

■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／海外／株式		
信託期間	設定日（2007年1月30日）から無期限		
運用方針	BNPパリバ欧州高配当・成長株式マザーファンド（以下「マザーファンド」）受益証券を主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。		
主要運用対象	ベビーフンド	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。	
	マザーファンド	欧州主要国の株式を主要投資対象とします。	
組入制限	ベビーフンド	株 式	実質投資割合には制限を設けません。
		外貨建資産	実質投資割合には制限を設けません。
		投資信託証券	実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。（マザーファンドの受益証券を除きます。）
	マザーファンド	株 式	投資割合には制限を設けません。
		外貨建資産	投資割合には制限を設けません。
		投資信託証券	信託財産の純資産総額の5%以下とします。
分配方針	毎決算時（毎月10日。休業日の場合は翌営業日。）に、原則として収益分配を行う方針です。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、前記の範囲内で委託会社が決定するものとし、原則として安定的に分配を行うことを目指します。毎年2月、5月、8月および11月の決算時には、基準価額水準、市況動向等を勘案し、前記に加え、売買益（評価益を含みます。）等により分配を行う場合があります。分配対象額が少額の場合、分配を行わないこともあります。		

※課税上は株式投資信託として取扱われます。

お問い合わせ窓口
BNPパリバ・アセットマネジメント株式会社
電話番号：0120-996-222
受付時間：毎営業日 午前10時～午後5時
<https://www.bnpparibas-am.com/ja-jp/>

運用報告書(全体版)

第206期（決算日 2024年7月10日）
第207期（決算日 2024年8月13日）
第208期（決算日 2024年9月10日）
第209期（決算日 2024年10月10日）
第210期（決算日 2024年11月11日）
第211期（決算日 2024年12月10日）

愛称 ドリーム パスポート BNPパリバ欧州高配当・成長株式ファンド（毎月分配型）

追加型投信／海外／株式

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
BNPパリバ欧州高配当・成長株式ファンド（毎月分配型）愛称「ドリーム パスポート」は、2024年12月10日に第211期決算を行いました。
ここに、第206期から第211期の運用状況と収益分配金を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、お願い申し上げます。

BNPパリバ・アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内1-9-1 グラントウキョウノースタワー

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 中 率			
	円		円	%	%	%	百万円
182期(2022年7月11日)	5,758		10	△ 5.9	96.6	0.8	1,153
183期(2022年8月10日)	5,944		10	3.4	96.4	0.8	1,177
184期(2022年9月12日)	5,961		10	0.5	95.9	0.7	1,155
185期(2022年10月11日)	5,504		10	△ 7.5	96.5	0.6	1,058
186期(2022年11月10日)	6,151		10	11.9	97.4	0.7	1,177
187期(2022年12月12日)	6,246		10	1.7	97.2	0.6	1,186
188期(2023年1月10日)	6,253		10	0.3	96.7	0.7	1,159
189期(2023年2月10日)	6,425		10	2.9	96.7	0.7	1,151
190期(2023年3月10日)	6,577		10	2.5	95.9	0.7	1,183
191期(2023年4月10日)	6,653		10	1.3	96.3	0.7	1,194
192期(2023年5月10日)	6,922		10	4.2	94.7	0.6	1,255
193期(2023年6月12日)	6,891		10	△ 0.3	95.9	0.6	1,230
194期(2023年7月10日)	7,016		10	2.0	96.6	0.7	1,242
195期(2023年8月10日)	7,270		10	3.8	95.5	0.6	1,291
196期(2023年9月11日)	7,198		10	△ 0.9	95.8	0.6	1,276
197期(2023年10月10日)	7,018		10	△ 2.4	97.3	0.6	1,237
198期(2023年11月10日)	7,284		10	3.9	97.5	0.6	1,283
199期(2023年12月11日)	7,425		10	2.1	97.2	0.7	1,294
200期(2024年1月10日)	7,538		10	1.7	98.1	0.7	1,306
201期(2024年2月13日)	7,910		10	5.1	97.2	0.6	1,363
202期(2024年3月11日)	8,214		10	4.0	96.8	0.6	1,401
203期(2024年4月10日)	8,378		10	2.1	97.0	0.6	1,429
204期(2024年5月10日)	8,798		10	5.1	96.1	0.6	1,505
205期(2024年6月10日)	9,019		10	2.6	94.5	0.6	1,566
206期(2024年7月10日)	9,060		10	0.6	95.1	0.6	1,568
207期(2024年8月13日)	8,155		10	△ 9.9	94.2	0.6	1,402
208期(2024年9月10日)	8,240		10	1.2	95.5	0.6	1,402
209期(2024年10月10日)	8,539		10	3.8	96.5	0.5	1,440
210期(2024年11月11日)	8,329		10	△ 2.3	96.5	0.5	1,401
211期(2024年12月10日)	8,291		10	△ 0.3	97.6	0.5	1,380

(注1) 基準価額は1万円当たり。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注3) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」及び「投資信託証券組入比率」は実質組入比率を記載しております。

(注4) 当ファンドの運用成果の評価基準となる適切な指数がないため、ベンチマーク及び参考指数はございません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	株 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
第206期	(期 首) 2024年 6 月10日	円 9,019	% —	% 94.5	% 0.6
	6 月末	8,965	△0.6	94.8	0.6
	(期 末) 2024年 7 月10日	9,070	0.6	95.1	0.6
第207期	(期 首) 2024年 7 月10日	9,060	—	95.1	0.6
	7 月末	8,595	△5.1	94.1	0.6
	(期 末) 2024年 8 月13日	8,165	△9.9	94.2	0.6
第208期	(期 首) 2024年 8 月13日	8,155	—	94.2	0.6
	8 月末	8,531	4.6	95.3	0.5
	(期 末) 2024年 9 月10日	8,250	1.2	95.5	0.6
第209期	(期 首) 2024年 9 月10日	8,240	—	95.5	0.6
	9 月末	8,464	2.7	96.0	0.5
	(期 末) 2024年10月10日	8,549	3.8	96.5	0.5
第210期	(期 首) 2024年10月10日	8,539	—	96.5	0.5
	10月末	8,576	0.4	96.6	0.5
	(期 末) 2024年11月11日	8,339	△2.3	96.5	0.5
第211期	(期 首) 2024年11月11日	8,329	—	96.5	0.5
	11月末	8,063	△3.2	97.0	0.5
	(期 末) 2024年12月10日	8,301	△0.3	97.6	0.5

(注1) 基準価額は1万円当たり。

(注2) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

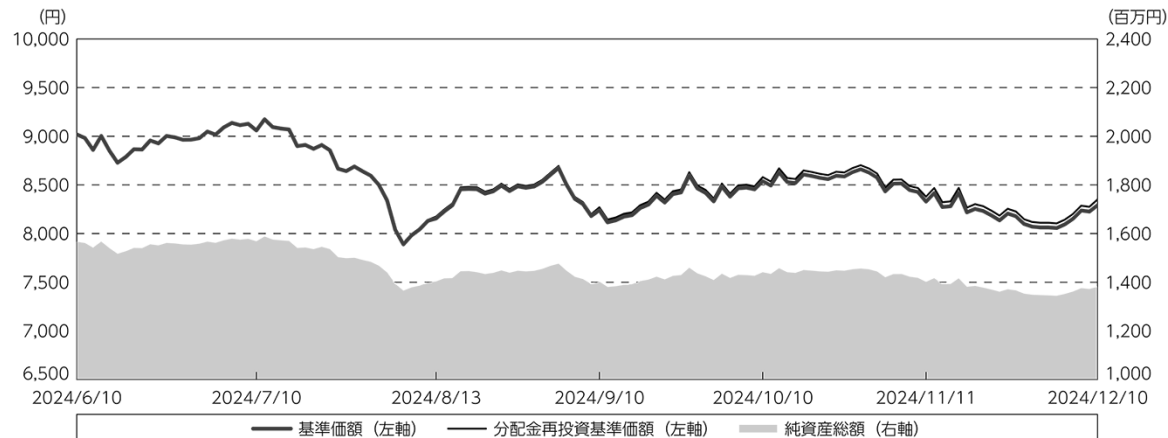
(注3) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」及び「投資信託証券組入比率」は実質組入比率を記載しております。

(注4) 当ファンドの運用成果の評価基準となる適切な指数がないため、ベンチマーク及び参考指数はございません。

○運用経過

(2024年6月11日～2024年12月10日)

■作成期間中の基準価額等の推移



- (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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、作成期首（2024年6月10日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注4) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注5) 当ファンドの運用成果の評価基準となる適切な指数がないため、ベンチマーク及び参考指数はございません。

■基準価額の変動要因

当作成期は、マザーファンドを通して欧州株式市場が上昇した一方、ユーロなど主要投資対象通貨が対円で下落したことなどが基準価額の下落要因となりました。

■投資環境

欧州株式市場

当作成期の欧州株式市場は上昇しました。

作成期初は、欧州議会選挙で欧州連合（EU）に懐疑的な右派勢力が躍進したほか、フランスのマクロン大統領が国民議会の解散総選挙を表明したことによって先行き不透明感が強まったことなどから下落して始まったものの、その後米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ観測が強まったことなどが好感され上昇に転じました。2024年8月以降、米国の景気が減速するとの懸念が広がったことから下落する局面もありましたが、FRBや欧州中央銀行（ECB）の利下げ観測が強まったほか、実際に利下げが実施されたことから景気に対する不安が後退し上昇しました。10月以降、中東や、ロシアとウクライナをめぐる情勢の緊迫化を背景にリスク回避の動きが広がったことや、米大統領選挙でトランプ前大統領が勝利したことで、米国の保護主義的な政策によって欧州の景気が悪化するとの懸念が高まったことなどから下落しましたが、期末にかけてECBの追加利下げに対する期待が高まったことなどから上昇し、当作成期を通じてみると上昇しました。

為替市場

当作成期はマザーファンドを通して保有するユーロ、イギリスポンド、スイスフランなどは対円で下落しました。

■当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、BNPパリバ欧州高配当・成長株式マザーファンドを高位に組み入れることによって、実質的に欧州主要国の株式に投資しました。

■分配金

収益分配方針に基づき、基準価額の水準や市場動向などを勘案して、第206期決算日から第211期決算日までの毎期、1万口当たり10円（税込み）の分配を行いました。なお、分配金に充当しなかった留保金については、特に制限を設けず、元本と同一の運用を行います。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第206期	第207期	第208期	第209期	第210期	第211期
	2024年6月11日～ 2024年7月10日	2024年7月11日～ 2024年8月13日	2024年8月14日～ 2024年9月10日	2024年9月11日～ 2024年10月10日	2024年10月11日～ 2024年11月11日	2024年11月12日～ 2024年12月10日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.110%	0.122%	0.121%	0.117%	0.120%	0.120%
当期の収益	4	0	5	6	—	8
当期の収益以外	5	9	4	3	10	1
翌期繰越分配対象額	1,429	1,420	1,415	1,412	1,403	1,401

（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ります。

（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。

■今後の運用方針

引き続きBNPパリバ欧州高配当・成長株式マザーファンドを高位に組み入れる運用を行います。マザーファンドの運用方針は次の通りです。

世界経済の見通し、政治情勢などに留意しながら、今後も慎重なスタンスで運用を行う方針です。

当ファンドは、欧州主要国の株式を主な投資対象とし、相対的に配当利回りが高く、増配の可能性があると思込まれる銘柄を選定し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指して運用を継続します。

（将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針は変更される場合があります。）

〇 1 万口当たりの費用明細

(2024年 6 月 11 日～2024年12月10日)

項 目	第206期～第211期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 75	% 0.882	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(38)	(0.441)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(34)	(0.397)	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
(受 託 会 社)	(4)	(0.044)	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	0	0.003	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.003)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.008	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(1)	(0.008)	
(d) そ の 他 費 用	10	0.123	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(9)	(0.109)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の 移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.013)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他の費用
合 計	86	1.016	
作成期間の平均基準価額は、8,532円です。			

(注1) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約によって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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

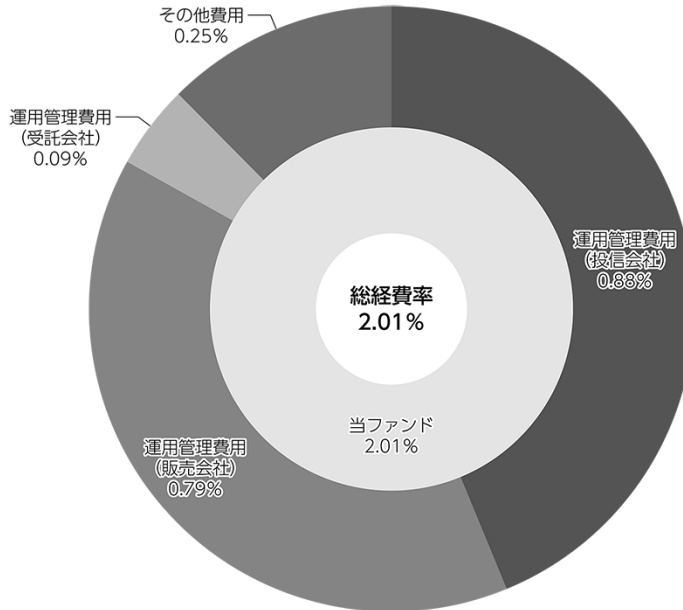
(注3) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.01%です。



（注1）当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

（注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は異なります。

○売買及び取引の状況

(2024年6月11日～2024年12月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第206期～第211期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
BNPパリバ欧州高配当・成長株式マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 25,632	千円 53,000

(注) 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2024年6月11日～2024年12月10日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	第206期～第211期
	BNPパリバ欧州高配当・成長株式マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	154,014千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	1,389,401千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.11

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年6月11日～2024年12月10日)

利害関係人との取引状況

<BNPパリバ欧州高配当・成長株式ファンド（毎月分配型）>

該当事項はございません。

<BNPパリバ欧州高配当・成長株式マザーファンド>

区分	第206期～第211期					
	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 64	百万円 64	% 100.0	百万円 89	百万円 49	% 55.1
為替直物取引	23	9	39.1	56	24	42.9

平均保有割合 100.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第206期～第211期
売買委託手数料総額（A）	37千円
うち利害関係人への支払額（B）	22千円
（B）／（A）	60.9%

（注）売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とはBNPパリバ銀行東京支店、BNP PARIBASです。

○組入資産の明細

（2024年12月10日現在）

親投資信託残高

銘 柄	第205期末	第211期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
BNPパリバ欧州高配当・成長株式マザーファンド	693,646	668,013	1,373,770

（注）単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2024年12月10日現在）

項 目	第211期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
BNPパリバ欧州高配当・成長株式マザーファンド	1,373,770	98.9
コール・ローン等、その他	15,138	1.1
投資信託財産総額	1,388,908	100.0

（注1）金額の単位未満は切り捨て。

（注2）BNPパリバ欧州高配当・成長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（1,363,039千円）の投資信託財産総額（1,373,775千円）に対する比率は99.2%です。

（注3）外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年12月10日における邦貨換算レートは、1米ドル＝151.54円、1ユーロ＝159.91円、1イギリスポンド＝193.21円、1スイスフラン＝172.40円、1スウェーデンクローナ＝13.89円、1ノルウェークローネ＝13.63円、1デンマーククローネ＝21.44円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第206期末	第207期末	第208期末	第209期末	第210期末	第211期末
	2024年7月10日現在	2024年8月13日現在	2024年9月10日現在	2024年10月10日現在	2024年11月11日現在	2024年12月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,573,302,083	1,409,353,050	1,405,945,931	1,445,014,284	1,406,936,987	1,388,908,152
コール・ローン等	32,228,329	21,020,135	17,172,010	21,880,068	30,227,202	15,137,675
BNPパリバ欧州高配当・成長株式ファンド(計価額)	1,541,073,746	1,388,332,855	1,388,773,872	1,423,134,151	1,376,709,696	1,373,770,435
未収利息	8	60	49	65	89	42
(B) 負債	5,279,485	6,499,073	3,780,992	4,230,924	5,715,098	8,132,731
未払収益分配金	1,730,640	1,720,179	1,701,606	1,687,265	1,682,269	1,665,337
未払解約金	1,264,050	2,294,554	109,280	463,490	1,780,687	4,518,386
未払信託報酬	2,251,041	2,447,635	1,941,002	2,049,437	2,218,870	1,920,214
その他未払費用	33,754	36,705	29,104	30,732	33,272	28,794
(C) 純資産総額(A－B)	1,568,022,598	1,402,853,977	1,402,164,939	1,440,783,360	1,401,221,889	1,380,775,421
元本	1,730,640,513	1,720,179,178	1,701,606,213	1,687,265,156	1,682,269,463	1,665,337,977
次期繰越損益金	△ 162,617,915	△ 317,325,201	△ 299,441,274	△ 246,481,796	△ 281,047,574	△ 284,562,556
(D) 受益権総口数	1,730,640,513口	1,720,179,178口	1,701,606,213口	1,687,265,156口	1,682,269,463口	1,665,337,977口
1万口当たり基準価額(C/D)	9.060円	8.155円	8.240円	8.539円	8.329円	8.291円

(注1) 当ファンドの第206期首元本額は1,736,478,608円、第206～211期中追加設定元本額は80,228,585円、第206～211期中一部解約元本額は151,369,216円です。また、1口当たり純資産額は、第206期0.9060円、第207期0.8155円、第208期0.8240円、第209期0.8539円、第210期0.8329円、第211期0.8291円です。

(注2) 各期における純資産総額が元本を下回っており、その差額は以下の通りです。(単位：円)

第206期	第207期	第208期	第209期	第210期	第211期
162,617,915	317,325,201	299,441,274	246,481,796	281,047,574	284,562,556

○損益の状況

項 目	第206期	第207期	第208期	第209期	第210期	第211期
	2024年6月11日～ 2024年7月10日	2024年7月11日～ 2024年8月13日	2024年8月14日～ 2024年9月10日	2024年9月11日～ 2024年10月10日	2024年10月11日～ 2024年11月11日	2024年11月12日～ 2024年12月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	302	1,148	1,627	1,436	1,796	1,593
受取利息	302	1,148	1,627	1,436	1,796	1,593
(B) 有価証券売買損益	11,134,252	△150,759,105	17,823,048	54,046,805	△ 31,433,372	△ 2,660,576
売買益	11,158,623	1,979,780	18,440,945	54,389,383	31,822	280,744
売買損	△ 24,371	△152,738,885	△ 617,897	△ 342,578	△ 31,465,194	△ 2,941,320
(C) 信託報酬等	△ 2,284,795	△ 2,484,340	△ 1,970,106	△ 2,080,169	△ 2,252,142	△ 1,949,008
(D) 当期損益金 (A + B + C)	8,849,759	△153,242,297	15,854,569	51,968,072	△ 33,683,718	△ 4,607,991
(E) 前期繰越損益金	206,151,370	209,364,881	53,544,602	66,792,444	115,863,498	79,299,286
(F) 追加信託差損益金	△375,888,404	△371,727,606	△367,138,839	△363,555,047	△361,545,085	△357,588,514
(配当等相当額)	(34,095,756)	(36,563,703)	(37,364,968)	(38,161,698)	(39,578,767)	(40,234,405)
(売買損益相当額)	(△409,984,160)	(△408,291,309)	(△404,503,807)	(△401,716,745)	(△401,123,852)	(△397,822,919)
(G) 計 (D + E + F)	△160,887,275	△315,605,022	△297,739,668	△244,794,531	△279,365,305	△282,897,219
(H) 収益分配金	△ 1,730,640	△ 1,720,179	△ 1,701,606	△ 1,687,265	△ 1,682,269	△ 1,665,337
次期繰越損益金 (G + H)	△162,617,915	△317,325,201	△299,441,274	△246,481,796	△281,047,574	△284,562,556
追加信託差損益金	△375,888,404	△371,727,606	△367,138,839	△363,555,047	△361,545,085	△357,588,514
(配当等相当額)	(34,100,735)	(36,579,063)	(37,369,300)	(38,165,286)	(39,585,532)	(40,245,525)
(売買損益相当額)	(△409,989,139)	(△408,306,669)	(△404,508,139)	(△401,720,333)	(△401,130,617)	(△397,834,039)
分配準備積立金	213,270,489	207,707,841	203,555,456	200,217,898	196,445,861	193,199,297
繰越損益金	—	△153,305,436	△135,857,891	△ 83,144,647	△115,948,350	△120,173,339

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 当作成期（2024年6月11日～2024年12月10日）における、信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用は、2,722,600円です。

(注5) 分配金の計算過程

第206期 計算期間末における費用控除後の配当等収益（798,188円）、費用控除後の有価証券等損益額（8,051,571円）、信託約款に規定する収益調整金（34,100,735円）および分配準備積立金（206,151,370円）より分配対象収益は249,101,864円（10,000口当たり1,439円）であり、うち1,730,640円（10,000口当たり10円）を分配金額としております。

第207期 計算期間末における費用控除後の配当等収益（63,139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（36,579,063円）および分配準備積立金（209,364,881円）より分配対象収益は246,007,083円（10,000口当たり1,430円）であり、うち1,720,179円（10,000口当たり10円）を分配金額としております。

第208期 計算期間末における費用控除後の配当等収益（933,795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（37,369,300円）および分配準備積立金（204,323,267円）より分配対象収益は242,626,362円（10,000口当たり1,425円）であり、うち1,701,606円（10,000口当たり10円）を分配金額としております。

第209期 計算期間末における費用控除後の配当等収益（1,138,856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（38,165,286円）および分配準備積立金（200,766,307円）より分配対象収益は240,070,449円（10,000口当たり1,422円）であり、うち1,687,265円（10,000口当たり10円）を分配金額としております。

第210期 計算期間末における費用控除後の配当等収益（0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（39,585,532円）および分配準備積立金（198,128,130円）より分配対象収益は237,713,662円（10,000口当たり1,413円）であり、うち1,682,269円（10,000口当たり10円）を分配金額としております。

第211期 計算期間末における費用控除後の配当等収益（1,402,017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（40,245,525円）および分配準備積立金（193,462,617円）より分配対象収益は235,110,159円（10,000口当たり1,411円）であり、うち1,665,337円（10,000口当たり10円）を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第206期	第207期	第208期	第209期	第210期	第211期
1 万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金は、分配後の基準価額と個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）に分けられます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となり、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

○外国の税法について

外国の税法につきましては、請求目論見書に記載しております。

銘柄		第205期末		第211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	
ASR NEDERLAND NV		—	19	88	14,121	保険
ING GROUP NV		47	47	72	11,630	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	328 5	342 5	401 —	64,133 <4.7%>	
(ユーロ…スペイン)						
BANCO SANTANDER SA		345	345	160	25,679	銀行
IBERDROLA SA		115	115	152	24,461	公益事業
EDP RENOVAVEIS SA		41	41	42	6,744	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	501 3	501 3	355 —	56,885 <4.1%>	
(ユーロ…ベルギー)						
KBC GROUP NV		12	12	90	14,470	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	12 1	12 1	90 —	14,470 <1.1%>	
(ユーロ…その他)						
SCHNEIDER ELECTRIC SE		12	12	310	49,671	資本財
SANOFI		9	18	169	27,031	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STELLANTIS NV		39	39	51	8,240	自動車・自動車部品
SHELL PLC		44	44	137	22,039	エネルギー
UNILEVER PLC		17	17	99	15,846	家庭用品・パーソナル用品
DSM-FIRMENICH AG		1	1	16	2,639	素材
STMICROELECTRONICS NV		14	14	35	5,739	半導体・半導体製造装置
ASML HOLDING NV		—	3	234	37,562	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	139 7	151 8	1,055 —	168,770 <12.3%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,538 45	2,450 45	5,726 —	915,788 <66.7%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
CRH PLC		21	21	170	32,991	素材
BP PLC		150	150	59	11,428	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC		784	784	41	8,074	銀行
TAYLOR WIMPEY PLC		245	245	31	6,066	耐久消費財・アパレル
ASTRAZENECA PLC		25	25	267	51,734	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BARCLAYS PLC		—	330	88	17,089	銀行
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		8	8	42	8,193	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		76	68	252	48,735	商業・専門サービス
COMPASS GROUP PLC		45	45	123	23,876	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC		38	51	49	9,626	公益事業
GSK PLC		43	43	59	11,516	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NATIONAL GRID PLC-NIL		11	—	—	—	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,451 11	1,775 11	1,186 —	229,333 <16.7%>	
(スイス)				千スイスフラン		
ZURICH INSURANCE GROUP AG		4	2	136	23,582	保険
NOVARTIS AG-REG		21	21	188	32,559	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		3	3	83	14,410	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA-REG		36	36	274	47,324	食品・飲料・タバコ
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG		9	9	127	21,946	耐久消費財・アパレル
SIKA AG-REG		1	1	37	6,536	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	75 6	74 6	848 —	146,360 <10.7%>	

銘		柄		第205期末		第211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)				百株	百株	千デンマーククローネ	千円		
NOVO NORDISK A/S-B				40	33	2,593	55,600	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 ・ 金 額	40	33	2,593	55,600				
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<4.0%>				
合 計	株 数 ・ 金 額	4,105	4,333	—	1,347,084				
	銘 柄 数 < 比 率 >	63	63	—	<98.1%>				

(注1) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。
(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載。
(注4) 一印は組み入れなし。

外国投資信託証券

銘柄		第205期末	第211期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ベルギー)		口	口	千ユーロ	千円	%
WAREHOUSES DE PAUW SCA		1,981	1,981	39	6,303	0.5
合計	口数・金額	1,981	1,981	39	6,303	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.5%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(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。
(注3) 金額の単位未満は切り捨て。

BNPパリバ欧州高配当・成長株式マザーファンド

運用報告書

<第17期>

決算日 2024年1月31日

(計算期間 2023年2月1日～2024年1月31日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	<p>①欧州の主要金融商品取引所に上場されている企業の株式および金融商品取引所に準ずる市場において取引されている企業の株式に投資を行い、配当等の収益を確保するとともに、長期的な値上がり益を獲得することを目標に運用を行います。</p> <p>②運用にあたっては、独自の調査に基づくボトムアップ・アプローチの銘柄選択により、ポートフォリオを構築します。</p> <p>③株式への組入比率は高位に保つことを基本とします。</p> <p>④外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジは行いません。</p> <p>⑤資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</p> <p>⑥BNPパリバ・アセットマネジメント・フランスに運用の指図に関する権限を委託します。</p>	
主要運用対象	欧州の主要金融商品取引所に上場されている企業の株式を主要な投資対象とします。	
組入制限	株 式	投資割合には制限を設けません。
	外 貨 建 資 産	投資割合には制限を設けません。
	投 資 信 託 証 券	信託財産の純資産総額の5%以下とします。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		株 組 入 比	式 率	投 証 資 信 託 券 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率				
	円		%		%	%	百万円
13期(2020年1月31日)	10,384		11.0		95.0	—	1,231
14期(2021年2月1日)	10,466		0.8		96.7	0.3	1,074
15期(2022年1月31日)	13,205		26.2		96.6	1.7	1,194
16期(2023年1月31日)	14,736		11.6		97.9	0.7	1,120
17期(2024年1月31日)	18,864		28.0		98.5	0.6	1,347

(注1) 基準価額は1万円当たり。

(注2) 当ファンドの運用成果の評価基準となる適切な指数がないため、ベンチマーク及び参考指数はございません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 組 入 比	式 率	投 証 資 信 託 券 率
		騰 落	率			
(期 首) 2023年1月31日	円		%		%	%
	14,736		—		97.9	0.7
2月末	15,424		4.7		97.1	0.7
3月末	15,480		5.0		97.1	0.7
4月末	16,189		9.9		96.8	0.6
5月末	16,211		10.0		97.3	0.6
6月末	17,102		16.1		96.9	0.6
7月末	17,235		17.0		98.2	0.7
8月末	17,493		18.7		97.2	0.6
9月末	16,975		15.2		97.5	0.6
10月末	16,565		12.4		98.7	0.6
11月末	17,899		21.5		98.3	0.6
12月末	17,995		22.1		98.8	0.7
(期 末) 2024年1月31日	円		%		%	%
	18,864		28.0		98.5	0.6

(注1) 基準価額は1万円当たり。

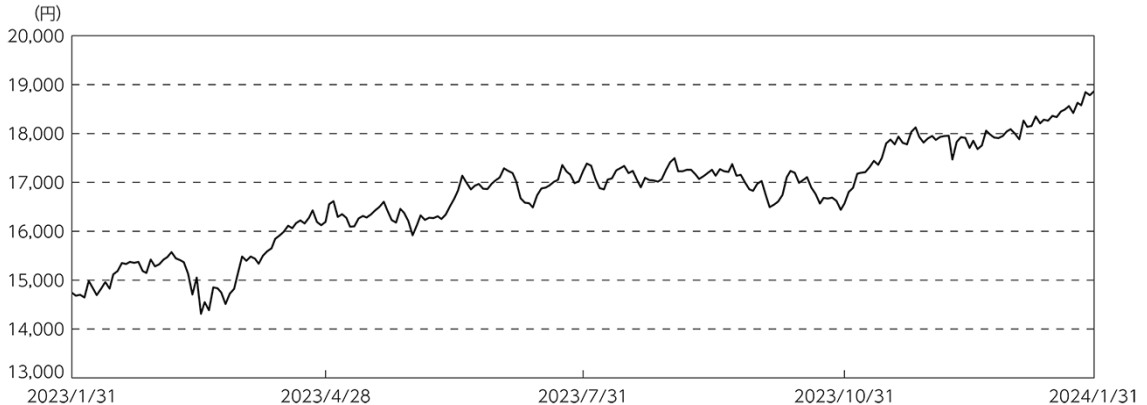
(注2) 騰落率は期首比です。

(注3) 当ファンドの運用成果の評価基準となる適切な指数がないため、ベンチマーク及び参考指数はございません。

○運用経過

(2023年2月1日～2024年1月31日)

■期中の基準価額等の推移



(注) 当ファンドの運用成果の評価基準となる適切な指数がないため、ベンチマーク及び参考指数はございません。

■基準価額の主な変動要因

当期は、欧州株式市場が上昇したことやユーロなど主要投資対象通貨の為替が対円で上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。

■投資環境

欧州株式市場

当期の欧州株式市場は上昇しました。

期初は、米国の地方銀行の破綻をきっかけに欧米の銀行の健全性が懸念され、信用不安が広がったことから大幅に下落しましたが、米規制当局の預金保護などの対応が好感され銀行セクターへの懸念が後退したことなどから上昇に転じました。期央にかけては、市場予想を上回る経済指標、堅調な企業業績などを受けて、上昇基調で推移しました。その後、中東情勢の緊迫化から一時的に下落したものの、2023年10月以降、ユーロ圏の物価統計がインフレ圧力の緩和を示したことなどから欧州中央銀行（ECB）の利上げ観測が後退したほか、ECB当局者のハト派的な発言を受けて利下げ観測が広がったこと、欧州の物価統計がインフレ圧力の鈍化を示したことなどから一段と上昇し、期を通じてみると大幅に上昇しました。

欧州為替市場

当期はユーロ、イギリスポンド、スイスフランなど主要投資対象通貨は対円で上昇しました。

■当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、欧州企業の株式に投資することによって、配当などによる収益を確保するとともに長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行いました。運用にあたっては、独自の調査に基づくボトムアップ・アプローチによって銘柄選択を行い、ポートフォリオを構築しました。

期末時点のポートフォリオでは、10ヵ国（ドイツ、イタリア、フランス、オランダ、スペイン、ベルギー、フィンランド、イギリス、スイス、デンマーク）、4通貨（ユーロ、イギリスポンド、スイスフラン、デンマーククローネ）、64銘柄に分散投資しています。

■今後の運用方針

当ファンドは、欧州主要国の株式を主な投資対象とし、相対的に配当利回りが高く、増配の可能性があると思込まれる銘柄を選定し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指して運用を継続します。

（将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針は変更される場合があります。）

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 2 月 1 日～2024年 1 月31日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 4 (4)	% 0.023 (0.023)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	7 (7)	0.045 (0.045)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	46 (46) (0)	0.278 (0.278) (0.000)	(c) 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 信託事務の処理等に要するその他の費用
合 計	57	0.346	
期中の平均基準価額は、16,608円です。			

(注 1) 各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2月1日～2024年1月31日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユーロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	ドイツ	34 (ー)	156 (△ 5)	45	192
	イタリア	201	349	199	153
	フランス	76	262	80	403
	オランダ	13	81	87 (1)	150 (18)
	スペイン	415 (209)	212 (5)	95 (53)	2 (5)
	ベルギー	7	75	19	133
	フィンランド	ー	ー	100	93
	その他	14 (1)	65 (18)	58	177
	イギリス	1,076	千イギリスポンド 268	1,166	千イギリスポンド 328
	スイス	13 (4)	千スイスフラン 144 (ー)	8	千スイスフラン 153
	デンマーク	ー (53)	千デンマーククローネ ー (2,548)	6 (26)	千デンマーククローネ 686 (2,548)

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2023年2月1日～2024年1月31日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	557,318千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,220,809千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.45

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年2月1日～2024年1月31日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	257	—	—	300	13	4.3

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	278千円
うち利害関係人への支払額 (B)	2千円
(B) / (A)	1.0%

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あり、当ファンドに係る利害関係人とはBNP PARIBASです。

○組入資産の明細

(2024年1月31日現在)

外国株式

銘柄	株数	当期末	期末		業種等
			評価額	金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DHL GROUP	13	22	101	16,174	運輸
MERCK KGAA	5	5	88	14,205	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAP SE	7	7	124	19,876	ソフトウェア・サービス
ALLIANZ SE-REG	9	9	246	39,489	保険
SIEMENS AG-REG	12	12	215	34,515	資本財
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	16	5	54	8,734	自動車・自動車部品
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	77	77	178	28,517	電気通信サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	5	5	92	14,789	金融サービス
LEG IMMOBILIEN SE	—	6	52	8,324	不動産管理・開発
VONOVIA SE	16	—	—	—	不動産管理・開発
SIEMENS HEALTHINEERS AG	15	15	78	12,621	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	180 10	169 10	1,233 —	197,249 <14.6%>
(ユーロ…イタリア)					
ASSICURAZIONI GENERALI	—	28	57	9,260	保険
INTESA SANPAOLO	955	799	229	36,786	銀行
ENEL SPA	113	191	119	19,133	公益事業
ENI SPA	111	80	119	19,142	エネルギー
UNICREDIT SPA	—	82	223	35,787	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,180 3	1,181 5	750 —	120,110 <8.9%>
(ユーロ…フランス)					
AIRBUS SE	10	10	151	24,260	資本財
VEOLIA ENVIRONNEMENT	19	19	58	9,340	公益事業
L'OREAL	3	4	200	32,056	家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	5	3	256	41,031	耐久消費財・アパレル
CAPGEMINI SE	7	—	—	—	ソフトウェア・サービス
VIVENDI SE	57	—	—	—	メディア・娯楽
KERING	0.71	0.71	27	4,383	耐久消費財・アパレル
SANOFI	9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCOR SA	—	21	78	12,607	消費者サービス
AXA SA	10	10	34	5,473	保険
ARKEMA	6	6	71	11,444	素材
LEGRAND SA	4	4	44	7,177	資本財
TOTALENERGIES SE	28	14	86	13,843	エネルギー
VINCI SA	21	21	246	39,475	資本財
DANONE	13	19	123	19,729	食品・飲料・タバコ
AIR LIQUIDE SA	9	9	169	27,106	素材
TECHNIP ENERGIES NV	—	32	63	10,112	エネルギー
MICHELIN (CGDE)	7	21	67	10,841	自動車・自動車部品
SPIE SA	35	35	108	17,341	商業・専門サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	251 17	237 16	1,789 —	286,226 <21.2%>
(ユーロ…オランダ)					
KONINKLIJKE KPN NV	238	238	74	11,966	電気通信サービス
HEINEKEN NV	9	9	85	13,615	食品・飲料・タバコ

銘柄		株数	期首(前期末)	当 期		業 種 等
			株数	評価額	外貨建金額	
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE DSM NV		1	—	—	—	素材
ASML HOLDING NV		3	4	366	58,708	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		14	27	71	11,468	生活必需品流通・小売り
ASR NEDERLAND NV		17	—	—	—	保険
SHELL PLC		44	44	130	20,907	エネルギー
ING GROUP NV		118	47	62	10,069	銀行
小計	株数・金額	448	372	792	126,735	
	銘柄数<比率>	8	6	—	<9.4%>	
(ユーロ…スペイン)						
BANCO SANTANDER SA		—	345	126	20,210	銀行
IBERDROLA SA		53	113	125	20,105	公益事業
EDP RENOVAVEIS SA		28	40	59	9,542	公益事業
IBERDROLA SA-RTS		—	113	2	344	公益事業
IBERDROLA SA		53	—	—	—	公益事業
小計	株数・金額	136	612	313	50,203	
	銘柄数<比率>	3	4	—	<3.7%>	
(ユーロ…ベルギー)						
KBC GROUP NV		25	12	77	12,326	銀行
小計	株数・金額	25	12	77	12,326	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.9%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ		87	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KONE OYJ-B		13	—	—	—	資本財
小計	株数・金額	100	—	—	—	
	銘柄数<比率>	2	—	—	<—%>	
(ユーロ…その他)						
SCHNEIDER ELECTRIC SE		14	14	260	41,733	資本財
SANOFI		—	9	88	14,108	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STELLANTIS NV		103	47	97	15,522	自動車・自動車部品
LINDE PLC		2	—	—	—	素材
DSM-FIRMENICH AG		—	1	15	2,456	素材
STMICROELECTRONICS NV		—	14	58	9,320	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	120	87	519	83,141	
	銘柄数<比率>	3	5	—	<6.2%>	
ユーロ計		株数・金額	2,444	2,673	5,475	875,994
	銘柄数<比率>	47	47	—	<65.0%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
CRH PLC		—	21	122	23,011	素材
DIAGEO PLC		14	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BP PLC		264	150	70	13,186	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC		958	784	33	6,325	銀行
TAYLOR WIMPEY PLC		—	245	36	6,772	耐久消費財・アパレル
ASTRAZENECA PLC		25	25	264	49,616	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BURBERRY GROUP PLC		26	—	—	—	耐久消費財・アパレル
3I GROUP PLC		28	—	—	—	金融サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		—	8	50	9,536	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		101	76	251	47,035	商業・専門サービス
COMPASS GROUP PLC		29	45	99	18,700	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC		38	38	40	7,575	公益事業

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額	
(イギリス)					
GSK PLC	百株	百株	43	千円	
			43	66	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額		1,529	1,439	
	銘柄数<比率>		10	10	
				1,036	194,175
				—	<14.4%>
(スイス)					
ZURICH INSURANCE GROUP AG	6	5	230	39,396	保険
NOVARTIS AG-REG	9	21	195	33,488	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	6	3	80	13,723	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA-REG	36	36	359	61,548	食品・飲料・タバコ
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	9	9	123	21,212	耐久消費財・アパレル
SIKA AG-REG	—	1	38	6,608	素材
小計	株数・金額		68	77	
	銘柄数<比率>		5	6	
				—	<13.1%>
(デンマーク)					
NOVO NORDISK A/S-B	30	50	3,780	81,132	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額		30	50	
	銘柄数<比率>		1	1	
				—	<6.0%>
合計	株数・金額		4,072	4,241	
	銘柄数<比率>		63	64	
				—	<98.5%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載。

(注4) ー印は組み入れなし。

外国投資信託証券

銘柄	口数	期首(前期末)	当期		比率
			口数	評価額	
(ユーロ…ベルギー)					
WAREHOUSES DE PAUW SCA	口	口	1,981	千ユーロ	%
			1,981	53	8,556
小計	口数・金額		1,981	1,981	
	銘柄数<比率>		1	1	
				—	<0.6%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注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。

(注3) 金額の単位未満は切り捨て。

(注4) ー印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

(2024年1月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,327,282	98.5
投資証券	8,556	0.6
コール・ローン等、その他	11,774	0.9
投資信託財産総額	1,347,612	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産(1,340,587千円)の投資信託財産総額(1,347,612千円)に対する比率は99.5%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年1月31日における邦貨換算レートは1米ドル=147.55円、1ユーロ=159.97円、1イギリスポンド=187.33円、1スイスフラン=171.17円、1スウェーデンクローナ=14.17円、1ノルウェークローネ=14.14円、1デンマーククローネ=21.46円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,347,612,671
コール・ローン等	11,533,321
株式(評価額)	1,327,282,104
投資証券(評価額)	8,556,315
未収配当金	240,931
(B) 負債	18
未払利息	18
(C) 純資産総額(A－B)	1,347,612,653
元本	714,366,981
次期繰越損益金	633,245,672
(D) 受益権総口数	714,366,981口
1万口当たり基準価額(C／D)	18,864円

(注1) 期首元本額 760,237,889円

期中追加設定元本額 0円

期中一部解約元本額 45,870,908円

1口当たり純資産額 1.8864円

(注2) 期末における元本の内訳

BNPパリバ欧州高配当・成長株式ファンド(毎月分配型) 714,366,981円

○損益の状況

(2023年2月1日～2024年1月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	35,115,767
受取配当金	35,127,958
受取利息	8
その他収益金	1,770
支払利息	△ 13,969
(B) 有価証券売買損益	273,635,546
売買益	326,791,941
売買損	△ 53,156,395
(C) 保管費用等	△ 3,425,073
(D) 当期損益金(A+B+C)	305,326,240
(E) 前期繰越損益金	360,048,524
(F) 解約差損益金	△ 32,129,092
(G) 計(D+E+F)	633,245,672
次期繰越損益金(G)	633,245,672

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(F)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。