

★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

|              |  |  |
|--------------|--|--|
| 商品分類         | 追加型投信／海外／株式  |  |
| 信託期間         | 約9年11カ月間（2005年10月28日～2015年9月15日）   |  |
| 運用方針         | 海外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）を実質的な主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な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  | ①ダイワ北米好配当株マザーファンドの受益証券<br>②ダイワ欧州好配当株マザーファンドの受益証券<br>③ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドの受益証券 |
|              | ダイワ北米好配当株マザーファンド   | 北米の金融商品取引所上場または店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券（上場予定および店頭登録予定を含みます。）                           |
|              | ダイワ欧州好配当株マザーファンド   | 欧州の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）                                       |
|              | ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド   | アジア・オセアニアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）                                |
| ベビーファンドの運用方法 | ①各マザーファンドの受益証券の組入比率については、下記の標準組入比率±10%の範囲内で投資を行なうことを基本とします。<br>ダイワ北米好配当株マザーファンドの受益証券…信託財産の純資産総額の3分の1<br>ダイワ欧州好配当株マザーファンドの受益証券…信託財産の純資産総額の3分の1<br>ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドの受益証券…信託財産の純資産総額の3分の1<br>②保有実質外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。なお、保有外貨建資産の売買代金、償還金、利金等の受取りまたは支払いにかかる為替予約等を行なうことができるものとします。 |  |
| 組入制限         | ベビーファンドの実質株式組入上限比率   | 無制限  |
|              | 各マザーファンドの株式組入上限比率  | 無制限  |
| 分配方針         | 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、配当等収益等を中心に安定した分配を継続的に行なうことをめざします。3、6、9、12月の計算期末には売買益等を付加して分配を行なう場合があります。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。  |  |

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した。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・グローバル好配当株ファンド （毎月分配型）

## 運用報告書（全体版）

第115期（決算日 2015年5月15日）  
 第116期（決算日 2015年6月15日）  
 第117期（決算日 2015年7月15日）  
 第118期（決算日 2015年8月17日）  
 満期償還（償還日 2015年9月15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・グローバル好配当株ファンド（毎月分配型）」は、このたび、満期償還となりました。

ここに、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

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/>

最近30期の運用実績

| 決算期                | 基準価額       |                |                  | MSCIコクサイ指数(円換算) |                  | 株式<br>組入比率 | ハイブリッド<br>優先証券<br>組入比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 | 純資産<br>総額  |
|--------------------|------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|------------|------------------------|--------------------|------------|
|                    | (分配)       | 税金<br>込み<br>分配 | 期<br>騰<br>落<br>率 | (参考指数)          | 期<br>騰<br>落<br>率 |            |                        |                    |            |
| 90期末(2013年4月15日)   | 円<br>6,683 | 円<br>20        | %<br>2.5         | 10,903          | %<br>3.0         | %<br>85.5  | %<br>7.2               | %<br>0.9           | 百万円<br>669 |
| 91期末(2013年5月15日)   | 7,085      | 20             | 6.3              | 11,677          | 7.1              | 86.2       | 7.4                    | 1.4                | 715        |
| 92期末(2013年6月17日)   | 6,333      | 20             | △10.3            | 10,566          | △9.5             | 86.4       | 7.6                    | 1.0                | 685        |
| 93期末(2013年7月16日)   | 6,678      | 20             | 5.8              | 11,391          | 7.8              | 86.7       | 7.2                    | 1.0                | 718        |
| 94期末(2013年8月15日)   | 6,601      | 20             | △0.9             | 11,381          | △0.1             | 86.6       | 7.2                    | 1.0                | 702        |
| 95期末(2013年9月17日)   | 6,760      | 20             | 2.7              | 11,682          | 2.6              | 87.0       | 7.0                    | 0.7                | 691        |
| 96期末(2013年10月15日)  | 6,783      | 20             | 0.6              | 11,727          | 0.4              | 87.2       | 7.3                    | 0.9                | 687        |
| 97期末(2013年11月15日)  | 7,052      | 20             | 4.3              | 12,349          | 5.3              | 86.9       | 7.3                    | 1.0                | 701        |
| 98期末(2013年12月16日)  | 7,110      | 20             | 1.1              | 12,509          | 1.3              | 85.7       | 7.6                    | 1.1                | 636        |
| 99期末(2014年1月15日)   | 7,338      | 20             | 3.5              | 13,161          | 5.2              | 86.5       | 7.3                    | 0.9                | 644        |
| 100期末(2014年2月17日)  | 7,184      | 20             | △1.8             | 12,867          | △2.2             | 86.2       | 7.3                    | 0.8                | 611        |
| 101期末(2014年3月17日)  | 7,136      | 20             | △0.4             | 12,803          | △0.5             | 85.4       | 7.4                    | 0.9                | 594        |
| 102期末(2014年4月15日)  | 7,301      | 20             | 2.6              | 12,925          | 1.0              | 86.6       | 7.4                    | 0.9                | 604        |
| 103期末(2014年5月15日)  | 7,481      | 20             | 2.7              | 13,298          | 2.9              | 87.1       | 7.4                    | 0.9                | 612        |
| 104期末(2014年6月16日)  | 7,553      | 20             | 1.2              | 13,540          | 1.8              | 86.5       | 7.4                    | 0.9                | 599        |
| 105期末(2014年7月15日)  | 7,578      | 20             | 0.6              | 13,642          | 0.8              | 86.0       | 7.4                    | 0.9                | 585        |
| 106期末(2014年8月15日)  | 7,530      | 20             | △0.4             | 13,496          | △1.1             | 85.2       | 7.4                    | 0.7                | 573        |
| 107期末(2014年9月16日)  | 7,832      | 20             | 4.3              | 14,223          | 5.4              | 85.2       | 7.4                    | 0.7                | 564        |
| 108期末(2014年10月15日) | 7,324      | 20             | △6.2             | 13,288          | △6.6             | 83.8       | 7.3                    | 0.7                | 515        |
| 109期末(2014年11月17日) | 8,269      | 20             | 13.2             | 15,374          | 15.7             | 87.0       | 7.4                    | 0.7                | 552        |
| 110期末(2014年12月15日) | 8,236      | 20             | △0.2             | 15,269          | △0.7             | 84.9       | 7.4                    | 0.7                | 534        |
| 111期末(2015年1月15日)  | 8,165      | 20             | △0.6             | 15,083          | △1.2             | 84.4       | 7.6                    | 0.7                | 522        |
| 112期末(2015年2月16日)  | 8,472      | 20             | 4.0              | 15,989          | 6.0              | 87.5       | 7.2                    | 0.7                | 539        |
| 113期末(2015年3月16日)  | 8,457      | 20             | 0.1              | 15,961          | △0.2             | 85.3       | 7.4                    | 1.5                | 525        |
| 114期末(2015年4月15日)  | 8,723      | 20             | 3.4              | 16,275          | 2.0              | 85.7       | 7.3                    | 1.7                | 517        |
| 115期末(2015年5月15日)  | 8,817      | 20             | 1.3              | 16,480          | 1.3              | 85.8       | 7.2                    | 1.9                | 505        |
| 116期末(2015年6月15日)  | 8,894      | 20             | 1.1              | 16,701          | 1.3              | 85.4       | 6.8                    | 1.9                | 486        |
| 117期末(2015年7月15日)  | 8,811      | 20             | △0.7             | 16,696          | △0.0             | 86.1       | 7.3                    | 0.7                | 464        |
| 118期末(2015年8月17日)  | 8,635      | 20             | △1.8             | 16,561          | △0.8             | —          | —                      | —                  | 438        |
| 償還(2015年9月15日)     | 8,624.30   | —              | △0.1             | 14,957          | △9.7             | —          | —                      | —                  | 398        |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

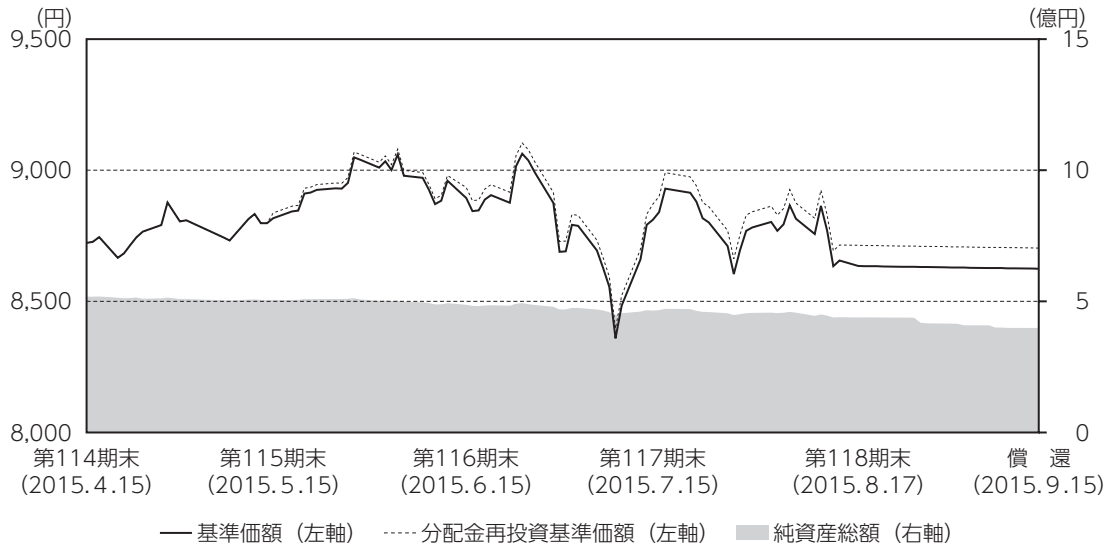
(注2) MSCIコクサイ指数(円換算)は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIコクサイ指数(米ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。MSCIコクサイ指数は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

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

(注4) 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。

## 《運用経過》

### 基準価額等の推移について



\* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

\* 分配金を再投資するかかどうかについては、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

### ■基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：8,624円30銭（既払分配金5,790円）

騰落率：72.6%（分配金再投資ベース）

### ■基準価額の主な変動要因

各マザーファンドの受益証券を通じて、北米、欧州およびアジア・オセアニアの株式に投資した結果、株式市況がサブプライムローン（信用力の低い個人向け住宅ローン）問題の深刻化の影響等により一時大きく下落したものの、その後、各国の金融緩和策や景気回復により大幅に上昇したことを受け、基準価額（分配金再投資ベース）は値上がりしました。

ダイワ・グローバル好配当株ファンド（毎月分配型）

|       | 年 月 日           | 基 準 価 額  |       | MSCIコクサイ指数(円換算) |       | 株 式<br>組 入 比 率 | ハイブリッド<br>優 先 証 券 組 入 比 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 |
|-------|-----------------|----------|-------|-----------------|-------|----------------|---------------------------|----------------------|
|       |                 | 騰 落 率    | 騰 落 率 | (参考指数)          | 騰 落 率 |                |                           |                      |
| 第115期 | (期首) 2015年4月15日 | 円 8,723  | % -   | 16,275          | % -   | % 85.7         | % 7.3                     | % 1.7                |
|       | 4月末             | 8,805    | 0.9   | 16,307          | 0.2   | 86.9           | 7.2                       | 1.8                  |
|       | (期末) 2015年5月15日 | 8,837    | 1.3   | 16,480          | 1.3   | 85.8           | 7.2                       | 1.9                  |
| 第116期 | (期首) 2015年5月15日 | 8,817    | -     | 16,480          | -     | 85.8           | 7.2                       | 1.9                  |
|       | 5月末             | 9,040    | 2.5   | 16,937          | 2.8   | 85.3           | 7.2                       | 1.9                  |
|       | (期末) 2015年6月15日 | 8,914    | 1.1   | 16,701          | 1.3   | 85.4           | 6.8                       | 1.9                  |
| 第117期 | (期首) 2015年6月15日 | 8,894    | -     | 16,701          | -     | 85.4           | 6.8                       | 1.9                  |
|       | 6月末             | 8,689    | △2.3  | 16,246          | △2.7  | 84.2           | 7.5                       | 1.9                  |
|       | (期末) 2015年7月15日 | 8,831    | △0.7  | 16,696          | △0.0  | 86.1           | 7.3                       | 0.7                  |
| 第118期 | (期首) 2015年7月15日 | 8,811    | -     | 16,696          | -     | 86.1           | 7.3                       | 0.7                  |
|       | 7月末             | 8,782    | △0.3  | 16,690          | △0.0  | 84.6           | 7.3                       | 0.7                  |
|       | (期末) 2015年8月17日 | 8,655    | △1.8  | 16,561          | △0.8  | -              | -                         | -                    |
| 償 還 期 | (期首) 2015年8月17日 | 8,635    | -     | 16,561          | -     | -              | -                         | -                    |
|       | 8月末             | 8,630    | △0.1  | 15,329          | △7.4  | -              | -                         | -                    |
|       | (償還) 2015年9月15日 | 8,624.30 | △0.1  | 14,957          | △9.7  | -              | -                         | -                    |

(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****○北米株式市況**

北米株式市況は、設定時より2007年半ばまでは堅調に推移したものの、サブプライムローン問題の深刻化により、その後は大きく下落しました。しかし、F R Bによる量的金融緩和策などを好感して、2009年3月を大底に市場は反発に転じました。その後、欧州債務問題や米国の債務上限問題を受けて調整する場面もありましたが、米国の景気回復の持続や企業業績の持ち直しなどを支援材料に上昇局面が続き、2013年以降は史上最高値を更新する展開が続きました。償還期末にかけては、2006年以来となる米国の利上げに対する懸念や高成長が続いた中国の景気減速が世界経済に与える影響に対する不安を背景に、上昇分を小幅に縮小しました。

**○米国ハイブリッド優先証券市況**

米国ハイブリッド優先証券市況は、設定時より2007年半ばまでは堅調に推移しましたが、サブプライムローン問題を背景に軟調な展開となりました。その後、同問題の深刻化により大手金融機関が破綻したことや、銀行を中心に資本増強のための優先証券の発行が相次いだことによる需給の悪化が嫌気され、2008年後半から2009年前半にかけて市況は急落しました。しかし、2009年3月に米国政府が不良資産の買い取りスキームを発表したことにより信用不安が緩和されたため市場が上昇に転じると、米国の景気回復や低金利政策を背景に市況は償還期末にかけて上昇基調で推移しました。

**○欧州株式市況**

欧州株式市況は、堅調な企業業績などを受けて上昇して始まりましたが、2007年半ばから2009年3月にかけて米国のサブプライムローン問題の影響を受けて大きく下落しました。その後は、ギリシャに端を発した欧州債務問題により下落する局面もありましたが、E C B（欧州中央銀行）の金融緩和策や各国の政策対応、ユーロ圏の経済指標の改善などを好感して上昇しました。米国の利上げ観測や中国の景気減速懸念から、償還期末にかけて上げ幅を縮小しましたが、設定来ではプラス圏となりました。

**○アジア・オセアニア株式市況**

アジア・オセアニア株式市況は、設定時より、世界的な好景気を背景に、2007年半ばにかけて好調な推移となりましたが、その後は米国でのサブプライムローン問題の深刻化とリーマンショックを受け、調整しました。2009年3月以降は、各国中央銀行の金融緩和策や各国の政策対応を背景に回復し、上昇しました。

**○為替相場**

米ドルは、設定時より、サブプライムローン問題や欧州債務問題を背景に低リスク資産と考えられている円が買われる展開が2012年ごろまで続き、下落しました。その後は、安倍政権の経済政策に対する期待や日銀の追加金融緩和、米国の金融緩和政策の転換を背景に円安米ドル高になり、設定時から若干の円安米ドル高になりました。ユーロや台湾ドルについても、米国のサブプライムローン問題や欧

## ダイワ・グローバル好配当株ファンド（毎月分配型）

州債務危機、各国の金融緩和姿勢などを背景に、2012年末にかけて下落しましたが、その後は、日銀による追加金融緩和の実施やユーロ圏の経済指標の改善などから、上昇しました。オーストラリア・ドルは、リーマンショックを受け大幅に下落しましたが、中国の大規模な公共投資や財政の健全性が評価されて、2009年に入ると他の通貨に先駆けて反発しました。

### 信託期間中の運用方針

#### ○当ファンド

各マザーファンドの受益証券を通じて、北米、欧州およびアジア・オセアニアの株式に投資を行いません。各マザーファンドの受益証券の組入比率については、以下の標準組入比率をめどに投資を行いません。

- ・ダイワ北米好配当株マザーファンド ……純資産総額の3分の1
- ・ダイワ欧州好配当株マザーファンド ……純資産総額の3分の1
- ・ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド ……純資産総額の3分の1

#### ○ダイワ北米好配当株マザーファンド

北米の金融商品取引所上場または店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券を主要投資対象として、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざします。

外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク（以下、C&S）に運用の指図にかかる権限を委託します。

#### ○ダイワ欧州好配当株マザーファンド

欧州の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式を主要投資対象として、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざします。

外貨建資産の運用にあたっては、パイオニア・インベストメント・マネジメント・リミテッド（以下、パイオニア社）に運用の指図にかかる権限を委託します。

#### ○ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

アジア・オセアニアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式を主要投資対象として、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざします。

ポートフォリオについて（第115期～償還期）

○当ファンド

各マザーファンドの受益証券を通じて、北米、欧州およびアジア・オセアニアの株式に投資を行ないました。各マザーファンドの受益証券の組入比率については、以下の標準組入比率をめどに投資を行ないました。

- ・ダイワ北米好配当株マザーファンド ……純資産総額の3分の1
- ・ダイワ欧州好配当株マザーファンド ……純資産総額の3分の1
- ・ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド ……純資産総額の3分の1

なお、償還1カ月前程度をめどに、わが国の短期金融資産を中心とした安定運用に切替えました。

○ダイワ北米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、C & Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。有価証券の組入比率は、株式を65～75%程度、ハイブリッド優先証券等を20～25%程度としました。銘柄選択にあたって、C & Sでは、長期的なビジネスモデルが確立した銘柄に絞って調査しております。当ファンドでは、その中から魅力的な配当利回りを将来にわたって提供できるキャッシュフローが予想される銘柄を選択しました。

○ダイワ欧州好配当株マザーファンド

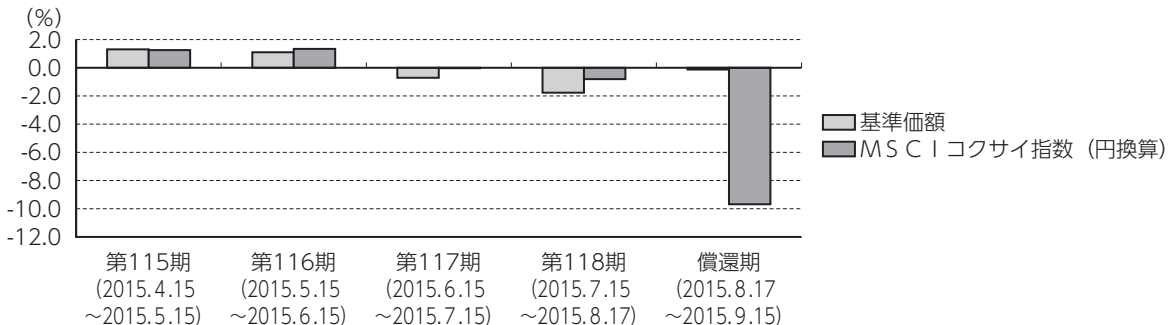
当ファンドは、外貨建資産の運用にあたって、パイオニア社に運用の指図にかかる権限を委託しております。株式の組入比率は、95～99%程度の高位に維持しました。銘柄選定にあたって、パイオニア社では、収益基盤が安定しており安定した配当を継続できる銘柄や景気回復局面で収益改善が見込まれる銘柄に選別投資しました。

○ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

オーストラリアや香港、韓国、台湾を中心に、高い利益成長が見込まれた銘柄や予想配当利回りが高いと判断された銘柄などを組入れました。特に、雇用や住宅市場の底堅い推移から堅調な株価動向が見込まれたオーストラリアを組入高位としました。

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。以下のグラフは当作成期間における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

第1期から第3期は運用の基本方針通り分配は行なわず、1万口当り、第4期30円、第5期300円、第6期～第10期は各30円、第11期430円、第12期～第13期は各30円、第14期530円、第15期～第16期は各30円、第17期330円、第18期～第19期は各30円、第20期1,030円、第21期～第22期は各30円、第23期230円、第24期～第25期は各30円、第26期130円、第27期～第75期は各30円、第76期～第118期は各20円の収益分配を行ないました。

また、第115期～第118期の分配原資の内訳および決定根拠「収益分配金の計算過程（1万口当り）」は下記の通りです。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した。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

| 項 目           | 第115期                     | 第116期                     | 第117期                     | 第118期                     |
|---------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|               | 2015年4月16日<br>～2015年5月15日 | 2015年5月16日<br>～2015年6月15日 | 2015年6月16日<br>～2015年7月15日 | 2015年7月16日<br>～2015年8月17日 |
| 当期分配金（税込み）（円） | 20                        | 20                        | 20                        | 20                        |
| 対基準価額比率（％）    | 0.23                      | 0.22                      | 0.23                      | 0.23                      |
| 当期の収益（円）      | 10                        | 10                        | 10                        | －                         |
| 当期の収益以外（円）    | 10                        | 10                        | 10                        | 20                        |
| 翌期繰越分配対象額（円）  | 1,239                     | 1,315                     | 1,322                     | 1,302                     |

- (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                        | 第115期    | 第116期    | 第117期    | 第118期    |
|----------------------------|----------|----------|----------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益            | 40.26円   | 23.02円   | 27.27円   | 0.00円    |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益        | 73.68    | 72.88    | 0.00     | 0.00     |
| (c) 収益調整金                  | 642.78   | 634.96   | 626.03   | 617.10   |
| (d) 分配準備積立金                | 502.98   | 604.80   | 689.66   | 705.88   |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 1,259.71 | 1,335.67 | 1,342.97 | 1,322.99 |
| (f) 分配金                    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f)       | 1,239.71 | 1,315.67 | 1,322.97 | 1,302.99 |

(注) 下線を付した該当項目から分配金を計上しています。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。



1 万口当りの費用の明細

| 項 目          | 第115期～償還期             |         | 項 目 の 概 要  |
|--------------|-----------------------|---------|--|
|              | (2015.4.16～2015.9.15) |         |  |
|              | 金 額                   | 比 率     |  |
| 信託報酬         | 56円                   | 0.638%  | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は8,782円です。                        |
| （投信会社）       | (29)                  | (0.328) | 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）       | (24)                  | (0.273) | 販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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）       | (3)                   | (0.036) | 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      | 13                    | 0.149   | 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<br>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）         | (13)                  | (0.143) |  |
| （ハイブリッド優待証券） | (0)                   | (0.004) |  |
| （投資信託証券）     | (0)                   | (0.003) |  |
| 有価証券取引税      | 5                     | 0.055   | 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<br>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）         | (5)                   | (0.055) |  |
| （ハイブリッド優待証券） | (0)                   | (0.000) |  |
| （投資信託証券）     | (0)                   | (0.000) |  |
| その他費用        | 5                     | 0.056   | 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）       | (5)                   | (0.052) | 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                 |
| （その他）        | (0)                   | (0.004) | 信託事務の処理等に関するその他の費用   |
| 合 計          | 79                    | 0.898   |  |

(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。

(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。

# ダイワ・グローバル好配当株ファンド（毎月分配型）

## ■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4月16日から2015年9月15日まで)

| 決算期                      | 第115期～償還期 |     |         |         |
|--------------------------|-----------|-----|---------|---------|
|                          | 設定        |     | 解約      |         |
|                          | □数        | 金額  | □数      | 金額      |
|                          | 千口        | 千円  | 千口      | 千円      |
| ダイワ北米好配当株マザーファンド         | 235       | 500 | 81,162  | 175,909 |
| ダイワ欧州好配当株マザーファンド         | 303       | 500 | 102,905 | 173,614 |
| ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド | -         | -   | 78,802  | 164,882 |

(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4月16日から2015年9月15日まで)

| 項目                | 第115期～償還期                |
|-------------------|--------------------------|
|                   | ダイワ北米好配当株マザーファンド         |
| (a) 期中の株式売買金額     | 720,472千円                |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 1,624,576千円              |
| (c) 売買高比率(a)/(b)  | 0.44                     |
|                   | ダイワ欧州好配当株マザーファンド         |
| (a) 期中の株式売買金額     | 415,915千円                |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 1,635,265千円              |
| (c) 売買高比率(a)/(b)  | 0.25                     |
|                   | ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額     | 3,096,155千円              |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 1,261,223千円              |
| (c) 売買高比率(a)/(b)  | 2.45                     |

(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。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2015年5月15日)、(2015年6月15日)、(2015年7月15日)、(2015年8月17日)、(2015年9月15日)現在

| 項目                            | 第115期末              | 第116期末              | 第117期末              | 第118期末              | 償還時                 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>(A) 資産</b>                 | <b>508,416,244円</b> | <b>491,198,623円</b> | <b>470,844,036円</b> | <b>440,275,236円</b> | <b>399,301,925円</b> |
| コール・ローン等                      | 9,044,004           | 9,018,551           | 7,612,095           | 7,868,161           | 399,301,305         |
| ダイワ北米好配当株マザーファンド(評価額)         | 165,607,921         | 158,961,290         | 152,267,366         | -                   | -                   |
| ダイワ欧州好配当株マザーファンド(評価額)         | 167,794,280         | 159,228,570         | 155,891,110         | -                   | -                   |
| ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド(評価額) | 164,470,039         | 161,990,212         | 150,573,465         | -                   | -                   |
| 未収入金                          | 1,500,000           | 2,000,000           | 4,500,000           | 432,407,075         | -                   |
| 未収利息                          | -                   | -                   | -                   | -                   | 620                 |
| <b>(B) 負債</b>                 | <b>2,984,769</b>    | <b>4,291,553</b>    | <b>5,927,186</b>    | <b>1,638,356</b>    | <b>517,779</b>      |
| 未払収益分配金                       | 1,146,428           | 1,094,957           | 1,055,255           | 1,015,995           | -                   |
| 未払解約金                         | 1,205,589           | 2,552,870           | 4,282,926           | -                   | -                   |
| 未払信託報酬                        | 632,752             | 643,726             | 589,005             | 622,361             | 517,779             |
| <b>(C) 純資産総額(A-B)</b>         | <b>505,431,475</b>  | <b>486,907,070</b>  | <b>464,916,850</b>  | <b>438,636,880</b>  | <b>398,784,146</b>  |
| 元本                            | 573,214,469         | 547,478,901         | 527,627,789         | 507,997,703         | 462,395,984         |
| 次期繰越損益金                       | △ 67,782,994        | △ 60,571,831        | △ 62,710,939        | △ 69,360,823        | -                   |
| 償還差損益金                        | -                   | -                   | -                   | -                   | △ 63,611,838        |
| <b>(D) 受益権総口数</b>             | <b>573,214,469□</b> | <b>547,478,901□</b> | <b>527,627,789□</b> | <b>507,997,703□</b> | <b>462,395,984□</b> |
| 1万口当り基準価額(C/D)                | 8,817円              | 8,894円              | 8,811円              | 8,635円              | -                   |
| 1万口当り償還価額(C/D)                | -                   | -                   | -                   | -                   | 8,624円30銭           |

\*第114期末における元本額は593,557,422円、当作成期間(第115期～償還期)中における追加設定元本額は4,827,857円、同解約元本額は135,989,295円です。

\*償還時の計算口数当りの純資産額は8,624円30銭です。

\*償還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は63,611,838円です。

## ■利害関係人との取引状況

当作成期間(第115期～償還期)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

最終期末における該当事項はありません。

### 親投資信託残高

| 種別                       | 第114期末 |         |
|--------------------------|--------|---------|
|                          | □数     | 千円      |
| ダイワ北米好配当株マザーファンド         |        | 80,926  |
| ダイワ欧州好配当株マザーファンド         |        | 102,601 |
| ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド |        | 78,802  |

(注) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2015年9月15日現在

| 項目           | 償還時       |        |
|--------------|-----------|--------|
|              | 評価額       | 比率     |
| コール・ローン等、その他 | 399,301千円 | 100.0% |
| 投資信託財産総額     | 399,301   | 100.0% |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■損益の状況

第115期 自2015年4月16日 至2015年5月15日 第118期 自2015年7月16日 至2015年8月17日  
 第116期 自2015年5月16日 至2015年6月15日 償還期 自2015年8月18日 至2015年9月15日  
 第117期 自2015年6月16日 至2015年7月15日

| 項 目                  | 第 115 期        | 第 116 期        | 第 117 期        | 第 118 期        | 償 還 期          |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (A) 配当等収益            | 293円           | 388円           | 334円           | 371円           | 20,203円        |
| 受取利息                 | 293            | 388            | 334            | 371            | 20,203         |
| (B) 有価証券売買損益         | 7,164,557      | 5,893,938      | △ 2,682,589    | △ 7,343,857    | 20,114         |
| 売買益                  | 7,270,135      | 6,432,960      | 1,483,526      | 308,237        | -              |
| 売買損                  | △ 105,578      | △ 539,022      | △ 4,166,115    | △ 7,652,094    | 20,114         |
| (C) 信託報酬等            | △ 632,752      | △ 643,726      | △ 589,005      | △ 622,361      | △ 517,779      |
| (D) 当期損益金(A + B + C) | 6,532,098      | 5,250,600      | △ 3,271,260    | △ 7,965,847    | △ 477,462      |
| (E) 前期繰越損益金          | 28,831,639     | 33,111,727     | 36,388,732     | 31,330,343     | 20,324,927     |
| (F) 追加信託差損益金         | △102,000,303   | △ 97,839,201   | △ 94,773,156   | △ 91,709,324   | △ 83,459,303   |
| (配当等相当額)             | ( 36,845,109)  | ( 34,763,164)  | ( 33,031,309)  | ( 31,348,948)  | ( 28,561,864)  |
| (売買損益相当額)            | (△138,845,412) | (△132,602,365) | (△127,804,465) | (△123,058,272) | (△112,021,167) |
| (G) 合計(D + E + F)    | △ 66,636,566   | △ 59,476,874   | △ 61,655,684   | △ 68,344,828   | △ 63,611,838   |
| (H) 収益分配金            | △ 1,146,428    | △ 1,094,957    | △ 1,055,255    | △ 1,015,995    | -              |
| 次期繰越損益金(G + H)       | △ 67,782,994   | △ 60,571,831   | △ 62,710,939   | △ 69,360,823   | -              |
| 追加信託差損益金             | △102,573,517   | △ 98,386,679   | △ 95,300,783   | △ 91,709,324   | -              |
| (配当等相当額)             | ( 36,271,895)  | ( 34,215,686)  | ( 32,503,682)  | ( 31,348,948)  | ( -)           |
| (売買損益相当額)            | (△138,845,412) | (△132,602,365) | (△127,804,465) | (△123,058,272) | ( -)           |
| 分配準備積立金              | 34,790,523     | 37,814,848     | 37,300,395     | 34,842,849     | -              |
| 繰越損益金                | -              | -              | △ 4,710,551    | △ 12,494,348   | -              |
| 償還差損益金               | -              | -              | -              | -              | △ 63,611,838   |

(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) 第115期～第118期の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。

■収益分配金の計算過程（総額）

| 項 目                        | 第 115 期      | 第 116 期      | 第 117 期      | 第 118 期      |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益            | 2,308,122円   | 1,260,443円   | 1,439,291円   | 0円           |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益        | 4,223,976    | 3,990,157    | 0            | 0            |
| (c) 収益調整金                  | 36,845,109   | 34,763,164   | 33,031,309   | 31,348,948   |
| (d) 分配準備積立金                | 28,831,639   | 33,111,727   | 36,388,732   | 35,858,844   |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 72,208,846   | 73,125,491   | 70,859,332   | 67,207,792   |
| (f) 分配金                    | 1,146,428    | 1,094,957    | 1,055,255    | 1,015,995    |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f)       | 71,062,418   | 72,030,534   | 69,804,077   | 66,191,797   |
| (h) 受益権総口数                 | 573,214,469□ | 547,478,901□ | 527,627,789□ | 507,997,703□ |

## 投資信託財産運用総括表

| 信託期間     | 投資信託契約締結日      |               | 2005年10月28日     |           | 投資信託契約終了時の状況 |              |
|----------|----------------|---------------|-----------------|-----------|--------------|--------------|
|          | 投資信託契約終了日      |               | 2015年9月15日      |           | 資産総額         | 399,301,925円 |
| 区分       | 投資信託契約締結当初     | 投資信託契約終了時     | 差引増減<br>又は追加信託  |           | 負債総額         | 517,779円     |
| 受益権口数    | 1,759,980,000口 | 462,395,984口  | △1,297,584,016口 |           | 純資産総額        | 398,784,146円 |
| 元本額      | 1,759,980,000円 | 462,395,984円  | △1,297,584,016円 |           | 受益権口数        | 462,395,984口 |
| 毎計算期末の状況 |                |               |                 |           |              |              |
| 計算期      | 元本額            | 純資産総額         | 基準価額            | 1 単位当り分配金 |              |              |
|          |                |               |                 | 金額        | 分配率          |              |
|          | 円              | 円             | 円               | 円         | %            |              |
| 第1期      | 1,802,020,000  | 1,857,287,969 | 10,307          | 0         | 0.00         |              |
| 第2期      | 1,843,220,000  | 1,946,433,090 | 10,560          | 0         | 0.00         |              |
| 第3期      | 1,843,220,000  | 1,950,673,111 | 10,583          | 0         | 0.00         |              |
| 第4期      | 1,854,364,578  | 2,027,831,150 | 10,935          | 30        | 0.30         |              |
| 第5期      | 1,874,835,658  | 2,035,133,811 | 10,855          | 300       | 3.00         |              |
| 第6期      | 1,937,895,323  | 2,129,186,832 | 10,987          | 30        | 0.30         |              |
| 第7期      | 1,996,243,499  | 2,122,673,068 | 10,633          | 30        | 0.30         |              |
| 第8期      | 2,060,577,834  | 2,093,471,155 | 10,160          | 30        | 0.30         |              |
| 第9期      | 2,083,992,528  | 2,176,360,261 | 10,443          | 30        | 0.30         |              |
| 第10期     | 2,082,440,603  | 2,250,654,427 | 10,808          | 30        | 0.30         |              |
| 第11期     | 2,079,646,968  | 2,231,257,718 | 10,729          | 430       | 4.30         |              |
| 第12期     | 2,108,964,381  | 2,353,856,833 | 11,161          | 30        | 0.30         |              |
| 第13期     | 2,026,772,089  | 2,298,827,264 | 11,342          | 30        | 0.30         |              |
| 第14期     | 1,934,560,720  | 2,177,390,023 | 11,255          | 530       | 5.30         |              |
| 第15期     | 2,010,043,730  | 2,313,544,268 | 11,510          | 30        | 0.30         |              |
| 第16期     | 1,128,523,944  | 1,342,500,739 | 11,896          | 30        | 0.30         |              |
| 第17期     | 999,131,142    | 1,075,865,833 | 10,768          | 330       | 3.30         |              |
| 第18期     | 1,093,034,747  | 1,295,523,200 | 11,853          | 30        | 0.30         |              |
| 第19期     | 1,167,259,883  | 1,437,384,518 | 12,314          | 30        | 0.30         |              |
| 第20期     | 1,247,298,740  | 1,450,447,742 | 11,629          | 1,030     | 10.30        |              |
| 第21期     | 1,505,388,621  | 1,805,276,842 | 11,992          | 30        | 0.30         |              |
| 第22期     | 1,660,480,921  | 1,758,851,341 | 10,592          | 30        | 0.30         |              |
| 第23期     | 1,785,720,594  | 1,876,600,721 | 10,509          | 230       | 2.30         |              |
| 第24期     | 1,803,411,984  | 2,120,683,725 | 11,759          | 30        | 0.30         |              |

ダイワ・グローバル好配当株ファンド（毎月分配型）

| 計算期  | 元本額           | 純資産総額         | 基準価額   | 1 単位当り分配金 |      |
|------|---------------|---------------|--------|-----------|------|
|      |               |               |        | 金額        | 分配率  |
|      | 円             | 円             | 円      | 円         | %    |
| 第25期 | 1,834,208,955 | 1,949,545,263 | 10,629 | 30        | 0.30 |
| 第26期 | 1,936,602,900 | 2,015,741,644 | 10,409 | 130       | 1.30 |
| 第27期 | 1,970,868,001 | 1,904,490,814 | 9,663  | 30        | 0.30 |
| 第28期 | 2,028,108,159 | 1,849,089,205 | 9,117  | 30        | 0.30 |
| 第29期 | 2,049,742,177 | 1,640,704,386 | 8,004  | 30        | 0.30 |
| 第30期 | 2,049,943,030 | 1,758,070,107 | 8,576  | 30        | 0.30 |
| 第31期 | 2,057,402,548 | 1,906,360,267 | 9,266  | 30        | 0.30 |
| 第32期 | 2,073,921,110 | 1,858,372,890 | 8,961  | 30        | 0.30 |
| 第33期 | 2,080,897,489 | 1,688,237,165 | 8,113  | 30        | 0.30 |
| 第34期 | 2,058,836,136 | 1,695,853,938 | 8,237  | 30        | 0.30 |
| 第35期 | 2,058,283,038 | 1,461,951,063 | 7,103  | 30        | 0.30 |
| 第36期 | 2,040,668,996 | 1,210,805,440 | 5,933  | 30        | 0.30 |
| 第37期 | 2,041,915,742 | 996,491,765   | 4,880  | 30        | 0.30 |
| 第38期 | 2,039,776,503 | 944,850,231   | 4,632  | 30        | 0.30 |
| 第39期 | 2,052,973,259 | 911,977,689   | 4,442  | 30        | 0.30 |
| 第40期 | 2,057,179,835 | 898,304,405   | 4,367  | 30        | 0.30 |
| 第41期 | 2,069,602,234 | 884,106,237   | 4,272  | 30        | 0.30 |
| 第42期 | 2,084,460,237 | 1,013,578,813 | 4,863  | 30        | 0.30 |
| 第43期 | 2,093,527,894 | 1,058,598,472 | 5,057  | 30        | 0.30 |
| 第44期 | 2,086,841,002 | 1,158,308,652 | 5,551  | 30        | 0.30 |
| 第45期 | 2,094,251,574 | 1,064,327,626 | 5,082  | 30        | 0.30 |
| 第46期 | 2,122,781,730 | 1,212,042,071 | 5,710  | 30        | 0.30 |
| 第47期 | 2,132,934,806 | 1,226,785,475 | 5,752  | 30        | 0.30 |
| 第48期 | 2,136,959,081 | 1,271,475,277 | 5,950  | 30        | 0.30 |
| 第49期 | 2,128,968,388 | 1,264,148,378 | 5,938  | 30        | 0.30 |
| 第50期 | 2,117,836,659 | 1,246,278,522 | 5,885  | 30        | 0.30 |
| 第51期 | 2,091,806,793 | 1,300,481,627 | 6,217  | 30        | 0.30 |
| 第52期 | 2,075,961,792 | 1,159,645,399 | 5,586  | 30        | 0.30 |
| 第53期 | 2,076,004,295 | 1,240,459,361 | 5,975  | 30        | 0.30 |
| 第54期 | 2,062,847,373 | 1,311,753,904 | 6,359  | 30        | 0.30 |
| 第55期 | 2,012,391,221 | 1,130,799,854 | 5,619  | 30        | 0.30 |
| 第56期 | 2,026,849,998 | 1,102,845,387 | 5,441  | 30        | 0.30 |
| 第57期 | 2,031,609,038 | 1,089,604,677 | 5,363  | 30        | 0.30 |
| 第58期 | 2,007,994,920 | 1,044,753,384 | 5,203  | 30        | 0.30 |

ダイワ・グローバル好配当株ファンド（毎月分配型）

| 計算期  | 元本額           | 純資産総額         | 基準価額  | 1 単位当り分配金 |      |
|------|---------------|---------------|-------|-----------|------|
|      |               |               |       | 金額        | 分配率  |
|      | 円             | 円             | 円     | 円         | %    |
| 第59期 | 1,988,679,843 | 1,072,212,052 | 5,392 | 30        | 0.30 |
| 第60期 | 1,972,673,219 | 1,074,094,956 | 5,445 | 30        | 0.30 |
| 第61期 | 1,918,852,394 | 1,055,236,225 | 5,499 | 30        | 0.30 |
| 第62期 | 1,870,034,959 | 1,061,463,694 | 5,676 | 30        | 0.30 |
| 第63期 | 1,753,473,977 | 1,005,594,830 | 5,735 | 30        | 0.30 |
| 第64期 | 1,710,452,080 | 992,516,277   | 5,803 | 30        | 0.30 |
| 第65期 | 1,684,741,438 | 936,355,541   | 5,558 | 30        | 0.30 |
| 第66期 | 1,675,411,824 | 995,210,725   | 5,940 | 30        | 0.30 |
| 第67期 | 1,653,788,072 | 944,716,706   | 5,712 | 30        | 0.30 |
| 第68期 | 1,577,485,171 | 879,945,965   | 5,578 | 30        | 0.30 |
| 第69期 | 1,531,439,774 | 827,105,555   | 5,401 | 30        | 0.30 |
| 第70期 | 1,503,904,659 | 710,488,187   | 4,724 | 30        | 0.30 |
| 第71期 | 1,497,385,932 | 672,851,920   | 4,494 | 30        | 0.30 |
| 第72期 | 1,472,892,521 | 688,329,354   | 4,673 | 30        | 0.30 |
| 第73期 | 1,424,106,319 | 667,369,892   | 4,686 | 30        | 0.30 |
| 第74期 | 1,385,769,337 | 623,301,589   | 4,498 | 30        | 0.30 |
| 第75期 | 1,375,369,298 | 629,557,778   | 4,577 | 30        | 0.30 |
| 第76期 | 1,351,854,460 | 665,864,312   | 4,926 | 20        | 0.20 |
| 第77期 | 1,305,688,814 | 698,753,738   | 5,352 | 20        | 0.20 |
| 第78期 | 1,278,913,366 | 642,946,966   | 5,027 | 20        | 0.20 |
| 第79期 | 1,273,273,826 | 611,029,738   | 4,799 | 20        | 0.20 |
| 第80期 | 1,248,834,303 | 580,060,417   | 4,645 | 20        | 0.20 |
| 第81期 | 1,247,191,110 | 589,801,255   | 4,729 | 20        | 0.20 |
| 第82期 | 1,233,825,710 | 608,922,494   | 4,935 | 20        | 0.20 |
| 第83期 | 1,191,793,569 | 608,189,772   | 5,103 | 20        | 0.20 |
| 第84期 | 1,156,485,493 | 574,782,663   | 4,970 | 20        | 0.20 |
| 第85期 | 1,123,541,654 | 559,859,528   | 4,983 | 20        | 0.20 |
| 第86期 | 1,128,066,810 | 616,578,415   | 5,466 | 20        | 0.20 |
| 第87期 | 1,130,170,912 | 671,580,758   | 5,942 | 20        | 0.20 |
| 第88期 | 1,114,843,892 | 695,274,643   | 6,237 | 20        | 0.20 |
| 第89期 | 1,075,267,619 | 703,246,625   | 6,540 | 20        | 0.20 |
| 第90期 | 1,001,298,268 | 669,175,665   | 6,683 | 20        | 0.20 |
| 第91期 | 1,009,670,568 | 715,378,002   | 7,085 | 20        | 0.20 |
| 第92期 | 1,082,194,235 | 685,386,889   | 6,333 | 20        | 0.20 |

| 計算期   | 元本額           | 純資産総額       | 基準価額  | 1 単位当り分配金 |      |
|-------|---------------|-------------|-------|-----------|------|
|       |               |             |       | 金額        | 分配率  |
|       | 円             | 円           | 円     | 円         | %    |
| 第93期  | 1,075,677,089 | 718,292,455 | 6,678 | 20        | 0.20 |
| 第94期  | 1,064,151,799 | 702,428,129 | 6,601 | 20        | 0.20 |
| 第95期  | 1,022,827,745 | 691,409,408 | 6,760 | 20        | 0.20 |
| 第96期  | 1,013,772,338 | 687,648,450 | 6,783 | 20        | 0.20 |
| 第97期  | 994,820,462   | 701,521,759 | 7,052 | 20        | 0.20 |
| 第98期  | 895,673,673   | 636,818,609 | 7,110 | 20        | 0.20 |
| 第99期  | 877,888,107   | 644,223,496 | 7,338 | 20        | 0.20 |
| 第100期 | 850,469,639   | 611,010,190 | 7,184 | 20        | 0.20 |
| 第101期 | 832,845,207   | 594,310,011 | 7,136 | 20        | 0.20 |
| 第102期 | 828,347,660   | 604,783,966 | 7,301 | 20        | 0.20 |
| 第103期 | 818,303,659   | 612,188,077 | 7,481 | 20        | 0.20 |
| 第104期 | 794,096,699   | 599,772,722 | 7,553 | 20        | 0.20 |
| 第105期 | 773,280,150   | 585,974,777 | 7,578 | 20        | 0.20 |
| 第106期 | 761,050,908   | 573,106,662 | 7,530 | 20        | 0.20 |
| 第107期 | 720,877,175   | 564,581,482 | 7,832 | 20        | 0.20 |
| 第108期 | 704,012,153   | 515,653,417 | 7,324 | 20        | 0.20 |
| 第109期 | 668,471,694   | 552,745,125 | 8,269 | 20        | 0.20 |
| 第110期 | 648,746,419   | 534,316,778 | 8,236 | 20        | 0.20 |
| 第111期 | 640,349,783   | 522,815,144 | 8,165 | 20        | 0.20 |
| 第112期 | 636,698,429   | 539,422,088 | 8,472 | 20        | 0.20 |
| 第113期 | 621,154,519   | 525,283,997 | 8,457 | 20        | 0.20 |
| 第114期 | 593,557,422   | 517,789,230 | 8,723 | 20        | 0.20 |
| 第115期 | 573,214,469   | 505,431,475 | 8,817 | 20        | 0.20 |
| 第116期 | 547,478,901   | 486,907,070 | 8,894 | 20        | 0.20 |
| 第117期 | 527,627,789   | 464,916,850 | 8,811 | 20        | 0.20 |
| 第118期 | 507,997,703   | 438,636,880 | 8,635 | 20        | 0.20 |

(注) 1 単位は受益権 1 万口。

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ |          |          |          |          |
|---------------------|----------|----------|----------|----------|
|                     | 第 115 期  | 第 116 期  | 第 117 期  | 第 118 期  |
| 1 万 口 当 り 分 配 金     | 20円      | 20円      | 20円      | 20円      |
| (単 価)               | (8,817円) | (8,894円) | (8,811円) | (8,635円) |

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、上記( )内の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

| 償 還 金 の お 知 ら せ |           |
|-----------------|-----------|
| 1 万 口 当 り 償 還 金 | 8,624円30銭 |

#### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・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。
- ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

#### 償還金の課税上の取扱いについて

- ・償還時の差益（償還価額から取得費用（申込手数料（税込み）を含む）を控除した利益）については、譲渡所得とみなされ、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率により、申告分離課税が適用されます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

#### 《訂正のお知らせ》

作成対象期間の末日が2015年4月15日の交付運用報告書および運用報告書（全体版）につきまして、「1万口当りの費用の明細」の表の「項目の概要」における次の記載にて下線部が不要でした。お詫び申し上げますとともに、下線部を除いてお読み替えていただきますようお願い申し上げます。

「期中の平均基準価額（月末値の平均値）」は8,333円です。」



# ダイワ北米好配当株マザーファンド

## 運用報告書 第19期（決算日 2015年4月15日）

（計算期間 2014年10月16日～2015年4月15日）

ダイワ北米好配当株マザーファンドの第19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   | 北米の金融商品取引所上場または店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。   |
| 主要投資対象 | 北米の金融商品取引所上場または店頭登録の株式およびハイブリッド優先証券   |
| 運用方法   | ①銘柄の選定にあたっては、企業のファンダメンタルズ、成長性を勘案し、予想配当利回りおよび各種バリュエーション指標や株価水準等を考慮します。<br>②外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インクに運用の指図にかかる権限を委託します。<br>③株式およびハイブリッド優先証券の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上とすることを基本とします。<br>④保有外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。なお、保有外貨建資産の売買代金、償還金、利金等の受取りまたは支払いにかかる為替予約等を行なうことができるものとします。 |
| 株式組入制限 | 無制限   |

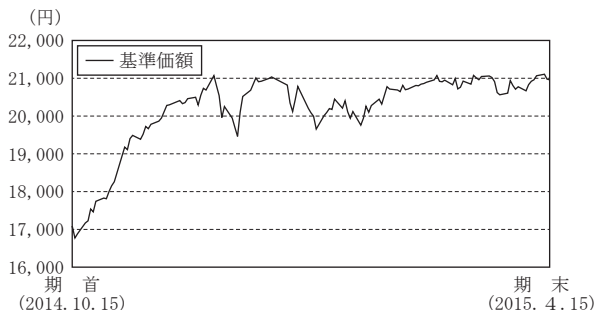
## 大和投資信託

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



| 年月日             | 基準価額   |      | MSCIノースアメリカ指数<br>(配当込み、円換算)<br>(参考指数) |      | 株式組入<br>比率 | ハイブリッド<br>優先証券<br>組入比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 |
|-----------------|--------|------|---------------------------------------|------|------------|------------------------|--------------------|
|                 | 円      | %    | 円                                     | %    | %          | %                      | %                  |
| (期首)2014年10月15日 | 17,086 | —    | 17,951                                | —    | 70.8       | 22.4                   | 2.2                |
| 10月末            | 18,260 | 6.9  | 19,423                                | 8.2  | 72.5       | 21.9                   | 2.1                |
| 11月末            | 20,459 | 19.7 | 21,849                                | 21.7 | 73.4       | 22.4                   | 2.2                |
| 12月末            | 21,035 | 23.1 | 22,416                                | 24.9 | 72.6       | 22.5                   | 2.1                |
| 2015年1月末        | 20,117 | 17.7 | 21,255                                | 18.4 | 70.1       | 22.3                   | 2.2                |
| 2月末             | 20,894 | 22.3 | 22,478                                | 25.2 | 72.9       | 22.3                   | 1.8                |
| 3月末             | 20,939 | 22.6 | 22,409                                | 24.8 | 72.0       | 22.3                   | 2.0                |
| (期末)2015年4月15日  | 20,959 | 22.7 | 22,502                                | 25.3 | 71.5       | 22.3                   | 2.0                |

(注1) 騰落率は期首比。  
 (注2) MSCIノースアメリカ指数(配当込み、円換算)は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIノースアメリカ指数(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ノースアメリカ指数は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。  
 (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

《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：17,086円 期末：20,959円 騰落率：22.7%

【基準価額の主な変動要因】

北米株式市況が上昇したことや、米ドルおよびカナダ・ドルが対円で上昇したことが寄与し、基準価額は値上がりしました。

◆投資環境について

○北米株式市況

米国株式市況は、期首から2014年11月にかけて上昇しましたが、その後は上値の重い展開となりました。期の初めより、欧米の経済指標の悪化やエボラ出血熱の感染拡大などから軟調な展開が始まりましたが、好調な米企業決算などを受けて大幅に上昇し、10月末にFOMC(米国連邦公開市場委員会)で量的緩和政策の終了が決定されてからも上昇基調が続きました。12月に入ると原油価格の急落を受けて調整し、FOMCで景気に配慮的な姿勢が確認されたことなどでいったん反発したものの、2015年に入ってから主要経済指標が予想を下回ったことや原油安などから一進一退となりました。2月から3月にかけては、原油安が落ち着いたことや堅調な企業決算などから株式指数が史上最高値を更新する場面もありましたが、

米ドル高による企業業績への懸念、イエメンの政情不安などが重しとなり、期末にかけてボックス圏での推移となりました。

○米国ハイブリッド優先証券市況

米国ハイブリッド優先証券市況は上昇しました。期首から、底堅い経済指標を支援材料に上昇してはまりましたが、2014年12月に入ると、原油価格の急落などを受けた投資家のリスク回避姿勢の強まりから、一時調整する展開となりました。その後は、早期利上げ観測の後退を受けた米国債券利回りの低下などを背景に、上昇基調で推移しました。

○為替相場

米ドルは、対円で大幅に上昇しました。米ドルは期首107円台ではまりましたが、2014年10月に米国において良好な経済指標を受けて量的緩和政策の終了が決定した一方で、日銀が予想外の追加緩和策を発表したことで日米の金融政策スタンスの違いが確認され、米ドルは急騰しました。その後も、消費税増税の延期および衆議院解散などを受けて円安の流れが続き、一時121円台まで上昇しましたが、12月に入ると原油価格の下落を嫌気した世界的な株価調整から116円台まで買い戻されました。その後は、おおむね116円から121円の間で一進一退の展開が続き、119円台で期末を迎えました。

◆前期における「今後の運用方針」

(組入比率)  
 当面90%程度以上の組入比率を継続する方針です。  
 (ポートフォリオ)  
 ・普通株とハイブリッド優先証券の投資比率は当面現状を維持する方針ですが、債券市場や株式市場の動向等を引き続き勘案して、組入比率を決定します。  
 ・今後も、キャッシュフローおよび配当の成長が期待できるセクターや銘柄に重点を置いたポートフォリオを継続します。足元では、原油などコモディティ価格の下落に伴い、消費関連銘柄や運輸銘柄などの魅力度が高まっていると考えられます。また、これまで割高となっていた情報技術セクターの組入比率引下げを進めていましたが、割安感が出てきたパソコンや半導体銘柄などについて投資機会をうかがいます。今後も引き続き、安定的にキャッシュフロー成長が期待できる銘柄に選別投資してまいります。  
 ・ハイブリッド優先証券については、利回り水準やバリュエーションが相対的に魅力的な銘柄を中心にポートフォリオを構築してまいります。金利リスクが意識される中、引続き利回りが相対的に高く、デュレーションが短めの期間固定金利型や変動金利型などの証券を良好いたします。また、クレジットスプレッドの縮小の可能性を念頭に置き、より高い利回りを求めて機動的格付けや格付未付与の証券についても投資機会をうかがいます。

以上のような方針のもとに、外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク(以下、C&S)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。

◆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、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。  
 有価証券の組入比率は、株式を69~74%程度、ハイブリッド優先証券等を23~26%程度としました。  
 銘柄選択にあたって、C&Sでは、長期的なビジネスモデルが確立

した銘柄に絞って調査しております。当ファンドでは、その中から魅力的な配当利回りを将来にわたって提供できるキャッシュフローが予想される銘柄を選択しました。その結果、セクター別では金融や情報技術セクターを高位で組み入れました。銘柄別では、EXXON MOBIL（エネルギー）、APPLEおよびMICROSOFT（ともに情報技術）などを高位で組み入れました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当ファンドの当期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、C&S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。普通株式については、今後もキャッシュフローおよび配当の成長が期待できるセクターや銘柄に重点を置いたポートフォリオを継続します。ハイブリッド優先証券については、利回り水準やバリュエーションが相対的に魅力的な銘柄を中心にポートフォリオを構築してまいります。

■ 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）         | (4) |
| （ハイブリッド優先証券） | (3) |
| （投資信託証券）     | (0) |
| 有価証券取引税      | 0   |
| （株式）         | (0) |
| （ハイブリッド優先証券） | (0) |
| （投資信託証券）     | (0) |
| その他費用        | 10  |
| （保管費用）       | (9) |
| （その他）        | (0) |
| 合計           | 17  |

(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

(1) 株式

(2014年10月16日から2015年4月15日まで)

|    |      | 買付             |                | 売付       |          |
|----|------|----------------|----------------|----------|----------|
|    |      | 株数             | 金額             | 株数       | 金額       |
| 外国 | アメリカ | 百株             | 千アメリカ・ドル       | 百株       | 千アメリカ・ドル |
|    |      | 685<br>(53.16) | 4,706<br>(△60) | 1,169.28 | 6,459    |
| 国内 | カナダ  | 百株             | 千カナダ・ドル        | 百株       | 千カナダ・ドル  |
|    |      | 9<br>(-)       | 34<br>(-)      | 82       | 273      |

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

(2014年10月16日から2015年4月15日まで)

|    |      | 買付           |              | 売付             |              |
|----|------|--------------|--------------|----------------|--------------|
|    |      | 証券数          | 金額           | 証券数            | 金額           |
| 外国 | アメリカ | 千証券          | 千アメリカ・ドル     | 千証券            | 千アメリカ・ドル     |
|    |      | 91.03<br>(-) | 2,320<br>(-) | 106.189<br>(-) | 2,781<br>(-) |

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 売付( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 投資信託証券

(2014年10月16日から2015年4月15日まで)

|    |      | 買付       |           | 売付           |            |
|----|------|----------|-----------|--------------|------------|
|    |      | 口数       | 金額        | 口数           | 金額         |
| 外国 | アメリカ | 千口       | 千アメリカ・ドル  | 千口           | 千アメリカ・ドル   |
|    |      | 3<br>(-) | 76<br>(-) | 5.381<br>(-) | 134<br>(-) |

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 売付( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

ダイワ北米好配当株マザーファンド

■主要な売買銘柄

(1) 株 式

(2014年10月16日から2015年4月15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      |  |  |
| MERCK & CO. INC. (アメリカ)            | 4.7 | 32,690 | 6,955  | PFIZER INC (アメリカ)                  | 11  | 41,689 | 3,789  |  |  |
| ALLSTATE CORP (アメリカ)               | 3.3 | 27,265 | 8,262  | AVAGO TECHNOLOGIES LTD (シンガポール)    | 3   | 35,386 | 11,795 |  |  |
| ACE LTD (スイス)                      | 1.8 | 24,229 | 13,461 | CSX CORP (アメリカ)                    | 8.5 | 34,349 | 4,041  |  |  |
| HOME DEPOT INC (アメリカ)              | 1.9 | 23,589 | 12,415 | CITIGROUP INC (アメリカ)               | 5.3 | 33,457 | 6,312  |  |  |
| UNITED CONTINENTAL HOLDINGS (アメリカ) | 2.8 | 23,550 | 8,410  | HEWLETT-PACKARD CO (アメリカ)          | 7.2 | 32,682 | 4,539  |  |  |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B (アメリカ)  | 1.7 | 22,669 | 13,334 | CIGNA CORP (アメリカ)                  | 2.5 | 30,544 | 12,217 |  |  |
| GILEAD SCIENCES INC (アメリカ)         | 1.8 | 21,673 | 12,040 | UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B (アメリカ) | 2.1 | 27,454 | 13,073 |  |  |
| CARDINAL HEALTH INC (アメリカ)         | 2.2 | 21,581 | 9,809  | MORGAN STANLEY (アメリカ)              | 6.3 | 26,686 | 4,235  |  |  |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A (オランダ)    | 2.3 | 21,379 | 9,295  | PRUDENTIAL FINANCIAL INC (アメリカ)    | 2.6 | 25,787 | 9,918  |  |  |
| APACHE CORP (アメリカ)                 | 2   | 17,679 | 8,839  | DEVON ENERGY CORP (アメリカ)           | 3.1 | 21,935 | 7,075  |  |  |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) ハイブリッド優先証券

(2014年10月16日から2015年4月15日まで)

| 当                                      |       |        |       |   | 期     |        |       |  |  |
|--|-------|--------|-------|---|-------|--------|-------|--|--|
| 買                                      |       | 付      |       |   | 売     |        | 付     |  |  |
| 銘柄                                     | 証券数   | 金額     | 平均単価  | 銘柄  | 証券数   | 金額     | 平均単価  |  |  |
|  | 千証券   | 千円     | 円     |   | 千証券   | 千円     | 円     |  |  |
| BANK OF AMERICA CORP 6.5 Y (アメリカ)      | 5.6   | 16,789 | 2,998 | COUNTRYWIDE CAPITAL IV 6.75 (アメリカ)        | 7.404 | 22,726 | 3,069 |  |  |
| CHS INC 7.5 4 (アメリカ)                   | 5     | 15,960 | 3,192 | TEEKAY OFFSHORE PARTNERS 7.25 A (マーシャル諸島) | 6.3   | 18,355 | 2,913 |  |  |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.375 K (アメリカ) | 4.9   | 15,528 | 3,169 | AFFILIATED MANAGERS GROU 6.375 (アメリカ)     | 5.5   | 17,383 | 3,160 |  |  |
| PPL CAPITAL FUNDING INC 5.9 B (アメリカ)   | 4.8   | 14,325 | 2,984 | PNC FINANCIAL SERVICES 6.125 P (アメリカ)     | 5     | 16,379 | 3,275 |  |  |
| FIRST NIAGARA FIN GRP 8.625 B (アメリカ)   | 4.35  | 14,193 | 3,262 | WELLS FARGO & COMPANY 8 J (アメリカ)          | 4.175 | 14,545 | 3,484 |  |  |
| GMAC CAPITAL TRUST I 8.125 2 (アメリカ)    | 3.6   | 11,376 | 3,160 | CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6 B (アメリカ)       | 4.5   | 13,335 | 2,963 |  |  |
| SUNTRUST BANKS INC 5.875 E (アメリカ)      | 3.486 | 9,630  | 2,762 | ALLSTATE CORP 6.625 E (アメリカ)              | 4     | 12,802 | 3,200 |  |  |
| JPMORGAN CHASE & CO 5.5 0 (アメリカ)       | 3.5   | 9,540  | 2,725 | ASPEN INSURANCE HLDG LTD 7.25 (バミューダ)     | 3.6   | 11,317 | 3,143 |  |  |
| JPMORGAN CHASE & CO 6.125 Y (アメリカ)     | 3.2   | 9,516  | 2,973 | CITIGROUP INC 6.875 K (アメリカ)              | 3.5   | 11,132 | 3,180 |  |  |
| CITIGROUP INC 7.125 J (アメリカ)           | 2.813 | 9,234  | 3,282 | CHS INC 7.1 2 (アメリカ)                      | 3.274 | 10,179 | 3,109 |  |  |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国株式

| 銘柄                          | 期首     |       | 期末      |        | 業種等       |
|-----------------------------|--------|-------|---------|--------|-----------|
|                             | 株数     | 株数    | 評価額     |        |           |
|                             |        |       | 外貨建金額   | 邦貨換算金額 |           |
| (アメリカ)                      | 百株     | 百株    | 千アメリカドル | 千円     |           |
| LAS VEGAS SANDS CORP        | 34     | 39    | 217     | 26,031 | 一般消費・サービス |
| AETNA INC                   | 28     | 35    | 377     | 45,166 | ヘルスケア     |
| DEVON ENERGY CORP           | 42     | 11    | 72      | 8,705  | エネルギー     |
| ALLIANT ENERGY CORP         | —      | 20    | 126     | 15,074 | 公益事業      |
| CITIGROUP INC               | 53     | —     | —       | —      | 金融        |
| COVIDIEN PLC                | 17     | —     | —       | —      | その他       |
| TE CONNECTIVITY LTD         | 20     | 24    | 168     | 20,136 | 情報技術      |
| APPLE INC                   | 37     | 31    | 391     | 46,834 | 情報技術      |
| DISCOVER FINANCIAL SERVICES | 12     | 35    | 204     | 24,462 | 金融        |
| BECTON DICKINSON AND CO     | —      | 9     | 127     | 15,213 | ヘルスケア     |
| JPMORGAN CHASE & CO         | 61     | 45    | 283     | 33,933 | 金融        |
| CIGNA CORP                  | 25     | —     | —       | —      | ヘルスケア     |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC    | 24     | 20    | 256     | 30,687 | 金融        |
| CMS ENERGY CORP             | 73     | 72    | 250     | 29,963 | 公益事業      |
| MORGAN STANLEY              | 54     | —     | —       | —      | 金融        |
| AVAGO TECHNOLOGIES LTD      | 43     | 13    | 161     | 19,279 | 情報技術      |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A    | —      | 23    | 214     | 25,669 | 素材        |
| HANESBRANDS INC             | 15     | 69    | 233     | 27,972 | 一般消費・サービス |
| CSX CORP                    | 85     | —     | —       | —      | 資本財・サービス  |
| EXXON MOBIL CORP            | 62.34  | 54.34 | 470     | 56,310 | エネルギー     |
| L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS | 26.5   | 21.5  | 266     | 31,880 | 資本財・サービス  |
| EOG RESOURCES INC           | 8      | —     | —       | —      | エネルギー     |
| FORD MOTOR CO               | 134    | 134   | 213     | 25,598 | 一般消費・サービス |
| NEXTERA ENERGY INC          | 24.62  | 24.62 | 256     | 30,734 | 公益事業      |
| GENERAL ELECTRIC CO         | 122    | 109   | 302     | 36,155 | 資本財・サービス  |
| GENERAL DYNAMICS CORP       | 6      | 5     | 66      | 7,960  | 資本財・サービス  |
| GENERAL MILLS INC           | 22     | 19    | 107     | 12,870 | 生活必需品     |
| HALLIBURTON CO              | —      | 7     | 32      | 3,868  | エネルギー     |
| HOME DEPOT INC              | —      | 19    | 216     | 25,921 | 一般消費・サービス |
| HUNTINGTON BANCSHARES INC   | 158    | 183   | 204     | 24,407 | 金融        |
| HARLEY-DAVIDSON INC         | 25     | 25    | 155     | 18,591 | 一般消費・サービス |
| HEWLETT-PACKARD CO          | 108    | 36    | 117     | 14,004 | 情報技術      |
| JOHNSON & JOHNSON           | 22     | 14    | 140     | 16,833 | ヘルスケア     |
| ABBVIE INC                  | 33     | 47    | 290     | 34,699 | ヘルスケア     |
| KROGER CO                   | 21     | 35    | 263     | 31,492 | 生活必需品     |
| MCDONALD'S CORP             | 15.97  | 6.97  | 68      | 8,135  | 一般消費・サービス |
| MONSANTO CO                 | 13     | 11    | 130     | 15,668 | 素材        |
| MERCK & CO. INC.            | —      | 47    | 271     | 32,473 | ヘルスケア     |
| NETAPP INC                  | 54     | 50    | 179     | 21,453 | 情報技術      |
| NORFOLK SOUTHERN CORP       | 13     | 6     | 60      | 7,212  | 資本財・サービス  |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 8.28   | —     | —       | —      | 生活必需品     |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP   | 15     | 26    | 206     | 24,663 | エネルギー     |
| PFIZER INC                  | 114.83 | 19.83 | 69      | 8,309  | ヘルスケア     |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE     | 18     | 33    | 275     | 33,000 | 生活必需品     |
| CONOCOPHILLIPS              | 19     | —     | —       | —      | エネルギー     |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC    | 26     | —     | —       | —      | 金融        |
| ACCENTURE PLC-CL A          | 20     | 23    | 215     | 25,809 | 情報技術      |
| QUALCOMM INC                | 35     | 35    | 241     | 28,875 | 情報技術      |
| REPUBLIC SERVICES INC       | 39     | 50    | 201     | 24,055 | 資本財・サービス  |
| ROSS STORES INC             | 11     | 23    | 238     | 28,558 | 一般消費・サービス |

| 銘柄                           | 期首              |                  | 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                             |           |
| CHEVRON CORP                 | 15              | 16               | 174              | 20,831                         | エネルギー     |
| TRIUMPH GROUP INC            | 23              | —                | —                | —                              | 資本財・サービス  |
| AT&T INC                     | 89              | 89               | 290              | 34,802                         | 電気通信サービス  |
| TIME WARNER CABLE            | 5               | —                | —                | —                              | 一般消費・サービス |
| MARATHON PETROLEUM CORP      | —               | 7                | 68               | 8,209                          | エネルギー     |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B   | 9               | 20               | 193              | 23,098                         | 資本財・サービス  |
| UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B  | 13              | —                | —                | —                              | ヘルスケア     |
| WALT DISNEY CO/THE           | 27              | 23               | 245              | 29,344                         | 一般消費・サービス |
| WELLS FARGO & CO             | 61.26           | 51.26            | 277              | 33,227                         | 金融        |
| WAL-MART STORES INC          | 26              | 34               | 272              | 32,597                         | 生活必需品     |
| UNITED CONTINENTAL HOLDINGS  | —               | 25               | 150              | 18,017                         | 資本財・サービス  |
| WESTERN DIGITAL CORP         | 16              | —                | —                | —                              | 情報技術      |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP | —               | 7                | 65               | 7,839                          | 金融        |
| TYSON FOODS INC-CL A         | 83              | 50               | 199              | 23,864                         | 生活必需品     |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 11.94           | 4.94             | 65               | 7,840                          | ヘルスケア     |
| BANK OF AMERICA CORP         | 160             | 64               | 101              | 12,111                         | 金融        |
| AMERICAN EXPRESS CO          | 14              | —                | —                | —                              | 金融        |
| EQUIFAX INC                  | —               | 16               | 150              | 17,971                         | 資本財・サービス  |
| GILEAD SCIENCES INC          | —               | 14               | 143              | 17,116                         | ヘルスケア     |
| CARDINAL HEALTH INC          | 10              | 32               | 288              | 34,565                         | ヘルスケア     |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP   | 15              | —                | —                | —                              | 金融        |
| INTEL CORP                   | 34              | 28               | 88               | 10,547                         | 情報技術      |
| HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP  | 83              | 47               | 200              | 23,967                         | 金融        |
| MICROSOFT CORP               | 99              | 94               | 391              | 46,832                         | 情報技術      |
| CVS HEALTH CORP              | 43.75           | 30.75            | 313              | 37,559                         | 生活必需品     |
| MEDTRONIC PLC                | —               | 18.16            | 141              | 16,920                         | ヘルスケア     |
| BLACKROCK INC                | 7               | 8                | 298              | 35,757                         | 金融        |
| ACE LTD                      | —               | 18               | 201              | 24,096                         | 金融        |
| ALLSTATE CORP                | —               | 33               | 235              | 28,224                         | 金融        |
| EASTMAN CHEMICAL CO          | 18              | —                | —                | —                              | 素材        |
| XILINX INC                   | 46              | 46               | 198              | 23,735                         | 情報技術      |
| PERRIGO CO PLC               | 6               | —                | —                | —                              | ヘルスケア     |
| VF CORP                      | 25              | 20               | 149              | 17,861                         | 一般消費・サービス |
| アメリカ・ドル通貨計                   | 株数、金額<br>総額<比率> | 2,737.49<br>69銘柄 | 2,306.37<br>66銘柄 | 13,255<br>1,585,617<br><69.0%> |           |
| (カナダ)                        | 百株              | 百株               | 千カナダドル           | 千円                             |           |
| SUNCOR ENERGY INC            | 69              | 53               | 211              | 20,248                         | エネルギー     |
| TRANSCANADA CORP             | 19              | 15               | 83               | 7,952                          | エネルギー     |
| POTASH CORP OF SASKATCHEWAN  | 43              | 43               | 176              | 16,872                         | 素材        |
| ROGERS COMMUNICATIONS INC-B  | 28              | 28               | 119              | 11,482                         | 電気通信サービス  |
| POWER CORP OF CANADA         | 53              | —                | —                | —                              | 金融        |
| カナダ・通貨計                      | 株数、金額<br>総額<比率> | 212<br>5銘柄       | 139<br>4銘柄       | 590<br>—<br><2.5%>             |           |
| ファンド合計                       | 株数、金額<br>総額<比率> | 2,949.49<br>74銘柄 | 2,445.37<br>70銘柄 | —<br>—<br><71.5%>              |           |

(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) < >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。

ダイワ北米好配当株マザーファンド

(2) ハイブリッド優先証券

| 銘柄                              | 期首    |       | 当 期 末     |        |
|---------------------------------|-------|-------|-----------|--------|
|                                 | 証 券 数 | 証 券 数 | 外 貨 建 金 額 | 評 価 額  |
| (アメリカ)                          | 千証券   | 千証券   | 千アメリカ・ドル  | 千円     |
| STATE STREET CORP 6             | —     | 1     | 25        | 3,074  |
| JPMORGAN CHASE & CO 6.125 Y     | —     | 3.2   | 82        | 9,887  |
| CHS INC 7.5 4                   | —     | 5     | 137       | 16,453 |
| AMERICAN FINANCIAL GROUP 6.25   | —     | 1.2   | 31        | 3,739  |
| HANCOCK HOLDING CO 5.95         | —     | 2.1   | 51        | 6,179  |
| FIRST NIAGARA FIN GRP 8.625 B   | —     | 4.35  | 119       | 14,267 |
| SEASPAR CORPORATION 9.5 C       | 0.818 | 0.818 | 21        | 2,600  |
| AXIS CAPITAL HLDGS LTD 6.875 C  | 3.09  | 0.19  | 5         | 617    |
| NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.7 G    | 2.918 | 0.818 | 21        | 2,527  |
| FIRST REPUBLIC BANK/SF 6.2 B    | 1.57  | 1.57  | 40        | 4,856  |
| NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.625 H  | 1     | —     | —         | —      |
| BB&T CORPORATION 5.2 G          | —     | 0.971 | 23        | 2,825  |
| NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.125 I  | 1     | 1     | 24        | 2,983  |
| ZIONS BANCORPORATION 5.75 H     | —     | 2     | 49        | 5,942  |
| ASPEN INSURANCE HLDG LTD 7.25   | 3.3   | 0.7   | 18        | 2,198  |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC 5.75   | 2.495 | 2.495 | 64        | 7,691  |
| BANK OF AMERICA CORP 6.5 Y      | —     | 5.6   | 144       | 17,336 |
| CHS INC 7.1 2                   | 5.4   | 2.126 | 57        | 6,825  |
| REGIONS FINANCIAL CORP 6.375 A  | 3.8   | 3.8   | 96        | 11,545 |
| FIRST REPUBLIC BANK/SF 5.5      | 2.5   | 4.271 | 105       | 12,670 |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.95    | 0.9   | —     | —         | —      |
| AFFILIATED MANAGERS GROU 6.375  | 5.3   | —     | —         | —      |
| KEMPER CORP 7.375               | 4.2   | 2.2   | 58        | 6,952  |
| TEEKAY OFFSHORE PARTNERS 7.25 A | 6.3   | —     | —         | —      |
| CITY NATIONAL CORP 5.5 C        | —     | 2.5   | 61        | 7,359  |
| HANOVER INSURANCE GROUP 6.35    | 5.8   | 5.8   | 146       | 17,483 |
| WELLS FARGO & COMPANY 5.2       | —     | 0.907 | 22        | 2,687  |
| ASPEN INSURANCE HLDG LTD 5.95   | —     | 2.9   | 75        | 9,002  |
| BERKLEY (WR) CORPORATION 5.625  | 4.614 | 1.814 | 45        | 5,472  |
| SCE TRUST II 5.1                | —     | 0.753 | 18        | 2,203  |
| CITIGROUP INC 6.875 K           | 3.5   | —     | —         | —      |
| COUNTRYWIDE CAPITAL IV 6.75     | 7.404 | —     | —         | —      |
| METLIFE INC 6.5 B               | 2.4   | 0.7   | 18        | 2,189  |
| PRINCIPAL FINL GROUP 6.518 B    | 1.332 | 1.332 | 33        | 4,037  |
| MORGAN STANLEY CAP TRUST 6.6    | 1.499 | —     | —         | —      |
| COUNTRYWIDE CAPITAL V 7         | 1.628 | —     | —         | —      |
| QWEST CORP 6.125                | 0.96  | 2.96  | 74        | 8,904  |
| JPM CHASE CAPITAL XXIX 6.7      | 1.7   | —     | —         | —      |
| FIRST REPUBLIC BANK/SF 5.625    | 2     | 2     | 50        | 6,009  |
| SCE TRUST III 5.75              | 2.9   | 3.3   | 90        | 10,879 |
| PROTECTIVE LIFE CORP 6.25       | 1.5   | —     | —         | —      |
| PRIVATEBANCORP INC 7.125        | 3.952 | 2.952 | 76        | 9,188  |
| WELLS FARGO & COMPANY 8 J       | 3     | 0.625 | 18        | 2,166  |
| FIFTH THIRD BANCORP 6.625 I     | 4.617 | 2.817 | 79        | 9,559  |
| MORGAN STANLEY 6.875            | 2.626 | 3.626 | 99        | 11,880 |
| GMAC CAPITAL TRUST I 8.125 2    | —     | 3.6   | 94        | 11,317 |
| REGIONS FINANCIAL CORP 6.375 B  | 4.715 | 6.515 | 171       | 20,535 |
| US BANCORP 6.5 F                | 2.1   | 2.1   | 62        | 7,526  |
| WELLS FARGO & COMPANY 6.625     | 2.541 | 3.941 | 112       | 13,402 |
| PNC FINANCIAL SERVICES 6.125 P  | 5.958 | 0.958 | 27        | 3,262  |
| BB&T CORPORATION 5.85           | 1.092 | —     | —         | —      |
| BANK OF AMERICA CORP 6.625 W    | 1     | 1.1   | 28        | 3,435  |

| 銘柄                              | 期首                   |                 | 当 期 末           |                             |
|---------------------------------|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------------------|
|                                 | 証 券 数                | 証 券 数           | 外 貨 建 金 額       | 評 価 額                       |
| (アメリカ)                          | 千証券                  | 千証券             | 千アメリカ・ドル        | 千円                          |
| INTEGRYS ENERGY GROUP 6         | 3.075                | 2.375           | 66              | 7,997                       |
| ALLSTATE CORP 6.625 E           | 5.303                | 1.303           | 35              | 4,262                       |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.375 K | 3.344                | 6.031           | 163             | 19,514                      |
| AMERICAN FINANCIAL GROUP 6.375  | 1.3                  | —               | —               | —                           |
| QWEST CORP 7                    | 3.5                  | 1.3             | 34              | 4,082                       |
| MORGAN STANLEY 6.625 G          | —                    | 1.5             | 39              | 4,688                       |
| MORGAN STANLEY 7.125 E          | 3.737                | 1.737           | 49              | 5,913                       |
| BB&T CORPORATION 5.625 E        | 7.295                | 5.295           | 133             | 16,005                      |
| MORGAN STANLEY 6.375 I          | 1                    | 2               | 52              | 6,239                       |
| NUSTAR LOGISTICS LP 7.625       | 2.9                  | —               | —               | —                           |
| REINSURANCE GRP OF AMER 6.2     | 1.5                  | —               | —               | —                           |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CO 6 B    | 4.5                  | —               | —               | —                           |
| SUNTRUST BANKS INC 5.875 E      | 1                    | 4.486           | 112             | 13,485                      |
| STATE STREET CORP 5.25 C        | —                    | 0.8             | 19              | 2,380                       |
| STATE STREET CORP 5.9 D         | 1.325                | —               | —               | —                           |
| JPMORGAN CHASE & CO 5.5 O       | 2                    | 3               | 75              | 8,971                       |
| WELLS FARGO & COMPANY 5.85      | 5.4                  | 7.5             | 200             | 23,944                      |
| CITIGROUP INC 7.125 J           | —                    | 2.813           | 78              | 9,337                       |
| JPMORGAN CHASE & CO 6.7 T       | 3.3                  | 1.8             | 49              | 5,863                       |
| JPMORGAN CHASE & CO 6.3 W       | 1.7                  | 1.7             | 44              | 5,344                       |
| HARTFORD FINL SVCS GRP 7.875    | 5.2                  | 6.3             | 195             | 23,407                      |
| PPL CAPITAL FUNDING INC 5.9 B   | —                    | 4.8             | 123             | 14,802                      |
| ASTORIA FINANCIAL CORP 6.5 C    | 4.5                  | 6.8             | 172             | 20,611                      |
| PARTNERRE LTD 5.875 F           | 1.7                  | 1.7             | 43              | 5,191                       |
| 合 計                             | 証 券 数、金 額<br>銘柄数<比率> | 177.008<br>58銘柄 | 161.849<br>60銘柄 | 4,277<br>511,724<br><22.3%> |

(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) < >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。

(3) 外国投資信託証券

| 銘柄                               | 期首                 |               | 当 期 末        |                         |
|----------------------------------|--------------------|---------------|--------------|-------------------------|
|                                  | 口 数                | 口 数           | 外 貨 建 金 額    | 評 価 額                   |
| (アメリカ)                           | 千口                 | 千口            | 千アメリカ・ドル     | 千円                      |
| NORTHSTAR REALTY FIN 8.875 C     | —                  | 1.5           | 39           | 4,769                   |
| DUPONT FABROS TECHNOLOGY 7.875 A | 1.319              | —             | —            | —                       |
| RETAIL PROPERTIES OF AME 7 A     | 2                  | 2             | 53           | 6,399                   |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES 7.125 C  | 3.6                | 3.6           | 93           | 11,153                  |
| CORPORATE OFFICE PROP TR 7.375 L | 2.298              | 1.298         | 34           | 4,114                   |
| CHESAPEAKE LODGING TRUST 7.75 A  | 1.894              | 1.894         | 50           | 5,994                   |
| AMERICAN REALTY CAP PROP 6.7 F   | 3.5                | 1             | 24           | 2,888                   |
| EXCEL TRUST INC 8.125 B          | 2.7                | 2.138         | 54           | 6,485                   |
| PUBLIC STORAGE 5.375 V           | —                  | 1.5           | 36           | 4,376                   |
| 合 計                              | 口 数、金 額<br>銘柄数<比率> | 17.311<br>7銘柄 | 14.93<br>8銘柄 | 386<br>46,182<br><2.0%> |

(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) < >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

2015年4月15日現在

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 株 式          | 1,642,173 | 71.0  |
| ハイブリッド優先証券   | 511,724   | 22.1  |
| 投資信託証券       | 46,182    | 2.0   |
| コール・ローン等、その他 | 114,185   | 4.9   |
| 投資信託財産総額     | 2,314,265 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建て資産は、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、4月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=119.62円、1カナダ・ドル=95.75円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(2,270,176千円)の投資信託財産総額(2,314,265千円)に対する比率は、98.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年4月15日現在

| 項 目                    | 当 期 末          |
|------------------------|----------------|
| (A) 資 産                | 2,314,265,157円 |
| コール・ローン等               | 88,875,863     |
| 株 式(評価額)               | 1,642,173,610  |
| ハイブリッド優先証券(評価額)        | 511,724,024    |
| 投資信託証券(評価額)            | 46,182,521     |
| 未 収 入 金                | 20,845,784     |
| 未 収 配 当 金              | 2,774,188      |
| 未 収 利 息                | 1,689,167      |
| (B) 負 債                | 16,363,149     |
| 未 払 金                  | 10,036,149     |
| 未 払 解 約 金              | 6,327,000      |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B)     | 2,297,902,008  |
| 元 本                    | 1,096,386,553  |
| 次 期 繰 越 損 益 金          | 1,201,515,455  |
| (D) 受 益 権 総 口 数        | 1,096,386,553口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D) | 20,959円        |

\*期首における元本額は1,266,093,060円、当期中における追加設定元本額は46,726,980円、同解約元本額は216,433,487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・グローバル好配当株ファンド(毎月分配型)80,926,487円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)23,015,417円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)25,105,494円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)406,403,853円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド66,032,306円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)75,516,896円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース)73,255,642円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース)149,483,468円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース)196,646,990円です。

\*当期末の計算口数当りの純資産額は20,959円です。

■損益の状況

当期 自2014年10月16日 至2015年4月15日

| 項 目                  | 当 期           |
|----------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 34,259,172円   |
| 受 取 配 当 金            | 18,943,201    |
| 受 取 利 息              | 14,785,514    |
| そ の 他 収 益 金          | 530,457       |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 442,472,609   |
| 売 買 益                | 472,217,524   |
| 売 買 損                | △ 29,744,915  |
| (C) そ の 他 費 用        | △ 1,103,851   |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 475,627,930   |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 897,202,018   |
| (F) 解 約 差 損 益 金      | △ 218,529,513 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 47,215,020    |
| (H) 合 計(D+E+F+G)     | 1,201,515,455 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)     | 1,201,515,455 |

(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。

# ダイワ欧州好配当株マザーファンド

## 運用報告書 第19期（決算日 2015年4月15日）

（計算期間 2014年10月16日～2015年4月15日）

ダイワ欧州好配当株マザーファンドの第19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   | 欧州の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。   |
| 主要投資対象 | 欧州の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式   |
| 運用方法   | ①銘柄の選定にあたっては、企業のファンダメンタルズ、成長性を勘案し、予想配当利回りおよび各種バリュエーション指標や株価水準等を考慮します。<br>②外貨建資産の運用にあたっては、パイオニア・インベストメント・マネジメント・リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託します。<br>③株式の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上とすることを基本とします。<br>④保有外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。なお、保有外貨建資産の売買代金、償還金、利息等の受取りまたは支払いにかかる為替予約等を行なうことができるものとします。 |
| 株式組入制限 | 無制限   |

## 大和投資信託

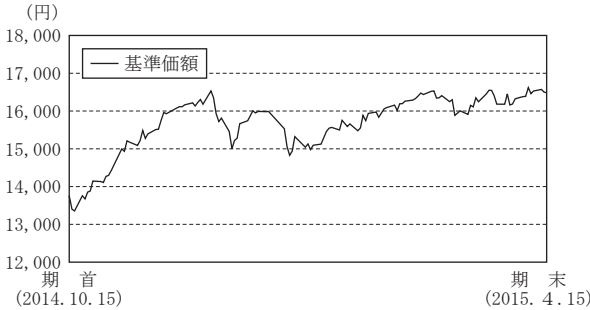
Daiwa Asset Management

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



| 年 月 日           | 基 準 価 額 |      | MSCIヨーロッパ指数<br>(配当込み、円換算) |      | 株 式<br>組入比率 | 株 式<br>先物比率 |
|-----------------|---------|------|---------------------------|------|-------------|-------------|
|                 | 円       | %    | (参考指数)                    | %    |             |             |
| (期首)2014年10月15日 | 13,756  | —    | 14,656                    | —    | 97.7        | —           |
| 10月末            | 14,426  | 4.9  | 15,313                    | 4.5  | 97.3        | —           |
| 11月末            | 16,163  | 17.5 | 17,200                    | 17.4 | 97.0        | —           |
| 12月末            | 15,988  | 16.2 | 16,969                    | 15.8 | 96.3        | —           |
| 2015年1月末        | 15,659  | 13.8 | 16,614                    | 13.4 | 96.5        | —           |
| 2月末             | 16,436  | 19.5 | 17,576                    | 19.9 | 98.2        | —           |
| 3月末             | 16,453  | 19.6 | 17,629                    | 20.3 | 97.2        | —           |
| (期末)2015年4月15日  | 16,484  | 19.8 | 17,725                    | 20.9 | 97.9        | —           |

(注1) 騰落率は期首比。  
 (注2) MSCIヨーロッパ指数(配当込み、円換算)は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIヨーロッパ指数(配当込み、ユーロベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。MSCIヨーロッパ指数は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。  
 (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。  
 (注4) 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：13,756円 期末：16,484円 騰落率：19.8%

【基準価額の主な変動要因】

ユーロが対円で下落したことがマイナス要因となりましたが、欧州株式市況が堅調に推移したことがプラス寄与となり、基準価額は値上がりしました。

◆投資環境について

○欧州株式市況

欧州株式は上昇しました。期首より、世界経済の減速懸念やエボラ出血熱の感染拡大への懸念などから下落して始まりましたが、米国企業の好決算や欧米、中国の経済指標が市場予想を上回ったことなどから反発しました。2014年12月から2015年1月にかけては、原油価格の下落やSNB(スイス国立銀行)による対ユーロのスイス・フラン上限撤廃などを受けて調整する局面はあったものの、その後は、ECB(欧州中央銀行)理事会で量的緩和策が発表されたことやユーロ圏の経済指標の改善、スウェーデン国立銀行によるマイナス金利を含む量的緩和策の発表、ギリシャ支援の期限延長での

合意などを受けて、期末にかけて上昇基調が継続しました。

○為替相場

ユーロの対円相場は下落しました。期首から2014年12月にかけては、日銀による追加金融緩和の実施や日本の2014年7-9月期実質GDP(国内総生産)成長率が市場予想を大幅に下回ったことなどをを受けて円安が進行しました。しかし2015年1月には、ECBによる国債購入への観測が高まったことから反落し、またSNBによるスイス・フランの対ユーロでの上限撤廃による市場の混乱もあり、大幅な調整局面となりました。2月に入ると、原油価格が底入れの兆しを見せたことからユーロも落ち着きを取り戻しましたが、3月にはECBが国債買入れを開始したことで再び軟調となり、期末を迎えました。

◆前期における「今後の運用方針」

・株式組入比率

現在の組入比率を継続する方針です。

・ポートフォリオ

銘柄選定では、収益基盤が安定しており、安定した配当を継続できる銘柄や、景気回復局面で収益改善が見込まれる銘柄に選別投資する方針です。業種別では、足元では資本財セクターや素材セクターなどをオーバーウエートとしている一方で、金融セクターや一般消費財・サービスセクターをアンダーウエートとしております。

上記の見通しと運用方針に基づき、外貨建資産の運用にあたっては、パイオニア・インベスト・マネジメント・リミテッド(パイオニア社)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。

◆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、パイオニア社に運用の指図にかかる権限を委託しております。

株式組入比率は、高位に維持しました。銘柄選定にあたって、パイオニア社では、収益基盤が強固で安定した配当を継続できる銘柄や、景気回復局面で収益改善が見込まれる銘柄に選別投資しました。そのような運用方針において、セクター別では、金融セクターや生活必需品セクター、個別銘柄では、NESTLE(スイス、生活必需品)、NOVARTIS(スイス、ヘルスケア)、HSBC(英国、金融)などを高位で組入れました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当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。参考指数は欧州株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

外貨建資産の運用にあたっては、パイオニア社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。銘柄選定では、収益基盤が強固で、安定した配当を継続できる銘柄や、景気回復局面で収益改善が見込まれる銘柄に選別投資する方針です。

# ダイワ欧州好配当株マザーファンド

## ■ 1万口当りの費用の明細

| 項 目                      | 当 期                |
|--------------------------|--------------------|
| 売買委託手数料<br>(株式)          | 3円<br>( 3)         |
| 有価証券取引税<br>(株式)          | 0<br>( 0)          |
| その他費用<br>(保管費用)<br>(その他) | 19<br>(19)<br>( 0) |
| 合 計                      | 22                 |

(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

(2014年10月16日から2015年4月15日まで)

|             |                    | 買 付         |                    | 売 付         |        |
|-------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|--------|
|             |                    | 株 数         | 金 額                | 株 数         | 金 額    |
| 外           | イ ギ リ ス            | 百株          | 126.78<br>( 39.21) | 百株          | 661.81 |
|             |                    | 千イギリス・ポンド   | 30<br>(△ 0)        | 百株          | 572    |
|             | ス イ ス              | 百株          | —<br>( —)          | 百株          | 41.72  |
|             |                    | 千スイス・フラン    | —<br>(△ 27)        | 千スイス・フラン    | 476    |
|             | デン マ ー ク           | 百株          | 21.46<br>( —)      | 百株          | 11.11  |
|             |                    | 千デンマーク・クローネ | 96<br>( —)         | 千デンマーク・クローネ | 54     |
|             | ノ ル ウ ェ ー          | 百株          | 20.1<br>( —)       | 百株          | 10.34  |
| 千ノルウェー・クローネ |                    | 226<br>( —) | 千ノルウェー・クローネ        | 130         |        |
| ス ウ ェ ー デ ン | 百株                 | —<br>( —)   | 百株                 | 57.19       |        |
|             | 千スウェーデン・クローネ       | —<br>( —)   | 千スウェーデン・クローネ       | 1,227       |        |
| 国           | ユ ー ロ<br>(オ ラ ン ダ) | 百株<br>( —)  | 千ユーロ<br>( —)       | 百株<br>( —)  | 62.63  |
|             | ユ ー ロ<br>(フ ラ ン ス) | 百株<br>( —)  | 千ユーロ<br>( —)       | 百株<br>( —)  | 109    |
|             |                    | 百株          | 千ユーロ               | 百株          | 千ユーロ   |
|             |                    | ( 7.57)     | ( 39)              | 16.13       | 103    |

|      |                        | 買 付       |               | 売 付   |            |
|------|------------------------|-----------|---------------|-------|------------|
|      |                        | 株 数       | 金 額           | 株 数   | 金 額        |
| 外    | ユ ー ロ<br>(ド イ ツ)       | 百株        | —<br>( —)     | 千ユーロ  | 83.32      |
|      |                        | 千ユーロ      | —<br>( —)     | 百株    | 350        |
|      | ユ ー ロ<br>(ポ ル ト ガ ル)   | 百株        | 18.37<br>( —) | 千ユーロ  | 12<br>( —) |
|      |                        | 千ユーロ      | —<br>( —)     | 百株    | 89.83      |
|      | ユ ー ロ<br>(ス ベ イ ン)     | 百株        | —<br>( —)     | 千ユーロ  | —<br>( —)  |
| 千ユーロ |                        | —<br>( —) | 百株            | 18.81 |            |
| 国    | ユ ー ロ<br>(オ ー ス ト リ ア) | 百株        | —<br>( —)     | 千ユーロ  | —<br>( —)  |
|      |                        | 千ユーロ      | —<br>( —)     | 百株    | 18.04      |
|      | ユ ー ロ<br>(ユ ー ロ 通 貨 計) | 百株        | 28.55<br>( —) | 千ユーロ  | 64<br>( —) |
|      |                        |           |               | 百株    | 288.76     |
|      |                        |           |               | 千ユーロ  | 769        |

(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

(2014年10月16日から2015年4月15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      |
| TOTAL SA (フランス)                  |   | 0.562 | 3,804 | 6,769 | ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS (イギリス) |   | 6.8    | 25,592 | 3,763  |
| VODAFONE GROUP PLC (イギリス)        |   | 9.188 | 3,729 | 405   | ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC (イギリス)    |   | 7.843  | 13,498 | 1,721  |
| DNB ASA (ノルウェー)                  |   | 2.01  | 3,548 | 1,765 | NOVARTIS AG-REG (スイス)              |   | 1.141  | 12,766 | 11,189 |
| KINGFISHER PLC (イギリス)            |   | 3.49  | 1,910 | 547   | ZURICH INSURANCE GROUP AG (スイス)    |   | 0.347  | 12,362 | 35,626 |
| TDC A/S (デンマーク)                  |   | 2.146 | 1,906 | 888   | HOLCIM LTD-REG (スイス)               |   | 1.324  | 11,978 | 9,047  |
| CTT-CORREIOS DE PORTUGAL (ポルトガル) |   | 1.837 | 1,880 | 1,023 | BP PLC (イギリス)                      |   | 14.919 | 11,864 | 795    |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE (フランス)     |   | 0.195 | 1,783 | 9,143 | NESTLE SA-REG (スイス)                |   | 1.315  | 11,664 | 8,870  |
| KONINKLIJKE DSM NV (オランダ)        |   | 0.261 | 1,644 | 6,299 | CTT-CORREIOS DE PORTUGAL (ポルトガル)   |   | 8.983  | 11,211 | 1,248  |
|                                  |   |       |       |       | BAYER AG-REG (ドイツ)                 |   | 0.642  | 10,807 | 16,834 |
|                                  |   |       |       |       | DEUTSCHE TELEKOM AG-REG (ドイツ)      |   | 5.522  | 10,682 | 1,934  |

(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               |                  | 期末               |                  | 業種等        |  |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------|--|
|                              | 株数               | 株数               | 評価額              |                  |            |  |
|                              |                  |                  | 外貨建金額            | 邦貨換算金額           |            |  |
| (イギリス)                       | 百株               | 百株               | 千円               | 千円               |            |  |
| BP PLC                       | 357.02           | 207.83           | 97               | 17,290           | エネルギー      |  |
| ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC     | 78.43            | —                | —                | —                | 資本財・サービス   |  |
| REXAM PLC                    | 382.85           | 352.72           | 208              | 36,765           | 素材         |  |
| PRUDENTIAL PLC               | 195.19           | 170.18           | 286              | 50,540           | 金融         |  |
| GLAXOSMITHKLINE PLC          | 175.6            | 157.72           | 256              | 45,377           | ヘルスケア      |  |
| VODAFONE GROUP PLC           | 1,216.41         | 1,232.19         | 282              | 49,916           | 電気通信サービス   |  |
| KINGFISHER PLC               | 513.94           | 510.29           | 184              | 32,671           | 一般消費財・サービス |  |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC  | 47.99            | 39.21            | 238              | 42,193           | 生活必需品      |  |
| NATIONAL GRID PLC            | 304.81           | 254.07           | 230              | 40,658           | 公益事業       |  |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 96.73            | 83.28            | 306              | 54,107           | 生活必需品      |  |
| HSBC HOLDINGS PLC            | 663.11           | 596.77           | 367              | 64,977           | 金融         |  |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS  | 205.13           | 137.13           | 280              | 49,555           | エネルギー      |  |
| イギリス・ポンド<br>通貨計              | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 4,237.21<br>12銘柄 | 3,741.39<br>11銘柄 | 2,739<br><27.1%> | 484,054    |  |
| (スイス)                        | 百株               | 百株               | 千円               | 千円               |            |  |
| NESTLE SA-REG                | 101.26           | 88.11            | 665              | 81,777           | 生活必需品      |  |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG    | 14.99            | 11.52            | 357              | 43,858           | 金融         |  |
| NOVARTIS AG-REG              | 75.74            | 64.33            | 645              | 79,345           | ヘルスケア      |  |
| GIVAUDAN-REG                 | 2.03             | 1.58             | 280              | 34,511           | 素材         |  |
| HOLCIM LTD-REG               | 41.05            | 27.81            | 208              | 25,623           | 素材         |  |
| スイス・フラン<br>通貨計               | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 235.07<br>5銘柄    | 193.35<br>5銘柄    | 2,158<br><14.9%> | 265,116    |  |
| (デンマーク)                      | 百株               | 百株               | 千円               | 千円               |            |  |
| TDC A/S                      | 453.1            | 463.45           | 2,389            | 40,686           | 電気通信サービス   |  |
| デンマーク・クローネ<br>通貨計            | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 453.1<br>1銘柄     | 463.45<br>1銘柄    | 2,389<br><2.3%>  | 40,686     |  |
| (ノルウェー)                      | 百株               | 百株               | 千円               | 千円               |            |  |
| DNB ASA                      | 188.43           | 198.19           | 2,733            | 41,077           | 金融         |  |
| ノルウェー・クローネ<br>通貨計            | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 188.43<br>1銘柄    | 198.19<br>1銘柄    | 2,733<br><2.3%>  | 41,077     |  |
| (スウェーデン)                     | 百株               | 百株               | 千円               | 千円               |            |  |
| SWEDBANK AB - A SHARES       | 144.98           | 141.59           | 2,884            | 39,340           | 金融         |  |
| HENNES & MAURITZ AB-B SHS    | 64.78            | 55.47            | 1,957            | 26,700           | 一般消費財・サービス |  |
| SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B   | 152.17           | 136.76           | 2,837            | 38,707           | 生活必需品      |  |
| ATLAS COPCO AB-B SHS         | 132              | 102.92           | 2,118            | 37,075           | 資本財・サービス   |  |
| スウェーデン・クローネ<br>通貨計           | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 493.93<br>4銘柄    | 436.74<br>4銘柄    | 10,397<br><8.0%> | 141,823    |  |
| ユーロ(オランダ)                    | 百株               | 百株               | 千ユーロ             | 千円               |            |  |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV       | 125.28           | 117.04           | 315              | 40,069           | 資本財・サービス   |  |
| KONINKLIJKE AHOLD NV         | 207.18           | 156.55           | 305              | 38,880           | 生活必需品      |  |
| KONINKLIJKE DSM NV           | 55.86            | 54.71            | 291              | 37,015           | 素材         |  |
| 国小計                          | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 388.32<br>3銘柄    | 328.3<br>3銘柄     | 911<br><6.5%>    | 115,965    |  |
| ユーロ(フランス)                    | 百株               | 百株               | 千ユーロ             | 千円               |            |  |
| TOTAL SA                     | 90.56            | 92.19            | 449              | 57,143           | エネルギー      |  |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE        | 45.97            | 42.78            | 308              | 39,239           | 資本財・サービス   |  |
| BNP PARIBAS                  | 69.23            | 68.64            | 389              | 49,592           | 金融         |  |

| 銘柄                          | 期首               |                  | 期末               |                  | 業種等        |  |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------|--|
|                             | 株数               | 株数               | 評価額              |                  |            |  |
|                             |                  |                  | 外貨建金額            | 邦貨換算金額           |            |  |
| SANOFI                      | 百株               | 百株               | 千ユーロ             | 千円               |            |  |
|                             | 53               | 46.59            | 456              | 58,029           | ヘルスケア      |  |
| 国小計                         | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 258.76<br>4銘柄    | 250.2<br>4銘柄     | 1,603<br><11.4%> | 204,005    |  |
| ユーロ(ドイツ)                    | 百株               | 百株               | 千ユーロ             | 千円               |            |  |
| BAYER AG-REG                | 38.39            | 31.97            | 457              | 58,233           | ヘルスケア      |  |
| SIEMENS AG-REG              | 32.1             | 28.54            | 292              | 37,210           | 資本財・サービス   |  |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | 39.15            | 32.67            | 376              | 47,852           | 一般消費財・サービス |  |
| BASF SE                     | 52.09            | 43.9             | 416              | 52,959           | 素材         |  |
| ALLIANZ SE-REG              | 27.91            | 24.46            | 411              | 52,378           | 金融         |  |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG     | 297.66           | 242.44           | 423              | 53,920           | 電気通信サービス   |  |
| 国小計                         | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 487.3<br>6銘柄     | 403.98<br>6銘柄    | 2,378<br><17.0%> | 302,555    |  |
| ユーロ(ポルトガル)                  | 百株               | 百株               | 千ユーロ             | 千円               |            |  |
| CIT-CORREIOS DE PORTUGAL    | 345.63           | 274.17           | 285              | 36,321           | 資本財・サービス   |  |
| 国小計                         | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 345.63<br>1銘柄    | 274.17<br>1銘柄    | 285<br><2.0%>    | 36,321     |  |
| ユーロ(スペイン)                   | 百株               | 百株               | 千ユーロ             | 千円               |            |  |
| REPSOL SA                   | 127.3            | 126.21           | 230              | 29,362           | エネルギー      |  |
| ENAGAS SA                   | 133.69           | 115.97           | 330              | 41,982           | 公益事業       |  |
| 国小計                         | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 260.99<br>2銘柄    | 242.18<br>2銘柄    | 560<br><4.0%>    | 71,345     |  |
| ユーロ(オーストリア)                 | 百株               | 百株               | 千ユーロ             | 千円               |            |  |
| OESTERREICHISCHE POST AG    | 89.4             | 71.36            | 334              | 42,530           | 資本財・サービス   |  |
| 国小計                         | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 89.4<br>1銘柄      | 71.36<br>1銘柄     | 334<br><2.4%>    | 42,530     |  |
| ユーロ通貨計                      | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 1,830.4<br>17銘柄  | 1,570.19<br>17銘柄 | 6,074<br><43.3%> | 772,722    |  |
| ファンド合計                      | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 7,438.14<br>40銘柄 | 6,603.31<br>39銘柄 | —<br><97.9%>     | 1,745,480  |  |

(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) < >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

2015年4月15日現在

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 株 式          | 1,745,480 | 97.7  |
| コール・ローン等、その他 | 41,814    | 2.3   |
| 投資信託財産総額     | 1,787,294 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建て資産は、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、4月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=119.62円、1イギリス・ポンド=176.67円、1スイス・フラン=122.85円、1デンマーク・クローネ=17.03円、1ノルウェー・クローネ=15.03円、1スウェーデン・クローネ=13.64円、1ユーロ=127.20円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,769,232千円)の投資信託財産総額(1,787,294千円)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

2015年4月15日現在

| 項 目                    | 当 期 末          |
|------------------------|----------------|
| (A) 資 産                | 1,787,294,330円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等        | 38,134,814     |
| 株 式(評価額)               | 1,745,480,310  |
| 未 収 配 当 金              | 3,679,206      |
| (B) 負 債                | 4,085,000      |
| 未 払 解 約 金              | 4,085,000      |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B)     | 1,783,209,330  |
| 元 本                    | 1,081,762,769  |
| 次 期 繰 越 損 益 金          | 701,446,561    |
| (D) 受 益 権 総 口 数        | 1,081,762,769口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D) | 16,484円        |

\*期首における元本額は1,268,207,152円、当期中における追加設定元本額は31,942,754円、同解約元本額は218,387,137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・グローバル好配当株ファンド(毎月分配型)102,601,327円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)29,139,338円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)31,784,833円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)519,383,092円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド84,254,777円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)95,654,243円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース)38,361,366円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース)78,380,556円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース)102,203,237円です。

\*当期末の計算口数当りの純資産額は16,484円です。

■損益の状況

当期 自2014年10月16日 至2015年4月15日

| 項 目                  | 当 期          |
|----------------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 18,538,986円  |
| 受 取 配 当 金            | 18,528,998   |
| 受 取 利 息              | 9,988        |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 320,005,225  |
| 売 買 益                | 388,662,438  |
| 買 買 損                | △68,657,213  |
| (C) そ の 他 費 用        | △2,195,851   |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 336,348,360  |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 476,366,818  |
| (F) 解 約 差 損 益 金      | △128,646,863 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 17,378,246   |
| (H) 合 計(D+E+F+G)     | 701,446,561  |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)     | 701,446,561  |

(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。

# ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンド

## 運用報告書 第19期（決算日 2015年4月15日）

（計算期間 2014年10月16日～2015年4月15日）

ダイワ・アジア・オセアニア好配当株マザーファンドの第19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   | アジア・オセアニアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。  |
| 主要投資対象 | アジア・オセアニアの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式  |
| 運用方法   | ①銘柄の選定にあたっては、企業のファンダメンタルズ、成長性を勘案し、予想配当利回りおよび各種バリュエーション指標や株価水準等を考慮します。<br>②株式の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上とすることを基本とします。<br>③保有外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。なお、保有外貨建資産の売買代金、償還金、利息等の受取りまたは支払いにかかる為替予約等を行なうことができるものとします。 |
| 株式組入制限 | 無制限   |

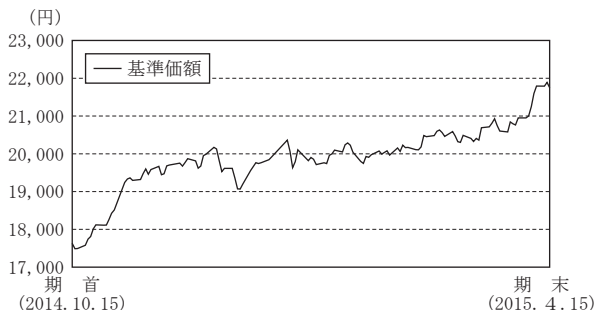
## 大和投資信託

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



| 年 月 日           | 基準 価 額 |      | MSCIパシフィック指数<br>(除く日本、配当込み、円換算)<br>(参考指数) |      | 株 式<br>組 入 比 率 | 株 式<br>先 物 比 率 | 投資信託<br>証 券<br>組 入 比 率 |
|-----------------|--------|------|---|------|----------------|----------------|------------------------|
|                 | 円      | %    | %   | %    |                |                |                        |
| (期首)2014年10月15日 | 17,627 | —    | 20,089                                    | —    | 86.8           | —              | —                      |
| 10月末            | 18,514 | 5.0  | 21,473                                    | 6.9  | 90.8           | —              | —                      |
| 11月末            | 19,871 | 12.7 | 22,821                                    | 13.6 | 93.0           | —              | —                      |
| 12月末            | 19,916 | 13.0 | 22,550                                    | 12.3 | 91.1           | —              | —                      |
| 2015年1月末        | 20,044 | 13.7 | 21,974                                    | 9.4  | 94.7           | —              | —                      |
| 2月末             | 20,454 | 16.0 | 23,161                                    | 15.3 | 93.2           | —              | 2.4                    |
| 3月末             | 20,844 | 18.3 | 22,966                                    | 14.3 | 92.2           | —              | 2.5                    |
| (期末)2015年4月15日  | 21,752 | 23.4 | 23,708                                    | 18.0 | 91.5           | —              | 3.3                    |

(注1) 騰落率は期首比。  
 (注2) MSCIパシフィック指数(除く日本、配当込み、円換算)は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIパシフィック指数(除く日本、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パシフィック指数は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。  
 (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

《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：17,627円 期末：21,752円 騰落率：23.4%

【基準価額の変動要因】

当期の基準価額は、主として株価の上昇が寄与し、値上がりしました。

◆投資環境について

○アジア・オセアニア株式市況

アジア・オセアニア株式市況は上昇しました。期首から2014年11月下旬にかけては、米国企業の業績改善を受けて上昇しました。その後は、中国の製造業活動を測る指標の悪化や原油価格の急落を受けた企業業績の悪化懸念などから下落基調になりました。12月下旬から期末にかけては、中国の金融緩和や国有企業改革推進観測、オーストラリアの市場の予想外の利下げ実施、米国の早期利上げ観測の後退などを背景に上昇しました。

○為替相場

香港ドルは米ドルペッグ制(米ドルに連動する政策)を採用しているため、米ドルに連動した値動きとなりました。米ドルは、日銀の追加金融緩和等を受けて、対円で上昇しました。台湾ドルなどの

新興国通貨およびシンガポール・ドルは、米ドル円と同様に円安基調となりました。オーストラリア・ドルは、コモディティ価格の下落などをを受けて、円高オーストラリア・ドル安となりました。

◆前期における「今後の運用方針」

(株式組入比率)

当方は組入比率を85%以上とする運用を継続する方針です。

(ポートフォリオ)

- ・オーストラリアや香港、韓国、台湾を中心に市場分散に配慮したポートフォリオとする方針です。
- ・革新的な製品・サービスの提供や高い技術力などを背景として、市場コンセンサスを上回る業績が期待できる企業の選別に注力してまいります。
- ・世界的な低金利が継続していることから、配当利回りの高い銘柄に注目しています。

◆ポートフォリオについて

オーストラリアや香港、韓国、台湾を中心に、高い利益成長が見込まれた銘柄や予想配当利回りが高いと判断された銘柄などを組入れました。国別では、革新的な製品・サービスの提供や高い技術力などを背景にIT(情報技術)企業の好業績が見込まれた台湾や、雇用や住宅市場の底堅い推移から堅調な株価動向が見込まれたオーストラリアを組入高位としました。個別銘柄では、ウェアラブル機器等の売上高増加が見込まれた台湾のIT銘柄や、業績安定性が高く配当利回りも高いオーストラリアの金融銘柄を組入高位としました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当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。

参考指数はアジア・オセアニア企業で構成されるMSCIパシフィック指数(除く日本、配当込み、円換算)を代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

オーストラリアや香港、韓国、台湾を中心に市場分散に配慮したポートフォリオとする方針です。革新的な製品・サービスの提供や高い技術力などを背景として、市場予想を上回る業績が期待できる企業を選別して投資を行います。また、世界的な低金利が継続していることから、配当利回りの高い銘柄に注目しています。

■ 1万口当りの費用の明細

| 項 目                         | 当 期                  |
|-----------------------------|----------------------|
| 売買委託手数料<br>(株式)<br>(投資信託証券) | 97円<br>( 96)<br>( 2) |
| 有価証券取引税<br>(株式)             | 35<br>( 35)          |
| その他費用<br>(保管費用)<br>(その他)    | 16<br>( 16)<br>( 0)  |
| 合 計                         | 149                  |

(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

(1) 株 式

(2014年10月16日から2015年4月15日まで)

|     |         | 買 付                      |                               | 売 付             |                      |
|-----|---------|--------------------------|-------------------------------|-----------------|----------------------|
|     |         | 株 数                      | 金 額                           | 株 数             | 金 額                  |
| 外 国 | オーストラリア | 百株<br>2,438<br>( - )     | 千オーストラリア・ドル<br>2,514<br>( - ) | 百株<br>4,903.32  | 千オーストラリア・ドル<br>3,582 |
|     | 香 港     | 百株<br>26,320<br>(155.55) | 千香港ドル<br>29,413<br>( 280)     | 百株<br>26,010    | 千香港ドル<br>29,971      |
|     | シンガポール  | 百株<br>5,475<br>( - )     | 千シンガポール・ドル<br>1,615<br>( - )  | 百株<br>12,490    | 千シンガポール・ドル<br>2,301  |
|     | 台 湾     | 百株<br>27,140<br>( - )    | 千台湾ドル<br>76,817<br>( - )      | 百株<br>22,110.46 | 千台湾ドル<br>91,529      |
| 国   | 韓 国     | 百株<br>1,391<br>( - )     | 千韓国ウォン<br>1,784,865<br>( - )  | 百株<br>802.6     | 千韓国ウォン<br>1,879,699  |

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託証券

(2014年10月16日から2015年4月15日まで)

|     |         | 買 付               |                             | 売 付         |                      |
|-----|---------|-------------------|-----------------------------|-------------|----------------------|
|     |         | 口 数               | 金 額                         | 口 数         | 金 額                  |
| 外 国 | オーストラリア | 千口<br>86<br>( - ) | 千オーストラリア・ドル<br>552<br>( - ) | 千口<br>( - ) | 千オーストラリア・ドル<br>( - ) |

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 売付( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

株 式

(2014年10月16日から2015年4月15日まで)

| 当                                 |          |              |            | 期                                 |          |               |            |
|-----------------------------------|----------|--------------|------------|-----------------------------------|----------|---------------|------------|
| 買 付                               |          | 売 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       |
| AMCOR LIMITED (オーストラリア)           | 千株<br>50 | 千円<br>65,415 | 円<br>1,308 | DBS GROUP HOLDINGS LTD (シンガポール)   | 千株<br>65 | 千円<br>113,149 | 円<br>1,740 |
| CHICONY ELECTRONICS CO LTD (台湾)   | 190      | 62,104       | 326        | ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC-H (中国) | 75       | 63,716        | 849        |
| SANTOS LTD (オーストラリア)              | 75       | 58,981       | 786        | CSR CORP LTD - H (中国)             | 400      | 62,251        | 155        |
| DULUXGROUP LTD (オーストラリア)          | 100      | 54,157       | 541        | SIRTEX MEDICAL LTD (オーストラリア)      | 23.832   | 58,128        | 2,439      |
| HSBC HOLDINGS PLC (香港)            | 40       | 45,227       | 1,130      | DULUXGROUP LTD (オーストラリア)          | 100      | 56,102        | 561        |
| MACQUARIE KOREA INFRA FUND (韓国)   | 60       | 44,652       | 744        | ASIANA AIRLINES (韓国)              | 60       | 48,965        | 816        |
| CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (香港) | 114      | 41,841       | 367        | AU OPTRONICS CORP (台湾)            | 850      | 47,442        | 55         |
| AIA GROUP LTD (香港)                | 60       | 39,113       | 651        | CHICONY ELECTRONICS CO LTD (台湾)   | 150      | 47,283        | 315        |
| BHP BILLITON LIMITED (オーストラリア)    | 13       | 39,025       | 3,001      | CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H (中国) | 200      | 45,447        | 227        |
| ASIANA AIRLINES (韓国)              | 60       | 37,707       | 628        | SANTOS LTD (オーストラリア)              | 53       | 44,084        | 831        |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国株式

| 銘柄                           | 期首               |                  | 期末                |                              | 業種等        |
|------------------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------------------|------------|
|                              | 株数               | 株数               | 評価額               |                              |            |
|                              |                  |                  | 外貨建金額             | 邦貨換算金額                       |            |
| (オーストラリア)                    | 百株               | 百株               | 千オーストラリア・ドル       | 千円                           |            |
| BHP BILLITON LIMITED         | —                | 130              | 378               | 34,445                       | 素材         |
| WOODSIDE PETROLEUM LTD       | 60               | —                | —                 | —                            | エネルギー      |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD  | 100              | 100              | 394               | 35,877                       | 金融         |
| WESTPAC BANKING CORP         | 250              | 250              | 989               | 89,989                       | 金融         |
| SANTOS LTD                   | 130              | 350              | 269               | 24,489                       | エネルギー      |
| AUST AND NZ BANKING GROUP    | 100              | —                | —                 | —                            | 金融         |
| AMCOR LIMITED                | —                | 500              | 734               | 66,786                       | 素材         |
| MACQUARIE GROUP LTD          | 35               | 35               | 284               | 25,919                       | 金融         |
| CSL LTD                      | 20               | 20               | 191               | 17,400                       | ヘルスケア      |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP    | 150              | —                | —                 | —                            | 金融         |
| TRANSURBAN GROUP             | 300              | 300              | 297               | 27,105                       | 資本財・サービス   |
| CHALLENGER LTD               | 600              | —                | —                 | —                            | 金融         |
| SYDNEY AIRPORT               | 800              | 800              | 433               | 39,453                       | 資本財・サービス   |
| DUET GROUP                   | 1,850            | 950              | 245               | 22,301                       | 公益事業       |
| FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L | 45               | —                | —                 | —                            | 一般消費財・サービス |
| IOOF HOLDINGS LTD            | 280              | —                | —                 | —                            | 金融         |
| SPARK INFRASTRUCTURE GROUP   | 2,000            | 1,000            | 201               | 18,288                       | 公益事業       |
| SIRTEX MEDICAL LTD           | 180.32           | —                | —                 | —                            | ヘルスケア      |
| オーストラリア・ドル<br>通貨計            | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 6,900.32<br>16銘柄 | 4,435<br>11銘柄     | 4,418<br>402,058<br><26.3%>  |            |
| (香港)                         | 百株               | 百株               | 千香港ドル             | 千円                           |            |
| HUTCHISON WHAMPOA LTD        | 150              | —                | —                 | —                            | 資本財・サービス   |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR  | —                | 70               | 1,999             | 30,847                       | 金融         |
| TONGDA GROUP HOLDINGS LTD    | —                | 5,500            | 698               | 10,777                       | 情報技術       |
| SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD | —                | 600              | 1,081             | 16,682                       | 金融         |
| PETROCHINA CO LTD-H          | —                | 1,300            | 1,290             | 19,918                       | エネルギー      |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H    | —                | 1,500            | 1,126             | 17,381                       | 金融         |
| CHINA RESOURCES LAND LTD     | —                | 155.55           | 369               | 5,700                        | 金融         |
| HARBIN ELECTRIC CO LTD-H     | 3,500            | —                | —                 | —                            | 資本財・サービス   |
| ATA GROUP LTD                | —                | 600              | 3,195             | 49,298                       | 金融         |
| IND & COMM BK OF CHINA-H     | 2,000            | —                | —                 | —                            | 金融         |
| CHINA OVERSEAS LAND & INVEST | —                | 740              | 2,105             | 32,484                       | 金融         |
| CSR CORP LTD - H             | 4,000            | —                | —                 | —                            | 資本財・サービス   |
| KWG PROPERTY HOLDING LTD     | 1,500            | —                | —                 | —                            | 金融         |
| CHINA AIRCRAFT LEASING GROUP | —                | 1,000            | 1,198             | 18,485                       | 資本財・サービス   |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD   | —                | 600              | 1,794             | 27,681                       | 金融         |
| ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC-H | 450              | —                | —                 | —                            | 資本財・サービス   |
| 香港ドル<br>通貨計                  | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 11,600<br>6銘柄    | 12,065.55<br>10銘柄 | 14,858<br>229,259<br><15.0%> |            |
| (シンガポール)                     | 百株               | 百株               | 千シンガポール・ドル        | 千円                           |            |
| EZION HOLDINGS LTD           | —                | 1,500            | 183               | 16,147                       | エネルギー      |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD       | 650              | 125              | 259               | 22,782                       | 金融         |
| SHENG SIONG GROUP LTD        | 3,500            | 3,500            | 276               | 24,298                       | 生活必需品      |
| CAPITALAND LTD               | —                | 1,000            | 365               | 32,076                       | 金融         |
| CENTURION CORP LTD           | 2,500            | —                | —                 | —                            | 一般消費財・サービス |
| MI LTD                       | —                | 570              | 221               | 19,435                       | 電気通信サービス   |
| HI-P INTERNATIONAL LTD       | 3,000            | —                | —                 | —                            | 情報技術       |
| PENGUIN INTERNATIONAL LTD    | 3,000            | —                | —                 | —                            | 資本財・サービス   |
| ROTARY ENGINEERING LTD       | 1,500            | 440              | 25                | 2,242                        | 資本財・サービス   |
| シンガポール・ドル<br>通貨計             | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 14,150<br>6銘柄    | 7,135<br>6銘柄      | 1,331<br>116,984<br><7.7%>   |            |

| 銘柄                           | 期首               |                   | 期末                |                                   | 業種等        |
|------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------|------------|
|                              | 株数               | 株数                | 評価額               |                                   |            |
|                              |                  |                   | 外貨建金額             | 邦貨換算金額                            |            |
| (台湾)                         | 百株               | 百株                | 千台湾ドル             | 千円                                |            |
| ECLAT TEXTILE COMPANY LTD    | 350              | 150               | 5,775             | 22,060                            | 一般消費財・サービス |
| MAKALOT INDUSTRIAL CO LTD    | —                | 110               | 2,431             | 9,286                             | 一般消費財・サービス |
| HOTA INDUSTRIAL MFG CO LTD   | 1,853.74         | 853.74            | 6,138             | 23,448                            | 一般消費財・サービス |
| ORIENTAL UNION CHEMICAL      | 1,100            | —                 | —                 | —                                 | 素材         |
| DELTA ELECTRONICS INC        | 180              | —                 | —                 | —                                 | 情報技術       |
| CHICONY ELECTRONICS CO LTD   | 2,600            | 3,000             | 26,400            | 100,848                           | 情報技術       |
| EVERLIGHT ELECTRONICS CO LTD | 1,250            | —                 | —                 | —                                 | 情報技術       |
| AU OPTRONICS CORP            | 6,000            | —                 | —                 | —                                 | 情報技術       |
| KING YUAN ELECTRONICS CO LTD | 5,000            | 5,000             | 14,225            | 54,339                            | 情報技術       |
| CHINA AIRLINES LTD           | —                | 6,200             | 10,974            | 41,920                            | 資本財・サービス   |
| FUBON FINANCIAL HOLDING CO   | 734.95           | —                 | —                 | —                                 | 金融         |
| GATHAY FINANCIAL HOLDING CO  | 500              | 1,500             | 7,590             | 28,993                            | 金融         |
| CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL  | —                | 8,700             | 9,483             | 36,225                            | 金融         |
| YUANTA FINANCIAL HOLDING CO  | 3,587.5          | —                 | —                 | —                                 | 金融         |
| TAIWAN MOBILE CO LTD         | —                | 500               | 5,450             | 20,819                            | 電気通信サービス   |
| WIN SEMICONDUCTORS CORP      | —                | 800               | 3,280             | 12,529                            | 情報技術       |
| SPORTON INTERNATIONAL INC    | 209.1            | 209.1             | 3,565             | 13,618                            | 資本財・サービス   |
| RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR | 300              | —                 | —                 | —                                 | 情報技術       |
| CTCI CORP                    | 500              | —                 | —                 | —                                 | 資本財・サービス   |
| RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD   | —                | 900               | 4,851             | 18,530                            | 金融         |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 1,000            | 800               | 11,520            | 44,006                            | 情報技術       |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY   | 900              | 450               | 4,221             | 16,124                            | 情報技術       |
| FAR EASTERN NEW CENTURY CORP | 778.01           | —                 | —                 | —                                 | 資本財・サービス   |
| UNITED MICROELECTRONICS CORP | —                | 2,700             | 4,077             | 15,574                            | 情報技術       |
| 台湾ドル<br>通貨計                  | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 26,843.3<br>17銘柄  | 31,872.84<br>15銘柄 | 119,980<br>458,325<br><30.0%>     |            |
| (韓国)                         | 百株               | 百株                | 千韓国ウォン            | 千円                                |            |
| HYUNDAI MOTOR CO             | 7.1              | —                 | —                 | —                                 | 一般消費財・サービス |
| POSCO                        | 2                | —                 | —                 | —                                 | 素材         |
| TORAY CHEMICAL KOREA INC     | —                | 90                | 177,750           | 19,445                            | 一般消費財・サービス |
| LOTTE CHEMICAL CORP          | —                | 14                | 337,400           | 36,911                            | 素材         |
| HYUNDAI DEVELOPMENT CO-ENGIN | 50               | —                 | —                 | —                                 | 資本財・サービス   |
| KCC CORP                     | 4.5              | —                 | —                 | —                                 | 資本財・サービス   |
| NAVER CORP                   | 2                | —                 | —                 | —                                 | 情報技術       |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD   | 2.1              | 2.1               | 309,540           | 33,863                            | 情報技術       |
| KOREA ELECTRIC POWER CORP    | 60               | 30                | 131,700           | 14,407                            | 公益事業       |
| SK TELECOM                   | 7                | 7                 | 186,200           | 20,370                            | 電気通信サービス   |
| HANA FINANCIAL GROUP         | 50               | —                 | —                 | —                                 | 金融         |
| MACQUARIE KOREA INFRA FUND   | —                | 600               | 479,400           | 52,446                            | 金融         |
| ISC CO LTD                   | —                | 30                | 117,300           | 12,832                            | 情報技術       |
| 韓国ウォン<br>通貨計                 | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 184.7<br>9銘柄      | 773.1<br>7銘柄      | 1,739,290<br>190,278<br><12.5%>   |            |
| ファンド合計                       | 株数、金額<br>銘柄数<比率> | 59,678.32<br>54銘柄 | 56,281.49<br>49銘柄 | 1,396,906<br>1,396,906<br><91.5%> |            |

(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) < >は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。



(2) 外国投資信託証券

| 銘柄            | 期首      |     | 当 期 |     | 期 末        |        |
|---------------|---------|-----|-----|-----|------------|--------|
|               | 口 数     | 口 数 | 口 数 | 口 数 | 外貨建金額      | 邦貨換算金額 |
| (オーストラリア)     | 千口      | 千口  | 千口  | 千口  | オーストラリア・ドル | 千円     |
| GOODMAN GROUP | —       | 86  | —   | 86  | 549        | 50,002 |
| 合 計           | 口数、金額   | —   | 86  | —   | —          | 50,002 |
|               | 銘柄数<比率> | —   | 1銘柄 | —   | —          | <3.3%> |

(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) < >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

2015年4月15日現在

| 項 目                     | 当 期 末           |           |
|-------------------------|-----------------|-----------|
|                         | 評 価 額           | 比 率       |
| 株 式                     | 千円<br>1,396,906 | %<br>90.0 |
| 投 資 信 託 証 券             | 50,002          | 3.2       |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 ・ そ の 他 | 105,233         | 6.8       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 1,552,142       | 100.0     |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建て資産は、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、4月15日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=90.99円、1香港ドル=15.43円、1シンガポール・ドル=87.88円、1台湾ドル=3.82円、100韓国ウォン=10.94円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,496,287千円)の投資信託財産総額(1,552,142千円)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

2015年4月15日現在

| 項 目                    | 当 期 末          |
|------------------------|----------------|
| (A) 資 産                | 1,552,142,537円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等        | 104,475,736    |
| 株 式(評価額)               | 1,396,906,408  |
| 投 資 信 託 証 券(評価額)       | 50,002,645     |
| 未 収 配 当 金              | 757,748        |
| (B) 負 債                | 26,230,000     |
| 未 払 解 約 金              | 26,230,000     |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B)     | 1,525,912,537  |
| 元 本                    | 701,501,310    |
| 次 期 繰 越 損 益 金          | 824,411,227    |
| (D) 受 益 権 総 口 数        | 701,501,310口   |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D) | 21,752円        |

\*期首における元本額は866,434,169円、当期中における追加設定元本額は4,063,284円、同解約元本額は168,996,143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・グローバル好配当株ファンド(毎月分配型)78,802,460円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)22,548,291円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)24,326,752円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)406,237,299円、ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド63,888,854円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)74,178,226円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース)5,535,280円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース)11,233,444円、DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース)14,750,704円です。

\*当期末の計算口数当りの純資産額は21,752円です。

■損益の状況

当期 自2014年10月16日 至2015年4月15日

| 項 目                  | 当 期          |
|----------------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 12,768,857円  |
| 受 取 配 当 金            | 12,683,415   |
| 受 取 利 息              | 85,442       |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 318,718,149  |
| 売 買 益                | 400,897,222  |
| 売 買 損                | △ 82,179,073 |
| (C) そ の 他 費 用        | △ 1,294,481  |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 330,192,525  |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 660,850,843  |
| (F) 解 約 差 損 益 金      | △170,722,857 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 4,090,716    |
| (H) 合 計(D+E+F+G)     | 824,411,227  |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)     | 824,411,227  |

(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。