

■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	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。	

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 29 作成期

第166期（決算日 2019年8月26日）
第167期（決算日 2019年9月25日）
第168期（決算日 2019年10月25日）
第169期（決算日 2019年11月25日）
第170期（決算日 2019年12月25日）
第171期（決算日 2020年1月27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：<https://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 比 率	株式先物 比 率	純 資 産 総 額
		(分 配 落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率			
		円	円	%	%	%	百万円
第25 作成期	142期（2017年8月25日）	8,582	30	△1.4	98.6	0.3	2,749
	143期（2017年9月25日）	8,865	30	3.6	98.7	0.3	2,757
	144期（2017年10月25日）	8,971	30	1.5	99.0	0.2	2,757
	145期（2017年11月27日）	8,774	30	△1.9	98.3	0.8	2,673
	146期（2017年12月25日）	8,935	30	2.2	98.6	0.5	2,708
	147期（2018年1月25日）	9,018	30	1.3	98.8	0.2	2,710
第26 作成期	148期（2018年2月26日）	8,491	30	△5.5	98.8	0.2	2,546
	149期（2018年3月26日）	8,064	30	△4.7	98.3	0.7	2,393
	150期（2018年4月25日）	8,522	30	6.1	98.6	0.2	2,515
	151期（2018年5月25日）	8,486	30	△0.1	98.4	1.1	2,460
	152期（2018年6月25日）	8,349	30	△1.3	98.4	0.7	2,409
	153期（2018年7月25日）	8,507	30	2.3	97.9	0.6	2,415
第27 作成期	154期（2018年8月27日）	8,475	30	△0.0	97.6	1.0	2,391
	155期（2018年9月25日）	8,620	30	2.1	97.9	1.4	2,405
	156期（2018年10月25日）	7,996	30	△6.9	97.6	1.0	2,212
	157期（2018年11月26日）	8,065	30	1.2	97.8	0.8	2,217
	158期（2018年12月25日）	7,395	30	△7.9	97.1	1.2	2,020
	159期（2019年1月25日）	7,819	30	6.1	97.8	1.0	2,121
第28 作成期	160期（2019年2月25日）	8,204	30	5.3	98.2	0.6	2,210
	161期（2019年3月25日）	8,201	30	0.3	98.0	0.9	2,186
	162期（2019年4月25日）	8,405	30	2.9	96.9	2.0	2,208
	163期（2019年5月27日）	8,063	30	△3.7	97.9	1.1	2,118
	164期（2019年6月25日）	8,180	30	1.8	98.0	0.7	2,139
	165期（2019年7月25日）	8,214	30	0.8	98.3	0.9	2,142
第29 作成期	166期（2019年8月26日）	7,620	30	△6.9	97.6	1.4	1,983
	167期（2019年9月25日）	8,106	30	6.8	98.5	0.5	2,089
	168期（2019年10月25日）	8,365	30	3.6	97.8	1.4	2,137
	169期（2019年11月25日）	8,436	30	1.2	97.0	1.7	2,096
	170期（2019年12月25日）	8,721	30	3.7	96.2	3.0	2,148
	171期（2020年1月27日）	8,769	30	0.9	97.2	1.8	2,137

(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います。以下同じ。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。以下同じ。

(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。

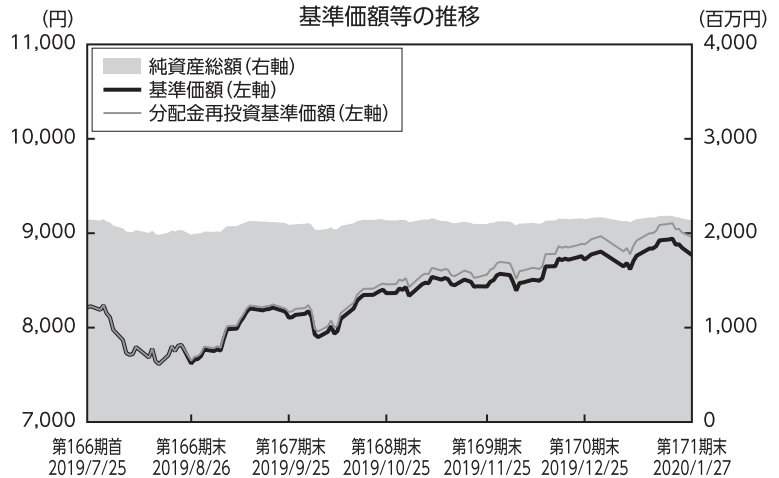
■ 当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株式組入 比 率	株式先物 比 率
		円	騰 落 率		
第166期	(期 首) 2019年7月25日	8,214	—	98.3	0.9
	7月末	8,150	△0.8	98.4	0.7
	(期 末) 2019年8月26日	7,650	△6.9	97.6	1.4
第167期	(期 首) 2019年8月26日	7,620	—	97.6	1.4
	8月末	7,767	1.9	97.7	1.4
	(期 末) 2019年9月25日	8,136	6.8	98.5	0.5
第168期	(期 首) 2019年9月25日	8,106	—	98.5	0.5
	9月末	8,146	0.5	97.1	2.1
	(期 末) 2019年10月25日	8,395	3.6	97.8	1.4
第169期	(期 首) 2019年10月25日	8,365	—	97.8	1.4
	10月末	8,429	0.8	97.9	1.0
	(期 末) 2019年11月25日	8,466	1.2	97.0	1.7
第170期	(期 首) 2019年11月25日	8,436	—	97.0	1.7
	11月末	8,569	1.6	97.1	1.8
	(期 末) 2019年12月25日	8,751	3.7	96.2	3.0
第171期	(期 首) 2019年12月25日	8,721	—	96.2	3.0
	12月末	8,806	1.0	96.2	3.0
	(期 末) 2020年1月27日	8,799	0.9	97.2	1.8

(注) 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。

【基準価額等の推移】

第166期首	8,214円
第171期末	8,769円
既払分配金 (税込み)	180円
騰落率	9.1% (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様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様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、2019年7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 米国、イギリス、スイスなどの組入銘柄の株価が上昇したこと
- ② 公益事業、金融、ヘルスケアセクターなどの組入銘柄の株価が上昇したこと
- ③ 継続的な配当収入

下落要因

- ① シンガポール、ポルトガルなどの組入銘柄の株価が下落したこと
- ② エネルギーセクターなどの組入銘柄の株価が下落したこと
- ③ 信託報酬等

【投資環境】

＜世界株式市場＞

世界株式市場は作成期初より8月下旬にかけて下落して始まりました。これは米国が対中追加関税第4弾を表明したことや、これに対して中国も即座に報復姿勢を示したことが嫌気されたためです。その後、9月中旬頃までは米中の通商協議再開の合意が投資家心理を好転させ、回復基調となりました。欧州では景気不振が市場の重しでしたが、イタリアでEU（欧州連合）寄りの新政権が誕生したことや、英国の合意無きEUからの離脱の可能性が低下したことが好感されました。10月後半から2020年1月上旬まで、世界的に株式市場の上昇基調が強まりました。米中通商協議における合意に対する期待や、FRB（米連邦準備理事会）が利下げを決定するとの見通しが強まったためです。欧州株式市場も懸念されていたよりも良い経済成長が確認されたことを好材料に上昇しました。日本株式市場においては、発表された企業業績の内容が業績回復への期待を強めたことから堅調に推移しました。しかし作成期末にかけては、中国で発生した新型コロナウイルスの感染拡大が報じられると景気悪化懸念を背景に世界的に株式市場は調整局面となりました。

＜為替市場＞

作成期初から8月の為替市場では、米中貿易摩擦激化により米欧で金融緩和期待が高まり、リスク回避と内外金利差縮小から円が独歩高となりました。9月から10月にかけては米中通商協議再開の合意など世界の政治・通商リスクが低下したことによって、円に逃避していた資金が流出し、円は全般的に軟調となりました。合意無きEU離脱の可能性が低下したことで安心感が広がり、英ポンドが大幅高となりました。11月に入ると円は主要通貨に対してまちまちの動きとなりました。12月の英国総選挙で与党保守党が大勝し過半数を取れるとの見方で英ポンドが上昇しました。また、米中通商協議の部分合意への期待で米ドルが上昇しました。この間、手掛かりの少ないユーロはほぼ横ばい、雇用不振が確認され金融緩和期待が残った豪ドルは軟調となりました。2019年末には、米中通商協議の部分合意成立でリスク許容度が広がり中国と関連が深い豪ドルや、商品市況上昇でカナダドルの上昇が顕著となりました。その一方で、米ドルは軟調となり対円でも下落しました。当作成期末にかけては中国で発生した新型コロナウイルスの感染拡大によるリスク回避の強まりと共に円高となって作成期を終えました。

【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地域のウェイトがおおむね等しくなるよう配分しながら、公益事業、ヘルスケア、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5%近辺を推移しました。

当作成期は予想配当利回りの低下とバリュエーションの上昇がみられた銘柄について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ました。当作成期のリターンはプラスとなりました。株式部分は米国市場を筆頭に最高値を目指す展開となったことからプラス寄与となりました。為替部分も主要通貨が円に対して上下に振れる展開となるなか若干のプラス寄与となりました。当ファンドの地域配分および低リスクの株式エクスポージャーが当作成期のボラティリティ（価格変動性）の上昇局面での損失の抑制に貢献しました。

【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166期～第171期 (2019年7月26日 ～2020年1月27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)	50円 (23) (23) (3)	0.598% (0.280) (0.280) (0.039)	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)	0.018 (0.017) (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)	1 (1)	0.014 (0.014)	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)	5 (2) (0) (3) (0)	0.062 (0.022) (0.005) (0.034) (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	57	0.692	

期中の平均基準価額は8,311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。

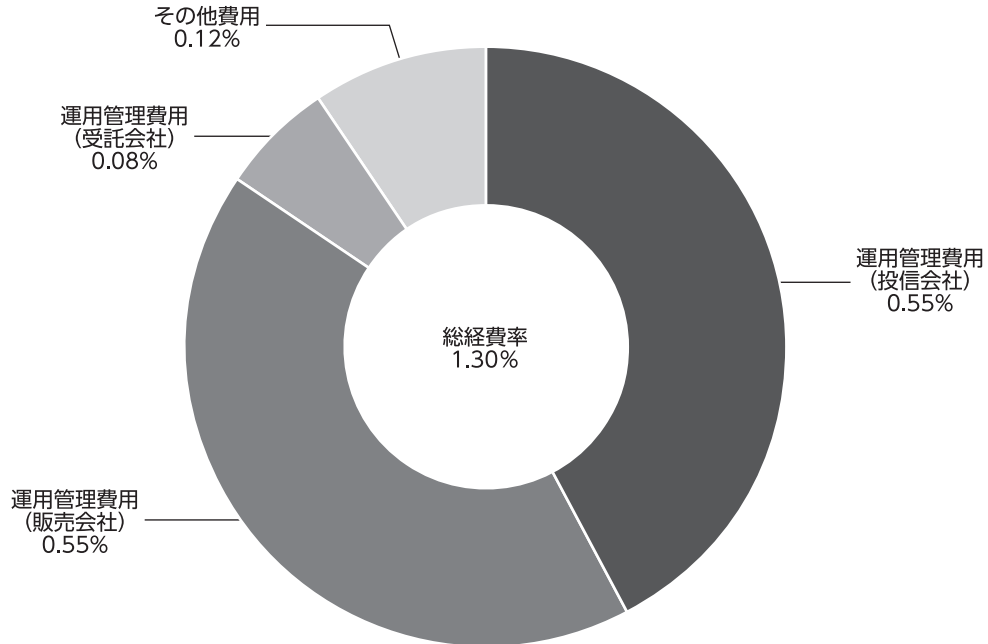
(注4) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

（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（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除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.30%です。



（注1）1万円当た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。

（注4）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

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（2019年7月26日から2020年1月27日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

決 算 期	第 166 期 ～ 第 171 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	—	—	74,655	202,500

(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 166 期 ～ 第 171 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	4,835,597千円
(b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	6,678,353千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.72

(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（2019年7月26日から2020年1月27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（2020年1月27日現在）

親投資信託残高

銘 柄	第28作成期末 (第165期末)	第29作成期末 (第171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	815,104	740,449	2,123,312

(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2,405,801千口です。

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（2020年1月27日現在）

項 目	第29作成期末（第171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	2,123,312	98.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	28,837	1.3
投 資 信 託 財 産 総 額	2,152,149	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（6,550,055千円）の投資信託財産総額（6,919,416千円）に対する比率は94.7%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、2020年1月27日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=109.06円、1カナダドル=82.94円、1ユーロ=120.30円、1英ポンド=142.51円、1スイスフラン=112.39円、1スウェーデンクローナ=11.40円、1ノルウェークローネ=12.05円、1デンマーククローネ=16.10円、1オーストラリアドル=74.30円、1ニュージーランドドル=71.82円、1香港ドル=14.03円、1シンガポールドル=80.60円、1イスラエルシェケル=31.54円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第166期末 (2019年8月26日)	第167期末 (2019年9月25日)	第168期末 (2019年10月25日)	第169期末 (2019年11月25日)	第170期末 (2019年12月25日)	第171期末 (2020年1月27日)
(A) 資 産	1,994,573,892円	2,101,844,968円	2,154,824,041円	2,108,411,707円	2,159,300,692円	2,152,149,139円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	15,648,341	16,693,051	16,518,061	19,584,250	22,501,154	18,836,463
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)	1,968,925,551	2,075,151,917	2,125,805,980	2,078,827,457	2,136,799,538	2,123,312,676
未 収 入 金	10,000,000	10,000,000	12,500,000	10,000,000	-	10,000,000
(B) 負 債	10,703,224	12,420,123	17,645,745	12,280,592	11,191,224	14,872,592
未 払 収 益 分 配 金	7,810,766	7,733,050	7,664,931	7,454,115	7,389,278	7,312,098
未 払 解 約 金	674,555	2,447,430	7,558,883	2,159,947	1,071,590	4,438,842
未 払 信 託 報 酬	2,075,741	1,964,076	2,012,806	2,119,071	2,049,063	2,292,632
未 払 利 息	38	38	27	45	43	36
そ の 他 未 払 費 用	142,124	275,529	409,098	547,414	681,250	828,984
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	1,983,870,668	2,089,424,845	2,137,178,296	2,096,131,115	2,148,109,468	2,137,276,547
元 本	2,603,588,725	2,577,683,629	2,554,977,126	2,484,705,181	2,463,092,914	2,437,366,043
次 期 繰 越 損 益 金	△ 619,718,057	△ 488,258,784	△ 417,798,830	△ 388,574,066	△ 314,983,446	△ 300,089,496
(D) 受 益 権 総 口 数	2,603,588,725口	2,577,683,629口	2,554,977,126口	2,484,705,181口	2,463,092,914口	2,437,366,043口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,620円	8,106円	8,365円	8,436円	8,721円	8,769円

(注記事項)

作成期首元本額 2,608,613,527円
 作成期中追加設定元本額 19,562,639円
 作成期中一部解約元本額 190,810,123円

■損益の状況

項 目	第166期	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期
	自 2019年7月26日 至 2019年8月26日	自 2019年8月27日 至 2019年9月25日	自 2019年9月26日 至 2019年10月25日	自 2019年10月26日 至 2019年11月25日	自 2019年11月26日 至 2019年12月25日	自 2019年12月26日 至 2020年1月27日
(A) 配 当 等 収 益	△ 1,129円	△ 1,062円	△ 829円	△ 825円	△ 1,009円	△ 1,021円
支 払 利 息	△ 1,129	△ 1,062	△ 829	△ 825	△ 1,009	△ 1,021
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△144,636,331	135,053,519	75,917,840	27,292,525	79,656,404	21,288,855
売 買 益	242,936	136,226,325	76,333,699	28,046,589	79,979,154	21,630,395
売 買 損	△144,879,267	△ 1,172,806	△ 415,859	△ 754,064	△ 322,750	△ 341,540
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,217,953	△ 2,097,481	△ 2,146,420	△ 2,257,387	△ 2,183,052	△ 2,440,366
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△146,855,413	132,954,976	73,770,591	25,034,313	77,472,343	18,847,468
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△237,577,210	△387,707,630	△259,874,577	△188,116,272	△168,659,953	△ 97,385,281
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△227,474,668	△225,773,080	△224,029,913	△218,037,992	△216,406,558	△214,239,585
(配 当 等 相 当 額)	(78,832,676)	(78,225,216)	(77,648,787)	(75,619,789)	(75,178,657)	(74,511,096)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△306,307,344)	(△303,998,296)	(△301,678,700)	(△293,657,781)	(△291,585,215)	(△288,750,681)
(G) 計 (D+E+F)	△611,907,291	△480,525,734	△410,133,899	△381,119,951	△307,594,168	△292,777,398
(H) 収 益 分 配 金	△ 7,810,766	△ 7,733,050	△ 7,664,931	△ 7,454,115	△ 7,389,278	△ 7,312,098
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△619,718,057	△488,258,784	△417,798,830	△388,574,066	△314,983,446	△300,089,496
追 加 信 託 差 損 益 金	△227,474,668	△225,773,080	△224,029,913	△218,037,992	△216,406,558	△214,239,585
(配 当 等 相 当 額)	(78,836,350)	(78,230,032)	(77,652,851)	(75,620,523)	(75,186,355)	(74,514,979)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△306,311,018)	(△304,003,112)	(△301,682,764)	(△293,658,515)	(△291,592,913)	(△288,754,564)
分 配 準 備 積 立 金	114,662,073	112,984,962	111,999,115	108,217,276	106,209,347	103,248,726
繰 越 損 益 金	△506,905,462	△375,470,666	△305,768,032	△278,753,350	△204,786,235	△189,098,637

(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166期計算期間末における費用控除後の配当等収益（5,791,947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（78,836,350円）および分配準備積立金（116,680,892円）より分配対象収益は201,309,189円（1万口当たり773円）であり、うち7,810,766円（1万口当たり30円）を分配金額としております。

第167期計算期間末における費用控除後の配当等収益（7,329,822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（78,230,032円）および分配準備積立金（113,388,190円）より分配対象収益は198,948,044円（1万口当たり771円）であり、うち7,733,050円（1万口当たり30円）を分配金額としております。

第168期計算期間末における費用控除後の配当等収益（7,733,922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（77,652,851円）および分配準備積立金（111,930,124円）より分配対象収益は197,316,897円（1万口当たり772円）であり、うち7,664,931円（1万口当たり30円）を分配金額としております。

第169期計算期間末における費用控除後の配当等収益（6,709,668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（75,620,523円）および分配準備積立金（108,961,723円）より分配対象収益は191,291,914円（1万口当たり769円）であり、うち7,454,115円（1万口当たり30円）を分配金額としております。

第170期計算期間末における費用控除後の配当等収益（6,485,864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（75,186,355円）および分配準備積立金（107,112,761円）より分配対象収益は188,784,980円（1万口当たり766円）であり、うち7,389,278円（1万口当たり30円）を分配金額としております。

第171期計算期間末における費用控除後の配当等収益（5,511,008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（74,514,979円）および分配準備積立金（105,049,816円）より分配対象収益は185,075,803円（1万口当たり759円）であり、うち7,312,098円（1万口当たり30円）を分配金額としております。

■分配金のお知らせ

決 算 期	第166期	第167期	第168期	第169期	第170期	第171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います。

◇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）を超過し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166期	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期
	(2019年7月26日 ～2019年8月26日)	(2019年8月27日 ～2019年9月25日)	(2019年9月26日 ～2019年10月25日)	(2019年10月26日 ～2019年11月25日)	(2019年11月26日 ～2019年12月25日)	(2019年12月26日 ～2020年1月27日)
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	(0.392%)	(0.369%)	(0.357%)	(0.354%)	(0.343%)	(0.341%)
当期の収益	22	28	30	27	26	22
当期の収益以外	7	1	—	3	3	7
翌期繰越分配対象額	743	741	742	739	736	729

（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（2019年11月25日）と、当ファンドの決算日が異なっていますので、以下2020年1月27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 マザーファンドにおける主要な売買銘柄（2019年7月26日から2020年1月27日まで）
株式

第 166 期 ~				第 171 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
KESKO OYJ-B SHS(ユーロ・フィンランド)	11	75,589	6,793	DTE ENERGY(アメリカ)	5	80,622	14,396
JOHNSON & JOHNSON(アメリカ)	4	58,273	13,874	UNILEVER NV(ユーロ・オランダ)	11	79,098	6,765
日本たばこ産業	22.2	52,140	2,348	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC(アメリカ)	12	78,946	6,167
WESTERN UNION CO(アメリカ)	19	45,366	2,350	DUKE ENERGY CORP(アメリカ)	7	78,390	10,041
あおぞら銀行	15.3	40,132	2,623	MERIDIAN ENERGY LTD(ニューゼーランド)	215	77,994	361
NORTHLAND POWER INC(カナダ)	16	37,025	2,203	NESTLE 'R' (スイス)	5	69,862	12,047
PROXIMUS(ユーロ・ベルギー)	10	33,827	3,246	COCA-COLA AMATIL(オーストラリア)	83	66,440	798
NATURGY ENERGY GROUP SA(ユーロ・スペイン)	11	33,715	2,848	WEC ENERGY GROUP INC(アメリカ)	6	63,292	10,465
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LIMITED(オーストラリア)	39	33,530	849	PINNACLE WEST CAP.(アメリカ)	5	54,705	10,234
KEPPEL INFRASTRUCTURE TRUST(シンガポール)	801	33,324	41	ENEL(ユーロ・イタリア)	66	53,919	806

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 金額の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（2020年1月27日現在）

(1) 国内株式

銘柄	期首 (前作成期末)		当作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
食料品 (15.2%)				
日本たばこ産業	—	22.2	51,437	
医薬品 (9.0%)				
武田薬品工業	—	7.1	30,508	
電気機器 (15.3%)				
キヤノン	33.6	17.2	52,081	
輸送用機器 (2.0%)				
日産自動車	11.3	11.3	6,754	
情報・通信業 (12.4%)				
NECネットエスアイ	—	9.8	42,091	
卸売業 (27.6%)				
三井物産	47.3	18.6	36,400	
住友商事	34.8	34.8	57,280	

銘柄	期首 (前作成期末)		当作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
銀行業 (18.5%)				
あおぞら銀行	6.6	21.9	62,721	
株数・金額	133	142	339,275	
合計	5	8	<4.9%>	

(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、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。ただし、評価額が単位未満の場合は小数で記載しています。

(注4) -印は組入れなしです。以下同じ。

(2) 外国株式

銘柄	期首(前作成期末)	当 作 成 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	
INTERNATIONAL BUS. MACH.	—	20	281	30,658	ソフトウェア・サービス
AMER. ELEC. PWR.	47	—	—	—	公益事業
PINNACLE WEST CAP.	53	—	—	—	公益事業
BRISTOL MYERS SQUIBB	—	37	237	25,889	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	18	37	276	30,199	エネルギー
BUCKLE INC/THE	40	159	404	44,166	小売
WADDELL & REED FINANCIAL-A	—	116	190	20,810	各種金融
CARDINAL HEALTH	—	42	226	24,652	ヘルスケア機器・サービス
CENTURYLINK INC	—	143	210	22,941	電気通信サービス
CONSOLIDATED EDISON	71	18	169	18,539	公益事業
CORNING	37	37	108	11,847	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COVANTA HOLDING CORP	141	—	—	—	商業・専門サービス
DTE ENERGY	56	—	—	—	公益事業
EXXON MOBIL	62	62	411	44,843	エネルギー
JOHNSON & JOHNSON	—	42	622	67,938	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CVS HEALTH CORPORATION	—	30	214	23,370	ヘルスケア機器・サービス
OCCIDENTAL PTL.	29	29	122	13,353	エネルギー
PPL	52	89	325	35,457	公益事業
PFIZER	70	103	410	44,730	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTRIA GROUP INCO.	145	119	598	65,220	食品・飲料・タバコ
NY. CMTY. BANC.	176	272	320	34,914	銀行
AT&T	252	252	970	105,877	電気通信サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	19	19	128	14,059	消費者サービス
WESTERN UNION CO	—	193	523	57,041	ソフトウェア・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	97	61	525	57,322	食品・飲料・タバコ
APTIV PLC	31	—	—	—	自動車・自動車部品
DUKE ENERGY CORP	78	—	—	—	公益事業
ARTISAN PARTNERS ASSET MA -A	88	88	294	32,141	各種金融
ABBVIE INC	22	56	467	51,020	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRITON INTERNATIONAL LTD/BER	38	38	144	15,744	資本財
LEIDOS HOLDINGS INC	18	14	142	15,515	ソフトウェア・サービス
MOELIS & CO - CLASS A	66	70	247	26,948	各種金融
NIELSEN HOLDINGS PLC	—	108	228	24,923	商業・専門サービス
HP INC	—	64	140	15,341	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DXC TECHNOLOGY CO	15	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WEC ENERGY GROUP INC	60	—	—	—	公益事業
(アメリカ・・・米国店頭市場)					
AMGEN	—	6	135	14,761	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES INC	14	14	164	17,951	半導体・半導体製造装置
AUTOMATIC DATA PROC.	14	22	389	42,518	ソフトウェア・サービス
CISCO SYSTEMS	—	37	180	19,712	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP	98	98	229	25,073	半導体・半導体製造装置
GILEAD SCIENCES	—	48	303	33,058	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前作期末)	当 作 成 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	千米ドル	千円	
INTEL		87	87	595	64,965	半導体・半導体製造装置
KLA CORP		24	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC		128	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PAYCHEX		—	34	302	32,968	ソフトウェア・サービス
QUALCOMM INC		49	25	224	24,443	半導体・半導体製造装置
CME GROUP INC		4	4	83	9,127	各種金融
CAPITOL FEDERAL FINANCIAL IN		225	—	—	—	銀行
ORITANI FINANCIAL CORP		204	—	—	—	銀行
SEAGATE TECHNOLOGY		82	34	214	23,445	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PATTERN ENERGY GROUP INC		133	82	220	24,051	公益事業
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,844	2,809	11,989	1,307,549	
		38	40	—	<19.0%>	
(カナダ・・・トロント市場)				千カナダドル		
AGF MANAGEMENT LTD-CLASS B		788	577	392	32,542	各種金融
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		72	45	490	40,663	銀行
IGM FINANCIAL INC		34	147	575	47,695	各種金融
TORONTO-DOMINION BANK		87	8	59	4,923	銀行
BCE INC		131	169	1,055	87,521	電気通信サービス
SUPERIOR PLUS CORP		132	268	341	28,318	公益事業
ROGERS SUGAR INC		665	964	470	39,017	食品・飲料・タバコ
EXCHANGE INCOME CORP		57	89	387	32,124	運輸
VALENER INC		248	—	—	—	公益事業
ALTAGAS LTD		54	142	289	23,990	公益事業
MEDICAL FACILITIES CORP		335	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
VERMILION ENERGY INC		80	116	241	20,002	エネルギー
NORTHLAND POWER INC		234	274	807	66,994	公益事業
ALARIS ROYALTY CORP		131	131	291	24,153	各種金融
TRANSALTA RENEWABLES INC		734	894	1,461	121,232	公益事業
INTER PIPELINE LTD		—	129	287	23,859	エネルギー
TIMBERCREEK FINANCIAL CORP		397	566	566	46,944	銀行
SIENNA SENIOR LIVING INC		87	301	578	47,957	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,266	4,820	8,294	687,941	
		17	16	—	<10.0%>	
(ユーロ・・・ドイツ)				千ユーロ		
HANNOVER RUECK SE		26	0.25	4	539	保険
DEUTSCHE EUROSHOP AG		—	105	272	32,825	不動産
MUNCH. RUCK. REGD.		26	10	288	34,741	保険
DAIMLER AG (REGISTERED)		27	—	—	—	自動車・自動車部品
AURELIUS EQUITY OPPORTUNITIE		32	32	118	14,304	各種金融
FREENET AG		78	78	158	19,035	電気通信サービス
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG		570	570	157	18,987	電気通信サービス
DIC ASSET AG		180	180	302	36,400	不動産
METRO AG		—	115	148	17,890	食品・生活必需品小売り
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	941	1,093	1,452	174,723	
		7	8	—	<2.5%>	

銘柄	期首(前作成期末)	当 作 成 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・・・イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ENEL		1,237	812	635	76,458	公益事業
ENI		61	130	176	21,200	エネルギー
SNAM SPA		1,331	1,107	539	64,961	公益事業
TERNA		891	256	162	19,526	公益事業
BANCA MEDIOLANUM SPA		—	252	216	26,053	各種金融
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,522 4	2,559 5	1,730 —	208,200 <3.0%>	
(ユーロ・・・フランス)						
BOUYGUES		—	32	123	14,897	資本財
ORANGE		291	390	511	61,496	電気通信サービス
NEOPOST		40	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SANOFI		50	35	317	38,195	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXA		221	140	342	41,188	保険
BNP PARIBAS		—	32	161	19,411	銀行
NEXITY		29	29	131	15,803	不動産
ENGIE		142	219	345	41,536	公益事業
EUTELSAT COMMUNICATIONS		—	69	99	12,029	メディア・娯楽
TOTAL SA		186	121	575	69,203	エネルギー
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	963 7	1,071 9	2,608 —	313,760 <4.5%>	
(ユーロ・・・オランダ)						
UNILEVER NV		171	100	522	62,861	食品・生活必需品小売り
SIGNIFY NV		—	57	168	20,230	資本財
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	171 1	158 2	690 —	83,092 <1.2%>	
(ユーロ・・・スペイン)						
ENDESA		213	45	113	13,631	公益事業
EBRO FOODS SA		290	109	208	25,116	食品・飲料・タバコ
NATURGY ENERGY GROUP SA		155	274	643	77,444	公益事業
REPSOL SA		256	156	204	24,630	エネルギー
TELEFONICA SA		463	463	283	34,091	電気通信サービス
ENAGAS SA		249	134	324	39,092	公益事業
MAPFRE SA		375	1,011	241	29,071	保険
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,002 7	2,195 7	2,020 —	243,078 <3.5%>	
(ユーロ・・・ベルギー)						
PROXIMUS		120	224	577	69,503	電気通信サービス
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	120 1	224 1	577 —	69,503 <1.0%>	
(ユーロ・・・オーストリア)						
PORR AG		47	47	74	8,931	資本財
UNIQA INSURANCE GROUP AG		328	451	397	47,821	保険
OESTERREICHISCHE POST AG		74	74	259	31,236	運輸
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	450 3	573 3	731 —	87,989 <1.3%>	
(ユーロ・・・ルクセンブルク)						
RTL GROUP		74	—	—	—	メディア・娯楽
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	74 1	— —	— —	— <—%>	

銘柄	期首(前作期末)	当 作 成 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	
KESKO OYJ-B SHS		—	111	674	81,083	食品・生活必需品小売り
SAMPO 'A'		91	91	373	44,916	保険
UPONOR OYJ		—	4	5	618	資本財
TIETOEVRY		110	110	320	38,560	ソフトウェア・サービス
FORTUM OYJ		342	276	627	75,475	公益事業
ORION OYJ		—	47	205	24,684	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITYCON OYJ		580	696	678	81,628	不動産
CRAMO OYJ		84	—	—	—	資本財
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,207 5	1,336 7	2,884 —	346,968 <5.0%>	
(ユーロ・・・ポルトガル)						
NAVIGATOR CO SA/THE		341	341	113	13,699	素材
NOS SGPS		288	288	140	16,899	メディア・娯楽
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	629 2	629 2	254 —	30,599 <0.4%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	10,084 38	9,843 44	12,950 —	1,557,916 <22.6%>	
(イギリス・・・英国市場)				千英ポンド		
BRITISH AMERICAN TOBACCO		137	137	468	66,834	食品・飲料・タバコ
GO-AHEAD GROUP PLC		—	48	99	14,125	運輸
LEGAL & GENERAL		2,092	1,072	334	47,653	保険
PERSIMMON		36	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SSE PLC		319	319	488	69,649	公益事業
BP		595	595	289	41,234	エネルギー
TATE & LYLE		504	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TAYLOR WIMPEY PLC		495	495	110	15,740	耐久消費財・アパレル
GLAXOSMITHKLINE		565	394	719	102,522	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASTRAZENECA		75	54	418	59,584	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
C&C GROUP PLC		—	340	125	17,911	食品・飲料・タバコ
SAINSBURY (J)		734	—	—	—	食品・生活必需品小売り
ADMIRAL GROUP PLC		245	160	370	52,800	保険
BERKELEY GP. HDG. UNITS		29	29	160	22,819	耐久消費財・アパレル
ROYAL DUTCH SHELL B		58	102	226	32,236	エネルギー
IG GROUP HOLDINGS PLC		222	222	156	22,246	各種金融
LANCASHIRE HOLDINGS LTD		153	297	223	31,819	保険
SEVERN TRENT PLC		99	—	—	—	公益事業
SIRIUS REAL ESTATE LTD		1,787	2,964	266	37,933	不動産
CREST NICHOLSON HOLDINGS		—	430	192	27,372	耐久消費財・アパレル
NATIONAL GRID PLC		192	303	308	43,923	公益事業
REDROW PLC		—	138	111	15,892	耐久消費財・アパレル
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC		128	128	98	14,008	保険
VODAFONE GROUP PLC		2,526	766	119	17,089	電気通信サービス
PETS AT HOME GROUP PLC		390	—	—	—	小売
DIRECT LINE INSURANCE GROUP		1,035	1,035	351	50,106	保険
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	12,427 22	10,039 21	5,638 —	803,505 <11.6%>	

銘柄	期首(前作成期末)	当 作 成 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス・・・スイス電子市場)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
ZURICH INSURANCE GROUP AG		25	13	561	63,127	保険
BANQUE CANTONALE VAUDOISE		3	3	255	28,711	銀行
APG SGA SA		2	2	78	8,873	メディア・娯楽
SWISS RE LTD		41	50	559	62,903	保険
LANDIS+GYR GROUP AG		—	20	209	23,557	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CEMBRA MONEY BANK AG		13	13	158	17,861	各種金融
(スイス・・・V I R T X市場)						
NOVARTIS 'R'		87	53	494	55,541	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDINGS GSH.		9	13	438	49,228	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG		—	33	199	22,419	商業・専門サービス
NESTLE 'R'		57	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小 計	株数・金額	241	204	2,956	332,225	
	銘柄数<比率>	8	9	—	<4.8%>	
(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'		—	268	2,485	28,337	銀行
TELIA COMPANY AB		1,105	1,105	4,563	52,018	電気通信サービス
CLAS OHLSON AB-B SHS		—	294	3,091	35,238	小売
ADAPTEO OYJ		84	—	—	—	資本財
SVENSKA HANDELSBANKEN AB		—	234	2,213	25,230	銀行
NOBINA AB		—	258	1,882	21,457	運輸
NORDEA BANK ABP		—	256	1,964	22,398	銀行
小 計	株数・金額	1,189	2,418	16,200	184,681	
	銘柄数<比率>	2	6	—	<2.7%>	
(ノルウェー・・・オスロ市場)				千ノルウェークローネ		
TELENOR		207	348	5,815	70,082	電気通信サービス
EQUINOR ASA		373	213	3,829	46,150	エネルギー
MOWI ASA		249	249	5,589	67,354	食品・飲料・タバコ
ATEA ASA		306	306	3,883	46,800	ソフトウェア・サービス
ORKLA ASA		253	481	4,271	51,476	食品・飲料・タバコ
VEIDEKKE ASA		—	164	2,053	24,748	資本財
OCEAN YIELD ASA		587	313	1,516	18,274	エネルギー
小 計	株数・金額	1,977	2,076	26,961	324,887	
	銘柄数<比率>	6	7	—	<4.7%>	
(デンマーク・・・コペンハーゲン市場)				千デンマーククローネ		
SPAR NORD BANK A/S		166	400	2,625	42,276	銀行
TRYG A/S		99	43	919	14,810	保険
小 計	株数・金額	266	444	3,545	57,087	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.8%>	

銘柄	期首(前作成期末)	当 作 成 期 末			業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア・・・オーストラリア市場)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
AUS. AND NZ. BANKING GP.	336	205	531	39,464	銀行	
WESTPAC BANKING	360	195	493	36,641	銀行	
TELSTRA CORP LTD	2,839	2,839	1,101	81,845	電気通信サービス	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LIMITED	—	394	406	30,170	銀行	
COCA-COLA AMATIL	958	125	150	11,170	食品・飲料・タバコ	
BHP GROUP LTD	—	74	303	22,537	素材	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	465	694	300	22,303	小売	
COMPUTERSHARE LIMITED	—	99	178	13,243	ソフトウェア・サービス	
TRANSURBAN GROUP	531	384	611	45,415	運輸	
RIO TINTO LIMITED	—	27	288	21,419	素材	
CSR LTD	450	—	—	—	素材	
SUNCORP GROUP LTD	616	598	777	57,774	保険	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	101	162	419	31,180	銀行	
SONIC HEALTHCARE LTD	441	280	875	65,068	ヘルスケア機器・サービス	
WESFARMERS LIMITED	99	99	446	33,191	小売	
METCASH LTD	—	1,127	298	22,199	食品・生活必需品小売り	
MACQUARIE GROUP LTD	40	27	404	30,019	各種金融	
G8 EDUCATION LTD	417	—	—	—	消費者サービス	
SYDNEY AIRPORT	—	245	206	15,354	運輸	
GENWORTH MORTGAGE INSURANCE	760	1,508	571	42,467	銀行	
AUSNET SERVICES	3,014	4,839	851	63,284	公益事業	
小 計	株数・金額	11,433	13,931	9,216	684,753	
	銘柄数<比率>	15	19	—	<9.9%>	
(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			
AIR NEW ZEALAND LTD	1,000	1,665	496	35,645	運輸	
SPARK NEW ZEALAND LTD	2,787	1,707	782	56,171	電気通信サービス	
GENESIS ENERGY LTD	561	1,114	360	25,904	公益事業	
MERIDIAN ENERGY LTD	3,045	888	463	33,315	公益事業	
小 計	株数・金額	7,395	5,376	2,102	151,036	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<2.2%>	
(香港・・・香港市場)			千香港ドル			
HSBC HOLDINGS PLC	880	212	1,245	17,474	銀行	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	640	120	690	9,689	公益事業	
VTECH HOLDINGS LTD	309	309	2,332	32,731	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SANDS CHINA LTD	240	240	991	13,906	消費者サービス	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	1,410	1,410	1,314	18,437	運輸	
HKBN LTD	—	1,015	1,390	19,509	電気通信サービス	
小 計	株数・金額	3,479	3,306	7,964	111,747	
	銘柄数<比率>	5	6	—	<1.6%>	

銘柄	期首(前作期末)	当 作 成 期 末			業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール・・・シンガポール市場)	百株	百株	千シンガポールドル	千円		
DBS GROUP	271	99	259	20,906	銀行	
SIA ENGINEERING CO LTD	—	1,339	366	29,571	運輸	
COMFORTDELGRO	2,953	2,376	527	42,514	運輸	
VENTURE CORP.	80	80	131	10,613	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SINGAPORE TELECOM	2,023	2,023	685	55,275	電気通信サービス	
KEPPEL INFRASTRUCTURE TRUST	2,429	10,445	574	46,302	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	7,756	16,362	2,545	205,182	
	銘柄 数 < 比率 >	5	6	—	<3.0%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	63,361	71,633	—	6,408,515	
	銘柄 数 < 比率 >	162	180	—	<92.9%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2020年1月27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。以下同じ。

(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評価額の比率です。

(注3) 単位未満は切捨てです。ただし単位未満の場合は小数で記載しています。以下同じ。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄		当 作 成 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外国	S&P500 EMINI	百万円 125	百万円 —

アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド

運用報告書

《第14期》

決算日：2019年11月25日

(計算期間：2018年11月27日～2019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。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額 総
	騰落率	騰落率			
	円	%	%	%	百万円
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
12期 (2017年11月27日)	25,436	17.3	98.9	0.8	9,278
13期 (2018年11月26日)	24,691	△ 2.9	98.6	0.8	7,492
14期 (2019年11月25日)	27,335	10.7	97.8	1.8	6,739

(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。

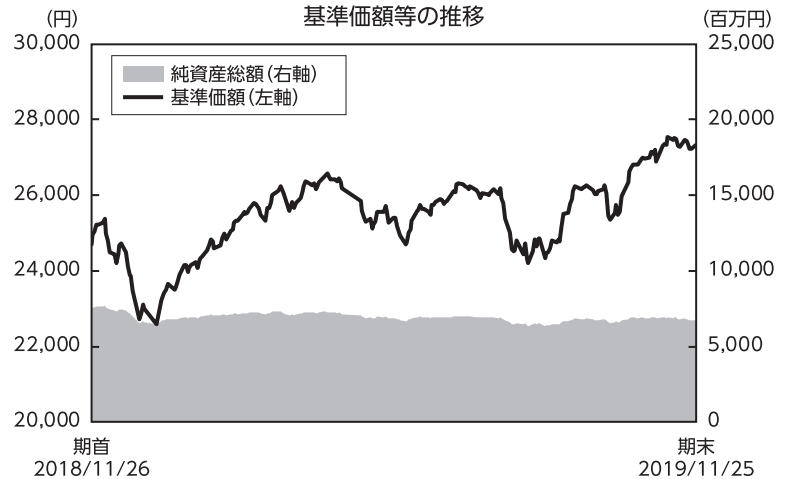
■当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		株式組入率 比	株式先物率 比
	騰落率	騰落率		
(期首)	円	%	%	%
2018年11月26日	24,691	—	98.6	0.8
11月末	25,232	2.2	98.6	0.8
12月末	23,000	△ 6.8	98.1	1.3
2019年1月末	24,340	△ 1.4	98.7	1.0
2月末	25,528	3.4	98.1	1.5
3月末	25,801	4.5	98.5	1.1
4月末	26,181	6.0	97.5	2.3
5月末	24,946	1.0	98.4	1.4
6月末	25,854	4.7	98.9	0.7
7月末	25,919	5.0	99.0	0.7
8月末	24,814	0.5	98.2	1.4
9月末	26,152	5.9	97.8	2.1
10月末	27,192	10.1	98.7	1.0
(期末)				
2019年11月25日	27,335	10.7	97.8	1.8

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第14期首	24,691円
第14期末	27,335円
騰落率	10.7%



【基準価額の主な変動要因】

上昇要因

- ① 米国、スイス、イギリスなどの組入銘柄の株価が上昇したこと
- ② 公益事業、金融、情報技術セクターなどの組入銘柄の株価が上昇したこと
- ③ 継続的な配当収入

下落要因

- ① ノルウェー、スウェーデンなどの組入銘柄の株価が下落したこと
- ② エネルギーセクターなどの組入銘柄の株価が下落したこと
- ③ 当期を通して、主要通貨が対円で下落したこと

【投資環境】**<世界株式市場>**

世界の主要株式市場は当期に入って間もない2018年12月に現地通貨建てで約10%に達する大幅な下落がみられました。これは米中貿易協議と世界的な景気悪化に対する懸念が高まったためです。その後、株式市場は、主要中央銀行による金融緩和や米中貿易協議の進展を期待する向きが強まり回復に向かいました。また、中国政府が自国経済を刺激するために公共投資を行うことや減税を発表したことも株式市場を支えることにつながりました。2019年4月から9月にかけて、世界の株式市場は一時的に下落局面があったものの、徐々に下値を切り上げる展開となりました。米国では失業率や個人消費などに関する良好な経済指標が株式市場にとって安心材料となりました。そうしたなか、トランプ大統領が中国からの広範囲に及ぶ輸入品に関税を課する方針や、イラン核合意からの離脱に言及したことで株式市場が下落する場面がみられました。欧州株式市場では中央銀行による金融緩和措置に対する期待を背景に緩やかな上昇基調となりました。10月後半から当期末にかけては世界的に株式市場の上昇基調が強まりました。米中貿易協議において合意が近づいているとの期待や、FRB（米連邦準備理事会）が利下げを決定するとの見通しが強まったためです。欧州株式市場も懸念されてたよりも良い経済成長が確認されたことを好材料に上昇しました。日本株式市場においては発表された企業業績の内容が業績回復への期待を強めたことから堅調に推移しました。

<為替市場>

当期において、全般的に世界の主要通貨は円に対して下落しました。期初から2018年12月末にかけて米ドルは113円から110円程度まで米ドル安・円高が進みました。これはFRBの主要メンバーがさらなる利上げに否定的な見解を示したことや、世界的に株式市場が下落したことで安全通貨とみなされている円を買い戻す流れが強まったためです。2019年に入ってから春頃までは米ドル高・円安となり米ドルは111円を目指す展開となりました。米中貿易協議の進展が期待されたことや米国の一部政府機関の閉鎖解除を受けてリスク回避資金が円から流出しました。4月には日銀が低金利を維持するスタンスが確認されたことも円安材料となりました。しかし5月に入ると、米政権が広範な対中輸入品に対しての関税引き上げを表明し、中国も報復措置をとりました。加えて、米利下げ期待が高まるにつれ、米ドル売り・円買いが優勢な状況が継続しました。ユーロに関しては総じて米ドルと同様の動きとなりました。ただ、期末近くになるにしたがい欧州経済や英国のEU（欧州連合）離脱に関する懸念などから、ユーロは円に対して米ドル以上に弱含みました。

【ポートフォリオ】

当ファンドは4地域のウェイトがおおむね等しくなるよう配分しながら、公益事業、ヘルスケア、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5%近辺を推移しました。

当期は予想配当利回りの低下とバリュエーションの上昇がみられた銘柄について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ました。当期のリターンはプラスとなりました。株式部分は米国市場を筆頭に最高値を目指す展開となったことからプラス寄与となりました。一方、為替部分は主要通貨が円に対して下落基調となったことからマイナスに寄与しました。当ファンドの地域配分および低リスクの株式エクスポージャーが当期のボラティリティ（価格変動性）の上昇局面での損失の抑制に貢献しました。

【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14期 (2018年11月27日 ～2019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)	6円 (6) (0)	0.024% (0.023) (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)	7 (7)	0.027 (0.027)	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)	9 (9) (0)	0.035 (0.034) (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	22	0.086	

期中の平均基準価額は25,413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 (2018年11月27日から2019年11月25日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
国内	上 場	千株 99	千円 230,048	千株 150	千円 168,877	
	ア メ リ カ	百株 1,538	千米ドル 5,625	百株 (-)	千米ドル (3)	
外国	カ ナ ダ	2,885	千カナダドル 3,847	1,741	千カナダドル 3,512	
	ユ ー ロ	ド イ ツ	318 (-)	千ユーロ 569 (0.49047)	456 (-)	千ユーロ 2,475 (36)
		イ タ リ ア	321	263	1,060	685
		フ ラ ン ス	455	1,326	291	908
		オ ラ ン ダ	115 (171)	451 (836)	116 (171)	670 (836)
		ス ペ イ ン	1,776 (512)	724 (19)	1,367 (512)	1,791 (19)

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	ユ ー ロ	ベ ル ギ ー	百株 104	千ユーロ 286	百株 —	千ユーロ —
		オ ー ス ト リ ア	47	107	137	112
		ル ク セ ン ブ ル ク	— (74)	— (397)	— (74)	— (397)
		フ ィ ン ラ ン ド	371 (673)	974 (591)	379 (2,984)	449 (679)
		ア イ ル ラ ン ド	340	143	340	143
		ポ ル ト ガ ル	288	167	473	166
	イ ギ リ ス	4,063 (128)	千英ポンド 1,246 (76)	4,712 (128)	千英ポンド 2,281 (76)	
	ス イ ス	66 (17)	千スイスフラン 573 (92)	130 (—)	千スイスフラン 1,614 (92)	
	ス ウ ェ ー デ ン	1,312 (84)	千スウェーデンクローナ 10,936 (932)	937	千スウェーデンクローナ 4,786	
	ノ ル ウ ェ ー	532	千ノルウェークローネ 6,060	882 (—)	千ノルウェークローネ 8,550 (199)	
	デ ン マ ー ク	234	千デンマーククローネ 1,233	55	千デンマーククローネ 1,041	
	オ ー ス ト ラ リ ア	4,035 (680)	千オーストラリアドル 2,722 (830)	2,566 (671)	千オーストラリアドル 2,265 (847)	
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	1,218	千ニューージーランドドル 387	5,073	千ニューージーランドドル 2,202	
	香 港	1,009	千香港ドル 5,682	12,962	千香港ドル 25,277	
	シ ン ガ ポ ー ル	17,861	千シンガポールドル 2,224	4,463	千シンガポールドル 1,106	

(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
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株 式 先 物 取 引	16	16	—	—
外国	株 式 先 物 取 引	1,262	1,214	—	—

(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	6,497,273千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	6,838,048千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.95

(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 (2018年11月27日から2019年11月25日まで)

株 式

買 付		株 数		金 額		平均単価		売 付			
								銘 柄	株 数	金 額	平均単価
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
TOTAL SA(ユーロ・フランス)	14	86,818	5,989	WEC ENERGY GROUP INC(アメリカ)	9	96,112	9,759				
KESKO OYJ-B SHS(ユーロ・フィンランド)	11	75,632	6,797	MERIDIAN ENERGY LTD(ニュージーランド)	281	94,915	337				
あおぞら銀行	21.9	61,621	2,813	DTE ENERGY(アメリカ)	6	94,336	14,293				
JOHNSON & JOHNSON(アメリカ)	4	58,419	13,909	MUNCH. RUCK. REGD. (ユーロ・ドイツ)	3	93,942	27,785				
日本たばこ産業	22.2	52,140	2,348	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC(アメリカ)	14	85,711	6,078				
COMFORTDELGRO(シンガポール)	295	50,981	172	ORITANI FINANCIAL CORP(アメリカ)	45	84,395	1,863				
キャノン	16.2	50,314	3,105	UNILEVER NV(ユーロ・オランダ)	11	79,172	6,771				
SINGAPORE TELECOM(シンガポール)	202	50,010	247	DUKE ENERGY CORP(アメリカ)	7	78,982	10,116				
TRANSURBAN GROUP(オーストラリア)	53	49,278	927	HK ELECTRIC INVESTMENT(香港)	695	75,424	108				
MAPFRE SA(ユーロ・スペイン)	158	47,523	300	キャノン	25.4	74,838	2,946				

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 株数および金額の単位未満は切捨てです。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(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 (2018年11月27日から2019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 (2019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	
食料品 (16.4%) 日本たばこ産業	—	22.2	55,056	
医薬品 (9.4%) 武田薬品工業	—	7.1	31,374	
電気機器 (15.4%) キヤノン	26.4	17.2	51,600	
輸送用機器 (2.3%) 日産自動車	—	11.3	7,620	
情報・通信業 (7.1%) NECネットエスアイ	—	7	23,940	
卸売業 (31.0%) 三井物産	47.3	23.6	46,326	
住友商事	52	34.8	57,420	
銀行業 (18.4%) あおぞら銀行	—	21.9	61,517	
みずほフィナンシャルグループ	69.9	—	—	
合計	株 数 ・ 金 額	195	145	334,855
	銘柄数 < 比率 >	4	8	<5.0%>

(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) 株数および評価額の単位未満は切り捨てです。ただし、株数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じ。

(注4) —印は組入れなしです。以下同じ。

(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		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	
INTERNATIONAL BUS. MACH.	—	20	268	29,235	ソフトウェア・サービス
AMER. ELEC. PWR.	47	—	—	—	公益事業
PINNACLE WEST CAP.	69	—	—	—	公益事業
BRISTOL MYERS SQUIBB	—	37	208	22,726	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	21	37	265	28,838	エネルギー
BUCKLE INC/THE	40	159	424	46,210	小売
WADDELL & REED FINANCIAL-A	—	116	186	20,258	各種金融
CARDINAL HEALTH	—	42	233	25,450	ヘルスケア機器・サービス
CENTURYLINK INC	118	143	214	23,293	電気通信サービス
CONSOLIDATED EDISON	86	18	156	17,031	公益事業
CORNING	37	37	107	11,683	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COVANTA HOLDING CORP	228	—	—	—	商業・専門サービス
DTE ENERGY	66	—	—	—	公益事業
EXXON MOBIL	62	62	430	46,798	エネルギー
JOHNSON & JOHNSON	—	42	579	63,098	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

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	千米ドル	千円	
CVS HEALTH CORPORATION	—	30	225	24,583	ヘルスケア機器・サービス
FORD MOTOR	95	—	—	—	自動車・自動車部品
OCCIDENTAL PTL.	—	29	114	12,489	エネルギー
PPL	—	54	182	19,871	公益事業
PFIZER	70	103	394	42,958	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTRIA GROUP INCO.	145	119	583	63,452	食品・飲料・タバコ
NY. CMTY. BANC.	284	272	326	35,574	銀行
AT&T	284	252	951	103,576	電気通信サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	—	19	116	12,673	消費者サービス
WESTERN UNION CO	—	193	521	56,700	ソフトウェア・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	97	61	502	54,687	食品・飲料・タバコ
APTIV PLC	31	31	283	30,853	自動車・自動車部品
DUKE ENERGY CORP	78	—	—	—	公益事業
ARTISAN PARTNERS ASSET MA -A	151	88	260	28,294	各種金融
ABBVIE INC	22	56	481	52,433	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRITON INTERNATIONAL LTD/BER	—	38	141	15,447	資本財
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	56	—	—	—	エネルギー
LEIDOS HOLDINGS INC	18	14	123	13,481	ソフトウェア・サービス
XEROX HOLDINGS CORP	—	46	179	19,550	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOELIS & CO - CLASS A	66	70	232	25,272	各種金融
NIELSEN HOLDINGS PLC	—	108	212	23,150	商業・専門サービス
HP INC	—	64	127	13,885	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DXC TECHNOLOGY CO	15	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WEC ENERGY GROUP INC	98	—	—	—	公益事業
(アメリカ・・・米国店頭市場)					
AMGEN	—	6	138	15,064	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES INC	14	14	154	16,855	半導体・半導体製造装置
AUTOMATIC DATA PROC.	14	22	373	40,611	ソフトウェア・サービス
CISCO SYSTEMS	—	37	165	18,056	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP	98	98	229	24,962	半導体・半導体製造装置
GILEAD SCIENCES	—	48	313	34,084	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTEL	107	87	501	54,536	半導体・半導体製造装置
KLA CORP	24	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	189	48	265	28,877	半導体・半導体製造装置
PAYCHEX	—	34	287	31,312	ソフトウェア・サービス
QUALCOMM INC	49	25	212	23,092	半導体・半導体製造装置
CME GROUP INC	4	4	82	9,005	各種金融
CAPITOL FEDERAL FINANCIAL IN	225	—	—	—	銀行
ORITANI FINANCIAL CORP	453	—	—	—	銀行
SEAGATE TECHNOLOGY	82	34	201	21,930	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PATTERN ENERGY GROUP INC	205	82	224	24,376	公益事業
小 計	株数・金額	3,749	2,899	12,189	1,326,327
	銘柄数<比率>	37	43	—	<19.7%>

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	788	577	340	27,867	各種金融	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	87	45	519	42,532	銀行	
IGM FINANCIAL INC	—	147	564	46,184	各種金融	
CORUS ENTERTAINMENT INC-B SH	185	—	—	—	メディア・娯楽	
TORONTO-DOMINION BANK	110	8	61	5,046	銀行	
BCE INC	218	169	1,074	87,972	電気通信サービス	
SUPERIOR PLUS CORP	132	268	332	27,203	公益事業	
ROGERS SUGAR INC	—	964	448	36,694	食品・飲料・タバコ	
EXCHANGE INCOME CORP	57	89	391	32,070	運輸	
VALENER INC	248	—	—	—	公益事業	
ALTAGAS LTD	54	142	283	23,224	公益事業	
MEDICAL FACILITIES CORP	335	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
VERMILION ENERGY INC	80	116	228	18,697	エネルギー	
NORTHLAND POWER INC	234	202	563	46,101	公益事業	
ALARIS ROYALTY CORP	131	131	289	23,699	各種金融	
TRANSALTA RENEWABLES INC	858	894	1,322	108,237	公益事業	
INTER PIPELINE LTD	—	129	285	23,358	エネルギー	
TIMBERCREEK FINANCIAL CORP	—	566	555	45,452	銀行	
SIENNA SENIOR LIVING INC	87	301	553	45,288	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株数・金額	3,604	4,748	7,813	639,631	
	銘柄数<比率>	15	16	—	<9.5%>	
(ユーロ・・・ドイツ)				千ユーロ		
HANNOVER RUECK SE	26	0.25	4	499	保険	
AXEL SPRINGER AG	51	—	—	—	メディア・娯楽	
DEUTSCHE EUROSHOP AG	—	105	280	33,635	不動産	
E ON SE	132	—	—	—	公益事業	
MUNCH. RUCK. REGD.	44	10	269	32,376	保険	
DAIMLER AG (REGISTERED)	83	—	—	—	自動車・自動車部品	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	46	—	—	—	自動車・自動車部品	
AURELIUS EQUITY OPPORTUNITIE	—	32	116	14,020	各種金融	
FREENET AG	161	78	169	20,321	電気通信サービス	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	570	570	154	18,472	電気通信サービス	
DIC ASSET AG	—	180	254	30,581	不動産	
小 計	株数・金額	1,116	977	1,249	149,907	
	銘柄数<比率>	8	7	—	<2.2%>	
(ユーロ・・・イタリア)						
ENEL	1,237	568	383	46,041	公益事業	
ENI	61	130	183	21,962	エネルギー	
SNAM SPA	1,331	1,331	600	71,983	公益事業	
TERNA	891	499	285	34,299	公益事業	
BANCA MEDIOLANUM SPA	—	252	229	27,563	各種金融	
小 計	株数・金額	3,522	2,782	1,682	201,849	
	銘柄数<比率>	4	5	—	<3.0%>	

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・・・フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BOUYGUES		—	32	120	14,416	資本財
ORANGE		291	390	578	69,438	電気通信サービス
NEOPOST		40	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SANOFI		68	35	299	35,897	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXA		221	140	352	42,264	保険
BNP PARIBAS		—	32	166	19,989	銀行
NEXITY		59	29	137	16,517	不動産
ENGIE		207	219	308	37,010	公益事業
EUTELSAT COMMUNICATIONS		—	69	103	12,449	メディア・娯楽
TOTAL SA		42	144	710	85,223	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	931	1,095	2,778	333,206	
	銘柄数<比率>	7	9	—	<4.9%>	
(ユーロ・・・オランダ)						
UNILEVER NV-CVA		159	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
UNILEVER NV		—	100	530	63,628	食品・生活必需品小売り
SIGNIFY NV		—	57	154	18,531	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	159	158	685	82,159	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<1.2%>	
(ユーロ・・・スペイン)						
ENDESA		213	45	111	13,348	公益事業
EBRO FOODS SA		290	109	215	25,818	食品・飲料・タバコ
NATURGY ENERGY GROUP SA		251	274	645	77,409	公益事業
REPSOL SA		256	156	228	27,368	エネルギー
TELEFONICA SA		388	463	313	37,583	電気通信サービス
ENAGAS SA		338	85	195	23,396	公益事業
MAPFRE SA		—	1,011	252	30,319	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	1,737	2,146	1,961	235,244	
	銘柄数<比率>	6	7	—	<3.5%>	
(ユーロ・・・ベルギー)						
PROXIMUS		120	224	616	73,929	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	120	224	616	73,929	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.1%>	
(ユーロ・・・オーストリア)						
PORR AG		—	47	103	12,462	資本財
UNIQA INSURANCE GROUP AG		466	328	289	34,679	保険
OESTERREICHISCHE POST AG		74	74	252	30,246	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	540	450	645	77,388	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<1.1%>	
(ユーロ・・・ルクセンブルク)						
RTL GROUP		74	—	—	—	メディア・娯楽
RTL GROUP		—	74	318	38,152	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	74	74	318	38,152	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.6%>	

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・・・フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
KESKO OYJ-B SHS	—	—	111	703	84,364	食品・生活必需品小売り
CITYCON OYJ	2,900	—	—	—	—	不動産
SAMPO 'A'	91	91	339	40,705	—	保険
UPONOR OYJ	—	176	203	24,436	—	資本財
RAMIRENT OYJ	220	—	—	—	—	資本財
TIETOENATOR	110	110	280	33,695	—	ソフトウェア・サービス
FORTUM OYJ	342	276	590	70,870	—	公益事業
CITYCON OYJ	—	580	537	64,417	—	不動産
小 計	株数・金額	3,663	1,345	2,655	318,489	
	銘柄数<比率>	5	6	—	<4.7%>	
(ユーロ・・・ポルトガル)						
NAVIGATOR CO SA/THE	815	341	120	14,427	—	素材
NOS SGPS	—	288	144	17,323	—	メディア・娯楽
小 計	株数・金額	815	629	264	31,751	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<0.5%>	
ユーロ計	株数・金額	12,681	9,885	12,857	1,542,077	
	銘柄数<比率>	36	43	—	<22.9%>	
(イギリス・・・英国市場)				千英ポンド		
BRITISH AMERICAN TOBACCO	99	137	409	57,318	—	食品・飲料・タバコ
GO-AHEAD GROUP PLC	—	48	110	15,402	—	運輸
LEGAL & GENERAL	2,092	1,072	298	41,697	—	保険
SSE PLC	450	319	419	58,700	—	公益事業
BP	595	595	297	41,556	—	エネルギー
TATE & LYLE	504	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TAYLOR WIMPEY PLC	495	495	86	12,096	—	耐久消費財・アパレル
GLAXOSMITHKLINE	598	394	676	94,633	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASTRAZENECA	75	54	404	56,656	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
C&C GROUP PLC	—	340	133	18,609	—	食品・飲料・タバコ
SAINSBURY (J)	734	734	157	22,033	—	食品・生活必需品小売り
ADMIRAL GROUP PLC	245	160	339	47,491	—	保険
BERKELEY GP. HDG. UNITS	29	29	132	18,482	—	耐久消費財・アパレル
CENTRICA	1,986	—	—	—	—	公益事業
ROYAL DUTCH SHELL B	58	102	233	32,640	—	エネルギー
IG GROUP HOLDINGS PLC	222	222	148	20,730	—	各種金融
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	277	297	215	30,157	—	保険
SEVERN TRENT PLC	99	—	—	—	—	公益事業
SIRIUS REAL ESTATE LTD	1,787	2,964	226	31,642	—	不動産
PHOENIX GROUP HOLDINGS	128	—	—	—	—	保険
CREST NICHOLSON HOLDINGS	—	430	159	22,339	—	耐久消費財・アパレル
PLUS500 LTD	109	—	—	—	—	各種金融
NATIONAL GRID PLC	192	303	273	38,195	—	公益事業
REDROW PLC	—	138	90	12,640	—	耐久消費財・アパレル
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	—	128	91	12,786	—	保険
VODAFONE GROUP PLC	1,363	2,526	395	55,353	—	電気通信サービス
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,035	1,035	305	42,802	—	保険
小 計	株数・金額	13,184	12,534	5,603	783,967	
	銘柄数<比率>	22	22	—	<11.6%>	

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		
(スイス・・・スイス電子市場)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
ZURICH INSURANCE GROUP AG	27	13	532	58,143	保険	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	3	3	241	26,356	銀行	
APG SGA SA	2	2	79	8,658	メディア・娯楽	
SWISS RE LTD	41	50	533	58,225	保険	
LANDIS+GYR GROUP AG	—	20	204	22,326	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CEMBRA MONEY BANK AG	13	13	142	15,580	各種金融	
(スイス・・・V I R T X市場)						
NOVARTIS 'R'	94	53	484	52,868	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCHE HOLDINGS GSH.	9	13	408	44,607	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADECCO GROUP AG	—	33	203	22,179	商業・専門サービス	
NESTLE 'R'	57	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
小 計	株数・金額	250	204	2,832	308,947	
	銘柄数<比率>	8	9	—	<4.6%>	
(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'	207	268	2,178	24,614	銀行	
TELIA COMPANY AB	1,393	1,105	4,600	51,986	電気通信サービス	
CLAS OHLSON AB-B SHS	—	294	2,729	30,841	小売	
RATOS AB	358	—	—	—	各種金融	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	—	234	2,213	25,009	銀行	
NOBINA AB	—	258	1,637	18,504	運輸	
NORDEA BANK ABP	—	256	1,785	20,170	銀行	
小 計	株数・金額	1,958	2,418	15,144	171,127	
	銘柄数<比率>	3	6	—	<2.5%>	
(ノルウェー・・・オスロ市場)			千ノルウェークローネ			
LERROY SEAFOOD GROUP ASA	275	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
TELENOR	300	348	5,824	69,313	電気通信サービス	
EQUINOR ASA	373	213	3,748	44,612	エネルギー	
MOWI ASA	249	249	5,534	65,863	食品・飲料・タバコ	
ATEA ASA	306	306	3,969	47,238	ソフトウェア・サービス	
ORKLA ASA	253	481	4,212	50,125	食品・飲料・タバコ	
VEIDEKKE ASA	—	164	1,959	23,323	資本財	
STOLT-NIELSEN LTD	80	—	—	—	運輸	
OCEAN YIELD ASA	587	313	1,442	17,169	エネルギー	
小 計	株数・金額	2,426	2,076	26,693	317,646	
	銘柄数<比率>	8	7	—	<4.7%>	
(デンマーク・・・コペンハーゲン市場)			千デンマーククローネ			
SPAR NORD BANK A/S	166	400	2,509	40,279	銀行	
TRYG A/S	99	43	825	13,255	保険	
小 計	株数・金額	266	444	3,335	53,535	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.8%>	

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		
(オーストラリア・・・オーストラリア市場)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
AUS. AND NZ. BANKING GP.	336	336	835	61,719	銀行	
WESTPAC BANKING	360	268	666	49,210	銀行	
TELSTRA CORP LTD	2,839	2,839	1,010	74,670	電気通信サービス	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LIMITED	—	394	411	30,437	銀行	
COCA-COLA AMATIL	958	125	144	10,642	食品・飲料・タバコ	
BHP GROUP LTD	—	74	278	20,604	素材	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	465	694	297	21,972	小売	
COMPUTERSHARE LIMITED	—	99	169	12,557	ソフトウェア・サービス	
TRANSURBAN GROUP	—	531	800	59,157	運輸	
CSR LTD	450	—	—	—	素材	
SUNCORP GROUP LTD	616	598	789	58,332	保険	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	101	162	427	31,581	銀行	
AMP LTD	513	—	—	—	各種金融	
SONIC HEALTHCARE LTD	541	280	835	61,695	ヘルスケア機器・サービス	
WESFARMERS LIMITED	—	99	418	30,938	小売	
MACQUARIE GROUP LTD	40	40	550	40,706	各種金融	
G8 EDUCATION LTD	417	—	—	—	消費者サービス	
GENWORTH MORTGAGE INSURANCE	760	1,508	557	41,224	銀行	
AUSNET SERVICES	3,014	4,839	825	60,960	公益事業	
小 計	株数・金額	11,416	12,895	9,020	666,411	
	銘柄数<比率>	14	16	—	<9.9%>	
(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			
AIR NEW ZEALAND LTD	1,000	1,665	466	32,546	運輸	
SPARK NEW ZEALAND LTD	3,214	1,707	764	53,332	電気通信サービス	
GENESIS ENERGY LTD	1,313	1,114	345	24,121	公益事業	
MERIDIAN ENERGY LTD	3,703	888	383	26,760	公益事業	
小 計	株数・金額	9,231	5,376	1,959	136,761	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<2.0%>	
(香港・・・香港市場)			千香港ドル			
CLP HOLDINGS	570	—	—	—	公益事業	
HSBC HOLDINGS PLC	880	212	1,232	17,135	銀行	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	850	380	2,095	29,130	公益事業	
BOC HONG KONG (HDG.)	205	—	—	—	銀行	
VTECH HOLDINGS LTD	433	309	2,342	32,556	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	1,800	—	—	—	自動車・自動車部品	
PACIFIC TEXTILES HOLDINGS	1,400	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
SANDS CHINA LTD	—	240	895	12,443	消費者サービス	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	1,410	1,410	1,222	16,992	運輸	
HK ELECTRIC INVESTMENT	6,956	—	—	—	公益事業	
小 計	株数・金額	14,504	2,551	7,788	108,258	
	銘柄数<比率>	9	5	—	<1.6%>	

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		
(シンガポール・・・シンガポール市場)	百株	百株	千シンガポールドル	千円		
DBS GROUP	271	99	255	20,374	銀行	
SIA ENGINEERING CO LTD	—	1,339	382	30,548	運輸	
COMFORTDELGRO	—	2,376	558	44,540	運輸	
VENTURE CORP.	80	80	127	10,159	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SINGAPORE TELECOM	—	2,023	673	53,737	電気通信サービス	
MI LTD/SINGAPORE	2,613	—	—	—	電気通信サービス	
KEPPEL INFRASTRUCTURE TRUST	—	10,445	553	44,159	公益事業	
小 計	株数・金額	2,964	16,362	2,551	203,520	
	銘柄数<比率>	3	6	—	<3.0%>	
合 計	株数・金額	76,238	72,396	—	6,258,212	
	銘柄数<比率>	161	179	—	<92.9%>	

(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評価額の比率です。

(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	118	—

■投資信託財産の構成 (2019年11月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	6,593,067	97.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	187,164	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	6,780,231	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 (6,361,794千円) の投資信託財産総額 (6,780,231千円) に対する比率は93.8%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、2019年11月25日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=108.81円、1カナダドル=81.86円、1ユーロ=119.94円、1英ポンド=139.91円、1スイスフラン=109.09円、1スウェーデンクローナ=11.30円、1ノルウェークローネ=11.90円、1デンマーククローネ=16.05円、1オーストラリアドル=73.88円、1ニュージーランドドル=69.79円、1香港ドル=13.90円、1シンガポールドル=79.77円、1イスラエルシェケル=31.34円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年11月25日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,780,231,520円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	28,676,895
株 式(評価額)	6,593,067,923
未 収 入 金	124,361,293
未 収 配 当 金	24,181,854
差 入 委 託 証 拠 金	9,943,555
(B) 負 債	40,500,182
未 払 解 約 金	40,500,000
未 払 利 息	182
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	6,739,731,338
元 本	2,465,573,214
次 期 繰 越 損 益 金	4,274,158,124
(D) 受 益 権 総 口 数	2,465,573,214口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,335円

(注記事項)

期首元本額	3,034,530,835円
期中追加設定元本額	4,108,740円
期中一部解約元本額	573,066,361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)	760,500,259円
アムンディ・世界好配当株式ファンド(毎月分配型)	1,686,962,618円
アムンディ・世界好配当株式V A(適格機関投資家専用)	18,110,337円

■損益の状況

当期 (自2018年11月27日 至2019年11月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	341,013,992円
受 取 配 当 金	340,355,816
受 取 利 息	473,658
そ の 他 収 益 金	203,189
支 払 利 息	△ 18,671
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	341,612,953
売 買 益	965,899,754
売 買 損	△ 624,286,801
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	15,014,503
取 引 益	20,486,312
取 引 損	△ 5,471,809
(D) そ の 他 費 用 等	△ 2,413,549
(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	695,227,899
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	4,457,922,604
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,391,260
(H) 解 約 差 損 益 金	△ 885,383,639
(I) 計 (E+F+G+H)	4,274,158,124
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	4,274,158,124

(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。