

# マニユライフ・ グローバル配当株ファンド 〈ラップ〉

## 運用報告書（全体版）

第2期（決算日 2016年8月10日）

### －受益者のみなさまへ－

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。  
さて、「マニユライフ・グローバル配当株ファンド〈ラップ〉」は、このたび、第2期の決算を行いました。  
ここに、第2期の運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

マニユライフ・インベストメンツ・ジャパン株式会社は2016年7月1日にマニユライフ・アセット・マネジメント株式会社と合併し、「マニユライフ・アセット・マネジメント株式会社」となりました。

### ■当ファンドの仕組みは次の通りです

商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	2014年11月26日から無期限です。	
運用方針	主として、マザーファンドを通じて実質的に世界各国の金融商品取引所に上場または店頭売買金融商品市場に登録されている株式*に分散投資を行い、安定した配当等収益の確保および信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。 ※DR（預託証券）および上場・登録予定を含みます。	
主な投資対象	ベビーファンド	「マニユライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンド」（以下、「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	世界各国の金融商品取引所に上場または店頭売買金融商品市場に登録されている株式を主要投資対象とします。
マザーファンドの運用方法	エポック・インベストメント・パートナーズ・インクに運用指図に関する権限（国内の短期金融資産の運用の指図に関する権限を除きます。）の一部を委託します。 *詳細はP.15をご覧ください。	
主な投資制限	ベビーファンド	①株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ②外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時（原則毎年8月10日。ただし、休業日の場合は翌営業日とします。）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配額は、委託会社が基準価額の水準・市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。	

・当ファンドは「ファミリーファンド方式」により運用を行います。  
「ファミリーファンド方式」とは、投資家はその資金をベビーファンド（当ファンド）に投資し、ベビーファンドがその資金をマザーファンドに投資して、その実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。

 **Manulife Asset Management**

マニユライフ・アセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-1 丸の内トラストタワーN館

お問い合わせ先

サポートダイヤル：03-6267-1901

受付時間：営業日の午前9時～午後5時

ホームページアドレス <http://www.mamj.co.jp/>

## ■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率			
(設定日) 2014年11月26日	円 10,000	円 —	% —	10,000	% —	% —	% —	百万円 1
1期(2015年8月10日)	10,300	0	3.0	10,767	7.7	99.1	—	27
2期(2016年8月10日)	8,835	0	△14.2	8,933	△17.0	98.0	—	190

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。

(注3) 基準価額は1万円当たり、騰落率は分配金込みで表示しています。

(注4) 当ファンドの参考指数はMSCI World Index (配当込み/円換算ベース/三菱東京UFJ銀行T T M) (以下「参考指数」といいます。)です。当参考指数は、ファンドの設定日の前日を10,000として、委託会社が計算したものです。

(注5) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

参考指数に関して

MSCI World Indexは、MSCI Inc. が開発した株式指数で、日本を含む先進国で構成されています。

## ■当期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		参考指数		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
第2期	(期首) 2015年8月10日	円 10,300	% —	10,767	% —	% 99.1	% —
	8月末	9,596	△6.8	9,969	△7.4	98.1	—
	9月末	9,136	△11.3	9,249	△14.1	99.0	—
	10月末	9,969	△3.2	10,272	△4.6	98.7	—
	11月末	9,935	△3.5	10,419	△3.2	98.8	—
	12月末	9,685	△6.0	10,158	△5.7	98.7	—
	2016年1月末	9,217	△10.5	9,267	△13.9	99.6	—
	2月末	8,913	△13.5	8,858	△17.7	99.0	—
	3月末	9,457	△8.2	9,371	△13.0	99.2	—
	4月末	9,250	△10.2	9,331	△13.3	99.6	—
	5月末	9,396	△8.8	9,425	△12.5	97.7	—
	6月末	8,682	△15.7	8,539	△20.7	98.6	—
	7月末	9,052	△12.1	9,062	△15.8	97.6	—
	(期末) 2016年8月10日	8,835	△14.2	8,933	△17.0	98.0	—

(注1) 騰落率は期首比です。(期末基準価額は税金・分配金を含みます。)

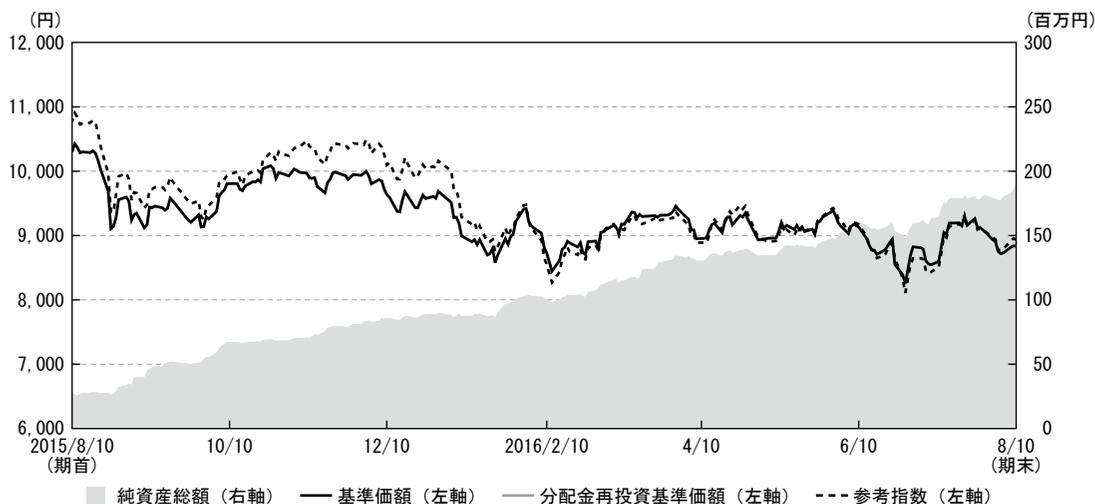
(注2) 基準価額は1万円当たりです。

(注3) 当ファンドの参考指数はMSCI World Index (配当込み/円換算ベース/三菱東京UFJ銀行T T M) です。当参考指数は、ファンドの設定日の前日を10,000として、委託会社が計算したものです。

(注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

## 運用経過

### ■基準価額等の推移（2015年8月11日から2016年8月10日まで）



期 首： 10,300円

期 末： 8,835円（既払分配金0円）

騰 落 率： △14.22%（分配金再投資ベース）

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資（複利運用）したものととして、委託会社が算出したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※当ファンドの参考指数はMSCI World Index（配当込み/円換算ベース/三菱東京UFJ銀行T T M）です。当参考指数は、ファンドの設定日の前日を10,000として、委託会社が計算したものです。

※分配金を再投資するかどうかについては、お客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益状況を示すものではありません。

### ■基準価額の主な変動要因

- ・「公益」「生活必需品」の上昇がプラス寄与しました。
- ・「エネルギー」の下落がマイナス寄与しました。
- ・円が米ドルやユーロに対して上昇（円高）したことがマイナス寄与しました。

### ◆当期間の組入ファンドの騰落率

組入ファンド	騰落率
マニュアル・エボック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンド	△13.34%

## ■投資環境

### [株式市場]

当期間の先進国株式市場はほぼ横ばいでした。期初より9月にかけて、中国経済の減速が世界経済に与える影響が懸念され、各国株式が下落しましたが、10月には、米国経済への楽観的な見方や、ECB（欧州中央銀行）の追加金融緩和への期待から各国株価が回復しました。その後は一進一退の推移となり、12月にはFRB（米連邦準備制度理事会）が約9年半ぶりに政策金利を引き上げましたが、株式市場は底堅く推移しました。1月から2月上旬にかけては、原油安および中国経済の先行き不安、世界経済の減速懸念から各国株式が急落しました。しかし、2月半ばに原油価格の反転を受けて株式市場も上昇に転じ、その後も米国の経済指標改善、米国・欧州企業の好決算などを背景に5月にかけて上昇が続きしました。6月には、英国国民投票でEU（欧州連合）離脱支持派が過半数を占めたことから投資家心理が悪化し、各国で株価が下落しました。しかし、その後は過度なリスク回避姿勢の後退により各国株価が反転し、さらに堅調な米国経済指標やイングランド銀行（中央銀行）の追加金融緩和への期待などから、期末にかけて各国株式は上昇し、期初とほぼ同水準で当期間を終えました。

### [為替市況]

外国為替市場では、円は米ドルやユーロに対して上昇（円高）しました。対米ドルでは、2016年に入って米国の追加利上げ時期先送りへの見方が強まったことや、日銀による4月の追加金融緩和見送りや7月の追加金融緩和策の規模が予想よりも小規模であったことなどから、円高米ドル安が進みました。対ユーロでは、10月から11月にECBの追加金融緩和への期待が高まったことや、日銀による4月追加金融緩和見送り、7月の追加金融緩和策が予想よりも小規模であったことなどから、円高ユーロ安となりました。当期間において、円は対米ドルでは124円台から101円台に上昇し、対ユーロでは136円台から113円台へと上昇しました。

## ■当該投資信託のポートフォリオ

### [当ファンド]

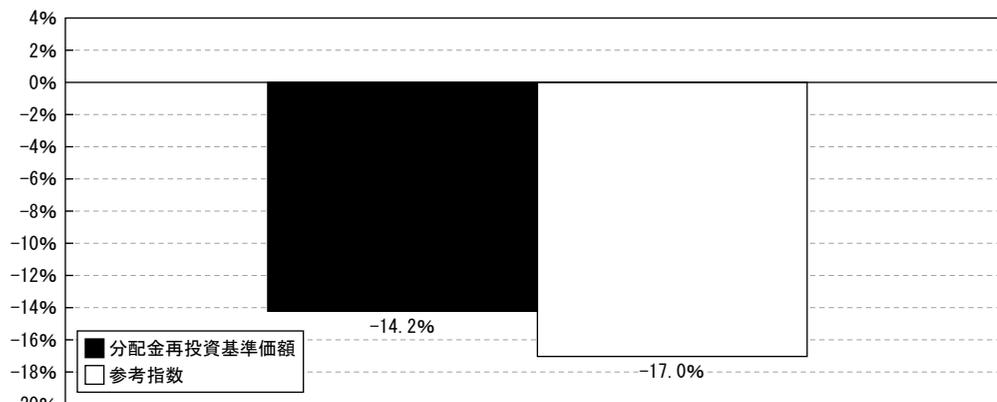
当ファンドが主要投資対象とする「マニユライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンド」受益証券の組入比率は高位に維持しました。

### [マニユライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンド]

マザーファンドを通じて、キャッシュフローを生み出し、そのキャッシュを配当、自社株買い、負債の削減などの形で株主へ利益を還元する企業の株式に実質的に投資を行い、組入比率は98%程度で推移し、期末は98.0%でした。

## ■当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



第2期  
2016年8月10日

※当ファンドの参考指数はMSCI World Index（配当込み/円換算ベース/三菱東京UFJ銀行T T M）です。当参考指数は、ファンドの設定日の前日を10,000として、委託会社が計算したものです。

## ■収益分配金について

基準価額水準・市況動向等を勘案した結果、分配金のお支払いは見送りとさせていただきます。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、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。

[分配原資の内訳]

(単位：円、1万口当たり、税引前)

	第 2 期
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	194

(注1) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注3) 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

## ■今後の運用方針

[当ファンド]

当ファンドについては、「マニュライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンド」の受益証券を主要投資対象とし、当該マザーファンドの組入れを高位に保ち、安定した配当等収益の確保および信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行う方針です。

[マニュライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンド]

世界経済の成長は続くものの、成長率の鈍化が見込まれます。また、リスク要因として、米国の利上げ、中国経済成長の鈍化、欧州の政局などが挙げられます。米国経済は相対的に堅調ですが、株価水準は徐々に切り上がっています。欧州や日本では異例の金融緩和政策が続くものの、今後の株価押し上げ効果は限定的と思われる。このような環境では、株主還元に着目した投資が優位であると考えます。

今後も、生み出されたキャッシュフローを適切に株主に還元する企業がより重視されると考え、株主還元積極的に銘柄を世界中から選別し、ポートフォリオを構築することで、安定した配当収益の確保、および投資信託財産の中長期的な成長をめざします。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第2期		項目の概要
	(2015年8月11日～2016年8月10日)		
	金額	比率	
平均基準価額	9,357円	—	期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 信託報酬	83円	0.886%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 なお、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マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含まず。 ・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
(投信会社)	( 74)	(0.788)	
(販売会社)	( 5)	(0.054)	
(受託会社)	( 4)	(0.043)	
(b) 募集手数料	—	—	
(c) 売買委託手数料	3	0.033	(c) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	( 3)	(0.033)	
(d) 有価証券取引税	1	0.015	(d) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	( 1)	(0.015)	
(e) その他費用	14	0.146	(e) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他費用 ・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、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ・その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	( 3)	(0.037)	
(監査費用)	(10)	(0.108)	
(その他)	( 0)	(0.000)	
合計	101	1.080	

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

\* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2015年8月11日から2016年8月10日まで）

	第2期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
マニユライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンド	65,184	183,164	3,689	10,599

(注) 単位未满是切り捨てております。

■親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第2期
	マニユライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	16,174,629千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	26,403,123千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.61

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

■マニユライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンドにおける主要な売買銘柄  
(2015年8月11日から2016年8月10日まで)

株 式

第2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
ABBVIE INC(アメリカ)	33	249,365	7,383	TECO ENERGY INC(アメリカ)	179	548,596	3,061
TEXAS INSTRUMENTS INC(アメリカ)	39	230,039	5,779	REYNOLDS AMERICAN INC(アメリカ)	57	449,698	7,832
DIAGEO PLC(イギリス)	64	212,461	3,283	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN(アメリカ)	163	342,369	2,097
CISCO SYSTEMS INC(アメリカ)	62	193,896	3,087	ALTRIA GROUP INC(アメリカ)	49	336,019	6,826
UNITED PARCEL SERVICE-CL B(アメリカ)	17	192,886	11,022	KINDER MORGAN INC(アメリカ)	154	324,551	2,103
AGRIUM INC(アメリカ)	15	189,698	11,882	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL(アメリカ)	28	294,708	10,521
EATON CORP PLC(アメリカ)	28	172,722	5,975	EDF(ユーロ・フランス)	131	266,043	2,015
JOHNSON & JOHNSON(アメリカ)	14	172,289	12,103	AMEREN CORPORATION(アメリカ)	51	265,390	5,177
SNAM SPA(ユーロ・イタリア)	279	170,818	610	KLA-TENCOR CORPORATION(アメリカ)	32	256,294	7,843
QUALCOMM INC(アメリカ)	30	169,147	5,636	CONOCOPHILLIPS(アメリカ)	58	255,813	4,384

(注1) 金額は受け渡し代金です。

(注2) アメリカには、アメリカ市場で取引されるADRを含みます。

■利害関係人との取引状況等（2015年8月11日から2016年8月10日まで）

期中の利害関係人との取引状況

当ファンド

当期中における利害関係人との取引等はありません。

マニユライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンド

当期中における利害関係人との取引等はありません。

（注）利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■第一種金融商品取引業又は第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己の取引状況

（2015年8月11日から2016年8月10日まで）

該当事項はありません。

■自社による当ファンドの設定・解約状況（2015年8月11日から2016年8月10日まで）

該当事項はありません。

■組入資産の明細（2016年8月10日現在）

◆親投資信託残高

	期首（前期末）	第2期末	
	口数	口数	評価額
マニユライフ・エポック・グローバル・ シェアホルダー・イールド・マザーファンド	千口 8,724	千口 70,218	千円 190,243

（注）口数・評価額の単位未満は切り捨てております。

## &lt;参考情報&gt;

下記は、マニユライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンド全体(8,180,721千口)の内容です。

## 外国株式

## 上場・登録株式

銘柄	2016年8月10日現在			業種等
	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	千米ドル	千円	
AT&T INC	981	4,228	429,745	電気通信サービス
ABBVIE INC	297	1,987	201,998	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTRIA GROUP INC	530	3,533	359,076	食品・飲料・タバコ
AMEREN CORPORATION	537	2,738	278,315	公益事業
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	914	3,122	317,302	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	39	1,450	147,413	各種金融
CENTURYLINK INC	676	2,038	207,177	電気通信サービス
COCA-COLA CO/THE	296	1,290	131,175	食品・飲料・タバコ
AGRIUM INC	140	1,294	131,522	素材
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	685	1,920	195,151	不動産
DOW CHEMICAL	481	2,572	261,400	素材
DUKE ENERGY CORP	467	3,958	402,228	公益事業
EMERSON ELECTRIC CO	295	1,603	162,980	資本財
ENTERGY CORP	405	3,200	325,278	公益事業
EXXON MOBIL CORP	223	1,978	201,005	エネルギー
ARTHUR J GALLAGHER & CO	249	1,234	125,454	保険
IRON MOUNTAIN INC	742	2,728	277,271	不動産
JOHNSON & JOHNSON	129	1,596	162,243	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KIMBERLY-CLARK CORP	177	2,311	234,866	家庭用品・パーソナル用品
LOCKHEED MARTIN CORP	76	1,988	202,105	資本財
MCDONALD'S CORP	229	2,715	275,920	消費者サービス
MERCK & CO. INC.	287	1,797	182,632	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	403	2,975	302,339	エネルギー
PPL CORPORATION	1,080	3,915	397,934	公益事業
PEPSICO INC	133	1,450	147,390	食品・飲料・タバコ
PFIZER INC	399	1,401	142,414	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	396	3,901	396,476	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	201	1,730	175,858	家庭用品・パーソナル用品
REGAL ENTERTAINMENT GROUP-A	793	1,713	174,150	メディア
REYNOLDS AMERICAN INC	653	3,234	328,688	食品・飲料・タバコ
ROYAL DUTCH SHELL PLC-ADR	571	2,869	291,605	エネルギー
SOUTHERN CO	360	1,905	193,654	公益事業
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	762	2,241	227,821	半導体・半導体製造装置
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	161	1,765	179,396	運輸
VERIZON COMMUNICATIONS INC	714	3,831	389,339	電気通信サービス
WEC ENERGY GROUP INC	668	4,176	424,426	公益事業
WASTE MANAGEMENT INC	260	1,712	174,013	商業・専門サービス
WELLS FARGO & CO	347	1,698	172,612	銀行
WELLTOWER INC	574	4,498	457,125	不動産
EATON CORP PLC	261	1,718	174,659	資本財
(アメリカ・・・米国店頭市場)				
AUTOMATIC DATA PROCESSING	157	1,416	143,952	ソフトウェア・サービス

銘柄	株数	2016年8月10日現在		業種等
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
CME GROUP INC	179	1,867	189,759	各種金融
CISCO SYSTEMS INC	581	1,797	182,673	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
RR DONNELLEY & SONS CO	1,142	2,011	204,426	商業・専門サービス
MICROSOFT CORP	262	1,529	155,397	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	327	1,983	201,595	半導体・半導体製造装置
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	976	1,513	153,777	銀行
QUALCOMM INC	298	1,847	187,785	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TEXAS INSTRUMENTS INC	323	2,269	230,583	半導体・半導体製造装置
小計	21,857	114,270	11,612,127	
	株数・銘柄数<比率>	49	—	<52.4%>
(カナダ・・・トロント市場)	百株	千カナダドル	千円	
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	888	5,194	403,381	電気通信サービス
TELUS CORP	462	2,024	157,222	電気通信サービス
BCE INC	830	5,245	407,376	電気通信サービス
小計	2,180	12,464	967,980	
	株数・銘柄数<比率>	3	—	<4.4%>
(ユーロ・・・ドイツ)	百株	千ユーロ	千円	
DEUTSCHE POST AG-REG	717	2,027	229,477	運輸
BASF SE	273	1,972	223,299	素材
ALLIANZ SE-REG	104	1,403	158,869	保険
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	185	2,996	339,225	保険
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	356	2,240	253,552	自動車・自動車部品
SIEMENS AG-REG	213	2,264	256,283	資本財
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	904	1,425	161,378	電気通信サービス
小計	2,755	14,330	1,622,084	
	株数・銘柄数<比率>	7	—	<7.3%>
(ユーロ・・・イタリア)	百株	千ユーロ	千円	
SNAM SPA	2,796	1,425	161,404	公益事業
TERNA SPA	6,539	3,138	355,271	公益事業
小計	9,335	4,564	516,676	
	株数・銘柄数<比率>	2	—	<2.3%>
(ユーロ・・・フランス)	百株	千ユーロ	千円	
MICHELIN (CGDE)-B	101	970	109,828	自動車・自動車部品
SANOFI	130	954	107,986	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXA SA	889	1,625	183,988	保険
TOTAL SA	652	2,831	320,524	エネルギー
SCOR SE	443	1,154	130,705	保険
VINCI SA	357	2,416	273,525	資本財
UNIBAIL-RODAMCO SE	107	2,636	298,407	不動産
小計	2,682	12,589	1,424,966	
	株数・銘柄数<比率>	7	—	<6.4%>
(ユーロ・・・スペイン)	百株	千ユーロ	千円	
GAS NATURAL SDG SA	736	1,366	154,682	公益事業
小計	736	1,366	154,682	
	株数・銘柄数<比率>	1	—	<0.7%>
ユーロ計	15,508	32,851	3,718,409	
	株数・銘柄数<比率>	17	—	<16.8%>
(イギリス・・・英国市場)	百株	千英ポンド	千円	
SKY PLC	1,341	1,204	159,675	メディア

銘柄	株数	2016年8月10日現在		業種等	
		株数	評価額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
DIAGEO PLC	575	千英ポンド	千円	食品・飲料・タバコ	
BAE SYSTEMS PLC	3,639	1,254	166,354	資本財	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	504	1,910	253,372	食品・飲料・タバコ	
IMPERIAL BRANDS PLC	654	2,423	321,302	食品・飲料・タバコ	
SSE PLC	1,013	2,647	351,079	食品・飲料・タバコ	
SSE PLC	1,013	1,556	206,326	公益事業	
GLAXOSMITHKLINE PLC	1,506	1,556	206,326	公益事業	
NATIONAL GRID PLC	2,904	2,537	336,495	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NATIONAL GRID PLC	2,904	3,128	414,818	公益事業	
UNILEVER PLC	455	1,626	215,699	家庭用品・パーソナル用品	
VODAFONE GROUP PLC	11,491	2,691	356,846	電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数比率	24,086	20,981	2,781,970	
		10	—	<12.6%>	
(スイス・・・・スイス証券取引所)	百株	千スイスフラン	千円		
SWISSCOM AG-REG	58	2,840	294,488	電気通信サービス	
NOVARTIS AG-REG	199	1,626	168,645	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	100	2,488	257,955	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NESTLE SA-REG	168	1,315	136,421	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額 銘柄数比率	527	8,270	857,511	
		4	—	<3.9%>	
(スウェーデン・・・・ストックホルム市場)	百株	千スウェーデンクローナ	千円		
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	1,471	15,964	190,611	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数比率	1,471	15,964	190,611	
		1	—	<0.9%>	
(ノルウェー・・・・オスロ市場)	百株	千ノルウェークローネ	千円		
STATOIL ASA	1,870	25,589	310,660	エネルギー	
ORKLA ASA	2,113	16,338	198,347	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額 銘柄数比率	3,984	41,928	509,007	
		2	—	<2.3%>	
(オーストラリア・・・・オーストラリア市場)	百株	千オーストラリアドル	千円		
WESTPAC BANKING CORP	861	2,668	208,522	銀行	
TELSTRA CORP LTD	6,417	3,625	283,268	電気通信サービス	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	252	1,983	154,961	銀行	
SONIC HEALTHCARE LTD	806	1,756	137,234	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数比率	8,337	10,034	783,987	
		4	—	<3.5%>	
(シンガポール・・・・シンガポール市場)	百株	千シンガポールドル	千円		
SINGAPORE EXCHANGE LTD	2,298	1,755	132,930	各種金融	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	5,238	2,200	166,571	電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数比率	7,536	3,955	299,501	
		2	—	<1.4%>	
合計	株数・金額 銘柄数比率	85,490	—	21,721,107	
		92	—	<98.0%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2016年8月10日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、当ファンドが組入れている親投資信託の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨てております。

(注4) 業種は、G I C S24(世界産業分類基準)に準じて分類しています。

(注5) アメリカには、アメリカ市場で取引されるADRを含みます。

## ■投資信託財産の構成 (2016年8月10日現在)

項 目	第2期末	
	評 価 額	比 率
マニユライフ・エポック・グローバル・ シェアホルダー・イールド・マザーファンド	千円 190,243	% 99.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	727	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	190,970	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) マニユライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(22,046,369千円)の投資信託財産総額(22,415,653千円)に対する比率は98.4%です。

(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売相場場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=101.62円、1カナダドル=77.66円、1ブラジルレアル=32.28円、1ユーロ=113.19円、1英ポンド=132.59円、1スイスフラン=103.68円、1スウェーデンクローナ=11.94円、1ノルウェークローネ=12.14円、1オーストラリアドル=78.13円、1シンガポールドル=75.71円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第2期末 (2016年8月10日)
(A) 資 産	190,970,705円
マニュアル・エポック・ グローバル・シェアホルダー・ イールド・マザーファンド(評価額)	190,243,843
未 収 入 金	726,862
(B) 負 債	726,862
未 払 信 託 報 酬	624,942
そ の 他 未 払 費 用	101,920
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	190,243,843
元 本	215,324,502
次 期 繰 越 損 益 金	△ 25,080,659
(D) 受 益 権 総 口 数	215,324,502口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,835円

(注1) 当ファンドの期首元本額は26,481,625円、期中追加設定元本額は198,905,837円、期中一部解約元本額は10,062,960円です。

(注2) 1口当たり純資産額は0.8835円です。

(注3) 未払信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。

	第2期
未払受託者報酬	30,491円
未払委託者報酬	594,451円

■損益の状況

項 目	第2期 〔自2015年8月11日〕 〔至2016年8月10日〕
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 9,274,977円
売 買 益	367,670
売 買 損	△ 9,642,647
(B) 信 託 報 酬 等	△ 1,051,914
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△ 10,326,891
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 19,273
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 14,734,495
(配 当 等 相 当 額)	( 478,792)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 15,213,287)
(F) 計 (C+D+E)	△ 25,080,659
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	△ 25,080,659
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 14,734,495
(配 当 等 相 当 額)	( 812,362)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 15,546,857)
分 配 準 備 積 立 金	3,373,049
繰 越 損 益 金	△ 13,719,213

(注1) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。

	第2期
受託者報酬	45,556円
委託者報酬	888,062円

(注5) マザーファンドの投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、マザーファンドの純資産総額に対して年率0.425%以内の額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注6) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

		第2期計算期間末
A	費用控除後の配当等収益	3,336,671円
B	費用控除後の有価証券等損益額	0円
C	信託約款に規定する収益調整金	812,362円
D	分配準備積立金	36,378円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	4,185,411円
F	10,000口当たり分配対象収益	194円
G	分配金額	0円
H	10,000口当たり分配金額	0円

※本運用報告書作成時点において、本計算期間に係るファンド監査は終了していません。

お知らせ

◆約款変更

2016年7月1日にマニユライフ・アセット・マネジメント株式会社と合併し、信託約款に所要の変更を行ないました。

(2016年7月1日)

◆運用体制の変更

該当事項はありません。

# マニュアル・エポック・グローバル・ シェアホルダー・イールド・マザーファンド

## 第7期

決算日 2015年10月20日

(計算期間：2014年10月21日から2015年10月20日まで)

### ■当投資信託の仕組みは次の通りです

設定形態	追加型国内証券投資信託
主な投資対象	世界各国の株式
委託会社等	委託会社：マニュアル・インベストメンツ・ジャパン株式会社 運用権限の委託先：エポック・インベストメント・パートナーズ・インク
決算日	毎年10月20日（ただし、休業日の場合は翌営業日とします。）
運用方針	①主として世界各国の金融商品取引所に上場または店頭売買金融商品市場に登録されている株式に分散投資を行います。（新興国市場に信託財産の20%まで投資することができます。） ②運用にあたっては、エポック・インベストメント・パートナーズ・インク（以下「エポック社」といいます。）に運用指図に関する権限（国内の短期金融資産の運用の指図に関する権限を除きます。）の一部を委託します。 ③エポック社アナリストによる調査と分析により、グローバル化する市場の中で、主に資本効率とフリー・キャッシュフローに着目して株主価値の創出に優れた銘柄を世界中から選択し、ポートフォリオを構築することで、中長期的に（リスク調整後ベースで）より高いリターン獲得をめざします。 ④通常の投資環境においては、少なくとも信託財産の純資産総額の80%超を世界のエクイティ証券（有配株式・転換社債・新株引受権証券・新株予約権証券）に投資します。 ⑤MSCI World Index（配当込み/円換算ベース/三菱東京UFJ銀行T T M）※を参考指数とします。 ⑥ハイ・イールド債券（非投資適格債券）を含む債券に20%以内で投資することがあります。
主な投資制限	①株式への投資割合には、制限を設けません。 ②同一銘柄の株式、新株引受権証券、新株予約権証券、転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ③投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ④外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ⑤外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。（信託約款第20条の規定の範囲で行うことがあります。） ⑥取引所上場のデリバティブ取引（株式先物・株式オプション・通貨先物）はヘッジ目的に限定しません。（信託約款第18条の規定の範囲で行うことがあります。） ⑦信用取引、空売り、有価証券の貸付・借入れは行いません。
参考指数	MSCI World Index（配当込み/円換算ベース/三菱東京UFJ銀行T T M）※

※運用成績をより現実に即した形で明確に把握するため、設定来参考指数として採用していたS & P/シティ・グループ・BMIワールド・インデックス（配当込み/円換算ベース/三菱東京UFJ銀行T T M）に替えて、2009年7月1日より、MSCI World Index（配当込み/円換算ベース/三菱東京UFJ銀行T T M）を参考指数として採用しています。

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	円	騰落率	円	騰落率			
3期 (2011年10月20日)	12,806	2.1	12,820	△ 5.7	98.2	—	百万円 2,759
4期 (2012年10月22日)	15,058	17.6	15,332	19.6	98.3	—	3,698
5期 (2013年10月21日)	22,573	49.9	23,524	53.4	96.7	—	3,696
6期 (2014年10月20日)	25,709	13.9	26,605	13.1	98.0	—	23,565
7期 (2015年10月20日)	29,893	16.3	31,663	19.0	99.2	—	30,944

(注1) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注2) 当ファンドの参考指数は、MSCI World Index (配当込み/円換算ベース/三菱東京UFJ銀行T T M) です。当参考指数は、ファンドの設定日を10,000として、委託会社が計算したものです。

参考指数に関して

MSCI World Indexは、MSCI Inc. が開発した株式指数で、日本を含む先進国で構成されています。

## ■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準価額		参考指数		株式 組入比率	株式 先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2014年10月20日	25,709	—	26,605	—	98.0	—
10月末	27,274	6.1	28,433	6.9	98.4	—
11月末	30,346	18.0	31,820	19.6	89.5	—
12月末	30,746	19.6	32,248	21.2	96.7	—
2015年1月末	30,241	17.6	30,972	16.4	96.1	—
2月末	31,010	20.6	32,787	23.2	97.1	—
3月末	30,466	18.5	32,824	23.4	96.5	—
4月末	30,843	20.0	33,289	25.1	96.8	—
5月末	31,977	24.4	34,664	30.3	98.0	—
6月末	30,465	18.5	33,334	25.3	98.5	—
7月末	31,227	21.5	34,232	28.7	99.4	—
8月末	29,146	13.4	31,586	18.7	98.1	—
9月末	27,770	8.0	29,305	10.1	98.9	—
(期末) 2015年10月20日	29,893	16.3	31,663	19.0	99.2	—

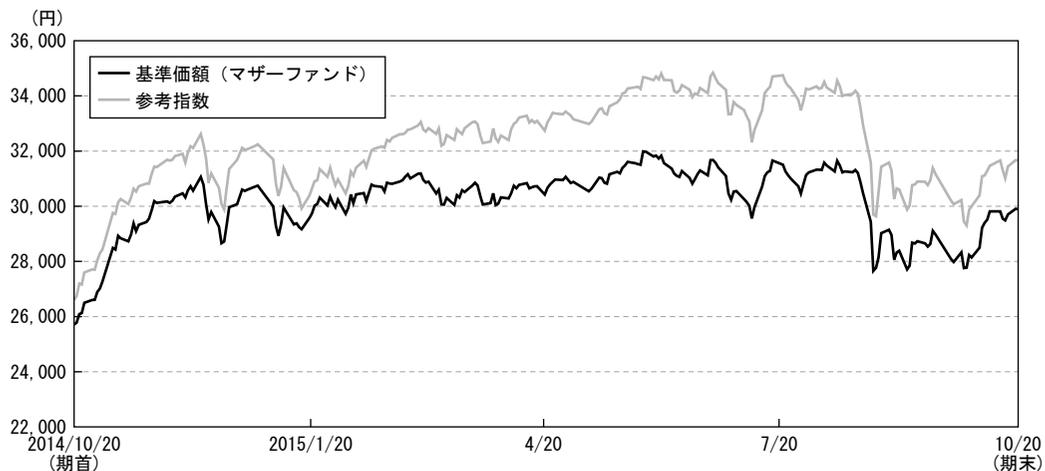
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注3) 当ファンドの参考指数は、MSCI World Index (配当込み/円換算ベース/三菱東京UFJ銀行T T M) です。当参考指数は、ファンドの設定日を10,000として、委託会社が計算したものです。

## ■運用経過（2014年10月21日から2015年10月20日まで）

### ■基準価額等の推移



期 首：25,709円  
 期 末：29,893円  
 騰 落 率： 16.3%

※参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として、委託会社が算出したものです。

※当ファンドの参考指数は、MSCI World Index（配当込み/円換算ベース/三菱東京UFJ銀行T T M）です。当参考指数は、ファンドの設定日を10,000として、委託会社が計算したものです。

基準価額は期首の25,709円から、当期末は29,893円となり、値上り額は4,184円となりました。

### ■基準価額の変動要因

- ・「生活必需品」や「公益事業」の上昇がプラス寄与しました。
- ・円が米ドルに対して下落（円安）したことがプラス寄与しました。
- ・「エネルギー」や「素材」の下落がマイナス寄与しました。

## ■投資環境

### [株式市場]

当期間の先進国株式市場は上昇しました。期初に、米国の堅調な経済指標や企業決算、及びECB（欧州中央銀行）による追加金融緩和への期待などから各国で上昇した後、1月から4月中旬にかけてはウクライナの停戦合意やECBによる量的金融緩和の開始などを背景に、欧州株式を中心に上昇しました。その後、6月にかけて、欧州では軟調な経済指標やギリシャ債務問題の深刻化が懸念されたことから弱含みましたが、米国株式は企業の好業績などを背景に底堅く推移し、全体としてはほぼ横ばいで推移しました。しかし、8月から期末にかけては、人民元切り下げや製造業関連指標の悪化を受けて中国経済の減速懸念が急速に広がり、さらにその影響が世界経済に波及することが懸念されたことから、各国の株価が大きく値を下げ、当作成期を終えました。

### [為替市況]

外国為替市場では、円は米ドルに対して下落（円安）しました。期初に、日銀が追加金融緩和を実施したことから大幅に円安が進みました。一方、対ユーロでは上昇（円高）しました。期初の円安の後、1月以降にはECBによる追加金融緩和の実施を背景に大幅な円高ユーロ安が進行しましたが、その後ドイツ国債の上昇などを受けてユーロが買い戻され、期を通して小幅な円高となりました。当作成期間において、対米ドルでは107円台から119円台に円が下落し、対ユーロでは136円台から135円台へと円が上昇しました。

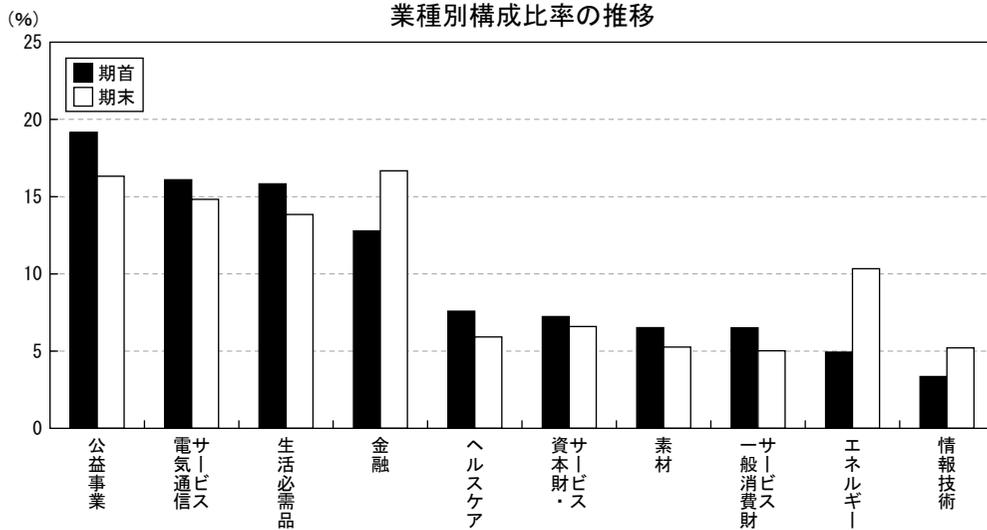
## ■当該投資信託のポートフォリオ

### [当ファンド]

当ファンドは、運用指図の一部を委託しているエポック社のアナリストの調査と分析により、資本効率とフリー・キャッシュフローに着目して株主価値の創出に優れた銘柄に投資を行い、期中の株式組入比率は98%程度で推移し、作成期末は99.2%でした。

配当利回りが魅力的な銘柄を新規に組入れたことなどを背景として、「エネルギー」セクターの組入比率を引き上げました。

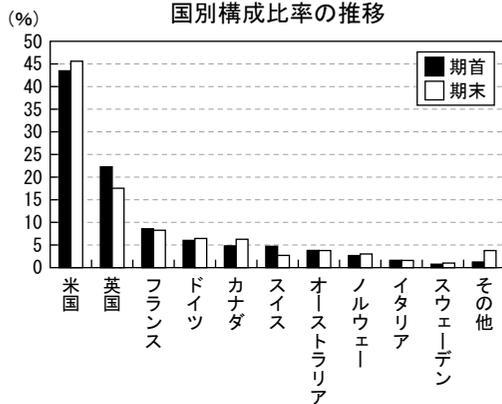
業種別構成比率の推移



(注1) 組入比率は現物株式時価総額に対する比率です。

(注2) 業種は、G I C S 10 (世界産業分類基準) に準じて分類していますが、一部当社の判断に基づいて分類することがあります。

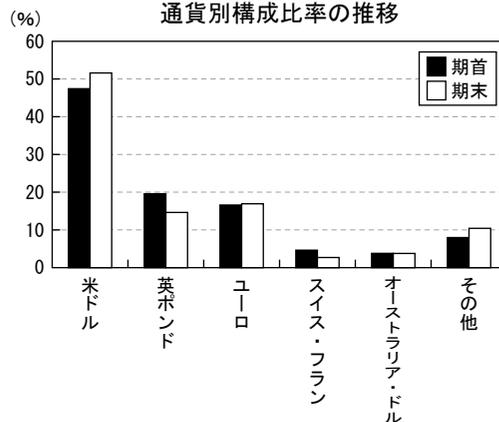
国別構成比率の推移



(注) 組入比率は現物株式時価総額に対する比率です。

また、国名は組入銘柄の法人登録国を示しています。

通貨別構成比率の推移



(注) 組入比率は純資産総額に対する比率です。

## ■今後の運用方針

先進各国は債務が増加している一方、労働力や生産性の著しい成長が見込めない中、経済成長率は緩やかなものにとどまると予想されます。米国経済は国内消費に牽引される形で堅調に推移すると思われます。欧州経済は、全体としては緩やかな成長が予想されますが、財政状態や政治の安定性などを反映して国ごとにばらつきが見られると思われます。また、中国の経済成長鈍化は、資源輸出国には大きなマイナスの影響を与えると考えられます。

米国の金融緩和により市場全体に資金が流入していた局面と異なり、今後は企業の利益や配当などにより、個別株式の騰落率に大きな差異が生じると考えられます。すなわち、競争力を有し、高い利益率で、安定的にキャッシュフローを成長させながら、その潤沢なキャッシュフローを配当、自社株買い、負債の削減という形で積極的に株主に還元する企業への投資が、長期的に優れたリターンをもたらすと考えています。

今後も主に資本効率とフリー・キャッシュフローに着目して配当金を中心とする株主還元積極的に銘柄を世界中から選別し、ポートフォリオを構築していくことで、安定した配当収益の確保、および投資信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第7期		項目の概要
	(2014年10月21日～2015年10月20日)		
	金額	比率	
平均基準価額	30,125円	—	期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 売買委託手数料 （株式）	23 (23)	0.077 (0.077)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 （株式）	19 (19)	0.064 (0.064)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用  （保管費用）	19  (19)	0.063  (0.063)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他費用 ・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
合計	61	0.204	

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

\* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■当期中の売買及び取引の状況（2014年10月21日から2015年10月20日まで）  
株 式

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	ア メ リ カ	百株 22,283 ( 1,514)	千米ドル 106,230 ( 1,285)	百株 14,459 ( 800)	千米ドル 75,211 ( 5,330)	
	カ ナ ダ	2,589	千カナダドル 11,326	1,065	千カナダドル 4,555	
	ユ ー ロ	ド イ ツ	2,307	千ユーロ 11,300	3,043 ( -)	千ユーロ 8,520 ( 182)
		イ タ リ ア	3,683	1,460	2,972	1,176
		フ ラ ン ス	3,155	11,364	2,357	8,923
		オ ラ ン ダ	246	670	736	1,943
		ス ペ イ ン	1,033	2,160	162	327
		イ ギ リ ス	24,376	千英ポンド 17,628	33,538	千英ポンド 20,314
	ス イ ス	289	千スイスフラン 4,706	565	千スイスフラン 7,887	
	ス ウ ェ ー デ ン	544 ( 1,645)	千スウェーデンクローナ 20,576 ( -)	821	千スウェーデンクローナ 11,975	
	ノ ル ウ ェ ー	3,512	千ノルウェークローネ 46,432	1,812	千ノルウェークローネ 26,049	
	オ ー ス ト ラ リ ア	6,022 ( 903)	千オーストラリアドル 9,912 ( 193)	4,501 ( -)	千オーストラリアドル 4,483 ( 193)	
	シ ン ガ ポ ー ル	10,143	千シンガポールドル 5,512	1,129	千シンガポールドル 546	

(注1) 金額は受け渡し代金です。

(注2) 単位未満は切り捨てております。

(注3) ( )内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) アメリカ市場で取引されるADRを含みます。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	42,047,647千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	30,234,038千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.39

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

■主要な売買銘柄 (2014年10月21日から2015年10月20日まで)

株 式

買 柄	付			売 柄	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
KINDER MORGAN INC(アメリカ)	175	808,418	4,607	REYNOLDS AMERICAN INC(アメリカ)	74	701,213	9,419
SEAGATE TECHNOLOGY(アメリカ)	79	540,172	6,799	UNITED UTILITIES GROUP PLC(イギリス)	392	666,491	1,698
IRON MOUNTAIN INC(アメリカ)	131	537,977	4,106	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG(ユーロ・ドイツ)	243	523,169	2,144
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL(アメリカ)	51	510,610	9,885	NOVARTIS AG-REG(スイス)	39	478,758	12,036
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP(アメリカ)	53	506,932	9,420	ALTRIA GROUP INC(アメリカ)	73	472,223	6,384
ENTERGY CORP(アメリカ)	52	461,353	8,764	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC(イギリス)	78	451,797	5,774
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B(カナダ)	102	445,968	4,335	ABBVIE INC(アメリカ)	49	410,222	8,299
STATOIL ASA(ノルウェー)	203	434,278	2,131	CME GROUP INC(アメリカ)	37	407,642	11,005
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN(アメリカ)	110	416,088	3,767	CENTRICA PLC(イギリス)	776	367,211	472
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR(アメリカ)	48	407,536	8,322	AMEREN CORPORATION(アメリカ)	70	360,310	5,101

(注1) 金額は受け渡し代金です。

(注2) アメリカには、アメリカ市場で取引されるADRを含みます。

■利害関係人との取引状況等 (2014年10月21日から2015年10月20日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ■組入資産の明細 (2015年10月20日現在)

## 外国株式

## 上場・登録株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)	百株	百株	千米ドル	千円		
AT&T INC	1,142	1,421	4,781	571,622	電気通信サービス	
ABBVIE INC	327	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALTRIA GROUP INC	1,015	719	4,291	513,058	食品・飲料・タバコ	
AMEREN CORPORATION	892	636	2,817	336,804	公益事業	
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	193	1,084	3,492	417,482	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CENTURYLINK INC	899	1,210	3,257	389,460	電気通信サービス	
COCA-COLA CO/THE	318	349	1,469	175,656	食品・飲料・タバコ	
CONOCOPHILLIPS	296	540	2,900	346,737	エネルギー	
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	839	921	2,755	329,345	不動産	
DEERE & CO	129	—	—	—	資本財	
DIAGEO PLC-SPONSORED ADR	99	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
DOMINION RESOURCES INC/VA	181	—	—	—	公益事業	
DOW CHEMICAL	444	582	2,761	330,156	素材	
DU PONT (E. I.) DE NEMOURS	205	—	—	—	素材	
DUKE ENERGY CORP	502	551	4,059	485,217	公益事業	
EMERSON ELECTRIC CO	206	348	1,583	189,305	資本財	
ENERGY CORP	—	480	3,333	398,428	公益事業	
EXXON MOBIL CORP	—	262	2,121	253,656	エネルギー	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	277	305	1,302	155,719	保険	
HEALTH CARE REIT INC	582	—	—	—	不動産	
IRON MOUNTAIN INC	—	1,159	3,672	438,954	不動産	
JOHNSON & JOHNSON	139	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KIMBERLY-CLARK CORP	198	217	2,552	305,088	家庭用品・パーソナル用品	
KINDER MORGAN INC	—	1,440	4,568	546,134	エネルギー	
LOCKHEED MARTIN CORP	136	92	1,944	232,410	資本財	
LORILLARD INC	708	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
MCDONALD'S CORP	145	279	2,915	348,491	消費者サービス	
MERCK & CO. INC.	308	339	1,742	208,355	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	—	475	3,459	413,553	エネルギー	
PPL CORPORATION	1,058	1,163	3,989	476,901	公益事業	
PEPSICO INC	149	164	1,647	196,937	食品・飲料・タバコ	
PFIZER INC	—	472	1,628	194,658	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	278	629	5,568	665,681	食品・飲料・タバコ	
PHILIPPINE LONG DIST -SP ADR	207	—	—	—	電気通信サービス	
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	881	1,519	3,327	397,770	素材	
PROCTER & GAMBLE CO	—	239	1,801	215,406	家庭用品・パーソナル用品	
REGAL ENTERTAINMENT GROUP-A	851	934	1,813	216,806	メディア	
REYNOLDS AMERICAN INC	641	929	4,415	527,877	食品・飲料・タバコ	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-ADR	473	674	3,697	441,946	エネルギー	
SOUTHERN CO	387	424	1,949	233,030	公益事業	

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
		百株	百株	千米ドル	千円	
TECO ENERGY INC		1,522	1,659	4,476	535,070	公益事業
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR		—	901	2,003	239,442	半導体・半導体製造装置
VERIZON COMMUNICATIONS INC		822	984	4,402	526,221	電気通信サービス
WEC ENERGY GROUP INC		—	729	3,900	466,262	公益事業
WASTE MANAGEMENT INC		289	317	1,669	199,547	商業・専門サービス
WELLS FARGO & CO		373	410	2,155	257,698	銀行
WELLTOWER INC		—	640	4,493	537,113	不動産
WISCONSIN ENERGY CORP (アメリカ・・・ナスダック市場)		318	—	—	—	公益事業
APPLE INC		165	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUTOMATIC DATA PROCESSING		174	191	1,675	200,315	ソフトウェア・サービス
CDK GLOBAL INC		0.24	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CME GROUP INC		426	211	1,932	231,029	各種金融
RR DONNELLEY & SONS CO		993	1,399	2,306	275,773	商業・専門サービス
KLA-TENCOR CORPORATION		204	312	1,661	198,595	半導体・半導体製造装置
MATTEL INC		526	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MICROSOFT CORP		357	309	1,475	176,325	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC		365	400	1,892	226,230	半導体・半導体製造装置
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL		1,052	1,153	1,835	219,439	銀行
TEXAS INSTRUMENTS INC		—	398	2,095	250,444	半導体・半導体製造装置
SEAGATE TECHNOLOGY		—	661	2,565	306,626	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	22,714 48	31,252 47	132,163 —	15,798,793 <51.1%>	
(カナダ・・・トロント市場)		百株	百株	千カナダドル	千円	
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B		364	1,128	5,511	505,840	電気通信サービス
TELUS CORP		—	593	2,508	230,262	電気通信サービス
SHAW COMMUNICATIONS INC-B		821	896	2,360	216,609	メディア
BCE INC		1,001	1,092	6,241	572,849	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	2,187 3	3,711 4	16,621 —	1,525,561 <4.9%>	
(ユーロ・・・ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
DEUTSCHE POST AG-REG		372	604	1,555	210,808	運輸
BASF SE		292	321	2,293	310,762	素材
ALLIANZ SE-REG		—	121	1,816	246,091	保険
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		181	217	3,709	502,574	保険
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES		359	287	2,091	283,313	自動車・自動車部品
SIEMENS AG-REG		—	177	1,491	202,118	資本財
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		2,333	1,072	1,645	222,910	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	3,538 5	2,801 7	14,603 —	1,978,578 <6.4%>	
(ユーロ・・・イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
TERNA SPA		7,294	8,005	3,602	488,099	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	7,294 1	8,005 1	3,602 —	488,099 <1.6%>	

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	
(ユーロ・・・フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
VIVENDI		881	765	1,643	222,713	メディア
SANOFI		167	154	1,373	186,052	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXA SA		—	764	1,748	236,944	保険
EDF		1,120	1,229	2,117	286,940	公益事業
TOTAL SA		657	771	3,467	469,747	エネルギー
SCOR SE		790	868	2,781	376,913	保険
VINCI SA		608	435	2,512	340,444	資本財
UNIBAIL-RODAMCO SE		89	126	3,039	411,792	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	4,316 7	5,114 8	18,684 —	2,531,548 < 8.2% >	
(ユーロ・・・オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
WOLTERS KLUWER		489	—	—	—	メディア
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	489 1	— —	— —	— < -% >	
(ユーロ・・・スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
GAS NATURAL SDG SA		—	870	1,683	228,064	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	— —	870 1	1,683 —	228,064 < 0.7% >	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	15,638 14	16,792 17	38,573 —	5,226,290 < 16.9% >	
(イギリス・・・英国市場)		百株	百株	千英ポンド	千円	
ABERDEEN ASSET MGMT PLC		—	3,394	1,150	212,800	各種金融
AMEC FOSTER WHEELER PLC		—	1,585	1,218	225,538	エネルギー
BAE SYSTEMS PLC		4,825	4,454	2,008	371,692	資本財
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		498	595	2,276	421,320	食品・飲料・タバコ
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC		1,051	773	2,696	498,973	食品・飲料・タバコ
WM MORRISON SUPERMARKETS		5,492	—	—	—	食品・生活必需品小売り
PEARSON PLC		1,044	1,144	1,360	251,669	メディア
RIO TINTO PLC		318	460	1,124	208,004	素材
SSE PLC		1,687	1,573	2,444	452,348	公益事業
GLAXOSMITHKLINE PLC		1,621	1,779	2,392	442,792	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTRICA PLC		6,123	—	—	—	公益事業
NATIONAL GRID PLC		2,988	3,637	3,367	623,055	公益事業
UNILEVER PLC		400	544	1,589	294,033	家庭用品・パーソナル用品
SEVERN TRENT PLC		527	—	—	—	公益事業
UNITED UTILITIES GROUP PLC		2,606	—	—	—	公益事業
VODAFONE GROUP PLC		12,409	13,568	2,827	523,221	電気通信サービス
COMPASS GROUP PLC		1,076	—	—	—	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	42,672 15	33,510 12	24,456 —	4,525,451 < 14.6% >	
(スイス・・・スイス証券取引所)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
SWISSCOM AG-REG		72	71	3,472	434,203	電気通信サービス
NOVARTIS AG-REG		264	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		94	66	1,719	214,998	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
NESTLE SA-REG	180	197	千スイスフラン 1,453	千円 181,801	食品・飲料・タバコ	
小計	611	335	6,645	831,003		
	銘柄数<比率>	4	3	—	< 2.7%>	
(スウェーデン・・・ストックホルム市場)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円		
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	370	—	—	—	銀行	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	—	1,738	21,486	308,968	銀行	
小計	370	1,738	21,486	308,968		
	銘柄数<比率>	1	1	—	< 1.0%>	
(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		
STATOIL ASA	716	2,291	32,242	474,291	エネルギー	
YARA INTERNATIONAL ASA	485	381	13,515	198,810	素材	
ORKLA ASA	2,358	2,587	17,230	253,457	食品・飲料・タバコ	
小計	3,560	5,259	62,988	926,559		
	銘柄数<比率>	3	3	—	< 3.0%>	
(オーストラリア・・・オーストラリア市場)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
WESTPAC BANKING CORP	628	1,024	3,209	278,836	銀行	
TELSTRA CORP LTD	7,157	7,857	4,164	361,767	電気通信サービス	
BHP BILLITON LTD	475	789	1,950	169,481	素材	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	235	298	2,284	198,487	銀行	
SONIC HEALTHCARE LTD	—	951	1,761	153,013	ヘルスケア機器・サービス	
小計	8,496	10,921	13,371	1,161,586		
	銘柄数<比率>	4	5	—	< 3.8%>	
(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 EXCHANGE LTD	—	2,694	2,026	174,458	各種金融	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	—	6,320	2,458	211,712	電気通信サービス	
小計	—	9,014	4,484	386,171		
	銘柄数<比率>	—	2	—	< 1.2%>	
合計	96,252	112,536	—	30,690,387		
	銘柄数<比率>	92	94	—	<99.2%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨てております。

(注4) 一印は組入れなしです。

(注5) 業種は、G I C S 24 (世界産業分類基準) に準じて分類しています。

(注6) アメリカには、アメリカ市場で取引されるADRを含みます。

## ■投資信託財産の構成

(2015年10月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 30,690,387	% 98.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	332,858	1.1
投 資 信 託 財 産 総 額	31,023,245	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (30,873,044千円) の投資信託財産総額 (31,023,245千円) に対する比率は99.5%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=119.54円、1カナダドル=91.78円、1ブラジルレアル=30.75円、1ユーロ=135.49円、1英ポンド=185.04円、1スイスフラン=125.05円、1スウェーデンクローナ=14.38円、1ノルウェークローネ=14.71円、1オーストラリアドル=86.87円、1シンガポールドル=86.11円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末 (2015年10月20日)
(A) 資 産	31,023,245,934円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	275,901,704
株 式(評価額)	30,690,387,404
未 収 入 金	20,136,435
未 収 配 当 金	36,820,350
未 収 利 息	41
(B) 負 債	78,585,403
未 払 解 約 金	78,585,403
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	30,944,660,531
元 本	10,351,710,258
次 期 繰 越 損 益 金	20,592,950,273
(D) 受 益 権 総 口 数	10,351,710,258口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,893円

(注1) 当親ファンドの期首元本額は9,166,387,467円、期中追加設定元本額は9,682,094,398円、期中一部解約元本額は8,496,771,607円です。

(注2) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、マニライフ・新グローバル配当株ファンド(毎月分配型)9,567,532,707円、マニライフ・新グローバル配当株ファンド(年2回決算型)709,105,122円、マニライフ・グローバル配当株ファンド(適格機関投資家専用)52,485,898円、マニライフ・グローバル配当株ファンド&lt;ラップ&gt;22,586,531円です。

(注3) 1口当たり純資産額は2.9893円です。

※当ファンドは監査対象ではありません。

## ■損益の状況

項 目	当 期 〔自2014年10月21日 至2015年10月20日〕
(A) 配 当 等 収 益	1,249,186,443円
受 取 配 当 金	1,248,731,987
受 取 利 息	243,481
そ の 他 収 益 金	217,749
支 払 利 息	△ 6,774
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,549,727,951
売 買 益	4,952,121,395
売 買 損	△ 2,402,393,444
(C) 信 託 報 酬 等	△ 19,571,229
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	3,779,343,165
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	14,399,262,306
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	19,596,106,611
(G) 解 約 差 損 益 金	△17,181,761,809
(H) 計 (D+E+F+G)	20,592,950,273
次 期 繰 越 損 益 金(H)	20,592,950,273

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## お知らせ

### ◆約款変更

- ・当ファンドの投資制限に定めるデリバティブ取引に関する記載を実際の運用に則した記載に変更するため、信託約款に所要の変更を行いました。（変更日：2014年11月11日）
- ・信託契約の解約、変更等における書面決議の要件を緩和するため、信託約款に所要の変更を行いました。（変更日：2014年12月1日）
- ・信託契約の解約、変更等における書面決議に反対の受益者による買取請求権に係る条項を削除するため、信託約款に所要の変更を行いました。（変更日：2014年12月1日）

### ◆運用体制の変更

該当事項はありません。