

■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。
分配方針	毎決算時（年12回、原則毎月25日。休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額とします。）等の全額とします。収益分配額は、委託者が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

愛称：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 29 作成期

第164期（決算日 2019年9月25日）
第165期（決算日 2019年10月25日）
第166期（決算日 2019年11月25日）
第167期（決算日 2019年12月25日）
第168期（決算日 2020年1月27日）
第169期（決算日 2020年2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、よろしくお願い申し上げます。

アムンディ・ジャパン株式会社

〒100-0011 東京都千代田区内幸町1丁目2番2号

お客様サポートライン 0120-202-900（フリーダイヤル）
受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで
ホームページアドレス：<https://www.amundi.co.jp/>

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 分 配 金	期 騰 落 中 率			
		円	円	%	%	%	百万円
第25 作成期	140期 (2017年9月25日)	8,891	30	3.6	98.8	0.3	6,832
	141期 (2017年10月25日)	8,998	30	1.5	99.0	0.2	6,790
	142期 (2017年11月27日)	8,801	30	△1.9	98.5	0.8	6,519
	143期 (2017年12月25日)	8,962	30	2.2	98.8	0.5	6,555
	144期 (2018年1月25日)	9,046	30	1.3	99.0	0.2	6,551
	145期 (2018年2月26日)	8,517	30	△5.5	98.9	0.2	6,113
第26 作成期	146期 (2018年3月26日)	8,089	30	△4.7	98.6	0.7	5,788
	147期 (2018年4月25日)	8,549	30	6.1	98.8	0.2	6,092
	148期 (2018年5月25日)	8,514	30	△0.1	98.2	1.1	5,936
	149期 (2018年6月25日)	8,378	30	△1.2	98.3	0.7	5,683
	150期 (2018年7月25日)	8,538	30	2.3	98.1	0.6	5,802
	151期 (2018年8月27日)	8,505	30	△0.0	97.4	1.0	5,792
第27 作成期	152期 (2018年9月25日)	8,651	30	2.1	97.8	1.4	5,894
	153期 (2018年10月25日)	8,025	30	△6.9	97.6	1.0	5,430
	154期 (2018年11月26日)	8,096	30	1.3	97.8	0.8	5,245
	155期 (2018年12月25日)	7,424	30	△7.9	96.9	1.2	4,541
	156期 (2019年1月25日)	7,850	30	6.1	97.9	1.0	4,782
	157期 (2019年2月25日)	8,238	30	5.3	98.1	0.6	4,961
第28 作成期	158期 (2019年3月25日)	8,235	30	0.3	98.0	0.9	4,859
	159期 (2019年4月25日)	8,440	30	2.9	96.9	2.0	4,949
	160期 (2019年5月27日)	8,097	30	△3.7	97.9	1.1	4,729
	161期 (2019年6月25日)	8,214	30	1.8	98.1	0.7	4,782
	162期 (2019年7月25日)	8,249	30	0.8	98.3	0.9	4,761
	163期 (2019年8月26日)	7,653	30	△6.9	97.7	1.4	4,380
第29 作成期	164期 (2019年9月25日)	8,141	30	6.8	98.5	0.5	4,647
	165期 (2019年10月25日)	8,402	30	3.6	97.6	1.4	4,744
	166期 (2019年11月25日)	8,474	30	1.2	96.9	1.7	4,653
	167期 (2019年12月25日)	8,761	30	3.7	96.4	3.0	4,739
	168期 (2020年1月27日)	8,808	30	0.9	97.2	1.8	4,739
	169期 (2020年2月25日)	8,595	30	△2.1	96.9	1.9	4,596

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。以下同じ。

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

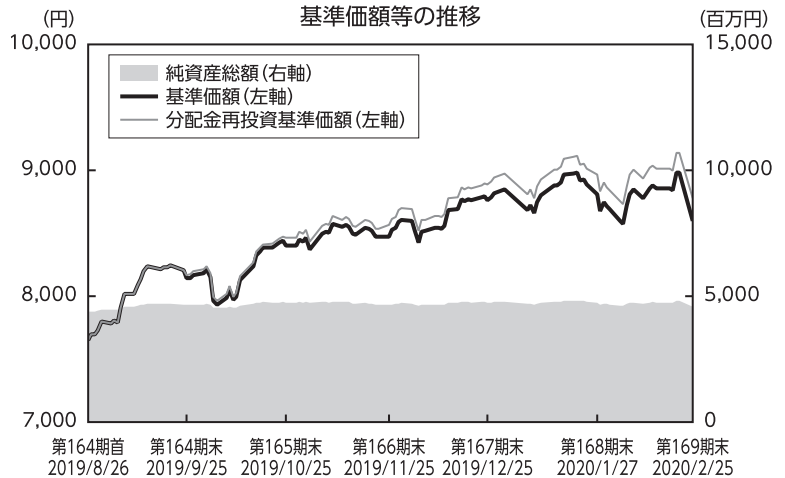
■ 当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株式組入 比 率	株式先物 比 率
		円	騰 落 率		
第164期	(期 首) 2019年8月26日	7,653	—	97.7	1.4
	8月末	7,801	1.9	97.8	1.4
	(期 末) 2019年9月25日	8,171	6.8	98.5	0.5
第165期	(期 首) 2019年9月25日	8,141	—	98.5	0.5
	9月末	8,181	0.5	96.8	2.1
	(期 末) 2019年10月25日	8,432	3.6	97.6	1.4
第166期	(期 首) 2019年10月25日	8,402	—	97.6	1.4
	10月末	8,466	0.8	97.9	1.0
	(期 末) 2019年11月25日	8,504	1.2	96.9	1.7
第167期	(期 首) 2019年11月25日	8,474	—	96.9	1.7
	11月末	8,608	1.6	96.9	1.8
	(期 末) 2019年12月25日	8,791	3.7	96.4	3.0
第168期	(期 首) 2019年12月25日	8,761	—	96.4	3.0
	12月末	8,846	1.0	96.4	3.0
	(期 末) 2020年1月27日	8,838	0.9	97.2	1.8
第169期	(期 首) 2020年1月27日	8,808	—	97.2	1.8
	1月末	8,689	△1.4	97.1	1.8
	(期 末) 2020年2月25日	8,625	△2.1	96.9	1.9

(注) 期末基準価額は当該期の分配金込み、騰落率は各期首比です。

【基準価額等の推移】

第164期首	7,653円
第169期末	8,595円
既払分配金 (税込み)	180円
騰落率	14.7% (分配金再投資ベース)



(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注2) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額は、2019年8月26日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

【基準価額の主な変動要因】

上昇要因

- ① 米国、英国、カナダなどの組入銘柄の株価が上昇したこと（円ベース）
- ② 金融、公益事業、情報技術などの組入銘柄の株価が上昇したこと（円ベース）
- ③ 継続的な配当収入

下落要因

- ① ベルギー、ポルトガルなどの組入銘柄の株価が下落したこと（円ベース）
- ② 信託報酬等

【投資環境】

＜世界株式市場＞

世界株式市場は、当作成期初より2019年9月中旬頃までは、米中の通商協議再開の合意が投資家心理を好転させ、回復基調となりました。欧州では景気不振が市場の重しでしたが、イタリアでEU（欧州連合）寄りの新政権が誕生したことや、英国の合意無きEUからの離脱の可能性が低下したことが好感されました。10月後半から2020年1月上旬まで、世界的に株式市場の上昇基調が強まりました。米中通商協議における合意に対する期待や、FRB（米連邦準備理事会）が利下げを決定するとの見通しが強まったためです。欧州株式市場も懸念されていたよりも良い経済成長が確認されたことを好材料にして上昇しました。日本株式市場においては、発表された企業業績の内容が業績回復への期待を強めたことから堅調に推移しました。しかし当作成期末にかけては、中国で発生した新型コロナウイルスの感染拡大が報じられると、景気悪化懸念を背景に世界的に株式市場は調整局面となりました。

＜為替市場＞

当作成期初から2019年10月にかけては米中通商協議再開の合意など世界の政治・貿易リスクが低下したことによって、円に逃避していた資金が流出し、円は全般的に軟調となりました。英国の合意無きEU離脱の可能性が低下したことで安心感が広がり、英ポンドは大幅高となりました。11月に入ると円は主要通貨に対してまちまちの動きとなりました。12月の英国総選挙で与党・保守党が大勝し過半数を獲得できるとの見方から英ポンドが上昇しました。また、米中通商協議の部分合意への期待で米ドルが上昇しました。この間、手掛かりの少ないユーロはほぼ横ばい、雇用不振が確認され金融緩和期待が残った豪ドルは軟調となりました。2019年末には、米中通商協議の部分合意成立でリスク許容度が広がり中国と関連の深い豪ドルや、商品市況上昇でカナダドルの上昇が顕著となりました。その一方で、米ドルは軟調となり対円でも下落しました。当作成期末にかけては中国で発生した新型コロナウイルスにより、リスク回避傾向の強まりと共に円高となって当作成期を終えました。

【ポートフォリオ】

＜当ファンド＞

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

＜アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド＞

当ファンドは4地域のウェイトがおおむね等しくなるよう配分しながら、公益事業、ヘルスケア、生活必需品セクター等、安定セクターに重点を置いた分散ポートフォリオを維持しました。ポートフォリオの予想配当利回りは5%近辺を推移しました。

当作成期は予想配当利回りの低下とバリュエーションの上昇がみられた銘柄について利益確定の売りを行いました。一方、高い配当利回りが期待される銘柄に引き続き分散して投資を行いました。当作成期のリターンはプラスとなりました。これは株式部分が米国市場を筆頭に最高値を更新する展開となったことが主な背景にありました。当ファンドの地域配分および低リスクの株式エクスポージャーが当作成期のボラティリティ（価格変動性）の上昇局面での損失の抑制に貢献しました。

【分配金】

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

【今後の運用方針】

＜当ファンド＞

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

＜アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド＞

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

基本方針は以下の通りです。

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

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第164期～第169期 (2019年8月27日 ～2020年2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)	50円 (23) (23) (3)	0.588% (0.275) (0.275) (0.038)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (先物・オプション)	2 (2) (0)	0.020 (0.019) (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)	2 (2)	0.021 (0.021)	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)	4 (2) (0) (2) (0)	0.048 (0.022) (0.005) (0.021) (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	58	0.677	

期中の平均基準価額は8,431円です。

(注1) 費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

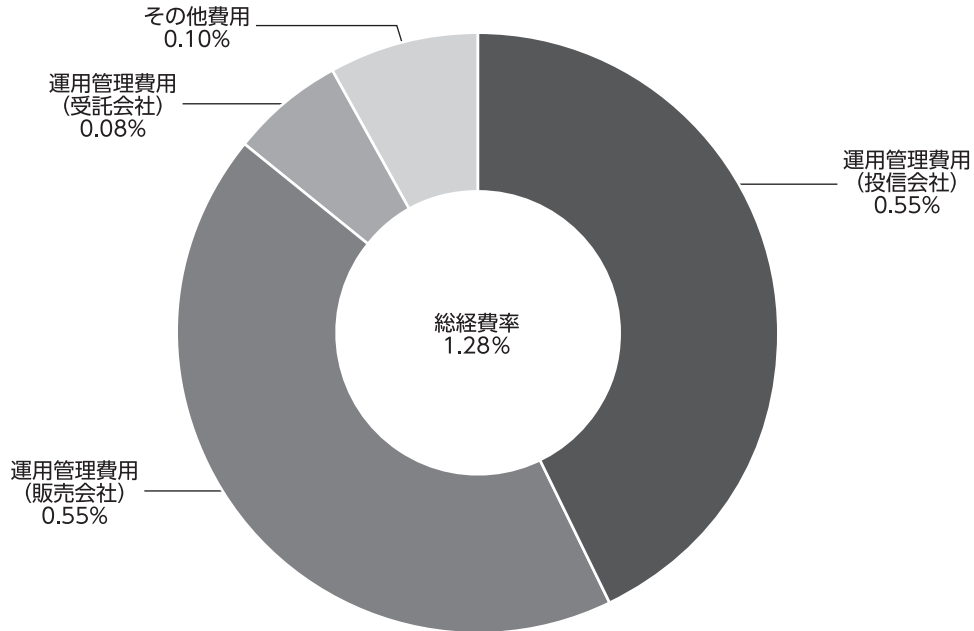
(注4) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注5) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

●総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.28%です。



(注1) 1万円当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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（2019年8月27日から2020年2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 164 期 ～ 第 169 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	—	—	165,901	457,200

(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 164 期 ～ 第 169 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	5,497,099千円
(b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	6,656,274千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.82

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

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

■利害関係人との取引状況等（2019年8月27日から2020年2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（2020年2月25日現在）

親投資信託残高

銘	柄	第28作成期末 (第163期末)	第29作成期末 (第169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		1,788,434	1,622,532	4,558,829

(注1) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

(注2) アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド全体の受益権口数は、当作成期末2,375,960千口です。

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（2020年2月25日現在）

項 目	第29作成期末（第169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	4,558,829	98.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	67,442	1.5
投 資 信 託 財 産 総 額	4,626,271	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（6,367,087千円）の投資信託財産総額（6,708,936千円）に対する比率は94.9%です。

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

なお、2020年2月25日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=110.91円、1カナダドル=83.43円、1ユーロ=120.33円、1英ポンド=143.31円、1スイスフラン=113.21円、1スウェーデンクローナ=11.39円、1ノルウェークローネ=11.85円、1デンマーククローネ=16.10円、1オーストラリアドル=73.30円、1ニュージーランドドル=70.35円、1香港ドル=14.23円、1シンガポールドル=79.36円、1イスラエルシェケル=32.36円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第164期末 (2019年9月25日)	第165期末 (2019年10月25日)	第166期末 (2019年11月25日)	第167期末 (2019年12月25日)	第168期末 (2020年1月27日)	第169期末 (2020年2月25日)
(A) 資 産	4,671,603,623円	4,772,054,019円	4,681,079,414円	4,784,099,246円	4,764,695,126円	4,626,271,312円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	38,294,351	39,621,155	39,767,098	37,829,954	42,461,539	47,441,834
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)	4,613,309,272	4,709,432,864	4,611,312,316	4,725,269,292	4,712,233,587	4,558,829,478
未 収 入 金	20,000,000	23,000,000	30,000,000	21,000,000	10,000,000	20,000,000
(B) 負 債	24,160,477	27,498,370	27,598,635	44,554,405	25,105,176	30,047,355
未 払 収 益 分 配 金	17,125,676	16,940,608	16,474,324	16,230,091	16,143,222	16,043,564
未 払 解 約 金	2,492,118	5,677,547	5,804,591	22,980,389	2,879,553	8,381,341
未 払 信 託 報 酬	4,345,404	4,485,121	4,719,538	4,545,509	5,065,314	4,413,470
未 払 利 息	89	65	92	72	81	97
そ の 他 未 払 費 用	197,190	395,029	600,090	798,344	1,017,006	1,208,883
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	4,647,443,146	4,744,555,649	4,653,480,779	4,739,544,841	4,739,589,950	4,596,223,957
元 本	5,708,558,742	5,646,869,532	5,491,441,420	5,410,030,607	5,381,074,222	5,347,854,684
次 期 繰 越 損 益 金	△1,061,115,596	△ 902,313,883	△ 837,960,641	△ 670,485,766	△ 641,484,272	△ 751,630,727
(D) 受 益 権 総 口 数	5,708,558,742口	5,646,869,532口	5,491,441,420口	5,410,030,607口	5,381,074,222口	5,347,854,684口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,141円	8,402円	8,474円	8,761円	8,808円	8,595円

(注記事項)

作成期首元本額	5,723,815,721円
作成期中追加設定元本額	104,952,006円
作成期中一部解約元本額	480,913,043円

■ 損益の状況

項 目	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期	第169期
	自 2019年8月27日 至 2019年9月25日	自 2019年9月26日 至 2019年10月25日	自 2019年10月26日 至 2019年11月25日	自 2019年11月26日 至 2019年12月25日	自 2019年12月26日 至 2020年1月27日	自 2020年1月28日 至 2020年2月25日
(A) 配 当 等 収 益	△ 2,254円	△ 2,377円	△ 2,317円	△ 2,310円	△ 2,235円	△ 2,027円
支 払 利 息	△ 2,254	△ 2,377	△ 2,317	△ 2,310	△ 2,235	△ 2,027
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	300,332,020	168,842,368	60,439,396	175,690,907	46,654,263	△ 93,503,402
売 買 益	300,975,650	170,074,552	62,046,606	177,473,154	47,315,803	661,102
売 買 損	△ 643,630	△ 1,232,184	△ 1,607,210	△ 1,782,247	△ 661,540	△ 94,164,504
(C) 信 託 報 酬 等	△ 4,542,594	△ 4,683,103	△ 4,924,599	△ 4,744,173	△ 5,283,976	△ 4,605,347
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	295,787,172	164,156,888	55,512,480	170,944,424	41,368,052	△ 98,110,776
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 964,191,400	△ 675,314,405	△ 510,966,894	△ 463,202,710	△ 305,824,380	△ 278,306,291
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 375,585,692	△ 374,215,758	△ 366,031,903	△ 361,997,389	△ 360,884,722	△ 359,170,096
(配 当 等 相 当 額)	(437,993,968)	(433,516,378)	(421,883,026)	(415,881,672)	(413,847,588)	(411,406,322)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 813,579,660)	(△ 807,732,136)	(△ 787,914,929)	(△ 777,879,061)	(△ 774,732,310)	(△ 770,576,418)
(G) 計 (D+E+F)	△ 1,043,989,920	△ 885,373,275	△ 821,486,317	△ 654,255,675	△ 625,341,050	△ 735,587,163
(H) 収 益 分 配 金	△ 17,125,676	△ 16,940,608	△ 16,474,324	△ 16,230,091	△ 16,143,222	△ 16,043,564
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 1,061,115,596	△ 902,313,883	△ 837,960,641	△ 670,485,766	△ 641,484,272	△ 751,630,727
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 375,585,692	△ 374,215,758	△ 366,031,903	△ 361,997,389	△ 360,884,722	△ 359,170,096
(配 当 等 相 当 額)	(438,014,134)	(433,553,764)	(421,944,705)	(415,911,535)	(413,876,874)	(411,414,807)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 813,599,826)	(△ 807,769,522)	(△ 787,976,608)	(△ 777,908,924)	(△ 774,761,596)	(△ 770,584,903)
分 配 準 備 積 立 金	59,745,833	59,165,623	55,922,867	53,085,053	48,839,171	39,186,581
繰 越 損 益 金	△ 745,275,737	△ 587,263,748	△ 527,851,605	△ 361,573,430	△ 329,438,721	△ 431,647,212

(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164期計算期間末における費用控除後の配当等収益（16,339,742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（438,014,134円）および分配準備積立金（60,531,767円）より分配対象収益は514,885,643円（1万口当たり901円）であり、うち17,125,676円（1万口当たり30円）を分配金額としております。

第165期計算期間末における費用控除後の配当等収益（17,136,275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（433,553,764円）および分配準備積立金（58,969,956円）より分配対象収益は509,659,995円（1万口当たり902円）であり、うち16,940,608円（1万口当たり30円）を分配金額としております。

第166期計算期間末における費用控除後の配当等収益（14,868,110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（421,944,705円）および分配準備積立金（57,529,081円）より分配対象収益は494,341,896円（1万口当たり900円）であり、うち16,474,324円（1万口当たり30円）を分配金額としております。

第167期計算期間末における費用控除後の配当等収益（14,305,729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（415,911,535円）および分配準備積立金（55,009,415円）より分配対象収益は485,226,679円（1万口当たり896円）であり、うち16,230,091円（1万口当たり30円）を分配金額としております。

第168期計算期間末における費用控除後の配当等収益（12,272,189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（413,876,874円）および分配準備積立金（52,710,204円）より分配対象収益は478,859,267円（1万口当たり889円）であり、うち16,143,222円（1万口当たり30円）を分配金額としております。

第169期計算期間末における費用控除後の配当等収益（6,701,536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（411,414,807円）および分配準備積立金（48,528,609円）より分配対象収益は466,644,952円（1万口当たり872円）であり、うち16,043,564円（1万口当たり30円）を分配金額としております。

■分配金のお知らせ

決 算 期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期	第169期
1 万口当たりの分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始しています。

◇分配金を再投資する場合

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

収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超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164期	第165期	第166期	第167期	第168期	第169期
	(2019年8月27日 ～2019年9月25日)	(2019年9月26日 ～2019年10月25日)	(2019年10月26日 ～2019年11月25日)	(2019年11月26日 ～2019年12月25日)	(2019年12月26日 ～2020年1月27日)	(2020年1月28日 ～2020年2月25日)
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	(0.367%)	(0.356%)	(0.353%)	(0.341%)	(0.339%)	(0.348%)
当期の収益	28	30	27	26	22	12
当期の収益以外	1	—	2	3	7	17
翌期繰越分配対象額	871	872	870	866	859	842

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

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

<補足情報>

「アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド」の決算日（2019年11月25日）と、当ファンドの決算日が異なっていますので、以下2020年2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います。

■アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンドにおける主要な売買銘柄（2019年8月27日から2020年2月25日まで）
株式

第 164 期 ~ 第 169 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
PROXIMUS(ユーロ・ベルギー)	24	80,378	3,221	LEGAL & GENERAL(イギリス)	209	82,528	394
KESKO OYJ-B SHS(ユーロ・フィンランド)	11	75,589	6,793	MUNCH.RUCK.REGD.(ユーロ・ドイツ)	2	81,708	30,938
JOHNSON & JOHNSON(アメリカ)	4	58,273	13,874	DTE ENERGY(アメリカ)	5	80,622	14,396
日本たばこ産業	22.2	52,140	2,348	UNILEVER NV(ユーロ・オランダ)	11	79,098	6,765
WESTERN UNION CO(アメリカ)	19	45,366	2,350	DUKE ENERGY CORP(アメリカ)	7	78,390	10,041
あおぞら銀行	15.3	40,132	2,623	MERIDIAN ENERGY LTD(ニュージーランド)	215	77,994	361
FIRST NATIONAL FINANCIAL COR(カナダ)	11	37,539	3,181	ENEL(ユーロ・イタリア)	86	74,385	855
NORTHLAND POWER INC(カナダ)	16	37,025	2,203	CONSOLIDATED EDISON(アメリカ)	7	71,666	10,093
TABCORP HOLDINGS LIMITED(オーストラリア)	103	35,065	340	NESTLE 'R'(スイス)	5	69,862	12,047
AVIVA(イギリス)	56	33,787	594	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC(アメリカ)	10	67,131	6,158

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 金額の単位未満は切捨てです。

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

■組入資産の明細（2020年2月25日現在）

(1) 国内株式

銘柄	期首 (前作成期末)		当作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
食料品 (16.6%)				
日本たばこ産業	—	22.2	49,228	
医薬品 (9.8%)				
武田薬品工業	—	7.1	28,875	
電気機器 (15.8%)				
キヤノン	33.6	17.2	46,852	
輸送用機器 (1.8%)				
日産自動車	11.3	11.3	5,439	
情報・通信業 (13.7%)				
NECネットエスアイ	—	9.8	40,572	
卸売業 (20.4%)				
三井物産	47.3	18.6	34,763	
住友商事	34.8	16	25,624	

銘柄	期首 (前作成期末)		当作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
銀行業 (21.9%)				
あおぞら銀行	6.6	21.9	64,736	
合計	株数	金額	133	124
	銘柄数 < 比率 >		5	8 < 4.4% >

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

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

(注3) 評価額の単位未満は切捨てです。ただし、評価額が単位未満の場合は小数で記載しています。

(注4) -印は組入れなしです。以下同じ。

(2) 外国株式

銘柄	期首(前作成期末)	当 作 成 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)	百株	百株	千米ドル	千円	
INTERNATIONAL BUS. MACH.	—	20	292	32,481	ソフトウェア・サービス
AMER. ELEC. PWR.	47	—	—	—	公益事業
PINNACLE WEST CAP.	53	—	—	—	公益事業
BRISTOL MYERS SQUIBB	—	37	236	26,251	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	18	37	277	30,806	エネルギー
BUCKLE INC/THE	40	159	383	42,534	小売
WADDELL & REED FINANCIAL-A	—	116	178	19,851	各種金融
CARDINAL HEALTH	—	35	203	22,569	ヘルスケア機器・サービス
CENTURYLINK INC	—	143	186	20,697	電気通信サービス
CONSOLIDATED EDISON	71	0.16	1	157	公益事業
CORNING	37	37	99	11,079	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COVANTA HOLDING CORP	69	—	—	—	商業・専門サービス
DTE ENERGY	56	—	—	—	公益事業
EXXON MOBIL	62	42	236	26,253	エネルギー
JOHNSON & JOHNSON	—	29	423	46,930	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CVS HEALTH CORPORATION	—	30	203	22,599	ヘルスケア機器・サービス
OCCIDENTAL PTL.	29	29	114	12,698	エネルギー
PPL	52	89	312	34,666	公益事業
PFIZER	70	89	308	34,222	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTRIA GROUP INCO.	119	119	521	57,813	食品・飲料・タバコ
NY. CMTY. BANC.	176	272	313	34,722	銀行
AT&T	252	197	750	83,203	電気通信サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	19	19	118	13,109	消費者サービス
WESTERN UNION CO	—	193	484	53,749	ソフトウェア・サービス
CVR ENERGY INC	—	37	121	13,525	エネルギー
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	97	61	522	57,901	食品・飲料・タバコ
APTIV PLC	31	—	—	—	自動車・自動車部品
DUKE ENERGY CORP	78	—	—	—	公益事業
ARTISAN PARTNERS ASSET MA -A	88	88	284	31,593	各種金融
ABBVIE INC	22	56	521	57,848	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRITON INTERNATIONAL LTD/BER	38	38	138	15,366	資本財
LEIDOS HOLDINGS INC	18	14	159	17,674	ソフトウェア・サービス
MOELIS & CO - CLASS A	32	70	246	27,367	各種金融
NIELSEN HOLDINGS PLC	—	108	230	25,609	商業・専門サービス
HP INC	—	64	141	15,687	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DXC TECHNOLOGY CO	15	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WEC ENERGY GROUP INC	60	—	—	—	公益事業

銘 柄	期首(前作成期末)	当 作 成 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・米国店頭市場)	百株	百株	千米ドル	千円	
AMGEN	—	14	305	33,831	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES INC	14	14	164	18,222	半導体・半導体製造装置
AUTOMATIC DATA PROC.	14	22	383	42,588	ソフトウェア・サービス
CISCO SYSTEMS	—	37	162	18,056	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP	98	98	228	25,384	半導体・半導体製造装置
GILEAD SCIENCES	—	48	349	38,809	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTEL	87	87	537	59,593	半導体・半導体製造装置
KLA CORP	24	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	109	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PAYCHEX	—	34	296	32,886	ソフトウェア・サービス
QUALCOMM INC	49	25	208	23,102	半導体・半導体製造装置
CME GROUP INC	4	—	—	—	各種金融
CAPITOL FEDERAL FINANCIAL IN	225	—	—	—	銀行
ORITANI FINANCIAL CORP	204	—	—	—	銀行
SEAGATE TECHNOLOGY	82	34	176	19,623	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PATTERN ENERGY GROUP INC	82	82	230	25,528	公益事業
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,642 38	2,723 40	11,059 —	1,226,601 <18.4%>
(カナダ・・・トロント市場)			千カナダドル		
AGF MANAGEMENT LTD=CLASS B	788	—	—	—	各種金融
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	72	36	387	32,287	銀行
IGM FINANCIAL INC	34	147	570	47,597	各種金融
TORONTO-DOMINION BANK	87	—	—	—	銀行
BCE INC	131	169	1,080	90,110	電気通信サービス
SUPERIOR PLUS CORP	132	268	284	23,745	公益事業
FIRST NATIONAL FINANCIAL COR	—	118	441	36,799	銀行
ROGERS SUGAR INC	665	964	502	41,902	食品・飲料・タバコ
EXCHANGE INCOME CORP	57	89	384	32,114	運輸
VALENER INC	248	—	—	—	公益事業
ALTAGAS LTD	54	142	315	26,288	公益事業
MEDICAL FACILITIES CORP	335	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
VERMILION ENERGY INC	80	116	205	17,178	エネルギー
NORTHLAND POWER INC	106	274	892	74,477	公益事業
ALARIS ROYALTY CORP	131	254	551	46,027	各種金融
TRANSALTA RENEWABLES INC	734	894	1,604	133,882	公益事業
INTER PIPELINE LTD	—	129	276	23,085	エネルギー
TIMBERCREEK FINANCIAL CORP	397	566	571	47,646	銀行
SIENNA SENIOR LIVING INC	87	301	543	45,378	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,138 17	4,467 15	8,612 —	718,521 <10.8%>

銘柄	期首(前作期末)	当 作 成 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・・・ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
HANNOVER RUECK SE		26	0.25	4	545	保険
DEUTSCHE EUROSHOP AG		—	105	261	31,465	不動産
MUNCH. RUCK. REGD.		26	—	—	—	保険
DAIMLER AG (REGISTERED)		27	—	—	—	自動車・自動車部品
AURELIUS EQUITY OPPORTUNITIE		32	32	100	12,143	各種金融
FREENET AG		78	78	164	19,742	電気通信サービス
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG		570	570	146	17,647	電気通信サービス
DIC ASSET AG		180	180	299	36,018	不動産
METRO AG		—	115	132	15,978	食品・生活必需品小売り
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	941	1,083	1,109	133,541	
		7	7	—	<2.0%>	
(ユーロ・・・イタリア)						
ENEL		1,237	611	491	59,127	公益事業
ENI		61	130	159	19,155	エネルギー
SNAM SPA		1,331	1,107	530	63,805	公益事業
TERNA		891	256	163	19,692	公益事業
BANCA MEDIOLANUM SPA		—	252	198	23,830	各種金融
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,522	2,358	1,542	185,611	
		4	5	—	<2.8%>	
(ユーロ・・・フランス)						
BOUYGUES		—	32	126	15,163	資本財
ORANGE		291	390	516	62,169	電気通信サービス
NEOPOST		40	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SANOFI		50	35	326	39,259	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXA		221	140	328	39,563	保険
BNP PARIBAS		—	32	165	19,918	銀行
NEXITY		29	29	131	15,856	不動産
ENGIE		142	219	353	42,565	公益事業
EUTELSAT COMMUNICATIONS		—	69	91	11,008	メディア・娯楽
TOTAL SA		186	121	511	61,594	エネルギー
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	963	1,071	2,552	307,098	
		7	9	—	<4.6%>	
(ユーロ・・・オランダ)						
UNILEVER NV		171	100	527	63,459	食品・生活必需品小売り
SIGNIFY NV		—	57	168	20,333	資本財
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	171	158	696	83,792	
		1	2	—	<1.3%>	
(ユーロ・・・スペイン)						
ENDESA		213	45	115	13,873	公益事業
EBRO FOODS SA		290	109	196	23,603	食品・飲料・タバコ
NATURGY ENERGY GROUP SA		155	274	631	75,945	公益事業
REPSOL SA		256	156	176	21,279	エネルギー
TELEFONICA SA		463	463	277	33,425	電気通信サービス
ENAGAS SA		249	134	337	40,593	公益事業
MAPFRE SA		375	1,011	227	27,424	保険
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,002	2,195	1,962	236,144	
		7	7	—	<3.5%>	

銘柄	期首(前作成期末)	当 作 成 期 末			業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ・・・ベルギー)		百株	百株	千ユーロ	千円	
PROXIMUS		120	369	893	107,500	電気通信サービス
小 計	株数・金額	120	369	893	107,500	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.6%>	
(ユーロ・・・オーストリア)						
PORR AG		47	47	75	9,115	資本財
UNIQA INSURANCE GROUP AG		328	451	402	48,431	保険
OESTERREICHISCHE POST AG		74	74	237	28,546	運輸
小 計	株数・金額	450	573	715	86,093	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<1.3%>	
(ユーロ・・・ルクセンブルク)						
RTL GROUP		74	—	—	—	メディア・娯楽
小 計	株数・金額	74	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(ユーロ・・・フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS		—	111	750	90,341	食品・生活必需品小売り
SAMPO 'A'		91	91	357	43,030	保険
UPONOR OYJ		—	4	5	639	資本財
TIETOEVRY		110	110	287	34,573	ソフトウェア・サービス
FORTUM OYJ		342	276	581	69,969	公益事業
ORION OYJ		—	47	180	21,690	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORDEA BANK ABP		9	—	—	—	銀行
CITYCON OYJ		580	696	660	79,470	不動産
CRAMO OYJ		84	—	—	—	資本財
小 計	株数・金額	1,216	1,336	2,823	339,715	
	銘柄数<比率>	6	7	—	<5.1%>	
(ユーロ・・・ポルトガル)						
NAVIGATOR CO SA/THE		341	341	104	12,619	素材
NOS SGPS		288	288	112	13,535	メディア・娯楽
小 計	株数・金額	629	629	217	26,155	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.4%>	
ユーロ計	株数・金額	10,093	9,777	12,512	1,505,653	
	銘柄数<比率>	39	43	—	<22.6%>	
(イギリス・・・英国市場)				千英ポンド		
AVIVA		—	568	221	31,746	保険
BRITISH AMERICAN TOBACCO		137	137	444	63,743	食品・飲料・タバコ
GO-AHEAD GROUP PLC		—	48	100	14,441	運輸
LEGAL & GENERAL		2,092	—	—	—	保険
PERSIMMON		36	—	—	—	耐久消費財・アパレル
RIO TINTO		—	37	148	21,339	素材
SSE PLC		319	234	388	55,675	公益事業
BP		595	595	260	37,384	エネルギー
TATE & LYLE		504	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TAYLOR WIMPEY PLC		495	495	111	15,921	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前作成期末)	当 作 成 期 末			業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千英ポンド	千円		
GLAXOSMITHKLINE	565	394	643	92,181	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASTRAZENECA	75	54	406	58,252	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
C&C GROUP PLC	—	340	123	17,694	食品・飲料・タバコ	
SAINSBURY (J)	734	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
ADMIRAL GROUP PLC	245	160	364	52,174	保険	
BERKELEY GP. HDG. UNITS	29	29	156	22,387	耐久消費財・アパレル	
ROYAL DUTCH SHELL B	58	102	187	26,847	エネルギー	
IG GROUP HOLDINGS PLC	222	222	152	21,834	各種金融	
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	153	297	237	34,044	保険	
SEVERN TRENT PLC	99	—	—	—	公益事業	
SIRIUS REAL ESTATE LTD	1,787	—	—	—	不動産	
CREST NICHOLSON HOLDINGS	—	430	214	30,761	耐久消費財・アパレル	
NATIONAL GRID PLC	192	303	317	45,485	公益事業	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	—	543	167	23,958	各種金融	
REDROW PLC	—	138	114	16,358	耐久消費財・アパレル	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	128	128	98	14,114	保険	
VODAFONE GROUP PLC	2,526	766	115	16,546	電気通信サービス	
PETS AT HOME GROUP PLC	390	—	—	—	小売	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,035	1,035	336	48,206	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	12,427	7,068	5,310	761,100	
	銘柄数<比率>	22	22	—	<11.4%>	
(スイス・・・スイス電子市場)				千スイスフラン		
ZURICH INSURANCE GROUP AG	25	13	562	63,633	保険	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	3	—	—	—	銀行	
APG SGA SA	2	2	76	8,654	メディア・娯楽	
SWISS RE LTD	41	50	506	57,314	保険	
LANDIS+GYR GROUP AG	—	20	182	20,675	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CEMBRA MONEY BANK AG	13	—	—	—	各種金融	
(スイス・・・V I R T X市場)						
NOVARTIS 'R'	87	53	492	55,788	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCHE HOLDINGS GSH.	9	13	453	51,312	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADECCO GROUP AG	—	33	180	20,381	商業・専門サービス	
NESTLE 'R'	57	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	241	187	2,453	277,761	
	銘柄数<比率>	8	7	—	<4.2%>	
(スウェーデン・・・ストックホルム市場)				千スウェーデンクローナ		
SEB 'A'	—	268	2,677	30,498	銀行	
TELIA COMPANY AB	1,105	1,105	4,515	51,431	電気通信サービス	
CLAS OHLSON AB-B SHS	—	294	3,094	35,241	小売	
ADAPTEO OYJ	84	—	—	—	資本財	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	—	234	2,485	28,314	銀行	
NOBINA AB	—	258	1,918	21,851	運輸	
NORDEA BANK ABP	—	256	2,138	24,353	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,189	2,418	16,829	191,691	
	銘柄数<比率>	2	6	—	<2.9%>	

銘柄	期首(前作成期末)	当 作 成 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ノルウェー・・・オスロ市場)		百株	百株	千ノルウェークローネ	千円	
TELENOR		207	348	5,499	65,163	電気通信サービス
EQUINOR ASA		373	213	3,199	37,913	エネルギー
MOWI ASA		249	249	5,422	64,257	食品・飲料・タバコ
ATEA ASA		306	306	3,418	40,506	ソフトウェア・サービス
ORKLA ASA		253	481	4,075	48,295	食品・飲料・タバコ
VEIDEKKE ASA		—	164	2,017	23,908	資本財
OCEAN YIELD ASA		587	313	1,284	15,220	エネルギー
EUROPRIS ASA		—	530	1,757	20,830	小売
小 計	株数・金額	1,977	2,606	26,674	316,095	
	銘柄数<比率>	6	8	—	<4.7%>	
(デンマーク・・・コペンハーゲン市場)				千デンマーククローネ		
SPAR NORD BANK A/S		166	400	2,477	39,888	銀行
TRYG A/S		99	—	—	—	保険
小 計	株数・金額	266	400	2,477	39,888	
	銘柄数<比率>	2	1	—	<0.6%>	
(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.		336	205	550	40,331	銀行
WESTPAC BANKING		360	195	498	36,564	銀行
TELSTRA CORP LTD		2,839	2,839	1,053	77,205	電気通信サービス
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LIMITED		—	394	392	28,752	銀行
COCA-COLA AMATIL		958	393	501	36,777	食品・飲料・タバコ
BHP GROUP LTD		—	74	278	20,387	素材
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD		465	694	316	23,174	小売
COMPUTERSHARE LIMITED		—	99	166	12,210	ソフトウェア・サービス
TRANSURBAN GROUP		531	296	476	34,924	運輸
RIO TINTO LIMITED		—	27	266	19,509	素材
CSR LTD		450	—	—	—	素材
SUNCORP GROUP LTD		616	598	731	53,618	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		101	162	440	32,323	銀行
SONIC HEALTHCARE LTD		441	280	858	62,917	ヘルスケア機器・サービス
TABCORP HOLDINGS LIMITED		—	1,030	416	30,524	消費者サービス
WESFARMERS LIMITED		99	99	438	32,175	小売
METCASH LTD		—	1,127	313	22,975	食品・生活必需品小売り
MACQUARIE GROUP LTD		40	27	403	29,581	各種金融
G8 EDUCATION LTD		417	—	—	—	消費者サービス
SYDNEY AIRPORT		—	245	201	14,734	運輸
GENWORTH MORTGAGE INSURANCE		760	1,508	533	39,132	銀行
AUSNET SERVICES		3,014	4,839	827	60,659	公益事業
小 計	株数・金額	11,433	15,141	9,665	708,480	
	銘柄数<比率>	15	20	—	<10.6%>	
(ニュージーランド・・・ウエリントン市場)				千ニュージーランドドル		
AIR NEW ZEALAND LTD		1,000	1,665	429	30,229	運輸
SPARK NEW ZEALAND LTD		2,787	1,707	809	56,943	電気通信サービス
GENESIS ENERGY LTD		561	1,114	358	25,217	公益事業
MERIDIAN ENERGY LTD		3,045	888	478	33,633	公益事業
小 計	株数・金額	7,395	5,376	2,075	146,024	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<2.2%>	

銘 柄	期首(前作成期末)	当 作 成 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港・・・香港市場)		百株	百株	千香港ドル	千円	
HSBC HOLDINGS PLC		880	212	1,197	17,044	銀行
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		640	120	688	9,793	公益事業
VTECH HOLDINGS LTD		309	309	2,153	30,647	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HKT TRUST / HKT LTD		—	1,900	2,295	32,660	電気通信サービス
SANDS CHINA LTD		240	240	914	13,011	消費者サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD		1,410	1,410	1,328	18,900	運輸
HKBN LTD		—	1,015	1,461	20,798	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	3,479	5,206	10,039	142,857	
	銘 柄 数 < 比率 >	5	7	—	<2.1%>	
(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		271	99	246	19,523	銀行
SIA ENGINEERING CO LTD		—	1,339	341	27,097	運輸
COMFORTDELGRO		2,953	2,376	472	37,523	運輸
VENTURE CORP.		80	80	128	10,208	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE TELECOM		2,023	2,023	627	49,769	電気通信サービス
KEPPEL INFRASTRUCTURE TRUST		2,429	10,445	558	44,346	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	7,756	16,362	2,374	188,469	
	銘 柄 数 < 比率 >	5	6	—	<2.8%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	63,040	71,736	—	6,223,145	
	銘 柄 数 < 比率 >	163	179	—	<93.2%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2020年2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評価額の比率です。

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

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄	当 作 成 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外 国	百万円	百万円
S&P500 EMINI	125	—

アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド

運用報告書

《第14期》

決算日：2019年11月25日

(計算期間：2018年11月27日～2019年11月25日)

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額 総
	騰落率	騰落率			
	円	%	%	%	百万円
10期 (2015年11月25日)	23,015	△ 0.4	97.7	—	13,542
11期 (2016年11月25日)	21,683	△ 5.8	98.9	0.5	10,352
12期 (2017年11月27日)	25,436	17.3	98.9	0.8	9,278
13期 (2018年11月26日)	24,691	△ 2.9	98.6	0.8	7,492
14期 (2019年11月25日)	27,335	10.7	97.8	1.8	6,739

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。以下同じ。

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

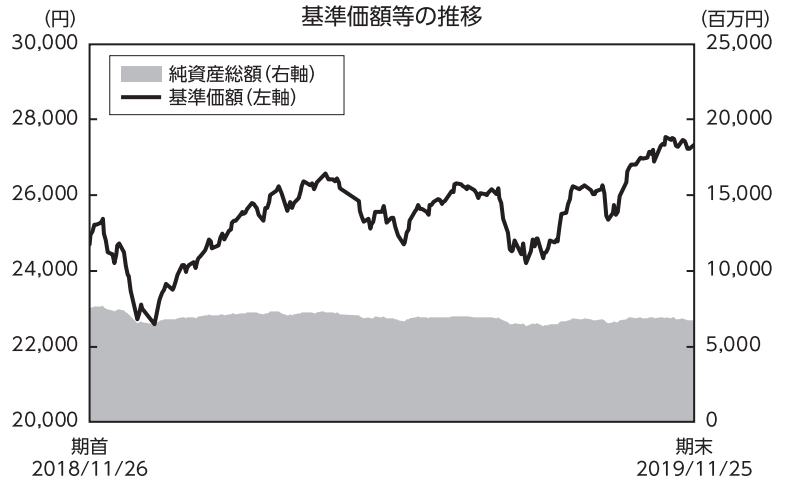
■当期中の基準価額等の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第14期首	24,691円
第14期末	27,335円
騰落率	10.7%



【基準価額の主な変動要因】

上昇要因

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

下落要因

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

【投資環境】**<世界株式市場>**

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

<為替市場>

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

【ポートフォリオ】

当ファンドは4地域のウェイトがおおむね等しくなるよう配分しながら、公益事業、ヘルスケア、生活必需品セクター等、安定セクターに重点を置いた分散ポートフォリオを維持しました。ポートフォリオの予想配当利回りは5%近辺を推移しました。

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

【今後の運用方針】

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

基本方針は以下の通りです。

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

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	第14期 (2018年11月27日 ～2019年11月25日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (先物・オプション)	6円 (6) (0)	0.024% (0.023) (0.000)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	7 (7)	0.027 (0.027)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	9 (9) (0)	0.035 (0.034) (0.000)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	22	0.086	

期中の平均基準価額は25,413円です。

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■ 売買及び取引の状況 (2018年11月27日から2019年11月25日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
国内	上 場	千株 99	千円 230,048	千株 150	千円 168,877	
	ア メ リ カ	百株 1,538	千米ドル 5,625	百株 2,388 (-)	千米ドル 9,396 (3)	
外国	カ ナ ダ	2,885	千カナダドル 3,847	1,741	千カナダドル 3,512	
	ユ ー ロ	ド イ ツ	318 (-)	千ユーロ 569 (0.49047)	456 (-)	千ユーロ 2,475 (36)
		イ タ リ ア	321	263	1,060	685
	ロ	フ ラ ン ス	455	1,326	291	908
		オ ラ ン ダ	115 (171)	451 (836)	116 (171)	670 (836)
		ス ペ イ ン	1,776 (512)	724 (19)	1,367 (512)	1,791 (19)

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

(注1) 金額は受渡し代金です。

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

(注3) 単位未満は切捨てです。以下同じ。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株 式 先 物 取 引	16	16	—	—
外国	株 式 先 物 取 引	1,262	1,214	—	—

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

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

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

■主要な売買銘柄 (2018年11月27日から2019年11月25日まで)

株 式

買 付		株 数		金 額		平均単価		売 付			
								銘 柄		株 数	
銘 柄		千株	千円	円	銘 柄		千株	千円	円		
TOTAL SA(ユーロ・フランス)		14	86,818	5,989	WEC ENERGY GROUP INC(アメリカ)		9	96,112	9,759		
KESKO OYJ-B SHS(ユーロ・フィンランド)		11	75,632	6,797	MERIDIAN ENERGY LTD(ニュージーランド)		281	94,915	337		
あおぞら銀行		21.9	61,621	2,813	DTE ENERGY(アメリカ)		6	94,336	14,293		
JOHNSON & JOHNSON(アメリカ)		4	58,419	13,909	MUNCH. RUCK. REGD. (ユーロ・ドイツ)		3	93,942	27,785		
日本たばこ産業		22.2	52,140	2,348	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC(アメリカ)		14	85,711	6,078		
COMFORTDELGRO(シンガポール)		295	50,981	172	ORITANI FINANCIAL CORP(アメリカ)		45	84,395	1,863		
キヤノン		16.2	50,314	3,105	UNILEVER NV(ユーロ・オランダ)		11	79,172	6,771		
SINGAPORE TELECOM(シンガポール)		202	50,010	247	DUKE ENERGY CORP(アメリカ)		7	78,982	10,116		
TRANSURBAN GROUP(オーストラリア)		53	49,278	927	HK ELECTRIC INVESTMENT(香港)		695	75,424	108		
MAPFRE SA(ユーロ・スペイン)		158	47,523	300	キヤノン		25.4	74,838	2,946		

(注1) 金額は受渡し代金です。

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

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

■利害関係人との取引状況等 (2018年11月27日から2019年11月25日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細 (2019年11月25日現在)

(1) 国内株式

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
食料品 (16.4%) 日本たばこ産業	—	22.2	55,056	
医薬品 (9.4%) 武田薬品工業	—	7.1	31,374	
電気機器 (15.4%) キヤノン	26.4	17.2	51,600	
輸送用機器 (2.3%) 日産自動車	—	11.3	7,620	
情報・通信業 (7.1%) NECネットエスアイ	—	7	23,940	
卸売業 (31.0%) 三井物産	47.3	23.6	46,326	
住友商事	52	34.8	57,420	
銀行業 (18.4%) あおぞら銀行	—	21.9	61,517	
みずほフィナンシャルグループ	69.9	—	—	
合計	株 数 ・ 金 額	195	145	334,855
	銘柄数 < 比率 >	4	8	<5.0%>

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

(注2) 合計欄の < > 内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 株数および評価額の単位未満は切り捨てです。ただし、株数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じ。

(注4) —印は組入れなしです。以下同じ。

(2) 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)	百株	百株	千米ドル	千円	
INTERNATIONAL BUS. MACH.	—	20	268	29,235	ソフトウェア・サービス
AMER. ELEC. PWR.	47	—	—	—	公益事業
PINNACLE WEST CAP.	69	—	—	—	公益事業
BRISTOL MYERS SQUIBB	—	37	208	22,726	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	21	37	265	28,838	エネルギー
BUCKLE INC/THE	40	159	424	46,210	小売
WADDELL & REED FINANCIAL-A	—	116	186	20,258	各種金融
CARDINAL HEALTH	—	42	233	25,450	ヘルスケア機器・サービス
CENTURYLINK INC	118	143	214	23,293	電気通信サービス
CONSOLIDATED EDISON	86	18	156	17,031	公益事業
CORNING	37	37	107	11,683	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COVANTA HOLDING CORP	228	—	—	—	商業・専門サービス
DTE ENERGY	66	—	—	—	公益事業
EXXON MOBIL	62	62	430	46,798	エネルギー
JOHNSON & JOHNSON	—	42	579	63,098	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千米ドル	千円	
CVS HEALTH CORPORATION	—	30	225	24,583	ヘルスケア機器・サービス
FORD MOTOR	95	—	—	—	自動車・自動車部品
OCCIDENTAL PTL.	—	29	114	12,489	エネルギー
PPL	—	54	182	19,871	公益事業
PFIZER	70	103	394	42,958	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTRIA GROUP INCO.	145	119	583	63,452	食品・飲料・タバコ
NY. CMTY. BANC.	284	272	326	35,574	銀行
AT&T	284	252	951	103,576	電気通信サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	—	19	116	12,673	消費者サービス
WESTERN UNION CO	—	193	521	56,700	ソフトウェア・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	97	61	502	54,687	食品・飲料・タバコ
APTIV PLC	31	31	283	30,853	自動車・自動車部品
DUKE ENERGY CORP	78	—	—	—	公益事業
ARTISAN PARTNERS ASSET MA -A	151	88	260	28,294	各種金融
ABBVIE INC	22	56	481	52,433	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRITON INTERNATIONAL LTD/BER	—	38	141	15,447	資本財
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	56	—	—	—	エネルギー
LEIDOS HOLDINGS INC	18	14	123	13,481	ソフトウェア・サービス
XEROX HOLDINGS CORP	—	46	179	19,550	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOELIS & CO - CLASS A	66	70	232	25,272	各種金融
NIELSEN HOLDINGS PLC	—	108	212	23,150	商業・専門サービス
HP INC	—	64	127	13,885	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DXC TECHNOLOGY CO	15	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WEC ENERGY GROUP INC	98	—	—	—	公益事業
(アメリカ・・・米国店頭市場)					
AMGEN	—	6	138	15,064	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES INC	14	14	154	16,855	半導体・半導体製造装置
AUTOMATIC DATA PROC.	14	22	373	40,611	ソフトウェア・サービス
CISCO SYSTEMS	—	37	165	18,056	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP	98	98	229	24,962	半導体・半導体製造装置
GILEAD SCIENCES	—	48	313	34,084	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTEL	107	87	501	54,536	半導体・半導体製造装置
KLA CORP	24	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	189	48	265	28,877	半導体・半導体製造装置
PAYCHEX	—	34	287	31,312	ソフトウェア・サービス
QUALCOMM INC	49	25	212	23,092	半導体・半導体製造装置
CME GROUP INC	4	4	82	9,005	各種金融
CAPITOL FEDERAL FINANCIAL IN	225	—	—	—	銀行
ORITANI FINANCIAL CORP	453	—	—	—	銀行
SEAGATE TECHNOLOGY	82	34	201	21,930	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PATTERN ENERGY GROUP INC	205	82	224	24,376	公益事業
小 計	株数・金額	3,749	2,899	12,189	1,326,327
	銘柄数<比率>	37	43	—	<19.7%>

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ・・・トロント市場)	百株	百株	千カナダドル	千円		
AGF MANAGEMENT LTD-CLASS B	788	577	340	27,867	各種金融	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	87	45	519	42,532	銀行	
IGM FINANCIAL INC	—	147	564	46,184	各種金融	
CORUS ENTERTAINMENT INC-B SH	185	—	—	—	メディア・娯楽	
TORONTO-DOMINION BANK	110	8	61	5,046	銀行	
BCE INC	218	169	1,074	87,972	電気通信サービス	
SUPERIOR PLUS CORP	132	268	332	27,203	公益事業	
ROGERS SUGAR INC	—	964	448	36,694	食品・飲料・タバコ	
EXCHANGE INCOME CORP	57	89	391	32,070	運輸	
VALENER INC	248	—	—	—	公益事業	
ALTAGAS LTD	54	142	283	23,224	公益事業	
MEDICAL FACILITIES CORP	335	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
VERMILION ENERGY INC	80	116	228	18,697	エネルギー	
NORTHLAND POWER INC	234	202	563	46,101	公益事業	
ALARIS ROYALTY CORP	131	131	289	23,699	各種金融	
TRANSALTA RENEWABLES INC	858	894	1,322	108,237	公益事業	
INTER PIPELINE LTD	—	129	285	23,358	エネルギー	
TIMBERCREEK FINANCIAL CORP	—	566	555	45,452	銀行	
SIENNA SENIOR LIVING INC	87	301	553	45,288	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株数・金額	3,604	4,748	7,813	639,631	
	銘柄数<比率>	15	16	—	<9.5%>	
(ユーロ・・・ドイツ)				千ユーロ		
HANNOVER RUECK SE	26	0.25	4	499	保険	
AXEL SPRINGER AG	51	—	—	—	メディア・娯楽	
DEUTSCHE EUROSHOP AG	—	105	280	33,635	不動産	
E ON SE	132	—	—	—	公益事業	
MUNCH. RUCK. REGD.	44	10	269	32,376	保険	
DAIMLER AG (REGISTERED)	83	—	—	—	自動車・自動車部品	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	46	—	—	—	自動車・自動車部品	
AURELIUS EQUITY OPPORTUNITIE	—	32	116	14,020	各種金融	
FREENET AG	161	78	169	20,321	電気通信サービス	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	570	570	154	18,472	電気通信サービス	
DIC ASSET AG	—	180	254	30,581	不動産	
小 計	株数・金額	1,116	977	1,249	149,907	
	銘柄数<比率>	8	7	—	<2.2%>	
(ユーロ・・・イタリア)						
ENEL	1,237	568	383	46,041	公益事業	
ENI	61	130	183	21,962	エネルギー	
SNAM SPA	1,331	1,331	600	71,983	公益事業	
TERNA	891	499	285	34,299	公益事業	
BANCA MEDIOLANUM SPA	—	252	229	27,563	各種金融	
小 計	株数・金額	3,522	2,782	1,682	201,849	
	銘柄数<比率>	4	5	—	<3.0%>	

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

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

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

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア・・・オーストラリア市場)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
AUS. AND NZ. BANKING GP.	336	336	835	61,719	銀行	
WESTPAC BANKING	360	268	666	49,210	銀行	
TELSTRA CORP LTD	2,839	2,839	1,010	74,670	電気通信サービス	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LIMITED	—	394	411	30,437	銀行	
COCA-COLA AMATIL	958	125	144	10,642	食品・飲料・タバコ	
BHP GROUP LTD	—	74	278	20,604	素材	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	465	694	297	21,972	小売	
COMPUTERSHARE LIMITED	—	99	169	12,557	ソフトウェア・サービス	
TRANSURBAN GROUP	—	531	800	59,157	運輸	
CSR LTD	450	—	—	—	素材	
SUNCORP GROUP LTD	616	598	789	58,332	保険	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	101	162	427	31,581	銀行	
AMP LTD	513	—	—	—	各種金融	
SONIC HEALTHCARE LTD	541	280	835	61,695	ヘルスケア機器・サービス	
WESFARMERS LIMITED	—	99	418	30,938	小売	
MACQUARIE GROUP LTD	40	40	550	40,706	各種金融	
G8 EDUCATION LTD	417	—	—	—	消費者サービス	
GENWORTH MORTGAGE INSURANCE	760	1,508	557	41,224	銀行	
AUSNET SERVICES	3,014	4,839	825	60,960	公益事業	
小 計	株数・金額	11,416	12,895	9,020	666,411	
	銘柄数<比率>	14	16	—	<9.9%>	
(ニュージーランド・・・ウエリントン市場)			千ニュージーランドドル			
AIR NEW ZEALAND LTD	1,000	1,665	466	32,546	運輸	
SPARK NEW ZEALAND LTD	3,214	1,707	764	53,332	電気通信サービス	
GENESIS ENERGY LTD	1,313	1,114	345	24,121	公益事業	
MERIDIAN ENERGY LTD	3,703	888	383	26,760	公益事業	
小 計	株数・金額	9,231	5,376	1,959	136,761	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<2.0%>	
(香港・・・香港市場)			千香港ドル			
CLP HOLDINGS	570	—	—	—	公益事業	
HSBC HOLDINGS PLC	880	212	1,232	17,135	銀行	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	850	380	2,095	29,130	公益事業	
BOC HONG KONG (HDG.)	205	—	—	—	銀行	
VTECH HOLDINGS LTD	433	309	2,342	32,556	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	1,800	—	—	—	自動車・自動車部品	
PACIFIC TEXTILES HOLDINGS	1,400	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
SANDS CHINA LTD	—	240	895	12,443	消費者サービス	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	1,410	1,410	1,222	16,992	運輸	
HK ELECTRIC INVESTMENT	6,956	—	—	—	公益事業	
小 計	株数・金額	14,504	2,551	7,788	108,258	
	銘柄数<比率>	9	5	—	<1.6%>	

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

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

(注2) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外国	百万円	百万円
S&P500 EMINI	118	—

■投資信託財産の構成 (2019年11月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	6,593,067	97.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	187,164	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	6,780,231	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (6,361,794千円) の投資信託財産総額 (6,780,231千円) に対する比率は93.8%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2019年11月25日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=108.81円、1カナダドル=81.86円、1ユーロ=119.94円、1英ポンド=139.91円、1スイスフラン=109.09円、1スウェーデンクローナ=11.30円、1ノルウェークローネ=11.90円、1デンマーククローネ=16.05円、1オーストラリアドル=73.88円、1ニュージーランドドル=69.79円、1香港ドル=13.90円、1シンガポールドル=79.77円、1イスラエルシェケル=31.34円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年11月25日現在)

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

(注記事項)

期首元本額	3,034,530,835円
期中追加設定元本額	4,108,740円
期中一部解約元本額	573,066,361円

(当期末元本の内訳)

たんぎん世界好配当株式ファンド(毎月分配型)	760,500,259円
アムンディ・世界好配当株式ファンド(毎月分配型)	1,686,962,618円
アムンディ・世界好配当株式V A(適格機関投資家専用)	18,110,337円

■損益の状況

当期 (自2018年11月27日 至2019年11月25日)

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

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

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

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