

ダイワ／ミレーアセット・ グローバル好配当株ファンド

運用報告書(全体版) 第7期

(決算日 2018年11月21日)

(作成対象期間 2018年5月22日～2018年11月21日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	5年間(2015年5月22日～2020年5月21日)	
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワ／ミレーアセット・ グローバル好配当株マザー ファンドの受益証券
	ダイワ／ミレーアセッ ト・グローバル好配当 株マザーファンド	内外の金融商品取引所上場 および店頭登録(上場予定 および店頭登録予定を含み ます。)の株式(DR(預 託証券)を含みます。)
組入制限	ベビーファンドの マザーファンド組入上限比率	無制限
	ベビーファンドの 株式実質組入上限比率	
	マザーファンドの 株式組入上限比率	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益 (評価益を含みます。)等とし、原則として、基準 価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。た だし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわ ないことがあります。	

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申
上げます。

当ファンドは、安定的な配当と今後の増配
が期待できる世界の株式に投資し、信託財産
の成長をめざしております。当作成期につき
ましてもそれに沿った運用を行ないました。
ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、
お願い申し上げます。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先(コールセンター)

TEL 0120-106212
(営業日の9:00～17:00)

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

<5684>

最近 5 期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI AC World指数 (配当込み、円換算)		株式 組入比率	株式先物 比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配 金	期 騰落 率	(参考指数)	期 騰落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
3 期末 (2016年11月21日)	8,465	50	5.5	8,803	6.3	96.9	—	16,309
4 期末 (2017年 5月22日)	9,387	90	12.0	10,070	14.4	97.0	—	12,078
5 期末 (2017年11月21日)	10,289	100	10.7	11,131	10.5	95.2	—	8,002
6 期末 (2018年 5月21日)	10,499	0	2.0	11,528	3.6	93.1	—	6,067
7 期末 (2018年11月21日)	9,933	30	△ 5.1	10,941	△ 5.1	90.9	—	4,761

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注 4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

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

(注 6) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額・騰落率

期首：10,499円

期末：9,933円（分配金30円）

騰落率：△5.1%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

世界の株式市況が下落したことなどがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株ファンド

年 月 日	基 準 価 額		M S C I A C World指数 (配当込み、円換算)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首) 2018年5月21日	10,499	—	11,528	—	93.1	—
5月末	10,109	△ 3.7	11,167	△ 3.1	93.3	—
6月末	10,084	△ 4.0	11,200	△ 2.8	94.4	—
7月末	10,421	△ 0.7	11,648	1.0	94.0	—
8月末	10,601	1.0	11,801	2.4	92.8	—
9月末	10,929	4.1	12,120	5.1	94.0	—
10月末	10,130	△ 3.5	11,012	△ 4.5	92.2	—
(期末) 2018年11月21日	9,963	△ 5.1	10,941	△ 5.1	90.9	—

(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

(2018. 5. 22 ~ 2018. 11. 21)

世界株式市況

世界株式市況は下落しました。

世界株式市況は、米中の貿易摩擦をめぐる動向などに左右されながらも、好調な企業決算の発表や欧米間の貿易面での緊張緩和などを背景に、当作成期首から2018年9月にかけて上昇基調で推移しました。しかし当作成期末にかけては、米国の長期金利が上昇したことや米中の貿易摩擦への懸念が高まったこと、イタリアの財政不安などから下落しました。

為替相場

米ドルは対円で上昇した一方、ユーロは対円で下落しました。

米ドルは、米中の貿易摩擦をめぐる動向に左右されながらも、米国の堅調な経済情勢や米国金利が上昇し日米金利差が拡大したことなどが上昇要因となりました。

ユーロは、ECB（欧州中央銀行）による早期利上げ観測などが上昇要因となりましたが、イタリアの財政拡張に関する懸念や2018年10月以降の株式市場の下落を受けたリスク回避的な円買い圧力が強まったことなどから、下落しました。

前作成期末における「今後の運用方針」**当ファンド**

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

ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド

外貨建資産の運用にあたっては、ミレーアセット・グローバル・インベストメンツ・グループに運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行なってまいります。今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行なってまいります。また、株主還元積極的に企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPS（1株当たり利益）やROE（株主資本利益率）の向上が期待できる銘柄にも注目していきます。

ポートフォリオについて

(2018. 5. 22 ~ 2018. 11. 21)

■当ファンド

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

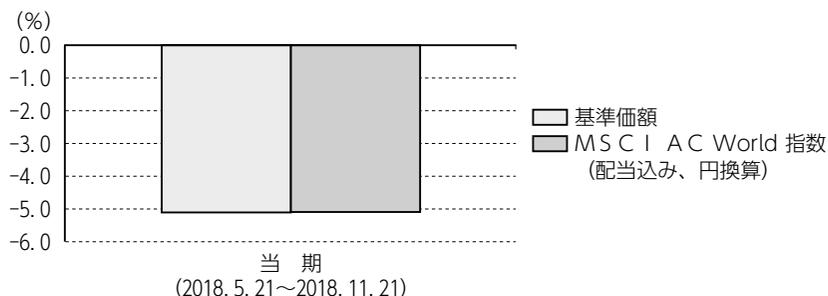
■ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド

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

個別銘柄では、パフォーマンスが相対的に良好であった ANTHEM（米国、ヘルスケア）や PFIZER（米国、ヘルスケア）などがプラス要因となりました。一方で、パフォーマンスが相対的に軟調であった APPLIED MATERIALS（米国、情報技術）、COVESTRO（ドイツ、素材）などがマイナス要因となりました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当期	
	2018年5月22日 ～2018年11月21日	
当期分配金（税込み）	（円）	30
対基準価額比率	（％）	0.30
当期の収益	（円）	30
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	549

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 37.37円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00
(c) 収益調整金	14.08
(d) 分配準備積立金	527.71
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	579.17
(f) 分配金	30.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	549.17

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
 (注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。
 (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。



今後の運用方針

■当ファンド

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

■ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド

外貨建資産の運用にあたっては、ミレーアセット・グローバル・インベストメンツ・グループに運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行なってまいります。今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行なってまいります。また、株主還元積極的に企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPS（1株当り利益）やROE（株主資本利益率）の向上が期待できる銘柄にも注目していきます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2018. 5. 22～2018. 11. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	102円	0.980%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,403円です。
(投 信 会 社)	(54)	(0.517)	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、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(45)	(0.435)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 銀 行)	(3)	(0.027)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	3	0.028	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(3)	(0.028)	
有 価 証 券 取 引 税	1	0.011	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(1)	(0.011)	
そ の 他 費 用	4	0.037	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(3)	(0.030)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.004)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	110	1.056	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

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

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

■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

(2018年5月22日から2018年11月21日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ／ミレアセット・ グローバル好配当株 マザーファンド	—	—	989,625	1,132,000

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2018年5月22日から2018年11月21日まで)

項 目	当 期
	ダイワ／ミレアセット・ グローバル好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	4,792,180千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	5,130,193千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.93

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	当 期 末		
	期 首	口 数	評 価 額
	口 数	千口	千円
ダイワ／ミレアセット・ グローバル好配当株マザーファンド	5,305,820	4,316,194	4,724,075

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018年11月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ／ミレアセット・ グローバル好配当株マザーファンド	4,724,075	97.6
コール・ローン等、その他	118,446	2.4
投資信託財産総額	4,842,522	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、11月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝112.91円、1カナダ・ドル＝84.81円、1オーストラリア・ドル＝81.44円、1香港・ドル＝14.42円、1イギリス・ポンド＝144.36円、1スイス・フラン＝113.45円、1ノルウェー・クローネ＝13.15円、1ユーロ＝128.33円です。

(注3) ダイワ／ミレアセット・グローバル好配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(4,645,062千円)の投資信託財産総額(5,033,812千円)に対する比率は、92.3%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年11月21日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,842,522,022円
コール・ローン等	105,446,916
ダイワ／ミレアセット・グローバル 好配当株マザーファンド (評価額)	4,724,075,106
未収入金	13,000,000
(B) 負債	81,460,604
未払収益分配金	14,378,963
未払解約金	13,305,846
未払信託報酬	53,624,877
その他未払費用	150,918
(C) 純資産総額 (A - B)	4,761,061,418
元本	4,792,987,978
次期繰越損益金	△ 31,926,560
(D) 受益権総口数	4,792,987,978口
1万口当り基準価額 (C/D)	9,933円

* 期首における元本額は5,779,199,659円、当作成期間中における追加設定元本額は36,478,460円、同解約元本額は1,022,690,141円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,933円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は31,926,560円です。

ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株ファンド

■損益の状況

当期 自2018年5月22日 至2018年11月21日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 8,064円
受取利息	435
支払利息	△ 8,499
(B) 有価証券売買損益	△ 203,790,881
売買益	19,487,465
売買損	△ 223,278,346
(C) 信託報酬等	△ 53,780,176
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 257,579,121
(E) 前期繰越損益金	252,935,245
(F) 追加信託差損益金	△ 12,903,721
(配当等相当額)	(6,750,362)
(売買損益相当額)	(△ 19,654,083)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 17,547,597
(H) 収益分配金	△ 14,378,963
次期繰越損益金 (G + H)	△ 31,926,560
追加信託差損益金	△ 12,903,721
(配当等相当額)	(6,750,362)
(売買損益相当額)	(△ 19,654,083)
分配準備積立金	256,468,200
繰越損益金	△ 275,491,039

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しておりません。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程 (総額)」をご参照ください。

(注4) 投資信託財産 (親投資信託) の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：16,509,187円 (未監査)

■収益分配金の計算過程 (総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	17,911,918円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	6,750,362
(d) 分配準備積立金	252,935,245
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	277,597,525
(f) 分配金	14,378,963
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	263,218,562
(h) 受益権総口数	4,792,987,978口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金	30円

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

分配金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。

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

ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド）が投資対象としている「ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド」の決算日（2018年5月21日）と当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2018年11月21日）現在におけるダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンドの組入資産の内容等を11～13ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンドの主要な売買銘柄 株 式

（2018年5月22日から2018年11月21日まで）

買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
MICROSOFT CORP (アメリカ)	16.1	199,975	12,420	ORACLE CORP (アメリカ)	27.6	149,461	5,415
BOEING CO/THE (アメリカ)	3.3	127,717	38,702	EATON CORP PLC (アイルランド)	13.2	113,060	8,565
VISA INC-CLASS A SHARES (アメリカ)	6.5	102,849	15,822	BANK OF AMERICA CORP (アメリカ)	31.2	103,776	3,326
COSTCO WHOLESALE CORP (アメリカ)	3.2	82,492	25,778	CITIGROUP INC (アメリカ)	13	101,239	7,787
CENTERPOINT ENERGY INC (アメリカ)	21.5	70,300	3,269	CHEVRON CORP (アメリカ)	7.3	97,524	13,359
WALT DISNEY CO/THE (アメリカ)	5.5	70,081	12,742	APPLE INC (アメリカ)	4.1	95,926	23,396
TJX COMPANIES INC (アメリカ)	7.9	69,493	8,796	CENTERPOINT ENERGY INC (アメリカ)	27.9	88,317	3,165
CHEVRON CORP (アメリカ)	4.8	65,658	13,678	BROADCOM INC (アメリカ)	2.5	67,965	27,186
CISCO SYSTEMS INC (アメリカ)	11.9	64,781	5,443	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A (アメリカ)	7.5	64,647	8,619
MASTERCARD INC - A (アメリカ)	2.9	64,199	22,137	KOHL'S CORP (アメリカ)	7.6	60,883	8,010

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2018年11月21日現在におけるダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド（4,316,194千円）の内容です。

外国株式

銘 柄	2018年11月21日現在			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
百株	千アメリカ・ドル	千円		
(アメリカ)				
AFLAC INC	136	602	68,010	金融
CITIGROUP INC	89	556	62,836	金融
APPLE INC	38	672	75,934	情報技術
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	48	327	36,983	金融
BOEING CO/THE	62	1,969	222,403	資本財・サービス
JPMORGAN CHASE & CO	25	271	30,612	金融
DELTA AIR LINES INC	72	398	45,045	資本財・サービス
CISCO SYSTEMS INC	155	689	77,862	情報技術
MORGAN STANLEY	71	306	34,551	金融
BROADCOM INC	21	478	53,992	情報技術

銘 柄	2018年11月21日現在			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
百株	千アメリカ・ドル	千円		
LYONDELLBASELL INDU-CL A	19	173	19,607	素材
COSTCO WHOLESALE CORP	30	657	74,286	生活必需品
EXXON MOBIL CORP	17	130	14,774	エネルギー
GENERAL MOTORS CO	68	238	26,941	一般消費財・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	3	57	6,481	金融
HOME DEPOT INC	8	135	15,269	一般消費財・サービス
HP INC	65	146	16,593	情報技術
JOHNSON & JOHNSON	50	732	82,678	ヘルスケア
MCDONALD'S CORP	28	514	58,079	一般消費財・サービス
MERCK & CO. INC.	21	157	17,731	ヘルスケア
DOWDUPONT INC	60	338	38,188	素材

ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド

銘柄	2018年11月21日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	2	23	2,609	一般消費財・サービス
NETAPP INC	56	378	42,787	情報技術
NIKE INC -CL B	22	156	17,666	一般消費財・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	27	233	26,385	生活必需品
ALTRIA GROUP INC	57	317	35,802	生活必需品
PFIZER INC	195	848	95,841	ヘルスケア
PROCTER & GAMBLE CO/THE	59	543	61,354	生活必需品
PEPSICO INC	11	127	14,407	生活必需品
ROSS STORES INC	15	123	13,996	一般消費財・サービス
CHEVRON CORP	42	487	55,057	エネルギー
AT&T INC	205	603	68,097	コミュニケーション・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	28	732	82,672	ヘルスケア
VALERO ENERGY CORP	40	314	35,503	エネルギー
ANTHEM INC	26	722	81,570	ヘルスケア
WALT DISNEY CO/THE	49	548	61,893	コミュニケーション・サービス
TJX COMPANIES INC	58	271	30,661	一般消費財・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	115	1,533	173,176	情報技術
TYSON FOODS INC-CL A	74	435	49,146	生活必需品
ORACLE CORP	12	57	6,548	情報技術
MASTERCARD INC - A	59	1,103	124,613	情報技術
BANK OF AMERICA CORP	188	514	58,119	金融
AMERICAN EXPRESS CO	30	318	35,935	金融
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	20	135	15,267	情報技術
AMGEN INC	18	353	39,924	ヘルスケア
EATON CORP PLC	5	36	4,118	資本財・サービス
APPLIED MATERIALS INC	131	468	52,908	情報技術
GILEAD SCIENCES INC	48	324	36,620	ヘルスケア
MICROSOFT CORP	308	3,132	353,709	情報技術
CVS HEALTH CORP	47	354	40,076	ヘルスケア
MEDTRONIC PLC	24	221	24,973	ヘルスケア
CENTERPOINT ENERGY INC	69	192	21,697	公益事業
BEST BUY CO INC	40	254	28,692	一般消費財・サービス
COMCAST CORP-CLASS A	106	389	43,996	コミュニケーション・サービス
アメリカ・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数 <比率>	3,272 25,814	2,914,698 <61.7%>	
	百株	カナダ・ドル	千円	
(カナダ)				
NATIONAL BANK OF CANADA	92	548	46,503	金融
カナダ・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数 <比率>	92 548	46,503 <1.0%>	

銘柄	2018年11月21日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	オーストラリア・ドル	千円	
(オーストラリア)				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	63.35	438	35,701	金融
MACQUARIE GROUP LTD	70.1	805	65,612	金融
オーストラリア・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数 <比率>	133.45 2銘柄	1,244 <2.1%>	
	百株	千香港・ドル	千円	
(香港)				
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	205.68	1,679	24,216	資本財・サービス
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	1,920	1,059	15,282	生活必需品
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	1,180	1,253	18,070	資本財・サービス
CNOOC LTD	3,020	3,938	56,787	エネルギー
HUANENG POWER INTL INC-H	3,540	1,674	24,145	公益事業
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	6,620	4,289	61,858	金融
CHINA MOBILE LTD	215	1,644	23,717	コミュニケーション・サービス
CK ASSET HOLDINGS LTD	210.68	1,155	16,663	不動産
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	1,375	2,565	36,998	エネルギー
IND & COMM BK OF CHINA-H	8,000	4,320	62,294	金融
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	3,108	2,452	35,360	一般消費財・サービス
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	3,480	2,797	40,346	金融
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	751	1,407	20,294	ヘルスケア
ZUIJIN MINING GROUP CO LTD-H	9,880	2,845	41,031	素材
BANK OF CHINA LTD-H	9,730	3,269	47,143	金融
香港・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数 <比率>	53,235.36 15銘柄	36,352 <11.1%>	
	百株	千イギリス・ポンド	千円	
(イギリス)				
BP PLC	189	98	14,160	エネルギー
GLAXOSMITHKLINE PLC	97	153	22,155	ヘルスケア
RIO TINTO PLC	39	148	21,439	素材
VODAFONE GROUP PLC	663	101	14,703	コミュニケーション・サービス
3I GROUP PLC	59	49	7,091	金融
IMPERIAL BRANDS PLC	58	148	21,434	生活必需品
HSBC HOLDINGS PLC	329	211	30,519	金融
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	66	155	22,456	エネルギー
イギリス・ポンド 通貨計	株数、金額 銘柄数 <比率>	1,500 8銘柄	1,066 <3.3%>	
	百株	千スイス・フラン	千円	
(スイス)				
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	13	321	36,509	ヘルスケア
NESTLE SA-REG	63	526	59,680	生活必需品

ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド

銘柄	2018年11月21日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
NOVARTIS AG-REG	百株 37	千円 325	千円 36,972	ヘルスケア
スイス・フラン	株数、金額 113	1,173	133,163	
通貨計	銘柄数 <比率> 3銘柄		<2.8%>	
(ノルウェー)	百株	千ユーロ	千円	
TELENOR ASA	83	1,345	17,692	コミュニケーション・サービス
ノルウェー・クローネ	株数、金額 83	1,345	17,692	
通貨計	銘柄数 <比率> 1銘柄		<0.4%>	
ユーロ(オランダ)	百株	千ユーロ	千円	
UNILEVER NV-CVA	58	283	36,318	生活必需品
ABN AMRO GROUP NV-CVA	53	118	15,194	金融
AIRBUS SE	29	264	33,892	資本財・サービス
国小計	株数、金額 140	665	85,405	
	銘柄数 <比率> 3銘柄		<1.8%>	
ユーロ(フランス)	百株	千ユーロ	千円	
TOTAL SA	22	107	13,795	エネルギー
KERING	4	149	19,208	一般消費財・サービス
BNP PARIBAS	26	115	14,782	金融
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	6	152	19,545	一般消費財・サービス
CAPGEMINI SE	10	99	12,822	情報技術
AXA SA	100	211	27,148	金融
ORANGE	95	138	17,720	コミュニケーション・サービス
SANOFI	30	236	30,391	ヘルスケア
VINCI SA	44	336	43,128	資本財・サービス
CREDIT AGRICOLE SA	110	116	15,008	金融
ENGIE	150	182	23,407	公益事業
国小計	株数、金額 597	1,846	236,959	
	銘柄数 <比率> 11銘柄		<5.0%>	
ユーロ(ドイツ)	百株	千ユーロ	千円	
VOLKSWAGEN AG-PREF	4	58	7,482	一般消費財・サービス
BASF SE	41	271	34,810	素材
ALLIANZ SE-REG	12	221	28,483	金融
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	59	117	15,059	資本財・サービス
SAP SE	12	105	13,557	情報技術
HENKEL AG & CO KGAA	9	80	10,308	生活必需品
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	3	14	1,916	一般消費財・サービス
国小計	株数、金額 140	869	111,617	
	銘柄数 <比率> 7銘柄		<2.4%>	

銘柄	2018年11月21日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ(スペイン)	百株	千ユーロ	千円	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	36	17	2,241	金融
国小計	株数、金額 36	17	2,241	
	銘柄数 <比率> 1銘柄		<0.0%>	
ユーロ	株数、金額 913	3,399	436,223	
通貨計	銘柄数 <比率> 22銘柄		<9.2%>	
ファンド合計	株数、金額 59,341.81	—	4,327,766	
	銘柄数 <比率> 106銘柄		<91.6%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2018年11月21日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド

運用報告書 第3期（決算日 2018年5月21日）

（計算期間 2017年5月23日～2018年5月21日）

ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンドの第3期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）
運用方法	①主として、安定的な配当と今後の増配が期待できる世界の株式に投資し、信託財産の成長をめざします。 ②株式の運用にあたっては、以下の点に留意します。 イ. 世界の株式の中から、配当成長、配当性向、キャッシュフロー、財務状況、株価バリュエーション等を分析し、投資対象銘柄を選定します。 ロ. 投資対象銘柄の中から、時価総額、流動性等を勘案し、ポートフォリオを構築します。 ③外貨建資産の運用にあたっては、ミレーアセット・グローバル・インベストメンツ（米国）エルエルシーに運用の指図にかかる権限を委託します。ミレーアセット・グローバル・インベストメンツ（米国）エルエルシーは、ミレーアセット・グローバル・インベストメンツに外貨建資産の運用の指図にかかる権限の一部を委託します。 ④株式の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。 ⑤為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。
株式組入制限	無制限

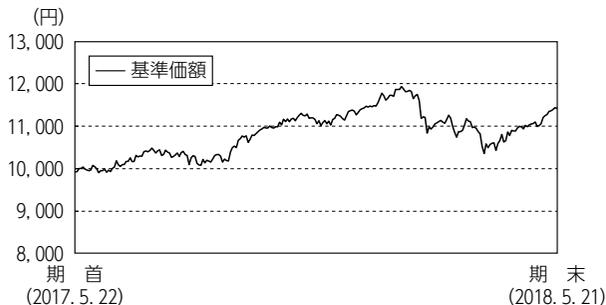
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当期中の基準価額と市況の推移



《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：9,919円 期末：11,425円 騰落率：15.2%

【基準価額の主な変動要因】

世界の株式市況が堅調に推移したことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○世界株式市況

世界株式市況は上昇しました。

世界株式市況は、良好な経済指標や主要企業を中心に堅調な決算が発表されたこと、米国の税制改革法案成立への期待などが支援材料となり、期首から2018年1月下旬にかけて上昇しました。その後、米国の雇用統計が市場予想を上回り米国金利が上昇したこと、市場のリスク回避姿勢が強まり、2月中旬にかけて調整しました。期末にかけては、米国の利上げペースや米中の貿易摩擦をめぐる動向などに左右されながら、一進一退の推移となりました。

○為替相場

米ドルの対円相場は、おおむね横ばいの水準となりました。

期首から2017年12月にかけては、トランプ政権の政策実行能力への懸念が高まったことなどから下落する局面が見られましたが、北朝鮮情勢への警戒感が和らいだことや米国の税制改革法案成立への期待などから上昇しました。2018年3月下旬にかけては、米国長期金利の上昇を受けて株価が下落したことや米中をめぐる貿易摩擦への懸念などから市場のリスク回避姿勢が強まり、下落しました。期末にかけては、米中の貿易摩擦への懸念が和らいだことなどから反発しました。

◆前期における「今後の運用方針」

外貨建資産の運用にあたっては、ミレーアセット・グローバル・インベストメンツ・グループに運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行なってまいります。今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行なってまいります。また、株主還元積極的に企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPS（1株当たり利益）やROE（株主資本利益率）の向上が期待できる銘柄にも注目していきます。

◆ポートフォリオについて

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

株式の個別銘柄で寄与度が高かった銘柄はBOEING（米国、資本財・サービス）やMASTERCARD（米国、情報技術）、寄与度が低かった銘柄はIMPERIAL BRANDS（英国、生活必需品）やSANOFI（フランス、ヘルスケア）などでした。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当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。

年 月 日	基準価額		MSCI AC World指数 (配当込み、円換算)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率		
(期 首)2017年5月22日	9,919	—	10,070	—	97.3	—
5月末	9,950	0.3	10,115	0.4	96.8	—
6月末	10,164	2.5	10,281	2.1	95.4	—
7月末	10,266	3.5	10,391	3.2	95.7	—
8月末	10,309	3.9	10,391	3.2	96.1	—
9月末	10,781	8.7	10,828	7.5	96.2	—
10月末	11,130	12.2	11,134	10.6	94.8	—
11月末	11,186	12.8	11,227	11.5	95.4	—
12月末	11,476	15.7	11,551	14.7	95.8	—
2018年1月末	11,652	17.5	11,736	16.5	95.3	—
2月末	11,188	12.8	11,227	11.5	93.7	—
3月末	10,597	6.8	10,751	6.8	94.9	—
4月末	11,055	11.5	11,188	11.1	93.6	—
(期 末)2018年5月21日	11,425	15.2	11,528	14.5	93.1	—

(注1) 騰落率は期首比。

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

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

(注4) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

《今後の運用方針》

外貨建資産の運用にあたっては、ミレーアセット・グローバル・インベストメンツ・グループに運用の指図にかかる権限を委託し、今後の運用を行なってまいります。今後も、配当成長、フリーキャッシュフロー、株価バリュエーション、企業の財務体質などに着目した運用を行なってまいります。また、株主還元積極的に企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買いを通じてEPSやROEの向上が期待できる銘柄にも注目していきます。

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	6円 (6)
有価証券取引税 (株式)	4 (4)
その他費用 (保管費用) (その他)	8 (8) (0)
合 計	18

(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

(2017年5月23日から2018年5月21日まで)

	買 付		売 付		
	株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	アメリカ	百株 2,878 (88)	千アメリカ・ドル 18,810 (—)	百株 7,073	千アメリカ・ドル 59,608
	カナダ	百株 150 (—)	千カナダ・ドル 945 (—)	百株 11	千カナダ・ドル 67
	オーストラリア	百株 — (—)	千オーストラリア・ドル — (—)	百株 179.71	千オーストラリア・ドル 1,567
	香港	百株 — (—)	千香港ドル — (—)	百株 74,673	千香港ドル 57,627
	イギリス	百株 2,503 (—)	千イギリス・ポンド 1,250 (—)	百株 4,166	千イギリス・ポンド 3,873
	スイス	百株 278 (—)	千スイス・フラン 1,154 (—)	百株 159	千スイス・フラン 1,645
	デンマーク	百株 125 (—)	千デンマーク・クローネ 2,900 (—)	百株 44	千デンマーク・クローネ 1,076
	ノルウェー	百株 415 (—)	千ノルウェー・クローネ 4,873 (—)	百株 68	千ノルウェー・クローネ 1,236
	ユーロ (オランダ)	百株 329 (—)	千ユーロ 1,381 (—)	百株 1,464	千ユーロ 2,885
	ユーロ (フランス)	百株 713 (—)	千ユーロ 2,176 (—)	百株 1,297	千ユーロ 6,120
	ユーロ (ドイツ)	百株 206 (—)	千ユーロ 1,159 (—)	百株 628	千ユーロ 6,337
	ユーロ (スペイン)	百株 559 (—)	千ユーロ 413 (—)	百株 470	千ユーロ 747
	ユーロ (イタリア)	百株 1,381 (—)	千ユーロ 388 (—)	百株 440	千ユーロ 134
	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 3,188 (—)	千ユーロ 5,520 (—)	百株 4,299	千ユーロ 16,225

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド

■主要な売買銘柄 株 式

(2017年5月23日から2018年5月21日まで)

当 期				期			
買		付		売		付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
AFLAC INC (アメリカ)	24.5	227,772	9,296	MASTERCARD INC - A (アメリカ)	24	401,098	16,712
BANK OF AMERICA CORP (アメリカ)	51.6	175,694	3,404	JPMORGAN CHASE & CO (アメリカ)	33.7	376,149	11,161
UNILEVER NV-CVA (オランダ)	22.4	148,816	6,643	APPLE INC (アメリカ)	18.4	336,880	18,308
CITIGROUP INC (アメリカ)	15.7	121,302	7,726	BOEING CO/THE (アメリカ)	10.4	289,481	27,834
WESTERN DIGITAL CORP (アメリカ)	10.8	107,435	9,947	HOME DEPOT INC (アメリカ)	15.1	282,615	18,716
HOME DEPOT INC (アメリカ)	5.7	102,641	18,007	MICROSOFT CORP (アメリカ)	29.9	259,924	8,693
TYSON FOODS INC-CL A (アメリカ)	11.8	93,335	7,909	PRUDENTIAL FINANCIAL INC (アメリカ)	20.1	234,029	11,643
BROADCOM INC (アメリカ)	3.2	90,233	28,198	APPLIED MATERIALS INC (アメリカ)	36	212,354	5,898
RIO TINTO PLC (イギリス)	14.4	82,125	5,703	ING GROEP NV (オランダ)	103.2	205,656	1,992
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A (アメリカ)	9	79,438	8,826	BNP PARIBAS (フランス)	22.8	195,354	8,568

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表 外国株式

銘 柄	期 首		当 期 末		業種等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)					
LAS VEGAS SANDS CORP	—	26	202	22,503	一般消費・サービス
AFLAC INC	—	164	744	82,694	金融
CITIGROUP INC	222	219	1,532	170,203	金融
APPLE INC	230	67	1,248	138,671	情報技術
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	159	72	556	61,772	金融
BOEING CO/THE	135	36	1,264	140,465	資本財・サービス
JPMORGAN CHASE & CO	337	—	—	—	金融
DELTA AIR LINES INC	251	101	534	59,410	資本財・サービス
CISCO SYSTEMS INC	468	139	600	66,722	情報技術
MORGAN STANLEY	196	133	717	79,666	金融
DOW CHEMICAL CO/THE	257	—	—	—	その他
BROADCOM INC	48	26	613	68,161	情報技術
TIME WARNER INC	108	45	425	47,216	一般消費・サービス
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	—	18	196	21,861	一般消費・サービス
LYONDELLBASELL INDU-CL A	75	37	430	47,770	素材
EXXON MOBIL CORP	174	14	113	12,644	エネルギー
GENERAL MOTORS CO	177	75	283	31,485	一般消費・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	14	3	71	7,898	金融
HOME DEPOT INC	120	26	487	54,133	一般消費・サービス
HP INC	—	215	476	52,879	情報技術
JOHNSON & JOHNSON	121	56	695	77,290	ヘルスケア
ABBVIE INC	121	32	339	37,674	ヘルスケア
MCDONALD'S CORP	88	12	193	21,459	一般消費・サービス

銘 柄	期 首		当 期 末		業種等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
MANPOWERGROUP INC	59	17	161	17,933	資本財・サービス
DOWDUPONT INC	—	64	432	48,040	素材
NETAPP INC	—	71	490	54,501	情報技術
ALTRIA GROUP INC	165	81	449	49,976	生活必需品
PFIZER INC	482	201	716	79,580	ヘルスケア
PROCTER & GAMBLE CO/THE	103	43	315	35,086	生活必需品
PEPSICO INC	103	—	—	—	生活必需品
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	194	—	—	—	金融
QUALCOMM INC	62	—	—	—	情報技術
CHEVRON CORP	135	67	856	95,166	エネルギー
AT&T INC	278	130	416	46,285	電気通信サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	97	25	611	67,942	ヘルスケア
VALERO ENERGY CORP	171	62	747	83,036	エネルギー
ANTHEM INC	93	23	533	59,244	ヘルスケア
WHIRLPOOL CORP	44	—	—	—	一般消費・サービス
WALMART INC	122	29	242	26,945	生活必需品
VISA INC-CLASS A SHARES	—	53	688	76,499	情報技術
TYSON FOODS INC-CL A	—	118	801	89,020	生活必需品
OMNICOM GROUP	132	—	—	—	一般消費・サービス
ORACLE CORP	350	251	1,162	129,156	情報技術
MASTERCARD INC - A	274	36	685	76,145	情報技術
BANK OF AMERICA CORP	—	500	1,513	168,079	金融
AMERICAN EXPRESS CO	122	25	252	28,047	金融
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	—	83	631	70,112	情報技術

ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド

銘柄	期首		当期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
AMGEN INC	49	20	352	39,170	ヘルスケア	
EATON CORP PLC	314	137	1,076	119,608	資本財・サービス	
APPLIED MATERIALS INC	379	130	643	71,500	情報技術	
GAP INC/THE	—	154	486	54,009	一般消費・サービス	
GILEAD SCIENCES INC	119	49	333	37,026	ヘルスケア	
BANK OF NOVA SCOTIA	220	—	—	—	金融	
MICROSOFT CORP	426	160	1,541	171,274	情報技術	
CVS HEALTH CORP	43	37	240	26,684	ヘルスケア	
CENTERPOINT ENERGY INC	495	133	336	37,424	公益事業	
KOHL'S CORP	—	76	483	53,755	一般消費・サービス	
LEAR CORP	—	18	363	40,344	一般消費・サービス	
BEST BUY CO INC	—	63	492	54,764	一般消費・サービス	
COMCAST CORP-CLASS A	275	128	418	46,526	一般消費・サービス	
アメリカ・ドル	株数、金額	8,607	4,500	30,205	3,355,479	
通貨計	銘柄数<比率>	46銘柄	52銘柄	<55.4%>		
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
NATIONAL BANK OF CANADA	—	139	879	75,781	金融	
カナダ・ドル	株数、金額	—	139	879	75,781	
通貨計	銘柄数<比率>	—	1銘柄	<1.3%>		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	169.65	84.34	594	49,631	金融	
MACQUARIE GROUP LTD	187.72	93.32	1,068	89,227	金融	
オーストラリア・ドル	株数、金額	357.37	177.66	1,663	138,858	
通貨計	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	<2.3%>		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	4,540	—	—	—	その他	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	470.68	205.68	1,825	25,829	資本財・サービス	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	4,560	1,920	1,380	19,533	生活必需品	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	2,680	1,180	1,333	18,867	資本財・サービス	
CNOOC LTD	7,150	3,020	4,366	61,791	エネルギー	
HUANENG POWER INTL INC-H	8,360	3,540	1,947	27,550	公益事業	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	15,720	6,620	5,408	76,530	金融	
CHINA MOBILE LTD	515	215	1,578	22,330	電気通信サービス	
CK ASSET HOLDINGS LTD	495.68	210.68	1,405	19,884	不動産	
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	3,255	1,375	3,025	42,803	エネルギー	
IND & COMM BK OF CHINA-H	19,050	8,000	5,400	76,410	金融	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	5,240	2,220	3,108	43,978	一般消費・サービス	
PICCC PROPERTY & CASUALTY-H	5,440	2,320	3,280	46,418	金融	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	1,794	751	1,749	24,760	ヘルスケア	
ZUIJIN MINING GROUP CO LTD-H	23,420	9,880	3,527	49,909	素材	
BANK OF CHINA LTD-H	23,170	9,730	4,096	57,963	金融	
香港ドル	株数、金額	125,860.36	51,187.36	43,431	614,561	
通貨計	銘柄数<比率>	16銘柄	15銘柄	<10.1%>		

銘柄	期首		当期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
(イギリス)						
GLAXOSMITHKLINE PLC	383	157	233	34,927	ヘルスケア	
RIO TINTO PLC	155	102	442	66,176	素材	
TAYLOR WIMPEY PLC	—	728	148	22,146	一般消費・サービス	
VODAFONE GROUP PLC	—	470	90	13,572	電気通信サービス	
WPP PLC	244	—	—	—	一般消費・サービス	
SSE PLC	155	—	—	—	公益事業	
3I GROUP PLC	450	188	185	27,794	金融	
IMPERIAL BRANDS PLC	200	84	232	34,808	生活必需品	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	—	53	201	30,107	生活必需品	
HSBC HOLDINGS PLC	1,247	489	358	53,575	金融	
MONDI PLC	92	—	—	—	素材	
BT GROUP PLC	804	—	—	—	電気通信サービス	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	332	128	347	51,969	エネルギー	
イギリス・ポンド	株数、金額	4,062	2,399	2,241	335,079	
通貨計	銘柄数<比率>	10銘柄	9銘柄	<5.5%>		
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	48	23	516	57,389	ヘルスケア	
ABB LTD-REG	—	190	462	51,388	資本財・サービス	
NESTLE SA-REG	115	22	169	18,848	生活必需品	
NOVARTIS AG-REG	—	47	361	40,214	ヘルスケア	
スイス・フラン	株数、金額	163	282	1,510	167,840	
通貨計	銘柄数<比率>	2銘柄	4銘柄	<2.8%>		
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円		
DANSKE BANK A/S	—	81	1,752	30,695	金融	
デンマーク・クローネ	株数、金額	—	81	1,752	30,695	
通貨計	銘柄数<比率>	—	1銘柄	<0.5%>		
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円		
ORKLA ASA	—	281	2,086	28,559	生活必需品	
TELENOR ASA	—	66	1,125	15,405	電気通信サービス	
ノルウェー・クローネ	株数、金額	—	347	3,211	43,964	
通貨計	銘柄数<比率>	—	2銘柄	<0.7%>		
(ユーロ(オランダ))	百株	百株	千ユーロ	千円		
UNILEVER NV-CVA	—	92	440	57,420	生活必需品	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	228	—	—	—	生活必需品	
ING GROEP NV	1,032	—	—	—	金融	
ABN AMRO GROUP NV-CVA	—	97	232	30,314	金融	
RANDSTAD NV	93	29	157	20,548	資本財・サービス	
ユーロ	株数、金額	1,353	218	829	108,283	
通貨計	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	<1.8%>		

ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株マザーファンド

銘柄	期首		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千ユーロ	千円	
ユーロ(フランス)					
TOTAL SA	181	87	473	61,849	エネルギー
BNP PARIBAS	257	41	252	32,945	金融
LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUIT	40	13	401	52,417	一般消費・サービス
CAPGEMINI SE	—	24	276	36,109	情報技術
AXA SA	—	137	315	41,108	金融
RENAULT SA	79	22	200	26,106	一般消費・サービス
ATOS SE	—	26	298	38,999	情報技術
ORANGE	548	79	113	14,834	電気通信サービス
SANOFI	110	35	232	30,344	ヘルスケア
VINCI SA	186	64	556	72,606	資本財・サービス
CREDIT AGRICOLE SA	—	193	259	33,835	金融
ENGIE	—	96	140	18,308	公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,401 7銘柄	817 12銘柄	3,521 459,465	<7.6%>
	百株	百株	千ユーロ	千円	
ユーロ(ドイツ)					
BAYER AG-REG	59	—	—	—	ヘルスケア
SIEMENS AG-REG	112	—	—	—	資本財・サービス
BASF SE	184	38	338	44,116	素材
ALLIANZ SE-REG	47	16	306	39,982	金融
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	—	77	189	24,767	資本財・サービス
SAP SE	140	15	143	18,761	情報技術
COVESTRO AG	—	49	389	50,794	素材
HENKEL AG & CO KGAA	71	29	287	37,501	生活必需品
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	—	30	202	26,385	一般消費・サービス
HANNOVER RUECK SE	63	—	—	—	金融
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	676 7銘柄	254 7銘柄	1,856 242,308	<4.0%>
	百株	百株	千ユーロ	千円	
ユーロ(スペイン)					
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	—	431	283	37,006	金融
GAS NATURAL SDG SA	342	—	—	—	公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	342 1銘柄	431 1銘柄	283 37,006	<0.6%>

銘柄	期首		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千ユーロ	千円	
ユーロ(イタリア)					
INTESA SANPAOLO	—	941	282	36,837	金融
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	— 1銘柄	941 282	36,837 <0.6%>	
ユーロ	株数、金額	3,772	2,661	6,773	883,901
通貨計	銘柄数<比率>	18銘柄	24銘柄		<14.6%>
ファンド	株数、金額	142,821.73	61,774.02	—	5,646,162
合計	銘柄数<比率>	94銘柄	110銘柄		<93.1%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018年5月21日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 5,646,162	% 91.9
コール・ローン等、その他	495,493	8.1
投資信託財産総額	6,141,656	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=111.09円、1カナダ・ドル=86.21円、1オーストラリア・ドル=83.47円、1香港ドル=14.15円、1イギリス・ポンド=149.49円、1スイス・フラン=111.12円、1デンマーク・クローネ=17.52円、1ノルウェー・クローネ=13.69円、1ユーロ=130.49円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(6,070,199千円)の投資信託財産総額(6,141,656千円)に対する比率は、98.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年5月21日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	6,275,523,888円
コール・ローン等	445,419,579
株式（評価額）	5,646,162,887
未収入金	170,547,462
未取配当金	13,393,960
(B) 負債	213,661,159
未払金	142,659,007
未払解約金	71,000,000
その他未払費用	2,152
(C) 純資産総額（A－B）	6,061,862,729
元本	5,305,820,110
次期繰越損益金	756,042,619
(D) 受益権総口数	5,305,820,110口
1万口当り基準価額（C／D）	11,425円

* 期首における元本額は12,134,356,836円、当期中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は6,828,536,726円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資信託とする投資信託の元本額は、ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株ファンド5,305,820,110円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は11,425円です。

■損益の状況

当期 自2017年5月23日 至2018年5月21日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	249,977,805円
受取配当金	247,892,923
受取利息	2,156,407
支払利息	△ 71,525
(B) 有価証券売買損益	1,154,446,948
売買益	1,647,615,564
売買損	△ 493,168,616
(C) その他費用	△ 6,529,097
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	1,397,895,656
(E) 前期繰越損益金	△ 98,389,763
(F) 解約差損益金	△ 543,463,274
(G) 合計（D＋E＋F）	756,042,619
次期繰越損益金（G）	756,042,619

(注) 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。