

■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      | 2014年11月28日から無期限です。   |  |
| 運 用 方 針      | 主として、マザーファンドを通じて実質的に世界各国の金融商品取引所に上場または店頭売買金融商品市場に登録されている株式*に分散投資を行い、安定した配当等収益の確保および信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。<br>※D R（預託証券）および上場・登録予定を含みます。  |  |
| 主な投資対象       | ベ ビ ー<br>フ ァ ン ド  | 「マニュライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンド」（以下、「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。 |
|              | マ ザ ー<br>フ ァ ン ド  | 世界各国の金融商品取引所に上場または店頭売買金融商品市場に登録されている株式を主要投資対象とします。                           |
| マザーファンドの運用方法 | エポック・インベストメント・パートナーズ・インクに運用指図に関する権限（国内の短期金融資産の運用の指図に関する権限を除きます。）の一部を委託します。<br>*詳細はP.13をご覧ください。  |  |
| 主な投資制限       | ベ ビ ー<br>フ ァ ン ド  | ①株式への実質投資割合には、制限を設けません。<br>②外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。                        |
|              | マ ザ ー<br>フ ァ ン ド  | 株式への投資割合には、制限を設けません。   |
| 分 配 方 針      | 毎決算時（原則毎年2月10日および8月10日。ただし、休業日の場合は翌営業日とします。）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。<br>①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた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。<br>②収益分配額は、委託会社が基準価額の水準・市況動向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もあります。 |  |

# マニュライフ・ 新グローバル配当株ファンド (年2回決算型)

## 運用報告書（全体版）

第22期（決算日 2025年8月12日）

### －受益者のみなさまへ－

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。  
さて、「マニュライフ・新グローバル配当株ファンド（年2回決算型）」は、このたび、第22期の決算を行いました。  
ここに、第22期の運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

### マニュライフ・インベストメント・マネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-1 丸の内トラストタワーN館

**お問い合わせ先**

サポートダイヤル：03-6267-1901

受付時間：営業日の午前9時～午後5時

ホームページアドレス：www.manulifeim.co.jp/

■最近5期の運用実績

| 決 算 期            | 基 準 価 額 |            |              | 参 考 指 数 |              | 株 式<br>組入比率 | 株 式<br>先物比率 | 純 資 産<br>総 額 |
|------------------|---------|------------|--------------|---------|--------------|-------------|-------------|--------------|
|                  | (分配落)   | 税 込<br>分配金 | 期 中<br>騰 落 率 |         | 期 中<br>騰 落 率 |             |             |              |
|                  | 円       | 円          | %            |         | %            | %           | %           | 百万円          |
| 18期 (2023年8月10日) | 16,821  | 0          | 11.4         | 25,513  | 18.1         | 98.5        | —           | 444          |
| 19期 (2024年2月13日) | 18,307  | 0          | 8.8          | 29,444  | 15.4         | 98.5        | —           | 464          |
| 20期 (2024年8月13日) | 19,747  | 0          | 7.9          | 30,845  | 4.8          | 98.2        | —           | 486          |
| 21期 (2025年2月10日) | 21,705  | 0          | 9.9          | 35,635  | 15.5         | 98.1        | —           | 521          |
| 22期 (2025年8月12日) | 23,360  | 0          | 7.6          | 37,767  | 6.0          | 99.1        | —           | 506          |

- (注1) 基準価額は1万口当たり、騰落率は分配金込みで表示しています。
- (注2) 当ファンドの参考指数は、MSCI World Index (配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M) です。当参考指数は、ファンドの  
設定日の前日を10,000として、委託会社が算出したものです。
- (注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

参考指数に関して  
MSCI World Indexは、MSCI Inc.が開発した株式指数で、日本を含む先進国で構成されています。

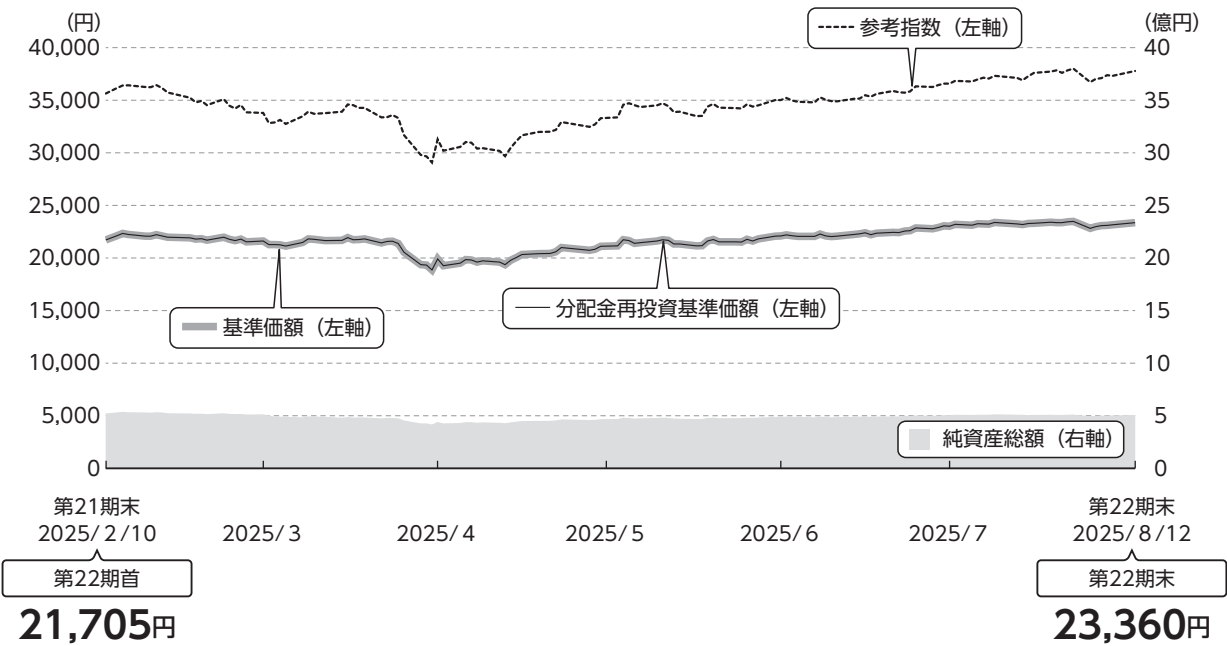
■当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日      | 基 準 価 額 |       | 参 考 指 数 |       | 株 式<br>組入比率 | 株 式<br>先物比率 |
|------------|---------|-------|---------|-------|-------------|-------------|
|            |         | 騰 落 率 |         | 騰 落 率 |             |             |
| (期 首)      | 円       | %     |         | %     | %           | %           |
| 2025年2月10日 | 21,705  | —     | 35,635  | —     | 98.1        | —           |
| 2月末        | 21,697  | △0.0  | 34,534  | △ 3.1 | 98.0        | —           |
| 3月末        | 21,427  | △1.3  | 33,370  | △ 6.4 | 98.1        | —           |
| 4月末        | 20,424  | △5.9  | 31,991  | △10.2 | 98.7        | —           |
| 5月末        | 21,531  | △0.8  | 34,284  | △ 3.8 | 99.4        | —           |
| 6月末        | 22,422  | 3.3   | 35,863  | 0.6   | 98.9        | —           |
| 7月末        | 23,425  | 7.9   | 37,826  | 6.1   | 99.5        | —           |
| (期 末)      |         |       |         |       |             |             |
| 2025年8月12日 | 23,360  | 7.6   | 37,767  | 6.0   | 99.1        | —           |

- (注1) 騰落率は期首比です。(期末基準価額は分配金を含みます。)
- (注2) 基準価額は1万口当たりです。
- (注3) 当ファンドの参考指数は、MSCI World Index (配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M) です。当参考指数は、ファンドの  
設定日の前日を10,000として、委託会社が算出したものです。
- (注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

運用経過

基準価額等の推移 (2025年2月11日から2025年8月12日まで)



※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資(複利運用)したものとして、委託会社が算出したもので、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。

※参考指数は、MSCI World Index (配当込み/円換算ベース)です。

※参考指数は、ファンドの設定日の前日を10,000として、委託会社が算出したものです。

※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、各個人のお客様の損益状況を示すものではありません。

|                    |      |
|--------------------|------|
| 既払分配金              | 0円   |
| 騰落率<br>(分配金再投資ベース) | 7.6% |

---

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

---

- ・先進国株式市場の上昇がプラス寄与しました。

### 下落要因

---

- ・円が米ドルに対して上昇（円高）したことがマイナス寄与しました。

## 投資環境

### 株式市況

当期間の先進国株式市場は上昇しました。米国の関税政策への警戒感や相互関税発表による米景気への後退懸念から一時的に下落しましたが、その後は、対中貿易摩擦の緩和をはじめ関税政策への不安が後退したことや、半導体を中心としたハイテク株の上昇、米国企業の相次ぐ好決算の発表を背景に、上昇しました。

### 為替市況

外国為替市場では、円は米ドルに対して上昇（円高米ドル安）しました。期初に米ドルは152円水準で始まった後、日本の長期金利の上昇による日米金利差の縮小や、米国の相互関税発表による米景気への後退懸念からドル売りが優勢となり、一時は140円台まで円買い・米ドル売りが進みました。期末にかけては、中東情勢の緊張の高まりにより米ドル買い・円売りが進みましたが、期初の水準までは戻らず、148円台で取引を終えました。一方、円はユーロに対しては、下落（円安ユーロ高）しました。期初にユーロは156円台後半で始まった後、当期末には172円台となりました。

## 当該投資信託のポートフォリオ

### 当ファンド

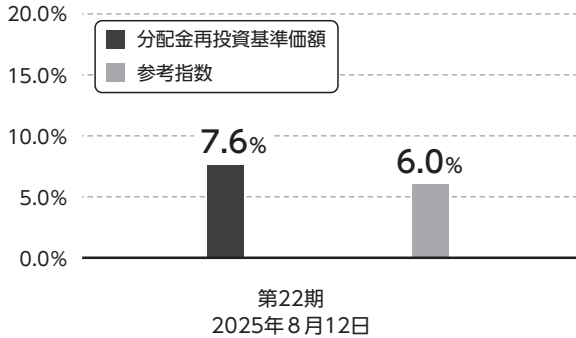
主要投資対象とする「マニユライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に維持しました。

### マニユライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンド

運用指図の一部を委託しているエポック社のアナリストの調査と分析により、資本効率とフリー・キャッシュフローに着目して株主価値の創出に優れた銘柄に投資を行いました。

## 当該投資信託のベンチマークとの差異

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



※参考指数は、MSCI World Index（配当込み／円換算ベース）です。

※参考指数は、ファンドの設定日の前日を10,000として、委託会社が算出したものです。

## 収益分配金について

基準価額水準・市況動向等を勘案した結果、分配金のお支払いは見送りとさせていただきます。留保益の運用については、特に制限を設けず運用の基本方針に基づき運用を行います。

[分配原資の内訳] (1万口当たり、税引前)

|           |     | 第22期                         |
|-----------|-----|------------------------------|
|           |     | 自 2025年2月11日<br>至 2025年8月12日 |
| 当期分配金     | (円) | —                            |
| (対基準価額比率) | (%) | —                            |
| 当期の収益     | (円) | —                            |
| 当期の収益以外   | (円) | —                            |
| 翌期繰越分配対象額 | (円) | 13,444                       |

(注1) 当期分配金の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」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注3) 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

## 今後の運用方針

### 当ファンド

主要投資対象とする「マニユライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に保ち、安定した配当等収益の確保および信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行う方針です。

### マニユライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンド

株式市場は依然として各国の金融政策や経済成長などの動向に注目しています。そのような中、フリー・キャッシュフローを着実に生み出し、生み出したキャッシュを適切に配分する企業に投資することが重要であると考えます。

当ファンドでは、引き続き、株主還元に積極的な銘柄を世界中から選別し、ポートフォリオを構築することで、安定した配当等収益の確保および信託財産の中長期的な成長をめざします。

## 1 万口当たりの費用明細

| 項目          | 当期                      |         | 項目の概要   |
|-------------|-------------------------|---------|---|
|             | (2025年2月11日～2025年8月12日) |         |   |
|             | 金額                      | 比率      |   |
| 平均基準価額      | 21,821円                 | —       | 期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。   |
| (a) 信託報酬    | 162円                    | 0.742%  | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率  |
| （投信会社）      | （ 79）                   | （0.361） | 委託した資金の運用の対価  |
| （販売会社）      | （ 78）                   | （0.358） | 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）      | （ 5）                    | （0.022） | 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価   |
| (b) 募集手数料   | —                       | —       |   |
| (c) 売買委託手数料 | 3                       | 0.015   | (c) 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<br>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）        | （ 3）                    | （0.015） |   |
| (d) 有価証券取引税 | 1                       | 0.007   | (d) 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<br>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）                    | （0.007） |   |
| (e) その他費用   | 29                      | 0.135   | (e) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数   |
| （保管費用）      | （ 6）                    | （0.026） | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用                     |
| （監査費用）      | （ 8）                    | （0.038） | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用   |
| （印刷）        | （ 15）                   | （0.070） | 印刷は、印刷会社等に支払う法定書類の作成等に係る費用  |
| 合計          | 195                     | 0.899   |   |

\* 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）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。

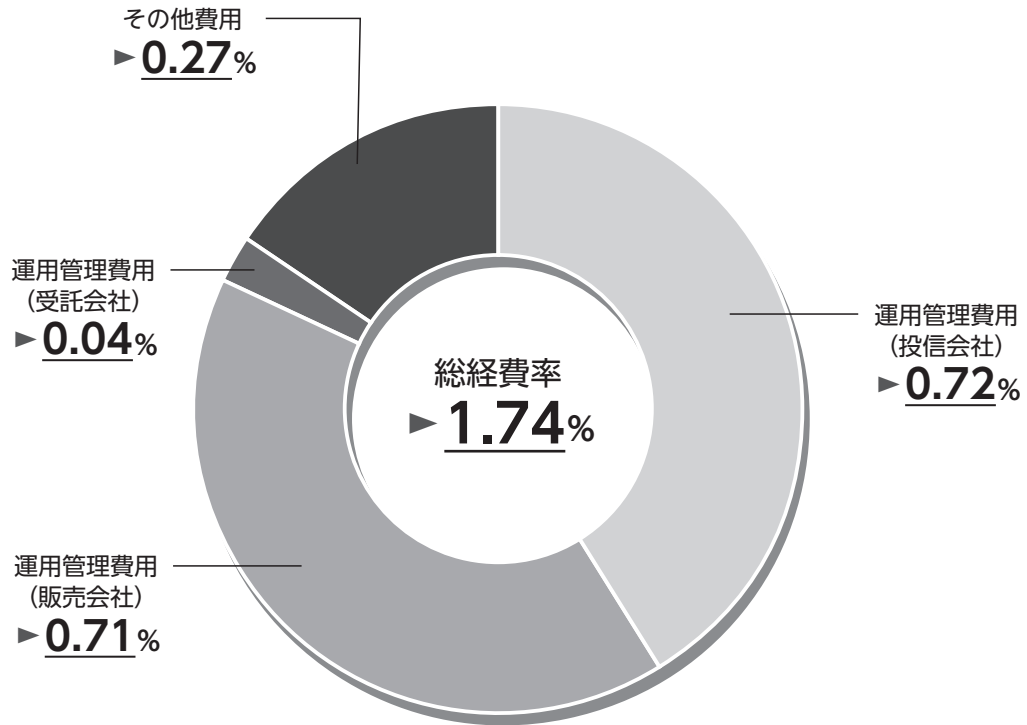
\* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

\* 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、このファンドに対応するものを含みます。

\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



(参考情報) 総経費率



\*各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

\*各比率は、年率換算した値です。

\*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。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及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1.74%**です。

■**売買及び取引の状況** (2025年2月11日から2025年8月12日まで)

**親投資信託受益証券の設定、解約状況**

|  | 設 定 |       | 解 約   |        |
|--|-----|-------|-------|--------|
|  | 口 数 | 金 額   | 口 数   | 金 額    |
|  | 千口  | 千円    | 千口    | 千円     |
| マニユライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンド | 491 | 3,810 | 7,439 | 58,291 |

(注) 単位未満は切り捨てております。

■**親投資信託の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                                     |
|-----------------------|--|
|                       | マニユライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンド |
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 1,458,067千円                            |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額     | 5,595,693千円                            |
| (c) 売 買 高 比 率(a)／(b)  | 0.26                                   |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

■**利害関係人との取引状況等** (2025年2月11日から2025年8月12日まで)

**期中の利害関係人との取引状況**

**当ファンド**

当期中における利害関係人との取引等はありません。

**マニユライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンド**

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。

■**第一種金融商品取引業又は第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況**

(2025年2月11日から2025年8月12日まで)

該当事項はありません。

■**自社による当ファンドの設定・解約状況** (2025年2月11日から2025年8月12日まで)

該当事項はありません。

■組入資産の明細 (2025年8月12日現在)  
親投資信託残高

| 項 目                                    | 期首（前期末） | 当 期 末  |     |         |
|--|---------|--------|-----|---------|
|  | 口 数     | 口 数    | 評 価 | 額       |
|  | 千口      | 千口     |     | 千円      |
| マニユライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンド | 66,978  | 60,030 |     | 506,906 |

(注1) マザーファンドの2025年8月12日現在の受益権総口数は708,244千口です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てております。

■有価証券の貸付及び借入の状況 (2025年8月12日現在)  
該当事項はありません。

■投資信託財産の構成 (2025年8月12日現在)

| 項 目                                    | 当 期 末   |       |
|--|---------|-------|
|  | 評 価 額   | 比 率   |
|  | 千円      | %     |
| マニユライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンド | 506,906 | 99.2  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等、 そ の 他                 | 4,149   | 0.8   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額                        | 511,055 | 100.0 |

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) マニユライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（5,821,428千円）の投資信託財産総額（6,008,165千円）に対する比率は96.9%です。

(注3) 外貨建資産は、当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、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=148.46円、1カナダドル=107.76円、1ユーロ=172.45円、1英ポンド=199.41円、1スイスフラン=182.86円、1ノルウェークローネ=14.54円、1香港ドル=18.91円、1韓国ウォン=0.1067円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目   | 当 期 末<br>2025年8月12日 |
|---|---------------------|
| (A) 資 産   | 511,055,760円        |
| マニユライフ・エポック・<br>グローバル・シェアホルダー・<br>イールド・マザーファンド(評価額) | 506,906,694         |
| 未 収 入 金   | 4,149,066           |
| (B) 負 債   | 4,149,066           |
| 未 払 解 約 金   | 8,571               |
| 未 払 信 託 報 酬   | 3,611,991           |
| そ の 他 未 払 費 用                                       | 528,504             |
| (C) 純 資 産 総 額(A－B)                                  | 506,906,694         |
| 元 本   | 216,993,307         |
| 次 期 繰 越 損 益 金                                       | 289,913,387         |
| (D) 受 益 権 総 口 数                                     | 216,993,307口        |
| 1万口当たり基準価額(C／D)                                     | 23,360円             |

(注1) 当ファンドの期首元本額は240,187,144円、期中追加設定元本額は1,770,507円、期中一部解約元本額は24,964,344円です。

(注2) 1口当たり純資産額は2,3360円です。

## ■損益の状況

| 項 目                 | 当 期<br>自 2025年2月11日<br>至 2025年8月12日 |
|---------------------|-------------------------------------|
| (A) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 40,100,360円                         |
| 売 買 益               | 41,607,589                          |
| 売 買 損               | △ 1,507,229                         |
| (B) 信 託 報 酬 等       | △ 4,140,495                         |
| (C) 当 期 損 益 金(A+B)  | 35,959,865                          |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金   | 240,843,095                         |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 13,110,427                          |
| (配 当 等 相 当 額)       | ( 14,926,465)                       |
| (売 買 損 益 相 当 額)     | (△ 1,816,038)                       |
| (F) 計 (C+D+E)       | 289,913,387                         |
| (G) 収 益 分 配 金       | 0                                   |
| 次 期 繰 越 損 益 金(F+G)  | 289,913,387                         |
| 追 加 信 託 差 損 益 金     | 13,110,427                          |
| (配 当 等 相 当 額)       | ( 14,932,382)                       |
| (売 買 損 益 相 当 額)     | (△ 1,821,955)                       |
| 分 配 準 備 積 立 金       | 276,802,960                         |

(注1) 損益の状況の中で(A)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(B)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(E)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) マザーファンドの投資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として、マザーファンドの純資産総額に対して年率0.35%以内の額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。  
計算期間末における費用控除後の配当等収益(8,257,884円)、費用控除後の有価証券等損益額(27,701,981円)、信託約款に規定する収益調整金(14,932,382円)および分配準備積立金(240,843,095円)より分配対象収益は291,735,342円(10,000口当たり13,444円)ですが、当期に分配した金額はありません。

※本運用報告書作成時点において、本計算期間に係るファンド監査は終了していません。

## お知らせ

---

### 約款変更

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、運用報告書の交付義務が電磁的方法を含む運用状況に係る情報の提供義務に変更されたため、信託約款に所要の変更を行いました。

(2025年4月1日)

### 運用体制の変更

該当事項はありません。

# マニュライフ・エポック・グローバル・ シェアホルダー・イールド・マザーファンド

## 第16期

決算日 2024年10月21日

(計算期間：2023年10月21日から2024年10月21日まで)

### ■当投資信託の仕組みは次の通りです。

|             |   |
|-------------|---|
| 設 定 形 態     | 追加型国内証券投資信託   |
| 主 な 投 資 対 象 | 世界各国の株式   |
| 委 託 会 社 等   | 委託会社：マニュライフ・インベストメント・マネジメント株式会社<br>運用権限の委託先：エポック・インベストメント・パートナーズ・インク  |
| 決 算 日       | 毎年10月20日（ただし、休業日の場合は翌営業日とします。）  |
| 運 用 方 針     | ①主として世界各国の金融商品取引所に上場または店頭売買金融商品市場に登録されている株式に分散投資を行います。（新興国市場に信託財産の20%まで投資することができます。）<br>②運用にあたっては、エポック・インベストメント・パートナーズ・インク（以下「エポック社」といいます。）に運用指図に関する権限（国内の短期金融資産の運用の指図に関する権限を除きます。）の一部を委託します。<br>③エポック社アナリストによる調査と分析により、グローバル化する市場の中で、主に資本効率とフリー・キャッシュフローに着目して株主価値の創出に優れた銘柄を世界中から選択し、ポートフォリオを構築することで、中長期的に（リスク調整後ベースで）より高いリターン獲得をめざします。<br>④通常の投資環境においては、少なくとも信託財産の純資産総額の80%超を世界のエクイティ証券（有配株式・転換社債・新株引受権証券・新株予約権証券）に投資します。<br>⑤MSCI World Index（配当込み／円換算ベース／三菱UFJ銀行T T M）※を参考指数とします。<br>⑥ハイ・イールド債券（非投資適格債券）を含む債券に20%以内で投資することがあります。 |
| 主 な 投 資 制 限 | ①株式への投資割合には、制限を設けません。<br>②同一銘柄の株式、新株引受権証券、新株予約権証券、転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。<br>③投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。<br>④外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。<br>⑤外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。（信託約款第20条の規定の範囲で行うことがあります。）<br>⑥取引所上場のデリバティブ取引（株式先物・株式オプション・通貨先物）はヘッジ目的に限定しません。（信託約款第18条の規定の範囲で行うことがあります。）<br>⑦信用取引、空売り、有価証券の貸付・借入れは行いません。                                |
| 参 考 指 数     | MSCI World Index（配当込み／円換算ベース／三菱UFJ銀行T T M）※   |

※運用成績をより現実的に即した形で明確に把握するため、設定来参考指数として採用していたS & P / シティ・グループ・B M I ワールド・インデックス（配当込み／円換算ベース／三菱UFJ銀行T T M）に替え、2009年7月1日より、MSCI World Index（配当込み／円換算ベース／三菱UFJ銀行T T M）を参考指数として採用しています。

## ■最近5期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準 価 額 |              | 参 考 指 数 |              | 株 式<br>組 入 比 率 | 株 式<br>先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|--------------|---------|--------------|----------------|----------------|---------|
|                   |         | 期 中<br>騰 落 率 |         | 期 中<br>騰 落 率 |                |                |         |
|                   | 円       | %            |         | %            | %              | %              | 百万円     |
| 12期 (2020年10月20日) | 32,695  | △ 6.7        | 45,524  | 9.5          | 98.2           | —              | 5,589   |
| 13期 (2021年10月20日) | 44,364  | 35.7         | 65,332  | 43.5         | 99.5           | —              | 7,032   |
| 14期 (2022年10月20日) | 51,403  | 15.9         | 67,829  | 3.8          | 97.9           | —              | 5,197   |
| 15期 (2023年10月20日) | 58,106  | 13.0         | 80,251  | 18.3         | 99.4           | —              | 5,462   |
| 16期 (2024年10月21日) | 77,292  | 33.0         | 108,327 | 35.0         | 97.2           | —              | 6,026   |

(注1) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

(注2) 当ファンドの参考指数は、MSCI World Index (配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M) です。当参考指数は、ファンドの設定日を10,000として、委託会社が算出したものです。

参考指数に関して

MSCI World Indexは、MSCI Inc.が開発した株式指数で、日本を含む先進国で構成されています。

## ■当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日       | 基 準 価 額 |       | 参 考 指 数 |       | 株 式<br>組 入 比 率 | 株 式<br>先 物 比 率 |
|-------------|---------|-------|---------|-------|----------------|----------------|
|             |         | 騰 落 率 |         | 騰 落 率 |                |                |
| (期 首)       | 円       | %     |         | %     | %              | %              |
| 2023年10月20日 | 58,106  | —     | 80,251  | —     | 99.4           | —              |
| 10月末        | 56,780  | △ 2.3 | 78,133  | △ 2.6 | 99.4           | —              |
| 11月末        | 59,932  | 3.1   | 84,156  | 4.9   | 98.0           | —              |
| 12月末        | 60,861  | 4.7   | 85,701  | 6.8   | 98.7           | —              |
| 2024年1月末    | 64,079  | 10.3  | 90,879  | 13.2  | 97.9           | —              |
| 2月末         | 65,837  | 13.3  | 95,397  | 18.9  | 98.9           | —              |
| 3月末         | 68,850  | 18.5  | 99,425  | 23.9  | 98.0           | —              |
| 4月末         | 70,187  | 20.8  | 100,514 | 25.2  | 98.0           | —              |
| 5月末         | 71,532  | 23.1  | 102,915 | 28.2  | 97.3           | —              |
| 6月末         | 74,391  | 28.0  | 109,038 | 35.9  | 97.4           | —              |
| 7月末         | 73,796  | 27.0  | 103,066 | 28.4  | 98.8           | —              |
| 8月末         | 72,773  | 25.2  | 101,341 | 26.3  | 97.8           | —              |
| 9月末         | 73,466  | 26.4  | 102,682 | 28.0  | 97.1           | —              |
| (期 末)       |         |       |         |       |                |                |
| 2024年10月21日 | 77,292  | 33.0  | 108,327 | 35.0  | 97.2           | —              |

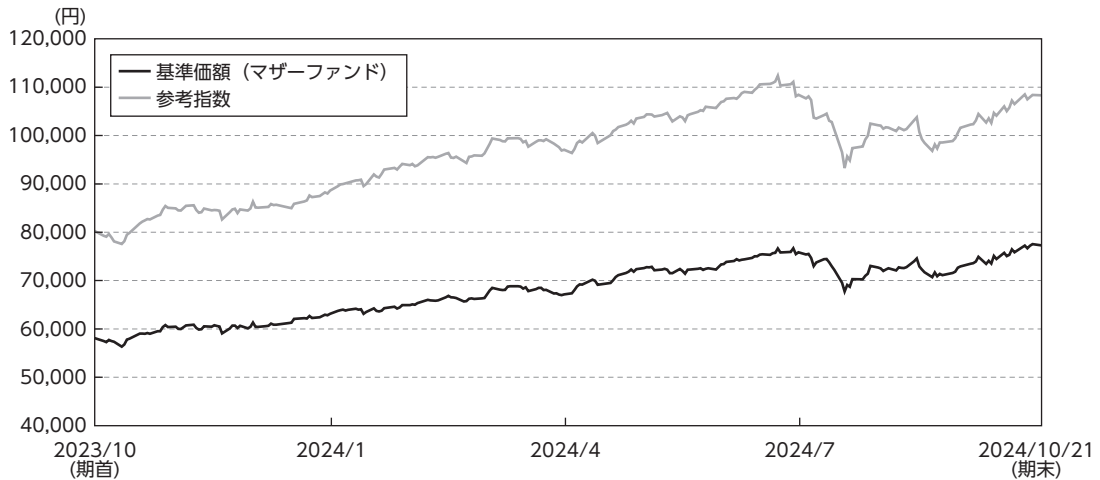
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

(注3) 当ファンドの参考指数は、MSCI World Index (配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M) です。当参考指数は、ファンドの設定日を10,000として、委託会社が算出したものです。

## 運用経過

## ■基準価額等の推移（2023年10月21日から2024年10月21日まで）



※当ファンドの参考指数は、MSCI World Index（配当込み／円換算ベース／三菱UFJ銀行T T M）です。当参考指数は、ファンドの設定日を10,000として、委託会社が算出したものです。

基準価額は期首の58,106円から、当期末は77,292円となり、値上り額は19,186円となりました。

## ■基準価額の主な変動要因

## 上昇要因

- ・先進国株式市場の上昇がプラス寄与しました。
- ・円がユーロに対して下落（円安）したことがプラス寄与しました。



## ■投資環境

### [株式市場]

当期間の先進国株式市場は上昇しました。欧米でインフレ圧力が低下し、金融引締め政策への打ち止め感の広がりと同期間の後半から利下げ政策に転換したことに加え、企業の好決算や堅調な業績見通し、景気の底堅さを示す経済指標などが好感され、先進国株式市場は堅調に推移しました。

### [為替市況]

外国為替市場では、円は米ドルに対して期末は期初とほぼ同じ水準となりました。期初に150円台で始まった後、米国長期金利の低下に伴う日米金利差の縮小などにより、円は上昇（円高米ドル安）しました。その後は米国の早期利下げ観測の後退から米国長期金利が上昇したことなどから円は下落（円安米ドル高）しましたが、日銀の利上げ決定などにより円は上昇し、期末は149円台で取引を終えました。円はユーロに対して下落（円安ユーロ高）しました。期初にユーロは158円台で始まり、期末には162円台となりました。

## ■当該投資信託のポートフォリオ

当ファンドは、運用指図の一部を委託しているエポック社のアナリストの調査と分析により、資本効率とフリー・キャッシュフローに着目して株主価値の創出に優れた銘柄に投資を行いました。

## ■今後の運用方針

株式市場は依然として各国の金融政策や経済成長などの動向に注目しています。そのような中、フリー・キャッシュフローを着実に生み出し、生み出したキャッシュを適切に配分する企業に投資することが重要であると考えます。

当ファンドでは、引き続き、株主還元に積極的な銘柄を世界中から選別し、ポートフォリオを構築することで、安定した配当等収益の確保および信託財産の中長期的な成長をめざします。

■ 1 万口当たりの費用明細

| 項目                               | 当期                        |                                 | 項目の概要   |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------------|---|
|                                  | (2023年10月21日～2024年10月21日) |                                 |   |
|                                  | 金額                        | 比率                              |   |
| 平均基準価額                           | 67,707円                   | －                               | 期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。   |
| (a) 売買委託手数料<br>（株式）              | 15円<br>(15)               | 0.022%<br>(0.022)               | (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<br>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<br>（株式）              | 12<br>(12)                | 0.018<br>(0.018)                | (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<br>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<br>（保管費用）<br><br>（その他） | 49<br>(48)<br><br>( 0)    | 0.072<br>(0.071)<br><br>(0.001) | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び<br>資金の送金・資産の移転等に要する費用<br>・その他は、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                               | 76                        | 0.112                           |   |

\* 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）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。  
\* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。  
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況（2023年10月21日から2024年10月21日まで）  
株 式

|    |               | 買 付                |                           | 売 付                 |                        |
|----|---------------|--------------------|---------------------------|---------------------|------------------------|
|    |               | 株 数                | 金 額                       | 株 数                 | 金 額                    |
| 国内 | 上 場           | 千株<br>8            | 千円<br>17,888              | 千株<br>20            | 千円<br>46,672           |
|    | ア メ リ カ       | 百株<br>980<br>( 82) | 千米ドル<br>5,683<br>(△ 4)    | 百株<br>1,105<br>( -) | 千米ドル<br>10,602<br>( 3) |
| 外国 | カ ナ ダ         | 95                 | 千カナダドル<br>405             | 121                 | 千カナダドル<br>557          |
|    | ユ ド イ ツ       | 36<br>( -)         | 千ユーロ<br>175<br>(△ 19)     | 209                 | 千ユーロ<br>840            |
|    | イ タ リ ア       | 85                 | 37                        | 262                 | 118                    |
|    | フ ラ ン ス       | 175                | 398                       | 182                 | 662                    |
|    | ロ オ ー ス ト リ ア | 12<br>( -)         | 84<br>(△ 28)              | 16                  | 91                     |
|    | イ ギ リ ス       | 605<br>( 73)       | 千英ポンド<br>658<br>( -)      | 471                 | 千英ポンド<br>646           |
|    | ス イ ス         | 12                 | 千スイスフラン<br>142            | 18                  | 千スイスフラン<br>175         |
|    | ノ ル ウ ェ ー     | 5                  | 千ノルウェークローネ<br>43          | 432                 | 千ノルウェークローネ<br>3,537    |
|    | 香 港           | 296                | 千香港ドル<br>1,650            | -                   | 千香港ドル<br>-             |
|    | 韓 国           | 17<br>( 15)        | 千韓国ウォン<br>110,383<br>( -) | 55                  | 千韓国ウォン<br>521,344      |

(注1) 金額は受け渡し代金です。  
(注2) 単位未満は切り捨てております。  
(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。  
(注4) アメリカ市場で取引されるADRを含みます。

■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         | 3,512,407千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 5,581,713千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)／(b)          | 0.62        |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2023年10月21日から2024年10月21日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

（注）利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細（2024年10月21日現在）

(1) 国内株式  
上場株式

| 銘柄           | 期首(前期末)   | 当 期 末 |        |
|--------------|-----------|-------|--------|
|              | 株 数       | 株 数   | 評 価 額  |
|              | 千株        | 千株    | 千円     |
| 医薬品(56.7%)   |           |       |        |
| アステラス製薬      | 20.6      | 21.8  | 38,913 |
| 輸送用機器(43.3%) |           |       |        |
| トヨタ自動車       | 13.1      | 11.7  | 29,735 |
| 情報・通信業(－%)   |           |       |        |
| ネットワンシステムズ   | 11.5      | －     | －      |
| 合 計          | 株 数 ・ 金 額 | 45    | 33     |
|              | 銘柄数<比率>   | 3     | 2      |
|              |           |       | <1.1%> |

（注1）銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

（注2）評価額欄の< >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ております。

（注4）－印は組入れなしです。

(2) 外国株式  
上場・登録株式

| 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      |
| AT&T INC                     | 211     | 217   | 476                   | 71,164  |
| ABBVIE INC                   | 48      | 40    | 756                   | 112,970 |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | 7       | －     | －                     | －       |
| AMERICAN ELECTRIC POWER      | 51      | 36    | 368                   | 55,038  |
| BANK OF AMERICA CORP         | 73      | 60    | 257                   | 38,487  |
| BEST BUY CO INC              | 29      | 27    | 260                   | 38,874  |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO      | 36      | 52    | 277                   | 41,504  |
| CVS HEALTH CORPORATION       | 28      | 48    | 293                   | 43,883  |
| CHEVRON CORP                 | 13      | 15    | 230                   | 34,420  |
| COCA-COLA CO/THE             | 43      | 30    | 214                   | 32,061  |
| CUMMINS INC                  | 17      | 12    | 426                   | 63,671  |
| DELL TECHNOLOGIES -C         | 38      | 32    | 407                   | 60,923  |
| DOW INC                      | 68      | 78    | 415                   | 62,045  |
| DUKE ENERGY CORP             | 23      | 22    | 268                   | 40,168  |
| EMERSON ELECTRIC CO          | 32      | 20    | 230                   | 34,474  |
| ENTERGY CORP                 | 26      | 18    | 245                   | 36,669  |
| ESSENTIAL UTILITIES INC      | －       | 54    | 221                   | 33,047  |
| EVERGY INC                   | 55      | －     | －                     | －       |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRIS    | －       | 203   | 420                   | 62,811  |
| HOME DEPOT INC               | 6       | 5     | 238                   | 35,595  |

| 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      |                        |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP    | 55      | 39  | 920   | 137,576 | ソフトウェア・サービス            |
| IRON MOUNTAIN INC              | 113     | 59  | 751   | 112,302 | エクイティ不動産投資信託 (REIT)    |
| JPMORGAN CHASE & CO            | 31      | 16  | 377   | 56,409  | 銀行                     |
| JOHNSON & JOHNSON              | 12      | 14  | 234   | 35,012  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LAZARD INC                     | －       | 98  | 526   | 78,749  | 金融サービス                 |
| ELI LILLY & CO                 | 4       | 2   | 212   | 31,686  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LOCKHEED MARTIN CORP           | 5       | 4   | 260   | 38,946  | 資本財                    |
| MSC INDUSTRIAL DIRECT CO-A     | 48      | 48  | 408   | 61,024  | 資本財                    |
| MCDONALD'S CORP                | 7       | 7   | 237   | 35,430  | 消費者サービス                |
| MERCK & CO. INC.               | 29      | 20  | 226   | 33,850  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| METLIFE INC                    | 64      | 54  | 461   | 68,923  | 保険                     |
| NEXTERA ENERGY INC             | 50      | 48  | 406   | 60,812  | 公益事業                   |
| NISOURCE INC                   | 116     | 111 | 390   | 58,317  | 公益事業                   |
| OMNICOM GROUP                  | 25      | 27  | 289   | 43,293  | メディア・娯楽                |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP   | 17      | 14  | 276   | 41,344  | 銀行                     |
| PFIZER INC                     | 82      | 93  | 271   | 40,624  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL    | 63      | 54  | 657   | 98,185  | 食品・飲料・タバコ              |
| PINNACLE WEST CAPITAL          | 29      | 28  | 253   | 37,942  | 公益事業                   |
| RTX CORP                       | 28      | 18  | 229   | 34,283  | 資本財                    |
| REALTY INCOME CORP             | 58      | 53  | 343   | 51,316  | エクイティ不動産投資信託 (REIT)    |
| REGIONS FINANCIAL CORP         | 127     | 106 | 252   | 37,747  | 銀行                     |
| SALESFORCE INC                 | －       | 10  | 304   | 45,568  | ソフトウェア・サービス            |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR    | 42      | 28  | 569   | 85,027  | 半導体・半導体製造装置            |
| TRUIST FINANCIAL CORP          | 74      | 62  | 272   | 40,680  | 銀行                     |
| US BANCORP                     | 73      | 60  | 296   | 44,362  | 銀行                     |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B     | 12      | 28  | 387   | 57,889  | 運輸                     |
| UNITEDHEALTH GROUP INC         | 5       | －   | －     | －       | ヘルスケア機器・サービス           |
| VAIL RESORTS INC               | 8       | 13  | 237   | 35,468  | 消費者サービス                |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC     | 88      | 90  | 397   | 59,351  | 電気通信サービス               |
| VICI PROPERTIES INC            | 94      | 132 | 440   | 65,843  | エクイティ不動産投資信託 (REIT)    |
| WEC ENERGY GROUP INC           | 36      | 25  | 256   | 38,345  | 公益事業                   |
| WALMART INC                    | 13      | 27  | 224   | 33,510  | 生活必需品流通・小売り            |
| WILLIAMS COS INC               | 62      | 65  | 344   | 51,467  | エネルギー                  |
| LAZARD LTD-CL A                | 112     | －   | －     | －       | 金融サービス                 |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A       | 42      | 48  | 441   | 65,923  | 素材                     |
| GARMIN LTD                     | 19      | 12  | 203   | 30,400  | 耐久消費財・アパレル             |
| EATON CORP PLC                 | 10      | －   | －     | －       | 資本財                    |
| NUTRIEN LTD                    | 46      | 60  | 287   | 42,984  | 素材                     |
| LINDE PLC                      | 6       | 4   | 232   | 34,745  | 素材                     |
| RESTAURANT BRANDS INTERN       | 83      | 71  | 501   | 74,955  | 消費者サービス                |
| MEDTRONIC PLC                  | 46      | 38  | 354   | 52,914  | ヘルスケア機器・サービス           |
| COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS | 106     | 71  | 563   | 84,188  | 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                 |
| (アメリカ・・・米国店頭市場)             |  | 百株            | 百株    | 千米ドル      | 千円      |                        |
| ANALOG DEVICES INC          |  | 39            | 23    | 536       | 80,112  | 半導体・半導体製造装置            |
| APPLE INC                   |  | 19            | 14    | 339       | 50,707  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR   |  | 78            | 42    | 331       | 49,572  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BROADCOM INC                |  | 11            | 51    | 927       | 138,544 | 半導体・半導体製造装置            |
| CISCO SYSTEMS INC           |  | 115           | 106   | 601       | 89,922  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| COLUMBIA BANKING SYSTEM INC |  | 114           | 101   | 279       | 41,695  | 銀行                     |
| META PLATFORMS INC          |  | －             | 4     | 236       | 35,318  | メディア・娯楽                |
| HASBRO INC                  |  | 53            | 46    | 341       | 51,009  | 耐久消費財・アパレル             |
| KLA CORP                    |  | 8             | 4     | 314       | 47,045  | 半導体・半導体製造装置            |
| MICROSOFT CORP              |  | 25            | 20    | 854       | 127,720 | ソフトウェア・サービス            |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC  |  | －             | 39    | 284       | 42,517  | 食品・飲料・タバコ              |
| NETAPP INC                  |  | 33            | 27    | 350       | 52,430  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| PAYCHEX INC                 |  | 17            | 17    | 240       | 35,995  | ソフトウェア・サービス            |
| PEPSICO INC                 |  | 12            | 12    | 218       | 32,594  | 食品・飲料・タバコ              |
| TEXAS INSTRUMENTS INC       |  | 23            | 22    | 455       | 68,122  | 半導体・半導体製造装置            |
| (アメリカ・・・英国市場)               |  |               |       |           |         |                        |
| SAMSUNG ELECTR-GDR          |  | 2             | 2     | 236       | 35,377  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| 小 計                         |  | 株 数 ・ 金 額     | 3,331 | 3,288     | 26,861  | 4,013,908              |
|                             |  | 銘 柄 数 < 比 率 > | 72    | 73        | －       | <66.6%>                |
| (カナダ・・・トロント市場)              |  | 百株            | 百株    | 千カナダドル    | 千円      |                        |
| ROGERS COMMUNICATIONS -CL B |  | 54            | 57    | 310       | 33,568  | 電気通信サービス               |
| TELUS CORP                  |  | 163           | 148   | 335       | 36,314  | 電気通信サービス               |
| GREAT-WEST LIFECO INC       |  | 73            | 77    | 368       | 39,861  | 保険                     |
| ENBRIDGE INC                |  | 98            | 86    | 500       | 54,122  | エネルギー                  |
| ROYAL BANK OF CANADA        |  | 27            | 21    | 369       | 40,010  | 銀行                     |
| BCE INC                     |  | 82            | 83    | 384       | 41,643  | 電気通信サービス               |
| 小 計                         |  | 株 数 ・ 金 額     | 499   | 474       | 2,268   | 245,520                |
|                             |  | 銘 柄 数 < 比 率 > | 6     | 6         | －       | < 4.1%>                |
| (ユーロ・・・ドイツ)                 |  | 百株            | 百株    | 千ユーロ      | 千円      |                        |
| DHL GROUP                   |  | 111           | 92    | 351       | 57,086  | 運輸                     |
| BAYER AG                    |  | 46            | －     | －         | －       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ALLIANZ SE-REG              |  | 17            | 14    | 441       | 71,714  | 保険                     |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG  |  | 6             | 5     | 289       | 47,014  | 保険                     |
| SIEMENS AG-REG              |  | 18            | 13    | 254       | 41,248  | 資本財                    |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG     |  | 290           | 191   | 540       | 87,801  | 電気通信サービス               |
| 小 計                         |  | 株 数 ・ 金 額     | 491   | 318       | 1,877   | 304,864                |
|                             |  | 銘 柄 数 < 比 率 > | 6     | 5         | －       | < 5.1%>                |
| (ユーロ・・・イタリア)                |  | 百株            | 百株    | 千ユーロ      | 千円      |                        |
| SNAM SPA                    |  | 1,049         | 872   | 399       | 64,885  | 公益事業                   |
| 小 計                         |  | 株 数 ・ 金 額     | 1,049 | 872       | 399     | 64,885                 |
|                             |  | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1     | 1         | －       | < 1.1%>                |

| 銘柄                           |               | 期首(前期末) | 当 期 末 |            | 業 種 等     |  |
|------------------------------|---------------|---------|-------|------------|-----------|--|
|                              |               | 株 数     | 株 数   | 評 価 額      |           |  |
|                              |               |         |       | 外 貨 建 金 額  |           | 邦貨換算金額   |
| (ユーロ・・・フランス)                 |               | 百株      | 百株    | 千ユーロ       | 千円        | 電気通信サービス<br>医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス<br>保険<br>エネルギー<br>資本財<br>自動車・自動車部品  |
| ORANGE S.A.                  |               | 298     | 355   | 361        | 58,700    |  |
| SANOFI                       |               | 58      | 51    | 523        | 84,988    |  |
| AXA SA                       |               | 187     | 166   | 601        | 97,657    |  |
| TOTALENERGIES SE             |               | 113     | 94    | 562        | 91,362    |  |
| VINCI SA                     |               | 21      | 19    | 210        | 34,145    |  |
| MICHELIN(CGDE)               |               | 90      | 75    | 257        | 41,819    |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 769     | 762   | 2,517      | 408,674   |  |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 6       | 6     | －          | < 6.8% >  |  |
| (ユーロ・・・オーストリア)               |               | 百株      | 百株    | 千ユーロ       | 千円        | 銀行   |
| BAWAG GROUP AG               |               | 65      | 62    | 443        | 72,049    |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 65      | 62    | 443        | 72,049    |  |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1       | 1     | －          | < 1.2% >  |  |
| ユ ー ロ 計                      | 株 数 ・ 金 額     | 2,376   | 2,016 | 5,238      | 850,474   |  |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 14      | 13    | －          | < 14.1% > |  |
| (イギリス・・・英国市場)                |               | 百株      | 百株    | 千英ポンド      | 千円        | 資本財<br>食品・飲料・タバコ<br>食品・飲料・タバコ<br>家庭用品・パーソナル用品<br>エクイティ不動産投資信託 (REIT)<br>公益事業<br>医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス<br>金融サービス |
| BAE SYSTEMS PLC              |               | 229     | 166   | 219        | 42,867    |  |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC |               | 164     | 114   | 302        | 59,056    |  |
| IMPERIAL BRANDS PLC          |               | 131     | 216   | 499        | 97,301    |  |
| UNILEVER PLC                 |               | 81      | 62    | 302        | 58,941    |  |
| SEGRO PLC                    |               | －       | 192   | 161        | 31,417    |  |
| NATIONAL GRID PLC            |               | 285     | 237   | 243        | 47,523    |  |
| GSK PLC                      |               | 220     | 183   | 270        | 52,677    |  |
| SCHRODERS PLC                |               | 434     | 581   | 216        | 42,267    |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 1,547   | 1,753 | 2,216      | 432,051   |  |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 7       | 8     | －          | < 7.2% >  |  |
| (スイス・・・スイス証券取引所)             |               | 百株      | 百株    | 千スイスフラン    | 千円        | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス<br>医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス<br>食品・飲料・タバコ  |
| NOVARTIS AG-REG              |               | 61      | 51    | 520        | 89,953    |  |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN |               | 7       | 8     | 230        | 39,734    |  |
| NESTLE SA-REG                |               | 19      | 22    | 195        | 33,671    |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 88      | 82    | 946        | 163,359   |  |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 3       | 3     | －          | < 2.7% >  |  |
| (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        | 食品・飲料・タバコ  |
| ORKLA ASA                    |               | 427     | －     | －          | －         |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 427     | －     | －          | －         |  |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1       | －     | －          | < －% >    |  |
| (香港・・・香港市場)                  |               | 百株      | 百株    | 千香港ドル      | 千円        | 保険   |
| AIA GROUP LTD                |               | －       | 296   | 1,876      | 36,087    |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | －       | 296   | 1,876      | 36,087    |  |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | －       | 1     | －          | < 0.6% >  |  |

| 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    |                |
| (韓国・・・韓国市場)             |               | 百株      | 百株    | 千韓国ウォン    | 千円        | 電気通信サービス<br>運輸 |
| SK TELECOM CO.LTD       |               | 76      | 74    | 416,498   | 45,481    |                |
| HYUNDAI GLOVIS CO. LTD. |               | 19      | —     | —         | —         |                |
| 小 計                     | 株 数 ・ 金 額     | 95      | 74    | 416,498   | 45,481    |                |
|                         | 銘 柄 数 < 比 率 > | 2       | 1     | —         | < 0.8%>   |                |
| 合 計                     | 株 数 ・ 金 額     | 8,365   | 7,985 | —         | 5,786,883 |                |
|                         | 銘 柄 数 < 比 率 > | 105     | 105   | —         | <96.0%>   |                |

(注1) 邦貨換算金額は、当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です。  
(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨てております。  
(注4) ー印は組入れなしです。  
(注5) 業種は、G I C S（世界産業分類基準）に準じて分類しています。  
(注6) アメリカには、アメリカ市場で取引されるADRを含みます。

■有価証券の貸付及び借入の状況（2024年10月21日現在）  
該当事項はありません。



■投資信託財産の構成

(2024年10月21日現在)

| 項 目                    | 当 期 末     |       |
|------------------------|-----------|-------|
|                        | 評 価 額     | 比 率   |
|                        | 千円        | %     |
| 株 式                    | 5,855,532 | 97.2  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等、 そ の 他 | 171,107   | 2.8   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額        | 6,026,639 | 100.0 |

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。  
(注2) 当期末における外貨建純資産 (5,936,372千円) の投資信託財産総額 (6,026,639千円) に対する比率は98.5%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、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=149.43円、1カナダドル=108.21円、1ユーロ=162.36円、1英ポンド=194.96円、1スイスフラン=172.67円、1オーストラリアドル=100.19円、1香港ドル=19.23円、1シンガポールドル=114.03円、1韓国ウォン=0.1092円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                       | 当 期 末<br>2024年10月21日 |
|---------------------------|----------------------|
| (A) 資 産                   | 6,026,639,344円       |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等           | 163,970,119          |
| 株 式(評価額)                  | 5,855,532,318        |
| 未 収 配 当 金                 | 7,136,846            |
| 未 収 利 息                   | 61                   |
| (B) 負 債                   | 417,840              |
| 未 払 解 約 金                 | 417,840              |
| (C) 純 資 産 総 額(A－B)        | 6,026,221,504        |
| 元 本                       | 779,672,380          |
| 次 期 繰 越 損 益 金             | 5,246,549,124        |
| (D) 受 益 権 総 口 数           | 779,672,380口         |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C／D) | 77,292円              |

(注1) 当親ファンドの期首元本額は940,169,088円、期中追加設定元本額は108,270,925円、期中一部解約元本額は268,767,633円です。  
(注2) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、マニユライフ・新グローバル配当株ファンド(毎月分配型) 710,327,310円、マニユライフ・新グローバル配当株ファンド(年2回決算型) 69,345,070円です。  
(注3) 1口当たり純資産額は7.7292円です。

■損益の状況

| 項 目                  | 当 期<br>自 2023年10月21日<br>至 2024年10月21日 |
|----------------------|---------------------------------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 185,379,100円                          |
| 受 取 配 当 金            | 182,226,829                           |
| 受 取 利 息              | 3,059,020                             |
| そ の 他 収 益 金          | 93,251                                |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 1,438,184,806                         |
| 売 買 益                | 1,589,293,769                         |
| 売 買 損                | △ 151,108,963                         |
| (C) 信 託 報 酬 等        | △ 4,097,863                           |
| (D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C) | 1,619,466,043                         |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 4,522,764,656                         |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 639,705,701                           |
| (G) 解 約 差 損 益 金      | △1,535,387,276                        |
| (H) 計 (D＋E＋F＋G)      | 5,246,549,124                         |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)     | 5,246,549,124                         |

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

※当ファンドは監査対象ではありません。

## お知らせ

### ◆約款変更

該当事項はありません。

### ◆運用体制の変更

該当事項はありません。