

## 運用報告書 (全体版)

### みずほ好配当世界株オープン

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／海外／株式	
信託期間	2005年6月15日から無期限です。	
運用方針	日本を除く世界各国の好配当株を主要投資対象として、信託財産の中・長期的な成長を目指します。	
主要投資対象	みずほ好配当世界株オープン	好配当世界株マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	好配当世界株マザーファンド	日本を除く世界各国の外国金融商品市場に上場されている株式を主要投資対象とします。
運用方法	株式の予想配当利回りが相対的に高く、かつ将来的にも安定した配当成長が見込まれる世界の好配当企業の株式へ分散投資を行います。投資対象地域は北米、欧州、アジア・オセアニア（日本を除く）の3地域とし、株式の組入比率は、原則として高位を維持します。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
組入制限	みずほ好配当世界株オープン	株式への実質投資割合には制限を設けません。
	好配当世界株マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。
分配方針	年12回（原則毎月8日）決算を行い、第4期以降、原則として配当等収益等を中心に継続的な安定分配を目指します。また、毎年3月、6月、9月および12月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、上記安定分配相当額のほか、値上がり益などを加えて分配する場合があります。ただし、分配対象収益が少額の場合は分配を行わないこともあります。収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づき運用を行います。	

第186期	<決算日	2021年1月8日>
第187期	<決算日	2021年2月8日>
第188期	<決算日	2021年3月8日>
第189期	<決算日	2021年4月8日>
第190期	<決算日	2021年5月10日>
第191期	<決算日	2021年6月8日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「みずほ好配当世界株オープン」は、2021年6月8日に第191期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

# みずほ好配当世界株オープン

## 最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			MSCI KOKUSA I インデックス		株式組入比率	純資産総額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(配当込み、円ベース) (参考指数)	期中騰落率		
第28作成期	162期(2019年1月8日)	円 6,542	円 20	% △5.3	243.80	% △5.4	% 95.0	百万円 5,213
	163期(2019年2月8日)	6,835	20	4.8	260.98	7.0	96.2	5,399
	164期(2019年3月8日)	7,100	20	4.2	270.81	3.8	95.4	5,505
	165期(2019年4月8日)	7,292	20	3.0	283.37	4.6	95.1	5,612
	166期(2019年5月8日)	7,091	20	△2.5	278.97	△1.6	95.0	5,358
	167期(2019年6月10日)	7,049	20	△0.3	275.19	△1.4	94.8	5,314
第29作成期	168期(2019年7月8日)	7,166	20	1.9	285.88	3.9	94.6	5,399
	169期(2019年8月8日)	6,727	20	△5.8	267.88	△6.3	94.2	5,061
	170期(2019年9月9日)	6,934	20	3.4	279.42	4.3	93.9	5,190
	171期(2019年10月8日)	6,921	20	0.1	276.70	△1.0	94.5	5,122
	172期(2019年11月8日)	7,298	20	5.7	297.27	7.4	94.4	5,382
	173期(2019年12月9日)	7,265	20	△0.2	299.61	0.8	94.4	5,294
第30作成期	174期(2020年1月8日)	7,368	20	1.7	307.01	2.5	95.7	5,260
	175期(2020年2月10日)	7,508	20	2.2	318.74	3.8	95.2	5,334
	176期(2020年3月9日)	6,314	20	△15.6	265.66	△16.7	94.3	4,448
	177期(2020年4月8日)	5,906	20	△6.1	249.24	△6.2	94.4	4,142
	178期(2020年5月8日)	5,948	20	1.0	262.19	5.2	94.5	4,180
	179期(2020年6月8日)	6,751	20	13.8	303.07	15.6	94.9	4,745
第31作成期	180期(2020年7月8日)	6,373	20	△5.3	295.31	△2.6	95.9	4,433
	181期(2020年8月11日)	6,496	20	2.2	308.10	4.3	96.8	4,486
	182期(2020年9月8日)	6,553	20	1.2	314.94	2.2	96.1	4,516
	183期(2020年10月8日)	6,513	20	△0.3	314.29	△0.2	96.7	4,455
	184期(2020年11月9日)	6,437	20	△0.9	313.95	△0.1	96.8	4,366
	185期(2020年12月8日)	6,946	20	8.2	338.14	7.7	96.8	4,495
第32作成期	186期(2021年1月8日)	7,195	20	3.9	350.30	3.6	96.7	4,488
	187期(2021年2月8日)	7,258	20	1.2	361.20	3.1	97.7	4,426
	188期(2021年3月8日)	7,507	15	3.6	365.85	1.3	97.0	4,507
	189期(2021年4月8日)	8,039	15	7.3	393.29	7.5	97.2	4,749
	190期(2021年5月10日)	8,246	15	2.8	404.97	3.0	97.1	4,827
	191期(2021年6月8日)	8,379	15	1.8	411.23	1.5	97.3	4,863

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

(注4) MSCI KOKUSA I インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI KOKUSA I インデックス(配当込み、米ドルベース)をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては基準価額への反映を考慮して前営業日の数値(米ドルベース)を採用し、設定日の前営業日(2005年6月14日)を100として指数化しています(以下同じ)。

(注5) MSCI KOKUSA I インデックス(配当込み、米ドルベース)は、MSCI Inc. が開発した指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています(以下同じ)。

(注6) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

## ■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年月日	基準価額		MSCI KOKUSAI インデックス		株式組入比率
			騰落率	(配当込み、円ベース) (参考指数)	騰落率	
第186期	(期首) 2020年12月8日	円 6,946	% -		% -	% 96.8
	12月末	6,991	0.6	341.75	1.1	97.4
	(期末) 2021年1月8日	7,215	3.9	350.30	3.6	96.7
第187期	(期首) 2021年1月8日	7,195	-	350.30	-	96.7
	1月末	7,162	△0.5	349.15	△0.3	96.9
	(期末) 2021年2月8日	7,278	1.2	361.20	3.1	97.7
第188期	(期首) 2021年2月8日	7,258	-	361.20	-	97.7
	2月末	7,393	1.9	361.70	0.1	97.8
	(期末) 2021年3月8日	7,522	3.6	365.85	1.3	97.0
第189期	(期首) 2021年3月8日	7,507	-	365.85	-	97.0
	3月末	7,953	5.9	385.03	5.2	97.1
	(期末) 2021年4月8日	8,054	7.3	393.29	7.5	97.2
第190期	(期首) 2021年4月8日	8,039	-	393.29	-	97.2
	4月末	8,143	1.3	403.26	2.5	96.9
	(期末) 2021年5月10日	8,261	2.8	404.97	3.0	97.1
第191期	(期首) 2021年5月10日	8,246	-	404.97	-	97.1
	5月末	8,363	1.4	409.44	1.1	97.4
	(期末) 2021年6月8日	8,394	1.8	411.23	1.5	97.3

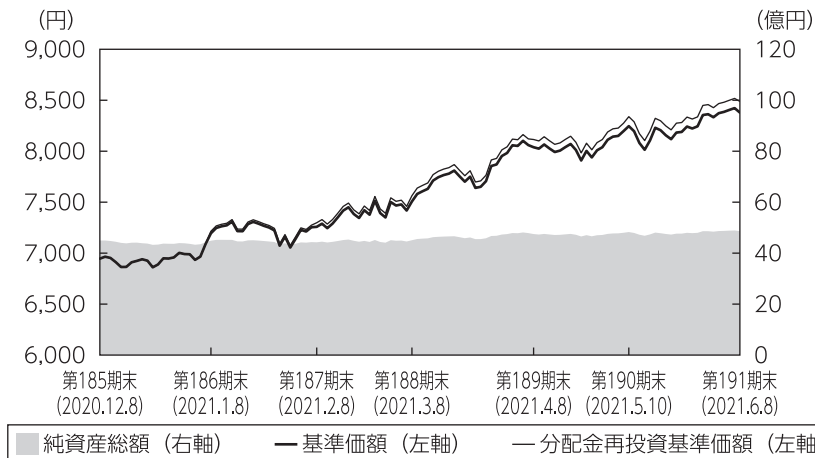
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

## ■第186期～第191期の運用経過 (2020年12月9日から2021年6月8日まで)

### 基準価額等の推移



第186期首 : 6,946円  
第191期末 : 8,379円  
(既払分配金100円)  
騰落率 : 22.2%  
(分配金再投資ベース)

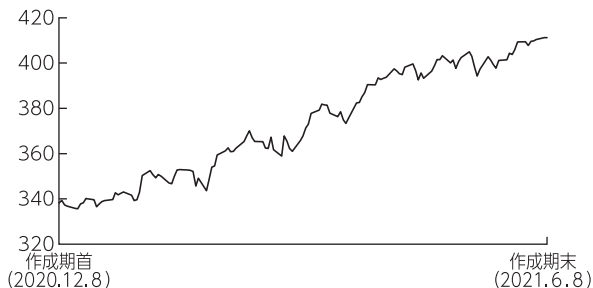
- 純資産総額 (右軸)    — 基準価額 (左軸)    — 分配金再投資基準価額 (左軸)
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

日本を除く世界の株式に投資を行った結果、新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済への不透明感があつたものの、各国の経済対策や金融政策、ワクチン普及による経済回復期待などを受け上昇相場となり、基準価額は上昇しました。

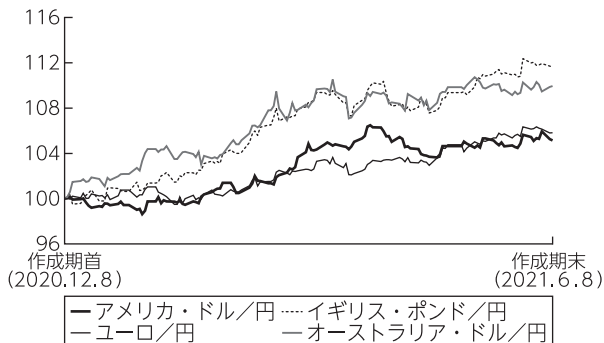
## 投資環境

<MSCI KOKUSAIインデックス  
(配当込み、円ベース)の推移>



作成期初から、新型コロナウイルスのワクチン普及による経済回復期待などを受け、株式市場は世界的に上昇基調となりました。2021年に入り、米長期金利の上昇や一部地域での感染再拡大、インフレ加速などが懸念される局面もありましたが、各国の経済対策や堅調な企業業績などが下支えとなり、作成期末にかけ上昇基調を保ちました。

<為替市場の推移>



為替市場では、米長期金利の上昇などもあり、米ドルは円に対して上昇しました。ユーロも円に対して上昇しました。

(注) 作成期首を100として指数化しています。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

当ファンドの主要投資対象は好配当世界株マザーファンドであり、マザーファンドの組入比率は作成期を通じて高位に維持するよう運用しました。

### ●好配当世界株マザーファンド

日本を除く世界の先進国の株式市場を主たる投資対象とし、相対的に配当利回りが高く、配当の安定性や成長性にも期待出来る銘柄を中心に投資を行いました。

各国の景気や金融政策、企業業績や政治リスクの動向等を見極めつつ、銘柄入替や保有比率調整を実施しました。結果、北米地域のウエイトを高めとしました。またセクター別では、半導体・半導体製造装置や資本財の比率を高めに維持しました。

<好配当世界株マザーファンドポートフォリオの概要> 作成期末

【組入上位10カ国（地域）】

順位	国名	比率
		%
1	アメリカ	57.8
2	フランス	8.9
3	ドイツ	8.6
4	イギリス	8.0
5	カナダ	4.0
6	オーストラリア	3.9
7	香港	2.5
8	スペイン	1.4
9	スイス	1.1
10	ベルギー	1.0

【組入上位10業種】

順位	業種	比率
		%
1	半導体・半導体製造装置	17.7
2	資本財	9.8
3	銀行	7.6
4	運輸	6.7
5	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.0
6	素材	6.0
7	公益事業	5.6
8	自動車・自動車部品	4.0
9	耐久消費財・アパレル	3.8
10	保険	3.8

【通貨別配分】

通貨	比率
	%
アメリカ・ドル	57.8
ユーロ	20.5
イギリス・ポンド	8.0
カナダ・ドル	4.0
オーストラリア・ドル	3.9
香港・ドル	2.5
スイス・フラン	1.1
ノルウェー・クローネ	0.5

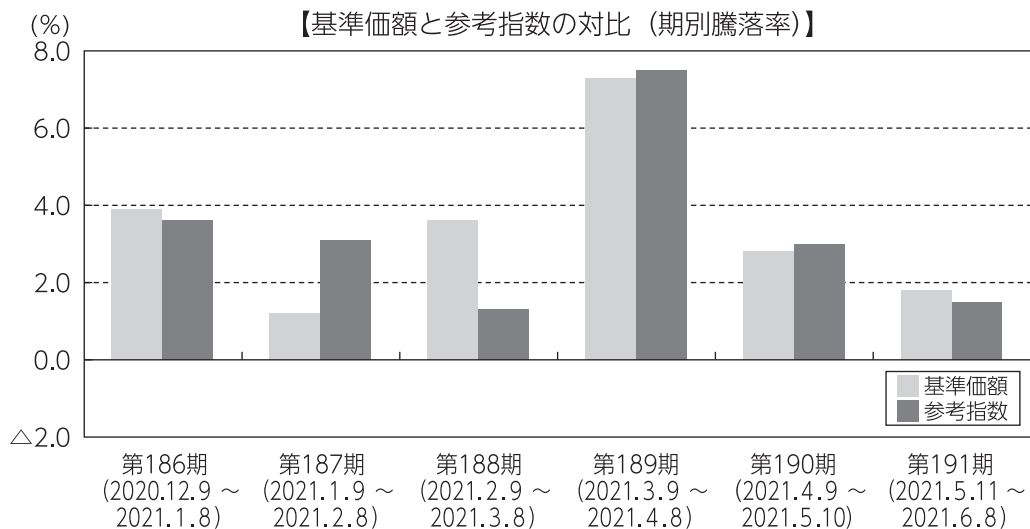
【組入株式上位10銘柄】

順位	銘柄名	国名	業種	比率
				%
1	APPLIED MATERIALS INC	アメリカ	半導体・半導体製造装置	5.2
2	MAGNA INTERNATIONAL INC	カナダ	自動車・自動車部品	4.0
3	EATON CORP PLC	アイルランド	資本財	3.9
4	QUALCOMM INC	アメリカ	半導体・半導体製造装置	3.8
5	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	3.6
6	TEXAS INSTRUMENTS INC	アメリカ	半導体・半導体製造装置	3.4
7	DEUTSCHE POST AG-REG	ドイツ	運輸	3.4
8	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	フランス	耐久消費財・アパレル	3.4
9	INFINEON TECHNOLOGIES AG	ドイツ	半導体・半導体製造装置	2.8
10	STMICROELECTRONICS NV	オランダ	半導体・半導体製造装置	2.5

(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。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。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。



## 分配金

当作成期の収益分配金は、配当等収益等を中心に安定した収益分配を継続的に行うことを目指し、下記のとおりといたしました。なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した収益については、運用の基本方針に基づき運用を行います。

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期	第191期
	2020年12月9日 ～2021年1月8日	2021年1月9日 ～2021年2月8日	2021年2月9日 ～2021年3月8日	2021年3月9日 ～2021年4月8日	2021年4月9日 ～2021年5月10日	2021年5月11日 ～2021年6月8日
当期分配金（税引前）	20円	20円	15円	15円	15円	15円
対基準価額比率	0.28%	0.27%	0.20%	0.19%	0.18%	0.18%
当期の収益	7円	6円	15円	15円	15円	15円
当期の収益以外	12円	13円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	221円	208円	213円	713円	919円	1,052円

（注1）「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

（注2）当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

（注3）「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・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

当ファンドの運用方針については、引き続き好配当世界株マザーファンドを組入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。今後もマザーファンドの組入比率を高位に維持します。

### ●好配当世界株マザーファンド

当ファンドでは、今後の利益成長と配当支払い余力の持続性を勘案して、相対的に配当利回りが高く、配当の安定性や成長性にも期待出来る銘柄を中心とした投資を継続します。加えて、企業の業績改善によって今後の配当成長とこれに伴う株価の値上がり益が期待出来る銘柄への投資も検討します。株式の組入比率は、原則として高位を維持します。為替ヘッジは行わない方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第186期～第191期 (2020年12月9日 ～2021年6月8日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	58円	
(投信会社)	(27)	(0.356)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(27)	(0.356)	販売会社分は、購入後の情報提供、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等の対価
(受託会社)	( 4)	(0.054)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	3	0.036	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株式)	( 3)	(0.036)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(c) 有価証券取引税	0	0.005	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(株式)	( 0)	(0.005)	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
(d) その他費用	1	0.015	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	( 1)	(0.013)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	( 0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	( 0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	63	0.821	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によ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。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。

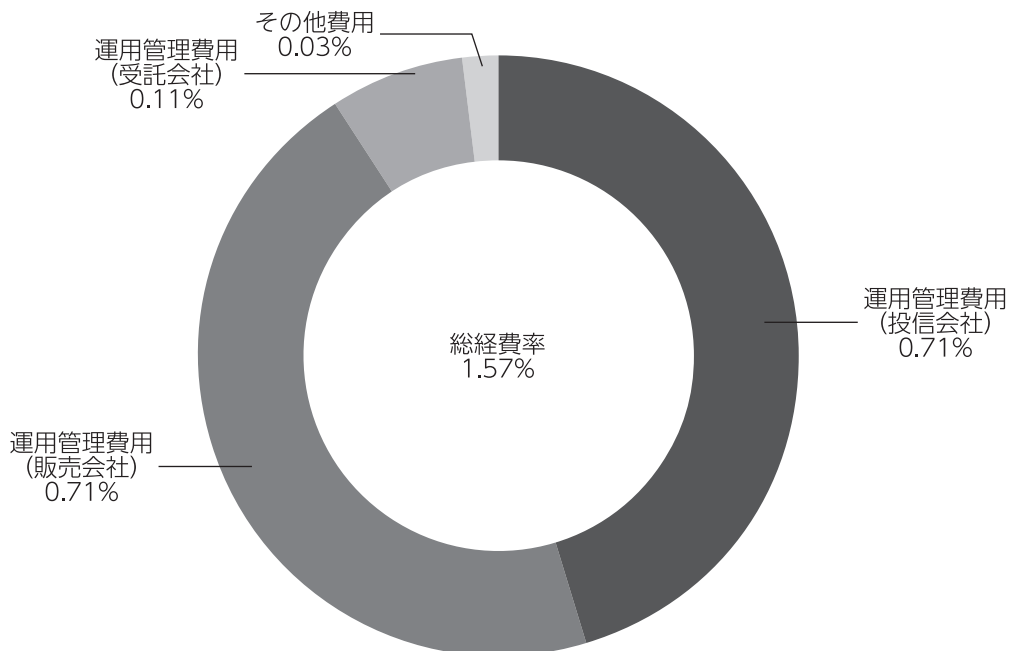
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (参考情報)

### ◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.57%です。



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

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

## ■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2020年12月9日から2021年6月8日まで）

	第 186 期 ~ 第 191 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
好 配 当 世 界 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	千□ -	千円 -	千□ 223,984	千円 585,000

## ■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 186 期 ~ 第 191 期
	好配当世界株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,693,707千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	5,173,623千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.32

(注) (b)は各月末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（2020年12月9日から2021年6月8日まで）

期中の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

親投資信託残高

	第31作成期末	第32作成期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
好 配 当 世 界 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	千□ 1,831,541	千□ 1,607,556	千円 4,818,168

## ■投資信託財産の構成

2021年6月8日現在

項 目	第32作成期末	
	評 価 額	比 率
好 配 当 世 界 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	千円 4,818,168	% 98.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	64,357	1.3
投 資 信 託 財 産 総 額	4,882,526	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の好配当世界株マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、5,441,100千円、98.9%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、2021年6月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.45円、1カナダ・ドル=90.59円、1オーストラリア・ドル=84.83円、1香港・ドル=14.11円、1シンガポール・ドル=82.72円、1イギリス・ポンド=155.09円、1スイス・フラン=121.88円、1デンマーク・クローネ=17.93円、1ノルウェー・クローネ=13.24円、1スウェーデン・クローナ=13.25円、1ユーロ=133.35円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年1月8日)、 (2021年2月8日)、 (2021年3月8日)、 (2021年4月8日)、 (2021年5月10日)、 (2021年6月8日)現在

項 目	第186期末	第187期末	第188期末	第189期末	第190期末	第191期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>4,510,589,631円</b>	<b>4,457,765,893円</b>	<b>4,524,955,929円</b>	<b>4,790,776,503円</b>	<b>4,848,848,253円</b>	<b>4,882,526,454円</b>
コール・ローン等	13,983,655	69,616,991	64,741,182	68,104,928	65,297,333	64,357,519
好配当世界株マザー ファンド(評価額)	4,436,605,976	4,388,148,902	4,460,214,747	4,697,671,575	4,783,550,920	4,818,168,935
未 収 入 金	60,000,000	-	-	25,000,000	-	-
<b>(B) 負 債</b>	<b>21,872,679</b>	<b>31,546,406</b>	<b>17,838,554</b>	<b>41,513,152</b>	<b>20,865,542</b>	<b>19,141,641</b>
未 払 収 益 分 配 金	12,476,889	12,197,013	9,005,588	8,861,511	8,782,732	8,706,765
未 払 解 約 金	3,633,589	13,505,882	3,551,437	26,553,306	5,670,891	4,544,078
未 払 信 託 報 酬	5,749,074	5,830,203	5,269,500	6,084,440	6,397,312	5,877,380
そ の 他 未 払 費 用	13,127	13,308	12,029	13,895	14,607	13,418
<b>(C) 純 資 産 総 額(A-B)</b>	<b>4,488,716,952</b>	<b>4,426,219,487</b>	<b>4,507,117,375</b>	<b>4,749,263,351</b>	<b>4,827,982,711</b>	<b>4,863,384,813</b>
元 本	6,238,444,567	6,098,506,997	6,003,725,370	5,907,674,329	5,855,154,796	5,804,510,115
次 期 繰 越 損 益 金	△1,749,727,615	△1,672,287,510	△1,496,607,995	△1,158,410,978	△1,027,172,085	△941,125,302
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>6,238,444,567口</b>	<b>6,098,506,997口</b>	<b>6,003,725,370口</b>	<b>5,907,674,329口</b>	<b>5,855,154,796口</b>	<b>5,804,510,115口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	7,195円	7,258円	7,507円	8,039円	8,246円	8,379円

(注) 第185期末における元本額は6,471,991,993円、当作成期間(第186期～第191期)中における追加設定元本額は80,492,462円、同解約元本額は747,974,340円です。

## ■損益の状況

[自 2020年12月9日 至 2021年1月8日] [自 2021年1月9日 至 2021年2月8日] [自 2021年2月9日 至 2021年3月8日] [自 2021年3月9日 至 2021年4月8日] [自 2021年4月9日 至 2021年5月10日] [自 2021年5月11日 至 2021年6月8日]

項 目	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期	第191期
(A)配当等収益	△726円	△374円	△508円	△585円	△488円	△649円
受取利息	26	9	-	5	1	-
支払利息	△752	△383	△508	△590	△489	△649
(B)有価証券売買損益	173,895,167	56,225,587	163,824,684	328,954,382	136,109,431	91,779,612
売 買 益	174,070,238	57,538,550	165,068,568	332,456,825	136,023,430	91,915,666
売 買 損	△175,071	△1,312,963	△1,243,884	△3,502,443	86,001	△136,054
(C)信託報酬等	△5,762,201	△5,843,511	△5,281,529	△6,098,335	△6,411,919	△5,890,798
(D)当期損益金(A+B+C)	168,132,240	50,381,702	158,542,647	322,855,462	129,697,024	85,888,165
(E)前期繰越損益金	△383,494,580	△215,016,524	△165,527,559	△15,706,188	294,935,485	411,721,089
(F)追加信託差損益金	△1,521,888,386	△1,495,455,675	△1,480,617,495	△1,456,698,741	△1,443,021,862	△1,430,027,791
(配当等相当額)	(145,767,032)	(135,115,052)	(125,138,776)	(123,166,031)	(122,777,802)	(122,265,263)
(売買損益相当額)	(△1,667,655,418)	(△1,630,570,727)	(△1,605,756,271)	(△1,579,864,772)	(△1,565,799,664)	(△1,552,293,054)
(G)合計 (D+E+F)	△1,737,250,726	△1,660,090,497	△1,487,602,407	△1,149,549,467	△1,018,389,353	△932,418,537
(H)収益分配金	△12,476,889	△12,197,013	△9,005,588	△8,861,511	△8,782,732	△8,706,765
次期繰越損益金(G+H)	△1,749,727,615	△1,672,287,510	△1,496,607,995	△1,158,410,978	△1,027,172,085	△941,125,302
追加信託差損益金	△1,529,445,366	△1,503,461,852	△1,480,617,495	△1,456,698,741	△1,443,021,862	△1,430,027,791
(配当等相当額)	(138,215,405)	(127,114,324)	(125,163,565)	(123,172,278)	(122,795,580)	(122,278,958)
(売買損益相当額)	(△1,667,660,771)	(△1,630,576,176)	(△1,605,781,060)	(△1,579,871,019)	(△1,565,817,442)	(△1,552,306,749)
分配準備積立金	-	-	2,749,409	298,287,763	415,849,777	488,902,489
繰越損益金	△220,282,249	△168,825,658	△18,739,909	-	-	-

(注1) (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) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注4) 分配金の計算過程

項 目	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期	第191期
(a)経費控除後の配当等収益	4,919,909円	4,190,836円	11,754,997円	5,850,315円	20,207,780円	12,889,978円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	298,598,434	109,489,244	72,998,187
(c)収益調整金	145,772,385	135,120,501	125,163,565	123,172,278	122,795,580	122,278,958
(d)分配準備積立金	0	0	0	2,700,525	294,935,485	411,721,089
(e)当期分配対象額(a+b+c+d)	150,692,294	139,311,337	136,918,562	430,321,552	547,428,089	619,888,212
(f)1万口当たり当期分配対象額	241.55	228.44	228.06	728.41	934.95	1,067.94
(g)分配金	12,476,889	12,197,013	9,005,588	8,861,511	8,782,732	8,706,765
(h)1万口当たり分配金	20	20	15	15	15	15

## ■分配金のお知らせ

決算期	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期	第191期
1万口当たり分配金	20円	20円	15円	15円	15円	15円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、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。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額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、分配金発生時における受益者毎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、その後の受益者毎の個別元本となります。

# 好配当世界株マザーファンド

## 運用報告書

第32期（決算日 2021年6月8日）

（計算期間 2020年12月9日～2021年6月8日）

好配当世界株マザーファンドの第32期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2005年6月15日から無期限です。
運用方針	日本を除く世界の株式の予想配当利回りが相対的に高く、かつ将来的にも安定した配当収入が見込まれる銘柄へ主として投資し、安定した配当収入（インカムゲイン）の確保と中長期的な株価値上がり益（キャピタルゲイン）の獲得を通じて、信託財産の中・長期的な成長を目指して運用します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要投資対象	日本を除く世界各国の外国金融商品市場に上場されている株式（これに準じる場合を含みます。）を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI KOKUSA I インデックス (配当込み、円ベース) (参考指数)		株式組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
28期(2019年6月10日)	22,849	4.3	275.19	6.8	96.6	6,219
29期(2019年12月9日)	24,145	5.7	299.61	8.9	96.1	6,103
30期(2020年6月8日)	22,991	△4.8	303.07	1.2	96.1	5,454
31期(2020年12月8日)	24,289	5.6	338.14	11.6	97.8	5,168
32期(2021年6月8日)	29,972	23.4	411.23	21.6	98.2	5,501

(注1) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

(注2) MSCI KOKUSA I インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI KOKUSA I インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては基準価額への反映を考慮して前営業日の数値（米ドルベース）を採用し、設定日の前営業日（2005年6月14日）を100として指数化しています（以下同じ）。

(注3) MSCI KOKUSA I インデックス（配当込み、米ドルベース）は、MSCI Inc. が開発した指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています（以下同じ）。

(注4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。



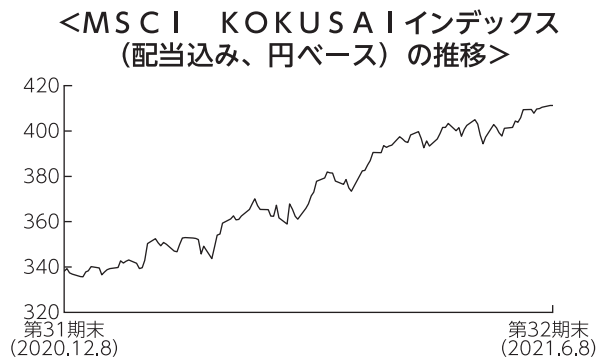
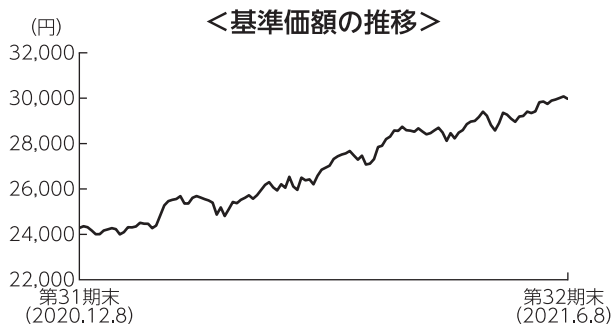
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI KOKUSA I インデックス		株 組 入 比 率
		騰 落 率	(配当込み、 円ベース) (参考指数)	騰 落 率	
(期 首) 2020年12月8日	円 24,289	% -	338.14	% -	% 97.8
12月末	24,469	0.7	341.75	1.1	98.1
2021年1月 1 月末	25,188	3.7	349.15	3.3	98.0
2 月末	26,109	7.5	361.70	7.0	98.8
3 月末	28,198	16.1	385.03	13.9	97.6
4 月末	28,967	19.3	403.26	19.3	98.1
5 月末	29,851	22.9	409.44	21.1	98.2
(期 末) 2021年6月8日	29,972	23.4	411.23	21.6	98.2

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

## ■当期の運用経過 (2020年12月9日から2021年6月8日まで)



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で23.4%上昇しました。

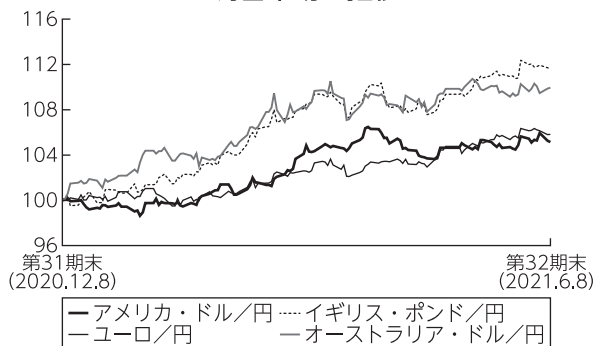
### 基準価額の主な変動要因

日本を除く世界の株式に投資を行った結果、新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済への不透明感があつたものの、各国の経済対策や金融政策、ワクチン普及による経済回復期待などを受け上昇相場となり、基準価額は上昇しました。

### 投資環境

期初から、新型コロナウイルスのワクチン普及による経済回復期待などを受け、株式市場は世界的に上昇基調となりました。2021年に入り、米長期金利の上昇や一部地域での感染再拡大、インフレ加速などが懸念される局面もありましたが、各国の経済対策や堅調な企業業績などが下支えとなり、期末にかけ上昇基調を保ちました。

### <為替市場の推移>



(注) 期首を100として指数化しています。

為替市場では、米長期金利の上昇などもあり、米ドルは円に対して上昇しました。ユーロも円に対して上昇しました。

### ポートフォリオについて

日本を除く世界の先進国の株式市場を主たる投資対象とし、相対的に配当利回りが高く、配当の安定性や成長性にも期待出来る銘柄を中心に投資を行いました。

各国の景気や金融政策、企業業績や政治リスクの動向等を見極めつつ、銘柄入替や保有比率調整を実施しました。結果、北米地域のウエイトを高めとしました。またセクター別では、半導体・半導体製造装置や資本財の比率を高め維持しました。

<ポートフォリオの概要> 期末

【組入上位10カ国（地域）】

順位	国名	比率
		%
1	アメリカ	57.8
2	フランス	8.9
3	ドイツ	8.6
4	イギリス	8.0
5	カナダ	4.0
6	オーストラリア	3.9
7	香港	2.5
8	スペイン	1.4
9	スイス	1.1
10	ベルギー	1.0

【組入上位10業種】

順位	業種	比率
		%
1	半導体・半導体製造装置	17.7
2	資本財	9.8
3	銀行	7.6
4	運輸	6.7
5	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.0
6	素材	6.0
7	公益事業	5.6
8	自動車・自動車部品	4.0
9	耐久消費財・アパレル	3.8
10	保険	3.8

【通貨別配分】

通貨	比率
	%
アメリカ・ドル	57.8
ユーロ	20.5
イギリス・ポンド	8.0
カナダ・ドル	4.0
オーストラリア・ドル	3.9
香港・ドル	2.5
スイス・フラン	1.1
ノルウェー・クローネ	0.5

【組入株式上位10銘柄】

順位	銘柄名	国名	業種	比率
				%
1	APPLIED MATERIALS INC	アメリカ	半導体・半導体製造装置	5.2
2	MAGNA INTERNATIONAL INC	カナダ	自動車・自動車部品	4.0
3	EATON CORP PLC	アイルランド	資本財	3.9
4	QUALCOMM INC	アメリカ	半導体・半導体製造装置	3.8
5	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	3.6
6	TEXAS INSTRUMENTS INC	アメリカ	半導体・半導体製造装置	3.4
7	DEUTSCHE POST AG-REG	ドイツ	運輸	3.4
8	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	フランス	耐久消費財・アパレル	3.4
9	INFINEON TECHNOLOGIES AG	ドイツ	半導体・半導体製造装置	2.8
10	STMICROELECTRONICS NV	オランダ	半導体・半導体製造装置	2.5

(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

## 今後の運用方針

当ファンドでは、今後の利益成長と配当支払い余力の持続性を勘案して、相対的に配当利回りが高く、配当の安定性や成長性にも期待出来る銘柄を中心とした投資を継続します。加えて、企業の業績改善によって今後の配当成長とこれに伴う株価の値上がり益が期待出来る銘柄への投資も検討します。株式の組入比率は、原則として高位を維持します。為替ヘッジは行わない方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式)	10円 (10)	0.036% (0.036)	(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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株式)	1 ( 1)	0.005 (0.005)	(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) (その他)	4 ( 4) ( 0)	0.013 (0.013) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	15	0.055	
期中の平均基準価額は26,948円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## ■売買及び取引の状況 (2020年12月9日から2021年6月8日まで)

株 式

		買		売		
		株数	付金額	株数	付金額	
外 国	ア メ リ カ	百株 79.91 (3.58)	千アメリカ・ドル 967 (-)	百株 687.58	千アメリカ・ドル 6,788	
	カ ナ ダ	百株 24.75 (-)	千カナダ・ドル 236 (-)	百株 92.25	千カナダ・ドル 1,025	
	オーストラリア	百株 17.43 (-)	千オーストラリア・ドル 255 (-)	百株 -	千オーストラリア・ドル -	
	香 港	百株 1,400 (-)	千香港・ドル 6,840 (△37)	百株 -	千香港・ドル -	
	イ ギ リ ス	百株 279.25 (-)	千イギリス・ポンド 84 (-)	百株 408.57	千イギリス・ポンド 501	
	ス イ ス	百株 - (-)	千スイス・フラン - (-)	百株 7.42	千スイス・フラン 224	
	ユ ー ロ 圏	オ ラ ン ダ	百株 182.45 (-)	千ユーロ 572 (-)	百株 11.74	千ユーロ 38
		ベ ル ギ ー	- (-)	- (-)	34.39	182
		フ ラ ン ス	77.23 (-)	227 (-)	46.3	125
		ド イ ツ	250.39 (-)	1,159 (-)	179.6	1,806

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( )内は株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ■株式売買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	1,696,490千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	5,173,623千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.32

(注) (b)は各月末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 (2020年12月9日から2021年6月8日まで)

期中の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

### 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
ABBOTT LABORATORIES	88.97	40.48	445	48,735	ヘルスケア機器・用品	
AES CORP	227.91	97.79	247	27,100	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
AMGEN INC	20.4	10.43	247	27,076	バイオテクノロジー	
APPLE INC	61.45	61.45	773	84,676	コンピュータ・周辺機器	
APPLIED MATERIALS INC	215.72	187.84	2,610	285,709	半導体・半導体製造装置	
VERIZON COMM INC	40.11	40.11	229	25,111	各種電気通信サービス	
CAMPBELL SOUP CO	150.97	100.39	496	54,345	食品	
SEAGATE TECHNOLOGY	52.16	-	-	-	コンピュータ・周辺機器	
JPMORGAN CHASE & CO	114.8	110.25	1,826	199,899	銀行	
CISCO SYSTEMS INC	60.33	60.33	325	35,604	通信機器	
DTE ENERGY CO	38.26	19.87	273	29,979	総合公益事業	
DUKE ENERGY CORP	60.16	48.93	498	54,549	電力	
BANK OF AMERICA CORP	187.04	187.04	806	88,273	銀行	
EATON CORP PLC	146.79	135.01	1,982	216,997	電気設備	
NEXTERA ENERGY INC	168.28	67.76	491	53,746	電力	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	49.28	33.79	738	80,826	航空宇宙・防衛	
KIMBERLY-CLARK CORP	29.2	22.45	294	32,208	家庭用品	
ELI LILLY & CO	32.84	21.25	472	51,753	医薬品	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	50.22	42.01	894	97,900	航空貨物・物流サービス	
LOCKHEED MARTIN CORP	6.59	6.59	258	28,238	航空宇宙・防衛	
MCDONALD'S CORPORATION	22.61	22.61	523	57,335	ホテル・レストラン・レジャー	
MERCK & CO.INC.	58.73	35.82	260	28,541	医薬品	
MICROSOFT CORP	44.4	28.35	719	78,754	ソフトウェア	
PAYCHEX INC	-	24.18	246	26,928	情報技術サービス	
PEPSICO INC	50.2	30.65	452	49,564	飲料	
PENTAIR PLC	139.35	139.35	963	105,466	機械	
PFIZER INC	123.8	123.8	482	52,831	医薬品	
PROCTER & GAMBLE CO	52.7	31.62	431	47,212	家庭用品	
QUALCOMM INC	149.3	143.38	1,911	209,218	半導体・半導体製造装置	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	-	16.51	236	25,936	情報技術サービス	
AT&T INC	159.32	159.32	463	50,708	各種電気通信サービス	
TEXAS INSTRUMENTS INC	85.51	90.4	1,704	186,556	半導体・半導体製造装置	
UNION PACIFIC CORP	47.38	35.95	801	87,724	陸運・鉄道	
WASTE MANAGEMENT INC	107.1	61.87	863	94,512	商業サービス・用品	
CME GROUP INC	27.51	27.51	599	65,669	資本市場	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	49.77	40.72	644	70,542	情報技術サービス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	31.07	31.07	306	33,516	タバコ	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	82.7	57.24	493	53,978	専門サービス	
ABBVIE INC	60.12	45.54	514	56,328	バイオテクノロジー	
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL	60.23	53.79	498	54,545	専門サービス	
DOW INC	104.85	104.85	725	79,458	化学	
CORTEVA INC	59.5	59.5	273	29,910	化学	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	-	52.16	514	56,318	コンピュータ・周辺機器	
ORGANON & CO	-	3.58	11	1,231	医薬品	
DUPONT DE NEMOURS INC	59.5	59.5	505	55,334	化学	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,377.13	2,773.04	29,062	3,180,859	
	銘柄数 < 比率 >	41銘柄	44銘柄	-	<57.8%>	



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	
<b>(カナダ)</b> MAGNA INTERNATIONAL INC	百株 268.74	百株 201.24	千カナダ・ドル 2,427	千円 219,948	自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額 268.74	株 数 ・ 金 額 201.24	2,427	219,948	
	銘柄数 < 比率 > 1銘柄	1銘柄	-	<4.0%>	
<b>(オーストラリア)</b> AUST AND NZ BANKING GROUP LT WESTPAC BANKING CORPORATION MACQUARIE GROUP LTD SUNCORP GROUP LTD AMCOR PLC-CDI	百株 168.6 250.4 0.2 322.08 462.1	百株 168.6 250.4 17.63 322.08 462.1	千オーストラリア・ドル 485 666 270 362 718	千円 41,219 56,565 22,955 30,709 60,955	銀行 銀行 資本市場 保険 容器・包装
小 計	株 数 ・ 金 額 1,203.38	株 数 ・ 金 額 1,220.81	2,503	212,406	
	銘柄数 < 比率 > 5銘柄	5銘柄	-	<3.9%>	
<b>(香港)</b> BOC HONG KONG HOLDINGS LTD SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	百株 820 - -	百株 820 100 1,300	千香港・ドル 2,337 1,907 5,434	千円 32,975 26,907 76,673	銀行 繊維・アパレル・贅沢品 専門小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 820	株 数 ・ 金 額 2,220	9,678	136,556	
	銘柄数 < 比率 > 1銘柄	3銘柄	-	<2.5%>	
<b>(イギリス)</b> BAE SYSTEMS PLC UNILEVER PLC RIO TINTO PLC SSE PLC BP PLC GLAXOSMITHKLINE PLC ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	百株 1,582 157.85 54.74 353.3 882.63 263.34 187.43	百株 1,309.28 89.97 54.74 285.33 1,161.88 263.34 187.43	千イギリス・ポンド 700 383 336 444 370 356 261	千円 108,716 59,525 52,134 68,900 57,518 55,233 40,480	航空宇宙・防衛 パーソナル用品 金属・鉱業 電力 石油・ガス・消耗燃料 医薬品 石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 ・ 金 額 3,481.29	株 数 ・ 金 額 3,351.97	2,853	442,509	
	銘柄数 < 比率 > 7銘柄	7銘柄	-	<8.0%>	
<b>(スイス)</b> ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	百株 21.92	百株 14.5	千スイス・フラン 475	千円 57,895	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 21.92	株 数 ・ 金 額 14.5	475	57,895	
	銘柄数 < 比率 > 1銘柄	1銘柄	-	<1.1%>	
<b>(ノルウェー)</b> TELENOR ASA	百株 153.03	百株 153.03	千ノルウェー・クローネ 2,196	千円 29,084	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 153.03	株 数 ・ 金 額 153.03	2,196	29,084	
	銘柄数 < 比率 > 1銘柄	1銘柄	-	<0.5%>	
<b>(ユーロ・・・オランダ)</b> STMICROELECTRONICS NV	百株 177.2	百株 347.91	千ユーロ 1,047	千円 139,691	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 177.2	株 数 ・ 金 額 347.91	1,047	139,691	
	銘柄数 < 比率 > 1銘柄	1銘柄	-	<2.5%>	
<b>(ユーロ・・・ベルギー)</b> ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	百株 101.3	百株 66.91	千ユーロ 428	千円 57,148	飲料
小 計	株 数 ・ 金 額 101.3	株 数 ・ 金 額 66.91	428	57,148	
	銘柄数 < 比率 > 1銘柄	1銘柄	-	<1.0%>	

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		
AXA SA	308.34	317.83	730	97,416	保険	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	21.7	21.04	1,382	184,417	繊維・アパレル・贅沢品	
TOTALENERGIES SE	71.23	102.79	405	54,129	石油・ガス・消耗燃料	
ORANGE	126.33	116.87	122	16,395	各種電気通信サービス	
小計	株数・金額	527.6	558.53	2,642	352,358	
	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄	-	<6.4%>	
(ユーロ・・・ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
CONTINENTAL AG	120.57	-	-	-	自動車部品	
DEUTSCHE POST AG-REG	202.96	242.63	1,387	184,971	航空貨物・物流サービス	
BASF SE	49.47	57.6	394	52,622	化学	
ALLIANZ SE	27.96	27.96	610	81,392	保険	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	204.98	348.54	1,152	153,678	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額	605.94	676.73	3,544	472,665	
	銘柄数<比率>	5銘柄	4銘柄	-	<8.6%>	
(ユーロ・・・スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	335.23	335.23	558	74,542	電力	
小計	株数・金額	335.23	335.23	558	74,542	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<1.4%>	
(ユーロ・・・フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ELISA OYJ	44.02	44.02	216	28,810	各種電気通信サービス	
小計	株数・金額	44.02	44.02	216	28,810	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<0.5%>	
合計	株数・金額	11,116.78	11,963.92	-	5,404,477	
	銘柄数<比率>	70銘柄	74銘柄	-	<98.2%>	

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

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

## ■投資信託財産の構成

2021年6月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 5,404,477	% 98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	97,208	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	5,501,686	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、5,441,100千円、98.9%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、2021年6月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.45円、1カナダ・ドル=90.59円、1オーストラリア・ドル=84.83円、1香港・ドル=14.11円、1シンガポール・ドル=82.72円、1イギリス・ポンド=155.09円、1スイス・フラン=121.88円、1デンマーク・クローネ=17.93円、1ノルウェー・クローネ=13.24円、1スウェーデン・クローナ=13.25円、1ユーロ=133.35円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年6月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,501,686,583円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	82,263,314
株 式(評価額)	5,404,477,667
未 収 入 金	531,947
未 収 配 当 金	14,413,655
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	5,501,686,583
元 本	1,835,580,227
次 期 繰 越 損 益 金	3,666,106,356
(D) 受 益 権 総 口 数	1,835,580,227口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	29,972円

(注1) 期首元本額 2,127,934,734円  
追加設定元本額 2,562,883円  
一部解約元本額 294,917,390円

(注2) 期末における元本の内訳  
みずほ好配当世界株オープン 1,607,556,698円  
きらやかグローバル好配当株式オープン 174,869,437円  
北都好配当グローバル株式オープン 53,154,092円  
期末元本合計 1,835,580,227円

## ■損益の状況

当期 自2020年12月9日 至2021年6月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	73,911,145円
受 取 配 当 金	73,575,877
受 取 利 息	858
そ の 他 収 益 金	339,133
支 払 利 息	△4,723
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,031,831,113
売 買 益	1,126,038,221
売 買 損	△94,207,108
(C) そ の 他 費 用	△701,155
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,105,041,103
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,040,710,746
(F) 解 約 差 損 益 金	△484,082,610
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,437,117
(H) 合 計(D+E+F+G)	3,666,106,356
次 期 繰 越 損 益 金(H)	3,666,106,356

(注1) (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) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

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