

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11期

(決算日 2020年11月24日)

(作成対象期間 2020年5月22日～2020年11月24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	10年間 (2015年5月22日～2025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。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
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
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
9期末 (2019年11月21日)	10,740	150	6.0	12,323	7.4	92.8	—	3,674
10期末 (2020年5月21日)	9,790	0	△ 8.8	11,345	△ 7.9	91.4	—	2,993
11期末 (2020年11月24日)	10,932	130	13.0	13,668	20.5	93.4	—	2,914

(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として大和アセットマネジメント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：9,790円

期末：10,932円（分配金130円）

騰落率：13.0%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

為替が円高に推移したことがマイナス要因となったものの、世界の株式市況が上昇したこと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
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期 首) 2020年 5月21日	9,790	—	11,345	—	91.4	—
5月末	9,920	1.3	11,587	2.1	91.8	—
6月末	9,981	2.0	11,869	4.6	94.3	—
7月末	10,100	3.2	12,263	8.1	94.7	—
8月末	10,813	10.4	13,148	15.9	94.2	—
9月末	10,315	5.4	12,693	11.9	94.1	—
10月末	10,002	2.2	12,443	9.7	93.9	—
(期 末) 2020年11月24日	11,062	13.0	13,668	20.5	93.4	—

(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

(2020. 5. 22 ~ 2020. 11. 24)

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、当作成期首から2020年8月下旬にかけて、新型コロナウイルスのパンデミック（世界的大流行）を受けて各国政府や中央銀行が大胆な景気刺激策および金融緩和策を行ったことや、ロックダウン（都市封鎖）緩和による経済活動再開期待などを背景に、堅調に推移しました。10月下旬にかけては、これまでの株価上昇による高値警戒感に加え、追加経済対策の議論が停滞したこと、欧州において新型コロナウイルスの感染再拡大によって一部で行動制限が再び強められたことへの警戒感もあって軟調に推移しました。11月以降は、米国大統領選挙に関する不透明感が解消されたことや新型コロナウイルスのワクチン早期開発期待が高まったことなどから、株式市況は上昇しました。

為替相場

米ドルは対円で下落（円高）しました。

米ドルの対円為替相場は、下落基調で推移しました。米国の経済指標が市場予想を上回ったことや新型コロナウイルスのワクチン開発への期待の高まりなどから、米ドル円が一時上昇（円安）する局面もあったものの、米国の金融緩和が長期化するとの思惑や米国の実質金利が低下したことなどから、米ドルは対円で下落しました。

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、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

(2020. 5. 22 ~ 2020. 11. 24)

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

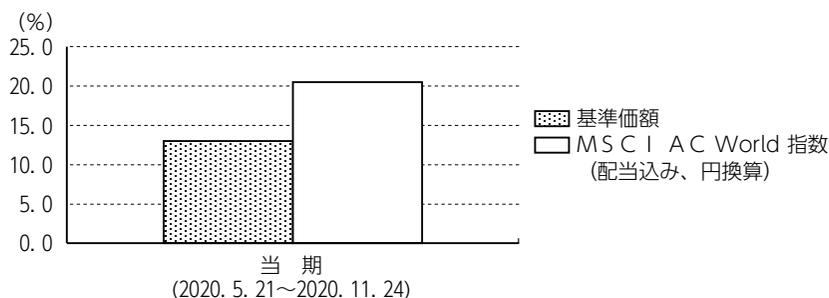
当ファンドは、外貨建資産の運用にあたっては、ミレーアセット・グローバル・インベストメンツ・グループに運用の指図にかかる権限を委託しております。

個別銘柄では、パフォーマンスが相対的に良好であったZIJIN MINING GROUP（中国、素材）やTRANE TECHNOLOGIES（米国、資本財・サービス）の保有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INTEL（米国、情報技術）やMICROSOFT（米国、情報技術）の保有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	
	2020年5月22日 ～2020年11月24日	
当期分配金（税込み）	（円）	130
対基準価額比率	（％）	1.18
当期の収益	（円）	130
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	969

- (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	当期	
(a) 経費控除後の配当等収益	✓	142.20円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益		174.03
(c) 収益調整金		35.14
(d) 分配準備積立金		747.91
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)		1,099.29
(f) 分配金		130.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)		969.29

(注) ✓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

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 (2020. 5. 22～2020. 11. 24)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	106円	1.014%	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 10,401円です。
(投信会社)	(56)	(0.535)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販売会社)	(47)	(0.451)	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
(受託会社)	(3)	(0.028)	受託会社分は、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	1	0.007	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)	(1)	(0.007)	
有価証券取引税	0	0.001	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)	(0)	(0.001)	
そ の 他 費 用	3	0.026	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)	(2)	(0.023)	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	109	1.048	

(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。

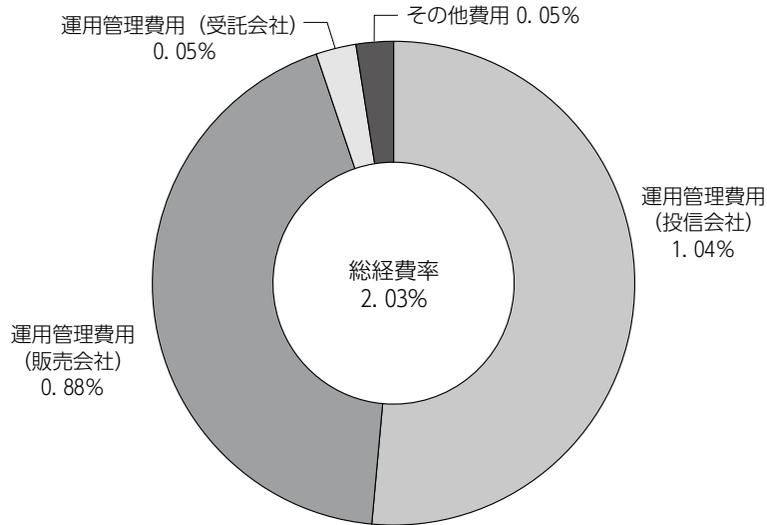
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.03%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

ダイワ／ミレーアセット・グローバル好配当株ファンド

■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

(2020年5月22日から2020年11月24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／ミレーアセット・ グローバル好配当株 マザーファンド	—	—	402,638	493,000

(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

(2020年5月22日から2020年11月24日まで)

項 目	当 期
	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
(a) 期中の株式売買金額	368,309千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,734,651千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.13

(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	期 首	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
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	2,618,887	2,216,249	2,881,345

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年11月24日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
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	2,881,345	96.4
コール・ローン等、その他	106,390	3.6
投資信託財産総額	2,987,736	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24日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=104.58円、1カナダ・ドル=80.07円、1香港・ドル=13.49円、1イギリス・ポンド=139.36円、1スイス・フラン=114.61円、1ノルウェー・クローネ=11.58円、1ユーロ=123.80円です。

(注3) 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において、当期末における外貨建純資産(2,845,152千円)の投資信託財産総額(2,890,288千円)に対する比率は、98.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年11月24日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,987,736,644円
コール・ローン等	97,390,707
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(評価額)	2,881,345,937
未収入金	9,000,000
(B) 負債	73,124,535
未払収益分配金	34,661,051
未払解約金	8,326,594
未払信託報酬	30,053,492
その他未払費用	83,398
(C) 純資産総額 (A - B)	2,914,612,109
元本	2,666,234,751
次期繰越損益金	248,377,358
(D) 受益権総口数	2,666,234,751口
1万口当り基準価額 (C / D)	10,932円

* 期首における元本額は3,058,132,715円、当作成期間中における追加設定元本額は1,125,971円、同解約元本額は393,023,935円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,932円です。

■損益の状況

当期 自2020年5月22日 至2020年11月24日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 3,861円
受取利息	384
支払利息	△ 4,245
(B) 有価証券売買損益	369,182,483
売買益	391,680,985
売買損	△ 22,498,502
(C) 信託報酬等	△ 30,137,100
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	339,041,522
(E) 前期繰越損益金	△ 55,312,302
(F) 追加信託差損益金	△ 690,811
(配当等相当額)	(9,369,415)
(売買損益相当額)	(△ 10,060,226)
(G) 合計 (D + E + F)	283,038,409
(H) 収益分配金	△ 34,661,051
次期繰越損益金 (G + H)	248,377,358
追加信託差損益金	△ 690,811
(配当等相当額)	(9,369,415)
(売買損益相当額)	(△ 10,060,226)
分配準備積立金	249,068,169

- (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：9,062,065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	37,915,303円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	46,401,211
(c) 収益調整金	9,369,415
(d) 分配準備積立金	199,412,706
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	293,098,635
(f) 分配金	34,661,051
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	258,437,584
(h) 受益権総口数	2,666,234,751口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金

130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。

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（2020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（2020年11月24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

（2020年5月22日から2020年11月24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
				MACQUARIE GROUP LTD (オーストラリア)	4.699	42,545	9,054
				MICROSOFT CORP (アメリカ)	1.515	33,942	22,404
				COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (オーストラリア)	4.246	22,609	5,324
				APPLE INC (アメリカ)	0.787	14,848	18,867
				INTEL CORP (アメリカ)	2.163	11,055	5,111
				MASTERCARD INC - A (アメリカ)	0.308	10,659	34,608
				NEXTERA ENERGY INC (アメリカ)	0.604	9,016	14,928
				PROCTER & GAMBLE CO/THE (アメリカ)	0.525	7,667	14,604
				ACCENTURE PLC-CL A (アイルランド)	0.298	7,360	24,700
				VISA INC-CLASS A SHARES (アメリカ)	0.323	6,902	21,369

(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、2020年11月24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（2,216,249千円）の内容です。

外国株式

銘 柄	2020年11月24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)				
ABBOTT LABORATORIES	30.92	337	35,333	ヘルスケア
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	21.27	309	32,325	情報技術
AFLAC INC	76.82	341	35,710	金融
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	19.21	392	41,099	資本財・サービス
CITIGROUP INC	4.11	21	2,290	金融
APPLE INC	95.93	1,092	114,218	情報技術
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	15.46	120	12,630	金融
BOEING CO/THE	16.38	346	36,235	資本財・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	60.22	362	37,931	コミュニケーション・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	49.46	306	32,028	ヘルスケア

銘 柄	2020年11月24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	
JPMORGAN CHASE & CO	18.74	220	23,100	金融
DELTA AIR LINES INC	14.99	58	6,080	資本財・サービス
CISCO SYSTEMS INC	36.34	151	15,825	情報技術
MORGAN STANLEY	20.05	120	12,637	金融
BROADCOM INC	4.68	181	18,941	情報技術
LYONDELLBASELL INDU-CL A	5.62	47	5,005	素材
COSTCO WHOLESALE CORP	6.09	232	24,310	生活必需品
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	1.4	14	1,538	一般消費財・サービス
COCA-COLA CO/THE	66.52	350	36,647	生活必需品
EXPEDIA GROUP INC	11.24	138	14,434	一般消費財・サービス
NEXTERA ENERGY INC	84.29	628	65,733	公益事業

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	2020年11月24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	
GENERAL MOTORS CO	8.43	37	3,946	一般消費財・サービス
HOME DEPOT INC	10.77	292	30,568	一般消費財・サービス
HUMANA INC	2.35	96	10,058	ヘルスケア
NXP SEMICONDUCTORS NV	10.31	160	16,810	情報技術
TRANE TECHNOLOGIES PLC	12.18	177	18,587	資本財・サービス
JOHNSON & JOHNSON	32.51	467	48,914	ヘルスケア
KLA CORP	2.81	70	7,353	情報技術
LOCKHEED MARTIN CORP	10.31	382	39,985	資本財・サービス
MCDONALD'S CORP	13.31	288	30,205	一般消費財・サービス
MERCK & CO. INC.	51.25	411	43,027	ヘルスケア
DUPONT DE NEMOURS INC	8.43	53	5,606	素材
NIKE INC -CL B	6.09	81	8,542	一般消費財・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	30.64	234	24,554	生活必需品
ALTRIA GROUP INC	49.46	198	20,793	生活必需品
PFIZER INC	101.55	370	38,784	ヘルスケア
DOW INC	5.62	31	3,287	素材
PROCTER & GAMBLE CO/THE	34.75	482	50,427	生活必需品
EXELON CORP	133.96	556	58,237	公益事業
INGERSOLL-RAND INC	10.74	47	4,995	資本財・サービス
CONOCOPHILLIPS	7.96	33	3,555	エネルギー
PEPSICO INC	21.27	304	31,813	生活必需品
CORTEVA INC	14.99	56	5,924	素材
ACCENTURE PLC-CL A	16.02	394	41,247	情報技術
ROSS STORES INC	23.42	253	26,496	一般消費財・サービス
CHEVRON CORP	5.44	49	5,178	エネルギー
VIATRIS INC	12.6	21	2,209	ヘルスケア
AT&T INC	87.12	249	26,075	コミュニケーション・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	7.96	266	27,892	ヘルスケア
VALERO ENERGY CORP	2.35	13	1,378	エネルギー
ANTHEM INC	4.21	130	13,677	ヘルスケア
WALT DISNEY CO/THE	28.56	416	43,601	コミュニケーション・サービス
WALMART INC	10.5	158	16,573	生活必需品
TJX COMPANIES INC	46.84	289	30,272	一般消費財・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	42.77	890	93,107	情報技術
TYSON FOODS INC-CL A	9.84	62	6,496	生活必需品
MASTERCARD INC - A	24.92	827	86,534	情報技術
BANK OF AMERICA CORP	38.32	104	10,976	金融
AMERICAN EXPRESS CO	35.42	411	43,002	金融
AMGEN INC	10.77	239	25,029	ヘルスケア
EATON CORP PLC	2.81	33	3,534	資本財・サービス
APPLIED MATERIALS INC	13.12	105	11,045	情報技術
GILEAD SCIENCES INC	28.11	168	17,606	ヘルスケア
BAXTER INTERNATIONAL INC	24.36	184	19,302	ヘルスケア
INTEL CORP	52.37	241	25,226	情報技術
MICROSOFT CORP	105.85	2,224	232,587	情報技術

銘柄	2020年11月24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	
MEDTRONIC PLC	33.73	374	39,144	ヘルスケア
CENTERPOINT ENERGY INC	55.55	133	13,930	公益事業
INTUIT INC	10.02	344	35,977	情報技術
BEST BUY CO INC	7.49	91	9,559	一般消費財・サービス
COMCAST CORP-CLASS A	79.63	396	41,480	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>	2,059.53 71銘柄	19,690 <71.5%>	
(カナダ)	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	40.28	290	23,250	金融
カナダ・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数 <比率>	40.28 1銘柄	290 <0.8%>	
(香港)	百株	千香港・ドル	千円	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	160.68	909	12,268	資本財・サービス
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	1,340	757	10,213	生活必需品
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	880	792	10,695	資本財・サービス
CNOOC LTD	2,110	1,936	26,129	エネルギー
HUANENG POWER INTL INC-H	2,500	772	10,421	公益事業
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	4,570	2,696	36,373	金融
CHINA MOBILE LTD	165	767	10,350	コミュニケーション・サービス
CK ASSET HOLDINGS LTD	160.68	691	9,331	不動産
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	950	1,406	18,966	エネルギー
IND & COMM BK OF CHINA-H	5,520	2,533	34,179	金融
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	2,188	2,074	27,981	一般消費財・サービス
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	2,460	1,584	21,371	金融
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	516	690	9,313	ヘルスケア
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	6,860	5,515	74,403	素材
BANK OF CHINA LTD-H	6,700	1,815	24,493	金融
香港・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数 <比率>	37,080.36 15銘柄	24,943 <11.7%>	
(イギリス)	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BP PLC	126.47	32	4,467	エネルギー
GLAXOSMITHKLINE PLC	55.26	75	10,519	ヘルスケア
RIO TINTO PLC	25.29	123	17,149	素材
VODAFONE GROUP PLC	192.98	23	3,280	コミュニケーション・サービス
3I GROUP PLC	46.47	50	7,052	金融
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,179.27	43	6,113	金融
IMPERIAL BRANDS PLC	43.28	63	8,914	生活必需品
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	29.98	38	5,427	エネルギー
イギリス・ポンド 通貨計	株数、金額 銘柄数 <比率>	1,699 8銘柄	451 <2.2%>	

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	2020年11月24日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3.75	113	12,986	ヘルスケア
NESTLE SA-REG	19.37	196	22,524	生活必需品
NOVARTIS AG-REG	13.12	104	11,969	ヘルスケア
スイス・フラン 株数、金額	36.24	414	47,479	
通貨計 銘柄数 <比率>	3銘柄		<1.6%>	
(ノルウェー)	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
TELENOR ASA	58.08	882	10,223	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	58.08	882	10,223	
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	
ASML HOLDING NV	2.15	76	9,508	情報技術
UNILEVER NV	15.93	77	9,596	生活必需品
AIRBUS SE	14.05	126	15,678	資本財・サービス
国小計 株数、金額	32.13	280	34,784	
銘柄数 <比率>	3銘柄		<1.2%>	
ユーロ(フランス)	百株	千ユーロ	千円	
TOTAL SE	18.74	67	8,379	エネルギー
L'OREAL	0.93	28	3,526	生活必需品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	3.46	170	21,096	一般消費財・サービス
CAPGEMINI SE	9.93	115	14,241	情報技術
AXA SA	51.81	98	12,164	金融
SANOFI	12.46	104	12,971	ヘルスケア
VINCI SA	14.99	129	16,063	資本財・サービス
国小計 株数、金額	112.32	714	88,444	
銘柄数 <比率>	7銘柄		<3.1%>	
ユーロ(ドイツ)	百株	千ユーロ	千円	
VOLKSWAGEN AG-PREF	3.46	51	6,429	一般消費財・サービス
BASF SE	14.99	87	10,833	素材
ALLIANZ SE-REG	4.68	92	11,390	金融
国小計 株数、金額	23.13	231	28,654	
銘柄数 <比率>	3銘柄		<1.0%>	

銘柄	2020年11月24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	
IBERDROLA SA	175.62	199	24,644	公益事業
BANCO SANTANDER SA	233.27	54	6,799	金融
BANCO SANTANDER SA - RIGHTS	233.27	2	295	金融
国小計 株数、金額	642.16	256	31,739	
銘柄数 <比率>	3銘柄		<1.1%>	
ユーロ	株数、金額	809.74	1,483	183,621
通貨計 銘柄数 <比率>	16銘柄		<6.4%>	
ファンド合計	株数、金額	41,783.23	—	2,723,181
	銘柄数 <比率>	115銘柄		<94.5%>

(注1) 邦貨換算金額は、2020年11月24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5期（決算日 2020年5月21日）

（作成対象期間 2019年5月22日～2020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

大和アセットマネジメント

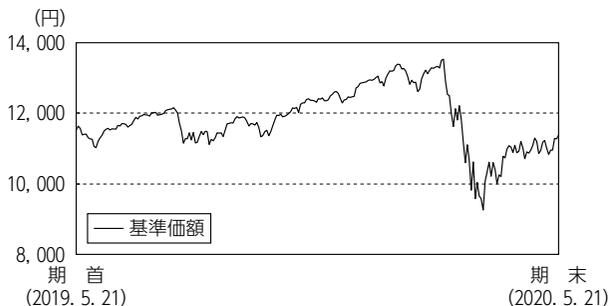
Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
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：11,544円 期末：11,389円 騰落率：△1.3%

【基準価額の主な変動要因】

一部の保有銘柄が下落したことや為替が円高に推移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。

◆投資環境について

○世界株式市況

世界株式市況は小幅に下落しました。

世界株式市況は、世界的な景気減速懸念や米中貿易摩擦問題に対する両国の動向などを背景に、当作成期首から2019年9月にかけては、一進一退の展開となりました。9月以降は、米国が連続利下げを実施したことで過度な景気後退懸念が後退したことや、米中間で通商問題の部分合意がなされたことなどが好感され、株価は上昇しました。しかし2020年1月下旬に、中国において新型コロナウイルスの感染拡大が懸念され株価が下落したことに続き、2月後半以降は中国以外における感染拡大が懸念され、株価は2月後半から3月中旬にかけて大幅に下落しました。その後は、米国で成立が見込まれる大規模な経済対策案をはじめとした各国の大胆な景気刺激策への期待などを背景に反発し、下げ幅を縮小しました。

○為替相場

米ドルの対円為替相場は下落（円高）しました。

米ドルの対円為替相場は、当作成期首から2020年2月にかけては一進一退の展開となりました。世界的な景気減速懸念などがマイナス材料となった一方、米中貿易摩擦問題が進展したことなどが支援材料となりました。しかし、新型コロナウイルスの感染拡大や都市封鎖に伴う景気見通しの悪化などから、当作成期末にかけて、米ドルは対円で下落しました。

◆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、株主還元積極的に企業へ注目が集まる中、配当とともに自社株買入を通じて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VISA（米国、情報技術）、寄与度が低かった銘柄はBOEING（米国、資本財・サービス）やALTRIA GROUP（米国、生活必需品）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	%	(参考指数)	騰落率		
(期 首)2019年5月21日	11,544	—	11,471	—	93.4	—
5月末	11,276	△ 2.3	11,217	△ 2.2	93.5	—
6月末	11,697	1.3	11,633	1.4	92.8	—
7月末	12,100	4.8	11,904	3.8	93.9	—
8月末	11,456	△ 0.8	11,268	△ 1.8	91.6	—
9月末	11,674	1.1	11,694	1.9	93.2	—
10月末	12,172	5.4	12,163	6.0	95.7	—
11月末	12,622	9.3	12,585	9.7	93.9	—
12月末	13,056	13.1	13,006	13.4	95.7	—
2020年1月末	12,885	11.6	12,930	12.7	94.7	—
2月末	11,997	3.9	11,996	4.6	92.2	—
3月末	10,615	△ 8.0	10,208	△ 11.0	90.7	—
4月末	11,308	△ 2.0	11,113	△ 3.1	92.3	—
(期 末)2020年5月21日	11,389	△ 1.3	11,345	△ 1.1	91.8	—

(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として大和アセットマネジメント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)	5円 (5)
有価証券取引税 (株式)	1 (1)
その他費用 (保管費用) (その他)	11 (11) (0)
合計	17

(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

(2019年5月22日から2020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 1,991.34 (△ 2.87)	千アメリカ・ドル 14,717 (—)	百株 2,652	千アメリカ・ドル 21,552
	カナダ	百株 4 (—)	千カナダ・ドル 21 (—)	百株 34	千カナダ・ドル 220
	オーストラリア	百株 — (—)	千オーストラリア・ドル — (—)	百株 32.35	千オーストラリア・ドル 384
	香港	百株 — (—)	千香港・ドル — (—)	百株 3,823	千香港・ドル 2,333
	イギリス	百株 25 (—)	千イギリス・ポンド 30 (—)	百株 1,284	千イギリス・ポンド 326
	スイス	百株 16 (—)	千スイス・フラン 204 (—)	百株 16.4	千スイス・フラン 193
	ノルウェー	百株 42 (—)	千ノルウェー・クローネ 693 (—)	百株 6	千ノルウェー・クローネ 108
	ユーロ (オランダ)	百株 13 (—)	千ユーロ 69 (—)	百株 23	千ユーロ 360
	ユーロ (フランス)	百株 61 (—)	千ユーロ 263 (—)	百株 178	千ユーロ 851
	ユーロ (ドイツ)	百株 37 (—)	千ユーロ 75 (—)	百株 103	千ユーロ 339
ユーロ (スペイン)	百株 116 (3.06)	千ユーロ 113 (2)	百株 283.06	千ユーロ 136	
ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 227 (3.06)	千ユーロ 523 (2)	百株 587.06	千ユーロ 1,687	

(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) 金額の単位未満は四捨五入。

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

(2019年5月22日から2020年5月21日まで)

買	当			期			
	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
EXELON CORP (アメリカ)	21.2	104,360	4,922	MICROSOFT CORP (アメリカ)	9.3	154,721	16,636
NEXTERA ENERGY INC (アメリカ)	3.7	100,430	27,143	CITIGROUP INC (アメリカ)	15.4	116,390	7,557
APPLE INC (アメリカ)	2.8	87,913	31,397	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL (アメリカ)	12.1	105,844	8,747
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL (アメリカ)	10.1	83,365	8,254	BANK OF AMERICA CORP (アメリカ)	31	103,109	3,326
CITIGROUP INC (アメリカ)	11	80,927	7,357	JPMORGAN CHASE & CO (アメリカ)	6.7	90,364	13,487
ALTRIA GROUP INC (アメリカ)	14.7	77,874	5,297	NEXTERA ENERGY INC (アメリカ)	3.2	76,071	23,772
JPMORGAN CHASE & CO (アメリカ)	5.4	67,330	12,468	ALTRIA GROUP INC (アメリカ)	17	74,946	4,408
BANK OF AMERICA CORP (アメリカ)	20.7	64,919	3,136	WALT DISNEY CO/THE (アメリカ)	5.1	74,294	14,567
JOHNSON & JOHNSON (アメリカ)	3.5	52,732	15,066	EXELON CORP (アメリカ)	13.4	71,197	5,313
PEPSICO INC (アメリカ)	3.6	51,259	14,238	BROADCOM INC (アメリカ)	2.2	68,077	30,944

(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	35	315	33,975	ヘルスケア
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	31	23	317	34,227	情報技術
AFLAC INC	132	82	285	30,747	金融
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	19	21	285	30,780	資本財・サービス
CITIGROUP INC	52	8	36	3,919	金融
APPLE INC	6	27	861	92,871	情報技術
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	42	19	77	8,395	金融
BOEING CO/THE	10	18	239	25,857	資本財・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	45	65	352	38,002	コミュニケーション・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	22	55	339	36,553	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO	35	22	200	21,649	金融
DELTA AIR LINES INC	24	16	36	3,916	資本財・サービス
CISCO SYSTEMS INC	78	49	222	23,991	情報技術
MORGAN STANLEY	61	25	102	11,060	金融
BROADCOM INC	16	5	139	15,013	情報技術
LYONDELLBASELL INDU-CL A	17	6	36	3,904	素材
COSTCO WHOLESALE CORP	7	7	213	22,997	生活必需品
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	23	2	15	1,674	一般消費・サービス
COCA-COLA CO/THE	—	71	325	35,106	生活必需品
EXPEDIA GROUP INC	17	12	95	10,289	一般消費・サービス
NEXTERA ENERGY INC	19	24	558	60,199	公益事業

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	
GENERAL MOTORS CO	17	9	22	2,470	一般消費・サービス
HOME DEPOT INC	23	12	285	30,797	一般消費・サービス
HUMANA INC	13	3	117	12,645	ヘルスケア
NXP SEMICONDUCTORS NV	—	12	124	13,395	情報技術
TRANE TECHNOLOGIES PLC	18	13	103	11,170	資本財・サービス
JOHNSON & JOHNSON	7	35	516	55,693	ヘルスケア
KLA CORP	15	3	53	5,751	情報技術
LOCKHEED MARTIN CORP	8	11	398	42,966	資本財・サービス
MCDONALD'S CORP	19	15	276	29,755	一般消費・サービス
PHILLIPS 66	37	—	—	—	エネルギー
MERCK & CO. INC.	73	55	422	45,566	ヘルスケア
DUPONT DE NEMOURS INC	46	9	43	4,739	素材
NETAPP INC	24	—	—	—	情報技術
NIKE INC -CL B	34	7	65	7,010	一般消費・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	53	33	232	25,057	生活必需品
ALTRIA GROUP INC	79	56	211	22,790	生活必需品
PFIZER INC	78	113	425	45,817	ヘルスケア
DOW INC	22	6	21	2,339	素材
PROCTER & GAMBLE CO/THE	42	40	453	48,823	生活必需品
EXELON CORP	65	143	528	56,964	公益事業
INGERSOLL-RAND INC	—	11.47	33	3,586	資本財・サービス
CONOCOPHILLIPS	51	10	44	4,757	エネルギー

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		
PEPSICO INC	—	23	301	32,529	生活必需品	
CORTEVA INC	—	16	40	4,325	素材	
ACCENTURE PLC-CL A	25	19	370	39,958	情報技術	
QUALCOMM INC	44	—	—	—	情報技術	
ROSS STORES INC	22	25	227	24,483	一般消費・サービス	
CHEVRON CORP	56	6	55	6,012	エネルギー	
AT&T INC	84	93	275	29,651	コミュニケーション・サービス	
UNITEDHEALTH GROUP INC	21	9	259	27,927	ヘルスケア	
VALERO ENERGY CORP	39	4	26	2,902	エネルギー	
ANTHEM INC	13	5	140	15,085	ヘルスケア	
WALT DISNEY CO/THE	77	31	371	40,056	コミュニケーション・サービス	
WALMART INC	18	12	150	16,220	生活必需品	
TJX COMPANIES INC	62	50	254	27,395	一般消費・サービス	
VISA INC-CLASS A SHARES	64	46	891	96,086	情報技術	
TYSON FOODS INC-CL A	16	12	72	7,842	生活必需品	
MASTERCARD INC - A	39	28	836	90,147	情報技術	
BANK OF AMERICA CORP	152	49	112	12,095	金融	
AMERICAN EXPRESS CO	40	38	344	37,149	金融	
AMGEN INC	6	12	273	29,463	ヘルスケア	
EATON CORP PLC	28	4	31	3,358	資本財・サービス	
APPLIED MATERIALS INC	—	14	79	8,580	情報技術	
GILEAD SCIENCES INC	16	30	221	23,884	ヘルスケア	
BAXTER INTERNATIONAL INC	39	26	227	24,490	ヘルスケア	
INTEL CORP	7	74	466	50,312	情報技術	
MICROSOFT CORP	209	121	2,246	242,058	情報技術	
MEDTRONIC PLC	37	36	353	38,045	ヘルスケア	
CENTERPOINT ENERGY INC	99	72	121	13,126	公益事業	
INTUIT INC	16	11	319	34,430	情報技術	
BEST BUY CO INC	31	8	65	7,028	一般消費・サービス	
COMCAST CORP-CLASS A	126	85	332	35,874	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>	2,811 67銘柄	2,147.47 70銘柄	18,911 <68.3%>	2,037,761	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	73	43	233	18,047	金融	
カナダ・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	73 1銘柄	43 1銘柄	233 <0.6%>	18,047	
(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	57.82	42.46	255	18,096	金融	
MACQUARIE GROUP LTD	63.98	46.99	491	34,893	金融	
オーストラリア・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	121.8 2銘柄	89.45 2銘柄	746 <1.8%>	52,989	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	180.68	175.68	951	13,223	資本財・サービス	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	1,620	1,480	809	11,252	生活必需品	

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	千香港・ドル	千円		
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	1,020	980	908	12,627	資本財・サービス	
CNOOC LTD	2,550	2,340	2,145	29,826	エネルギー	
HUANENG POWER INTL INC-H	2,980	2,760	819	11,394	公益事業	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	5,560	5,060	3,172	44,099	金融	
CHINA MOBILE LTD	190	185	1,034	14,374	コミュニケーション・サービス	
CK ASSET HOLDINGS LTD	185.68	180.68	851	11,841	不動産	
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	1,155	1,055	1,481	20,588	エネルギー	
IND & COMM BK OF CHINA-H	6,730	6,110	3,116	43,313	金融	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	2,628	2,428	1,723	23,961	一般消費・サービス	
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	2,940	2,720	1,942	26,994	金融	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	630	572	759	10,558	ヘルスケア	
ZUJIN MINING GROUP CO LTD-H	8,340	7,600	2,629	36,551	素材	
BANK OF CHINA LTD-H	8,180	7,420	2,166	30,116	金融	
香港・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	44,889.36 15銘柄	41,066.36 15銘柄	24,512 <11.4%>	340,725	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BP PLC	224	135	43	5,660	エネルギー	
GLAXOSMITHKLINE PLC	77	59	99	13,089	ヘルスケア	
RIO TINTO PLC	46	27	115	15,234	素材	
VODAFONE GROUP PLC	289	206	26	3,435	コミュニケーション・サービス	
3i GROUP PLC	59	52	41	5,512	金融	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,344	1,370	40	5,385	金融	
IMPERIAL BRANDS PLC	48	56	86	11,322	生活必需品	
HSBC HOLDINGS PLC	60	—	—	—	金融	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	49	32	43	5,661	エネルギー	
イギリス・ポンド 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	3,196 9銘柄	1,937 8銘柄	496 <2.2%>	65,301	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	4	4	139	15,512	ヘルスケア	
NESTLE SA-REG	23	21	220	24,582	生活必需品	
ALCON INC	2.4	—	—	—	ヘルスケア	
NOVARTIS AG-REG	10	14	116	12,958	ヘルスケア	
スイス・フラン 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	39.4 4銘柄	39 3銘柄	475 <1.8%>	53,053	
(ノルウェー)		百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
TELENOR ASA	26	62	892	9,704	コミュニケーション・サービス	
ノルウェー・クローネ 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	26 1銘柄	62 1銘柄	892 <0.3%>	9,704	
ユーロ(オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
UNILEVER NV-CVA	11	—	—	—	その他	
ASML HOLDING NV	11	3	88	10,492	情報技術	
UNILEVER NV	—	17	75	8,936	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	
AIRBUS SE	百株	百株	千ユーロ	千円	資本財・サービス
	23	15	82	9,758	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	45 3銘柄	35 3銘柄	246 <1.0%>	29,187
ユーロ(フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
TOTAL SA	31	20	66	7,887	エネルギー
KERING	2	—	—	—	一般消費・サービス
L'OREAL	5	1	25	2,993	生活必需品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	4	4	144	17,100	一般消費・サービス
CAPGEMINI SE	24	12	104	12,389	情報技術
AXA SA	36	57	88	10,495	金融
SANOFI	11	14	122	14,516	ヘルスケア
VINCI SA	31	16	126	14,896	資本財・サービス
CREDIT AGRICOLE SA	97	—	—	—	金融
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	241 9銘柄	124 7銘柄	679 <2.7%>	80,278
ユーロ(ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
VOLKSWAGEN AG-PREF	12	4	53	6,310	一般消費・サービス
BASF SE	34	16	73	8,728	素材
ALLIANZ SE-REG	4	5	78	9,262	金融
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	41	—	—	—	資本財・サービス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	91 4銘柄	25 3銘柄	205 <0.8%>	24,302
ユーロ(スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA	144	192	172	20,371	公益事業
BANCO SANTANDER SA	461	249	46	5,546	金融
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	605 2銘柄	441 2銘柄	219 <0.9%>	25,917
ユーロ	株数、金額	982	625	1,351	159,686
通貨計	銘柄数<比率>	18銘柄	15銘柄	—	<5.4%>
ファンド	株数、金額	52,138.56	46,009.28	—	2,737,270
合計	銘柄数<比率>	117銘柄	115銘柄	—	<91.8%>

(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

2020年5月21日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 2,737,270	% 91.8
コール・ローン等、その他	245,289	8.2
投資信託財産総額	2,982,559	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=107.75円、1カナダ・ドル=77.38円、1オーストラリア・ドル=70.95円、1香港・ドル=13.90円、1イギリス・ポンド=131.63円、1スイス・フラン=111.57円、1ノルウェー・クローネ=10.87円、1ユーロ=118.18円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(2,941,988千円)の投資信託財産総額(2,982,559千円)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

2020年5月21日現在

項目	当期末
(A) 資産	2,982,559,492円
コール・ローン等	240,120,601
株式(評価額)	2,737,270,196
未収配当金	5,168,695
(B) 負債	185
その他未払費用	185
(C) 純資産総額(A-B)	2,982,559,307
元本	2,618,887,542
次期繰越損益金	363,671,765
(D) 受益権総口数	2,618,887,542口
1万口当り基準価額(C/D)	11,389円

* 期首における元本額は3,516,693,536円、当作成期間中における追加設定元本額は46,127,334円、同解約元本額は943,933,328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／ミレーアセット・グローバル好配当株ファンド2,618,887,542円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は11,389円です。

■損益の状況

当期 自2019年5月22日 至2020年5月21日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	86,825,328円
受取配当金	84,780,751
受取利息	2,061,377
その他収益金	13,177
支払利息	△ 29,977
(B) 有価証券売買損益	△ 70,416,526
売買益	411,212,975
売買損	△ 481,629,501
(C) その他費用	△ 3,477,023
(D) 当期損益金 (A + B + C)	12,931,779
(E) 前期繰越損益金	542,933,992
(F) 解約差損益金	△ 204,066,672
(G) 追加信託差損益金	11,872,666
(H) 合計 (D + E + F + G)	363,671,765
次期繰越損益金 (H)	363,671,765

(注1) 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。

(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。