

■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41作成期

第238期（決算日 2025年8月25日）
第239期（決算日 2025年9月25日）
第240期（決算日 2025年10月27日）
第241期（決算日 2025年11月25日）
第242期（決算日 2025年12月25日）
第243期（決算日 2026年1月26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、よろしくご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/>

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 価 額			株式組入 率	株式先物 率	投資信託 証券 組入比率	純 資 産 額
		(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率				
		円	円	%	%	%	%	百万円
第37作成期	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
	219期 (2024年1月25日)	11,110	30	5.1	93.5	2.8	2.7	1,854
第38作成期	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
	225期 (2024年7月25日)	11,788	30	△1.7	92.2	3.7	2.9	1,908
第39作成期	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
	231期 (2025年1月27日)	12,155	30	1.0	93.4	2.8	2.6	1,904
第40作成期	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
第41作成期	238期 (2025年8月25日)	13,778	30	2.4	93.8	3.2	2.4	2,070
	239期 (2025年9月25日)	13,726	30	△0.2	92.9	3.4	2.9	2,023
	240期 (2025年10月27日)	14,416	30	5.2	93.5	2.8	2.8	2,112
	241期 (2025年11月25日)	14,764	30	2.6	93.8	2.7	2.9	2,157
	242期 (2025年12月25日)	15,324	30	4.0	91.2	5.4	3.1	2,238
	243期 (2026年1月26日)	15,630	30	2.2	91.8	4.6	3.1	2,275

(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。

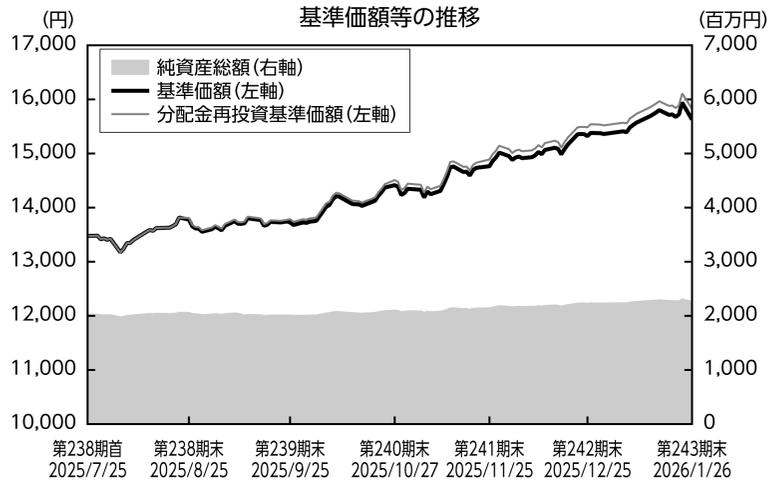
■ 当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		株式組入 比 率	株式先物 比 率	投資信託 証券 組入比率
		円	%			
第238期	(期 首) 2025年 7月25日	13,478	—	92.8	3.9	2.4
	7月末	13,406	△0.5	93.0	4.0	2.4
	(期 末) 2025年 8月25日	13,808	2.4	93.8	3.2	2.4
第239期	(期 首) 2025年 8月25日	13,778	—	93.8	3.2	2.4
	8月末	13,553	△1.6	93.5	3.3	2.4
	(期 末) 2025年 9月25日	13,756	△0.2	92.9	3.4	2.9
第240期	(期 首) 2025年 9月25日	13,726	—	92.9	3.4	2.9
	9月末	13,718	△0.1	92.5	3.4	2.9
	(期 末) 2025年10月27日	14,446	5.2	93.5	2.8	2.8
第241期	(期 首) 2025年10月27日	14,416	—	93.5	2.8	2.8
	10月末	14,349	△0.5	93.5	2.8	2.8
	(期 末) 2025年11月25日	14,794	2.6	93.8	2.7	2.9
第242期	(期 首) 2025年11月25日	14,764	—	93.8	2.7	2.9
	11月末	15,017	1.7	92.8	2.7	2.9
	(期 末) 2025年12月25日	15,354	4.0	91.2	5.4	3.1
第243期	(期 首) 2025年12月25日	15,324	—	91.2	5.4	3.1
	12月末	15,360	0.2	91.2	5.4	3.1
	(期 末) 2026年 1月26日	15,660	2.2	91.8	4.6	3.1

(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238期首	13,478円
第243期末	15,630円
既払分配金 (税込み)	180円
騰落率	17.4% (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7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】

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

ハイテク企業を中心とした好業績や主要中央銀行の緩和姿勢が好感されたこと。

下落要因

米国政府機関の閉鎖や巨額なAI（人工知能）投資に対し懐疑的な見方が広がったこと。

【投資環境】

＜世界株式市場＞

当作成期において世界の主要な株式市場はおおむね上昇しました。当作成期初からハイテク企業を中心とした強い業績見通しや主要中央銀行の緩和姿勢を背景に、株式市場は上昇基調をたどりました。フランスの政局不安により一時的に上昇が鈍化する局面もありましたが、下げ幅は限定的でした。景気が懸念された中国でも政府の景気支援策が発表され、株式市場の下支えとなりました。秋には米国の政府機関閉鎖リスクや一部地方銀行への信用懸念、さらにA I（人工知能）企業の巨額設備投資に対する疑念が重なり、一時的に株式市場は軟調に推移しました。しかし、下げ局面は長く続かず、A I企業への成長期待の再燃やE C B（欧州中央銀行）による2026年以降の経済見通しの上方修正などを受けて投資家心理が改善し、株式市場は回復しました。日本では新政権の打ち出した積極的な政策が好感され、主要国の中でも高い上昇率を記録しました。年明け以降も株式市場の基調に大きな変化はなく、堅調なまま当作成期を終えました。

＜為替市場＞

当作成期、米ドル／円相場は上昇しました。当作成期初から米国の景況感や利下げをめぐる思惑、関税交渉の推移などを睨みながら方向感のない展開が長く続きました。2025年9月に石破首相が退陣表明し次期自民党総裁に高市氏が選ばれると、財政規律の弛緩を懸念した市場では円が嫌気され、対米ドルで急落した後も下落基調を維持しました。12月にはF R B（米連邦準備理事会）が利下げした一方で日銀が利上げするなど強弱材料が混在し、一進一退となりましたが、年明け以降は衆議院解散観測が高まり、再び円は下落基調となりました。当作成期末にかけては日本の金融当局による為替介入への警戒感が高まったため、米ドル／円相場は下落しました。

当作成期、ユーロ／円相場は上昇しました。エネルギー市況や欧州の経済指標、中国の需要回復傾向などが下支え要因となりユーロは対米ドルで強含みの展開が続いたため、対円でも上昇基調を維持しました。9月に石破首相が退陣表明し次期自民党総裁に高市氏が選ばれると、財政規律の弛緩を懸念した市場では円が嫌気され、対ユーロで急落した後も下落基調を維持しました。その後も、今後の利上げについて日銀が緩和的な姿勢を示した一方で、ユーロ圏の経済指標が底堅い結果となり、ユーロ高基調が続きました。当作成期末にかけては日本の金融当局による為替介入への警戒感が高まったため、ユーロ／円相場は下落しました。

【ポートフォリオ】

<当ファンド>

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

<アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド>

当ファンドは4地域（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プラスとなりました。為替および株価上昇が主にプラスに寄与しました。

【分配金】

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

【今後の運用方針】

<当ファンド>

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

<アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド>

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

基本方針は以下の通りです。

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

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第238期～第243期 (2025年7月26日 ～2026年1月26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)	85円 (40) (40) (6)	0.597% (0.279) (0.279) (0.039)	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 (0) (0) (0)	0.004 (0.003) (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)	2 (2) (0)	0.014 (0.014) (0.000)	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)	8 (4) (1) (3)	0.055 (0.030) (0.005) (0.020)	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	96	0.670	

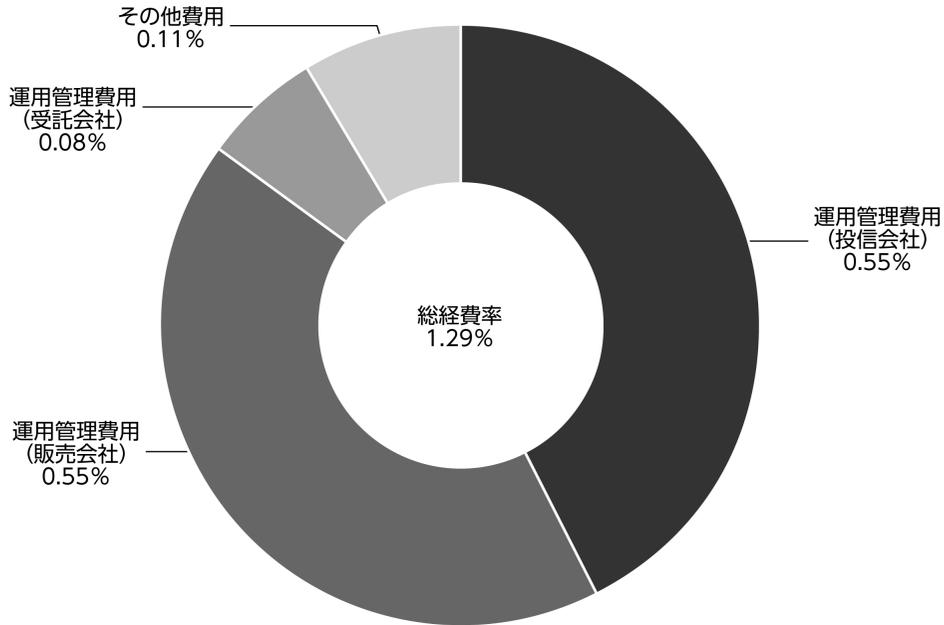
期中の平均基準価額は14,233円です。

- (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1.29%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7月26日から2026年1月26日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

決 算 期	第 238 期 ～ 第 243 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	—	—	19,114	118,099

(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 238 期 ～ 第 243 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	3,274,219千円
(b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	6,975,173千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.46

(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7月26日から2026年1月26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（2026年1月26日現在）

親投資信託残高

銘	柄	第40作成期末 (第237期末)	第41作成期末 (第243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		348,197	329,082	2,264,220

(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1,178,131千口です。

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（2026年1月26日現在）

項 目	第41作成期末（第243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	2,264,220	99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	19,524	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	2,283,744	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（7,172,031千円）の投資信託財産総額（8,114,247千円）に対する比率は88.4%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、2026年1月26日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=154.85円、1カナダドル=113.10円、1ユーロ=183.68円、1英ポンド=211.51円、1スイスフラン=199.32円、1スウェーデンクローネ=17.40円、1ノルウェークローネ=15.92円、1デンマーククローネ=24.60円、1オーストラリアドル=107.09円、1ニュージーランドドル=92.31円、1香港ドル=19.86円、1シンガポールドル=121.88円、1イスラエルシェケル=49.3501円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第238期末 (2025年8月25日)	第239期末 (2025年9月25日)	第240期末 (2025年10月27日)	第241期末 (2025年11月25日)	第242期末 (2025年12月25日)	第243期末 (2026年1月26日)
(A) 資 産	2,078,187,692円	2,030,296,135円	2,119,267,942円	2,163,937,274円	2,245,752,404円	2,283,744,198円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	11,851,138	11,830,710	9,840,704	12,232,224	13,321,367	11,251,509
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)	2,066,336,441	2,018,465,312	2,102,087,144	2,151,704,933	2,232,430,819	2,264,220,505
未 収 入 金	-	-	7,340,000	-	-	8,272,000
未 収 利 息	113	113	94	117	218	184
(B) 負 債	7,810,173	6,633,673	6,785,509	6,711,891	7,662,982	8,022,078
未 払 収 益 分 配 金	4,507,972	4,422,887	4,396,057	4,383,498	4,381,616	4,368,105
未 払 解 約 金	1,176,835	-	-	-	723,981	783,800
未 払 信 託 報 酬	2,038,174	2,036,418	2,124,893	1,981,602	2,124,860	2,345,392
そ の 他 未 払 費 用	87,192	174,368	264,559	346,791	432,525	524,781
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	2,070,377,519	2,023,662,462	2,112,482,433	2,157,225,383	2,238,089,422	2,275,722,120
元 本	1,502,657,585	1,474,295,799	1,465,352,620	1,461,166,329	1,460,538,721	1,456,035,293
次 期 繰 越 損 益 金	567,719,934	549,366,663	647,129,813	696,059,054	777,550,701	819,686,827
(D) 受 益 権 総 口 数	1,502,657,585口	1,474,295,799口	1,465,352,620口	1,461,166,329口	1,460,538,721口	1,456,035,293口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,778円	13,726円	14,416円	14,764円	15,324円	15,630円

(注記事項)

作成期首元本額	1,511,619,944円
作成期中追加設定元本額	4,597,303円
作成期中一部解約元本額	60,181,954円

■ 損益の状況

項 目	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期	第243期
	自 2025年7月26日 至 2025年8月25日	自 2025年8月26日 至 2025年9月25日	自 2025年9月26日 至 2025年10月27日	自 2025年10月28日 至 2025年11月25日	自 2025年11月26日 至 2025年12月25日	自 2025年12月26日 至 2026年1月26日
(A) 配 当 等 收 益	2,894円	2,888円	2,755円	2,687円	2,687円	4,276円
受 取 利 息	2,894	2,888	2,755	2,687	2,687	4,276
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	51,636,016	△ 1,209,941	107,665,680	57,202,286	88,344,905	51,279,767
売 買 益	51,750,598	225,386	107,925,442	57,200,449	88,408,886	51,488,686
売 買 損	△ 114,582	△ 1,435,327	△ 259,762	1,837	△ 63,981	△ 208,919
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,125,366	△ 2,123,594	△ 2,215,084	△ 2,063,834	△ 2,210,594	△ 2,437,648
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	49,513,544	△ 3,330,647	105,453,351	55,141,139	86,136,998	48,846,395
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	653,070,827	684,765,627	672,689,876	771,278,978	820,968,001	899,279,568
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△130,356,465	△127,645,430	△126,617,357	△125,977,565	△125,172,682	△124,071,031
(配 当 等 相 当 額)	(64,326,973)	(63,365,507)	(63,237,965)	(63,336,606)	(64,033,313)	(64,523,627)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△194,683,438)	(△191,010,937)	(△189,855,322)	(△189,314,171)	(△189,205,995)	(△188,594,658)
(G) 計 (D+E+F)	572,227,906	553,789,550	651,525,870	700,442,552	781,932,317	824,054,932
(H) 收 益 分 配 金	△ 4,507,972	△ 4,422,887	△ 4,396,057	△ 4,383,498	△ 4,381,616	△ 4,368,105
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	567,719,934	549,366,663	647,129,813	696,059,054	777,550,701	819,686,827
追 加 信 託 差 損 益 金	△130,356,465	△127,645,430	△126,617,357	△125,977,565	△125,172,682	△124,071,031
(配 当 等 相 当 額)	(64,327,345)	(63,366,208)	(63,239,729)	(63,336,859)	(64,035,920)	(64,525,271)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△194,683,810)	(△191,011,638)	(△189,857,086)	(△189,314,424)	(△189,208,602)	(△188,596,302)
分 配 準 備 積 立 金	698,076,399	685,822,631	773,747,170	822,036,619	902,723,383	943,757,858
繰 越 損 益 金	-	△ 8,810,538	-	-	-	-

(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238期計算期間末における費用控除後の配当等収益（5,631,233円）、費用控除後の有価証券等損益額（43,882,311円）、信託約款に規定する収益調整金（64,327,345円）および分配準備積立金（653,070,827円）より分配対象収益は766,911,716円（10,000口当たり5,103円）であり、うち4,507,972円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第239期計算期間末における費用控除後の配当等収益（5,479,891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（63,366,208円）および分配準備積立金（684,765,627円）より分配対象収益は753,611,726円（10,000口当たり5,111円）であり、うち4,422,887円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第240期計算期間末における費用控除後の配当等収益（7,738,610円）、費用控除後の有価証券等損益額（88,960,939円）、信託約款に規定する収益調整金（63,239,729円）および分配準備積立金（681,443,678円）より分配対象収益は841,382,956円（10,000口当たり5,741円）であり、うち4,396,057円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第241期計算期間末における費用控除後の配当等収益（3,820,843円）、費用控除後の有価証券等損益額（51,320,296円）、信託約款に規定する収益調整金（63,336,859円）および分配準備積立金（771,278,978円）より分配対象収益は889,756,976円（10,000口当たり6,089円）であり、うち4,383,498円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第242期計算期間末における費用控除後の配当等収益（4,822,016円）、費用控除後の有価証券等損益額（81,314,982円）、信託約款に規定する収益調整金（64,035,920円）および分配準備積立金（820,968,001円）より分配対象収益は971,140,919円（10,000口当たり6,649円）であり、うち4,381,616円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第243期計算期間末における費用控除後の配当等収益（3,226,381円）、費用控除後の有価証券等損益額（45,620,014円）、信託約款に規定する収益調整金（64,525,271円）および分配準備積立金（899,279,568円）より分配対象収益は1,012,651,234円（10,000口当たり6,954円）であり、うち4,368,105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238期	第239期	第240期	第241期	第242期	第243期
1 万口当たりの分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始しています。

◇分配金を再投資する場合

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

収益分配金に関する留意事項

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

【分配原資の内訳】

（単位：円・1万口当たり・税込み）

項 目	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期	第243期
	(2025年7月26日 ～2025年8月25日)	(2025年8月26日 ～2025年9月25日)	(2025年9月26日 ～2025年10月27日)	(2025年10月28日 ～2025年11月25日)	(2025年11月26日 ～2025年12月25日)	(2025年12月26日 ～2026年1月26日)
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	(0.217%)	(0.218%)	(0.208%)	(0.203%)	(0.195%)	(0.192%)
当期の収益	30	30	30	26	30	22
当期の収益以外	—	—	—	3	—	7
翌期繰越分配対象額	5,073	5,081	5,711	6,059	6,619	6,924

（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。

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20期》

決算日：2025年11月25日

(計算期間：2024年11月26日～2025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	株 式 先 物 率	投 資 信 託 証 券 組 入 率	純 資 産 総 額
	円	騰 落 率				
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	4.8	1.9	6,435
19期 (2024年11月25日)	50,938	18.3	93.9	2.7	2.8	6,773
20期 (2025年11月25日)	64,597	26.8	94.1	2.7	2.9	7,708

(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。

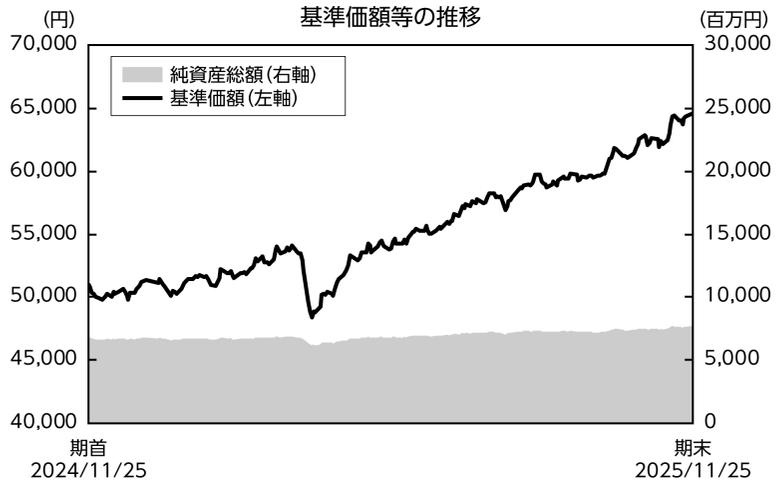
■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	投 資 信 託 証 券 組 入 率
	円	騰 落 率			
(期 首) 2024年11月25日	50,938	—	93.9	2.7	2.8
11月末	50,060	△ 1.7	94.0	2.7	2.8
12月末	51,374	0.9	92.8	4.2	2.7
2025年1月末	51,725	1.5	94.1	2.8	2.6
2月末	51,862	1.8	95.1	2.0	2.6
3月末	53,599	5.2	92.7	3.7	3.1
4月末	52,124	2.3	92.7	3.6	3.1
5月末	54,277	6.6	92.2	3.7	3.1
6月末	55,957	9.9	93.1	3.9	2.4
7月末	57,914	13.7	93.4	4.0	2.4
8月末	58,735	15.3	93.9	3.3	2.4
9月末	59,645	17.1	93.0	3.5	2.9
10月末	62,598	22.9	93.9	2.8	2.8
(期 末) 2025年11月25日	64,597	26.8	94.1	2.7	2.9

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第20期首	50,938円
第20期末	64,597円
騰落率	26.8%



【基準価額の主な変動要因】

当ファンドの基準価額は、前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、A I（人工知能）関連企業の業績の伸び、米国における利下げ期待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、期を通じてみると上昇しました。期初にはフランスでの政局不安等がありましたが、欧米で好調な決算を発表した企業の株価が市場を主導したことから堅調な地合いとなりました。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しました。期末にかけてはA I（人工知能）関連企業に対する業績期待や米国における利下げ期待が好材料となり強含みのままたま期を終えました。

<為替市場>

米ドル／円相場は期初、トランプ前大統領が次期大統領に返り咲くことが決まると、財政拡張をとまなう景気刺激策の導入観測が高まり米金利が上昇したことを受け、米ドルも上昇しました。トランプトレードが一巡すると、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。2025年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や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猶予が発表されたことや、ベッセント米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ました。9月に石破首相が退陣を表明し次期自民党総裁に高市氏が選ばれると、財政規律の弛緩を懸念した市場では円が嫌気され、対米ドルで急落したあとも下落基調を維持し、そのまま期末を迎えました。

ユーロ／円相場は期初、米次期大統領の政策への思惑から対円での上昇が続いた米ドル相場の影響から、対円では上昇しました。日銀が利上げを見送り、かつ追加利上げに対して当面慎重に臨む姿勢を示したことから円が下落し、ユーロも対円で上昇しました。しかしその後は欧州経済の先行き悪化懸念などからユーロは対米ドルでの下落基調が強まると対円でも反落しました。その後、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およ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）による利下げは打ち止めが近いとの観測が広がり、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ました。9月に石破首相が退陣を表明し次期自民党総裁に高市氏が選ばれると、財政規律の弛緩を懸念した市場では円が嫌気され、対ユーロで急落したあとも下落基調を維持し、その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式、為替要因共にプラスに寄与しました。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、香港や日本などがプラスに寄与しました。また、業種では素材がマイナス寄与となった一方、金融、資本財・サービスなどがプラスに寄与しました。

【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20期 (2024年11月26日 ～2025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)	4円 (4) (0) (0)	0.008% (0.007) (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
(b) 有価証券取引税 (株 式) (投資信託証券)	28 (27) (1)	0.052 (0.050) (0.002)	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)	41 (41) (0)	0.075 (0.074) (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	73	0.135	

期中の平均基準価額は54,989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 (2024年11月26日から2025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
		254	599,555	654	573,030
外国	ア メ リ カ	百株	千米ドル	百株	千米ドル
		1,375	4,366	1,667	5,808
	カ ナ ダ		千カナダドル		千カナダドル
		1,621	2,098	1,688	2,991
	ユ ー ロ		千ユーロ		千ユーロ
		ド イ ツ	78	269	244
国	イ タ リ ア	1,242	673	981	764
		(214)	(8)	(-)	(9)
	フ ラ ン ス	579	1,330	745	1,919
	オ ラ ン ダ	291	559	86	268
				(-)	(2)

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユ ー ロ	ス ペ イ ン	百株 3,165 (164)	千ユーロ 825 (252)	百株 684 (55)	千ユーロ 434 (255)
		ベ ル ギ ー	149	485	55	340
		オ ー ス ト リ ア	122	366	21 (-)	74 (5)
		ル ク セ ン ブ ル ク	20	66	20	56
		フ ィ ン ラ ン ド	323	553	319	420
		ア イ ル ラ ン ド	307	128	604	152
		ポ ル ト ガ ル	1,915	427	1,478	506
		そ の 他	128	71	-	-
	イ ギ リ ス	4,325	千英ポンド 1,444	5,930	千英ポンド 1,631	
	ス イ ス	307	千スイスフラン 716	226 (-)	千スイスフラン 1,459 (12)	
	ス ウ ェ ー デ ン	809	千スウェーデンクローネ 6,290	1,627	千スウェーデンクローネ 12,234	
	ノ ル ウ ェ ー	2,330	千ノルウェークローネ 15,357	825 (-)	千ノルウェークローネ 7,570 (62)	
	デ ン マ ー ク	144	千デンマーククローネ 4,736	138	千デンマーククローネ 5,892	
	オ ー ス ト ラ リ ア	1,816	千オーストラリアドル 887	1,894	千オーストラリアドル 1,134	
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	-	千ニューージーランドドル -	548	千ニューージーランドドル 154	
	香 港	23,487	千香港ドル 24,316	21,119 (-)	千香港ドル 22,290 (5)	
	シ ン ガ ポ ー ル	4,894	千シンガポールドル 423	2,917	千シンガポールドル 479	

(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。

(2) 投資信託証券

		買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外 国	ア メ リ カ	口 17,500	千 米 ド ル 521	口 5,200	千 米 ド ル 143	
	ユ ー ロ	フ ラ ン ス	4,167 (45)	千 ユ ー ロ 166 (3)	9,338 (-)	千 ユ ー ロ 264 (9)
		オ ラ ン ダ	3,742	65	3,114	68
		ス ペ イ ン	-	-	14,478	119
		ベ ル ギ ー	442	25	209	12
		そ の 他	90,400 (61,700)	123 (90)	105,700 (61,700)	165 (95)
		香 港	230,000	千 香 港 ド ル 1,078	-	千 香 港 ド ル -
シ ン ガ ポ ー ル	30,800	千 シ ン ガ ポ ー ル ド ル 33	416,400 (-)	千 シ ン ガ ポ ー ル ド ル 378 (1)		

(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 1,502	百 万 円 1,507	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	8,166,812千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	6,474,836千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.26

(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 (2024年11月26日から2025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
CONAGRA BRANDS INC(アメリカ)	27	111,603	4,058	AT&T(アメリカ)	38	150,896	3,878
科研製薬	23.3	103,198	4,429	DANONE(ユーロ・フランス)	11	144,244	12,325
H. U. グループホールディングス	27.4	89,872	3,280	TESCO PLC(イギリス)	111	94,358	849
日本ライフライン	46.4	67,869	1,462	ENBRIDGE INC(カナダ)	14	92,981	6,581
HKT TRUST / HKT LTD(香港)	329	67,328	204	ソフトバンク	442.4	87,639	198
VERIZON COMMUNICATIONS INC(アメリカ)	9	64,006	6,598	NORTH WEST CO INC/THE(カナダ)	13	73,832	5,551
PREMIER INC-CLASS A(アメリカ)	19	63,611	3,245	TELE2 AB(スウェーデン)	32	72,084	2,210
GALENICA AG(スイス)	4	62,118	13,631	MERCK & CO. INC(アメリカ)	5	67,798	13,038
FLOWERS FOODS INC(アメリカ)	21	58,319	2,777	BOC HONG KONG (HDG.)(香港)	99	62,226	625
BCE INC(カナダ)	16	57,964	3,470	SWISS RE LTD(スイス)	2	61,264	25,644

(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 (2024年11月26日から2025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 (2025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 (19.3%)			
安藤・間	48.8	32.9	60,239
東急建設	82.3	45.7	53,926
長谷工コーポレーション	22.3	6.9	20,144
西松建設	8.3	7.2	40,435
熊谷組	13.6	—	—
医薬品 (23.2%)			
武田薬品工業	14.8	13.9	61,966
アステラス製薬	40.2	23.8	47,076
日本新薬	—	7.3	26,294
科研製薬	—	19.8	75,141
ゴム製品 (—%)			
三ツ星ベルト	7	—	—
ガラス・土石製品 (—%)			
日本カーボン	4.8	—	—
鉄鋼 (—%)			
日本製鉄	3.2	—	—
非鉄金属 (—%)			
AREホールディングス	13.9	—	—
金属製品 (3.8%)			
LIXIL	—	19.1	34,274
バイオラックス			
アマノ	5.4	—	—
機械 (2.9%)			
アマノ	4.6	6.4	26,540
電気機器 (9.1%)			
日東工業	8.5	9.2	34,546
MCJ	7	17.8	27,109
アンリツ	—	9.3	21,129
日本セラミック	16.6	—	—
キヤノン	2	—	—

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
輸送用機器 (—%)			
エクセディ	5.8	—	—
精密機器 (2.5%)			
シチズン時計	10.4	18	22,518
その他製品 (4.5%)			
ビジョン	—	26.3	41,251
海運業 (0.8%)			
商船三井	3.4	1.6	7,059
情報・通信業 (2.4%)			
三菱総合研究所	—	4.4	21,758
ソフトバンク	442.4	—	—
卸売業 (16.5%)			
双日	3	—	—
アルフレッサ ホールディングス	18.2	23.3	55,022
あい ホールディングス	—	9.1	24,615
日本ライフライン	—	46.4	70,388
サービス業 (15.0%)			
H. U. グループホールディングス	—	26.4	96,148
メイテックグループホールディングス	—	11.5	39,594
合計	786	386	907,181
株数・金額	23	22	<11.8%>
銘柄数 < 比率 >			

(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) 一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.	22	16	486	76,331	ソフトウェア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	81	120	486	76,317	電気通信サービス
BRISTOL MYERS SQUIBB	48	73	348	54,692	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	22	19	268	42,072	保険
CONAGRA BRANDS INC	—	146	255	40,126	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON	52	51	1,068	167,692	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	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	—	15	140	22,015	運輸
CVS HEALTH CORPORATION	22	62	484	76,070	ヘルスケア機器・サービス
PFIZER	134	128	323	50,743	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FLOWERS FOODS INC	—	171	177	27,897	食品・飲料・タバコ
MERCK & CO. INC	77	56	562	88,198	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AT&T	389	—	—	—	電気通信サービス
WESTERN UNION CO	104	69	58	9,209	金融サービス
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	20	—	—	—	素材
ARTISAN PARTNERS ASSET MA -A	45	39	160	25,181	金融サービス
ABBVIE INC	44	27	623	97,784	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	67	128	20,169	運輸
DOW INC	34	—	—	—	素材
ANTERO MIDSTREAM CORP	218	—	—	—	エネルギー
HESS MIDSTREAM LP - CLASS A	83	28	89	14,103	エネルギー
KINETIK HOLDINGS INC	45	—	—	—	エネルギー
MEDTRONIC PLC	33	51	529	83,098	ヘルスケア機器・サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	40	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HP INC	42	29	72	11,312	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	10	16	534	83,906	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CISCO SYSTEMS	115	92	701	110,029	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GILEAD SCIENCES	91	51	642	100,849	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PATTERSON COMPANIES	69	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TFS FINANCIAL CORP	—	101	144	22,609	銀行
FIRST INTERSTATE BANCSYS-A	—	25	79	12,439	銀行
NORTHWEST BANCSHARES INC	155	142	167	26,223	銀行
PREMIER INC-CLASS A	—	174	491	77,136	ヘルスケア機器・サービス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	6	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VIATRIS INC	—	87	91	14,425	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KRAFT HEINZ CO/THE	205	136	343	53,826	食品・飲料・タバコ
小 計	株数・金額	2,289	1,996	9,463	1,484,463
	銘柄数<比率>	28	27	—	<19.3%>
(カナダ・・・トロント市場)				千カナダドル	
TRANSCONTINENTAL INC-CL A	129	—	—	—	素材
ENBRIDGE INC	141	—	—	—	エネルギー
AECON GROUP INC	94	—	—	—	資本財
BCE INC	35	193	628	69,845	電気通信サービス
SUPERIOR PLUS CORP	127	—	—	—	公益事業
EXCHANGE INCOME CORP	22	46	355	39,482	運輸
MULLEN GROUP LTD	—	184	264	29,345	運輸
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	125	—	—	—	公益事業
EXTENDICARE INC	—	316	652	72,558	ヘルスケア機器・サービス
NORTH WEST CO INC/THE	133	—	—	—	生活必需品流通・小売り
小 計	株数・金額	806	739	1,900	211,231
	銘柄数<比率>	8	4	—	<2.7%>

銘柄	期首(前期末) 株数	当 期 末			業 種 等	
		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		
DHL GROUP	—	15	66	12,037	運輸	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	—	30	127	23,112	ヘルスケア機器・サービス	
TAKKT AG	80	—	—	—	商業・専門サービス	
CANCOM SE	26	52	133	24,044	ソフトウェア・サービス	
FREENET AG	81	16	45	8,279	電気通信サービス	
EVONIK INDUSTRIES AG	73	—	—	—	素材	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	20	—	—	—	資本財	
小 計	株数・金額	282	115	373	67,474	
	銘柄数<比率>	5	4	—	<0.9%>	
(ユーロ・・・イタリア)						
GENERALI	52	—	—	—	保険	
INTESA SANPAOLO	216	242	132	23,876	銀行	
MEDIOBANCA	68	—	—	—	銀行	
ENEL	112	173	153	27,812	公益事業	
SNAM SPA	385	525	298	53,986	公益事業	
PIAGGIO & C SPA	321	—	—	—	自動車・自動車部品	
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	133	66	128	23,139	保険	
ENAV SPA	250	700	321	58,038	運輸	
ITALGAS SPA	—	391	373	67,583	公益事業	
POSTE ITALIANE SPA	84	—	—	—	保険	
小 計	株数・金額	1,626	2,101	1,407	254,437	
	銘柄数<比率>	9	6	—	<3.3%>	
(ユーロ・・・フランス)						
BOUYGUES	21	37	158	28,591	資本財	
ORANGE	346	267	372	67,337	電気通信サービス	
BIC	58	34	162	29,419	商業・専門サービス	
QUADIENT SA	—	102	142	25,838	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SANOFI	39	23	203	36,690	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
M6 METROPOLE TELEVISION	79	—	—	—	メディア・娯楽	
SOCIETE TELEVISION FRANCAISE 1	145	—	—	—	メディア・娯楽	
AXA SA	27	37	145	26,255	保険	
CREDIT AGRICOLE	45	—	—	—	銀行	
BNP PARIBAS	—	8	57	10,334	銀行	
ENGIE	68	143	310	56,125	公益事業	
KAUFMAN & BROAD SA	—	31	91	16,512	耐久消費財・アパレル	
SCOR SE	—	20	55	9,992	保険	
DANONE	108	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
COMPAGNIE DES ALPES	—	45	91	16,541	消費者サービス	
FDJ UNITED	—	38	92	16,634	消費者サービス	
MICHELIN (CGDE)	45	28	76	13,905	自動車・自動車部品	
小 計	株数・金額	985	819	1,959	354,180	
	銘柄数<比率>	11	13	—	<4.6%>	

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・・・オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
VAN LANSCHOT KEMPEN NV	29	20	99	18,061	金融サービス	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	35	73	175	31,666	ヘルスケア機器・サービス	
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	—	123	98	17,871	資本財	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	112	128	453	81,906	生活必需品流通・小売り	
ASR NEDERLAND NV	25	29	165	29,901	保険	
NN GROUP NV	22	21	131	23,700	保険	
ABN AMRO BANK NV-CVA	41	39	107	19,359	銀行	
SIGNIFY NV	—	29	58	10,490	資本財	
ING GROEP NV-CVA	46	51	111	20,114	銀行	
小 計	株数・金額	312	517	1,400	253,072	
	銘柄数<比率>	7	9	—	<3.3%>	
(ユーロ・・・スペイン)						
ENDESA	112	111	341	61,699	公益事業	
TELEFONICA SA	587	292	107	19,353	電気通信サービス	
ENAGAS SA	110	198	279	50,588	公益事業	
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERV	26	17	131	23,678	資本財	
CAIXABANK SA	223	135	125	22,605	銀行	
PROSEGUR COMP SEGURIDAD	—	588	162	29,334	商業・専門サービス	
PROSEGUR CASH SA	—	1,673	119	21,624	商業・専門サービス	
UNICAJA BANCO SA	—	486	120	21,744	銀行	
LOGISTA INTEGRAL SA	45	78	228	41,349	運輸	
AENA SME SA	—	120	281	50,943	運輸	
AENA SME SA	7	—	—	—	運輸	
AEDAS HOMES SA	48	49	116	21,089	不動産管理・開発	
小 計	株数・金額	1,161	3,750	2,014	364,010	
	銘柄数<比率>	8	11	—	<4.7%>	
(ユーロ・・・ベルギー)						
KBC GROUPE	18	14	152	27,474	銀行	
SOLVAY	—	20	56	10,128	素材	
AGEAS	19	26	155	28,099	保険	
BARCO N. V.	—	71	84	15,227	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小 計	株数・金額	38	132	447	80,930	
	銘柄数<比率>	2	4	—	<1.0%>	
(ユーロ・・・オーストリア)						
PORR AG	—	28	81	14,734	資本財	
OMV	—	26	128	23,251	エネルギー	
OESTERREICHISCHE POST AG	76	122	370	66,995	運輸	
BAWAG GROUP AG	8	8	89	16,236	銀行	
小 計	株数・金額	84	185	670	121,217	
	銘柄数<比率>	2	4	—	<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		
(ユーロ・・・フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
KESKO OYJ-B SHS	57	141	254	46,084	生活必需品流通・小売り	
UPM-KYMMENE OYJ	—	34	78	14,186	素材	
TIETOEVRY	36	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
FORTUM OYJ	80	101	186	33,738	公益事業	
NOKIA OYJ	275	267	139	25,138	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NOKIAN RENKAAT	76	—	—	—	自動車・自動車部品	
ORION OYJ	61	50	304	55,047	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NORDEA BANK ABP	116	88	131	23,762	銀行	
VALMET CORP	—	23	65	11,858	資本財	
小 計	株数・金額	704	707	1,160	209,818	
	銘柄数<比率>	7	7	—	<2.7%>	
(ユーロ・・・アイルランド)						
AIB GROUP PLC	—	154	132	23,935	銀行	
CAIRN HOMES PLC	728	277	54	9,876	耐久消費財・アパレル	
小 計	株数・金額	728	431	187	33,812	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<0.4%>	
(ユーロ・・・ポルトガル)						
SONAE SGPS	1,113	2,002	293	53,117	生活必需品流通・小売り	
NAVIGATOR CO SA/THE	511	444	129	23,446	素材	
NOS SGPS	343	281	103	18,655	電気通信サービス	
ALTRI SGPS SA	273	237	104	18,953	素材	
REDES ENERGETICAS NACIONAIS	1,775	1,489	492	88,990	公益事業	
小 計	株数・金額	4,018	4,455	1,124	203,163	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<2.6%>	
(ユーロ・・・その他)						
AEGON LTD	—	128	84	15,253	保険	
小 計	株数・金額	—	128	84	15,253	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.2%>	
ユーロ計	株数・金額	9,942	13,346	10,830	1,957,372	
	銘柄数<比率>	57	66	—	<25.4%>	
(イギリス・・・英国市場)			千英ポンド			
HSBC HOLDINGS PLC	110	130	136	28,122	銀行	
LEGAL & GENERAL	262	352	84	17,299	保険	
RIO TINTO	25	20	112	23,055	素材	
MORGAN SINDALL GROUP PLC	47	87	393	80,871	資本財	
DS SMITH PLC	224	—	—	—	素材	
TAYLOR WIMPEY PLC	343	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
KINGFISHER	—	743	217	44,719	一般消費財・サービス流通・小売り	
SAINSBURY (J)	221	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
NCC GROUP PLC	1,357	2,141	321	66,038	ソフトウェア・サービス	
IG GROUP HOLDINGS PLC	94	—	—	—	金融サービス	
SERICA ENERGY PLC	—	481	91	18,786	エネルギー	
INVESTEC PLC	89	—	—	—	金融サービス	
CENTRAL ASIA METALS PLC	511	—	—	—	素材	

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		
VESUVIUS PLC	百株	百株	千英ポンド	千円	資本財	
ABRDN PLC	165	200	75	15,480	金融サービス	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	344	—	—	—	保険	
VODAFONE GROUP PLC	100	268	178	36,621	電気通信サービス	
NINETY ONE PLC	1,286	—	—	—	金融サービス	
M&G PLC	545	461	97	20,068	金融サービス	
WICKES GROUP PLC	326	420	110	22,702	一般消費財・サービス流通・小売り	
TESCO PLC	502	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
TP ICAP GROUP PLC	535	—	—	—	金融サービス	
GSK PLC	307	440	106	21,808	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AVIVA PLC	190	202	363	74,794	保険	
RHI MAGNESITA NV	284	314	201	41,343	素材	
RHI MAGNESITA NV	18	21	53	10,914		
小 計	株数・金額	7,893	6,288	2,541	522,627	
	銘柄数<比率>	23	15	—	<6.8%>	
(スイス・・・スイス電子市場)			千スイスフラン			
BURKHALTER HOLDING AG	13	—	—	—	資本財	
(スイス・・・V I R T X市場)						
OC OERLIKON CORP AG	—	159	48	9,326	資本財	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	6	5	335	65,004	保険	
NOVARTIS 'R'	64	41	423	82,224	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCHE HOLDINGS GSH.	17	10	318	61,806	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SWISS RE LTD	19	—	—	—	保険	
LANDIS+GYR GROUP AG	35	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MOBILEZONE HOLDING AG-REG	141	117	136	26,413	一般消費財・サービス流通・小売り	
GALENICA AG	40	85	765	148,495	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株数・金額	339	420	2,027	393,271	
	銘柄数<比率>	8	6	—	<5.1%>	
(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	60	1,287	21,152	資本財	
SEB 'A'	57	—	—	—	銀行	
SWEDBANK AB	—	29	860	14,142	銀行	
ERICSSON LM-B SHS	—	118	1,072	17,625	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TELIA COMPANY AB	1,178	460	1,710	28,098	電気通信サービス	
VOLVO AB-A SHS	28	—	—	—	資本財	
VOLVO AB-B SHS	29	24	666	10,956	資本財	
CLOETTA AB-B SHS	615	736	2,733	44,914	食品・飲料・タバコ	
TELE2 AB	326	—	—	—	電気通信サービス	
BETSSON AB-B	—	76	1,083	17,809	消費者サービス	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	107	79	1,016	16,695	銀行	
小 計	株数・金額	2,404	1,586	10,431	171,394	
	銘柄数<比率>	8	8	—	<2.2%>	

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		
(ノルウェー・・・オスロ市場)	百株	百株	千ノルウェークローネ	千円		
LERØY SEAFOOD GROUP ASA	—	392	1,767	27,117	食品・飲料・タバコ	
TELENOR	189	119	1,745	26,771	電気通信サービス	
MOWI ASA	67	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	178	148	2,089	32,060	銀行	
SPAREBANK 1 SMN	—	112	2,117	32,484	銀行	
ATEA ASA	—	179	2,631	40,366	ソフトウェア・サービス	
DNO ASA	—	776	1,132	17,378	エネルギー	
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA	96	199	1,717	26,349	食品・飲料・タバコ	
AKER BP ASA	—	54	1,339	20,552	エネルギー	
ORKLA ASA	457	448	4,754	72,941	食品・飲料・タバコ	
FRONTLINE PLC	60	54	1,369	21,007	エネルギー	
DNB BANK ASA	70	68	1,801	27,642	銀行	
EUROPRIS ASA	253	288	2,543	39,018	一般消費財・サービス流通・小売り	
SPAREBANK 1 ØSTLANDET	—	37	674	10,339	銀行	
小 計	株数・金額	1,373	2,878	25,686	394,030	
	銘柄数<比率>	8	13	—	<5.1%>	
(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-MÆRSK A/S-B	1	—	—	—	運輸	
DANSKE BANK	60	39	1,140	27,610	銀行	
SYDBANK A/S	—	28	1,519	36,762	銀行	
小 計	株数・金額	61	67	2,660	64,373	
	銘柄数<比率>	2	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	55	—	—	—	銀行	
GRAINCORP LTD-A	359	137	118	11,960	生活必需品流通・小売り	
TRANSURBAN GROUP	120	169	256	26,043	運輸	
METCASH LTD	1,344	511	197	19,973	生活必需品流通・小売り	
AURIZON HOLDINGS LTD	484	746	264	26,786	運輸	
SMARTGROUP CORP LTD	170	230	194	19,682	商業・専門サービス	
VENTIA SERVICES GROUP PTY LT	—	510	291	29,553	資本財	
COLES GROUP LTD	334	264	595	60,299	生活必需品流通・小売り	
ATLAS ARTERIA	324	545	275	27,913	運輸	
小 計	株数・金額	3,194	3,117	2,192	222,214	
	銘柄数<比率>	8	8	—	<2.9%>	
(ニュージーランド・・・ウエルトン市場)			千ニュージーランドドル			
SPARK NEW ZEALAND LTD	548	—	—	—	電気通信サービス	
小 計	株数・金額	548	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<-%>	
(香港・・・香港市場)			千香港ドル			
BANK OF EAST ASIA	—	2,290	3,022	60,939	銀行	
CAFÉ DE CORAL HOLDINGS LTD	—	2,980	1,713	34,544	消費者サービス	
DAH SING FINANCIAL HOLDINGS	880	624	2,260	45,564	銀行	
HENDERSON LD. DEV.	310	—	—	—	不動産管理・開発	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,260	1,285	6,707	135,227	公益事業	

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	千香港ドル	千円		
HYSAN DEVELOPMENT CO LTD	—	660	1,170	23,604	不動産管理・開発	
KERRY PROPERTIES LTD	675	—	—	—	不動産管理・開発	
BOC HONG KONG (HDG.)	1,170	1,225	4,691	94,585	銀行	
LUK FOOK HOLDINGS INTL LTD	1,320	370	930	18,752	一般消費財・サービス流通・小売り	
PCCW	2,350	1,060	634	12,800	電気通信サービス	
SWIRE PACIFIC 'A'	445	505	3,398	68,516	資本財	
DAH SING BANKING GROUP LTD	2,336	2,776	3,092	62,344	銀行	
HKT TRUST / HKT LTD	2,070	5,320	6,235	125,698	電気通信サービス	
HEALTH AND HAPPINESS H&H INT	1,581	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
WH GROUP LTD	5,645	3,485	2,889	58,243	食品・飲料・タバコ	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	480	310	1,695	34,185	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	20,522	22,890	38,442	775,005	
	銘柄数<比率>	13	13	—	<10.1%>	
(シンガポール・・・シンガポール市場)			千シンガポールドル			
UMS INTEGRATION LTD	—	1,519	209	25,198	半導体・半導体製造装置	
COMFORTDELGRO	5,282	2,959	426	51,221	運輸	
SINGAPORE AIRLINES	330	388	251	30,177	運輸	
VENTURE CORP.	169	140	207	24,924	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KEPPEL INFRASTRUCTURE TRUST	—	2,752	126	15,217	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	5,781	7,758	1,220	146,738	
	銘柄数<比率>	3	5	—	<1.9%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	55,158	61,089	—	6,342,723	
	銘柄数<比率>	167	167	—	<82.3%>	

(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			組 入 比 率	
	口 数	口 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)			千米ドル	千円	%	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	—	7,500	337	53,014	0.7	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	9,000	13,800	256	40,308	0.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	9,000	21,300	594	93,322	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<1.2%>	
(ユーロ・・・フランス)			千ユーロ			
ALTAREA	—	709	73	13,198	0.2	
KLEPIERRE	3,720	—	—	—	—	
MERCIALYS	11,193	10,010	105	19,104	0.2	
CARMILA	4,451	3,519	57	10,442	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	19,364	14,238	236	42,745	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.6%>	

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	
(ユーロ・・・オランダ)				千ユーロ	千円	
WERELDHAVE NV		—	3,046	59	10,745	0.1
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		2,418	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	2,418	3,046	59	10,745	
	銘柄 数<比 率>	1	1	—	<0.1%>	
(ユーロ・・・スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA		14,478	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	14,478	—	—	—	
	銘柄 数<比 率>	1	—	—	<—%>	
(ユーロ・・・ベルギー)						
RETAIL ESTATES		1,162	1,395	88	16,059	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	1,162	1,395	88	16,059	
	銘柄 数<比 率>	1	1	—	<0.2%>	
(ユーロ・・・その他)						
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTATE		77,000	—	—	—	—
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS		—	61,700	95	17,172	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	77,000	61,700	95	17,172	
	銘柄 数<比 率>	1	1	—	<0.2%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	114,422	80,379	479	86,723	
	銘柄 数<比 率>	7	6	—	<1.1%>	
(香港)				千香港ドル		
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST (HK)		—	230,000	1,131	22,813	0.3
小 計	口 数 ・ 金 額	—	230,000	1,131	22,813	
	銘柄 数<比 率>	—	1	—	<0.3%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
AIMS APAC REIT		246,100	106,500	151	18,179	0.2
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT		246,000	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	492,100	106,500	151	18,179	
	銘柄 数<比 率>	2	1	—	<0.2%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	615,522	438,179	—	221,038	
	銘柄 数<比 率>	10	10	—	<2.9%>	

(4) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄		当 期	
		買 建 額	売 建 額
外 国	S&P500 EMINI	百万円 210	百万円 —

■投資信託財産の構成 (2025年11月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	7,249,905	94.1
投 資 証 券	221,038	2.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	237,129	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	7,708,072	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 (6,776,934千円) の投資信託財産総額 (7,708,072千円) に対する比率は87.9%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年11月25日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=156.87円、1カナダドル=111.14円、1ユーロ=180.73円、1英ポンド=205.61円、1スイスフラン=193.95円、1スウェーデンクローネ=16.43円、1ノルウェークローネ=15.34円、1デンマーククローネ=24.20円、1オーストラリアドル=101.34円、1ニュージーランドドル=88.00円、1香港ドル=20.16円、1シンガポールドル=120.21円、1イスラエルシェケル=48.0582円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年11月25日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	7,708,072,479円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	45,935,761
株 式(評価額)	7,249,905,868
投 資 証 券(評価額)	221,038,969
未 収 入 金	1,268,014
未 収 配 当 金	21,603,590
未 収 利 息	93
差 入 委 託 証 拠 金	168,320,184
(B) 負 債	5,940
そ の 他 未 払 費 用	5,940
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	7,708,066,539
元 本	1,193,247,464
次 期 繰 越 損 益 金	6,514,819,075
(D) 受 益 権 総 口 数	1,193,247,464口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C/D)	64,597円

(注記事項)

期首元本額	1,329,786,902円
期中追加設定元本額	154,551円
期中一部解約元本額	136,693,989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)	333,096,728円
アムンディ・世界好配当株式ファンド(毎月分配型)	856,866,505円
アムンディ・世界好配当株式V A (適格機関投資家専用)	3,284,231円

■損益の状況

当 期 (自2024年11月26日 至2025年11月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	338,146,794円
受 取 配 当 金	327,672,585
受 取 利 息	2,918,777
そ の 他 収 益 金	7,555,432
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,328,357,283
売 買 益	1,712,477,396
売 買 損	△ 384,120,113
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	30,135,988
取 引 益	44,422,368
取 引 損	△ 14,286,380
(D) そ の 他 費 用 等	△ 5,177,636
(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	1,691,462,429
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	5,443,864,208
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	728,449
(H) 解 約 差 損 益 金	△ 621,236,011
(I) 計 (E+F+G+H)	6,514,819,075
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	6,514,819,075

(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。

《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。