

■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 30 作成期

第170期（決算日 2020年3月25日）
第171期（決算日 2020年4月27日）
第172期（決算日 2020年5月25日）
第173期（決算日 2020年6月25日）
第174期（決算日 2020年7月27日）
第175期（決算日 2020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、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
第30 作成期	170期（2020年3月25日）	6,032	30	△29.5	94.0	4.9	3,216
	171期（2020年4月27日）	6,507	30	8.4	93.9	4.8	3,464
	172期（2020年5月25日）	6,641	30	2.5	93.7	5.2	3,544
	173期（2020年6月25日）	7,052	30	6.6	93.6	5.1	3,734
	174期（2020年7月27日）	7,273	30	3.6	93.2	5.7	3,843
	175期（2020年8月25日）	7,443	30	2.7	92.8	6.1	3,833

(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。

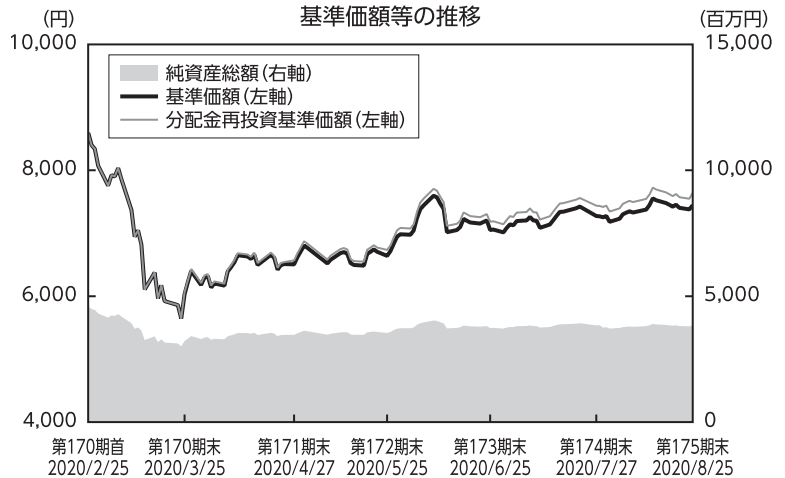
■ 当作成期中の基準価額等の推移

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170期	(期 首) 2020年2月25日	8,595	—	96.9	1.9
	2月末	8,071	△ 6.1	96.9	2.0
	(期 末) 2020年3月25日	6,062	△ 29.5	94.0	4.9
第171期	(期 首) 2020年3月25日	6,032	—	94.0	4.9
	3月末	6,297	4.4	93.7	4.9
	(期 末) 2020年4月27日	6,537	8.4	93.9	4.8
第172期	(期 首) 2020年4月27日	6,507	—	93.9	4.8
	4月末	6,807	4.6	93.9	4.7
	(期 末) 2020年5月25日	6,671	2.5	93.7	5.2
第173期	(期 首) 2020年5月25日	6,641	—	93.7	5.2
	5月末	6,985	5.2	93.5	5.1
	(期 末) 2020年6月25日	7,082	6.6	93.6	5.1
第174期	(期 首) 2020年6月25日	7,052	—	93.6	5.1
	6月末	7,083	0.4	92.8	6.0
	(期 末) 2020年7月27日	7,303	3.6	93.2	5.7
第175期	(期 首) 2020年7月27日	7,273	—	93.2	5.7
	7月末	7,182	△ 1.3	94.3	4.0
	(期 末) 2020年8月25日	7,473	2.7	92.8	6.1

(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170期首	8,595円
第175期末	7,443円
既払分配金 (税込み)	180円
騰落率	△11.1% (分配金再投資ベース)



- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、2020年2月25日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

【基準価額の主な変動要因】

下落要因

- ① 新型コロナウイルスの感染拡大に対する懸念が高まったこと（2020年2月～3月）
- ② カナダ、イギリス、アメリカなどの組入銘柄の株価が下落したこと
- ③ 金融、コミュニケーション・サービス、エネルギーなどの組入銘柄の株価が下落したこと
- ④ 信託報酬等

上昇要因

- ① 各国政府や主要中央銀行が発表した新型コロナウイルス感染拡大に対する経済対策や金融緩和措置、経済活動の再開が好感されたこと（2020年4月～8月）
- ② 継続的な配当収入

【投資環境】

＜世界株式市場＞

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

＜為替市場＞

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

ユーロ/円については、新型コロナウイルス感染の世界的拡大による世界経済の大幅低迷に備えるためF R Bが想定外の事実上のゼロ金利政策導入に踏み切ったことから米ドルは急落、ユーロは対米ドルで急騰しましたが、対円では横ばいでした。その後、ユーロ圏での新型コロナウイルス感染者数の急増を受け、ユーロ/円は下げ基調が続きましたが、各国で経済活動が再開され始めるとリスクオンの動きが広まり、それまで売られていたユーロは一気に反発しました。その後もユーロ/円はじりじりと強含む展開が作成期末に向けてみられました。

【ポートフォリオ】

<当ファンド>

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

<アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド>

当ファンドは4地域（北米、ユーロ圏、その他欧州、アジア・オセアニア（日本を含む））のウエイトがおおむね等しくなるように配分しながら、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%近辺で推移しました。

当作成期は予想配当利回りの低下とバリュエーションの上昇がみられた銘柄について利益確定の売りを行いました。一方、高い配当利回りが期待される銘柄に引き続き分散して投資を行いました。当作成期のリターンはマイナスとなりました。株式部分は新型コロナウイルスの影響で下落したため、マイナス寄与となりました。また、為替部分は米ドルやカナダドルといった通貨が円に対して総じて弱含みとなったことからマイナスに寄与しました。

【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場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（日本を含む）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170期～第175期 (2020年2月26日 ～2020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)	41円 (19) (19) (3)	0.585% (0.273) (0.273) (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)	1 (1) (0)	0.011 (0.011) (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)	1 (1)	0.013 (0.013)	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 (1) (0) (2) (0)	0.051 (0.020) (0.005) (0.022) (0.005)	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	47	0.660	

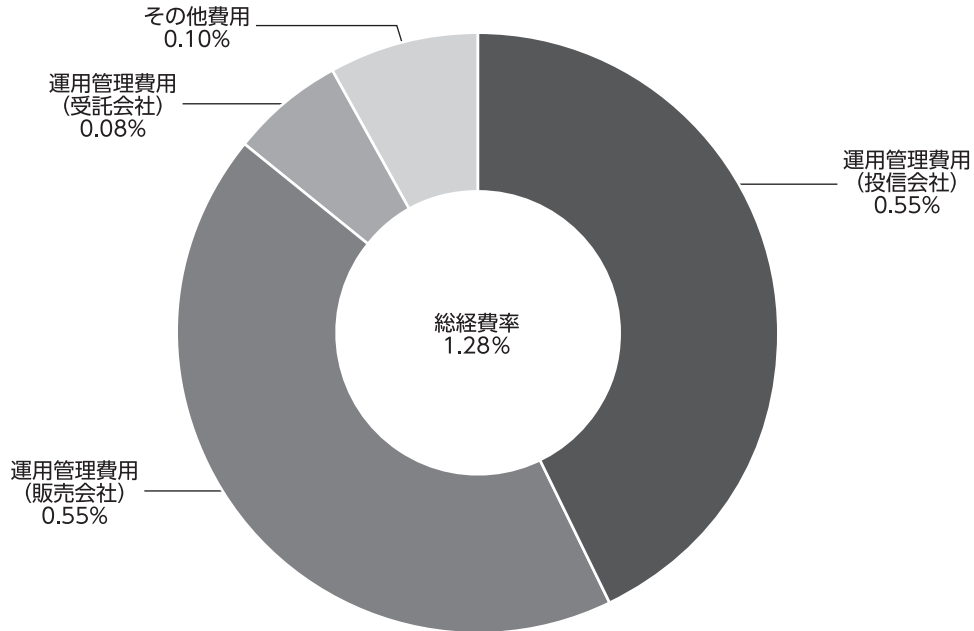
期中の平均基準価額は7,070円です。

- (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) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応する費用を含みます。

(注5) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

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（2020年2月26日から2020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 170 期 ～ 第 175 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	—	—	106,770	250,000

(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 170 期 ～ 第 175 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	2,958,816千円
(b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	5,172,319千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.57

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

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

■利害関係人との取引状況等（2020年2月26日から2020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（2020年8月25日現在）

親投資信託残高

銘 柄	第29作成期末 (第169期末)	第30作成期末 (第175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	1,622,532	1,515,761	3,808,806

(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2,235,536千口です。

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8月25日現在）

項 目	第30作成期末（第175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	3,808,806	98.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	49,380	1.3
投 資 信 託 財 産 総 額	3,858,186	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（5,298,326千円）の投資信託財産総額（5,617,567千円）に対する比率は94.3%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8月25日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=106.01円、1カナダドル=80.09円、1ユーロ=125.06円、1英ポンド=138.62円、1スイスフラン=116.33円、1スウェーデンクローナ=12.07円、1ノルウェークローネ=11.79円、1デンマーククローネ=16.80円、1オーストラリアドル=76.09円、1ニュージーランドドル=69.20円、1香港ドル=13.68円、1シンガポールドル=77.40円、1イスラエルシェケル=31.14円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第170期末 (2020年3月25日)	第171期末 (2020年4月27日)	第172期末 (2020年5月25日)	第173期末 (2020年6月25日)	第174期末 (2020年7月27日)	第175期末 (2020年8月25日)
(A) 資 産	3,236,294,602円	3,484,899,859円	3,563,777,007円	3,756,190,048円	3,868,511,336円	3,858,186,722円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	25,358,856	31,071,208	39,122,844	36,334,371	46,563,184	49,380,713
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)	3,190,935,746	3,433,828,651	3,514,654,163	3,704,855,677	3,821,948,152	3,808,806,009
未 収 入 金	20,000,000	20,000,000	10,000,000	15,000,000	-	-
(B) 負 債	20,029,632	20,469,991	19,764,607	21,720,748	25,041,986	24,270,657
未 払 収 益 分 配 金	15,995,568	15,973,038	16,010,134	15,887,517	15,853,914	15,452,224
未 払 解 約 金	356,597	511,929	60,516	1,369,094	4,403,777	4,259,384
未 払 信 託 報 酬	3,517,824	3,646,811	3,203,309	3,802,471	3,945,887	3,560,534
未 払 利 息	-	76	91	82	93	94
そ の 他 未 払 費 用	159,643	338,137	490,557	661,584	838,315	998,421
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	3,216,264,970	3,464,429,868	3,544,012,400	3,734,469,300	3,843,469,350	3,833,916,065
元 本	5,331,856,236	5,324,346,129	5,336,711,350	5,295,839,117	5,284,638,196	5,150,741,457
次 期 繰 越 損 益 金	△2,115,591,266	△1,859,916,261	△1,792,698,950	△1,561,369,817	△1,441,168,846	△1,316,825,392
(D) 受 益 権 総 口 数	5,331,856,236口	5,324,346,129口	5,336,711,350口	5,295,839,117口	5,284,638,196口	5,150,741,457口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,032円	6,507円	6,641円	7,052円	7,273円	7,443円

(注記事項)

作成期首元本額	5,347,854,684円
作成期中追加設定元本額	76,607,583円
作成期中一部解約元本額	273,720,810円

■ 損益の状況

項 目	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期
	自 2020年2月26日 至 2020年3月25日	自 2020年3月26日 至 2020年4月27日	自 2020年4月28日 至 2020年5月25日	自 2020年5月26日 至 2020年6月25日	自 2020年6月26日 至 2020年7月27日	自 2020年7月28日 至 2020年8月25日
(A) 配 当 等 収 益	△ 1,240円	△ 631円	△ 2,618円	△ 2,563円	△ 2,012円	△ 2,102円
支 払 利 息	△ 1,240	△ 631	△ 2,618	△ 2,563	△ 2,012	△ 2,102
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,344,982,041	272,200,247	90,696,445	237,174,311	136,735,131	106,689,533
売 買 益	2,903,706	272,892,904	90,825,849	240,200,922	137,101,052	106,989,529
売 買 損	△1,347,885,747	△ 692,657	△ 129,404	△ 3,026,611	△ 365,921	△ 299,996
(C) 信 託 報 酬 等	△ 3,677,467	△ 3,826,861	△ 3,357,502	△ 3,973,498	△ 4,122,618	△ 3,720,640
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△1,348,660,748	268,372,755	87,336,325	233,198,250	132,610,501	102,966,791
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 390,044,433	△1,747,838,685	△1,493,383,015	△1,408,566,026	△1,186,705,984	△1,040,802,106
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 360,890,517	△ 364,477,293	△ 370,642,126	△ 370,114,524	△ 371,219,449	△ 363,537,853
(配 当 等 相 当 額)	(410,301,100)	(409,849,793)	(410,972,975)	(407,923,147)	(407,131,723)	(396,895,186)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 771,191,617)	(△ 774,327,086)	(△ 781,615,101)	(△ 778,037,671)	(△ 778,351,172)	(△ 760,433,039)
(G) 計 (D+E+F)	△2,099,595,698	△1,843,943,223	△1,776,688,816	△1,545,482,300	△1,425,314,932	△1,301,373,168
(H) 収 益 分 配 金	△ 15,995,568	△ 15,973,038	△ 16,010,134	△ 15,887,517	△ 15,853,914	△ 15,452,224
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△2,115,591,266	△1,859,916,261	△1,792,698,950	△1,561,369,817	△1,441,168,846	△1,316,825,392
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 360,890,517	△ 364,477,293	△ 370,642,126	△ 370,114,524	△ 371,219,449	△ 363,537,853
(配 当 等 相 当 額)	(410,335,320)	(409,873,186)	(411,002,409)	(407,934,923)	(407,148,079)	(396,906,335)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 771,225,837)	(△ 774,350,479)	(△ 781,644,535)	(△ 778,049,447)	(△ 778,367,528)	(△ 760,444,188)
分 配 準 備 積 立 金	37,038,920	40,038,713	37,605,988	35,267,204	37,995,294	35,576,093
繰 越 損 益 金	△1,791,739,669	△1,535,477,681	△1,459,662,812	△1,226,522,497	△1,107,944,691	△ 988,863,632

(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170期計算期間末における費用控除後の配当等収益（14,011,105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（410,335,320円）および分配準備積立金（39,023,383円）より分配対象収益は463,369,808円（10,000口当たり869円）であり、うち15,995,568円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第171期計算期間末における費用控除後の配当等収益（19,105,954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（409,873,186円）および分配準備積立金（36,905,797円）より分配対象収益は465,884,937円（10,000口当たり874円）であり、うち15,973,038円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第172期計算期間末における費用控除後の配当等収益（13,626,880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（411,002,409円）および分配準備積立金（39,989,242円）より分配対象収益は464,618,531円（10,000口当たり870円）であり、うち16,010,134円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第173期計算期間末における費用控除後の配当等収益（13,893,714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（407,934,923円）および分配準備積立金（37,261,007円）より分配対象収益は459,089,644円（10,000口当たり866円）であり、うち15,887,517円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第174期計算期間末における費用控除後の配当等収益（18,698,127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（407,148,079円）および分配準備積立金（35,151,081円）より分配対象収益は460,997,287円（10,000口当たり872円）であり、うち15,853,914円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第175期計算期間末における費用控除後の配当等収益（13,785,195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（396,906,335円）および分配準備積立金（37,243,122円）より分配対象収益は447,934,652円（10,000口当たり869円）であり、うち15,452,224円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

■分配金のお知らせ

決 算 期	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期	第175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

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

収益分配金に関する留意事項

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

【分配原資の内訳】

（単位：円・1万口当たり・税込み）

項 目	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期
	(2020年2月26日 ～2020年3月25日)	(2020年3月26日 ～2020年4月27日)	(2020年4月28日 ～2020年5月25日)	(2020年5月26日 ～2020年6月25日)	(2020年6月26日 ～2020年7月27日)	(2020年7月28日 ～2020年8月25日)
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	(0.495%)	(0.459%)	(0.450%)	(0.424%)	(0.411%)	(0.401%)
当期の収益	26	30	25	26	30	26
当期の収益以外	3	—	4	3	—	3
翌期繰越分配対象額	839	844	840	836	842	839

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

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

<補足情報>

組入ファンド「アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド」の決算日（2019年11月25日）と、当ファンドの決算日が異なっていますので、2020年8月25日現在の情報を掲載しています。

■アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンドにおける主要な売買銘柄（2020年2月26日から2020年8月25日まで）
株式

第 170 期 ~				第 175 期			
買付				売付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
MERCK & CO. INC(アメリカ)	7	62,737	8,477	MOWI ASA(ノルウェー)	24	50,970	2,045
ALTAGAS LTD(カナダ)	35	47,340	1,344	BCE INC(カナダ)	9	43,941	4,483
WADDELL & REED FINANCIAL-A(アメリカ)	27	45,859	1,643	NEC ネットズエスアイ	6.8	40,648	5,977
ENDESA(ユーロ・スペイン)	17	45,519	2,531	ENEL(ユーロ・イタリア)	61	40,193	656
日本たばこ産業	19.5	42,694	2,189	TRANSALTA RENEWABLES INC(カナダ)	35	40,038	1,134
SINGAPORE TECH. ENGR. (シンガポール)	163	42,413	259	INTEL(アメリカ)	5	38,283	6,836
KRAFT HEINZ CO/THE(アメリカ)	12	40,441	3,287	EQUINOR ASA(ノルウェー)	21	35,060	1,645
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC(アメリカ)	6	40,067	6,260	SPAR NORD BANK A/S(デンマーク)	40	35,007	873
CISCO SYSTEMS(アメリカ)	8	39,895	4,806	ALTRIA GROUP INCO. (アメリカ)	8	33,116	4,139
DIRECT LINE INSURANCE GROUP(イギリス)	88	37,029	417	LANCASHIRE HOLDINGS LTD(イギリス)	29	31,629	1,063

(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8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	評価額
	千株	千株	千円
食料品 (27.3%)			
日本たばこ産業	22.2	41.7	84,213
医薬品 (13.0%)			
武田薬品工業	7.1	9.9	40,154
電気機器 (14.8%)			
キヤノン	17.2	24.1	45,512
輸送用機器 (4.1%)			
日産自動車	11.3	—	—
SUBARU	—	5.7	12,765
情報・通信業 (6.0%)			
NEC ネットズエスアイ	9.8	9	18,522
卸売業 (21.3%)			
双日	—	47.8	11,519

銘柄	期首 (前作成期末)	当作成期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三井物産	18.6	18.6	33,489
住友商事	16	16	20,568
銀行業 (13.5%)			
あおぞら銀行	21.9	21.9	41,478
合計	株数・金額	124	194
	銘柄数 < 比率 >	8	9 < 5.5% >

(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	24	301	31,976	ソフトウェア・サービス
BRISTOL MYERS SQUIBB	37	97	605	64,176	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	37	—	—	—	エネルギー
BUCKLE INC/THE	159	—	—	—	小売
WADDELL & REED FINANCIAL-A	116	395	621	65,909	各種金融
CARDINAL HEALTH	35	53	263	27,980	ヘルスケア機器・サービス
CENTURYLINK INC	143	143	163	17,312	電気通信サービス
CONSOLIDATED EDISON	0.16	—	—	—	公益事業
CORNING	37	35	116	12,381	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EXXON MOBIL	42	—	—	—	エネルギー
JOHNSON & JOHNSON	29	36	547	58,065	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CVS HEALTH CORPORATION	30	45	287	30,468	ヘルスケア機器・サービス
OCCIDENTAL PTL.	29	—	—	—	エネルギー
PPL	89	42	119	12,631	公益事業
PFIZER	89	162	629	66,702	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTRIA GROUP INCO.	119	39	171	18,212	食品・飲料・タバコ
NY. CMTY. BANC.	272	272	251	26,672	銀行
MERCK & CO. INC	—	74	632	67,009	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AT&T	197	177	532	56,398	電気通信サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	19	—	—	—	消費者サービス
WESTERN UNION CO	193	119	284	30,175	ソフトウェア・サービス
CVR ENERGY INC	37	—	—	—	エネルギー
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	61	61	485	51,502	食品・飲料・タバコ
ARTISAN PARTNERS ASSET MA -A	88	82	313	33,241	各種金融
ABBVIE INC	56	56	529	56,106	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRITON INTERNATIONAL LTD/BER	38	38	129	13,781	資本財
LEIDOS HOLDINGS INC	14	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MOELIS & CO - CLASS A	70	—	—	—	各種金融
NIELSEN HOLDINGS PLC	108	—	—	—	商業・専門サービス
HP INC	64	64	119	12,653	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
(アメリカ・・・米国店頭市場)					
AMGEN	14	14	329	34,961	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES INC	14	6	70	7,456	半導体・半導体製造装置
AUTOMATIC DATA PROC.	22	9	126	13,420	ソフトウェア・サービス
CISCO SYSTEMS	37	120	506	53,658	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP	98	—	—	—	半導体・半導体製造装置
GILEAD SCIENCES	48	90	594	63,046	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	千米ドル	千円	
INTEL		87	31	152	16,148	半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC		—	64	442	46,881	半導体・半導体製造装置
PAYCHEX		34	34	256	27,219	ソフトウェア・サービス
QUALCOMM INC		25	22	255	27,032	半導体・半導体製造装置
SEAGATE TECHNOLOGY		34	83	378	40,131	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PATTERN ENERGY GROUP INC		82	—	—	—	公益事業
KRAFT HEINZ CO/THE		—	123	431	45,754	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	2,723	2,610	10,650	1,129,069	
	銘 柄 数 < 比率 >	40	31	—	<20.1%>	
(カナダ・・・トロント市場)				千カナダドル		
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		36	36	356	28,541	銀行
IGM FINANCIAL INC		147	84	274	21,945	各種金融
BCE INC		169	98	565	45,287	電気通信サービス
SUPERIOR PLUS CORP		268	116	143	11,482	公益事業
FIRST NATIONAL FINANCIAL COR		118	61	211	16,933	銀行
ROGERS SUGAR INC		964	691	334	26,785	食品・飲料・タバコ
EXCHANGE INCOME CORP		89	89	283	22,681	運輸
ALTAGAS LTD		142	284	505	40,509	公益事業
VERMILION ENERGY INC		116	—	—	—	エネルギー
NORTHLAND POWER INC		274	203	754	60,448	公益事業
ALARIS ROYALTY CORP		254	—	—	—	各種金融
TRANSALTA RENEWABLES INC		894	541	862	69,109	公益事業
INTER PIPELINE LTD		129	—	—	—	エネルギー
TIMBERCREEK FINANCIAL CORP		566	566	491	39,392	銀行
SIENNA SENIOR LIVING INC		301	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
NORTH WEST CO INC/THE		—	167	514	41,208	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	4,467	2,936	5,298	424,325	
	銘 柄 数 < 比率 >	15	12	—	<7.6%>	
(ユーロ・・・ドイツ)				千ユーロ		
HANNOVER RUECK SE		0.25	—	—	—	保険
DEUTSCHE EUROSHOP AG		105	—	—	—	不動産
BASF SE		—	47	244	30,569	素材
AURELIUS EQUITY OPPORTUNITIE		32	—	—	—	各種金融
FREENET AG		78	78	143	17,963	電気通信サービス
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG		570	570	136	17,044	電気通信サービス
DIC ASSET AG		180	106	120	15,008	不動産
METRO AG		115	—	—	—	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	1,083	802	644	80,585	
	銘 柄 数 < 比率 >	7	4	—	<1.4%>	

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・・・イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ENEL		611	—	—	—	公益事業
ENI		130	130	107	13,401	エネルギー
SNAM SPA		1,107	1,357	609	76,209	公益事業
TERNA		256	—	—	—	公益事業
BANCA MEDIOLANUM SPA		252	—	—	—	各種金融
小 計	株数・金額	2,358	1,488	716	89,610	
	銘柄数<比率>	5	2	—	<1.6%>	
(ユーロ・・・フランス)						
BOUYGUES		32	32	108	13,587	資本財
ORANGE		390	452	455	56,915	電気通信サービス
SANOFI		35	50	441	55,227	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXA SA		140	140	247	30,936	保険
BNP PARIBAS		32	—	—	—	銀行
NEXITY		29	29	84	10,578	不動産
ENGIE		219	—	—	—	公益事業
EUTELSAT COMMUNICATIONS		69	69	60	7,574	メディア・娯楽
TOTAL SE		121	48	162	20,378	エネルギー
小 計	株数・金額	1,071	824	1,560	195,197	
	銘柄数<比率>	9	7	—	<3.5%>	
(ユーロ・・・オランダ)						
UNILEVER NV		100	126	629	78,760	食品・生活必需品小売り
VOLKERWESSELS		—	72	158	19,778	資本財
SIGNIFY NV		57	57	165	20,698	資本財
小 計	株数・金額	158	257	953	119,236	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<2.1%>	
(ユーロ・・・スペイン)						
ENDESA		45	225	535	66,910	公益事業
EBRO FOODS SA		109	109	227	28,416	食品・飲料・タバコ
NATURGY ENERGY GROUP SA		274	274	454	56,856	公益事業
REPSOL SA		156	—	—	—	エネルギー
TELEFONICA SA		463	463	166	20,767	電気通信サービス
ENAGAS SA		134	134	291	36,479	公益事業
MAPFRE SA		1,011	—	—	—	保険
小 計	株数・金額	2,195	1,207	1,674	209,430	
	銘柄数<比率>	7	5	—	<3.7%>	
(ユーロ・・・ベルギー)						
PROXIMUS		369	369	644	80,544	電気通信サービス
小 計	株数・金額	369	369	644	80,544	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.4%>	

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・・・オーストリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
PORR AG	47	—	—	—	資本財	
UNIQA INSURANCE GROUP AG	451	—	—	—	保険	
OESTERREICHISCHE POST AG	74	153	439	54,927	運輸	
小 計	株 数・金 額	573	153	439	54,927	
	銘柄 数<比率>	3	1	—	<1.0%>	
(ユーロ・・・フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS	111	355	674	84,295	食品・生活必需品小売り	
SAMPO 'A'	91	91	305	38,250	保険	
UPONOR OYJ	4	—	—	—	資本財	
TIETOEVRY	110	110	274	34,336	ソフトウェア・サービス	
FORTUM OYJ	276	276	473	59,244	公益事業	
YIT-YHTYMA	—	170	87	10,942	資本財	
ORION OYJ	47	47	186	23,353	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TOKMANNI GROUP CORP	—	63	97	12,161	小売	
CITYCON OYJ	696	502	341	42,660	不動産	
小 計	株 数・金 額	1,336	1,616	2,440	305,245	
	銘柄 数<比率>	7	8	—	<5.4%>	
(ユーロ・・・ポルトガル)						
NAVIGATOR CO SA/THE	341	1,519	352	44,095	素材	
NOS SGPS	288	288	103	12,970	メディア・娯楽	
REDES ENERGETICAS NACIONAIS	—	503	124	15,597	公益事業	
小 計	株 数・金 額	629	2,312	581	72,663	
	銘柄 数<比率>	2	3	—	<1.3%>	
ユ ー ロ 計	株 数・金 額	9,777	9,033	9,654	1,207,442	
	銘柄 数<比率>	43	34	—	<21.5%>	
(イギリス・・・英国市場)				千英ポンド		
AVIVA	568	568	162	22,476	保険	
BRITISH AMERICAN TOBACCO	137	137	360	49,912	食品・飲料・タバコ	
GO-AHEAD GROUP PLC	48	—	—	—	運輸	
RIO TINTO	37	37	177	24,623	素材	
SSE PLC	234	234	305	42,386	公益事業	
BP	595	—	—	—	エネルギー	
TAYLOR WIMPEY PLC	495	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
GLAXOSMITHKLINE	394	394	600	83,223	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASTRAZENECA	54	54	470	65,161	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	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
ADMIRAL GROUP PLC	160	160	430	59,703	保険	
BERKELEY GP. HDG. UNITS	29	29	135	18,723	耐久消費財・アパレル	
ROYAL DUTCH SHELL B	102	—	—	—	エネルギー	

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	
IG GROUP HOLDINGS PLC		222	117	91	12,700	各種金融
LANCASHIRE HOLDINGS LTD		297	—	—	—	保険
CREST NICHOLSON HOLDINGS		430	430	83	11,550	耐久消費財・アパレル
NATIONAL GRID PLC		303	408	362	50,209	公益事業
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC		543	1,106	269	37,417	各種金融
REDROW PLC		138	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC		128	254	179	24,878	保険
BHP GROUP PLC		—	69	121	16,815	素材
VODAFONE GROUP PLC		766	766	89	12,423	電気通信サービス
DIRECT LINE INSURANCE GROUP		1,035	1,923	586	81,312	保険
小 計	株数・金額	7,068	6,694	4,425	613,519	
	銘柄数<比率>	22	16	—	<10.9%>	
(スイス・・・スイス電子市場)				千スイスフラン		
ZURICH INSURANCE GROUP AG		13	13	463	53,965	保険
APG SGA SA		2	—	—	—	メディア・娯楽
SWISS RE LTD		50	50	374	43,574	保険
LANDIS+GYR GROUP AG		20	20	122	14,251	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
(スイス・・・V I R T X市場)						
NOVARTIS 'R'		53	53	424	49,375	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDINGS GSH.		13	16	545	63,412	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG		33	33	161	18,800	商業・専門サービス
小 計	株数・金額	187	188	2,092	243,379	
	銘柄数<比率>	7	6	—	<4.3%>	
(スウェーデン・・・ストックホルム市場)				千スウェーデンクローナ		
SEB 'A'		268	143	1,239	14,959	銀行
TELIA COMPANY AB		1,105	1,105	3,785	45,685	電気通信サービス
CLAS OHLSON AB-B SHS		294	294	2,914	35,179	小売
JM AB		—	40	1,073	12,961	耐久消費財・アパレル
SVENSKA HANDELSBANKEN AB		234	234	2,058	24,841	銀行
NOBINA AB		258	258	1,376	16,609	運輸
NORDEA BANK ABP		256	403	2,812	33,944	銀行
小 計	株数・金額	2,418	2,479	15,259	184,180	
	銘柄数<比率>	6	7	—	<3.3%>	
(ノルウェー・・・オスロ市場)				千ノルウェークローネ		
TELENOR		348	348	5,175	61,014	電気通信サービス
EQUINOR ASA		213	—	—	—	エネルギー
MOWI ASA		249	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ATEA ASA		306	306	3,185	37,557	ソフトウェア・サービス
ORKLA ASA		481	481	4,357	51,376	食品・飲料・タバコ
VEIDEKKE ASA		164	164	2,055	24,233	資本財
OCEAN YIELD ASA		313	—	—	—	エネルギー
EUROPRIAS ASA		530	—	—	—	小売
小 計	株数・金額	2,606	1,300	14,773	174,182	
	銘柄数<比率>	8	4	—	<3.1%>	

銘 柄		期首(前作期末) 株 数	当 作 成 期 末		業 種 等	
			株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(デンマーク・・・コペンハーゲン市場) SPAR NORD BANK A/S		百株 400	百株 —	千デンマーククローネ —	千円 —	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	400	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比率 >	1	—	—	<—%>	
(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 BENDIGO AND ADELAIDE BANK LIMITED COCA-COLA AMATIL BHP GROUP LTD HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD COMPUTERSHARE LIMITED TRANSURBAN GROUP RIO TINTO LIMITED CSR LTD SUNCORP GROUP LTD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD SONIC HEALTHCARE LTD TABCORP HOLDINGS LIMITED WESFARMERS LIMITED METCASH LTD MACQUARIE GROUP LTD SYDNEY AIRPORT AURIZON HOLDINGS LTD TABCORP HOLDINGS LTD-RIGHTS GENWORTH MORTGAGE INSURANCE AUSNET SERVICES		205 195 2,839 394 393 74 694 99 296 27 — 598 162 280 1,030 99 1,127 27 245 — — 1,508 4,839	— — 2,839 — 393 — — — 199 77 1,088 598 — 197 255 69 1,127 — 786 23 1,508 6,455	千オーストラリアドル — — 868 — 372 — — 273 778 400 566 — 680 92 344 333 — 355 0.81375 237 1,178	— — 66,103 — 28,326 — — — 20,813 59,239 30,481 43,133 — 51,800 7,064 26,178 25,394 — 27,063 61 18,073 89,645	銀行 銀行 電気通信サービス 銀行 食品・飲料・タバコ 素材 小売 ソフトウェア・サービス 運輸 素材 素材 保険 銀行 ヘルスケア機器・サービス 消費者サービス 小売 食品・生活必需品小売り 各種金融 運輸 運輸 消費者サービス 銀行 公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	15,141	15,620	6,484	493,379	
	銘 柄 数 < 比率 >	20	14	—	<8.8%>	
(ニュージーランド・・・ウエリントン市場) AIR NEW ZEALAND LTD SPARK NEW ZEALAND LTD GENESIS ENERGY LTD MERIDIAN ENERGY LTD		1,665 1,707 1,114 888	— 1,250 1,114 888	千ニュージーランドドル — 615 332 444	— 42,589 23,030 30,746	運輸 電気通信サービス 公益事業 公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	5,376	3,254	1,392	96,366	
	銘 柄 数 < 比率 >	4	3	—	<1.7%>	

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	212	212	718	9,831	銀行	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	120	—	—	—	公益事業	
	SUN HUNG KAI & CO LTD	—	3,290	1,039	14,222	各種金融	
	VTECH HOLDINGS LTD	309	309	1,345	18,409	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
	XINYI GLASS HOLDING CO LTD	—	2,040	2,749	37,618	自動車・自動車部品	
	HKT TRUST / HKT LTD	1,900	1,900	2,211	30,254	電気通信サービス	
	SANDS CHINA LTD	240	388	1,303	17,834	消費者サービス	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	1,410	740	768	10,507	運輸	
	HKBN LTD	1,015	1,015	1,487	20,355	電気通信サービス	
小 計	株数・金額	5,206	9,894	11,625	159,034		
	銘柄数<比率>	7	8	—	<2.8%>		
(シンガポール・・・シンガポール市場)				千シンガポールドル			
	SINGAPORE TECH. ENGR.	—	1,632	564	43,705	資本財	
	DBS GROUP	99	165	343	26,550	銀行	
	SIA ENGINEERING CO LTD	1,339	—	—	—	運輸	
	COMFORTDELGRO	2,376	2,376	337	26,114	運輸	
	VENTURE CORP.	80	240	482	37,337	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
	SINGAPORE TELECOM	2,023	2,023	465	36,013	電気通信サービス	
	KEPPEL INFRASTRUCTURE TRUST	10,445	10,445	569	44,060	公益事業	
小 計	株数・金額	16,362	16,881	2,762	213,782		
	銘柄数<比率>	6	6	—	<3.8%>		
合 計	株数・金額	71,736	70,892	—	4,938,662		
	銘柄数<比率>	179	141	—	<87.9%>		

(注1) 邦貨換算金額は、2020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評価額の比率です。

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

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄		当 作 成 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外国	S&P500 EMINI	百万円 345	百万円 —

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。

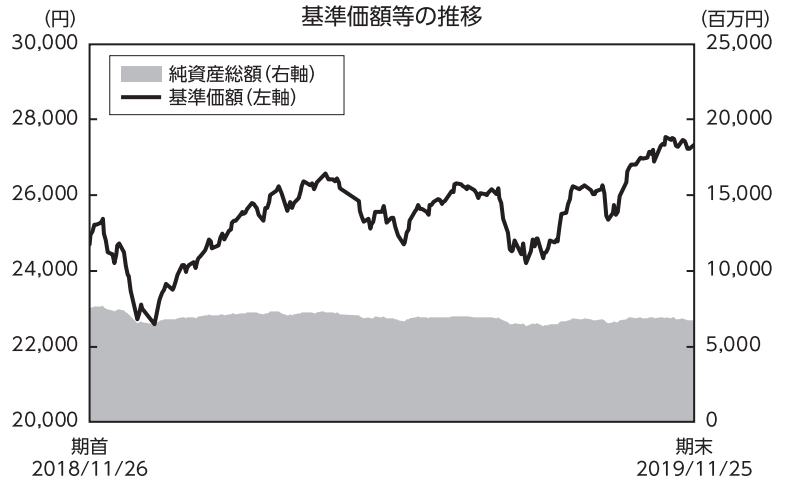
■当期中の基準価額等の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第14期首	24,691円
第14期末	27,335円
騰落率	10.7%



【基準価額の主な変動要因】

上昇要因

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

下落要因

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

【投資環境】**<世界株式市場>**

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

<為替市場>

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

【ポートフォリオ】

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

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

【今後の運用方針】

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

基本方針は以下の通りです。

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

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	第14期 (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 (-)	千米ドル (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	金 額	平均単価
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
TOTAL SA(ユーロ・フランス)	14	86,818	5,989	WEC ENERGY GROUP INC(アメリカ)	9	96,112	9,759				
KESKO OYJ-B SHS(ユーロ・フィンランド)	11	75,632	6,797	MERIDIAN ENERGY LTD(ニュージーランド)	281	94,915	337				
あおぞら銀行	21.9	61,621	2,813	DTE ENERGY(アメリカ)	6	94,336	14,293				
JOHNSON & JOHNSON(アメリカ)	4	58,419	13,909	MUNCH. RUCK. REGD. (ユーロ・ドイツ)	3	93,942	27,785				
日本たばこ産業	22.2	52,140	2,348	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC(アメリカ)	14	85,711	6,078				
COMFORTDELGRO(シンガポール)	295	50,981	172	ORITANI FINANCIAL CORP(アメリカ)	45	84,395	1,863				
キヤノン	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	339	40,705	保険
UPONOR OYJ	—	176	203	203	24,436	資本財
RAMIRENT OYJ	220	—	—	—	—	資本財
TIETOENATOR	110	110	280	280	33,695	ソフトウェア・サービス
FORTUM OYJ	342	276	590	590	70,870	公益事業
CITYCON OYJ	—	580	537	537	64,417	不動産
小 計	株数・金額	3,663	1,345	2,655	318,489	
	銘柄数<比率>	5	6	—	<4.7%>	
(ユーロ・・・ポルトガル)						
NAVIGATOR CO SA/THE	815	341	120	120	14,427	素材
NOS SGPS	—	288	144	144	17,323	メディア・娯楽
小 計	株数・金額	815	629	264	31,751	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<0.5%>	
ユーロ計	株数・金額	12,681	9,885	12,857	1,542,077	
	銘柄数<比率>	36	43	—	<22.9%>	
(イギリス・・・英国市場)				千英ポンド		
BRITISH AMERICAN TOBACCO	99	137	409	409	57,318	食品・飲料・タバコ
GO-AHEAD GROUP PLC	—	48	110	110	15,402	運輸
LEGAL & GENERAL	2,092	1,072	298	298	41,697	保険
SSE PLC	450	319	419	419	58,700	公益事業
BP	595	595	297	297	41,556	エネルギー
TATE & LYLE	504	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TAYLOR WIMPEY PLC	495	495	86	86	12,096	耐久消費財・アパレル
GLAXOSMITHKLINE	598	394	676	676	94,633	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASTRAZENECA	75	54	404	404	56,656	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
C&C GROUP PLC	—	340	133	133	18,609	食品・飲料・タバコ
SAINSBURY (J)	734	734	157	157	22,033	食品・生活必需品小売り
ADMIRAL GROUP PLC	245	160	339	339	47,491	保険
BERKELEY GP. HDG. UNITS	29	29	132	132	18,482	耐久消費財・アパレル
CENTRICA	1,986	—	—	—	—	公益事業
ROYAL DUTCH SHELL B	58	102	233	233	32,640	エネルギー
IG GROUP HOLDINGS PLC	222	222	148	148	20,730	各種金融
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	277	297	215	215	30,157	保険
SEVERN TRENT PLC	99	—	—	—	—	公益事業
SIRIUS REAL ESTATE LTD	1,787	2,964	226	226	31,642	不動産
PHOENIX GROUP HOLDINGS	128	—	—	—	—	保険
CREST NICHOLSON HOLDINGS	—	430	159	159	22,339	耐久消費財・アパレル
PLUS500 LTD	109	—	—	—	—	各種金融
NATIONAL GRID PLC	192	303	273	273	38,195	公益事業
REDROW PLC	—	138	90	90	12,640	耐久消費財・アパレル
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	—	128	91	91	12,786	保険
VODAFONE GROUP PLC	1,363	2,526	395	395	55,353	電気通信サービス
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,035	1,035	305	305	42,802	保険
小 計	株数・金額	13,184	12,534	5,603	783,967	
	銘柄数<比率>	22	22	—	<11.6%>	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スイス・・・スイス電子市場)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
ZURICH INSURANCE GROUP AG	27	13	532	58,143	保険	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	3	3	241	26,356	銀行	
APG SGA SA	2	2	79	8,658	メディア・娯楽	
SWISS RE LTD	41	50	533	58,225	保険	
LANDIS+GYR GROUP AG	—	20	204	22,326	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CEMBRA MONEY BANK AG	13	13	142	15,580	各種金融	
(スイス・・・V I R T X市場)						
NOVARTIS 'R'	94	53	484	52,868	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCHE HOLDINGS GSH.	9	13	408	44,607	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADECCO GROUP AG	—	33	203	22,179	商業・専門サービス	
NESTLE 'R'	57	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
小 計	株数・金額	250	204	2,832	308,947	
	銘柄数<比率>	8	9	—	<4.6%>	
(スウェーデン・・・ストックホルム市場)			千スウェーデンクローナ			
SEB 'A'	207	268	2,178	24,614	銀行	
TELIA COMPANY AB	1,393	1,105	4,600	51,986	電気通信サービス	
CLAS OHLSON AB-B SHS	—	294	2,729	30,841	小売	
RATOS AB	358	—	—	—	各種金融	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	—	234	2,213	25,009	銀行	
NOBINA AB	—	258	1,637	18,504	運輸	
NORDEA BANK ABP	—	256	1,785	20,170	銀行	
小 計	株数・金額	1,958	2,418	15,144	171,127	
	銘柄数<比率>	3	6	—	<2.5%>	
(ノルウェー・・・オスロ市場)			千ノルウェークローネ			
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)

たんざ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。