

■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18日より無期限です。	
運用方針	アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンドの受益証券への投資を通じて、主に先進国の上場株式に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。	
主要運用対象	アムンディ・世界好配当株式ファンド (毎月分配型)	アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンドの受益証券
	アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド	世界各国の上場株式
組入制限	アムンディ・世界好配当株式ファンド (毎月分配型)	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。
	アムンディ・グローバル好配当株式 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	毎決算時（年12回、原則毎月25日。休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額とします。）等の全額とします。収益分配額は、委託者が基準価額水準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があります。	

愛称：グローバル・ドリーム アムンディ・世界好配当株式 ファンド（毎月分配型）

運用報告書（全体版）

第31作成期

第176期（決算日 2020年9月25日）
第177期（決算日 2020年10月26日）
第178期（決算日 2020年11月25日）
第179期（決算日 2020年12月25日）
第180期（決算日 2021年1月25日）
第181期（決算日 2021年2月25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。

当ファンドはこの度、上記の決算を行いました。ここに、作成期中の運用状況につい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、よろしく願い申し上げます。

アムンディ・ジャパン株式会社

〒100-0011 東京都千代田区内幸町1丁目2番2号
お客様サポートライン：0120-202-900(2021年6月30日まで)
03-3593-5911※(2021年7月1日から)
※通話料は有料です

受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで
ホームページアドレス：<https://www.amundi.co.jp/>

アムンディ・世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

■最近5作成期の運用実績

	決 算 期	基 準 価 額			株式組入 率	投資信託 証券組入 比率	株式先物 比率	純 資 産 総 額
		(分配落)	税 込 分 配 金	騰 落 中 率				
		円	円	%	%	%	%	百万円
第27 作成期	152期 (2018年9月25日)	8,651	30	2.1	97.8	—	1.4	5,894
	153期 (2018年10月25日)	8,025	30	△ 6.9	97.6	—	1.0	5,430
	154期 (2018年11月26日)	8,096	30	1.3	97.8	—	0.8	5,245
	155期 (2018年12月25日)	7,424	30	△ 7.9	96.9	—	1.2	4,541
	156期 (2019年1月25日)	7,850	30	6.1	97.9	—	1.0	4,782
	157期 (2019年2月25日)	8,238	30	5.3	98.1	—	0.6	4,961
第28 作成期	158期 (2019年3月25日)	8,235	30	0.3	98.0	—	0.9	4,859
	159期 (2019年4月25日)	8,440	30	2.9	96.9	—	2.0	4,949
	160期 (2019年5月27日)	8,097	30	△ 3.7	97.9	—	1.1	4,729
	161期 (2019年6月25日)	8,214	30	1.8	98.1	—	0.7	4,782
	162期 (2019年7月25日)	8,249	30	0.8	98.3	—	0.9	4,761
	163期 (2019年8月26日)	7,653	30	△ 6.9	97.7	—	1.4	4,380
第29 作成期	164期 (2019年9月25日)	8,141	30	6.8	98.5	—	0.5	4,647
	165期 (2019年10月25日)	8,402	30	3.6	97.6	—	1.4	4,744
	166期 (2019年11月25日)	8,474	30	1.2	96.9	—	1.7	4,653
	167期 (2019年12月25日)	8,761	30	3.7	96.4	—	3.0	4,739
	168期 (2020年1月27日)	8,808	30	0.9	97.2	—	1.8	4,739
	169期 (2020年2月25日)	8,595	30	△ 2.1	96.9	—	1.9	4,596
第30 作成期	170期 (2020年3月25日)	6,032	30	△29.5	94.0	—	4.9	3,216
	171期 (2020年4月27日)	6,507	30	8.4	93.9	—	4.8	3,464
	172期 (2020年5月25日)	6,641	30	2.5	93.7	—	5.2	3,544
	173期 (2020年6月25日)	7,052	30	6.6	93.6	—	5.1	3,734
	174期 (2020年7月27日)	7,273	30	3.6	93.2	—	5.7	3,843
	175期 (2020年8月25日)	7,443	30	2.7	92.8	—	6.1	3,833
第31 作成期	176期 (2020年9月25日)	7,062	30	△ 4.7	93.3	—	5.1	3,629
	177期 (2020年10月26日)	7,250	30	3.1	93.2	—	5.6	3,739
	178期 (2020年11月25日)	7,707	30	6.7	92.9	—	4.6	3,940
	179期 (2020年12月25日)	7,779	30	1.3	93.3	—	5.3	3,936
	180期 (2021年1月25日)	8,024	30	3.5	93.9	—	5.0	4,034
	181期 (2021年2月25日)	8,282	30	3.6	93.9	1.3	3.4	4,121

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 第31作成期末(2021年2月25日)より投資信託証券組入比率を記載しています。以下同じ。

(注3) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」「投資信託証券組入比率」「株式先物比率」は実質組入比率を記載しています。以下同じ。

(注4) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。以下同じ。

(注5) 当ファンドは運用成果の目標基準となるベンチマークを設けておりません。また、当ファンドと適切に対比できる参考指数はありません。以下同じ。

アムンディ・世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

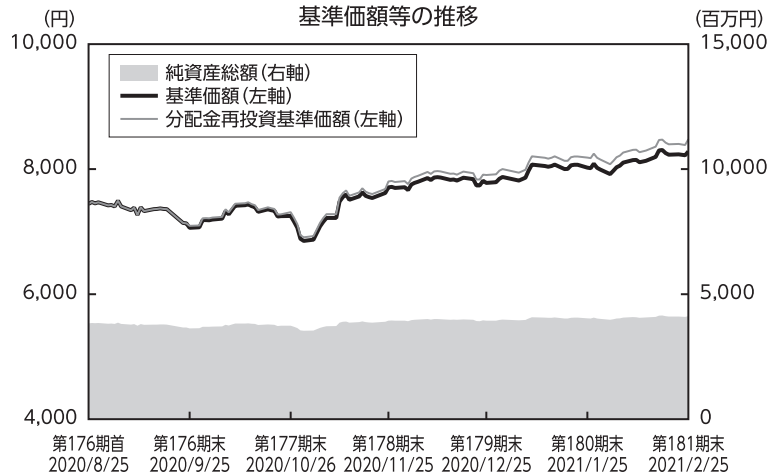
■ 当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		株式組入 比 率	投資信託 証券 組入比率	株式先物 比 率
		騰 落 率				
第176期	(期 首) 2020年 8月25日	円	%	%	%	%
	8月末	7,443	—	92.8	—	6.1
	(期 末) 2020年 9月25日	7,420	△0.3	92.6	—	6.2
第177期	(期 首) 2020年 9月25日	7,092	△4.7	93.3	—	5.1
	9月末	7,062	—	93.3	—	5.1
	(期 末) 2020年10月26日	7,186	1.8	93.1	—	5.2
第178期	(期 首) 2020年10月26日	7,280	3.1	93.2	—	5.6
	10月末	7,250	—	93.2	—	5.6
	(期 末) 2020年11月25日	6,852	△5.5	92.8	—	5.7
第179期	(期 首) 2020年11月25日	7,737	6.7	92.9	—	4.6
	11月末	7,707	—	92.9	—	4.6
	(期 末) 2020年12月25日	7,712	0.1	93.2	—	5.6
第180期	(期 首) 2020年12月25日	7,809	1.3	93.3	—	5.3
	12月末	7,779	—	93.3	—	5.3
	(期 末) 2021年 1月25日	7,874	1.2	93.3	—	5.3
第181期	(期 首) 2021年 1月25日	8,054	3.5	93.9	—	5.0
	1月末	8,024	—	93.9	—	5.0
	(期 末) 2021年 2月25日	7,993	△0.4	94.1	—	5.0
		8,312	3.6	93.9	1.3	3.4

(注) 期末基準価額は当該期の分配金込み、騰落率は各期首比です。

【基準価額等の推移】

第176期首	7,443円
第181期末	8,282円
既払分配金 (税込み)	180円
騰落率	13.9% (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、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注2) 実際のファンドにおいては、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、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、2020年8月25日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

【基準価額の主な変動要因】

上昇要因

- ① 米国、オーストラリア、カナダなどの組入銘柄の株価が上昇したこと
- ② 金融、情報技術、公益事業セクターなどの組入銘柄の株価が上昇したこと
- ③ 継続的な配当収入

下落要因

- ① ヘルスケアセクターの組入銘柄の株価が下落したこと
- ② 信託報酬等

【投資環境】

＜世界株式市場＞

世界の主要株式市場は上昇しました。作成期初から2020年10月にかけては、米国における追加経済対策への期待が後退したことから、それまで買われていたハイテク株などを中心に売られる状況となり、軟調な相場展開となりました。また、新型コロナウイルス感染の拡大傾向も株式市場にとって悪材料となりました。11月に入ると米国大統領選挙においてバイデン民主党候補が勝利し、上下両院議会選挙でも民主党が有利な状況が報じられると、政治不安が払拭（ふっしょく）され株式市場は上昇基調を取り戻しました。加えて、新型コロナウイルスのワクチン開発に関する報道も株式市場にとって好材料となりました。その後、世界の主要株式市場は緩和的な金融政策、政府による経済対策を背景とした景気回復を織り込みながら上昇基調を保ちました。作成期末にかけては、米国金利上昇を嫌気して上値の重い展開となりました。

＜為替市場＞

米ドル／円相場は、各国で経済活動の正常化を目指す動きが活発になるにつれ、安全通貨としての米ドル需要が後退し、米ドルが上値を切り下げる展開が続きました。その後、米国大統領選挙で勝利したバイデン次期大統領による大規模財政支出への期待や、新型コロナウイルスのワクチン開発進展のニュースを好感し、米ドルは小反発しましたが、FOMC（米連邦公開市場委員会）において低金利政策の長期化が示唆されたことから米ドルは主要通貨に対し独歩安の展開となり、米ドル／円もジリ安基調となりました。作成期末にかけては、米国金利上昇に支えられる形で米ドルは強含む動きとなりました。

ユーロ／円相場は、株式市場の下落でリスク回避的な動きが広がり、ユーロは対米ドル、対円でやや弱含んでスタートしました。その後、新型コロナウイルスのワクチン開発進展のニュースや、英国でのワクチン接種早期開始の発表が相次ぎ、感染拡大が懸念される欧州で大きな恩恵を受けるとの期待から買われたユーロは、対円、対米ドルで反発しました。作成期末にかけては対円では強含みとなった一方、米国金利上昇が好感された米ドルに対しては、やや上値の重い展開となりました。

【ポートフォリオ】

<当ファンド>

当作成期中、アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド受益証券への投資により、株式実質組入比率は高位を維持しました。

<アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド>

当ファンドは4地域（北米、ユーロ圏、その他欧州、アジア・オセアニア（日本を含む））のウェイトがおおむね等しくなるよう配分しながら、公益事業、ヘルスケア等、安定セクターに重点を置いた分散ポートフォリオを維持しました。ポートフォリオの予想配当利回りは5%近辺を推移しました。

当作成期は、予想配当利回りの低下やバリュエーションの上昇がみられた銘柄について利益確定の売りを行いました。一方、高い配当利回りが期待される銘柄に引き続き分散して投資を行いました。当作成期のリターンはプラスとなりました。これは株式部分が米国市場を筆頭に最高値を目指す展開となったことが主な背景となりました。また、為替部分においても主要通貨に対して円安が進行したことがプラス寄与しました。

【分配金】

収益分配金につきましては、基準価額水準および市場動向等を勘案した結果、分配を行いました（各期の分配金額および分配原資の内訳につきましては、後記の「分配金のお知らせ」をご覧ください）。なお、収益分配に充てず、信託財産内に留保した収益については、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

【今後の運用方針】

<当ファンド>

当ファンドは、引き続きアムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド受益証券への投資を通じて、MSCIワールド・インデックス採用国・地域における上場株式を実質的な主要投資対象とし、インカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

<アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド>

世界各国の高い配当利回りが期待できる銘柄（好配当銘柄）に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標とします。

基本方針は以下の通りです。

- ① MSCIワールド・インデックス採用国・地域の上場株式に投資します。
- ② 配当利回りおよび株価の安定的な成長に着目し、銘柄選択を行います。
- ③ ポートフォリオの構築にあたっては、北米、ユーロ圏、その他欧州、アジア・オセアニア（日本を含む）への分散投資を基本とします。
- ④ 原則として株式の組入比率は高位を保ち、為替ヘッジは行いません。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第176期～第181期 (2020年8月26日 ～2021年2月25日)		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)	45円 (21) (21) (3)	0.593% (0.277) (0.277) (0.039)	信託報酬＝期中の平均基準価額×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 ・ 投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	1 (1) (0)	0.011 (0.011) (0.000)	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 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 ・ 投 資 信 託 証 券)	1 (1)	0.017 (0.017)	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) (印 刷 費 用) (そ の 他)	4 (1) (0) (2) (1)	0.055 (0.017) (0.005) (0.022) (0.011)	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 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用 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	51	0.676	

期中の平均基準価額は7,506円です。

(注1) 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2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

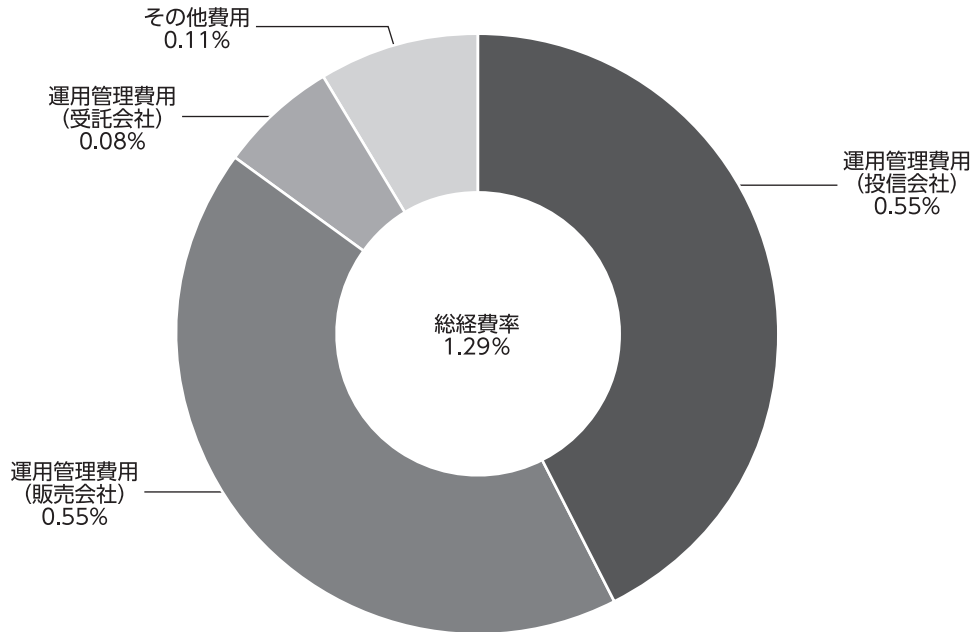
(注4) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注5) 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。

（参考情報）

●総経費率

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、売買委託手数料およ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1.29%です。



(注1) 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金額のうち、当ファンドに対応する費用を含みます。

(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異なります。

アムンディ・世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

■売買及び取引の状況（2020年8月26日から2021年2月25日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

決 算 期	第 176 期 ～ 第 181 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド	—	—	100,820	270,000

(注) 単位未満は切捨てです。

■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	第 176 期 ～ 第 181 期
	アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド
(a) 当 作 成 期 中 の 株 式 売 買 金 額	3,067,898千円
(b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	5,250,104千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.58

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注3) 金額は、外貨建金額を日本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。

■利害関係人との取引状況等（2020年8月26日から2021年2月25日まで）

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。

■組入資産の明細（2021年2月25日現在）

親投資信託残高

銘 柄	第30作成期末 (第175期末)	第31作成期末 (第181期末)	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド	1,515,761	1,414,941	4,079,135

(注1) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

(注2) アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド全体の受益権口数は、当作成期末2,085,512千口です。

アムンディ・世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

■投資信託財産の構成（2021年2月25日現在）

項 目	第31作成期末（第181期末）	
	評 価 額	比 率
	千円	%
アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド	4,079,135	98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	66,036	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	4,145,171	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) アムンディ・グローバル好配当株式 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（5,711,530千円）の投資信託財産総額（6,052,446千円）に対する比率は94.4%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価を日本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、2021年2月25日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=106.06円、1カナダドル=84.73円、1ユーロ=128.95円、1英ポンド=150.05円、1スイスフラン=116.93円、1スウェーデンクローナ=12.80円、1ノルウェークローネ=12.65円、1デンマーククローネ=17.34円、1オーストラリアドル=84.47円、1ニュージーランドドル=78.80円、1香港ドル=13.68円、1シンガポールドル=80.42円、1イスラエルシェケル=32.50円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第176期末 (2020年9月25日)	第177期末 (2020年10月26日)	第178期末 (2020年11月25日)	第179期末 (2020年12月25日)	第180期末 (2021年1月25日)	第181期末 (2021年2月25日)
(A) 資 産	3,649,094,406円	3,760,634,515円	3,966,116,848円	3,958,298,981円	4,056,104,289円	4,145,171,933円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	56,962,152	52,428,685	43,739,955	30,445,291	44,828,853	36,036,648
アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド(評価額)	3,592,132,254	3,708,205,830	3,912,376,893	3,897,853,690	4,011,275,436	4,079,135,285
未 収 入 金	-	-	10,000,000	30,000,000	-	30,000,000
(B) 負 債	19,414,506	20,775,471	25,459,502	21,340,746	21,864,409	23,608,483
未 払 収 益 分 配 金	15,418,851	15,475,731	15,338,298	15,183,988	15,082,333	14,929,242
未 払 解 約 金	30,434	1,211,487	5,977,196	1,637,143	1,912,616	3,589,410
未 払 信 託 報 酬	3,792,840	3,744,079	3,633,499	3,840,932	4,016,504	4,062,238
未 払 利 息	138	120	99	70	109	87
そ の 他 未 払 費 用	172,243	344,054	510,410	678,613	852,847	1,027,506
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	3,629,679,900	3,739,859,044	3,940,657,346	3,936,958,235	4,034,239,880	4,121,563,450
元 本	5,139,617,221	5,158,577,217	5,112,766,251	5,061,329,517	5,027,444,610	4,976,414,057
次 期 繰 越 損 益 金	△1,509,937,321	△1,418,718,173	△1,172,108,905	△1,124,371,282	△ 993,204,730	△ 854,850,607
(D) 受 益 権 総 口 数	5,139,617,221口	5,158,577,217口	5,112,766,251口	5,061,329,517口	5,027,444,610口	4,976,414,057口
1万口当たり基準価額(C/D)	7.062円	7.250円	7.707円	7.779円	8.024円	8.282円

(注記事項)

作成期首元本額	5,150,741,457円
作成期中追加設定元本額	105,263,598円
作成期中一部解約元本額	279,590,998円

アムンディ・世界好配当株式ファンド（毎月分配型）

■ 損益の状況

項 目	第176期	第177期	第178期	第179期	第180期	第181期
	自 2020年8月26日 至 2020年9月25日	自 2020年9月26日 至 2020年10月26日	自 2020年10月27日 至 2020年11月25日	自 2020年11月26日 至 2020年12月25日	自 2020年12月26日 至 2021年1月25日	自 2021年1月26日 至 2021年2月25日
(A) 配 当 等 收 益	△ 2,521円	△ 3,496円	△ 2,427円	△ 2,312円	△ 2,669円	△ 2,531円
支 払 利 息	△ 2,521	△ 3,496	△ 2,427	△ 2,312	△ 2,669	△ 2,531
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 176,539,956	115,518,242	253,261,225	54,927,569	142,750,973	147,313,085
売 買 益	125,872	116,073,576	254,575,076	55,480,918	143,421,432	148,018,383
売 買 損	△ 176,665,828	△ 555,334	△ 1,313,851	△ 553,349	△ 670,459	△ 705,298
(C) 信 託 報 酬 等	△ 3,965,083	△ 3,915,890	△ 3,799,855	△ 4,009,135	△ 4,190,738	△ 4,236,897
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 180,507,560	111,598,856	249,458,943	50,916,122	138,557,566	143,073,657
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 949,047,530	△ 1,140,386,376	△ 1,030,916,726	△ 785,972,528	△ 743,939,761	△ 613,152,400
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 364,963,380	△ 374,454,922	△ 375,312,824	△ 374,130,888	△ 372,740,202	△ 369,842,622
（配 当 等 相 当 額）	(396,128,791)	(397,827,317)	(394,439,930)	(390,549,559)	(388,019,578)	(384,113,798)
（売 買 損 益 相 当 額）	(△ 761,092,171)	(△ 772,282,239)	(△ 769,752,754)	(△ 764,680,447)	(△ 760,759,780)	(△ 753,956,420)
(G) 計 (D + E + F)	△ 1,494,518,470	△ 1,403,242,442	△ 1,156,770,607	△ 1,109,187,294	△ 978,122,397	△ 839,921,365
(H) 収 益 分 配 金	△ 15,418,851	△ 15,475,731	△ 15,338,298	△ 15,183,988	△ 15,082,333	△ 14,929,242
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 1,509,937,321	△ 1,418,718,173	△ 1,172,108,905	△ 1,124,371,282	△ 993,204,730	△ 854,850,607
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 364,963,380	△ 374,454,922	△ 375,312,824	△ 374,130,888	△ 372,740,202	△ 369,842,622
（配 当 等 相 当 額）	(396,144,812)	(397,876,144)	(394,459,365)	(390,601,095)	(388,029,480)	(384,121,503)
（売 買 損 益 相 当 額）	(△ 761,108,192)	(△ 772,331,066)	(△ 769,772,189)	(△ 764,731,983)	(△ 760,769,682)	(△ 753,964,125)
分 配 準 備 積 立 金	28,760,918	25,180,387	16,892,714	20,139,752	14,906,075	8,784,126
繰 越 損 益 金	△ 1,173,734,859	△ 1,069,443,638	△ 813,688,795	△ 770,380,146	△ 635,370,603	△ 493,792,111

(注1) (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) (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) (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。

分配金の計算過程

第176期計算期間末における費用控除後の配当等収益（8,710,979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（396,144,812円）および分配準備積立金（35,468,790円）より分配対象収益は440,324,581円（10,000口当たり856円）であり、うち15,418,851円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第177期計算期間末における費用控除後の配当等収益（12,002,531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（397,876,144円）および分配準備積立金（28,653,587円）より分配対象収益は438,532,262円（10,000口当たり850円）であり、うち15,475,731円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第178期計算期間末における費用控除後の配当等収益（7,318,211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（394,459,365円）および分配準備積立金（24,912,801円）より分配対象収益は426,690,377円（10,000口当たり834円）であり、うち15,338,298円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第179期計算期間末における費用控除後の配当等収益（18,609,378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（390,601,095円）および分配準備積立金（16,714,362円）より分配対象収益は425,924,835円（10,000口当たり841円）であり、うち15,183,988円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第180期計算期間末における費用控除後の配当等収益（9,986,369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（388,029,480円）および分配準備積立金（20,002,039円）より分配対象収益は418,017,888円（10,000口当たり831円）であり、うち15,082,333円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第181期計算期間末における費用控除後の配当等収益（8,922,083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（384,121,503円）および分配準備積立金（14,791,285円）より分配対象収益は407,834,871円（10,000口当たり819円）であり、うち14,929,242円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

■分配金のお知らせ

決 算 期	第176期	第177期	第178期	第179期	第180期	第181期
1 万口当たりの分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始しています。

◇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いたしました。

収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超過して支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

【分配原資の内訳】

（単位：円・1万口当たり・税込み）

項 目	第176期	第177期	第178期	第179期	第180期	第181期
	(2020年8月26日 ～2020年9月25日)	(2020年9月26日 ～2020年10月26日)	(2020年10月27日 ～2020年11月25日)	(2020年11月26日 ～2020年12月25日)	(2020年12月26日 ～2021年1月25日)	(2021年1月26日 ～2021年2月25日)
当期分配金	30	30	30	30	30	30
（対基準価額比率）	(0.423%)	(0.412%)	(0.388%)	(0.384%)	(0.372%)	(0.361%)
当期の収益	16	23	14	30	19	17
当期の収益以外	13	6	15	—	10	12
翌期繰越分配対象額	826	820	804	811	801	789

（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る点にご留意ください。

（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。

<補足情報>

組入ファンド「アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド」の決算日（2020年11月25日）と、当ファンドの決算日が異なっていますので、2021年2月25日現在の情報を掲載しています。

■アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンドにおける主要な売買銘柄（2020年8月26日から2021年2月25日まで）
株 式

第 176 期 ~				第 181 期			
買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
REDES ENERGETICAS NACIONAIS(ユーロ・ポルトガル)	255	77,138	301	日本たばこ産業	41.7	90,802	2,177
VTECH HOLDINGS LTD(香港)	76	64,638	848	BRITISH AMERICAN TOBACCO(イギリス)	21	79,846	3,692
SUPERIOR PLUS CORP(カナダ)	57	63,009	1,093	NORTHLAND POWER INC(カナダ)	20	76,573	3,772
NORDEA BANK ABP(スウェーデン)	60	58,015	963	DIRECT LINE INSURANCE GROUP(イギリス)	192	74,280	386
VODAFONE GROUP PLC(イギリス)	279	48,455	173	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC(アメリカ)	6	64,256	10,040
EXCHANGE INCOME CORP(カナダ)	14	47,797	3,296	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC(アメリカ)	7	61,502	7,986
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG(ユーロ・ドイツ)	151	43,629	287	WADDELL & REED FINANCIAL-A(アメリカ)	21	54,738	2,606
EUROPRIS ASA(ノルウェー)	77	43,407	556	QUALCOMM INC(アメリカ)	3	54,051	15,014
三菱商事	16.1	42,738	2,654	ORKLA ASA(ノルウェー)	48	50,887	1,057
AMERISAFE INC(アメリカ)	7	42,430	5,893	住友商事	36.9	49,213	1,333

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 金額の単位未満は切捨てです。

(注3) 金額は、外貨額を約定日の属する月の月末（決算日の属する月については決算日）の日本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。

■組入資産の明細（2021年2月25日現在）

(1) 国内株式

銘 柄	期首 (前作成期末)			当作成期末		
	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円			
建設業 (12.2%)						
積水ハウス	—	18.1	37,747			
食料品 (—%)						
日本たばこ産業	41.7	—	—			
医薬品 (11.6%)						
武田薬品工業	9.9	9.9	35,739			
電気機器 (10.3%)						
キヤノン	24.1	13.3	31,647			
輸送用機器 (—%)						
SUBARU	5.7	—	—			
情報・通信業 (—%)						
NEC ネットズエスアイ	9	—	—			
卸売業 (34.4%)						
双日	47.8	47.8	13,862			

銘 柄	期首 (前作成期末)			当作成期末		
	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円			
三井物産	18.6	18.6	43,226			
住友商事	16	—	—			
三菱商事	—	16.1	48,976			
銀行業 (31.5%)						
あおぞら銀行	21.9	42.2	97,313			
合計	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
	銘 柄 数 < 比率 >			9	7	< 5.1% >

(注1) 銘柄欄の () 内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の < > 内は、マザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨てです。ただし、評価額が単位未満の場合は小数で記載しています。

(注4) —印は組入れなしです。以下同じ。

(2) 外国株式

銘柄	期首(前作成期末)	当 作 成 期 末			業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)	百株	百株	千米ドル	千円		
INTERNATIONAL BUS. MACH.	24	30	369	39,202	ソフトウェア・サービス	
BRISTOL MYERS SQUIBB	97	97	607	64,391	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WADDELL & REED FINANCIAL-A	395	185	465	49,386	各種金融	
CARDINAL HEALTH	53	53	278	29,539	ヘルスケア機器・サービス	
CENTURYLINK INC	143	—	—	—	電気通信サービス	
CORNING	35	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ENNIS INC	—	146	292	31,046	商業・専門サービス	
JOHNSON & JOHNSON	36	36	585	62,079	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KELLOGG	—	47	275	29,216	食品・飲料・タバコ	
MSC INDUSTRIAL DIRECT CO-A	—	19	165	17,535	資本財	
CVS HEALTH CORPORATION	45	45	316	33,599	ヘルスケア機器・サービス	
PPL	42	154	423	44,900	公益事業	
PFIZER	162	167	563	59,778	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALTRIA GROUP INCO.	39	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
NY. CMTY. BANC.	272	234	299	31,791	銀行	
MERCK & CO. INC	74	74	551	58,525	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AT&T	177	195	573	60,812	電気通信サービス	
WESTERN UNION CO	119	51	121	12,868	ソフトウェア・サービス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	61	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
ARTISAN PARTNERS ASSET MA -A	82	107	528	56,038	各種金融	
ABBVIE INC	56	56	608	64,554	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TRITON INTERNATIONAL LTD/BER	38	38	227	24,113	資本財	
LUMEN TECHNOLOGIES INC	—	382	475	50,441	電気通信サービス	
HP INC	64	64	179	18,985	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
(アメリカ・・・米国店頭市場)						
AMGEN	14	14	321	34,149	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ANALOG DEVICES INC	6	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
AUTOMATIC DATA PROC.	9	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
CISCO SYSTEMS	120	120	548	58,214	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GILEAD SCIENCES	90	90	573	60,813	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INTEL	31	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	64	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
PAYCHEX	34	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
QUALCOMM INC	22	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
AMERISAFE INC	—	72	430	45,711	保険	
SEAGATE TECHNOLOGY	83	45	334	35,480	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BROADCOM INC	—	5	240	25,501	半導体・半導体製造装置	
KRAFT HEINZ CO/THE	123	119	447	47,455	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,610	2,645	10,806	1,146,133	
	銘柄 数 < 比率 >	31	27	—	< 19.1% >	

銘柄	期首(前作成期末)	当 作 成 期 末			業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(カナダ・・・トロント市場)		百株	百株	千カナダドル	千円	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		36	36	424	35,944	銀行
IGM FINANCIAL INC		84	122	432	36,603	各種金融
BCE INC		98	98	537	45,511	電気通信サービス
SUPERIOR PLUS CORP		116	692	929	78,744	公益事業
FIRST NATIONAL FINANCIAL COR		61	93	422	35,837	銀行
ROGERS SUGAR INC		691	1,580	832	70,551	食品・飲料・タバコ
EXCHANGE INCOME CORP		89	200	824	69,834	運輸
ALTAGAS LTD		284	284	569	48,271	公益事業
CAPITAL POWER CORP		—	83	293	24,839	公益事業
NORTHLAND POWER INC		203	—	—	—	公益事業
TRANSALTA RENEWABLES INC		541	287	585	49,583	公益事業
TIMBERCREEK FINANCIAL CORP		566	725	642	54,426	銀行
NORTH WEST CO INC/THE		167	167	505	42,860	食品・生活必需品小売り
小 計	株数・金額	2,936	4,367	6,998	593,007	
	銘柄数<比率>	12	12	—	<9.9%>	
(ユーロ・・・ドイツ)				千ユーロ		
BASF SE		47	47	328	42,311	素材
FREENET AG		78	139	260	33,615	電気通信サービス
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG		570	2,087	474	61,144	電気通信サービス
DIC ASSET AG		106	106	156	20,221	不動産
小 計	株数・金額	802	2,380	1,219	157,293	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<2.6%>	
(ユーロ・・・イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI		—	184	287	37,109	保険
ENI		130	—	—	—	エネルギー
SNAM SPA		1,357	1,357	591	76,215	公益事業
BANCA GENERALI SPA		—	98	281	36,298	各種金融
小 計	株数・金額	1,488	1,640	1,160	149,624	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<2.5%>	
(ユーロ・・・フランス)						
BOUYGUES		32	32	112	14,463	資本財
ORANGE		452	452	442	57,038	電気通信サービス
SANOFI		50	50	387	49,911	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXA SA		140	140	285	36,876	保険
NEXITY		29	29	114	14,796	不動産
EUTELSAT COMMUNICATIONS		69	69	70	9,092	メディア・娯楽
TOTAL SE		48	48	188	24,355	エネルギー
小 計	株数・金額	824	824	1,601	206,534	
	銘柄数<比率>	7	7	—	<3.4%>	

銘柄	期首(前作成期末)	当 作 成 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・・・オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
UNILEVER NV		126	—	—	—	食品・生活必需品小売り
VOLKERWESSELS		72	—	—	—	資本財
NN GROUP NV		—	67	258	33,317	保険
SIGNIFY NV		57	28	103	13,400	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	257	96	362	46,717	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<0.8%>	
(ユーロ・・・スペイン)						
ENDESA		225	357	758	97,826	公益事業
EBRO FOODS SA		109	—	—	—	食品・飲料・タバコ
NATURGY ENERGY GROUP SA		274	274	562	72,507	公益事業
TELEFONICA SA		463	—	—	—	電気通信サービス
ENAGAS SA		134	134	234	30,268	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	1,207	766	1,555	200,602	
	銘柄数<比率>	5	3	—	<3.3%>	
(ユーロ・・・ベルギー)						
PROXIMUS		369	369	676	87,295	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	369	369	676	87,295	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.5%>	
(ユーロ・・・オーストリア)						
OESTERREICHISCHE POST AG		153	153	529	68,220	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	153	153	529	68,220	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.1%>	
(ユーロ・・・フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS		355	355	752	97,043	食品・生活必需品小売り
SAMPO 'A'		91	91	336	43,411	保険
TIETOEVRY		110	168	437	56,402	ソフトウェア・サービス
FORTUM OYJ		276	162	341	43,984	公益事業
YIT-YHTYMA		170	170	81	10,445	資本財
ORION OYJ		47	129	453	58,506	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TOKMANNI GROUP CORP		63	175	318	41,057	小売
CITYCON OYJ		502	878	672	86,772	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額	1,616	2,131	3,393	437,624	
	銘柄数<比率>	8	8	—	<7.3%>	
(ユーロ・・・ポルトガル)						
NAVIGATOR CO SA/THE		1,519	1,519	430	55,501	素材
NOS SGPS		288	288	78	10,129	メディア・娯楽
REDES ENERGETICAS NACIONAIS		503	3,058	694	89,524	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	2,312	4,866	1,203	155,155	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<2.6%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	9,033	13,230	11,702	1,509,068	
	銘柄数<比率>	34	32	—	<25.1%>	

銘柄	期首(前作成期末)	当 作 成 期 末			業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス・・・英国市場)	百株	百株	千英ポンド	千円		
AVIVA	568	568	212	31,822	保険	
BRITISH AMERICAN TOBACCO	137	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
RIO TINTO	37	37	238	35,806	素材	
SSE PLC	234	234	325	48,768	公益事業	
GLAXOSMITHKLINE	394	394	478	71,834	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASTRAZENECA	54	33	241	36,217	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADMIRAL GROUP PLC	160	160	497	74,649	保険	
BERKELEY GP. HDG. UNITS	29	29	127	19,186	耐久消費財・アパレル	
IG GROUP HOLDINGS PLC	117	225	178	26,781	各種金融	
UNILEVER PLC	—	180	691	103,687	家庭用品・パーソナル用品	
CREST NICHOLSON HOLDINGS	430	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
NATIONAL GRID PLC	408	408	338	50,737	公益事業	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	1,106	1,106	361	54,230	各種金融	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	254	352	253	38,108	保険	
BHP GROUP PLC	69	69	161	24,239	素材	
VODAFONE GROUP PLC	766	3,563	447	67,113	電気通信サービス	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,923	—	—	—	保険	
小 計	株数・金額	6,694	7,365	4,553	683,184	
	銘柄数<比率>	16	14	—	<11.4%>	
(スイス・・・スイス電子市場)			千スイスフラン			
ZURICH INSURANCE GROUP AG	13	13	516	60,349	保険	
SWISS RE LTD	50	38	335	39,268	保険	
LANDIS+GYR GROUP AG	20	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
(スイス・・・V I R T - X市場)						
NOVARTIS 'R'	53	53	428	50,097	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCHE HOLDINGS GSH.	16	16	512	59,964	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADECCO GROUP AG	33	33	197	23,085	商業・専門サービス	
小 計	株数・金額	188	156	1,990	232,764	
	銘柄数<比率>	6	5	—	<3.9%>	
(スウェーデン・・・ストックホルム市場)			千スウェーデンクローナ			
SEB 'A'	143	143	1,397	17,890	銀行	
TELIA COMPANY AB	1,105	1,386	4,748	60,785	電気通信サービス	
CLAS OHLSON AB-B SHS	294	—	—	—	小売	
JM AB	40	40	1,172	15,005	耐久消費財・アパレル	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	234	234	2,111	27,021	銀行	
CIBUS NORDIC REAL ESTATE AB	—	190	3,128	40,043	不動産	
NOBINA AB	258	258	1,733	22,187	運輸	
NORDEA BANK ABP	403	1,006	7,690	98,435	銀行	
小 計	株数・金額	2,479	3,260	21,982	281,369	
	銘柄数<比率>	7	7	—	<4.7%>	

銘柄	期首(前作成期末)	当 作 成 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)		百株	百株	千ノルウェークローネ	千円	
TELENOR		348	348	4,893	61,897	電気通信サービス
ATEA ASA		306	142	2,071	26,200	ソフトウェア・サービス
ORKLA ASA		481	—	—	—	食品・飲料・タバコ
VEIDEKKE ASA		164	164	1,814	22,959	資本財
EUOPRIS ASA		—	779	3,858	48,810	小売
小 計	株 数 ・ 金 額	1,300	1,435	12,637	159,867	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<2.7%>	
(オーストラリア・・・オーストラリア市場)				千オーストラリアドル		
TELSTRA CORP LTD		2,839	2,839	888	75,061	電気通信サービス
COCA-COLA AMATIL		393	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TRANSURBAN GROUP		199	—	—	—	運輸
RIO TINTO LIMITED		77	77	975	82,416	素材
CSR LTD		1,088	466	251	21,220	素材
SUNCORP GROUP LTD		598	598	603	51,018	保険
SONIC HEALTHCARE LTD		197	117	385	32,525	ヘルスケア機器・サービス
TABCORP HOLDINGS LIMITED		255	—	—	—	消費者サービス
WESFARMERS LIMITED		69	—	—	—	小売
METCASH LTD		1,127	1,947	652	55,121	食品・生活必需品小売り
AURIZON HOLDINGS LTD		786	786	310	26,255	運輸
TABCORP HOLDINGS LTD-RIGHTS		23	—	—	—	消費者サービス
GENWORTH MORTGAGE INSURANCE		1,508	—	—	—	銀行
AUSNET SERVICES		6,455	6,455	1,074	90,793	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	15,620	13,288	5,142	434,413	
	銘柄数<比率>	14	8	—	<7.2%>	
(ニュージーランド・・・ウエリントン市場)				千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD		1,250	1,250	582	45,934	電気通信サービス
GENESIS ENERGY LTD		1,114	1,114	381	30,047	公益事業
MERIDIAN ENERGY LTD		888	—	—	—	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	3,254	2,365	964	75,982	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<1.3%>	
(香港・・・香港市場)				千香港ドル		
HSBC HOLDINGS PLC		212	—	—	—	銀行
SUN HUNG KAI & CO LTD		3,290	—	—	—	各種金融
VTECH HOLDINGS LTD		309	1,071	6,715	91,863	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XINYI GLASS HOLDING CO LTD		2,040	—	—	—	自動車・自動車部品
HKT TRUST / HKT LTD		1,900	1,900	1,995	27,291	電気通信サービス
SANDS CHINA LTD		388	—	—	—	消費者サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD		740	740	1,513	20,701	運輸
HKBN LTD		1,015	1,015	1,102	15,079	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	9,894	4,726	11,325	154,936	
	銘柄数<比率>	8	4	—	<2.6%>	

銘柄	期首(前作成期末) 株数	当 作 成 期 末				業 種 等
		株数	評 価 額		株数	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール・・・シンガポール市場)	百株	百株	千シンガポールドル	千円		
SINGAPORE TECH. ENGR.	1,632	1,632	608	48,954		資本財
DBS GROUP	165	—	—	—		銀行
COMFORTDELGRO	2,376	—	—	—		運輸
VENTURE CORP.	240	240	467	37,597		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE TELECOM	2,023	2,023	481	38,720		電気通信サービス
KEPPEL INFRASTRUCTURE TRUST	10,445	—	—	—		公益事業
小 計	株数・金額	16,881	3,895	1,557	125,272	
	銘柄数<比率>	6	3	—	<2.1%>	
合 計	株数・金額	70,892	56,734	—	5,396,001	
	銘柄数<比率>	141	118	—	<89.7%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年2月25日現在の時価を日本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。以下同じ。

(注2) 邦貨換算金額欄の<>内は、マザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率です。以下同じ。

(注3) 単位未満は切捨てです。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。以下同じ。

(3) 外国投資信託証券

銘柄	期首(前作成期末) 口数	当 作 成 期 末			
		口数	評 価 額		組入比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)	百口	百口	千シンガポールドル	千円	%
KEPPEL INFRASTRUCTURE TRUST	—	17,747	967	77,783	1.3
合 計	口数・金額	—	17,747	967	77,783
	銘柄数<比率>	—	1	—	<1.3%>

(4) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	当 作 成 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外国	百万円	百万円
S&P500 EMINI	208	—

アムンディ・グローバル好配当株式 マザーファンド

運用報告書

《第15期》

決算日：2020年11月25日

(計算期間：2019年11月26日～2020年11月25日)

当ファンドはこの度、上記の決算を行いました。ここに期中の運用状況についてご報告申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
主要運用対象	世界各国の上場株式。
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。

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	純 資 産 額 総
	騰 落 率	騰 落 率			
	円	%	%	%	百万円
11期 (2016年11月25日)	21,683	△ 5.8	98.9	0.5	10,352
12期 (2017年11月27日)	25,436	17.3	98.9	0.8	9,278
13期 (2018年11月26日)	24,691	△ 2.9	98.6	0.8	7,492
14期 (2019年11月25日)	27,335	10.7	97.8	1.8	6,739
15期 (2020年11月25日)	26,429	△ 3.3	93.5	4.6	5,730

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。以下同じ。

(注2) 当ファンドは運用成果の目標基準となるベンチマークを設けておりません。また、当ファンドと適切に対比できる参考指数はありません。以下同じ。

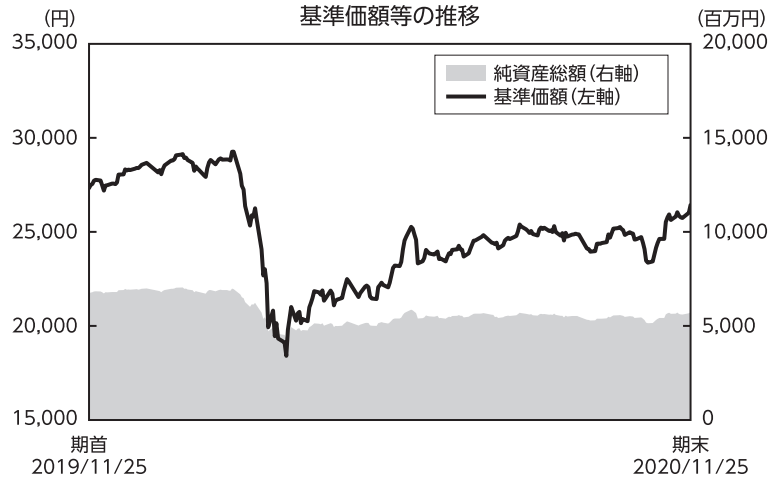
■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比
	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首)	円	%	%	%
2019年11月25日	27,335	—	97.8	1.8
11月末	27,774	1.6	97.8	1.8
12月末	28,674	4.9	96.7	3.0
2020年1月末	28,290	3.5	97.7	1.8
2月末	26,376	△ 3.5	97.6	2.1
3月末	20,673	△24.4	94.5	5.0
4月末	22,491	△17.7	94.8	4.8
5月末	23,213	△15.1	94.4	5.1
6月末	23,665	△13.4	93.5	6.0
7月末	24,120	△11.8	95.3	4.1
8月末	25,055	△ 8.3	93.1	6.3
9月末	24,382	△10.8	94.1	5.2
10月末	23,361	△14.5	93.7	5.7
(期 末)				
2020年11月25日	26,429	△ 3.3	93.5	4.6

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第15期首	27,335円
第15期末	26,429円
騰落率	△3.3%



【基準価額の主な変動要因】

下落要因

- ① フランス、ドイツ、イギリスなどの組入銘柄が下落したこと
- ② エネルギーや金融の組入銘柄が下落したこと
- ③ 当期を通して、主要通貨が対円で下落したこと

上昇要因

- ① 公益事業やテクノロジー関連銘柄などの組入銘柄の株価が上昇したこと
- ② フィンランドなどの組入銘柄が上昇したこと
- ③ 継続的な配当収入

【投資環境】**<世界株式市場>**

当初から2020年の1月上旬まで、米中通商協議が合意されるとの期待やF R B（米連邦準備理事会）が利下げを決定するとの見通しが強まったことから、世界的に株式市場の上昇基調が強まりました。欧州株式市場も懸念されていたよりも良い経済成長が確認されたことを好材料に上昇しました。日本株式市場は、発表された企業業績の内容が業績回復への期待を強めたことから堅調に推移しました。しかしながら、2月から3月にかけて世界の主要株式市場は新型コロナウイルスの世界的な感染拡大が強く懸念されたことで大幅に下落しました。特に、欧州、米国で経済活動が停止されたことが株式市場に強く影響を及ぼしました。その後、各国政府が経済対策を発表したことや、主要中央銀行が金融緩和措置をとったことなどから株式市場は下げ止まりました。新型コロナウイルスの新規感染患者数の増加ペースが鈍化してくると経済活動の再開を織り込む展開となり、4月以降は世界的に株式市場が回復基調となりました。5月、6月になると市場の想定を上回る経済指標が主要国で発表されたことから、強含みの展開となりました。一方で、米中関係の悪化が株式市場の上昇を抑える要因となりました。8月にはマクロ指標の改善や、新型コロナウイルスのワクチン開発の進展、緩和的な金融政策が好感され米国がけん引役となり株式市場は上昇しました。その後、10月までは各株式市場で方向感に欠ける展開が続きました。11月に入ると、米国大統領選挙で民主党代表のバイデン氏の勝利がほぼ確定し政治的な不透明が払拭されたことに加え、新型コロナウイルスのワクチン開発が一段と進んだことで経済の正常化を織り込む形で世界的に株式市場は上昇し当期末を迎えました。

<為替市場>

米ドル/円相場は、米中貿易摩擦の激化懸念が後退したことや、米国経済の底堅さを背景に対円で堅調な展開となりました。年明け後、新型コロナウイルス感染の世界的拡大により世界経済の大幅低迷が懸念されたため、主要中央銀行が追加金融緩和策を打ち出すなか、F R Bが想定外であった事実上のゼロ金利政策導入に踏み切ったことから米ドルは急落しました。その後、米国政府による大幅な財政支援策を受け米ドルは急反発しました。しかしその勢いも長くは続かず、緊急事態宣言解除後は各国で経済活動の正常化を目指す動きが活発になるにつれ安全通貨としての米ドル需要が後退し、米ドルは上値を切り下げる展開が続きました。米国大統領選挙の結果はバイデン氏の勝利がほぼ確定的となり大規模財政支出への期待や、新型コロナウイルスのワクチン開発進展のニュースを好感し米ドルは小反発するも、下落トレンドを上抜けるほどの勢いはなく当期末を迎えました。ユーロ/円については、米中貿易摩擦の激化が避けられ、欧州景気への悪影響も軽減されるとの期待から2019年末にかけ、ユーロは対米ドル、対円で下値を切り上げる展開となりました。年明け後、新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済の大幅低迷に備えF R Bが想定外に事実上のゼロ金利政策導入に踏み切ったことから米ドルは急落、ユーロは対米ドルで急騰しましたが対円では横ばいの展開となりました。ユーロ圏での新型コロナウイルス感染者数の急増を受けユーロ/円は下落基調が続きましたが、各国で経済活動が再開され始めるとリスクオンの動きが加速し、それまで売られていたユーロは一気に反発しました。その後、株式市場の下落でリスク回避的な動きが広がり、ユーロは対米ドル、対円でやや弱含みしました。その後は、新型コロナウイルスのワクチン開発進展のニュースを好感し、感染拡大が懸念される大陸欧州で大きな恩恵を受けるとの期待からユーロは、対円、対米ドルで小反発し当期末を迎えました。

【ポートフォリオ】

当ファンドは4地域（北米、ユーロ圏、その他欧州、アジア・オセアニア（日本を含む））のウェイトがおおむね等しくなるよう配分しながら、公益事業、ヘルスケア、生活必需品セクター等、安定セクターに重点を置き、分散したポートフォリオを維持しました。ポートフォリオの予想配当利回りは5%近辺を推移しました。

当期は予想配当利回りの低下とバリュエーションの上昇がみられた銘柄について利益確定の売りを行いました。一方、高い配当利回りが期待される銘柄に引き続き分散して投資を行いました。当期のリターンはマイナスとなりました。国別ではフランス、ドイツ、イギリスなど欧州を中心にマイナスに寄与しました。また、セクター別ではエネルギーや金融を中心にマイナス寄与となりました。当ファンドの地域配分および低リスクの株式エクスポージャーが当期のボラティリティ（価格変動性）の上昇局面での損失の抑制に貢献しました。

【今後の運用方針】

世界各国の高い配当利回りが期待できる銘柄（好配当銘柄）に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標とします。

基本方針は以下の通りです。

- ① M S C I ワールド・インデックス採用国・地域の上場株式に投資します。
- ② 配当利回りおよび株価の安定的な成長に着目し、銘柄選択を行います。
- ③ ポートフォリオの構築にあたっては、北米、ユーロ圏、その他欧州、アジア・オセアニア（日本含む）への分散投資を基本とします。
- ④ 原則として株式の組入比率は高位を保ち、為替ヘッジは行いません。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第15期 (2019年11月26日 ～2020年11月25日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション)	5円 (5) (0)	0.019% (0.018) (0.001)	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 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)	6 (6)	0.026 (0.026)	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)	14 (11) (3)	0.056 (0.046) (0.010)	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	25	0.101	

期中の平均基準価額は24,839円です。

(注1) 各金額は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 (2019年11月26日から2020年11月25日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
国内	上 場	千株	千円	千株	千円	
		122 (6)	173,274 (-)	83	177,057	
外	ア メ リ カ	百株 1,139 (20)	千米ドル 4,900 (31)	百株 1,400 (-)	千米ドル 5,307 (31)	
	カ ナ ダ	1,125	千カナダドル 2,508	3,032	千カナダドル 4,450	
国	ユ ー ロ	ド イ ツ	千ユーロ 223	千ユーロ 338 (-)	千ユーロ 631 (12)	
		イ タ リ ア	494	277	1,788	969
		フ ラ ン ス	77	190	348	729
		オ ラ ン ダ	98	277	29 (72)	102 (158)

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユ ー ロ	ス ペ イ ン	百株 235 (775)	千ユーロ 565 (18)	百株 1,637 (775)	千ユーロ 491 (18)
		ベ ル ギ ー	145	386	—	—
		オ ー ス ト リ ア	201	350	498	315
		ル ク セ ン ブ ル ク	—	—	74	310
		フ ィ ン ラ ン ド	740 (333)	1,217 (—)	459	494
		ポ ル ト ガ ル	2,884	683	—	—
	イ ギ リ ス	2,978	千英ポンド 1,522	11,094	千英ポンド 2,700	
	ス イ ス	3	千スイスフラン 112	31	千スイスフラン 551	
	ス ウ ェ ー デ ン	468	千スウェーデンクローナ 2,753	125	千スウェーデンクローナ 779	
	ノ ル ウ ェ ー	1,309	千ノルウェークローネ 5,655	1,643 (—)	千ノルウェークローネ 13,948 (153)	
	デ ン マ ー ク	156	千デンマーククローネ 1,178	601	千デンマーククローネ 4,508	
	オ ー ス ト ラ リ ア	6,239 (23)	千オーストラリアドル 3,101 (1)	4,465 (—)	千オーストラリアドル 5,099 (1)	
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	—	千ニューージーランドドル —	2,642	千ニューージーランドドル 654	
	香 港	8,845	千香港ドル 8,206	3,562	千香港ドル 7,793	
	シ ン ガ ポ ー ル	9,250	千シンガポールドル 1,483	3,805	千シンガポールドル 816	

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) () 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3) 単位未満は切捨てです。以下同じ。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	百万円	百万円	百万円	百万円
株 式 先 物 取 引	1,598	1,527	—	—

(注) 取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）における日本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。

■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	5,097,298千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	5,521,121千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.92

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注3) 金額は、外貨建金額を日本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。

■主要な売買銘柄（2019年11月26日から2020年11月25日まで）

株 式

銘 柄	買 付			銘 柄	売 付		
	株 数	金 額	平均単価		株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
EUROPRIS ASA (ノルウェー)	130	63,281	483	日本たばこ産業	41.7	90,802	2,177
MERCK & CO. INC (アメリカ)	7	62,163	8,400	TRANSALTA RENEWABLES INC (カナダ)	60	75,800	1,248
ORION OYJ (ユーロ・フィンランド)	12	61,876	4,789	DIRECT LINE INSURANCE GROUP (イギリス)	192	73,519	382
RIO TINTO LIMITED (オーストラリア)	7	56,216	7,285	ENEL (ユーロ・イタリア)	81	60,530	744
REDES ENERGETICAS NACIONAIS (ユーロ・ポルトガル)	170	49,638	290	AUS. AND NZ. BANKING GP. (オーストラリア)	33	55,223	1,643
ALTAGAS LTD (カナダ)	35	47,508	1,349	MOWI ASA (ノルウェー)	24	50,970	2,045
PROXIMUS (ユーロ・ベルギー)	14	46,547	3,203	LEGAL & GENERAL (イギリス)	107	47,735	445
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC (イギリス)	110	46,351	418	TOTAL SE (ユーロ・フランス)	9	44,873	4,662
TOKMANNI GROUP CORP (ユーロ・フィンランド)	26	46,014	1,733	BCE INC (カナダ)	9	44,235	4,513
ENDESA (ユーロ・スペイン)	17	45,592	2,536	AT&T (アメリカ)	11	43,016	3,740

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 金額の単位未満は切捨てです。

(注3) 金額は、外貨額を約定日の属する月の月末（決算日の属する月については決算日）の日本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。

■利害関係人との取引状況等（2019年11月26日から2020年11月25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 (2020年11月25日現在)

(1) 国内株式

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
食料品(一%)				
日本たばこ産業	22.2	—	—	
医薬品(12.6%)				
武田薬品工業	7.1	9.9	36,511	
電気機器(16.3%)				
キヤノン	17.2	24.1	47,223	
輸送用機器(4.3%)				
日産自動車	11.3	—	—	
SUBARU	—	5.7	12,634	
情報・通信業(5.7%)				
NECネットエスアイ	7	9	16,416	
卸売業(46.7%)				
双日	—	47.8	11,233	
三井物産	23.6	18.6	34,698	
住友商事	34.8	36.9	49,169	
三菱商事	—	16.1	40,290	
銀行業(14.4%)				
あおぞら銀行	21.9	21.9	41,741	
合計	株 数 ・ 金 額	145	190	289,917
	銘柄数 < 比率 >	8	9	<5.1%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨てです。ただし、評価額が単位未満の場合は小数で記載しています。

(注4) 一印は組入れなしです。以下同じ。

(2) 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
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)	百株	百株	千米ドル	千円	
INTERNATIONAL BUS. MACH.	20	30	373	39,001	ソフトウェア・サービス
BRISTOL MYERS SQUIBB	37	97	613	64,076	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	37	—	—	—	エネルギー
BUCKLE INC/THE	159	—	—	—	小売
WADDELL & REED FINANCIAL-A	116	395	664	69,422	各種金融
CARDINAL HEALTH	42	53	286	29,888	ヘルスケア機器・サービス
CENTURYLINK INC	143	143	155	16,286	電気通信サービス
CONSOLIDATED EDISON	18	—	—	—	公益事業
CORNING	37	35	131	13,714	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EXXON MOBIL	62	—	—	—	エネルギー
JOHNSON & JOHNSON	42	36	517	54,118	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CVS HEALTH CORPORATION	30	45	307	32,176	ヘルスケア機器・サービス
OCCIDENTAL PTL.	29	—	—	—	エネルギー

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		
PPL	54	42	128	13,464	公益事業	
PFIZER	103	162	592	61,954	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALTRIA GROUP INCO.	119	39	159	16,712	食品・飲料・タバコ	
NY. CMTY. BANC.	272	272	265	27,739	銀行	
MERCK & CO. INC	—	74	593	61,966	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AT&T	252	177	517	54,108	電気通信サービス	
LAS VEGAS SANDS CORP	19	—	—	—	消費者サービス	
WESTERN UNION CO	193	119	266	27,890	ソフトウェア・サービス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	61	77	600	62,780	食品・飲料・タバコ	
APTIV PLC	31	—	—	—	自動車・自動車部品	
ARTISAN PARTNERS ASSET MA -A	88	82	386	40,373	各種金融	
ABBVIE INC	56	56	582	60,831	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TRITON INTERNATIONAL LTD/BER	38	38	174	18,197	資本財	
LEIDOS HOLDINGS INC	14	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
XEROX HOLDINGS CORP	46	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MOELIS & CO - CLASS A	70	—	—	—	各種金融	
NIELSEN HOLDINGS PLC	108	—	—	—	商業・専門サービス	
HP INC	64	64	139	14,545	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
(アメリカ・・・米国店頭市場)						
AMGEN	6	14	308	32,250	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ANALOG DEVICES INC	14	6	82	8,582	半導体・半導体製造装置	
AUTOMATIC DATA PROC.	22	9	157	16,482	ソフトウェア・サービス	
CISCO SYSTEMS	37	120	511	53,427	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP	98	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
GILEAD SCIENCES	48	90	542	56,659	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INTEL	87	45	211	22,104	半導体・半導体製造装置	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	48	64	522	54,635	半導体・半導体製造装置	
PAYCHEX	34	34	318	33,299	ソフトウェア・サービス	
QUALCOMM INC	25	14	204	21,347	半導体・半導体製造装置	
CME GROUP INC	4	—	—	—	各種金融	
SEAGATE TECHNOLOGY	34	83	485	50,778	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PATTERN ENERGY GROUP INC	82	—	—	—	公益事業	
VIATRIS INC	—	20	33	3,549	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KRAFT HEINZ CO/THE	—	123	416	43,479	食品・飲料・タバコ	
小 計	株数・金額	2,899	2,658	11,253	1,175,844	
	銘柄数<比率>	43	32	—	<20.5%>	
(カナダ・・・トロント市場)						
AGF MANAGEMENT LTD-CLASS B	577	—	—	—	各種金融	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	45	36	399	32,157	銀行	
IGM FINANCIAL INC	147	84	292	23,524	各種金融	

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	千カナダドル	千円		
TORONTO-DOMINION BANK	8	—	—	—	銀行	
BCE INC	169	98	557	44,873	電気通信サービス	
SUPERIOR PLUS CORP	268	116	137	11,065	公益事業	
FIRST NATIONAL FINANCIAL COR	—	61	233	18,805	銀行	
ROGERS SUGAR INC	964	691	350	28,177	食品・飲料・タバコ	
EXCHANGE INCOME CORP	89	89	355	28,582	運輸	
ALTAGAS LTD	142	284	533	42,874	公益事業	
VERMILION ENERGY INC	116	—	—	—	エネルギー	
NORTHLAND POWER INC	202	203	863	69,456	公益事業	
ALARIS ROYALTY CORP	131	—	—	—	各種金融	
TRANSALTA RENEWABLES INC	894	287	494	39,749	公益事業	
INTER PIPELINE LTD	129	—	—	—	エネルギー	
TIMBERCREEK FINANCIAL CORP	566	725	643	51,780	銀行	
SIENNA SENIOR LIVING INC	301	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
NORTH WEST CO INC/THE	—	167	552	44,418	食品・生活必需品小売り	
小 計	株数・金額	4,748	2,841	5,414	435,466	
	銘柄数<比率>	16	12	—	<7.6%>	
(ユーロ・・・ドイツ)				千ユーロ		
HANNOVER RUECK SE	0.25	—	—	—	—	保険
DEUTSCHE EUROSHOP AG	105	—	—	—	—	不動産
BASF SE	—	47	289	35,937	—	素材
MUNCH. RUCK. REGD.	10	—	—	—	—	保険
AURELIUS EQUITY OPPORTUNITIE	32	—	—	—	—	各種金融
FREENET AG	78	139	238	29,643	—	電気通信サービス
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	570	570	131	16,288	—	電気通信サービス
DIC ASSET AG	180	106	140	17,429	—	不動産
小 計	株数・金額	977	862	798	99,299	
	銘柄数<比率>	7	4	—	<1.7%>	
(ユーロ・・・イタリア)						
ENEL	568	—	—	—	—	公益事業
ENI	130	130	112	14,017	—	エネルギー
SNAM SPA	1,331	1,357	646	80,370	—	公益事業
TERNA	499	—	—	—	—	公益事業
BANCA MEDIOLANUM SPA	252	—	—	—	—	各種金融
小 計	株数・金額	2,782	1,488	759	94,388	
	銘柄数<比率>	5	2	—	<1.6%>	
(ユーロ・・・フランス)						
BOUYGUES	32	32	111	13,820	—	資本財
ORANGE	390	452	467	58,089	—	電気通信サービス
SANOFI	35	50	425	52,870	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

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	千ユーロ	千円	
AXA SA		140	140	277	34,470	保険
BNP PARIBAS		32	—	—	—	銀行
NEXITY		29	29	100	12,454	不動産
ENGIE		219	—	—	—	公益事業
EUTELSAT COMMUNICATIONS		69	69	64	8,045	メディア・娯楽
TOTAL SE		144	48	184	22,988	エネルギー
小 計	株数・金額	1,095	824	1,631	202,739	
	銘柄数<比率>	9	7	—	<3.5%>	
(ユーロ・・・オランダ)						
UNILEVER NV		100	126	614	76,345	食品・生活必需品小売り
SIGNIFY NV		57	28	101	12,640	資本財
小 計	株数・金額	158	155	715	88,986	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<1.6%>	
(ユーロ・・・スペイン)						
ENDESA		45	225	548	68,187	公益事業
EBRO FOODS SA		109	109	202	25,133	食品・飲料・タバコ
NATURGY ENERGY GROUP SA		274	274	543	67,608	公益事業
REPSOL SA		156	—	—	—	エネルギー
TELEFONICA SA		463	—	—	—	電気通信サービス
ENAGAS SA		85	134	276	34,315	公益事業
MAPFRE SA		1,011	—	—	—	保険
小 計	株数・金額	2,146	744	1,570	195,245	
	銘柄数<比率>	7	4	—	<3.4%>	
(ユーロ・・・ベルギー)						
PROXIMUS		224	369	643	79,963	電気通信サービス
小 計	株数・金額	224	369	643	79,963	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.4%>	
(ユーロ・・・オーストリア)						
PORR AG		47	—	—	—	資本財
UNIQA INSURANCE GROUP AG		328	—	—	—	保険
OESTERREICHISCHE POST AG		74	153	450	56,025	運輸
小 計	株数・金額	450	153	450	56,025	
	銘柄数<比率>	3	1	—	<1.0%>	
(ユーロ・・・ルクセンブルク)						
RTL GROUP		74	—	—	—	メディア・娯楽
小 計	株数・金額	74	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(ユーロ・・・フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS		111	355	767	95,399	食品・生活必需品小売り
SAMPO 'A'		91	91	325	40,486	保険

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	千ユーロ	千円	
UPONOR OYJ		176	—	—	—	資本財
TIETOEVRY		110	168	423	52,652	ソフトウェア・サービス
FORTUM OYJ		276	276	502	62,460	公益事業
YIT-YHTYMA		—	170	86	10,801	資本財
ORION OYJ		—	129	507	63,125	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TOKMANNI GROUP CORP		—	265	395	49,157	小売
CITYCON OYJ		580	502	412	51,269	不動産
小 計	株数・金額	1,345	1,959	3,421	425,353	
	銘柄数<比率>	6	8	—	<7.4%>	
(ユーロ・・・ポルトガル)						
NAVIGATOR CO SA/THE		341	1,519	365	45,452	素材
NOS SGPS		288	288	92	11,478	メディア・娯楽
REDES ENERGETICAS NACIONAIS		—	1,705	386	48,028	公益事業
小 計	株数・金額	629	3,514	844	104,958	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<1.8%>	
ユーロ計		9,885	10,072	10,836	1,346,959	
		43	32	—	<23.5%>	
(イギリス・・・英国市場)						
AVIVA		—	568	192	26,827	保険
BRITISH AMERICAN TOBACCO		137	216	580	81,094	食品・飲料・タバコ
GO-AHEAD GROUP PLC		48	—	—	—	運輸
LEGAL & GENERAL		1,072	—	—	—	保険
RIO TINTO		—	37	189	26,495	素材
SSE PLC		319	234	327	45,778	公益事業
BP		595	—	—	—	エネルギー
TAYLOR WIMPEY PLC		495	—	—	—	耐久消費財・アパレル
GLAXOSMITHKLINE		394	394	544	76,054	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASTRAZENECA		54	54	436	60,983	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
C&C GROUP PLC		340	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SAINSBURY (J)		734	—	—	—	食品・生活必需品小売り
ADMIRAL GROUP PLC		160	160	456	63,716	保険
BERKELEY GP. HDG. UNITS		29	29	141	19,750	耐久消費財・アパレル
ROYAL DUTCH SHELL B		102	—	—	—	エネルギー
IG GROUP HOLDINGS PLC		222	117	94	13,137	各種金融
LANCASHIRE HOLDINGS LTD		297	—	—	—	保険
SIRIUS REAL ESTATE LTD		2,964	—	—	—	不動産
CREST NICHOLSON HOLDINGS		430	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NATIONAL GRID PLC		303	408	372	51,958	公益事業
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC		—	1,106	308	43,146	各種金融
REDROW PLC		138	—	—	—	耐久消費財・アパレル

銘柄	株数	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	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	128	百株	百株	千英ポンド	千円	保険
BHP GROUP PLC	—	—	69	123	17,285	素材
VODAFONE GROUP PLC	2,526	—	766	96	13,409	電気通信サービス
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,035	—	—	—	—	保険
小 計	株数・金額	12,534	4,418	4,063	567,427	
	銘柄数<比率>	22	14	—	<9.9%>	
(スイス・・・スイス電子市場)				千スイスフラン		
ZURICH INSURANCE GROUP AG	13	—	13	513	58,959	保険
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	3	—	—	—	—	銀行
APG SGA SA	2	—	—	—	—	メディア・娯楽
SWISS RE LTD	50	—	38	331	38,064	保険
LANDIS+GYR GROUP AG	20	—	20	141	16,184	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CEMBRA MONEY BANK AG	13	—	—	—	—	各種金融
(スイス・・・V I R T X市場)						
NOVARTIS 'R'	53	—	53	433	49,720	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDINGS GSH.	13	—	16	509	58,457	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG	33	—	33	178	20,522	商業・専門サービス
小 計	株数・金額	204	176	2,108	241,908	
	銘柄数<比率>	9	6	—	<4.2%>	
(スウェーデン・・・ストックホルム市場)				千スウェーデンクローナ		
SEB 'A'	268	—	143	1,337	16,368	銀行
TELIA COMPANY AB	1,105	—	1,386	5,087	62,267	電気通信サービス
CLAS OHLSON AB-B SHS	294	—	294	2,457	30,077	小売
JM AB	—	—	40	1,112	13,611	耐久消費財・アパレル
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	234	—	234	2,059	25,208	銀行
NOBINA AB	258	—	258	1,581	19,362	運輸
NORDEA BANK ABP	256	—	403	3,028	37,066	銀行
小 計	株数・金額	2,418	2,761	16,663	203,961	
	銘柄数<比率>	6	7	—	<3.6%>	
(ノルウェー・・・オスロ市場)				千ノルウェークローネ		
TELENOR	348	—	348	5,283	62,076	電気通信サービス
EQUINOR ASA	213	—	—	—	—	エネルギー
MOWI ASA	249	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ATEA ASA	306	—	306	3,516	41,316	ソフトウェア・サービス
ORKLA ASA	481	—	143	1,208	14,205	食品・飲料・タバコ
VEIDEKKE ASA	164	—	164	2,131	25,041	資本財
OCEAN YIELD ASA	313	—	—	—	—	エネルギー
EUOPRIS ASA	—	—	779	3,757	44,146	小売
小 計	株数・金額	2,076	1,742	15,896	186,787	
	銘柄数<比率>	7	5	—	<3.3%>	

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
(デンマーク・・・コペンハーゲン市場)		百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
SPAR NORD BANK A/S		400	—	—	—	銀行
TRYG A/S		43	—	—	—	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	444	—	—	—	
	銘柄数<比率>	2	—	—	<-%>	
(オーストラリア・・・オーストラリア市場)				千オーストラリアドル		
AUS. AND NZ. BANKING GP.		336	—	—	—	銀行
WESTPAC BANKING		268	—	—	—	銀行
TELSTRA CORP LTD		2,839	2,839	885	68,178	電気通信サービス
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LIMITED		394	—	—	—	銀行
COCA-COLA AMATIL		125	191	240	18,526	食品・飲料・タバコ
BHP GROUP LTD		74	—	—	—	素材
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD		694	—	—	—	小売
COMPUTERSHARE LIMITED		99	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TRANSURBAN GROUP		531	199	292	22,513	運輸
RIO TINTO LIMITED		—	77	795	61,248	素材
CSR LTD		—	466	227	17,542	素材
SUNCORP GROUP LTD		598	598	592	45,613	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		162	—	—	—	銀行
SONIC HEALTHCARE LTD		280	117	389	30,016	ヘルスケア機器・サービス
TABCORP HOLDINGS LIMITED		—	255	102	7,855	消費者サービス
WESFARMERS LIMITED		99	69	347	26,738	小売
METCASH LTD		—	1,127	347	26,729	食品・生活必需品小売り
MACQUARIE GROUP LTD		40	—	—	—	各種金融
AURIZON HOLDINGS LTD		—	786	328	25,257	運輸
GENWORTH MORTGAGE INSURANCE		1,508	1,508	358	27,626	銀行
AUSNET SERVICES		4,839	6,455	1,226	94,408	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	12,895	14,692	6,135	472,255	
	銘柄数<比率>	16	13	—	<8.2%>	
(ニュージーランド・・・ウエルトン市場)				千ニュージーランドドル		
AIR NEW ZEALAND LTD		1,665	—	—	—	運輸
SPARK NEW ZEALAND LTD		1,707	1,250	579	42,210	電気通信サービス
GENESIS ENERGY LTD		1,114	1,114	366	26,693	公益事業
MERIDIAN ENERGY LTD		888	368	220	16,041	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	5,376	2,733	1,165	84,944	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<1.5%>	
(香港・・・香港市場)				千香港ドル		
HSBC HOLDINGS PLC		212	—	—	—	銀行
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		380	—	—	—	公益事業
SUN HUNG KAI & CO LTD		—	3,290	1,144	15,433	各種金融
VTECH HOLDINGS LTD		309	309	1,963	26,470	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XINYI GLASS HOLDING CO LTD		—	580	1,034	13,948	自動車・自動車部品

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	
HKT TRUST / HKT LTD		百株	百株	千香港ドル	千円	電気通信サービス
SANDS CHINA LTD		—	1,900	1,960	26,431	消費者サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD		240	—	—	—	運輸
HKBN LTD		1,410	740	1,258	16,957	電気通信サービス
小 計		2,551	7,834	8,732	117,712	
株数・金額 銘柄数<比率>		5	6	—	<2.1%>	
(シンガポール・・・シンガポール市場)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH. ENGR.		—	1,632	659	51,361	資本財
DBS GROUP		99	165	422	32,904	銀行
SIA ENGINEERING CO LTD		1,339	—	—	—	運輸
COMFORTDELGRO		2,376	—	—	—	運輸
VENTURE CORP.		80	240	465	36,270	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE TELECOM		2,023	2,023	507	39,555	電気通信サービス
KEPPEL INFRASTRUCTURE TRUST		10,445	17,747	976	76,037	公益事業
小 計		16,362	21,807	3,031	236,129	
株数・金額 銘柄数<比率>		6	5	—	<4.1%>	
合 計		72,396	71,738	—	5,069,399	
株数・金額 銘柄数<比率>		179	135	—	<88.5%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。以下同じ。

(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です。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄		当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外国	S&P500 EMINI	百万円 265	百万円 —

■投資信託財産の構成 (2020年11月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	5,359,317	93.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	400,962	7.0
投 資 信 託 財 産 総 額	5,760,279	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (5,323,114千円) の投資信託財産総額 (5,760,279千円) に対する比率は92.4%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を日本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、2020年11月25日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=104.49円、1カナダドル=80.43円、1ユーロ=124.30円、1英ポンド=139.64円、1スイスフラン=114.75円、1スウェーデンクローナ=12.24円、1ノルウェークローネ=11.75円、1デンマーククローネ=16.70円、1オーストラリアドル=76.97円、1ニュージーランドドル=72.88円、1香港ドル=13.48円、1シンガポールドル=77.90円、1イスラエルシェケル=31.36円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年11月25日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,830,173,075円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	187,852,576
株 式(評価額)	5,359,317,260
未 収 入 金	178,870,977
未 収 配 当 金	12,462,417
差 入 委 託 証 拠 金	91,669,845
(B) 負 債	100,010,916
未 払 金	70,000,000
未 払 解 約 金	30,000,000
未 払 利 息	116
そ の 他 未 払 費 用	10,800
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	5,730,162,159
元 本	2,168,093,930
次 期 繰 越 損 益 金	3,562,068,229
(D) 受 益 権 総 口 数	2,168,093,930口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,429円

(注記事項)

期首元本額	2,465,573,214円
期中追加設定元本額	22,458,217円
期中一部解約元本額	319,937,501円

(当期末元本の内訳)

たんぎん世界好配当株式ファンド(毎月分配型)	665,576,436円
アムンディ・世界好配当株式ファンド(毎月分配型)	1,480,334,819円
アムンディ・世界好配当株式VA(適格機関投資家専用)	22,182,675円

■損益の状況

当期 (自2019年11月26日 至2020年11月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	254,925,480円
受 取 配 当 金	254,674,224
受 取 利 息	227,529
そ の 他 収 益 金	42,087
支 払 利 息	△ 18,360
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 594,922,299
売 買 益	574,058,755
売 買 損	△1,168,981,054
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	87,514,742
取 引 益	121,870,341
取 引 損	△ 34,355,599
(D) そ の 他 費 用 等	△ 3,237,102
(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	△ 255,719,179
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	4,274,158,124
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	33,341,783
(H) 解 約 差 損 益 金	△ 489,712,499
(I) 計 (E+F+G+H)	3,562,068,229
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	3,562,068,229

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (G)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3) (H)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。