

■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 30 作成期

第172期（決算日 2020年2月25日）  
第173期（決算日 2020年3月25日）  
第174期（決算日 2020年4月27日）  
第175期（決算日 2020年5月25日）  
第176期（決算日 2020年6月25日）  
第177期（決算日 2020年7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<br>比 率 | 株式先物<br>比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|------------|-------------------|---------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
|            |                   | (分 配 落) | 税 込<br>分 配 金 | 期 騰 落<br>中 率 |             |             |              |
|            |                   | 円       | 円            | %            | %           | %           | 百万円          |
| 第26<br>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<br>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<br>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<br>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        |
| 第30<br>作成期 | 172期（2020年2月25日）  | 8,556   | 30           | △ 2.1        | 96.8        | 1.9         | 2,079        |
|            | 173期（2020年3月25日）  | 6,008   | 30           | △29.4        | 94.2        | 4.9         | 1,433        |
|            | 174期（2020年4月27日）  | 6,480   | 30           | 8.4          | 93.9        | 4.8         | 1,550        |
|            | 175期（2020年5月25日）  | 6,614   | 30           | 2.5          | 93.6        | 5.2         | 1,591        |
|            | 176期（2020年6月25日）  | 7,022   | 30           | 6.6          | 93.5        | 5.1         | 1,681        |
|            | 177期（2020年7月27日）  | 7,241   | 30           | 3.5          | 93.3        | 5.7         | 1,725        |

(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。

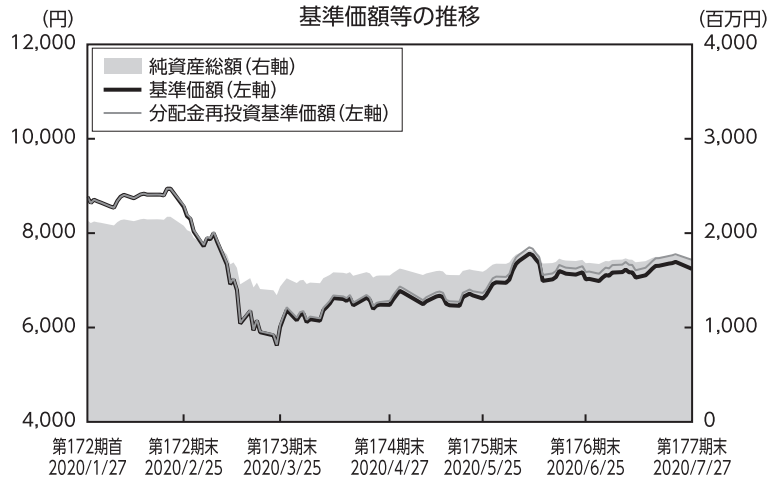
■ 当作成期中の基準価額等の推移

| 決算期   | 年 月 日            | 基 準 価 額 |       | 株式組入<br>比 率 | 株式先物<br>比 率 |
|-------|------------------|---------|-------|-------------|-------------|
|       |                  | 円       | 騰 落 率 |             |             |
| 第172期 | (期 首) 2020年1月27日 | 8,769   | —     | 97.2        | 1.8         |
|       | 1月末              | 8,650   | △ 1.4 | 97.0        | 1.8         |
|       | (期 末) 2020年2月25日 | 8,586   | △ 2.1 | 96.8        | 1.9         |
| 第173期 | (期 首) 2020年2月25日 | 8,556   | —     | 96.8        | 1.9         |
|       | 2月末              | 8,036   | △ 6.1 | 96.8        | 2.0         |
|       | (期 末) 2020年3月25日 | 6,038   | △29.4 | 94.2        | 4.9         |
| 第174期 | (期 首) 2020年3月25日 | 6,008   | —     | 94.2        | 4.9         |
|       | 3月末              | 6,272   | 4.4   | 93.8        | 4.9         |
|       | (期 末) 2020年4月27日 | 6,510   | 8.4   | 93.9        | 4.8         |
| 第175期 | (期 首) 2020年4月27日 | 6,480   | —     | 93.9        | 4.8         |
|       | 4月末              | 6,779   | 4.6   | 93.9        | 4.7         |
|       | (期 末) 2020年5月25日 | 6,644   | 2.5   | 93.6        | 5.2         |
| 第176期 | (期 首) 2020年5月25日 | 6,614   | —     | 93.6        | 5.2         |
|       | 5月末              | 6,957   | 5.2   | 93.5        | 5.1         |
|       | (期 末) 2020年6月25日 | 7,052   | 6.6   | 93.5        | 5.1         |
| 第177期 | (期 首) 2020年6月25日 | 7,022   | —     | 93.5        | 5.1         |
|       | 6月末              | 7,053   | 0.4   | 92.6        | 6.0         |
|       | (期 末) 2020年7月27日 | 7,271   | 3.5   | 93.3        | 5.7         |

(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172期首         | 8,769円                |
| 第177期末         | 7,241円                |
| 既払分配金<br>(税込み) | 180円                  |
| 騰落率            | △15.3%<br>(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、2020年1月27日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

## 【基準価額の主な変動要因】

### 下落要因

- ① 新型コロナウイルスの感染拡大に対する懸念が高まったこと（2020年2月～3月）
- ② ドイツ、ポルトガル、ベルギーなどの組入銘柄の株価が下落したこと
- ③ エネルギー、不動産、資本財・サービスなどの組入銘柄の株価が下落したこと
- ④ 信託報酬等

### 上昇要因

- ① 主要中央銀行や政府が発表した金融緩和措置や経済対策、経済活動の再開が好感されたこと（2020年4月～7月）
- ② 継続的な配当収入

## 【投資環境】

### ＜世界株式市場＞

世界の株式市場は新型コロナウイルスの世界的な感染拡大が強く懸念されたことで2月から3月にかけて大幅に下落しました。特に、欧州、米国で経済活動が制限されたことが株式市場に強く影響を及ぼしました。経済情勢悪化を理由に原油などの資源に対する需要の低下が予想されたことから、資源に対する経済的な依存度の高いオーストラリアやカナダなどの株式市場の下落が顕著となる局面もみられました。その後、各国政府が経済対策を発表したことや主要中央銀行が金融緩和措置をとったことなどから株式市場は下げ止まりました。その後、新規感染患者数の増加ペースが鈍化してくると経済活動の再開を織り込む展開となり、4月以降は世界的に株式市場が回復基調となりました。5月、6月になると市場の想定を上回る経済指標が主要国で発表されたことから、強含みの展開となりました。一方で、米中関係の悪化が株式市場の上昇を抑える要因となりました。米国の中国企業に対する投資規制が報じられました。また、主要国が香港で施行された香港国家安全維持法を非難する動きがみられました。こうしたことを背景に特に香港株式市場のパフォーマンスは投資対象国のなかで低位となりました。作成期末においては、米中が互いに総領事館の閉鎖を要求するなど米中関係の悪化が加速し、これを嫌気する動きが株式市場でみられました。

### ＜為替市場＞

当作成期の米ドル／円については、新型コロナウイルスの感染の世界的拡大により世界経済の大幅低迷が懸念されたため主要中央銀行が追加金融緩和策を打ち出すなか、F R B（米連邦準備理事会）が想定外の事実上のゼロ金利政策導入に踏み切ったことから米ドルは急落しました。その後、米国政府による大幅な財政刺激策を受け米ドルは急反発しましたが、その勢いも長くは続かず、経済指標に一喜一憂しながら横ばいを続け、そのまま作成期末を迎えました。

ユーロ／円については、新型コロナウイルスの感染の世界的拡大による世界経済の大幅低迷に備えるためF R Bが想定外の事実上のゼロ金利政策導入に踏み切ったことから米ドルは急落、ユーロは対米ドルで急騰しましたが、対円では横ばいでした。その後ユーロ圏での新型コロナウイルス感染者数の急増を受け、ユーロは円に対し下落基調が続きましたが、各国で経済活動が再開され始めるとリスクオンの動きが広まり、それまで売られていたユーロは一気に反発しました。しかし、それも長続きせず対米ドル、対円でやや軟調な展開のなか作成期末を迎えました。

## 【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（北米、ユーロ圏、その他欧州、アジア・オセアニア（日本を含む））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マイナスとなりました。株式部分は新型コロナウイルスの影響で下落したため、マイナス寄与となりました。また、為替部分は主要通貨が円に対して総じて弱含みとなったことから若干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172期～第177期<br>(2020年1月28日<br>～2020年7月27日) |   | 項 目 の 概 要  |
|---|--|---|--|
|   | 金 額  | 比 率   |  |
| (a) 信 託 報 酬<br>(投 信 会 社)<br>(販 売 会 社)<br><br>(受 託 会 社)              | 43円<br>(20)<br>(20)<br>( 3)                | 0.585%<br>(0.274)<br>(0.274)<br>(0.038)           | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>委託した資金の運用の対価<br>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、<br>購入後の情報提供等の対価<br>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<br>(株 式)<br>(先物・オプション)                            | 1<br>( 1)<br>( 0)                          | 0.012<br>(0.011)<br>(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<br>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<br>(株 式)  | 1<br>( 1)                                  | 0.015<br>(0.015)                                  | 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<br>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<br>(保 管 費 用)<br><br>(監 査 費 用)<br>(印 刷 費 用)<br>(そ の 他) | 5<br>( 1)<br>( 0)<br>( 3)<br>( 0)          | 0.064<br>(0.020)<br>(0.005)<br>(0.037)<br>(0.003) | その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>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<br>送金・資産の移転等に要する費用<br>監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用<br>ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用<br>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   | 50   | 0.676   |  |

期中の平均基準価額は7,291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。

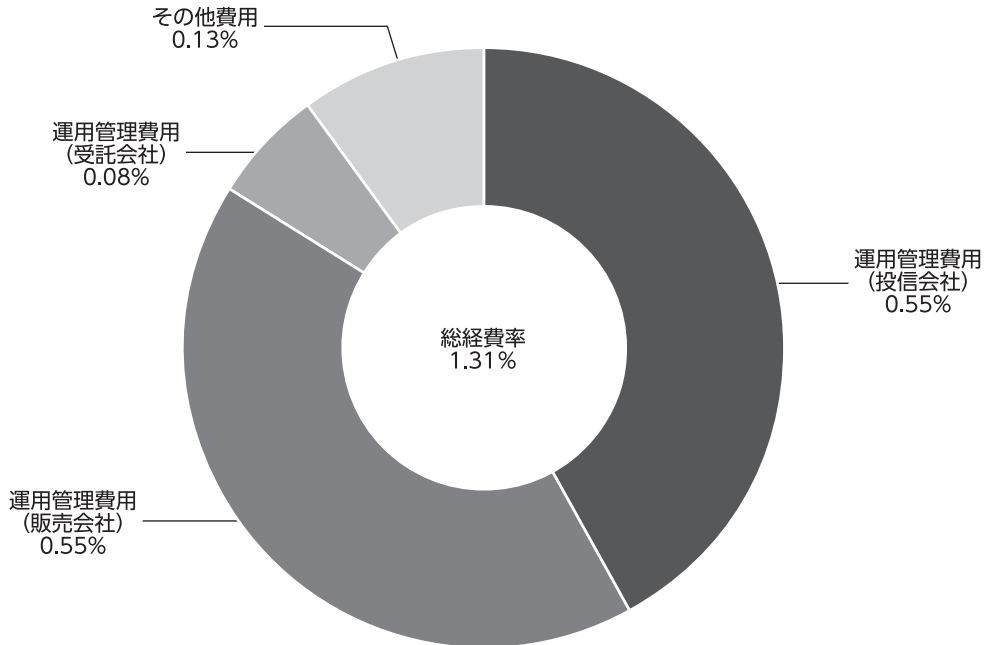
(注4) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.31%です。



(注1) 1万口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) 当ファンドの費用は、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費用を含みます。

(注5) 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（2020年1月28日から2020年7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 172 期 ～ 第 177 期 |             |              |              |
|--------------------------|-------------------|-------------|--------------|--------------|
|                          | 設 定               |             | 解 約          |              |
|                          | 口 数               | 金 額         | 口 数          | 金 額          |
| アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド | 千口<br>2,332       | 千円<br>5,000 | 千口<br>39,794 | 千円<br>95,000 |

(注) 単位未満は切捨てです。

## ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                                 | 第 172 期 ～ 第 177 期        |
|-------------------------------------|--------------------------|
|                                     | アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド |
| (a) 当 作 成 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 3,218,441千円              |
| (b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 5,419,633千円              |
| (c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)             | 0.59                     |

(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（2020年1月28日から2020年7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7月27日現在）

親投資信託残高

| 銘 柄                      | 第29作成期末<br>(第171期末) | 第30作成期末 (第177期末) |                 |
|--------------------------|---------------------|------------------|-----------------|
|                          | 口 数                 | 口 数              | 評 価 額           |
| アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド | 千口<br>740,449       | 千口<br>702,987    | 千円<br>1,717,117 |

(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2,289,824千口です。

# 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7月27日現在）

| 項 目                      | 第30作成期末（第177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 | 1,717,117       | 98.9  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他  | 19,586          | 1.1   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額          | 1,736,703       | 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（5,253,591千円）の投資信託財産総額（5,593,039千円）に対する比率は93.9%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7月27日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=105.82円、1カナダドル=79.01円、1ユーロ=123.70円、1英ポンド=135.67円、1スイスフラン=115.07円、1スウェーデンクローナ=12.02円、1ノルウェークローネ=11.63円、1デンマーククローネ=16.62円、1オーストラリアドル=75.37円、1ニュージーランドドル=70.44円、1香港ドル=13.65円、1シンガポールドル=76.65円、1イスラエルシェケル=31.01円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                           | 第172期末<br>(2020年2月25日) | 第173期末<br>(2020年3月25日) | 第174期末<br>(2020年4月27日) | 第175期末<br>(2020年5月25日) | 第176期末<br>(2020年6月25日) | 第177期末<br>(2020年7月27日) |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| (A) 資 産                       | 2,089,074,031円         | 1,444,910,344円         | 1,560,121,147円         | 1,600,788,201円         | 1,690,800,708円         | 1,736,703,547円         |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等               | 17,998,392             | 9,811,107              | 13,200,206             | 18,067,932             | 15,316,526             | 19,585,796             |
| 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) | 2,061,075,639          | 1,425,099,237          | 1,536,920,941          | 1,577,720,269          | 1,665,484,182          | 1,717,117,751          |
| 未 収 入 金                       | 10,000,000             | 10,000,000             | 10,000,000             | 5,000,000              | 10,000,000             | -                      |
| (B) 負 債                       | 10,055,995             | 11,272,096             | 9,176,385              | 9,133,466              | 9,496,718              | 11,581,399             |
| 未 払 収 益 分 配 金                 | 7,289,445              | 7,158,897              | 7,180,082              | 7,219,915              | 7,183,027              | 7,147,164              |
| 未 払 解 約 金                     | 654,209                | 2,294,967              | -                      | -                      | -                      | 1,927,258              |
| 未 払 信 託 報 酬                   | 1,992,594              | 1,582,459              | 1,629,946              | 1,435,941              | 1,711,842              | 1,776,653              |
| 未 払 利 息                       | 36                     | -                      | 32                     | 42                     | 34                     | 39                     |
| そ の 他 未 払 費 用                 | 119,711                | 235,773                | 366,325                | 477,568                | 601,815                | 730,285                |
| (C) 純 資 産 総 額 (A-B)           | 2,079,018,036          | 1,433,638,248          | 1,550,944,762          | 1,591,654,735          | 1,681,303,990          | 1,725,122,148          |
| 元 本                           | 2,429,815,272          | 2,386,299,051          | 2,393,360,735          | 2,406,638,494          | 2,394,342,364          | 2,382,388,170          |
| 次 期 繰 越 損 益 金                 | △ 350,797,236          | △ 952,660,803          | △ 842,415,973          | △ 814,983,759          | △ 713,038,374          | △ 657,266,022          |
| (D) 受 益 権 総 口 数               | 2,429,815,272口         | 2,386,299,051口         | 2,393,360,735口         | 2,406,638,494口         | 2,394,342,364口         | 2,382,388,170口         |
| 1万口当たり基準価額(C/D)               | 8,556円                 | 6,008円                 | 6,480円                 | 6,614円                 | 7,022円                 | 7,241円                 |

(注記事項)

|             |                |
|-------------|----------------|
| 作成期首元本額     | 2,437,366,043円 |
| 作成期中追加設定元本額 | 43,526,148円    |
| 作成期中一部解約元本額 | 98,504,021円    |

■損益の状況

| 項 目                   | 第172期                        | 第173期                        | 第174期                        | 第175期                        | 第176期                        | 第177期                        |
|-----------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                       | 自 2020年1月28日<br>至 2020年2月25日 | 自 2020年2月26日<br>至 2020年3月25日 | 自 2020年3月26日<br>至 2020年4月27日 | 自 2020年4月28日<br>至 2020年5月25日 | 自 2020年5月26日<br>至 2020年6月25日 | 自 2020年6月26日<br>至 2020年7月27日 |
| (A) 配 当 等 收 益         | △ 919円                       | △ 592円                       | △ 325円                       | △ 1,272円                     | △ 1,270円                     | △ 1,107円                     |
| 支 払 利 息               | △ 919                        | △ 592                        | △ 325                        | △ 1,272                      | △ 1,270                      | △ 1,107                      |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益   | △ 42,245,601                 | △598,448,270                 | 121,675,144                  | 40,799,328                   | 106,459,024                  | 61,239,553                   |
| 売 買 益                 | 251,088                      | 7,474,456                    | 121,821,704                  | 40,799,328                   | 107,763,913                  | 61,633,569                   |
| 売 買 損                 | △ 42,496,689                 | △605,922,726                 | △ 146,560                    | -                            | △ 1,304,889                  | △ 394,016                    |
| (C) 信 託 報 酬 等         | △ 2,112,305                  | △ 1,698,521                  | △ 1,761,212                  | △ 1,548,027                  | △ 1,836,089                  | △ 1,905,123                  |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | △ 44,358,825                 | △600,147,383                 | 119,913,607                  | 39,250,029                   | 104,621,665                  | 59,333,323                   |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金     | △ 85,491,013                 | △134,264,257                 | △740,692,973                 | △627,959,448                 | △590,504,417                 | △489,959,160                 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金   | △213,657,953                 | △211,090,266                 | △214,456,525                 | △219,054,425                 | △219,972,595                 | △219,493,021                 |
| (配 当 等 相 当 額)         | ( 74,367,978)                | ( 73,267,285)                | ( 73,890,833)                | ( 74,857,005)                | ( 74,879,055)                | ( 74,641,813)                |
| (売 買 損 益 相 当 額)       | (△288,025,931)               | (△284,357,551)               | (△288,347,358)               | (△293,911,430)               | (△294,851,650)               | (△294,134,834)               |
| (G) 計 (D+E+F)         | △343,507,791                 | △945,501,906                 | △835,235,891                 | △807,763,844                 | △705,855,347                 | △650,118,858                 |
| (H) 收 益 分 配 金         | △ 7,289,445                  | △ 7,158,897                  | △ 7,180,082                  | △ 7,219,915                  | △ 7,183,027                  | △ 7,147,164                  |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)   | △350,797,236                 | △952,660,803                 | △842,415,973                 | △814,983,759                 | △713,038,374                 | △657,266,022                 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金       | △213,657,953                 | △211,090,266                 | △214,456,525                 | △219,054,425                 | △219,972,595                 | △219,493,021                 |
| (配 当 等 相 当 額)         | ( 74,368,796)                | ( 73,277,898)                | ( 73,909,183)                | ( 74,881,850)                | ( 74,896,318)                | ( 74,647,349)                |
| (売 買 損 益 相 当 額)       | (△288,026,749)               | (△284,368,164)               | (△288,365,708)               | (△293,936,275)               | (△294,868,913)               | (△294,140,370)               |
| 分 配 準 備 積 立 金         | 98,583,251                   | 95,686,902                   | 96,946,282                   | 95,834,835                   | 94,049,915                   | 94,711,630                   |
| 繰 越 損 益 金             | △235,722,534                 | △837,257,439                 | △724,905,730                 | △691,764,169                 | △587,115,694                 | △532,484,631                 |

(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172期計算期間末における費用控除後の配当等収益（3,004,416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（74,368,796円）および分配準備積立金（102,868,280円）より分配対象収益は180,241,492円（10,000口当たり741円）であり、うち7,289,445円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第173期計算期間末における費用控除後の配当等収益（6,159,799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（73,277,898円）および分配準備積立金（96,686,000円）より分配対象収益は176,123,697円（10,000口当たり738円）であり、うち7,158,897円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第174期計算期間末における費用控除後の配当等収益（8,550,054円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（73,909,183円）および分配準備積立金（95,576,310円）より分配対象収益は178,035,547円（10,000口当たり743円）であり、うち7,180,082円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第175期計算期間末における費用控除後の配当等収益（6,108,468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（74,881,850円）および分配準備積立金（96,946,282円）より分配対象収益は177,936,600円（10,000口当たり739円）であり、うち7,219,915円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第176期計算期間末における費用控除後の配当等収益（6,248,955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（74,896,318円）および分配準備積立金（94,983,987円）より分配対象収益は176,129,260円（10,000口当たり735円）であり、うち7,183,027円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第177期計算期間末における費用控除後の配当等収益（8,379,039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（74,647,349円）および分配準備積立金（93,479,755円）より分配対象収益は176,506,143円（10,000口当たり740円）であり、うち7,147,164円（10,000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172期 | 第173期 | 第174期 | 第175期 | 第176期 | 第177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172期                       | 第173期                       | 第174期                       | 第175期                       | 第176期                       | 第177期                       |
|-----------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|           | (2020年1月28日<br>～2020年2月25日) | (2020年2月26日<br>～2020年3月25日) | (2020年3月26日<br>～2020年4月27日) | (2020年4月28日<br>～2020年5月25日) | (2020年5月26日<br>～2020年6月25日) | (2020年6月26日<br>～2020年7月27日) |
| 当期分配金     | 30                          | 30                          | 30                          | 30                          | 30                          | 30                          |
| (対基準価額比率) | (0.349%)                    | (0.497%)                    | (0.461%)                    | (0.452%)                    | (0.425%)                    | (0.413%)                    |
| 当期の収益     | 12                          | 25                          | 30                          | 25                          | 26                          | 30                          |
| 当期の収益以外   | 17                          | 4                           | —                           | 4                           | 3                           | —                           |
| 翌期繰越分配対象額 | 711                         | 708                         | 713                         | 709                         | 705                         | 710                         |

（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＞

組入ファンド「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、2020年7月27日現在の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（2020年1月28日から2020年7月27日まで）  
株 式

| 第 172 期 ～ 第 177 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      |
| MERCK & CO. INC(アメリカ)               | 7    | 62,737 | 8,477 | ENEL(ユーロ・イタリア)                | 81  | 60,659 | 746    |
| PROXIMUS(ユーロ・ベルギー)                  | 14   | 46,551 | 3,203 | MOWI ASA(ノルウェー)               | 24  | 50,970 | 2,045  |
| WADDELL & REED FINANCIAL-A(アメリカ)    | 27   | 45,859 | 1,643 | LEGAL & GENERAL(イギリス)         | 107 | 48,479 | 452    |
| ENDESA(ユーロ・スペイン)                    | 17   | 45,519 | 2,531 | AT&T(アメリカ)                    | 11  | 43,329 | 3,767  |
| 日本たばこ産業                             | 19.5 | 42,694 | 2,189 | NEC ネットエスアイ                   | 6.8 | 40,648 | 5,977  |
| KRAFT HEINZ CO/THE(アメリカ)            | 12   | 40,441 | 3,287 | TRANSALTA RENEWABLES INC(カナダ) | 35  | 40,038 | 1,134  |
| MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC(アメリカ) | 6    | 40,067 | 6,260 | SIRIUS REAL ESTATE LTD(イギリス)  | 296 | 38,745 | 130    |
| CISCO SYSTEMS(アメリカ)                 | 8    | 39,895 | 4,806 | INTEL(アメリカ)                   | 5   | 38,283 | 6,836  |
| FIRST NATIONAL FINANCIAL COR(カナダ)   | 11   | 37,539 | 3,181 | MUNCH. RUCK. REGD.(ユーロ・ドイツ)   | 1   | 35,494 | 33,517 |
| BRISTOL MYERS SQUIBB(アメリカ)          | 6    | 35,960 | 5,993 | EQUINOR ASA(ノルウェー)            | 21  | 35,060 | 1,645  |

(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7月27日現在）

(1) 国内株式

| 銘 柄                  | 期首<br>(前作成期末) | 当作成期末 |        |
|----------------------|---------------|-------|--------|
|                      | 株 数           | 株 数   | 評 価 額  |
|                      | 千株            | 千株    | 千円     |
| <b>食料品 (26.0%)</b>   |               |       |        |
| 日本たばこ産業              | 22.2          | 41.7  | 79,125 |
| <b>医薬品 (12.4%)</b>   |               |       |        |
| 武田薬品工業               | 7.1           | 9.9   | 37,689 |
| <b>電気機器 (16.6%)</b>  |               |       |        |
| キヤノン                 | 17.2          | 24.1  | 50,573 |
| <b>輸送用機器 (4.2%)</b>  |               |       |        |
| 日産自動車                | 11.3          | —     | —      |
| SUBARU               | —             | 5.7   | 12,802 |
| <b>情報・通信業 (6.6%)</b> |               |       |        |
| NEC ネットエスアイ          | 9.8           | 9     | 19,908 |
| <b>卸売業 (20.4%)</b>   |               |       |        |
| 双日                   | —             | 47.8  | 11,328 |

| 銘 柄                | 期首<br>(前作成期末) | 当作成期末 |            |
|--------------------|---------------|-------|------------|
|                    | 株 数           | 株 数   | 評 価 額      |
|                    | 千株            | 千株    | 千円         |
| 三井物産               | 18.6          | 18.6  | 30,606     |
| 住友商事               | 34.8          | 16    | 20,040     |
| <b>銀行業 (13.8%)</b> |               |       |            |
| あおぞら銀行             | 21.9          | 21.9  | 41,916     |
| 合計                 | 株 数 ・ 金 額     | 142   | 194        |
|                    | 銘柄数 < 比率 >    | 8     | 9 < 5.4% > |

(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        | 32        | 402   | 42,595 | ソフトウェア・サービス            |  |
| BRISTOL MYERS SQUIBB            | 37        | 97        | 561   | 59,380 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| ONEOK INC                       | 37        | —         | —     | —      | エネルギー                  |  |
| BUCKLE INC/THE                  | 159       | —         | —     | —      | 小売                     |  |
| WADDELL & REED FINANCIAL-A      | 116       | 395       | 588   | 62,238 | 各種金融                   |  |
| CARDINAL HEALTH                 | 42        | 53        | 299   | 31,687 | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| CENTURYLINK INC                 | 143       | 143       | 144   | 15,268 | 電気通信サービス               |  |
| CONSOLIDATED EDISON             | 18        | —         | —     | —      | 公益事業                   |  |
| CORNING                         | 37        | —         | —     | —      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| EXXON MOBIL                     | 62        | —         | —     | —      | エネルギー                  |  |
| JOHNSON & JOHNSON               | 42        | 29        | 429   | 45,454 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| CVS HEALTH CORPORATION          | 30        | 45        | 285   | 30,161 | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| OCCIDENTAL PTL.                 | 29        | —         | —     | —      | エネルギー                  |  |
| PPL                             | 89        | 42        | 107   | 11,426 | 公益事業                   |  |
| PFIZER                          | 103       | 162       | 610   | 64,559 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| ALTRIA GROUP INCO.              | 119       | 39        | 163   | 17,275 | 食品・飲料・タバコ              |  |
| NY. CMTY. BANC.                 | 272       | 272       | 281   | 29,790 | 銀行                     |  |
| MERCK & CO. INC                 | —         | 74        | 570   | 60,374 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| AT&T                            | 252       | 177       | 523   | 55,435 | 電気通信サービス               |  |
| LAS VEGAS SANDS CORP            | 19        | —         | —     | —      | 消費者サービス                |  |
| WESTERN UNION CO                | 193       | 119       | 267   | 28,259 | ソフトウェア・サービス            |  |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC | 61        | 61        | 468   | 49,614 | 食品・飲料・タバコ              |  |
| ARTISAN PARTNERS ASSET MA -A    | 88        | 44        | 147   | 15,616 | 各種金融                   |  |
| ABBVIE INC                      | 56        | 56        | 543   | 57,546 | 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        | 129   | 13,752 | 資本財                    |  |
| LEIDOS HOLDINGS INC             | 14        | —         | —     | —      | ソフトウェア・サービス            |  |
| MOELIS & CO - CLASS A           | 70        | —         | —     | —      | 各種金融                   |  |
| NIELSEN HOLDINGS PLC            | 108       | —         | —     | —      | 商業・専門サービス              |  |
| HP INC                          | 64        | 64        | 112   | 11,851 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| (アメリカ・・・米国店頭市場)                 |           |           |       |        |                        |  |
| AMGEN                           | 6         | 14        | 347   | 36,737 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| ANALOG DEVICES INC              | 14        | 6         | 67    | 7,124  | 半導体・半導体製造装置            |  |
| AUTOMATIC DATA PROC.            | 22        | 9         | 130   | 13,850 | ソフトウェア・サービス            |  |
| CISCO SYSTEMS                   | 37        | 120       | 556   | 58,920 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP      | 98        | —         | —     | —      | 半導体・半導体製造装置            |  |
| GILEAD SCIENCES                 | 48        | 90        | 662   | 70,133 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| INTEL                           | 87        | 31        | 156   | 16,595 | 半導体・半導体製造装置            |  |
| MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC   | —         | 64        | 429   | 45,463 | 半導体・半導体製造装置            |  |
| PAYCHEX                         | 34        | 34        | 245   | 25,973 | ソフトウェア・サービス            |  |
| QUALCOMM INC                    | 25        | 36        | 320   | 33,862 | 半導体・半導体製造装置            |  |
| CME GROUP INC                   | 4         | —         | —     | —      | 各種金融                   |  |
| SEAGATE TECHNOLOGY              | 34        | 83        | 398   | 42,193 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| PATTERN ENERGY GROUP INC        | 82        | —         | —     | —      | 公益事業                   |  |
| KRAFT HEINZ CO/THE              | —         | 123       | 426   | 45,139 | 食品・飲料・タバコ              |  |
| 小 計                             | 株数・金額     | 2,809     | 2,552 | 10,379 | 1,098,322              |  |
|                                 | 銘柄数<比率>   | 40        | 30    | —      | <19.6%>                |  |

| 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 |              |  |
| (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        | 577       | —         | —      | —      | 各種金融         |  |
| CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE       | 45        | 36        | 336    | 26,560 | 銀行           |  |
| IGM FINANCIAL INC                 | 147       | 84        | 279    | 22,060 | 各種金融         |  |
| TORONTO-DOMINION BANK             | 8         | —         | —      | —      | 銀行           |  |
| BCE INC                           | 169       | 138       | 771    | 60,928 | 電気通信サービス     |  |
| SUPERIOR PLUS CORP                | 268       | 116       | 137    | 10,869 | 公益事業         |  |
| FIRST NATIONAL FINANCIAL COR      | —         | 118       | 338    | 26,776 | 銀行           |  |
| ROGERS SUGAR INC                  | 964       | 691       | 327    | 25,878 | 食品・飲料・タバコ    |  |
| EXCHANGE INCOME CORP              | 89        | 89        | 239    | 18,943 | 運輸           |  |
| ALTAGAS LTD                       | 142       | 140       | 234    | 18,505 | 公益事業         |  |
| VERMILION ENERGY INC              | 116       | —         | —      | —      | エネルギー        |  |
| CAPITAL POWER CORP                | —         | 46        | 124    | 9,805  | 公益事業         |  |
| NORTHLAND POWER INC               | 274       | 274       | 987    | 78,022 | 公益事業         |  |
| ALARIS ROYALTY CORP               | 131       | —         | —      | —      | 各種金融         |  |
| TRANSALTA RENEWABLES INC          | 894       | 541       | 803    | 63,518 | 公益事業         |  |
| INTER PIPELINE LTD                | 129       | —         | —      | —      | エネルギー        |  |
| TIMBERCREEK FINANCIAL CORP        | 566       | 566       | 469    | 37,072 | 銀行           |  |
| SIENNA SENIOR LIVING INC          | 301       | —         | —      | —      | ヘルスケア機器・サービス |  |
| NORTH WEST CO INC/THE             | —         | 167       | 497    | 39,333 | 食品・生活必需品小売り  |  |
| 小 計                               | 株数・金額     | 4,820     | 3,006  | 5,547  | 438,275      |  |
|                                   | 銘柄数<比率>   | 16        | 13     | —      | <7.8%>       |  |
| (ユーロ・・・ドイツ)                       |           |           |        | 千ユーロ   |              |  |
| HANNOVER RUECK SE                 | 0.25      | —         | —      | —      | 保険           |  |
| DEUTSCHE EUROSHOP AG              | 105       | 105       | 130    | 16,147 | 不動産          |  |
| BASF SE                           | —         | 47        | 247    | 30,669 | 素材           |  |
| MUNCH. RUCK. REGD.                | 10        | —         | —      | —      | 保険           |  |
| AURELIUS EQUITY OPPORTUNITIE      | 32        | —         | —      | —      | 各種金融         |  |
| FREENET AG                        | 78        | 78        | 115    | 14,280 | 電気通信サービス     |  |
| TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG | 570       | 570       | 140    | 17,394 | 電気通信サービス     |  |
| DIC ASSET AG                      | 180       | 180       | 197    | 24,446 | 不動産          |  |
| METRO AG                          | 115       | —         | —      | —      | 食品・生活必需品小売り  |  |
| 小 計                               | 株数・金額     | 1,093     | 981    | 832    | 102,938      |  |
|                                   | 銘柄数<比率>   | 8         | 5      | —      | <1.8%>       |  |
| (ユーロ・・・イタリア)                      |           |           |        |        |              |  |
| ENEL                              | 812       | —         | —      | —      | 公益事業         |  |
| ENI                               | 130       | 130       | 111    | 13,788 | エネルギー        |  |
| SNAM SPA                          | 1,107     | 1,357     | 628    | 77,715 | 公益事業         |  |
| TERNA                             | 256       | —         | —      | —      | 公益事業         |  |
| BANCA MEDIOLANUM SPA              | 252       | —         | —      | —      | 各種金融         |  |
| 小 計                               | 株数・金額     | 2,559     | 1,488  | 739    | 91,503       |  |
|                                   | 銘柄数<比率>   | 5         | 2      | —      | <1.6%>       |  |

| 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 |                        |
| (ユーロ・・・フランス)             | 百株        | 百株        | 千ユーロ  | 千円     |                        |
| BOUYGUES                 | 32        | 32        | 102   | 12,635 | 資本財                    |
| ORANGE                   | 390       | 452       | 481   | 59,601 | 電気通信サービス               |
| SANOFI                   | 35        | 50        | 448   | 55,489 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AXA                      | 140       | 140       | 252   | 31,199 | 保険                     |
| BNP PARIBAS              | 32        | —         | —     | —      | 銀行                     |
| NEXITY                   | 29        | 29        | 81    | 10,059 | 不動産                    |
| ENGIE                    | 219       | —         | —     | —      | 公益事業                   |
| EUTELSAT COMMUNICATIONS  | 69        | 69        | 58    | 7,183  | メディア・娯楽                |
| TOTAL SE                 | 121       | 48        | 158   | 19,572 | エネルギー                  |
| 小 計                      | 株数・金額     | 1,071     | 824   | 1,582  | 195,740                |
|                          | 銘柄数<比率>   | 9         | 7     | —      | <3.5%>                 |
| (ユーロ・・・オランダ)             |           |           |       |        |                        |
| UNILEVER NV              | 100       | 126       | 640   | 79,172 | 食品・生活必需品小売り            |
| VOLKERWESSELS            | —         | 72        | 158   | 19,563 | 資本財                    |
| SIGNIFY NV               | 57        | 57        | 156   | 19,420 | 資本財                    |
| 小 計                      | 株数・金額     | 158       | 257   | 955    | 118,156                |
|                          | 銘柄数<比率>   | 2         | 3     | —      | <2.1%>                 |
| (ユーロ・・・スペイン)             |           |           |       |        |                        |
| ENDESA                   | 45        | 225       | 539   | 66,685 | 公益事業                   |
| EBRO FOODS SA            | 109       | 109       | 205   | 25,446 | 食品・飲料・タバコ              |
| NATURGY ENERGY GROUP SA  | 274       | 274       | 456   | 56,509 | 公益事業                   |
| REPSOL SA                | 156       | —         | —     | —      | エネルギー                  |
| TELEFONICA SA            | 463       | 463       | 179   | 22,151 | 電気通信サービス               |
| ENAGAS SA                | 134       | 134       | 296   | 36,649 | 公益事業                   |
| MAPFRE SA                | 1,011     | —         | —     | —      | 保険                     |
| AENA SME SA              | —         | 7         | 84    | 10,503 | 運輸                     |
| 小 計                      | 株数・金額     | 2,195     | 1,215 | 1,761  | 217,945                |
|                          | 銘柄数<比率>   | 7         | 6     | —      | <3.9%>                 |
| (ユーロ・・・ベルギー)             |           |           |       |        |                        |
| PROXIMUS                 | 224       | 369       | 665   | 82,299 | 電気通信サービス               |
| 小 計                      | 株数・金額     | 224       | 369   | 665    | 82,299                 |
|                          | 銘柄数<比率>   | 1         | 1     | —      | <1.5%>                 |
| (ユーロ・・・オーストリア)           |           |           |       |        |                        |
| PORR AG                  | 47        | —         | —     | —      | 資本財                    |
| UNIQA INSURANCE GROUP AG | 451       | 451       | 264   | 32,670 | 保険                     |
| OESTERREICHISCHE POST AG | 74        | 153       | 424   | 52,525 | 運輸                     |
| 小 計                      | 株数・金額     | 573       | 605   | 688    | 85,196                 |
|                          | 銘柄数<比率>   | 3         | 2     | —      | <1.5%>                 |



| 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・・・フィンランド)              | 百株        | 百株        | 千ユーロ  | 千円     |                        |  |
| KESKO OYJ-B SHS             | 111       | 445       | 797   | 98,707 | 食品・生活必需品小売り            |  |
| SAMPO 'A'                   | 91        | 91        | 298   | 36,932 | 保険                     |  |
| UPONOR OYJ                  | 4         | —         | —     | —      | 資本財                    |  |
| TIETOEVRY                   | 110       | 110       | 288   | 35,704 | ソフトウェア・サービス            |  |
| FORTUM OYJ                  | 276       | 276       | 498   | 61,697 | 公益事業                   |  |
| YIT-YHTYMA                  | —         | 170       | 88    | 10,887 | 資本財                    |  |
| ORION OYJ                   | 47        | 47        | 205   | 25,393 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| TOKMANNI GROUP CORP         | —         | 63        | 94    | 11,700 | 小売                     |  |
| CITYCON OYJ                 | 696       | 502       | 309   | 38,343 | 不動産                    |  |
| 小 計                         | 株 数 ・ 金 額 | 1,336     | 1,706 | 2,581  | 319,366                |  |
|                             | 銘柄数<比率>   | 7         | 8     | —      | <5.7%>                 |  |
| (ユーロ・・・ポルトガル)               |           |           |       |        |                        |  |
| NAVIGATOR CO SA/THE         | 341       | 1,519     | 338   | 41,848 | 素材                     |  |
| NOS SGPS                    | 288       | 288       | 116   | 14,407 | メディア・娯楽                |  |
| REDES ENERGETICAS NACIONAIS | —         | 503       | 124   | 15,459 | 公益事業                   |  |
| 小 計                         | 株 数 ・ 金 額 | 629       | 2,312 | 579    | 71,715                 |  |
|                             | 銘柄数<比率>   | 2         | 3     | —      | <1.3%>                 |  |
| ユーロ計                        | 株 数 ・ 金 額 | 9,843     | 9,760 | 10,386 | 1,284,861              |  |
|                             | 銘柄数<比率>   | 44        | 37    | —      | <23.0%>                |  |
| (イギリス・・・英国市場)               |           |           | 千英ポンド |        |                        |  |
| AVIVA                       | —         | 568       | 159   | 21,681 | 保険                     |  |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO    | 137       | 137       | 369   | 50,192 | 食品・飲料・タバコ              |  |
| GO-AHEAD GROUP PLC          | 48        | —         | —     | —      | 運輸                     |  |
| LEGAL & GENERAL             | 1,072     | —         | —     | —      | 保険                     |  |
| RIO TINTO                   | —         | 37        | 178   | 24,185 | 素材                     |  |
| SSE PLC                     | 319       | 234       | 311   | 42,280 | 公益事業                   |  |
| BP                          | 595       | —         | —     | —      | エネルギー                  |  |
| TAYLOR WIMPEY PLC           | 495       | —         | —     | —      | 耐久消費財・アパレル             |  |
| GLAXOSMITHKLINE             | 394       | 394       | 623   | 84,611 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| ASTRAZENECA                 | 54        | 54        | 472   | 64,078 | 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       | 340       | 78    | 10,651 | 食品・飲料・タバコ              |  |
| ADMIRAL GROUP PLC           | 160       | 160       | 377   | 51,227 | 保険                     |  |
| BERKELEY GP. HDG. UNITS     | 29        | 29        | 131   | 17,890 | 耐久消費財・アパレル             |  |
| ROYAL DUTCH SHELL B         | 102       | —         | —     | —      | エネルギー                  |  |
| IG GROUP HOLDINGS PLC       | 222       | 117       | 87    | 11,864 | 各種金融                   |  |
| LANCASHIRE HOLDINGS LTD     | 297       | —         | —     | —      | 保険                     |  |
| SIRIUS REAL ESTATE LTD      | 2,964     | —         | —     | —      | 不動産                    |  |
| CREST NICHOLSON HOLDINGS    | 430       | 430       | 86    | 11,749 | 耐久消費財・アパレル             |  |
| NATIONAL GRID PLC           | 303       | 408       | 368   | 49,993 | 公益事業                   |  |
| STANDARD LIFE ABERDEEN PLC  | —         | 543       | 140   | 19,124 | 各種金融                   |  |
| REDROW PLC                  | 138       | —         | —     | —      | 耐久消費財・アパレル             |  |
| PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC  | 128       | 128       | 84    | 11,512 | 保険                     |  |
| BHP GROUP PLC               | —         | 69        | 118   | 16,124 | 素材                     |  |
| VODAFONE GROUP PLC          | 766       | 766       | 93    | 12,699 | 電気通信サービス               |  |
| DIRECT LINE INSURANCE GROUP | 1,035     | 1,583     | 464   | 62,961 | 保険                     |  |
| 小 計                         | 株 数 ・ 金 額 | 10,039    | 6,006 | 4,148  | 562,830                |  |
|                             | 銘柄数<比率>   | 21        | 17    | —      | <10.1%>                |  |

| 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 | 13        | 13        | 472         | 54,413 | 保険                     |  |
| BANQUE CANTONALE VAUDOISE | 3         | —         | —           | —      | 銀行                     |  |
| APG SGA SA                | 2         | —         | —           | —      | メディア・娯楽                |  |
| SWISS RE LTD              | 50        | 50        | 375         | 43,171 | 保険                     |  |
| LANDIS+GYR GROUP AG       | 20        | 20        | 120         | 13,907 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| CEMBRA MONEY BANK AG      | 13        | —         | —           | —      | 各種金融                   |  |
| (スイス・・・V I R T - X市場)     |           |           |             |        |                        |  |
| NOVARTIS 'R'              | 53        | 53        | 421         | 48,493 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| ROCHE HOLDINGS GSH.       | 13        | 16        | 540         | 62,199 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| ADECCO GROUP AG           | 33        | 33        | 151         | 17,417 | 商業・専門サービス              |  |
| 小 計                       | 株 数 ・ 金 額 | 204       | 188         | 2,082  | 239,602                |  |
|                           | 銘柄数<比率>   | 9         | 6           | —      | <4.3%>                 |  |
| (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       | 143       | 1,263       | 15,189 | 銀行                     |  |
| TELIA COMPANY AB          | 1,105     | 1,105     | 3,925       | 47,183 | 電気通信サービス               |  |
| CLAS OHLSON AB-B SHS      | 294       | 294       | 3,035       | 36,483 | 小売                     |  |
| JM AB                     | —         | 40        | 1,050       | 12,623 | 耐久消費財・アパレル             |  |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB  | 234       | 234       | 2,016       | 24,242 | 銀行                     |  |
| NOBINA AB                 | 258       | 258       | 1,426       | 17,147 | 運輸                     |  |
| NORDEA BANK ABP           | 256       | 403       | 2,868       | 34,483 | 銀行                     |  |
| 小 計                       | 株 数 ・ 金 額 | 2,418     | 2,479       | 15,586 | 187,352                |  |
|                           | 銘柄数<比率>   | 6         | 7           | —      | <3.3%>                 |  |
| (ノルウェー・・・オスロ市場)           |           |           | 千ノルウェークローネ  |        |                        |  |
| TELENOR                   | 348       | 348       | 5,194       | 60,409 | 電気通信サービス               |  |
| EQUINOR ASA               | 213       | —         | —           | —      | エネルギー                  |  |
| MOWI ASA                  | 249       | —         | —           | —      | 食品・飲料・タバコ              |  |
| ATEA ASA                  | 306       | 306       | 3,277       | 38,116 | ソフトウェア・サービス            |  |
| ORKLA ASA                 | 481       | 481       | 4,225       | 49,145 | 食品・飲料・タバコ              |  |
| VEIDEKKE ASA              | 164       | 164       | 2,055       | 23,904 | 資本財                    |  |
| OCEAN YIELD ASA           | 313       | —         | —           | —      | エネルギー                  |  |
| 小 計                       | 株 数 ・ 金 額 | 2,076     | 1,300       | 14,752 | 171,576                |  |
|                           | 銘柄数<比率>   | 7         | 4           | —      | <3.1%>                 |  |
| (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        | 400       | —         | —           | —      | 銀行                     |  |
| TRYG A/S                  | 43        | —         | —           | —      | 保険                     |  |
| 小 計                       | 株 数 ・ 金 額 | 444       | —           | —      | —                      |  |
|                           | 銘柄数<比率>   | 2         | —           | —      | <—%>                   |  |

| 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      |                    |  |
| (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.           | 205      | —         | —          | —           | 銀行                 |  |
| WESTPAC BANKING                    | 195      | —         | —          | —           | 銀行                 |  |
| TELSTRA CORP LTD                   | 2,839    | 2,839     | 945        | 71,255      | 電気通信サービス           |  |
| BENDIGO AND ADELAIDE BANK LIMITED  | 394      | —         | —          | —           | 銀行                 |  |
| COCA-COLA AMATIL                   | 125      | 393       | 347        | 26,189      | 食品・飲料・タバコ          |  |
| BHP GROUP LTD                      | 74       | —         | —          | —           | 素材                 |  |
| HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD         | 694      | —         | —          | —           | 小売                 |  |
| COMPUTERSHARE LIMITED              | 99       | —         | —          | —           | ソフトウェア・サービス        |  |
| TRANSURBAN GROUP                   | 384      | 199       | 273        | 20,616      | 運輸                 |  |
| RIO TINTO LIMITED                  | 27       | 77        | 794        | 59,853      | 素材                 |  |
| CSR LTD                            | —        | 1,088     | 378        | 28,552      | 素材                 |  |
| SUNCORP GROUP LTD                  | 598      | 598       | 537        | 40,514      | 保険                 |  |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD        | 162      | —         | —          | —           | 銀行                 |  |
| SONIC HEALTHCARE LTD               | 280      | 280       | 899        | 67,760      | ヘルスケア機器・サービス       |  |
| TABCORP HOLDINGS LIMITED           | —        | 1,030     | 375        | 28,279      | 消費者サービス            |  |
| WESFARMERS LIMITED                 | 99       | 99        | 461        | 34,756      | 小売                 |  |
| METCASH LTD                        | 1,127    | 1,127     | 310        | 23,369      | 食品・生活必需品小売り        |  |
| MACQUARIE GROUP LTD                | 27       | —         | —          | —           | 各種金融               |  |
| SYDNEY AIRPORT                     | 245      | —         | —          | —           | 運輸                 |  |
| GENWORTH MORTGAGE INSURANCE        | 1,508    | 1,508     | 282        | 21,255      | 銀行                 |  |
| AUSNET SERVICES                    | 4,839    | 6,455     | 1,136      | 85,634      | 公益事業               |  |
| 小 計                                | 株数・金額    | 13,931    | 15,698     | 6,740       | 508,035            |  |
|                                    | 銘柄数<比率>  | 19        | 12         | —           | <9.1%>             |  |
| (ニュージーランド・・・ウエリントン市場)              |          |           |            | 千ニュージーランドドル |                    |  |
| AIR NEW ZEALAND LTD                | 1,665    | —         | —          | —           | 運輸                 |  |
| SPARK NEW ZEALAND LTD              | 1,707    | 1,707     | 828        | 58,339      | 電気通信サービス           |  |
| GENESIS ENERGY LTD                 | 1,114    | 1,114     | 326        | 23,011      | 公益事業               |  |
| MERIDIAN ENERGY LTD                | 888      | 888       | 422        | 29,733      | 公益事業               |  |
| 小 計                                | 株数・金額    | 5,376     | 3,711      | 1,577       | 111,084            |  |
|                                    | 銘柄数<比率>  | 4         | 3          | —           | <2.0%>             |  |
| (香港・・・香港市場)                        |          |           |            | 千香港ドル       |                    |  |
| HSBC HOLDINGS PLC                  | 212      | 212       | 763        | 10,417      | 銀行                 |  |
| POWER ASSETS HOLDINGS LTD          | 120      | 120       | 508        | 6,936       | 公益事業               |  |
| SUN HUNG KAI & CO LTD              | —        | 3,290     | 987        | 13,472      | 各種金融               |  |
| VTECH HOLDINGS LTD                 | 309      | 309       | 1,328      | 18,136      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |  |
| XINYI GLASS HOLDING CO LTD         | —        | 2,040     | 2,195      | 29,962      | 自動車・自動車部品          |  |
| HKT TRUST / HKT LTD                | —        | 1,900     | 2,185      | 29,825      | 電気通信サービス           |  |
| SANDS CHINA LTD                    | 240      | 840       | 2,457      | 33,538      | 消費者サービス            |  |
| SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD | 1,410    | 740       | 585        | 7,989       | 運輸                 |  |
| HKBN LTD                           | 1,015    | 1,015     | 1,429      | 19,507      | 電気通信サービス           |  |
| 小 計                                | 株数・金額    | 3,306     | 10,466     | 12,438      | 169,786            |  |
|                                    | 銘柄数<比率>  | 6         | 9          | —           | <3.0%>             |  |

| 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                   | 99              | 99        | 204       | 15,662    | 銀行                 |
| SIA ENGINEERING CO LTD      | 1,339           | —         | —         | —         | 運輸                 |
| COMFORTDELGRO               | 2,376           | 2,376     | 330       | 25,314    | 運輸                 |
| VENTURE CORP.               | 80              | 330       | 560       | 42,950    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SINGAPORE TELECOM           | 2,023           | 2,023     | 501       | 38,455    | 電気通信サービス           |
| KEPPEL INFRASTRUCTURE TRUST | 10,445          | 10,445    | 569       | 43,633    | 公益事業               |
| 小 計                         | 株数・金額<br>16,362 | 15,273    | 2,165     | 166,015   |                    |
|                             | 銘柄数<比率><br>6    | 5         | —         | <3.0%>    |                    |
| 合 計                         | 株数・金額<br>71,633 | 70,443    | —         | 4,937,744 |                    |
|                             | 銘柄数<比率><br>180  | 143       | —         | <88.3%>   |                    |

(注1) 邦貨換算金額は、2020年7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<br>322 | 百万円<br>— |

# 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<br>比 | 株式先物率<br>比 | 純資産額<br>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。

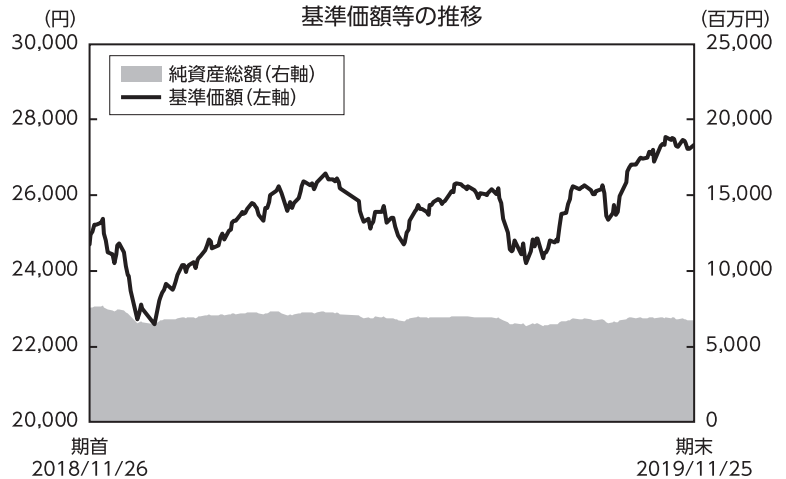
■当期中の基準価額等の推移

| 年月日         | 基準価額   |       | 株式組入率<br>比 | 株式先物率<br>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<br>(2018年11月27日<br>～2019年11月25日) |                              | 項 目 の 概 要  |
|------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|--|
|                                    | 金 額                                   | 比 率                          |  |
| (a) 売買委託手数料<br>(株 式)<br>(先物・オプション) | 6円<br>( 6)<br>( 0)                    | 0.024%<br>(0.023)<br>(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<br>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<br>(株 式)               | 7<br>( 7)                             | 0.027<br>(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<br>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<br>(保管費用)<br><br>(その他)   | 9<br>( 9)<br>( 0)                     | 0.035<br>(0.034)<br>(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<br>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<br>送金・資産の移転等に要する費用<br>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<br>99    | 千円<br>230,048   | 千株<br>150                | 千円<br>168,877   |                        |
|    | ア メ リ カ     | 百株<br>1,538 | 千米ドル<br>5,625   | 百株<br>( -)               | 千米ドル<br>( 3)    |                        |
| 外国 | カ ナ ダ       | 2,885       | 千カナダドル<br>3,847 | 1,741                    | 千カナダドル<br>3,512 |                        |
|    | ユ<br>ー<br>ロ | ド イ ツ       | 318<br>( -)     | 千ユーロ<br>569<br>(0.49047) | 456<br>( -)     | 千ユーロ<br>2,475<br>( 36) |
|    |             | イ タ リ ア     | 321             | 263                      | 1,060           | 685                    |
|    |             | フ ラ ン ス     | 455             | 1,326                    | 291             | 908                    |
|    |             | オ ラ ン ダ     | 115<br>( 171)   | 451<br>( 836)            | 116<br>( 171)   | 670<br>( 836)          |
|    |             | ス ペ イ ン     | 1,776<br>( 512) | 724<br>( 19)             | 1,367<br>( 512) | 1,791<br>( 19)         |

|        |                 | 買 付             |                                 | 売 付             |                               |               |
|--------|-----------------|-----------------|---------------------------------|-----------------|-------------------------------|---------------|
|        |                 | 株 数             | 金 額                             | 株 数             | 金 額                           |               |
| 外<br>国 | ユ<br>ー<br>ロ     | ベ ル ギ ー         | 百株<br>104                       | 千ユーロ<br>286     | 百株<br>—                       | 千ユーロ<br>—     |
|        |                 | オ ー ス ト リ ア     | 47                              | 107             | 137                           | 112           |
|        |                 | ル ク セ ン ブ ル ク   | —<br>( 74)                      | —<br>( 397)     | —<br>( 74)                    | —<br>( 397)   |
|        |                 | フ ィ ン ラ ン ド     | 371<br>( 673)                   | 974<br>( 591)   | 379<br>( 2,984)               | 449<br>( 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<br>( 128) | 千英ポンド<br>1,246<br>( 76)         | 4,712<br>( 128) | 千英ポンド<br>2,281<br>( 76)       |               |
|        | ス イ ス           | 66<br>( 17)     | 千スイスフラン<br>573<br>( 92)         | 130<br>( —)     | 千スイスフラン<br>1,614<br>( 92)     |               |
|        | ス ウ ェ ー デ ン     | 1,312<br>( 84)  | 千スウェーデンクローナ<br>10,936<br>( 932) | 937             | 千スウェーデンクローナ<br>4,786          |               |
|        | ノ ル ウ ェ ー       | 532             | 千ノルウェークローネ<br>6,060             | 882<br>( —)     | 千ノルウェークローネ<br>8,550<br>( 199) |               |
|        | デ ン マ ー ク       | 234             | 千デンマーククローネ<br>1,233             | 55              | 千デンマーククローネ<br>1,041           |               |
|        | オ ー ス ト ラ リ ア   | 4,035<br>( 680) | 千オーストラリアドル<br>2,722<br>( 830)   | 2,566<br>( 671) | 千オーストラリアドル<br>2,265<br>( 847) |               |
|        | ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド | 1,218           | 千ニューージーランドドル<br>387             | 5,073           | 千ニューージーランドドル<br>2,202         |               |
|        | 香 港             | 1,009           | 千香港ドル<br>5,682                  | 12,962          | 千香港ドル<br>25,277               |               |
|        | シ ン ガ ポ ー ル     | 17,861          | 千シンガポールドル<br>2,224              | 4,463           | 千シンガポールドル<br>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<br>(前期末) | 当 期 末 |        |         |
|-----------------------------|-------------|-------|--------|---------|
|                             | 株 数         | 株 数   | 評 価 額  |         |
|                             | 千株          | 千株    | 千円     |         |
| 食料品 (16.4%)<br>日本たばこ産業      | —           | 22.2  | 55,056 |         |
| 医薬品 (9.4%)<br>武田薬品工業        | —           | 7.1   | 31,374 |         |
| 電気機器 (15.4%)<br>キヤノン        | 26.4        | 17.2  | 51,600 |         |
| 輸送用機器 (2.3%)<br>日産自動車       | —           | 11.3  | 7,620  |         |
| 情報・通信業 (7.1%)<br>NECネットエスアイ | —           | 7     | 23,940 |         |
| 卸売業 (31.0%)<br>三井物産         | 47.3        | 23.6  | 46,326 |         |
| 住友商事                        | 52          | 34.8  | 57,420 |         |
| 銀行業 (18.4%)<br>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<br>(アメリカ・・・米国店頭市場) | 98      | —     | —     | —       | 公益事業                   |  |
| 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    | 339    | 40,705    | 保険                     |
| UPONOR OYJ                  | —       | 176    | 203    | 203    | 24,436    | 資本財                    |
| RAMIRENT OYJ                | 220     | —      | —      | —      | —         | 資本財                    |
| TIETOENATOR                 | 110     | 110    | 280    | 280    | 33,695    | ソフトウェア・サービス            |
| FORTUM OYJ                  | 342     | 276    | 590    | 590    | 70,870    | 公益事業                   |
| CITYCON OYJ                 | —       | 580    | 537    | 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    | 120    | 14,427    | 素材                     |
| NOS SGPS                    | —       | 288    | 144    | 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    | 409    | 57,318    | 食品・飲料・タバコ              |
| GO-AHEAD GROUP PLC          | —       | 48     | 110    | 110    | 15,402    | 運輸                     |
| LEGAL & GENERAL             | 2,092   | 1,072  | 298    | 298    | 41,697    | 保険                     |
| SSE PLC                     | 450     | 319    | 419    | 419    | 58,700    | 公益事業                   |
| BP                          | 595     | 595    | 297    | 297    | 41,556    | エネルギー                  |
| TATE & LYLE                 | 504     | —      | —      | —      | —         | 食品・飲料・タバコ              |
| TAYLOR WIMPEY PLC           | 495     | 495    | 86     | 86     | 12,096    | 耐久消費財・アパレル             |
| GLAXOSMITHKLINE             | 598     | 394    | 676    | 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    | 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    | 133    | 18,609    | 食品・飲料・タバコ              |
| SAINSBURY (J)               | 734     | 734    | 157    | 157    | 22,033    | 食品・生活必需品小売り            |
| ADMIRAL GROUP PLC           | 245     | 160    | 339    | 339    | 47,491    | 保険                     |
| BERKELEY GP. HDG. UNITS     | 29      | 29     | 132    | 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    | 233    | 32,640    | エネルギー                  |
| IG GROUP HOLDINGS PLC       | 222     | 222    | 148    | 148    | 20,730    | 各種金融                   |
| LANCASHIRE HOLDINGS LTD     | 277     | 297    | 215    | 215    | 30,157    | 保険                     |
| SEVERN TRENT PLC            | 99      | —      | —      | —      | —         | 公益事業                   |
| SIRIUS REAL ESTATE LTD      | 1,787   | 2,964  | 226    | 226    | 31,642    | 不動産                    |
| PHOENIX GROUP HOLDINGS      | 128     | —      | —      | —      | —         | 保険                     |
| CREST NICHOLSON HOLDINGS    | —       | 430    | 159    | 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    | 273    | 38,195    | 公益事業                   |
| REDROW PLC                  | —       | 138    | 90     | 90     | 12,640    | 耐久消費財・アパレル             |
| PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC  | —       | 128    | 91     | 91     | 12,786    | 保険                     |
| VODAFONE GROUP PLC          | 1,363   | 2,526  | 395    | 395    | 55,353    | 電気通信サービス               |
| DIRECT LINE INSURANCE GROUP | 1,035   | 1,035  | 305    | 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  |        |                        |  |
| LERØY 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。