

■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 24 作成期

第134期 (決算日 2017年3月27日)  
第135期 (決算日 2017年4月25日)  
第136期 (決算日 2017年5月25日)  
第137期 (決算日 2017年6月26日)  
第138期 (決算日 2017年7月25日)  
第139期 (決算日 2017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20作成期		円	円	%	%	%	百万円
	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
第24作成期	133期 (2017年2月27日)	8,308	30	0.5	98.2	1.0	7,160
	134期 (2017年3月27日)	8,309	30	0.4	98.8	0.3	7,046
	135期 (2017年4月25日)	8,303	30	0.3	98.8	0.3	6,911
	136期 (2017年5月25日)	8,694	30	5.1	98.6	0.3	7,031
	137期 (2017年6月26日)	8,664	30	0.0	98.8	0.3	6,910
	138期 (2017年7月25日)	8,762	30	1.5	98.7	0.3	6,905
	139期 (2017年8月25日)	8,608	30	△1.4	98.6	0.3	6,649

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

◆ 当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株式組入 比 率	株式先物 比 率
			騰 落 率		
第134期	(期 首) 2017年2月27日	円	%	%	%
	2月末	8,308	—	98.2	1.0
	(期 末) 2017年3月27日	8,325	0.2	98.2	0.8
第135期	(期 首) 2017年3月27日	8,339	0.4	98.8	0.3
	3月末	8,309	—	98.8	0.3
	(期 末) 2017年4月25日	8,450	1.7	98.7	0.3
第136期	(期 首) 2017年4月25日	8,333	0.3	98.8	0.3
	4月末	8,303	—	98.8	0.3
	(期 末) 2017年5月25日	8,395	1.1	98.3	0.7
第137期	(期 首) 2017年5月25日	8,724	5.1	98.6	0.3
	5月末	8,694	—	98.6	0.3
	(期 末) 2017年6月26日	8,612	△0.9	98.5	0.3
第138期	(期 首) 2017年6月26日	8,694	0.0	98.8	0.3
	6月末	8,664	—	98.8	0.3
	(期 末) 2017年7月25日	8,759	1.1	98.9	0.3
第139期	(期 首) 2017年7月25日	8,792	1.5	98.7	0.3
	7月末	8,762	—	98.7	0.3
	(期 末) 2017年8月25日	8,713	△0.6	99.1	—
		8,638	△1.4	98.6	0.3

(注1) 期末基準価額は当該期の分配金込み、騰落率は各期首比です。

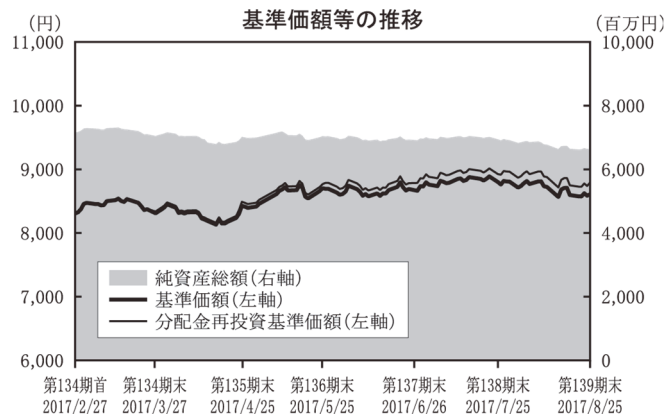
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」は実質組入比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

# 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134期首	8,308円
第139期末	8,608円
既払分配金 (税込み)	180円
騰落率 (分配金再投資ベース)	5.8%



- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、2017年2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】

### 上昇要因

- ① 継続的な配当収入
- ② 為替市場において、ユーロ、カナダドルが対円で上昇したこと
- ③ 銘柄選択効果およびデンマーク、イタリア、オランダへの国別配分効果
- ④ 世界株式市場の上昇

### 下落要因

- ① オーストラリアへの国別配分および一般消費財・サービスへのセクター配分効果
- ② 為替市場において、米ドルが対円で下落したこと
- ③ 信託報酬等

## 【投資環境】

### <世界株式市場>

当作成期は、堅調なマクロ経済指標および良好な企業収益に後押しされて、世界株式市場が大きく上

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

## <為替市場>

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

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

## 【ポートフォリオ】

### <当ファンド>

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

### <アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド>

当ファンドは4地域におおむね等しくなるよう配分し、公益事業セクター、ヘルスケアセクター、生活必需品セクター等、安定セクターに重点を置いた分散ポートフォリオを維持しました。ポートフォリ

# アムンディ・世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

オの予想配当利回りは約5%の水準で推移しました。当作成期は、いくつかの銘柄について予想配当利回りの低下とバリュエーションの上昇により利益確定の売りをを行い、ポジションを若干削減しました。一方、高い配当利回りが期待される銘柄に引き続き分散して投資を行い、株式のポジションを若干ながら増やしました。

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

## 【分配金】

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

## 【今後の運用方針】

### <当ファンド>

当ファンドは、引き続きアムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド受益証券への投資を通じて、MSCIワールド・インデックス採用国・地域における上場株式を実質的な主要投資対象とし、インカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

### <アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド>

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

基本方針は以下の通りです。

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

◆ 1 万口当たりの費用明細

項 目	第134期～第139期 (2017年2月28日 ～2017年8月25日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社)  (受 託 会 社)	48円 ( 23) ( 23)  ( 3)	0.567% (0.265) (0.265)  (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) (先物・オプション)	0 ( 0) ( 0)	0.006 (0.005) (0.000)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 ( 0)	0.003 (0.003)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)  (監 査 費 用) (印 刷 費 用) (そ の 他)	3 ( 1)  ( 0) ( 2) ( 0)	0.040 (0.017)  (0.005) (0.018) (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	51	0.616	

期中の平均基準価額は8,542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（2017年2月28日から2017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 134 期 ～ 第 139 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	—	—	403,427	971,000

(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 134 期 ～ 第 139 期
	アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド
(a) 当 作 成 期 中 の 株 式 売 買 金 額	2,166,106千円
(b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	9,928,995千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.21

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

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

## ◆利害関係人との取引状況等（2017年2月28日から2017年8月25日まで）

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

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

## ◆組入資産の明細（2017年8月25日現在）

親投資信託残高

銘 柄	第23作成期末 (第133期末)	第24作成期末(第139期末)	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド	3,097,016	2,693,589	6,613,838

(注1) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

(注2) アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド全体の受益権口数は、当作成期末3,864,192千口です。



# 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8月25日現在）

項 目	当 作 成 期 末 (第139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	6,613,838	99.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	69,748	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	6,683,586	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（9,208,810千円）の投資信託財産総額（9,517,468千円）に対する比率は96.8%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、2017年8月25日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=109.80円、1カナダドル=87.75円、1ユーロ=129.52円、1英ポンド=140.64円、1スイスフラン=113.66円、1スウェーデンクローナ=13.60円、1ノルウェークローネ=14.00円、1デンマーククローネ=17.41円、1オーストラリアドル=86.73円、1ニュージーランドドル=79.10円、1香港ドル=14.03円、1シンガポールドル=80.65円、1イスラエルシェケル=30.51円です

## ◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第134期末 (2017年3月27日)	第135期末 (2017年4月25日)	第136期末 (2017年5月25日)	第137期末 (2017年6月26日)	第138期末 (2017年7月25日)	第139期末 (2017年8月25日)
<b>(A) 資 産</b>	<b>7,081,013,779円</b>	<b>6,949,997,156円</b>	<b>7,064,969,211円</b>	<b>6,951,028,688円</b>	<b>6,949,453,015円</b>	<b>6,683,586,572円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	53,144,051	41,898,001	46,567,719	57,072,148	46,624,609	49,748,137
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)	7,007,869,728	6,878,099,155	6,993,401,492	6,873,956,540	6,872,828,406	6,613,838,435
未 収 入 金	20,000,000	30,000,000	25,000,000	20,000,000	30,000,000	20,000,000
<b>(B) 負 債</b>	<b>34,574,879</b>	<b>38,967,660</b>	<b>33,283,239</b>	<b>40,727,486</b>	<b>43,657,493</b>	<b>34,066,050</b>
未 払 収 益 分 配 金	25,442,514	24,970,532	24,263,386	23,927,212	23,644,154	23,173,574
未 払 解 約 金	2,463,465	7,074,388	1,553,392	8,661,703	12,241,062	2,603,343
未 払 信 託 報 酬	6,412,357	6,402,729	6,673,454	7,054,923	6,424,985	6,661,748
未 払 利 息	109	114	117	131	111	128
そ の 他 未 払 費 用	256,434	519,897	792,890	1,083,517	1,347,181	1,627,257
<b>(C) 純 資 産 総 額 (A - B)</b>	<b>7,046,438,900</b>	<b>6,911,029,496</b>	<b>7,031,685,972</b>	<b>6,910,301,202</b>	<b>6,905,795,522</b>	<b>6,649,520,522</b>
元 本	8,480,838,191	8,323,510,843	8,087,795,487	7,975,737,346	7,881,384,820	7,724,524,800
次 期 繰 越 損 益 金	△1,434,399,291	△1,412,481,347	△1,056,109,515	△1,065,436,144	△975,589,298	△1,075,004,278
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>8,480,838,191口</b>	<b>8,323,510,843口</b>	<b>8,087,795,487口</b>	<b>7,975,737,346口</b>	<b>7,881,384,820口</b>	<b>7,724,524,800口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	8.309円	8.303円	8.694円	8.664円	8.762円	8.608円

(注記事項)

作成期首元本額	8,619,275,525円
作成期中追加設定元本額	84,746,919円
作成期中一部解約元本額	979,497,644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134期	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期
	自 2017年2月28日 至 2017年3月27日	自 2017年3月28日 至 2017年4月25日	自 2017年4月26日 至 2017年5月25日	自 2017年5月26日 至 2017年6月26日	自 2017年6月27日 至 2017年7月25日	自 2017年7月26日 至 2017年8月25日
(A) 配 当 等 収 益	△2,825円	△2,309円	△3,153円	△3,009円	△2,782円	△2,957円
支 払 利 息	△2,825	△2,309	△3,153	△3,009	△2,782	△2,957
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	32,423,988	26,581,087	347,332,913	7,035,774	107,292,672	△88,881,117
売 買 益	34,602,170	28,335,013	355,289,983	7,673,930	108,871,866	899,624
売 買 損	△2,178,182	△1,753,926	△7,957,070	△638,156	△1,579,194	△89,780,741
(C) 信 託 報 酬 等	△6,668,867	△6,666,312	△6,946,687	△7,345,550	△6,688,649	△6,941,824
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	25,752,296	19,912,466	340,383,073	△312,785	100,601,241	△95,825,898
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△927,097,918	△908,375,666	△886,137,188	△561,127,594	△577,029,005	△488,361,967
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△507,611,155	△499,047,615	△486,092,014	△480,068,553	△475,517,380	△467,642,839
(配 当 等 相 当 額)	( 642,776,324)	( 630,956,459)	( 613,214,636)	( 604,916,820)	( 598,004,180)	( 586,382,693)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,150,387,479)	(△1,130,004,074)	(△1,099,306,650)	(△1,084,985,373)	(△1,073,521,560)	(△1,054,025,532)
(G) 計 (D+E+F)	△1,408,956,777	△1,387,510,815	△1,031,846,129	△1,041,508,932	△951,945,144	△1,051,830,704
(H) 収 益 分 配 金	△25,442,514	△24,970,532	△24,263,386	△23,927,212	△23,644,154	△23,173,574
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△1,434,399,291	△1,412,481,347	△1,056,109,515	△1,065,436,144	△975,589,298	△1,075,004,278
追 加 信 託 差 損 益 金	△507,611,155	△499,047,615	△486,092,014	△480,068,553	△475,517,380	△467,642,839
(配 当 等 相 当 額)	( 642,808,581)	( 630,970,408)	( 613,267,995)	( 604,926,280)	( 598,020,704)	( 586,457,616)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,150,419,736)	(△1,130,018,023)	(△1,099,360,009)	(△1,084,994,833)	(△1,073,538,084)	(△1,054,100,455)
分 配 準 備 積 立 金	80,289,387	80,280,466	118,392,445	107,342,991	96,049,271	103,612,396
繰 越 損 益 金	△1,007,077,523	△993,714,198	△688,409,946	△692,710,582	△596,121,189	△710,973,835

(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134期計算期間末における費用控除後の配当等収益(22,140,205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(642,808,581円)および分配準備積立金(83,591,696円)より分配対象収益は748,540,482円(1万口当たり882円)であり、うち25,442,514円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

第135期計算期間末における費用控除後の配当等収益(26,146,088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(630,970,408円)および分配準備積立金(79,104,910円)より分配対象収益は736,221,406円(1万口当たり884円)であり、うち24,970,532円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

第136期計算期間末における費用控除後の配当等収益(64,611,000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(613,267,995円)および分配準備積立金(78,044,831円)より分配対象収益は755,923,826円(1万口当たり934円)であり、うち24,263,386円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

第137期計算期間末における費用控除後の配当等収益(14,373,462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(604,926,280円)および分配準備積立金(116,896,741円)より分配対象収益は736,196,483円(1万口当たり923円)であり、うち23,927,212円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

第138期計算期間末における費用控除後の配当等収益(13,717,025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(598,020,704円)および分配準備積立金(105,976,400円)より分配対象収益は717,714,129円(1万口当たり910円)であり、うち23,644,154円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

第139期計算期間末における費用控除後の配当等収益(32,526,858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(586,457,616円)および分配準備積立金(94,259,112円)より分配対象収益は713,243,586円(1万口当たり923円)であり、うち23,173,574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134期	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期
1万口当たりの分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30円

### ◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始しております。

### ◇分配金を再投資する場合

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

### 収益分配金に関する留意事項

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

## 【分配原資の内訳】

（単位：円・1万口当たり・税込み）

項目	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期
	(2017年2月28日 ～2017年3月27日)	(2017年3月28日 ～2017年4月25日)	(2017年4月26日 ～2017年5月25日)	(2017年5月26日 ～2017年6月26日)	(2017年6月27日 ～2017年7月25日)	(2017年7月26日 ～2017年8月25日)
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	(0.360%)	(0.360%)	(0.344%)	(0.345%)	(0.341%)	(0.347%)
当期の収益	26	30	30	18	17	30
当期の収益以外	3	—	—	11	12	—
翌期繰越分配対象額	852	854	904	893	880	893

（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（2017年2月28日から2017年8月25日まで）  
株 式

第 134 期 ～ 第 139 期							
買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
PATTERN ENERGY GROUP INC(アメリカ)	24	59,098	2,462	MERCK & CO. INC(アメリカ)	16	117,605	6,958
UNIQA INSURANCE GROUP AG(ユーロ・オーストリア)	59	55,202	926	DUET GROUP(オーストラリア)	289	72,495	250
NEXITY(ユーロ・フランス)	7	50,709	6,629	UNITED UTILITIES GROUP PLC(イギリス)	50	69,713	1,371
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG(ユーロ・ドイツ)	4	49,337	10,601	SANOFI(ユーロ・フランス)	6	69,267	10,667
SAMPO 'A' (ユーロ・フィンランド)	9	49,265	5,407	STARHUB LTD(シンガポール)	277	62,685	225
VERESEN INC(カナダ)	35	40,542	1,155	WESTPAC BANKING(オーストラリア)	23	59,305	2,577
HANNOVER RUECK SE(ユーロ・ドイツ)	2	34,867	13,369	COCA-COLA AMATIL(オーストラリア)	71	54,899	770
OESTERREICHISCHE POST AG(ユーロ・オーストリア)	7	34,783	4,655	AUS. AND NZ. BANKING GP. (オーストラリア)	21	53,089	2,495
MARINE HARVEST(ノルウェー)	14	30,916	2,072	MARR SPA(ユーロ・イタリア)	16	44,920	2,723
SAETA YIELD SA(ユーロ・スペイン)	25	30,102	1,187	ALTRIA GROUP INCO. (アメリカ)	4	39,513	8,063

(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8月25日現在）

(1) 国内株式

銘 柄	期 首 (前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
電気機器 (33.0%)				
キャノン	26.4	26.4	100,108	
卸売業 (62.7%)				
三井物産	69.6	69.6	111,882	
住友商事	52	52	78,780	
銀行業 (4.3%)				
みずほフィナンシャルグループ	105.1	69.9	13,134	
合計	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	253	217	303,905	
	銘 柄 数	銘 柄 数	銘 柄 数	< 比 率 >
	4	4	4	< 3.2% >

(注1) 銘柄欄の（ ）内は、2017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。

(2) 外国株式

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末		業 種 等		
	株 数	株 数	評 価	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	567	62,257	公益事業	
PINNACLE WEST CAP.	115	115	1,037	113,960	公益事業	
CENTURYLINK INC	118	118	236	25,990	電気通信サービス	
CONSOLIDATED EDISON	199	166	1,399	153,672	公益事業	
COVANTA HOLDING CORP	124	63	86	9,476	商業・専門サービス	
DTE ENERGY	106	89	994	109,194	公益事業	
EXXON MOBIL	32	32	244	26,819	エネルギー	
VECTREN CORP	114	53	354	38,897	公益事業	
PFIZER	70	70	232	25,540	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALTRIA GROUP INCO.	250	201	1,278	140,370	食品・飲料・タバコ	
NY. CMTY. BANC.	613	613	733	80,499	銀行	
MERCK & CO. INC	210	41	259	28,458	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AT&T	350	284	1,070	117,564	電気通信サービス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	144	144	1,649	181,082	食品・飲料・タバコ	
DUKE ENERGY CORP	191	191	1,657	182,039	公益事業	
ARTISAN PARTNERS ASSET MA -A	104	151	448	49,242	各種金融	
WEC ENERGY GROUP INC	118	118	769	84,455	公益事業	
(アメリカ・・・米国店頭市場)						
MATTEL	61	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
CONSOLIDATED COMMUNICATIONS	158	113	215	23,623	電気通信サービス	
NATIONAL CINEMEDIA INC	190	—	—	—	メディア	
CAPITOL FEDERAL FINANCIAL IN	225	225	303	33,376	銀行	
ORITANI FINANCIAL CORP	665	665	1,064	116,827	銀行	
PATTERN ENERGY GROUP INC	—	205	510	56,047	公益事業	
(アメリカ・・・シンガポール市場)						
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	8,560	8,560	385	42,294	運輸	
小 計	株 数 ・ 金 額	12,796	12,296	15,498	1,701,691	
	銘柄数 < 比率 >	23	22	—	< 17.9% >	
(カナダ・・・トロント市場)			千カナダドル			
AGF MANAGEMENT LTD-CLASS B	861	861	668	58,704	各種金融	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	175	175	1,847	162,115	銀行	
CORUS ENTERTAINMENT INC-B SH	—	185	253	22,256	メディア	
TORONTO-DOMINION BANK	184	184	1,191	104,577	銀行	
BCE INC	328	308	1,822	159,891	電気通信サービス	
STUDENT TRANSPORTATION INC	1,000	1,000	741	65,022	運輸	
VERESEN INC	—	351	612	53,746	エネルギー	
VALENER INC	248	248	566	49,747	公益事業	
VERMILION ENERGY INC	—	80	318	27,946	エネルギー	
JUST ENERGY GROUP INC	321	321	228	20,027	公益事業	
WAJAX CORP	74	49	96	8,453	資本財	
NORTHLAND POWER INC	234	234	564	49,547	公益事業	
ALARIS ROYALTY CORP	182	182	413	36,316	各種金融	
TRANSALTA RENEWABLES INC	858	858	1,234	108,341	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,465	5,036	10,560	926,696	
	銘柄数 < 比率 >	11	14	—	< 9.8% >	
(ユーロ・・・ドイツ)			千ユーロ			
HANNOVER RUECK SE	—	26	273	35,400	保険	
AXEL SPRINGER AG	51	51	273	35,459	メディア	

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		
株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額			外貨建金額 千ユーロ	邦貨換算金額 千円	
E ON SE	383	206	194	25,206	公益事業	
MUNCH. RUCK. REGD.	92	86	1,531	198,378	保険	
DAIMLER AG (REGISTERED)	115	83	517	67,025	自動車・自動車部品	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	—	46	371	48,096	自動車・自動車部品	
FREENET AG	295	255	714	92,576	電気通信サービス	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	570	570	254	32,970	電気通信サービス	
小 計	1,508	1,326	4,131	535,114		
	銘柄数 < 比率 >	6	8	—	<5.6%>	
(ユーロ・・・イタリア)						
ENEL	1,237	1,237	628	81,428	公益事業	
ENI	116	61	81	10,521	エネルギー	
SNAM SPA	1,331	1,331	537	69,555	エネルギー	
TERNA	1,632	1,103	548	71,008	公益事業	
MARR SPA	164	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
小 計	4,483	3,735	1,795	232,512		
	銘柄数 < 比率 >	5	4	—	<2.5%>	
(ユーロ・・・フランス)						
CASINO GUICHARD-P	51	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
ORANGE	361	361	513	66,516	電気通信サービス	
SANOFI	133	68	562	72,911	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AXA	378	279	694	89,977	保険	
NEXITY	—	76	351	45,473	不動産	
ENGIE	582	407	591	76,560	公益事業	
TOTAL SA	42	42	182	23,633	エネルギー	
小 計	1,549	1,235	2,895	375,071		
	銘柄数 < 比率 >	6	6	—	<4.0%>	
(ユーロ・・・オランダ)						
UNILEVER NV-CVA	177	159	799	103,527	家庭用品・パーソナル用品	
小 計	177	159	799	103,527		
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	<1.1%>	
(ユーロ・・・スペイン)						
ENDESA	213	213	438	56,818	公益事業	
EBRO FOODS SA	290	290	580	75,159	食品・飲料・タバコ	
GAS NATURAL SDG SA	682	537	1,093	141,586	公益事業	
REPSOL SA	256	256	361	46,880	エネルギー	
TELEFONICA SA	388	388	353	45,806	電気通信サービス	
ENAGAS SA	406	338	831	107,694	エネルギー	
SAETA YIELD SA	—	253	258	33,479	公益事業	
小 計	2,236	2,277	3,917	507,425		
	銘柄数 < 比率 >	6	7	—	<5.3%>	
(ユーロ・・・ベルギー)						
PROXIMUS	163	120	356	46,178	電気通信サービス	
BPOST SA	52	52	123	16,013	運輸	
小 計	216	173	480	62,191		
	銘柄数 < 比率 >	2	2	—	<0.7%>	

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
	百株	百株	外貨建金額 千ユーロ	邦貨換算金額 千円	
(ユーロ・・・オーストリア)					
UNIQA INSURANCE GROUP AG	—	506	421	54,639	保険
OESTERREICHISCHE POST AG	—	74	280	36,296	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	—	581	702	90,935
	銘柄数 < 比率 >	—	2	—	<1.0%>
(ユーロ・・・ルクセンブルク)					
RTL GROUP	74	74	487	63,123	メディア
小 計	株 数 ・ 金 額	74	74	487	63,123
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	<0.7%>
(ユーロ・・・フィンランド)					
CITYCON OYJ	2,900	2,900	647	83,910	不動産
SAMPO 'A'	—	91	406	52,689	保険
RAMIRENT OYJ	220	220	190	24,704	資本財
SPONDA OYJ	360	—	—	—	不動産
TIETOENATOR	110	110	290	37,669	ソフトウェア・サービス
FORTUM OYJ	817	623	932	120,824	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	4,407	3,945	2,469	319,799
	銘柄数 < 比率 >	5	5	—	<3.4%>
(ユーロ・・・ポルトガル)					
NAVIGATOR CO SA/THE	815	815	297	38,539	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	815	815	297	38,539
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	<0.4%>
ユーロ計	株 数 ・ 金 額	15,468	14,323	17,975	2,328,240
	銘柄数 < 比率 >	33	37	—	<24.5%>
(イギリス・・・英国市場)			千英ポンド		
DAIRY CREST GROUP PLC	74	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BRITISH AMERICAN TOBACCO	167	133	648	91,159	食品・飲料・タバコ
LEGAL & GENERAL	2,477	2,477	655	92,217	保険
CARILLION PLC	1,040	—	—	—	資本財
SSE PLC	590	543	776	109,151	公益事業
BP	—	387	171	24,121	エネルギー
TATE & LYLE	682	504	344	48,450	食品・飲料・タバコ
GLAXOSMITHKLINE	799	758	1,155	162,481	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASTRAZENECA	115	115	522	73,503	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAINSBURY (J)	1,400	734	174	24,503	食品・生活必需品小売り
ADMIRAL GROUP PLC	332	332	653	91,977	保険
CENTRICA	3,006	3,006	600	84,475	公益事業
ROYAL DUTCH SHELL B	58	58	126	17,805	エネルギー
IG GROUP HOLDINGS PLC	222	222	150	21,193	各種金融
NATIONAL GRID	770	—	—	—	公益事業
BRITVIC PLC	267	267	202	28,470	食品・飲料・タバコ
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	1,577	1,479	1,042	146,584	保険
SEVERN TRENT PLC	172	172	389	54,786	公益事業
UNITED UTILITIES GROUP PLC	508	—	—	—	公益事業
NATIONAL GRID PLC	—	705	686	96,540	公益事業
VODAFONE GROUP PLC	1,363	1,363	299	42,161	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	邦貨換算金額
	百株	百株	千英ポンド	千円	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,035	1,035	399	56,120	保険
BEAZLEY PLC/UK	302	—	—	—	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	16,964 21	14,300 18	8,999 —	1,265,703 <13.3%>
(スイス・・・スイス電子市場)				千スイスフラン	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	60	54	1,605	182,476	保険
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	—	3	218	24,865	銀行
APG SGA SA	—	2	113	12,954	メディア
CEMBRA MONEY BANK AG	—	20	173	19,760	各種金融
(スイス・・・V I R T-X市場)					
NOVARTIS 'R'	94	94	761	86,593	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDINGS GSH.	9	9	221	25,164	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE 'R'	69	57	472	53,684	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	233 4	243 7	3,567 —	405,499 <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'	450	207	2,114	28,761	銀行
TELIA COMPANY AB	2,213	2,213	8,166	111,060	電気通信サービス
RATOS AB	575	575	2,179	29,644	各種金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,238 3	2,995 3	12,460 —	169,466 <1.8%>
(ノルウェー・・・オスロ市場)				千ノルウェークローネ	
LEROFY SEAFOOD GROUP ASA	114	650	3,253	45,551	食品・飲料・タバコ
TELENOR	300	300	4,701	65,814	電気通信サービス
STATOIL ASA	373	373	5,459	76,429	エネルギー
MARINE HARVEST	100	249	3,880	54,320	食品・飲料・タバコ
ATEA ASA	306	306	3,063	42,882	ソフトウェア・サービス
ORKLA ASA	353	253	2,046	28,646	食品・飲料・タバコ
STOLT-NIELSEN LTD	122	80	929	13,016	運輸
OCEAN YIELD ASA	450	450	3,037	42,525	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,119 8	2,664 8	26,370 —	369,186 <3.9%>
(デンマーク・・・コペンハーゲン市場)				千デンマーククローネ	
TRYG A/S	141	141	2,012	35,033	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	141 1	141 1	2,012 —	35,033 <0.4%>
(オーストラリア・・・オーストラリア市場)				千オーストラリアドル	
AUS. AND NZ. BANKING GP.	548	336	1,001	86,851	銀行
WESTPAC BANKING	590	360	1,170	101,475	銀行
TELSTRA CORP LTD	3,655	2,987	1,177	102,082	電気通信サービス
COCA-COLA AMATIL	1,934	1,222	1,019	88,400	食品・飲料・タバコ
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	860	439	191	16,570	小売
CSR LTD	663	450	189	16,441	素材
SUNCORP-METWAY LTD	1,116	948	1,222	105,993	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	101	101	312	27,145	銀行
AMP LTD	513	513	253	22,017	各種金融
SONIC HEALTHCARE LTD	700	541	1,192	103,429	ヘルスケア機器・サービス



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 邦貨換算金額		
DUET GROUP	百株 2,890	百株 —	千オーストラリアドル —	千円 —	公益事業	
MACQUARIE GROUP LTD	40	40	357	31,046	各種金融	
GENWORTH MORTGAGE INSURANCE	760	760	222	19,268	銀行	
AUSNET SERVICES	3,014	3,014	515	44,711	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	17,391	11,716	8,825	765,435	
	銘柄数 < 比率 >	14	13	—	< 8.1% >	
(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	1,000	1,000	352	27,843	運輸	
SPARK NEW ZEALAND LTD	5,100	5,100	1,999	158,136	電気通信サービス	
GENESIS ENERGY LTD	1,313	1,313	317	25,136	公益事業	
MERIDIAN ENERGY LTD	5,242	5,242	1,536	121,507	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	12,655	12,655	4,205	332,624	
	銘柄数 < 比率 >	4	4	—	< 3.5% >	
(香港・・・香港市場)				千香港ドル		
CLP HOLDINGS	1,375	1,375	11,185	156,934	公益事業	
HSBC HOLDINGS PLC	1,948	1,848	13,739	192,770	銀行	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,195	1,195	8,155	114,426	公益事業	
BOC HONG KONG (HDG.)	620	620	2,383	33,446	銀行	
VTECH HOLDINGS LTD	433	433	4,780	67,067	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PACIFIC TEXTILES HOLDINGS	1,400	1,400	1,114	15,635	耐久消費財・アパレル	
HK ELECTRIC INVESTMENT	12,796	10,776	7,715	108,252	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	19,767	17,647	49,075	688,533	
	銘柄数 < 比率 >	7	7	—	< 7.3% >	
(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	976	78,786	銀行	
M1 LTD/SINGAPORE	2,613	2,613	469	37,827	電気通信サービス	
STARHUB LTD	2,777	—	—	—	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	5,867	3,090	1,445	116,614	
	銘柄数 < 比率 >	3	2	—	< 1.2% >	
(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	—	—	—	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,002	—	—	—	
	銘柄数 < 比率 >	1	—	—	< -% >	
合 計	株 数 ・ 金 額	113,111	97,110	—	9,104,726	
	銘柄数 < 比率 >	133	136	—	< 96.0% >	

(注1) 邦貨換算金額は、2017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。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。

(注4) ー印は組入れなしです。以下同じ。

### (3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外国	百万円	百万円
S&P500 EMINI	26	—

(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。

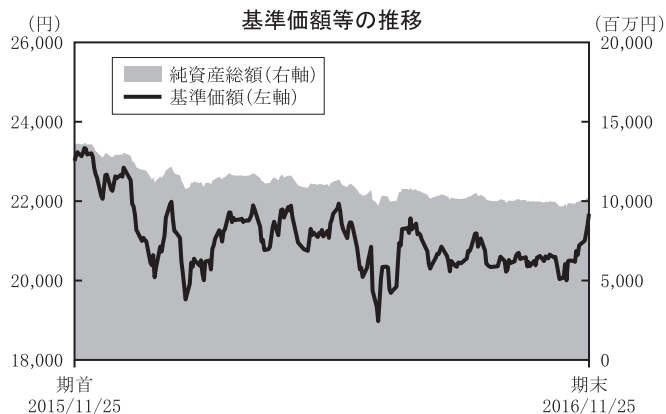
◆当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		株式組入 比率	株式先物 比率
	期 騰	中 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的見通しによって打ち消され、世界株式市場は力強く上昇傾向をたどりました。9月になると上昇は一服しましたが、世界経済に対する懸念や米国大統領選挙をめぐる不透明感が和らいだことにより追加緩和期待が後退したことから、市場は神経質な動きをみせました。11月には米国大統領選挙で予想に反してトランプ候補が勝利したものの、逆に財政拡大が景気を後押しするという期待が高まりました。これにより米国主導で世界株式市場は上昇し、当期末を迎えました。

#### <為替市場>

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

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

#### 【ポートフォリオ】

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

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

### 【今後の運用方針】

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

基本方針は以下の通りです。

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

◆ 1 万口当たりの費用明細

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

期中の平均基準価額は21,362円です。

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

(1) 株式

			買 付 額		売 付 額					
			株 数	金 額	株 数	金 額				
国内	上	場	千株 —	千円 —	千株 208	千円 232,800				
	ア	メ	リ	カ	百株 12,530	千米ドル 4,822	千米ドル 3,039 ( — ) 10,138 ( 6 )			
外	カ	ナ	ダ	ユ	4,856	千カナダドル 4,742	千カナダドル 3,599			
						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		—	—	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
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	
銘柄数<比率>	17	24	—	<20.4%>	

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%>	

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	
(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 銘柄数 < 比率 >	2,023 5	2,236 6	3,631 —	436,025 <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 銘柄数 < 比率 >	263 2	216 2	542 —	65,187 <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 銘柄数 < 比率 >	— —	74 1	484 —	58,217 <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 銘柄数 < 比率 >	599 1	4,407 5	2,307 —	277,036 <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 銘柄数 < 比率 >	— —	815 1	232 —	27,926 <0.3%>	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	16,363 27	18,251 35	18,051 —	2,167,254 <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	

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	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP BEAZLEY PLC/UK	百株 —	百株 1,035 302	千英ポンド 371 115	千円 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 — <14.2%>	
(スイス・・・スイス電子市場) ZURICH INSURANCE GROUP AG (スイス・・・V I R T - X市場) NOVARTIS 'R' ROCHE HOLDINGS GSH. NESTLE 'R'	74 128 59 114	60 94 9 69	千スイスフラン 1,619 660 204 472	181,194 73,880 22,854 52,802	保険 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	377 4	233 4	2,956 — <3.2%>	
(スウェーデン・・・ストックホルム市場) SEB 'A' TELIA COMPANY AB RATOS AB	450 990 —	450 2,890 575	千スウェーデンクローナ 4,173 10,023 2,253	51,337 123,290 27,724	銀行 電気通信サービス 各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,440 2	3,915 3	16,451 — <2.0%>	
(ノルウェー・・・オスロ市場) LEROY SEAFOOD GROUP ASA TELENOR STATOIL ASA MARINE HARVEST ATEA ASA ORKLA ASA STOLT-NIELSEN LTD BAKKAFROST P/F OCEAN YIELD ASA	349 — 626 — — 720 122 296 —	139 300 373 100 306 353 122 — 450	千ノルウェークローネ 6,355 3,738 5,466 1,508 2,381 2,679 1,247 — 3,093	84,079 49,453 72,324 19,950 31,507 35,446 16,503 — 40,930	食品・飲料・タバコ 電気通信サービス エネルギー 食品・飲料・タバコ ソフトウェア・サービス 食品・飲料・タバコ 運輸 食品・飲料・タバコ エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,114 5	2,144 8	26,469 — <3.4%>	
(デンマーク・・・コペンハーゲン市場) MATAS A/S	240	240	千デンマーククローネ 2,292	36,992	小売
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	240 1	240 1	2,292 — <0.4%>	
(オーストラリア・・・オーストラリア市場) AUS. AND NZ. BANKING GP. WESTPAC BANKING TELSTRA CORP LTD PRIMARY HEALTH CARE LTD COCA-COLA AMATIL HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD CSR LTD SUNCORP-METWAY LTD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD AMP LTD SONIC HEALTHCARE LTD DUET GROUP MACQUARIE GROUP LTD GENWORTH MORTGAGE INSURANCE AUSNET SERVICES	1,368 1,257 3,655 1,650 2,844 — 663 — — — 700 — — — — 3,014	589 678 3,655 — 2,172 860 663 1,116 101 764 700 2,890 40 760 3,014	千オーストラリアドル 1,669 2,145 1,820 — 2,064 411 263 1,387 293 363 1,533 679 346 225 443	140,806 180,911 153,520 — 174,072 34,666 22,196 117,002 24,740 30,620 129,277 57,288 29,247 18,992 37,372	銀行 銀行 電気通信サービス ヘルスケア機器・サービス 食品・飲料・タバコ 小売 素材 保険 銀行 各種金融 ヘルスケア機器・サービス 公益事業 各種金融 銀行 公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	15,153 8	18,008 14	13,645 — <11.1%>	

アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド

銘柄	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	千ニュージーランドドル	千円		
AIR NEW ZEALAND LTD	—	1,000	200	15,936	運輸	
SPARK NEW ZEALAND LTD	5,100	5,100	1,774	141,416	電気通信サービス	
VECTOR	2,760	—	—	—	公益事業	
GENESIS ENERGY LTD	—	1,313	263	21,031	公益事業	
MERIDIAN ENERGY LTD	—	5,242	1,326	105,689	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	7,860	12,655	3,565	284,072	
	銘柄数 < 比率 >	2	4	—	<2.7%>	
(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	
CLP HOLDINGS	2,880	1,375	10,181	149,368	公益事業	
HSBC HOLDINGS PLC	1,948	1,948	11,970	175,606	銀行	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,195	1,195	8,711	127,798	公益事業	
BOC HONG KONG (HDG.)	1,385	1,385	3,968	58,210	銀行	
VTECH HOLDINGS LTD	433	433	4,189	61,456	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PACIFIC TEXTILES HOLDINGS	—	1,810	1,600	23,472	耐久消費財・アパレル	
HK ELECTRIC INVESTMENT	12,796	12,796	8,995	131,967	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	23,137	23,442	50,966	747,685	
	銘柄数 < 比率 >	7	8	—	<7.2%>	
(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	
M1 LTD/SINGAPORE	2,613	2,613	522	41,489	電気通信サービス	
STARHUB LTD	3,707	3,707	1,063	84,470	電気通信サービス	
ASIAN PAY TELEVISION TRUST	—	6,347	314	24,942	メディア	
小 計	株 数 ・ 金 額	6,881	13,144	2,702	214,522	
	銘柄数 < 比率 >	3	4	—	<2.1%>	
(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	1,391	40,894	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	2,002	1,391	40,894	
	銘柄数 < 比率 >	—	1	—	<0.4%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	95,467	130,821	—	9,944,995	
	銘柄数 < 比率 >	97	139	—	<96.1%>	

(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) ー印は組入れなしです。以下同じ。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

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

(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VA(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。