

★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／海外／株式
信託期間	約10年間（2007年7月20日～2017年7月14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	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せん。以下同じ。）
運用方法	<p>①主として海外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式を投資対象とし、安定的な配当等収益の確保と株式の値上がり益の獲得により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。</p> <p>②投資にあたっては、以下のような点に留意しながら運用を行なうことを基本とします。</p> <p>イ. 「米州*1」「欧州等*2」「アジア・オセアニア」の3地域に均等に投資することを基本とします。</p> <p>*1 北米、中南米地域が含まれます。</p> <p>*2 欧州、アフリカ、中東地域が含まれません。</p> <p>ロ. 定量分析データ（S &amp; P社クオリティランキング等）を参考に、配当の質の高い企業を選定します。</p> <p>ハ. 配当利回りの水準、時価総額規模、流動性等を勘案します。</p> <p>ニ. 個別企業のファンダメンタルズ分析により、配当等収益の確保とともに値上がり益を追求したポートフォリオを構築します。</p> <p>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%程度以上に維持することを基本とします。</p> <p>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。</p>
株式組入制限	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、継続した分配を行なうことをめざします。基準価額の水準等によっては、今後の分配を継続するための分配原資の水準を考慮して売買益（評価益を含みます。）等を中心に分配する場合があります。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

# ダイワ世界好配当株ファンド

## 運用報告書(全体版)

第33期（決算日 2015年10月15日）

第34期（決算日 2016年1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、「ダイワ世界好配当株ファンド」は、このたび、第34期の決算を行ないました。

ここに、第33期、第34期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先（コールセンター）

TEL 0120-106212

（営業日の9:00～17:00）

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

<4754>

最近10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 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率		
	円	円	%		%	%	百万円
25期末(2013年10月15日)	7,764	30	5.3	7,727	3.0	96.9	13,742
26期末(2014年1月15日)	8,458	30	9.3	8,672	12.2	96.8	14,258
27期末(2014年4月15日)	8,266	30	△ 1.9	8,517	△ 1.8	96.0	13,478
28期末(2014年7月15日)	8,610	30	4.5	8,989	5.5	94.2	13,609
29期末(2014年10月15日)	8,414	30	△ 1.9	8,756	△ 2.6	93.7	12,656
30期末(2015年1月15日)	9,602	30	14.5	9,939	13.5	93.4	13,263
31期末(2015年4月15日)	10,003	30	4.5	10,724	7.9	93.6	13,246
32期末(2015年7月15日)	9,842	30	△ 1.3	11,001	2.6	96.0	12,080
33期末(2015年10月15日)	8,846	30	△ 9.8	9,924	△ 9.8	97.4	10,545
34期末(2016年1月15日)	7,927	30	△ 10.0	9,211	△ 7.2	97.2	9,162

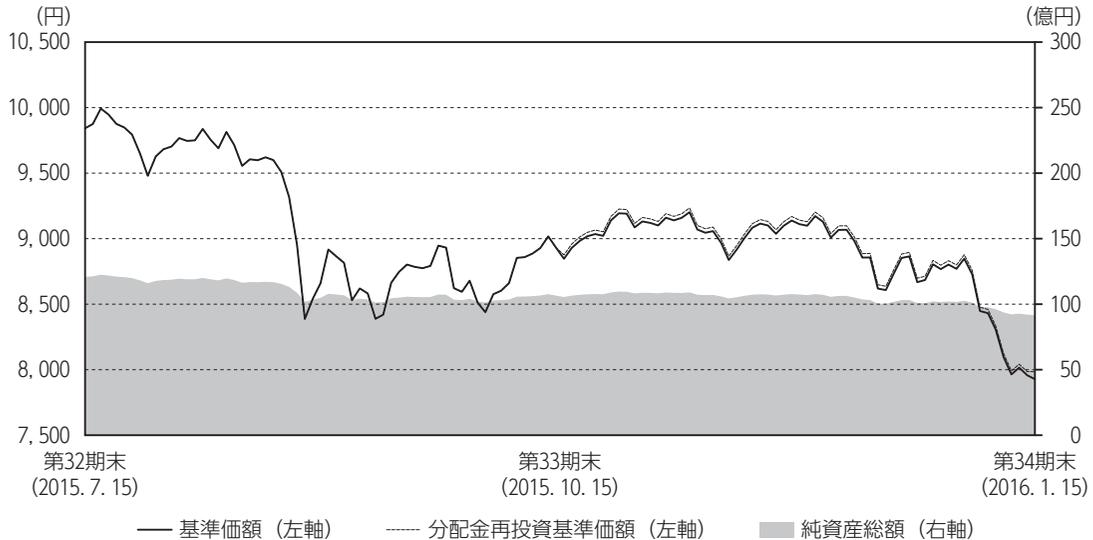
(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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(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、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用したものです。

## 《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

第33期首：9,842円

第34期末：7,927円（既払分配金60円）

騰落率：△18.9%（分配金再投資ベース）

### ■基準価額の主な変動要因

米国を中心に先進国経済の拡大は続いていますが、中国経済見通しの不透明感や原油価格の下落が悪材料となりました。このような環境の中、米国、欧州、アジアの株式に投資をした結果、世界的な株価の下落により基準価額は下落しました。また、為替市場において、投資家心理の悪化から円が買われ米ドルやユーロ等の主要通貨が下落したことも、基準価額の下落要因となりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ世界好配当株ファンド

	年 月 日	基 準 価 額		MSCIコクサイ指数 (円換算)		株 式 組入比率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	
第33期	(期首)2015年7月15日	円 9,842	% —	11,001	% —	% 96.0
	7月末	9,703	△ 1.4	10,997	△ 0.0	95.3
	8月末	8,865	△ 9.9	10,101	△ 8.2	96.3
	9月末	8,438	△ 14.3	9,394	△ 14.6	95.7
	(期末)2015年10月15日	8,876	△ 9.8	9,924	△ 9.8	97.4
第34期	(期首)2015年10月15日	8,846	—	9,924	—	97.4
	10月末	9,120	3.1	10,405	4.8	97.0
	11月末	9,111	3.0	10,512	5.9	97.0
	12月末	8,847	0.0	10,241	3.2	95.0
	(期末)2016年1月15日	7,957	△ 10.0	9,211	△ 7.2	97.2

(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

### ○海外株式市況

海外株式市況は、ギリシャ政府が債務交渉において予想外に妥協的な財政再建策を発表したものの、中国景気の不透明感から方向感のない展開で始まりました。2015年8月に入ると、中国が人民元の切下げを発表したことをきっかけに、株式市況は急落しました。その後、米国における金融引き締め懸念の後退や中国における景気刺激策発動期待から、海外株式市況は徐々に値を戻しました。欧州において、ECB（欧州中央銀行）が追加の金融緩和を示唆したことも、株式市況の反発を支える材料となりました。しかしその後、ECBが実際に発表した金融緩和が失望的な内容であったことや、米国において政策金利の引き上げが行なわれたことで、海外株式市況は軟調な展開となりました。2016年に入ると、中国株式市況の急落や軟調な米国のマクロ統計を受けて、海外株式市況は下落幅を拡大させました。

### ○為替相場

為替相場は、金融政策の方向感の違いから円が主要通貨に対して下落するかたちで始まりました。しかし2015年8月に入ると、中国株安が世界的に波及するなど市場のリスク回避姿勢が強まり、円高傾向が強まる一方で資源国の通貨は売られました。その後、9月と10月のFOMC（米国連邦公開市場委員会）では米国の利上げが見送られたため米ドル円は動意なく横ばいに推移しましたが、米国の金融当局が年内の利上げ姿勢を取り下げなかったことや米国の経済指標が改善したことから、米国金利の先高観が強まり米ドル円は上昇に転じ、逆にユーロは対円で下落しました。2016年に入ると、中国株式市況や原油価格の下落から投資家心理が急速に悪化し円が買われたことから、主要通貨が円に対して下落しました。

## 前作成期間末における「今後の運用方針」

予想配当利回りが高いと思われる銘柄の中から、企業の成長性・安定性などのファンダメンタルズに対して割安と判断される銘柄を中心に組み入れます。強固なバランスシート、潤沢なキャッシュフローが望める企業を中心に、ポートフォリオを構築してまいります。

先進国において確実な景気の回復が続いていることから、金融や情報技術、一般消費財・サービス等の景気に敏感な業種に投資の機会が多いと考えています。

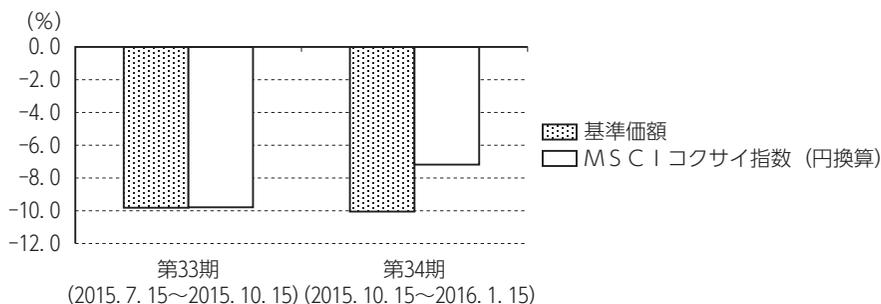
## ポートフォリオについて

ポートフォリオにおける個別銘柄の選択に関しては、高い配当利回りが期待される銘柄の中から、特に利益やキャッシュフロー等の業績成長や負債比率等の財務体質の健全性を考慮し、ポートフォリオに組み入れました。また株価の水準にも注意を払い、相対的に割安感がある企業を中心に組み入れを行いました。具体的な企業としては、住宅ローン金利引き上げ等による業績拡大が期待されるオーストラリアのWESTPAC BANKING（金融）、米国への輸出拡大が期待される韓国のSAMSUNG ELECTRONICS（情報技術）等の企業の組み入れを上位としました。また、配当による株主還元に積極的な米国のALTRIA（生活必需品）やオーストラリアのTRANSURBAN（資本財・サービス）も、高位の組み入れとしました。

## 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。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。当ファンドは運用スキーム上、参考指数と比較してアジア・オセアニア地域のウエートが高く、米国地域のウエートが低いとの違いがあります。参考指数は海外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。



## 分配金について

第33期および第34期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ30円といたしました。  
 収益分配金の決定根拠は下記の「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	第33期		第34期	
	2015年7月16日 ～2015年10月15日		2015年10月16日 ～2016年1月15日	
当期分配金（税込み）	(円)	30		30
対基準価額比率	(%)	0.34		0.38
当期の収益	(円)	20		13
当期の収益以外	(円)	9		16
翌期繰越分配対象額	(円)	657		641

(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33期	第34期
(a) 経費控除後の配当等収益	20.35円	13.79円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00
(c) 収益調整金	36.32	36.77
(d) 分配準備積立金	631.26	621.17
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	687.94	671.74
(f) 分配金	30.00	30.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	657.94	641.74

(注) 下線を付した該当項目から分配金を計上しています。

## 《今後の運用方針》

予想配当利回りが高いと思われる銘柄の中から、企業の成長性・安定性などのファンダメンタルズに対して割安と判断される銘柄を中心に組み入れます。強固なバランスシート、潤沢なキャッシュフローが望める企業を中心に、ポートフォリオを構築してまいります。

米国において政策金利が引き上げられる可能性があることから、金利上昇の恩恵を受けられる金融や、米ドル高の恩恵を受けられる米国への輸出企業に投資の機会があると考えています。一方で、商品価格の軟調な動きが続いていることから、エネルギーや素材に対する投資は、慎重に検討を行ないます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第33期～第34期		項 目 の 概 要
	(2015. 7. 16～2016. 1. 15)		
	金 額	比 率	
信託報酬	67円	0.740%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>期中の平均基準価額は9,005円です。</b>
(投信会社)	(34)	(0.381)	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)	(29)	(0.326)	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)	(0.033)	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	36	0.405	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(36)	(0.403)	
(投資信託証券)	(0)	(0.002)	
有価証券取引税	15	0.171	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(15)	(0.171)	
その他費用	4	0.043	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)	(4)	(0.039)	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)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	122	1.359	

(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。

■売買および取引の状況  
株 式

(2015年7月16日から2016年1月15日まで)

決 算 期	第 33 期 ～ 第 34 期					
	買 付		売 付			
	株 数	金 額	株 数	金 額		
外	アメリカ	百株 ( 6,376 146)	千アメリカ・ドル ( 40,846 —)	百株 8,872	千アメリカ・ドル 45,560	
	オーストラリア	百株 ( 8,673 —)	千オーストラリア・ドル ( 9,431 —)	百株 7,260	千オーストラリア・ドル 11,452	
	香港	百株 ( 30,242 —)	千香港ドル ( 89,391 —)	百株 81,330	千香港ドル 75,158	
	台湾	百株 ( 27,010 —)	千台湾ドル ( 244,330 —)	百株 65,850	千台湾ドル 273,906	
	イギリス	百株 ( 15,623 —)	千イギリス・ポンド ( 9,444 —)	百株 25,250	千イギリス・ポンド 13,957	
	スイス	百株 ( 174 —)	千スイス・フラン ( 2,427 —)	百株 130	千スイス・フラン 1,147	
	デンマーク	百株 ( 504 —)	千デンマーク・クローネ ( 19,603 —)	百株 499	千デンマーク・クローネ 17,820	
	韓国	百株 ( 1,658.6 —)	千韓国ウォン ( 11,532,848 —)	百株 682.38	千韓国ウォン 6,880,009	
	国	ユーロ (オランダ)	百株 ( 1,270 —)	千ユーロ ( 3,272 —)	百株 —	千ユーロ —
		ユーロ (フランス)	百株 ( 2,123 —)	千ユーロ ( 6,419 —)	百株 1,075	千ユーロ 5,494
ユーロ (ドイツ)		百株 ( 3,102 —)	千ユーロ ( 9,164 —)	百株 1,297	千ユーロ 6,181	
ユーロ (スペイン)		百株 ( 482 —)	千ユーロ ( 2,145 —)	百株 1,371	千ユーロ 3,607	
ユーロ (イタリア)		百株 ( — —)	千ユーロ ( — —)	百株 9,400	千ユーロ 2,959	
ユーロ (ユーロ通貨計)		百株 ( 6,977 —)	千ユーロ ( 21,002 —)	百株 13,143	千ユーロ 18,242	

(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。

■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7月16日から2016年1月15日まで)

項 目	第 33 期 ～ 第 34 期
(a) 期中の株式売買金額	29,372,717千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	10,334,950千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.84

(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。

# ダイワ世界好配当株ファンド

## ■主要な売買銘柄 株 式

(2015年7月16日から2016年1月15日まで)

第 33 期 ~ 第 34 期							
買 付		金 額		平均単価		売 付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
ALTRIA GROUP INC (アメリカ)	71.8	477,620	6,652	APPLE INC (アメリカ)	38	561,698	14,781
KERING (フランス)	18	430,922	23,940	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES (ドイツ)	53.3	532,457	9,989
VONOVIA SE (ドイツ)	103.4	410,219	3,967	WPP PLC (ジョージア)	140	395,117	2,822
AMGEN INC (アメリカ)	18.1	362,171	20,009	INTESA SANPAOLO (イタリア)	940	386,845	411
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES (ドイツ)	35.6	351,441	9,871	KERING (フランス)	18	357,385	19,854
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS (イギリス)	98	339,374	3,463	UNITEDHEALTH GROUP INC (アメリカ)	25	354,228	14,169
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG (ドイツ)	150.8	328,647	2,179	AVAGO TECHNOLOGIES LTD (シンガポール)	23.8	349,795	14,697
VEOLIA ENVIRONNEMENT (フランス)	116.3	323,735	2,783	CONOCOPHILLIPS (アメリカ)	50.9	332,572	6,533
BHP BILLITON LIMITED (オーストラリア)	147.5	319,564	2,166	TRANSURBAN GROUP (オーストラリア)	388.9	325,695	837
EXPEDIA INC (アメリカ)	20.7	308,517	14,904	BP PLC (イギリス)	440	325,022	738

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況

当作成期間 (第33期~第34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 外国株式

銘 柄	第32期末		第 34 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)					
DARDEN RESTAURANTS INC	360	—	—	—	一般消費財・サービス
APPLE INC	296	—	—	—	情報技術
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	242	1,536	181,605	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO	—	122	710	83,898	金融
DOW CHEMICAL CO/THE	310	—	—	—	素材
AVAGO TECHNOLOGIES LTD	161	—	—	—	情報技術
MDC HOLDINGS INC	550	—	—	—	一般消費財・サービス
AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	1,470	—	—	—	一般消費財・サービス
SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	296	296	1,508	178,199	一般消費財・サービス
EXPEDIA INC	—	207	2,228	263,351	一般消費財・サービス
GAMESTOP CORP-CLASS A	600	—	—	—	一般消費財・サービス
WISDOMTREE INVESTMENTS INC	514	—	—	—	金融
LOCKHEED MARTIN CORP	—	73	1,579	186,676	資本財・サービス
LINCOLN NATIONAL CORP	370	—	—	—	金融
NIKE INC -CL B	—	292	1,708	201,875	一般消費財・サービス
ALTRIA GROUP INC	—	342	1,991	235,271	生活必需品
CONOCOPHILLIPS	312	—	—	—	エネルギー

銘柄		第32期末	第 34 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
CHEVRON CORP	—	百株 98	百株 837	千アメリカ・ドル 837	千円 98,971	エネルギー
SOUTHERN CO/THE	—	148	697	697	82,436	公益事業
TRAVELERS COS INC/THE	—	220	2,353	2,353	278,096	金融
UNITEDHEALTH GROUP INC	250	—	—	—	—	ヘルスケア
WELLS FARGO & CO	838	587	2,972	2,972	351,238	金融
VISA INC-CLASS A SHARES	—	146	1,077	1,077	127,315	情報技術
NVIDIA CORP	—	600	1,720	1,720	203,258	情報技術
AMGEN INC	—	30	459	459	54,292	ヘルスケア
GILEAD SCIENCES INC	229	—	—	—	—	ヘルスケア
MICROSOFT CORP	—	457	2,427	2,427	286,789	情報技術
STARBUCKS CORP	—	346	2,040	2,040	241,130	一般消費財・サービス
アメリカ・ドル通貨計	株 数、金 額	6,556	4,206	25,849	3,054,406	
	銘柄 数 < 比 率 >	14 銘柄	16 銘柄		<33.3%>	
(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	436	342	508	508	42,019	素材
WESTPAC BANKING CORP	570	1,158	3,608	3,608	297,939	金融
MACQUARIE GROUP LTD	800	428	3,177	3,177	262,399	金融
TRANSURBAN GROUP	6,592	2,703	2,738	2,738	226,088	資本財・サービス
CHALLENGER LTD	—	1,450	1,160	1,160	95,781	金融
SYDNEY AIRPORT	—	1,300	761	761	62,901	資本財・サービス
ARDENT LEISURE GROUP	—	2,430	527	527	43,539	一般消費財・サービス
オーストラリア・ドル通貨計	株 数、金 額	8,398	9,811	12,482	1,030,669	
	銘柄 数 < 比 率 >	4 銘柄	7 銘柄		<11.2%>	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
HANG SENG BANK LTD	—	682	9,131	9,131	138,806	金融
TENCENT HOLDINGS LTD	—	720	9,871	9,871	150,042	情報技術
SKYWORTH DIGITAL HLDGS LTD	31,200	—	—	—	—	一般消費財・サービス
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	—	1,000	1,144	1,144	17,388	金融
AIA GROUP LTD	—	1,750	7,472	7,472	113,582	金融
PACIFIC TEXTILES HOLDINGS	—	2,930	3,387	3,387	51,483	一般消費財・サービス
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	3,140	3,670	7,259	7,259	110,340	一般消費財・サービス
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	—	3,900	2,792	2,792	42,444	一般消費財・サービス
BANK OF CHINA LTD-H	31,400	—	—	—	—	金融
香港ドル通貨計	株 数、金 額	65,740	14,652	41,058	624,087	
	銘柄 数 < 比 率 >	3 銘柄	7 銘柄		<6.8%>	
(台湾)		百株	百株	千台湾ドル	千円	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	—	3,620	37,105	37,105	130,609	電気通信サービス
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	33,700	4,740	9,480	9,480	33,369	金融
WIN SEMICONDUCTORS CORP	23,600	11,550	53,476	53,476	188,237	情報技術
PEGATRON CORP	4,800	—	—	—	—	情報技術
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	—	3,350	44,052	44,052	155,064	情報技術
台湾ドル通貨計	株 数、金 額	62,100	23,260	144,114	507,281	
	銘柄 数 < 比 率 >	3 銘柄	4 銘柄		<5.5%>	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BP PLC	4,400	2,471	859	859	146,479	エネルギー
BARCLAYS PLC	4,680	—	—	—	—	金融
MARKS & SPENCER GROUP PLC	1,160	—	—	—	—	一般消費財・サービス
PRUDENTIAL PLC	—	390	535	535	91,292	金融

ダイワ世界好配当株ファンド

銘柄	株数	第32期末		第34期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
HENDERSON GROUP PLC	百株 2,400	百株 1,200	千イギリス・ポンド 331	千円 56,466	金融	
INTERSERVE PLC	460	—	—	—	資本財・サービス	
WPP PLC	1,400	—	—	—	一般消費財・サービス	
NATIONAL GRID PLC	—	920	862	147,000	公益事業	
PERSIMMON PLC	836	—	—	—	一般消費財・サービス	
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	2,660	—	—	—	一般消費財・サービス	
ITV PLC	—	2,900	753	128,450	一般消費財・サービス	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	—	488	679	115,771	エネルギー	
イギリス・ポンド通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	17,996 8銘柄	8,369 6銘柄	4,020	685,460 <7.5%>	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	—	44	1,155	135,712	ヘルスケア	
スイス・フラン通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	— —	44 1銘柄	1,155	135,712 <1.5%>	
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
NOVO NORDISK A/S-B	—	205	7,679	132,083	ヘルスケア	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	200	—	—	—	資本財・サービス	
デンマーク・クローネ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	200 1銘柄	205 1銘柄	7,679	132,083 <1.4%>	
(韓国)		百株	百株	千韓国ウォン	千円	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	—	732	661,728	64,915	金融	
KT&G CORP	270	100	1,060,000	103,986	生活必需品	
KANGWON LAND INC	—	148	560,920	55,026	一般消費財・サービス	
LG CHEM LTD	—	50.22	1,617,084	158,635	素材	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	—	20	2,276,000	223,275	情報技術	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	—	196	1,019,200	99,983	公益事業	
韓国ウォン通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	270 1銘柄	1,246.22 6銘柄	7,194,932	705,822 <7.7%>	
(ユーロ (オランダ))		百株	百株	千ユーロ	千円	
UNILEVER NV-CVA	—	360	1,350	173,299	生活必需品	
KONINKLIJKE AHOLD NV	—	910	1,753	225,105	生活必需品	
国小計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	— —	1,270 2銘柄	3,103	398,405 <4.3%>	
(ユーロ (フランス))		百株	百株	千ユーロ	千円	
L'OREAL	115	—	—	—	生活必需品	
AXA SA	1,373	1,373	3,212	412,341	金融	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	—	1,163	2,452	314,787	公益事業	
国小計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	1,488 2銘柄	2,536 2銘柄	5,664	727,128 <7.9%>	
(ユーロ (ドイツ))		百株	百株	千ユーロ	千円	
BAYER AG-REG	—	34	349	44,889	ヘルスケア	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	—	1,508	2,365	303,633	電気通信サービス	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	230	53	348	44,774	一般消費財・サービス	
VONOVIA SE	—	440	1,148	147,420	金融	
国小計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	230 1銘柄	2,035 4銘柄	4,212	540,717 <5.9%>	

銘柄	株数	第32期末		第34期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ (スペイン) RED ELECTRICA CORPORACION SA FERROVIAL SA BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLAS	百株 150 1,170 240	百株 281 390 —	千ユーロ 2,076 747 —	千円 266,607 95,898 —	公益事業 資本財・サービス 金融	
国小計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	1,560 3銘柄	671 2銘柄	2,823 <4.0%>		
ユーロ (イタリア) INTESA SANPAOLO	百株 9,400	百株 —	千ユーロ —	千円 —	金融	
国小計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	9,400 1銘柄	— —	— <—>		
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	12,678 7銘柄	6,512 10銘柄	15,803 <22.1%>		
ファンド合計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	173,938 41銘柄	68,305.22 58銘柄	— <97.2%>		

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

(注2) < >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

2016年1月15日現在

項目	第34期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	8,904,283	95.4
コール・ローン等、その他	431,939	4.6
投資信託財産総額	9,336,222	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、1月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=118.16円、1オーストラリア・ドル=82.57円、1香港ドル=15.20円、1台湾ドル=3.52円、1イギリス・ポンド=170.49円、1スイス・フラン=117.50円、1デンマーク・クローネ=17.20円、100韓国ウォン=9.81円、1ユーロ=128.37円です。

(注3) 第34期末における外貨建純資産 (9,135,891千円) の投資信託財産総額 (9,336,222千円) に対する比率は、97.9%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2015年10月15日)、(2016年1月15日)現在

項目	第33期末	第34期末
<b>(A) 資産</b>	<b>11,283,623,570円</b>	<b>9,336,222,865円</b>
コール・ローン等	433,219,300	308,916,189
株式 (評価額)	10,266,711,743	8,904,283,328
未収入金	573,509,001	116,375,789
未収配当金	10,183,526	6,647,559
<b>(B) 負債</b>	<b>738,389,727</b>	<b>173,470,735</b>
未払金	646,737,541	87,077,469
未払収益分配金	35,764,581	34,678,353
未払解約金	14,768,435	12,853,210
未払信託報酬	40,968,595	38,569,373
その他未払費用	150,575	292,330
<b>(C) 純資産総額 (A - B)</b>	<b>10,545,233,843</b>	<b>9,162,752,130</b>
元本	11,921,527,020	11,559,451,066
次期繰越損益金	△ 1,376,293,177	△ 2,396,698,936
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>11,921,527,020口</b>	<b>11,559,451,066口</b>
1万口当り基準価額 (C/D)	8,846円	7,927円

\* 第32期末における元本額は12,273,850,684円、当作成期間 (第33期~第34期) 中における追加設定元本額は18,718,480円、同解約元本額は733,118,098円です。

\* 第34期末の計算口数当りの純資産額は7,927円です。

\* 第34期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は2,396,698,936円です。

■損益の状況

第33期 自2015年7月16日 至2015年10月15日  
 第34期 自2015年10月16日 至2016年1月15日

項 目	第33期	第34期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>67,782,287円</b>	<b>56,614,997円</b>
受取配当金	67,227,699	56,541,761
受取利息	248,042	73,236
その他収益金	306,546	—
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△1,176,162,360</b>	<b>△1,043,459,321</b>
売買益	277,746,232	148,628,383
売買損	△1,453,908,592	△1,192,087,704
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 43,518,519</b>	<b>△ 40,663,000</b>
<b>(D) 当期損益金 (A + B + C)</b>	<b>△1,151,898,592</b>	<b>△1,027,507,324</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>146,535,817</b>	<b>△1,008,780,788</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>△ 335,165,821</b>	<b>△ 325,732,471</b>
(配当等相当額)	( 43,308,296)	( 42,512,758)
(売買損益相当額)	(△ 378,474,117)	(△ 368,245,229)
<b>(G) 合計 (D + E + F)</b>	<b>△1,340,528,596</b>	<b>△2,362,020,583</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>△ 35,764,581</b>	<b>△ 34,678,353</b>
<b>次期繰越損益金 (G + H)</b>	<b>△1,376,293,177</b>	<b>△2,396,698,936</b>
追加信託差損益金	△ 335,165,821	△ 325,732,471
(配当等相当額)	( 43,308,296)	( 42,512,758)
(売買損益相当額)	(△ 378,474,117)	(△ 368,245,229)
分配準備積立金	741,063,153	699,312,859
繰越損益金	△1,782,190,509	△2,770,279,324

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

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

(注3) 収益分配金の計算過程は「収益分配金の計算過程 (総額)」の表を参照。

■収益分配金の計算過程 (総額)

項 目	第33期	第34期
(a) 経費控除後の配当等収益	24,263,768円	15,951,997円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収益調整金	43,308,296	42,512,758
(d) 分配準備積立金	752,563,966	718,039,215
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	820,136,030	776,503,970
(f) 分配金	35,764,581	34,678,353
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	784,371,449	741,825,617
(h) 受益権総口数	11,921,527,020□	11,559,451,066□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
1 万 口 当 り 分 配 金	第33期	第34期
	30円	30円
(単 価)	(8,846円)	(7,927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。

#### 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。

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。