

グローバル高配当株式ファンド（奇数月分配型）

運用報告書（全体版）

第220期（決算日 2024年7月22日）第221期（決算日 2024年9月24日）第222期（決算日 2024年11月21日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

「グローバル高配当株式ファンド（奇数月分配型）」は、2024年11月21日に第222期の決算を行ないましたので、第220期から第222期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	2005年11月22日から原則無期限です。	
運用方針	主として「世界高配当利回り株式マザーファンド」受益証券に投資を行ない、安定した収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要運用対象	グローバル高配当株式ファンド（奇数月分配型）	「世界高配当利回り株式マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	世界高配当利回り株式マザーファンド	世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	グローバル高配当株式ファンド（奇数月分配型）	株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	世界高配当利回り株式マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	第1計算期は収益分配を行ないません。第2計算期以降、毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。ただし、基準価額水準などを勘案し、上記安定分配相当額のほか、委託者が決定する金額を付加して分配を行なう場合があります。	

<440639>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近24期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	標準価額			株組 入比	式率	純資 産額	
		税分	込配	み金 期騰 落				
	円						百万円	
199期(2022年6月21日)	12,224			15		0.3	93.5	6,514
200期(2022年7月21日)	12,982			15		6.3	92.8	7,004
201期(2022年8月22日)	13,418			15		3.5	93.9	7,206
202期(2022年9月21日)	13,035			15		△2.7	94.6	6,928
203期(2022年10月21日)	12,928			15		△0.7	94.2	6,848
204期(2022年11月21日)	13,613			15		5.4	93.6	7,231
205期(2022年12月21日)	12,665			15		△6.9	92.7	6,771
206期(2023年1月23日)	13,113			15		3.7	93.2	7,151
207期(2023年2月21日)	13,773			15		5.1	93.6	7,453
208期(2023年3月22日)	13,142			15		△4.5	93.1	7,182
209期(2023年4月21日)	13,804			15		5.2	94.2	7,611
210期(2023年5月22日)	13,925			15		1.0	93.9	7,737
211期(2023年6月21日)	14,569			15		4.7	93.5	8,115
212期(2023年7月21日)	14,771			15		1.5	92.7	8,340
213期(2023年8月21日)	14,787			15		0.2	92.2	8,384
214期(2023年9月21日)	15,121			15		2.4	93.7	8,613
215期(2023年10月23日)	14,480			15		△4.1	94.7	8,375
216期(2023年11月21日)	15,214			15		5.2	95.0	8,810
217期(2024年1月22日)	15,643			200		4.1	94.0	9,117
218期(2024年3月21日)	16,748			200		8.3	93.0	11,489
219期(2024年5月21日)	17,610			200		6.3	95.5	14,015
220期(2024年7月22日)	17,833			200		2.4	94.5	16,435
221期(2024年9月24日)	16,689			200		△5.3	94.7	16,431
222期(2024年11月21日)	17,443			200		5.7	94.7	17,921

(注) 標準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよ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
			騰	落	
第220期	(期 首) 2024年 5月21日	円 17,610		% —	% 95.5
	5月末	17,278		△1.9	95.2
	6月末	18,098		2.8	95.4
	(期 末) 2024年 7月22日	18,033		2.4	94.5
第221期	(期 首) 2024年 7月22日	17,833		—	94.5
	7月末	17,132		△3.9	93.8
	8月末	16,765		△6.0	94.5
	(期 末) 2024年 9月24日	16,889		△5.3	94.7
第222期	(期 首) 2024年 9月24日	16,689		—	94.7
	9月末	16,816		0.8	94.6
	10月末	17,713		6.1	94.7
	(期 末) 2024年11月21日	17,643		5.7	94.7

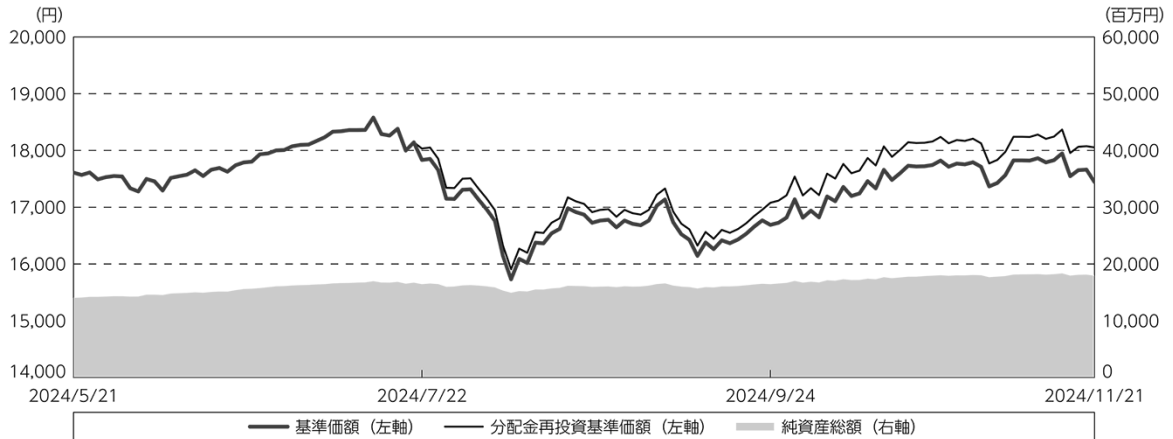
(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

○運用経過

（2024年5月22日～2024年11月21日）

作成期間中の基準価額等の推移



第220期首：17,610円

第222期末：17,443円（既払分配金（税込み）：600円）

騰落率：2.5%（分配金再投資ベース）

- （注）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）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）分配金再投資基準価額は、作成期首（2024年5月21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）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）当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、「世界高配当利回り株式マザーファンド」受益証券を通じて相対的に配当利回りが高く、中期的な増配および値上がりが期待できると判断した世界各国の株式に分散投資を行なうことで、安定的な配当収入の確保と信託財産の成長をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・米国における底堅い経済データとインフレ沈静化を背景としたソフトランディング期待が高まったこと。
- ・中国が複数の経済下支え策を発表したこと。
- ・米国大統領選挙でトランプ氏が勝利したことを受けて、減税や規制緩和への期待が高まったこと。

＜値下がり要因＞

- ・米国の非農業部門雇用者数が市場予想を下回る内容となったことを受けて、米国の景気減速懸念が高まったこと。
- ・米国大統領選挙を控える中で、今後の政策変更がインフレや金利に与える影響が不透明であったこと。

投資環境

（株式市況）

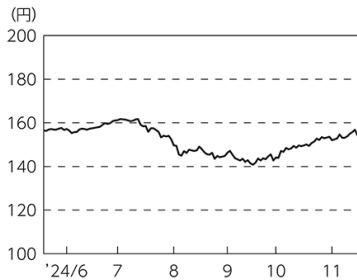
期間中の世界株式市場は上昇しました。

期間の初めは堅調な米国企業決算や、経済に対するソフトランディングへの期待を背景に上昇しました。その後2024年7月下旬から8月にかけては、大手テクノロジー企業の市場の高い期待を超える程ではない業績が発表されたことや、米国の非農業部門雇用者数が市場予想を下回る内容となったことを受けて、米国の景気減速懸念が高まったことから市場は急落する局面が見られました。しかし、堅調な米国経済指標の発表などを受けてその後は反発し、9月は発表された中国の景気刺激策や米国の利下げなどが株価の上昇を支えました。期間末にかけては米国大統領選挙を控えて、今後の政策変更がインフレや金利に与える影響が不透明であったことなどが相場の重しとなる局面があったものの、トランプ氏が勝利したことを受けて、減税や規制緩和への期待感が相場を下支えしました。

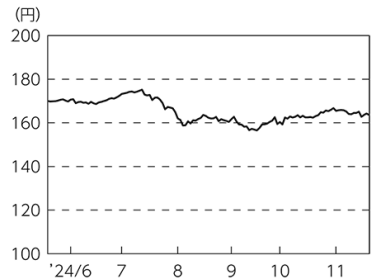
（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。

円／アメリカドルの推移



円／ユーロの推移



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、「世界高配当利回り株式マザーファンド」受益証券を高位に組み入れて運用を行ないました。

（世界高配当利回り株式マザーファンド）

国別では、配当が魅力的でキャッシュフローの安定した銘柄が多くあると考えている米国（米国上場の他国株式を除く）の組入比率を約6割とし、また欧州（含む英国）は約2割としました。米国地域は、配当とキャッシュフローが安定的かつ魅力的な企業を中心に保有しました。欧州地域は、配当利回り面での魅力度の高い銘柄を中心に保有しました。セクター別では、公益や金融サービス、自動車などのセクターの組入比率を高めました。これらのセクターは、企業の財務状況が健全で、堅調なキャッシュフローに支えられ、配当の成長が見込めるものと判断しました。

銀行、メディア、ヘルスケア・サービスなどのセクターにおける銘柄選択は、パフォーマンスにプラスに寄与しました。一方、自動車、産業循環、テクノロジー（半導体・ハードウェア）などのセクターにおける銘柄選択が、パフォーマンスにマイナスに影響しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第220期	第221期	第222期
	2024年5月22日～ 2024年7月22日	2024年7月23日～ 2024年9月24日	2024年9月25日～ 2024年11月21日
当期分配金	200	200	200
（対基準価額比率）	1.109%	1.184%	1.134%
当期の収益	200	28	57
当期の収益以外	—	171	142
翌期繰越分配対象額	9,695	9,525	9,384

（注）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）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

（当ファンド）

引き続き、ファンドの基本方針に則り、「世界高配当利回り株式マザーファンド」受益証券を原則として高位に組み入れて運用を行ないます。

（世界高配当利回り株式マザーファンド）

引き続き、配当ならびにキャッシュフローが安定的かつ魅力的と判断する企業への投資に注力する方針です。原則としてファンダメンタル・リサーチによって、長期的な収益力とキャッシュフローを生み出す力を持った企業の発掘に努めていきます。これらの企業の本源的価値と市場価格を比較することで、優れたキャッシュフローを生み出す力を持ち、配当が安定的または成長しているにもかかわらず、株価が割安に放置されていると考えられる銘柄を見極めることに努めます。配当水準が高く、中長期的に配当の増加および株価の上昇が見込める企業を重視し、投資を行なう方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2024年5月22日～2024年11月21日）

項 目	第220期～第222期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	126	0.726	(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 ）	（ 68 ）	（ 0.394 ）	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	（ 53 ）	（ 0.305 ）	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	（ 5 ）	（ 0.028 ）	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	3	0.015	(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 ）	（ 3 ）	（ 0.015 ）	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	（ 0 ）	（ 0.000 ）	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	4	0.026	(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 ）	（ 4 ）	（ 0.026 ）	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	（ 0 ）	（ 0.000 ）	
(d) そ の 他 費 用	16	0.091	(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 ）	（ 13 ）	（ 0.076 ）	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 ）	（ 0 ）	（ 0.002 ）	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 費 用 等 ）	（ 1 ）	（ 0.008 ）	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用など
（ そ の 他 ）	（ 1 ）	（ 0.005 ）	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	149	0.858	
作成期間の平均基準価額は、17,300円です。			

(注) 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・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

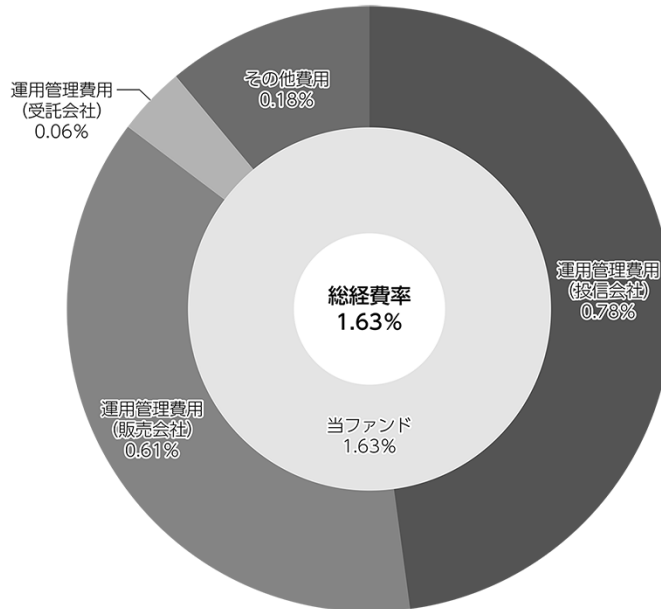
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 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1.63%です。



(注) 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) 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) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 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5月22日～2024年11月21日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第220期～第222期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
世界高配当利回り株式マザーファンド	千口 637,693	千円 3,811,104	千口 80,104	千円 479,777

○株式売買比率

(2024年5月22日～2024年11月21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220期～第222期	
	世界高配当利回り株式マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	17,762,465千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	15,407,857千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.15	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月22日～2024年11月21日)

該当事項はございません。

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、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年5月22日～2024年11月21日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年5月22日～2024年11月21日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年11月21日現在)

親投資信託残高

銘柄	第219期末	第222期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
世界高配当利回り株式マザーファンド	2,307,123	2,864,712	17,649,780

(注) 親投資信託の2024年11月21日現在の受益権総口数は、2,864,712千口です。

○投資信託財産の構成

(2024年11月21日現在)

項目	第222期末	
	評価額	比率
	千円	%
世界高配当利回り株式マザーファンド	17,649,780	97.0
コール・ローン等、その他	541,595	3.0
投資信託財産総額	18,191,375	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 世界高配当利回り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（17,806,477千円）の投資信託財産総額（17,873,397千円）に対する比率は99.6%です。

(注) 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。1アメリカドル=155.13円、1カナダドル=111.04円、1ユーロ=163.58円、1イギリスポンド=196.38円、1スイスフラン=175.59円、1スウェーデンクローナ=14.08円、1ノルウェークローネ=14.03円、1デンマーククローネ=21.93円、1チェココルナ=6.4692円、1オーストラリアドル=101.05円、1ニュージーランドドル=91.23円、1香港ドル=19.93円、1シンガポールドル=115.51円、1南アフリカランド=8.56円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第220期末	第221期末	第222期末
	2024年7月22日現在	2024年9月24日現在	2024年11月21日現在
	円	円	円
(A) 資産	16,678,296,760	16,678,073,098	18,191,375,118
コール・ローン等	360,825,950	284,025,924	373,234,178
世界高配当利回り株式マザーファンド(評価額)	16,173,483,068	16,226,613,320	17,649,780,467
未収入金	143,987,051	167,432,104	168,358,090
未収利息	691	1,750	2,383
(B) 負債	243,237,658	246,529,218	269,871,022
未払収益分配金	184,319,103	196,915,669	205,483,512
未払解約金	18,148,116	5,559,345	21,011,026
未払信託報酬	37,989,071	40,321,358	40,221,907
その他未払費用	2,781,368	3,732,846	3,154,577
(C) 純資産総額(A-B)	16,435,059,102	16,431,543,880	17,921,504,096
元本	9,215,955,183	9,845,783,459	10,274,175,603
次期繰越損益金	7,219,103,919	6,585,760,421	7,647,328,493
(D) 受益権総口数	9,215,955,183口	9,845,783,459口	10,274,175,603口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,833円	16,689円	17,443円

(注) 当ファンドの第220期首元本額は7,958,716,929円、第220～222期中追加設定元本額は2,710,971,659円、第220～222期中一部解約元本額は395,512,985円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第220期1.7833円、第221期1.6689円、第222期1.7443円です。

○損益の状況

項 目	第220期	第221期	第222期
	2024年5月22日～ 2024年7月22日	2024年7月23日～ 2024年9月24日	2024年9月25日～ 2024年11月21日
	円	円	円
(A) 配当等収益	37,239	93,084	104,929
受取利息	37,239	93,084	104,929
(B) 有価証券売買損益	407,996,676	△ 821,007,623	971,448,133
売買益	412,016,632	13,073,965	987,656,080
売買損	△ 4,019,956	△ 834,081,588	△ 16,207,947
(C) 信託報酬等	△ 38,994,775	△ 41,388,811	△ 39,766,735
(D) 当期損益金(A+B+C)	369,039,140	△ 862,303,350	931,786,327
(E) 前期繰越損益金	4,465,588,755	4,602,416,090	3,473,435,089
(F) 追加信託差損益金	2,568,795,127	3,042,563,350	3,447,590,589
(配当等相当額)	(4,281,449,216)	(4,943,493,662)	(5,440,547,522)
(売買損益相当額)	(△1,712,654,089)	(△1,900,930,312)	(△1,992,956,933)
(G) 計(D+E+F)	7,403,423,022	6,782,676,090	7,852,812,005
(H) 収益分配金	△ 184,319,103	△ 196,915,669	△ 205,483,512
次期繰越損益金(G+H)	7,219,103,919	6,585,760,421	7,647,328,493
追加信託差損益金	2,568,795,127	3,042,563,350	3,447,590,589
(配当等相当額)	(4,284,954,371)	(4,945,212,805)	(5,441,664,341)
(売買損益相当額)	(△1,716,159,244)	(△1,902,649,455)	(△1,994,073,752)
分配準備積立金	4,650,308,792	4,433,089,862	4,199,737,904
繰越損益金	-	△ 889,892,791	-

(注) 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) 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) 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) 親投資信託の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した費用のうち、2024年5月22日～2024年11月21日の期間に当ファンドが負担した費用は34,893,355円です。

(注) 分配金の計算過程（2024年5月22日～2024年11月21日）は以下の通りです。

項 目	2024年5月22日～ 2024年7月22日	2024年7月23日～ 2024年9月24日	2024年9月25日～ 2024年11月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	52,945,695円	27,589,441円	43,026,781円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	316,093,445円	0円	16,387,842円
c. 信託約款に定める収益調整金	4,284,954,371円	4,945,212,805円	5,441,664,341円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	4,465,588,755円	4,602,416,090円	4,345,806,793円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	9,119,582,266円	9,575,218,336円	9,846,885,757円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	9,895円	9,725円	9,584円
g. 分配金	184,319,103円	196,915,669円	205,483,512円
h. 分配金(1万円当たり)	200円	200円	200円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○分配金のお知らせ

	第220期	第221期	第222期
1 万口当たり分配金（税込み）	200円	200円	200円

○お知らせ

約款変更について

2024年5月22日から2024年11月21日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

世界高配当利回り株式マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日 2024年11月21日）
（2023年11月22日～2024年11月21日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2005年11月22日から原則無期限です。
運用方針	相対的に配当利回りが高く、かつ中長期的な増配および値上がりの期待できる世界各国（日本を含みます。）の株式に分散投資を行なうことで、安定的な配当収入の確保と信託財産の成長をめざします。
主要運用対象	世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

相対的に配当利回りが高く、かつ中長期的な増配および値上がりの期待できる世界各国（日本を含みます。）の株式に分散投資を行なうことで、安定的な配当収入の確保と信託財産の成長をめざします。

株式の銘柄選定にあたっては、各銘柄毎の配当利回り水準、配当余力に加えて、各国市況動向や、各銘柄毎のファンダメンタルズ、割安性、流動性などの分析も行ない投資を行ないません。

株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。

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を行ないません。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<436496>

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		株 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率		
15期(2020年11月24日)	円		%	%	百万円
	26,785		9.0	97.0	5,551
16期(2021年11月22日)		36,384	35.8	95.9	6,384
17期(2022年11月21日)		42,722	17.4	94.4	7,169
18期(2023年11月21日)		49,144	15.0	95.9	8,731
19期(2024年11月21日)		61,611	25.4	96.2	17,649

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよ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
		騰 落	率	
(期 首) 2023年11月21日	円		%	%
	49,144		—	95.9
11月末		48,951	△ 0.4	95.7
12月末		49,910	1.6	94.8
2024年1月末		51,971	5.8	95.4
2月末		54,429	10.8	95.4
3月末		56,301	14.6	95.7
4月末		57,076	16.1	97.0
5月末		58,490	19.0	97.3
6月末		61,403	24.9	97.1
7月末		58,816	19.7	95.5
8月末		57,601	17.2	96.1
9月末		58,569	19.2	96.0
10月末		61,810	25.8	96.1
(期 末) 2024年11月21日		61,611	25.4	96.2

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2023年11月22日～2024年11月21日)

基準価額の推移

期間の初め49,144円の基準価額は、期間末に61,611円となり、騰落率は+25.4%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・米国における底堅い経済データとインフレ沈静化を背景としたソフトランディング期待が高まったこと。
- ・中国が複数の経済下支え策を発表したこと。
- ・米国大統領選挙でトランプ氏が勝利したことを受けて、減税や規制緩和への期待が高まったこと。

<値下がり要因>

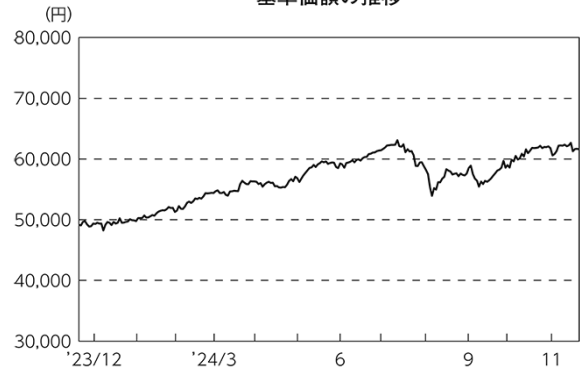
- ・イランとイスラエルとの間の対立激化など中東情勢に対する懸念が高まったこと。
- ・米国の非農業部門雇用者数が市場予想を下回る内容となったことを受けて、米国の景気減速懸念が高まったこと。
- ・米国大統領選挙を控える中で、今後の政策変更がインフレや金利に与える影響が不透明であったこと。

(株式市況)

期間中の世界株式市場は上昇しました。

米国および欧州でインフレ鈍化を示すデータが示され、中央銀行による2024年の利下げはそれまでの予想よりも早まるとの期待が高まる中でグローバル株式市場は上昇し、明るい見通しで2023年末を迎えました。2024年の年明け後も、米国における底堅い経済データとインフレ沈静化を背景としたソフトランディング期待が株式市場への継続的な追い風となりました。4月以降は、米国のインフレが事前予想を上回り米連邦準備制度理事会（FRB）高官が利下げに慎重な姿勢を示す中で早期利下げ期待が後退したことや、中東情勢への懸念が高まる中でグローバル株式市場が下落する場面も見られましたが、その後堅調な米国企業決算や、経済に対するソフトランディングへの期待を背景に上昇しました。7月下旬から8月にかけては、大手テクノロジー企業の市場の高い期待を超える程ではない業績が発表されたことや、米国の非農業部門雇用者数が市場予想を下回る内容となったことを受けて、米国の景気減速懸念が高まったことから市場は急落する局面が見られました。しかし、堅調な米国経済指標の発表などを受けてその後は反発し、9月は発表された中国の景気刺激策や米国の利下げなどが株価の上昇を支えました。期間末にかけては米国大統領選挙を控えて、今後の政策変更がインフレや金利に与える影響が不透明であったことなどが相場の重しとなる局面があったものの、トランプ氏が勝利したことを受けて、減税や規制緩和への期待感が相場を下支えました。

基準価額の推移

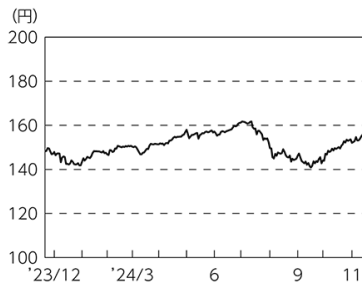


期首	期中高値	期中安値	期末
2023/11/21	2024/07/11	2023/12/08	2024/11/21
49,144円	63,094円	48,242円	61,611円

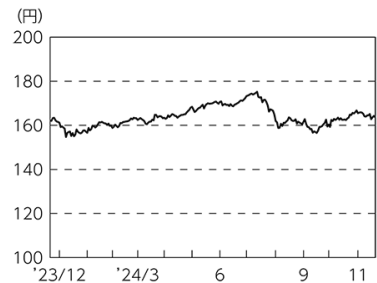
(為替市況)

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。

円／アメリカドルの推移



円／ユーロの推移



ポートフォリオ

国別では、配当が魅力的でキャッシュフローの安定した銘柄が多くあると考えている米国（米国上場の他国株式を除く）の組入比率を約6割とし、また欧州（含む英国）は約2割としました。米国地域は、配当とキャッシュフローが安定的かつ魅力的な企業を中心に保有しました。欧州地域は、配当利回り面での魅力度の高い銘柄を中心に保有しました。セクター別では、公益や小売り、自動車などのセクターの組入比率を高めにしました。これらのセクターは、企業の財務状況が健全で、堅調なキャッシュフローに支えられ、配当の成長が見込めるものと判断しました。

銀行、テクノロジー（半導体・ハードウェア）、エネルギーなどのセクターにおける銘柄選択は、パフォーマンスにプラスに寄与しました。一方、小売り、産業循環、金融サービスなどのセクターにおける銘柄選択が、パフォーマンスにマイナスに影響しました。

○今後の運用方針

引き続き、配当ならびにキャッシュフローが安定的かつ魅力的と判断する企業への投資に注力する方針です。原則としてファンダメンタル・リサーチによって、長期的な収益力とキャッシュフローを生み出す力を持った企業の発掘に努めていきます。これらの企業の本源的価値と市場価格を比較することで、優れたキャッシュフローを生み出す力を持ち、配当が安定的または成長しているにもかかわらず、株価が割安に放置されていると考えられる銘柄を見極めることに努めます。配当水準が高く、中長期的に配当の増加および株価の上昇が見込める企業を重視し、投資を行なう方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が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11月22日～2024年11月21日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 17 (17) (0)	% 0.030 (0.030) (0.001)	(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) (投 資 信 託 証 券)	33 (33) (0)	0.059 (0.059) (0.000)	(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)	92 (87) (5)	0.163 (0.154) (0.009)	(c)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 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	142	0.252	
期中の平均基準価額は、56,277円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2023年11月22日～2024年11月21日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 7,708 (146)	千アメリカドル 81,376 (-)	百株 4,468	千アメリカドル 51,099
	カナダ	208	千カナダドル 1,360	109	千カナダドル 896
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	431	4,231	173	1,778
	イタリア	259	930	5	20
	フランス	1,066 (-)	7,670 (△ 24)	881	5,535
	オランダ	2,188	2,361	655	1,666
	スペイン	545	1,451	750	903
	オーストリア	215	935	4	21
	フィンランド	617	852	58	160
	イギリス	12,142	千イギリスポンド 2,860	11,613	千イギリスポンド 1,884
	スイス	247	千スイスフラン 2,523	218	千スイスフラン 2,876
	スウェーデン	536	千スウェーデンクローナ 13,178	1,022	千スウェーデンクローナ 14,180
	デンマーク	21	千デンマーククローネ 1,937	58	千デンマーククローネ 5,355
	オーストラリア	800	千オーストラリアドル 3,094	59	千オーストラリアドル 537
香港	88	千香港ドル 546	850	千香港ドル 4,724	
シンガポール	1,480 (58)	千シンガポールドル 2,169 (-)	830	千シンガポールドル 1,536	

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()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。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	PROLOGIS INC	12,478	1,522	19,609	2,349
	WELLTOWER INC	15,153	1,692	342	44
	小計	27,631	3,214	19,951	2,393

(注) 金額は受け渡し代金。

○株式売買比率

(2023年11月22日～2024年11月21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	28,343,452千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	12,633,150千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.24

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2023年11月22日～2024年11月21日)

該当事項はございません。

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、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年11月22日～2024年11月21日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2024年11月21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	
			千アメリカドル	千円	
(アメリカ)	百株	百株			
ABBVIE INC	106	116	1,961	304,305	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES	—	182	2,121	329,057	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	17	49	1,759	273,028	ソフトウェア・サービス
BANK OF AMERICA CORP	374	585	2,694	418,042	銀行
TRUIST FINANCIAL CORP	—	224	1,037	160,915	銀行
BEST BUY CO INC	63	70	611	94,789	一般消費財・サービス流通・小売り
BLACKROCK INC	10	—	—	—	金融サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	57	152	880	136,515	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHEVRON CORP	64	117	1,888	292,917	エネルギー
CONOCOPHILLIPS	—	90	1,026	159,300	エネルギー
COCA-COLA CO/THE	285	247	1,557	241,564	食品・飲料・タバコ
DARDEN RESTAURANTS INC	18	—	—	—	消費者サービス
DEERE & CO	20	—	—	—	資本財
DOMINION ENERGY INC	—	169	976	151,534	公益事業
DOW INC	185	180	794	123,314	素材
EXXON MOBIL CORP	135	175	2,117	328,470	エネルギー
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	—	313	2,696	418,372	金融サービス
NEXTERA ENERGY INC	192	253	1,951	302,799	公益事業
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	—	65	1,495	231,972	資本財
TRANE TECHNOLOGIES PLC	—	48	2,005	311,134	資本財
JOHNSON & JOHNSON	53	86	1,329	206,309	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KENVUE INC	156	285	679	105,398	家庭用品・パーソナル用品
LOWE'S COS INC	33	42	1,121	173,946	一般消費財・サービス流通・小売り
MASTERCARD INC - A	—	50	2,581	400,493	金融サービス
MCDONALD'S CORP	42	97	2,834	439,645	消費者サービス
MERCK & CO. INC.	74	92	905	140,501	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	—	111	1,092	169,494	半導体・半導体製造装置
MORGAN STANLEY	81	172	2,265	351,400	金融サービス
OMNICOM GROUP	—	56	556	86,319	メディア・娯楽
ORACLE CORP	83	—	—	—	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	—	277	2,766	429,120	資本財
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	30	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	—	73	1,252	194,319	家庭用品・パーソナル用品
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	150	—	—	—	公益事業
SALESFORCE INC	—	33	1,086	168,503	ソフトウェア・サービス
SOUTHERN CO	—	254	2,238	347,201	公益事業
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	154	217	4,103	636,563	半導体・半導体製造装置
THE WALT DISNEY CO.	—	84	968	150,238	メディア・娯楽
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	35	—	—	—	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	31	25	1,535	238,198	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	—	113	575	89,276	銀行
VERIZON COMMUNICATIONS INC	87	224	945	146,710	電気通信サービス
WELLS FARGO & CO	135	—	—	—	銀行
YUM! BRANDS INC	66	168	2,237	347,072	消費者サービス
ANALOG DEVICES INC	—	45	958	148,710	半導体・半導体製造装置
BROADCOM INC	—	98	1,614	250,463	半導体・半導体製造装置

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		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)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
CME GROUP INC	94	82	1,882	292,011		金融サービス
COMCAST CORP-CLASS A	265	—	—	—		メディア・娯楽
KEURIG DR PEPPER INC	178	—	—	—		食品・飲料・タバコ
META PLATFORMS INC-CLASS A	—	63	3,595	557,694		メディア・娯楽
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	32	—	—	—		消費者サービス
MICROSOFT CORP	112	146	6,100	946,392		ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	—	155	1,013	157,208		半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	70	24	549	85,214		半導体・半導体製造装置
ROSS STORES INC	70	74	1,036	160,755		一般消費財・サービス流通・小売り
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	59	117	1,151	178,623		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TEXAS INSTRUMENTS INC	90	—	—	—		半導体・半導体製造装置
WARNER MUSIC GROUP CORP-CL A	—	384	1,295	201,047		メディア・娯楽
BRIDGESTONE CORP-UNSPONS ADR	429	290	502	77,941		自動車・自動車部品
DISCO CORP-UNSPONSORED-ADR	—	160	430	66,768		半導体・半導体製造装置
SHIN-ETSU CHEM-UNSPON ADR	527	1,004	1,806	280,295		素材
TOKIO MARINE HOLDINGS-ADR	276	184	668	103,778		保険
小計	株数・金額	4,959	8,346	81,258	12,605,656	
	銘柄数<比率>	40	50	—	<71.4%>	
(カナダ)			千カナダドル			
TORONTO-DOMINION BANK	95	—	—	—		銀行
TC ENERGY CORP	—	195	1,343	149,201		エネルギー
小計	株数・金額	95	195	1,343	149,201	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.8%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALLIANZ SE-REG	29	20	591	96,792		保険
DEUTSCHE BOERSE AG	—	39	828	135,482		金融サービス
DEUTSCHE POST AG-REG	126	—	—	—		運輸
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	—	317	913	149,379		電気通信サービス
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	—	35	1,709	279,644		保険
小計	株数・金額	155	412	4,042	661,298	
	銘柄数<比率>	2	4	—	<3.7%>	
(ユーロ…イタリア)						
UNICREDIT SPA	—	253	987	161,467		銀行
小計	株数・金額	—	253	987	161,467	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.9%>	
(ユーロ…フランス)						
ENGIE	174	343	531	86,868		公益事業
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	17	30	1,750	286,419		耐久消費財・アパレル
LEGRAND SA	93	—	—	—		資本財
MICHELIN (CGDE)	224	208	643	105,225		自動車・自動車部品
PERNOD-RICARD SA	—	45	494	80,831		食品・飲料・タバコ
SAFRAN SA	—	48	1,047	171,391		資本財
SCHNEIDER ELECTRIC SE	22	—	—	—		資本財
VINCI SA	112	154	1,549	253,526		資本財
小計	株数・金額	645	831	6,017	984,263	
	銘柄数<比率>	6	6	—	<5.6%>	
(ユーロ…オランダ)						
ASML HOLDING NV	9	13	841	137,656		半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE KPN NV	—	1,528	545	89,179		電気通信サービス
小計	株数・金額	9	1,542	1,386	226,835	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<1.3%>	

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
AENA SA	—	40	807	132,044	運輸	
IBERDROLA SA	744	499	667	109,137	公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	744 1	539 2	1,474 —	241,181 <1.4%>	
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG	—	210	1,090	178,447	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	210 1	1,090 —	178,447 <1.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NORDEA BANK ABP	—	525	558	91,297	銀行	
UPM-KYMMENE OYJ	162	196	499	81,661	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	162 1	722 2	1,057 —	172,958 <1.0%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,718 11	4,513 18	16,056 —	2,626,452 <14.9%>	
(イギリス)			千イギリスポンド			
ASTRAZENECA PLC	75	72	719	141,327	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RELX PLC	309	272	964	189,406	商業・専門サービス	
SSE PLC	—	569	963	189,115	公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	384 2	913 3	2,647 —	519,849 <2.9%>	
(スイス)			千スイスフラン			
NESTLE SA-REG	—	68	526	92,521	食品・飲料・タバコ	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	25	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	14	—	—	—	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	40 2	68 1	526 —	92,521 <0.5%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
NORDEA BANK ABP	815	—	—	—	銀行	
VOLVO AB-B SHS-B	481	809	21,415	301,535	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,296 2	809 1	21,415 —	301,535 <1.7%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
NOVO NORDISK A/S-B	36	—	—	—	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>	36 1	— —	— —	— <—%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
QBE INSURANCE GROUP LTD	—	622	1,199	121,189	保険	
RIO TINTO LTD	39	158	1,834	185,396	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	39 1	780 2	3,033 —	306,585 <1.7%>	
(香港)			千香港ドル			
AIA GROUP LTD	762	—	—	—	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	762 1	— —	— —	— <—%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
DBS GROUP HOLDINGS LTD	423	501	2,114	244,271	銀行	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数		評 価 額
(シンガポール) SINGAPORE EXCHANGE LTD	百株 294	百株 924	千シンガポールドル 1,123	千円 129,785	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	717 2	1,425 2	3,238 -	374,056 <2.1%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	10,051 63	17,053 78	- -	16,975,858 <96.2%>

(注) 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) 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。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		比 率	
		口 数	口 数		評 価 額
(アメリカ) PROLOGIS INC WELLTOWER INC	口 13,485 -	口 6,354 14,811	千アメリカドル 727 2,035	千円 112,901 315,694	% 0.6 1.8
合 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	13,485 1	21,165 2	2,762 -	428,596 <2.4%>

(注) 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) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○投資信託財産の構成

(2024年11月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 16,975,858	% 95.0
投資証券	428,596	2.4
コール・ローン等、その他	468,943	2.6
投資信託財産総額	17,873,397	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産(17,806,477千円)の投資信託財産総額(17,873,397千円)に対する比率は99.6%です。

(注) 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。1アメリカドル=155.13円、1カナダドル=111.04円、1ユーロ=163.58円、1イギリスポンド=196.38円、1スイスフラン=175.59円、1スウェーデンクローナ=14.08円、1ノルウェークローネ=14.03円、1デンマーククローネ=21.93円、1チェココロナ=6.4692円、1オーストラリアドル=101.05円、1ニュージーランドドル=91.23円、1香港ドル=19.93円、1シンガポールドル=115.51円、1南アフリカランド=8.56円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年11月21日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	18,080,350,351	
コール・ローン等	405,080,850	
株式(評価額)	16,975,858,992	
投資証券(評価額)	428,596,043	
未収入金	249,125,086	
未収配当金	21,689,307	
未収利息	73	
(B) 負債	430,615,074	
未払金	262,256,984	
未払解約金	168,358,090	
(C) 純資産総額(A-B)	17,649,735,277	
元本	2,864,712,546	
次期繰越損益金	14,785,022,731	
(D) 受益権総口数	2,864,712,546口	
1万口当たり基準価額(C/D)	61,611円	

(注) 当ファンドの期首元本額は1,776,681,155円、期中追加設定元本額は1,234,309,858円、期中一部解約元本額は146,278,467円です。

(注) 2024年11月21日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・グローバル高配当株式ファンド(毎月分配型) 2,864,712,546円

(注) 1口当たり純資産額は6.1611円です。

○損益の状況 (2023年11月22日～2024年11月21日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	344,721,566	
受取配当金	334,958,464	
受取利息	8,164,953	
その他収益金	1,598,371	
支払利息	△ 222	
(B) 有価証券売買損益	2,344,694,106	
売買益	3,072,450,712	
売買損	△ 727,756,606	
(C) 保管費用等	△ 21,634,859	
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,667,780,813	
(E) 前期繰越損益金	6,954,574,184	
(F) 追加信託差損益金	5,845,118,523	
(G) 解約差損益金	△ 682,450,789	
(H) 計(D+E+F+G)	14,785,022,731	
次期繰越損益金(H)	14,785,022,731	

(注) 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) 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) 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。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2023年11月22日から2024年11月21日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、新NISA制度における成長投資枠の要件に適合させるため、当該ファンドにて行なうデリバティブ取引および外国為替予約取引の利用目的を明確化するべく、2023年11月22日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。(付表、第19条、第20条、第21条、第26条)