

世界好配当株オープン(毎月決算型)

(愛称：世界配当物語)

追加型投信／海外／株式

交付運用報告書

(作成対象期間 2017年10月6日～2018年4月5日)

第124期(決算日 2017年11月6日) 第127期(決算日 2018年2月5日)
第125期(決算日 2017年12月5日) 第128期(決算日 2018年3月5日)
第126期(決算日 2018年 1月5日) 第129期(決算日 2018年4月5日)

当作成期末	
基準価額	8,013円
純資産総額	3,022百万円
騰落率	△3.0%
分配金合計	120円

(注1) 以下本書において、基準価額及び分配金は1万円当たりで表記しています。

(注2) 騰落率は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。さて、当ファンドは、このたび、上記の決算を行いました。

当ファンドは、日本を除く世界の好配当利回り株式等への分散投資を行い、安定したインカムゲイン(配当等収益)の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。ここに期間中の運用状況についてご報告申しあげます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

お問い合わせ先

フリーダイヤル:0120-668001

(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

PCサイト <http://www.smtam.jp/>

スマートフォンサイト <http://s.smtam.jp/>

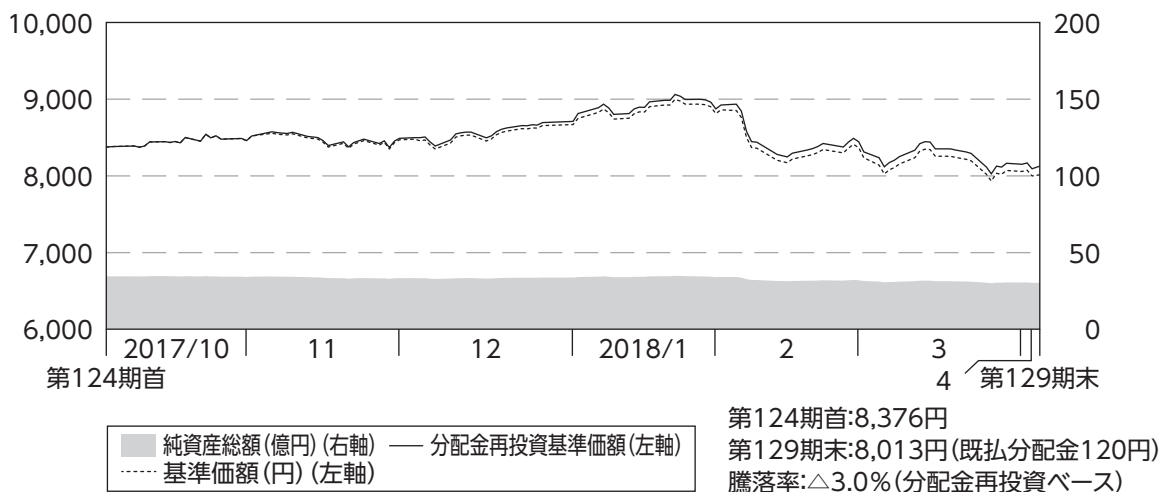
三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-8574 東京都港区芝三丁目33番1号

当ファンドは、投資信託約款において運用報告書(全体版)を電磁的方法によりご提供することを定めております。上記PCサイトにアクセスし、「ファンドを検索する」等から、当ファンドのページを表示させることにより、運用報告書(全体版)を開覧及びダウンロードすることができます。なお、ご請求いただいた場合には交付いたしますので、販売会社までお問い合わせください。

運用経過の説明

1 基準価額等の推移



(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金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、2017年10月5日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

2 基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は下落しました。当作成期前半は、米国税制改革による企業業績の底上げ期待を背景に上昇しました。当作成期後半はFRB(米連邦準備理事会)の早期利上げ懸念や米国保護貿易主義に対する警戒感を背景に、基準価額は下落基調となりました。

組入ファンド	投資資産	基本組入比率	当作成対象期間末組入比率	騰落率
GIM FOFs用北米高配当株ファンドF(適格機関投資家専用)	北米株式	20.0%	18.5%	△2.2%
ベアリング FOFs用全ヨーロッパ好配当利回り株オープン(適格機関投資家専用)	欧州株式	35.0%	35.0%	△5.8%
FOFs用アジア・オセアニア配当利回り株オープン(適格機関投資家専用)	アジア・オセアニア株式	35.0%	35.0%	△0.4%
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドー新興国ハイインカム株式ファンド	新興国株式	10.0%	9.9%	0.4%

運用経過の説明

3 1万口当たりの費用明細

項目	当作成期		項目の概要
	(2017年10月6日～2018年4月5日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	33円	0.393%	(a) 信託報酬 = [期中の平均基準価額] × 信託報酬率 期中の平均基準価額は8,492円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 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
(投信会社)	(8)	(0.097)	
(販売会社)	(24)	(0.280)	
(受託会社)	(1)	(0.016)	
(b) 売買委託手数料	—	—	(b) 売買委託手数料 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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)	(—)	(—)	
(新株予約権証券)	(—)	(—)	
(オプション証券等)	(—)	(—)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(商品)	(—)	(—)	
(先物・オプション)	(—)	(—)	
(c) 有価証券取引税	—	—	(c) 有価証券取引税 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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)	(—)	(—)	
(新株予約権証券)	(—)	(—)	
(オプション証券等)	(—)	(—)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(—)	(—)	
(公社債)	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(d) その他費用	0	0.003	(d) その他費用 = $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
(保管費用)	(—)	(—)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	33	0.396	

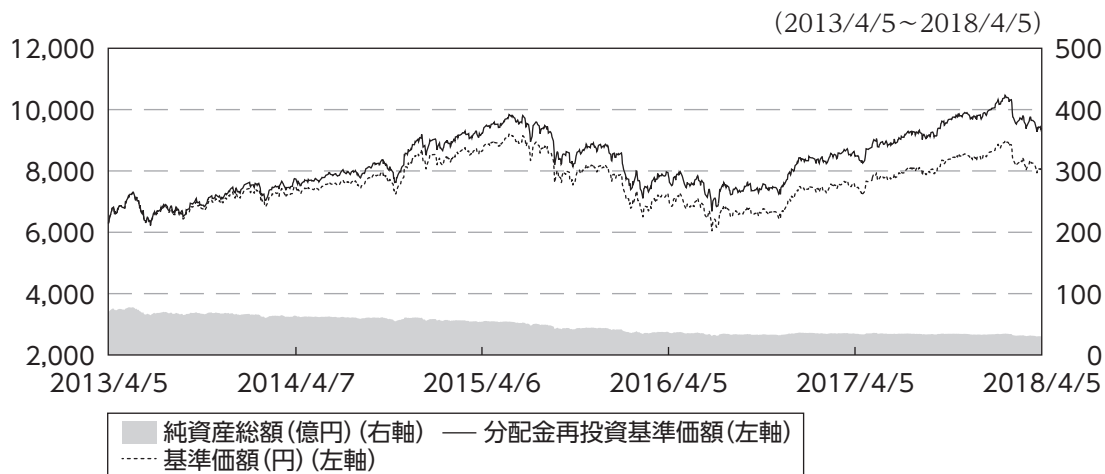
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、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。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません(マザーファンドを除く)。当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入ファンドの概要」に表示しております。

4 最近5年間の基準価額等の推移



(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しております。

(注2) 分配金再投資基準価額は、2013年4月5日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

	2013年4月5日 決算日	2014年4月7日 決算日	2015年4月6日 決算日	2016年4月5日 決算日	2017年4月5日 決算日	2018年4月5日 決算日
基準価額 (円)	6,290	7,472	8,658	7,125	7,453	8,013
期間分配金合計(税引前) (円)	—	240	240	240	240	240
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	23.0	19.4	△15.2	8.3	10.7
純資産総額 (百万円)	6,996	6,368	5,414	3,690	3,434	3,022

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

5 投資環境

外国株式市場

当作成期前半は、米国税制改革による米企業業績の底上げ期待が広がったことや、ECB(欧州中央銀行)が量的金融緩和策の縮小を決定したものの、そのペースは緩やかになるとの見方が広がったことなどから株価は上昇しました。当作成期後半はFRB(米連邦準備理事会)の早期利上げ懸念や米国保護貿易主義に対する警戒感を背景に株価は下落基調となりました。

6 当ファンドのポートフォリオ

○当ファンド

主要投資対象である下記の投資信託証券への投資を通じて、日本を除く世界の好配当利回り株式等への分散投資を図ることでリスクの低減に努め、安定したインカムゲインの確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

- ・ GIM FOFs用北米高配当株ファンドF(適格機関投資家専用)
「GIM北米高配当株式マザーファンド(適格機関投資家専用)」への投資を通じて、主として配当利回りの高い北米の企業の株式に投資し、安定的かつ高水準の配当等収益を確保し、かつ中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行いました。
- ・ ベアリング FOFs用全ヨーロッパ好配当利回り株オープン(適格機関投資家専用)
「ベアリング全ヨーロッパ好配当利回り株マザーファンド」への投資を通じて、MSCI オール・カンントリー・ヨーロッパ・インデックスに採用されている国・地域の株式に投資し、安定的な収益の確保と中長期的な投資信託財産の成長を目指して運用を行いました。
- ・ FOFs用アジア・オセアニア配当利回り株オープン(適格機関投資家専用)
「アジア・オセアニア配当利回り株 マザーファンド」への投資を通じて、MSCI オール・カンントリー・パシフィック・インデックス(除く日本)に採用されている国・地域の株式に投資し、安定的な収益の確保と中長期的な投資信託財産の成長を目指して運用を行いました。
予想配当利回りが相対的に高い銘柄群について、財務内容や収益動向を踏まえ、増配や自社株買いに積極的であるなど良好な株主資本政策が期待される銘柄を選別し、ポートフォリオの組成を行いました。
- ・ ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドー新興国ハイインカム株式ファンド
主として新興国の大企業が発行する高配当利回りの株式に投資し、安定的な収益分配を行うこと、また長期的な元本の成長を目指すことを目的として運用を行いました。

<投資対象ファンドについては、各運用会社からの情報に基づき掲載しています。>

運用経過の説明

7 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

8 分配金

分配金額は、各期ごとの経費控除後の利子・配当等収益、基準価額水準等を考慮して以下の通りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第124期	第125期	第126期	第127期	第128期	第129期
	2017年10月6日～ 2017年11月6日	2017年11月7日～ 2017年12月5日	2017年12月6日～ 2018年1月5日	2018年1月6日～ 2018年2月5日	2018年2月6日～ 2018年3月5日	2018年3月6日～ 2018年4月5日
当期分配金 (円)	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率) (%)	(0.233)	(0.236)	(0.228)	(0.225)	(0.245)	(0.249)
当期の収益 (円)	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	1,392	1,467	1,469	1,539	1,568	1,572

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)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3)—印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

○当ファンド

主として、下記の投資信託証券への投資を通じて、日本を除く世界の好配当利回り株式等への分散投資を行い、安定したインカムゲイン(配当等収益)の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

各投資対象投資信託証券は、GIM FOFs用北米高配当株ファンドF(適格機関投資家専用)20%、ベアリング FOFs用全ヨーロッパ好配当利回り株オープン(適格機関投資家専用)35%、FOFs用アジア・オセアニア配当利回り株オープン(適格機関投資家専用)35%、ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドー新興国ハイインカム株式ファンド10%の基本組入比率で配分します。

・ GIM FOFs用北米高配当株ファンドF(適格機関投資家専用)

「GIM北米高配当株式マザーファンド(適格機関投資家専用)」受益証券への投資を通じて、北米(米国、カナダ、メキシコ及び英領バミューダをいいます。以下同じ。)のいずれかの国で設立された企業が発行する株式で、かつ北米のいずれかの国で上場又は取引されている株式等の中から、運用の外部委託先(J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク)が配当利回りが相対的に高いと判断される銘柄に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指します。

・ ベアリング FOFs用全ヨーロッパ好配当利回り株オープン(適格機関投資家専用)

主として「ベアリング全ヨーロッパ好配当利回り株マザーファンド」への投資を通じて、MSCI オール・カンントリー・ヨーロッパ・インデックスに採用されている国・地域の株式の中から予想配当利回りが当該インデックスの平均(加重平均、今期予想ベース)と比較して高いと判断される銘柄を中心に投資し、安定した配当収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指します。

・ FOFs用アジア・オセアニア配当利回り株オープン(適格機関投資家専用)

主として「アジア・オセアニア配当利回り株 マザーファンド」への投資を通じて、MSCI オール・カンントリー・パシフィック・インデックス(除く日本)に採用されている国・地域の株式の中から予想配当利回りが当該インデックスの平均(加重平均、今期予想ベース)と比較して高いと判断される銘柄を中心に投資し、安定した配当収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指します。

・ ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドー新興国ハイインカム株式ファンド

当ファンドの投資目的は、主として新興国に拠点を置く企業又は、新興国において主要な事業展開を行っている企業が発行する高配当利回りの株式に投資をすることにより、安定した分配金を支払うことにあります。投資対象企業は、主として相対的に大規模な企業とします。また、当ファンドは信託財産の長期的な成長を目指します。

お知らせ

一般社団法人投資信託協会「信用リスク集中回避のための投資制限に係るガイドライン」の制定に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。

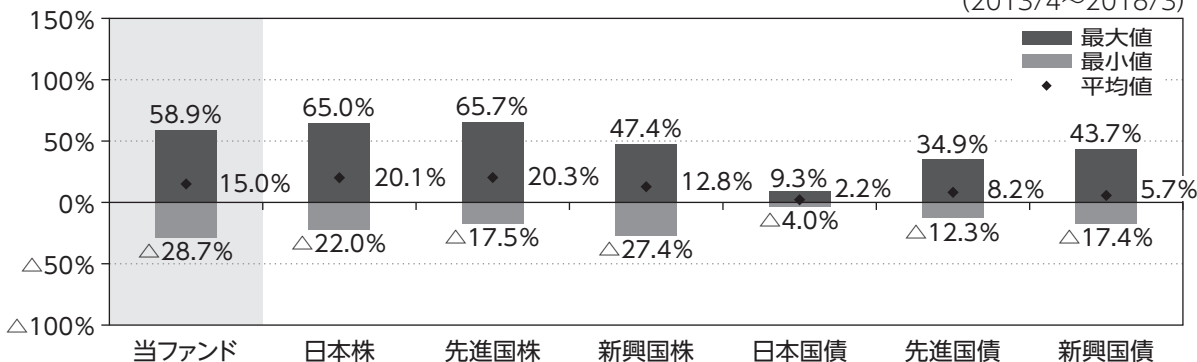
(変更日:2018年1月6日)

当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／海外／株式
信託期間	信託期間は2007年4月20日から無期限です。
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、日本を除く世界の好配当利回り株式等への分散投資を図ることでリスクの低減につとめ、安定したインカムゲインの確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	以下の投資信託証券(以下「投資対象投資信託証券」といいます。)を主要投資対象とします。 1.GIM FOFs用北米高配当株ファンドF(適格機関投資家専用) 2.ベアリング FOFs用全ヨーロッパ好配当利回り株オープン(適格機関投資家専用) 3.FOFs用アジア・オセアニア配当利回り株オープン(適格機関投資家専用) 4.ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドー新興国ハイインカム株式ファンド
運用方法	主として、投資対象投資信託証券への投資を通じて、日本を除く世界の好配当利回り株式等への分散投資を行い、安定したインカムゲイン(配当等収益)の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。 各投資対象投資信託証券は、GIM FOFs用北米高配当株ファンドF(適格機関投資家専用)20%、ベアリング FOFs用全ヨーロッパ好配当利回り株オープン(適格機関投資家専用)35%、FOFs用アジア・オセアニア配当利回り株オープン(適格機関投資家専用)35%、ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドー新興国ハイインカム株式ファンド10%の基本組入比率で配分します。
分配方針	原則として、毎月5日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、毎決算時に安定した分配を行うことを目指します。 年4回(3月、6月、9月、12月)の決算時には、売買益を配当等収益に加算して分配すること(ボーナス分配)を目指します。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益等の全額とします。 分配金額については、委託会社が基準価額水準、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があります。 売買益が確保できた場合でも、基準価額水準、市況動向等を勘案して、ボーナス分配を行わないことがあります。

代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2013/4~2018/3)



(注1) 2013年4月~2018年3月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。

(注2) 当ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

(注3) 各資産クラスの指数

日本株・・・TOPIX(東証株価指数、配当込み)^{*1}

先進国株・・・MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)^{*2}

新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)^{*3}

日本国債・・・NOMURA-BPI国債^{*4}

先進国債・・・FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)^{*5}

新興国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円ベース)^{*6}

海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベース指数を使用しております。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※1 TOPIX(東証株価指数)とは、株式会社東京証券取引所(以下「東証」)が算出、公表する指数で、東京証券取引所市場第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象とした時価総額加重型の株価指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数は、東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利は、東証が有しています。なお、東証は、ファンドの設定又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

※2 MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した日本を除く世界の主要国の株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。また「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

※3 MSCIエマージング・マーケット・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した世界の新興国株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。また「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

※4 NOMURA-BPI国債とは、野村證券株式会社が公表する、国内で発行された公募固定利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。同指数の知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社が、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、同指数を用いて行われる当社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

※5 FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

※6 本指数は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2014, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

当ファンドのデータ

1 当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

	当作成期末 2018年4月5日
FOFs用アジア・オセアニア配当利回り株オープン(適格機関投資家専用)	35.0%
ベアリング FOFs用全ヨーロッパ好配当利回り株オープン(適格機関投資家専用)	35.0%
GIM FOFs用北米高配当株ファンドF(適格機関投資家専用)	18.5%
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドー新興国ハイインカム株式ファンド	9.9%
その他	1.6%
組入ファンド数	4

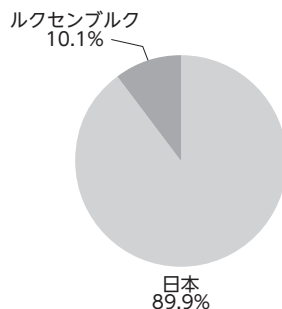
(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載されています。

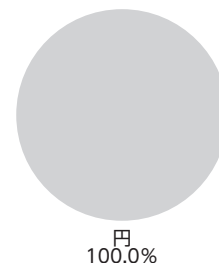
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

2 純資産等

項目	第124期末	第125期末	第126期末	第127期末	第128期末	第129期末
	2017年11月6日	2017年12月5日	2018年1月5日	2018年2月5日	2018年3月5日	2018年4月5日
純資産総額	3,432,153,962円	3,314,975,462円	3,392,845,158円	3,397,308,290円	3,098,213,378円	3,022,280,183円
受益権総口数	4,011,829,377口	3,919,955,623口	3,877,318,850口	3,837,751,002口	3,806,538,465口	3,771,502,861口
1万口当たり基準価額	8,555円	8,457円	8,750円	8,852円	8,139円	8,013円

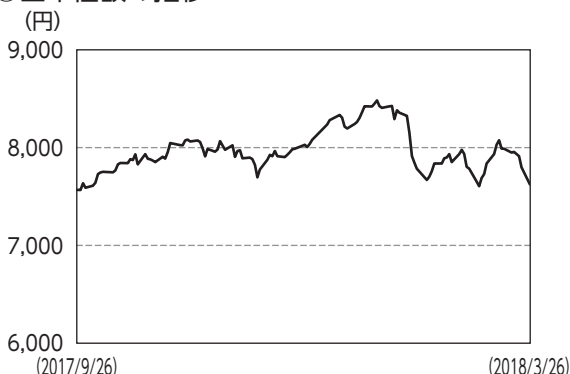
※当作成期間(第124期～第129期)中における追加設定元本額は48,125,124円、同解約元本額は389,860,335円です。

当ファンドのデータ

3 組入ファンドの概要

FOFs用アジア・オセアニア配当利回り株オープン(適格機関投資家専用)

○基準価額の推移

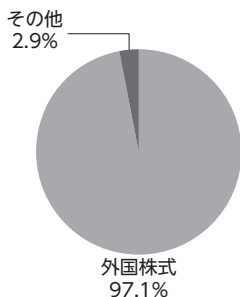


(注) グラフの基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとして当社が別途計算したものです。

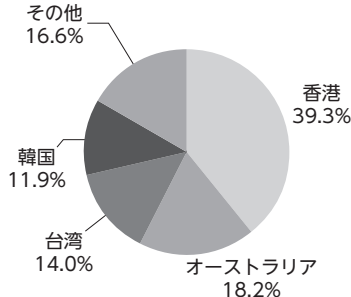
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	6.9%
2	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	香港	5.4%
3	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	香港	5.1%
4	IND&COMM BK OF CHINA-H	香港	4.7%
5	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	4.1%
6	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	アメリカ	3.8%

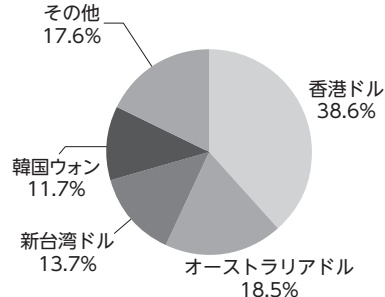
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○1万口当たりの費用明細

(2017年9月27日～2018年3月26日)

項目	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	32円 (30) (0) (2)
(b) 売買委託手数料 (株式) (投資信託証券)	1 (1) (0)
(c) 有価証券取引税 (株式) (投資信託証券)	1 (1) (0)
(d) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	4 (4) (0) (0)
合計	38

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	BHP BILLITON LTD	オーストラリア	3.7%
8	BANK OF CHINA LTD-H	香港	3.5%
9	TENCENT HOLDINGS LTD	香港	3.4%
10	VENTURE CORP LTD	シンガポール	3.3%
組入銘柄数			34

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注1) 上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは2018年3月26日現在のものです。

(注2) 1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の決算期のものです。費用項目の概要等については「運用経過の説明 1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

(注3) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

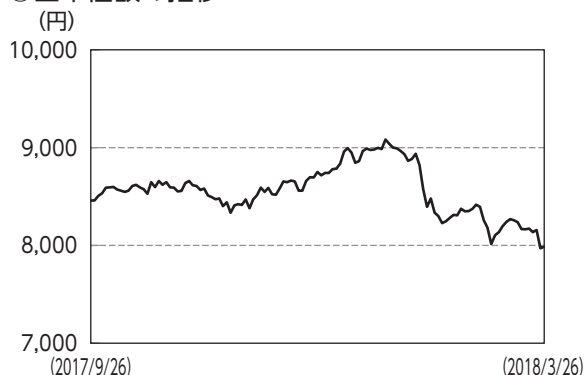
※上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは、当該ファンドが投資対象とするマザーファンドの内容を記載しています。

当ファンドのデータ

3 組入ファンドの概要

ベアリング FOFs用全ヨーロッパ好配当利回り株オープン (適格機関投資家専用)

○基準価額の推移



(注) グラフの基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとして当社が別途計算したものです。

○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	ロイヤル・ダッチ・シェル	イギリス	3.9%
2	トタル	フランス	3.7%
3	アクサ	フランス	3.2%
4	グラクソ・スミスクライン	イギリス	3.2%
5	BNPパリバ	フランス	3.0%
6	アストラゼネカ	イギリス	3.0%

○1万口当たりの費用明細

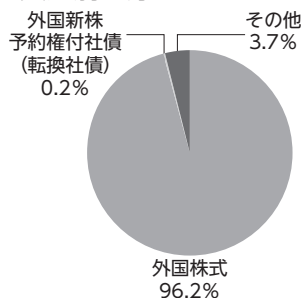
(2017年9月27日～2018年3月26日)

項目	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	30円 (28) (0) (2)
(b) 売買委託手数料 (株式)	2 (2)
(c) 有価証券取引税 (株式)	4 (4)
(d) その他費用 (保管費用) (監査費用)	5 (2) (2)
合計	41

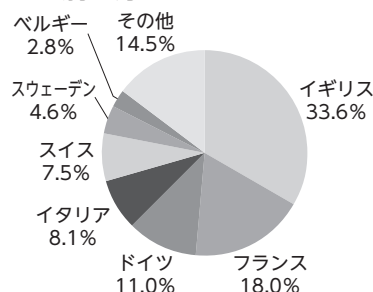
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	スカンジナビスカ・エンスキルダ・バンケン	スウェーデン	2.9%
8	ロシュ・ホールディング	スイス	2.9%
9	KBCグループ	ベルギー	2.6%
10	ネスレ	スイス	2.3%
組入銘柄数			56

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

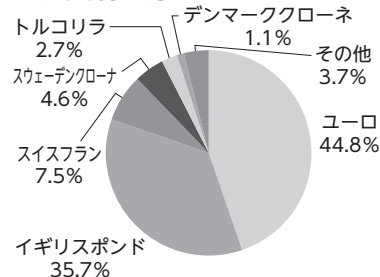
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは2017年7月26日現在のものです。

(注2) 1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の決算期のものです。費用項目の概要等については「運用経過の説明 1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

(注3) 資産別・国別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

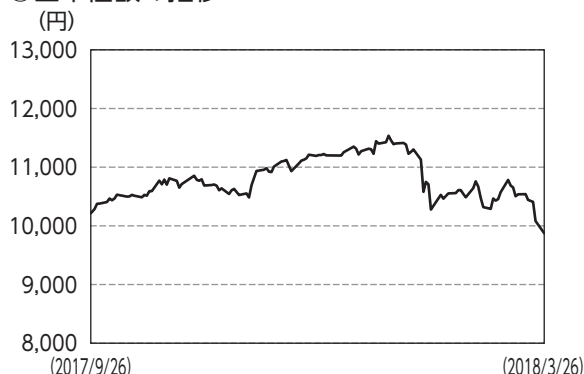
※上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは、当該ファンドが投資対象とするマザーファンドの内容を記載しています。
※当該ファンドの運用会社からの情報に基づき掲載しています。

当ファンドのデータ

3 組入ファンドの概要

GIM FOFs用北米高配当株ファンドF(適格機関投資家専用)

○基準価額の推移



(注) グラフの基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものととして当社が別途計算したものです。

○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	BANK OF AMERICA CORP	アメリカ	3.6%
2	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	アメリカ	2.9%
3	CHEVRON CORP	アメリカ	2.8%
4	MICROSOFT CORP	アメリカ	2.6%
5	CME GROUP INC	アメリカ	2.5%
6	BLACKROCK INC	アメリカ	2.4%

○1万口当たりの費用明細

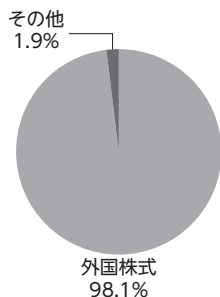
(2017年9月27日～2018年3月26日)

項目	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	38円 (35) (1) (2)
(b) 売買委託手数料 (株式) (投資信託証券)	1 (1) (0)
(c) 有価証券取引税 (株式) (投資信託証券)	0 (0) (0)
(d) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	4 (3) (1) (0)
合計	43

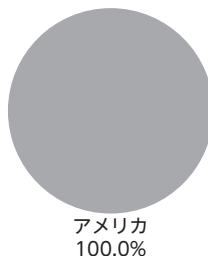
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	APPLE INC	アメリカ	2.3%
8	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	アメリカ	2.2%
9	WELLS FARGO COMPANY	アメリカ	2.2%
10	MERCK & CO INC	アメリカ	2.1%
組入銘柄数			90

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

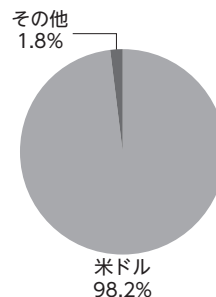
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは2018年3月26日現在のものです。
 (注2) 1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の決算期のものです。費用項目の概要等については「運用経過の説明 1万口当たりの費用明細」をご参照ください。
 (注3) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

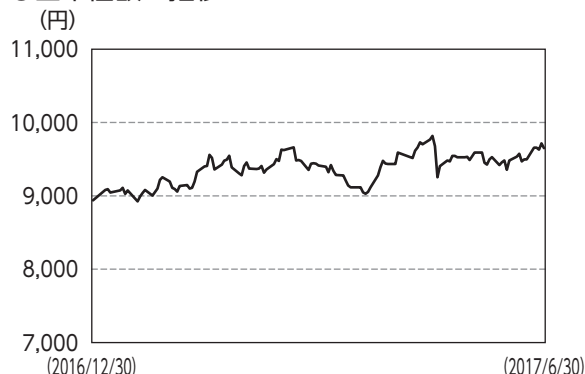
※上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは、当該ファンドが投資対象とするマザーファンドの内容を記載しています。
 ※当該ファンドの運用会社からの情報に基づき掲載しています。

当ファンドのデータ

3 組入ファンドの概要

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド－新興国ハイインカム株式ファンド

○基準価額の推移

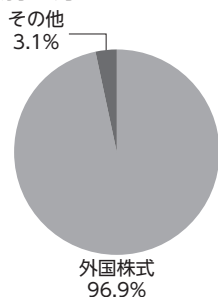


(注) グラフの基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものととして当社が別途計算したものです。

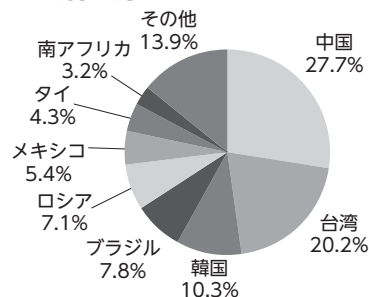
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国	組入比率
1	CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	中国	4.6%
2	SAMSUNG ELECTRONICS PFD NON-VOTING	韓国	4.2%
3	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	台湾	3.4%
4	SHINHAN FINANCIAL GROUP	韓国	2.4%
5	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'H'	中国	2.1%
6	SBERBANK PFD	ロシア	1.8%

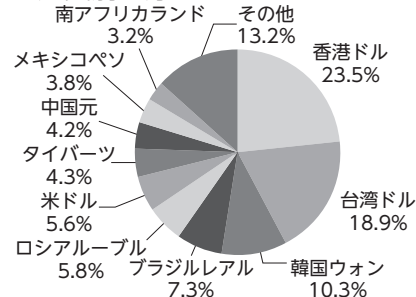
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○1万口当たりの費用明細

当該情報が取得できないため記載しておりません。

順位	銘柄名	国	組入比率
7	ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU PFD	ブラジル	1.7%
8	OTP BANK	ハンガリー	1.5%
9	BARCLAYS AFRICA GROUP	南アフリカ	1.5%
10	ITAUNIBANCO PFD	ブラジル	1.4%
組入銘柄数			113

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注1) 上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは2017年6月30日現在のものです。

(注2) 1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の決算期のものです。費用項目の概要等については「運用経過の説明 1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

(注3) 資産別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別・通貨別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

※当該ファンドの運用会社からの情報に基づき掲載しています。