

# 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)

## ■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。 ※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・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。 *詳細はP.13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。 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、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。	

## 運用報告書(全体版)

第19期(決算日 2024年2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(年2回決算型)」は、このたび、第19期の決算を行いました。

ここに、第19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 組入比率	株 式 先物比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分配金	期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
15期 (2022年2月10日)	13,786	0	9.5	20,790	6.5	98.5	-	443
16期 (2022年8月10日)	14,978	0	8.6	21,612	4.0	98.0	-	460
17期 (2023年2月10日)	15,093	0	0.8	21,609	△ 0.0	97.1	-	426
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

(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 組入比率	株 式 先物比率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2023年8月10日	16,821	-	25,513	-	98.5	-
8月末	17,080	1.5	26,082	2.2	98.6	-
9月末	16,785	△0.2	25,525	0.0	97.9	-
10月末	16,161	△3.9	24,657	△ 3.4	99.8	-
11月末	17,038	1.3	26,557	4.1	98.5	-
12月末	17,280	2.7	27,045	6.0	99.4	-
2024年1月末	18,173	8.0	28,679	12.4	98.7	-
(期 末)						
2024年2月13日	18,307	8.8	29,444	15.4	98.5	-

(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。)

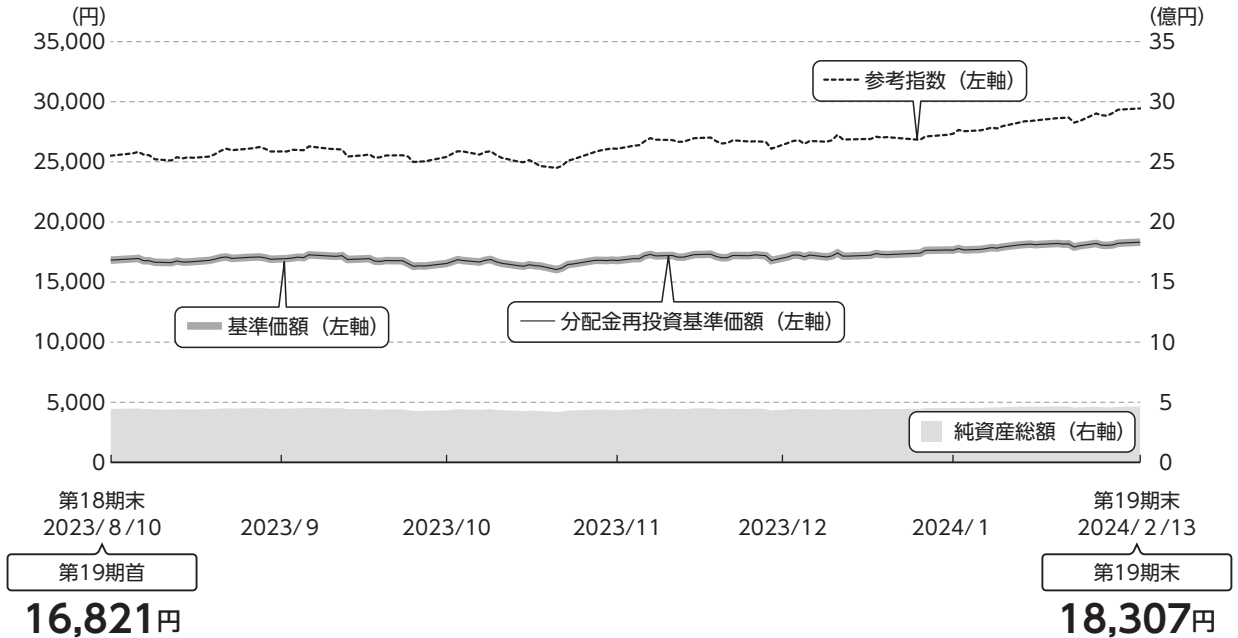
(注2) 基準価額は1万円当たりです。

(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 (2023年8月11日から2024年2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TTM)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。

※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 (分配金再投資ベース)	8.8%

---

## 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。
- ・ 円が米ドルおよび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

### 株式市況

当期間の先進国株式市場は上昇しました。期初から2023年10月末頃にかけては、根強いインフレ圧力を背景に金融引き締め長期化観測が高まったことや米国の財政運営を巡る不透明感などから下落基調となりました。しかしその後は、2024年に欧米の金融政策が利下げに転換するとの見方が強まり投資家心理が改善したことから、期を通しては上昇しました。

### 為替市況

外国為替市場では、円は米ドルに対して下落(円安)しました。期初に米ドルは144円台で始まり、根強いインフレ圧力などから米国長期金利が上昇したことで円安米ドル高が進行しましたが、11月後半から12月末にかけてはF R B(米連邦準備制度理事会)が2024年に利下げに転じるとの見方が広がったことで、一時は円高米ドル安傾向となりました。しかし2024年に入り、米国金融当局者が早期利下げ観測に対するけん制の動きを見せ、米国長期金利が上昇したことや、日銀による政策修正観測の後退が日本長期金利に対する低下圧力につながったことなどから、円安米ドル高が進行し、期末は149円台で取引を終えました。円はユーロに対しても下落(円安)しました。期初にユーロは158円台で始まった後、当期末には160円台となりました。

## 当該投資信託のポートフォリオ

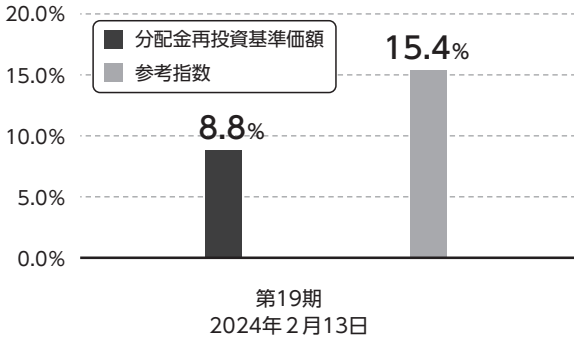
### 当ファンド

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

マザーファンドを通じて、キャッシュフローを生み出し、そのキャッシュを配当、自社株買い、負債の削減などの形で株主へ利益を還元する企業の株式に実質的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。

※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。

## 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19期
		自 2023年8月11日 至 2024年2月13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)	8,426

(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「分準準備積立金」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	当期		項目の概要
	(2023年8月11日～2024年2月13日)		
	金額	比率	
平均基準価額	17,086円	—	期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 信託報酬	129円	0.756%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	（ 63）	（0.368）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（ 62）	（0.365）	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）	（0.022）	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	2	0.014	(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 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）	（ 2）	（0.014）	
(d) 有価証券取引税	1	0.005	(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 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）	（0.005）	
(e) その他費用	24	0.138	(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）	（0.035）	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）	（ 7）	（0.042）	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）	（ 10）	（0.059）	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）	（0.001）	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	156	0.913	

\* 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。

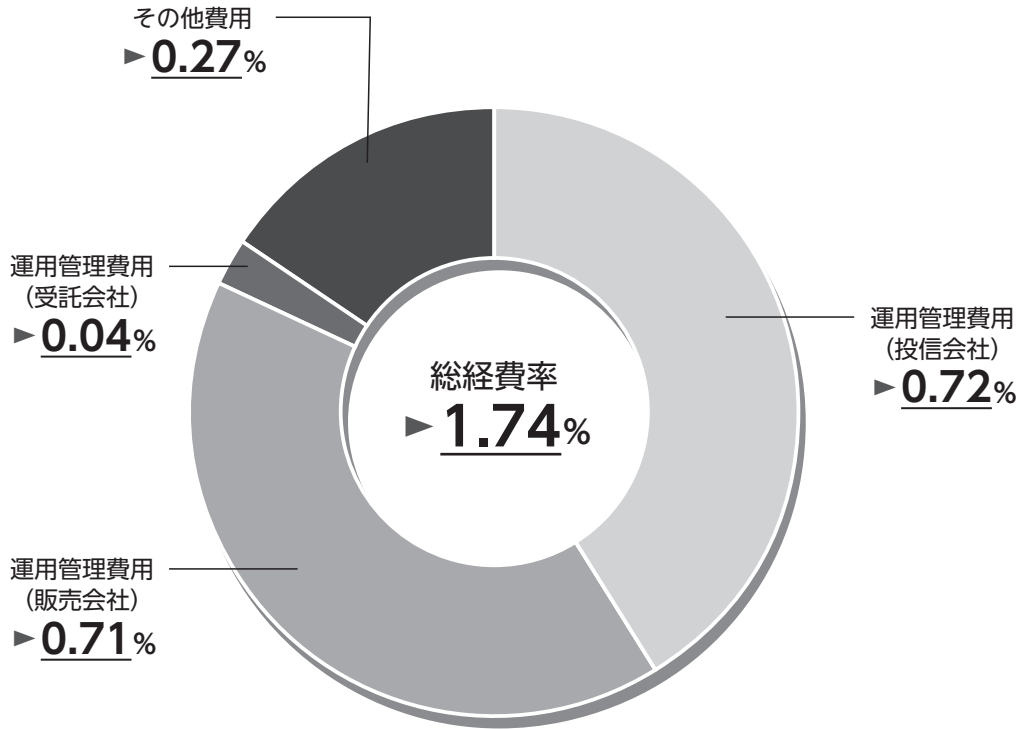
\* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

\* 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** (2023年8月11日から2024年2月13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	594	3,555	4,171	25,375

(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
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,735,283千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	5,475,175千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.31

(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8月11日から2024年2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・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**  
(2023年8月11日から2024年2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** (2023年8月11日から2024年2月13日まで)  
該当事項はありません。

## ■組入資産の明細 (2024年2月13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	75,453	71,875	464,223

(注1) マザーファンドの2024年2月13日現在の受益権総口数は871,720千口です。

(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2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2月13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	464,223	99.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等、 そ の 他	3,808	0.8
投 資 信 託 財 産 総 額	468,031	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(5,526,899千円)の投資信託財産総額(5,655,382千円)に対する比率は97.7%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相場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=149.39円、1カナダドル=111.05円、1ユーロ=160.92円、1英ポンド=188.62円、1スイスフラン=170.56円、1ノルウェークローネ=14.22円、1オーストラリアドル=97.51円、1香港ドル=19.11円、1シンガポールドル=111.05円、1韓国ウォン=0.1125円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年2月13日
(A) 資 産	468,031,868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(評価額)	464,223,996
未 収 入 金	3,807,872
(B) 負 債	3,807,872
未 払 解 約 金	54
未 払 信 託 報 酬	3,357,522
そ の 他 未 払 費 用	450,296
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	464,223,996
元 本	253,577,217
次 期 繰 越 損 益 金	210,646,779
(D) 受 益 権 総 口 数	253,577,217口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,307円

(注1) 当ファンドの期首元本額は264,073,902円、期中追加設定元本額は2,083,931円、期中一部解約元本額は12,580,616円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.8307円です。

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年8月11日 至 2024年2月13日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	41,451,923円
売 買 益	42,231,351
売 買 損	△ 779,428
(B) 信 託 報 酬 等	△ 3,807,818
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	37,644,105
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	165,122,612
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	7,880,062
(配 当 等 相 当 額)	( 10,911,311)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3,031,249)
(F) 計 (C+D+E)	210,646,779
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	210,646,779
追 加 信 託 差 損 益 金	7,880,062
(配 当 等 相 当 額)	( 10,914,665)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3,034,603)
分 配 準 備 積 立 金	202,766,717

(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(5,866,652円)、費用控除後の有価証券等損益額(31,777,453円)、信託約款に規定する収益調整金(10,914,665円)および分配準備積立金(165,122,612円)より分配対象収益は213,681,382円(10,000口当たり8,426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

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 総額
	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	—	百万円 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	—

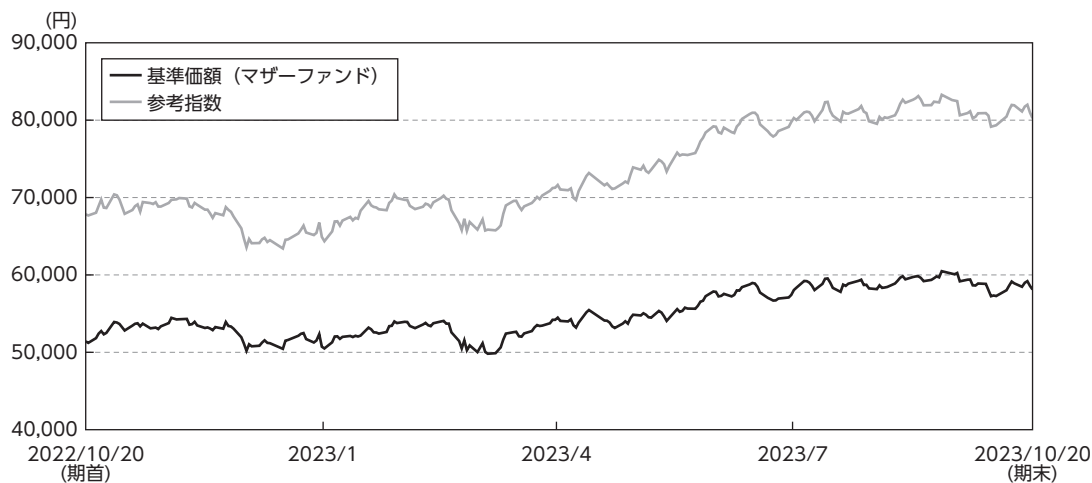
(注1) 騰落率は期首比です。

(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		
			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	
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 銘 柄 数 < 比 率 >	373 1	427 1	3,446 -	46,902 < 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 銘 柄 数 < 比 率 >	580 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 銘 柄 数 < 比 率 >	50 1	95 2	716,483 -	79,171 < 1.4%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	8,371 100	8,365 105	- -	5,327,069 <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。