

■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 23 作成期

第128期 (決算日 2016年9月26日)
第129期 (決算日 2016年10月25日)
第130期 (決算日 2016年11月25日)
第131期 (決算日 2016年12月26日)
第132期 (決算日 2017年1月25日)
第133期 (決算日 2017年2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 率	株式先物 率	純資産 総 額
		(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率			
第 19 作 成 期		円	円	%	%	%	百万円
	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
第 20 作 成 期	109期 (2015年2月25日)	9,384	30	3.3	97.5	—	11,083
	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
第 21 作 成 期	115期 (2015年8月25日)	8,436	30	△10.2	94.5	—	9,300
	116期 (2015年9月25日)	8,463	30	0.7	94.6	—	9,370
	117期 (2015年10月26日)	9,111	30	8.0	95.6	—	10,059
	118期 (2015年11月25日)	8,900	30	△2.0	97.4	—	9,696
	119期 (2015年12月25日)	8,694	30	△2.0	98.1	—	9,208
	120期 (2016年1月25日)	7,994	30	△7.7	98.4	—	8,187
第 22 作 成 期	121期 (2016年2月25日)	7,633	30	△4.1	98.3	0.7	7,709
	122期 (2016年3月25日)	8,164	30	7.3	98.6	1.0	8,174
	123期 (2016年4月25日)	8,256	30	1.5	98.4	0.9	8,230
	124期 (2016年5月25日)	8,064	30	△2.0	98.5	0.8	7,804
	125期 (2016年6月27日)	7,241	30	△9.8	98.5	0.8	6,931
	126期 (2016年7月25日)	7,985	30	10.7	98.3	0.6	7,518
第 23 作 成 期	127期 (2016年8月25日)	7,582	30	△4.7	98.5	0.5	7,085
	128期 (2016年9月26日)	7,562	30	0.1	98.4	1.1	7,020
	129期 (2016年10月25日)	7,567	30	0.5	98.4	0.8	6,954
	130期 (2016年11月25日)	7,920	30	5.1	98.5	0.5	7,223
	131期 (2016年12月26日)	8,368	30	6.0	98.7	0.1	7,480
	132期 (2017年1月25日)	8,300	30	△0.5	99.1	—	7,260
	133期 (2017年2月27日)	8,308	30	0.5	98.2	1.0	7,160

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

◆ 当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株式組入 比 率	株式先物 比 率
		円	騰 落 率		
第128期	(期 首) 2016年8月25日	7,582	—	98.5	0.5
	8月末	7,692	1.5	98.5	0.5
	(期 末) 2016年9月26日	7,592	0.1	98.4	1.1
第129期	(期 首) 2016年9月26日	7,562	—	98.4	1.1
	9月末	7,539	△0.3	98.2	1.1
	(期 末) 2016年10月25日	7,597	0.5	98.4	0.8
第130期	(期 首) 2016年10月25日	7,567	—	98.4	0.8
	10月末	7,556	△0.1	98.7	0.8
	(期 末) 2016年11月25日	7,950	5.1	98.5	0.5
第131期	(期 首) 2016年11月25日	7,920	—	98.5	0.5
	11月末	7,931	0.1	98.5	0.5
	(期 末) 2016年12月26日	8,398	6.0	98.7	0.1
第132期	(期 首) 2016年12月26日	8,368	—	98.7	0.1
	12月末	8,386	0.2	98.3	0.5
	(期 末) 2017年1月25日	8,330	△0.5	99.1	—
第133期	(期 首) 2017年1月25日	8,300	—	99.1	—
	1月末	8,285	△0.2	99.0	—
	(期 末) 2017年2月27日	8,338	0.5	98.2	1.0

(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。

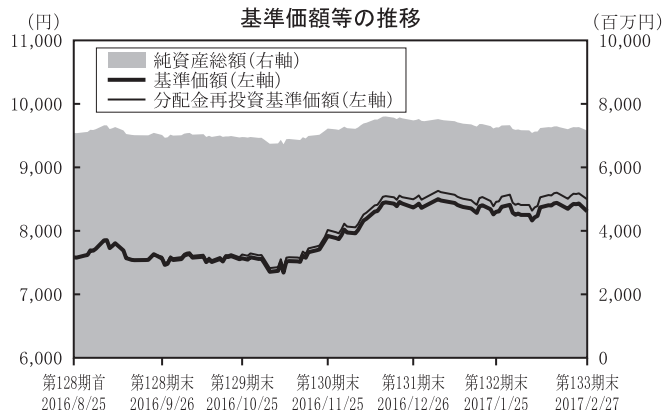
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」は実質組入比率を記載しております。

(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128期首	7,582円
第133期末	8,308円
既払分配金 (税込み)	180円
騰落率	12.1% (分配金再投資ベース)



- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客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、2016年8月25日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

【基準価額の主な変動要因】

上昇要因

- ① 作成期を通じて、米国を中心に世界の株式市場が上昇したこと
- ② 為替市場において、米ドルを筆頭に主要通貨が対円で上昇したこと
- ③ 継続的な配当収入

下落要因

- ① 信託報酬等

【投資環境】

<世界株式市場>

当作成期、世界株式市場は、ボラティリティ（価格変動性）が低下するなかで上昇して始まりました。

英国のEU（欧州連合）離脱の影響に対する根強い懸念は、主要中央銀行の金融緩和継続に対する楽観的な見方によって打ち消されました。その後、米国大統領選挙に対する不透明感の高まりと金融緩和

政策の縮小観測などを背景に、株式市場ではやや神経質なムードが高まりましたが、11月以降は米国大統領選挙でのトランプ氏の勝利を受けて、財政出動による景気拡大期待が強まり、米国株式市場が過去最高値を更新するなど、米国市場にけん引される形で世界株式市場も上昇しました。欧州でも、12月のイタリア国民投票の前後では一時的に政治的不透明感が高まったものの、株式市場は上昇しました。2017年に入ると、米国株式市場は好調さを維持する一方、欧州と日本の株式市場はおおむね横ばい推移となりました。

このような環境下、当作成期の世界株式市場は、MSCIワールド・インデックス（円ベース）で見ると約20%の上昇となりました。

<為替市場>

当作成期の為替市場は、英国のEU離脱決定に伴う混乱を再度警戒する動きが強まり、円が米ドルに対して買われやすい展開で始まりました。その後も欧州の大手銀行の経営不安や米国大統領選挙の動向の影響を受けて一時は米ドルが100円割れをうかがう局面もありましたが、11月の米国大統領選挙後は日米金利差の拡大を背景に米ドル高・円安が進行しました。加えてFRB（米連邦準備理事会）の12月の利上げがほぼ織り込まれたことも米ドル高に拍車をかけました。2017年に入ると、為替市場は米国の保護主義的な政策の影響を織り込み始め、特にカナダドルはNAFTA（北米自由貿易協定）の再交渉がカナダ経済に対して悪影響を及ぼす可能性が懸念されたため、変動性が高まりました。一方で、コモディティ価格の上昇により、ノルウェークローネ、豪ドル、ニュージーランドドルなどは上昇しました。

【ポートフォリオ】

<当ファンド>

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

<アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド>

当ファンドは4地域におおむね等しくなるよう配分し、公益事業セクター、ヘルスケア・セクター、生活必需品セクター等、安定セクターに重点を置いた分散ポートフォリオを維持しました。ポートフォリオの予想配当利回りは約5.0%~5.4%の水準で推移しました。当作成期は、いくつかの銘柄において予想配当利回りの低下とバリュエーションの上昇により利益確定の売りをを行い、ポジションを若干削減しました。一方、高い配当利回りが期待される銘柄に引き続き分散して投資を行い、株式のポジションを高位に維持しました。

当ファンドの地域配分および低リスクの株式が、当作成期のボラティリティ上昇局面での損失の抑制

アムンディ・世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

に貢献しました。当ファンドのリターンは、主に11月のトランプ相場で米国株式市場が他の先進国株式市場をアウトパフォームするなか、当ファンドは米国の組入れを相対的に低めとしていたため、世界株式市場のパフォーマンスを下回りました。ただし、スイス、オーストラリア、日本、スウェーデンへの国別配分効果はプラスとなりました。

【分配金】

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

【今後の運用方針】

<当ファンド>

当ファンドは、引き続きアムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド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128期～第133期 (2016年8月26日 ～2017年2月27日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	47円 (22) (22) (3)	0.589% (0.275) (0.275) (0.039)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各种書類の送付、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) (先物・オプション)	0 (0) (0)	0.004 (0.004) (0.000)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 (0)	0.001 (0.001)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷 費 用) (そ の 他)	3 (1) (0) (1) (0)	0.033 (0.016) (0.005) (0.012) (0.000)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	50	0.627	

期中の平均基準価額は7,898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まず。
- (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（2016年8月26日から2017年2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 128 期 ～ 第 133 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 —	千円 —	千口 351,495	千円 773,000

(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 128 期 ～ 第 133 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	1,502,258千円
(b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	10,164,775千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.14

(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（2016年8月26日から2017年2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（2017年2月27日現在）

親投資信託残高

銘 柄	第22作成期末 (第127期末)	第23作成期末(第133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 3,448,511	千口 3,097,016	千円 7,143,267

(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4,444,512千口です。

アムンディ・世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

◆投資信託財産の構成（2017年2月27日現在）

項 目	当 作 成 期 末 (第133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	7,143,267	99.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	58,384	0.8
投 資 信 託 財 産 総 額	7,201,651	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（9,929,968千円）の投資信託財産総額（10,251,471千円）に対する比率は96.9%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、2017年2月27日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=112.18円、1カナダドル=85.54円、1ユーロ=118.53円、1英ポンド=139.26円、1スイスフラン=111.32円、1スウェーデンクローナ=12.41円、1ノルウェークローネ=13.40円、1デンマーククローネ=15.94円、1オーストラリアドル=86.05円、1ニュージーランドドル=80.68円、1香港ドル=14.45円、1シンガポールドル=79.80円、1イスラエルシェケル=30.39円です。

◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第128期末 (2016年9月26日)	第129期末 (2016年10月25日)	第130期末 (2016年11月25日)	第131期末 (2016年12月26日)	第132期末 (2017年1月25日)	第133期末 (2017年2月27日)
(A) 資 産	7,063,088,839円	6,989,273,848円	7,258,498,412円	7,532,332,812円	7,298,454,265円	7,201,651,499円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	49,923,625	67,887,289	46,151,608	58,364,571	45,724,781	58,384,029
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)	6,993,165,214	6,921,386,559	7,187,346,804	7,448,968,241	7,227,729,484	7,143,267,470
未 収 入 金	20,000,000	—	25,000,000	25,000,000	25,000,000	—
(B) 負 債	43,064,506	34,412,989	35,469,494	52,293,633	37,663,652	40,841,417
未 払 収 益 分 配 金	27,849,807	27,573,207	27,359,673	26,816,738	26,244,110	25,857,826
未 払 解 約 金	7,782,019	7,826	716,307	17,392,348	3,352,888	6,180,550
未 払 信 託 報 酬	7,219,432	6,426,566	6,783,580	7,265,708	7,045,578	7,561,075
未 払 利 息	129	167	123	151	122	148
そ の 他 未 払 費 用	213,119	405,223	609,811	818,688	1,020,954	1,241,818
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	7,020,024,333	6,954,860,859	7,223,028,918	7,480,039,179	7,260,790,613	7,160,810,082
元 本	9,283,269,004	9,191,069,203	9,119,891,012	8,938,912,719	8,748,036,951	8,619,275,525
次 期 繰 越 損 益 金	△2,263,244,671	△2,236,208,344	△1,896,862,094	△1,458,873,540	△1,487,246,338	△1,458,465,443
(D) 受 益 権 総 口 数	9,283,269,004口	9,191,069,203口	9,119,891,012口	8,938,912,719口	8,748,036,951口	8,619,275,525口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,562円	7,567円	7,920円	8,368円	8,300円	8,308円

(注記事項)

作成期首元本額	9,345,425,243円
作成期中追加設定元本額	55,291,276円
作成期中一部解約元本額	781,440,994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128期	第129期	第130期	第131期	第132期	第133期
	自 2016年8月26日 至 2016年9月26日	自 2016年9月27日 至 2016年10月25日	自 2016年10月26日 至 2016年11月25日	自 2016年11月26日 至 2016年12月26日	自 2016年12月27日 至 2017年1月25日	自 2017年1月26日 至 2017年2月27日
(A) 配 当 等 収 益	△2,962円	△2,503円	△2,848円	△3,513円	△2,724円	△3,181円
支 払 利 息	△2,962	△2,503	△2,848	△3,513	△2,724	△3,181
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	16,340,974	38,542,085	356,210,413	434,394,089	△26,466,586	40,281,075
売 買 益	16,862,352	39,015,387	356,445,247	439,664,548	672,931	41,239,917
売 買 損	△521,378	△473,302	△234,834	△5,270,459	△27,139,517	△958,842
(C) 信 託 報 酬 等	△7,432,551	△6,618,708	△6,988,244	△7,474,585	△7,247,933	△7,782,295
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	8,905,461	31,920,874	349,219,321	426,915,991	△33,717,243	32,495,599
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,697,228,857	△1,697,239,202	△1,677,680,613	△1,327,529,041	△906,215,835	△950,738,856
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△547,071,468	△543,316,809	△541,041,129	△531,443,752	△521,069,150	△514,364,360
(配 当 等 相 当 額)	(702,840,048)	(695,972,135)	(690,708,030)	(677,108,349)	(662,762,035)	(653,104,925)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,249,911,516)	(△1,239,288,944)	(△1,231,749,159)	(△1,208,552,101)	(△1,183,831,185)	(△1,167,469,285)
(G) 計 (D+E+F)	△2,235,394,864	△2,208,635,137	△1,869,502,421	△1,432,056,802	△1,461,002,228	△1,432,607,617
(H) 収 益 分 配 金	△27,849,807	△27,573,207	△27,359,673	△26,816,738	△26,244,110	△25,857,826
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△2,263,244,671	△2,236,208,344	△1,896,862,094	△1,458,873,540	△1,487,246,338	△1,458,465,443
追 加 信 託 差 損 益 金	△547,071,468	△543,316,809	△541,041,129	△531,443,752	△521,069,150	△514,364,360
(配 当 等 相 当 額)	(702,847,194)	(695,983,431)	(690,719,452)	(677,112,361)	(662,772,809)	(653,114,845)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,249,918,662)	(△1,239,300,240)	(△1,231,760,581)	(△1,208,556,113)	(△1,183,841,959)	(△1,167,479,205)
分 配 準 備 積 立 金	108,099,218	100,268,253	109,008,137	101,229,686	86,867,534	84,948,975
繰 越 損 益 金	△1,824,272,421	△1,793,159,788	△1,464,829,102	△1,028,659,474	△1,053,044,722	△1,029,050,058

(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128期計算期間末における費用控除後の配当等収益(21,732,725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(702,847,194円)および分配準備積立金(114,216,300円)より分配対象収益は838,796,219円(1万口当たり903円)であり、うち27,849,807円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

第129期計算期間末における費用控除後の配当等収益(20,705,703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(695,983,431円)および分配準備積立金(107,135,757円)より分配対象収益は823,824,891円(1万口当たり896円)であり、うち27,573,207円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

第130期計算期間末における費用控除後の配当等収益(36,819,543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(690,719,452円)および分配準備積立金(99,548,267円)より分配対象収益は827,087,262円(1万口当たり906円)であり、うち27,359,673円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

第131期計算期間末における費用控除後の配当等収益(21,102,068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(677,112,361円)および分配準備積立金(106,944,356円)より分配対象収益は805,158,785円(1万口当たり900円)であり、うち26,816,738円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

第132期計算期間末における費用控除後の配当等収益(13,731,818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(662,772,809円)および分配準備積立金(99,379,826円)より分配対象収益は775,884,453円(1万口当たり886円)であり、うち26,244,110円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

第133期計算期間末における費用控除後の配当等収益(25,055,420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(653,114,845円)および分配準備積立金(85,751,381円)より分配対象収益は763,921,646円(1万口当たり886円)であり、うち25,857,826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128期	第129期	第130期	第131期	第132期	第133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が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128期	第129期	第130期	第131期	第132期	第133期
	(2016年8月26日 ～2016年9月26日)	(2016年9月27日 ～2016年10月25日)	(2016年10月26日 ～2016年11月25日)	(2016年11月26日 ～2016年12月26日)	(2016年12月27日 ～2017年1月25日)	(2017年1月26日 ～2017年2月27日)
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	(0.395%)	(0.395%)	(0.377%)	(0.357%)	(0.360%)	(0.360%)
当期の収益	23	22	30	23	15	29
当期の収益以外	6	7	—	6	14	0
翌期繰越分配対象額	873	866	876	870	856	856

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

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

<補足情報>

「アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド」の決算日（2016年11月25日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、以下2017年2月27日現在における「アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド」の補足情報を掲載しております。

◆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（2016年8月26日から2017年2月27日まで）
株 式

第 128 期 ～ 第 133 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
TELIA COMPANY AB(スウェーデン)	171	77,970	453	ENI(ユーロ・イタリア)	55	100,091	1,797
TRYG A/S(デンマーク)	14	29,981	2,114	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP(アメリカ)	211	78,191	370
UNILEVER NV-CVA(ユーロ・オランダ)	6	29,971	4,450	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE(カナダ)	6	66,490	9,636
EXXON MOBIL(アメリカ)	3	29,230	9,134	VECTOR(ニュージーランド)	276	66,066	239
AXEL SPRINGER AG(ユーロ・ドイツ)	5	29,142	5,605	SNAM SPA(ユーロ・イタリア)	118	51,281	431
NATIONAL CINEMEDIA INC(アメリカ)	19	28,195	1,483	MUNCH. RUCK. REGD.(ユーロ・ドイツ)	1	40,058	20,396
MATTEL(アメリカ)	6	20,724	3,397	AT&T(アメリカ)	8	39,915	4,641
DAIMLER AG (REGISTERED)(ユーロ・ドイツ)	2	19,409	8,073	NUPLEX INDUSTRIES LTD(ニュージーランド)	98	38,911	396
BPOST SA(ユーロ・ベルギー)	5	14,593	2,769	MERCK & CO. INC(アメリカ)	6	38,554	6,425
				MATAS A/S(デンマーク)	24	38,325	1,596

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

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

◆組入資産の明細（2017年2月27日現在）

(1) 国内株式

銘 柄	期 首 (前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
電気機器(28.4%)			
キヤノン	26.4	26.4	86,908
卸売業(64.5%)			
三井物産	69.6	69.6	118,981
住友商事	52	52	78,598
小売業(-%)			
ローソン	2.2	-	-
銀行業(7.1%)			
みずほフィナンシャルグループ	105.1	105.1	21,902
合計	株 数	株 数	金 額
	255	253	306,390
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	4 < 3.0% >

(注1) 銘柄欄の（ ）内は、2017年2月27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) -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		
AMER. ELEC. PWR.	77	77	518 58,199	公益事業	
PINNACLE WEST CAP.	150	115	940 105,474	公益事業	
CENTURYLINK INC	118	118	290 32,537	電気通信サービス	
CONSOLIDATED EDISON	237	199	1,525 171,160	公益事業	
COVANTA HOLDING CORP	124	124	198 22,256	商業・専門サービス	
DTE ENERGY	106	106	1,071 120,206	公益事業	
EXXON MOBIL	—	32	259 29,105	エネルギー	
VECTREN CORP	114	114	642 72,060	公益事業	
PFIZER	70	70	239 26,903	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALTRIA GROUP INCO.	282	250	1,860 208,747	食品・飲料・タバコ	
NY. CMTY. BANC.	613	613	944 105,900	銀行	
MERCK & CO. INC	270	210	1,391 156,103	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AT&T	436	350	1,483 166,394	電気通信サービス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	170	144	1,551 174,022	食品・飲料・タバコ	
DUKE ENERGY CORP	191	191	1,566 175,674	公益事業	
ARTISAN PARTNERS ASSET MA -A	104	104	302 33,950	各種金融	
WEC ENERGY GROUP INC	118	118	704 79,068	公益事業	
(アメリカ・・・米国店頭市場)					
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	2,111	—	—	電気通信サービス	
MATTEL	—	61	157 17,627	耐久消費財・アパレル	
CONSOLIDATED COMMUNICATIONS	158	158	365 41,014	電気通信サービス	
NATIONAL CINEMEDIA INC	—	190	229 25,747	メディア	
CAPITOL FEDERAL FINANCIAL IN	225	225	344 38,592	銀行	
ORITANI FINANCIAL CORP	665	665	1,140 127,938	銀行	
(アメリカ・・・シンガポール市場)					
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	8,560	8,560	329 36,970	運輸	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	14,901 21	12,796 23	18,057 —	2,025,654 <19.8%>
(カナダ・・・トロント市場)			千カナダドル		
AGF MANAGEMENT LTD-CLASS B	861	861	533 45,662	各種金融	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	244	175	2,074 177,418	銀行	
TORONTO-DOMINION BANK	184	184	1,274 109,010	銀行	
BCE INC	328	328	1,907 163,180	電気通信サービス	
STUDENT TRANSPORTATION INC	1,000	1,000	723 61,845	運輸	
VALENER INC	248	248	523 44,761	公益事業	
JUST ENERGY GROUP INC	321	321	245 21,005	公益事業	
WAJAX CORP	100	74	169 14,539	資本財	
NORTHLAND POWER INC	260	234	571 48,899	公益事業	
LABRADOR IRON ORE ROYALTY CO	187	—	—	素材	
ALARIS ROYALTY CORP	182	182	405 34,670	各種金融	
TRANSALTA RENEWABLES INC	858	858	1,282 109,723	公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,773 12	4,465 11	9,711 —	830,718 <8.1%>
(ユーロ・・・ドイツ)			千ユーロ		
AXEL SPRINGER AG	—	51	253 30,010	メディア	
E ON SE	383	383	273 32,469	公益事業	
MUNCH. RUCK. REGD.	112	92	1,654 196,147	保険	
DAIMLER AG (REGISTERED)	91	115	791 93,759	自動車・自動車部品	
FREENET AG	295	295	832 98,622	電気通信サービス	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	570	570	234 27,768	電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,452 5	1,508 6	4,039 —	478,777 <4.7%>
(ユーロ・・・イタリア)					
ENEL	1,237	1,237	495 58,676	公益事業	
ENI	673	116	167 19,819	エネルギー	
SNAM SPA	2,520	1,331	496 58,854	エネルギー	
TERNA	2,249	1,632	713 84,555	公益事業	

アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド

銘柄	期首 (前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千ユーロ	千円	
RECORDATI SPA		88	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARR SPA		164	164	298	35,429	食品・生活必需品小売り
小計		6,933	4,483	2,171	257,334	
		株数・金額	銘柄数<比率>			
		6	5	—	<2.5%>	
(ユーロ・・・フランス)						
CASINO GUICHARD-P		51	51	259	30,721	食品・生活必需品小売り
ORANGE		361	361	520	61,750	電気通信サービス
SANOFI		170	133	1,074	127,393	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXA		501	378	839	99,558	保険
ENGIE		82	582	653	77,485	公益事業
PRIME FIDELITE SPECIFIQUE		500	—	—	—	公益事業
TOTAL SA		42	42	200	23,763	エネルギー
小計		1,709	1,549	3,549	420,673	
		株数・金額	銘柄数<比率>			
		7	6	—	<4.1%>	
(ユーロ・・・オランダ)						
UNILEVER NV-CVA		110	177	788	93,502	家庭用品・パーソナル用品
小計		110	177	788	93,502	
		株数・金額	銘柄数<比率>			
		1	1	—	<0.9%>	
(ユーロ・・・スペイン)						
ENDESA		213	213	424	50,290	公益事業
EBRO FOODS SA		290	290	561	66,513	食品・飲料・タバコ
GAS NATURAL SDG SA		682	682	1,239	146,962	公益事業
REPSOL SA		256	256	354	41,961	エネルギー
TELEFONICA SA		388	388	373	44,303	電気通信サービス
ENAGAS SA		406	406	943	111,777	公益事業
小計		2,236	2,236	3,896	461,807	
		株数・金額	銘柄数<比率>			
		6	6	—	<4.5%>	
(ユーロ・・・ベルギー)						
PROXIMUS		163	163	463	54,939	電気通信サービス
BPOST SA		—	52	122	14,526	運輸
小計		163	216	586	69,465	
		株数・金額	銘柄数<比率>			
		1	2	—	<0.7%>	
(ユーロ・・・ルクセンブルク)						
RTL GROUP		74	74	543	64,372	メディア
小計		74	74	543	64,372	
		株数・金額	銘柄数<比率>			
		1	1	—	<0.6%>	
(ユーロ・・・フィンランド)						
CITYCON OYJ		2,900	2,900	648	76,859	不動産
RAMIRENT OYJ		220	220	170	20,235	資本財
SPONDA OYJ		360	360	144	17,068	不動産
TIETOENATOR		110	110	288	34,251	ソフトウェア・サービス
FORTUM OYJ		817	817	1,167	138,360	公益事業
小計		4,407	4,407	2,419	286,775	
		株数・金額	銘柄数<比率>			
		5	5	—	<2.8%>	
(ユーロ・・・ポルトガル)						
NAVIGATOR CO SA/THE		815	815	290	34,438	素材
小計		815	815	290	34,438	
		株数・金額	銘柄数<比率>			
		1	1	—	<0.3%>	
ユーロ計		17,901	15,468	18,283	2,167,148	
		株数・金額	銘柄数<比率>			
		33	33	—	<21.1%>	
(イギリス・・・英国市場)				千英ポンド		
DAIRY CREST GROUP PLC		194	74	42	5,920	食品・飲料・タバコ
BRITISH AMERICAN TOBACCO		167	167	846	117,945	食品・飲料・タバコ
LEGAL & GENERAL		3,213	2,477	612	85,276	保険
CARILLION PLC		1,040	1,040	216	30,124	資本財
SSE PLC		687	590	912	127,128	公益事業
TATE & LYLE		682	682	502	70,046	食品・飲料・タバコ
GLAXOSMITHKLINE		799	799	1,310	182,438	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	
		株数	株数	外貨建金額 千英ポンド	邦貨換算金額 千円	
ASTRAZENECA	115	115	530	73,896	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ICAP	883	—	—	—	各種金融	
SAINSBURY (J)	1,400	1,400	371	51,782	食品・生活必需品小売り	
ADMIRAL GROUP PLC	332	332	622	86,671	保険	
CENTRICA	3,006	3,006	678	94,489	公益事業	
ROYAL DUTCH SHELL B	58	58	126	17,663	エネルギー	
IG GROUP HOLDINGS PLC	222	222	116	16,177	各種金融	
NATIONAL GRID	770	770	753	104,863	公益事業	
BRITVIC PLC	267	267	169	23,657	食品・飲料・タバコ	
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	1,577	1,577	1,089	151,712	保険	
SEVERN TRENT PLC	172	172	405	56,489	公益事業	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	508	508	497	69,282	公益事業	
VODAFONE GROUP PLC	1,544	1,363	276	38,511	電気通信サービス	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,035	1,035	377	52,584	保険	
BEAZLEY PLC/UK	302	302	131	18,257	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	18,981 22	16,964 21	10,591 —	1,474,919 <14.4%>	
(スイス・・・スイス電子市場)				千スイスフラン		
ZURICH INSURANCE GROUP AG	65	60	1,658	184,625	保険	
(スイス・・・V I R T - X市場)						
NOVARTIS 'R'	94	94	734	81,805	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCHE HOLDINGS GSH.	9	9	223	24,920	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NESTLE 'R'	69	69	519	57,787	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	239 4	233 4	3,136 —	349,140 <3.4%>	
(スウェーデン・・・ストックホルム市場)				千スウェーデンクローナ		
SEB 'A'	450	450	4,662	57,855	銀行	
TELIA COMPANY AB	1,171	2,213	7,995	99,227	電気通信サービス	
RATOS AB	575	575	2,423	30,070	各種金融	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,197 3	3,238 3	15,080 —	187,154 <1.8%>	
(ノルウェー・・・オスロ市場)				千ノルウェークローネ		
LEROF SEAFOOD GROUP ASA	139	114	5,096	68,288	食品・飲料・タバコ	
TELENOR	300	300	4,092	54,832	電気通信サービス	
STATOIL ASA	373	373	5,492	73,604	エネルギー	
MARINE HARVEST	100	100	1,452	19,456	食品・飲料・タバコ	
ATEA ASA	306	306	2,772	37,145	ソフトウェア・サービス	
ORKLA ASA	353	353	2,656	35,594	食品・飲料・タバコ	
STOLT-NIELSEN LTD	122	122	1,620	21,714	運輸	
OCEAN YIELD ASA	450	450	2,700	36,180	エネルギー	
BW LPG LTD	662	—	—	—	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,806 9	2,119 8	25,881 —	346,816 <3.4%>	
(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	—	—	—	小売	
TRYG A/S	—	141	1,832	29,205	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	240 1	141 1	1,832 —	29,205 <0.3%>	
(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.	589	548	1,699	146,203	銀行	
WESTPAC BANKING	678	590	2,013	173,255	銀行	
TELSTRA CORP LTD	3,655	3,655	1,758	151,303	電気通信サービス	
COCA-COLA AMATIL	2,172	1,934	2,058	177,092	食品・飲料・タバコ	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	860	860	435	37,445	小売	
CSR LTD	663	663	279	24,018	素材	
SUNCORP-METWAY LTD	1,116	1,116	1,480	127,360	保険	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	101	101	324	27,894	銀行	
AMP LTD	764	513	250	21,579	各種金融	

アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数		評 価 額
				外貨建金額	邦貨換算金額
		百株	百株	千オーストラリアドル	千円
SONIC HEALTHCARE LTD	700	700	1,509	129,926	ヘルスケア機器・サービス
DUET GROUP	2,890	2,890	789	67,910	公益事業
MACQUARIE GROUP LTD	40	40	352	30,339	各種金融
GENWORTH MORTGAGE INSURANCE	760	760	209	18,070	銀行
AUSNET SERVICES	3,014	3,014	495	42,674	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	18,008	17,391	13,655	1,175,075
	銘柄数 < 比率 >	14	14	—	< 11.5% >
(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	1,000	228	18,395	運輸
NUPLEX INDUSTRIES LTD	981	—	—	—	素材
SPARK NEW ZEALAND LTD	5,100	5,100	1,818	146,688	電気通信サービス
VECTOR	2,760	—	—	—	公益事業
GENESIS ENERGY LTD	1,313	1,313	279	22,566	公益事業
MERIDIAN ENERGY LTD	5,242	5,242	1,397	112,725	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	16,397	12,655	3,723	300,375
	銘柄数 < 比率 >	6	4	—	< 2.9% >
(香港・・・香港市場)				千香港ドル	
TEXWINCA HOLDINGS LTD	2,500	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CLP HOLDINGS	1,375	1,375	10,704	154,678	公益事業
HSBC HOLDINGS PLC	1,948	1,948	12,379	178,884	銀行
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,195	1,195	8,335	120,442	公益事業
BOC HONG KONG (HDG.)	1,385	620	1,925	27,817	銀行
VTECH HOLDINGS LTD	433	433	3,803	54,966	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PACIFIC TEXTILES HOLDINGS	1,810	1,400	1,202	17,377	耐久消費財・アパレル
HK ELECTRIC INVESTMENT	12,796	12,796	8,675	125,366	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	23,442	19,767	47,026	679,532
	銘柄数 < 比率 >	8	7	—	< 6.6% >
(シンガポール・・・シンガポール市場)				千シンガポールドル	
DBS GROUP	477	477	900	71,827	銀行
MI LTD/SINGAPORE	2,613	2,613	533	42,537	電気通信サービス
STARHUB LTD	3,707	2,777	780	62,277	電気通信サービス
ASIAN PAY TELEVISION TRUST	6,347	—	—	—	メディア
小 計	株 数 ・ 金 額	13,144	5,867	2,213	176,643
	銘柄数 < 比率 >	4	3	—	< 1.7% >
(イスラエル・・・テルアビブ市場)				千イスラエルシェケル	
BEZEQ ISRAELI TELECOMMUNICATION CORP LTD	2,002	2,002	1,308	39,778	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	2,002	2,002	1,308	39,778
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	< 0.4% >
合 計	株 数 ・ 金 額	135,035	113,111	—	9,782,162
	銘柄数 < 比率 >	138	133	—	< 95.4% >

(注1) 邦貨換算金額は、2017年2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。

(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	106	—

(注) 単位未満は切捨てです。

アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド

第11期

運用報告書

(決算日 2016年11月25日)

(計算期間：2015年11月26日～2016年11月25日)

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
主要運用対象	世界各国の上場株式。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

アムンディ・ジャパン株式会社

〒100-0011 東京都千代田区内幸町1丁目2番2号

お客様サポートライン 0120-202-900(フリーダイヤル)

受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページアドレス：<http://www.amundi.co.jp>

◆最近5期の運用実績

決算期	基準価額		株式組入 比率	株式先物 比率	純資産 総額
	期 騰	中 落 率			
	円	%	%	%	百万円
7期(2012年11月26日)	12,171	28.4	97.1	—	15,397
8期(2013年11月25日)	18,224	49.7	98.8	—	18,190
9期(2014年11月25日)	23,099	26.8	96.1	—	16,928
10期(2015年11月25日)	23,015	△0.4	97.7	—	13,542
11期(2016年11月25日)	21,683	△5.8	98.9	0.5	10,352

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。以下同じ。

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

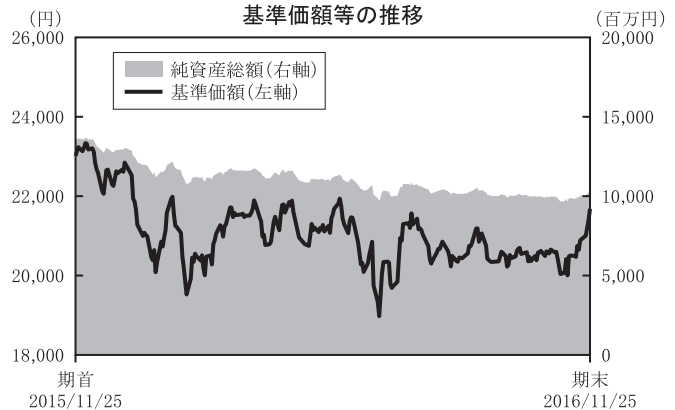
◆当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		株式組入 比率	株式先物 比率
	騰	落 率		
(期首)	円	%	%	%
2015年11月25日	23,015	—	97.7	—
11月末	23,133	0.5	97.8	—
12月末	22,847	△0.7	98.4	—
2016年1月末	21,583	△6.2	99.0	—
2月末	20,504	△10.9	98.8	0.7
3月末	21,894	△4.9	99.0	0.8
4月末	21,605	△6.1	98.6	0.9
5月末	21,939	△4.7	98.9	0.8
6月末	20,044	△12.9	98.9	0.8
7月末	21,038	△8.6	99.0	0.6
8月末	20,748	△9.9	98.9	0.5
9月末	20,436	△11.2	98.6	1.1
10月末	20,584	△10.6	98.9	0.8
(期末)				
2016年11月25日	21,683	△5.8	98.9	0.5

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第11期首	23,015円
第11期末	21,683円
騰落率	△5.8%



【基準価額の主な変動要因】

下落要因

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

上昇要因

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

【投資環境】

<世界株式市場>

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

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

<為替市場>

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

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

【ポートフォリオ】

当ファンドは4地域におおむね等しくなるよう配分し、公益事業セクター、ヘルスケアセクター、生活必需品セクター等、安定的なセクターに重点を置いた分散ポートフォリオを維持しました。結果的に、ポートフォリオの予想配当利回りは4.8%から5.2%へと徐々に上昇しました。当期は、いくつかの銘柄について予想配当利回りの低下とバリュエーションの上昇により利益確定の売りを行いました。一

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

【今後の運用方針】

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

基本方針は以下の通りです。

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

◆ 1 万口当たりの費用明細

項 目	第11期 (2015年11月26日 ～2016年11月25日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (先物・オプション)	3円 (3) (0)	0.016% (0.015) (0.000)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	4 (4)	0.018 (0.018)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	7 (7) (0)	0.033 (0.033) (0.000)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	14	0.067	

期中の平均基準価額は21,362円です。

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

◆売買及び取引の状況 (2015年11月26日から2016年11月25日まで)

(1) 株式

国	場	買 付 額		売 付 額		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
国内	上 場	千株 —	千円 —	千株 208	千円 232,800	
外	ア メ リ カ	百株 12,530	千米ドル 4,822	百株 3,039 (—)	千米ドル 10,138 (6)	
	カ ナ ダ	4,856	千カナダドル 4,742	1,689	千カナダドル 3,599	
	ユ ー ロ		千ユーロ		千ユーロ	
	ド イ ツ	570 (38)	270 (—)	474 (—)	825 (59)	
	イ タ リ ア	— (504)	— (—)	1,947 (—)	1,750 (2)	
	フ ラ ン ス	42 (120)	178 (167)	984 (120)	2,324 (167)	
	オ ラ ン ダ	—	—	722	2,027	
	ス ペ イ ン	213 (901)	417 (26)	— (901)	— (26)	
	ベ ル ギ ー	52	128	99	83	
	ル ク セ ン ブ ル ク	74	553	—	—	
	フ ィ ン ラ ン ド	3,807	1,468	—	—	
	ポ ル ト ガ ル	815	268	—	—	
	国	イ ギ リ ス	6,682	千英ポンド 2,673	4,457 (—)	千英ポンド 3,120 (3)
		ス イ ス	—	千スイスフラン —	143 (—)	千スイスフラン 2,237 (125)
		ス ウ ェ ー デ ン	2,675	千スウェーデンクローナ 10,905	199	千スウェーデンクローナ 761
ノ ル ウ ェ ー		1,818	千ノルウェークローネ 13,621	1,788 (—)	千ノルウェークローネ 21,974 (271)	
オ ー ス ト ラ リ ア		6,534	千オーストラリアドル 3,516	3,679	千オーストラリアドル 4,771	
ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド		8,537	千ニューージーランドドル 2,267	3,741	千ニューージーランドドル 1,429	
香 港		1,810	千香港ドル 2,187	1,505	千香港ドル 10,601	
シ ン ガ ポ ー ル		6,347	千シンガポールドル 463	84	千シンガポールドル 123	
イ ス ラ エ ル		2,002	千イスラエルシェケル 1,624	—	千イスラエルシェケル —	

(注1) 金額は受渡し代金です。

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

(注3) 単位未満は切捨てです。以下同じ。

(2) 先物取引の種類別取引状況

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

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

◆株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

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

◆主要な売買銘柄 (2015年11月26日から2016年11月25日まで)

株 式

買 付				売 付			
銘 柄	株数	金 額	平均単価	銘 柄	株数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
ORITANI FINANCIAL CORP(アメリカ)	66	125,691	1,890	PFIZER(アメリカ)	53	195,120	3,667
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP(アメリカ)	211	119,855	567	ALTRIA GROUP INCO. (アメリカ)	27	193,643	6,940
SUNCORP-METWAY LTD(オーストラリア)	111	111,261	996	TORONTO-DOMINION BANK(カナダ)	34	165,341	4,806
MERIDIAN ENERGY LTD(ニュージーランド)	524	101,320	193	CLP HOLDINGS(香港)	150	154,658	1,027
TELIA COMPANY AB(スウェーデン)	209	99,570	474	AUS. AND NZ. BANKING GP. (オーストラリア)	77	152,609	1,957
ADMIRAL GROUP PLC(イギリス)	33	99,045	2,975	UNILEVER NV-CVA(ユーロ・オランダ)	28	146,222	5,169
TRANSALTA RENEWABLES INC(カナダ)	85	91,355	1,064	WESTPAC BANKING(オーストラリア)	57	144,713	2,500
LEGAL & GENERAL(イギリス)	321	87,413	272	ROCHE HOLDINGS GSH. (スイス)	5	136,725	27,171
CITYCON OYJ(ユーロ・フィンランド)	290	79,708	274	KONINKLIJKE AHOLD NV(ユーロ・オランダ)	44	115,495	2,624
RTL GROUP SA(ユーロ・ルクセンブルク)	7	69,658	9,337	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC(アメリカ)	10	113,368	10,900

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

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

◆利害関係人との取引状況等 (2015年11月26日から2016年11月25日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

◆組入資産の明細 (2016年11月25日現在)

(1) 国内株式

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
電気機器 (27.9%) キヤノン	49	26.4	83,529
卸売業 (59.3%) 三井物産	87	69.6	106,905
住友商事	52	52	70,252
小売業 (5.8%) ローソン	12.7	2.2	17,490
銀行業 (7.0%) みずほフィナンシャルグループ	263	105.1	20,809
株数・金額	463	255	298,987
合計 銘柄数<比率>	5	5	<2.9%>

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

(注2) 合計欄の < > 内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨てです。

(2) 外国株式

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

アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド

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

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

アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末			業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額 千英ポンド		邦貨換算金額 千円
DIRECT LINE INSURANCE GROUP BEAZLEY PLC/UK	百株 —	百株 1,035 302	371 115	52,573 16,372	保険 保険	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	15,454 17	17,680 22	10,385 —	1,471,362 <14.2%>	
(スイス・・・スイス電子市場) ZURICH INSURANCE GROUP AG (スイス・・・V I R T - X市場) NOVARTIS 'R' ROCHE HOLDINGS GSH. NESTLE 'R'	74 128 59 114	60 94 9 69	1,619 660 204 472	181,194 73,880 22,854 52,802	保険 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	377 4	233 4	2,956 —	330,732 <3.2%>	
(スウェーデン・・・ストックホルム市場) SEB 'A' TELIA COMPANY AB RATOS AB	450 990 —	450 2,890 575	4,173 10,023 2,253	51,337 123,290 27,724	銀行 電気通信サービス 各種金融	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,440 2	3,915 3	16,451 —	202,351 <2.0%>	
(ノルウェー・・・オスロ市場) LEROY SEAFOOD GROUP ASA TELENOR STATOIL ASA MARINE HARVEST ATEA ASA ORKLA ASA STOLT-NIELSEN LTD BAKKAFROST P/F OCEAN YIELD ASA	349 — 626 — — 720 122 296 —	139 300 373 100 306 353 122 — 450	6,355 3,738 5,466 1,508 2,381 2,679 1,247 — 3,093	84,079 49,453 72,324 19,950 31,507 35,446 16,503 — 40,930	食品・飲料・タバコ 電気通信サービス エネルギー 食品・飲料・タバコ ソフトウェア・サービス 食品・飲料・タバコ 運輸 食品・飲料・タバコ エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,114 5	2,144 8	26,469 —	350,196 <3.4%>	
(デンマーク・・・コペンハーゲン市場) MATAS A/S	240 —	240 —	2,292 —	36,992 —	小売	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	240 1	240 1	2,292 —	36,992 <0.4%>	
(オーストラリア・・・オーストラリア市場) AUS. AND NZ. BANKING GP. WESTPAC BANKING TELSTRA CORP LTD PRIMARY HEALTH CARE LTD COCA-COLA AMATIL HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD CSR LTD SUNCORP-METWAY LTD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD AMP LTD SONIC HEALTHCARE LTD DUET GROUP MACQUARIE GROUP LTD GENWORTH MORTGAGE INSURANCE AUSNET SERVICES	1,368 1,257 3,655 1,650 2,844 — 663 — — — 700 — — — — — 3,014	589 678 3,655 — 2,172 860 663 1,116 101 764 700 2,890 40 760 3,014	1,669 2,145 1,820 — 2,064 411 263 1,387 293 363 1,533 679 346 225 443	140,806 180,911 153,520 — 174,072 34,666 22,196 117,002 24,740 30,620 129,277 57,288 29,247 18,992 37,372	銀行 銀行 電気通信サービス ヘルスケア機器・サービス 食品・飲料・タバコ 小売 素材 保険 銀行 各種金融 ヘルスケア機器・サービス 公益事業 各種金融 銀行 公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	15,153 8	18,008 14	13,645 —	1,150,715 <11.1%>	

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末		業 種 等		
		株 数	株 数		評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
(ニュージーランド・・・ウエリントン市場)	百株	百株	千円			
AIR NEW ZEALAND LTD	—	1,000	200	15,936	運輸 電気通信サービス 公益事業 公益事業 公益事業	
SPARK NEW ZEALAND LTD	5,100	5,100	1,774	141,416		
VECTOR	2,760	—	—	—		
GENESIS ENERGY LTD	—	1,313	263	21,031		
MERIDIAN ENERGY LTD	—	5,242	1,326	105,689		
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	7,860 2	12,655 4	3,565 — <2.7%>		284,072
(香港・・・香港市場)			千香港ドル			
TEXWINCA HOLDINGS LTD	2,500	2,500	1,350	19,804	耐久消費財・アパレル 公益事業 銀行 公益事業 銀行 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 耐久消費財・アパレル 公益事業	
CLP HOLDINGS	2,880	1,375	10,181	149,368		
HSBC HOLDINGS PLC	1,948	1,948	11,970	175,606		
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,195	1,195	8,711	127,798		
BOC HONG KONG (HDG.)	1,385	1,385	3,968	58,210		
VTECH HOLDINGS LTD	433	433	4,189	61,456		
PACIFIC TEXTILES HOLDINGS	—	1,810	1,600	23,472		
HK ELECTRIC INVESTMENT	12,796	12,796	8,995	131,967		
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	23,137 7	23,442 8	50,966 — <7.2%>		747,685
(シンガポール・・・シンガポール市場)			千シンガポールドル			
DBS GROUP	561	477	801	63,619	銀行 電気通信サービス 電気通信サービス メディア	
M1 LTD/SINGAPORE	2,613	2,613	522	41,489		
STARHUB LTD	3,707	3,707	1,063	84,470		
ASIAN PAY TELEVISION TRUST	—	6,347	314	24,942		
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	6,881 3	13,144 4	2,702 — <2.1%>		214,522
(イスラエル・・・テルアビブ市場)			千イスラエルシケル			
BEZEQ ISRAELI TELECOMMUNICATION CORP LTD	—	2,002	1,391	40,894	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	— —	2,002 1	1,391 — <0.4%>	40,894	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	95,467 97	130,821 139	— — <96.1%>	9,944,995	

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

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

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨てです。

(注4) —印は組入れなしです。以下同じ。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

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

(注) 単位未満は切捨てです。

◆投資信託財産の構成 (2016年11月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 10,243,982	% 98.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	149,588	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	10,393,570	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) 当期末における外貨建純資産(10,069,960千円)の投資信託財産総額(10,393,570千円)に対する比率は96.9%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2016年11月25日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=113.78円、1カナダドル=84.25円、1ユーロ=120.06円、1英ポンド=141.68円、1スイスフラン=111.85円、1スウェーデンクローナ=12.30円、1ノルウェークローネ=13.23円、1デンマーククローネ=16.14円、1オーストラリアドル=84.33円、1ニュージーランドドル=79.68円、1香港ドル=14.67円、1シンガポールドル=79.39円、1イスラエルシェケル=29.39円です。

◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2016年11月25日現在)

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

(注記事項)

期首元本額 5,884,104,932円
期中追加設定元本額 19,523,082円
期中一部解約元本額 1,129,072,029円

(当期末元本の内訳)

たんぎん世界好配当株式ファンド(毎月分配型) 1,375,485,449円
アムンディ・世界好配当株式ファンド(毎月分配型) 3,314,738,184円
アムンディ・世界好配当株式V A(適格機関投資家専用) 84,332,352円

◆損益の状況

当期(自2015年11月26日 至2016年11月25日)

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

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

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

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