

マニユライフ・  
新グローバル配当株ファンド  
為替リスク軽減型  
(毎月分配型) / (年2回決算型)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

|              |  |   |
|--------------|--|---|
| 商品分類         | 追加型投信／内外／株式  |   |
| 信託期間         | 2016年8月2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 <sup>*</sup> 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。<br>※D R (預託証券) および上場・登録予定を含みます。<br>実質組入外貨建資産については、円に対する主要組入3通貨(米ドル、ユーロ、ポンド)の為替ヘッジ取引を活用し、為替リスクの低減を図ります。   |   |
| 主な投資対象       | ベビードファンド   | 「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。<br>*詳細はP.19をご覧ください。   |   |
| 主な投資制限       | ベビードファンド   | ①株式への実質投資割合には、制限を設けません。<br>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(「毎月分配型」は原則毎月10日。「年2回決算型」は原則毎年2月10日および8月10日。ただし、休業日の場合は翌営業日とします。)に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。<br>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。<br>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。<br>「毎月分配型」については、原則として配当等収益等を中心に安定分配を行うことをめざします。なお、毎年3月、6月、9月および12月の決算時には、売買益等も勘案して、それらが少額の場合を除き、分配対象額の範囲内で委託会社が決定する額を付加する場合があります。 |   |

運用報告書(全体版)

|          |                       |
|----------|-----------------------|
| (毎月分配型)  | 第25期(決算日 2018年9月10日)  |
|          | 第26期(決算日 2018年10月10日) |
|          | 第27期(決算日 2018年11月12日) |
|          | 第28期(決算日 2018年12月10日) |
|          | 第29期(決算日 2019年1月10日)  |
|          | 第30期(決算日 2019年2月12日)  |
| (年2回決算型) | 第5期(決算日 2019年2月12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・新グローバル配当株ファンド 為替リスク軽減型(毎月分配型)」は第30期、「マニユライフ・新グローバル配当株ファンド 為替リスク軽減型(年2回決算型)」は第5期の決算を行いました。  
ここに、各期中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・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/>

【毎月分配型】

■設定以来の運用実績

| 作成期   | 決算期                | 基準価額        |        |        | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額      |
|-------|--------------------|-------------|--------|--------|--------|--------|------------|
|       |                    | (分配落)       | 税込入金   | 期騰落率   |        |        |            |
| 第1作成期 | (設定日)<br>2016年8月2日 | 円<br>10,000 | 円<br>— | %<br>— | %<br>— | %<br>— | 百万円<br>250 |
|       | 1期 (2016年9月12日)    | 9,692       | —      | △3.1   | 100.2  | —      | 245        |
|       | 2期 (2016年10月11日)   | 9,663       | —      | △0.3   | 101.2  | —      | 246        |
|       | 3期 (2016年11月10日)   | 9,528       | 15     | △1.2   | 101.0  | —      | 245        |
|       | 4期 (2016年12月12日)   | 9,721       | 15     | 2.2    | 101.8  | —      | 251        |
|       | 5期 (2017年1月10日)    | 9,841       | 15     | 1.4    | 97.7   | —      | 255        |
|       | 6期 (2017年2月10日)    | 9,889       | 15     | 0.6    | 98.3   | —      | 256        |
| 第2作成期 | 7期 (2017年3月10日)    | 10,061      | 15     | 1.9    | 100.8  | —      | 262        |
|       | 8期 (2017年4月10日)    | 10,164      | 15     | 1.2    | 99.1   | —      | 263        |
|       | 9期 (2017年5月10日)    | 10,211      | 15     | 0.6    | 98.9   | —      | 263        |
|       | 10期 (2017年6月12日)   | 10,398      | 15     | 2.0    | 99.3   | —      | 268        |
|       | 11期 (2017年7月10日)   | 10,185      | 15     | △1.9   | 102.8  | —      | 263        |
|       | 12期 (2017年8月10日)   | 10,262      | 15     | 0.9    | 95.0   | —      | 263        |
| 第3作成期 | 13期 (2017年9月11日)   | 10,262      | 15     | 0.1    | 97.5   | —      | 263        |
|       | 14期 (2017年10月10日)  | 10,437      | 15     | 1.9    | 102.0  | —      | 267        |
|       | 15期 (2017年11月10日)  | 10,557      | 15     | 1.3    | 97.0   | —      | 59         |
|       | 16期 (2017年12月11日)  | 10,563      | 100    | 1.0    | 99.2   | —      | 59         |
|       | 17期 (2018年1月10日)   | 10,635      | 15     | 0.8    | 99.0   | —      | 61         |
|       | 18期 (2018年2月13日)   | 9,980       | 15     | △6.0   | 97.4   | —      | 58         |
| 第4作成期 | 19期 (2018年3月12日)   | 10,070      | 15     | 1.1    | 97.7   | —      | 59         |
|       | 20期 (2018年4月10日)   | 9,875       | 15     | △1.8   | 98.0   | —      | 58         |
|       | 21期 (2018年5月10日)   | 9,977       | 15     | 1.2    | 98.8   | —      | 58         |
|       | 22期 (2018年6月11日)   | 9,932       | 15     | △0.3   | 99.1   | —      | 58         |
|       | 23期 (2018年7月10日)   | 10,071      | 15     | 1.6    | 100.6  | —      | 59         |
|       | 24期 (2018年8月10日)   | 10,231      | 15     | 1.7    | 96.6   | —      | 60         |
|       | 25期 (2018年9月10日)   | 10,050      | 15     | △1.6   | 99.1   | —      | 59         |
| 第5作成期 | 26期 (2018年10月10日)  | 10,075      | 15     | 0.4    | 100.7  | —      | 60         |
|       | 27期 (2018年11月12日)  | 9,967       | 15     | △0.9   | 99.9   | —      | 59         |
|       | 28期 (2018年12月10日)  | 9,659       | 15     | △2.9   | 97.6   | —      | 57         |
|       | 29期 (2019年1月10日)   | 9,450       | 15     | △2.0   | 94.8   | —      | 55         |
|       | 30期 (2019年2月12日)   | 9,721       | 15     | 3.0    | 99.9   | —      | 57         |

(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) 当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

(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。

■ 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      |        | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 |
|------|----------------------|-------------|--------|-----------|-----------|
|      |                      | 騰 落 率       | 騰 落 率  |           |           |
| 第25期 | (期 首)<br>2018年8月10日  | 円<br>10,231 | %<br>— | %<br>96.6 | %<br>—    |
|      | 8月末                  | 10,189      | △0.4   | 97.4      | —         |
|      | (期 末)<br>2018年9月10日  | 10,065      | △1.6   | 99.1      | —         |
| 第26期 | (期 首)<br>2018年9月10日  | 10,050      | —      | 99.1      | —         |
|      | 9月末                  | 10,197      | 1.5    | 100.9     | —         |
|      | (期 末)<br>2018年10月10日 | 10,090      | 0.4    | 100.7     | —         |
| 第27期 | (期 首)<br>2018年10月10日 | 10,075      | —      | 100.7     | —         |
|      | 10月末                 | 9,740       | △3.3   | 98.6      | —         |
|      | (期 末)<br>2018年11月12日 | 9,982       | △0.9   | 99.9      | —         |
| 第28期 | (期 首)<br>2018年11月12日 | 9,967       | —      | 99.9      | —         |
|      | 11月末                 | 9,930       | △0.4   | 97.8      | —         |
|      | (期 末)<br>2018年12月10日 | 9,674       | △2.9   | 97.6      | —         |
| 第29期 | (期 首)<br>2018年12月10日 | 9,659       | —      | 97.6      | —         |
|      | 12月末                 | 9,179       | △5.0   | 96.7      | —         |
|      | (期 末)<br>2019年1月10日  | 9,465       | △2.0   | 94.8      | —         |
| 第30期 | (期 首)<br>2019年1月10日  | 9,450       | —      | 94.8      | —         |
|      | 1月末                  | 9,616       | 1.8    | 98.3      | —         |
|      | (期 末)<br>2019年2月12日  | 9,736       | 3.0    | 99.9      | —         |

(注1) 騰落率は期首比です。(期末基準価額は分配金を含みます。)

(注2) 基準価額は1万円当たりです。

(注3) 当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

(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。

## 【年2回決算型】

### ■設定以来の運用実績

| 決 算 期                | 基 準 価 額<br>(分配落) | 税 分 配 込 金 騰 落 中 率 |         | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 | 純 資 産 額    |
|----------------------|------------------|-------------------|---------|-------------|-------------|------------|
|                      |                  | 税 分 配             | 騰 落 中 率 |             |             |            |
| (設 定 日)<br>2016年8月2日 | 円<br>10,000      | 円<br>—            | %<br>—  | %<br>—      | %<br>—      | 百万円<br>250 |
| 1期 (2017年2月10日)      | 9,958            | 0                 | △0.4    | 98.4        | —           | 299        |
| 2期 (2017年8月10日)      | 10,434           | 0                 | 4.8     | 95.0        | —           | 299        |
| 3期 (2018年2月13日)      | 10,311           | 0                 | △1.2    | 97.4        | —           | 114        |
| 4期 (2018年8月10日)      | 10,673           | 0                 | 3.5     | 96.5        | —           | 107        |
| 5期 (2019年2月12日)      | 10,233           | 0                 | △4.1    | 99.9        | —           | 103        |

(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) 当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

(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。

### ■当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日               | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 |
|---------------------|---------|-------|-------------|-------------|
|                     |         |       |             |             |
| 8月末                 | 10,629  | △0.4  | 97.3        | —           |
| 9月末                 | 10,652  | △0.2  | 101.1       | —           |
| 10月末                | 10,188  | △4.5  | 98.9        | —           |
| 11月末                | 10,402  | △2.5  | 98.2        | —           |
| 12月末                | 9,628   | △9.8  | 97.3        | —           |
| 2019年1月末            | 10,107  | △5.3  | 99.1        | —           |
| (期 末)<br>2019年2月12日 | 10,233  | △4.1  | 99.9        | —           |

(注1) 騰落率は期首比です。(期末基準価額は分配金を含みます。)

(注2) 基準価額は1万円当たりです。

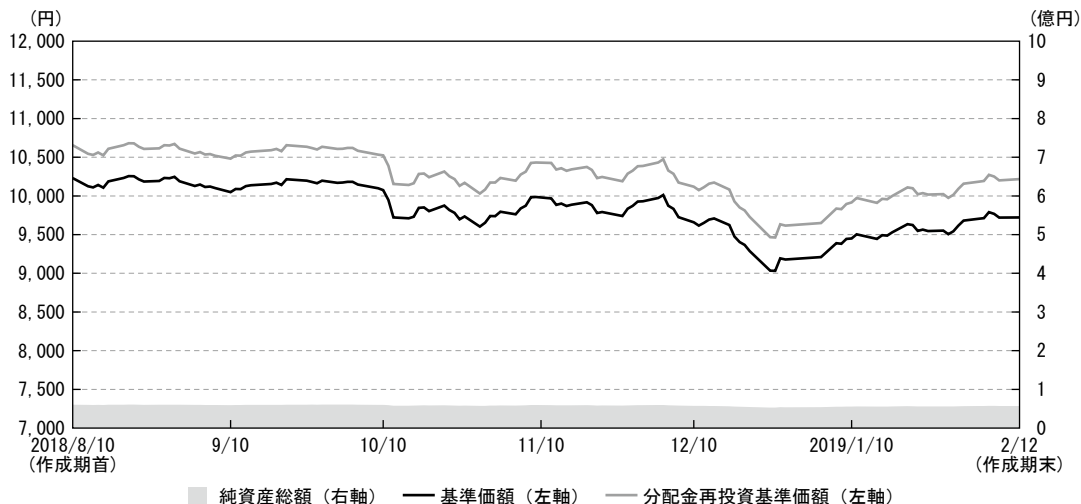
(注3) 当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

(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 (2018年8月11日から2019年2月12日まで)

#### 毎月分配型



作成期首：10,231円

作成期末：9,721円 (既払分配金90円)

騰落率：△4.1% (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。

※当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

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

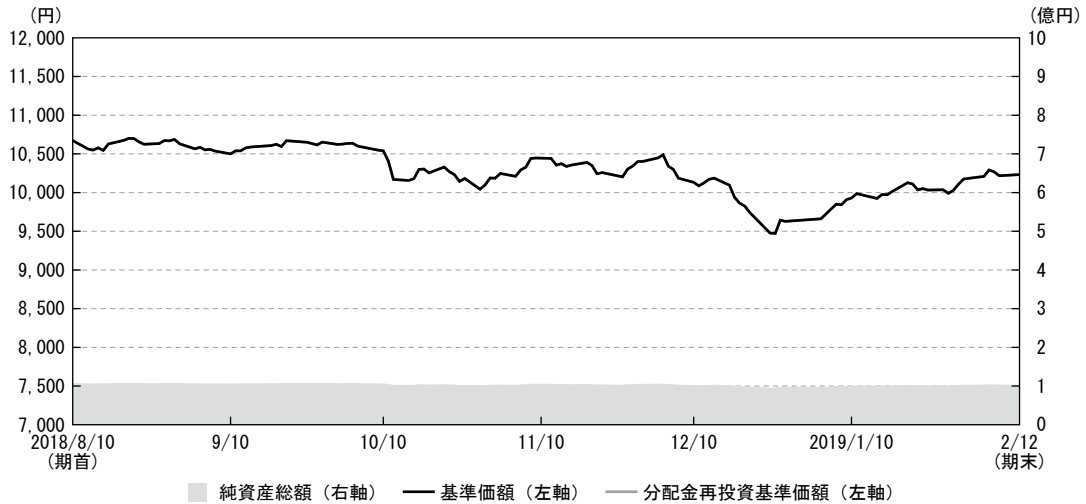
### ■基準価額の主な変動要因

- ・「公益事業」の上昇がプラス寄与しました。
- ・「生活必需品」「資本財・サービス」の下落がマイナス寄与しました。

### ◆当作成期間の組入ファンドの騰落率

| 組入ファンド                                 | 騰落率   |
|--|-------|
| マニュアルフ・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 | △2.9% |

■基準価額等の推移 (2018年8月11日から2019年2月12日まで)  
年2回決算型



期 首 : 10,673円  
 期 末 : 10,233円 (既払分配金0円)  
 騰 落 率 : △4.1% (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。

※当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

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

■基準価額の主な変動要因

- ・「公益事業」の上昇がプラス寄与しました。
- ・「生活必需品」「資本財・サービス」の下落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 | △2.9% |

## ■投資環境

[株式市場]

### 毎月分配型／年2回決算型

当期間の先進国株式市場は下落しました。期初より2018年9月末にかけて、米国では、米中貿易摩擦への懸念が株価の重しとなりましたが、堅調な企業業績や経済指標の発表などを背景に株価は堅調に推移した一方、英国では生活必需品セクターを中心に下落したほか、欧州ではトルコリラの急落を受けてトルコ向け債権を保有するユーロ圏銀行の業績悪化が懸念されたことなどを背景に株価が弱含みました。10月に入ると、堅調な米雇用統計を受けてF R B（米連邦準備制度理事会）が利上げペースを加速するとの見方が強まったことや、米中貿易摩擦をめぐる懸念の高まり、原油安などを背景に各国で株価が急落しました。11月は各国の株価が一進一退で推移しましたが、12月には、各国の景気減速、企業業績鈍化、米中貿易摩擦への懸念の高まり、原油安、英国のEU（欧州連合）離脱をめぐる先行き不透明感のほか、F R Bが引き続き金融政策の正常化を進める方針を示したことなどから、各国で株価が急落しました。2019年1月から期末にかけては、F R Bが利上げなど金融政策の正常化を急がないとの見方が強まったことや、通商協議を経て米中貿易摩擦緩和への期待が高まったこと、資源価格上昇などを受けて、各国の株価が上昇しましたが、期初を下回る水準で当期間を終えました。

## ■当該投資信託のポートフォリオ

### 毎月分配型／年2回決算型

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

また、為替変動リスクに対しては、円に対する主要組入3通貨（米ドル、ユーロ、ポンド）の為替ヘッジ取引を活用し、為替リスクの低減を図っています。

## 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

マザーファンドを通じて、キャッシュフローを生み出し、そのキャッシュを配当、自社株買い、負債の削減などの形で株主へ利益を還元する企業の株式に実質的に投資を行いました。当期末の株式組入比率は99.0%でした。

## ■当該投資信託のベンチマークとの差異

### 毎月分配型／年2回決算型

当ファンドは運用の目標となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

## ■収益分配金について

### 毎月分配型

当作成期間の収益分配は、分配方針に基づき第25期～第30期は15円、合計90円（1万口当たり、税引前）とさせていただきます。留保益の運用については、元本部分と同一の運用を行います。

#### [分配原資の内訳]

(1万口当たり、税引前)

|               | 第25期                         | 第26期                          | 第27期                           | 第28期                           | 第29期                          | 第30期                         |
|---------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
|               | 自 2018年8月11日<br>至 2018年9月10日 | 自 2018年9月11日<br>至 2018年10月10日 | 自 2018年10月11日<br>至 2018年11月12日 | 自 2018年11月13日<br>至 2018年12月10日 | 自 2018年12月11日<br>至 2019年1月10日 | 自 2019年1月11日<br>至 2019年2月12日 |
| 当期分配金 (円)     | 15                           | 15                            | 15                             | 15                             | 15                            | 15                           |
| (対基準価額比率) (%) | 0.149                        | 0.149                         | 0.150                          | 0.155                          | 0.158                         | 0.154                        |
| 当期の収益 (円)     | 7                            | 8                             | 2                              | 14                             | 10                            | 14                           |
| 当期の収益以外 (円)   | 7                            | 6                             | 12                             | 0                              | 4                             | 0                            |
| 翌期繰越分配対象額 (円) | 739                          | 742                           | 730                            | 741                            | 736                           | 736                          |

(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。

### 年2回決算型

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]

(1万口当たり、税引前)

|               | 第5期                          |
|---------------|------------------------------|
|               | 自 2018年8月11日<br>至 2019年2月12日 |
| 当期分配金 (円)     | —                            |
| (対基準価額比率) (%) | —                            |
| 当期の収益 (円)     | —                            |
| 当期の収益以外 (円)   | —                            |
| 翌期繰越分配対象額 (円) | 751                          |

(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

### 毎月分配型／年2回決算型

主要投資対象とする「マニユライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に保ち、安定した配当等収益の確保および信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行う方針です。

また、為替変動リスクに対しては、円に対する主要組入3通貨（米ドル、ユーロ、ポンド）の為替ヘッジ取引を活用し、リスクの低減を図る方針です。

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

各国の中央銀行はこれまでの金融緩和政策から引き締め方向に転換しつつあり、今後は金利の上昇や資本市場における流動性の低下などがリスクと考えられます。米国では、財政赤字の悪化が金利の上昇圧力になることも考えられます。また、貿易摩擦の激化もリスク要因として挙げられます。こうしたリスク要因を受けて株式市場では、変動性の高まりや、セクター間・銘柄間での株価上昇率の差が拡大することも予想されます。一方、テクノロジーをうまく取り入れることで人件費や必要資本の削減による収益力の向上も期待できます。

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则认为、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。

【毎月分配型】

■ 1万口当たりの費用明細

| 項目   | 第25期～第30期                                  |   | 項目の概要   |
|--|--|---|---|
|  | (2018年8月11日～2019年2月12日)                    |   |   |
|  | 金額   | 比率  |   |
| 平均基準価額   | 9,808円                                     | —   | 作成期間の平均基準価額(月末値の平均値)です。   |
| (a) 信託報酬<br>(投信会社)<br>(販売会社)<br>(受託会社)                 | 76円<br>(39)<br>(35)<br>( 2)                | 0.776%<br>(0.402)<br>(0.358)<br>(0.017)                   | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率<br>・委託した資金の運用の対価<br>・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<br>・運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価   |
| (b) 募集手数料  | —  | —   |   |
| (c) 売買委託手数料<br>(株式)                                    | 1<br>( 1)                                  | 0.007<br>(0.007)  | (c) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数<br>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   |
| (d) 有価証券取引税<br>(株式)                                    | 0<br>( 0)                                  | 0.003<br>(0.003)  | (d) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数<br>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  |
| (e) その他費用<br><br>(保管費用)<br><br>(監査費用)<br>(印刷)<br>(その他) | 13<br><br>( 3)<br><br>( 7)<br>( 3)<br>( 0) | 0.137<br><br>(0.031)<br><br>(0.074)<br>(0.032)<br>(0.000) | (e) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数<br>その他費用<br>・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<br>・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<br>・印刷は、印刷会社等に支払う法定書類の作成等に係る費用<br>・その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合計   | 90   | 0.923   |   |

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

\*各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

\*売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組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みます。

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

■売買及び取引の状況 (2018年8月11日から2019年2月12日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

|   | 第25期～第30期 |             |           |             |
|---|-----------|-------------|-----------|-------------|
|   | 設 定       |             | 解 約       |             |
|   | 口 数       | 金 額         | 口 数       | 金 額         |
| マニュアル・エポック・グローバル・<br>シェアホルダー・イールド・マザーファンド | 千口<br>880 | 千円<br>2,897 | 千口<br>891 | 千円<br>2,930 |

(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25期～第30期                                 |
|----------------------|---|
|                      | マニュアル・エポック・グローバル・<br>シェアホルダー・イールド・マザーファンド |
| (a) 過去6カ月の株式売買金額     | 2,288,803千円                               |
| (b) 過去6カ月の平均組入株式時価総額 | 10,712,075千円                              |
| (c) 売 買 高 比 率(a)/(b) | 0.21                                      |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2018年8月11日から2019年2月12日まで)

期中の利害関係人との取引状況

当ファンド

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。

マニュアル・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンド

当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。

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

(2018年8月11日から2019年2月12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 (2018年8月11日から2019年2月12日まで)

該当事項はありません。

■組入資産の明細 (2019年2月12日現在)  
親投資信託残高

| 項 目                                       | 第4作成期末 | 第5作成期末 |        |
|---|--------|--------|--------|
|   | 口 数    | 口 数    | 評 価 額  |
|   | 千口     | 千口     | 千円     |
| マニュアル・エポック・グローバル・<br>シェアホルダー・イールド・マザーファンド | 17,658 | 17,647 | 57,529 |

(注1) マザーファンドの2019年2月12日現在の受益権総口数は3,179,266千口です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てております。

■有価証券の貸付及び借入の状況 (2019年2月12日現在)  
該当事項はありません。

■投資信託財産の構成 (2019年2月12日現在)

| 項 目                                       | 第5作成期末 |       |
|---|--------|-------|
|   | 評 価 額  | 比 率   |
|   | 千円     | %     |
| マニュアル・エポック・グローバル・<br>シェアホルダー・イールド・マザーファンド | 57,529 | 99.7  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他                   | 177    | 0.3   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額                           | 57,706 | 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・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(10,346,103千円)の投資信託財産総額(10,430,167千円)に対する比率は99.2%です。

(注3) 外貨建資産は、当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、当作成期末における邦貨換算レートは、1米ドル=110.55円、1カナダドル=83.08円、1ユーロ=124.63円、1英ポンド=142.27円、1スイスフラン=110.02円、1スウェーデンクローナ=11.88円、1ノルウェークローネ=12.69円、1オーストラリアドル=78.10円、1シンガポールドル=81.23円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目   | 第25期末<br>2018年9月10日 | 第26期末<br>2018年10月10日 | 第27期末<br>2018年11月12日 | 第28期末<br>2018年12月10日 | 第29期末<br>2019年1月10日 | 第30期末<br>2019年2月12日 |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| (A) 資 産   | 116,528,444円        | 120,024,293円         | 121,788,286円         | 115,515,029円         | 115,072,244円        | 113,506,946円        |
| マニユライフ・エボック・<br>グローバル・シェアホルダー・<br>イールド・マザーファンド(評価額) | 59,338,214          | 61,238,611           | 59,977,175           | 57,502,655           | 53,602,984          | 57,529,707          |
| 未 収 入 金   | 57,190,230          | 58,785,682           | 61,811,111           | 58,012,374           | 61,469,260          | 55,977,239          |
| (B) 負 債   | 57,171,417          | 60,008,045           | 62,375,768           | 57,930,542           | 59,653,962          | 56,487,736          |
| 未 払 金   | 56,994,790          | 59,833,329           | 62,194,935           | 57,739,638           | 59,484,612          | 56,311,340          |
| 未払収益分配金   | 88,591              | 89,355               | 89,415               | 89,429               | 87,967              | 87,982              |
| 未 払 解 約 金   | —                   | —                    | —                    | 23,516               | —                   | —                   |
| 未 払 信 託 報 酬   | 77,744              | 75,401               | 80,462               | 68,663               | 71,091              | 77,458              |
| そ の 他 未 払 費 用                                       | 10,292              | 9,960                | 10,956               | 9,296                | 10,292              | 10,956              |
| (C) 純資産総額(A-B)                                      | 59,357,027          | 60,016,248           | 59,412,518           | 57,584,487           | 55,418,282          | 57,019,210          |
| 元 本   | 59,060,842          | 59,570,258           | 59,610,506           | 59,619,437           | 58,644,835          | 58,654,876          |
| 次 期 繰 越 損 益 金                                       | 296,185             | 445,990              | △ 197,988            | △ 2,034,950          | △ 3,226,553         | △ 1,635,666         |
| (D) 受 益 権 総 口 数                                     | 59,060,842口         | 59,570,258口          | 59,610,506口          | 59,619,437口          | 58,644,835口         | 58,654,876口         |
| 1万口当たり基準価額(C/D)                                     | 10,050円             | 10,075円              | 9,967円               | 9,659円               | 9,450円              | 9,721円              |

(注1) 当ファンドの第25期首元本額は59,052,428円、第25～30期中追加設定元本額は647,432円、第25～30期中一部解約元本額は1,044,984円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第25期1.0050円、第26期1.0075円、第27期0.9967円、第28期0.9659円、第29期0.9450円、第30期0.9721円です。

(注3) 貸借対照表上の純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は、第27期末197,988円、第28期末2,034,950円、第29期末3,226,553円、第30期末1,635,666円です。

※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。

## ■損益の状況

| 項 目            | 第25期                         | 第26期                          | 第27期                           | 第28期                           | 第29期                          | 第30期                         |
|----------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
|                | 自 2018年8月11日<br>至 2018年9月10日 | 自 2018年9月11日<br>至 2018年10月10日 | 自 2018年10月11日<br>至 2018年11月12日 | 自 2018年11月13日<br>至 2018年12月10日 | 自 2018年12月11日<br>至 2019年1月10日 | 自 2019年1月11日<br>至 2019年2月12日 |
| (A) 有価証券売買損益   | △ 890,839円                   | 314,808円                      | △ 462,999円                     | △1,669,254円                    | △1,055,270円                   | 1,767,716円                   |
| 売 買 益          | 1,014,726                    | 1,566,706                     | 1,303,159                      | 1,024,622                      | 1,888,371                     | 4,357,152                    |
| 売 買 損          | △1,905,565                   | △1,251,898                    | △1,766,158                     | △2,693,876                     | △2,943,641                    | △2,589,436                   |
| (B) 信託報酬等      | △ 88,036                     | △ 85,361                      | △ 91,418                       | △ 77,959                       | △ 81,383                      | △ 88,414                     |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 978,875                    | 229,447                       | △ 554,417                      | △1,747,213                     | △1,136,653                    | 1,679,302                    |
| (D) 前期繰越損益金    | 1,444,050                    | 379,471                       | 558,224                        | △ 82,594                       | △1,884,958                    | △3,108,463                   |
| (E) 追加信託差損益金   | △ 80,399                     | △ 73,573                      | △ 112,380                      | △ 115,714                      | △ 116,975                     | △ 118,523                    |
| (配当等相当額)       | ( 2,862)                     | ( 37,810)                     | ( 3,005)                       | ( 2,478)                       | ( 1,062)                      | ( 845)                       |
| (売買損益相当額)      | (△ 83,261)                   | (△ 111,383)                   | (△ 115,385)                    | (△ 118,192)                    | (△ 118,037)                   | (△ 119,368)                  |
| (F) 計 (C+D+E)  | 384,776                      | 535,345                       | △ 108,573                      | △1,945,521                     | △3,138,586                    | △1,547,684                   |
| (G) 収益分配金      | △ 88,591                     | △ 89,355                      | △ 89,415                       | △ 89,429                       | △ 87,967                      | △ 87,982                     |
| 次期繰越損益金(F+G)   | 296,185                      | 445,990                       | △ 197,988                      | △2,034,950                     | △3,226,553                    | △1,635,666                   |
| 追加信託差損益金       | △ 83,293                     | △ 112,234                     | △ 115,360                      | △ 118,218                      | △ 118,031                     | △ 119,344                    |
| (配当等相当額)       | ( 21)                        | ( 17)                         | ( 54)                          | ( 45)                          | ( 27)                         | ( 31)                        |
| (売買損益相当額)      | (△ 83,314)                   | (△ 112,251)                   | (△ 115,414)                    | (△ 118,263)                    | (△ 118,058)                   | (△ 119,375)                  |
| 分配準備積立金        | 4,369,894                    | 4,425,085                     | 4,354,764                      | 4,419,778                      | 4,319,478                     | 4,317,630                    |
| 繰越損益金          | △3,990,416                   | △3,866,861                    | △4,437,392                     | △6,336,510                     | △7,428,000                    | △5,833,952                   |

(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) 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5) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

第25期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(46,198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(2,915円)および分配準備積立金(4,409,393円)より分配対象収益は4,458,506円(10,000口当たり754円)であり、うち88,591円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

第26期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(105,981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(38,678円)および分配準備積立金(4,369,798円)より分配対象収益は4,514,457円(10,000口当たり757円)であり、うち89,355円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

第27期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(16,114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(3,034円)および分配準備積立金(4,425,085円)より分配対象収益は4,444,233円(10,000口当たり745円)であり、うち89,415円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

第28期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(153,711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(2,549円)および分配準備積立金(4,352,992円)より分配対象収益は4,509,252円(10,000口当たり756円)であり、うち89,429円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

第29期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(59,881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(1,083円)および分配準備積立金(4,346,508円)より分配対象収益は4,407,472円(10,000口当たり751円)であり、うち87,967円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

第30期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(85,394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(852円)および分配準備積立金(4,319,397円)より分配対象収益は4,405,643円(10,000口当たり751円)であり、うち87,982円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

※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。

## ■分配金のお知らせ

| 決算期       | 第25期 | 第26期 | 第27期 | 第28期 | 第29期 | 第30期 |
|-----------|------|------|------|------|------|------|
| 1万口当たり分配金 | 15円  | 15円  | 15円  | 15円  | 15円  | 15円  |

- ・分配金は税込みです。
- ・分配金を再投資する場合、お手持り分配金は、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しました。

### <課税上の取り扱い>

- ・分配金には、課税扱いとなる普通分配金と、非課税扱いとなる元本払戻金（特別分配金）があります。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については配当所得として課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収されます。
- ・法人の場合は異なります。

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になる場合があります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## お知らせ

### ◆約款変更

該当事項はありません。

### ◆運用体制の変更

該当事項はありません。

【年2回決算型】

■ 1万口当たりの費用明細

| 項目   | 当期   |   | 項目の概要   |
|--|--|---|---|
|  | (2018年8月11日～2019年2月12日)                    |   |   |
|  | 金額   | 比率  |   |
| 平均基準価額   | 10,267円                                    | —   | 期中の平均基準価額(月末値の平均値)です。   |
| (a) 信託報酬<br>(投信会社)<br>(販売会社)<br>(受託会社)                 | 80円<br>(41)<br>(37)<br>( 2)                | 0.776%<br>(0.402)<br>(0.358)<br>(0.017)                   | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>・委託した資金の運用の対価<br>・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<br>・運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価   |
| (b) 募集手数料  | —  | —   |   |
| (c) 売買委託手数料<br>(株式)                                    | 1<br>( 1)                                  | 0.007<br>(0.007)  | (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<br>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   |
| (d) 有価証券取引税<br>(株式)                                    | 0<br>( 0)                                  | 0.003<br>(0.003)  | (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<br>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  |
| (e) その他費用<br><br>(保管費用)<br><br>(監査費用)<br>(印刷)<br>(その他) | 14<br><br>( 3)<br><br>( 4)<br>( 7)<br>( 0) | 0.137<br><br>(0.031)<br><br>(0.041)<br>(0.064)<br>(0.000) | (e) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>その他費用<br>・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<br>・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<br>・印刷は、印刷会社等に支払う法定書類の作成等に係る費用<br>・その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合計   | 95   | 0.923   |   |

- \* 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- \* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。
- \* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組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みます。
- \* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



■売買及び取引の状況 (2018年8月11日から2019年2月12日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

|  | 設 定   |       | 解 約 |       |
|--|-------|-------|-----|-------|
|  | 口 数   | 金 額   | 口 数 | 金 額   |
|  | 千口    | 千円    | 千口  | 千円    |
| マニュアルフ・エポック・グローバル・<br>シェアホルダー・イールド・マザーファンド | 1,389 | 4,524 | 771 | 2,522 |

(注) 単位未満は切り捨てております。

■親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                           | 当 期  |
|-------------------------------|--|
|                               | マニュアルフ・エポック・グローバル・<br>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         | 2,284,409千円                                |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 10,712,075千円                               |
| (c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)       | 0.21                                       |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2018年8月11日から2019年2月12日まで)

期中の利害関係人との取引状況

当ファンド

当期中における利害関係人との取引等はありません。

マニュアルフ・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

(2018年8月11日から2019年2月12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 (2018年8月11日から2019年2月12日まで)

該当事項はありません。

■組入資産の明細 (2019年2月12日現在)  
親投資信託残高

| 項 目  | 期首 (前期末)     |              | 当期末           |               |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------|
|  | 口 数          | 口 数          | 評 価           | 額             |
| マニユライフ・エポック・グローバル・<br>シェアホルダー・イールド・マザーファンド | 千口<br>31,538 | 千口<br>32,156 | 千円<br>104,828 | 千円<br>104,828 |

(注1) マザーファンドの2019年2月12日現在の受益権総口数は3,179,266千口です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てております。

■有価証券の貸付及び借入の状況 (2019年2月12日現在)

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

(2019年2月12日現在)

| 項 目  | 当期末           |           |
|--|---------------|-----------|
|  | 評 価 額         | 比 率       |
| マニユライフ・エポック・グローバル・<br>シェアホルダー・イールド・マザーファンド | 千円<br>104,828 | %<br>99.1 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他                    | 918           | 0.9       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額                            | 105,746       | 100.0     |

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) マニユライフ・エポック・グローバル・シェアホルダー・イールド・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (10,346,103千円) の投資信託財産総額 (10,430,167千円) に対する比率は99.2%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=110.55円、1カナダドル=83.08円、1ユーロ=124.63円、1英ポンド=142.27円、1スイスフラン=110.02円、1スウェーデンクローナ=11.88円、1ノルウェークローネ=12.69円、1オーストラリアドル=78.10円、1シンガポールドル=81.23円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目   | 当期末<br>2019年2月12日 |
|---|-------------------|
| (A) 資 産   | 208,062,672円      |
| マニュアルフ・エボック・<br>グローバル・シェアホルダー・<br>イールド・マザーファンド(評価額) | 104,828,219       |
| 未 収 入 金   | 103,234,453       |
| (B) 負 債   | 104,169,542       |
| 未 払 金   | 103,250,990       |
| 未 払 信 託 報 酬   | 808,440           |
| そ の 他 未 払 費 用                                       | 110,112           |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B)                                  | 103,893,130       |
| 元 本   | 101,523,393       |
| 次 期 繰 越 損 益 金                                       | 2,369,737         |
| (D) 受 益 権 総 口 数                                     | 101,523,393口      |
| 1万口当たり基準価額(C/D)                                     | 10,233円           |

(注1) 当ファンドの期首元本額は101,175,540円、期中追加設定元本額は358,278円、期中一部解約元本額は10,425円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.0233円です。

## ■損益の状況

| 項 目                 | 当<br>期<br>自 2018年 8月11日<br>至 2019年 2月12日 |
|---------------------|--|
| (A) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △3,524,105円                              |
| 売 買 損 益             | 4,877,368                                |
| 売 買 損 益             | △8,401,473                               |
| (B) 信 託 報 酬 等       | △ 918,552                                |
| (C) 当 期 損 益 金(A+B)  | △4,442,657                               |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金   | 3,819,449                                |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 2,992,945                                |
| (配 当 等 相 当 額)       | ( 2,043,222)                             |
| (売 買 損 益 相 当 額)     | ( 949,723)                               |
| (F) 計 (C+D+E)       | 2,369,737                                |
| (G) 収 益 分 配 金       | 0  |
| 次 期 繰 越 損 益 金(F+G)  | 2,369,737                                |
| 追 加 信 託 差 損 益 金     | 2,992,945                                |
| (配 当 等 相 当 額)       | ( 2,043,678)                             |
| (売 買 損 益 相 当 額)     | ( 949,267)                               |
| 分 配 準 備 積 立 金       | 5,589,053                                |
| 繰 越 損 益 金           | △6,212,261                               |

(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) 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5) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。  
計算期間末における費用控除後の配当等収益(609,623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(2,043,678円)および分配準備積立金(4,979,430円)より分配対象収益は7,632,731円(10,000口当たり751円)ですが、当期に分配した金額はありません。

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

## お知らせ

### ◆約款変更

該当事項はありません。

### ◆運用体制の変更

該当事項はありません。

# マニユライフ・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

## 第10期

決算日 2018年10月22日

(計算期間：2017年10月21日から2018年10月22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：マニユライフ・アセット・マネジメント株式会社<br>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。）<br>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。<br>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。<br>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。<br>⑤MSCI World Index（配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T TM）※を参考指数とします。<br>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。<br>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。<br>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。<br>④外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。<br>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。）<br>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。）<br>⑦信用取引、空売り、有価証券の貸付・借入れは行いません。                               |
| 参考指数   | MSCI World Index（配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T TM）※   |

※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UFJ銀行T TM）に替え、2009年7月1日より、MSCI World Index（配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T TM）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<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 純資<br>産額 |
|-------------------|-------------|--------|-------------|--------|------------|------------|----------|
|                   | 期<br>騰<br>落 | 中<br>率 | 期<br>騰<br>落 | 中<br>率 |            |            |          |
|                   | 円           | %      |             | %      | %          | %          | 百万円      |
| 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   |
| 8期 (2016年10月20日)  | 26,546      | △11.2  | 28,648      | △9.5   | 99.4       | —          | 20,600   |
| 9期 (2017年10月20日)  | 33,865      | 27.6   | 38,057      | 32.8   | 98.9       | —          | 16,746   |
| 10期 (2018年10月22日) | 33,225      | △1.9   | 39,451      | 3.7    | 98.8       | —          | 11,088   |

(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UFJ銀行T T M) です。当参考指数は、ファンドの  
設定日を10,000として、委託会社が算出したものです。

参考指数に関して

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

## ■当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                | 基準価額        |             | 参考指数        |             | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|
|                      | 騰<br>落<br>率 | 騰<br>落<br>率 | 騰<br>落<br>率 | 騰<br>落<br>率 |            |            |
| (期 首)<br>2017年10月20日 | 円           | %           |             | %           | %          | %          |
|                      | 33,865      | —           | 38,057      | —           | 98.9       | —          |
| 10月末                 | 33,792      | △0.2        | 38,222      | 0.4         | 98.0       | —          |
| 11月末                 | 34,097      | 0.7         | 38,514      | 1.2         | 97.2       | —          |
| 12月末                 | 34,650      | 2.3         | 39,662      | 4.2         | 96.9       | —          |
| 2018年1月末             | 34,126      | 0.8         | 40,160      | 5.5         | 98.7       | —          |
| 2月末                  | 32,116      | △5.2        | 38,399      | 0.9         | 98.5       | —          |
| 3月末                  | 31,059      | △8.3        | 36,779      | △3.4        | 97.6       | —          |
| 4月末                  | 32,373      | △4.4        | 38,435      | 1.0         | 97.9       | —          |
| 5月末                  | 31,884      | △5.8        | 38,514      | 1.2         | 97.3       | —          |
| 6月末                  | 32,182      | △5.0        | 38,847      | 2.1         | 97.1       | —          |
| 7月末                  | 33,506      | △1.1        | 40,338      | 6.0         | 99.2       | —          |
| 8月末                  | 33,677      | △0.6        | 41,079      | 7.9         | 98.5       | —          |
| 9月末                  | 34,550      | 2.0         | 42,235      | 11.0        | 98.3       | —          |
| (期 末)<br>2018年10月22日 | 33,225      | △1.9        | 39,451      | 3.7         | 98.8       | —          |

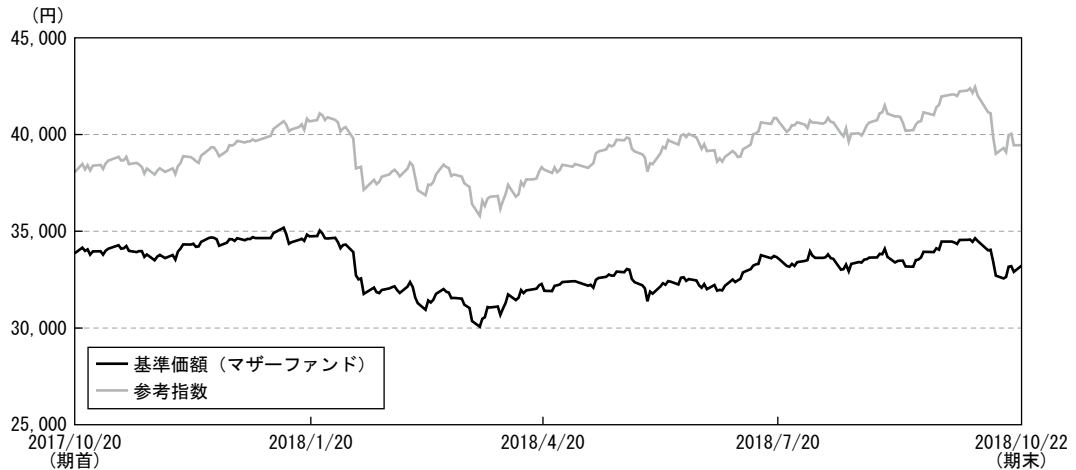
(注1) 騰落率は期首比です。

(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UFJ銀行T T M) です。当参考指数は、ファンドの  
設定日を10,000として、委託会社が算出したものです。

## 運用経過

## ■基準価額等の推移（2017年10月21日から2018年10月22日まで）



期 首：33,865円

期 末：33,225円

騰 落 率：△1.9%

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

基準価額は期首の33,865円から、当期末は33,225円となり、値下り額は640円となりました。

## ■基準価額の変動要因

- ・「ヘルスケア」、「情報技術」の上昇がプラス寄与しました。
- ・「生活必需品」の下落がマイナス寄与しました。
- ・円が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。

## ■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。期初より2018年1月末にかけて、米ドルに対して英ポンドやユーロが上昇したことやドイツ政局の不透明感などが英国や欧州の株価の重しとなりましたが、米国では、2017年末に法人減税を含む税制改革法案が成立したことなどから株価が上昇し、先進国株式の上昇を牽引しました。2月には、FRB（米連邦準備制度理事会）の利上げが予想より早いペースになり、米国金利の急速な上昇が景気拡大の重しになることへの警戒感から各国の株価が急落し、3月には、米中貿易摩擦の懸念が高まり各国の株価が下落しました。しかし、4月から5月中旬にかけては堅調な企業業績や原油高を背景に各国株式市場が上昇しました。5月下旬から9月末にかけては、英国や欧州では、米中貿易摩擦への懸念、中国の資源消費鈍化への懸念を受けた資源株の下落、イタリアやスペインの政局混乱などを背景に、株価が下落しましたが、米国では、堅調な経済指標や企業業績の発表を背景に株価が大きく上昇し、先進国全体の株価上昇を牽引しました。10月に入ると、FRBの利上げペース加速への見方が強まったことや、米中貿易摩擦をめぐる懸念の高まり、原油安などを背景に各国で株価が急落しましたが、先進国株式全体では、米国株式に牽引されて、期初を上回る水準で当期間を終えました。

### [為替市況]

外国為替市場では、円は米ドルに対して上昇（円高）しました。期初に米ドルは112円台で始まった後、2018年3月下旬にかけて、1月の日銀の国債買い入れオペ（公開市場操作）の減額や2月上旬の世界的な株安を受けて一時104円台まで円高米ドル安が進みました。しかし、その後は、米国債利回りの上昇、堅調な米国の経済指標、米株高などを背景に米ドルが上昇し、当期末には期初を小幅に下回る112円台となりました。対ユーロでは、期初に133円台で始まった後、ドイツの長期国債利回りの上昇などを受けてユーロが上昇し、2月初旬には一時136円台となりました。しかし、その後は世界的な株安や欧州政局混乱などを背景に、急速に円高ユーロ安が進行し、5月末にはユーロは125円台となりました。6月から期末にかけてはECB（欧州中央銀行）の金融政策正常化をめぐる思惑や欧州政局の混乱などを背景に、緩やかに円安ユーロ高が進行し、129円台で当期を終えました。

## ■当該投資信託のポートフォリオ

当ファンドは、運用指図の一部を委託しているエポック社のアナリストの調査と分析により、資本効率とフリー・キャッシュフローに着目して株主価値の創出に優れた銘柄に投資を行い、期中の株式組入比率は98%程度で推移し、作成期末は98.8%でした。

## ■今後の運用方針

これまでは堅調な世界経済成長や、各国の金融緩和政策、技術革新、米国の減税政策などが、各国の株式市場上昇の要因となってきました。しかし、今後は、こうした要因が株価を押し上げる効果は弱まると考えています。各国中央銀行が金融政策正常化に移行しつつあり、世界経済や企業利益の成長率も鈍化が予想されています。また、世界的な貿易摩擦は、世界経済成長のリスク要因となると考えられます。このような環境では、個別企業のファンダメンタルズに着目した投資が優位であると考えます。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                                   | 当期                         |                                     | 項目の概要  |
|--------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|--|
|                                      | (2017年10月21日～2018年10月22日)  |                                     |  |
|                                      | 金額                         | 比率                                  |  |
| 平均基準価額                               | 33,167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<br>（株式）                  | 6円<br>( 6)                 | 0.018%<br>(0.018)                   | (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<br>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<br>（株式）                  | 4<br>( 4)                  | 0.013<br>(0.013)                    | (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<br>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<br><br>（保管費用）<br><br>（その他） | 20<br><br>(20)<br><br>( 0) | 0.060<br><br>(0.059)<br><br>(0.001) | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>その他費用<br>・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<br>・その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合計                                   | 30                         | 0.091                               |  |

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

\* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

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

■売買及び取引の状況 (2017年10月21日から2018年10月22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<br>1,999<br>( 95) | 千米ドル<br>8,839<br>( -) | 百株<br>5,320           | 千米ドル<br>29,951       |               |
|               | カ ナ ダ       | 385                  | 千カナダドル<br>1,691       | 612                   | 千カナダドル<br>3,597      |               |
|               | ユ<br>ー<br>ロ | ド イ ツ                | 116<br>( -)           | 千ユーロ<br>419<br>(△ 94) | 738                  | 千ユーロ<br>3,715 |
|               |             | イ タ リ ア              | 477                   | 735                   | 2,364                | 1,140         |
|               |             | フ ラ ン ス              | 150                   | 356                   | 659                  | 3,559         |
|               |             | ス ペ イ ン              | -                     | -                     | 395                  | 760           |
|               | イ ギ リ ス     | 12,934               | 千英ポンド<br>1,812        | 9,120                 | 千英ポンド<br>5,691       |               |
|               | ス イ ス       | -                    | 千スイスフラン<br>-          | 177                   | 千スイスフラン<br>3,125     |               |
|               | ス ウ ェ ー デ ン | -                    | 千スウェーデンクローナ<br>-      | 258                   | 千スウェーデンクローナ<br>2,851 |               |
|               | ノ ル ウ ェ ー   | -                    | 千ノルウェークローネ<br>-       | 1,022                 | 千ノルウェークローネ<br>15,156 |               |
| オ ー ス ト ラ リ ア | 66          | 千オーストラリアドル<br>815    | 447                   | 千オーストラリアドル<br>1,516   |                      |               |
| シ ン ガ ポ ー ル   | -           | 千シンガポールドル<br>-       | 1,400                 | 千シンガポールドル<br>653      |                      |               |

(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         | 8,120,605千円  |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 12,960,657千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)／(b)          | 0.62         |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

## ■利害関係人との取引状況等（2017年10月21日から2018年10月22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（2018年10月22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                    | 682     | 473 | 1,555     | 175,015     | 電気通信サービス               |
| ABBVIE INC                  | 176     | 77  | 680       | 76,602      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ALTRIA GROUP INC            | 330     | 275 | 1,707     | 192,114     | 食品・飲料・タバコ              |
| AMEREN CORPORATION          | 281     | 121 | 804       | 90,474      | 公益事業                   |
| AMERICAN ELECTRIC POWER     | 169     | 109 | 802       | 90,239      | 公益事業                   |
| ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR   | 569     | 485 | 1,904     | 214,194     | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BB&T CORP                   | —       | 106 | 519       | 58,458      | 銀行                     |
| BLACKROCK INC               | 24      | 11  | 481       | 54,127      | 各種金融                   |
| CENTURYLINK INC             | 372     | 360 | 793       | 89,289      | 電気通信サービス               |
| COCA-COLA CO/THE            | 185     | 147 | 681       | 76,647      | 食品・飲料・タバコ              |
| AGRIUM INC                  | 87      | —   | —         | —           | 素材                     |
| BRITISH AMERICAN TOB-SP ADR | 149     | 101 | 441       | 49,633      | 食品・飲料・タバコ              |
| DOMINION ENERGY INC         | 257     | 166 | 1,221     | 137,430     | 公益事業                   |
| DOWDUPONT INC               | 238     | 107 | 618       | 69,630      | 素材                     |
| DUKE ENERGY CORP            | 290     | 201 | 1,671     | 188,023     | 公益事業                   |
| EMERSON ELECTRIC CO         | 183     | 93  | 676       | 76,085      | 資本財                    |
| ENTERGY CORP                | 212     | 147 | 1,243     | 139,848     | 公益事業                   |
| EXXON MOBIL CORP            | 198     | 151 | 1,237     | 139,261     | エネルギー                  |
| FIRSTENERGY CORP            | —       | 257 | 1,000     | 112,586     | 公益事業                   |
| ARTHUR J GALLAGHER & CO     | 154     | 85  | 622       | 69,999      | 保険                     |
| HANESBRANDS INC             | —       | 372 | 607       | 68,316      | 耐久消費財・アパレル             |
| IRON MOUNTAIN INC           | 418     | 290 | 936       | 105,292     | 不動産                    |
| JOHNSON & JOHNSON           | 79      | 53  | 743       | 83,636      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KIMBERLY-CLARK CORP         | 111     | 75  | 832       | 93,643      | 家庭用品・パーソナル用品           |
| LAS VEGAS SANDS CORP        | —       | 133 | 742       | 83,480      | 消費者サービス                |
| LEGGETT & PLATT INC         | —       | 185 | 710       | 79,973      | 耐久消費財・アパレル             |
| LOCKHEED MARTIN CORP        | 33      | 22  | 735       | 82,757      | 資本財                    |
| MCDONALD'S CORP             | 73      | 48  | 817       | 91,906      | 消費者サービス                |
| MERCK & CO. INC.            | 179     | 121 | 881       | 99,104      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| METLIFE INC                 | 189     | 276 | 1,212     | 136,426     | 保険                     |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP   | 251     | 174 | 1,259     | 141,702     | エネルギー                  |
| PPL CORPORATION             | 673     | 356 | 1,113     | 125,239     | 公益事業                   |
| PEPSICO INC                 | 83      | —   | —         | —           | 食品・飲料・タバコ              |
| PFIZER INC                  | 560     | 331 | 1,472     | 165,697     | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 185     | 152 | 1,354     | 152,365     | 食品・飲料・タバコ              |
| PROCTER & GAMBLE CO         | 125     | 85  | 744       | 83,748      | 家庭用品・パーソナル用品           |

| 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 |                    |
|                              |           | 百株     | 百株    | 千米ドル      | 千円          |                    |
| PUBLIC STORAGE               |           | 41     | 29    | 592       | 66,670      | 不動産                |
| REGAL ENTERTAINMENT GROUP-A  |           | 494    | —     | —         | —           | メディア・娯楽            |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC-ADR    |           | 413    | 252   | 1,655     | 186,188     | エネルギー              |
| SOUTHERN CO                  |           | 224    | 155   | 701       | 78,953      | 公益事業               |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR  |           | 260    | 143   | 553       | 62,209      | 半導体・半導体製造装置        |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B   |           | 130    | 63    | 740       | 83,341      | 運輸                 |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC   |           | 520    | 360   | 1,981     | 222,918     | 電気通信サービス           |
| WEC ENERGY GROUP INC         |           | 285    | 112   | 790       | 88,926      | 公益事業               |
| WELLS FARGO & CO             |           | 184    | 108   | 571       | 64,303      | 銀行                 |
| WELLTOWER INC                |           | 357    | 224   | 1,444     | 162,464     | 不動産                |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A     |           | —      | 60    | 567       | 63,788      | 素材                 |
| EATON CORP PLC               |           | 162    | 157   | 1,217     | 136,970     | 資本財                |
| NUTRIEN LTD                  |           | —      | 163   | 914       | 102,827     | 素材                 |
| (アメリカ・・・ナスダック市場)             |           |        |       |           |             |                    |
| CME GROUP INC                |           | 63     | 32    | 600       | 67,576      | 各種金融               |
| CISCO SYSTEMS INC            |           | 470    | 312   | 1,417     | 159,404     | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| INTEL CORP                   |           | 246    | 144   | 634       | 71,362      | 半導体・半導体製造装置        |
| KRAFT HEINZ CO/THE           |           | —      | 113   | 651       | 73,263      | 食品・飲料・タバコ          |
| MICROSOFT CORP               |           | 115    | 76    | 832       | 93,641      | ソフトウェア・サービス        |
| PEOPLE'S UNITED FINANCIAL    |           | 523    | 355   | 570       | 64,149      | 銀行                 |
| PEPSICO INC                  |           | —      | 66    | 737       | 82,937      | 食品・飲料・タバコ          |
| QUALCOMM INC                 |           | 348    | 108   | 708       | 79,714      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| TEXAS INSTRUMENTS INC        |           | 157    | 97    | 958       | 107,846     | 半導体・半導体製造装置        |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額 | 12,529 | 9,303 | 51,670    | 5,812,415   |                    |
|                              | 銘柄 数<比率>  | 49     | 55    | —         | <52.4%>     |                    |
| (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  |           | 379    | 221   | 1,480     | 126,989     | 電気通信サービス           |
| TELUS CORP                   |           | 335    | 229   | 1,047     | 89,901      | 電気通信サービス           |
| ROYAL BANK OF CANADA         |           | 145    | 96    | 955       | 82,019      | 銀行                 |
| BCE INC                      |           | 606    | 411   | 2,197     | 188,503     | 電気通信サービス           |
| PEMBINA PIPELINE CORP        |           | —      | 281   | 1,262     | 108,284     | エネルギー              |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額 | 1,466  | 1,239 | 6,942     | 595,698     |                    |
|                              | 銘柄 数<比率>  | 4      | 5     | —         | < 5.4%>     |                    |
| (ユーロ・・・ドイツ)                  |           | 百株     | 百株    | 千ユーロ      | 千円          |                    |
| DEUTSCHE POST AG-REG         |           | 447    | 221   | 643       | 83,216      | 運輸                 |
| BASF SE                      |           | 170    | 110   | 753       | 97,429      | 素材                 |
| ALLIANZ SE-REG               |           | 86     | 79    | 1,474     | 190,720     | 保険                 |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG   |           | 113    | 78    | 1,489     | 192,612     | 保険                 |
| DAIMLER AG-REGISTERED SHARES |           | 221    | 132   | 685       | 88,691      | 自動車・自動車部品          |
| SIEMENS AG-REG               |           | 79     | 53    | 539       | 69,817      | 資本財                |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG      |           | 1,055  | 875   | 1,282     | 165,931     | 電気通信サービス           |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額 | 2,174  | 1,552 | 6,868     | 888,420     |                    |
|                              | 銘柄 数<比率>  | 7      | 7     | —         | < 8.0%>     |                    |
| (ユーロ・・・イタリア)                 |           | 百株     | 百株    | 千ユーロ      | 千円          |                    |
| ASSICURAZIONI GENERALI       |           | —      | 395   | 555       | 71,785      | 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 |
| SNAM SPA                     | 百株        | 百株     | 千ユーロ    | 千円        | エネルギー                  |             |
| TERNA SPA                    | 3,385     | 2,349  | 857     | 110,956   | 公益事業                   |             |
|                              | 4,073     | 2,827  | 1,291   | 167,046   |                        |             |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額 | 7,458  | 5,572   | 2,704     | 349,788                |             |
|                              | 銘柄 数<比率>  | 2      | 3       | —         | < 3.2%>                |             |
| (ユーロ・・・フランス)                 | 百株        | 百株     | 千ユーロ    | 千円        |                        |             |
| MICHELIN (CGDE)-B            | 99        | 55     | 488     | 63,164    | 自動車・自動車部品              |             |
| SANOFI                       | 132       | 92     | 719     | 93,089    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |             |
| AXA SA                       | 780       | 727    | 1,626   | 210,412   | 保険                     |             |
| TOTAL SA                     | 481       | 290    | 1,536   | 198,752   | エネルギー                  |             |
| SCOR SE                      | 275       | 165    | 683     | 88,346    | 保険                     |             |
| VINCI SA                     | 134       | 88     | 690     | 89,252    | 資本財                    |             |
| UNIBAIL-RODAMCO SE           | 85        | —      | —       | —         | 不動産                    |             |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD    | —         | 59     | 961     | 124,382   | 不動産                    |             |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額 | 1,989  | 1,480   | 6,706     | 867,400                |             |
|                              | 銘柄 数<比率>  | 7      | 7       | —         | < 7.8%>                |             |
| (ユーロ・・・スペイン)                 | 百株        | 百株     | 千ユーロ    | 千円        |                        |             |
| NATURGY ENERGY GROUP SA      | 458       | 282    | 635     | 82,132    | 公益事業                   |             |
| RED ELECTRICA CORPORACION SA | 686       | 467    | 853     | 110,401   | 公益事業                   |             |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額 | 1,145  | 749     | 1,488     | 192,534                |             |
|                              | 銘柄 数<比率>  | 2      | 2       | —         | < 1.7%>                |             |
| ユーロ計                         | 株 数 ・ 金 額 | 12,768 | 9,354   | 17,768    | 2,298,143              |             |
|                              | 銘柄 数<比率>  | 18     | 19      | —         | <20.7%>                |             |
| (イギリス・・・英国市場)                | 百株        | 百株     | 千英ポンド   | 千円        |                        |             |
| SKY PLC                      | 1,210     | —      | —       | —         | メディア・娯楽                |             |
| DIAGEO PLC                   | 288       | 151    | 408     | 60,047    | 食品・飲料・タバコ              |             |
| BAE SYSTEMS PLC              | 2,266     | 1,573  | 849     | 124,727   | 資本財                    |             |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 315       | 213    | 705     | 103,634   | 食品・飲料・タバコ              |             |
| IMPERIAL BRANDS PLC          | 625       | 458    | 1,188   | 174,448   | 食品・飲料・タバコ              |             |
| SSE PLC                      | 631       | 438    | 504     | 74,013    | 公益事業                   |             |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC     | —         | 10,321 | 579     | 85,074    | 銀行                     |             |
| GLAXOSMITHKLINE PLC          | 1,218     | 854    | 1,330   | 195,364   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |             |
| UNILEVER PLC                 | 283       | 188    | 775     | 113,842   | 家庭用品・パーソナル用品           |             |
| MICRO FOCUS INTERNATIONAL    | —         | 279    | 374     | 55,062    | ソフトウェア・サービス            |             |
| NATIONAL GRID PLC            | 1,785     | 1,239  | 1,025   | 150,646   | 公益事業                   |             |
| VODAFONE GROUP PLC           | 9,465     | 6,182  | 942     | 138,419   | 電気通信サービス               |             |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額 | 18,089 | 21,902  | 8,684     | 1,275,281              |             |
|                              | 銘柄 数<比率>  | 10     | 11      | —         | <11.5%>                |             |
| (スイス・・・スイス証券取引所)             | 百株        | 百株     | 千スイスフラン | 千円        |                        |             |
| SWISSCOM AG-REG              | 36        | —      | —       | —         | 電気通信サービス               |             |
| NOVARTIS AG-REG              | 188       | 128    | 1,116   | 125,980   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |             |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 61        | 42     | 1,035   | 116,852   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |             |
| NESTLE SA-REG                | 182       | 121    | 993     | 112,050   | 食品・飲料・タバコ              |             |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額 | 469    | 291     | 3,145     | 354,883                |             |
|                              | 銘柄 数<比率>  | 4      | 3       | —         | < 3.2%>                |             |

| 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 |
| (スウェーデン・・・ストックホルム市場)         | 百株                      | 百株           | 千円            |             |                        |             |
| SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS  | 845                     | 586          | 6,098         | 76,234      | 銀行                     |             |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 845<br>1     | 586<br>1      | 6,098<br>—  | 76,234<br>< 0.7%>      |             |
| (ノルウェー・・・オスロ市場)              | 百株                      | 百株           | 千円            |             |                        |             |
| EQUINOR ASA                  | 841                     | 240          | 5,364         | 73,391      | エネルギー                  |             |
| ORKLA ASA                    | 1,317                   | 895          | 5,938         | 81,240      | 食品・飲料・タバコ              |             |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 2,159<br>2   | 1,136<br>2    | 11,303<br>— | 154,632<br>< 1.4%>     |             |
| (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         | 591                     | 410          | 1,101         | 87,867      | 銀行                     |             |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL | 178                     | 123          | 841           | 67,170      | 銀行                     |             |
| SONIC HEALTHCARE LTD         | 501                     | 295          | 697           | 55,640      | ヘルスケア機器・サービス           |             |
| MACQUARIE GROUP LTD          | —                       | 60           | 709           | 56,619      | 各種金融                   |             |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 1,271<br>3   | 890<br>4      | 3,349<br>—  | 267,297<br>< 2.4%>     |             |
| (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       | 1,431                   | 1,007        | 698           | 57,002      | 各種金融                   |             |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS | 3,262                   | 2,286        | 724           | 59,166      | 電気通信サービス               |             |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 4,694<br>2   | 3,294<br>2    | 1,423<br>—  | 116,169<br>< 1.0%>     |             |
| 合 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 54,292<br>93 | 47,999<br>102 | —<br>—      | 10,950,756<br>< 98.8%> |             |

(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 S24 (世界産業分類基準) に準じて分類しています。

(注6) アメリカには、アメリカ市場で取引されるADRを含みます。

## ■有価証券の貸付及び借入の状況 (2018年10月22日現在)

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

(2018年10月22日現在)

| 項 目                     | 当 期 末            |           |
|-------------------------|------------------|-----------|
|                         | 評 価 額            | 比 率       |
| 株 式                     | 千円<br>10,950,756 | %<br>98.5 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 166,708          | 1.5       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 11,117,464       | 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(11,040,834千円)の投資信託財産総額(11,117,464千円)に対する比率は99.3%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=112.49円、1カナダドル=85.80円、1ユーロ=129.34円、1英ポンド=146.84円、1スイスフラン=112.83円、1スウェーデンクローナ=12.50円、1ノルウェークローネ=13.68円、1オーストラリアドル=79.80円、1シンガポールドル=81.63円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                | 当 期 末<br>2018年10月22日 |
|--------------------|----------------------|
| (A) 資 産            | 11,117,464,312円      |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等    | 155,255,467          |
| 株 式(評価額)           | 10,950,756,335       |
| 未 収 配 当 金          | 11,452,510           |
| (B) 負 債            | 28,796,473           |
| 未 払 解 約 金          | 28,791,114           |
| そ の 他 未 払 費 用      | 5,359                |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 11,088,667,839       |
| 元 本                | 3,337,404,383        |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 7,751,263,456        |
| (D) 受 益 権 総 口 数    | 3,337,404,383口       |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 33,225円              |

(注1) 当親ファンドの期首元本額は4,945,137,836円、期中追加設定元本額は428,215,571円、期中一部解約元本額は2,035,949,024円です。

(注2) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、マニュアル・新グローバル配当株ファンド(毎月分配型)2,602,107,671円、マニュアル・新グローバル配当株ファンド(年2回決算型)230,027,206円、マニュアル・グローバル配当株ファンド(適格機関投資家専用)305,368,516円、マニュアル・新グローバル配当株ファンド 為替リスク軽減型(年2回決算型)31,618,751円、マニュアル・新グローバル配当株ファンド 為替リスク軽減型(毎月分配型)17,729,335円、マニュアル・グローバル配当株ファンド<ラップ>150,552,904円です。

(注3) 1口当たり純資産額は3,3225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<br>自 2017年10月21日<br>至 2018年10月22日 |
|----------------------|---------------------------------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 506,111,024円                          |
| 受 取 配 当 金            | 504,859,852                           |
| 受 取 利 息              | 1,251,172                             |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | △ 780,344,235                         |
| 売 買 益                | 736,088,960                           |
| 売 買 損                | △ 1,516,433,195                       |
| (C) 信 託 報 酬 等        | △ 8,120,660                           |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | △ 282,353,871                         |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 11,801,677,179                        |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 999,360,622                           |
| (G) 解 約 差 損 益 金      | △ 4,767,420,474                       |
| (H) 計 (D+E+F+G)      | 7,751,263,456                         |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)     | 7,751,263,456                         |

(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

該当事項はありません。

### ◆運用体制の変更

該当事項はありません。