

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

※課税上は株式投資信託として取扱われます。

運用報告書(全体版)

第188期（決算日 2023年1月10日）
 第189期（決算日 2023年2月10日）
 第190期（決算日 2023年3月10日）
 第191期（決算日 2023年4月10日）
 第192期（決算日 2023年5月10日）
 第193期（決算日 2023年6月12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、2023年6月12日に第193期決算を行いました。

ここに、第188期から第193期の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

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 グラントウキョウノースタワー

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税分		達配		み騰落		期中率	株式組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		分	配	金	騰落						
	円			円		円		%	%	%	百万円
164期(2021年1月12日)	5,036			10				3.3	96.0	1.1	1,122
165期(2021年2月10日)	5,025			10			△	0.0	96.1	0.3	1,116
166期(2021年3月10日)	5,213			10				3.9	98.1	0.3	1,142
167期(2021年4月12日)	5,477			10				5.3	96.7	0.3	1,192
168期(2021年5月10日)	5,654			10				3.4	96.1	0.3	1,230
169期(2021年6月10日)	5,801			10				2.8	94.4	0.5	1,252
170期(2021年7月12日)	5,714			10			△	1.3	97.7	1.1	1,214
171期(2021年8月10日)	5,815			10				1.9	94.5	1.1	1,231
172期(2021年9月10日)	5,777			10			△	0.5	92.8	1.4	1,228
173期(2021年10月11日)	5,716			10			△	0.9	94.2	1.4	1,196
174期(2021年11月10日)	6,109			10				7.1	96.9	1.5	1,261
175期(2021年12月10日)	5,925			10			△	2.8	96.0	1.7	1,217
176期(2022年1月11日)	6,048			10				2.2	95.9	1.7	1,237
177期(2022年2月10日)	6,142			10				1.7	95.9	1.6	1,252
178期(2022年3月10日)	5,461			10			△	10.9	96.2	1.3	1,111
179期(2022年4月11日)	6,098			10				11.8	96.6	1.4	1,227
180期(2022年5月10日)	5,731			10			△	5.9	96.8	0.7	1,150
181期(2022年6月10日)	6,129			10				7.1	97.1	0.8	1,227
182期(2022年7月11日)	5,758			10			△	5.9	96.6	0.8	1,153
183期(2022年8月10日)	5,944			10				3.4	96.4	0.8	1,177
184期(2022年9月12日)	5,961			10				0.5	95.9	0.7	1,155
185期(2022年10月11日)	5,504			10			△	7.5	96.5	0.6	1,058
186期(2022年11月10日)	6,151			10				11.9	97.4	0.7	1,177
187期(2022年12月12日)	6,246			10				1.7	97.2	0.6	1,186
188期(2023年1月10日)	6,253			10				0.3	96.7	0.7	1,159
189期(2023年2月10日)	6,425			10				2.9	96.7	0.7	1,151
190期(2023年3月10日)	6,577			10				2.5	95.9	0.7	1,183
191期(2023年4月10日)	6,653			10				1.3	96.3	0.7	1,194
192期(2023年5月10日)	6,922			10				4.2	94.7	0.6	1,255
193期(2023年6月12日)	6,891			10			△	0.3	95.9	0.6	1,230

(注1) 基準価額は1万円当たり。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	信 託 券 率
			騰 落	率			
第188期	(期 首) 2022年12月12日	円 6,246		% —	% 97.2		% 0.6
	12月末	6,043		△3.3	96.4		0.7
	(期 末) 2023年1月10日	6,263		0.3	96.7		0.7
第189期	(期 首) 2023年1月10日	6,253		—	96.7		0.7
	1月末	6,343		1.4	96.3		0.7
	(期 末) 2023年2月10日	6,435		2.9	96.7		0.7
第190期	(期 首) 2023年2月10日	6,425		—	96.7		0.7
	2月末	6,616		3.0	96.0		0.7
	(期 末) 2023年3月10日	6,587		2.5	95.9		0.7
第191期	(期 首) 2023年3月10日	6,577		—	95.9		0.7
	3月末	6,619		0.6	95.9		0.7
	(期 末) 2023年4月10日	6,663		1.3	96.3		0.7
第192期	(期 首) 2023年4月10日	6,653		—	96.3		0.7
	4月末	6,899		3.7	95.4		0.6
	(期 末) 2023年5月10日	6,932		4.2	94.7		0.6
第193期	(期 首) 2023年5月10日	6,922		—	94.7		0.6
	5月末	6,889		△0.5	95.9		0.6
	(期 末) 2023年6月12日	6,901		△0.3	95.9		0.6

(注1) 基準価額は1万円当たり。

(注2) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

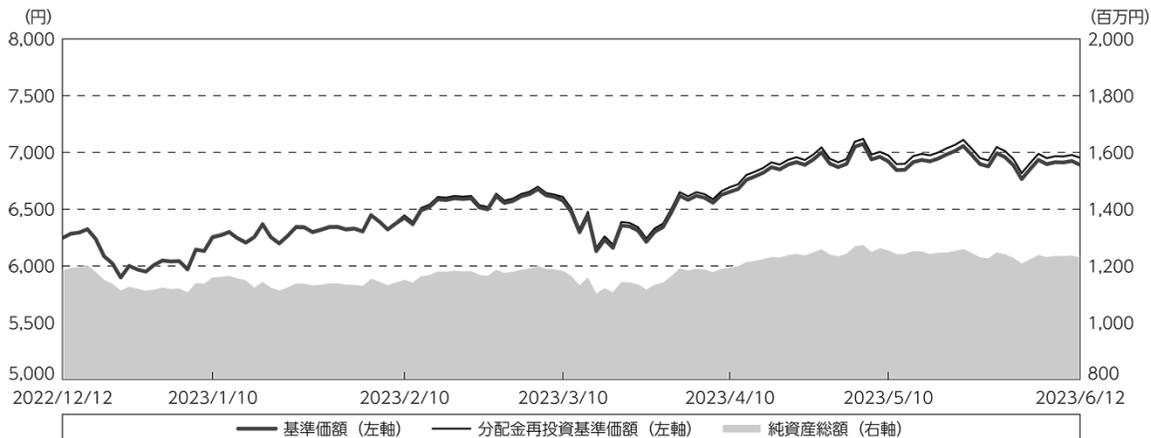
(注3) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」及び「投資信託証券組入比率」は実質組入比率を記載しております。

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

○運用経過

(2022年12月13日～2023年6月12日)

■作成期間中の基準価額等の推移



第188期首：6,246円

第193期末：6,891円 (既払分配金(税込み)：60円)

騰落率：11.3% (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(2022年12月12日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注4) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注5) 当ファンドの運用成果の評価基準となる適切な指数がないため、ベンチマーク及び参考指数はございません。

■基準価額の主な変動要因

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など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

当作成期の欧州株式市場は上昇しました。

作成期初は、欧州中央銀行（ECB）による金融引き締め長期化への警戒に加え、先行きの景気後退に対する懸念が高まったことなどを背景に下落して始まりました。2023年1月以降、暖冬でエネルギー危機緩和への期待が高まったことや中国の経済活動再開が好感されたこと、ドイツの1月の消費者物価指数が市場予想を下回ったことなどを背景に上昇しました。3月に入り欧米の銀行の健全性に懸念が高まり、信用不安が広がったことなどから下落したものの、その後の規制当局の対応などを受けて銀行セクターへの懸念が後退したことや、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、上昇に転じました。5月は、ECB高官の発言を受けて金融引き締めが長期化するとの懸念が高まったほか、ユーロ圏の経済指標が市場予想を下回ったことや、米国の債務上限問題をめぐる不透明感が広がったことなどから下落したものの、当作成期を通じて上昇しました。

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、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188期決算日から第193期決算日までの毎期、1万口当たり10円（税込み）の分配を行いました。なお、分配金に充当しなかった留保益については、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188期	第189期	第190期	第191期	第192期	第193期
	2022年12月13日～ 2023年1月10日	2023年1月11日～ 2023年2月10日	2023年2月11日～ 2023年3月10日	2023年3月11日～ 2023年4月10日	2023年4月11日～ 2023年5月10日	2023年5月11日～ 2023年6月12日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.160%	0.155%	0.152%	0.150%	0.144%	0.145%
当期の収益	2	5	10	7	10	10
当期の収益以外	7	4	—	2	—	—
翌期繰越分配対象額	292	288	292	289	350	363

（注1）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注2）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

■今後の運用方針

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

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

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

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

○ 1 万口当たりの費用明細

（2022年12月13日～2023年6月12日）

項 目	第188期～第193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 58 (29) (26) (3)	% 0.878 (0.439) (0.395) (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、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	0 (0)	0.006 (0.006)	(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)	0.013 (0.013)	(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 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用)	9 (8) (1)	0.137 (0.124) (0.013)	(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
合 計	68	1.034	
作成期間の平均基準価額は、6,568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。

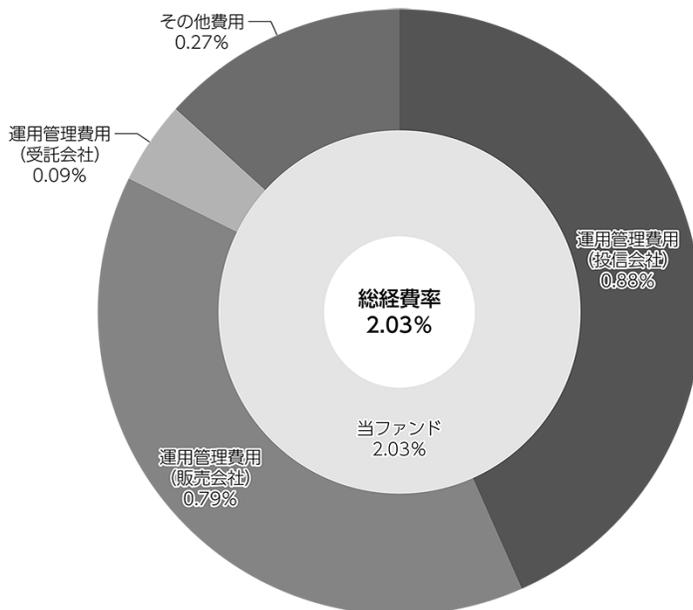
(注3) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(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2.03%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

(2022年12月13日～2023年6月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第188期～第193期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
BNPパリバ欧州高配当・成長株式マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 67,475	千円 99,000

(注) 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年12月13日～2023年6月12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188期～第193期	
	BNPパリバ欧州高配当・成長株式マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	349,028千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	1,137,173千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.30	

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年12月13日～2023年6月12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。

○組入資産の明細

(2023年6月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第187期末	第193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 814,804	千口 747,329	千円 1,214,409

(注) 単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2023年6月12日現在）

項 目	第193期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
BNPパリバ欧州高配当・成長株式マザーファンド	1,214,409	98.3
コール・ローン等、その他	21,529	1.7
投資信託財産総額	1,235,938	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（1,197,021千円）の投資信託財産総額（1,214,437千円）に対する比率は98.6%です。

（注3）外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年6月12日における邦貨換算レートは、1米ドル=139.43円、1ユーロ=149.82円、1イギリスポンド=175.32円、1スイスフラン=154.27円、1スウェーデンクローナ=12.86円、1ノルウェークローネ=12.94円、1デンマーククローネ=20.11円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第188期末	第189期末	第190期末	第191期末	第192期末	第193期末
	2023年1月10日現在	2023年2月10日現在	2023年3月10日現在	2023年4月10日現在	2023年5月10日現在	2023年6月12日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,163,612,005	1,154,725,005	1,186,921,468	1,199,365,362	1,259,129,481	1,235,938,968
コール・ローン等	10,221,865	17,409,124	18,815,952	20,197,129	27,923,548	21,529,278
BNPパリバ欧州高配当・成長株式マザーファンド(評価額)	1,153,390,140	1,137,315,881	1,168,105,516	1,179,168,233	1,231,205,933	1,214,409,690
(B) 負債	3,807,755	3,692,739	3,887,457	5,080,945	3,814,424	5,049,728
未払収益分配金	1,854,822	1,791,589	1,798,614	1,795,181	1,813,403	1,786,126
未払解約金	334,008	174,590	477,706	1,537,444	181,163	1,268,439
未払信託報酬	1,594,985	1,701,010	1,587,290	1,722,441	1,792,902	1,965,634
未払利息	26	45	48	52	72	56
その他未払費用	23,914	25,505	23,799	25,827	26,884	29,473
(C) 純資産総額(A-B)	1,159,804,250	1,151,032,266	1,183,034,011	1,194,284,417	1,255,315,057	1,230,889,240
元本	1,854,822,535	1,791,589,342	1,798,614,089	1,795,181,778	1,813,403,230	1,786,126,912
次期繰越損益金	△ 695,018,285	△ 640,557,076	△ 615,580,078	△ 600,897,361	△ 558,088,173	△ 555,237,672
(D) 受益権総口数	1,854,822,535口	1,791,589,342口	1,798,614,089口	1,795,181,778口	1,813,403,230口	1,786,126,912口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,253円	6,425円	6,577円	6,653円	6,922円	6,891円

（注1）当ファンドの第188期首元本額は1,898,776,979円、第188～193期中追加設定元本額は107,874,538円、第188～193期中一部解約元本額は220,524,605円です。また、1口当たり純資産額は、第188期0.6253円、第189期0.6425円、第190期0.6577円、第191期0.6653円、第192期0.6922円、第193期0.6891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188期	第189期	第190期	第191期	第192期	第193期
695,018,285	640,557,076	615,580,078	600,897,361	558,088,173	555,237,672

○損益の状況

項 目	第188期	第189期	第190期	第191期	第192期	第193期
	2022年12月13日～ 2023年1月10日	2023年1月11日～ 2023年2月10日	2023年2月11日～ 2023年3月10日	2023年3月11日～ 2023年4月10日	2023年4月11日～ 2023年5月10日	2023年5月11日～ 2023年6月12日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 819	△ 1,305	△ 1,161	△ 1,349	△ 1,498	△ 1,632
支払利息	△ 819	△ 1,305	△ 1,161	△ 1,349	△ 1,498	△ 1,632
(B) 有価証券売買損益	4,737,920	34,116,153	30,663,088	17,200,279	51,645,722	△ 1,805,574
売買益	5,623,073	34,550,568	30,790,536	17,208,487	52,037,700	353,190
売買損	△ 885,153	△ 434,415	△ 127,448	△ 8,208	△ 391,978	△ 2,158,764
(C) 信託報酬等	△ 1,618,899	△ 1,726,515	△ 1,611,089	△ 1,748,268	△ 1,819,786	△ 1,995,107
(D) 当期損益金 (A + B + C)	3,118,202	32,388,333	29,050,838	15,450,662	49,824,438	△ 3,802,313
(E) 前期繰越損益金	△297,849,061	△283,904,580	△252,075,870	△223,233,944	△207,077,516	△155,075,530
(F) 追加信託差損益金	△398,432,604	△387,249,240	△390,756,432	△391,318,898	△399,021,692	△394,573,703
(配当等相当額)	(20,625,763)	(20,206,507)	(20,567,829)	(20,703,490)	(21,609,421)	(21,847,785)
(売買損益相当額)	(△419,058,367)	(△407,455,747)	(△411,324,261)	(△412,022,388)	(△420,631,113)	(△416,421,488)
(G) 計 (D + E + F)	△693,163,463	△638,765,487	△613,781,464	△599,102,180	△556,274,770	△553,451,546
(H) 収益分配金	△ 1,854,822	△ 1,791,589	△ 1,798,614	△ 1,795,181	△ 1,813,403	△ 1,786,126
次期繰越損益金 (G + H)	△695,018,285	△640,557,076	△615,580,078	△600,897,361	△558,088,173	△555,257,672
追加信託差損益金	△398,432,604	△387,249,240	△390,756,432	△391,318,898	△399,021,692	△394,573,703
(配当等相当額)	(20,627,339)	(20,212,440)	(20,579,691)	(20,709,318)	(21,768,533)	(21,878,665)
(売買損益相当額)	(△419,059,943)	(△407,461,680)	(△411,336,123)	(△412,028,216)	(△420,790,225)	(△416,452,368)
分配準備積立金	33,681,066	31,516,619	31,992,873	31,326,677	41,852,427	43,028,633
繰越損益金	△330,266,747	△284,824,455	△256,816,519	△240,905,140	△200,918,908	△203,692,602

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

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

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

(注4) 当学期(2022年12月13日～2023年6月12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、2,213,195円です。

(注5) 分配金の計算過程

第188期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(486,332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(20,627,339円)および分配準備積立金(35,049,556円)より分配対象収益は56,163,227円(10,000口当たり302円)であり、うち1,854,822円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第189期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(968,115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(20,212,440円)および分配準備積立金(32,340,093円)より分配対象収益は53,520,648円(10,000口当たり298円)であり、うち1,791,589円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第190期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,421,316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(20,579,691円)および分配準備積立金(31,370,171円)より分配対象収益は54,371,178円(10,000口当たり302円)であり、うち1,798,614円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第191期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,338,280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(20,709,318円)および分配準備積立金(31,783,578円)より分配対象収益は53,831,176円(10,000口当たり299円)であり、うち1,795,181円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第192期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(12,697,047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(21,768,533円)および分配準備積立金(30,968,783円)より分配対象収益は65,434,363円(10,000口当たり360円)であり、うち1,813,403円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第193期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,944,016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(21,878,665円)および分配準備積立金(40,870,743円)より分配対象収益は66,693,424円(10,000口当たり373円)であり、うち1,786,126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188期	第189期	第190期	第191期	第192期	第193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

（2023年6月12日現在）

<BNPパリバ欧州高配当・成長株式マザーファンド>

下記は、BNPパリバ欧州高配当・成長株式マザーファンド全体(747,329千口)の内容です。

外国株式

銘柄	第187期末		第193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)	百株	百株	千ユーロ	千円		
DEUTSCHE POST AG-REG	13	13	57	8,592	運輸	
MERCK KGAA	5	5	98	14,794	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAP SE	7	7	94	14,120	ソフトウェア・サービス	
ALLIANZ SE-REG	9	9	207	31,061	保険	
SIEMENS AG-REG	12	12	201	30,134	資本財	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	16	8	89	13,463	自動車・自動車部品	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	118	77	148	22,237	電気通信サービス	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	—	18	69	10,417	半導体・半導体製造装置	
DEUTSCHE BOERSE AG	5	5	82	12,345	金融サービス	
VONOVIA SE	16	—	—	—	不動産管理・開発	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	15	15	78	11,825	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	221	175	1,127	168,991	
	銘柄 数 < 比 率 >	10	10	—	<13.9%>	
(ユーロ…イタリア)						
INTESA SANPAOLO	955	955	220	33,045	銀行	
ENEL SPA	113	113	69	10,364	公益事業	
ENI SPA	111	80	104	15,597	エネルギー	
MONCLER SPA	—	13	82	12,408	耐久消費財・アパレル	
UNICREDIT SPA	—	57	105	15,752	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,180	1,219	581	87,167	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	5	—	<7.2%>	
(ユーロ…フランス)						
AIRBUS SE	10	10	129	19,470	資本財	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	—	19	55	8,353	公益事業	
L'OREAL	3	3	132	19,824	家庭用品・パーソナル用品	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	5	4	400	60,074	耐久消費財・アパレル	
CAPGEMINI SE	7	7	131	19,704	ソフトウェア・サービス	
VIVENDI SE	57	57	46	6,987	メディア・娯楽	
KERING	1	0.71	35	5,368	耐久消費財・アパレル	
SANOFI	21	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ACCOR SA	—	21	69	10,449	消費者サービス	
SOCIETE GENERALE SA	44	—	—	—	銀行	
AXA SA	10	10	29	4,366	保険	
ARKEMA	6	6	58	8,725	素材	
LEGRAND SA	4	4	44	6,662	資本財	
TOTALENERGIES SE	28	23	130	19,593	エネルギー	
VINCI SA	21	21	225	33,761	資本財	
DANONE	13	13	70	10,604	食品・飲料・タバコ	
AIR LIQUIDE SA	9	9	153	22,969	素材	
TECHNIP ENERGIES NV	—	32	61	9,222	エネルギー	
MICHELIN (CGDE)	7	21	60	9,066	自動車・自動車部品	

銘柄	株数	第187期末		第193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		
SPIE SA	35	35	104	15,593		商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	290	305	1,940	290,800	
	銘柄 数 < 比 率 >	17	18	—	<23.9%>	
(ユーロ…オランダ)						
KONINKLIJKE KPN NV	238	238	74	11,210		電気通信サービス
HEINEKEN NV	9	9	85	12,762		食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE DSM NV	1	—	—	—		素材
ASML HOLDING NV	3	3	263	39,448		半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	14	14	42	6,365		生活必需品流通・小売り
ASR NEDERLAND NV	32	—	—	—		保険
SHELL PLC	44	44	121	18,228		エネルギー
ING GROUP NV	76	118	142	21,373		銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	422	429	730	109,389	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	6	—	<9.0%>	
(ユーロ…スペイン)						
ENAGAS SA	26	—	—	—		公益事業
IBERDROLA SA	53	54	62	9,434		公益事業
EDP RENOVAVEIS SA	28	40	78	11,820		公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	108	95	141	21,254	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<1.8%>	
(ユーロ…ベルギー)						
KBC GROUP NV	16	25	156	23,489		銀行
SOLVAY SA-A	—	7	74	11,210		素材
小 計	株 数 ・ 金 額	16	32	231	34,700	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<2.9%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ	177	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NESTE OYJ	10	—	—	—		エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	187	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	—	<—%>	
(ユーロ…その他)						
SCHNEIDER ELECTRIC SE	14	14	231	34,729		資本財
SANOFI	—	9	91	13,635		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STELLANTIS NV	103	47	72	10,817		自動車・自動車部品
LINDE PLC	4	—	—	—		素材
DSM-FIRMENICH AG	—	1	15	2,284		素材
小 計	株 数 ・ 金 額	122	73	410	61,467	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	—	<5.1%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	2,550	2,330	5,164	773,770	
	銘柄 数 < 比 率 >	47	47	—	<63.7%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
DIAGEO PLC	14	—	—	—		食品・飲料・タバコ
BP PLC	264	264	123	21,723		エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC	958	—	—	—		銀行
ASTRAZENECA PLC	30	25	293	51,374		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BURBERRY GROUP PLC	26	26	59	10,485		耐久消費財・アパレル
3I GROUP PLC	28	28	57	10,031		金融サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	—	8	54	9,468		家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	101	95	241	42,332		商業・専門サービス
COMPASS GROUP PLC	29	29	64	11,256		消費者サービス
NATIONAL GRID PLC	38	38	40	7,143		公益事業

銘柄	株数	第187期末		第193期末		業種等
		株数	株数	評価額	評価額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円		
GSK PLC	43	43	59	10,412		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	1,535	560	993	174,227	
	銘柄数<比率>	10	9	—	<14.3%>	
(スイス)			千スイスフラン			
ZURICH INSURANCE GROUP AG	6	6	276	42,600		保険
NOVARTIS AG-REG	9	21	190	29,392		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	6	3	91	14,143		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA-REG	36	36	389	60,026		食品・飲料・タバコ
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	9	9	134	20,796		耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	68	76	1,082	166,959	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<13.7%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
NOVO NORDISK A/S-B	33	29	3,266	65,680		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	33	29	3,266	65,680	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<5.4%>	
合計	株数・金額	4,187	2,997	—	1,180,638	
	銘柄数<比率>	63	62	—	<97.2%>	

(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) ー印は組み入れなし。

外国投資信託証券

銘柄	口数	第187期末		第193期末		比率
		口数	口数	評価額	評価額	
(ユーロ…ベルギー)	口	口	千ユーロ	千円	%	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,981	1,981	53	7,948	0.7	
合計	口数・金額	1,981	1,981	53	7,948	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.7%>	

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

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 金額の単位未満は切り捨て。

BNPパリバ欧州高配当・成長株式マザーファンド

運用報告書

<第16期>

決算日 2023年1月31日

(計算期間 2022年2月1日～2023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欧州の主要金融商品取引所に上場されている企業の株式および金融商品取引所に準ずる市場において取引されている企業の株式に投資を行い、配当等の収益を確保するとともに、長期的な値上がり益を獲得することを目標に運用を行います。 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	欧州の主要金融商品取引所に上場されている企業の株式を主要な投資対象とします。	
組入制限	株式	投資割合には制限を設けません。
	外貨建資産	投資割合には制限を設けません。
	投資信託証券	信託財産の純資産総額の5%以下とします。

○最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		株組入比率	式率	投資信託証券比率	純資産額
		騰落	中率				
	円		%		%		百万円
12期(2019年1月31日)	9,353	△13.2		96.7		—	1,333
13期(2020年1月31日)	10,384	11.0		95.0		—	1,231
14期(2021年2月1日)	10,466	0.8		96.7		0.3	1,074
15期(2022年1月31日)	13,205	26.2		96.6		1.7	1,194
16期(2023年1月31日)	14,736	11.6		97.9		0.7	1,120

(注1) 基準価額は1万円当たり。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準	価額		株組入比率	式率	投資信託証券比率
		騰落	率			
(期首) 2022年1月31日	円		%		%	%
	13,205	—		96.6		1.7
2月末	12,912	△2.2		97.3		1.3
3月末	13,793	4.5		97.3		1.4
4月末	13,447	1.8		97.5		1.4
5月末	13,827	4.7		98.0		0.8
6月末	13,463	2.0		97.1		0.7
7月末	13,405	1.5		98.2		0.8
8月末	13,238	0.2		96.5		0.8
9月末	12,501	△5.3		97.4		0.6
10月末	13,948	5.6		97.5		0.7
11月末	14,382	8.9		98.0		0.6
12月末	13,989	5.9		97.2		0.7
(期末) 2023年1月31日						
	14,736	11.6		97.9		0.7

(注1) 基準価額は1万円当たり。

(注2) 騰落率は期首比です。

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

○運用経過

(2022年2月1日～2023年1月31日)

■期中の基準価額等の推移



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

■基準価額の主な変動要因

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

■投資環境

欧州株式市場

当期の欧州株式市場は上昇しました。

期初は、ロシアのウクライナ侵攻による緊張感の高まりや、欧米における早期金融引き締め観測により主な株価指数は下落しました。2022年3月以降やや持ち直しましたが、6月には、欧州中央銀行（ECB）が7月及び9月に利上げを行う見通しを示唆したことを受けて域内経済の減速が懸念されたことなどが嫌気され下落しました。8月から9月にかけて、欧米で複数の中央銀行が、一段の利上げを示唆したことで景気後退への懸念が強まったことに加えて、ロシアによる欧州へのガス供給の停止などが嫌気されて下落幅は拡大しました。10月以降は、英国において混乱を招いたトラス政権下の経済政策が撤回されたことや、欧州域内の企業決算が市場予想を上回り堅調であったこと、米国の利上げペース減速観測の高まりや中国のゼロコロナ政策の緩和報道などが好感されて大きく上昇しました。期末にかけても暖冬でエネルギー危機緩和への期待が高まったことや中国の経済活動再開が好感されたことなどを背景に上昇し、期を通じて上昇しました。

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、12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、アイルランド、イギリス、スイス、スウェーデン、デンマーク）、5通貨（ユーロ、イギリスポンド、スイスフラン、スウェーデンクローナ、デンマーククローネ）、63銘柄に分散投資しています。

■今後の運用方針

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

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年2月1日～2023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) (投 資 信 託 証 券)	円 5 (5) (0)	% 0.040 (0.040) (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)	7 (7) (0)	0.049 (0.049) (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)	58 (58) (0)	0.428 (0.426) (0.003)	(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	70	0.517	
期中の平均基準価額は、13,509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

(2022年2月1日～2023年1月31日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ユーロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	ドイツ	47 (-)	401 (△ 13)	201	762
	イタリア	277	116	295	180
	フランス	153 (10)	609 (28)	186 (1)	891 (28)
	オランダ	128	523	312	378
	スペイン	182 (109)	160 (3)	366 (53)	259 (3)
	ベルギー	12	73	7	57
	フィンランド	211	212	118	132
	アイルランド	9	46	31	110
	ポルトガル	20	41	20	42
	その他	106	167	7	102
国	イギリス	316 (285)	千イギリスポンド 254 (136)	610 (285)	千イギリスポンド 347 (155)
	スイス	14 (-)	千スイスフラン 158 (△ 1)	26	千スイスフラン 352
	スウェーデン	-	千スウェーデンクローナ -	72	千スウェーデンクローナ 936
	デンマーク	-	千デンマーククローネ -	10	千デンマーククローネ 775

(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。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	フランス				
	KLEPIERRE	—	—	1,901	44
	小計	—	—	1,901	44
	ベルギー				
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	50	1
	小計	—	—	50	1
ユーロ計	—	—	1,951	45	
国	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
	SEGRO PLC	—	—	2,408	29
	小計	—	—	2,408	29

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年2月1日～2023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	925,538千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,125,231千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.82

(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

(2022年2月1日～2023年1月31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。

○組入資産の明細

(2023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)	百株	百株	千ユーロ	千円	
CONTINENTAL AG	5	—	—	—	自動車・自動車部品
DEUTSCHE POST AG-REG	4	13	53	7,635	運輸
MERCK KGAA	2	5	113	16,073	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAP SE	—	7	81	11,598	ソフトウェア・サービス
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	3	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
ALLIANZ SE-REG	10	9	220	31,240	保険
MERCEDES-BENZ GROUP AG	10	—	—	—	自動車・自動車部品
SIEMENS AG-REG	16	12	182	25,840	資本財
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	18	16	149	21,132	自動車・自動車部品
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	160	77	158	22,455	電気通信サービス
INFINEON TECHNOLOGIES AG	45	—	—	—	半導体・半導体製造装置
DEUTSCHE BOERSE AG	2	5	81	11,522	各種金融
KION GROUP AG	9	—	—	—	資本財
VONOVIA SE	16	16	41	5,877	不動産
SIEMENS HEALTHINEERS AG	23	15	74	10,569	ヘルスケア機器・サービス
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	5	—	—	—	資本財
小 計	株 数 銘柄 数	・ 金 額			
	334	180	1,158	163,946	
	15	10	—	<14.6%>	
(ユーロ…イタリア)					
ASSICURAZIONI GENERALI	20	—	—	—	保険
INTESA SANPAOLO	962	955	223	31,689	銀行
ENEL SPA	30	113	61	8,760	公益事業
ENI SPA	114	111	157	22,327	エネルギー
FINECOBANK SPA	30	—	—	—	銀行
UNICREDIT SPA	39	—	—	—	銀行
小 計	株 数 銘柄 数	・ 金 額			
	1,198	1,180	443	62,778	
	6	3	—	<5.6%>	
(ユーロ…フランス)					
AIRBUS SE	8	10	116	16,549	資本財
VEOLIA ENVIRONNEMENT	—	19	53	7,506	公益事業
L'OREAL	5	3	125	17,711	家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	5	5	412	58,461	耐久消費財・アパレル
CAPGEMINI SE	9	7	134	19,110	ソフトウェア・サービス
ROTHSCHILD & CO	9	—	—	—	各種金融
VIVENDI SE	58	57	57	8,070	メディア・娯楽
KERING	1	0.71	40	5,688	耐久消費財・アパレル
SANOFI	30	9	85	12,125	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SOCIETE GENERALE SA	22	—	—	—	銀行
AXA SA	38	10	31	4,455	保険
ARKEMA	7	6	64	9,143	素材
LEGRAND SA	5	4	41	5,804	資本財
TOTALENERGIES SE	43	28	163	23,183	エネルギー
VINCI SA	21	21	219	31,069	資本財
DANONE	4	13	66	9,361	食品・飲料・タバコ
AIR LIQUIDE SA	3	9	144	20,488	素材

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…フランス)	百株	百株		千ユーロ	千円	
MICHELIN (CGDE)	1	7		21	3,099	自動車・自動車部品
SPIE SA	—	35		89	12,616	商業・専門サービス
小計	株数・金額	276	251	1,868	264,445	
	銘柄数<比率>	17	17	—	<23.6%>	
(ユーロ…オランダ)						
RANDSTAD NV	11	—		—	—	商業・専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV	492	238		73	10,406	電気通信サービス
HEINEKEN NV	—	9		83	11,854	食品・飲料・タバコ
SHELL PLC	45	—		—	—	エネルギー
KONINKLIJKE DSM NV	2	1		18	2,615	素材
ASML HOLDING NV	3	3		238	33,739	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	—	14		39	5,576	食品・生活必需品小売り
ASR NEDERLAND NV	—	17		77	10,933	保険
SHELL PLC	—	44		120	17,112	エネルギー
ING GROUP NV	78	118		154	21,826	銀行
小計	株数・金額	633	448	805	114,065	
	銘柄数<比率>	6	8	—	<10.2%>	
(ユーロ…スペイン)						
BANCO SANTANDER SA	152	—		—	—	銀行
ENAGAS SA	43	—		—	—	公益事業
IBERDROLA SA	22	53		58	8,227	公益事業
EDP RENOVAVEIS SA	—	28		57	8,177	公益事業
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	44	—		—	—	小売
IBERDROLA SA	—	53		1	143	公益事業
小計	株数・金額	264	136	116	16,547	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<1.5%>	
(ユーロ…ベルギー)						
KBC GROUP NV	20	25		169	24,036	銀行
小計	株数・金額	20	25	169	24,036	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<2.1%>	
(ユーロ…フィンランド)						
UPM-KYMMENE OYJ	8	—		—	—	素材
NOKIA OYJ	—	87		38	5,456	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KONE OYJ-B	—	13		65	9,329	資本財
小計	株数・金額	8	100	104	14,786	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<1.3%>	
(ユーロ…アイルランド)						
CRH PLC	8	—		—	—	素材
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	13	—		—	—	素材
小計	株数・金額	21	—	—	—	
	銘柄数<比率>	2	—	—	<—%>	
(ユーロ…その他)						
SCHNEIDER ELECTRIC SE	16	14		208	29,460	資本財
STELLANTIS NV	—	103		145	20,589	自動車・自動車部品
LINDE PLC	5	2		88	12,586	素材
小計	株数・金額	21	120	442	62,635	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<5.6%>	
ユーロ計	株数・金額	2,779	2,444	5,109	723,242	
	銘柄数<比率>	54	47	—	<64.6%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
AVIVA PLC	185	—		—	—	保険
DIAGEO PLC	—	14		48	7,892	食品・飲料・タバコ

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円		
SSE PLC	37	—	—	—	公益事業	
BP PLC	—	264	130	20,969	エネルギー	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	982	958	50	8,185	銀行	
ASTRAZENECA PLC	31	25	267	43,214	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BURBERRY GROUP PLC	27	26	66	10,663	耐久消費財・アパレル	
3I GROUP PLC	29	28	45	7,350	各種金融	
RELX PLC	103	101	242	39,173	商業・専門サービス	
COMPASS GROUP PLC	—	29	56	9,088	消費者サービス	
NATIONAL GRID PLC	87	38	39	6,433	公益事業	
VODAFONE GROUP PLC	283	—	—	—	電気通信サービス	
GSK PLC	55	43	60	9,821	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>	1,824 10	1,529 10	1,009 —	162,793 <14.5%>	
(スイス)			千スイスフラン			
ZURICH INSURANCE GROUP AG	6	6	293	41,407	保険	
NOVARTIS AG-REG	—	9	80	11,403	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	9	6	184	25,977	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NESTLE SA-REG	48	36	403	56,945	食品・飲料・タバコ	
SWISS RE AG	10	—	—	—	保険	
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	6	9	135	19,082	耐久消費財・アパレル	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	81 5	68 5	1,097 —	154,816 <13.8%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
ERICSSON LM-B SHS	54	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASSA ABLOY AB-B	17	—	—	—	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	72 2	— —	— —	— <—%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
NOVO NORDISK A/S-B	34	30	2,927	55,715	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROYAL UNIBREW	6	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	41 2	30 1	2,927 —	55,715 <5.0%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,798 73	4,072 63	— —	1,096,567 <97.9%>	

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

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

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

(注4) 一印は組み入れなし。

外国投資信託証券

銘柄	口数	当 期 末			
		口数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)			千ユーロ	千円	%
KLEPIERRE	1,901	—	—	—	—
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,901	—	—	—
(ユーロ…ベルギー)					
WAREHOUSES DE PAUW SCA	2,031	1,981	57	8,199	0.7
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	2,031	1,981	57	8,199
ユーロ計	口数・金額 銘柄数<比率>	3,932	1,981	57	8,199
(イギリス)			千イギリスポンド		
SEGRO PLC	2,408	—	—	—	—
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	2,408	—	—	—
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	6,340	1,981	—	8,199
		3	1	—	<0.7%>

(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。

○投資信託財産の構成

(2023年1月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,096,567	% 97.9
投資証券	8,199	0.7
コール・ローン等、その他	15,520	1.4
投資信託財産総額	1,120,286	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 (1,108,258千円) の投資信託財産総額 (1,120,286千円) に対する比率は98.9%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、2023年1月31日における邦貨換算レートは1米ドル=130.47円、1ユーロ=141.56円、1イギリスポンド=161.27円、1スイスフラン=141.06円、1スウェーデンクローナ=12.54円、1ノルウェークローネ=13.07円、1デンマーククローネ=19.03円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年1月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,120,286,444
コール・ローン等	15,392,702
株式(評価額)	1,096,567,543
投資証券(評価額)	8,199,783
未収配当金	126,416
(B) 負債	31
未払利息	31
(C) 純資産総額(A-B)	1,120,286,413
元本	760,237,889
次期繰越損益金	360,048,524
(D) 受益権総口数	760,237,889口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,736円

(注1) 期首元本額	904,874,744円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	144,636,855円
1口当たり純資産額	1.4736円
(注2) 期末における元本の内訳	
BNPパリバ欧州高配当・成長株式ファンド(毎月分配型)	760,237,889円

○損益の状況 (2022年2月1日～2023年1月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	35,922,193
受取配当金	35,525,662
受取利息	4
その他収益金	410,281
支払利息	△ 13,754
(B) 有価証券売買損益	92,444,526
売買益	199,718,969
売買損	△107,274,443
(C) 保管費用等	△ 4,973,039
(D) 当期損益金(A+B+C)	123,393,680
(E) 前期繰越損益金	290,017,989
(F) 解約差損益金	△ 53,363,145
(G) 計(D+E+F)	360,048,524
次期繰越損益金(G)	360,048,524

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

(注2) 損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。