

■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 ファンド	マザーファンド	マザーファンド
	ベビー ファンド	マザーファンド	マザーファンド
組入制限	株式	外貨建資産	投資信託証券
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。

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、お願ひ申し上げます。

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/>

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 グラントウキヨウノースタワー

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配額)	税分 込 み 金	期 騰 落	中 率	株組入比率	投資信託 証券組入比率	純総資産額
182期(2022年7月11日)	円 5,758	円 10		% △ 5.9	% 96.6	% 0.8	百万円 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1万口当たり。

(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		株組入比率	式 率	投 資 信 託 組 入 比	券 率
		騰	落				
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1万口当たり。

(注2) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

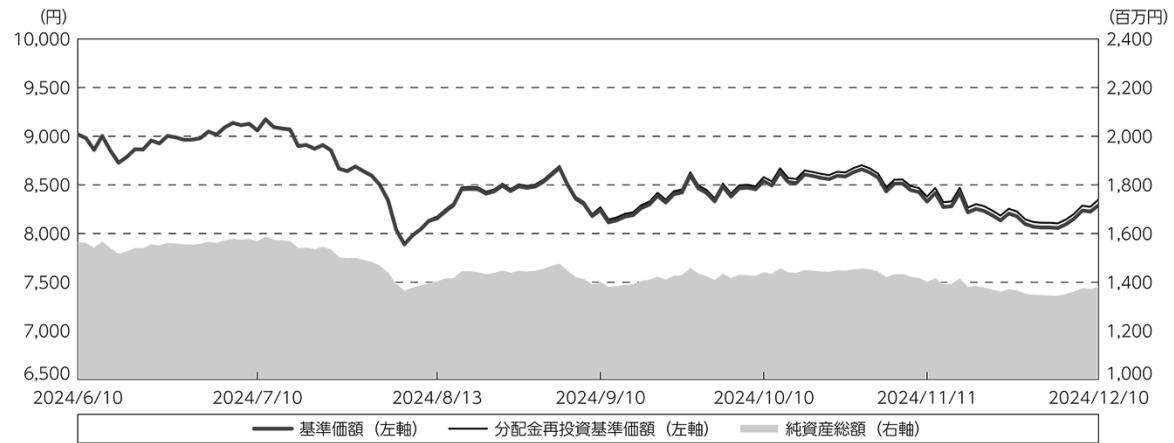
(注3) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」及び「投資信託証券組入比率」は実質組入比率を記載しております。

(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



第206期首：9,019円

第211期末：8,291円 (既払分配金(税込み):60円)

騰落率：△7.4% (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標がないため、ベンチマーク及び参考指標はございません。

■基準価額の主な変動要因

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）に懷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つ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つ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つ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つたほか、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つたことや、米大統領選挙でトランプ前大統領が勝利したこと、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つ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つ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つた留保益については、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 (対基準価額比率)	10 0.110%	10 0.122%	10 0.121%	10 0.117%	10 0.120%	10 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パリバ欧洲高配当・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、欧洲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見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

(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 （投信会社） （販売会社） （受託会社）	円 75 (38) (34) (4)	% 0.882 (0.441) (0.397) (0.044)	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×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）	0 (0)	0.003 (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
(c) 有価証券取引税 （株式）	1 (1)	0.008 (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
(d) その他の費用 （保管費用） （監査費用） （その他の）	10 (9) (1) (0)	0.123 (0.109) (0.013) (0.000)	(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 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 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。

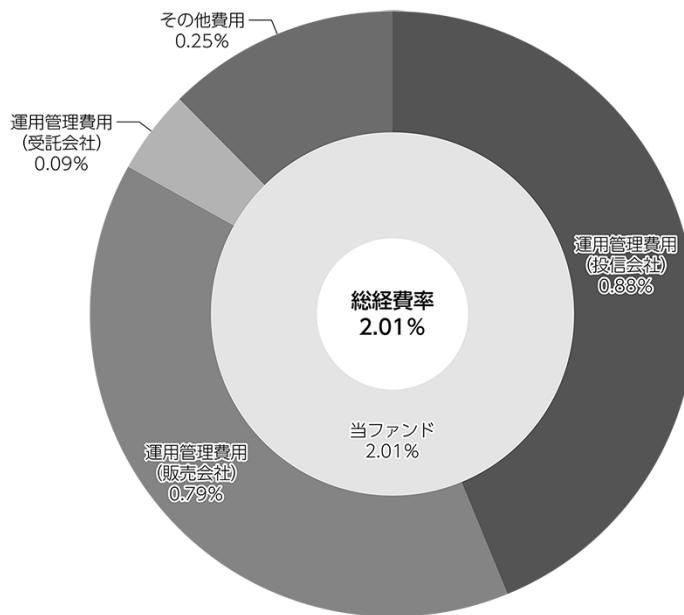
(注3) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(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			
	設定期		解約	
	口数	金額	口数	金額
BNPパリバ欧洲高配当・成長株式マザーファンド	千口 一	千円 一	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パリバ欧洲高配当・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パリバ欧洲高配当・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パリバ欧洲高配当・成長株式マザーファンド>

区分	第206期～第211期					
	買付額等 A	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	$\frac{D}{C}$
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
BNPパリバ欧州高配当・成長株式マザーファンド	千口 693, 646	千口 668, 013	千円 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
BNPパリバ欧州高配当・成長株式マザーファンド	千円 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、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ノルウェーコローネ=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
コレル・ローン等	32,228,329	21,020,135	17,172,010	21,880,068	30,227,202	15,137,675
BNPパリバ欧洲高配当・成長株式マーカー・ファンド（評価額）	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
(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) 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。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2024年12月10日現在)

<BNPパリバ欧洲高配当・成長株式マザーファンド>

下記は、BNPパリバ欧洲高配当・成長株式マザーファンド全体(668,013千口)の内容です。

外国株式

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…ドイツ)							
DHL GROUP	22	22	81	13,052	運輸		
MERCK KGAA	5	5	82	13,255	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SAP SE	7	9	237	37,996	ソフトウェア・サービス		
ALLIANZ SE-REG	9	9	297	47,605	保険		
SIEMENS AG-REG	12	12	247	39,551	資本財		
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	5	5	45	7,269	自動車・自動車部品		
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	77	77	233	37,323	電気通信サービス		
DEUTSCHE BOERSE AG	5	5	110	17,630	金融サービス		
LEG IMMOBILIEN SE	6	6	58	9,293	不動産管理・開発		
VONOVIA SE	—	29	89	14,318	不動産管理・開発		
SIEMENS HEALTHINEERS AG	15	15	78	12,626	ヘルスケア機器・サービス		
小計	株 数	・ 金 額	169	201	1,562	249,923	
	銘 柄 数	<比 率>	10	11	—	<18.2%>	
(ユーロ…イタリア)							
INTESA SANPAOLO	799	678	260	41,625	銀行		
ENEL SPA	191	191	132	21,165	公益事業		
ENI SPA	80	80	108	17,301	エネルギー		
UNICREDIT SPA	82	68	264	42,289	銀行		
小計	株 数	・ 金 額	1,153	1,017	765	122,381	
	銘 柄 数	<比 率>	4	4	—	<8.9%>	
(ユーロ…フランス)							
AIRBUS SE	10	10	158	25,400	資本財		
L'OREAL	3	3	130	20,858	家庭用品・パーソナル用品		
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	2	2	185	29,637	耐久消費財・アパレル		
CAPGEMINI SE	2	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
KERING	0.71	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
ACCOR SA	21	21	97	15,570	消費者サービス		
AXA SA	29	29	101	16,262	保険		
ARKEMA	6	6	54	8,740	素材		
TOTALENERGIES SE	14	14	78	12,585	エネルギー		
VINCI SA	21	12	129	20,752	資本財		
DANONE	19	19	128	20,513	食品・飲料・タバコ		
AIR LIQUIDE SA	9	10	173	27,815	素材		
TECHNIP ENERGIES NV	32	32	77	12,466	エネルギー		
MICHELIN (CCDE)	21	21	71	11,386	自動車・自動車部品		
SPIE SA	35	35	107	17,233	商業・専門サービス		
小計	株 数	・ 金 額	233	222	1,495	239,223	
	銘 柄 数	<比 率>	15	13	—	<17.4%>	
(ユーロ…オランダ)							
KONINKLIJKE KPN NV	238	238	87	14,051	電気通信サービス		
HEINEKEN NV	9	9	63	10,201	食品・飲料・タバコ		
ASML HOLDING NV	4	—	—	—	半導体・半導体製造装置		
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	27	27	88	14,128	生活必需品流通・小売り		

銘柄	第205期末		第211期末			業種等	
	株数	株数	価額		邦貨換算金額		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(ユーロ…オランダ) ASR NEDERLAND NV ING GROUP NV	百株 — 47	百株 19 47	千ユーロ 88 72	千円 14,121 11,630	保険 銀行		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	328	342	401	64,133		
(ユーロ…スペイン) BANCO SANTANDER SA IBERDROLA SA EDP RENOVAVEIS SA	345 115 41	345 115 41	160 152 42	25,679 24,461 6,744	銀行 公益事業 公益事業		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	501	501	355	56,885		
(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	12	90	14,470		
(ユーロ…その他) SCHNEIDER ELECTRIC SE SANOFI STELLANTIS NV SHELL PLC UNILEVER PLC DSM-FIRMENICH AG STMICROELECTRONICS NV ASML HOLDING NV	12 9 39 44 17 1 14 —	12 18 39 44 17 1 14 3	310 169 51 137 99 16 35 234	49,671 27,031 8,240 22,039 15,846 2,639 5,739 37,562	資本財 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 自動車・自動車部品 エネルギー 家庭用品・パーソナル用品 素材 半導体・半導体製造装置 半導体・半導体製造装置		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	139	151	1,055	168,770		
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,538	2,450	5,726	915,788		
(イギリス) CRH PLC BP PLC LLOYDS BANKING GROUP PLC TAYLOR WIMPEY PLC ASTRAZENECA PLC BARCLAYS PLC RECKITT BENCKISER GROUP PLC RELX PLC COMPASS GROUP PLC NATIONAL GRID PLC GSK PLC NATIONAL GRID PLC-NIL	21 150 784 245 25 — 8 76 45 38 43 11	21 150 784 245 25 330 8 68 45 51 43 —	千イギリスポンド 170 59 41 31 267 88 42 252 123 49 59 —	32,991 11,428 8,074 6,066 51,734 17,089 8,193 48,735 23,876 9,626 11,516 —	素材 エネルギー 銀行 耐久消費財・アパレル 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 銀行 家庭用品・パーソナル用品 商業・専門サービス 消費者サービス 公益事業 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 公益事業		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,451	1,775	1,186	229,333		
(スイス) ZURICH INSURANCE GROUP AG NOVARTIS AG-REG ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN NESTLE SA-REG CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG SIKA AG-REG	4 21 3 36 9 1	2 21 3 36 9 1	千スイスフラン 136 188 83 274 127 37	23,582 32,559 14,410 47,324 21,946 6,536	保険 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 食品・飲料・タバコ 耐久消費財・アパレル 素材		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	75	74	848	146,360		
		6	6	—	<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) NOVO NORDISK A/S-B	百株 40	百株 33	千デンマーククローネ 2,593	千円 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 ・ 銘柄数 <比率>	40 1	33 1	2,593 —	<4.0%>	
合計	株数 ・ 銘柄数 <比率>	4,105 63	4,333 63	— —	1,347,084 <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) WAREHOUSES DE PAUW SCA	口 1,981	口 1,981	千ユーロ 39	千円 6,303	% 0.5
合計	口数 ・ 銘柄数 <比率>	1,981 1	1,981 1	39 —	6,303 <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パリバ欧洲高配当・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	①欧洲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。 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。 ③株式への組入比率は高位に保つことを基本とします。 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。 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。 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。	
主要運用対象	欧洲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			株組入比率	投資信託券比率	純総資産額
	期騰	中率	落			
13期(2020年1月31日)	円		%	%	%	百万円
	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1万口当たり。

(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			株組入比率	投資信託券比率	純総資産額
	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	18,864		28.0	98.5	—	0.6

(注1) 基準価額は1万口当たり。

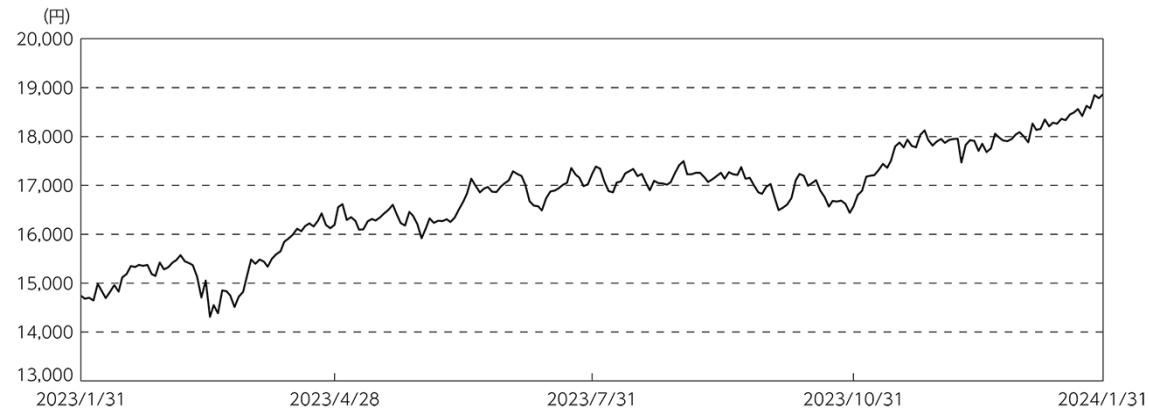
(注2) 謄落率は期首比です。

(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標がないため、ベンチマーク及び参考指標はございません。

■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。期中にかけては、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カ国（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見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) その他の費用 (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	156	45	192
		(-)	(△ 5)		
	イタリア	201	349	199	153
	フランス	76	262	80	403
	オランダ	13	81	87	150
	スペイン	415	212	95	2
		(209)	(5)	(53)	(5)
	ベルギー	7	75	19	133
	フィンランド	—	—	100	93
	その他	14	65	58	177
	(- 1)	(18)			
イギリス		千イギリスポンド	千イギリスポンド		
		1,076	268	1,166	328
スイス		千スイスフラン	千スイスフラン		
		13	144	8	153
デンマーク		(- 4)	(-)		
		—	—	6	686
		(53)	(2,548)	(26)	(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		
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	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)							
DHL GROUP	百株	百株	千ユーロ	千円		運輸	
MERCK KGAA	13	22	101	16,174		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAP SE	5	5	88	14,205		ソフトウェア・サービス	
ALLIANZ SE-REG	7	7	124	19,876		保険	
SIEMENS AG-REG	9	9	246	39,489		資本財	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	12	12	215	34,515		自動車・自動車部品	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	16	5	54	8,734		電気通信サービス	
DEUTSCHE BOERSE AG	77	77	178	28,517		金融サービス	
LEG IMMOBILIEN SE	5	5	92	14,789		不動産管理・開発	
VONOVIA SE	—	6	52	8,324		不動産管理・開発	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	16	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス	
	15	15	78	12,621			
小計	株数・金額	180	169	1,233	197,249		
銘柄数 <比率>		10	10	—	<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	1,180	1,181	750	120,110		
銘柄数 <比率>		3	5	—	<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 VUITTON SE	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	251	237	1,789	286,226		
銘柄数 <比率>		17	16	—	<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	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)							
KONINKLIJKE DSM NV	百株	百株	千ユーロ	千円			
ASML HOLDING NV	1	—	—	—		素材	
KONINKLIJKE AHOULD DELHAIZE N	3	4	366	58,708		半導体・半導体製造装置	
ASR NEDERLAND NV	14	27	71	11,468		生活必需品流通・小売り	
SHELL PLC	17	—	—	—		保険	
ING GROUP NV	44	44	130	20,907		エネルギー	
	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)							
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	期首(前期末)		当期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス) GSK PLC	百株 43	百株 43	千イギリスポンド 66	千円 12,416	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 銘柄数<比率>	1,529	1,439	1,036	194,175	
(スイス) ZURICH INSURANCE GROUP AG NOVARTIS AG-REG ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN NESTLE SA-REG CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG SIKA AG-REG	6 9 6 36 9 —	5 21 3 36 9 1	千スイスフラン 230 195 80 359 123 38	39,396 33,488 13,723 61,548 21,212 6,608	保険 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 食品・飲料・タバコ 耐久消費財・アパレル 素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	68	77	1,028	175,978	
(デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B	30	50	千デンマーククローネ 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 銘柄数<比率>	30	50	3,780	81,132	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,072	4,241	—	1,327,282	
		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國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	期首(前期末)		当期末			
	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) WAREHOUSES DE PAUW SCA	口 1,981	口 1,981	千ユーロ 53	千円 8,556	% 0.6	
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,981	1,981	53	8,556	<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) 一印は組み入れなし。

(2024年1月31日現在)

○投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
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、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
(A) 資産	円
コール・ローン等	1,347,612,671
株式(評価額)	11,533,321
投資証券(評価額)	1,327,282,104
未収配当金	8,556,315
未収利息	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パリバ欧洲高配当・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
(A) 配当等収益	円
受取配当金	35,115,767
受取利息	35,127,958
その他収益金	8
支払利息	1,770
(B) 有価証券売買損益	△ 13,969
売買益	273,635,546
売買損	326,791,941
(C) 保管費用等	△ 53,156,395
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 3,425,073
(E) 前期繰越損益金	305,326,240
(F) 解約差損益金	360,048,524
(G) 計(D+E+F)	△ 32,129,092
(H) 次期繰越損益金(G)	633,245,672

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

(注2) 損益の状況の中(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。