

# マニュライフ・ 新グローバル配当株ファンド (毎月分配型)

## ■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	2010年8月31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。 ※DR（預託証券）および上場・登録予定を含みます。	
主な投資対象	ベビード 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・ワールド・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 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・リ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。 *詳細はP.16をご覧ください。	
主な投資制限	ベビード 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。 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 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。 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。 ②収益分配額は、分配対象額の範囲で委託会社が決定するものとし、毎月の分配金は原則として配当等収益等を中心に安定分配を行うことをめざします。なお、毎年3月、6月、9月および12月の決算時には、売買益等も勘案して、それらが少額の場合を除き、分配対象額の範囲内で委託会社が決定する額を付加する場合があります。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。	

## 運用報告書（全体版）

第163期（決算日	2024年3月11日）
第164期（決算日	2024年4月10日）
第165期（決算日	2024年5月10日）
第166期（決算日	2024年6月10日）
第167期（決算日	2024年7月10日）
第168期（決算日	2024年8月13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（毎月分配型）」は、このたび、第168期の決算を行いました。  
ここに、第163期～第168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作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			参考指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
		(分配落)	税込分配金	期中騰落率	期中騰落率				
第24作成期	139期 (2022年3月10日)	円	円	%		%	%	%	百万円
	140期 (2022年4月11日)	10,105	30	△ 4.8	48,387	△ 7.3	98.0	-	4,750
	141期 (2022年5月10日)	11,334	30	12.5	54,483	12.6	99.1	-	5,214
	142期 (2022年6月10日)	11,080	30	△ 2.0	50,534	△ 7.2	97.8	-	4,990
	143期 (2022年7月11日)	10,997	600	4.7	53,287	5.4	98.6	-	4,898
	144期 (2022年8月10日)	10,667	30	△ 2.7	51,902	△ 2.6	98.1	-	4,856
第25作成期	145期 (2022年9月12日)	10,836	30	1.9	54,254	4.5	98.0	-	4,943
	146期 (2022年10月11日)	10,890	300	3.3	56,159	3.5	97.1	-	4,949
	147期 (2022年11月10日)	9,962	30	△ 8.2	51,281	△ 8.7	98.0	-	4,541
	148期 (2022年12月12日)	10,803	30	8.7	54,017	5.3	98.4	-	4,921
	149期 (2023年1月10日)	10,328	400	△ 0.7	53,636	△ 0.7	98.2	-	4,734
	150期 (2023年2月10日)	10,105	30	△ 1.9	51,786	△ 3.4	98.1	-	4,737
第26作成期	151期 (2023年2月10日)	10,119	30	0.4	54,247	4.8	97.1	-	4,769
	152期 (2023年3月10日)	10,110	30	0.2	54,154	△ 0.2	96.7	-	4,788
	153期 (2023年4月10日)	10,098	30	0.2	54,901	1.4	97.4	-	4,781
	154期 (2023年5月10日)	10,265	30	2.0	56,586	3.1	97.6	-	4,885
	155期 (2023年6月12日)	10,563	30	3.2	60,009	6.0	98.0	-	5,067
	156期 (2023年7月10日)	10,788	30	2.4	62,250	3.7	98.5	-	5,173
第27作成期	157期 (2023年8月10日)	11,089	30	3.1	64,046	2.9	98.5	-	5,289
	158期 (2023年9月11日)	10,666	500	0.7	64,921	1.4	98.3	-	5,115
	159期 (2023年10月10日)	10,382	30	△ 2.4	63,745	△ 1.8	98.6	-	5,029
	160期 (2023年11月10日)	10,515	30	1.6	65,484	2.7	99.1	-	5,073
	161期 (2023年12月11日)	10,492	200	1.7	66,676	1.8	97.9	-	5,023
	162期 (2024年1月10日)	10,806	30	3.3	68,608	2.9	99.3	-	5,034
第28作成期	163期 (2024年2月13日)	11,183	30	3.8	73,916	7.7	98.5	-	5,165
	164期 (2024年3月11日)	10,467	900	1.6	74,984	1.4	98.5	-	4,856
	165期 (2024年4月10日)	10,875	30	4.2	78,440	4.6	98.3	-	5,178
	166期 (2024年5月10日)	11,249	30	3.7	80,619	2.8	98.1	-	5,361
	167期 (2024年6月10日)	10,638	800	1.7	83,104	3.1	92.2	-	5,107
	168期 (2024年7月10日)	11,081	30	4.4	88,084	6.0	97.3	-	5,447
	168期 (2024年8月13日)	10,232	30	△ 7.4	77,432	△ 12.1	98.2	-	5,010

(注1) 基準価額は1万円当たり、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		参 考 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第163期	(期 首) 2024年 2月13日	円 11,183	% -	73,916	% -	% 98.5	% -
	2月末	11,392	1.9	75,573	2.2	99.0	-
	(期 末) 2024年 3月11日	11,367	1.6	74,984	1.4	98.5	-
第164期	(期 首) 2024年 3月11日	10,467	-	74,984	-	98.5	-
	3月末	10,967	4.8	78,764	5.0	98.1	-
	(期 末) 2024年 4月10日	10,905	4.2	78,440	4.6	98.3	-
第165期	(期 首) 2024年 4月10日	10,875	-	78,440	-	98.3	-
	4月末	11,135	2.4	79,626	1.5	98.1	-
	(期 末) 2024年 5月10日	11,279	3.7	80,619	2.8	98.1	-
第166期	(期 首) 2024年 5月10日	11,249	-	80,619	-	98.1	-
	5月末	11,303	0.5	81,528	1.1	97.4	-
	(期 末) 2024年 6月10日	11,438	1.7	83,104	3.1	92.2	-
第167期	(期 首) 2024年 6月10日	10,638	-	83,104	-	92.2	-
	6月末	10,919	2.6	86,379	3.9	97.5	-
	(期 末) 2024年 7月10日	11,111	4.4	88,084	6.0	97.3	-
第168期	(期 首) 2024年 7月10日	11,081	-	88,084	-	97.3	-
	7月末	10,787	△2.7	81,648	△ 7.3	98.9	-
	(期 末) 2024年 8月13日	10,262	△7.4	77,432	△12.1	98.2	-

(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。)

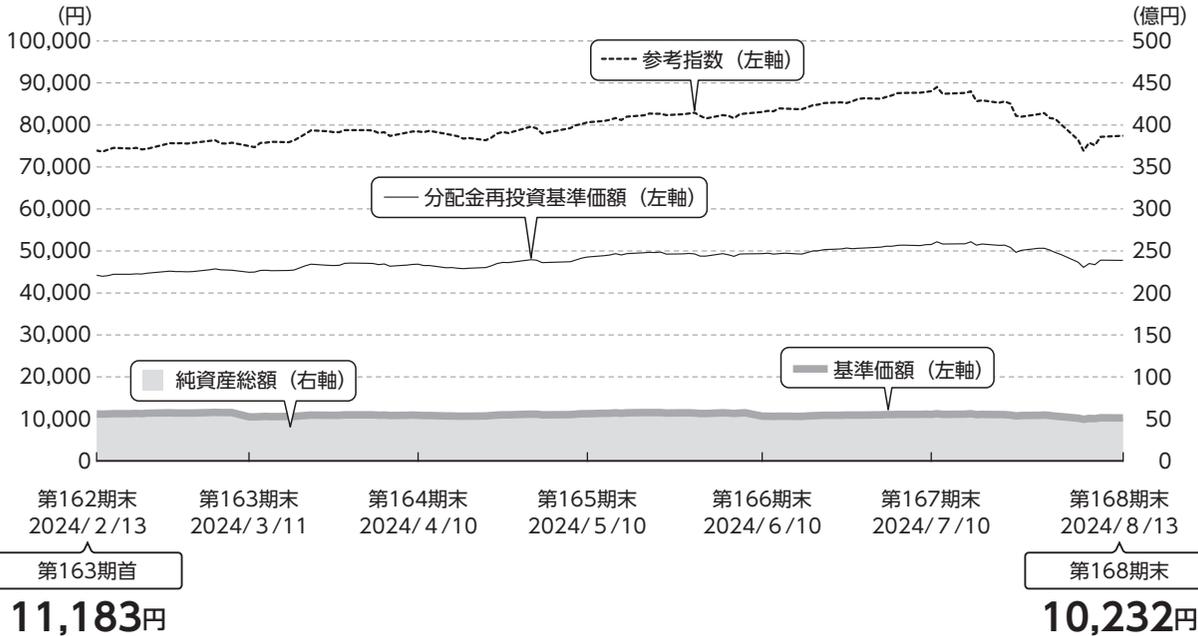
(注2) 基準価額は1万円当たりです。

(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 (2024年2月14日から2024年8月13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。

※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。

※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	1,820円
騰落率 (分配金再投資ベース)	8.0%

---

## 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。期初から7月中旬にかけては、中東情勢の緊迫化などが懸念される局面があったものの、米国の利下げ期待などが追い風となり、株価は概ね堅調に推移しました。7月中旬以降は米国の景気下振れリスクへの懸念などにより株価は急落する展開となりましたが、期末にかけては反発し、期を通しては上昇となりました。

### 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)しました。期初に米ドルは149円台で始まった後、日本では緩和的な金融環境が継続するとの見方が広がる中、日米金利差が意識され、7月上旬頃までは円安米ドル高が進みました。その後は米国の利下げ観測が高まったことや、7月末に日銀が追加利上げを実施したことなどから急速に円高米ドル安が進み、期末は147円台で取引を終えました。一方、円はユーロに対しては、ほぼ横ばいとなりました。期初にユーロは160円台後半で始まった後、当期末には161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

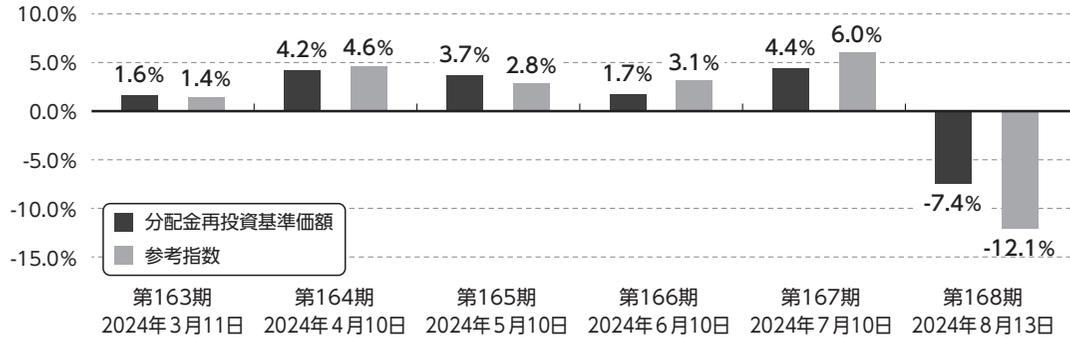
主要投資対象とする「マニユライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に維持しました。

### 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。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



※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。

## 収益分配金について

当作成期間の収益分配は、分配方針に基づき163期は900円、164期～165期は30円、166期は800円、167～168期は30円、合計1,820円（1万口当たり、税引前）とさせていただきます。留保益の運用については、元本部分と同一の運用を行います。

### [分配原資の内訳]

(1万口当たり、税引前)

		第163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期
		自 2024年2月14日 至 2024年3月11日	自 2024年3月12日 至 2024年4月10日	自 2024年4月11日 至 2024年5月10日	自 2024年5月11日 至 2024年6月10日	自 2024年6月11日 至 2024年7月10日	自 2024年7月11日 至 2024年8月13日
当期分配金	(円)	900	30	30	800	30	30
(対基準価額比率)	(%)	7.918	0.275	0.266	6.994	0.270	0.292
当期の収益	(円)	180	—	5	187	—	—
当期の収益以外	(円)	719	30	24	612	30	30
翌期繰越分配対象額	(円)	1,584	1,991	2,365	1,753	2,192	2,168

(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。

当ファンドは引き続き、株主還元積極的に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	第163期～第168期		項目の概要
	(2024年2月14日～2024年8月13日)		
	金額	比率	
平均基準価額	11,083円	—	作成期間の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 信託報酬	82円	0.736%	(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）	(39)	(0.353)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(38)	(0.345)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	( 4)	(0.038)	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	1	0.013	(c) 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）	( 1)	(0.013)	
(d) 有価証券取引税	1	0.012	(d) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	( 1)	(0.012)	
(e) その他費用	6	0.058	(e) 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）	( 4)	(0.033)	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）	( 1)	(0.009)	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）	( 2)	(0.016)	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
（その他）	( 0)	(0.000)	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	90	0.819	

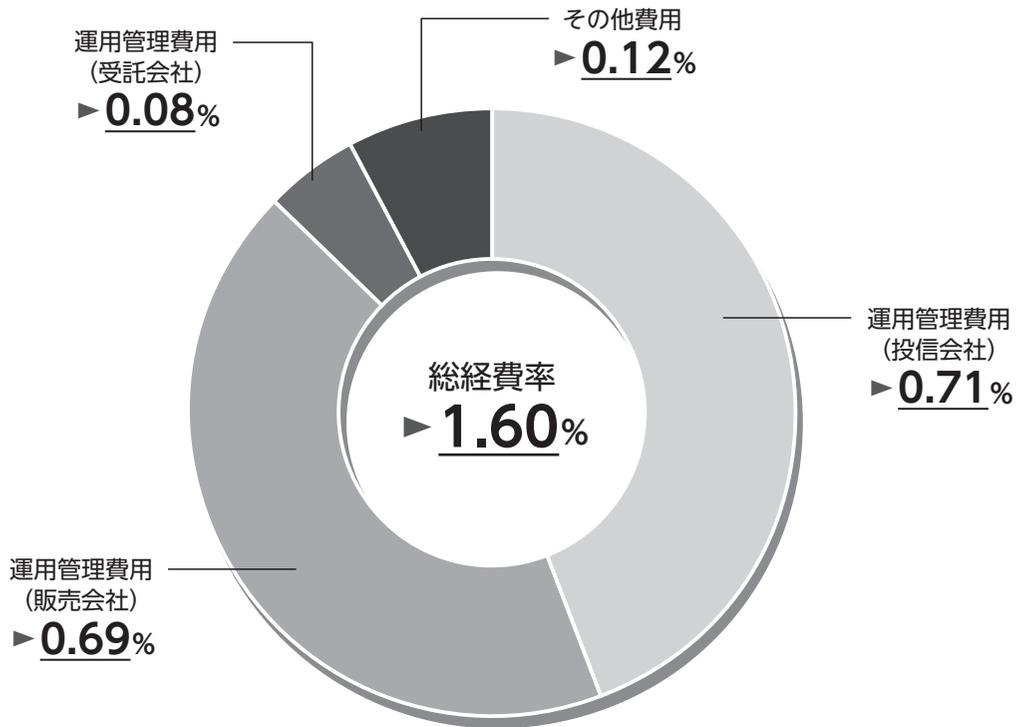
\* 作成期間の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

\* 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作成期間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。

当作成期中の運用・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1.60%**です。

■**売買及び取引の状況** (2024年2月14日から2024年8月13日まで)

**親投資信託受益証券の設定、解約状況**

	第163期～第168期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
マニュアルフ・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	73,172	510,875	159,778	1,111,119

(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	第163期～第168期
	マニュアルフ・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) 過去6ヶ月の株式売買金額	2,359,324千円
(b) 過去6ヶ月の平均組入株式時価総額	5,696,353千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.41

(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** (2024年2月14日から2024年8月13日まで)

**期中の利害関係人との取引状況**

**当ファンド**

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

**マニュアルフ・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**

当作成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**

(2024年2月14日から2024年8月13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** (2024年2月14日から2024年8月13日まで)

該当事項はありません。

■組入資産の明細 (2024年8月13日現在)  
親投資信託残高

項 目	第27作成期末		第28作成期末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
	千口	千口	千円	千円
マニュアルフ・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	799,844	713,239	5,010,219	

(注1) マザーファンドの2024年8月13日現在の受益権総口数は782,513千口です。

(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 (2024年8月13日現在)  
該当事項はありません。

■投資信託財産の構成 (2024年8月13日現在)

項 目	第28作成期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
マニュアルフ・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	5,010,219	99.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	24,262	0.5
投 資 信 託 財 産 総 額	5,034,481	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) マニュアルフ・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、当作成期末における外貨建純資産(5,408,215千円)の投資信託財産総額(5,525,209千円)に対する比率は97.9%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、当作成期末における邦貨換算レートは、1米ドル=147.34円、1カナダドル=107.19円、1ユーロ=161.04円、1英ポンド=188.09円、1スイスフラン=170.02円、1オーストラリアドル=96.95円、1香港ドル=18.91円、1シンガポールドル=111.26円、1韓国ウォン=0.1076円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第163期末 2024年3月11日	第164期末 2024年4月10日	第165期末 2024年5月10日	第166期末 2024年6月10日	第167期末 2024年7月10日	第168期末 2024年8月13日
<b>(A) 資 産</b>	<b>5,287,883,429円</b>	<b>5,205,539,593円</b>	<b>5,382,835,935円</b>	<b>5,499,404,688円</b>	<b>5,474,334,770円</b>	<b>5,034,481,645円</b>
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(評価額)	4,856,821,573	5,178,524,550	5,361,013,934	5,107,852,235	5,447,110,436	5,010,219,522
未 収 入 金	431,061,856	27,015,043	21,822,001	391,552,453	27,224,334	24,262,123
<b>(B) 負 債</b>	<b>431,061,856</b>	<b>27,015,043</b>	<b>21,822,001</b>	<b>391,552,453</b>	<b>27,224,334</b>	<b>24,262,123</b>
未払収益分配金	417,603,936	14,285,277	14,296,851	384,105,462	14,747,445	14,689,848
未払解約金	7,541,264	6,288,224	1,008,347	400,790	5,808,472	2,064,149
未払信託報酬	5,725,955	6,229,652	6,304,913	6,827,248	6,456,527	7,267,984
その他未払費用	190,701	211,890	211,890	218,953	211,890	240,142
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>4,856,821,573</b>	<b>5,178,524,550</b>	<b>5,361,013,934</b>	<b>5,107,852,235</b>	<b>5,447,110,436</b>	<b>5,010,219,522</b>
元 本	4,640,043,738	4,761,759,028	4,765,617,138	4,801,318,275	4,915,815,292	4,896,616,114
次期繰越損益金	216,777,835	416,765,522	595,396,796	306,533,960	531,295,144	113,603,408
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>4,640,043,738口</b>	<b>4,761,759,028口</b>	<b>4,765,617,138口</b>	<b>4,801,318,275口</b>	<b>4,915,815,292口</b>	<b>4,896,616,114口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	10,467円	10,875円	11,249円	10,638円	11,081円	10,232円

(注1) 当ファンドの第163期首元本額は4,619,355,705円、第163～168期中追加設定元本額は470,654,256円、第163～168期中一部解約元本額は193,393,847円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第163期1.0467円、第164期1.0875円、第165期1.1249円、第166期1.0638円、第167期1.1081円、第168期1.0232円です。

※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。

## ■損益の状況

項 目	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期
	自 2024年 2月14日 至 2024年 3月11日	自 2024年 3月12日 至 2024年 4月10日	自 2024年 4月11日 至 2024年 5月10日	自 2024年 5月11日 至 2024年 6月10日	自 2024年 6月11日 至 2024年 7月10日	自 2024年 7月11日 至 2024年 8月13日
(A) 有価証券売買損益	89,898,865円	213,866,818円	199,181,686円	97,118,449円	237,153,518円	△ 392,435,382円
売 買 益	90,870,655	214,934,025	200,117,972	97,471,883	238,239,025	2,448,447
売 買 損	△ 971,790	△ 1,067,207	△ 936,286	△ 353,434	△ 1,085,507	△ 394,883,829
(B) 信託報酬等	△ 5,916,656	△ 6,441,542	△ 6,516,803	△ 7,046,201	△ 6,668,417	△ 7,508,126
(C) 当期損益金(A+B)	83,982,209	207,425,276	192,664,883	90,072,248	230,485,101	△ 399,943,508
(D) 前期繰越損益金	1,055,289,676	732,182,199	937,024,164	1,123,761,648	834,532,992	1,051,041,291
(E) 追加信託差損益金	△ 504,890,114	△ 508,556,676	△ 519,995,400	△ 523,194,474	△ 518,975,504	△ 522,804,527
(配当等相当額)	( 13,543,899)	( 22,404,398)	( 11,833,660)	( 11,942,663)	( 27,301,213)	( 22,603,992)
(売買損益相当額)	(△ 518,434,013)	(△ 530,961,074)	(△ 531,829,060)	(△ 535,137,137)	(△ 546,276,717)	(△ 545,408,519)
(F) 計 (C+D+E)	634,381,771	431,050,799	609,693,647	690,639,422	546,042,589	128,293,256
(G) 収益分配金	△ 417,603,936	△ 14,285,277	△ 14,296,851	△ 384,105,462	△ 14,747,445	△ 14,689,848
次期繰越損益金(F+G)	216,777,835	416,765,522	595,396,796	306,533,960	531,295,144	113,603,408
追加信託差損益金	△ 518,521,050	△ 522,841,953	△ 531,862,851	△ 535,227,319	△ 533,722,949	△ 537,494,375
(配当等相当額)	( - )	( 8,482,183)	( - )	( - )	( 12,836,997)	( 7,961,068)
(売買損益相当額)	(△ 518,521,050)	(△ 531,324,136)	(△ 531,862,851)	(△ 535,227,319)	(△ 546,559,946)	(△ 545,455,443)
分配準備積立金	735,298,885	939,607,475	1,127,259,647	841,761,279	1,065,018,093	1,053,801,304
繰越損益金	-	-	-	-	-	△ 402,703,521

(注1) 損益の状況の中で(A)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(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。

第163期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(13,326,520円)、費用控除後の有価証券等損益額(70,655,689円)、信託約款に規定する収益調整金(13,630,936円)および分配準備積立金(1,055,289,676円)より分配対象収益は1,152,902,821円(10,000口当たり2,484円)であり、うち417,603,936円(10,000口当たり900円)を分配金額としております。

第164期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(15,726,785円)、費用控除後の有価証券等損益額(191,698,491円)、信託約款に規定する収益調整金(22,767,460円)および分配準備積立金(732,182,199円)より分配対象収益は962,374,935円(10,000口当たり2,021円)であり、うち14,285,277円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

第165期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(22,865,036円)、費用控除後の有価証券等損益額(169,799,847円)、信託約款に規定する収益調整金(11,867,451円)および分配準備積立金(937,024,164円)より分配対象収益は1,141,556,498円(10,000口当たり2,395円)であり、うち14,296,851円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

第166期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(16,611,136円)、費用控除後の有価証券等損益額(73,461,112円)、信託約款に規定する収益調整金(12,032,845円)および分配準備積立金(1,123,761,648円)より分配対象収益は1,225,866,741円(10,000口当たり2,553円)であり、うち384,105,462円(10,000口当たり800円)を分配金額としております。

第167期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(13,535,574円)、費用控除後の有価証券等損益額(216,949,527円)、信託約款に規定する収益調整金(27,584,442円)および分配準備積立金(834,532,992円)より分配対象収益は1,092,602,535円(10,000口当たり2,222円)であり、うち14,747,445円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

第168期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,760,013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(22,650,916円)および分配準備積立金(1,051,041,291円)より分配対象収益は1,076,452,220円(10,000口当たり2,198円)であり、うち14,689,848円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

※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。

## ■分配金のお知らせ

決算期	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期
1万口当たり分配金	900円	30円	30円	800円	30円	30円

- ・分配金は税込みです。
- ・分配金を再投資する場合、お手取り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資しました。

### <課税上の取り扱い>

- ・分配金には、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）があります。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ます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に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。
- ・普通分配金については配当所得として課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収されます。
- ・法人の場合は異なります。

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になる場合があります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## 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。

# マニュアル・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15期

決算日 2023年10月20日

(計算期間：2022年10月21日から2023年10月20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：マニュアル・インベストメント・マネジメント株式会社 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。） 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。 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。 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。 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。 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。 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。 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。 ④外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 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。） 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。） 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・BMI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		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率			
11期 (2019年10月21日)	35,042	5.5	41,567	5.4	98.1	—	10,121
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

(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		株式組入比率	株式先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2022年10月20日	51,403	—	67,829	—	97.9	—
10月末	53,905	4.9	70,417	3.8	97.6	—
11月末	53,625	4.3	68,714	1.3	97.8	—
12月末	51,181	△ 0.4	64,498	△ 4.9	96.1	—
2023年1月末	51,960	1.1	67,054	△ 1.1	97.1	—
2月末	53,808	4.7	69,220	2.1	96.6	—
3月末	52,403	1.9	68,971	1.7	97.2	—
4月末	53,826	4.7	70,818	4.4	96.8	—
5月末	54,638	6.3	74,307	9.5	97.4	—
6月末	58,424	13.7	80,161	18.2	98.7	—
7月末	58,844	14.5	81,307	19.9	98.8	—
8月末	59,834	16.4	82,649	21.8	98.5	—
9月末	58,880	14.5	80,886	19.2	97.7	—
(期末) 2023年10月20日	58,106	13.0	80,251	18.3	99.4	—

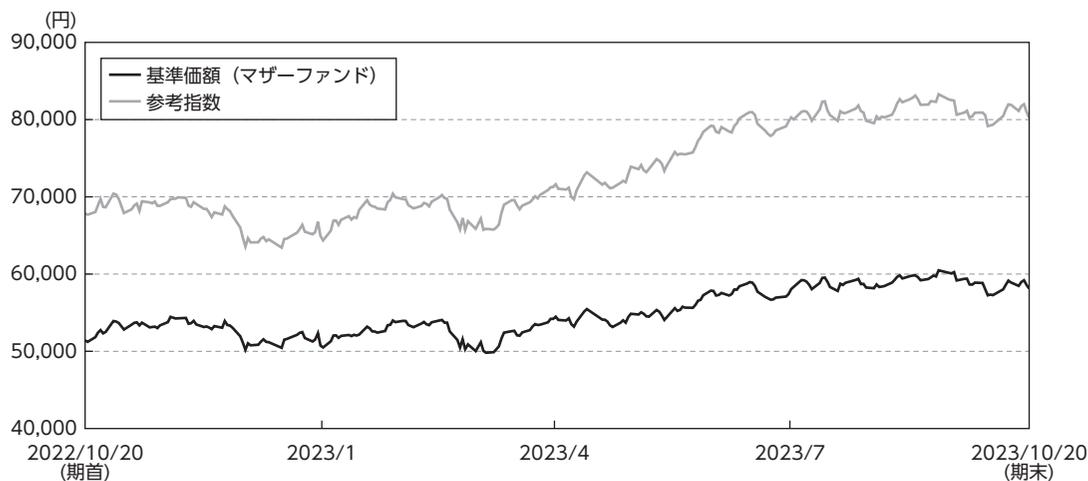
(注1) 騰落率は期首比です。

(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（2022年10月21日から2023年10月20日まで）



期 首：51,403円  
 期 末：58,106円  
 騰 落 率： 13.0%

※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51,403円から、当期末は58,106円となり、値上り額は6,703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。良好な経済指標や企業の好決算が投資家心理の改善につながったほか、主にインフレ圧力の後退を受けて利上げ継続が長期化するとの観測が後退したことから、株価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149円台で始まった後、インフレ圧力の後退などを背景として米国長期金利が低下したことや、日銀が大規模金融緩和政策を修正したことなどが米ドル売り円買い要因となり、2023年1月頃までは円高米ドル安が進行しました。しかし、その後は米国の追加利上げ観測の再燃から米国長期金利が上昇し、日米金利差の拡大が意識されたことなどから円安米ドル高が進行し、期末は期初とほぼ同じ150円台で取引を終えました。円はユーロに対して下落（円安）しました。期初にユーロは146円台で始まり、期末には158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
	(2022年10月21日～2023年10月20日)		
	金額	比率	
平均基準価額	55,110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 （株式）	24円 (24)	0.044% (0.044)	(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）	13 (13)	0.024 (0.024)	(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）	32 (31)  ( 1)	0.058 (0.057)  (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 ・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	69	0.126	

\* 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 (2022年10月21日から2023年10月20日まで)

## 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 36	千円 85,983	千株 37	千円 112,666
	ア メ リ カ	百株 1,238	千米ドル 6,409	百株 1,320	千米ドル 7,710
外 国	カ ナ ダ	159	千カナダドル 750	177	千カナダドル 863
	ユ ド イ ツ	90 ( - )	千ユーロ 383 (△ 21)	180	千ユーロ 1,153
	イ タ リ ア	388	181	86	40
	フ ラ ン ス	197	745	201	631
	オ ー ス ト リ ア	70 ( - )	348 (△ 25)	4	18
	イ ギ リ ス	934	千英ポンド 992	622	千英ポンド 350
	ス イ ス	4 ( 12)	千スイスフラン 78 ( - )	28	千スイスフラン 180
	ノ ル ウ ェ ー	94	千ノルウェークローネ 709	40	千ノルウェークローネ 310
	香 港	313	千香港ドル 855	893	千香港ドル 2,359
	韓 国	47	千韓国ウォン 461,946	2	千韓国ウォン 12,457

(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	3,275,857千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	5,309,517千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.61

(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（2022年10月21日から2023年10月20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（2023年10月20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
<b>医薬品(37.4%)</b>			
アステラス製薬	—	20.6	38,769
<b>ゴム製品(—%)</b>			
ブリヂストン	6.5	—	—
<b>輸送用機器(33.1%)</b>			
トヨタ自動車	13.3	13.1	34,282
<b>情報・通信業(29.5%)</b>			
コーエーテクモホールディングス	14.8	—	—
ネットワンシステムズ	—	11.5	30,630
<b>保険業(—%)</b>			
東京海上ホールディングス	11.4	—	—
合 計	株 数・金 額	46	45
	銘柄数<比率>	4	3
			103,682
			<1.9%>

（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四捨五入しております。

（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
<b>(アメリカ・・・ニューヨーク市場)</b>	百株	百株	千米ドル	千円	
AT&T INC	160	211	322	48,321	電気通信サービス
ABBVIE INC	56	48	700	105,030	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	9	7	213	31,981	素材
ALTRIA GROUP INC	80	—	—	—	食品・飲料・タバコ
AMEREN CORPORATION	23	—	—	—	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	47	51	386	57,898	公益事業
BANK OF AMERICA CORP	—	73	197	29,582	銀行
BEST BUY CO INC	—	29	206	30,912	一般消費財・サービス流通・小売り
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	36	203	30,567	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CVS HEALTH CORPORATION	26	28	199	29,965	ヘルスケア機器・サービス
CHEVRON CORP	14	13	220	33,016	エネルギー
COCA-COLA CO/THE	38	43	238	35,796	食品・飲料・タバコ
CUMMINS INC	20	17	385	57,781	資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	—	38	259	38,960	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DOW INC	72	68	336	50,455	素材
DUKE ENERGY CORP	21	23	204	30,631	公益事業

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	百株	百株	千米ドル	千円	
EMERSON ELECTRIC CO	35	32	306	46,008	資本財
ENTERGY CORP	28	26	249	37,412	公益事業
EVERGY INC	59	55	268	40,323	公益事業
HOME DEPOT INC	7	6	197	29,672	一般消費財・サービス流通・小売り
HUBBELL INC	9	—	—	—	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	58	55	762	114,303	ソフトウェア・サービス
IRON MOUNTAIN INC	122	113	677	101,616	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
JPMORGAN CHASE & CO	33	31	452	67,890	銀行
JOHNSON & JOHNSON	13	12	193	29,054	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KEYCORP	276	—	—	—	銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	16	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
LEGGETT & PLATT INC	74	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ELI LILLY & CO	—	4	286	42,969	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	5	5	229	34,487	資本財
MSC INDUSTRIAL DIRECT CO-A	58	48	477	71,680	資本財
MCDONALD'S CORP	—	7	199	29,951	消費者サービス
MERCK & CO. INC.	44	29	295	44,323	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METLIFE INC	84	64	402	60,346	保険
NEXTERA ENERGY INC	47	50	263	39,533	公益事業
NISOURCE INC	75	116	297	44,657	公益事業
OMNICOM GROUP	42	25	191	28,748	メディア・娯楽
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	15	17	203	30,456	銀行
PFIZER INC	68	82	256	38,498	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	72	63	577	86,669	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	—	29	219	32,961	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO	14	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
RTX CORP	26	28	213	32,011	資本財
REALTY INCOME CORP	68	58	287	43,050	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
REGIONS FINANCIAL CORP	—	127	210	31,514	銀行
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	45	42	394	59,088	半導体・半導体製造装置
TRUIST FINANCIAL CORP	83	74	210	31,538	銀行
US BANCORP	70	73	241	36,180	銀行
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	16	12	192	28,800	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	3	5	289	43,449	ヘルスケア機器・サービス
VAIL RESORTS INC	9	8	191	28,699	消費者サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	70	88	278	41,754	電気通信サービス
VICI PROPERTIES INC	—	94	265	39,885	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
WP CAREY INC	49	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
WEC ENERGY GROUP INC	22	36	301	45,178	公益事業
WALMART INC	20	13	220	33,077	生活必需品流通・小売り
WELLTOWER INC	24	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
WILLIAMS COS INC	—	62	222	33,401	エネルギー
LAZARD LTD-CL A	129	112	324	48,632	金融サービス

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		
LYONDELLBASELL INDU-CL A	44	42	390	58,569	素材	
GARMIN LTD	-	19	201	30,148	耐久消費財・アパレル	
EATON CORP PLC	16	10	201	30,158	資本財	
NUTRIEN LTD	44	46	283	42,582	素材	
LINDE PLC	-	6	229	34,469	素材	
RESTAURANT BRANDS INTERN	99	83	553	82,984	消費者サービス	
MEDTRONIC PLC	44	46	333	50,070	ヘルスケア機器・サービス	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	109	106	618	92,705	食品・飲料・タバコ	
LINDE PLC	6	-	-	-	素材	
<b>(アメリカ・・・米国店頭市場)</b>						
AMGEN INC	9	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ANALOG DEVICES INC	42	39	668	100,294	半導体・半導体製造装置	
APPLE INC	21	19	346	51,939	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	100	78	506	76,027	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BROADCOM INC	14	11	1,002	150,311	半導体・半導体製造装置	
CISCO SYSTEMS INC	130	115	616	92,424	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
COLUMBIA BANKING SYSTEM INC	104	114	228	34,219	銀行	
HASBRO INC	40	53	301	45,187	耐久消費財・アパレル	
INTEL CORP	44	-	-	-	半導体・半導体製造装置	
KLA CORP	9	8	408	61,230	半導体・半導体製造装置	
MICROSOFT CORP	26	25	859	128,882	ソフトウェア・サービス	
NETAPP INC	-	33	250	37,517	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PAYCHEX INC	-	17	207	31,122	ソフトウェア・サービス	
PEPSICO INC	-	12	199	29,904	食品・飲料・タバコ	
TEXAS INSTRUMENTS INC	23	23	358	53,780	半導体・半導体製造装置	
<b>(アメリカ・・・英国市場)</b>						
SAMSUNG ELECTR-GDR	3	2	317	47,566	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,413	3,331	24,011	3,600,831	
	銘 柄 数 < 比 率 >	69	72	-	<65.9%>	
<b>(カナダ・・・トロント市場)</b>						
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	-	54	280	30,683	電気通信サービス	
FORTIS INC	45	-	-	-	公益事業	
TELUS CORP	166	163	367	40,150	電気通信サービス	
GREAT-WEST LIFECO INC	111	73	282	30,888	保険	
ENBRIDGE INC	76	98	433	47,336	エネルギー	
ROYAL BANK OF CANADA	39	27	315	34,464	銀行	
BCE INC	78	82	423	46,274	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	517	499	2,103	229,797	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	-	< 4.2%>	
<b>(ユーロ・・・ドイツ)</b>						
DHL GROUP	106	111	420	66,731	運輸	
BAYER AG	49	46	197	31,358	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BASF SE	56	-	-	-	素材	

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
ALLIANZ SE-REG	百株	百株	千ユーロ	千円	保険	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	22	17	385	61,068	保険	
SIEMENS AG-REG	16	6	256	40,645	資本財	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	20	18	244	38,757	電気通信サービス	
	310	290	587	93,198		
小 計	株 数 ・ 金 額	581	491	2,092	331,759	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	6	-	< 6.1% >	
(ユーロ・・・イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
SNAM SPA	747	1,049	464	73,627	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	747	1,049	464	73,627	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	-	< 1.3% >	
(ユーロ・・・フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ORANGE S.A.	344	298	325	51,599	電気通信サービス	
SANOPI	53	58	576	91,475	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AXA SA	219	187	521	82,681	保険	
TOTALENERGIES SE	125	113	718	113,874	エネルギー	
VINCI SA	-	21	220	34,914	資本財	
DANONE	29	-	-	-	食品・飲料・タバコ	
MICHELIN(CGDE)	-	90	256	40,704	自動車・自動車部品	
小 計	株 数 ・ 金 額	773	769	2,619	415,251	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	6	-	< 7.6% >	
(ユーロ・・・オーストリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
BAWAG GROUP AG	-	65	283	44,977	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	-	65	283	44,977	
	銘 柄 数 < 比 率 >	-	1	-	< 0.8% >	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額	2,102	2,376	5,459	865,615	
	銘 柄 数 < 比 率 >	13	14	-	< 15.8% >	
(イギリス・・・英国市場)	百株	百株	千英ポンド	千円		
BAE SYSTEMS PLC	244	229	238	43,439	資本財	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	142	164	409	74,377	食品・飲料・タバコ	
IMPERIAL BRANDS PLC	-	131	226	41,256	食品・飲料・タバコ	
UNILEVER PLC	87	81	325	59,225	家庭用品・パーソナル用品	
NATIONAL GRID PLC	144	285	277	50,382	公益事業	
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	492	-	-	-	一般消費財・サービス流通・小売り	
GSK PLC	123	220	319	58,086	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCHROEDERS PLC	-	434	162	29,561	金融サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,234	1,547	1,959	356,329	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	7	-	< 6.5% >	
(スイス・・・スイス証券取引所)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
NOVARTIS AG-REG	72	61	519	87,293	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	5	7	167	28,081	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NESTLE SA-REG	21	19	196	33,047	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	99	88	883	148,422	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	-	< 2.7% >	

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	
(ノルウェー・・・オスロ市場) ORKLA ASA		百株 373	百株 427	千ノルウェークローネ 3,446	千円 46,902	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	373	427	3,446	46,902	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.9% >	
(香港・・・香港市場) CHINA RESOURCES GAS GROUP LIMITED		百株 580	百株 —	千香港ドル —	千円 —	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	580	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< —% >	
(韓国・・・韓国市場) SK TELECOM CO.LTD HYUNDAI GLOVIS CO. LTD.		百株 50 —	百株 76 19	千韓国ウォン 385,398 331,084	千円 42,586 36,584	電気通信サービス 運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	50	95	716,483	79,171	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	2	—	< 1.4% >	
合 計	株 数 ・ 金 額	8,371	8,365	—	5,327,069	
	銘 柄 数 < 比 率 >	100	105	—	< 97.5% >	

(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) —印は組入れなしです。

(注5) 業種は、G I C S 24 (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 (2023年10月20日現在)

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

(2023年10月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	5,430,752	99.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等、 そ の 他	38,792	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	5,469,544	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 (5,337,097千円) の投資信託財産総額 (5,469,544千円) に対する比率は97.6%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=149.96円、1カナダドル=109.25円、1ユーロ=158.55円、1英ポンド=181.84円、1スイスフラン=168.00円、1ノルウェークローネ=13.61円、1オーストラリアドル=94.73円、1香港ドル=19.17円、1シンガポールドル=109.17円、1韓国ウォン=0.1105円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年10月20日
(A)資 産	5,469,544,542円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	29,579,870
株 式(評価額)	5,430,752,125
未 収 配 当 金	9,212,547
(B)負 債	6,610,798
未 払 解 約 金	6,608,678
そ の 他 未 払 費 用	2,120
(C)純 資 産 総 額(A-B)	5,462,933,744
元 本	940,169,088
次 期 繰 越 損 益 金	4,522,764,656
(D)受 益 権 総 口 数	940,169,088口
1万口当たり基準価額(C/D)	58,106円

(注1) 当親ファンドの期首元本額は1,011,193,398円、期中追加設定元本額は153,546,800円、期中一部解約元本額は224,571,110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、マニュアルフ・新グローバル配当株ファンド(毎月分配型)865,297,141円、マニュアルフ・新グローバル配当株ファンド(年2回決算型)74,871,947円です。

(注3) 1口当たり純資産額は5.8106円です。

■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年10月21日 至 2023年10月20日
(A)配 当 等 収 益	196,419,240円
受 取 配 当 金	193,240,058
受 取 利 息	3,094,234
そ の 他 収 益 金	84,948
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	481,214,384
売 買 益	925,677,347
売 買 損	△ 444,462,963
(C)信 託 報 酬 等	△ 3,385,783
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	674,247,841
(E)前 期 繰 越 損 益 金	4,186,655,353
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	683,782,048
(G)解 約 差 損 益 金	△1,021,920,586
(H) 計 (D+E+F+G)	4,522,764,656
次 期 繰 越 損 益 金(H)	4,522,764,656

(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。