

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 | 2025年11月7日まで（2017年2月21日設定） | |
| 運用方針 | 値上がり益の獲得および配当収益の確保をめざして運用を行います。 | |
| 主要運用対象 | ベビーフア ンド | グローバル株式インカム マザーファンド受益証券 |
| | マザー ファンド | 世界主要先進国の株式 |
| 運用方法 | <ul style="list-style-type: none"> ・世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、割安で好配当が期待される株式に投資を行います。 ・信用力が高いと考えられる企業へ投資することで、ファンドの安全性を高め、安定的な収益の獲得をめざします。 ・30年超の運用実績に裏付けられた独自の割安評価手法を持つUBSアセット・マネジメント株式会社からアドバイスを受け、運用を行います。 ・原則として、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。 | |
| 主な組入制限 | ベビーフ ア ンド | <ul style="list-style-type: none"> ・株式への実質投資割合に制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。 |
| | マザー ファ ンド | <ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資は、制限を設けません。 |
| 分配方針 | <p>経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。</p> <p>分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）</p> | |

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

先進国好配当株式ファンド （年2回決算型）為替ヘッジあり



第7期（決算日：2020年5月7日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「先進国好配当株式ファンド（年2回決算型）為替ヘッジあり」は、去る5月7日に第7期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
 ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
 （受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | (参考指数) MSCI ワールド・インデックス (ネット配当込み、現地通貨建て) | | 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 | 期中騰落率 | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 3期(2018年5月7日) | 10,971 | 10 | 0.2 | 11,384 | 2.2 | 97.7 | — | 124 |
| 4期(2018年11月7日) | 10,802 | 10 | △1.4 | 11,423 | 0.3 | 98.6 | — | 144 |
| 5期(2019年5月7日) | 11,388 | 10 | 5.5 | 12,231 | 7.1 | 97.8 | — | 150 |
| 6期(2019年11月7日) | 11,786 | 10 | 3.6 | 12,887 | 5.4 | 97.8 | — | 155 |
| 7期(2020年5月7日) | 9,761 | 0 | △17.2 | 11,609 | △9.9 | 93.4 | — | 127 |

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) 参考指数は、MSCI ワールド・インデックス（ネット配当込み、現地通貨建て）（出所：MSCI）の基準日前営業日の指数を当ファンドの設定時を10,000として三菱UFJ国際投信が指数化したものです。

出所：MSCI。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○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) MSCI ワールド・インデックス (ネット配当込み、現地通貨建て) | | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 |
|--------------------|-------------|--------|---|--------|-----------|-----------|
| | | 騰 落 率 | | 騰 落 率 | | |
| (期首) 2019年11月7日 | 円 11,786 | % — | 12,887 | % — | % 97.8 | % — |
| 11月末 | 12,047 | 2.2 | 13,158 | 2.1 | 98.6 | — |
| 12月末 | 12,339 | 4.7 | 13,469 | 4.5 | 98.5 | — |
| 2020年1月末 | 12,129 | 2.9 | 13,548 | 5.1 | 97.3 | — |
| 2月末 | 11,055 | △ 6.2 | 12,496 | △ 3.0 | 97.1 | — |
| 3月末 | 9,264 | △21.4 | 10,799 | △16.2 | 94.9 | — |
| 4月末 | 10,175 | △13.7 | 11,956 | △ 7.2 | 95.0 | — |
| (期末) 2020年5月7日 | 9,761 | △17.2 | 11,609 | △ 9.9 | 93.4 | — |

(注) 騰落率は期首比。

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

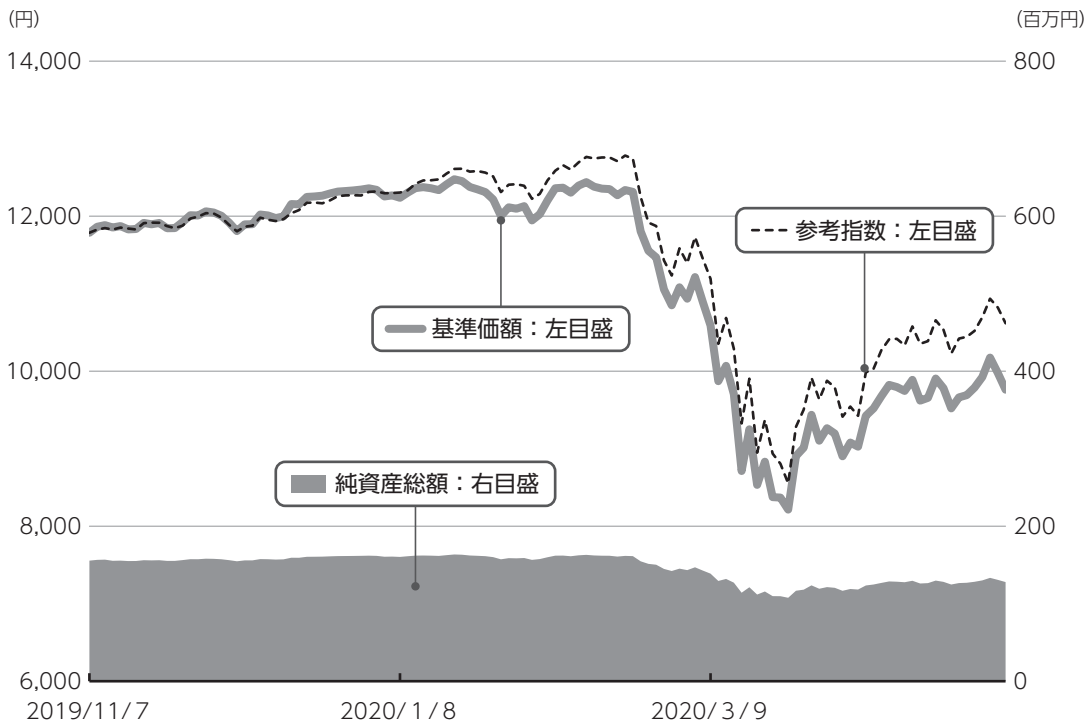
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第7期：2019年11月8日～2020年5月7日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



| | |
|-------|---------|
| 第7期首 | 11,786円 |
| 第7期末 | 9,761円 |
| 既払分配金 | 0円 |
| 騰落率 | -17.2% |

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（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。

※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、受益者のみなさま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、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ17.2%の下落となりました。

▶ 基準価額の変動要因

下落要因

新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済の先行き不透明感などを背景に、多くの組入銘柄の株価が下落したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

第7期：2019年11月8日～2020年5月7日

投資環境について

▶ 株式市況

当期の世界主要先進国株式は、下落しました。

2019年11月から2020年2月中旬頃にかけてはアメリカ株が牽引役となるかたちで世界的に株価は堅調に推移しました。米中通商協議について部分的に進展がみられ、またイギリスが欧州連合から無秩序に離脱する可能性が小さくなるなど、世界景気にとってのリスク要因が後退し

たことなどが株式市場で好感されるかたちとなりました。しかし、新型コロナウイルスの感染が世界中に拡大し、経済活動が後退することへの懸念などから、3月中旬頃にかけて株価は大きく下落しました。3月下旬以降は、各国・地域が積極的な金融・財政政策を打ち出したことや、欧米の経済活動が再開されることへの期待が高まったことなどから、株価は戻り歩調をたどりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 先進国好配当株式ファンド（年2回決算型）為替ヘッジあり

グローバル株式インカム マザーファンド受益証券の組入比率を概ね95%以上に保ち、実質的な株式の運用はマザーファンドで行いました。

マザーファンドの期末の組入比率は、96.6%としました。

実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかりました。

▶ グローバル株式インカム マザーファンド

世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、株式組入比率は高位に保ちました。

UBSアセット・マネジメント株式会社からアドバイスを受け、幅広い業種の中から、相対的に高い配当が期待でき、信用力が高いと判断される銘柄に注目し、中長期的な視点に基づいて株価が割安と判断された銘柄を中心に投資してまいりました。

当期に新規組入、全株売却した主な銘柄のポイントは以下の通りです。

主な新規組入銘柄

LOWE'S COS INC（アメリカ、ホームセンター運営会社）：取扱い商品についての中長期的な需要の持続性などを評価し

て組み入れました。

MEDTRONIC PLC（アメリカ、医療機器）：事業の成長性と同業他社比での相対的な株価の出遅れ感などを評価して組み入れました。

ROYAL BANK OF CANADA（カナダ、銀行）：他国の銀行と比較での相対的な収益性の高さなどを評価して組み入れました。

主な全株売却銘柄

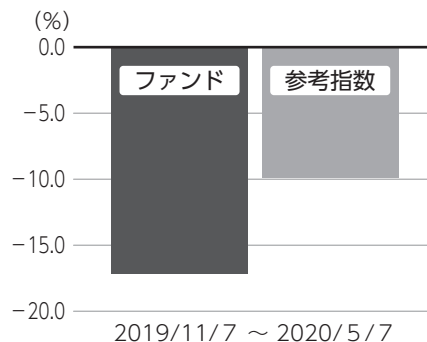
BANK OF AMERICA CORP（アメリカ、銀行）、DELTA AIR LINES INC（アメリカ、航空会社）、VALEO SA（フランス、自動車部品メーカー）：相対的な割安度の観点などから、他銘柄への入れ替えのため全株売却しました。

当投資信託のベンチマークとの差異について

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。右記のグラフは当ファンド（ベビーファンド）の基準価額と参考指数の騰落率との対比です。

参考指数はMSCIワールド・インデックス（ネット配当込み、現地通貨建て）です。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万円当たり、税込み）

| 項目 | 第7期 2019年11月8日～2020年5月7日 |
|----------------|-----------------------------|
| 当期分配金（対基準価額比率） | -（-%） |
| 当期の収益 | - |
| 当期の収益以外 | - |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,668 |

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

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

今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

▶ 先進国好配当株式ファンド（年2回決算型）為替ヘッジあり

グローバル株式インカム マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、マザーファンドを通じて株式の運用を行っていく方針です。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。

▶ グローバル株式インカム マザーファンド

引き続き、世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、株式組入比率は高位に保

つ方針です。UBSアセット・マネジメント株式会社からアドバイスを受け、株価の相対的な割安度と配当利回りに着目し、併せて財務状況が堅固と考えられる企業への投資を行います。また、より割安と判断される銘柄への入れ替えなどを随時行っていく方針です。先行きへの不透明感が漂う投資環境において、割安銘柄の株価が直ちに上昇するとは言い難く、また時機をはかることは難しいものの、中長期的には組入銘柄の価値が見直される局面が訪れるものと考えています。

2019年11月8日～2020年5月7日

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|-------------|--------|---------|---|
| | 金額 (円) | 比率 (%) | |
| (a) 信託報酬 | 77 | 0.685 | (a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数) |
| (投 信 会 社) | (37) | (0.329) | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価 |
| (販 売 会 社) | (37) | (0.329) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受 託 会 社) | (3) | (0.027) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | 5 | 0.041 | (b) 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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| (株 式) | (5) | (0.041) | |
| (c) 有価証券取引税 | 0 | 0.003 | (c) 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 |
| (株 式) | (0) | (0.003) | |
| (d) その他費用 | 2 | 0.016 | (d) 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) | (1) | (0.010) | 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 |
| (監 査 費 用) | (0) | (0.002) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用 |
| (そ の 他) | (0) | (0.004) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合 計 | 84 | 0.745 | |

期中の平均基準価額は、11,182円です。

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

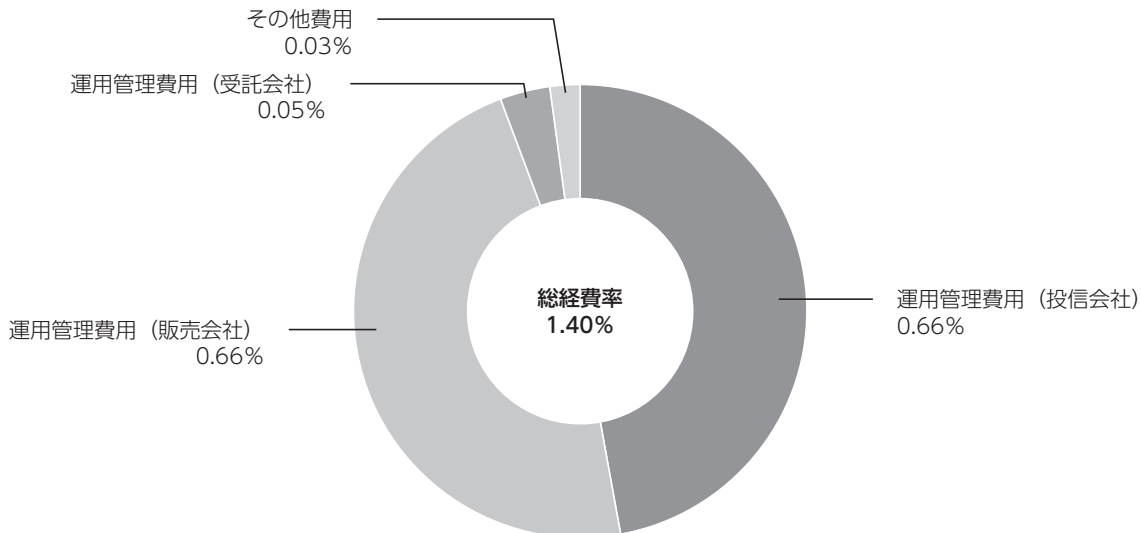
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含まず。

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

（参考情報）

■ 総経費率

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1.40%**です。



(注) 費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2019年11月8日～2020年5月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 設定 | | 解約 | |
|---------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| グローバル株式インカム マザーファンド | 千口 6,147 | 千円 12,693 | 千口 7,562 | 千円 15,329 |

○株式売買比率

(2019年11月8日～2020年5月7日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項目 | 当期 |
|---------------------|---------------------|
| | グローバル株式インカム マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 4,432,017千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 13,433,529千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.32 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2019年11月8日～2020年5月7日)

利害関係人との取引状況

<先進国好配当株式ファンド（年2回決算型）為替ヘッジあり>

| 区分 | 買付額等 A | | | 売付額等 C | | |
|--------|-----------------|---------------|------|-----------------|---------------|------|
| | うち利害関係人との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | % | うち利害関係人との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ | % |
| 為替先物取引 | 百万円 152 | 百万円 1,005 | 15.1 | 百万円 134 | 百万円 978 | 13.7 |

<グローバル株式インカム マザーファンド>

| 区分 | 買付額等 A | | | 売付額等 C | | |
|--------|-----------------|---------------|------|-----------------|---------------|------|
| | うち利害関係人との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | % | うち利害関係人との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ | % |
| 株式 | 百万円 — | 百万円 1,018 | — | 百万円 120 | 百万円 3,413 | 3.5 |
| 為替直物取引 | 233 | 492 | 47.4 | 1,042 | 2,680 | 38.9 |

平均保有割合 1.1%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|------|
| 売買委託手数料総額 (A) | 60千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 1千円 |
| (B) / (A) | 1.7% |

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2020年5月7日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|---------------------|---------|--------|---------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| グローバル株式インカム マザーファンド | 68,124 | 66,709 | 123,606 |

○投資信託財産の構成

(2020年5月7日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| グローバル株式インカム マザーファンド | 123,606 | 95.9 |
| コール・ローン等、その他 | 5,312 | 4.1 |
| 投資信託財産総額 | 128,918 | 100.0 |

(注) グローバル株式インカム マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産 (9,044,052千円) の投資信託財産総額 (10,938,792千円) に対する比率は82.7%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

| | | | |
|------------------|--------------------|---------------|-------------------|
| 1 アメリカドル=106.27円 | 1 カナダドル=75.14円 | 1 ユーロ=114.71円 | 1 イギリスポンド=130.92円 |
| 1 スイスフラン=108.91円 | 1 デンマーククローネ=15.38円 | 1 香港ドル=13.71円 | |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年5月7日現在）

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 228,808,914 |
| コール・ローン等 | 3,877,249 |
| グローバル株式インカム マザーファンド(評価額) | 123,606,597 |
| 未収入金 | 101,325,066 |
| 未収利息 | 2 |
| (B) 負債 | 100,896,733 |
| 未払金 | 99,890,106 |
| 未払信託報酬 | 1,004,192 |
| その他未払費用 | 2,435 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 127,912,181 |
| 元本 | 131,048,944 |
| 次期繰越損益金 | △ 3,136,763 |
| (D) 受益権総口数 | 131,048,944口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,761円 |

○損益の状況（2019年11月8日～2020年5月7日）

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 233 |
| 受取利息 | 7 |
| 支払利息 | △ 240 |
| (B) 有価証券売買損益 | △25,536,587 |
| 売買益 | 9,109,266 |
| 売買損 | △34,645,853 |
| (C) 信託報酬等 | △ 1,012,567 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △26,549,387 |
| (E) 前期繰越損益金 | 15,827,803 |
| (F) 追加信託差損益金 | 7,584,821 |
| (配当等相当額) | (5,038,420) |
| (売買損益相当額) | (2,546,401) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 3,136,763 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 3,136,763 |
| 追加信託差損益金 | 7,584,821 |
| (配当等相当額) | (5,038,420) |
| (売買損益相当額) | (2,546,401) |
| 分配準備積立金 | 16,822,625 |
| 繰越損益金 | △27,544,209 |

<注記事項>

- ①期首元本額 131,977,540円
 期中追加設定元本額 0円
 期中一部解約元本額 928,596円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9761円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,136,763円です。

③分配金の計算過程

| 項 目 | 2019年11月8日～ 2020年5月7日 |
|---------------------------|--------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 994,822円 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | －円 |
| 収益調整金額 | 5,038,420円 |
| 分配準備積立金額 | 15,827,803円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 21,861,045円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 1,668円 |
| 1万口当たり分配金額 | －円 |
| 収益分配金金額 | －円 |

- (注) (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) (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) (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。

*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

グローバル株式インカム マザーファンド

《第170期》決算日2019年12月9日 《第173期》決算日2020年3月9日

《第171期》決算日2020年1月7日 《第174期》決算日2020年4月7日

《第172期》決算日2020年2月7日 《第175期》決算日2020年5月7日

[計算期間：2019年11月8日～2020年5月7日]

「グローバル株式インカム マザーファンド」は、5月7日に第175期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第170期～第175期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|-------------|---|
| 運 用 方 針 | 信託財産の成長を目指して運用を行います。 |
| 主 要 運 用 対 象 | 世界主要先進国の株式 |
| 主 な 組 入 制 限 | <ul style="list-style-type: none"> ・ 株式への投資は、制限を設けません。 ・ 同一銘柄の株式への投資は、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。 ・ 外貨建資産への投資は、制限を設けません。 |

○最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | (参考指数) MSCIワールド・ インデックス(円換算) | | 株組入比率 | 株先物比率 | 純資産額 |
|------------------|--------|-------|------------------------------------|-------|-------|-------|--------|
| | 期騰落 | 中率 | 期騰落 | 中率 | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 146期(2017年12月7日) | 20,801 | △ 0.6 | 22,021 | △ 0.4 | 99.0 | — | 22,795 |
| 147期(2018年1月9日) | 21,980 | 5.7 | 23,244 | 5.6 | 99.5 | — | 24,048 |
| 148期(2018年2月7日) | 20,648 | △ 6.1 | 21,867 | △ 5.9 | 98.2 | — | 22,088 |
| 149期(2018年3月7日) | 20,094 | △ 2.7 | 21,345 | △ 2.4 | 98.2 | — | 21,454 |
| 150期(2018年4月9日) | 20,055 | △ 0.2 | 20,987 | △ 1.7 | 98.7 | — | 21,189 |
| 151期(2018年5月7日) | 20,600 | 2.7 | 21,820 | 4.0 | 99.0 | — | 21,456 |
| 152期(2018年6月7日) | 21,161 | 2.7 | 22,627 | 3.7 | 99.0 | — | 21,805 |
| 153期(2018年7月9日) | 20,997 | △ 0.8 | 22,479 | △ 0.7 | 99.2 | — | 21,458 |
| 154期(2018年8月7日) | 21,547 | 2.6 | 23,132 | 2.9 | 99.4 | — | 21,486 |
| 155期(2018年9月7日) | 20,891 | △ 3.0 | 22,869 | △ 1.1 | 98.9 | — | 20,541 |
| 156期(2018年10月9日) | 21,428 | 2.6 | 23,409 | 2.4 | 97.6 | — | 20,682 |
| 157期(2018年11月7日) | 21,012 | △ 1.9 | 22,447 | △ 4.1 | 99.1 | — | 20,067 |
| 158期(2018年12月7日) | 20,225 | △ 3.7 | 21,763 | △ 3.0 | 98.6 | — | 19,317 |
| 159期(2019年1月7日) | 18,817 | △ 7.0 | 20,049 | △ 7.9 | 98.9 | — | 17,854 |
| 160期(2019年2月7日) | 20,397 | 8.4 | 21,857 | 9.0 | 99.3 | — | 19,056 |
| 161期(2019年3月7日) | 21,027 | 3.1 | 22,586 | 3.3 | 99.1 | — | 19,171 |
| 162期(2019年4月8日) | 21,791 | 3.6 | 23,375 | 3.5 | 98.2 | — | 19,249 |
| 163期(2019年5月7日) | 21,956 | 0.8 | 23,443 | 0.3 | 99.0 | — | 18,460 |
| 164期(2019年6月7日) | 20,911 | △ 4.8 | 22,389 | △ 4.5 | 98.6 | — | 17,182 |
| 165期(2019年7月8日) | 21,979 | 5.1 | 23,500 | 5.0 | 98.8 | — | 17,411 |
| 166期(2019年8月7日) | 20,338 | △ 7.5 | 21,998 | △ 6.4 | 99.3 | — | 15,496 |
| 167期(2019年9月9日) | 21,169 | 4.1 | 22,943 | 4.3 | 99.0 | — | 15,750 |
| 168期(2019年10月7日) | 20,967 | △ 1.0 | 22,671 | △ 1.2 | 98.9 | — | 15,204 |
| 169期(2019年11月7日) | 22,689 | 8.2 | 24,313 | 7.2 | 98.4 | — | 15,850 |
| 170期(2019年12月9日) | 23,188 | 2.2 | 24,654 | 1.4 | 99.0 | — | 15,647 |
| 171期(2020年1月7日) | 23,782 | 2.6 | 25,371 | 2.9 | 99.0 | — | 15,514 |
| 172期(2020年2月7日) | 24,169 | 1.6 | 26,300 | 3.7 | 99.0 | — | 15,099 |
| 173期(2020年3月9日) | 19,580 | △19.0 | 21,752 | △17.3 | 98.4 | — | 12,018 |
| 174期(2020年4月7日) | 18,220 | △ 6.9 | 20,411 | △ 6.2 | 97.5 | — | 11,021 |
| 175期(2020年5月7日) | 18,529 | 1.7 | 21,241 | 4.1 | 96.7 | — | 10,883 |

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) MSCI ワールド・インデックス(円換算)は、MSCI ワールド・インデックス(米ドル建て税引き後配当込み)(出所:MSCI)の基準日前営業日の指数を基準日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により三菱UFJ国際投信が円換算したうえで設定時を10,000として指数化したものです。

MSCI ワールド・インデックス(出所:MSCI)。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものであります。その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○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) MSCIワールド・ インデックス(円換算) | | 株式 組入比率 | 株式 先物比率 |
|-------|--------------------|--------|-------|------------------------------------|-------|------------|------------|
| | | 円 | 騰落率 | 円 | 騰落率 | | |
| 第170期 | (期首) 2019年11月7日 | 22,689 | — | 24,313 | — | 98.4% | —% |
| | 11月末 | 23,317 | 2.8 | 24,921 | 2.5 | 98.8 | — |
| | (期末) 2019年12月9日 | 23,188 | 2.2 | 24,654 | 1.4 | 99.0 | — |
| 第171期 | (期首) 2019年12月9日 | 23,188 | — | 24,654 | — | 99.0 | — |
| | 12月末 | 24,077 | 3.8 | 25,629 | 4.0 | 98.7 | — |
| | (期末) 2020年1月7日 | 23,782 | 2.6 | 25,371 | 2.9 | 99.0 | — |
| 第172期 | (期首) 2020年1月7日 | 23,782 | — | 25,371 | — | 99.0 | — |
| | 1月末 | 23,593 | △0.8 | 25,610 | 0.9 | 97.7 | — |
| | (期末) 2020年2月7日 | 24,169 | 1.6 | 26,300 | 3.7 | 99.0 | — |
| 第173期 | (期首) 2020年2月7日 | 24,169 | — | 26,300 | — | 99.0 | — |
| | 2月末 | 21,525 | △10.9 | 23,623 | △10.2 | 98.1 | — |
| | (期末) 2020年3月9日 | 19,580 | △19.0 | 21,752 | △17.3 | 98.4 | — |
| 第174期 | (期首) 2020年3月9日 | 19,580 | — | 21,752 | — | 98.4 | — |
| | 3月末 | 17,900 | △8.6 | 20,239 | △7.0 | 95.5 | — |
| | (期末) 2020年4月7日 | 18,220 | △6.9 | 20,411 | △6.2 | 97.5 | — |
| 第175期 | (期首) 2020年4月7日 | 18,220 | — | 20,411 | — | 97.5 | — |
| | 4月末 | 19,457 | 6.8 | 22,026 | 7.9 | 97.5 | — |
| | (期末) 2020年5月7日 | 18,529 | 1.7 | 21,241 | 4.1 | 96.7 | — |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

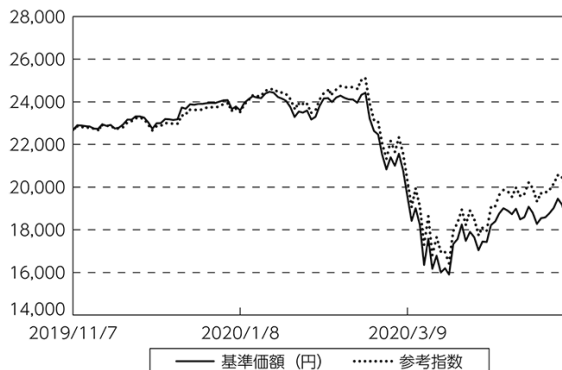
○運用経過

●当作成期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ18.3%の下落となりました。

基準価額等の推移



(注) 参考指数は作成期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済の先行き不透明感などを背景に、多くの組入銘柄の株価が下落したことや、主な投資先通貨の米ドルや英ポンド、ユーロが円に対して下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎株式市況

- ・当作成期の世界主要先進国株式は、下落しました。
- ・2019年11月から2020年2月中旬頃にかけてはアメリカ株が牽引役となるかたちで世界的に株価は堅調に推移しました。米中通商協議について部分的に進展がみられ、またイギリスが欧州連合から無秩序に離脱する可能性が小さくなるなど、世界景気にとってのリスク要因が後退したことなどが株式市場で好感されるかたちとなり

ました。しかし、新型コロナウイルスの感染が世界中に拡大し、経済活動が後退することへの懸念などから、3月中旬頃にかけて株価は大きく下落しました。3月下旬以降は、各国・地域が積極的な金融・財政政策を打ち出したことや、欧米の経済活動が再開されることへの期待が高まったことなどから、株価は戻り歩調をたどりました。

◎為替市況

- ・米ドル、英ポンド、ユーロなどの主要通貨は、円に対して下落しました。
- ・米ドル、英ポンド、ユーロなどの主要通貨は、2020年3月に世界的な株価下落とほぼ同時進行で、いずれも円に対して大きく下落しました。その後の動きは通貨毎にまちまちとなりましたが、これらの主要通貨は当作成期を通じてみると円に対して下落する結果となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、株式組入比率は高位に保ちました。
- ・UBSアセット・マネジメント株式会社からアドバイスを受け、幅広い業種の中から、相対的に高い配当が期待でき、信用力が高いと判断される銘柄に注目し、中長期的な視点に基づいて株価が割安と判断された銘柄を中心に投資してまいりました。
- ・当作成期に新規組入、全株売却した主な銘柄のポイントは以下の通りです。

◎主な新規組入銘柄

- ・LOWE'S COS INC (アメリカ、ホームセンター運営会社)：取扱い商品についての中長期的な需要の持続性などを評価して組み入れました。
- ・MEDTRONIC PLC (アメリカ、医療機器)：事業の成長性と同業他社比での相対的な株価の出遅れ感などを評価して組み入れました。
- ・ROYAL BANK OF CANADA (カナダ、銀行)：他国の銀行との比較での相対的な収益性の高さなどを

評価して組み入れました。

◎主な全株売却銘柄

- ・BANK OF AMERICA CORP (アメリカ、銀行)、DELTA AIR LINES INC (アメリカ、航空会社)、VALEO SA (フランス、自動車部品メーカー)：相対的な割安度の観点などから、他銘柄への入れ替えのため全株売却しました。

○今後の運用方針

- ・引き続き、世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、株式組入比率は高位に保つ方針です。
- ・UBSアセット・マネジメント株式会社からアドバイスを受け、株価の相対的な割安度と配当利回りに着目し、併せて財務状況が堅固と考えられる企業への投資を行います。また、より割安と判断される銘柄への入れ替えなどを随時行っていく方針です。先行きへの不透明感が漂う投資環境において、割安銘柄の株価が直ちに上昇するとは言い難く、また時機をはかることは難しいものの、中長期的には組入銘柄の価値が見直される局面が訪れるものと考えています。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年11月8日～2020年5月7日)

| 項 目 | 第170期～第175期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------------|-----------------|-----------------------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) | 円 9 (9) | % 0.041 (0.041) | (a) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) | 1 (1) | 0.003 (0.003) | (b) 有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成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) | 2 (2) | 0.010 (0.010) | (c) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 |
| 合 計 | 12 | 0.054 | |
| 作成期中の平均基準価額は、21,637円です。 | | | |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2019年11月8日～2020年5月7日)

株式

| | | 第170期～第175期 | | | |
|----|--------|-----------------------|----------------------------|---------------|-------------------|
| | | 買 付 | | 売 付 | |
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 国内 | 上場 | 千株 — (30) | 千円 — (—) | 千株 71 | 千円 243,085 |
| | アメリカ | 百株 1,175 (109) | 千アメリカドル 7,008 (△ 69) | 百株 3,320 | 千アメリカドル 18,600 |
| 外国 | カナダ | 225 | 千カナダドル 2,372 | 1,012 | 千カナダドル 508 |
| | ユーロ | — | 千ユーロ | — | 千ユーロ |
| | ドイツ | — | — | 347 | 1,062 |
| | イタリア | — | — | 2,440 (—) | 2,298 (87) |
| | フランス | — | — | 695 | 1,268 |
| | オランダ | — | — | 465 | 1,204 |
| | フィンランド | — | — | 70 | 274 |
| | イギリス | 270 | 千イギリスポンド 524 | 1,630 | 千イギリスポンド 1,581 |
| | スイス | — | 千スイスフラン — | 94 | 千スイスフラン 1,265 |
| | 香港 | — | 千香港ドル — | 1,500 | 千香港ドル 1,289 |

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および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。

○株式売買比率

(2019年11月8日～2020年5月7日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | 第170期～第175期 |
|----------------------|--------------|
| (a) 当作成期中の株式売買金額 | 4,439,312千円 |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 13,433,529千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.33 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2019年11月8日～2020年5月7日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 第170期～第175期 | | | | | |
|--------|--------------|--------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ % | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ % |
| 株式 | 百万円 1,023 | 百万円 — | — | 百万円 3,415 | 百万円 120 | 3.5 |
| 為替直物取引 | 492 | 233 | 47.4 | 2,680 | 1,042 | 38.9 |

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目 | 第170期～第175期 |
|------------------|-------------|
| 売買委託手数料総額 (A) | 5,631千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 92千円 |
| (B) / (A) | 1.6% |

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2020年5月7日現在)

国内株式

| 銘 | 柄 | 第169期末 | | 第175期末 | |
|----------------|---------|--------|-------|-----------|-----|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | 評価額 |
| | | 千株 | 千株 | 千円 | |
| 医薬品 (11.1%) | | | | | |
| 武田薬品工業 | | 59 | 49.9 | 184,530 | |
| 非鉄金属 (7.9%) | | | | | |
| 住友電気工業 | | 133.1 | 127.1 | 130,976 | |
| 機械 (13.1%) | | | | | |
| ナブテスコ | | 84.3 | 68.3 | 218,218 | |
| 電気機器 (11.4%) | | | | | |
| 東京エレクトロン | | 10 | 8.5 | 190,060 | |
| 輸送用機器 (10.2%) | | | | | |
| トヨタ自動車 | | 28.5 | 26.5 | 169,971 | |
| その他製品 (13.1%) | | | | | |
| 任天堂 | | 5.2 | 4.7 | 216,670 | |
| 情報・通信業 (7.7%) | | | | | |
| 日本電信電話 | | 30 | 52.8 | 127,036 | |
| 卸売業 (15.3%) | | | | | |
| 伊藤忠商事 | | 133 | 123 | 253,134 | |
| その他金融業 (10.2%) | | | | | |
| オリックス | | 160 | 141 | 169,200 | |
| 合計 | 株数・金額 | 643 | 601 | 1,659,797 | |
| | 銘柄数<比率> | 9 | 9 | <15.2%> | |

(注) 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。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

外国株式

| 銘柄 | 柄 | 第169期末 | | 第175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) | | 百株 | 百株 | 千アメリカドル | 千円 | |
| JPMORGAN CHASE & CO | | 330 | 289 | 2,614 | 277,889 | 銀行 |
| WALT DISNEY CO/THE | | 168 | 145 | 1,462 | 155,447 | メディア・娯楽 |
| FIRSTENERGY CORP | | 441 | 383 | 1,532 | 162,805 | 公益事業 |
| GENERAL DYNAMICS CORP | | 80 | 70 | 852 | 90,553 | 資本財 |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC | | 144 | 124 | 989 | 105,182 | 資本財 |
| JOHNSON & JOHNSON | | 267 | 218 | 3,228 | 343,054 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A | | 679 | 569 | 2,852 | 303,184 | 食品・飲料・タバコ |
| ELI LILLY & CO | | 256 | 211 | 3,305 | 351,323 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LOWE'S COS INC | | — | 200 | 2,192 | 232,986 | 小売 |
| LAS VEGAS SANDS CORP | | 430 | 365 | 1,695 | 180,134 | 消費者サービス |
| MEDTRONIC PLC | | — | 195 | 1,886 | 200,512 | ヘルスケア機器・サービス |
| BANK OF AMERICA CORP | | 978 | — | — | — | 銀行 |
| PEPSICO INC | | 216 | 184 | 2,406 | 255,723 | 食品・飲料・タバコ |
| SCHLUMBERGER LTD | | 460 | 460 | 727 | 77,334 | エネルギー |
| WELLS FARGO & CO | | 747 | 687 | 1,759 | 186,972 | 銀行 |
| CONAGRA BRANDS INC | | 587 | 487 | 1,627 | 172,908 | 食品・飲料・タバコ |
| MICROSOFT CORP | | 648 | 400 | 7,315 | 777,434 | ソフトウェア・サービス |
| COMCAST CORP-CLASS A | | 809 | 694 | 2,438 | 259,162 | メディア・娯楽 |
| NETAPP INC | | 300 | 300 | 1,278 | 135,813 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| BUNGE LTD | | — | 330 | 1,128 | 119,936 | 食品・飲料・タバコ |
| AGCO CORP | | 225 | 225 | 1,091 | 115,967 | 資本財 |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC | | 156 | 145 | 1,555 | 165,309 | 各種金融 |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | | 355 | 329 | 2,352 | 249,984 | 食品・飲料・タバコ |
| DELTA AIR LINES INC | | 409 | — | — | — | 運輸 |
| LOGMEIN INC | | 190 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| GENERAL MOTORS CO | | 656 | 626 | 1,370 | 145,623 | 自動車・自動車部品 |
| NXP SEMICONDUCTORS NV | | 135 | 155 | 1,555 | 165,344 | 半導体・半導体製造装置 |
| PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A | | 1,428 | 1,288 | 1,047 | 111,279 | エネルギー |
| BROADCOM INC | | 106 | 85 | 2,245 | 238,632 | 半導体・半導体製造装置 |
| ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A | | 121 | 121 | 2,207 | 234,580 | 保険 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 11,322 | 9,286 | 54,719 | 5,815,081 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 27 | 27 | — | < 53.4% > | |
| (カナダ) | | | | 千カナダドル | | |
| ROYAL BANK OF CANADA | | — | 225 | 1,903 | 143,062 | 銀行 |
| CANADIAN NATURAL RESOURCES | | 420 | 370 | 802 | 60,329 | エネルギー |
| HUSKY ENERGY INC | | 962 | — | — | — | エネルギー |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 1,382 | 595 | 2,706 | 203,392 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 2 | — | < 1.9% > | |
| (ユーロ…ドイツ) | | | | 千ユーロ | | |
| DAIMLER AG-REGISTERED SHARES | | 307 | — | — | — | 自動車・自動車部品 |
| LANXESS AG | | 330 | 290 | 1,336 | 153,322 | 素材 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 637 | 290 | 1,336 | 153,322 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 1 | — | < 1.4% > | |
| (ユーロ…イタリア) | | | | | | |
| BANCA MEDIOLANUM SPA | | 2,615 | 2,245 | 1,176 | 134,942 | 各種金融 |
| INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL | | 2,070 | — | — | — | 電気通信サービス |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 4,685 | 2,245 | 1,176 | 134,942 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 1 | — | < 1.2% > | |

| 銘柄 | 株数 | 第169期末 | | 第175期末 | | 業種等 |
|--|--|--|--|--|--|-----|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (ユーロ…フランス) VALEO SA PUBLICIS GROUPE | 百株 595 297 | 百株 — 197 | 千ユーロ — 489 | 千円 — 56,155 | 自動車・自動車部品 メディア・娯楽 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 892 2 | 197 1 | 489 — | 56,155 <0.5%> | |
| (ユーロ…オランダ) KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N ASR NEDERLAND NV | 447 465 | 447 — | 993 — | 113,985 — | 食品・生活必需品小売り 保険 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 912 2 | 447 1 | 993 — | 113,985 <1.0%> | |
| (ユーロ…ベルギー) KBC GROUP NV | 162 | 162 | 772 | 88,641 | 銀行 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 162 1 | 162 1 | 772 — | 88,641 <0.8%> | |
| (ユーロ…フィンランド) SAMPO OYJ-A SHS | 630 | 560 | 1,674 | 192,127 | 保険 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 630 1 | 560 1 | 1,674 — | 192,127 <1.8%> | |
| ユーロ計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 7,918 10 | 3,901 6 | 6,443 — | 739,173 <6.8%> | |
| (イギリス) BP PLC SAGE GROUP PLC/THE HSBC HOLDINGS PLC BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC GLAXOSMITHKLINE PLC SPECTRIS PLC ANGLO AMERICAN PLC BABCOCK INTL GROUP PLC | 4,437 1,513 1,942 572 1,608 488 809 2,200 | 3,787 1,583 1,742 522 1,338 598 739 1,900 | 千イギリスポンド 1,188 993 700 1,553 2,270 1,597 1,013 739 | 155,566 130,076 91,669 203,342 297,265 209,191 132,624 96,812 | エネルギー ソフトウェア・サービス 銀行 食品・飲料・タバコ 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス テクノロジー・ハードウェアおよび機器 素材 商業・専門サービス | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 13,570 8 | 12,210 8 | 10,056 — | 1,316,549 <12.1%> | |
| (スイス) CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG ZURICH INSURANCE GROUP AG NOVARTIS AG-REG | 293 83 197 | 253 68 158 | 千スイスフラン 1,352 1,988 1,323 | 147,249 216,573 144,181 | 耐久消費財・アパレル 保険 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 573 3 | 479 3 | 4,664 — | 508,005 <4.7%> | |
| (デンマーク) H LUNDBECK A/S | 340 | 340 | 千デンマーククローネ 8,160 | 125,500 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 340 1 | 340 1 | 8,160 — | 125,500 <1.2%> | |
| (香港) WH GROUP LTD | 17,200 | 15,700 | 千香港ドル 11,382 | 156,054 | 食品・飲料・タバコ | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 17,200 1 | 15,700 1 | 11,382 — | 156,054 <1.4%> | |
| 合計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 52,308 52 | 42,513 48 | — — | 8,863,757 <81.4%> | |

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

(注) 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。

○投資信託財産の構成

(2020年5月7日現在)

| 項 目 | 第175期末 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株式 | 千円 10,523,554 | % 96.2 |
| コール・ローン等、その他 | 415,238 | 3.8 |
| 投資信託財産総額 | 10,938,792 | 100.0 |

(注) 作成期末における外貨建純資産 (9,044,052千円) の投資信託財産総額 (10,938,792千円) に対する比率は82.7%です。

(注) 外貨建資産は、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、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

| | | | |
|------------------|--------------------|---------------|-------------------|
| 1 アメリカドル=106.27円 | 1 カナダドル=75.14円 | 1 ユーロ=114.71円 | 1 イギリスポンド=130.92円 |
| 1 スイスフラン=108.91円 | 1 デンマーククローネ=15.38円 | 1 香港ドル=13.71円 | |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第170期末 | 第171期末 | 第172期末 | 第173期末 | 第174期末 | 第175期末 |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2019年12月9日現在 | 2020年1月7日現在 | 2020年2月7日現在 | 2020年3月9日現在 | 2020年4月7日現在 | 2020年5月7日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 15,682,411,193 | 15,661,532,664 | 15,459,905,033 | 12,027,284,610 | 11,120,925,388 | 10,938,792,481 |
| コール・ローン等 | 162,787,495 | 190,102,793 | 348,087,540 | 170,224,712 | 145,875,510 | 369,602,224 |
| 株式(評価額) | 15,490,309,763 | 15,357,518,147 | 14,953,476,003 | 11,827,494,434 | 10,744,126,753 | 10,523,554,144 |
| 未収入金 | — | 82,896,237 | 145,904,553 | — | 153,812,402 | 2,463,763 |
| 未収配当金 | 29,313,935 | 31,015,487 | 12,436,937 | 29,565,464 | 77,110,723 | 43,172,218 |
| 未収利息 | — | — | — | — | — | 132 |
| (B) 負債 | 34,962,074 | 147,259,865 | 360,273,970 | 8,590,668 | 99,504,142 | 54,871,559 |
| 未払金 | — | 65,055,000 | 65,937,000 | — | 13,121,080 | — |
| 未払解約金 | 34,962,051 | 82,204,811 | 294,336,865 | 8,590,578 | 86,382,955 | 54,871,559 |
| 未払利息 | 23 | 54 | 105 | 90 | 107 | — |
| (C) 純資産総額(A-B) | 15,647,449,119 | 15,514,272,799 | 15,099,631,063 | 12,018,693,942 | 11,021,421,246 | 10,883,920,922 |
| 元本 | 6,748,097,346 | 6,523,549,719 | 6,247,532,601 | 6,138,269,458 | 6,048,985,249 | 5,873,850,304 |
| 次期繰越損益金 | 8,899,351,773 | 8,990,723,080 | 8,852,098,462 | 5,880,424,484 | 4,972,435,997 | 5,010,070,618 |
| (D) 受益権総口数 | 6,748,097,346口 | 6,523,549,719口 | 6,247,532,601口 | 6,138,269,458口 | 6,048,985,249口 | 5,873,850,304口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 23,188円 | 23,782円 | 24,169円 | 19,580円 | 18,220円 | 18,529円 |

○損益の状況

| 項 目 | 第170期 | 第171期 | 第172期 | 第173期 | 第174期 | 第175期 |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
| | 2019年11月8日～ 2019年12月9日 | 2019年12月10日～ 2020年1月7日 | 2020年1月8日～ 2020年2月7日 | 2020年2月8日～ 2020年3月9日 | 2020年3月10日～ 2020年4月7日 | 2020年4月8日～ 2020年5月7日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 39,966,452 | 27,826,068 | 11,011,530 | 31,779,716 | 76,922,285 | △ 439,904 |
| 受取配当金 | 39,911,511 | 27,770,841 | 10,953,931 | 31,725,977 | 76,874,325 | △ 470,014 |
| 受取利息 | 58,824 | 58,176 | 60,589 | 55,109 | 50,357 | 36,545 |
| その他収益金 | — | — | — | 17 | — | — |
| 支払利息 | △ 3,883 | △ 2,949 | △ 2,990 | △ 1,387 | △ 2,397 | △ 6,435 |
| (B) 有価証券売買損益 | 301,026,015 | 372,371,751 | 237,653,483 | △2,854,624,899 | △ 919,886,615 | 191,633,131 |
| 売買益 | 501,191,357 | 505,398,628 | 626,185,082 | 32,267,112 | 627,462,794 | 592,519,273 |
| 売買損 | △ 200,165,342 | △ 133,026,877 | △ 388,531,599 | △2,886,892,011 | △1,547,349,409 | △ 400,886,142 |
| (C) 保管費用等 | △ 202,755 | — | △ 506,484 | △ 242,250 | — | △ 408,398 |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 340,789,712 | 400,197,819 | 248,158,529 | △2,823,087,433 | △ 842,964,330 | 190,784,829 |
| (E) 前期繰越損益金 | 8,864,776,500 | 8,899,351,773 | 8,990,723,080 | 8,852,098,462 | 5,880,424,484 | 4,972,435,997 |
| (F) 追加信託差損益金 | 820,163 | 1,092,030 | 1,787,178 | 13,965,140 | 20,804,004 | 620,313 |
| (G) 解約差損益金 | △ 307,034,602 | △ 309,918,542 | △ 388,570,325 | △ 162,551,685 | △ 85,828,161 | △ 153,770,521 |
| (H) 計 (D + E + F + G) | 8,899,351,773 | 8,990,723,080 | 8,852,098,462 | 5,880,424,484 | 4,972,435,997 | 5,010,070,618 |
| 次期繰越損益金 (H) | 8,899,351,773 | 8,990,723,080 | 8,852,098,462 | 5,880,424,484 | 4,972,435,997 | 5,010,070,618 |

(注) (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) (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) (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。

<注記事項>

- ① 作成期首 (前作成期末) 元本額 6,986,190,226円
 作成期中追加設定元本額 42,370,426円
 作成期中一部解約元本額 1,154,710,348円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.8529円です。
- ② 作成期末における元本の内訳 (当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)
 先進国好配当株式ファンド (3ヵ月決算型) 2,216,237,249円
 グローバル財産3分法ファンド (毎月決算型) 1,794,131,574円
 グローバル株式インカム (毎月決算型) 1,234,079,398円
 先進国好配当株式ファンド (年2回決算型) 489,005,590円
 先進国好配当株式ファンド (3ヵ月決算型) 為替ヘッジあり 73,686,688円
 先進国好配当株式ファンド (年2回決算型) 為替ヘッジあり 66,709,805円
 合計 5,873,850,304円