

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8期

(決算日 2019年5月21日)

(作成対象期間 2018年11月22日～2019年5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)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

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
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
8 期末 (2019年 5 月21日)	10,272	100	4.4	11,471	4.8	92.5	—	4,101

(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：9,933円

期末：10,272円（分配金100円）

騰落率：4.4%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

円高が進んだことはマイナス要因となりましたが、世界の株式市況が上昇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。

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 組 入 比 率	株 式 先 物 率 比
	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首) 2018年11月21日	円 9,933	% —	10,941	% —	% 90.9	% —
11月末	10,297	3.7	11,320	3.5	92.2	—
12月末	9,349	△ 5.9	10,201	△ 6.8	92.6	—
2019年1月末	9,829	△ 1.0	10,836	△ 1.0	93.9	—
2月末	10,434	5.0	11,473	4.9	94.1	—
3月末	10,374	4.4	11,516	5.3	92.8	—
4月末	10,793	8.7	12,013	9.8	93.9	—
(期末) 2019年5月21日	10,372	4.4	11,471	4.8	92.5	—

(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. 11. 22 ~ 2019. 5. 21)

■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、当作成期首より、中国や欧州で発表された経済指標が市場予想を下回ったことから世界景気への懸念が強まったこと、米国において暫定予算の期限切れで一部の政府機関が閉鎖され政治への不信感が強まったことなどを受けて下落して始まりしました。2019年に入ると、F R B（米国連邦準備制度理事会）が今後の利上げについて慎重な姿勢を示したことや米中通商協議の進展期待などが支援材料となり、上昇基調で推移しました。

■為替相場

米ドルは対円で下落しました。

米ドルの対円為替相場は、当作成期首より、米国株式や原油価格の急落などを背景に下落して始まりました。2019年に入ると、F R B（米国連邦準備制度理事会）が景気に配慮した金融政策を行うとの期待が市場で高まり、上昇基調で推移しました。しかし5月以降は、米中貿易摩擦をめぐる不透明感が再び高まったことで軟調な展開となりました。

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ってまいります。また、株主還元に積極的な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E P S（1株当たり利益）やR O E（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. 11. 22 ~ 2019. 5. 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

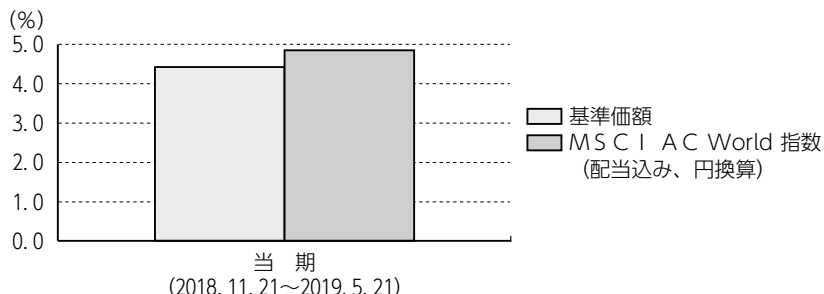
当ファンドは、外貨建資産の運用にあたっては、ミレーアセット・グローバル・インベストメンツ・グループに運用の指図にかかる権限を委託しております。

個別銘柄では、パフォーマンスが相対的に良好であった MICROSOFT（米国、情報技術）や MASTERCARD（米国、情報技術）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 HUMANA（米国、ヘルスケア）や CVS HEALTH（米国、ヘルスケア）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11月22日 ～2019年5月21日	
当期分配金（税込み）	（円）	100
対基準価額比率	（％）	0.96
当期の収益	（円）	100
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	558

■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	✓	109.67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		17.47
(d) 分配準備積立金		531.83
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)		658.98
(f) 分配金		100.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)		558.98

(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. 11. 22～2019. 5. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	98円	0.964%	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10,164円です。
(投信会社)	(52)	(0.509)	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)	(44)	(0.428)	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	5	0.046	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)	(5)	(0.046)	
有価証券取引税	1	0.014	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)	(0.014)	
そ の 他 費 用	4	0.035	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)	(0.032)	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)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	108	1.059	

(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11月22日から2019年5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	—	—	799,501	921,000

(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11月22日から2019年5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	6,646,376千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,258,917千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.56

(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	4,316,194	3,516,693	4,059,671

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2019年5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	4,059,671	96.8
コール・ローン等、その他	134,738	3.2
投資信託財産総額	4,194,409	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=110.17円、1カナダ・ドル=82.04円、1オーストラリア・ドル=76.23円、1香港・ドル=14.04円、1イギリス・ポンド=140.22円、1スイス・フラン=109.15円、1ノルウェー・クローネ=12.53円、1ユーロ=122.99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(3,993,748千円)の投資信託財産総額(4,069,630千円)に対する比率は、98.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2019年5月21日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,194,409,307円
コール・ローン等	124,738,290
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)	4,059,671,017
未収入金	10,000,000
(B) 負債	92,545,855
未払収益分配金	39,930,537
未払解約金	8,817,225
未払信託報酬	43,676,033
その他未払費用	122,060
(C) 純資産総額(A-B)	4,101,863,452
元本	3,993,053,776
次期繰越損益金	108,809,676
(D) 受益権総口数	3,993,053,776口
1万口当り基準価額(C/D)	10,272円

* 期首における元本額は4,792,987,978円、当作成期間中における追加設定元本額は28,634,399円、同解約元本額は828,568,601円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,272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11月22日 至2019年5月21日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 6,802円
受取利息	629
支払利息	△ 7,431
(B) 有価証券売買損益	218,667,957
売買益	261,193,306
売買損	△ 42,525,349
(C) 信託報酬等	△ 43,801,805
(D) 当期損益金 (A + B + C)	174,859,350
(E) 前期繰越損益金	△ 15,751,445
(F) 追加信託差損益金	△ 10,367,692
(配当等相当額)	(6,979,725)
(売買損益相当額)	(△ 17,347,417)
(G) 合計 (D + E + F)	148,740,213
(H) 収益分配金	△ 39,930,537
次期繰越損益金 (G + H)	108,809,676
追加信託差損益金	△ 10,367,692
(配当等相当額)	(6,979,725)
(売買損益相当額)	(△ 17,347,417)
分配準備積立金	216,226,309
繰越損益金	△ 97,048,941

(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: 13,447,719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	43,794,073円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	6,979,725
(d) 分配準備積立金	212,362,773
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	263,136,571
(f) 分配金	39,930,537
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	223,206,034
(h) 受益権総口数	3,993,053,776口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金	100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 運用報告書 第4期（決算日 2019年5月21日）

（作成対象期間 2018年5月22日～2019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いません。
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。）
株式組入制限	無制限

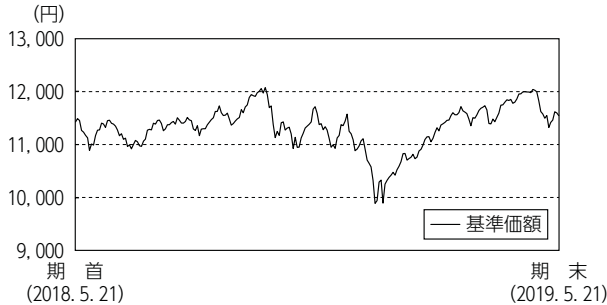
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



《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：11,425円 期末：11,544円 騰落率：1.0%

【基準価額の主な変動要因】

一部の保有銘柄が上昇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

世界株式市況はおおむね横ばいの水準となりました。

世界株式市況は、米国株式市場では、当作成期首から2018年9月にかけて、予想を上回る経済指標の発表や総じて好調な四半期決算などを背景に、底堅く推移しました。その後、10月以降は、米国の長期金利が約7年ぶりの水準まで上昇したことを受けて下落しました。2019年に入ると、F R B (米国連邦準備制度理事会) が今後の利上げについて慎重な姿勢を示したことや、米中通商協議の進展期待などが支援材料となり、上昇基調で推移しました。

○為替相場

米ドルの対円為替相場は、おおむね横ばいの水準となりました。

米ドルの対円為替相場は、当作成期首から2018年11月にかけて上昇しました。F O M C (米国連邦公開市場委員会) において政策金利見直しを引き上げたことなどが支援材料となりました。しかし12月以降は、米国株式や原油価格の急落などを背景に下落しました。2019年に入ると、F R B (米国連邦準備制度理事会) が景気に配慮した金融政策を行うとの期待が市場で高まり、再び上昇基調で推移しました。

◆前作成期末における「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ってまいります。また、株主還元に関する積極的な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MICROSOFT (米国、情報技術) やMASTERCARD (米国、情報技術)、寄与度が低かった銘柄はAPPLIED MATERIALS (米国、情報技術) やVALERO ENERGY (米国、エネルギー) 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。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」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) 2018年5月21日	11,425	—	11,528	—	93.1	—
5月末	11,006	△ 3.7	11,167	△ 3.1	93.4	—
6月末	10,996	△ 3.8	11,200	△ 2.8	94.5	—
7月末	11,383	△ 0.4	11,648	1.0	94.1	—
8月末	11,599	1.5	11,801	2.4	92.9	—
9月末	11,976	4.8	12,120	5.1	94.1	—
10月末	11,119	△ 2.7	11,012	△ 4.5	92.3	—
11月末	11,354	△ 0.6	11,320	△ 1.8	92.4	—
12月末	10,322	△ 9.7	10,201	△ 11.5	92.6	—
2019年1月末	10,873	△ 4.8	10,836	△ 6.0	94.0	—
2月末	11,560	1.2	11,473	△ 0.5	94.1	—
3月末	11,511	0.8	11,516	△ 0.1	92.9	—
4月末	11,995	5.0	12,013	4.2	94.0	—
(期 末) 2019年5月21日	11,544	1.0	11,471	△ 0.5	93.4	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) M S C I A C World 指数 (配当込み、円換算) は、M S C I Inc. の承諾を得て、M S C I A C 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。M S C I A C World 指数 (配当込み、米ドルベース) は、M S C I 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 M S C I Inc. に帰属します。また M S C I 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) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

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

《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ってまいります。また、株主還元に積極的な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。

■1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (株式)	8円 (8)
有価証券取引税 (株式)	3 (3)
その他費用 (保管費用) (その他)	8 (7) (1)
合計	19

(注1) 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) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

株式

(2018年5月22日から2019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 4,705.34 (96.66)	千アメリカ・ドル 38,140 (△225)	百株 6,491	千アメリカ・ドル 45,056
	カナダ	百株 — (—)	千カナダ・ドル — (—)	百株 66	千カナダ・ドル 421
	オーストラリア	百株 — (—)	千オーストラリア・ドル — (—)	百株 55.86	千オーストラリア・ドル 553
	香港	百株 — (2,048)	千香港・ドル — (—)	百株 8,346	千香港・ドル 6,032
	イギリス	百株 3,270 (—)	千イギリス・ポンド 676 (—)	百株 2,473	千イギリス・ポンド 1,763
	スイス	百株 66 (2.4)	千スイス・フラン 595 (—)	百株 311	千スイス・フラン 1,858
	デンマーク	百株 — (—)	千デンマーク・クローネ — (—)	百株 81	千デンマーク・クローネ 1,351
	ノルウェー	百株 45 (—)	千ノルウェー・クローネ 725 (—)	百株 366	千ノルウェー・クローネ 3,366
	ユーロ (オランダ)	百株 64 (—)	千ユーロ 738 (—)	百株 237	千ユーロ 1,062
	ユーロ (フランス)	百株 339 (—)	千ユーロ 1,444 (—)	百株 915	千ユーロ 3,427
	ユーロ (ドイツ)	百株 67 (—)	千ユーロ 580 (—)	百株 230	千ユーロ 1,595
	ユーロ (スペイン)	百株 885 (—)	千ユーロ 452 (—)	百株 711	千ユーロ 393
	ユーロ (イタリア)	百株 — (—)	千ユーロ — (△13)	百株 941	千ユーロ 217
	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 1,355 (—)	千ユーロ 3,216 (△13)	百株 3,034	千ユーロ 6,697

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
株 式

(2018年5月22日から2019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
MICROSOFT CORP (アメリカ)	18.3	229,071	12,517	BOEING CO/THE (アメリカ)	6.9	287,634	41,686
CENTERPOINT ENERGY INC (アメリカ)	55.4	182,781	3,299	CENTERPOINT ENERGY INC (アメリカ)	58.8	193,498	3,290
BOEING CO/THE (アメリカ)	4.3	169,561	39,432	MICROSOFT CORP (アメリカ)	13.4	172,136	12,846
WALT DISNEY CO/THE (アメリカ)	10.5	139,376	13,273	CITIGROUP INC (アメリカ)	22.8	171,267	7,511
CHEVRON CORP (アメリカ)	9.9	132,902	13,424	APPLE INC (アメリカ)	7.3	158,993	21,779
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL (アメリカ)	12	115,122	9,593	ORACLE CORP (アメリカ)	28.8	156,423	5,431
HUMANA INC (アメリカ)	3.4	111,275	32,728	BANK OF AMERICA CORP (アメリカ)	46.9	153,047	3,263
VISA INC-CLASS A SHARES (アメリカ)	6.6	104,571	15,844	EATON CORP PLC (アイルランド)	17.3	149,395	8,635
ALTRIA GROUP INC (アメリカ)	16.3	100,516	6,166	CHEVRON CORP (アメリカ)	11	148,069	13,460
BROADCOM INC (アメリカ)	3.5	98,969	28,276	PFIZER INC (アメリカ)	29.8	141,043	4,732

(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)					
ABBOTT LABORATORIES	—	45	340	37,564	ヘルスケア
LAS VEGAS SANDS CORP	26	—	—	—	一般商社・サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	—	31	366	40,409	情報技術
AFLAC INC	164	132	688	75,853	金融
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	—	19	320	35,296	資本財・サービス
CITIGROUP INC	219	52	337	37,214	金融
APPLE INC	67	6	109	12,102	情報技術
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	72	42	326	36,008	金融
BOEING CO/THE	36	10	352	38,866	資本財・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	—	45	265	29,255	コミュニケーション・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	22	101	11,224	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO	—	35	389	42,936	金融
DELTA AIR LINES INC	101	24	130	14,352	資本財・サービス
CISCO SYSTEMS INC	139	78	436	48,130	情報技術
MORGAN STANLEY	133	61	267	29,482	金融
BROADCOM INC	26	16	436	48,049	情報技術
TIME WARNER INC	45	—	—	—	その他
WYNDHAM DESTINATIONS INC	18	—	—	—	一般商社・サービス
LYONDELLBASELL INDU-CL A	37	17	135	14,956	素材
COSTCO WHOLESALE CORP	—	7	174	19,194	生活必需品
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	—	23	210	23,177	一般商社・サービス
EXPEDIA GROUP INC	—	17	198	21,815	一般商社・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	
EXXON MOBIL CORP	14	—	—	—	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	—	19	378	41,728	公益事業
GENERAL MOTORS CO	75	17	62	6,924	一般商社・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	3	—	—	—	金融
HOME DEPOT INC	26	23	439	48,385	一般商社・サービス
HUMANA INC	—	13	325	35,809	ヘルスケア
HP INC	215	—	—	—	情報技術
INGERSOLL-RAND PLC	—	18	218	24,062	資本財・サービス
JOHNSON & JOHNSON	56	7	96	10,674	ヘルスケア
ABBVIE INC	32	—	—	—	ヘルスケア
KLA-TENCOR CORP	—	15	158	17,452	情報技術
LOCKHEED MARTIN CORP	—	8	273	30,143	資本財・サービス
MCDONALD'S CORP	12	19	378	41,653	一般商社・サービス
MANPOWERGROUP INC	17	—	—	—	資本財・サービス
PHILLIPS 66	—	37	312	34,452	エネルギー
MERCK & CO. INC.	—	73	575	63,438	ヘルスケア
DOWDUPONT INC	64	46	142	15,725	素材
NETAPP INC	71	24	163	18,014	情報技術
NIKE INC -CL B	—	34	281	31,033	一般商社・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	—	53	457	50,349	生活必需品
ALTRIA GROUP INC	81	79	413	45,545	生活必需品
PFIZER INC	201	78	324	35,739	ヘルスケア
DOW INC	—	22	110	12,138	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	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		
PROCTER & GAMBLE CO/THE	43	42	450	49,663	生活必需品	
EXELON CORP	—	65	318	35,039	公益事業	
CONOCOPHILLIPS	—	51	318	35,088	エネルギー	
ACCENTURE PLC-CL A	—	25	446	49,174	情報技術	
QUALCOMM INC	—	44	337	37,141	情報技術	
ROSS STORES INC	—	22	212	23,430	一般消費・サービス	
CHEVRON CORP	67	56	676	74,552	エネルギー	
AT&T INC	130	84	270	29,789	コミュニケーション	
UNITEDHEALTH GROUP INC	25	21	516	56,911	ヘルスケア	
VALERO ENERGY CORP	62	39	320	35,266	エネルギー	
ANTHEM INC	23	13	346	38,141	ヘルスケア	
WALT DISNEY CO/THE	—	77	1,031	113,597	コミュニケーション	
WALMART INC	29	18	182	20,132	生活必需品	
TJX COMPANIES INC	—	62	328	36,181	一般消費・サービス	
VISA INC-CLASS A SHARES	53	64	1,046	115,260	情報技術	
TYSON FOODS INC-CL A	118	16	130	14,431	生活必需品	
ORACLE CORP	251	—	—	—	情報技術	
MASTERCARD INC - A	36	39	988	108,915	情報技術	
BANK OF AMERICA CORP	500	152	431	47,558	金融	
AMERICAN EXPRESS CO	25	40	479	52,811	金融	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	83	—	—	—	情報技術	
AMGEN INC	20	6	101	11,130	ヘルスケア	
EATON CORP PLC	137	28	219	24,190	資本財・サービス	
APPLIED MATERIALS INC	130	—	—	—	情報技術	
GAP INC/THE	154	—	—	—	一般消費・サービス	
GILEAD SCIENCES INC	49	16	105	11,609	ヘルスケア	
BAXTER INTERNATIONAL INC	—	39	293	32,362	ヘルスケア	
INTEL CORP	—	7	30	3,359	情報技術	
MICROSOFT CORP	160	209	2,637	290,628	情報技術	
CVS HEALTH CORP	37	—	—	—	ヘルスケア	
MEDTRONIC PLC	—	37	324	35,696	ヘルスケア	
CENTERPOINT ENERGY INC	133	99	293	32,327	公益事業	
KOHL'S CORP	76	—	—	—	一般消費・サービス	
LEAR CORP	18	—	—	—	一般消費・サービス	
INTUIT INC	—	16	389	42,955	情報技術	
BEST BUY CO INC	63	31	213	23,510	一般消費・サービス	
COMCAST CORP-CLASS A	128	126	539	59,384	コミュニケーション	
アメリカ・ドル	株数、金額	4,500	2,811	24,683	2,719,402	
通貨計	銘柄数<比率>	52銘柄	67銘柄		<67.0%>	
	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
(カナダ)						
NATIONAL BANK OF CANADA	139	73	460	37,778	金融	
カナダ・ドル	株数、金額	139	73	460	37,778	
通貨計	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		<0.9%>	

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	千オーストラリア・ドル	千円		
(オーストラリア)						
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	84.34	57.82	447	34,114	金融	
MACQUARIE GROUP LTD	93.32	63.98	780	59,492	金融	
オーストラリア・ドル	株数、金額	177.66	121.8	1,227	93,606	
通貨計	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄		<2.3%>	
	百株	百株	千香港・ドル	千円		
(香港)						
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	205.68	180.68	1,416	19,888	資本財・サービス	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	1,920	1,620	972	13,646	生活必需品	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	1,180	1,020	1,064	14,950	資本財・サービス	
CNOOC LTD	3,020	2,550	3,483	48,905	エネルギー	
HUANENG POWER INTL INC-H	3,540	2,980	1,352	18,994	公益事業	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	6,620	5,560	3,497	49,101	金融	
CHINA MOBILE LTD	215	190	1,388	19,500	コミュニケーション	
CK ASSET HOLDINGS LTD	210.68	185.68	1,137	15,967	不動産	
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	1,375	1,155	1,903	26,724	エネルギー	
IND & COMM BK OF CHINA-H	8,000	6,730	3,755	52,724	金融	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	2,220	2,628	1,923	27,008	一般消費・サービス	
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	2,320	2,940	2,299	32,279	金融	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	751	630	967	13,586	ヘルスケア	
ZUIJIN MINING GROUP CO LTD-H	9,880	8,340	2,285	32,083	素材	
BANK OF CHINA LTD-H	9,730	8,180	2,871	40,311	金融	
香港・ドル	株数、金額	51,187.36	44,889.36	30,318	425,673	
通貨計	銘柄数<比率>	15銘柄	15銘柄		<10.5%>	
	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
(イギリス)						
BP PLC	—	224	124	17,501	エネルギー	
GLAXOSMITHKLINE PLC	157	77	119	16,750	ヘルスケア	
RIO TINTO PLC	102	46	215	30,163	素材	
TAYLOR WIMPEY PLC	728	—	—	—	一般消費・サービス	
VODAFONE GROUP PLC	470	289	36	5,122	コミュニケーション	
3I GROUP PLC	188	59	63	8,864	金融	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	—	2,344	139	19,556	金融	
IMPERIAL BRANDS PLC	84	48	105	14,723	生活必需品	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	53	—	—	—	生活必需品	
HSBC HOLDINGS PLC	489	60	39	5,469	金融	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	128	49	124	17,444	エネルギー	
イギリス・ポンド	株数、金額	2,399	3,196	967	135,595	
通貨計	銘柄数<比率>	9銘柄	9銘柄		<3.3%>	
	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
(スイス)						
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	23	4	106	11,611	ヘルスケア	
ABB LTD-REG	190	—	—	—	資本財・サービス	
NESTLE SA-REG	22	23	228	24,991	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	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	
ALCON INC	百株	百株	千スイス・フラン	千円	ヘルスケア
NOVARTIS AG-REG	—	2.4	14	1,583	ヘルスケア
スイス・フラン	株数、金額	282	39.4	432	47,238
通貨計	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄	<1.2%>	
(デンマーク)	百株	百株	デンマーク・クローネ	千円	
DANSKE BANK A/S	81	—	—	—	金融
デンマーク・クローネ	株数、金額	81	—	—	
通貨計	銘柄数<比率>	1銘柄	—	<—>	
(ノルウェー)	百株	百株	ノルウェー・クローネ	千円	
ORKLA ASA	281	—	—	—	生活必需品
TELENOR ASA	66	26	470	5,893	コミュニケーション
ノルウェー・クローネ	株数、金額	347	26	470	5,893
通貨計	銘柄数<比率>	2銘柄	1銘柄	<0.1%>	
(ユーロ(オランダ))	百株	百株	千ユーロ	千円	
UNILEVER NV-CVA	92	11	59	7,313	生活必需品
ASML HOLDING NV	—	11	188	23,177	情報技術
ABN AMRO GROUP NV-CVA	97	—	—	—	金融
RANDSTAD NV	29	—	—	—	資本財・サービス
AIRBUS SE	—	23	273	33,684	資本財・サービス
国小計	株数、金額	218	45	521	64,176
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	<1.6%>	
(ユーロ(フランス))	百株	百株	千ユーロ	千円	
TOTAL SA	87	31	152	18,767	エネルギー
KERING	—	2	100	12,377	一般消費・サービス
BNP PARIBAS	41	—	—	—	金融
L'OREAL	—	5	120	14,832	生活必需品
LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUI	13	4	132	16,237	一般消費・サービス
CAPGEMINI SE	24	24	249	30,639	情報技術
AXA SA	137	36	80	9,924	金融
RENAULT SA	22	—	—	—	一般消費・サービス
ATOS SE	26	—	—	—	情報技術
ORANGE	79	—	—	—	コミュニケーション
SANOFI	35	11	81	10,057	ヘルスケア
VINCI SA	64	31	275	33,902	資本財・サービス
CREDIT AGRICOLE SA	193	97	107	13,206	金融
ENGIE	96	—	—	—	公益事業
国小計	株数、金額	817	241	1,300	159,945
	銘柄数<比率>	12銘柄	9銘柄	<3.9%>	

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	
ユーロ(ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
VOLKSWAGEN AG-PREF	—	12	173	21,373	一般消費・サービス
BASF SE	38	34	210	25,897	素材
ALLIANZ SE-REG	16	4	80	9,922	金融
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	77	41	73	9,043	資本財・サービス
SAP SE	15	—	—	—	情報技術
COVESTRO AG	49	—	—	—	素材
HENKEL AG & CO KGAA	29	—	—	—	生活必需品
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	30	—	—	—	一般消費・サービス
国小計	株数、金額	254	91	538	66,237
	銘柄数<比率>	7銘柄	4銘柄	<1.6%>	
(ユーロ(スペイン))	百株	百株	千ユーロ	千円	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	431	—	—	—	金融
IBERDROLA SA	—	144	117	14,476	公益事業
BANCO SANTANDER SA	—	461	188	23,206	金融
国小計	株数、金額	431	605	306	37,683
	銘柄数<比率>	1銘柄	2銘柄	<0.9%>	
(ユーロ(イタリア))	百株	百株	千ユーロ	千円	
INTESA SANPAOLO	941	—	—	—	金融
国小計	株数、金額	941	—	—	—
	銘柄数<比率>	1銘柄	—	<—>	
ユーロ	株数、金額	2,661	982	2,667	328,042
通貨計	銘柄数<比率>	24銘柄	18銘柄	<8.1%>	
ファンド	株数、金額	61,774.02	52,138.56	—	3,793,231
合計	銘柄数<比率>	110銘柄	117銘柄	<93.4%>	

(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。

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

■投資信託財産の構成

2019年5月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	3,793,231 千円	93.2 %
コール・ローン等、その他	276,398	6.8
投資信託財産総額	4,069,630	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=110.17円、1カナダ・ドル=82.04円、1オーストラリア・ドル=76.23円、1香港・ドル=14.04円、1イギリス・ポンド=140.22円、1スイス・フラン=109.15円、1ノルウェー・クローネ=12.53円、1ユーロ=122.99円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(3,993,748千円)の投資信託財産総額(4,069,630千円)に対する比率は、98.1%です。

■損益の状況

当期 自2018年5月22日 至2019年5月21日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	137,127,450円
受取配当金	133,410,957
受取利息	3,730,667
その他収益金	13,098
支払利息	△ 27,272
(B) 有価証券売買損益	△ 82,976,149
売買益	478,470,520
売買損	△ 561,446,669
(C) その他費用	△ 3,386,502
(D) 当期損益金 (A + B + C)	50,764,799
(E) 前期繰越損益金	756,042,619
(F) 解約差損益金	△ 263,873,426
(G) 合計 (D + E + F)	542,933,992
次期繰越損益金 (G)	542,933,992

(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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2019年5月21日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,076,455,888円
コール・ローン等	245,925,950
株式 (評価額)	3,793,231,351
未収入金	29,148,850
未取配当金	8,149,737
(B) 負債	16,828,360
未払金	6,827,260
未払解約金	10,000,000
その他未払費用	1,100
(C) 純資産総額 (A - B)	4,059,627,528
元本	3,516,693,536
次期繰越損益金	542,933,992
(D) 受益権総口数	3,516,693,536口
1万口当り基準価額 (C / D)	11,544円

* 期首における元本額は5,305,820,110円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は1,789,126,574円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ／ミレアセット・グローバル好配当株マザーファンド3,516,693,536円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は11,544円です。