

■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24作成期

第136期（決算日 2017年2月27日）  
第137期（決算日 2017年3月27日）  
第138期（決算日 2017年4月25日）  
第139期（決算日 2017年5月25日）  
第140期（決算日 2017年6月26日）  
第141期（決算日 2017年7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20 作成期		円	円	%	%	%	百万円
	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
第21 作成期	117期 (2015年7月27日)	9,403	30	△2.0	95.9	—	4,057
	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
第22 作成期	123期 (2016年1月25日)	7,973	30	△7.7	98.3	—	3,235
	124期 (2016年2月25日)	7,614	30	△4.1	98.3	0.7	3,063
	125期 (2016年3月25日)	8,144	30	7.4	98.5	1.0	3,251
	126期 (2016年4月25日)	8,236	30	1.5	98.3	0.9	3,253
	127期 (2016年5月25日)	8,044	30	△2.0	98.4	0.8	3,165
	128期 (2016年6月27日)	7,222	30	△9.8	98.5	0.8	2,827
第23 作成期	129期 (2016年7月25日)	7,963	30	10.7	98.2	0.6	3,114
	130期 (2016年8月25日)	7,561	30	△4.7	98.5	0.5	2,935
	131期 (2016年9月26日)	7,540	30	0.1	98.5	1.1	2,894
	132期 (2016年10月25日)	7,545	30	0.5	98.5	0.8	2,887
	133期 (2016年11月25日)	7,897	30	5.1	98.4	0.5	2,999
	134期 (2016年12月26日)	8,343	30	6.0	98.7	0.1	3,118
第24 作成期	135期 (2017年1月25日)	8,275	30	△0.5	99.1	—	3,033
	136期 (2017年2月27日)	8,283	30	0.5	98.2	1.0	2,956
	137期 (2017年3月27日)	8,284	30	0.4	98.8	0.3	2,905
	138期 (2017年4月25日)	8,278	30	0.3	98.9	0.3	2,877
	139期 (2017年5月25日)	8,668	30	5.1	98.8	0.3	2,934
	140期 (2017年6月26日)	8,638	30	0.0	98.7	0.3	2,869
	141期 (2017年7月25日)	8,735	30	1.5	98.7	0.3	2,844

(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136期	(期 首) 2017年1月25日	円	%	%	%
	1月末	8,275	—	99.1	—
	(期 末) 2017年2月27日	8,260	△0.2	99.0	—
第137期	(期 首) 2017年2月27日	8,313	0.5	98.2	1.0
	2月末	8,283	—	98.2	1.0
	(期 末) 2017年3月27日	8,300	0.2	98.2	0.8
第138期	(期 首) 2017年3月27日	8,314	0.4	98.8	0.3
	3月末	8,284	—	98.8	0.3
	(期 末) 2017年4月25日	8,424	1.7	98.6	0.3
第139期	(期 首) 2017年4月25日	8,308	0.3	98.9	0.3
	4月末	8,278	—	98.9	0.3
	(期 末) 2017年5月25日	8,370	1.1	98.3	0.7
第140期	(期 首) 2017年5月25日	8,698	5.1	98.8	0.3
	5月末	8,668	—	98.8	0.3
	(期 末) 2017年6月26日	8,586	△0.9	98.6	0.3
第141期	(期 首) 2017年6月26日	8,668	0.0	98.7	0.3
	6月末	8,638	—	98.7	0.3
	(期 末) 2017年7月25日	8,732	1.1	99.1	0.3
		8,765	1.5	98.7	0.3

(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。

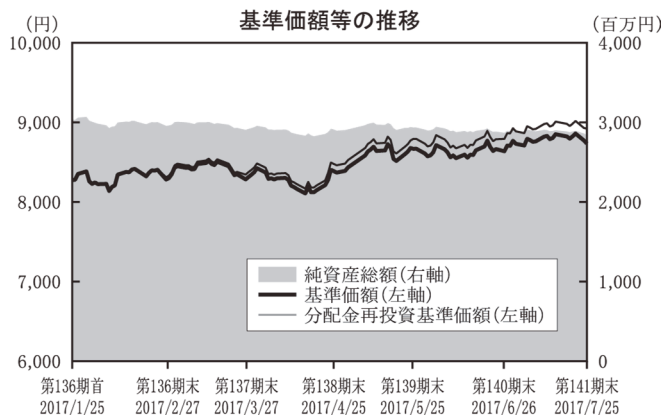
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」は実質組入比率を記載しております。

(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136期首	8,275円
第141期末	8,735円
既払分配金 (税込み)	180円
騰落率	7.8% (分配金再投資ベース)



- (注1) 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、2017年1月25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】

### 上昇要因

- ① 継続的な配当収入
- ② 為替市場において、欧州・資源国通貨が対円で上昇したこと
- ③ 銘柄選択効果およびオランダ、ポルトガル、イタリアへの国別配分効果
- ④ 世界株式市場の上昇

### 下落要因

- ① イスラエルへの国別配分および一般消費財・サービスへのセクター配分効果
- ② 信託報酬等

## 【投資環境】

### <世界株式市場>

当作成期は、堅調なマクロ経済指標および良好な企業収益に後押しされて、世界株式市場が大きく上昇しました。前半は、米国では良好な経済指標の発表やトランプ政権による減税・規制緩和に対する期

待が高まり、株式市場は上昇しました。同様に欧州でも良好な経済指標が発表され、また政治的な懸念が後退したことから、株価は大幅上昇しました。後半は、F R B（米連邦準備理事会）が2017年内で二度目の利上げを実施したことや、トランプ政権の政策遂行能力に対する懐疑的な見方が強まったものの、引き続き良好な経済指標や企業業績を背景に米国株式市場は最高値を更新する展開となりました。欧州でも、おおむね上昇傾向となりましたが、当作成期末近くになると、E C B（欧州中央銀行）の緩和縮小観測やB O E（英国中央銀行）の金融政策の先行きに対する懸念から、欧州株式市場の上昇は頭打ちとなりました。

## <為替市場>

当作成期は、投資家がフランス大統領選挙の結果に対して懸念を強めたことから、ほとんどの欧州通貨が米ドルに対して下落して始まりました。その後、フランスをめぐる政治的リスクが後退し、E C Bが金融緩和縮小の準備に入るという見方が強まったことから、欧州通貨は米ドルおよび円に対して反発しました。

トランプ政権による政策遂行能力に対する懸念から、3月中旬にF R Bが利上げを実施したにもかかわらず、米ドルは対円で下落しました。4月になると、英国ではソフト・ブレグジット（穏健離脱）に対する期待が高まり、英ポンドが対円で力強く反発しました。一方、米国／カナダ間の通商問題をめぐる緊張の高まりにより、カナダドル、米ドルが対円で大きく下落しました。また、コモディティ価格の急落により、豪ドル、ニュージーランドドル、ノルウェークローネ等、資源国通貨も下落しました。5月に入ると、市場はフランス大統領選挙の結果を好感し、欧州通貨が上昇しました。当作成期末近くになると、カナダ銀行（中央銀行）が市場の予想に反してタカ派的なスタンスを強めたことから、カナダドルが対円で最も高いパフォーマンスを示しました。また中国の良好な景気指標の発表が、豪ドルおよびニュージーランドドルの上昇を後押ししました。

## 【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 マザーファンド受益証券への投資により、株式実質組入比率は高位を維持しました。

### <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地域におおむね等しくなるよう配分し、公益事業セクター、ヘルスケアセクター、生活必需品セクター等、安定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約5%の水準で推移しました。当作成期は、いくつかの銘柄について予想配当利

# たんぎん世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

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を行い、ポジションを若干削減しました。一方、高い配当利回りが期待される銘柄に引き続き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。

当作成期の当ファンドのリターンは、為替要因および株式要因が共にプラスに寄与しました。国別配分効果では、主に香港、イタリア、スペインへの配分効果がプラスに貢献しました。また、欧州の通貨・株式が北米の通貨・株式をアウトパフォームするなかで、米国への配分を低めとしたことも相対的にプラスに寄与しました。

## 【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136期～第141期 (2017年1月26日 ～2017年7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)	48円 ( 23) ( 23)  ( 3)	0.573% (0.268) (0.268)  (0.037)	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) (先物・オプション)	1 ( 1) ( 0)	0.006 (0.006) (0.000)	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)	0.003 (0.003)	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) (そ の 他)	4 ( 1)  ( 0) ( 2) ( 0)	0.045 (0.016)  (0.005) (0.024) (0.000)	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 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	53	0.627	

期中の平均基準価額は8,445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（2017年1月26日から2017年7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 136 期 ～ 第 141 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	—	—	178,800	425,500

(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 136 期 ～ 第 141 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	2,484,444千円
(b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	10,025,014千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.24

(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（2017年1月26日から2017年7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（2017年7月25日現在）

親投資信託残高

銘 柄	第23作成期末 (第135期末)	第24作成期末(第141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	1,316,136	1,137,335	2,830,032

(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3,958,819千口です。



# 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（2017年7月25日現在）

項 目	当 作 成 期 末 (第141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	2,830,032	98.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	36,985	1.3
投 資 信 託 財 産 総 額	2,867,017	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（9,584,721千円）の投資信託財産総額（9,897,331千円）に対する比率は96.8%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、2017年7月25日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=111.34円、1カナダドル=88.94円、1ユーロ=129.60円、1英ポンド=144.99円、1スイスフラン=117.51円、1スウェーデンクローナ=13.55円、1ノルウェークローネ=13.89円、1デンマーククローネ=17.43円、1オーストラリアドル=88.11円、1ニュージーランドドル=82.75円、1香港ドル=14.26円、1シンガポールドル=81.71円、1イスラエルシェケル=31.21円です。

## ◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第136期末 (2017年2月27日)	第137期末 (2017年3月27日)	第138期末 (2017年4月25日)	第139期末 (2017年5月25日)	第140期末 (2017年6月26日)	第141期末 (2017年7月25日)
(A) 資 産	2,973,404,131円	2,922,223,341円	2,890,612,690円	2,954,515,441円	2,892,890,841円	2,867,017,317円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	23,112,112	22,755,160	20,388,702	21,933,382	25,589,023	20,484,967
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)	2,950,292,019	2,889,468,181	2,865,223,988	2,922,582,059	2,852,301,818	2,830,032,350
未 収 入 金	-	10,000,000	5,000,000	10,000,000	15,000,000	16,500,000
(B) 負 債	17,195,706	16,703,311	13,504,872	19,735,166	23,707,435	22,022,236
未 払 収 益 分 配 金	10,707,056	10,522,664	10,427,276	10,157,701	9,965,124	9,770,600
未 払 解 約 金	3,194,195	3,249,189	-	6,223,694	10,081,172	8,740,163
未 払 信 託 報 酬	3,137,662	2,641,868	2,651,203	2,785,486	2,941,762	2,655,256
未 払 利 息	58	46	55	55	58	48
そ の 他 未 払 費 用	156,735	289,544	426,338	568,230	719,319	856,169
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	2,956,208,425	2,905,520,030	2,877,107,818	2,934,780,275	2,869,183,406	2,844,995,081
元 本	3,569,018,823	3,507,554,939	3,475,758,671	3,385,900,581	3,321,708,246	3,256,866,978
次 期 繰 越 損 益 金	△612,810,398	△602,034,909	△598,650,853	△451,120,306	△452,524,840	△411,871,897
(D) 受 益 権 総 口 数	3,569,018,823口	3,507,554,939口	3,475,758,671口	3,385,900,581口	3,321,708,246口	3,256,866,978口
1 万 口 当 ち 基 準 価 額 (C/D)	8,283円	8,284円	8,278円	8,668円	8,638円	8,735円

(注記事項)

作成期首元本額 3,665,663,472円  
 作成期中追加設定元本額 22,160,106円  
 作成期中一部解約元本額 430,956,600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136期	第137期	第138期	第139期	第140期	第141期
	自 2017年1月26日 至 2017年2月27日	自 2017年2月28日 至 2017年3月27日	自 2017年3月28日 至 2017年4月25日	自 2017年4月26日 至 2017年5月25日	自 2017年5月26日 至 2017年6月26日	自 2017年6月27日 至 2017年7月25日
(A) 配 当 等 收 益	△1,331円	△1,127円	△1,020円	△1,357円	△1,220円	△1,075円
支 払 利 息	△1,331	△1,127	△1,020	△1,357	△1,220	△1,075
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	16,572,986	13,369,373	11,057,164	144,969,941	2,945,633	44,248,183
売 買 損 益	17,231,606	14,176,153	11,533,967	147,357,808	3,240,200	45,230,508
売 買 損	△658,620	△806,780	△476,803	△2,387,867	△294,567	△982,325
(C) 信 託 報 酬 等	△3,294,621	△2,774,707	△2,788,049	△2,927,482	△3,092,851	△2,792,106
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	13,277,034	10,593,539	8,268,095	142,041,102	△148,438	41,455,002
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△320,862,501	△312,271,030	△309,080,475	△302,861,618	△167,483,230	△173,916,631
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△294,517,875	△289,834,754	△287,411,197	△280,142,089	△274,928,048	△269,639,668
(配 当 等 相 当 額)	( 96,939,328)	( 95,486,143)	( 94,738,157)	( 92,387,740)	( 90,733,173)	( 89,040,217)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△391,457,203)	(△385,320,897)	(△382,149,354)	(△372,529,829)	(△365,661,221)	(△358,679,885)
(G) 計 (D+E+F)	△602,103,342	△591,512,245	△588,223,577	△440,962,605	△442,559,716	△402,101,297
(H) 収 益 分 配 金	△10,707,056	△10,522,664	△10,427,276	△10,157,701	△9,965,124	△9,770,600
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△612,810,398	△602,034,909	△598,650,853	△451,120,306	△452,524,840	△411,871,897
追 加 信 託 差 損 益 金	△294,517,875	△289,834,754	△287,411,197	△280,142,089	△274,928,048	△269,639,668
(配 当 等 相 当 額)	( 96,943,331)	( 95,496,849)	( 94,742,360)	( 92,393,795)	( 90,734,320)	( 89,041,651)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△391,461,206)	(△385,331,603)	(△382,153,557)	(△372,535,884)	(△365,662,368)	(△358,681,319)
分 配 準 備 積 立 金	164,121,828	159,794,128	158,778,268	171,611,993	164,368,630	157,091,677
繰 越 損 益 金	△482,414,351	△471,994,283	△470,017,924	△342,590,210	△341,965,422	△299,323,906

(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136期計算期間末における費用控除後の配当等収益(10,207,679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(96,943,331円)および分配準備積立金(164,621,205円)より分配対象収益は271,772,215円(1万円当たり761円)であり、うち10,707,056円(1万円当たり30円)を分配金額としております。

第137期計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,105,450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(95,496,849円)および分配準備積立金(161,211,342円)より分配対象収益は265,813,641円(1万円当たり757円)であり、うち10,522,664円(1万円当たり30円)を分配金額としております。

第138期計算期間末における費用控除後の配当等収益(10,886,436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(94,742,360円)および分配準備積立金(158,319,108円)より分配対象収益は263,947,904円(1万円当たり759円)であり、うち10,427,276円(1万円当たり30円)を分配金額としております。

第139期計算期間末における費用控除後の配当等収益(27,044,914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(92,393,795円)および分配準備積立金(154,724,780円)より分配対象収益は274,163,489円(1万円当たり809円)であり、うち10,157,701円(1万円当たり30円)を分配金額としております。

第140期計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,903,523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(90,734,320円)および分配準備積立金(168,430,231円)より分配対象収益は265,068,074円(1万円当たり797円)であり、うち9,965,124円(1万円当たり30円)を分配金額としております。

第141期計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,649,163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(89,041,651円)および分配準備積立金(161,213,114円)より分配対象収益は255,903,928円(1万円当たり785円)であり、うち9,770,600円(1万円当たり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136期	第137期	第138期	第139期	第140期	第141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136期	第137期	第138期	第139期	第140期	第141期
	(2017年1月26日 ～2017年2月27日)	(2017年2月28日 ～2017年3月27日)	(2017年3月28日 ～2017年4月25日)	(2017年4月26日 ～2017年5月25日)	(2017年5月26日 ～2017年6月26日)	(2017年6月27日 ～2017年7月25日)
当期分配金	30	30	30	30	30	30
（対基準価額比率）	(0.361%)	(0.361%)	(0.361%)	(0.345%)	(0.346%)	(0.342%)
当期の収益	28	25	30	30	17	17
当期の収益以外	1	4	—	—	12	12
翌期繰越分配対象額	731	727	729	779	767	755

（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。

<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（2016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2017年7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（2017年1月26日から2017年7月25日まで）  
株 式

第 136 期 ~ 第 141 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
PATTERN ENERGY GROUP INC(アメリカ)	24	59,098	2,462	MERCK & CO. INC(アメリカ)	16	117,605	6,958
UNIQA INSURANCE GROUP AG(ユーロ・オーストリア)	59	55,202	926	STARHUB LTD(シンガポール)	370	83,082	224
NEXITY(ユーロ・フランス)	7	50,709	6,629	WESTPAC BANKING(オーストラリア)	29	79,724	2,663
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG(ユーロ・ドイツ)	4	49,337	10,601	DUET GROUP(オーストラリア)	289	72,495	250
SAMPO 'A' (ユーロ・フィンランド)	9	49,265	5,407	COCA-COLA AMATIL(オーストラリア)	88	71,559	808
VERESEN INC(カナダ)	35	40,542	1,155	SANOPI(ユーロ・フランス)	6	69,267	10,667
HANNOVER RUECK SE(ユーロ・ドイツ)	2	34,867	13,369	AT&T(アメリカ)	15	68,878	4,531
OESTERREICHISCHE POST AG(ユーロ・オーストリア)	7	34,783	4,655	TERNA(ユーロ・イタリア)	114	59,988	523
MARINE HARVEST(ノルウェー)	14	30,916	2,072	UNITED UTILITIES GROUP PLC(イギリス)	42	58,639	1,389
SAETA YIELD SA(ユーロ・スペイン)	25	30,102	1,187	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP(アメリカ)	154	57,573	373

(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（2017年7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
電気機器(32.6%)			
キヤノン	26.4	26.4	100,531
卸売業(60.7%)			
三井物産	69.6	69.6	110,037
住友商事	52	52	76,726
銀行業(6.7%)			
みずほフィナンシャルグループ	105.1	105.1	20,673
合計	株 数 ・ 金 額	253	253
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4 < 3.1% >

(注1) 銘柄欄の（ ）内は、2017年7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	期首 (前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額 千米ドル	
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)	百株	百株			
AMER. ELEC. PWR.	77	77	534	59,518	公益事業
PINNACLE WEST CAP.	115	115	998	111,163	公益事業
CENTURYLINK INC	118	118	268	29,902	電気通信サービス
CONSOLIDATED EDISON	199	166	1,364	151,961	公益事業
COVANTA HOLDING CORP	124	124	164	18,362	商業・専門サービス
DTE ENERGY	106	89	946	105,404	公益事業
EXXON MOBIL	32	32	255	28,456	エネルギー
VECTREN CORP	114	53	316	35,293	公益事業
PFIZER	70	70	233	25,968	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTRIA GROUP INCO.	269	201	1,460	162,571	食品・飲料・タバコ
NY. CMTY. BANC.	613	613	801	89,272	銀行
MERCK & CO. INC	210	41	258	28,792	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AT&T	436	284	1,029	114,625	電気通信サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	170	144	1,712	190,629	食品・飲料・タバコ
DUKE ENERGY CORP	191	191	1,615	179,869	公益事業
ARTISAN PARTNERS ASSET MA -A	104	151	496	55,312	各種金融
WEC ENERGY GROUP INC	118	118	740	82,447	公益事業
(アメリカ・・・米国店頭市場)					
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	1,541	—	—	—	電気通信サービス
MATTEL	61	61	126	14,126	耐久消費財・アパレル
CONSOLIDATED COMMUNICATIONS	158	158	285	31,841	電気通信サービス
NATIONAL CINEMEDIA INC	190	190	140	15,696	メディア
CAPITOL FEDERAL FINANCIAL IN	225	225	313	34,871	銀行
ORITANI FINANCIAL CORP	665	665	1,120	124,759	銀行
PATTERN ENERGY GROUP INC	—	240	598	66,643	公益事業
(アメリカ・・・シンガポール市場)					
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	8,560	8,560	385	42,888	運輸
小 計	株 数	金 額			
	14,468	12,688	16,170	1,800,379	
	銘柄数 < 比率 >	24	24	—	<18.3%>
(カナダ・・・トロント市場)			千カナダドル		
AGF MANAGEMENT LTD-CLASS B	861	861	627	55,824	各種金融
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	195	175	1,885	167,676	銀行
CORUS ENTERTAINMENT INC-B SH	—	185	253	22,558	メディア
TORONTO-DOMINION BANK	184	184	1,196	106,404	銀行
BCE INC	328	308	1,792	159,430	電気通信サービス
STUDENT TRANSPORTATION INC	1,000	1,000	758	67,416	運輸
VERESEN INC	—	351	646	57,472	エネルギー
VALENER INC	248	248	540	48,084	公益事業
VERMILTON ENERGY INC	—	80	315	28,062	エネルギー
JUST ENERGY GROUP INC	321	321	213	18,957	公益事業
WAJAX CORP	74	49	121	10,786	資本財
NORTHLAND POWER INC	234	234	551	49,032	公益事業
ALARIS ROYALTY CORP	182	182	402	35,789	各種金融
TRANSALTA RENEWABLES INC	858	858	1,250	111,184	公益事業
小 計	株 数	金 額			
	4,485	5,036	10,554	938,680	
	銘柄数 < 比率 >	11	14	—	<9.5%>
(ユーロ・・・ドイツ)			千ユーロ		
HANNOVER RUECK SE	—	26	276	35,861	保険
AXEL SPRINGER AG	—	51	270	34,996	メディア
E ON SE	383	291	242	31,458	公益事業
MUNCH. RUCK. REGD.	92	86	1,538	199,340	保険
DAIMLER AG (REGISTERED)	91	83	511	66,272	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	—	46	367	47,613	自動車・自動車部品
FRENET AG	295	255	726	94,153	電気通信サービス
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	570	570	257	33,419	電気通信サービス
小 計	株 数	金 額			
	1,432	1,410	4,190	543,116	
	銘柄数 < 比率 >	5	8	—	<5.5%>
(ユーロ・・・イタリア)					
ENEL	1,237	1,237	601	77,949	公益事業
ENI	295	116	152	19,791	エネルギー
SNAM SPA	2,520	1,331	532	69,046	エネルギー

アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド

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 千ユーロ	邦貨換算金額 千円	
TERNA		百株	百株			
MARR SPA		2,249	1,103	536	69,535	公益事業 食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	6,467	3,790	1,823	236,322	
	銘柄 数 < 比率 >	5	4	—	<2.4%>	
(ユーロ・・・フランス)						
CASINO GUICHARD-P		51	—	—	—	食品・生活必需品小売り
ORANGE		361	361	512	66,440	電気通信サービス
SANOFI		133	68	560	72,663	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXA		378	279	688	89,235	保険
NEXITY		—	76	374	48,574	不動産
ENGIE		82	407	551	71,429	公益事業
PRIME FIDELITE SPECIFIQUE		500	—	—	—	公益事業
TOTAL SA		42	42	179	23,217	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	1,549	1,235	2,866	371,561	
	銘柄 数 < 比率 >	7	6	—	<3.8%>	
(ユーロ・・・オランダ)						
UNILEVER NV-CVA		110	159	790	102,421	家庭用品・パーソナル用品
小 計	株 数 ・ 金 額	110	159	790	102,421	
	銘柄 数 < 比率 >	1	1	—	<1.0%>	
(ユーロ・・・スペイン)						
ENDESA		213	213	420	54,475	公益事業
EBRO FOODS SA		290	290	592	76,784	食品・飲料・タバコ
GAS NATURAL SDG SA		682	537	1,069	138,642	公益事業
REPSOL SA		256	256	349	45,282	エネルギー
TELEFONICA SA		388	388	361	46,913	電気通信サービス
ENAGAS SA		406	338	796	103,246	エネルギー
SAETA YIELD SA		—	253	238	30,915	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	2,236	2,277	3,829	496,260	
	銘柄 数 < 比率 >	6	7	—	<5.0%>	
(ユーロ・・・ベルギー)						
PROXIMUS		163	120	372	48,313	電気通信サービス
BPOST SA		52	52	114	14,845	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	216	173	487	63,159	
	銘柄 数 < 比率 >	2	2	—	<0.6%>	
(ユーロ・・・オーストリア)						
UNIQA INSURANCE GROUP AG		—	595	505	65,531	保険
OESTERREICHISCHE POST AG		—	74	285	36,948	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	—	670	790	102,480	
	銘柄 数 < 比率 >	—	2	—	<1.0%>	
(ユーロ・・・ルクセンブルク)						
RTL GROUP		74	74	490	63,519	メディア
小 計	株 数 ・ 金 額	74	74	490	63,519	
	銘柄 数 < 比率 >	1	1	—	<0.6%>	
(ユーロ・・・フィンランド)						
CITYCON OYJ		2,900	2,900	671	86,969	不動産
SAMPO 'A		—	91	418	54,209	保険
RAMIRENT OYJ		220	220	189	24,548	資本財
SPONDA OYJ		360	—	—	—	不動産
TIETOENATOR		110	110	296	38,391	ソフトウェア・サービス
FORTUM OYJ		817	623	864	112,084	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	4,407	3,945	2,439	316,204	
	銘柄 数 < 比率 >	5	5	—	<3.2%>	
(ユーロ・・・ポルトガル)						
NAVIGATOR CO SA/THE		815	815	301	39,123	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	815	815	301	39,123	
	銘柄 数 < 比率 >	1	1	—	<0.4%>	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額	17,308	14,552	18,010	2,334,169	
	銘柄 数 < 比率 >	33	37	—	<23.7%>	
(イギリス・・・英国市場)				千英ポンド		
DAIRY CREST GROUP PLC		74	74	44	6,445	食品・飲料・タバコ
BRITISH AMERICAN TOBACCO		167	133	724	105,104	食品・飲料・タバコ

銘柄	株数	期首 (前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
		百株	百株	千円		
LEGAL & GENERAL	2,477	2,477	647	93,849	保険	
CARILLION PLC	1,040	—	—	—	資本財	
SSE PLC	687	543	789	114,497	公益事業	
BP	—	387	170	24,676	エネルギー	
TATE & LYLE	682	504	338	49,034	食品・飲料・タバコ	
GLAXOSMITHKLINE	799	758	1,210	175,481	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASTRAZENECA	115	115	585	84,949	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAINSBURY (J)	1,400	1,001	243	35,314	食品・生活必需品小売り	
ADMIRAL GROUP PLC	332	332	665	96,511	保険	
CENTRICA	3,006	3,006	607	88,047	公益事業	
ROYAL DUTCH SHELL B	58	58	120	17,533	エネルギー	
IG GROUP HOLDINGS PLC	222	222	141	20,556	各種金融	
NATIONAL GRID	770	—	—	—	公益事業	
BRITVIC PLC	267	267	187	27,195	食品・飲料・タバコ	
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	1,577	1,479	1,071	155,300	保険	
SEVERN TRENT PLC	172	172	378	54,875	公益事業	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	508	86	75	10,938	公益事業	
NATIONAL GRID PLC	—	705	660	95,707	公益事業	
VODAFONE GROUP PLC	1,363	1,363	301	43,782	電気通信サービス	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,035	1,035	380	55,228	保険	
BEAZLEY PLC/UK	302	—	—	—	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	17,061	14,727	9,345	1,355,028	
	銘柄数 < 比率 >	21	20	—	< 13.8% >	
(スイス・・・スイス電子市場)				千スイスフラン		
ZURICH INSURANCE GROUP AG	60	54	1,567	184,145	保険	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	—	3	215	25,355	銀行	
APG SGA SA	—	2	126	14,863	メディア	
CEMBRA MONEY BANK AG	—	20	184	21,733	各種金融	
(スイス・・・V I R T - X市場)						
NOVARTIS 'R'	94	94	753	88,524	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCHE HOLDINGS GSH.	9	9	221	26,027	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NESTLE 'R'	69	57	474	55,775	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	233	243	3,543	416,427	
	銘柄数 < 比率 >	4	7	—	< 4.2% >	
(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	207	2,125	28,795	銀行	
TELIA COMPANY AB	2,890	2,213	8,464	114,700	電気通信サービス	
RATOS AB	575	575	2,237	30,323	各種金融	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,915	2,995	12,827	173,819	
	銘柄数 < 比率 >	3	3	—	< 1.8% >	
(ノルウェー・・・オスロ市場)				千ノルウェークローネ		
LERØY SEAFOOD GROUP ASA	114	650	2,945	40,918	食品・飲料・タバコ	
TELENOR	300	300	4,656	64,671	電気通信サービス	
STATOIL ASA	373	373	5,227	72,613	エネルギー	
MARINE HARVEST	100	249	3,615	50,224	食品・飲料・タバコ	
ATEA ASA	306	306	3,032	42,119	ソフトウェア・サービス	
ORKLA ASA	353	253	2,051	28,492	食品・飲料・タバコ	
STOLT-NIELSEN LTD	122	122	1,430	19,875	運輸	
OCEAN YIELD ASA	450	450	2,958	41,097	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,119	2,705	25,918	360,012	
	銘柄数 < 比率 >	8	8	—	< 3.7% >	
(デンマーク・・・コペンハーゲン市場)				千デンマーククローネ		
TRYG A/S	—	141	1,992	34,728	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	141	1,992	34,728	
	銘柄数 < 比率 >	—	1	—	< 0.4% >	
(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.	548	364	1,088	95,926	銀行	
WESTPAC BANKING	659	360	1,159	102,200	銀行	
TELSTRA CORP LTD	3,655	2,987	1,233	108,707	電気通信サービス	
COCA-COLA AMATIL	2,172	1,287	1,102	97,113	食品・飲料・タバコ	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	860	439	176	15,557	小売	
CSR LTD	663	663	261	23,016	素材	

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		
	百株	百株	千円		
SUNCORP-METWAY LTD	1,116	948	1,352	119,208	保険 銀行 各種金融 ヘルスケア機器・サービス 公益事業 各種金融 銀行 公益事業
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	101	101	306	26,995	
AMP LTD	513	513	267	23,590	
SONIC HEALTHCARE LTD	700	541	1,218	107,363	
DUET GROUP	2,890	—	—	—	
MACQUARIE GROUP LTD	40	40	345	30,475	
GENWORTH MORTGAGE INSURANCE	760	760	222	19,575	
AUSNET SERVICES	3,014	3,014	504	44,493	
小 計	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	評 価 額	邦 貨 換 算 金 額	
	17,699	12,023	9,240	814,223	
	銘 柄 数 < 比 率 >	14	13	—	< 8.3% >
(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		
ATR NEW ZEALAND LTD	1,000	1,000	339	28,052	運輸 電気通信サービス 公益事業 公益事業
SPARK NEW ZEALAND LTD	5,100	5,100	1,983	164,167	
GENESIS ENERGY LTD	1,313	1,313	340	28,143	
MERIDIAN ENERGY LTD	5,242	5,242	1,517	125,596	
小 計	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	評 価 額	邦 貨 換 算 金 額	
	12,655	12,655	4,180	345,960	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 3.5% >
(香港・・・香港市場)			千香港ドル		
CLP HOLDINGS	1,375	1,375	11,460	163,428	公益事業 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
HSBC HOLDINGS PLC	1,948	1,848	13,860	197,643	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,195	1,195	9,243	131,809	
BOC HONG KONG (HDG.)	620	620	2,340	33,375	
VTECH HOLDINGS LTD	433	433	5,100	72,736	
PACIFIC TEXTILES HOLDINGS	1,400	1,400	1,274	18,167	
HK ELECTRIC INVESTMENT	12,796	10,776	7,995	114,022	
小 計	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	評 価 額	邦 貨 換 算 金 額	
	19,767	17,647	51,275	731,183	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	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	477	477	1,023	83,641	銀行 電気通信サービス 電気通信サービス
M1 LTD/SINGAPORE	2,613	2,613	491	40,139	
STARHUB LTD	3,707	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	評 価 額	邦 貨 換 算 金 額	
	6,797	3,090	1,514	123,781	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 1.3% >
(イスラエル・・・テルアビブ市場)			千イスラエルシェケル		
BEZEQ ISRAELI TELECOMMUNICATION CORP LTD	2,002	2,002	1,079	33,679	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	評 価 額	邦 貨 換 算 金 額	
	2,002	2,002	1,079	33,679	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.3% >
合 計	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	評 価 額	邦 貨 換 算 金 額	
	118,514	100,508	—	9,462,073	
	銘 柄 数 < 比 率 >	133	141	—	< 96.1% >

(注1) 邦貨換算金額は、2017年7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) 一印は組入れなしです。以下同じ。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外国	百万円	百万円
S&P500 EMINI	27	—

(注) 単位未満は切捨てです。



# アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド

第11期

## 運用報告書

(決算日 2016年11月25日)  
(計算期間：2015年11月26日～2016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	期 騰 落 中 率		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
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
11期(2016年11月25日)	21,683		△5.8	98.9	0.5	10,352

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。以下同じ。

(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。

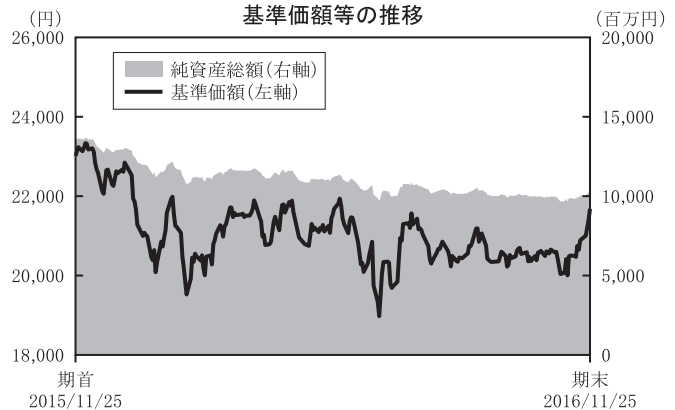
◆当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	期 騰 落 中 率		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
		期 騰 落	中 率		
(期 首)	円		%	%	%
2015年11月25日	23,015		—	97.7	—
11月末	23,133		0.5	97.8	—
12月末	22,847		△0.7	98.4	—
2016年1月末	21,583		△6.2	99.0	—
2月末	20,504		△10.9	98.8	0.7
3月末	21,894		△4.9	99.0	0.8
4月末	21,605		△6.1	98.6	0.9
5月末	21,939		△4.7	98.9	0.8
6月末	20,044		△12.9	98.9	0.8
7月末	21,038		△8.6	99.0	0.6
8月末	20,748		△9.9	98.9	0.5
9月末	20,436		△11.2	98.6	1.1
10月末	20,584		△10.6	98.9	0.8
(期 末)					
2016年11月25日	21,683		△5.8	98.9	0.5

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第11期首	23,015円
第11期末	21,683円
騰落率	△5.8%



【基準価額の主な変動要因】

下落要因

- ① 為替市場において、対主要通貨で大幅な円高となったこと
- ② 欧州主要国（フランス、ドイツ、英国）への国別配分効果

上昇要因

- ① 期を通じて受取り配当金を着実に蓄積したこと
- ② 銘柄選択効果およびノルウェー、ニュージーランド、カナダへの国別配分効果

【投資環境】

<世界株式市場>

2015年12月に、米国の堅調なマクロ経済統計を受けてF R B（米連邦準備理事会）が利上げを実施したことから、当期の世界株式市場は不振のスタートとなりました。2016年に入ると、原油価格が下落し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、世界株式市場の下落は2月中旬まで続きました。その後、各国中央銀行の追加緩和期待が高まり原油価格が反発、デフレ懸念が後退し、中国経済が底打ちする兆候がみられました。特に、バリュエーション、マクロ経済、企業収益上方修正の可能性の観点から、欧州市場の魅力が高まりました。ところが、世界株式市場はブレグジット（英国のEU（欧州連

合) 離脱)、スペイン総選挙、米国大統領選挙等、市場の混乱と投資家のリスク回避の動きに拍車をかける可能性のある政治リスクにさらされました。6月には英国国民投票でEUの離脱が選択され、残留に向けてポジションを組んでいた多くの市場参加者の驚きを誘い、世界株式市場は急激な下落圧力を受けました。しかしながら下落は一時的なものに終わり、6月最終週にはブレグジット決定後の下落幅の大半を取り戻しました。その後、ブレグジットの潜在リスクに対する根強い懸念が、中央銀行の金融緩和継続に対する楽観の見通しによって打ち消され、世界株式市場は力強く上昇傾向をたどりました。9月になると上昇は一服しましたが、世界経済に対する懸念や米国大統領選挙をめぐる不透明感が和らいだことにより追加緩和期待が後退したことから、市場は神経質な動きをみせました。11月には米国大統領選挙で予想に反してトランプ候補が勝利したものの、逆に財政拡大が景気を後押しするという期待が高まりました。これにより米国主導で世界株式市場は上昇し、当期末を迎えました。

#### <為替市場>

米ドル/円相場は期初の122円台から期末には112円台へと、大幅な米ドル安・円高となりました。2015年12月にFRBが9年半ぶりの利上げを実施したものの、利上げペースは緩やかになるとの見方などから円高傾向となりました。6月には英国の国民投票の影響を受けてリスク回避的な動きが強まり、一時100円台まで円高が進行しましたが、7月にはリスク回避的な動きが後退して107円近辺まで戻しました。その後も欧州の大手銀行の経営不安や米国大統領選挙の動向の影響を受けて100円割れの局面もありましたが、11月の米国大統領選挙後は日米金利差の拡大を受けて米ドル高・円安が進行しました。

ユーロ/円相場は、期初の130円台から期末には119円台へと、大幅なユーロ安・円高が進みました。ユーロはECB(欧州中央銀行)の緩和姿勢やイタリアの国民投票に対する懸念などを背景に対米ドルでも下落しました。

#### 【ポートフォリオ】

当ファンドは4地域におおむね等しくなるよう配分し、公益事業セクター、ヘルスケアセクター、生活必需品セクター等、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。結果的に、ポートフォリオの予想配当利回りは4.8%から5.2%へと徐々に上昇しました。当期は、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。一

方、高い配当利回りが期待される銘柄に引き続き分散して投資を行い、株式の組入比率を若干ながら増やしました。当期の基準価額のリターンはマイナスとなりました。為替要因および株式要因が共にマイナスに寄与しました。当ファンドの保守的な株式の組入比率が、当期のボラティリティ（価格変動性）上昇局面、特にブレグジット決定後の欧州株式市場の下落局面で、損失の抑制に貢献しました。当ファンドのリターンは、特に米国大統領選挙後に米国株式市場と米ドルが急上昇したことから、米国のアンダーウェイトが主な原因となって市場平均を下回りました。ただし、スイス、ノルウェー、ニュージーランド、フィンランドへの国別配分効果はプラスとなりました。

### 【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11期 (2015年11月26日 ～2016年11月25日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (先物・オプション)	3円 ( 3) ( 0)	0.016% (0.015) (0.000)	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)	4 ( 4)	0.018 (0.018)	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)  (そ の 他)	7 ( 7) ( 0)	0.033 (0.033) (0.000)	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 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	14	0.067	

期中の平均基準価額は21,362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 (2015年11月26日から2016年11月25日まで)

(1) 株式

			買 付 額		売 付 額					
			株 数	金 額	株 数	金 額				
国内	上	場	千株 —	千円 —	千株 208	千円 232,800				
	ア	メ	リ	カ	百株 12,530	千米ドル 4,822	千米ドル 3,039 ( — ) 10,138 ( 6 )			
外	カ	ナ	ダ	4,856	千カナダドル 4,742	千カナダドル 1,689	千カナダドル 3,599			
	ユ	ー	ロ		千ユーロ		千ユーロ			
		ド	イ	ツ	570 ( 38 )	270 ( — )	474 ( — )	825 ( 59 )		
		イ	タ	リ	ア	— ( 504 )	— ( — )	1,947 ( — )	1,750 ( 2 )	
		フ	ラ	ン	ス	42 ( 120 )	178 ( 167 )	984 ( 120 )	2,324 ( 167 )	
		オ	ラ	ン	ダ	—	—	722	2,027	
		ス	ペ	イ	ン	213 ( 901 )	417 ( 26 )	— ( 901 )	— ( 26 )	
		ベ	ル	ギ	ー	52	128	99	83	
		ル	ク	セ	ン	ブルク	74	—	—	
		フ	ィ	ン	ラ	ンド	3,807	—	—	
		ポ	ル	ト	ガ	ル	815	—	—	
	国	イ	ギ	リ	ス	6,682	千英ポンド 2,673	4,457 ( — )	千英ポンド 3,120 ( 3 )	
		ス	イ	ス		—	千スイスフラン —	143 ( — )	千スイスフラン 2,237 ( 125 )	
ス		ウ	ェ	ー	デン	2,675	千スウェーデンクローナ 10,905	199	千スウェーデンクローナ 761	
ノ		ル	ウ	ェ	ー	1,818	千ノルウェークローネ 13,621	1,788 ( — )	千ノルウェークローネ 21,974 ( 271 )	
オ		ー	ス	ト	ラ	リア	6,534	千オーストラリアドル 3,516	3,679	千オーストラリアドル 4,771
ニ		ュ	ー	ジ	ー	ランド	8,537	千ニューージーランドドル 2,267	3,741	千ニューージーランドドル 1,429
香					港	1,810	千香港ドル 2,187	1,505	千香港ドル 10,601	
シ		ン	ガ	ポ	ー	ル	6,347	千シンガポールドル 463	84	千シンガポールドル 123
イ		ス	ラ	エ	ル	2,002	千イスラエルシェケル 1,624	—	千イスラエルシェケル —	

(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。以下同じ。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	株 式 先 物 取 引	百万円 40	百万円 39	百万円 -	百万円 -
外国	株 式 先 物 取 引	682	644	-	-

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）における日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

◆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	6,932,615千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	11,142,307千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.62

(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 (2015年11月26日から2016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
ORITANI FINANCIAL CORP(アメリカ)	66	125,691	1,890	PFIZER(アメリカ)	53	195,120	3,667
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP(アメリカ)	211	119,855	567	ALTRIA GROUP INCO. (アメリカ)	27	193,643	6,940
SUNCORP-METWAY LTD(オーストラリア)	111	111,261	996	TORONTO-DOMINION BANK(カナダ)	34	165,341	4,806
MERIDIAN ENERGY LTD(ニュージーランド)	524	101,320	193	CLP HOLDINGS(香港)	150	154,658	1,027
TELIA COMPANY AB(スウェーデン)	209	99,570	474	AUS. AND NZ. BANKING GP. (オーストラリア)	77	152,609	1,957
ADMIRAL GROUP PLC(イギリス)	33	99,045	2,975	UNILEVER NV-CVA(ユーロ・オランダ)	28	146,222	5,169
TRANSALTA RENEWABLES INC(カナダ)	85	91,355	1,064	WESTPAC BANKING(オーストラリア)	57	144,713	2,500
LEGAL & GENERAL(イギリス)	321	87,413	272	ROCHE HOLDINGS GSH. (スイス)	5	136,725	27,171
CITYCON OYJ(ユーロ・フィンランド)	290	79,708	274	KONINKLIJKE AHOLD NV(ユーロ・オランダ)	44	115,495	2,624
RTL GROUP SA(ユーロ・ルクセンブルク)	7	69,658	9,337	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC(アメリカ)	10	113,368	10,900

(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 (2015年11月26日から2016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 (2016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
電気機器 (27.9%) キヤノン	49	26.4	83,529
卸売業 (59.3%) 三井物産	87	69.6	106,905
住友商事	52	52	70,252
小売業 (5.8%) ローソン	12.7	2.2	17,490
銀行業 (7.0%) みずほフィナンシャルグループ	263	105.1	20,809
株数・金額	463	255	298,987
合計 銘柄数<比率>	5	5	<2.9%>

(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。

(2) 外国株式

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末			業 種 等
		株数	評 価 額		
			株数	外貨建金額	
			千米ドル	千円	
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)	百株	百株			
AMER. ELEC. PWR.	202	77	454	51,706	公益事業
PINNACLE WEST CAP.	191	150	1,112	126,606	公益事業
BRISTOL MYERS SQUIBB	124	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTURYLINK INC	118	118	287	32,759	電気通信サービス
CONSOLIDATED EDISON	237	199	1,385	157,603	公益事業
COVANTA HOLDING CORP	—	124	184	21,021	商業・専門サービス
DTE ENERGY	106	106	982	111,754	公益事業
EXXON MOBIL	—	32	278	31,647	エネルギー
VECTREN CORP	274	114	555	63,163	公益事業
PFIZER	602	70	219	25,024	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTRIA GROUP INCO.	561	282	1,805	205,421	食品・飲料・タバコ
NY. CMTY. BANC.	613	613	976	111,107	銀行
MERCK & CO. INC	351	210	1,296	147,512	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AT&T	568	436	1,689	192,202	電気通信サービス
TAL INTERNATIONAL GROUP INC	151	—	—	—	資本財
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	274	170	1,511	171,946	食品・飲料・タバコ
DUKE ENERGY CORP	191	191	1,405	159,875	公益事業
ARTISAN PARTNERS ASSET MA -A	—	104	311	35,440	各種金融
NOBLE CORP PLC	280	—	—	—	エネルギー
WEC ENERGY GROUP INC	180	118	660	75,114	公益事業
(アメリカ・・・米国店頭市場)					
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	—	1,541	557	63,471	電気通信サービス
MATTEL	—	61	195	22,223	耐久消費財・アパレル
CONSOLIDATED COMMUNICATIONS	—	158	464	52,853	電気通信サービス
NATIONAL CINEMEDIA INC	—	190	303	34,524	メディア
CAPITOL FEDERAL FINANCIAL IN	—	225	356	40,551	銀行
ORITANI FINANCIAL CORP	—	665	1,197	136,194	銀行
(アメリカ・・・シンガポール市場)					
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	—	8,560	342	38,958	運輸
株数・金額	5,025	14,516	18,532	2,108,684	
合計 銘柄数<比率>	17	24	—	<20.4%>	

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
(カナダ・・・トロント市場)	百株	百株	千カナダドル	千円		
AGF MANAGEMENT LTD-CLASS B	—	861	444	37,430	各種金融	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	303	244	2,569	216,465	銀行	
TORONTO-DOMINION BANK	528	184	1,179	99,414	銀行	
BCE INC	328	328	1,900	160,139	電気通信サービス	
STUDENT TRANSPORTATION INC	—	1,000	780	65,715	運輸	
VALENER INC	—	248	512	43,187	公益事業	
JUST ENERGY GROUP INC	—	321	236	19,904	公益事業	
WAJAX CORP	—	100	236	19,883	資本財	
NORTHLAND POWER INC	260	260	560	47,227	公益事業	
ALARIS ROYALTY CORP	—	182	376	31,709	各種金融	
TRANSALTA RENEWABLES INC	—	858	1,168	98,454	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,419	4,586	9,964	839,530	
	銘柄数 < 比率 >	4	11	—	< 8.1% >	
(ユーロ・・・ドイツ)				千ユーロ		
E.ON SE	832	383	231	27,786	公益事業	
MUNCH. RUCK. REGD.	122	97	1,703	204,518	保険	
DAIMLER AG (REGISTERED)	91	91	587	70,567	自動車・自動車部品	
FREENET AG	295	295	721	86,631	電気通信サービス	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	—	570	204	24,547	電気通信サービス	
UNIPER SE	—	38	44	5,320	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,341	1,475	3,493	419,372	
	銘柄数 < 比率 >	4	6	—	< 4.1% >	
(ユーロ・・・イタリア)						
ENEL	1,237	1,237	461	55,392	公益事業	
ENI	769	673	858	103,115	エネルギー	
SNAM SPA	2,520	2,520	870	104,561	公益事業	
TERNA	3,656	2,249	872	104,783	公益事業	
RECORDATI SPA	289	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MARR SPA	320	164	273	32,856	食品・生活必需品小売り	
ITALGAS SPA	—	504	165	19,907	***	
小 計	株 数 ・ 金 額	8,793	7,349	3,503	420,617	
	銘柄数 < 比率 >	6	6	—	< 4.1% >	
(ユーロ・・・フランス)						
CASINO GUICHARD-P	166	51	228	27,469	食品・生活必需品小売り	
ORANGE	361	361	495	59,467	電気通信サービス	
SANOFI	219	133	994	119,429	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AXA	704	396	882	105,960	保険	
ENGIE	360	82	94	11,294	公益事業	
ENGIE-BONUS 2017	500	500	571	68,554	公益事業	
ELECTRICITE DE FRANCE	198	—	—	—	公益事業	
TOTAL SA	—	42	185	22,234	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,509	1,566	3,451	414,411	
	銘柄数 < 比率 >	7	7	—	< 4.0% >	
(ユーロ・・・オランダ)						
UNILEVER NV-CVA	392	110	403	48,461	家庭用品・パーソナル用品	
KONINKLIJKE AHOLD NV	440	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	832	110	403	48,461	
	銘柄数 < 比率 >	2	1	—	< 0.5% >	

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・・・スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ENDESA	—	213	408	49,031	公益事業	
EBRO FOODS SA	290	290	563	67,650	食品・飲料・タバコ	
GAS NATURAL SDG SA	682	682	1,098	131,828	公益事業	
REPSOL SA	256	256	315	37,828	エネルギー	
TELEFONICA SA	388	388	307	36,955	電気通信サービス	
ENAGAS SA	406	406	938	112,732	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,023	2,236	3,631	436,025	
	銘柄数 < 比率 >	5	6	—	< 4.2% >	
(ユーロ・・・ベルギー)						
PROXIMUS	163	163	432	51,902	電気通信サービス	
FAGRON	99	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
BPOST SA	—	52	110	13,284	運輸	
小 計	株 数 ・ 金 額	263	216	542	65,187	
	銘柄数 < 比率 >	2	2	—	< 0.6% >	
(ユーロ・・・ルクセンブルク)						
RTL GROUP	—	74	484	58,217	メディア	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	74	484	58,217	
	銘柄数 < 比率 >	—	1	—	< 0.6% >	
(ユーロ・・・フィンランド)						
CITYCON OYJ	—	2,900	625	75,135	不動産	
RAMIRENT OYJ	—	220	148	17,855	資本財	
SPONDA OYJ	—	360	148	17,815	不動産	
TIETOENATOR	—	110	270	32,461	ソフトウェア・サービス	
FORTUM CORP.	599	817	1,114	133,767	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	599	4,407	2,307	277,036	
	銘柄数 < 比率 >	1	5	—	< 2.7% >	
(ユーロ・・・ポルトガル)						
NAVIGATOR CO SA/THE	—	815	232	27,926	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	815	232	27,926	
	銘柄数 < 比率 >	—	1	—	< 0.3% >	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額	16,363	18,251	18,051	2,167,254	
	銘柄数 < 比率 >	27	35	—	< 20.9% >	
(イギリス・・・英国市場)			千英ポンド			
BHP BILLITON	290	—	—	—	素材	
DAIRY CREST GROUP PLC	676	194	111	15,837	食品・飲料・タバコ	
BRITISH AMERICAN TOBACCO	200	167	730	103,474	食品・飲料・タバコ	
LEGAL & GENERAL	—	2,477	586	83,107	保険	
CARILLION PLC	1,040	1,040	261	37,043	資本財	
SSE PLC	576	687	996	141,235	公益事業	
TATE & LYLE	682	682	460	65,264	食品・飲料・タバコ	
GLAXOSMITHKLINE	1,187	799	1,216	172,420	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASTRAZENECA	167	115	484	68,671	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ICAP	—	317	155	22,069	各種金融	
SAINSBURY (J)	1,400	1,400	330	46,811	食品・生活必需品小売り	
ADMIRAL GROUP PLC	—	332	641	90,912	保険	
CENTRICA	3,336	3,006	607	86,122	公益事業	
ROYAL DUTCH SHELL B	—	58	124	17,568	エネルギー	
IG GROUP HOLDINGS PLC	583	222	185	26,241	各種金融	
NATIONAL GRID	1,054	770	700	99,287	公益事業	
BRITVIC PLC	783	267	149	21,183	食品・飲料・タバコ	
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	1,177	1,577	1,009	143,060	保険	
SEVERN TRENT PLC	172	172	382	54,137	公益事業	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	582	508	454	64,331	公益事業	
VODAFONE GROUP PLC	1,544	1,544	307	43,634	電気通信サービス	

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 千英ポンド		邦貨換算金額 千円
DIRECT LINE INSURANCE GROUP BEAZLEY PLC/UK	百株 —	百株 1,035 302	371 115	52,573 16,372	保険 保険	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	15,454 17	17,680 22	10,385 —	1,471,362 <14.2%>	
(スイス・・・スイス電子市場) ZURICH INSURANCE GROUP AG (スイス・・・V I R T - X市場) NOVARTIS 'R' ROCHE HOLDINGS GSH. NESTLE 'R'	74 128 59 114	60 94 9 69	千スイスフラン 1,619 660 204 472	181,194 73,880 22,854 52,802	保険 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	377 4	233 4	2,956 —	330,732 <3.2%>	
(スウェーデン・・・ストックホルム市場) SEB 'A' TELIA COMPANY AB RATOS AB	450 990 —	450 2,890 575	千スウェーデンクローナ 4,173 10,023 2,253	51,337 123,290 27,724	銀行 電気通信サービス 各種金融	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,440 2	3,915 3	16,451 —	202,351 <2.0%>	
(ノルウェー・・・オスロ市場) LEROY SEAFOOD GROUP ASA TELENOR STATOIL ASA MARINE HARVEST ATEA ASA ORKLA ASA STOLT-NIELSEN LTD BAKKAFROST P/F OCEAN YIELD ASA	349 — 626 — — 720 122 296 —	139 300 373 100 306 353 122 — 450	千ノルウェークローネ 6,355 3,738 5,466 1,508 2,381 2,679 1,247 — 3,093	84,079 49,453 72,324 19,950 31,507 35,446 16,503 — 40,930	食品・飲料・タバコ 電気通信サービス エネルギー 食品・飲料・タバコ ソフトウェア・サービス 食品・飲料・タバコ 運輸 食品・飲料・タバコ エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,114 5	2,144 8	26,469 —	350,196 <3.4%>	
(デンマーク・・・コペンハーゲン市場) MATAS A/S	240	240	千デンマーククローネ 2,292	36,992	小売	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	240 1	240 1	2,292 —	36,992 <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 HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD CSR LTD SUNCORP-METWAY LTD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD AMP LTD SONIC HEALTHCARE LTD DUET GROUP MACQUARIE GROUP LTD GENWORTH MORTGAGE INSURANCE AUSNET SERVICES	1,368 1,257 3,655 1,650 2,844 — 663 — — — 700 — — — — 3,014	589 678 3,655 — 2,172 860 663 1,116 101 764 700 2,890 40 760 3,014	千オーストラリアドル 1,669 2,145 1,820 — 2,064 411 263 1,387 293 363 1,533 679 346 225 443	140,806 180,911 153,520 — 174,072 34,666 22,196 117,002 24,740 30,620 129,277 57,288 29,247 18,992 37,372	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 小売 素材 保険 銀行 各種金融 ヘルスケア機器・サービス 公益事業 各種金融 銀行 公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	15,153 8	18,008 14	13,645 —	1,150,715 <11.1%>	

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
(ニュージーランド・・・ウエリントン市場)	百株	百株	千円			
AIR NEW ZEALAND LTD	—	1,000	200	15,936	運輸 電気通信サービス 公益事業 公益事業 公益事業	
SPARK NEW ZEALAND LTD	5,100	5,100	1,774	141,416		
VECTOR	2,760	—	—	—		
GENESIS ENERGY LTD	—	1,313	263	21,031		
MERIDIAN ENERGY LTD	—	5,242	1,326	105,689		
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	7,860 2	12,655 4	3,565 — <2.7%>		284,072
(香港・・・香港市場)			千香港ドル			
TEXWINCA HOLDINGS LTD	2,500	2,500	1,350	19,804	耐久消費財・アパレル 公益事業 銀行 銀行 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	2,880	1,375	10,181	149,368		
HSBC HOLDINGS PLC	1,948	1,948	11,970	175,606		
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,195	1,195	8,711	127,798		
BOC HONG KONG (HDG.)	1,385	1,385	3,968	58,210		
VTECH HOLDINGS LTD	433	433	4,189	61,456		
PACIFIC TEXTILES HOLDINGS	—	1,810	1,600	23,472		
HK ELECTRIC INVESTMENT	12,796	12,796	8,995	131,967		
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	23,137 7	23,442 8	50,966 — <7.2%>		747,685
(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	477	801	63,619	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	522	41,489		
STARHUB LTD	3,707	3,707	1,063	84,470		
ASIAN PAY TELEVISION TRUST	—	6,347	314	24,942		
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	6,881 3	13,144 4	2,702 — <2.1%>		214,522
(イスラエル・・・テルアビブ市場)			千イスラエルシケル			
BEZEQ ISRAELI TELECOMMUNICATION CORP LTD	—	2,002	1,391	40,894	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	— —	2,002 1	1,391 — <0.4%>	40,894	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	95,467 97	130,821 139	— — <96.1%>	9,944,995	

(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。以下同じ。

(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) —印は組入れなしです。以下同じ。

### (3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外国 S&P500 EMINI	百万円 50	百万円 —

(注) 単位未満は切捨てです。

◆投資信託財産の構成 (2016年11月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 10,243,982	% 98.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	149,588	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	10,393,570	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(10,069,960千円)の投資信託財産総額(10,393,570千円)に対する比率は96.9%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、2016年11月25日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=113.78円、1カナダドル=84.25円、1ユーロ=120.06円、1英ポンド=141.68円、1スイスフラン=111.85円、1スウェーデンクローナ=12.30円、1ノルウェークローネ=13.23円、1デンマーククローネ=16.14円、1オーストラリアドル=84.33円、1ニュージーランドドル=79.68円、1香港ドル=14.67円、1シンガポールドル=79.39円、1イスラエルシェケル=29.39円です。

◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2016年11月25日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	10,413,570,268円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	52,570,740
株 式 (評価額)	10,243,982,177
未 収 入 金	49,395,797
未 収 配 当 金	51,755,639
差 入 委 託 証 拠 金	15,865,915
(B) 負 債	60,838,572
未 払 金	20,438,516
未 払 解 約 金	40,400,000
未 払 利 息	56
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	10,352,731,696
元 本	4,774,555,985
次 期 繰 越 損 益 金	5,578,175,711
(D) 受 益 権 総 口 数	4,774,555,985口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,683円

(注記事項)

期首元本額	5,884,104,932円
期中追加設定元本額	19,523,082円
期中一部解約元本額	1,129,072,029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)	1,375,485,449円
アムンディ・世界好配当株式ファンド(毎月分配型)	3,314,738,184円
アムンディ・世界好配当株式V A(適格機関投資家専用)	84,332,352円

◆損益の状況

当期(自2015年11月26日 至2016年11月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	559,095,365円
受 取 配 当 金	555,228,215
受 取 利 息	120,859
そ の 他 収 益 金	3,752,831
支 払 利 息	△6,540
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,412,493,366
売 買 益	708,626,632
売 買 損	△2,121,119,998
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	8,948,650
取 引 益	14,418,370
取 引 損	△5,469,720
(D) そ の 他 費 用 等	△3,765,657
(E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	△848,215,008
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	7,658,241,772
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	21,876,918
(H) 解 約 差 損 益 金	△1,253,727,971
(I) 計 (E + F + G + H)	5,578,175,711
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	5,578,175,711

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (G)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) (H)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。