

# 世界高配当株式ファンド（毎月分配型）

## 運用報告書（全体版）

第245期（決算日 2025年6月18日） 第247期（決算日 2025年8月18日） 第249期（決算日 2025年10月20日）  
第246期（決算日 2025年7月18日） 第248期（決算日 2025年9月18日） 第250期（決算日 2025年11月18日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。

「世界高配当株式ファンド（毎月分配型）」は、2025年11月18日に第250期の決算を行ないましたので、  
第245期から第250期の運用状況をまとめてご報告申しあげます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申しあげます。

### 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2月15日から原則無期限です。	
運用方針	主として「世界高配当株式マザーファンド」受益証券に投資を行ない、安定した収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要運用対象	世界高配当株式ファンド (毎月分配型)	「世界高配当株式マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	世界高配当株式マザーファンド	世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	世界高配当株式ファンド (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。
	世界高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	第1計算期から第2計算期までは収益分配を行ないません。第3計算期以降、毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。	

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号

www.amova-am.com

2025年9月1日付で、日興アセットマネジメント株式会社から社名変更しました。

<452416>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター

電話番号：0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

## 【運用報告書の表記について】

- 原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配額)	基準価額			MSCIワールドインデックス (参考指標)	株組入比率	純資産額
		税分	込配	み金			
221期(2023年6月19日)	円 7,230		円 20		% 5.9	342.03	% 98.0
222期(2023年7月18日)	7,076		20		△1.9	341.32	△0.2
223期(2023年8月18日)	7,300		20		3.4	343.87	0.7
224期(2023年9月19日)	7,522		20		3.3	355.16	3.3
225期(2023年10月18日)	7,372		20		△1.7	352.03	△0.9
226期(2023年11月20日)	7,526		20		2.4	364.04	3.4
227期(2023年12月18日)	7,461		20		△0.6	361.52	△0.7
228期(2024年1月18日)	7,784		20		4.6	376.24	4.1
229期(2024年2月19日)	8,026		20		3.4	400.83	6.5
230期(2024年3月18日)	8,278		20		3.4	408.39	1.9
231期(2024年4月18日)	8,348		20		1.1	412.16	0.9
232期(2024年5月20日)	9,058		20		8.7	440.30	6.8
233期(2024年6月18日)	9,006		20		△0.4	450.05	2.2
234期(2024年7月18日)	9,138		20		1.7	457.30	1.6
235期(2024年8月19日)	8,696		20		△4.6	431.20	△5.7
236期(2024年9月18日)	8,571		20		△1.2	419.29	△2.8
237期(2024年10月18日)	9,224		20		7.9	456.37	8.8
238期(2024年11月18日)	9,054		20		△1.6	465.77	2.1
239期(2024年12月18日)	9,174		20		1.5	476.63	2.3
240期(2025年1月20日)	9,318		20		1.8	479.54	0.6
241期(2025年2月18日)	9,390		20		1.0	481.32	0.4
242期(2025年3月18日)	9,310		20		△0.6	449.61	△6.6
243期(2025年4月18日)	8,395		20		△9.6	402.49	△10.5
244期(2025年5月19日)	9,163		20		9.4	455.38	13.1
245期(2025年6月18日)	9,180		20		0.4	461.25	1.3
246期(2025年7月18日)	9,621		20		5.0	491.01	6.5
247期(2025年8月18日)	9,722		20		1.3	500.76	2.0
248期(2025年9月18日)	9,884		20		1.9	509.79	1.8
249期(2025年10月20日)	10,117		20		2.6	527.61	3.5
250期(2025年11月18日)	10,405		20		3.0	543.91	3.1
							97.5
							25,191

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「MSCIワールドインデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指標です。同指標の(円ヘッジなし・円ベース)とは、現地通貨ベースの指標を円換算したもので、なお、設定時を100として2025年11月18日現在知りえた情報に基づいて指標化しています。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		MSCIワールドインデックス (円ヘッジなし・円ベース) (参考指標)	騰落率	株組入比率
		騰	落			
第245期	(期首) 2025年5月19日	円 9,163	% —	455.38	% —	% 97.8
	5月末	9,105	△0.6	451.91	△0.8	97.4
	(期末) 2025年6月18日	9,200	0.4	461.25	1.3	97.8
第246期	(期首) 2025年6月18日	9,180	—	461.25	—	97.8
	6月末	9,309	1.4	472.14	2.4	97.6
	(期末) 2025年7月18日	9,641	5.0	491.01	6.5	97.9
第247期	(期首) 2025年7月18日	9,621	—	491.01	—	97.9
	7月末	9,716	1.0	497.58	1.3	97.7
	(期末) 2025年8月18日	9,742	1.3	500.76	2.0	97.6
第248期	(期首) 2025年8月18日	9,722	—	500.76	—	97.6
	8月末	9,772	0.5	501.83	0.2	97.7
	(期末) 2025年9月18日	9,904	1.9	509.79	1.8	97.5
第249期	(期首) 2025年9月18日	9,884	—	509.79	—	97.5
	9月末	10,063	1.8	519.23	1.9	97.6
	(期末) 2025年10月20日	10,137	2.6	527.61	3.5	97.7
第250期	(期首) 2025年10月20日	10,117	—	527.61	—	97.7
	10月末	10,448	3.3	549.08	4.1	97.7
	(期末) 2025年11月18日	10,425	3.0	543.91	3.1	97.5

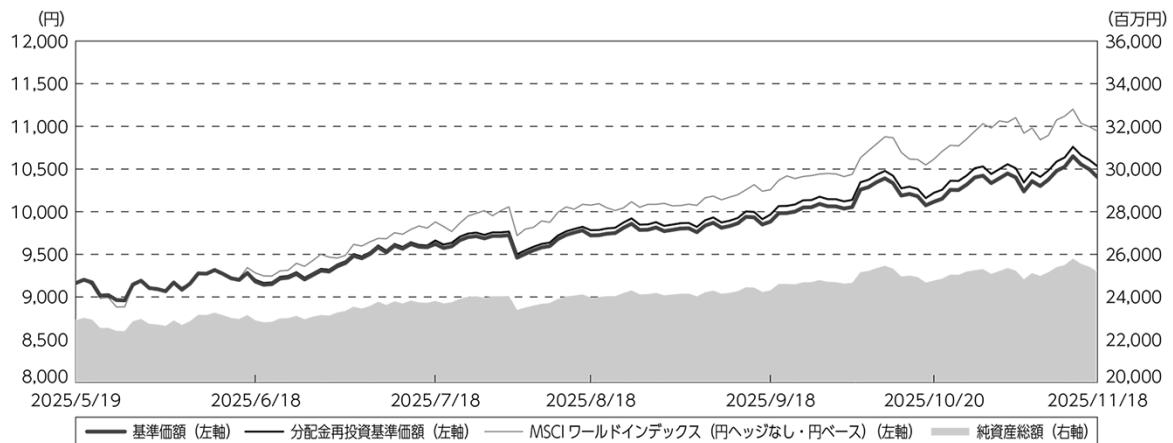
(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

## ○運用経過

(2025年5月20日～2025年11月18日)

## 作成期間中の基準価額等の推移



第245期首：9,163円

第250期末：10,405円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：15.0%（分配金再投資ベース）

（注）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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

（注）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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）分配金再投資基準価額およびMSCIワールドインデックス（円ヘッジなし・円ベース）は、作成期首（2025年5月19日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

（注）MSCIワールドインデックス（円ヘッジなし・円ベース）は当ファンドの参考指数です。

## ○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、世界各国の株式に実質的に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

## &lt;値上がり要因&gt;

- ・A I（人工知能）への需要拡大や成長期待などから、ハイテク関連銘柄の上昇が相場全体の押し上げにつながったこと。
- ・米国の関税政策における不確実性や、米中対立激化への過度な懸念が後退したこと。

## &lt;値下がり要因&gt;

- ・中東情勢の緊張の高まりなどの地政学的リスクが重しとなったこと。
- ・米国政府機関の一部閉鎖が長期化し、同国経済への影響や懸念が広がったこと。

## 投資環境

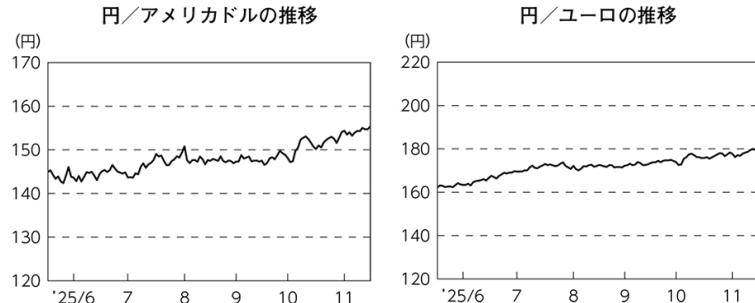
### （株式市況）

当期間を通じて見ると先進国株式市場は上昇しました。

期間の序盤は、イスラエルとイランの戦闘が激化し、地政学的リスクが意識され、株価が下落する局面もありました。しかしその後、米国が日本や、欧州連合（ＥＵ）と通商協議で合意に達し、関税政策に対する過度な懸念が後退する中で、株価は概ね上昇基調で推移しました。また、A I の成長期待を背景とした関連銘柄の上昇や、米国連邦準備制度理事会（F R B）による利下げへの期待も株価の上昇を後押ししました。期間の終盤、これまでのハイテク関連銘柄の急速な上昇に対して一服感が出る場面が見られたものの、長期化が懸念されていた米国政府の一部閉鎖が解除されたほか、米欧の底堅い企業業績などが下支えとなり、株価は概ね良好に推移しました。

### （為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



## 当ファンドのポートフォリオ

### （当ファンド）

当ファンドは、「世界高配当株式マザーファンド」受益証券を高位に組み入れて運用を行ないました。

### （世界高配当株式マザーファンド）

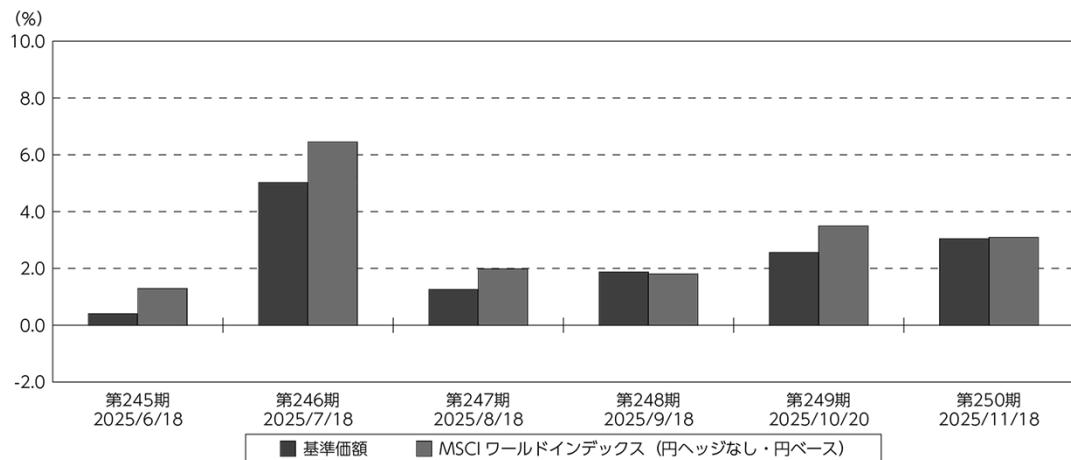
当ファンドでは、配当利回り水準に加え、収益性や財務の健全性、企業規模、各種の E S G（環境・社会・ガバナンス）の特性など、配当余力の高さの裏付けとなるファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）の分析を踏まえて、組入銘柄の入替えを実施しました。

その結果として、セクターで見ると、情報技術、金融セクターなどを組入上位とする一方、不動産、素材セクターなどについては組入比率を抑えることとしました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。  
グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率です。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

（注）MSCIワールドインデックス（円ヘッジなし・円ベース）は当ファンドの参考指数です。

## 分配金

分配金は、運用実績や市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかつた収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第245期	第246期	第247期	第248期	第249期	第250期
	2025年5月20日～ 2025年6月18日	2025年6月19日～ 2025年7月18日	2025年7月19日～ 2025年8月18日	2025年8月19日～ 2025年9月18日	2025年9月19日～ 2025年10月20日	2025年10月21日～ 2025年11月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.217%	20 0.207%	20 0.205%	20 0.202%	20 0.197%	20 0.192%
当期の収益	20	17	20	20	20	17
当期の収益以外	—	2	—	—	—	2
翌期繰越分配対象額	3,798	4,012	4,114	4,275	4,508	4,796

（注）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ります。

（注）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。

## ○今後の運用方針

---

### （当ファンド）

引き続き、ファンドの基本方針に則り、「世界高配当株式マザーファンド」受益証券を原則として高位に組み入れて運用を行ないます。

### （世界高配当株式マザーファンド）

当ファンドは、世界各国の配当利回りの高い企業の株式を中心に、収益性や財務面の裏付けを伴なう、配当余力が高いと考えられる企業の株式に分散投資を行なうことで、安定的な配当収入を得ながら信託財産の成長をめざします。株式ポートフォリオの構築に当たっては、各銘柄毎の配当利回り水準に加え、収益性や財務の健全性、企業規模、各種の E S G 特性など、配当余力の高さの裏付けとなるファンダメンタルズの分析に基づき、銘柄選定を行ないます。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願ひ申しあげます。

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2025年5月20日～2025年11月18日)

項目	第245期～第250期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 59	% 0.607	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(32)	(0.325)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(24)	(0.248)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（受託会社）	( 3)	(0.033)	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	2	0.020	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	( 2)	(0.020)	
(c) 有価証券取引税	4	0.042	(c)有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	( 4)	(0.042)	
(d) その他の費用	2	0.025	(d)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（保管費用）	( 2)	(0.021)	保管費用は、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
（監査費用）	( 0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	( 0)	(0.002)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	67	0.694	
作成期間の平均基準価額は、9,735円です。			

(注) 作成期間の費用（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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

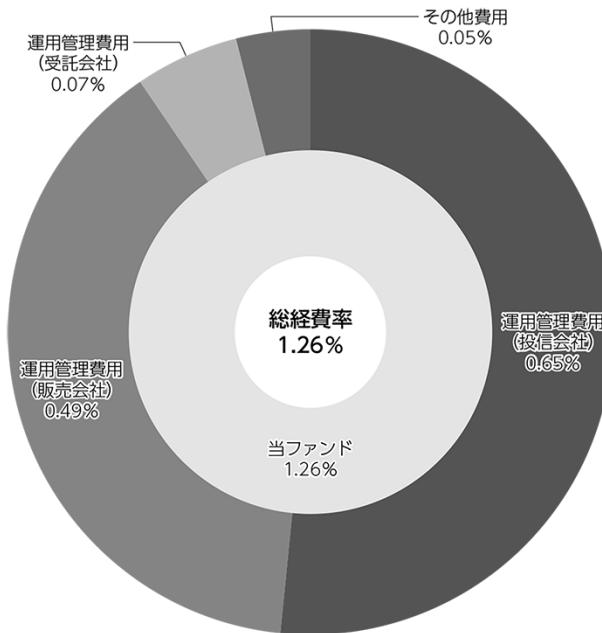
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 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）を作成期間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

作成期間の運用・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。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.26%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口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) 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) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 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は異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2025年5月20日～2025年11月18日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第245期～第250期			
	設定期		解約	
	口数	金額	口数	金額
世界高配当株式マザーファンド	千口 一	千円 一	千口 207,795	千円 1,229,422

## ○株式売買比率

(2025年5月20日～2025年11月18日)

## 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245期～第250期	
	世界高配当株式マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額		30,509,750千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額		24,729,789千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)		1.23

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(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）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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年5月20日～2025年11月18日)

該当事項はございません。

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。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年5月20日～2025年11月18日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2025年5月20日～2025年11月18日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2025年11月18日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第244期末	第250期末	
	口 数	口 数	評 価 額
世界高配当株式マザーファンド	千口 4,187,615	千口 3,979,820	千円 25,066,897

(注) 親投資信託の2025年11月18日現在の受益権総口数は、4,203,014千口です。

## ○投資信託財産の構成

(2025年11月18日現在)

項 目	第250期末	
	評 価 額	比 率
世界高配当株式マザーファンド	千円 25,066,897	% 99.2
コール・ローン等、その他	200,821	0.8
投資信託財産総額	25,267,718	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 世界高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(25,482,235千円)の投資信託財産総額(26,525,881千円)に対する比率は96.1%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国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、1アメリカドル=155.34円、1カナダドル=110.55円、1ユーロ=179.98円、1イギリスポンド=204.29円、1スイスフラン=195.10円、1スウェーデンクローナ=16.39円、1ノルウェークローネ=15.35円、1デンマーククローネ=24.10円、1オーストラリアドル=100.72円、1ニュージーランドドル=87.81円、1香港ドル=19.98円、1シンガポールドル=119.14円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第245期末	第246期末	第247期末	第248期末	第249期末	第250期末
	2025年6月18日現在	2025年7月18日現在	2025年8月18日現在	2025年9月18日現在	2025年10月20日現在	2025年11月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	22,989,743,486	23,894,963,424	24,057,564,230	24,391,963,406	24,855,504,579	25,267,718,329
コレル・ローン等	132,322,224	140,690,072	141,958,873	117,260,194	151,155,592	147,583,712
世界高配当株式マザーファンド(評価額)	22,785,897,981	23,700,554,561	23,860,225,522	24,200,240,664	24,655,966,329	25,066,897,895
未収入金	71,521,530	53,716,925	55,377,988	74,460,991	48,380,663	53,234,763
未収利息	1,751	1,866	1,847	1,557	1,995	1,959
(B) 負債	92,347,292	77,152,757	81,652,032	82,042,958	83,501,265	76,653,512
未払収益分配金	49,887,515	49,514,467	49,321,273	49,192,360	48,971,443	48,423,066
未払解約金	19,655,602	4,351,962	7,700,937	7,893,056	8,079,875	3,887,285
未払信託報酬	22,721,563	23,201,965	24,540,592	24,867,125	26,354,125	24,254,969
その他未払費用	82,612	84,363	89,230	90,417	95,822	88,192
(C) 純資産総額(A-B)	22,897,396,194	23,817,810,667	23,975,912,198	24,309,920,448	24,772,003,314	25,191,064,817
元本	24,943,757,940	24,757,233,813	24,660,636,861	24,596,180,236	24,485,721,758	24,211,533,211
次期繰越損益金	△ 2,046,361,746	△ 939,423,146	△ 684,724,663	△ 286,259,788	286,281,556	979,531,606
(D) 受益権総口数	24,943,757,940口	24,757,233,813口	24,660,636,861口	24,596,180,236口	24,485,721,758口	24,211,533,211口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,180円	9,621円	9,722円	9,884円	10,117円	10,405円

(注) 当ファンドの第245期首元本額は25,005,508,490円、第245～250期中追加設定元本額は208,481,878円、第245～250期中一部解約元本額は1,002,457,157円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第245期0.9180円、第246期0.9621円、第247期0.9722円、第248期0.9884円、第249期1.0117円、第250期1.0405円です。

## ○損益の状況

項目	第245期	第246期	第247期	第248期	第249期	第250期
	2025年5月20日～ 2025年6月18日	2025年6月19日～ 2025年7月18日	2025年7月19日～ 2025年8月18日	2025年8月19日～ 2025年9月18日	2025年9月19日～ 2025年10月20日	2025年10月21日～ 2025年11月18日
(A) 配当等収益	円 46,914	円 47,335	円 51,720	円 50,082	円 59,621	円 50,210
受取利息	46,914	47,335	51,720	50,082	59,621	50,210
(B) 有価証券売買損益	円 114,007,265	円 1,164,231,663	円 324,908,666	円 470,694,512	円 646,132,329	円 768,899,058
売買益	114,241,668	1,168,397,614	325,985,286	471,371,377	649,847,579	774,474,236
売買損	△ 234,403	△ 4,165,951	△ 1,076,620	△ 676,865	△ 3,715,250	△ 5,575,178
(C) 信託報酬等	△ 22,804,175	△ 23,286,328	△ 24,629,822	△ 24,957,542	△ 26,449,947	△ 24,343,161
(D) 当期損益金(A+B+C)	円 91,250,004	円 1,140,992,670	円 300,330,564	円 445,787,052	円 619,742,003	円 744,606,107
(E) 前期繰越損益金	7,611,114,178	7,588,430,278	8,635,881,809	8,854,349,626	9,179,787,577	9,630,691,005
(F) 追加信託差損益金	△ 9,698,838,413	△ 9,619,331,627	△ 9,571,615,763	△ 9,537,204,106	△ 9,464,276,581	△ 9,347,342,440
(配当等相当額)	( 1,255,740,686)	( 1,253,718,616)	( 1,259,005,955)	( 1,265,054,074)	( 1,289,027,373)	( 1,285,410,671)
(売買損益相当額)	(△ 10,954,579,099)	(△ 10,873,050,243)	(△ 10,830,621,718)	(△ 10,802,258,180)	(△ 10,753,303,954)	(△ 10,632,753,111)
(G) 計(D+E+F)	△ 1,996,474,231	△ 889,908,679	△ 635,403,390	△ 237,067,428	△ 335,252,999	△ 1,027,954,672
(H) 収益分配金	△ 49,887,515	△ 49,514,467	△ 49,321,273	△ 49,192,360	△ 48,971,443	△ 48,423,066
次期繰越損益金(G+H)	△ 2,046,361,746	△ 939,423,146	△ 684,724,663	△ 286,259,788	△ 286,281,556	△ 979,531,606
追加信託差損益金	△ 9,698,838,413	△ 9,619,331,627	△ 9,571,615,763	△ 9,537,204,106	△ 9,464,276,581	△ 9,347,342,440
(配当等相当額)	( 1,255,782,601)	( 1,253,738,000)	( 1,259,031,530)	( 1,265,094,179)	( 1,289,164,026)	( 1,285,427,249)
(売買損益相当額)	(△ 10,954,621,014)	(△ 10,873,069,627)	(△ 10,830,647,293)	(△ 10,802,298,285)	(△ 10,753,440,607)	(△ 10,632,769,689)
分配準備積立金	8,218,077,431	8,679,908,481	8,886,891,100	9,250,944,318	9,750,558,137	10,326,874,046
繰越損益金	△ 565,600,764	—	—	—	—	—

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

(注) 親投資信託の信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要した費用のうち、2025年5月20日～2025年11月18日の期間に当ファンドが負担した費用は40,810,295円です。

(注) 分配金の計算過程(2025年5月20日～2025年11月18日)は以下の通りです。

項目	2025年5月20日～ 2025年6月18日	2025年6月19日～ 2025年7月18日	2025年7月19日～ 2025年8月18日	2025年8月19日～ 2025年9月18日	2025年9月19日～ 2025年10月20日	2025年10月21日～ 2025年11月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	73,448,088円	44,075,547円	52,965,755円	80,086,177円	79,548,324円	41,656,585円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後、譲受け損金補填後)	0円	536,050,081円	247,364,809円	365,700,875円	540,193,679円	702,949,522円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,255,782,601円	1,253,738,000円	1,259,031,530円	1,265,094,179円	1,289,164,026円	1,285,427,249円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	8,194,516,858円	8,149,297,320円	8,635,881,809円	8,854,349,626円	9,179,787,577円	9,630,691,005円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	9,523,747,547円	9,983,160,948円	10,195,243,903円	10,565,230,857円	11,088,693,606円	11,660,724,361円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,818円	4,032円	4,134円	4,295円	4,528円	4,816円
g. 分配金	49,887,515円	49,514,467円	49,321,273円	49,192,360円	48,971,443円	48,423,066円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

## ○分配金のお知らせ

	第245期	第246期	第247期	第248期	第249期	第250期
1万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

## ○お知らせ

### 約款変更について

2025年5月20日から2025年11月18日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更したため、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第1条、第20条）

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申しあげます。

# 世界高配当株式マザーファンド

## 運用報告書

第21期（決算日 2025年11月18日）  
(2024年11月19日～2025年11月18日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2005年2月15日から原則無期限です。
運用方針	世界各国の配当利回りの高い企業の株式を中心に、同時に配当余力の高い企業の株式に分散投資を行なうことで、安定的な配当収入を得ながら信託財産の成長をめざします。
主要運用対象	世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

### ファンド概要

世界各国の配当利回りの高い企業の株式を中心に、同時に配当余力の高い企業の株式に分散投資を行なうことで、安定的な配当収入を得ながら信託財産の成長をめざします。

株式の銘柄選定にあたっては、各銘柄毎の配当利回り水準、株式益回り水準などの配当余力に加えて、各国市況動向や、各銘柄毎のファンダメンタル、割安性、流動性などの分析も行ない投資を行ないます。

株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。

外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となつたときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<436410>

## 【運用報告書の表記について】

- 原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	MSCIワールドインデックス (円ヘッジなし・円ベース) (参考指数)		株組入比率	純資産額
		期騰	中落率		
17期(2021年11月18日)	円 32,067	% 29.9	299.10	% 38.1	% 98.1 百万円 19,845
18期(2022年11月18日)	36,271	13.1	301.47	0.8	97.9 20,177
19期(2023年11月20日)	42,066	16.0	364.04	20.8	97.7 21,448
20期(2024年11月18日)	52,743	25.4	465.77	27.9	97.8 24,536
21期(2025年11月18日)	62,985	19.4	543.91	16.8	98.0 26,472

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 「MSCIワールドインデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指標です。同指数の(円ヘッジなし・円ベース)とは、現地通貨ベースの指数を円換算したもので。なお、設定時を100として2025年11月18日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	MSCIワールドインデックス (円ヘッジなし・円ベース) (参考指数)		株組入比率
		騰	落率	
(期首) 2024年11月18日	円 52,743	% —	465.77	% — 97.8
11月末	52,409	△ 0.6	464.53	△ 0.3 97.8
12月末	54,639	3.6	483.09	3.7 97.3
2025年1月末	55,032	4.3	483.97	3.9 97.9
2月末	54,208	2.8	458.56	△ 1.5 97.5
3月末	53,963	2.3	441.97	△ 5.1 97.5
4月末	51,266	△ 2.8	422.88	△ 9.2 98.2
5月末	54,102	2.6	451.91	△ 3.0 97.9
6月末	55,499	5.2	472.14	1.4 98.1
7月末	58,117	10.2	497.58	6.8 98.2
8月末	58,631	11.2	501.83	7.7 98.1
9月末	60,576	14.9	519.23	11.5 98.0
10月末	63,094	19.6	549.08	17.9 98.1
(期末) 2025年11月18日	62,985	19.4	543.91	16.8 98.0

(注) 謄落率は期首比です。

## ○運用経過

(2024年11月19日～2025年11月18日)

## 基準価額の推移

期間の初め52,743円の基準価額は、期間末に62,985円となり、騰落率は+19.4%となりました。

## 基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

## &lt;値上がり要因&gt;

- ・A I（人工知能）への需要拡大や成長期待などから、ハイテク関連銘柄の上昇が相場全体の押し上げにつながったこと。
- ・企業の自社株買いなどの株主還元の動き。

## &lt;値下がり要因&gt;

- ・中東情勢の緊張の高まりなどの地政学的リスクが重しとなったこと。
- ・米国政府機関の一部閉鎖が長期化し、同国経済への影響や懸念が広がったこと。



## 基準価額（指数化）の推移



## MSCIワールドインデックス（円ヘッジなし・円ベース）（指数化）の推移



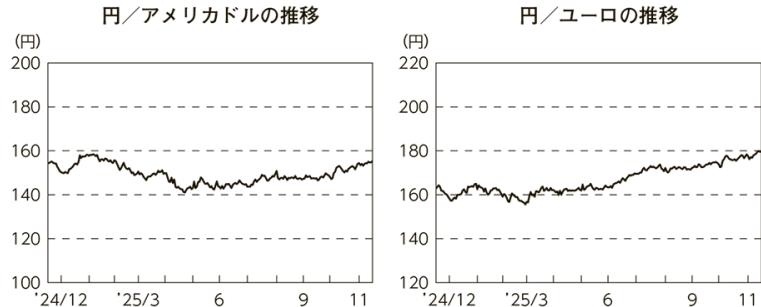
### (株式市況)

当期間を通じて見ると先進国株式市場は上昇しました。

期間の序盤から中盤は、不安定な中東情勢などの地政学的リスクが重しとなった一方で、米国を中心とした底堅い景気動向と企業業績に加え、主要国（除く日本）の金融緩和の流れなどが下支えとなるなど、株価は底堅い動きとなりました。しかし2025年2月後半以降は、トランプ米政権の関税政策をめぐる不透明感の高まりと、当該政策による世界経済および企業業績の悪化懸念や、米中貿易摩擦の激化への警戒感などが投資家心理の悪化につながったため、株価は軟調に推移しました。ただしその後は、トランプ米政権が関税政策に対する姿勢を軟化させるとの期待感などから、株価は徐々に持ち直しました。また夏場にかけては、米国が日本や欧州連合（EU）と通商協議で合意に達し、関税政策に対する過度な懸念が後退する中で、株価は概ね上昇基調で推移しました。また、AIの成長期待を背景とした関連銘柄の上昇や、米国連邦準備制度理事会（FRB）による利下げへの期待も株価の上昇を後押ししました。期間の終盤、これまでのハイテク関連銘柄の急速な上昇に対して一服感が出る場面が見られたものの、長期化が懸念されていた米国政府の一部閉鎖が解除されたほか、米欧の底堅い企業業績などが下支えとなり、株価は概ね良好に推移しました。

### (為替市況)

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



### ポートフォリオ

当ファンドでは、配当利回り水準に加え、収益性や財務の健全性、企業規模、各種のESG（環境・社会・ガバナンス）の特性など、配当余力の高さの裏付けとなるファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）の分析を踏まえて、組入銘柄の入替えを実施しました。

その結果として、セクターで見ると、情報技術、金融セクターなどを組入上位とする一方、不動産、素材セクターなどについては組入比率を抑えることとしました。

## ○今後の運用方針

当ファンドは、世界各国の配当利回りの高い企業の株式を中心に、収益性や財務面の裏付けを伴なう、配当余力が高いと考えられる企業の株式に分散投資を行なうことで、安定的な配当収入を得ながら信託財産の成長をめざします。株式ポートフォリオの構築に当たっては、各銘柄毎の配当利回り水準に加え、収益性や財務の健全性、企業規模、各種のESG特性など、配当余力の高さの裏付けとなるファンダメンタルズの分析に基づき、銘柄選定を行ないます。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2024年11月19日～2025年11月18日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式)	円 26 (26)	% 0.046 (0.046)	(a) 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 売買委託手数料は、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)	45 (45)	0.081 (0.081)	(b) 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 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他の費用 (保管費用) (その他)	20 (19) (1)	0.035 (0.033) (0.002)	(c) その他の費用＝期中のその他の費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、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 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	91	0.162	
期中の平均基準価額は、55,961円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(注) 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おります。

## ○売買及び取引の状況

(2024年11月19日～2025年11月18日)

## 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株	千円	千株	千円
外	アメリカ	2,082	3,250,920	1,838	3,072,452
	カナダ	百株	千アメリカドル	百株	千アメリカドル
		23,023	125,046	14,063	112,209
		( 303)	(△ 42)	( 446)	( 1,557)
	ユーロ		千カナダドル		千カナダドル
	ドイツ	1,283	7,294	2,411	11,573
	イタリア	1,069	4,313	1,964	17,963
	フランス	8,562	7,202	4,836	5,086
	オランダ	770	3,104	3,547	19,519
	スペイン	984	3,052	1,980	1,166
国		( 4)	( 11)		
	フィンランド	8,303	4,572	3,270	2,697
		( 1,649)	( 1,352)	( 1,082)	( 1,352)
	ポルトガル	4,438	4,205	4,495	4,635
	イギリス	—	—	1,920	592
	バミューダ	—	—	109	593
		4,667	2,795	2,600	1,585
	イギリス	27,727	千イギリスポンド	22,264	千イギリスポンド
			14,003		7,950
	スイス	23	千スイスフラン	459	千スイスフラン
地域	スウェーデン	7,564	211	2,168	8,496
	ノルウェー	—	千スウェーデンクローナ		千スウェーデンクローナ
		—	50,276		20,861
	オーストラリア	7,204	千ノルウェークローネ	830	千ノルウェークローネ
		( 1)	—		15,496
	香港	23,603	千オーストラリアドル	1,518	千オーストラリアドル
			18,998		7,587
	シンガポール	12,802	千香港ドル		千香港ドル
			(△ 31)		23,533
			27,748	8,405	千シンガポールドル
			4,303	3,528	4,267

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ( )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。

## ○株式売買比率

(2024年11月19日～2025年11月18日)

## 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	68,340,369千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	24,229,565千円
(c) 売買高比率 (a) ÷ (b)	2.82

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(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）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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年11月19日～2025年11月18日)

該当事項はございません。

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。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年11月19日～2025年11月18日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

## ○組入資産の明細

(2025年11月18日現在)

## 国内株式

銘柄	期首(前期末) 株 数	当 期 末		
		株 数	評 價	額
建設業 (−%)	千株	千株		千円
積水ハウス	93.5	—	—	—
医薬品 (−%)		—	—	—
武田薬品工業	5	—	—	—
機械 (26.0%)				
小松製作所	—	51.2	257, 484	
電気機器 (24.2%)	—	7.6	239, 248	
東京エレクトロン	—			
海運業 (25.8%)		123.9	254, 986	
川崎汽船	—			
銀行業 (−%)		221.3	237, 897	
みずほフィナンシャルグループ	61.1	—	—	—
証券、商品先物取引業 (24.0%)	—			
野村ホールディングス	—			
合 計	株 数	159	404	989, 616
	銘柄数	3	4	<3.7%>

(注) 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。

(注) 評価額欄の&lt; &gt;内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## 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)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
ABBVIE INC	301	78	1,840	285,852	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ABBOTT LABORATORIES	—	135	1,767	274,583	ヘルスケア機器・サービス	
ACCENTURE PLC-CL A	—	67	1,629	253,120	ソフトウェア・サービス	
ALTRIA GROUP INC	—	293	1,703	264,630	食品・飲料・タバコ	
AMCOR PLC	—	2,061	1,742	270,615	素材	
AT&T INC	—	669	1,705	264,892	電気通信サービス	
BAKER HUGHES CO	—	363	1,739	270,218	エネルギー	
BEST BUY CO INC	—	220	1,643	255,369	一般消費財・サービス流通・小売	
CHEVRON CORP	75	111	1,729	268,707	エネルギー	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	—	313	1,556	241,851	銀行	
TAPESTRY INC	—	158	1,617	251,272	耐久消費財・アパレル	
COCA-COLA CO/THE	378	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
CORNING INC	—	202	1,639	254,733	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CUMMINS INC	—	35	1,601	248,761	資本財	
CVS HEALTH CORP	—	212	1,668	259,207	ヘルスケア機器・サービス	
DELL TECHNOLOGIES -C	234	117	1,435	223,004	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DOMINION ENERGY INC	—	272	1,678	260,750	公益事業	
DUKE ENERGY CORP	—	136	1,710	265,741	公益事業	
EATON CORP PLC	61	—	—	—	資本財	
EMERSON ELECTRIC CO	271	—	—	—	資本財	
ENTERGY CORP	105	—	—	—	公益事業	
EOG RESOURCES INC	—	158	1,738	270,048	エネルギー	
EVERGY INC	—	223	1,723	267,677	公益事業	
EXXON MOBIL CORP	—	142	1,672	259,856	エネルギー	
FIRSTENERGY CORP	—	364	1,697	263,737	公益事業	
FORD MOTOR COMPANY	—	1,326	1,708	265,347	自動車・自動車部品	
GENERAL MILLS INC	176	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
HP INC	—	630	1,441	223,914	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	1,598	706	1,499	232,911	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HOME DEPOT INC	76	44	1,587	246,658	一般消費財・サービス流通・小売	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	299	55	1,636	254,170	ソフトウェア・サービス	
JOHNSON & JOHNSON	186	91	1,833	284,760	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KIMBERLY-CLARK CORP	66	163	1,695	263,437	家庭用品・パーソナル用品	
KINDER MORGAN INC	—	620	1,683	261,484	エネルギー	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	215	—	—	—	素材	
MCDONALD'S CORP	74	—	—	—	消費者サービス	
MERCK & CO. INC.	281	200	1,864	289,564	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MEDTRONIC PLC	—	182	1,752	272,216	ヘルスケア機器・サービス	
EVERSOURCE ENERGY	—	237	1,760	273,488	公益事業	
OMNICOM GROUP	—	225	1,648	256,056	メディア・娯楽	
ONEOK INC	—	248	1,710	265,695	エネルギー	
PEPSICO INC	93	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
PFIZER INC	358	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	—	109	1,672	259,864	食品・飲料・タバコ	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	—	88	1,579	245,302	銀行	
PROCTER & GAMBLE CO	139	115	1,681	261,151	家庭用品・パーソナル用品	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	—	200	1,625	252,474	保険	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	—	152	1,580	245,481	保険	

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)	百株	百株	千アメリカドル	千円	—	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	189	—	—	—	—	公益事業
REGIONS FINANCIAL CORP	—	667	1,620	251,776	—	銀行
SONOCO PRODUCTS CO	118	—	—	—	—	素材
TE CONNECTIVITY PLC	—	70	1,648	256,057	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
US BANCORP	—	349	1,591	247,166	—	銀行
VERIZON COMMUNICATIONS INC	504	417	1,712	265,948	—	電気通信サービス
WASTE MANAGEMENT INC	26	—	—	—	—	商業・専門サービス
WILLIAMS COS INC	—	278	1,667	258,997	—	エネルギー
ANALOG DEVICES INC	—	71	1,636	254,282	—	半導体・半導体製造装置
APPLIED MATERIALS INC	—	72	1,660	257,931	—	半導体・半導体製造装置
BROADCOM INC	350	47	1,626	252,616	—	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	847	248	1,935	300,584	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CME GROUP INC	122	—	—	—	—	金融サービス
COMCAST CORP-CLASS A	—	621	1,692	262,948	—	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	—	224	1,595	247,887	—	ソフトウェア・サービス
EXELON CORP	—	389	1,815	281,945	—	公益事業
FASTENAL CO	—	407	1,619	251,527	—	資本財
GARMIN LTD	282	—	—	—	—	耐久消費財・アパレル
GILEAD SCIENCES INC	—	148	1,838	285,595	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KLA CORP	—	13	1,536	238,627	—	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH CORP	—	102	1,506	234,012	—	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	—	31	1,587	246,591	—	ソフトウェア・サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	—	16	1,515	235,487	—	半導体・半導体製造装置
NETAPP INC	460	150	1,610	250,248	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NXP SEMICONDUCTORS NV	—	82	1,566	243,320	—	半導体・半導体製造装置
PAYCHEX INC	208	151	1,671	259,626	—	商業・専門サービス
QUALCOMM INC	236	100	1,682	261,412	—	半導体・半導体製造装置
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	—	59	1,559	242,195	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEN DIGITAL INC	—	622	1,626	252,710	—	ソフトウェア・サービス
T ROWE PRICE GROUP INC	—	163	1,589	246,989	—	金融サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	207	105	1,627	252,871	—	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	8,536	17,352	107,943	16,767,975	
銘柄	銘柄数 <比率>	31	65	—	<63.3%>	
(カナダ)			千カナダドル			
BCE INC	667	—	—	—	—	電気通信サービス
EMERA INC	116	—	—	—	—	公益事業
ENBRIDGE INC	—	360	2,416	267,091	—	エネルギー
IGM FINANCIAL INC	840	—	—	—	—	金融サービス
MANULIFE FINANCIAL CORP	—	504	2,396	264,891	—	保険
TC ENERGY CORP	369	—	—	—	—	エネルギー
小計	株数・金額	1,992	864	4,812	531,983	
銘柄	銘柄数 <比率>	4	2	—	<2.0%>	
(ヨーロッパ)			千ユーロ			
ALLIANZ SE-REG	183	—	—	—	—	保険
BASF SE	172	—	—	—	—	素材
MERCEDES-BENZ GROUP AG	—	265	1,555	279,973	—	自動車・自動車部品
DEUTSCHE POST AG-REG	591	—	—	—	—	運輸
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	59	—	—	—	—	保険
SIEMENS AG-REG	156	—	—	—	—	資本財
小計	株数・金額	1,161	265	1,555	279,973	
銘柄	銘柄数 <比率>	5	1	—	<1.1%>	

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(ユーロ…イタリア) BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA BANCO BPM SPA ENEL SPA INTESA SANPAOLO	百株 — — 1,635 —	百株 1,692 1,115 — 2,552	千ユーロ 1,478 1,442 — 1,462	千円 266,020 259,580 — 263,141	銀行 銀行 公益事業 銀行		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,635	5,361	4,382	788,741		
		1	3	—	<3.0%>		
(ユーロ…フランス) AMUNDI SA AXA SA DANONE MICHELIN (CGDE) SANOFI TOTALENERGIES SE VINCI SA	400 1,010 84 178 385 	— 360 — — — — —	— 1,378 — — — — —	— 248,139 — — — — —	金融サービス 保険 食品・飲料・タバコ 自動車・自動車部品 医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス エネルギー 資本財		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,137	360	1,378	248,139		
		7	1	—	<0.9%>		
(ユーロ…オランダ) KONINKLIJKE KPN NV NN GROUP NV UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	1,880 — —	— 236 652	— 1,450 1,441	— 261,051 259,475	電気通信サービス 保険 メディア・娯楽		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,880	888	2,892	520,527		
		1	2	—	<2.0%>		
(ユーロ…スペイン) AENA SME SA BANCO DE SABADELL SA CAIXABANK S. A IBERDROLA SA	— — — 1,020	627 4,424 1,566 —	1,434 1,400 1,452 —	258,212 251,975 261,388 —	運輸 銀行 銀行 公益事業		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,020	6,619	4,287	771,576		
		1	3	—	<2.9%>		
(ユーロ…フィンランド) ELISA OYJ	57	—	—	—	電気通信サービス		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	57	—	—	—		
		1	—	—	<-%>		
(ユーロ…ポルトガル) EDP SA	1,920	—	—	—	—	公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,920	—	—	—		
		1	—	—	<-%>		
(ユーロ…イギリス) UNILEVER PLC	109	—	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	109	—	—	—		
		1	—	—	<-%>		
(ユーロ…バミューダ) AEGON LTD	—	2,067	1,386	249,574	保険		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	2,067	1,386	249,574		
		—	1	—	<0.9%>		
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	10,919	15,563	15,882	2,858,531		
		18	11	—	<10.8%>		
(イギリス) ANGLO AMERICAN PLC AVIVA PLC BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	575 — —	— 1,832 310	千イギリスポンド 1,178 1,293	— 240,830 264,153	—	素材 保険 食品・飲料・タバコ	

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	
(イギリス)						
DIAGEO PLC	百株 258	百株 —	千イギリスポンド —	—	千円 —	食品・飲料・タバコ
HSBC HOLDINGS PLC	—	1,165	—	1,274	260,316	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	—	412	—	1,300	265,611	食品・飲料・タバコ
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	—	213	—	1,259	257,334	家庭用品・パーソナル用品
RIO TINTO PLC	—	256	—	1,384	282,824	素材
NATWEST GROUP PLC	—	2,104	—	1,258	257,150	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	833 2	6,295 7	8,949 —	1,828,220 <6.9%>	
(スイス)						
NESTLE SA-REG	134	—	千スイスフラン —	—	—	食品・飲料・タバコ
NOVARTIS AG-REG	124	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	127	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZURICH INSURANCE GROUP AG	50	—	—	—	—	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	435 4	— —	— —	<-%>	
(スウェーデン)						
ERICSSON LM-B SHS	—	1,757	千スウェーデンクローナ 16,216	265,783	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	1,430	—	—	—	—	銀行
SWEDBANK AB - A SHARES	—	547	15,902	260,636	—	銀行
TELIA CO AB	—	4,521	16,811	275,534	—	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,430 1	6,825 3	48,929 —	801,953 <3.0%>	
(ノルウェー)						
MOWI ASA	830	—	千ノルウェークローネ —	—	—	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	830 1	— —	— —	<-%>	
(オーストラリア)						
BHP GROUP LTD	—	613	千オーストラリアドル 2,604	262,328	—	素材
FORTESCUE LTD	—	1,317	2,694	271,435	—	素材
ORIGIN ENERGY LTD	—	2,191	2,651	267,036	—	公益事業
QBE INSURANCE GROUP LTD	—	1,244	2,530	254,824	—	保険
WESFARMERS LTD	—	320	2,589	260,833	—	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	5,686 5	13,070 —	1,316,458 <5.0%>	
(香港)						
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,085	—	千香港ドル —	—	—	銀行
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	780	—	—	—	—	公益事業
WH GROUP LTD	—	17,063	14,981	299,326	—	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,865 2	17,063 1	14,981 —	299,326 <1.1%>	
(シンガポール)						
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	—	4,825	千シンガポールドル 2,354	280,527	—	電気通信サービス
UNITED OVERSEAS BANK LTD	594	—	—	—	—	銀行
VENTURE CORP LTD	1,600	—	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	—	6,643	2,271	270,674	—	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,194 2	11,468 2	4,626 —	551,201 <2.1%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	29,035 65	81,119 96	— —	24,955,652 <94.3%>	

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

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

## ○投資信託財産の構成

(2025年11月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 25, 945, 269	% 97. 8
コール・ローン等、その他	580, 612	2. 2
投資信託財産総額	26, 525, 881	100. 0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（25, 482, 235千円）の投資信託財産総額（26, 525, 881千円）に対する比率は96. 1%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国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。1アメリカドル=155. 34円、1カナダドル=110. 55円、1ユーロ=179. 98円、1イギリスポンド=204. 29円、1スイスフラン=195. 10円、1スウェーデンクローナ=16. 39円、1ノルウェークローネ=15. 35円、1デンマーククローネ=24. 10円、1オーストラリアドル=100. 72円、1ニュージーランドドル=87. 81円、1香港ドル=19. 98円、1シンガポールドル=119. 14円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年11月18日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	26,569,481,308
株式(評価額)	504,294,872
未収入金	25,945,269,186
未収配当金	55,083,732
未収利息	64,833,225
	293
(B) 負債	96,990,631
未払金	43,755,868
未払解約金	53,234,763
(C) 純資産総額(A-B)	26,472,490,677
元本	4,203,014,178
次期繰越損益金	22,269,476,499
(D) 受益権総口数	4,203,014,178口
1万口当たり基準価額(C/D)	62,985円

(注) 当ファンドの期首元本額は4,652,126,573円、期中追加設定元本額は29,915,422円、期中一部解約元本額は479,027,817円です。

(注) 2025年11月18日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・世界高配当株式ファンド (毎月分配型) 3,979,820,258円
- ・世界高配当株式ファンド (資産成長型) 223,193,920円

(注) 1口当たり純資産額は6.2985円です。

## ○損益の状況 (2024年11月19日～2025年11月18日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取配当金	822,810,640
受取利息	811,069,770
その他の収益金	11,507,830
	233,040
(B) 有価証券売買損益	3,640,876,372
売買益	6,513,562,790
売買損	△ 2,872,686,418
(C) 保管費用等	△ 8,706,290
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,454,980,722
(E) 前期繰越損益金	19,884,656,856
(F) 追加信託差損益金	135,339,043
(G) 解約差損益金	△ 2,205,500,122
(H) 計(D+E+F+G)	22,269,476,499
次期繰越損益金(H)	22,269,476,499

(注) 損益の状況の中での(B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

## ○お知らせ

## 約款変更について

2024年11月19日から2025年11月18日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、クレディ・スイス・グループとUBSグループの統合により、運用委託先の商号が「クレディ・スイス・アセット・マネジメント（スイス）リミテッド」から「UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー」へ変更されたため、2025年2月19日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第15条）
- 当ファンドについて、その投資態度に「株式益回りの高い企業など、配当余力の高い企業の株式に分散投資を行なう」旨を規定しておりましたが、このたび運用委託先と協議した結果、運用ガイドラインでは「株式益回り」という指標を直接的には規定しないこととなりました。このため、投資態度から「株式益回りの高い企業など」の文言を削除するべく、2025年8月19日付けにて信託約款の付表に所要の変更を行ないました。  
なお、今後も「世界各国の配当利回りの高い企業の株式を中心に、同時に配当余力の高い企業の株式に分散投資を行なう」という方針に変更はなく、商品性は維持されるものと考えております。（付表）
- 当ファンドについて、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。  
①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第1条、第6条）  
②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。（第50条）