

■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	2005年8月5日より無期限です。	
運用方針	アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンドの受益証券への投資を通じて、主に先進国の上場株式に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。	
主要運用対象	たんぎん世界好配当株式ファンド (毎月分配型)	アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンドの受益証券
	アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド	世界各国の上場株式
組入制限	たんぎん世界好配当株式ファンド (毎月分配型)	株式への実質投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	<p>毎決算時（年12回、原則毎月25日。休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額とします。）等の全額とします。収益分配額は、委託者が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。</p>	

## 愛称：ワールド・ドリーム たんぎん世界好配当株式 ファンド（毎月分配型）

### 運用報告書（全体版） 第 21 作 成 期

第118期（決算日 2015年8月25日）  
第119期（決算日 2015年9月25日）  
第120期（決算日 2015年10月26日）  
第121期（決算日 2015年11月25日）  
第122期（決算日 2015年12月25日）  
第123期（決算日 2016年1月25日）

#### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

当ファンドはこの度、上記の決算を行いました。ここに作成期中の運用状況についてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

アムンディ・ジャパン株式会社

〒100-0011 東京都千代田区内幸町1丁目2番2号

お客様サポートライン 0120-202-900（フリーダイヤル）

受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページアドレス：<http://www.amundi.co.jp>

# たんぎん世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

## ◆最近5作成期の運用実績

	決 算 期	基 準 価 額			株式組入 率	株式先物 率	純資産 総 額
		(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰 落 率			
第 17 作 成 期	94期 (2013年8月26日)	円 7,168	円 30	% △1.7	% 98.8	% —	百万円 5,068
	95期 (2013年9月25日)	7,388	30	3.5	98.9	—	5,058
	96期 (2013年10月25日)	7,550	30	2.6	98.6	—	5,065
	97期 (2013年11月25日)	7,812	30	3.9	98.6	—	5,098
	98期 (2013年12月25日)	8,008	30	2.9	99.0	—	5,044
	99期 (2014年1月27日)	7,758	30	△2.7	97.7	—	4,825
第 18 作 成 期	100期 (2014年2月25日)	8,101	30	4.8	98.3	—	4,984
	101期 (2014年3月25日)	8,005	30	△0.8	97.8	—	4,777
	102期 (2014年4月25日)	8,303	30	4.1	98.6	—	4,847
	103期 (2014年5月26日)	8,367	30	1.1	98.4	—	4,787
	104期 (2014年6月25日)	8,501	30	2.0	99.0	—	4,761
	105期 (2014年7月25日)	8,510	30	0.5	97.4	—	4,701
第 19 作 成 期	106期 (2014年8月25日)	8,485	30	0.1	98.6	—	4,642
	107期 (2014年9月25日)	8,750	30	3.5	95.0	—	4,710
	108期 (2014年10月27日)	8,457	30	△3.0	96.8	—	4,506
	109期 (2014年11月25日)	9,372	30	11.2	95.7	—	4,770
	110期 (2014年12月25日)	9,348	30	0.1	94.6	—	4,660
	111期 (2015年1月26日)	9,092	30	△2.4	95.6	—	4,483
第 20 作 成 期	112期 (2015年2月25日)	9,361	30	3.3	97.5	—	4,505
	113期 (2015年3月25日)	9,404	30	0.8	98.0	—	4,392
	114期 (2015年4月27日)	9,451	30	0.8	97.6	—	4,327
	115期 (2015年5月25日)	9,627	30	2.2	98.1	—	4,323
	116期 (2015年6月25日)	9,630	30	0.3	98.5	—	4,251
	117期 (2015年7月27日)	9,403	30	△2.0	95.9	—	4,057
第 21 作 成 期	118期 (2015年8月25日)	8,413	30	△10.2	94.5	—	3,554
	119期 (2015年9月25日)	8,444	30	0.7	94.7	—	3,541
	120期 (2015年10月26日)	9,090	30	8.0	95.6	—	3,781
	121期 (2015年11月25日)	8,880	30	△2.0	97.3	—	3,664
	122期 (2015年12月25日)	8,673	30	△2.0	98.0	—	3,530
	123期 (2016年1月25日)	7,973	30	△7.7	98.3	—	3,235

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」は実質組入比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 当ファンドは運用成果の目標基準となるベンチマークを設けておりません。また、当ファンドと適切に対比できる参考指数はありません。以下同じ。

◆当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株式組入 比 率	株式先物 比 率
			騰 落 率		
第118期	(期 首) 2015年7月27日	円	%	%	%
	7月末	9,403	—	95.9	—
	(期 末) 2015年8月25日	9,493	1.0	95.6	—
第119期	(期 首) 2015年8月25日	8,443	△10.2	94.5	—
	8月末	8,413	—	94.5	—
	(期 末) 2015年9月25日	8,810	4.7	93.9	—
第120期	(期 首) 2015年9月25日	8,474	0.7	94.7	—
	9月末	8,444	—	94.7	—
	(期 末) 2015年10月26日	8,370	△0.9	94.6	—
第121期	(期 首) 2015年10月26日	9,120	8.0	95.6	—
	10月末	9,090	—	95.6	—
	(期 末) 2015年11月25日	9,007	△0.9	96.5	—
第122期	(期 首) 2015年11月25日	8,910	△2.0	97.3	—
	11月末	8,880	—	97.3	—
	(期 末) 2015年12月25日	8,924	0.5	97.5	—
第123期	(期 首) 2015年12月25日	8,703	△2.0	98.0	—
	12月末	8,673	—	98.0	—
	(期 末) 2016年1月25日	8,773	1.2	97.9	—
		8,003	△7.7	98.3	—

(注1) 期末基準価額は当該期の分配金込み、騰落率は各期首比です。

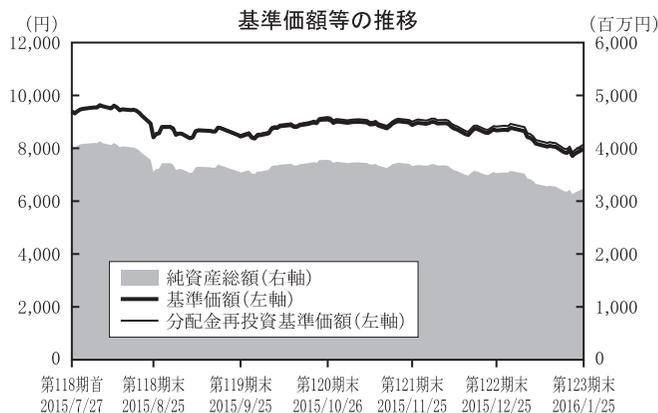
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」は実質組入比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

# たんぎん世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

## 【基準価額等の推移】

第118期首	9,403円
第123期末	7,973円
既払分配金 (税込み)	180円
騰落率	△13.4% (分配金再投資ベース)



- (注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(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、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 実際のファンドにおいては、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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、2015年7月27日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

## 【基準価額の主な変動要因】

### 下落要因

- ① 当作成期に、英ポンドや資源国通貨(豪ドル、カナダドル)等、G10の大半の通貨が円に対して下落したこと
- ② 豪ドルの下落や、利下げにより値下がりしたオーストラリアの銀行が足かせとなり、金融セクターがマイナス寄与となったこと
- ③ 信託報酬等

### 上昇要因

- ① 継続的な配当収入
- ② 電気通信サービス・セクターの銘柄選択がプラス寄与となったこと

## 【投資環境】

### <世界株式市場>

当作成期初から、中国の景気減速とそれに伴う世界経済の成長鈍化に対する懸念が高まり、世界株式市場は下落しました。新興国株式市場は先進国株式市場に対してアンダーパフォームしました。FRB(米連邦準備理事会)が利上げの先送りを決定したことが7～9月期のハイライトとなり、市場の不透明感が一層強まりました。ユーロ圏では、フォルクスワーゲンのディーゼル排出ガス不正問題が明るみ

となり、自動車セクターに大きな下落圧力がかかりました。日本株式市場は、マクロ経済データが市場予想を下回り、下落しました。安全通貨とされる円に資金が集まり、円高から同株式市場はさらに下押し圧力を受けました。その後世界株式市場は、12月におおむね不振となったものの、10～12月期はプラス・リターンとなりました。10～12月期に米国株式市場は上昇しました。F R Bは、堅調なマクロ経済データを受けて、12月に利上げを行いました。ユーロ圏株式市場は、量的金融緩和の拡大に対する期待が高まり、プラス・リターンとなりました。しかし、12月のE C B（欧州中央銀行）の追加緩和の内容は投資家の失望を誘い、パフォーマンスの足かせとなりました。一方、10～12月期の日本株式市場のパフォーマンスは最も高くなりました。同市場は、10月に景気循環セクターの回復がけん引するかたちで大きく反発しました。

2016年年初の世界株式市場は波乱の幕開けとなりました。中国経済の急減速に対する懸念や当局の景気減速への対応力に対する不安が、原油価格の急落と相まって、一連のパニックを引き起こし、株式、コモディティ、社債等、リスク資産急落のきっかけとなりました。投資家は安全資産とされる国債に資金を逃避させました。

## <為替市場>

8月の予想外の中国元の切り下げは、世界の金融市場の下落に拍車をかけ、世界経済の成長鈍化に対する懸念が高まりました。そのため、コモディティ価格は急落し、カナダドル、豪ドル等、既に軟化していた資源国通貨に対して下押し圧力がかかりました。9月になると為替市場は安定した動きを示しました。しかし、世界のマクロ経済データは軟調な内容となり、ユーロ安、円安のメリットを享受してきた世界株式市場に悪影響を及ぼしました。9月のG 1 0為替市場においては、ノルウェー中央銀行が利下げを行い、今後3年の金利見通しを引き下げたことから、ノルウェークローネのパフォーマンスが最下位となりました。10月は、米国企業の良い決算が発表され、併せて中国株式市場が安定化したことから、金融市場のセンチメントが改善しました。E C Bは数ヶ月の内に利下げを行う余地を残したことから、ユーロは下落し、夏の上昇を相殺しました。F R Bの年末までの利上げ見通しが高まり、ユーロの下落圧力は一段と強まりました。また中国の利下げおよび中国からの資金流出が落ち着き、アジア通貨の回復に寄与しました。11月は、市場がF R Bの12月の利上げを織り込む中、米ドルが一般的に上昇しました。同時に、E C Bの追加緩和に対する期待が高まり、ユーロは2015年の最低水準まで低下しました。コモディティ価格の急落に伴い、カナダドル、ニュージーランドドル、アジア通貨が下落しました。例外的に豪ドルが米ドルに対して上昇しました。オーストラリアで堅調なマクロ経済データが発表され、利下げ期待が後退したことにより、豪ドルは反発しました。12月は、F R Bが金融危機以降初めて利上げを行いました。日銀は、当面の追加緩和の必要性を示さなかったことから円が反発し、米ドルに対して1年前と同じ水準となった数少ない通貨の一つとなりました。B O E（英国中央銀行）はハト派的なスタンスを示し、E U（欧州連合）残留・離脱を問う国民投票の早期実施に対する思惑が強まり、英ポンドは下落しました。

## 【ポートフォリオ】

### <当ファンド>

当作成期中、アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンドの受益証券への投資により、実質株式組入比率を高位に維持しました。

# たんぎん世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

## <アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド>

当ファンドは、4地域へおおむね等しくなるよう配分し、公益事業、ヘルスケア、生活必需品等、安定的なセクターに重点を置いた分散ポートフォリオを維持しました。ポートフォリオの予想配当利回りは、4.6%から当作成期末には5.2%に緩やかに上昇しました。また、10～12月期にいくつかの銘柄について、予想配当利回りの低下とバリュエーションの上昇により利益確定の売りを行いました。当ファンドは、高い配当利回りが期待される銘柄に分散して投資を行い、株式のポジションを若干ながら増やしました。

当作成期末のマザーファンドの基準価額は、為替要因も株式要因もマイナスに寄与し、世界株式市場同様、マイナス・リターンとなりました。しかしながら、当ファンドの保守的な銘柄のエクスポージャーは、中国の景気減速を背景とした2015年8月および2016年1月の世界株式市場の下落局面での損失の抑制に寄与しました。セクター別では、コモディティ価格の急落により大きく下落した素材セクターのアンダーウェイトがプラスに寄与しました。一方、ヘルスケア・セクターは、割高なバリュエーションと米国／オーストラリアの金融政策の変更により下落し、マイナス寄与となりました。銀行セクターも、オーストラリアの銀行が自国通貨の下落および利下げにより足かせとなり、マイナス寄与となりました。

## 【分配金】

収益分配金につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案した結果、分配を行いました（各期の分配金額および分配原資の内訳につきましては、後記の「分配金のお知らせ」をご覧ください）。なお、収益分配に充てず、信託財産内に留保した収益については、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

## 【今後の運用方針】

### <当ファンド>

当ファンドは、引き続きアムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンドの受益証券への投資を通じて、MSCIワールド・インデックス採用国・地域における上場株式を実質的な主要投資対象とし、インカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

## <アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド>

世界各国の高い配当利回りが期待できる銘柄（好配当銘柄）に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標とします。

基本方針は以下の通りです。

- ① MSCIワールド・インデックス採用国・地域の上場株式に投資します。
- ② 配当利回りおよび株価の安定的な成長に着目し、銘柄選択を行います。
- ③ ポートフォリオの構築にあたっては、北米、ユーロ圏、その他欧州、アジア・オセアニア（日本含む）への分散投資を基本とします。
- ④ 原則として株式の組入比率は高位を保ち、為替ヘッジは行いません。

◆ 1 万口当たりの費用明細

項 目	第118期～第123期 (2015年7月28日 ～2016年1月25日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	51円 ( 24) ( 24) ( 3)	0.575% (0.269) (0.269) (0.038)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	1 ( 1)	0.007 (0.007)	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 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 ( 0)	0.005 (0.005)	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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷 費 用)	4 ( 1) ( 0) ( 2)	0.041 (0.016) (0.005) (0.021)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用
合 計	56	0.628	

期中の平均基準価額は8,896円です。

(注1) 費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注5) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

# たんぎん世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

## ◆売買及び取引の状況（2015年7月28日から2016年1月25日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

決 算 期	第 118 期 ～ 第 123 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド	—	—	142,468	326,000

(注) 単位未満は切捨てです。

## ◆株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 118 期 ～ 第 123 期
	アムンディ・グローバル 好配当株式 マザーファンド
(a) 当 作 成 期 中 の 株 式 売 買 金 額	3,774,088千円
(b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	13,177,921千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.28

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注3) 金額は、外貨建金額を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

## ◆利害関係人との取引状況等（2015年7月28日から2016年1月25日まで）

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ◆組入資産の明細（2016年1月25日現在）

親投資信託残高

銘 柄	第20作成期末 (第117期末)	第21作成期末(第123期末)	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド	1,686,547	1,544,079	3,220,023

(注1) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

(注2) アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド全体の受益権口数は、当作成期末5,546,023千口です。

# たんぎん世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

## ◆投資信託財産の構成（2016年1月25日現在）

項 目	当 作 成 期 末 (第123期末)	
	評 価 額	比 率
	千円	%
アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド	3,220,023	99.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	32,929	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	3,252,952	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（11,166,842千円）の投資信託財産総額（11,667,745千円）に対する比率は95.7%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、2016年1月25日における邦貨換算レートは、1米ドル=118.63円、1カナダドル=83.87円、1ユーロ=128.11円、1英ポンド=169.29円、1スイスフラン=116.78円、1スウェーデンクローナ=13.83円、1ノルウェークローネ=13.59円、1デンマーククローネ=17.17円、1オーストラリアドル=82.90円、1ニュージーランドドル=76.68円、1香港ドル=15.22円、1シンガポールドル=83.05円、1イスラエルシェケル=29.78円です。

## ◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第118期末 (2015年8月25日)	第119期末 (2015年9月25日)	第120期末 (2015年10月26日)	第121期末 (2015年11月25日)	第122期末 (2015年12月25日)	第123期末 (2016年1月25日)
(A) 資 産	3,580,342,424円	3,558,406,524円	3,799,143,501円	3,683,793,166円	3,547,357,220円	3,252,952,963円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	21,751,681	17,210,071	16,796,456	22,649,455	18,205,944	17,929,579
アムンディ・グローバル好配当 株式 マザーファンド(評価額)	3,538,590,738	3,526,196,449	3,767,347,041	3,651,143,705	3,514,151,272	3,220,023,380
未 収 入 金	20,000,000	15,000,000	15,000,000	10,000,000	15,000,000	15,000,000
未 収 利 息	5	4	4	6	4	4
(B) 負 債	25,894,437	17,214,245	17,712,923	19,469,863	16,764,433	17,169,490
未 払 収 益 分 配 金	12,674,196	12,581,622	12,480,276	12,380,036	12,212,713	12,175,235
未 払 解 約 金	9,371,352	752,695	1,179,520	2,935,225	343,911	745,226
未 払 信 託 報 酬	3,694,519	3,563,968	3,575,474	3,519,943	3,417,058	3,298,984
そ の 他 未 払 費 用	154,370	315,960	477,653	634,659	790,751	950,045
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	3,554,447,987	3,541,192,279	3,781,430,578	3,664,323,303	3,530,592,787	3,235,783,473
元 本	4,224,732,110	4,193,874,167	4,160,092,194	4,126,678,770	4,070,904,611	4,058,411,754
次 期 繰 越 損 益 金	△670,284,123	△652,681,888	△378,661,616	△462,355,467	△540,311,824	△822,628,281
(D) 受 益 権 総 口 数	4,224,732,110口	4,193,874,167口	4,160,092,194口	4,126,678,770口	4,070,904,611口	4,058,411,754口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	8.413円	8.444円	9.090円	8.880円	8.673円	7.973円

(注記事項)

作成期首元本額	4,315,196,102円
作成期中追加設定元本額	25,147,526円
作成期中一部解約元本額	281,931,874円

# たんぎん世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

## ◆損益の状況

項 目	第118期	第119期	第120期	第121期	第122期	第123期
	自 2015年7月28日 至 2015年8月25日	自 2015年8月26日 至 2015年9月25日	自 2015年9月26日 至 2015年10月26日	自 2015年10月27日 至 2015年11月25日	自 2015年11月26日 至 2015年12月25日	自 2015年12月26日 至 2016年1月25日
(A) 配 当 等 收 益	136円	140円	129円	132円	127円	153円
受 取 利 息	136	140	129	132	127	153
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△401,661,997	28,861,429	284,917,665	△70,758,216	△68,578,798	△268,042,764
売 買 益	1,346,379	29,632,240	286,150,535	428,944	550,143	1,109,833
売 買 損	△403,008,376	△770,811	△1,232,870	△71,187,160	△69,128,941	△269,152,597
(C) 信 託 報 酬 等	△3,848,889	△3,725,558	△3,737,167	△3,676,949	△3,573,150	△3,458,278
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△405,510,750	25,136,011	281,180,627	△74,435,033	△72,151,821	△271,500,889
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	86,045,862	△329,228,702	△313,897,867	△44,699,043	△129,477,760	△212,705,073
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△338,145,039	△336,007,575	△333,464,100	△330,841,355	△326,469,530	△326,247,084
(配 当 等 相 当 額)	( 109,876,214)	( 109,359,450)	( 108,603,870)	( 107,912,904)	( 106,637,878)	( 106,735,559)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△448,021,253)	(△445,367,025)	(△442,067,970)	(△438,754,259)	(△433,107,408)	(△432,982,643)
(G) 計 (D+E+F)	△657,609,927	△640,100,266	△366,181,340	△449,975,431	△528,099,111	△810,453,046
(H) 収 益 分 配 金	△12,674,196	△12,581,622	△12,480,276	△12,380,036	△12,212,713	△12,175,235
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△670,284,123	△652,681,888	△378,661,616	△462,355,467	△540,311,824	△822,628,281
追 加 信 託 差 損 益 金	△338,145,039	△336,007,575	△333,464,100	△330,841,355	△326,469,530	△326,247,084
(配 当 等 相 当 額)	( 109,877,664)	( 109,366,647)	( 108,605,313)	( 107,917,602)	( 106,644,197)	( 106,742,104)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△448,022,703)	(△445,374,222)	(△442,069,413)	(△438,758,957)	(△433,113,127)	(△432,989,188)
分 配 準 備 積 立 金	226,346,152	221,734,274	214,855,855	211,911,895	206,761,575	194,912,312
繰 越 損 益 金	△558,485,236	△538,408,587	△260,053,371	△343,426,007	△420,603,869	△691,293,509

(注1) (B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)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います。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

### 分配金の計算過程

第118期計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,915,516円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(109,877,664円)および分配準備積立金(233,104,832円)より分配対象収益は348,898,012円(1万口当たり825円)であり、うち12,674,196円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

第119期計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,839,992円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(109,366,647円)および分配準備積立金(224,475,904円)より分配対象収益は343,682,543円(1万口当たり819円)であり、うち12,581,622円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

第120期計算期間末における費用控除後の配当等収益(7,449,123円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(108,605,313円)および分配準備積立金(219,887,008円)より分配対象収益は335,941,444円(1万口当たり807円)であり、うち12,480,276円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

第121期計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,244,054円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(107,917,602円)および分配準備積立金(213,047,877円)より分配対象収益は332,209,533円(1万口当たり805円)であり、うち12,380,036円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

第122期計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,957,494円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(106,644,197円)および分配準備積立金(209,016,794円)より分配対象収益は325,618,485円(1万口当たり799円)であり、うち12,212,713円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

第123期計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,331,042円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(106,742,104円)および分配準備積立金(205,756,505円)より分配対象収益は313,829,651円(1万口当たり773円)であり、うち12,175,235円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

# たんぎん世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

## ◆分配金のお知らせ

決算期	第118期	第119期	第120期	第121期	第122期	第123期
1万口当たりの分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30円

### ◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始しております。

### ◇分配金を再投資する場合

お手取り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

### 収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

## 【分配原資の内訳】

（単位：円・1万口当たり・税込み）

項目	第118期	第119期	第120期	第121期	第122期	第123期
	(2015年7月28日 ～2015年8月25日)	(2015年8月26日 ～2015年9月25日)	(2015年9月26日 ～2015年10月26日)	(2015年10月27日 ～2015年11月25日)	(2015年11月26日 ～2015年12月25日)	(2015年12月26日 ～2016年1月25日)
当期分配金	30	30	30	30	30	30
（対基準価額比率）	(0.355%)	(0.354%)	(0.329%)	(0.337%)	(0.345%)	(0.375%)
当期の収益	14	23	17	27	24	3
当期の収益以外	16	6	12	2	5	26
翌期繰越分配対象額	795	789	777	775	769	743

（注1）「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）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なる点にご留意ください。

（注2）「当期の収益」「当期の収益以外」は小数点以下切捨てで算出しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

## 《お知らせ》

平成27年10月28日付で、信用リスク集中回避のための投資制限の条文を新設するため、投信託約款に所要の変更を行いました。

<補足情報>

「アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド」の決算日（2015年11月25日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、以下2016年1月25日現在における「アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド」の補足情報を掲載しております。

◆アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンドにおける主要な売買銘柄（2015年7月28日から2016年1月25日まで）

株 式

第 118 期 ~ 第 123 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
LANCASHIRE HOLDINGS LTD(イギリス)	117	162,498	1,379	BRISTOL MYERS SQUIBB(アメリカ)	17	142,211	8,173
SUNCORP-METWAY LTD(オーストラリア)	111	109,034	976	ALTRIA GROUP INCO.(アメリカ)	19	128,995	6,789
ADMIRAL GROUP PLC(イギリス)	22	64,064	2,906	TORONTO-DOMINION BANK(カナダ)	20	97,263	4,791
TELEFONICA SA(ユーロ・スペイン)	38	61,605	1,583	RECORDATI SPA(ユーロ・イタリア)	32	95,486	2,907
ENDESA(ユーロ・スペイン)	21	54,907	2,573	IG GROUP HOLDINGS PLC(イギリス)	65	92,230	1,410
MERIDIAN ENERGY LTD(ニュージーランド)	287	53,741	187	BAKKAFROST P/F(ノルウェー)	26	90,164	3,446
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP(アメリカ)	85	50,732	591	MERCK & CO. INC(アメリカ)	13	86,641	6,613
BEZEQ ISRAELI TELECOMMUNICATION CORP LTD(イスラエル)	200	50,251	250	AUS. AND NZ. BANKING GP.(オーストラリア)	40	80,056	1,959
FORTUM CORP.(ユーロ・フィンランド)	24	44,358	1,791	PFIZER(アメリカ)	19	78,164	3,987
NOBLE CORP PLC(アメリカ)	28	44,029	1,572	ASTRAZENECA(イギリス)	9	75,240	7,718

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) 金額は、外貨額を約定日の属する月の月末（決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

◆組入資産の明細（2016年1月25日現在）

(1) 国内株式

銘 柄	2015年7月 27日現在	2016年1月25日現在	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
電気機器 (36.1%)			
キヤノン	49	42.1	140,108
卸売業 (38.6%)			
三井物産	87	69.6	90,932
住友商事	52	52	59,124
小売業 (19.6%)			
ローソン	13.7	8.4	76,104
銀行業 (5.7%)			
みずほフィナンシャルグループ	263	105.1	21,997
合計	株 数 ・ 金 額	464	277
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5
			<3.4%>

(注1) 銘柄欄の（ ）内は、2016年1月25日現在の国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、マザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨てです。

(2) 外国株式

銘柄	2015年7月 27日現在		2016年1月25日現在		業種等	
	株数	金額	株数	評価額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)	百株	百株	千米ドル	千円		
AMER. ELEC. PWR.	215	202	1,183	140,437	公益事業	
PINNACLE WEST CAP.	206	191	1,227	145,582	公益事業	
BRISTOL MYERS SQUIBB	174	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CENTURYLINK INC	—	118	280	33,316	電気通信サービス	
CONSOLIDATED EDISON	257	237	1,611	191,228	公益事業	
DTE ENERGY	113	106	862	102,270	公益事業	
VECTREN CORP	294	274	1,117	132,545	公益事業	
PFIZER	682	486	1,492	177,055	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALTRIA GROUP INCO.	660	470	2,739	324,953	食品・飲料・タバコ	
NY. CMTY. BANC.	629	613	910	108,062	銀行	
MERCK & CO. INC	401	270	1,388	164,675	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SPX	—	300	250	29,752	資本財	
AT&T	568	568	1,996	236,846	電気通信サービス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	286	274	2,380	282,377	食品・飲料・タバコ	
DUKE ENERGY CORP	201	191	1,379	163,607	公益事業	
WEC ENERGY GROUP INC	180	118	635	75,364	公益事業	
(アメリカ・・・米国店頭市場)						
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	—	858	374	44,378	電気通信サービス	
CONSOLIDATED COMMUNICATIONS	—	158	301	35,818	電気通信サービス	
小計	株数	金額	4,868	5,436	20,132	2,388,274
	銘柄数	<比率>	14	17	—	<20.6%>
(カナダ・・・トロント市場)					千カナダドル	
AGF MANAGEMENT LTD-CLASS B	—	861	356	29,895	各種金融	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	303	303	2,668	223,834	銀行	
TORONTO-DOMINION BANK	528	325	1,679	140,868	銀行	
TRANSALTA CORP	—	785	345	28,968	公益事業	
BCE INC	328	328	1,816	152,319	電気通信サービス	
WAJAX CORP	—	144	221	18,550	資本財	
NORHLAND POWER INC	—	260	486	40,843	公益事業	
LABRADOR IRON ORE ROYALTY CO	—	187	158	13,252	素材	
小計	株数	金額	1,159	3,193	7,732	648,532
	銘柄数	<比率>	3	8	—	<5.6%>
(ユーロ・・・ドイツ)					千ユーロ	
E ON SE	832	832	739	94,740	公益事業	
MUNCH. RUCK. REGD.	125	122	2,124	272,203	保険	
DAIMLER AG (REGISTERED)	91	91	602	77,211	自動車・自動車部品	
FREENET AG	325	295	853	109,352	電気通信サービス	
小計	株数	金額	1,374	1,341	4,320	553,507
	銘柄数	<比率>	4	4	—	<4.8%>
(ユーロ・・・イタリア)						
ENEL	1,237	1,237	461	59,106	公益事業	
ENI	769	769	998	127,879	エネルギー	
SNAM SPA	2,320	2,520	1,260	161,418	公益事業	
TERNA	3,756	3,656	1,732	221,929	公益事業	
RECORDATI SPA	539	211	478	61,330	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MARR SPA	340	320	569	73,012	食品・生活必需品小売り	
小計	株数	金額	8,962	8,714	5,500	704,675
	銘柄数	<比率>	6	6	—	<6.1%>
(ユーロ・・・フランス)						
CASINO GUICHARD-P	175	51	197	25,247	食品・生活必需品小売り	
ORANGE	361	361	572	73,290	電気通信サービス	
SANOFI	227	219	1,668	213,787	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AXA	890	704	1,581	202,627	保険	
ENGIE	360	235	339	43,482	公益事業	
ENGIE-BONUS 2017	500	500	721	92,367	公益事業	
ELECTRICITE DE FRANCE	—	138	164	21,094	公益事業	
ELECTRIC DE FRANCE-BONUS 2018	—	60	71	9,166	公益事業	
小計	株数	金額	2,513	2,269	5,316	681,063
	銘柄数	<比率>	6	8	—	<5.9%>

アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド

銘柄	2015年7月 27日現在		2016年1月25日現在				業種等
	株数	株数	評価額		業種等		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(ユーロ・・・オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円			
UNILEVER NV-CVA	402	292	1,149	147,274	家庭用品・パーソナル用品		
KONINKLIJKE AHOLD NV	440	220	436	55,973	食品・生活必需品小売り		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	842 2	512 2	1,586 -	203,248 <1.8%>		
(ユーロ・・・スペイン)							
ENDESA	-	213	367	47,084	公益事業		
EBRO FOODS SA	290	290	504	64,607	食品・飲料・タバコ		
GAS NATURAL SDG SA	612	682	1,208	154,821	公益事業		
REPSOL SA	-	256	228	29,328	エネルギー		
TELEFONICA SA	-	388	370	47,415	電気通信サービス		
ENAGAS SA	406	406	1,045	133,919	公益事業		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,308 3	2,236 6	3,724 -	477,176 <4.1%>		
(ユーロ・・・ベルギー)							
PROXIMUS	173	163	494	63,366	電気通信サービス		
FAGRON	225	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	398 2	163 1	494 -	63,366 <0.5%>		
(ユーロ・・・フィンランド)							
FORTUM CORP.	569	817	1,112	142,526	公益事業		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	569 1	817 1	1,112 -	142,526 <1.2%>		
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	15,970 24	16,055 28	22,055 -	2,825,564 <24.4%>		
(イギリス・・・英国市場)			千英ポンド				
BHP BILLITON	290	290	188	31,857	素材		
DAIRY CREST GROUP PLC	756	676	403	68,270	食品・飲料・タバコ		
BRITISH AMERICAN TOBACCO	210	200	725	122,752	食品・飲料・タバコ		
CARILLTON PLC	1,040	1,040	290	49,138	資本財		
SSE PLC	576	576	797	135,085	公益事業		
TATE & LYLE	682	682	402	68,213	食品・飲料・タバコ		
GLAXOSMITHKLINE	1,227	1,087	1,513	256,160	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ASTRAZENECA	264	167	728	123,410	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SAINSBURY (J)	1,400	1,400	327	55,364	食品・生活必需品小売り		
ADMIRAL GROUP PLC	-	220	369	62,539	保険		
CENTRICA	3,336	3,336	691	117,025	公益事業		
IG GROUP HOLDINGS PLC	1,237	583	420	71,161	各種金融		
NATIONAL GRID	1,104	1,054	993	168,211	公益事業		
BRITVIC PLC	783	267	180	30,618	食品・飲料・タバコ		
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	-	1,177	710	120,323	保険		
SEVERN TRENT PLC	172	172	367	62,198	公益事業		
UNITED UTILITIES GROUP PLC	582	582	535	90,574	公益事業		
GVC HOLDINGS PLC	-	300	136	23,082	消費者サービス		
VODAFONE GROUP PLC	1,544	1,544	338	57,380	電気通信サービス		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	15,208 16	15,359 19	10,120 -	1,713,370 <14.8%>		
(スイス・・・スイス電子市場)			千スイスフラン				
ZURICH INSURANCE GROUP AG	74	74	1,661	194,051	保険		
(スイス・・・V I R T-X市場)							
NOVARTIS 'R'	143	94	785	91,679	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ROCHE HOLDINGS GSH.	60	51	1,367	159,710	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NESTLE 'R'	120	114	827	96,676	食品・飲料・タバコ		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	399 4	335 4	4,642 -	542,118 <4.7%>		
(スウェーデン・・・ストックホルム市場)			千スウェーデンクローナ				
SEB 'A'	450	450	3,640	50,348	銀行		
TELIASONERA	1,040	1,371	5,449	75,370	電気通信サービス		
RATOS AB	-	575	2,602	35,994	各種金融		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,490 2	2,396 3	11,692 -	161,712 <1.4%>		

銘柄	株数	2016年1月25日現在		業種等		
		株数	評価額			
(ノルウェー・・・オスロ市場)	百株	百株	千円			
LERØY SEAFOOD GROUP ASA	359	202	6,525	88,682	食品・飲料・タバコ エネルギー	
STATOIL ASA	626	626	6,885	93,574		
ORKLA ASA	720	720	4,867	66,145		
STOLT-NIELSEN LTD	—	122	1,235	16,786		
BAKKAFROST P/F	330	88	2,463	33,474		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,036 4	1,759 5	21,976 —	298,664 <2.6%>	
(デンマーク・・・コペンハーゲン市場)			千デンマーククローネ			
MATAS A/S	220	240	3,072	52,746	小売	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	220 1	240 1	3,072 —		52,746 <0.5%>
(オーストラリア・・・オーストラリア市場)			千オーストラリアドル			
AUS. AND NZ. BANKING GP.	1,368	960	2,242	185,898	銀行 銀行 電気通信サービス ヘルスケア機器・サービス 食品・飲料・タバコ 資本財 保険 ヘルスケア機器・サービス 公益事業	
WESTPAC BANKING	1,247	1,067	3,195	264,919		
TELSTRA CORP LTD	3,655	3,655	2,025	167,887		
PRIMARY HEALTH CARE LTD	1,550	1,650	404	33,512		
COCA-COLA AMATIL	2,744	2,172	1,783	147,884		
CSR LTD	—	663	165	13,685		
SUNCORP-METWAY LTD	—	1,116	1,268	105,117		
SONIC HEALTHCARE LTD	700	700	1,226	101,668		
AUSNET SERVICES	—	3,014	440	36,488		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,266 6	15,000 9	12,751 —		1,057,062 <9.1%>
(ニュージーランド・・・ウエリントン市場)			千ニュージーランドドル			
NUPLEX INDUSTRIES LTD	—	981	417	31,977	素材 電気通信サービス 公益事業 公益事業	
SPARK NEW ZEALAND LTD	4,100	5,100	1,703	130,616		
VECTOR	2,760	2,760	863	66,246		
MERIDIAN ENERGY LTD	—	2,872	675	51,766		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,860 2	11,714 4	3,659 —	280,608 <2.4%>	
(香港・・・香港市場)			千香港ドル			
TEXWINCA HOLDINGS LTD	—	2,500	1,760	26,787	耐久消費財・アパレル 公益事業 銀行 銀行 公益事業 銀行 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 耐久消費財・アパレル 公益事業	
CLP HOLDINGS	3,080	2,350	14,852	226,047		
HSBC HOLDINGS PLC	1,848	1,948	10,295	156,692		
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,595	1,195	8,054	122,586		
BOC HONG KONG (HDG.)	1,385	1,385	2,790	42,475		
VTECH HOLDINGS LTD	433	433	3,353	51,041		
PACIFIC TEXTILES HOLDINGS	—	1,810	2,052	31,239		
HK ELECTRIC INVESTMENT	11,796	12,796	7,536	114,713		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	20,137 6	24,417 8	50,695 —		771,583 <6.7%>
(シンガポール・・・シンガポール市場)			千シンガポールドル			
DBS GROUP	561	561	778	64,621	銀行 電気通信サービス 電気通信サービス メディア	
M1 LTD/SINGAPORE	2,613	2,613	595	49,478		
STARHUB LTD	3,907	3,707	1,227	101,912		
ASIAN PAY TELEVISION TRUST	—	6,347	390	32,417		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,081 3	13,228 4	2,991 —	248,429 <2.1%>	
(イスラエル・・・テルアビブ市場)			千シユケル			
BEZEQ ISRAELI TELECOMMUNICATION CORP LTD	—	2,002	1,687	50,260	電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	2,002 1	1,687 —		50,260 <0.4%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	86,696 85	111,137 111	— —	11,038,927 <95.4%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2016年1月25日現在の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、マザーファンドの純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨てです。

(注4) -印は組入れなしです。

# アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド

## 第10期

# 運用報告書

(決算日 2015年11月25日)

(計算期間：2014年11月26日～2015年11月25日)

当ファンドはこの度、上記の決算を行いました。ここに期中の運用状況について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	信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
主要運用対象	世界各国の上場株式。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

## アムンディ・ジャパン株式会社

〒100-0011 東京都千代田区内幸町1丁目2番2号

お客様サポートライン 0120-202-900(フリーダイヤル)

受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページアドレス：<http://www.amundi.co.jp>

◆最近5期の運用実績

決算期	基準価額		株式組入 比率	株式先物 比率	純資産 総額
	期 騰	中 落 率			
	円	%	%	%	百万円
6期(2011年11月25日)	9,478	△9.0	98.4	—	15,833
7期(2012年11月26日)	12,171	28.4	97.1	—	15,397
8期(2013年11月25日)	18,224	49.7	98.8	—	18,190
9期(2014年11月25日)	23,099	26.8	96.1	—	16,928
10期(2015年11月25日)	23,015	△0.4	97.7	—	13,542

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 当ファンドは運用成果の目標基準となるベンチマークを設けておりません。また、当ファンドと適切に対比できる参考指数はありません。以下同じ。

◆当期中の基準価額等の推移

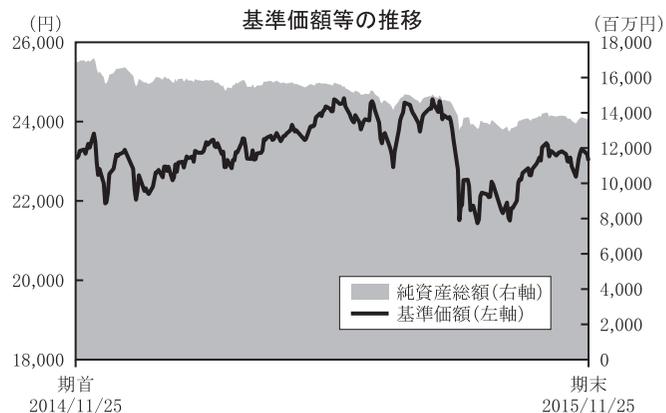
年月日	基準価額		株式組入 比率	株式先物 比率
	騰	落 率		
(期首)	円	%	%	%
2014年11月25日	23,099	—	96.1	—
11月末	23,261	0.7	96.6	—
12月末	23,290	0.8	94.7	—
2015年1月末	22,861	△1.0	96.1	—
2月末	23,418	1.4	98.1	—
3月末	23,277	0.8	96.7	—
4月末	23,751	2.8	98.3	—
5月末	24,542	6.2	97.8	—
6月末	23,571	2.0	95.4	—
7月末	24,194	4.7	96.0	—
8月末	22,537	△2.4	94.2	—
9月末	21,505	△6.9	95.0	—
10月末	23,247	0.6	97.0	—
(期末)				
2015年11月25日	23,015	△0.4	97.7	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

【基準価額等の推移】

第10期首	23,099円
第10期末	23,015円
騰落率	△0.4%



【基準価額の主な変動要因】

下落要因

- ① 2015年8月から9月にかけて中国など新興国経済への懸念でリスク回避姿勢が強まり、全面的な株安となるとともに円高となったこと
- ② 商品市場の下落を反映し、素材、エネルギーセクターの組入銘柄が2014年12月から2015年1月、および、2015年6月から10月にかけて下落したこと
- ③ 同様に豪ドル、カナダドル、ノルウェークローネなど商品市場に連動性の高い通貨が対円で下落したこと
- ④ マイナス金利の拡大したユーロが2014年12月から2015年4月にかけて対円で下落したこと

上昇要因

- ① 利上げ観測を背景に米ドルが対円で強含んだこと
- ② 2015年1月から7月にかけて低金利と景気回復期待を支えに日本やユーロ圏の株式が堅調に推移したこと
- ③ 2015年10月以降、米国のたばこ会社や一部の薬品会社、欧州の一部の薬品会社と消費関連銘柄などが好業績を背景に上昇したこと
- ④ 期を通じて受取り配当金を着実に蓄積したこと

## 【投資環境】

### <世界株式市場>

米国経済は天候要因などから2015年1-3月期に落ち込んだものの、その後は緩やかな回復傾向が続きました。欧州でも脆弱（ぜいじゃく）ながら回復基調となりました。一方、中国経済は減速傾向が徐々に明確となり、日本も2015年4-6月期から2四半期連続のマイナス成長（速報値ベース）となりました。原油価格は大幅続落し、他の商品価格もおおむね下落しました。世界株式市場はECB（欧州中央銀行）や日銀の金融緩和的な政策を支えに、2015年前半は上昇基調となりました。しかし、割高感が台頭するにつれて勢いを失い、中国などの景気減速への警戒が強まった8月から9月にかけて急落となりました。資源、自動車、薬品などの個別銘柄の悪材料も嫌気されました。10月以降は大型株の好決算や活発なM&A（合併・買収）、日欧の追加金融緩和期待などから上昇に転じ、世界株式は現地通貨ベースで通期3%台のリターンとなりました。地域別にみると、北米は現地通貨ベース2%弱の上昇、ユーロ圏は一時20%を越す上昇でしたが通期では12%弱の上昇、その他欧州はわずかにマイナスとなりました。アジア・オセアニアは日本株中心に一時は15%を越す上昇でしたが、通期では9%弱の上昇でした。セクター別に見ると、一般消費財・サービスが13%近く上昇、生活必需品と情報技術が8%台、ヘルスケアは7%台、電気通信サービスが4%台、資本財・サービスと金融が3%台の上昇でした。一方、エネルギーは20%近い下落となり、素材も8%台の下落率、公益事業も小動きながら通期2%余り下落しました。

### <為替市場>

為替市場は金融政策の方向性が支配し、利上げ観測が強まった米ドルが強含んだ一方、量的緩和に踏み切ったユーロは下落しました。また、商品市場との連動性が強い豪ドル、カナダドルなどは期を通じてさえない展開となりました。

## 【ポートフォリオ】

当ファンドは北米、ユーロ圏、その他欧州、アジア・オセアニア（日本含む）の4地域への均等配分を維持しました。セクター配分においてはヘルスケアの比率を4%近く引き下げたものの、全体としては公益事業、生活必需品とともに安定業種中心に分散されたポートフォリオを維持しました。ポートフ

オリオの予想配当利回りは4.7%前後で推移しました。個別銘柄では株価が堅調で配当利回りが低下した武田薬品、Telecom Italia、業績悪化で配当予想が引き下げられたMetcash、SJMなど5銘柄を全売却、既存銘柄から付与された権利や新株など3銘柄も全売却しました。新規組入れは15銘柄で、1銘柄は株価上昇で期中に全売却、12銘柄は投資ユニバースの見直しに伴って2015年10月以降に投資を開始しました。当期の基準価額は、期首の23,099円から期末23,015円となり、84円（-0.4%）下落しました。受取配当を中心としたインカムゲインは900円近く寄与しましたが、キャピタルゲインはわずかな寄与にとどまりました。一方、為替要因は当期前半のユーロ安や期を通じての豪ドル安などが重荷となり、1,000円近いマイナス寄与でした。

### 【今後の運用方針】

世界各国の高い配当利回りが期待できる銘柄(好配当銘柄)に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標とします。

基本方針は以下の通りです。

- ① M S C I ワールド・インデックス採用国・地域の上場株式に投資します。
- ② 配当利回りおよび株価の安定的な成長に着目し、銘柄選択を行います。
- ③ ポートフォリオの構築にあたっては、北米、ユーロ圏、その他欧州、アジア・オセアニア(日本含む)への分散投資を基本とします。
- ④ 原則として株式の組入比率は高位を保ち、為替ヘッジは行いません。

◆ 1 万口当たりの費用明細

項 目	第10期 (2014年11月26日 ～2015年11月25日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	2円 ( 2)	0.009% (0.009)	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 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	1 ( 1)	0.005 (0.005)	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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	8 ( 8)	0.033 (0.033)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
合 計	11	0.047	

期中の平均基準価額は23,287円です。

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

◆売買及び取引の状況 (2014年11月26日から2015年11月25日まで)

株 式

		買 付 額		売 付 額	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場	千株 24	千円 57,122	千株 204	千円 207,048
	ア メ リ カ	百株 808 ( 180)	千米ドル 2,091 ( 854)	百株 1,647 ( 160)	千米ドル 7,798 (1,152)
外 国	カ ナ ダ	299	千カナダドル 764	92	千カナダドル 605
	ユ ー ロ		千ユーロ		千ユーロ
	ド イ ツ	229	629	207 ( -)	1,394 ( 39)
	イ タ リ ア	750	321	10,664 ( -)	3,163 (18)
	フ ラ ン ス	438 ( 500)	832 ( 948)	739 ( 500)	2,181 ( 948)
	オ ラ ン ダ	35	114	480	998
	ス ペ イ ン	1,095 ( 388)	1,631 ( 10)	490	227
	ベ ル ギ ー	-	-	151	338
	フ ィ ン ラ ン ド	180	295	40	79
	イ ギ リ ス	1,322 ( 290)	千英ポンド 1,021 ( 32)	4,798 ( -)	千英ポンド 3,550 ( 32)
	ス イ ス	3	千スイスフラン 91	142 ( -)	千スイスフラン 1,571 ( 130)
	ス ウ ェ ー デ ン	450	千スウェーデンクローナ 4,500	150	千スウェーデンクローナ 775
	ノ ル ウ ェ ー	177	千ノルウェークローネ 2,592	543	千ノルウェークローネ 8,471
	デ ン マ ー ク	240	千デンマーククローネ 3,657	-	千デンマーククローネ -
オ ー ス ト ラ リ ア	4,317 ( 52)	千オーストラリアドル 1,788 ( 26)	5,226 ( -)	千オーストラリアドル 3,008 ( 26)	
ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	2,100	千ニューージーランドドル 602	1,000	千ニューージーランドドル 311	
香 港	6,200	千香港ドル 5,003	4,095	千香港ドル 16,982	
シ ン ガ ポ ー ル	-	千シンガポールドル -	923	千シンガポールドル 646	

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) ( ) 内は株式分割、予約権行使、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) 単位未満は切捨てです。

◆株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	5,561,910千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	14,639,886千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.37

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注3) 金額は、外貨建金額を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

◆主要な売買銘柄 (2014年11月26日から2015年11月25日まで)

株 式

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
LANCASHIRE HOLDINGS LTD(イギリス)	117	162,498	1,379	BRISTOL MYERS SQUIBB(アメリカ)	22	181,083	7,977
AXA(ユーロ・フランス)	24	71,353	2,973	IG GROUP HOLDINGS PLC(イギリス)	114	159,363	1,386
SEB 'A' (スウェーデン)	45	66,581	1,479	RECORDATI SPA(ユーロ・イタリア)	52	140,362	2,650
MATAS A/S(デンマーク)	24	65,390	2,724	PFIZER(アメリカ)	30	124,470	4,081
TELEFONICA SA(ユーロ・スペイン)	38	61,605	1,583	ALTRIA GROUP INCO.(アメリカ)	18	120,571	6,588
FREENET AG(ユーロ・ドイツ)	14	54,876	3,784	NOVARTIS 'R' (スイス)	9	110,038	12,226
WESTPAC BANKING(オーストラリア)	17	52,036	3,060	DAIMLER AG (REGISTERED)(ユーロ・ドイツ)	9	109,148	11,489
SPARK NEW ZEALAND LTD(ニュージーランド)	210	50,547	240	武田薬品工業	17.1	104,609	6,117
EBRO FOODS SA(ユーロ・スペイン)	23	47,305	2,056	SANOFI(ユーロ・フランス)	8	102,467	11,914
SNAM SPA(ユーロ・イタリア)	75	45,283	603	TELECOM ITALIA RNC(ユーロ・イタリア)	846	101,252	119

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) 金額は、外貨額を約定日の属する月の月末(決算日の属する月については決算日)の日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

◆利害関係人との取引状況等 (2014年11月26日から2015年11月25日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

◆組入資産の明細 (2015年11月25日現在)

(1) 国内株式

銘柄	期首 (前期末)	当期末		
	株数	株数	評価額	
	千株	千株	千円	
医薬品(-%)				
武田薬品工業	17.1	—	—	
電気機器(31.8%)				
キヤノン	45	49	182,231	
卸売業(35.5%)				
三井物産	71	87	134,328	
住友商事	65	52	69,238	
小売業(21.1%)				
ローソン	15.9	12.7	120,777	
銀行業(11.6%)				
みずほフィナンシャルグループ	430	263	66,617	
合計	株数・金額	644	463	573,191
	銘柄数<比率>	6	5	<4.2%>

(注1) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注4) 一印は組入れなしです。

(2) 外国株式

銘柄	柄	期首 (前期末)	当期末		業種等	
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)		百株	百株	千米ドル	千円	
	AMER. ELEC. PWR.	249	202	1,128	138,151	公益事業
	PINNACLE WEST CAP.	238	191	1,207	147,807	公益事業
	BRISTOL MYERS SQUIBB	351	124	840	102,959	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
	CENTURYLINK INC	—	118	321	39,338	電気通信サービス
	CONSOLIDATED EDISON	218	237	1,478	181,036	公益事業
	DTE ENERGY	125	106	850	104,093	公益事業
	VECTREN CORP	321	274	1,156	141,560	公益事業
	PFIZER	907	602	1,924	235,628	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
	ALTRIA GROUP INCO.	734	561	3,229	395,416	食品・飲料・タバコ
	NY. CMTY. BANC.	887	613	980	120,079	銀行
	MERCK & CO. INC	454	351	1,878	230,035	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
	AT&T	613	568	1,897	232,260	電気通信サービス
	INTEGRYS ENERGY GROUP INC	201	—	—	—	公益事業
	TAL INTERNATIONAL GROUP INC	—	151	312	38,273	資本財
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	325	274	2,381	291,523	食品・飲料・タバコ
	DUKE ENERGY CORP	219	191	1,300	159,257	公益事業
	NOBLE CORP PLC	—	280	392	48,026	エネルギー
	WEC ENERGY GROUP INC	—	180	891	109,110	公益事業
小計	株数・金額	5,843	5,025	22,172	2,714,558	
	銘柄数<比率>	14	17	—	<20.0%>	
(カナダ・・・トロント市場)				千カナダドル		
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	304	303	3,023	278,295	銀行
	TORONTO-DOMINION BANK	552	528	2,873	264,514	銀行
	BCE INC	356	328	1,851	170,417	電気通信サービス
	NORTHLAND POWER INC	—	260	466	42,978	公益事業
小計	株数・金額	1,212	1,419	8,216	756,206	
	銘柄数<比率>	3	4	—	<5.6%>	

銘柄	期首 (前期末)	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		
E ON SE	822	832	732	95,569	公益事業	
MUNCH. RUCK. REGD.	140	122	2,241	292,369	保険	
DAIMLER AG (REGISTERED)	176	91	713	93,106	自動車・自動車部品	
FREENET AG	180	295	914	119,230	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,319	1,341	4,602	600,275	
	銘柄数 < 比率 >	4	4	—	< 4.4% >	
(ユーロ・・・イタリア)						
ENEL	1,517	1,237	501	65,369	公益事業	
ENI	1,179	769	1,158	151,062	エネルギー	
SNAM SPA	1,900	2,520	1,191	155,455	公益事業	
TELECOM ITALIA RNC	8,464	—	—	—	電気通信サービス	
TERNA	4,356	3,656	1,659	216,394	公益事業	
RECORDATI SPA	819	289	664	86,622	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MARR SPA	470	320	603	78,752	食品・生活必需品小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	18,707	8,793	5,778	753,657	
	銘柄数 < 比率 >	7	6	—	< 5.6% >	
(ユーロ・・・フランス)						
CASINO GUICHARD-P	199	166	910	118,715	食品・生活必需品小売り	
ORANGE	646	361	583	76,142	電気通信サービス	
SANOFI	305	219	1,790	233,579	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AXA	750	704	1,725	224,979	保険	
ENGIE	910	360	583	76,037	公益事業	
ENGIE-BONUS 2017	—	500	809	105,607	公益事業	
ELECTRICITE DE FRANCE	—	198	276	36,076	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,810	2,509	6,679	871,139	
	銘柄数 < 比率 >	5	7	—	< 6.4% >	
(ユーロ・・・オランダ)						
UNILEVER NV-CVA	437	392	1,621	211,463	家庭用品・パーソナル用品	
KONINKLIJKE AHOLD NV	840	440	881	115,027	食品・生活必需品小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,277	832	2,503	326,491	
	銘柄数 < 比率 >	2	2	—	< 2.4% >	
(ユーロ・・・スペイン)						
EBRO FOODS SA	100	290	529	69,100	食品・飲料・タバコ	
GAS NATURAL SDG SA	610	682	1,344	175,402	公益事業	
REPSOL SA	—	256	315	41,125	エネルギー	
TELEFONICA SA	—	388	446	58,258	電気通信サービス	
ENAGAS SA	320	406	1,117	145,681	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,030	2,023	3,753	489,568	
	銘柄数 < 比率 >	3	5	—	< 3.6% >	
(ユーロ・・・ベルギー)						
PROXIMUS	189	163	511	66,649	電気通信サービス	
FAGRON	225	99	170	22,195	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	414	263	681	88,845	
	銘柄数 < 比率 >	2	2	—	< 0.7% >	

アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド

銘柄		期首 (前期末)	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・・・フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	公益事業
FORTUM CORP.		459	599	826	107,729	
小 計	株 数 ・ 金 額	459	599	826	107,729	
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	<0.8%>	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額	26,019	16,363	24,825	3,237,706	
	銘柄数 < 比率 >	24	27	—	<23.9%>	
(イギリス・・・英国市場)				千英ポンド		
BHP BILLITON		370	290	253	46,915	
DAIRY CREST GROUP PLC		966	676	408	75,492	食品・飲料・タバコ
BRITISH AMERICAN TOBACCO		235	200	770	142,234	食品・飲料・タバコ
CARILLION PLC		1,330	1,040	321	59,400	資本財
SSE PLC		731	576	823	152,080	公益事業
TATE & LYLE		682	682	406	75,061	食品・飲料・タバコ
GLAXOSMITHKLINE		1,367	1,187	1,594	294,573	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASTRAZENECA		286	167	746	137,839	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAINSBURY (J)		1,400	1,400	350	64,703	食品・生活必需品小売り
CENTRICA		4,426	3,336	705	130,403	公益事業
IG GROUP HOLDINGS PLC		1,732	583	443	82,008	各種金融
NATIONAL GRID		1,244	1,054	992	183,270	公益事業
BRITVIC PLC		1,063	783	556	102,755	食品・飲料・タバコ
LANCASHIRE HOLDINGS LTD		—	1,177	893	165,119	保険
SEVERN TRENT PLC		217	172	374	69,177	公益事業
UNITED UTILITIES GROUP PLC		732	582	557	103,023	公益事業
VODAFONE GROUP PLC		1,854	1,544	338	62,567	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	18,641	15,454	10,538	1,946,628	
	銘柄数 < 比率 >	16	17	—	<14.4%>	
(スイス・・・スイス電子市場)				千スイスフラン		保険
ZURICH INSURANCE GROUP AG		77	74	1,950	235,051	
(スイス・・・V I R T - X市場)						医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVARTIS 'R'		218	128	1,132	136,527	
ROCHE HOLDINGS GSH.		67	59	1,586	191,215	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE 'R'		151	114	858	103,500	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	516	377	5,528	666,295	
	銘柄数 < 比率 >	4	4	—	<4.9%>	
(スウェーデン・・・ストックホルム市場)				千スウェーデンクローナ		銀行
SEB 'A'		—	450	4,029	56,819	
TELIASONERA		1,140	990	4,160	58,669	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1,140	1,440	8,190	115,489	
	銘柄数 < 比率 >	1	2	—	<0.9%>	
(ノルウェー・・・オスロ市場)				千ノルウェークローネ		食品・飲料・タバコ
LEROY SEAFOOD GROUP ASA		384	349	10,633	150,567	
STATOIL ASA		816	626	8,527	120,743	エネルギー
ORKLA ASA		870	720	5,086	72,029	食品・飲料・タバコ
STOLT-NIELSEN LTD		—	122	1,400	19,828	運輸
BAKKAUFROST P/F		410	296	6,662	94,337	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	2,481	2,114	32,309	457,506	
	銘柄数 < 比率 >	4	5	—	<3.4%>	

銘柄	株数	期首 (前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			株数	外貨建金額	
(デンマーク・・・コペンハーゲン市場) MATAS A/S	百株 —	百株 240	千デンマーククローネ 2,952	千円 51,600	小売
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	— —	240 1	2,952 —	51,600 <0.4%>
(オーストラリア・・・オーストラリア市場) AUS. AND NZ. BANKING GP. WESTPAC BANKING TELSTRA CORP LTD PRIMARY HEALTH CARE LTD COCA-COLA AMATIL CSR LTD SONIC HEALTHCARE LTD METCASH LTD AUSNET SERVICES	1,363 1,307 4,945 1,550 2,704 — 930 3,209 —	1,368 1,257 3,655 1,650 2,844 663 700 — 3,014	千オーストラリアドル 3,801 3,987 1,981 537 2,679 208 1,414 — 456	3,801 354,525 176,158 47,824 238,213 18,509 125,780 — 40,608	銀行 銀行 電気通信サービス ヘルスケア機器・サービス 食品・飲料・タバコ 資本財 ヘルスケア機器・サービス 食品・生活必需品小売り 公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	16,010 7	15,153 8	15,066 —	1,339,599 <9.9%>
(ニュージーランド・・・ウエリントン市場) SPARK NEW ZEALAND LTD VECTOR	3,000 3,760	5,100 2,760	千ニュージーランドドル 1,677 872	134,819 70,082	電気通信サービス 公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	6,760 2	7,860 2	2,550 —	204,902 <1.5%>
(香港・・・香港市場) TEXWINCA HOLDINGS LTD CLP HOLDINGS HSBC HOLDINGS PLC POWER ASSETS HOLDINGS LTD BOC HONG KONG (HDG.) VTECH HOLDINGS LTD SJM HOLDINGS LTD HK ELECTRIC INVESTMENT	— 3,255 2,146 1,975 2,300 560 1,500 9,296	2,500 2,880 1,948 1,195 1,385 433 — 12,796	千香港ドル 1,940 19,123 12,155 8,681 3,407 3,788 — 7,728	30,652 302,146 192,057 137,170 53,832 59,862 — 122,117	耐久消費財・アパレル 公益事業 銀行 銀行 公益事業 銀行 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 消費者サービス 公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	21,032 7	23,137 7	56,825 —	897,837 <6.6%>
(シンガポール・・・シンガポール市場) DBS GROUP M1 LTD/SINGAPORE STARHUB LTD	740 2,853 4,211	561 2,613 3,707	千シンガポールドル 948 747 1,364	82,608 65,076 118,802	銀行 電気通信サービス 電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	7,804 3	6,881 3	3,060 —	266,487 <2.0%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	107,460 85	95,467 97	— —	12,654,818 <93.4%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨てです。

(注4) 一印は組入れなしです。

◆投資信託財産の構成

2015年11月25日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 13,228,010	% 97.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	354,336	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	13,582,346	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) 当期末における外貨建純資産(12,943,146千円)の投資信託財産総額(13,582,346千円)に対する比率は95.3%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2015年11月25日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=122.43円、1カナダドル=92.04円、1ユーロ=130.42円、1英ポンド=184.72円、1スイスフラン=120.51円、1スウェーデンクローナ=14.10円、1ノルウェークローネ=14.16円、1デンマーククローネ=17.48円、1オーストラリアドル=88.91円、1ニュージーランドドル=80.35円、1香港ドル=15.80円、1シンガポールドル=87.08円です。

◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2015年11月25日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	13,602,344,539円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	294,664,778
株 式 (評価額)	13,228,010,843
未 収 入 金	20,000,000
未 収 配 当 金	59,668,902
未 収 利 息	16
(B) 負 債	59,997,835
未 払 金	19,997,835
未 払 解 約 金	40,000,000
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	13,542,346,704
元 本	5,884,104,932
次 期 繰 越 損 益 金	7,658,241,772
(D) 受 益 権 総 口 数	5,884,104,932口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,015円

(注記事項)

期首元本額	7,328,554,003円
期中追加設定元本額	272,740,451円
期中一部解約元本額	1,717,189,522円

(当期末元本の内訳)

たんぎん世界好配当株式ファンド(毎月分配型)	1,586,419,164円
アムンディ・世界好配当株式ファンド(毎月分配型)	4,200,783,435円
アムンディ・世界好配当株式VA(適格機関投資家専用)	96,902,333円

◆損益の状況

当期(自2014年11月26日 至2015年11月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	553,903,254円
受 取 配 当 金	552,235,891
受 取 利 息	227,370
そ の 他 収 益 金	1,439,993
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△543,917,343
売 買 益	1,237,376,446
売 買 損	△1,781,293,789
(C) そ の 他 費 用 等	△4,984,170
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	5,001,741
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	9,599,890,960
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	351,659,549
(G) 解 約 差 損 益 金	△2,298,310,478
(H) 計 (D + E + F + G)	7,658,241,772
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	7,658,241,772

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

《お知らせ》

- ・平成26年12月1日付で、改正投資信託法の施行に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。
- ・平成27年10月28日付で、信用リスク集中回避のための投資制限の条文の新設に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。