

■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11月18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	アムンディ・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	アムンディ・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。
配分方針	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：グローバル・ドリーム アムンディ・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20作成期

第110期（決算日 2015年3月25日）
第111期（決算日 2015年4月27日）
第112期（決算日 2015年5月25日）
第113期（決算日 2015年6月25日）
第114期（決算日 2015年7月27日）
第115期（決算日 2015年8月25日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

アムンディ・ジャパン株式会社

〒100-0011 東京都千代田区内幸町1丁目2番2号

お客様サポートライン 0120-202-900（フリーダイヤル）

受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページアドレス：<http://www.amundi.co.jp>

アムンディ・世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

◆最近5作成期の運用実績

	決 算 期	基 準 価 額			株式組入 比 率	株式先物 比 率	純資産 総 額
		(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰 落 率			
第 16 作 成 期	86期 (2013年3月25日)	円 6,927	円 30	% 3.4	% 98.2	% —	百万円 11,927
	87期 (2013年4月25日)	7,453	30	8.0	98.9	—	12,700
	88期 (2013年5月27日)	7,482	30	0.8	97.5	—	12,913
	89期 (2013年6月25日)	6,722	30	△9.8	98.6	—	11,628
	90期 (2013年7月25日)	7,337	30	9.6	99.2	—	12,544
	91期 (2013年8月26日)	7,182	30	△1.7	98.7	—	12,194
第 17 作 成 期	92期 (2013年9月25日)	7,402	30	3.5	98.9	—	12,399
	93期 (2013年10月25日)	7,563	30	2.6	98.5	—	12,798
	94期 (2013年11月25日)	7,826	30	3.9	98.7	—	12,665
	95期 (2013年12月25日)	8,023	30	2.9	99.1	—	12,764
	96期 (2014年1月27日)	7,773	30	△2.7	97.6	—	12,505
	97期 (2014年2月25日)	8,117	30	4.8	98.4	—	13,004
第 18 作 成 期	98期 (2014年3月25日)	8,020	30	△0.8	97.9	—	12,628
	99期 (2014年4月25日)	8,320	30	4.1	98.5	—	12,550
	100期 (2014年5月26日)	8,384	30	1.1	98.3	—	12,500
	101期 (2014年6月25日)	8,518	30	2.0	98.9	—	12,177
	102期 (2014年7月25日)	8,528	30	0.5	97.5	—	11,935
	103期 (2014年8月25日)	8,504	30	0.1	98.6	—	11,812
第 19 作 成 期	104期 (2014年9月25日)	8,770	30	3.5	95.1	—	12,007
	105期 (2014年10月27日)	8,477	30	△3.0	96.8	—	11,417
	106期 (2014年11月25日)	9,394	30	11.2	95.7	—	11,878
	107期 (2014年12月25日)	9,370	30	0.1	94.6	—	11,508
	108期 (2015年1月26日)	9,113	30	△2.4	95.7	—	11,130
	109期 (2015年2月25日)	9,384	30	3.3	97.5	—	11,083
第 20 作 成 期	110期 (2015年3月25日)	9,426	30	0.8	98.1	—	11,213
	111期 (2015年4月27日)	9,473	30	0.8	97.7	—	11,144
	112期 (2015年5月25日)	9,649	30	2.2	98.0	—	11,089
	113期 (2015年6月25日)	9,653	30	0.4	98.6	—	10,725
	114期 (2015年7月27日)	9,428	30	△2.0	95.9	—	10,417
	115期 (2015年8月25日)	8,436	30	△10.2	94.5	—	9,300

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

◆ 当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株式組入 比 率	株式先物 比 率
		円	騰 落 率		
第110期	(期 首) 2015年2月25日	9,384	—	97.5	—
	2月末	9,405	0.2	97.8	—
	(期 末) 2015年3月25日	9,456	0.8	98.1	—
第111期	(期 首) 2015年3月25日	9,426	—	98.1	—
	3月末	9,309	△1.2	96.3	—
	(期 末) 2015年4月27日	9,503	0.8	97.7	—
第112期	(期 首) 2015年4月27日	9,473	—	97.7	—
	4月末	9,459	△0.1	97.8	—
	(期 末) 2015年5月25日	9,679	2.2	98.0	—
第113期	(期 首) 2015年5月25日	9,649	—	98.0	—
	5月末	9,734	0.9	97.4	—
	(期 末) 2015年6月25日	9,683	0.4	98.6	—
第114期	(期 首) 2015年6月25日	9,653	—	98.6	—
	6月末	9,313	△3.5	94.7	—
	(期 末) 2015年7月27日	9,458	△2.0	95.9	—
第115期	(期 首) 2015年7月27日	9,428	—	95.9	—
	7月末	9,518	1.0	95.5	—
	(期 末) 2015年8月25日	8,466	△10.2	94.5	—

(注1) 期末基準価額は当該期の分配金込み、騰落率は各期首比です。

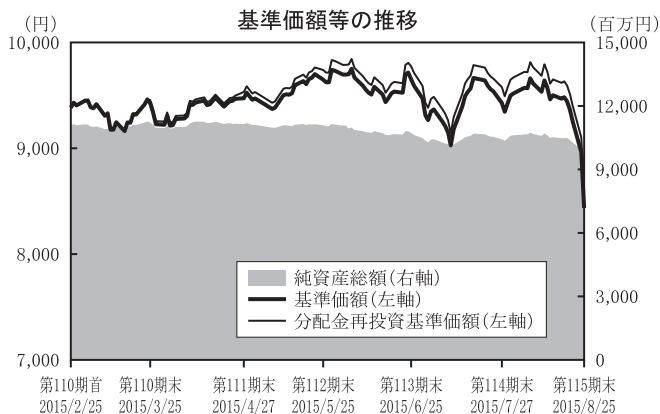
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」は実質組入比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

アムンディ・世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

【基準価額等の推移】

第110期首	9,384円
第115期末	8,436円
既払分配金 (税込み)	180円
騰落率	△8.4% (分配金再投資ベース)



- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、2015年2月25日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

【基準価額の主な変動要因】

下落要因

- ① 8月中旬から当作成期末にかけて、中国経済や米国の利上げに対する懸念でリスク回避姿勢が強まり、株安と円高が急速に進行したこと
- ② 長期金利上昇を嫌気して米国の公益株が当作成期前半弱含みで推移したこと
- ③ 前作成期末に急騰したスイスフランが3月まで反動安となったことや、商品価格低迷を嫌気して豪ドル、カナダドル、ノルウェークローネなどが下落したこと

上昇要因

- ① 5月から6月にかけて、景気見通しが相対的に良好な米国と英国で通貨が強含んだこと
- ② ECB(欧州中央銀行)による量的緩和を好感したユーロ圏株式の上昇が当作成期初から4月半ばまで続いたこと
- ③ セクター別では、ヘルスケア、生活必需品が8月半ばまで上昇したこと
- ④ 継続的な配当収入

【投資環境】

＜世界株式市場＞

世界株式市場は好悪材料が入り混じる中、±3%以内の比較的狭いレンジで当作成期初から推移していましたが、8月中旬以降、急落となりました。日本やユーロ圏の景気改善期待やギリシャの債務交渉の延期、通貨安メリット期待などがユーロ圏や日本の株式を2月から4月にかけて後押しした一方、通貨高が業績に逆風となる米国株は、年内の利上げ観測が強まって長期金利が上昇したこともあり、3月以降は上値が抑えられる形となりました。5月以降は各地域とも高値圏で方向感のない展開となり、6月末から7月初めにかけては、再びギリシャの債務交渉が焦点となって株式が売られる場面が見られました。EU（欧州連合）などがギリシャを支援したことで、株価への影響は一時的でしたが、8月中旬の中国の通貨切り下げは、中国経済に対する懸念を再燃させるものとなり、世界的にリスク回避姿勢が強まりました。結局、世界株式市場は現地通貨ベースで通期9%台の大幅な下落となりました。地域別に見ると、北米、ユーロ圏、その他欧州とも10%前後の下落となった一方、アジア・オセアニアは比率の高い日本株が8月半ばまで堅調だったこともあり、6%余りの下落にとどまりました。セクター別には、ヘルスケアが3%台、通信が4%台の下落にとどまり、生活必需品、公益、金融、一般消費財は7%前後の下落でした。資本財と情報技術は11%台の下落率、素材は20%、エネルギーは23%台の下落となりました。

＜為替市場＞

F R B（米連邦準備理事会）がゼロ金利政策を脱して金利正常化に着手するとの観測から、米ドルは8月中旬まで堅調、13年ぶりに1ドル125円台を記録する場面もありましたが、当作成期末にかけてリスク回避姿勢が強まる中、早期の利上げ期待が後退して作成期初の水準まで反落しました。英ポンドは景気見通しの良好さに加え、総選挙で与党が大勝したこともあり、一時は7年ぶりに195円台を回復しました。ユーロはECBが債券購入プログラムを開始して短期金利のマイナス幅が拡大し、4月半ばまで弱含みでしたが、ギリシャ問題が一段落して反発しました。豪ドルは利下げに加え、中国の景気減速の影響で作成期末にかけて大きく下落しました。

【ポートフォリオ】

＜当ファンド＞

当作成期中、アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド受益証券への投資により、株式実質組入比率は高位を維持しました。

＜アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド＞

当ファンドは4地域にほぼ均等に配分し、公益、ヘルスケア、生活必需品など安定業種中心に分散されたポートフォリオを維持しました。ポートフォリオの予想配当利回りは4.6%前後で推移しました。個別銘柄ではデンマークの化粧品販売Matas、米国の食品会社B&G Foodsに新規投資した一方、株価上昇で配当利回りが低下した武田薬品とTelecom Italia、業績見通しが悪化したオーストラリアの小売りMetcashを全売却しました。資源大手BHPから分離上場したSouth32も全売却しました。

アムンディ・世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

当作成期末のマザーファンドの基準価額は21,516円となり、前作成期末の23,365円から1,849円（7.9%）下落しました。為替要因は、豪ドル、カナダドルなどのマイナス寄与がユーロや英ポンドなどのプラス寄与を上回り、全体として小幅なマイナスでした。株式要因のうち、受取配当を中心としたインカムゲインの寄与は530円あまりのプラスでしたが、キャピタルゲインは2,300円近いマイナスでした。アジア・オセアニアでは銀行株を筆頭にオーストラリア株の下落が大きく、ユーロ圏も小売りや公益の組入銘柄の下落が響いて、受取配当を含めた現地通貨ベースのトータルリターンは両地域ともマイナス10%前後でした。その他欧州は、エネルギー、素材、英国の薬品などが重荷でトータルリターンは7%近いマイナス、北米は4%弱のマイナスでした。

【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110期～第115期 (2015/2/26～2015/8/25)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	54円 (25) (25) (4)	0.573% (0.271) (0.264) (0.037)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	0 (0)	0.005 (0.005)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 (0)	0.002 (0.002)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷)	3 (1) (0) (1)	0.030 (0.015) (0.005) (0.009)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 印刷会社に支払うファンドに係る費用
合 計	57	0.610	

期中の平均基準価額は9,456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。

アムンディ・世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

◆売買及び取引の状況（2015年2月26日から2015年8月25日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

決 算 期	第 110 期 ～ 第 115 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド	139,461	325,000	559,218	1,337,000

(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 110 期 ～ 第 115 期	
	アムンディ・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
(a) 当 作 成 期 中 の 株 式 売 買 金 額	－千円	2,919,322千円
(b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	－千円	14,925,318千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	－	0.19

(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。

アムンディ・世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

◆利害関係人との取引状況等（2015年2月26日から2015年8月25日まで）

当作成期間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 親投資信託残高

銘柄	第19作成期末 (第109期末)	第20作成期末(第115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	4,724,134 千口	4,304,377 千口	9,261,298 千円

(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6,048,252千口です。

◆投資信託財産の構成

(2015年8月25日現在)

項目	当作成期末(第115期末)	
	評価額	比率
アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド	9,261,298 千円	98.4 %
コール・ローン等、その他	150,753	1.6
投資信託財産総額	9,412,051	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（12,167,114千円）の投資信託財産総額（13,084,972千円）に対する比率は93.0%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、2015年8月25日における邦貨換算レートは、1米ドル=118.90円、1カナダドル=89.55円、1ユーロ=137.66円、1英ポンド=187.49円、1スイスフラン=127.52円、1スウェーデンクローナ=14.38円、1ノルウェークローネ=14.44円、1デンマークローネ=18.44円、1オーストラリアドル=85.45円、1ニュージーランドドル=77.04円、1香港ドル=15.34円、1シンガポールドル=84.45円です。

アムンディ・世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第110期末 (2015年3月25日)	第111期末 (2015年4月27日)	第112期末 (2015年5月25日)	第113期末 (2015年6月25日)	第114期末 (2015年7月27日)	第115期末 (2015年8月25日)
(A) 資 産	11,277,177,944円	11,228,796,643円	11,175,281,990円	10,811,230,759円	10,471,859,018円	9,412,051,604円
コール・ローン等	69,028,106	59,371,850	97,992,500	68,531,397	66,239,380	100,752,933
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)	11,178,149,820	11,109,424,777	11,027,289,464	10,702,699,344	10,375,619,620	9,261,298,644
未 収 入 金	30,000,000	60,000,000	50,000,000	40,000,000	30,000,000	50,000,000
未 収 利 息	18	16	26	18	18	27
(B) 負 債	63,308,834	83,896,397	85,639,862	85,744,289	54,785,320	111,522,292
未 払 収 益 分 配 金	35,689,135	35,294,891	34,477,509	33,331,450	33,148,761	33,075,109
未 払 解 約 金	17,583,466	36,479,886	40,580,623	40,740,826	9,746,065	67,259,932
未 払 信 託 報 酬	9,793,235	11,591,788	9,808,759	10,631,882	10,578,113	9,627,766
そ の 他 未 払 費 用	242,998	529,832	772,971	1,040,131	1,312,381	1,559,485
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	11,213,869,110	11,144,900,246	11,089,642,128	10,725,486,470	10,417,073,698	9,300,529,312
元 本	11,896,378,538	11,764,963,681	11,492,503,222	11,110,483,571	11,049,587,140	11,025,036,523
次 期 繰 越 損 益 金	△682,509,428	△620,063,435	△402,861,094	△384,997,101	△632,513,442	△1,724,507,211
(D) 受 益 権 総 口 数	11,896,378,538口	11,764,963,681口	11,492,503,222口	11,110,483,571口	11,049,587,140口	11,025,036,523口
1 万 口 当 ち 基 準 価 額 (C / D)	9,426円	9,473円	9,649円	9,653円	9,428円	8,436円

(注記事項)

作成期首元本額 11,811,233,721円

作成期中追加設定元本額 970,574,473円

作成期中一部解約元本額 1,756,771,671円

アムンディ・世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

◆損益の状況

項 目	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期
	自 2015年2月26日 至 2015年3月25日	自 2015年3月26日 至 2015年4月27日	自 2015年4月28日 至 2015年5月25日	自 2015年5月26日 至 2015年6月25日	自 2015年6月26日 至 2015年7月27日	自 2015年7月28日 至 2015年8月25日
(A) 配 当 等 收 益	584円	601円	442円	459円	561円	587円
受 取 利 息	584	601	442	459	561	587
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	101,336,592	101,964,111	246,283,782	47,684,784	△200,655,926	△1,050,886,860
売 買 益	101,599,017	102,275,963	248,563,668	51,807,282	6,376,401	4,248,880
売 買 損	△262,425	△311,852	△2,279,886	△4,122,498	△207,032,327	△1,055,135,740
(C) 信 託 報 酬 等	△10,036,233	△11,878,622	△10,051,898	△10,899,042	△10,850,363	△9,874,870
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	91,300,943	90,086,090	236,232,326	36,786,201	△211,505,728	△1,060,761,143
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△84,514,658	△25,721,104	28,694,485	222,012,973	220,698,367	△22,929,916
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△653,606,578	△649,133,530	△633,310,396	△610,464,825	△608,557,320	△607,741,043
(配 当 等 相 当 額)	(883,111,350)	(871,651,793)	(851,852,619)	(825,700,328)	(825,673,006)	(827,973,994)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,536,717,928)	(△1,520,785,323)	(△1,485,163,015)	(△1,436,165,153)	(△1,434,230,326)	(△1,435,715,037)
(G) 計 (D + E + F)	△646,820,293	△584,768,544	△368,383,585	△351,665,651	△599,364,681	△1,691,432,102
(H) 収 益 分 配 金	△35,689,135	△35,294,891	△34,477,509	△33,331,450	△33,148,761	△33,075,109
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△682,509,428	△620,063,435	△402,861,094	△384,997,101	△632,513,442	△1,724,507,211
追 加 信 託 差 損 益 金	△656,069,128	△649,133,530	△633,310,396	△610,464,825	△608,557,320	△607,741,043
(配 当 等 相 当 額)	(881,382,315)	(871,951,561)	(852,064,159)	(825,922,920)	(825,966,452)	(828,162,912)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,537,451,443)	(△1,521,085,091)	(△1,485,374,555)	(△1,436,387,745)	(△1,434,523,772)	(△1,435,903,955)
分 配 準 備 積 立 金	534,620	29,070,095	230,449,302	225,467,724	204,788,796	183,699,396
繰 越 損 益	△26,974,920	-	-	-	△228,744,918	△1,300,465,564

(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110期計算期間末における費用控除後の配当等収益(33,249,245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(883,844,865円)および分配準備積立金(511,960円)より分配対象収益は917,606,070円(1万口当たり771円)であり、うち35,689,135円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

第111期計算期間末における費用控除後の配当等収益(39,945,602円)、費用控除後の有価証券等損益額(23,705,151円)、信託約款に規定する収益調整金(871,951,561円)および分配準備積立金(714,233円)より分配対象収益は936,316,547円(1万口当たり795円)であり、うち35,294,891円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

第112期計算期間末における費用控除後の配当等収益(73,810,890円)、費用控除後の有価証券等損益額(162,421,436円)、信託約款に規定する収益調整金(852,064,159円)および分配準備積立金(28,694,485円)より分配対象収益は1,116,990,970円(1万口当たり971円)であり、うち34,477,509円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

第113期計算期間末における費用控除後の配当等収益(22,549,462円)、費用控除後の有価証券等損益額(14,236,739円)、信託約款に規定する収益調整金(825,922,920円)および分配準備積立金(222,012,973円)より分配対象収益は1,084,722,094円(1万口当たり976円)であり、うち33,331,450円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

第114期計算期間末における費用控除後の配当等収益(17,239,190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(825,966,452円)および分配準備積立金(220,698,367円)より分配対象収益は1,063,904,009円(1万口当たり962円)であり、うち33,148,761円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

第115期計算期間末における費用控除後の配当等収益(15,756,813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(828,162,912円)および分配準備積立金(201,017,692円)より分配対象収益は1,044,937,417円(1万口当たり947円)であり、うち33,075,109円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

アムンディ・世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

◆分配金のお知らせ

決算期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期
1万口当たりの分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始しております。

◇分配金を再投資する場合

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

収益分配金に関する留意事項

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

課税上の取扱いについて

- 分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となり、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- 普通分配金
 - ＜平成26年1月1日以降＞
 - 普通分配金並びに解約時または償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税および復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%）の税率が適用されます。
 - ※法人の受益者の場合、税率が異なります。
 - ※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合
NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。
 - ※税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。
- 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

【分配原資の内訳】

（単位：円・1万口当たり・税込み）

項目	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期
	(2015年2月26日～ 2015年3月25日)	(2015年3月26日～ 2015年4月27日)	(2015年4月28日～ 2015年5月25日)	(2015年5月26日～ 2015年6月25日)	(2015年6月26日～ 2015年7月27日)	(2015年7月28日～ 2015年8月25日)
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	(0.317%)	(0.316%)	(0.310%)	(0.310%)	(0.317%)	(0.354%)
当期の収益	27	30	30	20	15	14
当期の収益以外	2	—	—	9	14	15
翌期繰越分配対象額	741	765	941	946	932	917

（注1）「対基準価額比率」は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なる点にご留意ください。

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

<補足情報>

「アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド」の決算日（2014年11月25日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、以下2015年8月25日現在における「アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド」の補足情報を掲載しております。

◆アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンドにおける主要な売買銘柄（2015年2月26日から2015年8月25日まで）

株 式

第 110 期 ~ 第 115 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
MATAS A/S(デンマーク)		24	65,142	2,714	BRISTOL MYERS SQUIBB(アメリカ)		14	116,516	8,035
AXA(ユーロ・フランス)		17	50,807	2,988	DAIMLER AG (REGISTERED)(ユーロ・ドイツ)		8	98,650	11,470
FREENET AG(ユーロ・ドイツ)		11	44,675	3,884	TELECOM ITALIA RNC(ユーロ・イタリア)		726	88,895	122
CONSOLIDATED EDISON(アメリカ)		6	43,671	7,278	NOVARTIS 'R'(スイス)		7	88,617	12,308
FORTUM CORP.(ユーロ・フィンランド)		18	40,773	2,265	武田薬品工業		13.9	86,966	6,256
ENAGAS SA(ユーロ・スペイン)		11	39,010	3,546	RECORDATI SPA(ユーロ・イタリア)		29	74,379	2,564
SPARK NEW ZEALAND LTD(ニュージーランド)		170	38,709	227	PFIZER(アメリカ)		17	74,075	4,185
B&G FOODS INC(アメリカ)		10	35,651	3,565	KONINKLIJKE AHOLD NV(ユーロ・オランダ)		27	65,595	2,429
HK ELECTRIC INVESTMENT(香港)		350	29,489	84	ENI(ユーロ・イタリア)		28	61,889	2,210
WESTPAC BANKING(オーストラリア)		8	25,682	3,210	MERCK & CO. INC(アメリカ)		8	61,234	7,120

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

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

◆組入資産の明細

(1) 国内株式

銘	柄	2015年2月25日現在		2015年8月25日現在	
		株 数	株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円	
医薬品(一%)					
武田薬品工業		13.9	—	—	
電気機器(32.9%)					
キヤノン		45	49	173,999	
卸売業(35.5%)					
三井物産		87	87	126,585	
住友商事		65	52	61,568	
小売業(20.3%)					
ローソン		14.7	12.7	107,442	
銀行業(11.3%)					
みずほフィナンシャルグループ		395	263	59,964	
合計	株 数	620	463	529,558	
	銘 柄 数 < 比率 >	6	5	<4.1%>	

(注1) 銘柄欄の()内は、2015年8月25日現在の国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

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

(注3) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注4) 一印は組入れなしです。

(2) 外国株式

銘柄	株数	2015年2月 25日現在	2015年8月25日現在		業種等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)	百株	百株	千米ドル	千円	
AMER. ELEC. PWR.	215	202	1,108	131,859	公益事業
PINNACLE WEST CAP.	192	191	1,181	140,427	公益事業
BRISTOL MYERS SQUIBB	319	174	1,020	121,338	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONSOLIDATED EDISON	197	237	1,502	178,692	公益事業
DTE ENERGY	113	106	839	99,844	公益事業
VECTREN CORP	294	274	1,124	133,760	公益事業
PFIZER	779	602	1,934	229,979	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTRIA GROUP INCO.	650	600	3,128	371,972	食品・飲料・タバコ
NY. CMTY. BANC.	827	613	1,031	122,593	銀行
MERCK & CO. INC	437	351	1,896	225,533	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AT&T	573	568	1,839	218,673	電気通信サービス
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	160	—	—	—	公益事業
B&G FOODS INC	—	100	286	34,088	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	305	274	2,146	255,230	食品・飲料・タバコ
DUKE ENERGY CORP	191	191	1,384	164,570	公益事業
WEC ENERGY GROUP INC	—	180	880	104,655	公益事業
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,253 14	4,665 15	21,305 —	2,533,220 <19.5%>
(カナダ・・・トロント市場)			千カナダドル		
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	319	303	2,605	233,349	銀行
TORONTO-DOMINION BANK	566	528	2,588	231,778	銀行
BCE INC	356	328	1,714	153,500	電気通信サービス
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,241 3	1,159 3	6,908 —	618,627 <4.8%>
(ユーロ・・・ドイツ)			千ユーロ		
E ON SE	792	832	796	109,713	公益事業
MUNCH. RUCK. REGD.	129	122	1,944	267,621	保険
DAIMLER AG (REGISTERED)	177	91	610	84,031	自動車・自動車部品
FREENET AG	210	295	768	105,767	電気通信サービス
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,309 4	1,341 4	4,119 —	567,134 <4.4%>
(ユーロ・・・イタリア)					
ENEL	1,517	1,237	462	63,614	公益事業
ENI	1,049	769	1,011	139,212	エネルギー
SNAM SPA	2,450	2,520	1,023	140,912	公益事業
TELECOM ITALIA RNC	7,264	—	—	—	電気通信サービス
TERNA	4,256	3,656	1,418	195,288	公益事業
RECORDATI SPA	779	489	984	135,572	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARR SPA	390	320	512	70,481	食品・生活必需品小売り
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	17,707 7	8,992 6	5,412 —	745,081 <5.7%>
(ユーロ・・・フランス)					
CASINO GUICHARD-P	175	166	937	129,019	食品・生活必需品小売り
ORANGE	396	361	464	63,957	電気通信サービス
SANOFI	268	219	1,831	252,154	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXA	820	860	1,813	249,679	保険
ENGIE	360	360	542	74,633	公益事業
ENGIE-BONUS 2017	500	500	753	103,657	公益事業
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,519 6	2,466 6	6,342 —	873,102 <6.7%>

銘柄		2015年2月 25日現在	2015年8月25日現在		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ・・・オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
UNILEVER NV-CVA		472	392	1,344	185,078	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE AHOLD NV		710	440	724	99,698	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	1,182 2	832 2	2,068 -	284,777 <2.2%>	
(ユーロ・・・スペイン)						
EBRO FOODS SA		330	290	494	68,125	食品・飲料・タバコ
GAS NATURAL SDG SA		650	682	1,226	168,850	公益事業
ENAGAS SA		296	406	952	131,102	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	1,276 3	1,378 3	2,673 -	368,079 <2.8%>	
(ユーロ・・・ベルギー)						
PROXIMUS		173	163	490	67,527	電気通信サービス
FAGRON		225	225	450	61,947	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	398 2	388 2	940 -	129,474 <1.0%>	
(ユーロ・・・フィンランド)						
FORTUM CORP.		419	599	828	114,040	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	419 1	599 1	828 -	114,040 <0.9%>	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	24,813 25	16,000 24	22,386 -	3,081,690 <23.7%>	
(イギリス・・・英国市場)				千英ポンド		
BHP BILLITON		290	290	280	52,605	素材
DAIRY CREST GROUP PLC		906	676	384	71,997	食品・飲料・タバコ
BRITISH AMERICAN TOBACCO		235	200	671	125,824	食品・飲料・タバコ
CARILLION PLC		1,230	1,040	330	61,948	資本財
SSE PLC		646	576	806	151,228	公益事業
TATE & LYLE		682	682	343	64,407	食品・飲料・タバコ
GLAXOSMITHKLINE		1,267	1,187	1,522	285,410	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASTRAZENECA		276	254	994	186,377	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAINSBURY (J)		1,400	1,400	324	60,870	食品・生活必需品小売り
CENTRICA		3,826	3,336	802	150,436	公益事業
IG GROUP HOLDINGS PLC		1,437	1,237	853	160,041	各種金融
NATIONAL GRID		1,374	1,054	863	161,928	公益事業
BRITVIC PLC		933	783	503	94,307	食品・飲料・タバコ
SEVERN TRENT PLC		217	172	352	66,128	公益事業
UNITED UTILITIES GROUP PLC		682	582	484	90,815	公益事業
VODAFONE GROUP PLC		1,854	1,544	331	62,130	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	17,260 16	15,018 16	9,848 -	1,846,458 <14.2%>	
(スイス・・・スイス電子市場)				千スイスフラン		
ZURICH INSURANCE GROUP AG		80	74	1,932	246,458	保険
(スイス・・・V I R T - X市場)						
NOVARTIS 'R'		200	128	1,153	147,095	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDINGS GSH.		67	59	1,510	192,559	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE 'R'		136	114	785	100,150	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	486 4	377 4	5,381 -	686,263 <5.3%>	

アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド

銘柄	株数	2015年2月 25日現在	2015年8月25日現在		業種等
		株数	評価額		
			株数	外貨建金額	
(スウェーデン・・・ストックホルム市場)		百株	百株	千円	
SEB 'A'	400	450	4,196	60,342	銀行
TELIASONERA	1,040	990	4,439	63,835	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,440 2	1,440 2	8,635 -	124,177 <1.0%>
(ノルウェー・・・オスロ市場)			千ノルウェークローネ		
LERØY SEAFOOD GROUP ASA	374	349	8,849	127,785	食品・飲料・タバコ
STATOIL ASA	686	626	7,286	105,217	エネルギー
ORKLA ASA	870	720	4,186	60,457	食品・飲料・タバコ
BAKKAFROST P/F	430	350	7,472	107,902	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,361 4	2,046 4	27,795 -	401,363 <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		
MATAS A/S	-	240	3,216	59,303	小売
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- -	240 1	3,216 -	59,303 <0.5%>
(オーストラリア・・・オーストラリア市場)			千オーストラリアドル		
AUS. AND NZ. BANKING GP.	1,323	1,368	3,683	314,766	銀行
WESTPAC BANKING	1,267	1,207	3,556	303,862	銀行
TELSTRA CORP LTD	4,455	3,655	2,149	183,672	電気通信サービス
PRIMARY HEALTH CARE LTD	1,550	1,650	679	58,088	ヘルスケア機器・サービス
COCA-COLA AMATIL	2,544	2,844	2,443	208,770	食品・飲料・タバコ
SONIC HEALTHCARE LTD	890	700	1,403	119,929	ヘルスケア機器・サービス
METCASH LTD	2,409	-	-	-	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	14,440 7	11,426 6	13,915 -	1,189,089 <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		
SPARK NEW ZEALAND LTD	3,400	5,100	1,547	119,246	電気通信サービス
VECTOR	3,510	2,760	869	66,983	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,910 2	7,860 2	2,417 -	186,229 <1.4%>
(香港・・・香港市場)			千香港ドル		
CLP HOLDINGS	3,195	2,880	18,230	279,654	公益事業
HSBC HOLDINGS PLC	2,086	1,948	12,097	185,569	銀行
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,815	1,545	10,142	155,592	公益事業
BOC HONG KONG (HDG.)	2,100	1,385	3,538	54,283	銀行
VTECH HOLDINGS LTD	510	433	3,810	58,451	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HK ELECTRIC INVESTMENT	9,296	12,796	6,909	105,999	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	19,002 6	20,987 6	54,729 -	839,549 <6.5%>
(シンガポール・・・シンガポール市場)			千シンガポールドル		
DBS GROUP	690	561	990	83,619	銀行
M1 LTD/SINGAPORE	2,613	2,613	749	63,331	電気通信サービス
STARHUB LTD	4,211	3,707	1,293	109,265	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,514 3	6,881 3	3,033 -	256,216 <2.0%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	100,723 86	88,101 86	- -	11,822,190 <90.8%>

(注1) 邦貨換算金額は、2015年8月25日現在の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨てです。

(注4) -印は組入れなしです。

アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド

第9期

運用報告書

(決算日 2014年11月25日)

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

「アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド」はこの度、第9期の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況についてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2005年8月5日より無期限です。
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を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

アムンディ・ジャパン株式会社

〒100-0011 東京都千代田区内幸町1丁目2番2号

お客様サポートライン 0120-202-900(フリーダイヤル)

受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページアドレス：<http://www.amundi.co.jp>

◆最近5期の運用実績

決算期	基準 価額	騰落率		株式組入 比率	株式先物 比率	純資産 総額
		期騰	中落率			
5期(2010年11月25日)	円 10,414	% 1.0	% 98.2	% —	百万円 24,320	
6期(2011年11月25日)	9,478	△9.0	98.4	—	15,833	
7期(2012年11月26日)	12,171	28.4	97.1	—	15,397	
8期(2013年11月25日)	18,224	49.7	98.8	—	18,190	
9期(2014年11月25日)	23,099	26.8	96.1	—	16,928	

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 当ファンドは、主として4つの地域（北米、ユーロ圏、その他欧州、アジア・オセアニア（日本含む））および景気サイクルの影響を受けにくい業種への分散投資を基本としますが、これに対応する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

◆当期中の基準価額等の推移

年月日	基準 価額	騰落率		株式組入 比率	株式先物 比率
		期騰	中落率		
(期首) 2013年11月25日	円 18,224	% —	% 98.8	% —	
11月末	18,409	1.0	98.7	—	
12月末	19,127	5.0	98.1	—	
2014年1月末	18,227	0.0	98.6	—	
2月末	19,024	4.4	98.2	—	
3月末	19,592	7.5	98.4	—	
4月末	20,110	10.3	97.9	—	
5月末	20,142	10.5	96.8	—	
6月末	20,420	12.1	99.4	—	
7月末	20,551	12.8	97.9	—	
8月末	20,719	13.7	97.4	—	
9月末	21,084	15.7	95.6	—	
10月末	21,216	16.4	96.8	—	
(期末) 2014年11月25日	23,099	26.8	96.1	—	

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

◆当期の運用状況 (2013年11月26日から2014年11月25日まで)

【基準価額の推移】

当期の基準価額は、期首18,224円から期末に23,099円となり、4,875円(26.8%)の上昇となりました。



期首	期中高値	期中安値	期末
2013/11/25	2014/11/20	2014/2/4	2014/11/25
18,224円	23,195円	17,665円	23,099円

【基準価額の主な変動要因】

上昇要因

- ① 2014年10月後半から全面的な円安海外通貨高となったこと
- ② 2014年2月から6月にかけてユーロ圏を筆頭に各地域とも株価が大きく上昇したこと
- ③ 2014年10月後半から期末にかけて北米中心に株価が大きく上昇したこと
- ④ 期を通じて受取り配当金を着実に蓄積したこと

下落要因

- ① 2014年1月から2月にかけて豪ドル、カナダドルなどが下落したこと
- ② 素材セクターの組入銘柄が2014年8月以降下落したこと
- ③ 生活必需品セクターの一部の業績不振銘柄が期を通じて下落したこと

【市場概況】

米国では、F R B（米連邦準備理事会）が2013年12月の会合で量的緩和策である資産購入プログラムの縮小を決定しました。この行動は米国への資金流入をもたらし、天候要因などで12月から2014年3月にかけて景気が足踏みしたこともあって、米国の長期金利は2014年1月以降下落に転じました。米国は4－6月期、7－9月期には前期比年率4％前後の成長に回復し、F R Bは10月で量的緩和を終了しました。日本では消費税引上げ前の駆け込み需要とその反動が景気指標を歪めています。日銀は物価上昇率が2％に到達しないリスクに配慮して、10月末に追加緩和策を打ち出しました。当期前半の米ドル円相場は1ドル101円台から105円台で推移していましたが、9月以降ドル高方向にレンジを突破、10月末には日銀の追加緩和を受けて一段と円安が進み、当期末には118円台に達しました。ユーロ圏はプラス成長に回帰し、周縁国への信認も改善しましたが、デフレ懸念は根強く、E C B（欧州中央銀行）はゼロ金利の導入を含む包括的な緩和策を6月に打ち出しました。しかし、ロシアとの関係悪化などが逆風となり、ユーロ圏経済はその後とも低空飛行が続いています。ユーロ圏の長期金利は大幅に低下しました。ユーロは2013年末に1ユーロ145円台を回復した後、徐々に水準を切り下げ、10月には135円台まで下落しましたが、10月末以降、全面的な円安が進む中、期末は146円台まで上昇しました。原油価格は米国での増産、米ドル高、ロシア制裁などの影響で7月以降大きく値下がりしました。世界株式市場は低金利継続見込みや、企業業績の改善、M&A（企業の合併・買収）などが材料となって、2013年12月から2014年1月にかけて連日最高値を更新する展開となりました。1月下旬には新興国通貨の動揺で急落、4月には地政学的リスクが警戒される場面もありましたが、利益成長、低金利、良好な株式需給を材料に5月以降は高値を大きく更新しました。7月末から8月上旬にかけて、ウクライナでの民間機撃墜、ポルトガルの大手銀行の信用不安、アルゼンチン国債の利払い不履行などの影響、9月後半から10月前半にかけては米国の量的緩和の終了、中東での地政学的リスクや感染症などが警戒される場面もありましたが、調整は短期間で収束、結局、世界株式の通期上昇率は現地通貨ベースで13.2％に達しました。地域別にみると、北米は情報技術を筆頭に幅広く買われて現地通貨ベース16％台の上昇、アジア・オセアニアは期末にかけて日本株が反発し、11％上昇となりました。ユーロ圏は6月までに10％余り上昇したものの、デフレ懸念やロシアとの関係悪化が逆風となり通期では7％台の上昇にとどまり、その他欧州も通期8％台の上昇でした。セクター別に見ると、情報技術とヘルスケアが25％前後の上昇、公益が17％台、生活必需品が12％台、資本財、金融、一般消費財、通信が10％台の上昇でしたが、商品価格の

下落で素材は6%台、エネルギーは1%台の上昇率にとどまりました。

【運用概況】

当ファンドは北米、ユーロ圏、その他欧州、アジア・オセアニアの4地域にほぼ均等に配分し、公益、ヘルスケア、生活必需品など安定業種中心に分散されたポートフォリオを維持しました。株価の上昇が増配ペースを上回り、ポートフォリオの予想配当利回りは4.5%に低下しました。個別銘柄では香港の電力会社である港燈電力投資、大手銀行持ち株会社の中銀香港ホールディングス、英国のスーパーマーケットチェーンのJ Sainsbury、オーストラリアの医療サービスPrimary Health Care、マカオでカジノを運営するSJM Holdings、ドイツの通信会社Freenet、スペインの食品会社Ebro Foodsに新規投資しました。一方、田辺三菱製薬、オーストラリアの百貨店David Jones、米国の公益会社Pepco、米国の製薬会社AbbVieを全売却しました。いずれも株価上昇で予想配当利回りが低下した銘柄で、特にPepcoとDavid Jonesは買収提案を受けて株価が大きく上昇したタイミングをとらえました。また英国の通信大手Vodafoneから割り当てられた米国のVerizonの持分も全売却しました。

当期の基準価額は、期首の18,224円から期末23,099円となり、4,875円(+26.8%)上昇しました。そのうち2,000円近くがキャピタルゲイン、800円あまりが受取り配当を中心としたインカムゲインの寄与となりました。為替要因も10月以降の全面的な円安で2,100円あまりの寄与でした。基準価額は期初から堅調に推移し、2013年12月30日には初めて19,000円台を記録しましたが、2014年1月末に急落、2月初めには期中安値の17,600円台まで下落しました。しかし、調整は短期で終了、その後は下値を切り上げ、4月30日の20,000円台到達を通過点にして、7月4日には20,744円まで上昇しました。8月から11月にかけては乱高下となり、20,000円を下回る場面もあった一方、11月20日には設定来高値の23,195円を記録、結局、23,099円で期を終えました。地域別では北米が円ベース36%を越す収益率で基準価額の上昇に1,600円余り寄与、その他欧州は30%近い上昇で1,300円あまり、ユーロ圏は24%弱の上昇で1,060円あまり、アジア・オセアニアも870円あまりの寄与でした。セクター別に円ベースで見ると、公益が通期34%上昇して1,400円超の寄与となりました。香港のPower Assets、米国のIntegrays Energy、英国のNational Grid、スペインのGas Naturalなど、幅広い銘柄が貢献しました。ヘルスケアは英国のAstraZenecaや米国のMerckなど新薬開発が期待される銘柄がけん引して28%近く上昇し、寄与は940円弱でした。金融はスイスのチューリヒ保険やカナダの銀行株など中心に21%上昇、800円近い寄与でした。

生活必需品は米国のたばこ最大手Altriaやノルウェー上場のサーモン養殖会社Bakkafrostなどを筆頭に24%弱の上昇で790円弱の寄与でした。もっとも、このセクターにはオーストラリアの清涼飲料Coca-Cola Amatilや、英国のスーパーマーケットJ Sainsburyなど、業績失望から10%以上下落した銘柄も見られました。通信はフランスのOrangeなどユーロ圏の銘柄中心に33%上昇して570円弱の寄与、組入比率の小さいその他5セクターは平均19%の上昇で合計310円あまりの寄与でした。

【今後の運用方針】

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

基本方針は以下の通りです。

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

◆ 1 万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項 目	当 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	2円 (2)
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	1 (1)
(c) 保 管 費 用 等	6
合 計	9

(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、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
 (b) 有価証券取引税 = $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
 (c) 保管費用等 = $\frac{\text{期中の保管費用等}}{\text{期中の平均受益権口数}}$

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

◆ 売買及び取引の状況（2013年11月26日から2014年11月25日まで）
株 式

国 内	上 場	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
		千株	千円	千株	千円
		19	63,025	113	316,497
		百株	千米ドル	百株	千米ドル
		280 (89)	1,506 (452)	3,139	14,035
			千カナダドル		千カナダドル
		20 (366)	173 (-)	471	3,205
			千ユーロ		千ユーロ
		180	376	236	1,059
		400	165	5,190	2,783
				(-)	(21)
		60	160	1,364	2,697
		-	-	198	523
		(840)	(1,218)	(910)	(1,314)
		170	298	370	814
		-	-	505	1,547
		-	-	150	281
			千英ポンド		千英ポンド
		1,440 (1,854)	525 (506)	4,886 (3,400)	4,953 (778)
		-	-	290	3,566
				(-)	(167)
		80	1,721	690	9,780
			千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
		2,950	2,029	5,025	5,447
		-	千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
			-	2,450	685
			千香港ドル		千香港ドル
		12,300 (796)	12,854 (438)	2,400	17,507
			千シンガポールドル		千シンガポールドル
		730	531	8,010	2,358

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) () 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨てです。

◆株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	6,869,828千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	17,172,130千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.40

(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 (2013年11月26日から2014年11月25日まで)

株 式

買 付				売 付			
銘 柄	株数	金 額	平均単価	銘 柄	株数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
SAINSBURY (J) (イギリス)	140	80,102	572	ALTRIA GROUP INCO. (アメリカ)	51	251,770	4,851
BOC HONG KONG (HDG.) (香港)	230	71,909	312	ASTRAZENECA (イギリス)	30	214,133	7,043
PRIMARY HEALTH CARE LTD (オーストラリア)	155	67,143	433	MERCK & CO. INC (アメリカ)	28	172,448	6,008
キャノン	19	63,025	3,317	WESTPAC BANKING (オーストラリア)	53	171,665	3,238
SONIC HEALTHCARE LTD (オーストラリア)	40	62,877	1,571	ARSEUS NV (ユーロ・ベルギー)	37	169,946	4,531
HK ELECTRIC INVESTMENT (香港)	850	59,340	69	AUS. AND NZ. BANKING GP. (オーストラリア)	54	168,428	3,119
FREENET AG (ユーロ・ドイツ)	18	52,435	2,913	NOVARTIS 'R' (スイス)	18	167,608	9,260
CONSOLIDATED EDISON (アメリカ)	8	45,188	5,648	ORANGE (ユーロ・フランス)	97	157,299	1,621
SJM HOLDINGS LTD (香港)	150	40,085	267	RECORDATI SPA (ユーロ・イタリア)	89	153,119	1,720
TELSTRA CORP LTD (オーストラリア)	80	37,262	465	BRISTOL MYERS SQUIBB (アメリカ)	23	141,496	5,970

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

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

◆利害関係人との取引状況等 (2013年11月26日から2014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

(1) 国内株式

銘 柄	期 首 (前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
医薬品 (12.9%)				
武田薬品工業	37.6	17.1	85,320	
田辺三菱製薬	50	—	—	
電気機器 (25.8%)				
キヤノン	26	45	169,875	
卸売業 (30.3%)				
三井物産	100	71	118,108	
住友商事	65	65	81,802	
小売業 (17.7%)				
ローソン	29.9	15.9	117,024	
銀行業 (13.3%)				
みずほフィナンシャルグループ	430	430	87,720	
合計	株 数 ・ 金 額	738	644	659,850
	銘柄数 < 比率 >	7	6	< 3.9% >

(注1) 銘柄欄の () 内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の < > 内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注4) ー印は組入れなしです。

(2) 外国株式

銘 柄	期 首 (前期末)	当 期 末			業 種 等	
		株 数	評 価 額			
			株 数	外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)		百株	百株	千米ドル	千円	
AMER. ELEC. PWR.	388	249	1,415	167,163	公益事業	
PINNACLE WEST CAP.	236	238	1,478	174,609	公益事業	
BRISTOL MYERS SQUIBB	588	351	2,066	243,972	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CONSOLIDATED EDISON	164	218	1,350	159,417	公益事業	
DTE ENERGY	192	125	1,006	118,852	公益事業	
VECTREN CORP	505	321	1,408	166,321	公益事業	
PFIZER	1,125	907	2,740	323,624	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALTRIA GROUP INCO.	1,183	734	3,614	426,822	食品・飲料・タバコ	
NY. CMTY. BANC.	1,127	887	1,416	167,250	銀行	
MERCK & CO. INC	741	454	2,691	317,833	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AT&T	769	613	2,127	251,213	電気通信サービス	
PEPCO HOLDINGS	479	—	—	—	公益事業	
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	300	201	1,447	170,870	公益事業	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	393	325	2,811	331,934	食品・飲料・タバコ	
DUKE ENERGY CORP	252	219	1,731	204,415	公益事業	
ABBVIE INC	170	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 ・ 金 額	8,614	5,843	27,308	3,224,302	
	銘柄数 < 比率 >	16	14	—	< 19.0% >	
(カナダ・・・トロント市場)				千カナダドル		
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	413	304	3,170	331,466	銀行	
TORONTO-DOMINION BANK	385	552	3,133	327,628	銀行	
BCE INC	499	356	1,884	197,004	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,297	1,212	8,188	856,100	
	銘柄数 < 比率 >	3	3	—	< 5.1% >	

アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド

銘柄	株数	期首 (前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ・・・ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
E.ON SE	972	822	1,112	163,192	公益事業	
MUNCH. RUCK. REGD.	170	140	2,273	333,491	保険	
DAIMLER AG (REGISTERED)	232	176	1,150	168,831	自動車・自動車部品	
FRENET AG	—	180	420	61,697	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,375	1,319	4,957	727,213	
	銘柄数 < 比率 >	3	4	—	< 4.3% >	
(ユーロ・・・イタリア)						
ENEL	2,067	1,517	566	83,040	公益事業	
ENI	1,649	1,179	2,028	297,646	エネルギー	
SNAM SPA	1,500	1,900	798	117,178	公益事業	
TELECOM ITALIA RNC	10,664	8,464	581	85,309	電気通信サービス	
TERNA	5,366	4,356	1,659	243,483	公益事業	
RECORDATI SPA	1,709	819	1,124	164,938	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MARR SPA	540	470	613	89,978	食品・生活必需品小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	23,497	18,707	7,372	1,081,574	
	銘柄数 < 比率 >	7	7	—	< 6.4% >	
(ユーロ・・・フランス)						
CASINO GUICHARD-P	240	199	1,636	240,051	食品・生活必需品小売り	
ORANGE	1,616	646	893	131,121	電気通信サービス	
SANOFI	378	305	2,309	338,797	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AXA	860	750	1,434	210,477	保険	
GDF SUEZ	1,020	910	1,725	253,177	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,114	2,810	8,000	1,173,625	
	銘柄数 < 比率 >	5	5	—	< 6.9% >	
(ユーロ・・・オランダ)						
AHOLD KON.	960	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
UNILEVER NV-CVA	585	437	1,407	206,530	食品・飲料・タバコ	
KONINKLIJKE AHOLD NV	—	840	1,186	173,997	食品・生活必需品小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,545	1,277	2,593	380,528	
	銘柄数 < 比率 >	2	2	—	< 2.2% >	
(ユーロ・・・スペイン)						
EBRO FOODS SA	—	100	147	21,696	食品・飲料・タバコ	
GAS NATURAL SDG SA	920	610	1,402	205,775	公益事業	
ENAGAS SA	310	320	861	126,443	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,230	1,030	2,412	353,915	
	銘柄数 < 比率 >	2	3	—	< 2.1% >	
(ユーロ・・・ベルギー)						
BELGACOM	319	189	582	85,388	電気通信サービス	
ARSEUS NV	600	225	719	105,607	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	919	414	1,301	190,995	
	銘柄数 < 比率 >	2	2	—	< 1.1% >	

銘柄		期首 (前期末)	当 期 末			業 種 等	
			株 数	株 数	評 価 額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ・・・フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	公益事業	
FORTUM CORP.		609	459	882	129,528		
小 計	株 数 ・ 金 額	609	459	882	129,528		
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	<0.8%>		
ユーロ計	株 数 ・ 金 額	33,292	26,019	27,521	4,037,383		
	銘柄数 < 比率 >	22	24	—	<23.8%>		
(イギリス・・・英国市場)				千英ポンド			
BHP BILLITON		430	370	599	111,071	素材	
DAIRY CREST GROUP PLC		1,658	966	490	90,795	食品・飲料・タバコ	
BRITISH AMERICAN TOBACCO		335	235	869	161,109	食品・飲料・タバコ	
CARILLION PLC		1,950	1,330	473	87,659	資本財	
SSE PLC		971	731	1,153	213,660	公益事業	
TATE & LYLE		682	682	411	76,138	食品・飲料・タバコ	
GLAXOSMITHKLINE		1,527	1,367	2,010	372,251	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASTRAZENECA		590	286	1,350	250,090	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAINSBURY (J)		—	1,400	353	65,412	食品・生活必需品小売り	
CENTRICA		4,426	4,426	1,265	234,269	公益事業	
IG GROUP HOLDINGS PLC		2,192	1,732	1,121	207,732	各種金融	
NATIONAL GRID		1,774	1,244	1,170	216,829	公益事業	
BRITVIC PLC		1,933	1,063	741	137,272	食品・飲料・タバコ	
VODAFONE GROUP PLC		3,600	—	—	—	電気通信サービス	
SEVERN TRENT PLC		327	217	449	83,238	公益事業	
UNITED UTILITIES GROUP PLC		1,232	732	666	123,389	公益事業	
VODAFONE GROUP PLC		—	1,854	417	77,291	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	23,632	18,641	13,544	2,508,213		
	銘柄数 < 比率 >	15	16	—	<14.8%>		
(スイス・・・スイス電子市場)				千スイスフラン			
ZURICH INSURANCE GROUP AG		115	77	2,312	282,130	保険	
(スイス・・・V I R T - X市場)							
NOVARTIS 'R'		399	218	2,002	244,312	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCHE HOLDINGS GSH.		98	67	1,958	238,997	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NESTLE 'R'		192	151	1,089	132,895	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	806	516	7,363	898,336		
	銘柄数 < 比率 >	4	4	—	<5.3%>		
(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			
TELIASONERA		1,140	1,140	5,939	94,139	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,140	1,140	5,939	94,139		
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	<0.6%>		
(ノルウェー・・・オスロ市場)				千ノルウェークローネ			
LEROY SEAFOOD GROUP ASA		304	384	9,581	166,230	食品・飲料・タバコ	
STATOIL ASA		1,196	816	12,599	218,593	エネルギー	
ORKLA ASA		1,000	870	4,650	80,680	食品・飲料・タバコ	
BAKKAFROST P/F		590	410	7,503	130,177	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,091	2,481	34,333	595,681		
	銘柄数 < 比率 >	4	4	—	<3.5%>		

アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド

銘柄	株数	期首 (前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株数	評 価 額			
			株数	外貨建金額		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.	1,903	1,363	4,346	441,924	銀行	
WESTPAC BANKING	1,837	1,307	4,249	432,027	銀行	
TELSTRA CORP LTD	5,595	4,945	2,794	284,090	電気通信サービス	
PRIMARY HEALTH CARE LTD	—	1,550	708	72,017	ヘルスケア機器・サービス	
COCA-COLA AMATIL	2,624	2,704	2,433	247,445	食品・飲料・タバコ	
DAVID JONES LTD	1,785	—	—	—	小売	
SONIC HEALTHCARE LTD	580	930	1,629	165,657	ヘルスケア機器・サービス	
METCASH LTD	3,759	3,209	876	89,072	食品・生活必需品小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	18,085	16,010	17,037	1,732,234	
	銘柄数 < 比率 >	7	7	—	<10.2%>	
(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			
SPARK NEW ZEALAND LTD	4,800	3,000	948	87,983	電気通信サービス	
VECTOR	4,410	3,760	1,052	97,715	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	9,210	6,760	2,000	185,699	
	銘柄数 < 比率 >	2	2	—	<1.1%>	
(香港・・・香港市場)			千香港ドル			
CLP HOLDINGS	3,935	3,255	21,662	329,696	公益事業	
HSBC HOLDINGS PLC	2,546	2,146	16,545	251,824	銀行	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	3,185	1,975	14,239	216,728	公益事業	
BOC HONG KONG (HDG.)	—	2,300	6,290	95,741	銀行	
VTECH HOLDINGS LTD	670	560	6,025	91,709	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SJM HOLDINGS LTD	—	1,500	2,349	35,751	消費者サービス	
HK ELECTRIC INVESTMENT	—	9,296	4,722	71,876	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	10,336	21,032	71,835	1,093,329	
	銘柄数 < 比率 >	4	7	—	<6.5%>	
(シンガポール・・・シンガポール市場)			千シンガポールドル			
DBS GROUP	670	740	1,464	132,767	銀行	
COMFORTDELGRO	6,200	—	—	—	運輸	
MOBILEONE LTD	4,553	—	—	—	電気通信サービス	
M1 LTD/SINGAPORE	—	2,853	1,055	95,701	電気通信サービス	
STARHUB LTD	3,661	4,211	1,739	157,681	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	15,084	7,804	4,259	386,151	
	銘柄数 < 比率 >	4	3	—	<2.3%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	124,589	107,460	—	15,611,571	
	銘柄数 < 比率 >	82	85	—	<92.2%>	

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

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

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨てです。

(注4) ー印は組入れなしです。

◆投資信託財産の構成

2014年11月25日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 16,271,421	% 95.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	822,484	4.8
投 資 信 託 財 産 総 額	17,093,905	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(16,386,474千円)の投資信託財産総額(17,093,905千円)に対する比率は95.9%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2014年11月25日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=118.07円、1カナダドル=104.55円、1ユーロ=146.70円、1英ポンド=185.19円、1スイスフラン=122.00円、1スウェーデンクローナ=15.85円、1ノルウェークローネ=17.35円、1オーストラリアドル=101.67円、1ニュージーランドドル=92.81円、1香港ドル=15.22円、1シンガポールドル=90.66円です。

◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2014年11月25日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	17,284,630,161円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	527,648,800
株 式 (評 価 額)	16,271,421,771
未 収 入 金	417,445,535
未 収 配 当 金	68,114,050
未 収 利 息	5
(B) 負 債	356,185,198
未 払 金	212,185,198
未 払 解 約 金	144,000,000
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	16,928,444,963
元 本	7,328,554,003
次 期 繰 越 損 益 金	9,599,890,960
(D) 受 益 権 総 口 数	7,328,554,003口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	23,099円

(注記事項)

期首元本額	9,981,659,005円
期中追加設定元本額	237,138,917円
期中一部解約元本額	2,890,243,919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)	2,055,772,158円
アムンディ・世界好配当株式ファンド(毎月分配型)	5,118,975,044円
アムンディ・世界好配当株式VA(適格機関投資家専用)	153,806,801円

◆損益の状況

当期(自2013年11月26日 至2014年11月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	758,490,023円
受 取 配 当 金	756,600,812
受 取 利 息	446,534
そ の 他 収 益 金	1,442,677
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,344,081,150
売 買 益	3,792,079,334
売 買 損	△447,998,184
(C) そ の 他 費 用 等	△5,124,799
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	4,097,446,374
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	8,208,739,584
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	226,361,083
(G) 解 約 差 損 益 金	△2,932,656,081
(H) 計 (D + E + F + G)	9,599,890,960
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	9,599,890,960

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

《お知らせ》

平成26年5月23日付で、条文整備のため、投資信託約款に所要の変更を行いました。