

★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15年間（2007年7月20日～2022年7月15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 & 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、分配を行な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39期（決算日 2017年4月17日）

第40期（決算日 2017年7月18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40期の決算を行ないました。

ここに、第39期、第40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/>

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
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
35期末(2016年4月15日)	7,841	30	△ 0.7	9,257	0.5	98.0	8,943
36期末(2016年7月15日)	7,719	30	△ 1.2	9,104	△ 1.7	98.1	8,668
37期末(2016年10月17日)	7,396	30	△ 3.8	8,900	△ 2.2	94.6	8,079
38期末(2017年1月16日)	8,249	30	11.9	10,319	15.9	94.9	8,686
39期末(2017年4月17日)	8,052	30	△ 2.0	10,047	△ 2.6	94.7	8,206
40期末(2017年7月18日)	9,053	30	12.8	11,087	10.4	96.7	8,825

(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39期首：8,249円

第40期末：9,053円（既払分配金60円）

騰落率：10.5%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

海外株式市況は、米国のトランプ政権による景気刺激策や欧州景気回復に対する期待などから、上昇基調となりました。また為替につきましても、世界的な金利上昇を背景に、主要通貨は円に対しおおむね上昇しました。このような環境の中、北米、欧州、アジアの株式に投資をした結果、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。

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39期	(期首)2017年 1月16日	円	%			%
	1月末	8,249	—	10,319	—	94.9
	2月末	8,251	0.0	10,286	△ 0.3	94.8
	3月末	8,297	0.6	10,477	1.5	94.7
	(期末)2017年 4月17日	8,499	3.0	10,556	2.3	94.8
第40期	(期首)2017年 4月17日	8,082	△ 2.0	10,047	△ 2.6	94.7
	4月末	8,052	—	10,047	—	94.7
	5月末	8,452	5.0	10,595	5.5	95.0
	6月末	8,640	7.3	10,718	6.7	95.2
	(期末)2017年 7月18日	8,870	10.2	10,863	8.1	95.9
		9,083	12.8	11,087	10.4	96.7

(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

(2017. 1. 17 ~ 2017. 7. 18)

■海外株式市況

海外株式市況は、米国トランプ政権によるインフラ（社会基盤）投資や減税、金融規制緩和に対する期待などを背景に、第39期首から2017年2月にかけて上昇基調となりました。3月から4月半ばにかけては、欧州の景気回復に対する期待と、欧州政局や米国トランプ政権の政策実行力に対する不透明感などが綱引きする格好となり、横ばい圏での推移となりました。4月下旬以降は、フランス大統領選挙でのマクロン氏勝利による不透明感の後退やおおむね好調な企業決算が評価され、上昇基調で第40期末を迎えました。

■為替相場

為替相場は、米国トランプ政権の経済政策に対する不透明感や、シリアや北朝鮮をめぐる地政学リスクの高まりが意識されたことなどから、第39期首から2017年4月半ばにかけて円高基調となりました。4月下旬以降は、フランス大統領選挙の結果や地政学リスクの後退、先進各国の中央銀行が金融緩和姿勢を後退させる中で内外の金利差が拡大傾向となったことなどから円安基調に転換し、主要通貨はおおむね対円で上昇して第40期末を迎えました。

前作成期間末における「今後の運用方針」

高い配当利回りが期待される銘柄の中から、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や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。

地域別では、北米においては金融、設備投資関連銘柄に魅力があると考えます。欧州においては、業績の底打ちが見込まれる銀行や保険を中心に金融銘柄の投資魅力が高いと考えています。アジアでは、金利上昇の恩恵が期待される金融に加え、株主還元の強化が期待される企業にも投資機会があると考えています。

ポートフォリオについて

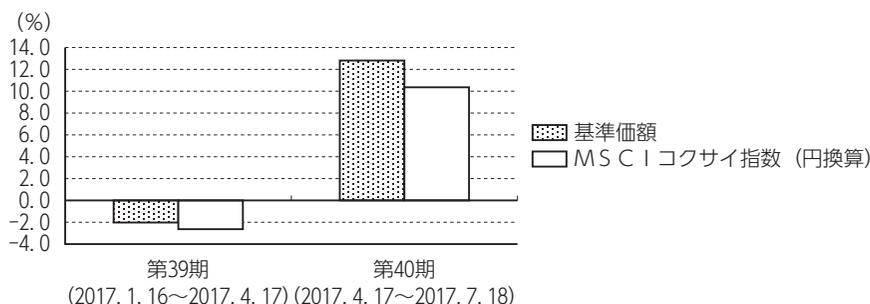
(2017. 1. 17 ~ 2017. 7. 18)

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ないました。具体的な企業としては、半導体などで強い競争力を持ち株主還元の強化も期待された韓国のSAMSUNG ELECTRONICS（情報技術）、長期的に金利上昇が見込まれる中で業績改善が期待された台湾のFUBON FINANCIAL HOLDING（金融）やCATHAY FINANCIAL HOLDING（金融）、サーバー需要の高まりを捉え堅調な業績拡大が見込まれた米国のMICROSOFT CORP（情報技術）等の企業を組み入れの上位としました。

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いう違いがあります。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39期および第40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39期	第40期
	2017年1月17日 ～2017年4月17日	2017年4月18日 ～2017年7月18日
当期分配金（税込み）（円）	30	30
対基準価額比率（％）	0.37	0.33
当期の収益（円）	30	30
当期の収益以外（円）	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	682	750

- (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39期	第40期
(a) 経費控除後の配当等収益	39.64円	98.45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	39.72	40.29
(d) 分配準備積立金	632.93	642.01
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	712.30	780.76
(f) 分配金	30.00	30.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	682.30	750.76

(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

高い配当利回りが期待される銘柄の中から、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や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。

地域別では、北米においては、経営の質が高く安定的なキャッシュフロー成長が見込まれる銘柄に魅力があると考えます。欧州においては、景気回復や金利上昇の恩恵を受けて業績改善が見込まれる金融銘柄の投資魅力が高いと考えています。アジアでは、金利上昇の恩恵が期待される金融に加え、株主還元の強化が期待される企業にも投資機会があると考えています。

1万口当りの費用の明細

項 目	第39期～第40期 (2017. 1. 17～2017. 7. 18)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	63円	0. 736%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は8, 510円です。
(投 信 会 社)	(32)	(0. 379)	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)	(28)	(0. 325)	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. 032)	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	12	0. 139	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)	(12)	(0. 139)	
有 価 証 券 取 引 税	5	0. 061	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)	(5)	(0. 061)	
そ の 他 費 用	4	0. 042	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)	(3)	(0. 034)	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. 005)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	83	0. 977	

(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。

ダイワ世界好配当株ファンド

■売買および取引の状況 株 式

(2017年1月17日から2017年7月18日まで)

決算期	第 39 期 ～ 第 40 期				
	買 付		売 付		
	株 数	金 額	株 数	金 額	
外	アメリカ	百株 971.5 (67)	千アメリカ・ドル 7,131 (—)	百株 1,459	千アメリカ・ドル 8,468
	カナダ	百株 130 (—)	千カナダ・ドル 903 (—)	百株 20	千カナダ・ドル 187
	オーストラリア	百株 2,550 (—)	千オーストラリア・ドル 3,069 (—)	百株 4,641	千オーストラリア・ドル 7,202
	香港	百株 20,520 (—)	千香港ドル 22,982 (—)	百株 24,220	千香港ドル 23,663
	台湾	百株 1,500 (—)	千台湾ドル 14,526 (△109)	百株 8,375.91	千台湾ドル 60,270
	イギリス	百株 7,275 (△30,84)	千イギリス・ポンド 4,102 (—)	百株 5,835.16	千イギリス・ポンド 4,677
	スイス	百株 33.3 (—)	千スイス・フラン 1,065 (△13)	百株 116.5	千スイス・フラン 2,051
	デンマーク	百株 61 (—)	千デンマーク・クローネ 2,439 (—)	百株 —	千デンマーク・クローネ —
	ノルウェー	百株 — (—)	千ノルウェー・クローネ — (—)	百株 53	千ノルウェー・クローネ 728
	スウェーデン	百株 260 (55)	千スウェーデン・クローネ 5,540 (—)	百株 85	千スウェーデン・クローネ 753
国	韓国	百株 901.25 (—)	千韓国ウォン 4,425,597 (—)	百株 426	千韓国ウォン 1,096,972
	ユーロ (アイルランド)	百株 — (—)	千ユーロ — (—)	百株 120	千ユーロ 376
	ユーロ (オランダ)	百株 990 (—)	千ユーロ 1,016 (—)	百株 300	千ユーロ 151
	ユーロ (ベルギー)	百株 45 (—)	千ユーロ 304 (—)	百株 —	千ユーロ —
	ユーロ (ルクセンブルグ)	百株 76.83 (△366.67)	千ユーロ 495 (—)	百株 213.33	千ユーロ 575
	ユーロ (フランス)	百株 258 (—)	千ユーロ 1,533 (—)	百株 890	千ユーロ 2,973
	ユーロ (ドイツ)	百株 409 (—)	千ユーロ 2,585 (△1)	百株 197	千ユーロ 2,075
	ユーロ (スペイン)	百株 785 (△831.12)	千ユーロ 744 (△0)	百株 1,368.88	千ユーロ 951

決算期	第 39 期 ～ 第 40 期				
	買 付		売 付		
	株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	ユーロ (イタリア)	百株 3,100 (—)	千ユーロ 467 (—)	百株 —	千ユーロ —
	ユーロ (フィンランド)	百株 400 (—)	千ユーロ 218 (—)	百株 185	千ユーロ 844
	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 6,063.83 (△1,197.79)	千ユーロ 7,365 (△1)	百株 3,274.21	千ユーロ 7,948

(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

(2017年1月17日から2017年7月18日まで)

項 目	第 39 期 ～ 第 40 期
(a) 期中の株式売買金額	7,944,150千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,232,986千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.96

(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。

■主要な売買銘柄
株 式

(2017年1月17日から2017年7月18日まで)

第 39 期 付				第 40 期 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
SK HYNIX INC (韓国)	40	204,258	5,106	BHP BILLITON LIMITED (オーストラリア)	99.1	216,015	2,179
WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア)	55	157,858	2,870	ALLIANZ SE-REG (ドイツ)	8.7	194,993	22,413
MICROCHIP TECHNOLOGY INC (アメリカ)	17	133,611	7,859	AXA SA (フランス)	58	173,009	2,982
BORAL LTD (オーストラリア)	200	100,645	503	MICROCHIP TECHNOLOGY INC (アメリカ)	14	120,354	8,596
AMGEN INC (アメリカ)	4.5	87,808	19,513	RIO TINTO LTD (オーストラリア)	23	120,277	5,229
NEW WORLD DEVELOPMENT (香港)	600	80,470	134	RIO TINTO PLC (イギリス)	23	112,751	4,902
HANA FINANCIAL GROUP (韓国)	20	79,544	3,977	SAMPO OYJ-A SHS (フィンランド)	18.5	109,075	5,895
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L (香港)	150	78,025	520	TOTAL SA (フランス)	18.5	105,226	5,687
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN (スイス)	2.6	74,915	28,813	MERCK & CO. INC. (アメリカ)	14.5	105,192	7,254
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA (スペイン)	75	72,316	964	3I GROUP PLC (イギリス)	75	92,882	1,238

(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39期～第40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38期末		第 40 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	70	24	146	16,497	一般消費財・サービス
AFLAC INC	—	25	194	21,853	金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING	43	23	233	26,298	情報技術
BOEING CO/THE	25	19	397	44,645	資本財・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	60	—	—	—	金融
BB&T CORP	—	30	134	15,147	金融
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	100	547	61,600	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO	60	15	137	15,412	金融
CORNING INC	—	60	187	21,127	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	240	210	661	74,372	情報技術
MORGAN STANLEY	100	—	—	—	金融
DOW CHEMICAL CO/THE	120	60	396	44,603	素材
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	—	7.5	77	8,662	一般消費財・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	—	20	145	16,322	生活必需品
COCA-COLA CO/THE	176	100	447	50,289	生活必需品
EXXON MOBIL CORP	164	164	1,326	149,093	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	19	19	267	30,113	公益事業
UNITED RENTALS INC	—	50	588	66,215	資本財・サービス
GENERAL MOTORS CO	63	63	229	25,768	一般消費財・サービス
GENERAL MILLS INC	25	50	270	30,440	生活必需品

ダイワ世界好配当株ファンド

銘柄	第38期末		第40期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
HP INC	204	—	—	—	情報技術	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	38	38	581	65,371	情報技術	
JOHNSON & JOHNSON	100	104	1,374	154,519	ヘルスケア	
ABBVIE INC	60	70	508	57,215	ヘルスケア	
KIMBERLY-CLARK CORP	12	—	—	—	生活必需品	
LOCKHEED MARTIN CORP	11	—	—	—	資本財・サービス	
ELI LILLY & CO	43	43	359	40,435	ヘルスケア	
MCDONALD'S CORP	42	42	652	73,314	一般消費財・サービス	
MERCK & CO. INC.	137	—	—	—	ヘルスケア	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	—	30	243	27,330	情報技術	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	66	66	785	88,302	生活必需品	
NUCOR CORP	41	65	390	43,935	素材	
ALTRIA GROUP INC	123	130	953	107,236	生活必需品	
PFIZER INC	230	248	824	92,709	ヘルスケア	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	119	85	744	83,667	生活必需品	
PEPSICO INC	62	62	712	80,113	生活必需品	
QUALCOMM INC	80	80	451	50,782	情報技術	
RAYTHEON COMPANY	15	—	—	—	資本財・サービス	
PACKAGING CORP OF AMERICA	—	17	191	21,567	素材	
CHEVRON CORP	70	—	—	—	エネルギー	
SOUTHERN CO/THE	86	86	404	45,482	公益事業	
TRAVELERS COS INC/THE	14	15	189	21,288	金融	
AT&T INC	268	284	1,033	116,193	電気通信サービス	
MARATHON PETROLEUM CORP	—	60	325	36,636	エネルギー	
WASTE MANAGEMENT INC	—	75	558	62,820	資本財・サービス	
WAL-MART STORES INC	80	70	534	60,103	生活必需品	
XEROX CORP	—	26	76	8,579	情報技術	
BANK OF AMERICA CORP	200	—	—	—	金融	
AMGEN INC	—	45	798	89,752	ヘルスケア	
CME GROUP INC	—	13	156	17,632	金融	
GILEAD SCIENCES INC	—	80	569	63,995	ヘルスケア	
INTEL CORP	174	125	430	48,443	情報技術	
DUKE ENERGY CORP	29	29	243	27,397	公益事業	
TARGET CORP	20	—	—	—	一般消費財・サービス	
MICROSOFT CORP	215	195	1,430	160,811	情報技術	
BLACKROCK INC	8	8	339	38,192	金融	
HASBRO INC	—	14	157	17,761	一般消費財・サービス	
BEST BUY CO INC	—	20	112	12,592	一般消費財・サービス	
COMCAST CORP-CLASS A	67	94	368	41,428	一般消費財・サービス	
アメリカ・ドル通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	3,779 42銘柄	3,358.5 49銘柄	22,894 <29.2% >	2,574,081	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
ROYAL BANK OF CANADA	166	154	1,465	129,928	金融	
TRANSCANADA CORP	—	100	633	56,130	エネルギー	
BANK OF MONTREAL	—	22	212	18,873	金融	
カナダ・ドル通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	166 1銘柄	276 3銘柄	2,311 <2.3% >	204,931	
(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	991	—	—	—	素材	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	1,250	400	458	40,167	金融	
WESTPAC BANKING CORP	—	300	938	82,183	金融	

銘柄	株数	第38期末		第40期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
RIO TINTO LTD	230	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	素材
QBE INSURANCE GROUP LTD	700	700	700	862	75,503	金融
TABCORP HOLDINGS LTD	1,500	1,000	1,000	430	37,646	一般消費財・サービス
CROWN RESORTS LTD	650	450	450	562	49,286	一般消費財・サービス
TELSTRA CORP LTD	950	950	950	400	35,098	電気通信サービス
BORAL LTD	—	2,000	2,000	1,386	121,344	素材
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	1,000	1,000	1,000	408	35,720	一般消費財・サービス
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	2,370	750	750	517	45,307	金融
オーストラリア・ドル通貨計	株数、金額	9,641	7,550	5,965	522,257	
	銘柄数 < 比率 >	9銘柄	9銘柄		< 5.9% >	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	4,000	—	—	—	—	資本財・サービス
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	—	900	900	4,081	58,814	一般消費財・サービス
NEW WORLD DEVELOPMENT	—	6,000	6,000	6,144	88,535	不動産
TENCENT HOLDINGS LTD	140	140	140	3,990	57,495	情報技術
ZTE CORP-H	—	2,000	2,000	3,732	53,778	情報技術
HSBC HOLDINGS PLC	1,700	1,700	1,700	12,809	184,584	金融
CHINA RESOURCES CEMENT	—	7,000	7,000	3,080	44,382	素材
SANDS CHINA LTD	1,400	1,400	1,400	4,872	70,205	一般消費財・サービス
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	1,000	—	—	—	—	一般消費財・サービス
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,000	1,000	1,000	3,735	53,821	金融
WYNN MACAU LTD	4,600	—	—	—	—	一般消費財・サービス
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	10,000	—	—	—	—	情報技術
香港ドル通貨計	株数、金額	23,840	20,140	42,444	611,618	
	銘柄数 < 比率 >	8銘柄	8銘柄		< 6.9% >	
(台湾)		百株	百株	千台湾ドル	千円	
PRIMAX ELECTRONICS LTD	4,900	4,900	4,900	31,409	116,213	情報技術
CHROMA ATE INC	—	1,500	1,500	15,000	55,500	情報技術
TAIWAN CEMENT	2,700	—	—	—	—	素材
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	2,700	2,700	2,700	29,700	109,890	電気通信サービス
MEDIATEK INC	730	730	730	18,578	68,740	情報技術
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	4,500	4,500	4,500	14,490	53,613	金融
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	15,500	11,000	11,000	52,415	193,935	金融
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	8,000	8,000	8,000	39,560	146,372	金融
LARGAN PRECISION CO LTD	60	30	30	15,630	57,831	情報技術
WIN SEMICONDUCTORS CORP	1,145.91	—	—	—	—	情報技術
台湾ドル通貨計	株数、金額	40,235.91	33,360	216,782	802,095	
	銘柄数 < 比率 >	9銘柄	8銘柄		< 9.1% >	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
TUI AG-DI	340	—	—	—	—	一般消費財・サービス
BP PLC	620	1,700	1,700	761	111,727	エネルギー
BARCLAYS PLC	1,250	2,115	2,115	442	64,884	金融
BRITVIC PLC	—	500	500	354	51,949	生活必需品
PRUDENTIAL PLC	210	210	210	369	54,285	金融
INMARSAT PLC	400	240	240	182	26,767	電気通信サービス
BAE SYSTEMS PLC	160	160	160	98	14,404	資本財・サービス
GLAXOSMITHKLINE PLC	320	230	230	368	54,037	ヘルスケア
INFORMA PLC	500	—	—	—	—	一般消費財・サービス
ULTRA ELECTRONICS HLDGS PLC	100	—	—	—	—	資本財・サービス
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	—	15	15	83	12,282	資本財・サービス
DIAGEO PLC	66	200	200	458	67,299	生活必需品

ダイワ世界好配当株ファンド

銘柄	株数	第38期末		第40期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
RIO TINTO PLC	百株 270	百株 70	千イギリス・ポンド 243	千円 35,671	素材	
LADBROKES CORAL GROUP PLC	—	1,500	170	24,984	一般消費財・サービス	
SMITH & NEPHEW PLC	—	220	291	42,842	ヘルスケア	
GLENCORE PLC	—	320	102	15,064	素材	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	300	—	—	—	金融	
SAINSBURY (J) PLC	—	850	210	30,934	生活必需品	
VODAFONE GROUP PLC	1,000	—	—	—	電気通信サービス	
CRODA INTERNATIONAL PLC	—	70	273	40,124	素材	
WPP PLC	200	200	310	45,551	一般消費財・サービス	
ASTRAZENECA PLC	110	85	428	62,867	ヘルスケア	
WOLSELEY PLC	50	—	—	—	資本財・サービス	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,700	—	—	—	金融	
3I GROUP PLC	580	—	—	—	金融	
ASHTREAD GROUP PLC	200	200	327	47,987	資本財・サービス	
NATIONAL GRID PLC	370	—	—	—	公益事業	
IMPERIAL BRANDS PLC	—	70	240	35,363	生活必需品	
BHP BILLITON PLC	100	100	132	19,407	素材	
MONDI PLC	—	130	265	38,975	素材	
PERSIMMON PLC	100	40	94	13,906	一般消費財・サービス	
BT GROUP PLC	—	730	220	32,352	電気通信サービス	
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	—	500	450	66,037	金融	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	100	—	—	—	エネルギー	
イギリス・ポンド通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	9,046 23銘柄	10,455 24銘柄	6,880	1,009,708 <11.4%>	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	6	32	787	91,960	ヘルスケア	
SWISS RE AG	125	45	408	47,680	金融	
FISCHER (GEORG) -REG	1	4.3	418	48,926	資本財・サービス	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	20.5	—	—	—	金融	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	12	—	—	—	ヘルスケア	
スイス・フラン通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	164.5 5銘柄	81.3 3銘柄	1,614	188,567 <2.1%>	
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
PANDORA A/S	30	36	2,376	41,247	一般消費財・サービス	
DFDS A/S	—	55	2,015	34,993	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 >	30 1銘柄	91 2銘柄	4,391	76,240 <0.9%>	
(ノルウェー)		百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
STATOIL ASA	200	147	2,059	28,358	エネルギー	
ノルウェー・クローネ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	200 1銘柄	147 1銘柄	2,059	28,358 <0.3%>	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローネ	千円	
NORDEA BANK AB	330	410	4,686	63,546	金融	
TELE2 AB-B SHS	300	215	2,016	27,346	電気通信サービス	
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	55	55	356	4,836	素材	
INTRUM JUSTITIA AB	—	80	2,288	31,025	資本財・サービス	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	—	155	3,706	50,254	生活必需品	
スウェーデン・クローネ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	685 3銘柄	915 5銘柄	13,053	177,008 <2.0%>	

銘柄	株数	第38期末		第40期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)		百株	百株	千韓国ウォン	千円	
SK HYNIX INC	—	250	1,780,000	177,466	情報技術	
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	90	90	407,700	40,647	金融	
LG CORP	—	90	675,000	67,297	資本財・サービス	
HYUNDAI MOTOR CO	69	69	1,038,450	103,533	一般消費財・サービス	
POSCO	19	19	603,250	60,144	素材	
LG DISPLAY CO LTD	—	210	757,050	75,477	情報技術	
DONGBU INSURANCE CO LTD	45	45	360,000	35,892	金融	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	12	13.25	3,354,900	334,483	情報技術	
HANA FINANCIAL GROUP	—	200	962,000	95,911	金融	
MACQUARIE KOREA INFRA FUND	276	—	—	—	その他	
韓国ウォン通貨計	株数、金額	511	986.25	9,938,350	990,853	
	銘柄数<比率>	6銘柄	9銘柄		<11.2%>	
ユーロ (アイルランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
CRH PLC	120	—	—	—	—	素材
国小計	株数、金額	120	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1銘柄	—		<—>	
ユーロ (オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
UNILEVER NV-CVA	—	105	520	67,230	生活必需品	
AEGON NV	300	—	—	—	金融	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	—	185	320	41,434	生活必需品	
KONINKLIJKE KPN NV	—	700	204	26,413	電気通信サービス	
国小計	株数、金額	300	990	1,046	135,077	
	銘柄数<比率>	1銘柄	3銘柄		<1.5%>	
ユーロ (ベルギー)		百株	百株	千ユーロ	千円	
KBC GROEP NV	35	80	543	70,162	金融	
国小計	株数、金額	35	80	543	70,162	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		<0.8%>	
ユーロ (ルクセンブルグ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
STABILUS SA	21.17	65	463	59,877	資本財・サービス	
RTL GROUP	30	—	—	—	一般消費財・サービス	
ARCELORMITTAL	550	—	—	—	素材	
RTL GROUP	—	33	216	27,988	一般消費財・サービス	
国小計	株数、金額	601.17	98	680	87,865	
	銘柄数<比率>	3銘柄	2銘柄		<1.0%>	
ユーロ (フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
TOTAL SA	310	150	649	83,785	エネルギー	
KERING	16	9	278	35,940	一般消費財・サービス	
BNP PARIBAS	113	70	461	59,513	金融	
PERNOD RICARD SA	—	35	411	53,178	生活必需品	
SOCIETE GENERALE SA	35	110	536	69,224	金融	
ACCOR SA	80	80	337	43,523	一般消費財・サービス	
CAPGEMINI SE	—	30	279	36,035	情報技術	
TARKETT	55	—	—	—	資本財・サービス	
AXA SA	664	150	377	48,699	金融	

ダイワ世界好配当株ファンド

銘柄	株数	第38期末 株数	第40期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
RENAULT SA IMERY S SA	百株 60 —	百株 40 27	千ユーロ 337 216	千円 43,585 28,012	一般消費財・サービス 素材
国小計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	1,333 8 銘柄	701 10 銘柄	3,884 <5.7%>	
ユーロ (ドイツ) BAYER AG-REG SIEMENS AG-REG BASF SE ALLIANZ SE-REG FRESENIUS SE & CO KGAA UNITED INTERNET AG-REG SHARE KOENIG & BAUER AG INFINEON TECHNOLOGIES AG KRONES AG VONOVIA SE	百株 — — — 80 — — — — — 75	百株 30 20 35 — 55 27 55 120 25 —	千ユーロ 335 238 292 — 417 134 338 229 268 —	千円 43,316 30,723 37,776 — 53,860 17,327 43,678 29,657 34,660 —	ヘルスケア 資本財・サービス 素材 金融 ヘルスケア 情報技術 資本財・サービス 情報技術 資本財・サービス 不動産
国小計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	155 2 銘柄	367 8 銘柄	2,254 <3.3%>	
ユーロ (スペイン) BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA IBERDROLA SA AMADEUS IT GROUP SA IBERDROLA SA-RTS EDP RENOVAVEIS SA	百株 — 850 — 850 500	百株 750 — 35 — —	千ユーロ 572 — 192 — —	千円 73,900 — 24,849 — —	金融 公益事業 情報技術 その他 公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	2,200 3 銘柄	785 2 銘柄	764 <1.1%>	
ユーロ (イタリア) TELECOM ITALIA-RSP SALINI IMPREGILO SPA ENEL SPA	百株 2,500 — 900	百株 4,500 1,100 900	千ユーロ 290 346 442	千円 37,497 44,786 57,184	電気通信サービス 資本財・サービス 公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	3,400 2 銘柄	6,500 3 銘柄	1,080 <1.6%>	
ユーロ (フィンランド) NOKIA OYJ SAMPO OYJ-A SHS	百株 — 185	百株 400 —	千ユーロ 220 —	千円 28,451 —	情報技術 金融
国小計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	185 1 銘柄	400 1 銘柄	220 <0.3%>	
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	8,329.17 22 銘柄	9,921 30 銘柄	10,475 <15.3%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	96,627.58 130 銘柄	87,281.05 151 銘柄	— <96.7%>	

(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

2017年7月18日現在

項 目	第 40 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	8,537,998	95.8
コール・ローン等、その他	371,190	4.2
投資信託財産総額	8,909,188	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、7月18日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=112.43円、1カナダ・ドル=88.66円、1オーストラリア・ドル=87.55円、1香港ドル=14.41円、1台湾ドル=3.70円、1イギリス・ポンド=146.75円、1スイス・フラン=116.82円、1デンマーク・クローネ=17.36円、1ノルウェー・クローネ=13.77円、1スウェーデン・クローネ=13.56円、100韓国ウォン=9.97円、1ユーロ=129.09円です。

(注3) 第40期末における外貨建純資産(8,784,203千円)の投資信託財産総額(8,909,188千円)に対する比率は、98.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2017年4月17日)、(2017年7月18日)現在

項 目	第39期末	第40期末
(A) 資産	8,294,084,150円	8,909,188,719円
コール・ローン等	429,515,570	343,461,555
株式(評価額)	7,773,326,366	8,537,998,209
未収入金	76,980,862	405,150
未収配当金	14,261,352	27,323,805
(B) 負債	87,714,260	84,055,686
未払金	11,497,000	—
未払収益分配金	30,574,977	29,245,224
未払解約金	13,817,372	22,441,065
未払信託報酬	31,708,172	32,124,012
その他未払費用	116,739	245,385
(C) 純資産総額(A-B)	8,206,369,890	8,825,133,033
元本	10,191,659,015	9,748,408,292
次期繰越損益金	△1,985,289,125	△923,275,259
(D) 受益権総口数	10,191,659,015口	9,748,408,292口
1万円当り基準価額(C/D)	8,052円	9,053円

*第38期末における元本額は10,529,581,657円、当作成期間(第39期~第40期)中における追加設定元本額は18,075,851円、同解約元本額は799,249,216円です。

*第40期末の計算口数当りの純資産額は9,053円です。

*第40期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は923,275,259円です。

■損益の状況

第39期 自2017年1月17日 至2017年4月17日
第40期 自2017年4月18日 至2017年7月18日

項 目	第39期	第40期
(A) 配当等収益	74,388,764円	99,173,340円
受取配当金	74,171,104	99,015,760
受取利息	91,017	112,938
その他収益金	132,735	53,865
支払利息	△6,092	△9,223
(B) 有価証券売買損益	△210,978,478	939,123,128
売買益	345,304,068	1,096,162,047
売買損	△556,282,546	△157,038,919
(C) 信託報酬等	△33,983,461	△33,486,645
(D) 当期損益金(A+B+C)	△170,573,175	1,004,809,823
(E) 前期繰越損益金	△1,487,982,723	△1,614,243,760
(F) 追加信託差損益金	△296,158,250	△284,596,098
(配当等相当額)	(40,482,650)	(39,284,187)
(売買損益相当額)	(△336,640,900)	(△323,880,285)
(G) 合計(D+E+F)	△1,954,714,148	△894,030,035
(H) 収益分配金	△30,574,977	△29,245,224
次期繰越損益金(G+H)	△1,985,289,125	△923,275,259
追加信託差損益金	△296,158,250	△284,596,098
(配当等相当額)	(40,482,650)	(39,284,187)
(売買損益相当額)	(△336,640,900)	(△323,880,285)
分配準備積立金	654,898,330	692,593,748
繰越損益金	△2,344,029,205	△1,331,272,909

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

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

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

■収益分配金の計算過程(総額)

項 目	第39期	第40期
(a) 経費控除後の配当等収益	40,405,303円	95,975,365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	40,482,650	39,284,187
(d) 分配準備積立金	645,068,004	625,863,607
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	725,955,957	761,123,159
(f) 分配金	30,574,977	29,245,224
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	695,380,980	731,877,935
(h) 受益権総口数	10,191,659,015口	9,748,408,292口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
1 万 口 当 り 分 配 金	第39期	第40期
	30円	30円
(単 価)	(8, 052円)	(9, 053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。

「S & P社クオリティランキング」について

「Standard & Poor's」、[S & P]、[S & P Capital IQ Quality Rankings]、[S & P Capital IQ International Quality Rankings] は、スタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シーの登録商標であり、本商品の提供者である大和証券投資信託委託株式会社に対しては、その利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関し、いかなる意思表明等を行なうものではありません。スタンダード&プアーズは、大和証券投資信託委託株式会社や本商品の投資家およびその他いかなる者に対しても、S & P Capital IQ Quality Rankings および S & P Capital IQ International Quality Rankings その付随データの利用による結果に対して、明示的にも暗示的にも何ら保証等を行なうものではありません。スタンダード&プアーズは、S & P Capital IQ Quality Rankings および S & P Capital IQ International Quality Rankings の利用や投資目的への適合性やその販売性等に関し、一切の保証等を行なうものではないことを明示的に表明しています。