

★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 &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41期（決算日 2017年10月16日）

第42期（決算日 2018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42期の決算を行ないました。

ここに、第41期、第42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	株式 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
41期末(2017年10月16日)	9,458	30	4.8	11,487	3.6	95.3	—	8,793
42期末(2018年1月15日)	9,947	30	5.5	12,217	6.4	95.8	—	8,907

(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。

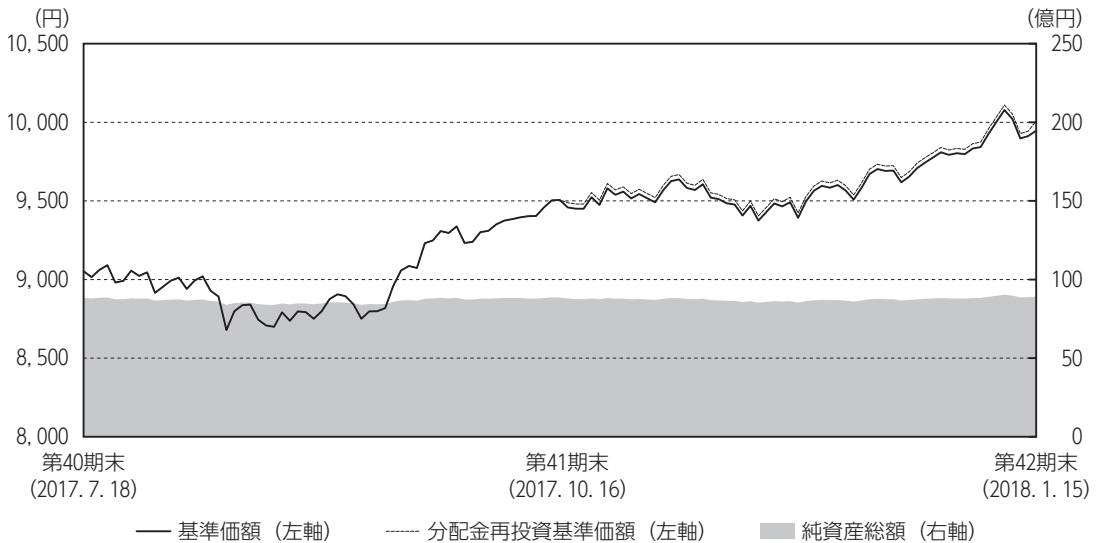
(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用したものです。

(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



\* 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41期首：9,053円

第42期末：9,947円（既払分配金60円）

騰落率：10.6%（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、米国トランプ政権への政策期待、および世界的な景気拡大や好調な企業業績を背景に上昇しました。また為替については、投資通貨はまちまちの動きとなりましたが小幅ながら上昇しました。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	株 式 先物比率
		円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第41期	(期首)2017年7月18日	9,053	—	11,087	—	96.7	—
	7月末	8,915	△ 1.5	10,940	△ 1.3	94.7	—
	8月末	8,876	△ 2.0	10,874	△ 1.9	95.5	—
	9月末	9,310	2.8	11,360	2.5	95.4	—
	(期末)2017年10月16日	9,488	4.8	11,487	3.6	95.3	—
第42期	(期首)2017年10月16日	9,458	—	11,487	—	95.3	—
	10月末	9,491	0.3	11,610	1.1	95.0	—
	11月末	9,565	1.1	11,670	1.6	95.2	—
	12月末	9,843	4.1	12,014	4.6	96.2	—
	(期末)2018年1月15日	9,977	5.5	12,217	6.4	95.8	—

(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. 7. 19 ~ 2018. 1. 15)

**海外株式市況**

海外株式市況は、世界的な景気拡大に対する楽観的な見方や好調な企業業績などが支援材料となり、第41期首から2017年8月上旬にかけて堅調に推移しました。9月中旬にかけては、北朝鮮の核・ミサイル開発をめぐる地政学リスクの高まりや、政権幹部の辞任などを受けた米国政治の混乱などから下落しました。しかしその後は、米国で税制改革法案や予算審議に進展が見られたことに加え、良好な経済指標の発表や企業決算で良好な業績が確認されたことなどが好感されて、上昇基調のまま第42期末を迎えました。

**為替相場**

為替相場は、当作成期間を通して、米ドルや香港ドルは対円で下落した一方、ユーロなどの他の投資通貨は対円で上昇しました。第41期首より、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、米ドル安が進みました。また、北朝鮮に関する地政学リスクが意識されたことなどが円高の材料となりました。2017年9月に入ると、北朝鮮情勢への警戒感が和らぎ市場のリスク回避姿勢が後退したことや、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で2017年内の追加利上げの可能性が示唆されたことなどから円安傾向となりました。その後は、米ドルやユーロなどはおおむね横ばいで推移しました。

**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、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

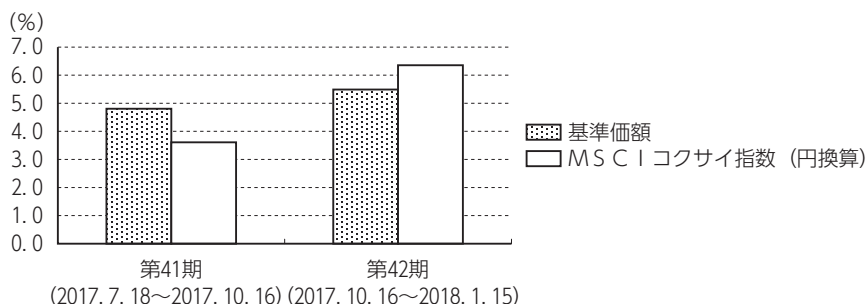
(2017. 7. 19 ~ 2018. 1. 15)

ポートフォリオにおける地域別配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域が均等になるように、個別銘柄の投資比率を調整しました。業種別では、世界的な景気回復のメリットや米国で期待されている規制緩和の恩恵が見込まれる銀行や保険銘柄を中心に、金融の組入比率を高位としました。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。

## 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41期および第42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41期	第42期
	2017年7月19日 ～2017年10月16日	2017年10月17日 ～2018年1月15日
当期分配金（税込み）（円）	30	30
対基準価額比率（％）	0.32	0.30
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）	778	788

- (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41期	第42期
(a) 経費控除後の配当等収益	57.75円	39.77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	41.20	41.74
(d) 分配準備積立金	709.57	736.78
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	808.52	818.31
(f) 分配金	30.00	30.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	778.52	788.31

(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。

地域別配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアの3地域が均等になるような配分をめざします。各地域について、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、景気の回復や規制強化懸念の後退などにより業績の改善が期待される一方で、依然として割安な株価評価がなされている金融セクターに注目してまいります。アジア・オセアニアでは、景気回復の恩恵が期待される金融銘柄に加え、着実な需要拡大が見込まれる情報技術関連銘柄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41期～第42期 (2017. 7. 19～2018. 1. 15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	68円	0. 728%	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9, 335円です。
(投 信 会 社)	(35)	(0. 375)	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)	(30)	(0. 321)	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	11	0. 118	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)	(11)	(0. 118)	
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 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)	
そ の 他 費 用	4	0. 039	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. 003)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	88	0. 941	

(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7月19日から2018年1月15日まで)

決 算 期	第 41 期 ～ 第 42 期				
	買 付		売 付		
	株 数	金 額	株 数	金 額	
外	アメリカ	百株 653 →	千アメリカ・ドル 5,190 →	百株 939.5	千アメリカ・ドル 6,546
	カナダ	百株 40 →	千カナダ・ドル 252 →	百株 94	千カナダ・ドル 781
	オーストラリア	百株 4,000 →	千オーストラリア・ドル 928 →	百株 1,300	千オーストラリア・ドル 1,670
	香港	百株 →	千香港ドル →	百株 3,800	千香港ドル 16,540
	シンガポール	百株 4,000 →	千シンガポール・ドル 1,519 →	百株 →	千シンガポール・ドル →
	台湾	百株 13,850 (△2,247.34)	千台湾ドル 134,445 (△7,518)	百株 12,860	千台湾ドル 92,612
	イギリス	百株 4,210 →	千イギリス・ポンド 1,879 (△0)	百株 6,282	千イギリス・ポンド 2,597
	スイス	百株 120 →	千スイス・フラン 947 →	百株 53.3	千スイス・フラン 1,112
	デンマーク	百株 14 →	千デンマーク・クローネ 840 →	百株 →	千デンマーク・クローネ →
	ノルウェー	百株 416 →	千ノルウェー・クローネ 6,590 →	百株 147	千ノルウェー・クローネ 2,048
国	スウェーデン	百株 →	千スウェーデン・クローネ →	百株 680	千スウェーデン・クローネ 6,797
	韓国	百株 230 →	千韓国ウォン 1,677,450 →	百株 270.85	千韓国ウォン 4,891,189
	ユーロ (アイルランド)	百株 160 →	千ユーロ 403 →	百株 →	千ユーロ →
	ユーロ (オランダ)	百株 550 →	千ユーロ 162 →	百株 615	千ユーロ 488
	ユーロ (ベルギー)	百株 →	千ユーロ →	百株 25	千ユーロ 174
	ユーロ (ルクセンブルグ)	百株 15 →	千ユーロ 98 →	百株 13	千ユーロ 99
	ユーロ (フランス)	百株 172.5 →	千ユーロ 443 →	百株 373.5	千ユーロ 2,247
	ユーロ (ドイツ)	百株 174 →	千ユーロ 785 →	百株 70	千ユーロ 361

決 算 期	第 41 期 ～ 第 42 期				
	買 付		売 付		
	株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	ユーロ (スペイン)	百株 110 →	千ユーロ 213 →	百株 115	千ユーロ 156
	ユーロ (イタリア)	百株 500 →	千ユーロ 254 →	百株 790	千ユーロ 277
	ユーロ (その他)	百株 335 →	千ユーロ 792 →	百株 130	千ユーロ 345
	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 2,016.5 →	千ユーロ 3,154 →	百株 2,131.5	千ユーロ 4,152

(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7月19日から2018年1月15日まで)

項 目	第 41 期 ～ 第 42 期
(a) 期中の株式売買金額	5,611,147千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,291,781千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.67

(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7月19日から2018年1月15日まで)

第 41 期 付				第 42 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
MEDIATEK INC (台湾)	125	149,515	1,196	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (韓国)	0.985	260,587	264,556
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS (シンガポール)	400	126,359	315	SK HYNIX INC (韓国)	25	203,764	8,150
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS (イギリス)	33.5	103,132	3,078	FUBON FINANCIAL HOLDING CO (台湾)	600	101,615	169
POSCO (韓国)	2.7	96,108	35,595	HSBC HOLDINGS PLC (イギリス)	90	96,175	1,068
NOVARTIS AG-REG (スイス)	10	92,649	9,264	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN (スイス)	3.2	88,932	27,791
DNB ASA (ノルウェー)	41.6	92,335	2,219	TOTAL SA (フランス)	15	82,818	5,521
KOREA ELECTRIC POWER CORP (韓国)	20.3	82,036	4,041	WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア)	30	82,583	2,752
ALUMINA LTD (オーストラリア)	400	80,776	201	BARCLAYS PLC (イギリス)	287.5	82,379	286
DEUTSCHE WOHNEN SE (ドイツ)	15	73,630	4,908	UNITED RENTALS INC (アメリカ)	5	78,443	15,688
MERRY ELECTRONICS CO LTD (台湾)	70	55,661	795	PEPSICO INC (アメリカ)	6.2	76,816	12,389

(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41期～第42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40期末		第 42 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	24	24	170	18,902	一般消費財・サービス
AFLAC INC	25	—	—	—	金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING	23	—	—	—	情報技術
APPLE INC	—	25	442	49,098	情報技術
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	—	40	322	35,714	金融
BOEING CO/THE	19	19	638	70,842	資本財・サービス
BB&T CORP	30	—	—	—	金融
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	100	140	879	97,518	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO	15	40	450	49,980	金融
CORNING INC	60	—	—	—	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	210	150	613	67,987	情報技術
DOW CHEMICAL CO/THE	60	—	—	—	その他
BROADCOM LTD	—	7	185	20,516	情報技術
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	7.5	—	—	—	一般消費財・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	20	20	149	16,550	生活必需品
CUMMINS INC	—	20	368	40,851	資本財・サービス
COCA-COLA CO/THE	100	167	770	85,471	生活必需品
EXXON MOBIL CORP	164	164	1,435	159,177	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	19	27	405	45,010	公益事業
UNITED RENTALS INC	50	—	—	—	資本財・サービス
GENERAL MOTORS CO	63	55	242	26,880	一般消費財・サービス

ダイワ世界好配当株ファンド

銘柄	第40期末		第 42 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		
GENERAL MILLS INC	50	25	144	16,038	生活必需品	
HOME DEPOT INC	—	8	157	17,426	一般消費財・サービス	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	38	—	—	—	情報技術	
JOHNSON & JOHNSON	104	104	1,515	168,113	ヘルスケア	
ABBVIE INC	70	—	—	—	ヘルスケア	
ELI LILLY & CO	43	43	374	41,478	ヘルスケア	
MCDONALD'S CORP	42	42	728	80,845	一般消費財・サービス	
DOWDUPONT INC	—	60	452	50,177	素材	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	30	30	280	31,087	情報技術	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	66	55	574	63,739	生活必需品	
NUCOR CORP	65	65	448	49,753	素材	
ALTRIA GROUP INC	130	100	696	77,197	生活必需品	
PFIZER INC	248	248	906	100,496	ヘルスケア	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	85	95	851	94,408	生活必需品	
PEPSICO INC	62	—	—	—	生活必需品	
QUALCOMM INC	80	55	359	39,878	情報技術	
PACKAGING CORP OF AMERICA	17	17	218	24,192	素材	
SOUTHERN CO/THE	86	—	—	—	公益事業	
TRAVELERS COS INC/THE	15	15	202	22,412	金融	
AT&T INC	284	190	701	77,751	電気通信サービス	
TEXAS INSTRUMENTS INC	—	34	383	42,502	情報技術	
MARATHON PETROLEUM CORP	60	60	428	47,522	エネルギー	
WASTE MANAGEMENT INC	75	75	662	73,418	資本財・サービス	
WAL-MART STORES INC	70	90	907	100,678	生活必需品	
XEROX CORP	26	—	—	—	情報技術	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	—	64	320	35,558	公益事業	
ORACLE CORP	—	20	99	10,981	情報技術	
AMERICAN EXPRESS CO	—	27	272	30,233	金融	
EMERSON ELECTRIC CO	—	38	280	31,147	資本財・サービス	
AMGEN INC	45	45	832	92,344	ヘルスケア	
EATON CORP PLC	—	7	58	6,539	資本財・サービス	
CME GROUP INC	13	13	198	22,019	金融	
GILEAD SCIENCES INC	80	80	632	70,106	ヘルスケア	
INTEL CORP	125	160	691	76,725	情報技術	
DUKE ENERGY CORP	29	29	228	25,375	公益事業	
TARGET CORP	—	20	153	17,034	一般消費財・サービス	
MICROSOFT CORP	195	175	1,568	173,891	情報技術	
BLACKROCK INC	8	8	444	49,286	金融	
HASBRO INC	14	—	—	—	一般消費財・サービス	
KELLOGG CO	—	20	129	14,348	生活必需品	
BEST BUY CO INC	20	20	146	16,246	一般消費財・サービス	
CARNIVAL CORP	—	12	83	9,274	一般消費財・サービス	
COMCAST CORP-CLASS A	94	25	106	11,766	一般消費財・サービス	
アメリカ・ドル通貨計	株 数、金 額	3,358.5	3,072	24,314	2,696,501	
	銘柄 数 < 比 率 >	49 銘柄	51 銘柄		<30.3%>	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
ROYAL BANK OF CANADA	154	100	1,051	93,539	金融	
TRANSCANADA CORP	100	80	477	42,475	エネルギー	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	—	20	124	11,104	電気通信サービス	
BANK OF MONTREAL	22	22	225	20,042	金融	
カナダ・ドル通貨計	株 数、金 額	276	222	1,879	167,162	
	銘柄 数 < 比 率 >	3 銘柄	4 銘柄		<1.9%>	

銘柄	株数	第40期末		第42期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(オーストラリア)</b>						
ALUMINA LTD	—	4,000	1,028	90,217	素材	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	400	400	464	40,790	金融	
WESTPAC BANKING CORP	300	—	—	—	金融	
QBE INSURANCE GROUP LTD	700	700	735	64,503	金融	
TABCORP HOLDINGS LTD	1,000	1,000	513	45,020	一般消費財・サービス	
CROWN RESORTS LTD	450	450	578	50,786	一般消費財・サービス	
TELSTRA CORP LTD	950	950	355	31,181	電気通信サービス	
BORAL LTD	2,000	1,000	762	66,873	素材	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	1,000	1,000	438	38,438	一般消費財・サービス	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	750	750	535	46,995	金融	
オーストラリア・ドル通貨計	株数、金額	7,550	10,250	5,410	474,807	
	銘柄数 < 比率 >	9 銘柄	9 銘柄		< 5.3% >	
<b>(香港)</b>						
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	900	—	—	—	一般消費財・サービス	
NEW WORLD DEVELOPMENT	6,000	6,000	7,428	105,329	不動産	
TENCENT HOLDINGS LTD	140	140	6,190	87,785	情報技術	
ZTE CORP-H	2,000	—	—	—	情報技術	
HSBC HOLDINGS PLC	1,700	800	6,696	94,949	金融	
CHINA RESOURCES CEMENT	7,000	7,000	4,025	57,074	素材	
SANDS CHINA LTD	1,400	1,400	5,838	82,782	一般消費財・サービス	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,000	1,000	4,070	57,712	金融	
香港ドル通貨計	株数、金額	20,140	16,340	34,247	485,633	
	銘柄数 < 比率 >	8 銘柄	6 銘柄		< 5.5% >	
<b>(シンガポール)</b>						
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	—	4,000	1,440	120,643	電気通信サービス	
シンガポール・ドル通貨計	株数、金額	—	4,000	1,440	120,643	
	銘柄数 < 比率 >	—	1 銘柄		< 1.4% >	
<b>(台湾)</b>						
PRIMAX ELECTRONICS LTD	4,900	3,000	22,920	85,720	情報技術	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	—	350	10,587	39,597	一般消費財・サービス	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	—	1,500	13,140	49,143	情報技術	
CHROMA ATE INC	1,500	1,500	24,300	90,882	情報技術	
INVENTEC CORP	—	4,650	10,788	40,347	情報技術	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	2,700	3,150	34,177	127,823	電気通信サービス	
MERRY ELECTRONICS CO LTD	—	700	13,160	49,218	情報技術	
MEDIATEK INC	730	1,250	38,687	144,691	情報技術	
GOURMET MASTER CO LTD	—	400	16,800	62,832	一般消費財・サービス	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	4,500	2,245.4	6,859	25,655	金融	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	11,000	5,000	26,600	99,484	金融	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	8,000	8,000	44,480	166,355	金融	
LARGAN PRECISION CO LTD	30	—	—	—	情報技術	
BIZLINK HOLDING INC	—	357.26	9,503	35,541	資本財・サービス	
台湾ドル通貨計	株数、金額	33,360	32,102.66	272,003	1,017,292	
	銘柄数 < 比率 >	8 銘柄	13 銘柄		< 11.4% >	
<b>(イギリス)</b>						
BP PLC	1,700	1,169	625	95,240	エネルギー	
BARCLAYS PLC	2,115	—	—	—	金融	
BRITVIC PLC	500	300	236	36,058	生活必需品	
PRUDENTIAL PLC	210	325	641	97,708	金融	

ダイワ世界好配当株ファンド

銘柄	株数	第40期末		第42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		
INMARSAT PLC	240	240	126	19,333	電気通信サービス	
BAE SYSTEMS PLC	160	300	176	26,945	資本財・サービス	
GLAXOSMITHKLINE PLC	230	230	311	47,406	ヘルスケア	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	15	—	—	—	資本財・サービス	
DIAGEO PLC	200	150	396	60,349	生活必需品	
RIO TINTO PLC	70	70	291	44,468	素材	
LADBROKES CORAL GROUP PLC	1,500	1,500	273	41,657	一般消費財・サービス	
SMITH & NEPHEW PLC	220	155	196	29,905	ヘルスケア	
GLENCORE PLC	320	320	130	19,867	素材	
SAINSBURY (J) PLC	850	850	214	32,721	生活必需品	
VODAFONE GROUP PLC	—	1,300	298	45,420	電気通信サービス	
CRODA INTERNATIONAL PLC	70	—	—	—	素材	
WPP PLC	200	280	379	57,776	一般消費財・サービス	
ASTRAZENECA PLC	85	85	436	66,453	ヘルスケア	
3I GROUP PLC	—	330	313	47,788	金融	
ASHTAD GROUP PLC	200	200	421	64,135	資本財・サービス	
IMPERIAL BRANDS PLC	70	175	553	84,244	生活必需品	
BHP BILLITON PLC	100	50	82	12,548	素材	
MONDI PLC	130	160	307	46,884	素材	
PERSIMMON PLC	40	20	52	8,064	一般消費財・サービス	
BT GROUP PLC	730	—	—	—	電気通信サービス	
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	500	174	199	30,456	金融	
イギリス・ポンド通貨計	株数、金額	10,455	8,383	6,665	1,015,437	
	銘柄数 < 比率 >	24 銘柄	22 銘柄		< 11.4% >	
	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
(スイス)						
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	32	—	—	—	ヘルスケア	
SWISS RE AG	45	45	418	47,943	金融	
FISCHER (GEORG) -REG	4.3	3	423	48,480	資本財・サービス	
NOVARTIS AG-REG	—	100	838	96,134	ヘルスケア	
スイス・フラン通貨計	株数、金額	81.3	148	1,680	192,558	
	銘柄数 < 比率 >	3 銘柄	3 銘柄		< 2.2% >	
	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円		
(デンマーク)						
PANDORA A/S	36	50	2,924	53,070	一般消費財・サービス	
DFDS A/S	55	55	1,991	36,136	資本財・サービス	
デンマーク・クローネ通貨計	株数、金額	91	105	4,915	89,207	
	銘柄数 < 比率 >	2 銘柄	2 銘柄		< 1.0% >	
	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円		
(ノルウェー)						
DNB ASA	—	416	6,566	91,800	金融	
STATOIL ASA	147	—	—	—	エネルギー	
ノルウェー・クローネ通貨計	株数、金額	147	416	6,566	91,800	
	銘柄数 < 比率 >	1 銘柄	1 銘柄		< 1.0% >	
	百株	百株	千スウェーデン・クローネ	千円		
(スウェーデン)						
NORDEA BANK AB	410	—	—	—	金融	
TELE2 AB-B SHS	215	—	—	—	電気通信サービス	
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	55	—	—	—	素材	
INTRUM JUSTITIA AB	80	80	2,447	33,673	資本財・サービス	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	155	155	3,662	50,398	生活必需品	
スウェーデン・クローネ通貨計	株数、金額	915	235	6,109	84,071	
	銘柄数 < 比率 >	5 銘柄	2 銘柄		< 0.9% >	

銘柄		第40期末	第 42 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	千韓国ウォン	千円	
<b>(韓国)</b>						
SK HYNIX INC		250	—	—	—	情報技術
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO		90	90	414,450	43,392	金融
LG CORP		90	90	848,700	88,858	資本財・サービス
HYUNDAI MOTOR CO		69	69	1,062,600	111,254	一般消費財・サービス
POSCO		19	35	1,352,750	141,632	素材
LG DISPLAY CO LTD		210	210	607,950	63,652	情報技術
DB INSURANCE CO LTD		45	45	322,200	33,734	金融
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		13.25	3.4	819,400	85,791	情報技術
KOREA ELECTRIC POWER CORP		—	203	739,935	77,471	公益事業
HANA FINANCIAL GROUP		200	200	1,104,000	115,588	金融
韓国ウォン通貨計	株 数、金 額	986.25	945.4	7,271,985	761,376	
	銘柄数 < 比率 >	9 銘柄	9 銘柄		<8.5%>	
<b>ユーロ (アイルランド)</b>						
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		—	160	457	61,858	素材
国 小 計	株 数、金 額	—	160	457	61,858	
	銘柄数 < 比率 >	—	1 銘柄		<0.7%>	
<b>ユーロ (オランダ)</b>						
UNILEVER NV-CVA		105	40	182	24,719	生活必需品
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		185	185	339	45,940	生活必需品
KONINKLIJKE KPN NV		700	700	199	26,921	電気通信サービス
国 小 計	株 数、金 額	990	925	721	97,580	
	銘柄数 < 比率 >	3 銘柄	3 銘柄		<1.1%>	
<b>ユーロ (ベルギー)</b>						
KBC GROEP NV		80	55	413	55,880	金融
国 小 計	株 数、金 額	80	55	413	55,880	
	銘柄数 < 比率 >	1 銘柄	1 銘柄		<0.6%>	
<b>ユーロ (ルクセンブルグ)</b>						
STABILUS SA		65	52	417	56,445	資本財・サービス
RTL GROUP		—	15	104	14,122	一般消費財・サービス
RTL GROUP		33	33	229	31,003	一般消費財・サービス
国 小 計	株 数、金 額	98	100	751	101,572	
	銘柄数 < 比率 >	2 銘柄	3 銘柄		<1.1%>	
<b>ユーロ (フランス)</b>						
TOTAL SA		150	—	—	—	エネルギー
KERING		9	—	—	—	一般消費財・サービス
BNP PARIBAS		70	70	472	63,834	金融
PERNOD RICARD SA		35	15	196	26,552	生活必需品
SOCIETE GENERALE SA		110	90	418	56,524	金融
ACCOR SA		80	32	146	19,811	一般消費財・サービス
CAPGEMINI SE		30	30	319	43,129	情報技術
AXA SA		150	145	389	52,648	金融

ダイワ世界好配当株ファンド

銘柄	株数	第40期末		第42期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
RENAULT SA	百株 40	百株 8	千ユーロ 70	千円 9,579	一般消費財・サービス 電気通信サービス 素材	
ORANGE	—	110	159	21,509		
IMERY S SA	27	—	—	—		
国小計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	701 10銘柄	500 8銘柄	2,171	293,589 <3.3%>	
ユーロ (ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	ヘルスケア 資本財・サービス 素材 ヘルスケア 情報技術 資本財・サービス 情報技術 不動産 資本財・サービス	
BAYER AG-REG	30	43	450	60,952		
SIEMENS AG-REG	20	20	244	33,102		
BASF SE	35	46	436	58,992		
FRESENIUS SE & CO KGAA	55	55	359	48,639		
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	27	27	155	21,037		
KOENIG & BAUER AG	55	55	342	46,356		
INFINEON TECHNOLOGIES AG	120	75	180	24,454		
DEUTSCHE WOHNEN SE	—	150	544	73,564		
KRONES AG	25	—	—	—		
国小計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	367 8銘柄	471 8銘柄	2,715	367,100 <4.1%>	
ユーロ (スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	金融 情報技術 資本財・サービス	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	750	650	484	65,443		
AMADEUS IT GROUP SA	35	20	125	16,956		
CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL	—	110	220	29,739		
国小計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	785 2銘柄	780 3銘柄	829	112,139 <1.3%>	
ユーロ (イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	電気通信サービス 資本財・サービス 公益事業	
TELECOM ITALIA-RSP	4,500	4,500	282	38,201		
SALINI IMPREGILO SPA	1,100	410	141	19,187		
ENEL SPA	900	1,300	681	92,172		
国小計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	6,500 3銘柄	6,210 3銘柄	1,106	149,562 <1.7%>	
ユーロ (フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	情報技術	
NOKIA OYJ	400	400	159	21,612		
国小計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	400 1銘柄	400 1銘柄	159	21,612 <0.2%>	
ユーロ (その他)	百株	百株	千ユーロ	千円	エネルギー	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	—	205	597	80,724		
国小計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	— —	205 1銘柄	597	80,724 <0.9%>	
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	9,921 30銘柄	9,806 32銘柄	9,924	1,341,621 <15.1%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	87,281.05 151銘柄	86,025.06 155銘柄	—	8,538,114 <95.8%>	

(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1月15日現在

項目	第42期末	
	評価額	比率
株式	8,538,114 千円	95.2 %
コール・ローン等、その他	430,159	4.8
投資信託財産総額	8,968,274	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＝110.90円、1カナダ・ドル＝88.95円、1オーストラリア・ドル＝87.76円、1香港ドル＝14.18円、1シンガポール・ドル＝83.78円、1台湾ドル＝3.74円、1イギリス・ポンド＝152.34円、1スイス・フラン＝114.61円、1デンマーク・クローネ＝18.15円、1ノルウェー・クローネ＝13.98円、1スウェーデン・クローネ＝13.76円、100韓国ウォン＝10.47円、1ユーロ＝135.18円です。

(注3) 第42期末における外貨建純資産(8,898,468千円)の投資信託財産総額(8,968,274千円)に対する比率は、99.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2017年10月16日)、(2018年1月15日)現在

項目	第41期末	第42期末
<b>(A) 資産</b>	<b>8,947,865,917円</b>	<b>8,968,274,162円</b>
コール・ローン等	473,267,062	351,147,701
株式(評価額)	8,379,170,731	8,538,114,924
未収入金	87,044,255	72,777,087
未収配当金	8,383,869	6,234,450
<b>(B) 負債</b>	<b>154,396,910</b>	<b>60,458,374</b>
未払金	66,335,343	—
未払収益分配金	27,892,285	26,865,627
未払解約金	28,687,419	1,326,498
未払信託報酬	31,366,591	32,033,250
その他未払費用	115,272	232,999
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>8,793,469,007</b>	<b>8,907,815,788</b>
元本	9,297,428,621	8,955,209,128
次期繰越損益金	△ 503,959,614	△ 47,393,340
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>9,297,428,621口</b>	<b>8,955,209,128口</b>
1万円当り基準価額(C/D)	<b>9,458円</b>	<b>9,947円</b>

\*第40期末における元本額は9,748,408,292円、当作成期間(第41期～第42期)中における追加設定元本額は18,902,781円、同解約元本額は812,101,945円です。

\*第42期末の計算口数当りの純資産額は9,947円です。

\*第42期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は47,393,340円です。

■損益の状況

第41期 自 2017年7月19日 至 2017年10月16日  
第42期 自 2017年10月17日 至 2018年1月15日

項目	第41期	第42期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>58,118,815円</b>	<b>38,182,219円</b>
受取配当金	58,061,703	38,022,874
受取利息	63,907	167,713
支払利息	△ 6,795	△ 8,368
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>379,704,977</b>	<b>460,080,145</b>
売買益	572,930,157	678,514,420
売買損	△ 193,225,180	△ 218,434,275
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 33,353,119</b>	<b>△ 33,430,427</b>
<b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b>	<b>404,470,673</b>	<b>464,831,937</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>△ 608,365,195</b>	<b>△ 223,092,536</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>△ 272,172,807</b>	<b>△ 262,267,114</b>
(配当等相当額)	( 38,310,907)	( 37,385,294)
(売買損益相当額)	(△ 310,483,714)	(△ 299,652,408)
<b>(G) 合計(D+E+F)</b>	<b>△ 476,067,329</b>	<b>△ 20,527,713</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>△ 27,892,285</b>	<b>△ 26,865,627</b>
次期繰越損益金(G+H)	△ 503,959,614	△ 47,393,340
追加信託差損益金	△ 272,172,807	△ 262,267,114
(配当等相当額)	( 38,310,907)	( 37,385,294)
(売買損益相当額)	(△ 310,483,714)	(△ 299,652,408)
分配準備積立金	685,521,382	668,563,440
繰越損益金	△ 917,308,189	△ 453,689,666

(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41期	第42期
(a) 経費控除後の配当等収益	53,692,856円	35,621,448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	38,310,907	37,385,294
(d) 分配準備積立金	659,720,811	659,807,619
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	751,724,574	732,814,361
(f) 分配金	27,892,285	26,865,627
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	723,832,289	705,948,734
(h) 受益権総口数	9,297,428,621口	8,955,209,128口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
1 万 口 当 り 分 配 金	第41期	第42期
	30円	30円
(単 価)	(9,458円)	(9,947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。