

■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8月5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	たんぎん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	たんぎん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：ワールド・ドリーム  
**たんぎん世界好配当株式  
ファンド（毎月分配型）**

**運用報告書（全体版）**

**第 40 作 成 期**

第232期（決算日 2025年2月25日）  
第233期（決算日 2025年3月25日）  
第234期（決算日 2025年4月25日）  
第235期（決算日 2025年5月26日）  
第236期（決算日 2025年6月25日）  
第237期（決算日 2025年7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**  
〒105-0021 東京都港区東新橋1丁目9番2号

お客様サポートライン：050-4561-2500  
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/>

< 4734228・4725907 >

# たんぎん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 (分配落)	価 額		株式組入 率	株式先物 比率	投資信託 証券 組入比率	純 資 産 総 額
			税 込 分	み 金 騰 落 中 率				
第36作成期		円	円	%	%	%	%	百万円
	208期 (2023年 2 月27日)	10,024	30	2.4	95.2	3.9	—	1,812
	209期 (2023年 3 月27日)	9,420	30	△5.7	95.1	4.0	—	1,696
	210期 (2023年 4 月25日)	10,176	30	8.3	95.0	3.9	—	1,825
	211期 (2023年 5 月25日)	10,137	30	△0.1	95.3	4.1	—	1,805
	212期 (2023年 6 月26日)	10,345	30	2.3	93.4	4.4	1.6	1,827
第37作成期	213期 (2023年 7 月25日)	10,527	30	2.0	93.3	4.0	1.7	1,849
	214期 (2023年 8 月25日)	10,334	30	△1.5	94.2	3.6	1.4	1,801
	215期 (2023年 9 月25日)	10,650	30	3.3	93.6	3.5	1.8	1,843
	216期 (2023年10月25日)	10,265	30	△3.3	92.6	4.6	1.8	1,777
	217期 (2023年11月27日)	10,716	30	4.7	92.2	4.8	1.9	1,836
	218期 (2023年12月25日)	10,596	30	△0.8	92.6	3.8	2.7	1,781
第38作成期	219期 (2024年 1 月25日)	11,110	30	5.1	93.5	2.8	2.7	1,854
	220期 (2024年 2 月26日)	11,297	30	2.0	94.4	1.7	2.6	1,868
	221期 (2024年 3 月25日)	11,445	30	1.6	92.8	3.6	2.7	1,883
	222期 (2024年 4 月25日)	11,549	30	1.2	92.9	3.5	2.7	1,894
	223期 (2024年 5 月27日)	11,891	30	3.2	93.2	3.0	2.8	1,940
	224期 (2024年 6 月25日)	12,022	30	1.4	91.6	4.5	2.8	1,958
第39作成期	225期 (2024年 7 月25日)	11,788	30	△1.7	92.2	3.7	2.9	1,908
	226期 (2024年 8 月26日)	11,656	30	△0.9	92.8	3.7	2.9	1,874
	227期 (2024年 9 月25日)	11,858	30	2.0	92.2	3.7	2.9	1,908
	228期 (2024年10月25日)	12,228	30	3.4	93.3	2.6	2.8	1,962
	229期 (2024年11月25日)	12,129	30	△0.6	93.4	2.7	2.8	1,931
	230期 (2024年12月25日)	12,062	30	△0.3	92.3	4.3	2.6	1,900
第40作成期	231期 (2025年 1 月27日)	12,155	30	1.0	93.4	2.8	2.6	1,904
	232期 (2025年 2 月25日)	12,239	30	0.9	94.8	2.0	2.6	1,907
	233期 (2025年 3 月25日)	12,660	30	3.7	92.4	3.8	3.0	1,950
	234期 (2025年 4 月25日)	12,034	30	△4.7	92.4	3.6	3.1	1,845
	235期 (2025年 5 月26日)	12,542	30	4.5	92.0	3.7	3.1	1,920
	236期 (2025年 6 月25日)	12,918	30	3.2	92.8	3.8	2.3	1,960
	237期 (2025年 7 月25日)	13,478	30	4.6	92.8	3.9	2.4	2,037

（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。

# たんぎん世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

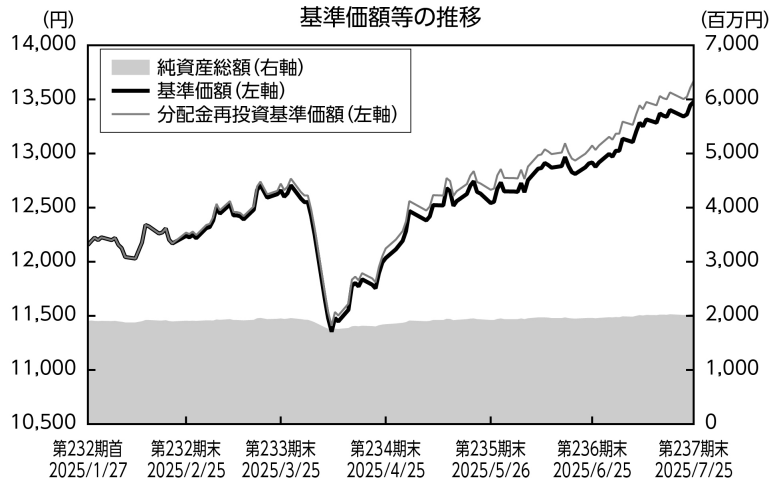
## ■当作成期中の基準価額等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		株式組入 比 率	株式先物 比 率	投資信託 証 券 組入比率
			騰 落 率			
第232期	(期 首) 2025年 1 月27日	円	%	%	%	%
	1 月末	12,155	—	93.4	2.8	2.6
	(期 末) 2025年 2 月25日	12,226	0.6	93.6	2.8	2.6
第233期	(期 首) 2025年 2 月25日	12,269	0.9	94.8	2.0	2.6
	2 月末	12,239	—	94.8	2.0	2.6
	(期 末) 2025年 3 月25日	12,217	△0.2	94.5	2.0	2.6
第234期	(期 首) 2025年 3 月25日	12,690	3.7	92.4	3.8	3.0
	3 月末	12,660	—	92.4	3.8	3.0
	(期 末) 2025年 4 月25日	12,582	△0.6	92.5	3.7	3.1
第235期	(期 首) 2025年 4 月25日	12,064	△4.7	92.4	3.6	3.1
	4 月末	12,034	—	92.4	3.6	3.1
	(期 末) 2025年 5 月26日	12,194	1.3	92.3	3.6	3.1
第236期	(期 首) 2025年 5 月26日	12,572	4.5	92.0	3.7	3.1
	5 月末	12,542	—	92.0	3.7	3.1
	(期 末) 2025年 6 月25日	12,651	0.9	91.7	3.7	3.1
第237期	(期 首) 2025年 6 月25日	12,948	3.2	92.8	3.8	2.3
	6 月末	12,918	—	92.8	3.8	2.3
	(期 末) 2025年 7 月25日	12,997	0.6	92.7	3.8	2.3
		13,508	4.6	92.8	3.9	2.4

（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232期首	12,155円
第237期末	13,478円
既払分配金 (税込み)	180円
騰落率	12.5% (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、2025年1月27日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

【基準価額の主な変動要因】

当ファンドの基準価額は、前作成期末比で上昇しました。

上昇要因

米国と各国間で関税交渉が進展したことや地政学的リスクの後退が好感されて上昇しました。

下落要因

トランプ米大統領の発表した関税政策による景気やインフレに対する影響が懸念され下落しました。

## 【投資環境】

### ＜世界株式市場＞

当作成期の主要株式市場はトランプ米大統領の関税政策により大きく調整する局面がみられましたが、作成期を通じてみると上昇しました。作成期初から株式市場はロシア・ウクライナ間の和平合意への期待などに支えられて小幅な上昇基調をたどりました。春先にはトランプ大統領が大幅な関税引き上げ政策を発表したことによって景気やインフレに対する影響が懸念されたため、株式市場は動揺し大きく下落しました。その後は、関税交渉が各国で進展したことを受けて株式市場は落ち着きを取り戻し回復基調となりました。加えて、イスラエルとイランの間で停戦合意が成立したことや好業績企業が市場をけん引するなどして、上昇基調を維持して作成期を終えました。

### ＜為替市場＞

米ドル／円相場は、作成期初から地政学的リスクの高まりを意識した円買いや、米国での追加利下げの思惑から米ドルは対円で下落基調に転じました。3月に入り、米国のインフレ再燃懸念を受けた金利先高観に支えられ米ドルが一時上昇しましたが、4月2日に追加の相互関税案が発表されると、予想以上の規模に世界景気の混乱・低迷を懸念する動きから景気減速の影響を受ける米ドルが売られ、安全資産の円が買われました。しかし、混乱回避のために追加関税の上乗せ部分の発効を猶予すると発表されたことや、ベッセント財務長官が中長期的に米ドルが強いことが望ましいと発言したことから、米ドルは対円で下げ止まると、その後は方向感のない展開が続き、そのまま作成期末を迎えました。

ユーロ／円相場は、3月にドイツが防衛力強化のため債務ブレーキを緩和する方針を示したことから、ドイツ金利は急騰し、ユーロも対米ドルで急反発したことから、対円でもユーロは小反発しました。4月2日の米国による追加関税策の発表は米国そのものにマイナスの影響を及ぼすとの見通しから、ユーロは対米ドルで大きく上昇しましたが、対円ではレンジ内での取引に終始しました。しかし、日銀が利上げを見送る一方で、ECB（欧州中央銀行）による利下げはまもなく打ち止めとの観測が広がり、またドイツの財政拡張策が長期金利を押し上げ、ユーロは対円でも上昇に転じ、その上昇基調を維持したまま作成期末を迎えました。

## 【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（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。主に株価上昇がプラスに寄与しました。

## 【分配金】

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

## 【今後の運用方針】

### ＜当ファンド＞

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

### ＜アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド＞

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

基本方針は以下の通りです。

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

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第232期～第237期 (2025年1月28日 ～2025年7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 )	72円 (34) (34)  ( 5 )	0.577% (0.270) (0.270)  (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 ) ( 投 資 信 託 証 券 ) (先物・オプション)	1 ( 1 ) ( 0 ) ( 0 )	0.004 (0.004) (0.000) (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 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	4 ( 4 ) ( 0 )	0.035 (0.034) (0.001)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 )  ( 監 査 費 用 ) ( 印 刷 費 用 )	10 ( 5 )  ( 1 ) ( 5 )	0.084 (0.041)  (0.005) (0.037)	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
合 計	87	0.700	

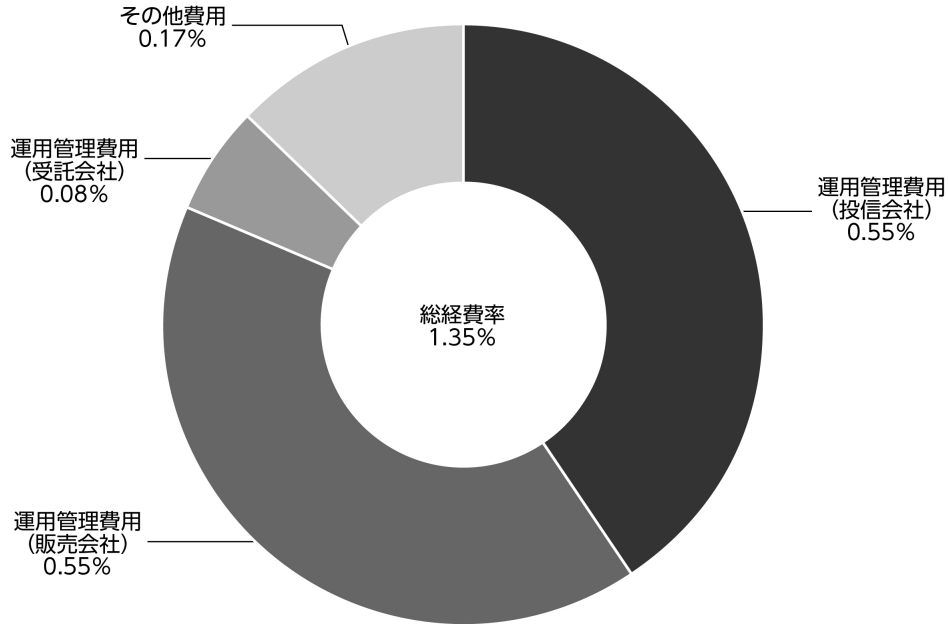
期中の平均基準価額は12,477円です。

- (注1) 費用（消費税等のかかるものは消費税を含む）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1.35%です。



（注1）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。



# たんぎん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（2025年1月28日から2025年7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 232 期 ～ 第 237 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 20,458	千円 110,055

（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 232 期 ～ 第 237 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	4,489,843千円
(b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	6,318,974千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.71

（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（2025年1月28日から2025年7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（2025年7月25日現在）

親投資信託残高

銘 柄	第39作成期末 (第231期末)	第40作成期末（第237期末）	
	口 数	口 数	評 価 額
アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド	千口 368,655	千口 348,197	千円 2,027,098

（注1）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1,243,189千口です。

# たんぎん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（2025年 7 月 25 日現在）

項 目	第40作成期末（第237期末）	
	評 価 額	比 率
アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド	千円 2, 027, 098	% 99. 1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	17, 595	0. 9
投 資 信 託 財 産 総 額	2, 044, 693	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, 500, 517千円）の投資信託財産総額（7, 245, 192千円）に対する比率は89. 7%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、2025年 7 月 25 日現在における邦貨換算レートは、1 米ドル＝147. 42円、1 カナダドル＝108. 01円、1 ユーロ＝173. 23円、1 英ポンド＝199. 05円、1 スイスフラン＝185. 25円、1 スウェーデンクローネ＝15. 47円、1 ノルウェークローネ＝14. 57円、1 デンマーククローネ＝23. 21円、1 オーストラリアドル＝97. 15円、1 ニュージーランドドル＝88. 91円、1 香港ドル＝18. 77円、1 シンガポールドル＝115. 34円、1 イスラエルシェケル＝44. 0294円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第232期末 (2025年 2 月 25 日)	第233期末 (2025年 3 月 25 日)	第234期末 (2025年 4 月 25 日)	第235期末 (2025年 5 月 26 日)	第236期末 (2025年 6 月 25 日)	第237期末 (2025年 7 月 25 日)
(A) 資 産	1, 914, 222, 384円	1, 956, 661, 394円	1, 852, 805, 362円	1, 927, 900, 765円	1, 970, 957, 202円	2, 044, 693, 737円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	9, 730, 727	12, 485, 300	8, 235, 978	7, 149, 397	11, 783, 563	9, 838, 139
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)	1, 904, 491, 564	1, 944, 175, 975	1, 836, 186, 306	1, 911, 081, 300	1, 951, 046, 527	2, 027, 098, 504
未 収 入 金	—	—	8, 383, 000	9, 670, 000	8, 127, 000	7, 757, 000
未 収 利 息	93	119	78	68	112	94
(B) 負 債	6, 584, 889	6, 616, 410	7, 419, 869	7, 042, 073	10, 133, 737	7, 278, 590
未 払 収 益 分 配 金	4, 675, 909	4, 620, 805	4, 600, 451	4, 594, 732	4, 553, 854	4, 534, 859
未 払 解 約 金	—	—	574, 795	—	3, 019, 189	—
未 払 信 託 報 酬	1, 777, 926	1, 737, 828	1, 847, 229	1, 909, 771	1, 887, 125	1, 933, 680
そ の 他 未 払 費 用	131, 054	257, 777	397, 394	537, 570	673, 569	810, 051
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	1, 907, 637, 495	1, 950, 044, 984	1, 845, 385, 493	1, 920, 858, 692	1, 960, 823, 465	2, 037, 415, 147
元 本	1, 558, 636, 612	1, 540, 268, 385	1, 533, 483, 817	1, 531, 577, 633	1, 517, 951, 604	1, 511, 619, 944
次 期 繰 越 損 益 金	349, 000, 883	409, 776, 599	311, 901, 676	389, 281, 059	442, 871, 861	525, 795, 203
(D) 受 益 権 総 口 数	1, 558, 636, 612口	1, 540, 268, 385口	1, 533, 483, 817口	1, 531, 577, 633口	1, 517, 951, 604口	1, 511, 619, 944口
1 万口当たり基準価額 (C／D)	12, 239円	12, 660円	12, 034円	12, 542円	12, 918円	13, 478円

（注記事項）  
作成期首元本額 1, 567, 170, 691円  
作成期中追加設定元本額 6, 717, 618円  
作成期中一部解約元本額 62, 268, 365円

■損益の状況

項 目	第232期 自 2025年1月28日 至 2025年2月25日	第233期 自 2025年2月26日 至 2025年3月25日	第234期 自 2025年3月26日 至 2025年4月25日	第235期 自 2025年4月26日 至 2025年5月26日	第236期 自 2025年5月27日 至 2025年6月25日	第237期 自 2025年6月26日 至 2025年7月25日
(A) 配 当 等 収 益	2,798円	2,158円	2,484円	2,881円	3,218円	2,702円
受 取 利 息	2,798	2,158	2,484	2,881	3,218	2,702
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	19,686,406	71,275,477	△ 89,351,515	84,396,825	63,575,982	91,331,654
売 買 益	19,717,629	71,562,587	282,688	84,564,994	64,051,227	91,504,706
売 買 損	△ 31,223	△ 287,110	△ 89,634,203	△ 168,169	△ 475,245	△ 173,052
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,908,980	△ 1,864,551	△ 1,986,846	△ 2,049,947	△ 2,023,124	△ 2,070,162
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	17,780,224	69,413,084	△ 91,335,877	82,349,759	61,556,076	89,264,194
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	473,348,399	480,356,230	541,896,992	445,231,186	518,178,050	572,445,080
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△137,451,831	△135,371,910	△134,058,988	△133,705,154	△132,308,411	△131,379,212
(配 当 等 相 当 額)	( 64,281,469)	( 63,956,348)	( 64,561,922)	( 64,722,196)	( 64,367,422)	( 64,463,140)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△201,733,300)	(△199,328,258)	(△198,620,910)	(△198,427,350)	(△196,675,833)	(△195,842,352)
(G) 計 (D+E+F)	353,676,792	414,397,404	316,502,127	393,875,791	447,425,715	530,330,062
(H) 収 益 分 配 金	△ 4,675,909	△ 4,620,805	△ 4,600,451	△ 4,594,732	△ 4,553,854	△ 4,534,859
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	349,000,883	409,776,599	311,901,676	389,281,059	442,871,861	525,795,203
追 加 信 託 差 損 益 金	△137,451,831	△135,371,910	△134,058,988	△133,705,154	△132,308,411	△131,379,212
(配 当 等 相 当 額)	( 64,281,595)	( 63,959,656)	( 64,576,121)	( 64,724,182)	( 64,368,736)	( 64,464,997)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△201,733,426)	(△199,331,566)	(△198,635,109)	(△198,429,336)	(△196,677,147)	(△195,844,209)
分 配 準 備 積 立 金	486,452,714	545,148,509	550,964,045	560,121,329	575,180,272	657,174,415
繰 越 損 益 金	—	—	△105,003,381	△ 37,135,116	—	—

(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232期計算期間末における費用控除後の配当等収益（2,076,167円）、費用控除後の有価証券等損益額（9,119,715円）、信託約款に規定する収益調整金（64,281,595円）および分配準備積立金（479,932,741円）より分配対象収益は555,410,218円（10,000口当たり3,563円）であり、うち4,675,909円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第233期計算期間末における費用控除後の配当等収益（6,251,402円）、費用控除後の有価証券等損益額（63,161,682円）、信託約款に規定する収益調整金（63,959,656円）および分配準備積立金（480,356,230円）より分配対象収益は613,728,970円（10,000口当たり3,984円）であり、うち4,620,805円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第234期計算期間末における費用控除後の配当等収益（13,667,504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（64,576,121円）および分配準備積立金（541,896,992円）より分配対象収益は620,140,617円（10,000口当たり4,043円）であり、うち4,600,451円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第235期計算期間末における費用控除後の配当等収益（14,655,161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（64,724,182円）および分配準備積立金（550,060,900円）より分配対象収益は629,440,243円（10,000口当たり4,109円）であり、うち4,594,732円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第236期計算期間末における費用控除後の配当等収益（8,977,517円）、費用控除後の有価証券等損益額（15,788,348円）、信託約款に規定する収益調整金（64,368,736円）および分配準備積立金（554,968,261円）より分配対象収益は644,102,862円（10,000口当たり4,243円）であり、うち4,553,854円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第237期計算期間末における費用控除後の配当等収益（6,281,723円）、費用控除後の有価証券等損益額（82,982,471円）、信託約款に規定する収益調整金（64,464,997円）および分配準備積立金（572,445,080円）より分配対象収益は726,174,271円（10,000口当たり4,803円）であり、うち4,534,859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232期	第233期	第234期	第235期	第236期	第237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方が小さかった場合も同様です。

## 【分配原資の内訳】

（単位：円・1万口当たり・税込み）

項 目	第232期 (2025年1月28日 ～2025年2月25日)	第233期 (2025年2月26日 ～2025年3月25日)	第234期 (2025年3月26日 ～2025年4月25日)	第235期 (2025年4月26日 ～2025年5月26日)	第236期 (2025年5月27日 ～2025年6月25日)	第237期 (2025年6月26日 ～2025年7月25日)
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	(0.245%)	(0.236%)	(0.249%)	(0.239%)	(0.232%)	(0.222%)
当期の収益	13	30	30	30	30	30
当期の収益以外	16	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,533	3,954	4,013	4,079	4,213	4,773

（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。

## 《お知らせ》

- ・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、2025年4月1日付けで投資信託約款に所要の変更を行いました。

<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（2024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、2025年7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（2025年1月28日から2025年7月25日まで）  
株 式

第 232 期 ～ 第 237 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
HKT TRUST / HKT LTD(香港)	329	67,721	205	DANONE(ユーロ・フランス)	11	143,829	12,289
FLOWERS FOODS INC(アメリカ)	21	58,832	2,801	AT&T(アメリカ)	35	139,576	3,931
CONAGRA BRANDS INC(アメリカ)	15	58,313	3,811	SWISS RE LTD(スイス)	2	55,655	25,862
BANK OF EAST ASIA(香港)	229	52,803	230	BURKHALTER HOLDING AG(スイス)	2	47,826	17,713
日本ライフライン	35.9	52,055	1,450	SPAR NORD BANK A/S(デンマーク)	10	47,197	4,568
H. U. グループホールディングス	17	50,983	2,999	DAH SING FINANCIAL HOLDINGS(香港)	76	46,659	613
MERCK & CO. INC(アメリカ)	3	44,332	14,300	KBC ANCORA(ユーロ・ベルギー)	4	45,843	10,198
ITALGAS SPA(ユーロ・イタリア)	39	42,274	1,078	TRANSCONTINENTAL INC-CL A(カナダ)	19	43,433	2,250
CVS HEALTH CORPORATION(アメリカ)	4	41,498	9,221	HKBN LTD(香港)	474	43,137	91
科研製薬	8.7	41,318	4,749	ROGERS SUGAR INC(カナダ)	75	42,767	566

(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（2025年7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
建設業（23.6%）			
安藤・間	57.8	32.9	51,587
東急建設	82.8	66.3	67,957
長谷工コーポレーション	18.1	6.9	15,383
西松建設	6.1	7.6	37,673
熊谷組	10.8	—	—
医薬品（29.2%）			
武田薬品工業	14.4	13.9	60,145
アステラス製薬	33	34.3	50,678
日本新薬	—	10.4	33,269
科研製薬	11.7	17.7	70,003
ゴム製品（—%）			
三ツ星ベルト	6.8	—	—
非鉄金属（—%）			
AREホールディングス	15.4	—	—
機械（3.7%）			
アマノ	4.7	6.4	27,334
電気機器（8.5%）			
日東工業	10.8	9.2	29,992
MCJ	11	11.4	15,640
アンリツ	—	9.3	16,842
日本セラミック	15.2	—	—
キャノン	2.5	—	—

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
精密機器（2.2%）			
シチズン時計	16	18	16,236
その他製品（3.4%）			
ビジョン	—	14.9	24,681
海運業（1.4%）			
商船三井	3.9	2	10,120
卸売業（17.1%）			
双日	3.3	—	—
アルフレッサホールディングス	27.2	23.3	50,188
あいホールディングス	—	9.1	21,903
日本ライフライン	—	35.9	52,808
サービス業（10.9%）			
H. U. グループホールディングス	—	17	55,267
メイテックグループホールディングス	—	7.6	24,844
合計	株 数 ・ 金 額	351	354
銘柄数 < 比率 >		19	20
			<10.1%>

- （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.	21	16	416 61,447	ソフトウェア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	157	158	680 100,343	電気通信サービス
BRISTOL MYERS SQUIBB	64	73	357 52,667	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	13	9	125 18,466	保険
CONAGRA BRANDS INC	122	275	530 78,243	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON	55	58	990 146,029	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	—	15	153 22,672	運輸
CVS HEALTH CORPORATION	22	65	381 56,296	ヘルスケア機器・サービス
PFIZER	101	136	344 50,824	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FLOWERS FOODS INC	—	210	339 50,121	食品・飲料・タバコ
MERCK & CO. INC	60	63	529 78,116	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AT&T	355	—	—	電気通信サービス

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		
WESTERN UNION CO		116	69	61	9,015	金融サービス	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV		19	—	—	—	素材	
ARTISAN PARTNERS ASSET MA -A		39	39	181	26,734	金融サービス	
ABBVIE INC		37	28	537	79,304	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GENCO SHIPPING & TRADING LTD		62	67	108	15,981	運輸	
DOW INC		29	—	—	—	素材	
HESS MIDSTREAM LP - CLASS A		88	50	197	29,093	エネルギー	
MEDTRONIC PLC		53	51	473	69,859	ヘルスケア機器・サービス	
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS		30	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HP INC		43	35	89	13,255	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		8	14	431	63,681	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CISCO SYSTEMS		124	92	628	92,619	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GILEAD SCIENCES		67	51	580	85,642	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PATTERSON COMPANIES		45	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
WASHINGTON TRUST BANCORP		—	25	69	10,216	銀行	
FIRST INTERSTATE BANCYS-A		—	25	73	10,883	銀行	
NORTHWEST BANCSHARES INC		150	142	181	26,763	銀行	
PREMIER INC-CLASS A		82	196	415	61,313	ヘルスケア機器・サービス	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS		8	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
VIATRIS INC		94	87	81	11,991	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KRAFT HEINZ CO/THE		152	132	379	56,004	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,218	2,184	9,344	1,377,588		
	銘 柄 数<比率>	29	27	—	<19.0%>		
(カナダ・・・トロント市場)				千カナダドル			
TRANSCONTINENTAL INC-CL A		164	—	—	—	素材	
ENBRIDGE INC		0.27	—	—	—	エネルギー	
BCE INC		46	127	423	45,733	電気通信サービス	
ROGERS SUGAR INC		755	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
EXCHANGE INCOME CORP		36	29	195	21,143	運輸	
MULLEN GROUP LTD		—	131	173	18,790	運輸	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES		191	141	116	12,619	公益事業	
EXTENDICARE INC		169	316	396	42,800	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,361	745	1,306	141,086		
	銘 柄 数<比率>	7	5	—	<1.9%>		
(ユーロ・・・ドイツ)				千ユーロ			
DHL GROUP		—	15	61	10,714	運輸	
TAKKT AG		86	86	51	8,854	商業・専門サービス	
CANCOM SE		33	52	137	23,868	ソフトウェア・サービス	
FREENET AG		50	21	60	10,449	電気通信サービス	
EVONIK INDUSTRIES AG		69	44	79	13,807	素材	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		16	—	—	—	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	256	219	390	67,693		
	銘 柄 数<比率>	5	5	—	<0.9%>		

銘 柄		期首(前作期末)	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	
GENERALI		52	—	—	—	保険
INTESA SANPAOLO		275	242	122	21,292	銀行
MEDIOBANCA		73	31	59	10,297	銀行
ENEL		127	173	133	23,053	公益事業
SNAM SPA		483	525	266	46,081	公益事業
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA		116	66	115	19,933	保険
ENAV SPA		286	580	231	40,176	運輸
ITALGAS SPA		—	391	277	48,143	公益事業
POSTE ITALIANE SPA		92	—	—	—	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	1,507	2,013	1,206	208,978	
	銘 柄 数<比率>	8	7	—	<2.9%>	
(ユーロ・・・フランス)						
BOUYGUES		—	37	144	25,070	資本財
ORANGE		124	267	355	61,623	電気通信サービス
BIC		54	42	229	39,676	商業・専門サービス
QUADIENT SA		49	102	163	28,375	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SANOFI		44	31	270	46,900	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SOCIETE TELEVISION FRANCAISE 1		90	—	—	—	メディア・娯楽
AXA SA		34	37	160	27,771	保険
CREDIT AGRICOLE		63	—	—	—	銀行
ENGIE		91	118	232	40,214	公益事業
KAUFMAN & BROAD SA		—	31	99	17,263	耐久消費財・アパレル
SCOR SE		—	20	62	10,762	保険
DANONE		117	—	—	—	食品・飲料・タバコ
COMPAGNIE DES ALPES		—	45	95	16,483	消費者サービス
FDJ UNITED		—	38	116	20,169	消費者サービス
MICHELIN (CGDE)		42	42	135	23,391	自動車・自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額	712	815	2,064	357,703	
	銘 柄 数<比率>	10	12	—	<4.9%>	
(ユーロ・・・オランダ)						
VAN LANSCHOT KEMPEN NV		25	20	120	20,872	金融サービス
KONINKLIJKE PHILIPS NV		68	79	176	30,495	ヘルスケア機器・サービス
KONINKLIJKE BAM GROEP NV		—	123	95	16,553	資本財
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		116	92	322	55,901	生活必需品流通・小売り
ASR NEDERLAND NV		23	31	182	31,547	保険
NN GROUP NV		27	21	126	21,988	保険
ABN AMRO BANK NV-CVA		44	39	99	17,158	銀行
SIGNIFY NV		—	29	67	11,745	資本財
ING GROEP NV-CVA		55	51	104	18,033	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	360	489	1,294	224,294	
	銘 柄 数<比率>	7	9	—	<3.1%>	



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・・・スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円		
ENDESA		127	111	284	49,276	公益事業	
TELEFONICA SA		553	292	135	23,458	電気通信サービス	
ENAGAS SA		131	167	223	38,760	公益事業	
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERV		26	17	105	18,357	資本財	
BANCO DE SABADELL SA		—	238	70	12,186	銀行	
CAIXABANK SA		230	135	107	18,581	銀行	
PROSEGUR COMP SEGURIDAD		—	588	174	30,307	商業・専門サービス	
PROSEGUR CASH SA		—	1,673	141	24,582	商業・専門サービス	
UNICAJA BANCO SA		—	486	101	17,523	銀行	
LOGISTA INTEGRAL SA		49	78	216	37,441	運輸	
ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS		26	—	—	—	資本財	
AENA SME SA		—	120	283	49,099	運輸	
AENA SME SA		10	—	—	—	運輸	
AEDAS HOMES SA		44	49	105	18,333	不動産管理・開発	
小 計		株 数 ・ 金 額	1,201	3,958	1,950	337,907	
		銘 柄 数<比率>	9	12	—	<4.7%>	
(ユーロ・・・ベルギー)							
KBC GROUPE		17	15	144	24,985	銀行	
SOLVAY		21	20	59	10,388	素材	
AGEAS		17	26	157	27,259	保険	
小 計		株 数 ・ 金 額	55	62	361	62,633	
		銘 柄 数<比率>	3	3	—	<0.9%>	
(ユーロ・・・オーストリア)							
PORR AG		36	28	83	14,538	資本財	
OMV		—	26	123	21,375	エネルギー	
OESTERREICHISCHE POST AG		100	128	405	70,187	運輸	
BAWAG GROUP AG		8	8	89	15,577	銀行	
小 計		株 数 ・ 金 額	145	191	702	121,678	
		銘 柄 数<比率>	3	4	—	<1.7%>	
(ユーロ・・・フィンランド)							
KESKO OYJ-B SHS		86	135	260	45,101	生活必需品流通・小売り	
UPM-KYMMENE OYJ		36	34	80	13,999	素材	
TIETOEVRVY		37	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
FORTUM OYJ		84	109	182	31,627	公益事業	
NOKIA OYJ		364	398	149	25,881	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ORION OYJ		72	44	314	54,521	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NORDEA BANK ABP		102	88	111	19,389	銀行	
VALMET CORP		—	23	73	12,790	資本財	
小 計		株 数 ・ 金 額	783	833	1,173	203,311	
		銘 柄 数<比率>	7	7	—	<2.8%>	

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・・・アイルランド)		百株	百株	千ユーロ	千円		
AIB GROUP PLC		193	154	104	18,148	銀行	
CAIRN HOMES PLC		322	277	60	10,500	耐久消費財・アパレル	
小 計	株 数 ・ 金 額	516	431	165	28,648		
	銘 柄 数<比率>	2	2	—	<0.4%>		
(ユーロ・・・ポルトガル)							
SONAE SGPS		1,552	1,649	206	35,836	生活必需品流通・小売り	
NAVIGATOR CO SA/THE		473	573	186	32,358	素材	
NOS SGPS		352	281	101	17,564	電気通信サービス	
ALTRI SGPS SA		303	—	—	—	素材	
REDES ENERGETICAS NACIONAIS		1,938	1,767	565	98,002	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,622	4,272	1,060	183,761		
	銘 柄 数<比率>	5	4	—	<2.5%>		
(ユーロ・・・その他)							
AEGON LTD		—	128	80	13,907	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	128	80	13,907		
	銘 柄 数<比率>	—	1	—	<0.2%>		
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	10,162	13,417	10,451	1,810,519		
	銘 柄 数<比率>	59	66	—	<25.0%>		
(イギリス・・・英国市場)				千英ポンド			
HSBC HOLDINGS PLC		132	130	125	24,962	銀行	
LEGAL & GENERAL		341	395	102	20,312	保険	
RIO TINTO		15	20	98	19,671	素材	
MORGAN SINDALL GROUP PLC		51	72	332	66,196	資本財	
KINGFISHER		361	607	170	33,895	一般消費財・サービス流通・小売り	
SAINSBURY (J)		262	844	257	51,260	生活必需品流通・小売り	
NCC GROUP PLC		1,453	2,141	313	62,482	ソフトウェア・サービス	
IG GROUP HOLDINGS PLC		69	—	—	—	金融サービス	
VESUVIUS PLC		170	200	73	14,627	資本財	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC		129	268	175	34,945	保険	
VODAFONE GROUP PLC		786	—	—	—	電気通信サービス	
NINETY ONE PLC		540	461	90	17,922	金融サービス	
M&G PLC		430	420	109	21,777	金融サービス	
WICKES GROUP PLC		497	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
TESCO PLC		633	1,111	475	94,671	生活必需品流通・小売り	
TP ICAP GROUP PLC		246	484	151	30,059	金融サービス	
GSK PLC		179	202	281	56,122	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AVIVA PLC		267	314	200	39,986	保険	
RHI MAGNESITA NV		21	27	82	16,395	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	6,589	7,704	3,040	605,289		
	銘 柄 数<比率>	19	16	—	<8.4%>		

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	
(スイス・・・V I R T-X市場)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
OC OERLIKON CORP AG		—	202	80	15,001	資本財
ZURICH INSURANCE GROUP AG		6	5	331	61,342	保険
NOVARTIS 'R'		55	49	458	84,916	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDINGS GSH.		15	10	271	50,337	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISS RE LTD		17	—	—	—	保険
BURKHALTER HOLDING AG		27	—	—	—	資本財
LANDIS+GYR GROUP AG		35	29	192	35,727	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOBILEZONE HOLDING AG-REG		110	94	110	20,410	一般消費財・サービス流通・小売り
GALENICA AG		75	85	757	140,406	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	343	477	2,203	408,141	
	銘 柄 数<比率>	8	7	—	<5.6%>	
(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ネ		
NCC AB-B SHS		71	60	1,121	17,354	資本財
SWEDBANK AB		—	29	762	11,799	銀行
ERICSSON LM-B SHS		—	137	990	15,324	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELIA COMPANY AB		436	706	2,522	39,020	電気通信サービス
VOLVO AB-A SHS		43	—	—	—	資本財
VOLVO AB-B SHS		—	24	697	10,790	資本財
CLOETTA AB-B SHS		642	529	1,692	26,182	食品・飲料・タバコ
TELE2 AB		295	137	2,105	32,578	電気通信サービス
BETSSON AB-B		59	48	803	12,434	消費者サービス
SVENSKA HANDELSBANKEN AB		103	79	946	14,638	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	1,652	1,754	11,643	180,122	
	銘 柄 数<比率>	7	9	—	<2.5%>	
(ノルウェー・・・オスロ市場)				千ノルウェークローネ		
LEROY SEAFOOD GROUP ASA		179	247	1,220	17,785	食品・飲料・タバコ
TELENOR		155	119	1,914	27,887	電気通信サービス
MOWI ASA		78	83	1,663	24,237	食品・飲料・タバコ
SPAREBANK 1 NORD-NORGE		167	148	2,204	32,125	銀行
SPAREBANK 1 SMN		107	141	2,747	40,025	銀行
ATEA ASA		—	188	2,716	39,582	ソフトウェア・サービス
DNO ASA		—	1,084	1,516	22,090	エネルギー
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA		101	148	1,445	21,066	食品・飲料・タバコ
ORKLA ASA		462	468	5,074	73,942	食品・飲料・タバコ
FRONTLINE PLC		75	54	1,045	15,234	エネルギー
DNB BANK ASA		60	68	1,774	25,848	銀行
EUROPRIIS ASA		158	239	2,299	33,496	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	1,546	2,991	25,622	373,322	
	銘 柄 数<比率>	10	12	—	<5.2%>	

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	
(デンマーク・・・コペンハーゲン市場)		百株	百株	千デンマーククローネ	千円		
AP MOLLER-MAERSK A/S-B		0.93	—	—	—	運輸	
AP MOLLER-MAERSK A/S-A		0.96	—	—	—	運輸	
DANSKE BANK		57	39	1,029	23,903	銀行	
SYDBANK A/S		34	28	1,337	31,035	銀行	
SPAR NORD BANK A/S		103	—	—	—	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	197	67	2,367	54,939		
	銘 柄 数<比率>	5	2	—	<0.8%>		
(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			
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		33	—	—	—	銀行	
GRAINCORP LTD-A		457	137	104	10,140	生活必需品流通・小売り	
TRANSURBAN GROUP		136	136	185	18,015	運輸	
METCASH LTD		748	748	285	27,782	生活必需品流通・小売り	
AURIZON HOLDINGS LTD		480	746	243	23,648	運輸	
SG FLEET GROUP LTD		449	—	—	—	商業・専門サービス	
SMARTGROUP CORP LTD		268	230	179	17,458	商業・専門サービス	
VENTIA SERVICES GROUP PTY LT		—	510	260	25,354	資本財	
COLES GROUP LTD		252	252	511	49,728	生活必需品流通・小売り	
ATLAS ARTERIA		532	585	300	29,193	運輸	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,359	3,349	2,072	201,320		
	銘 柄 数<比率>	9	8	—	<2.8%>		
(香港・・・香港市場)				千香港ドル			
BANK OF EAST ASIA		—	2,290	2,798	52,525	銀行	
CAFE DE CORAL HOLDINGS LTD		1,680	1,540	1,165	21,881	消費者サービス	
DAH SING FINANCIAL HOLDINGS		760	624	1,893	35,547	銀行	
HENDERSON LD. DEV.		300	—	—	—	不動産管理・開発	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		1,270	1,285	6,559	123,129	公益事業	
HYSAN DEVELOPMENT CO LTD		—	660	1,000	18,780	不動産管理・開発	
KERRY PROPERTIES LTD		465	—	—	—	不動産管理・開発	
BOC HONG KONG (HDG.)		1,935	1,655	5,941	111,521	銀行	
LUK FOOK HOLDINGS INTL LTD		370	370	778	14,619	一般消費財・サービス流通・小売り	
PCCW		2,290	—	—	—	電気通信サービス	
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		835	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
SWIRE PACIFIC 'A'		395	595	4,295	80,634	資本財	
DAH SING BANKING GROUP LTD		2,700	2,776	2,620	49,187	銀行	
HKT TRUST / HKT LTD		2,030	5,320	6,543	122,823	電気通信サービス	
HEALTH AND HAPPINESS H&H INT		861	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
WH GROUP LTD		3,465	2,295	1,829	34,332	食品・飲料・タバコ	
HKBN LTD		4,400	—	—	—	電気通信サービス	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		420	310	1,621	30,431	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	24,176	19,720	37,049	695,414		
	銘 柄 数<比率>	16	12	—	<9.6%>		

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	
(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	半導体・半導体製造装置 運輸 運輸 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 素材	
UMS INTEGRATION LTD		—	1,519	224	25,929		
COMFORTDELGRO		5,825	4,305	662	76,466		
SINGAPORE AIRLINES		378	388	292	33,787		
VENTURE CORP.		191	140	174	20,087		
KEPPEL INFRASTRUCTURE TRUST		—	2,752	121	13,966		
小 計	株 数 ・ 金 額	6,394	9,104	1,475	170,238	— <2.4%>	
	銘 柄 数<比率>	3	5	—			
合 計	株 数 ・ 金 額	58,000	61,517	—	6,017,982	— <83.2%>	
	銘 柄 数<比率>	172	169	—			

(注1) 邦貨換算金額は、2025年7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。以下同じ。  
(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) 外国投資信託証券

銘 柄		期首(前作成期末)	当 作 成 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額	組 入 比 率	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)				千米ドル	千円	%
EPR PROPERTIES		1,400	—	—	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS		—	4,000	156	22,997	0.3
SABRA HEALTH CARE REIT INC		7,100	8,500	156	23,018	0.3
小 計	口 数 ・ 金 額	8,500	12,500	312	46,016	
	銘 柄 数<比 率>	2	2	—	<0.6%>	
(ユーロ・・・フランス)				千ユーロ		
ALTAREA		—	709	72	12,552	0.2
KLEPIERRE		6,005	—	—	—	—
MERCIALYS		11,701	10,010	111	19,351	0.3
CARMILA		4,962	3,519	60	10,546	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	22,668	14,238	245	42,450	
	銘 柄 数<比 率>	3	3	—	<0.6%>	
(ユーロ・・・オランダ)						
WERELDHAVE NV		—	3,742	67	11,771	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	—	3,742	67	11,771	
	銘 柄 数<比 率>	—	1	—	<0.2%>	
(ユーロ・・・ベルギー)						
RETAIL ESTATES		1,333	1,395	91	15,804	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	1,333	1,395	91	15,804	
	銘 柄 数<比 率>	1	1	—	<0.2%>	
(ユーロ・・・その他)						
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTATE		73,400	—	—	—	—
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS		—	61,700	96	16,780	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	73,400	61,700	96	16,780	
	銘 柄 数<比 率>	1	1	—	<0.2%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	97,401	81,075	501	86,806	
	銘 柄 数<比 率>	5	6	—	<1.2%>	
(香港)				千香港ドル		
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST (HK)		—	141,000	700	13,153	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	—	141,000	700	13,153	
	銘 柄 数<比 率>	—	1	—	<0.2%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
AIMS APAC REIT		268,100	106,500	146	16,951	0.2
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT		245,000	139,100	93	10,829	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	513,100	245,600	240	27,781	
	銘 柄 数<比 率>	2	2	—	<0.4%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	619,001	480,175	—	173,757	
	銘 柄 数<比 率>	9	11	—	<2.4%>	

(4) 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	283	—

# 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19期》

決算日：2024年11月25日

(計算期間：2023年11月28日～2024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 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰 落 率				
	円	%	%	%	%	百万円
15期（2020年11月25日）	26,429	△ 3.3	93.5	—	4.6	5,730
16期（2021年11月25日）	34,034	28.8	95.5	—	4.3	6,330
17期（2022年11月25日）	38,634	13.5	95.5	—	3.9	6,410
18期（2023年11月27日）	43,068	11.5	92.6	1.9	4.8	6,435
19期（2024年11月25日）	50,938	18.3	93.9	2.8	2.7	6,773

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。以下同じ。  
(注2) 当ファンドは運用成果の目標基準となるベンチマークを設けておりません。また、当ファンドと適切に対比できる参考指数はありません。以下同じ。

■当期中の基準価額等の推移

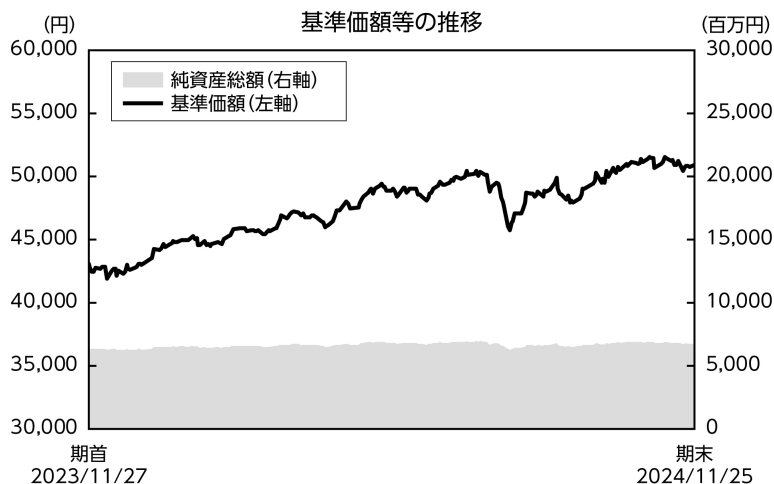
年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
		騰 落 率			
(期 首)	円	%	%	%	%
2023年11月27日	43,068	—	92.6	1.9	4.8
11月末	42,467	△ 1.4	92.8	1.9	4.8
12月末	43,029	△ 0.1	93.1	2.8	3.8
2024年1月末	45,098	4.7	93.9	2.7	2.8
2月末	45,867	6.5	94.8	2.6	1.7
3月末	47,212	9.6	92.9	2.7	3.6
4月末	47,978	11.4	93.3	2.7	3.6
5月末	48,477	12.6	93.5	2.8	3.0
6月末	49,342	14.6	91.9	2.8	4.6
7月末	49,195	14.2	92.8	2.9	3.7
8月末	48,977	13.7	93.3	2.9	3.0
9月末	49,490	14.9	92.4	2.9	3.7
10月末	51,473	19.5	93.8	2.9	2.6
(期 末)					
2024年11月25日	50,938	18.3	93.9	2.8	2.7

(注) 騰落率は期首比です。



## 【基準価額等の推移】

第19期首	43,068円
第19期末	50,938円
騰落率	18.3%



## 【基準価額の主な変動要因】

### 上昇要因

- ① 米国の利下げ期待が株式市場を支えたこと（期初～2024年3月、5月～期末）
- ② 主要通貨に対して円安が進行したこと（2024年年初～7月上旬、10月～期末）

### 下落要因

- ① 根強いインフレが確認され利下げ期待が後退したこと（2024年4月）
- ② 米国において景気悪化懸念が広がったこと（2024年8月前半）
- ③ 主要通貨に対して円高が進行したこと（期初～2023年末、7月中旬～9月末）

**【投資環境】****<世界株式市場>**

世界の主要株式市場は期初より2024年3月末にかけて上昇基調となりました。米国の経済指標がインフレの鎮静化を示すものが多くなったことを背景に利下げ期待が広がったことが株式市場を支えました。欧州においても同様に利下げ期待に支えられ堅調に推移しました。しかしながら、4月には米国において根強いインフレが確認されるなか、F R B（米連邦準備理事会）高官からタカ派的な発言が相次いだことや中東情勢が悪化したことも加わり下落しました。5月以降はマクロ指標に弱い内容のものが増加したことから再び利下げ期待が高まり株式市場は再度上昇基調となりました。欧州ではフランスの政情不安が嫌気され弱含む局面もみられましたが、影響は短期的なものにとどまりました。8月には米国の景気後退リスクが意識され一時的に大きく下げる場面もみられましたが、利下げ期待によって持ち直しました。期末にかけては米国大統領選挙においてトランプ前大統領と共和党が勝利したことから規制緩和や減税への期待が広がり上昇しました。ただし、今後の米国の関税政策が懸念されたことから欧州や一部のアジア市場において下落する市場がみられました。

**<為替市場>**

当期の米ドル／円相場は上昇しました。米国でのインフレ鎮静化の兆しが米金利先高観を後退させ、米ドルは2023年末にかけて弱含みました。年明け以降から7月初頭にかけては早期利下げ期待が後退するのに歩調を合わせ対円で反発し、そのまま上昇基調を維持しました。その後、7月12日に日本の通貨当局による為替介入が入ったとみられ急激な円高・米ドル安が進行したところに、日銀による追加利上げの決定、植田総裁による想定外のタカ派発言、さらには予想以上の米国経済指標の鈍化を受けて、円キャリートレードの巻き戻しとみられる動きが活発化すると円高・米ドル安が9月末まで進行了しました。9月のF O M C（米連邦公開市場委員会）において0.50%の利下げが決定されると、10月以降は追加利下げのタイミングは遠退いたとの見方が広がり米ドルは円に対し反発し上昇基調を維持したまま期末を迎えました。

当期のユーロ／円相場は下落しました。ユーロ圏の景況感の悪化を背景にユーロが対米ドルで弱含んだことに加え、米金利先高観の後退により米ドルが対円で軟調になったことから、2023年末にかけてユーロは対円でも下落基調となりました。年明けから7月初頭までは米ドルが対円で上昇基調に転じていたことからユーロも対円でジリ高の展開となりました。この間、2月半ばにE C B（欧州中央銀行）高官が早期利下げに対し否定的な発言を行ったことからユーロが対米ドルで反発し対円での上昇も加速しました。その後、7月12日に日本の通貨当局による為替介入が入ったとみられ急激な円高・米ドル安が進行したところに、日銀による追加利上げの決定、植田総裁による想定外のタカ派発言、さらには予想以上の米国経済指標の鈍化を受けて、円キャリートレードの巻き戻しとみられる動きが活発化すると9月末までに円高・米ドル安が加速し、ユーロも対円で大きく水準を切り下げました。9月のF O M Cにおいて0.50%の利下げが決定されると、10月以降は追加利下げのタイミングは遠退いたとの見方が広がり米ドルは円に対し反発し上昇基調を維持し、ユーロも米ドルにつれて対円で上昇基調を維持したまま期末を迎えました。

### 【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。当期のリターンは株価、為替共にプラスに貢献しました。国別ではニュージーランドなどがマイナスに寄与しましたが、米国、英国などがプラスに寄与しました。また、業種では大きくマイナスになった業種がないなか、金融や生活必需品を中心にプラス寄与が得られました。

### 【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19期 (2023年11月28日 ～2024年11月25日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株式・投資信託証券) (先物・オプション)	5円 ( 5) ( 0)	0.010% (0.010) (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・投資信託証券)	17 (17)	0.036 (0.036)	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 )	25 (25) ( 0)	0.053 (0.053) (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	47	0.099	
期中の平均基準価額は47,383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 (2023年11月28日から2024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	千円	千株	千円
		186	364,819	317	702,104
外 国	ア メ リ カ	百株	千米ドル	百株	千米ドル
		1,150	3,826	890	4,696
	カ ナ ダ	603	千カナダドル	1,522	千カナダドル
			1,469		2,050
	ユ ー ロ	165	千ユーロ	188	千ユーロ
			458	( ー)	( 16)
国	イ タ リ ア	359	155	294	396
	フ ラ ン ス	322	829	467	829
	オ ラ ン ダ	196	509	( ー)	( 11)
				164	296

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユ ー ロ	ス ペ イ ン	百株 486 ( 65)	千ユーロ 619 ( 6)	百株 859 ( 65)	千ユーロ 818 ( 7)
		ベ ル ギ ー	3	22	18	88
		オ ー ス ト リ ア	39	154	—	—
		フ ィ ン ラ ン ド	614	564	226	144
		ア イ ル ラ ン ド	114	21	375	115
		ポ ル ト ガ ル	1,537	437	858	316
	イ ギ リ ス	イ ギ リ ス	3,318 ( 56)	千英ポンド 1,153 ( 12)	3,324 ( —)	千英ポンド 1,712 ( 12)
		ス イ ス	161 ( —)	千スイスフラン 1,064 (0.00002)	139 ( —)	千スイスフラン 1,206 ( 9)
		ス ウ ェ ー デ ン	1,226	千スウェーデンクローネ 7,137	1,917	千スウェーデンクローネ 11,575
		ノ ル ウ ェ ー	754	千ノルウェークローネ 9,956	494	千ノルウェークローネ 7,971
		デ ン マ ー ク	61	千デンマーククローネ 2,543	0.91	千デンマーククローネ 858
		オ ー ス ト ラ リ ア	1,969	千オーストラリアドル 1,432	908	千オーストラリアドル 673
		ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	905	千ニュージーランドドル 298	2,196	千ニュージーランドドル 486
		香 港	15,822 ( 65)	千香港ドル 18,871 ( 5)	12,950 ( —)	千香港ドル 10,268 ( 5)
		シ ン ガ ポ ー ル	2,850	千シンガポールドル 679	— ( 0)	千シンガポールドル — ( 3)

(注1) 金額は受渡し代金です。以下同じ。

(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いません。以下同じ。

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

(2) 投資信託証券

			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
外国	ユーロ	フ ラ ン ス	口 16, 869	千ユーロ 291	口 4, 728 ( - )	千ユーロ 98 ( 7 )
		オ ラ ン ダ	2, 967	61	5, 561	85
		ス ペ イ ン	10, 769	66	21, 976 ( - )	179 ( 2 )
		ベ ル ギ ー	1, 162	78	-	-
		そ の 他	77, 000	121	-	-
	シ ン ガ ポ ー ル		135, 700	千シンガポールドル 175	100, 200 ( - )	千シンガポールドル 134 ( 10 )

(注) 単位未満は切捨てです。以下同じ。

(3) 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
外国	株 式 先 物 取 引	百万円 1, 363	百万円 1, 535	百万円 -	百万円 -

(注) 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, 309, 520千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	6, 208, 677千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1. 02

(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（2023年11月28日から2024年11月25日まで）

株 式

買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
AT&T(アメリカ)	23	64,842	2,759	KELLANOVA(アメリカ)	14	167,941	11,424
DANONE(ユーロ・フランス)	5	56,155	10,286	UNILEVER PLC(イギリス)	12	113,436	9,428
WH GROUP LTD(香港)	615	54,766	89	ノエビアホールディングス	21	107,310	5,110
BOC HONG KONG (HDG.)(香港)	117	51,326	438	BCE INC(カナダ)	12	69,768	5,672
VERIZON COMMUNICATIONS INC(アメリカ)	8	50,966	6,292	CARDINAL HEALTH INC(アメリカ)	4	68,877	15,306
SWIRE PACIFIC 'A' (香港)	44	50,952	1,145	積水ハウス	18.6	68,679	3,692
NORTH WEST CO INC/THE(カナダ)	11	50,629	4,290	JUNIPER NETWORKS INC(アメリカ)	10	58,706	5,812
GALENICA AG(スイス)	4	50,083	12,483	あおぞら銀行	22.4	56,620	2,527
ENBRIDGE INC(カナダ)	8	48,337	5,620	ROGERS SUGAR INC(カナダ)	92	55,391	596
NCC GROUP PLC(イギリス)	135	45,621	336	REDEIA CORP SA(ユーロ・スペイン)	17	51,709	2,912

- (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。

■利害関係人との取引状況等（2023年11月28日から2024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（2024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
建設業 (32.4%)			
安藤・間	33.3	48.8	58,999
東急建設	89.3	82.3	57,116
長谷工コーポレーション	28.1	22.3	43,250
西松建設	7.8	8.3	41,840
熊谷組	16.2	13.6	48,280
積水ハウス	16.7	—	—
化学 (—%)			
ノエビアホールディングス	21	—	—
医薬品 (16.2%)			
武田薬品工業	22.1	14.8	61,479
アステラス製薬	16.4	40.2	63,194
ゴム製品 (3.8%)			
三ツ星ベルト	—	7	29,295
ガラス・土石製品 (2.8%)			
日本カーボン	12.5	4.8	21,480
鉄鋼 (1.3%)			
日本製鉄	—	3.2	9,881
非鉄金属 (3.2%)			
AREホールディングス	14.2	13.9	24,616
金属製品 (1.7%)			
パイオラックス	—	5.4	13,311
機械 (2.6%)			
アマノ	6.8	4.6	19,872
電気機器 (11.5%)			
日東工業	—	8.5	24,709
MC J	—	7	9,422
ホシデン	6	—	—

銘 柄	期首 (前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本セラミック	7.7	16.6	43,956
キヤノン	4.1	2	10,112
輸送用機器 (3.4%)			
エクセディ	8.9	5.8	26,071
精密機器 (1.2%)			
東京精密	2.8	—	—
シチズン時計	17.5	10.4	9,349
海運業 (2.4%)			
商船三井	8.5	3.4	18,462
情報・通信業 (11.1%)			
ソフトバンク	70.6	442.4	85,162
卸売業 (6.4%)			
双日	5	3	9,309
アルフレッサ ホールディングス	21.1	18.2	40,212
小売業 (—%)			
V Tホールディングス	50.5	—	—
銀行業 (—%)			
あおぞら銀行	20.9	—	—
合計	株 数 ・ 金 額	508	786
	銘柄 数 < 比率 >	24	23
			<11.4%>

（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、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.	23	22	490 75,664	ソフトウェア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	—	81	349 53,912	電気通信サービス
BRISTOL MYERS SQUIBB	91	48	282 43,587	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	14	—	—	エネルギー
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	24	22	336 51,873	保険
CARDINAL HEALTH INC	45	—	—	ヘルスケア機器・サービス
JUNIPER NETWORKS INC	75	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器



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	
JOHNSON & JOHNSON	49	52	817	126, 161	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KELLANOVA	135	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CVS HEALTH CORPORATION	22	22	127	19, 685	ヘルスケア機器・サービス
PFIZER	79	134	343	53, 017	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MERCK & CO. INC	76	77	763	117, 798	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AT&T	154	389	901	139, 094	電気通信サービス
WESTERN UNION CO	82	104	115	17, 742	金融サービス
KINDER MORGAN INC	86	—	—	—	エネルギー
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	11	20	167	25, 873	素材
ARTISAN PARTNERS ASSET MA -A	41	45	214	33, 109	金融サービス
ABBVIE INC	56	44	781	120, 505	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENCO SHIPPING & TRADING LTD	—	81	136	21, 065	運輸
DOW INC	24	34	154	23, 841	素材
ANTERO MIDSTREAM CORP	126	218	343	53, 028	エネルギー
HESS MIDSTREAM LP - CLASS A	79	83	305	47, 088	エネルギー
KINETIK HOLDINGS INC	30	45	277	42, 792	エネルギー
DORIAN LPG LTD	25	—	—	—	エネルギー
WK KELLOGG CO	33	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MEDTRONIC PLC	—	33	287	44, 321	ヘルスケア機器・サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	38	40	88	13, 635	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HP INC	26	42	160	24, 702	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	18	10	294	45, 431	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CISCO SYSTEMS	114	115	673	103, 860	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GILEAD SCIENCES	62	91	821	126, 694	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PATTERSON COMPANIES	62	69	141	21, 776	ヘルスケア機器・サービス
NORTHWEST BANCSHARES INC	105	155	231	35, 785	銀行
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	—	6	59	9, 219	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	39	—	—	—	生活必需品流通・小売り
KRAFT HEINZ CO/THE	184	205	652	100, 587	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	2, 029	2, 289	10, 319	1, 591, 859
	銘 柄 数<比率>	32	28	—	<23. 5%>
(カナダ・・・トロント市場)					
TRANSCONTINENTAL INC-CL A	—	129	220	24, 440	素材
ENBRIDGE INC	59	141	854	94, 592	エネルギー
IGM FINANCIAL INC	48	—	—	—	金融サービス
AECON GROUP INC	—	94	274	30, 351	資本財
BCE INC	158	35	130	14, 502	電気通信サービス
SUPERIOR PLUS CORP	179	127	77	8, 620	公益事業
ROGERS SUGAR INC	929	—	—	—	食品・飲料・タバコ
EXCHANGE INCOME CORP	19	22	127	14, 133	運輸
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	—	125	83	9, 204	公益事業
TIMBERCREEK FINANCIAL CORP	238	—	—	—	金融サービス
NORTH WEST CO INC/THE	96	133	705	78, 083	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	1, 726	806	2, 473	273, 927
	銘 柄 数<比率>	8	8	—	<4. 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・・・ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BASF SE		17	—	—	—	素材
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		13	—	—	—	自動車・自動車部品
TAKKT AG		101	80	67	10,845	商業・専門サービス
CANCOM SE		—	26	61	9,975	ソフトウェア・サービス
FREENET AG		64	81	233	37,683	電気通信サービス
EVONIK INDUSTRIES AG		—	73	129	20,995	素材
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		—	20	74	11,978	資本財
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG		108	—	—	—	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	305	282	565	91,478	
	銘 柄 数<比率>	5	5	—	<1.4%>	
(ユーロ・・・イタリア)						
GENERALI		84	52	142	23,121	保険
INTESA SANPAOLO		—	216	78	12,722	銀行
MEDIOBANCA		96	68	96	15,619	銀行
ENEL		195	112	75	12,273	公益事業
SNAM SPA		381	385	169	27,408	公益事業
PIAGGIO & C SPA		253	321	66	10,804	自動車・自動車部品
BANCA GENERALI SPA		23	—	—	—	金融サービス
UNIPOL GRUPPO SPA		185	133	157	25,416	保険
ENAV SPA		238	250	98	15,960	運輸
POSTE ITALIANE SPA		103	84	111	17,977	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	1,561	1,626	997	161,305	
	銘 柄 数<比率>	9	9	—	<2.4%>	
(ユーロ・・・フランス)						
BOUYGUES		36	21	62	10,028	資本財
ORANGE		383	346	346	56,083	電気通信サービス
BIC		52	58	370	59,862	商業・専門サービス
SANOFI		37	39	368	59,640	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VICAT		22	—	—	—	素材
M6 METROPOLE TELEVISION		93	79	87	14,104	メディア・娯楽
SOCIETE TELEVISION FRANCAISE 1		156	145	104	16,928	メディア・娯楽
AXA SA		—	27	93	15,041	保険
CREDIT AGRICOLE		90	45	59	9,582	銀行
ENGIE		73	68	105	17,099	公益事業
KAUFMAN & BROAD SA		25	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SCOR SE		32	—	—	—	保険
DANONE		58	108	707	114,369	食品・飲料・タバコ
RUBIS		34	—	—	—	公益事業
MICHELIN (CGDE)		33	45	139	22,634	自動車・自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額	1,130	985	2,444	395,374	
	銘 柄 数<比率>	14	11	—	<5.8%>	

銘 柄		期首(前期末)	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・・・オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
VAN LANSCHOT KEMPEN NV		—	29	127	20,598	金融サービス
KONINKLIJKE PHILIPS NV		—	35	89	14,492	ヘルスケア機器・サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		91	112	367	59,472	生活必需品流通・小売り
ASR NEDERLAND NV		33	25	117	18,969	保険
NN GROUP NV		28	22	98	15,904	保険
ABN AMRO BANK NV-CVA		63	41	60	9,799	銀行
ING GROEP NV-CVA		63	46	68	11,004	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	281	312	928	150,241	
	銘 柄 数<比率>	5	7	—	<2.2%>	
(ユーロ・・・スペイン)						
ENDESA		107	112	227	36,716	公益事業
TELEFONICA SA		1,026	587	252	40,883	電気通信サービス
ENAGAS SA		136	110	142	22,997	公益事業
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERV		39	26	114	18,459	資本財
CAIXABANK SA		—	223	116	18,857	銀行
REDEIA CORP SA		163	—	—	—	公益事業
LOGISTA INTEGRAL SA		61	45	136	22,120	運輸
AENA SME SA		—	7	154	24,923	運輸
AEDAS HOMES SA		—	48	121	19,631	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	1,535	1,161	1,265	204,589	
	銘 柄 数<比率>	6	8	—	<3.0%>	
(ユーロ・・・ベルギー)						
KBC GROUPE		23	18	130	21,077	銀行
AGEAS		30	19	94	15,298	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	53	38	224	36,376	
	銘 柄 数<比率>	2	2	—	<0.5%>	
(ユーロ・・・オーストリア)						
OESTERREICHISCHE POST AG		45	76	220	35,611	運輸
BAWAG GROUP AG		—	8	64	10,394	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	45	84	284	46,006	
	銘 柄 数<比率>	1	2	—	<0.7%>	
(ユーロ・・・フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS		57	57	110	17,799	生活必需品流通・小売り
TIETOEVRV		40	36	61	9,898	ソフトウェア・サービス
FORTUM OYJ		—	80	114	18,446	公益事業
NOKIA OYJ		—	275	110	17,856	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NOKIAN RENKAAT		—	76	57	9,256	自動車・自動車部品
ORION OYJ		40	61	279	45,206	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORDEA BANK ABP		—	116	123	19,983	銀行
CITYCON OYJ		177	—	—	—	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	316	704	856	138,447	
	銘 柄 数<比率>	4	7	—	<2.0%>	
(ユーロ・・・アイルランド)						
ORIGIN ENTERPRISES PLC		375	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CAIRN HOMES PLC		614	728	152	24,684	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 ・ 金 額	989	728	152	24,684	
	銘 柄 数<比率>	2	1	—	<0.4%>	

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ・・・ポルトガル)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SONAE SGPS		928	1,113	103	16,700	生活必需品流通・小売り
NAVIGATOR CO SA/THE		343	511	179	29,055	素材
NOS SGPS		645	343	120	19,539	電気通信サービス
ALTRI SGPS SA		248	273	137	22,267	素材
REDES ENERGETICAS NACIONAIS		1,173	1,775	430	69,620	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	3,339	4,018	971	157,184	
	銘 柄 数<比率>	5	5	—	<2.3%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	9,559	9,942	8,691	1,405,686	
	銘 柄 数<比率>	53	57	—	<20.8%>	
(イギリス・・・英国市場)				千英ポンド		
HSBC HOLDINGS PLC		—	110	80	15,566	銀行
LEGAL & GENERAL		456	262	58	11,302	保険
RIO TINTO		18	25	125	24,421	素材
MORGAN SINDALL GROUP PLC		—	47	180	35,119	資本財
DS SMITH PLC		209	224	133	25,887	素材
TAYLOR WIMPEY PLC		—	343	44	8,643	耐久消費財・アパレル
SAINSBURY (J)		457	221	56	10,907	生活必需品流通・小売り
NCC GROUP PLC		—	1,357	212	41,272	ソフトウェア・サービス
IG GROUP HOLDINGS PLC		152	94	88	17,115	金融サービス
UNILEVER PLC		102	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
INVESTEC PLC		—	89	52	10,271	金融サービス
CENTRAL ASIA METALS PLC		533	511	81	15,901	素材
VESUVIUS PLC		185	165	68	13,322	資本財
NATIONAL GRID PLC		172	—	—	—	公益事業
ABRDN PLC		463	344	47	9,206	金融サービス
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC		207	100	51	9,916	保険
VODAFONE GROUP PLC		1,682	1,286	90	17,520	電気通信サービス
NINETY ONE PLC		418	545	88	17,239	金融サービス
M&G PLC		542	326	65	12,735	金融サービス
WICKES GROUP PLC		550	502	75	14,616	一般消費財・サービス流通・小売り
TESCO PLC		574	535	189	36,770	生活必需品流通・小売り
NATWEST GROUP PLC		299	—	—	—	銀行
TP ICAP GROUP PLC		383	307	79	15,545	金融サービス
GSK PLC		157	190	255	49,703	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVIVA PLC		252	284	138	26,834	保険
RHI MAGNESITA NV		20	18	58	11,461	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	7,842	7,893	2,321	451,282	
	銘 柄 数<比率>	21	23	—	<6.7%>	
(スイス・・・チューリッヒ市場)				千スイスフラン		
SULZER 'R'		12	—	—	—	資本財
(スイス・・・スイス電子市場)						
ZURICH INSURANCE GROUP AG		6	—	—	—	保険
SWISS RE LTD		29	—	—	—	保険
BURKHALTER HOLDING AG		20	13	122	21,183	資本財
LANDIS+GYR GROUP AG		24	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SANDOZ GROUP AG		15	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOBILEZONE HOLDING AG-REG		87	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り

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・・・・V I R T - X市場)		百株	百株	千スイスフラン	千円
ZURICH INSURANCE GROUP AG		—	6	364	63,214
NOVARTIS 'R'		75	64	607	105,286
ROCHE HOLDINGS GSH.		18	17	455	78,884
ADECCO GROUP AG		27	—	—	—
SWISS RE LTD		—	19	249	43,243
LANDIS+GYR GROUP AG		—	35	231	40,117
MOBILEZONE HOLDING AG-REG		—	141	200	34,656
GALENICA AG		—	40	309	53,609
小 計		株 数 ・ 金 額	317	339	2,541
		銘 柄 数 < 比率 >	10	8	—
					<6.5%>
(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ネ	
NCC AB-B SHS		—	62	1,008	14,195
SEB 'A'		102	57	860	12,104
SWEDBANK AB		43	—	—	—
TELIA COMPANY AB		1,208	1,178	3,732	52,509
CLAS OHLSON AB-B SHS		81	—	—	—
SSAB AB-B SHS		139	—	—	—
VOLVO AB-A SHS		—	28	770	10,843
VOLVO AB-B SHS		79	29	793	11,165
CLOETTA AB-B SHS		573	615	1,590	22,384
TELE2 AB		178	326	3,693	51,966
RESURS HOLDING AB		345	—	—	—
SVENSKA HANDELSBANKEN AB		190	107	1,188	16,721
NORDEA BANK ABP		152	—	—	—
小 計		株 数 ・ 金 額	3,095	2,404	13,638
		銘 柄 数 < 比率 >	11	8	—
					<2.8%>
(ノルウェー・・・・オスロ市場)				千ノルウェークローネ	
TELENOR		188	189	2,509	35,260
YARA INTERNATIONAL		28	—	—	—
MOWI ASA		—	67	1,367	19,206
SPAREBANK 1 NORD-NORGE		134	178	2,080	29,235
ATEA ASA		85	—	—	—
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA		—	96	977	13,732
ORKLA ASA		331	457	4,647	65,292
VEIDEKKE ASA		118	—	—	—
FLEX LNG LTD		26	—	—	—
FRONTLINE PLC		—	60	1,313	18,455
DNB BANK ASA		68	70	1,615	22,698
EUROPRIIS ASA		131	253	1,631	22,922
小 計		株 数 ・ 金 額	1,113	1,373	16,142
		銘 柄 数 < 比率 >	9	8	—
					<3.3%>
(デンマーク・・・・コペンハーゲン市場)				千デンマーククローネ	
AP MOLLER-MAERSK A/S-B		—	1	1,452	31,492
AP MOLLER-MAERSK A/S-A		0.85	—	—	—
DANSKE BANK		—	60	1,213	26,311
小 計		株 数 ・ 金 額	0.85	61	2,666
		銘 柄 数 < 比率 >	1	2	—
					<0.9%>

銘柄		期首(前期末)	当		期		業	種	等
			株	株	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				
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		91	55	180	18,237	銀行			
GRAINCORP LTD		—	359	285	28,809	生活必需品流通・小売り			
TRANSURBAN GROUP		—	120	153	15,495	運輸			
METCASH LTD		786	1,344	416	42,084	生活必需品流通・小売り			
AURIZON HOLDINGS LTD		375	484	166	16,776	運輸			
SMARTGROUP CORP LTD		—	170	134	13,568	商業・専門サービス			
HELIA GROUP LTD		311	—	—	—	金融サービス			
COLES GROUP LTD		249	334	605	61,115	生活必需品流通・小売り			
ATLAS ARTERIA		317	324	154	15,579	運輸			
小	計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比率>	2,133 6	3,194 8	2,095 —	211,667 <3.1%>			
(ニュージーランド・・・ウエリントン市場)				千ニュージーランドドル					
SPARK NEW ZEALAND LTD		1,104	548	169	15,285	電気通信サービス			
WAREHOUSE GROUP		735	—	—	—	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>	1,839 2	548 1	169 —	15,285 <0.2%>			
(香港・・・香港市場)				千香港ドル					
CHOW SANG SANG HOLDINGS INTERNATIONAL LT		2,000	—	—	—	耐久消費財・アパレル			
DAH SING FINANCIAL HOLDINGS		—	880	2,169	42,993	銀行			
HENDERSON LD. DEV.		380	310	757	15,022	不動産管理・開発			
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		1,450	1,260	6,356	125,989	公益事業			
KERRY PROPERTIES LTD		465	675	1,046	20,736	不動産管理・開発			
BOC HONG KONG (HDG.)		—	1,170	2,971	58,901	銀行			
LUK FOOK HOLDINGS INTL LTD		1,060	1,320	1,950	38,668	一般消費財・サービス流通・小売り			
PCCW		2,460	2,350	998	19,795	電気通信サービス			
SWIRE PACIFIC 'A'		—	445	2,848	56,447	資本財			
DAH SING BANKING GROUP LTD		—	2,336	1,658	32,872	銀行			
CITIC TELECOM INTERNATIONAL HOLDINGS LTD		6,100	—	—	—	電気通信サービス			
HKT TRUST / HKT LTD		2,250	2,070	1,956	38,770	電気通信サービス			
HEALTH AND HAPPINESS H&H INT		890	1,581	1,446	28,671	食品・飲料・タバコ			
WH GROUP LTD		—	5,645	3,550	70,374	食品・飲料・タバコ			
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		530	480	1,915	37,959	資本財			
小	計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比率>	17,585 10	20,522 13	29,626 —	587,203 <8.7%>			
(シンガポール・・・シンガポール市場)				千シンガポールドル					
COMFORTDELGRO		2,845	5,282	776	89,214	運輸			
SINGAPORE AIRLINES		—	330	209	24,077	運輸			
VENTURE CORP.		86	169	219	25,185	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
小	計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比率>	2,931 2	5,781 3	1,205 —	138,477 <2.0%>			
合	計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比率>	50,174 165	55,158 167	— —	5,592,086 <82.6%>			

(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。以下同じ。

(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) 外国投資信託証券

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額 外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	組 入 比 率
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円
SABRA HEALTH CARE REIT INC		9,000	9,000	165	25,557
小 計	口 数 ・ 金 額	9,000	9,000	165	25,557
	銘 柄 数<比 率>	1	1	—	<0.4%>
(ユーロ・・・フランス)				千ユーロ	
KLEPIERRE		—	3,720	108	17,543
MERCIALYS		—	11,193	122	19,749
CARMILA		7,223	4,451	74	11,978
小 計	口 数 ・ 金 額	7,223	19,364	304	49,271
	銘 柄 数<比 率>	1	3	—	<0.7%>
(ユーロ・・・オランダ)					
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		—	2,418	56	9,111
WERELDHAVE		5,012	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	5,012	2,418	56	9,111
	銘 柄 数<比 率>	1	1	—	<0.1%>
(ユーロ・・・スペイン)					
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA		25,685	14,478	118	19,153
小 計	口 数 ・ 金 額	25,685	14,478	118	19,153
	銘 柄 数<比 率>	1	1	—	<0.3%>
(ユーロ・・・ベルギー)					
RETAIL ESTATES		—	1,162	69	11,181
小 計	口 数 ・ 金 額	—	1,162	69	11,181
	銘 柄 数<比 率>	—	1	—	<0.2%>
(ユーロ・・・その他)					
CROMWELL REIT EUR		—	77,000	123	19,925
小 計	口 数 ・ 金 額	—	77,000	123	19,925
	銘 柄 数<比 率>	—	1	—	<0.3%>
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	37,920	114,422	671	108,644
	銘 柄 数<比 率>	3	7	—	<1.6%>
(シンガポール)				千シンガポールドル	
AIMS APAC REIT		210,600	246,100	305	35,063
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT		246,000	246,000	172	19,785
小 計	口 数 ・ 金 額	456,600	492,100	477	54,849
	銘 柄 数<比 率>	2	2	—	<0.8%>
合 計	口 数 ・ 金 額	503,520	615,522	—	189,051
	銘 柄 数<比 率>	6	10	—	<2.8%>

(4) 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄		当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外国	S&P500 EMINI	百万円	百万円
		184	—

■投資信託財産の構成（2024年11月25日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	6,361,470	93.5
投 資 証 券	189,051	2.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	252,445	3.7
投 資 信 託 財 産 総 額	6,802,966	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（5,984,095千円）の投資信託財産総額（6,802,966千円）に対する比率は88.0%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、2024年11月25日現在における邦貨換算レートは、1米ドル＝154.25円、1カナダドル＝110.73円、1ユーロ＝161.73円、1英ポンド＝194.36円、1スイスフラン＝173.20円、1スウェーデンクローネ＝14.07円、1ノルウェークローネ＝14.05円、1デンマーククローネ＝21.68円、1オーストラリアドル＝100.99円、1ニュージーランドドル＝90.44円、1香港ドル＝19.82円、1シンガポールドル＝114.90円、1イスラエルシケル＝41.6189円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年11月25日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,802,966,050円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	79,753,085
株 式(評価額)	6,361,470,345
投 資 証 券(評価額)	189,051,182
未 収 入 金	26,608,762
未 収 配 当 金	22,001,130
未 収 利 息	107
差 入 委 託 証 拠 金	124,081,439
(B) 負 債	29,314,940
未 払 解 約 金	29,309,000
そ の 他 未 払 費 用	5,940
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	6,773,651,110
元 本	1,329,786,902
次 期 繰 越 損 益 金	5,443,864,208
(D) 受 益 権 総 口 数	1,329,786,902口
1万口当たり基準価額(C／D)	50,938円

(注記事項)  
期首元本額 1,494,351,283円  
期中追加設定元本額 2,291,061円  
期中一部解約元本額 166,855,442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) 377,197,629円  
アムンディ・世界好配当株式ファンド(毎月分配型) 948,275,183円  
アムンディ・世界好配当株式VA(適格機関投資家専用) 4,314,090円

■損益の状況

当期（自2023年11月28日 至2024年11月25日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	310,426,552円
受 取 配 当 金	300,171,250
受 取 利 息	4,991,207
そ の 他 収 益 金	5,270,428
支 払 利 息	△ 6,333
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	754,256,826
売 買 益	1,116,312,954
売 買 損	△ 362,056,128
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	51,260,032
取 引 益	51,380,905
取 引 損	△ 120,873
(D) そ の 他 費 用 等	△ 3,544,929
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	1,112,398,481
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	4,941,594,346
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	8,648,939
(H) 解 約 差 損 益 金	△ 618,777,558
(I) 計 (E＋F＋G＋H)	5,443,864,208
次 期 繰 越 損 益 金(I)	5,443,864,208

(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。