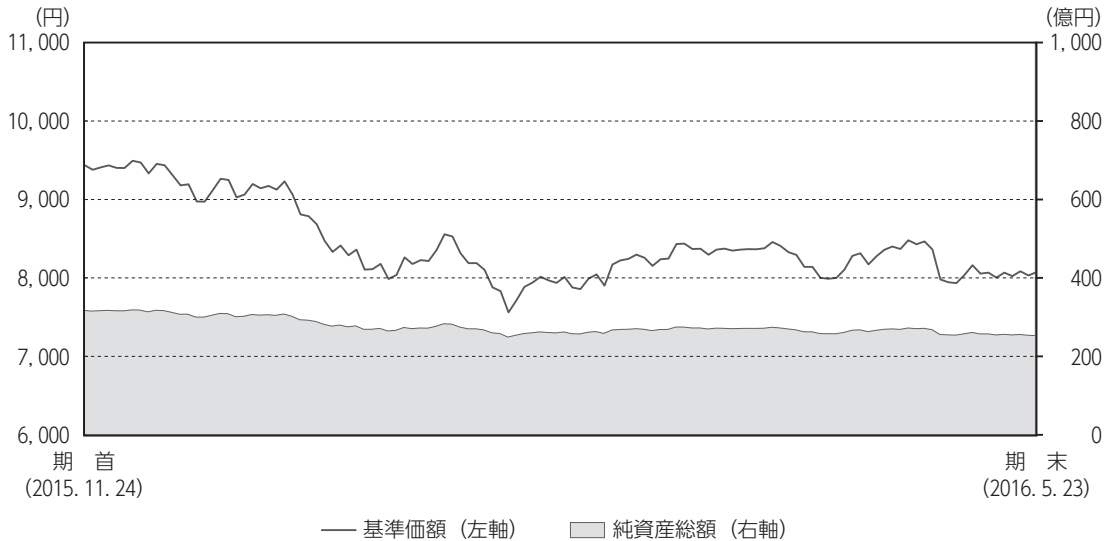
(注3) 海外の指数は、基準価額の反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 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：9,435円  
 期末：8,073円  
 騰落率：△14.4%

#### ■ 基準価額の主な変動要因

世界の株式市況が軟調に推移したことや米ドルが対円で下落したことなど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。

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
	騰 落 率	(参 考 指 数)	騰 落 率			
(期 首) 2015年11月24日	円 9,435	% —	9,489	% —	% 94.7	% —
11月末	9,402	△ 0.3	9,487	△ 0.0	93.5	—
12月末	9,230	△ 2.2	9,230	△ 2.7	94.2	—
2016年 1 月末	8,355	△ 11.4	8,413	△ 11.3	94.3	—
2 月末	8,045	△ 14.7	8,049	△ 15.2	95.2	—
3 月末	8,458	△ 10.4	8,564	△ 9.8	95.1	—
4 月末	8,362	△ 11.4	8,518	△ 10.2	95.4	—
(期 末) 2016年 5 月23日	8,073	△ 14.4	8,285	△ 12.7	94.0	—

(注) 騰落率は期首比。

## 投資環境について

### ●世界株式市況

世界株式市況は、期首から2016年2月までは、中国・人民元が軟調に推移したことや原油価格の下落などの金融市場の混乱を背景に、軟調に推移しました。その後3月以降は、ECB（欧州中央銀行）総裁による追加金融緩和策への言及や、原油の減産合意への期待から原油価格が反発したこと、良好な米國小売売上高から米国景気に対する懸念が後退したことなどを受けて反発しました。しかし5月以降は、世界経済の先行き懸念などが嫌気されて上値が限定的となり、期首比で下落して期末を迎えました。

### ●為替相場

米ドルの対円相場は、原油安が進んだことや日銀の金融政策決定会合で追加緩和が見送られたことなどを受けて下落基調で始まりました。その後2016年1月下旬に、株式市況や原油価格が反発したことなどから一時上昇しました。しかし2月以降は、米国の利上げ観測の後退や、日銀の金融政策決定会合において追加金融緩和が見送られたことなどを受けて円高が進行し、期首比で下落して期末を迎えました。

## 前期における「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ないます。

### ●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、今後の運用を行なってまいります。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なってまいります。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

「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

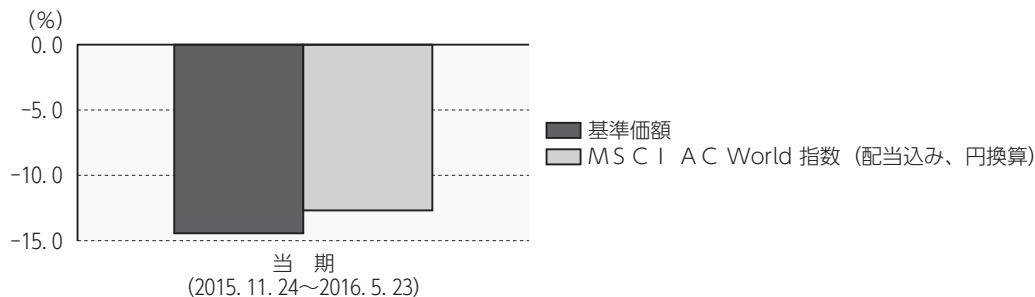
当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、ミレーアセット・グローバル・インベストメンツ・グループに運用の指図にかかる権限を委託しております。

株式の個別銘柄で寄与度が高かった銘柄は UNITEDHEALTH GROUP (米国、ヘルスケア) や ADIDAS AG (ドイツ、一般消費財・サービス)、寄与度が低かった銘柄は VALERO ENERGY (米国、エネルギー) や PICC PROPERTY & CASUALTY (中国、金融) 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。

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

当期は、基準価額の水準等を勘案し、収益分配を見送らせていただきました。  
 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	
	2015年11月25日 ～2016年 5月23日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	23

（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／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ないます。

### ●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、今後の運用を行なってまいります。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なってまいります。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やROE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		項 目 の 概 要
	(2015. 11. 25～2016. 5. 23)		
	金 額	比 率	
信託報酬	81円	0.961%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>期中の平均基準価額は8,429円です。</b>
(投信会社)	(43)	(0.507)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
(販売会社)	(36)	(0.427)	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
(受託銀行)	(2)	(0.027)	受託銀行分は、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	0.019	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 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)	(0.019)	
有価証券取引税	0	0.005	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／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)	(0.005)	
その他費用	1	0.015	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.012)	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	84	1.000	

(注1) 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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている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。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



■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

(2015年11月25日から2016年5月23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/ミレアセット・グローバル好配当株マザーファンド	111,002	102,000	2,736,132	2,305,000

(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

(2015年11月25日から2016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	16,222,483千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	26,896,662千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.60

(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

当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	口 数	評 価 額
	口 数	口 数	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	32,930,067	30,304,937	24,959,146

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016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	24,959,146	96.3
コール・ローン等、その他	963,118	3.7
投資信託財産総額	25,922,265	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=109.82円、1オーストラリア・ドル=79.50円、1香港ドル=14.14円、1スイス・フラン=110.91円、1ユーロ=123.27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(24,682,527千円)の投資信託財産総額(25,614,439千円)に対する比率は、96.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年5月23日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	25,922,265,830円
コール・ローン等	343,118,932
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)	24,959,146,898
未収入金	620,000,000
(B) 負債	647,259,090
未払解約金	380,493,181
未払信託報酬	266,025,706
その他未払費用	740,203
(C) 純資産総額 (A - B)	25,275,006,740
元本	31,307,350,331
次期繰越損益金	△ 6,032,343,591
(D) 受益権総口数	31,307,350,331口
1万口当り基準価額 (C/D)	8,073円

\* 期首における元本額は33,633,247,245円、当期中における追加設定元本額は311,029,887円、同解約元本額は2,636,926,801円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は8,073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6,032,343,591円です。

# ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株ファンド

## ■損益の状況

当期 自2015年11月25日 至2016年5月23日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>30,189円</b>
受取利息	49,101
支払利息	△ 18,912
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 3,982,240,132</b>
売買益	259,658,669
売買損	△ 4,241,898,801
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 266,765,909</b>
<b>(D) 当期損益金 (A + B + C)</b>	<b>△ 4,248,975,852</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>△ 1,706,116,643</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>△ 77,251,096</b>
(配当等相当額)	( 14,381,792)
(売買損益相当額)	(△ 91,632,888)
<b>(G) 合計 (D + E + F)</b>	<b>△ 6,032,343,591</b>
<b>次期繰越損益金 (G)</b>	<b>△ 6,032,343,591</b>
追加信託差損益金	△ 77,251,096
(配当等相当額)	( 14,381,792)
(売買損益相当額)	(△ 91,632,888)
分配準備積立金	59,622,933
繰越損益金	△ 6,014,715,428

(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「収益分配金の計算過程(総額)」の表を参照。

(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:163,089,344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	48,428,284円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	14,381,792
(d) 分配準備積立金	11,194,649
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	74,004,725
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	74,004,725
(h) 受益権総口数	31,307,350,331口

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

# 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1期（決算日 2016年5月23日）

（計算期間 2015年5月22日～2016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第1期にかかる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。以下同じ。）
運用方法	①主として、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し、信託財産の成長をめざします。 ②株式の運用にあたっては、以下の点に留意します。 イ. 世界の株式の中から、配当成長、配当性向、キャッシュフロー、財務状況、株価バリュエーション等を分析し、投資対象銘柄を選定します。 ロ. 投資対象銘柄の中から、時価総額、流動性等を勘案し、ポートフォリオを構築します。 ③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（米国）エルエルシーに運用の指図にかかる権限を委託します。ミレーアセット・グローバル・インベストメンツ（米国）エルエルシーは、ミレーアセット・グローバル・インベストメンツに外貨建資産の運用の指図にかかる権限の一部を委託します。 ④株式の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。 ⑤為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。
株式組入制限	無制限

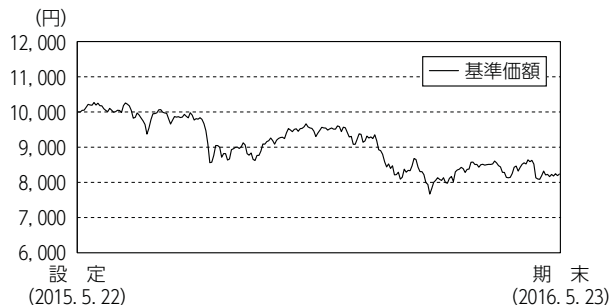
## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

■当期中の基準価額と市況の推移



《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

設定時：10,000円 期末：8,236円 騰落率：△17.6%

【基準価額の主な変動要因】

世界の株式市況が軟調に推移したことや米ドルが対円で下落したことなどがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○世界株式市況

世界株式市況は、設定時より、ギリシャ問題に対する警戒感の高まりや米国の利上げ観測などから、上値が重い展開が続きました。さらに2015年8月以降は、中国での人民元の切下げや、中国経済の悪化が世界的な景気減速につながるなどの見方が強まったことから、株式市況は大幅に下落しました。10月以降は、米国企業の業績が総じて市場の予想を上回ったことなどを好感して反発しましたが、その後は、人民元が軟調に推移したことや原油価格の下落などの金融市場の混乱を背景に、軟調に推移しました。2016年3月以降は、E C B (欧州中央銀行) 総裁による追加金融緩和策への言及や、原油の減産合意への期待から原油価格が反発したこと、米国景気に対する懸念が後退したことなどをを受けて反発しました。しかし5月以降は、世界経済の先行き懸念などが嫌気されて上値が限定的となり、設定時比で下落して期末を迎えました。

○為替相場

米ドルの対円相場は、設定時より、米国のマクロ経済指標などをを受けて米国の利上げへの期待が高まったことなどが支援材料となり、底堅い展開が続きました。2015年8月以降は、中国株式市況の急落などから投資家のリスク回避の買いの動きが活発化したことで調整しました。10月以降は、E C Bの金融緩和姿勢の拡大などを背景に市場のリスク選好度が高まったことで底堅く推移しました。しかし2016年2月以降は、米国の利上げ観測の後退や、日銀の金融政策決定会合において追加金融緩和が見送られたことなどをを受けて円高が進行し、設定時比で下落して期末を迎えました。

◆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、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 LOCKHEED MARTIN (米国、資本財・サービス) や ALTRIA GROUP (米国、生活必需品)、寄与度が低かった銘柄は JIANGXI COPPER (中国、素材) や BANK OF CHINA (中国、金融) 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。

当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当期中の基準価額と市況の推移」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、今後の運用を行なってまいります。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なってまいります。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。

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		
(設 定)2015年5月22日	10,000	—	10,000	—	—	—
5月末	10,199	2.0	10,103	1.0	66.8	—
6月末	9,823	△ 1.8	9,699	△ 3.0	94.8	—
7月末	9,853	△ 1.5	9,880	△ 1.2	93.4	—
8月末	9,046	△ 9.5	9,093	△ 9.1	92.4	—
9月末	8,621	△ 13.8	8,447	△ 15.5	92.4	—
10月末	9,523	△ 4.8	9,372	△ 6.3	95.0	—
11月末	9,513	△ 4.9	9,487	△ 5.1	94.4	—
12月末	9,352	△ 6.5	9,230	△ 7.7	95.0	—
2016年1月末	8,472	△ 15.3	8,413	△ 15.9	94.9	—
2月末	8,169	△ 18.3	8,049	△ 19.5	95.8	—
3月末	8,605	△ 14.0	8,564	△ 14.4	95.5	—
4月末	8,519	△ 14.8	8,518	△ 14.8	95.6	—
(期 末)2016年5月23日	8,236	△ 17.6	8,285	△ 17.1	95.2	—

(注1) 騰落率は設定比。

(注2) MSCI AC World 指数 (配当込み、円換算) は、MSCI Inc. 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として大和投資信託が計算したものです。MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース) は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利は MSCI Inc. に帰属します。また MSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額の反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	24円 (24)
有価証券取引税 (株式)	6 (6)
その他費用 (保管費用) (その他)	3 (2) (0)
合 計	33

(注1) 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、簡便法により算出した結果です。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) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

株 式

(2015年5月22日から2016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 34,620 ( )	千アメリカ・ドル 233,572 (△ 15)	百株 16,917	千アメリカ・ドル 102,867
	オーストラリア	百株 1,191.15 ( )	千オーストラリア・ドル 9,820 (△ 7)	百株 238.23	千オーストラリア・ドル 1,930
	香港	百株 540,767 ( 6,361.36)	千香港ドル 514,644 ( 351)	百株 103,762	千香港ドル 104,769
	スイス	百株 1,396 ( )	千スイス・フラン 13,433 ( )	百株 262	千スイス・フラン 2,075
	ユーロ (オランダ)	百株 2,368 ( )	千ユーロ 7,692 ( )	百株 1,383	千ユーロ 4,559
	ユーロ (フランス)	百株 7,939 ( )	千ユーロ 36,419 ( )	百株 3,242	千ユーロ 16,532
	ユーロ (ドイツ)	百株 2,710 ( )	千ユーロ 26,692 ( )	百株 881	千ユーロ 9,704
	ユーロ (スペイン)	百株 3,616 ( )	千ユーロ 2,223 ( )	百株 780	千ユーロ 475
	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 16,633 ( )	千ユーロ 73,028 ( )	百株 6,286	千ユーロ 31,272

(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

(2015年5月22日から2016年5月23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
APPLE INC (アメリカ)	84	1,233,254	14,681	L'OREAL (フランス)	37.6	746,647	19,857
JIANGXI COPPER CO LTD-H (中国)	4,032	966,060	239	ORACLE CORP (アメリカ)	126	630,436	5,003
INTL BUSINESS MACHINES CORP (アメリカ)	44.6	880,402	19,739	JIANGXI COPPER CO LTD-H (中国)	4,032	629,326	156
L'OREAL (フランス)	37.6	874,408	23,255	COCA-COLA CO/THE (アメリカ)	119.9	628,420	5,241
AXA SA (フランス)	271.7	865,378	3,185	MORGAN STANLEY (アメリカ)	144.5	602,049	4,166
ALLIANZ SE-REG (ドイツ)	41.3	827,922	20,046	HONEYWELL INTERNATIONAL INC (アメリカ)	46	596,296	12,962
INTEL CORP (アメリカ)	206.9	822,409	3,974	L BRANDS INC (アメリカ)	56.5	594,635	10,524
CISCO SYSTEMS INC (アメリカ)	232.2	822,127	3,540	BANK OF NEW YORK MELLON CORP (アメリカ)	110.1	581,473	5,281
AMERICAN ELECTRIC POWER (アメリカ)	116.3	797,956	6,861	CIGNA CORP (アメリカ)	35.8	568,606	15,882
GOLDMAN SACHS GROUP INC (アメリカ)	31.6	791,638	25,051	AETNA INC (アメリカ)	43.3	544,021	12,564

(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	当 期 末			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	
<b>(アメリカ)</b>				
AFLAC INC	293	2,013	221,154	金融
AMERICAN ELECTRIC POWER	671	4,280	470,137	公益事業
APPLE INC	737	7,017	770,685	情報技術
BOEING CO/THE	209	2,662	292,390	資本財・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	689	3,421	375,757	電気通信サービス
JPMORGAN CHASE & CO	562	3,569	391,976	金融
CISCO SYSTEMS INC	1,455	4,069	446,927	情報技術
DOW CHEMICAL CO/THE	796	4,088	448,972	素材
EXXON MOBIL CORP	560	5,025	551,893	エネルギー
GOLDMAN SACHS GROUP INC	137	2,116	232,465	金融
HOME DEPOT INC	238	3,138	344,618	一般消費サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	364	5,359	588,624	情報技術
JOHNSON & JOHNSON	362	4,077	447,798	ヘルスケア
LOCKHEED MARTIN CORP	159	3,817	419,195	資本財・サービス
MCDONALD'S CORP	210	2,573	282,650	一般消費サービス
3M CO	229	3,778	414,980	資本財・サービス
NIKE INC -CL B	479	2,705	297,106	一般消費サービス
ALTRIA GROUP INC	581	3,657	401,718	生活必需品
PFIZER INC	1,169	3,944	433,152	ヘルスケア
PROCTER & GAMBLE CO/THE	347	2,776	304,936	生活必需品
PEPSICO INC	366	3,663	402,343	生活必需品
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	241	2,446	268,662	資本財・サービス

銘 柄	当 期 末			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	
UNITEDHEALTH GROUP INC	239	3,129	343,677	ヘルスケア
VALERO ENERGY CORP	675	3,788	416,083	エネルギー
ANTHEM INC	234	3,176	348,797	ヘルスケア
WALT DISNEY CO/THE	246	2,454	269,562	一般消費サービス
WELLS FARGO & CO	733	3,573	392,428	金融
GILEAD SCIENCES INC	543	4,487	492,800	ヘルスケア
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	239	1,695	186,169	金融
INTEL CORP	1,559	4,700	516,196	情報技術
TARGET CORP	454	3,117	342,326	一般消費サービス
MICROSOFT CORP	1,044	5,284	580,368	情報技術
CVS HEALTH CORP	257	2,556	280,713	生活必需品
BLACKROCK INC	62	2,194	241,039	金融
CHUBB LTD	162	2,037	223,719	金融
COMCAST CORP-CLASS A	402	2,482	272,655	一般消費サービス
アメリカ・ドル 株数・金額	17,703	124,883	13,714,687	
通 貨 計 銘柄数<比率>	36銘柄		<55.0%>	
	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
<b>(オーストラリア)</b>				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	467.49	3,652	290,336	金融
MACQUARIE GROUP LTD	485.43	3,381	268,791	金融
オーストラリア・ドル 株数・金額	952.92	7,033	559,127	
通 貨 計 銘柄数<比率>	2銘柄		<2.2%>	

銘柄	当 期 末			業種等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千香港ドル	千円	
<b>(香港)</b>				
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	15,960	7,612	107,646	一般消費・サービス
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	1,750.68	15,616	220,811	資本財・サービス
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	16,060	8,800	124,444	生活必需品
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	9,420	9,777	138,260	資本財・サービス
CNOOC LTD	25,220	22,874	323,445	エネルギー
HUANENG POWER INTL INC-H	29,280	15,254	215,704	公益事業
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	55,440	25,280	357,468	金融
CHINA MOBILE LTD	1,870	15,782	223,168	電気通信サービス
CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING	1,795.68	8,233	116,417	金融
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	11,500	13,524	191,229	エネルギー
IIND & COMM BK OF CHINA-H	67,240	26,021	367,949	金融
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	18,200	15,561	220,032	一般消費・サービス
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	19,100	25,785	364,599	金融
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	6,370	10,485	148,258	ヘルスケア
ZHUN MINING GROUP CO LTD-H	82,480	19,300	272,906	素材
BANK OF CHINA LTD-H	81,680	24,585	347,641	金融
香港ドル	株数、金額	443,366.36	264,496	3,739,984
通貨計	銘柄数<比率>	16銘柄		<15.0%>
<b>(スイス)</b>				
	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	122	3,014	334,351	ヘルスケア
SWISS RE AG	202	1,747	193,793	金融
NESTLE SA-REG	519	3,778	419,053	生活必需品
NOVARTIS AG-REG	291	2,183	242,222	ヘルスケア
スイス・フラン	株数、金額	1,134	10,724	1,189,420
通貨計	銘柄数<比率>	4銘柄		<4.8%>
<b>ユーロ(オランダ)</b>				
	百株	千ユーロ	千円	
UNILEVER NV-CVA	467	1,821	224,482	生活必需品
KONINKLIJKE AHOLD NV	518	996	122,854	生活必需品
国 小 計	株数、金額	985	2,817	347,337
	銘柄数<比率>	2銘柄		<1.4%>
<b>ユーロ(フランス)</b>				
	百株	千ユーロ	千円	
TOTAL SA	709	3,049	375,856	エネルギー
BNP PARIBAS	630	2,880	355,023	金融
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	105	1,514	186,643	一般消費・サービス
AXA SA	1,142	2,425	299,004	金融
RENAULT SA	111	886	109,313	一般消費・サービス
ORANGE	1,321	2,008	247,597	電気通信サービス
SANOFI	253	1,800	221,991	ヘルスケア
VINCI SA	426	2,812	346,638	資本財・サービス
国 小 計	株数、金額	4,697	17,377	2,142,068
	銘柄数<比率>	8銘柄		<8.6%>

銘柄	当 期 末			業種等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千ユーロ	千円	
<b>ユーロ(ドイツ)</b>				
SIEMENS AG-REG	305	2,867	353,415	資本財・サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	385	2,760	340,280	一般消費・サービス
BASF SE	506	3,404	419,718	素材
ALLIANZ SE-REG	167	2,300	283,573	金融
SAP SE	341	2,367	291,891	情報技術
ADIDAS AG	125	1,413	174,272	一般消費・サービス
国 小 計	株数、金額	1,829	15,114	1,863,152
	銘柄数<比率>	6銘柄		<7.5%>
<b>ユーロ(スペイン)</b>				
	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA	2,836	1,723	212,413	公益事業
国 小 計	株数、金額	2,836	1,723	212,413
	銘柄数<比率>	1銘柄		<0.9%>
ユ ー ロ	株数、金額	10,347	37,032	4,564,971
通貨計	銘柄数<比率>	17銘柄		<18.3%>
ファンド	株数、金額	473,503.28	—	23,768,192
合 計	銘柄数<比率>	75銘柄		<95.2%>

(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各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

# ダイワ／ミレアセット・グローバル好配当株マザーファンド

## ■投資信託財産の構成

2016年5月23日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	23,768,192 千円	92.8 %
コール・ローン等、その他	1,846,247	7.2
投資信託財産総額	25,614,439	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=109.82円、1オーストラリア・ドル=79.50円、1香港ドル=14.14円、1スイス・フラン=110.91円、1ユーロ=123.27円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(24,682,527千円)の投資信託財産総額(25,614,439千円)に対する比率は、96.4%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年5月23日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	25,695,185,332円
コール・ローン等	1,510,128,239
株式(評価額)	23,768,192,264
未収入金	354,024,114
未収配当金	62,840,715
(B) 負債	737,003,598
未払金	117,001,463
未払解約金	620,000,000
その他未払費用	2,135
(C) 純資産総額(A-B)	24,958,181,734
元本	30,304,937,954
次期繰越損益金	△ 5,346,756,220
(D) 受益権総口数	30,304,937,954口
1万口当り基準価額(C/D)	8,236円

\* 設定時における元本額は28,800,000,000円、当期中における追加設定元本額は4,924,208,507円、同解約元本額は3,419,270,553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／ミレアセット・グローバル好配当株ファンド30,304,937,954円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は8,236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5,346,756,220円です。

## ■損益の状況

当期 自2015年5月22日 至2016年5月23日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	674,141,577円
受取配当金	672,755,029
受取利息	1,188,858
その他収益金	222,872
支払利息	△ 25,182
(B) 有価証券売買損益	△ 6,447,878,594
売買益	1,192,507,203
売買損	△ 7,640,385,797
(C) その他費用	△ 8,081,249
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 5,781,818,266
(E) 解約差損益金	472,270,553
(F) 追加信託差損益金	△ 37,208,507
(G) 合計(D+E+F)	△ 5,346,756,220
次期繰越損益金(G)	△ 5,346,756,220

(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。