

世界好配当株投信 (毎月分配型)

運用報告書(全体版)

第152期 (決算日2019年11月11日) 第153期 (決算日2019年12月10日) 第154期 (決算日2020年1月10日)
第155期 (決算日2020年2月10日) 第156期 (決算日2020年3月10日) 第157期 (決算日2020年4月10日)

作成対象期間 (2019年10月11日～2020年4月10日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。

新型コロナウイルス感染症対策の渦中ではございますが、今後ともお客様本位の業務運営を継続的に行ってまいりますので、一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●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 | 2007年1月31日以降、無期限とします。 | |
| 運用方針 | 世界各国の株式を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。安定した配当収益の確保に加え中長期的な値上がり益の獲得を目指します。世界を「北米」「欧州」「アジア・オセアニア(日本を含む)」の三地域に分割し、各地域への投資比率は概ね各地域の先進国市場の投資可能な時価総額構成比に準じた比率とします。実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 | |
| 主な投資対象 | 世界好配当株投信(毎月分配型) | 世界好配当株投信 マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお株式等に直接投資する場合があります。 |
| | 世界好配当株投信マザーファンド | 世界各国の株式を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 世界好配当株投信(毎月分配型) | 株式への実質投資割合には制限を設けません。 |
| | 世界好配当株投信マザーファンド | 株式への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。 |
| 分配方針 | 毎決算時に、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基本とします。ただし、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配原資の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。 | |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 (分配落) | 額 | | 参考指数 | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産額 |
|-------------------|---------------|----|--------|--------|------|--------|--------|------------|--------|
| | | 税金 | み騰落 | 期中騰落 | 期中騰落 | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | % | % | 百万円 |
| 128期(2017年11月10日) | 9,331 | 10 | 1.4 | 2.0 | 98.3 | — | — | — | 24,864 |
| 129期(2017年12月11日) | 9,552 | 10 | 2.5 | 1.8 | 97.7 | — | — | — | 25,057 |
| 130期(2018年1月10日) | 9,787 | 10 | 2.6 | 3.1 | 98.0 | — | — | — | 25,211 |
| 131期(2018年2月13日) | 9,063 | 10 | △ 7.3 | △ 7.2 | 98.7 | — | — | — | 23,137 |
| 132期(2018年3月12日) | 9,173 | 10 | 1.3 | 2.0 | 98.0 | — | — | — | 23,280 |
| 133期(2018年4月10日) | 8,814 | 10 | △ 3.8 | △ 4.3 | 98.5 | — | — | — | 22,289 |
| 134期(2018年5月10日) | 9,153 | 10 | 4.0 | 5.3 | 98.1 | — | — | — | 22,967 |
| 135期(2018年6月11日) | 9,230 | 10 | 1.0 | 0.9 | 97.0 | — | — | — | 22,942 |
| 136期(2018年7月10日) | 9,352 | 10 | 1.4 | 1.1 | 97.4 | — | — | — | 22,984 |
| 137期(2018年8月10日) | 9,482 | 10 | 1.5 | 1.2 | 97.6 | — | — | — | 22,926 |
| 138期(2018年9月10日) | 9,446 | 10 | △ 0.3 | △ 1.0 | 97.7 | — | — | — | 22,630 |
| 139期(2018年10月10日) | 9,651 | 10 | 2.3 | 2.1 | 98.0 | — | — | — | 22,674 |
| 140期(2018年11月12日) | 9,471 | 10 | △ 1.8 | △ 3.0 | 97.3 | — | — | — | 22,097 |
| 141期(2018年12月10日) | 8,926 | 10 | △ 5.6 | △ 6.0 | 97.7 | — | — | — | 20,706 |
| 142期(2019年1月10日) | 8,508 | 10 | △ 4.6 | △ 4.4 | 97.9 | — | — | — | 19,619 |
| 143期(2019年2月12日) | 9,000 | 10 | 5.9 | 6.0 | 96.7 | — | — | — | 20,608 |
| 144期(2019年3月11日) | 9,152 | 10 | 1.8 | 1.7 | 96.6 | — | — | — | 20,696 |
| 145期(2019年4月10日) | 9,562 | 10 | 4.6 | 4.6 | 96.8 | — | — | — | 21,354 |
| 146期(2019年5月10日) | 9,319 | 10 | △ 2.4 | △ 2.3 | 96.7 | — | — | — | 20,466 |
| 147期(2019年6月10日) | 9,260 | 10 | △ 0.5 | △ 0.8 | 96.1 | — | — | — | 20,147 |
| 148期(2019年7月10日) | 9,497 | 10 | 2.7 | 3.5 | 96.2 | — | — | — | 20,496 |
| 149期(2019年8月13日) | 8,960 | 10 | △ 5.5 | △ 6.7 | 96.4 | — | — | — | 19,235 |
| 150期(2019年9月10日) | 9,395 | 10 | 5.0 | 4.9 | 96.9 | — | — | — | 20,057 |
| 151期(2019年10月10日) | 9,261 | 10 | △ 1.3 | △ 1.9 | 97.0 | — | — | — | 19,567 |
| 152期(2019年11月11日) | 10,044 | 10 | 8.6 | 7.9 | 96.5 | — | — | — | 20,871 |
| 153期(2019年12月10日) | 10,027 | 10 | △ 0.1 | 0.6 | 96.5 | — | — | — | 20,513 |
| 154期(2020年1月10日) | 10,407 | 10 | 3.9 | 4.8 | 96.7 | — | — | — | 20,900 |
| 155期(2020年2月10日) | 10,470 | 10 | 0.7 | 1.0 | 96.8 | — | — | — | 20,754 |
| 156期(2020年3月10日) | 8,173 | 10 | △ 21.8 | △ 21.8 | 98.8 | — | — | — | 16,054 |
| 157期(2020年4月10日) | 8,550 | 10 | 4.7 | 4.0 | 96.4 | — | — | — | 16,649 |

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 参考指数（＝MSCIワールド・インデックス・フリー（円換算ベース））は、MSCI World Index Free（現地通貨ベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の対顧客電信売買相場値で円換算しております。

* MSCI World Index Freeは、MSCIが開発した指数です。

同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCI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。

(出所) MSCI、ブルームバーグ

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基準価額 | | 参考指数 | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 |
|-------|---------------------|------------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|
| | | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 |
| 第152期 | (期首) 2019年10月10日 | 円 9,261 | % — | % — | % — | 97.0 | % — | % — |
| | 10月末 | 9,876 | 6.6 | 6.2 | 97.0 | — | — | |
| | (期末) 2019年11月11日 | 10,054 | 8.6 | 7.9 | 96.5 | — | — | |
| 第153期 | (期首) 2019年11月11日 | 10,044 | — | — | 96.5 | — | — | |
| | 11月末 | 10,147 | 1.0 | 1.8 | 96.5 | — | — | |
| | (期末) 2019年12月10日 | 10,037 | △ 0.1 | 0.6 | 96.5 | — | — | |
| 第154期 | (期首) 2019年12月10日 | 10,027 | — | — | 96.5 | — | — | |
| | 12月末 | 10,410 | 3.8 | 4.0 | 96.8 | — | — | |
| | (期末) 2020年1月10日 | 10,417 | 3.9 | 4.8 | 96.7 | — | — | |
| 第155期 | (期首) 2020年1月10日 | 10,407 | — | — | 96.7 | — | — | |
| | 1月末 | 10,288 | △ 1.1 | △ 0.8 | 96.8 | — | — | |
| | (期末) 2020年2月10日 | 10,480 | 0.7 | 1.0 | 96.8 | — | — | |
| 第156期 | (期首) 2020年2月10日 | 10,470 | — | — | 96.8 | — | — | |
| | 2月末 | 9,445 | △ 9.8 | △ 9.8 | 98.4 | — | — | |
| | (期末) 2020年3月10日 | 8,183 | △21.8 | △21.8 | 98.8 | — | — | |
| 第157期 | (期首) 2020年3月10日 | 8,173 | — | — | 98.8 | — | — | |
| | 3月末 | 8,107 | △ 0.8 | △ 1.5 | 96.2 | — | — | |
| | (期末) 2020年4月10日 | 8,560 | 4.7 | 4.0 | 96.4 | — | — | |

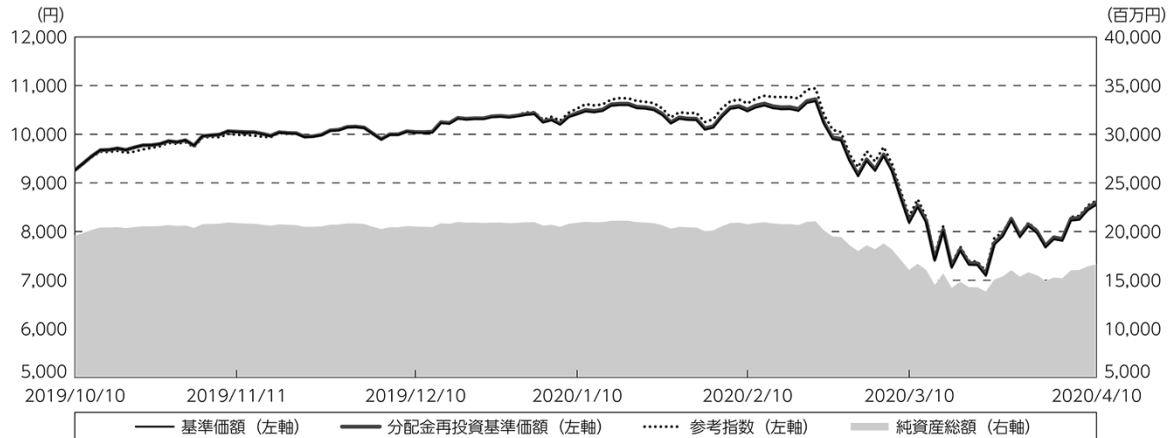
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第152期首：9,261円

第157期末：8,550円（既払分配金（税込み）：60円）

騰落率：△7.1%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2019年10月10日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 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。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、MSCIワールド・インデックス・フリー（円換算ベース）です。参考指数は、作成期首（2019年10月10日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

第152-154期

(上 昇) 米中貿易協議で部分合意に達し、世界景気の先行き不透明感が和らいだこと、2019年7-9月期米企業決算が総じて堅調だったこと、米中貿易協議が「第1段階」の合意に達したこと、英国の合意なきEU（欧州連合）離脱が回避されるとの見方が強まったこと、為替市場で米ドル高・円安が進行したこと

第155-157期

(横ばい) 中国で新型肺炎の感染拡大への懸念が高まったこと、一方、米国や欧州の経済指標が市場予想を上回り、世界景気の先行きへの懸念が和らいだこと

- (下 落) 新型肺炎の世界的な感染拡大を受け、投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、欧米諸国で新型肺炎の感染者数が急増し、世界的な経済活動の停滞による景気減速への懸念が高まったこと、為替市場で米ドル安・円高が進行したこと
- (上 昇) 米国をはじめ各国で大型の経済対策が成立したこと、欧米での新型肺炎の感染拡大ペースが鈍化しているとの見方が広がったこと、為替市場で米ドル高・円安が進行したこと

○投資環境

当作成期の世界の株式市場は、米中貿易協議で部分合意に達し、世界景気の先行き不透明感が和らいだことや、2019年7-9月期米企業決算が総じて堅調だったことなどを受けて上昇して始まりました。その後も、2020年1月中旬にかけて、米中貿易協議が「第1段階」の合意に達したことや、英総選挙で与党・保守党が勝利し、同国の合意なきEU離脱が回避されるとの見方が強まったことなどを背景に上昇基調を維持しました。1月下旬からは、中国の新型肺炎の感染拡大が懸念される一方で、堅調な米経済指標などに支えられ上値を更新するなど、不安定な相場環境が続き、2月下旬から3月下旬にかけて、新型肺炎の中国外での急速な感染拡大や景気見通しに対する不透明感から投資家のリスク回避姿勢が強まり大幅に下落しました。当作成期末にかけては、米国をはじめとする各国の大型経済対策を好感したことや、欧米での新型肺炎の感染拡大ペースが鈍化しているとの見方が広がったことなどから上昇に転じましたが、当作成期において世界の株式市場は下落しました。

一方、為替市場では、2月下旬から3月上旬にかけて、新型肺炎の世界的な感染拡大を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、FRB（米連邦準備制度理事会）の緊急利下げにより日米の金利差が縮小したことで、米ドル安・円高が急速に進行しました。その後、世界経済の先行き見通しが不透明な中、米ドルの需要の高まりから主要通貨に対してドル高が進行しました。当作成期末にかけては、米ドル需給が緩和したことや、市場予想を下回る米経済指標などを受けて円高が進行しましたが、当作成期を通じては米ドル高・円安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[世界好配当株投信（毎月分配型）]

主要投資対象である[世界好配当株投信 マザーファンド] 受益証券を、当作成期を通じておおむね高位に組み入れました。

[世界好配当株投信 マザーファンド]

・組入比率

株式（投資信託証券を含む）組入比率はおおむね高位を維持しました。

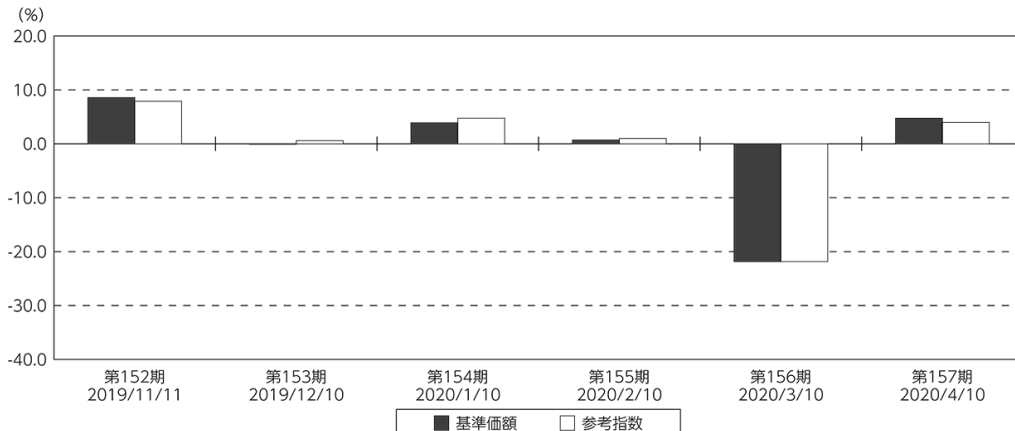
・当作成期中の主な動き

- (1) 地域別比率につきましては、北米、欧州、アジア・オセアニア（日本を含む）の三地域の投資比率が、おおむね各地域の先進国市場の投資可能な時価総額構成比に準じたものになるように留意しながら運用しました。
- (2) 業種別比率につきましては、収益力や増配の継続性、および配当利回りで見た割安度の判断から、ヘルスケア、生活必需品などをオーバーウェイト（参考指数に比べ高めの投資比率）としました。一方、一般消費財・サービス、不動産などをアンダーウェイト（参考指数に比べ低めの投資比率）としました。
- (3) 銘柄につきましては、配当利回りや増配実績および今後の増配見通しなどの観点から割安と判断できる、MICROSOFT CORP（米国/ソフトウェア）、CISCO SYSTEMS（米国/通信機器）、ROCHE HOLDING（GENUSSCHEINE）（スイス/医薬品）、VERIZON COMMUNICATIONS（米国/各種電気通信サービス）、JOHNSON & JOHNSON（米国/医薬品）などを組入上位銘柄としました。
- (4) 為替につきましては、ヘッジ（為替の売り予約）はしておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、MSCIワールド・インデックス・フリー（円換算ベース）です。

第152～154期

参考指数が13.7%の上昇となったのに対して、基準価額は12.7%の上昇となりました。

（主なプラス要因）

- ①収益力や増配の実績、および中期的な増配余力の観点からアンダーウェイトとしていた不動産セクターの株価騰落率が参考指数を下回ったこと
- ②株主還元 to 積極的な姿勢を評価してオーバーウェイトとしていた英国の資本財・サービス株や、過去からの増配実績などを評価してオーバーウェイトとしていた米国のヘルスケア株などの株価騰落率が参考指数を上回ったこと

（主なマイナス要因）

- ①収益力や増配の実績、および配当利回りで見た割安度の判断からオーバーウェイトとしていた生活必需品セクターの株価騰落率が参考指数を下回ったこと
- ②業績見通しや配当利回りで見た割安度などの観点からアンダーウェイトとしていた米国のIT株の株価騰落率が参考指数を上回ったこと、過去からの増配実績などを評価してオーバーウェイトとしていたオランダの生活必需品株などの株価騰落率が参考指数を下回ったこと

第155～157期

参考指数が17.9%の下落となったのに対して、基準価額は17.6%の下落となりました。

（主なプラス要因）

- ①収益力や増配の実績、および配当利回りで見た割安度の判断からオーバーウェイトとしていたヘルスケアセクターの株価騰落率が参考指数を上回ったこと
- ②株主還元 to 積極的な姿勢や、業績見通しと比べ株価の割安度が高いことなどを評価してオーバーウェイトとしていた米国のヘルスケア株、豊富な薬品群と新薬候補を抱えていることに加え、過去からの増配実績などを評価してオーバーウェイトとしていたスイスのヘルスケア株などの株価騰落率が参考指数を上回ったこと

（主なマイナス要因）

- ①配当利回りが高く、業績見通しと比べ株価の割安度が高いことからオーバーウェイトとしていたエネルギーセクターの株価騰落率が参考指数を下回ったこと
- ②無配銘柄であることなどから非保有としていた米国の一般消費財・サービス株の株価騰落率が参考指数を上回ったこと、配当利回りが高いことなどからオーバーウェイトとしていたパナマの資本財・サービス株などの株価騰落率が参考指数を下回ったこと

* 基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

◎分配金

- (1) 収益分配金につきましては、基準価額水準等を勘案し、第152期から第157期まで、配当等収益を中心に1万口当たり、各10円とさせていただきます。
- (2) 留保益の運用につきましては、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第152期 | 第153期 | 第154期 | 第155期 | 第156期 | 第157期 |
|--------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2019年10月11日～ 2019年11月11日 | 2019年11月12日～ 2019年12月10日 | 2019年12月11日～ 2020年1月10日 | 2020年1月11日～ 2020年2月10日 | 2020年2月11日～ 2020年3月10日 | 2020年3月11日～ 2020年4月10日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 10 0.099% | 10 0.100% | 10 0.096% | 10 0.095% | 10 0.122% | 10 0.117% |
| 当期の収益 | 10 | 10 | 10 | 9 | 10 | 10 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | 0 | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 535 | 543 | 629 | 692 | 699 | 724 |

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

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

◎今後の運用方針

【世界好配当株投信 マザーファンド】

運用チームは、当ファンドの投資方針である、安定的な配当収入を得ながら中長期の値上がり益の獲得を目指すために、長期にわたって自信を持って保有できる配当実績のある優れた企業の株式を配当利回りを見て割安な水準で投資していくことを目指します。企業業績の「果実」である現金配当を分配金の形で定期的に得ながら、短期的な値動きに左右されず中長期で株価の値上がり益を狙いたい投資家の方々を念頭に今後も運用を行なってまいります。

ポートフォリオの構築に際しては、①主要国の金融政策や景気見通しが修正されるような状況、②資源価格の下落や企業業績の悪化懸念から信用リスクが高まるような状況、③政治的、地政学的なリスクが高まるような状況、などのリスク要因も意識した上で、

- (1) 安定した収益力と増配実績が確認でき、今後も業績の拡大が期待できる企業群、
 - (2) 景気変動の波を超えて収益を生み出せる、差別化された商品や技術力、あるいはビジネスモデルを持った企業群、
 - (3) 経営改革に注力し、収益性や株主還元策の改善が期待できる企業群、
- などに注目していく方針です。

当ファンドで保有する企業の多くは収益基盤を着実に拡大させている一方、比較的多額の現金を保有していることから、引き続き増配や自社株買い戻しによる株主還元の拡大が期待され

ます。運用チームは、弊社のグローバル調査体制を活用し、企業とのコンタクトを通じて、「質の高い企業を、配当利回りで見ても割安な水準で買う」というシンプル、かつ有効性を示す実証分析が多い投資手法に注目することで、運用資産の長期的な成長を目指してまいります。

また、引き続き株式の組入比率を高位に保ち、北米、欧州、アジア・オセアニア（日本を含む）の三地域への投資比率が、おおむね各地域の先進国市場の投資可能な時価総額構成比に準じたものになるようにすることで、通貨分散を図りながら運用資産の長期的な成長を目指してまいります。

なお、ファンドは組入外貨建資産について為替ヘッジを行わないことを基本とします。

【世界好配当株投信（毎月分配型）】

主要投資対象である〔世界好配当株投信 マザーファンド〕 受益証券の組み入れを高位に維持し、基準価額の向上に努めます。

当ファンドは、配当等収益を中心に安定分配を行なう方針です。引き続き、「中長期的な配当収入の増加と信託財産の成長」で、ご投資家の皆さまが増配企業への長期投資のメリットを実感していただけますよう努めてまいりますので、長期的な視点でファンドの保有を継続していただきますようお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2019年10月11日～2020年4月10日）

| 項 目 | 第152期～第157期 | | 項 目 の 概 要 |
|--|---------------------------------|---|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社) | 円 59 (27) (27) (5) | % 0.605 (0.275) (0.275) (0.055) | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等 購入後の情報提供、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および事務手続き等 ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等 |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) | 1 (1) | 0.013 (0.013) | (b) 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 ※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 |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) | 1 (1) | 0.013 (0.013) | (c) 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 ※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 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (そ の 他) | 1 (1) (0) (0) | 0.014 (0.012) (0.002) (0.000) | (d) 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 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 62 | 0.645 | |
| 作成期間の平均基準価額は、9,712円です。 | | | |

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

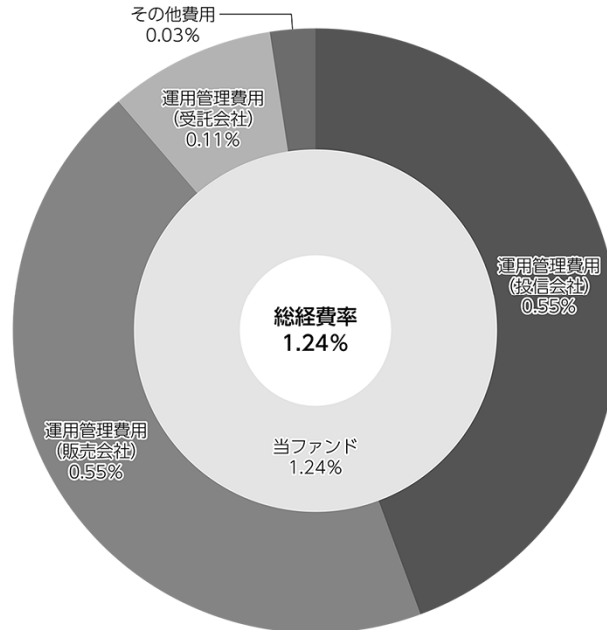
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

（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（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成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1.24%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 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は異なります。

○売買及び取引の状況

（2019年10月11日～2020年4月10日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄 | 第152期～第157期 | | | |
|------------------|--------------|--------------|---------------|-----------------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 世界好配当株投信 マザーファンド | 千口 16,311 | 千円 41,213 | 千口 670,723 | 千円 1,899,567 |

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

（2019年10月11日～2020年4月10日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | 第152期～第157期 | |
|----------------------|------------------|--|
| | 世界好配当株投信 マザーファンド | |
| (a) 当作成期中の株式売買金額 | 17,526,710千円 | |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 42,177,266千円 | |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.41 | |

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2019年10月11日～2020年4月10日）

利害関係人との取引状況

<世界好配当株投信（毎月分配型）>
該当事項はございません。

<世界好配当株投信 マザーファンド>

| 区 分 | 第152期～第157期 | | | | | |
|--------|--------------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 為替直物取引 | 百万円 1,344 | 百万円 9 | % 0.7 | 百万円 3,824 | 百万円 - | % - |

平均保有割合 44.7%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2020年4月10日現在)

親投資信託残高

| 銘柄 | 柄 | 第151期末 | 第157期末 | |
|------------------|---|-----------|-----------|------------|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 |
| 世界好配当株投信 マザーファンド | | 7,337,329 | 6,682,917 | 16,617,073 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年4月10日現在)

| 項目 | 第157期末 | |
|------------------|------------|--------|
| | 評価額 | 比率 |
| 世界好配当株投信 マザーファンド | 16,617,073 | 99.6% |
| コール・ローン等、その他 | 68,186 | 0.4% |
| 投資信託財産総額 | 16,685,259 | 100.0% |

*金額の単位未満は切り捨て。

*世界好配当株投信 マザーファンドにおいて、第157期末における外貨建て純資産（34,811,655千円）の投資信託財産総額（37,920,116千円）に対する比率は91.8%です。

*外貨建て資産は、第157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。1米ドル=108.61円、1カナダドル=77.57円、1英ポンド=135.38円、1スイスフラン=112.35円、1スウェーデンクローナ=10.90円、1デンマーククローネ=15.89円、1ユーロ=118.59円、1香港ドル=14.01円、1シンガポールドル=76.65円、1新台湾ドル=3.61円、1豪ドル=68.54円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項目 | 第152期末 | 第153期末 | 第154期末 | 第155期末 | 第156期末 | 第157期末 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2019年11月11日現在 | 2019年12月10日現在 | 2020年1月10日現在 | 2020年2月10日現在 | 2020年3月10日現在 | 2020年4月10日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 20,954,880,284 | 20,559,928,107 | 20,957,657,326 | 20,810,058,280 | 16,110,793,081 | 16,685,259,099 |
| コール・ローン等 | 124,644,745 | 87,387,413 | 98,268,302 | 97,291,621 | 88,178,636 | 68,185,168 |
| 世界好配当株投信 マザーファンド(評価額) | 20,830,235,539 | 20,472,540,694 | 20,859,389,024 | 20,712,766,659 | 16,022,614,445 | 16,617,073,931 |
| (B) 負債 | 83,025,003 | 46,360,201 | 56,815,061 | 55,772,542 | 56,050,875 | 35,375,352 |
| 未払収益分配金 | 20,781,438 | 20,457,385 | 20,084,014 | 19,822,740 | 19,644,142 | 19,473,858 |
| 未払解約金 | 40,568,147 | 6,071,345 | 15,314,772 | 14,602,716 | 17,405,823 | 252,450 |
| 未払信託報酬 | 21,616,245 | 19,777,514 | 21,357,941 | 21,289,000 | 18,949,065 | 15,606,427 |
| 未払利息 | 227 | 27 | 96 | 35 | 178 | 68 |
| その他未払費用 | 58,946 | 53,930 | 58,238 | 58,051 | 51,667 | 42,549 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 20,871,855,281 | 20,513,567,906 | 20,900,842,265 | 20,754,285,738 | 16,054,742,206 | 16,649,883,747 |
| 元本 | 20,781,438,894 | 20,457,385,426 | 20,084,014,615 | 19,822,740,969 | 19,644,142,377 | 19,473,858,659 |
| 次期繰越損益金 | 90,416,387 | 56,182,480 | 816,827,650 | 931,544,769 | △ 3,589,400,171 | △ 2,823,974,912 |
| (D) 受益権総口数 | 20,781,438,894口 | 20,457,385,426口 | 20,084,014,615口 | 19,822,740,969口 | 19,644,142,377口 | 19,473,858,659口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,044円 | 10,027円 | 10,407円 | 10,470円 | 8,173円 | 8,550円 |

(注) 第152期首元本額は21,128,854,661円、第152～157期中追加設定元本額は29,451,218円、第152～157期中一部解約元本額は1,684,447,220円、1口当たり純資産額は、第152期1.0044円、第153期1.0027円、第154期1.0407円、第155期1.0470円、第156期0.8173円、第157期0.8550円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額60,967,460円。(世界好配当株投信 マザーファンド)

○損益の状況

| 項 目 | 第152期 | 第153期 | 第154期 | 第155期 | 第156期 | 第157期 |
|------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2019年10月11日～ 2019年11月11日 | 2019年11月12日～ 2019年12月10日 | 2019年12月11日～ 2020年1月10日 | 2020年1月11日～ 2020年2月10日 | 2020年2月11日～ 2020年3月10日 | 2020年3月11日～ 2020年4月10日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 2,480 | △ 2,699 | △ 3,376 | △ 1,935 | △ 1,410 | △ 2,164 |
| 支払利息 | △ 2,480 | △ 2,699 | △ 3,376 | △ 1,935 | △ 1,410 | △ 2,164 |
| (B) 有価証券売買損益 | 1,667,592,155 | 6,503,783 | 802,249,192 | 165,793,629 | △4,473,862,402 | 769,179,050 |
| 売買益 | 1,685,638,960 | 15,851,003 | 811,146,386 | 170,901,563 | 8,365,002 | 786,481,122 |
| 売買損 | △ 18,046,805 | △ 9,347,220 | △ 8,897,194 | △ 5,107,934 | △4,482,227,404 | △ 17,302,072 |
| (C) 信託報酬等 | △ 21,675,191 | △ 19,831,444 | △ 21,416,179 | △ 21,347,051 | △ 19,000,732 | △ 15,648,976 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 1,645,914,484 | △ 13,330,360 | 780,829,637 | 144,444,643 | △4,492,864,544 | 753,527,910 |
| (E) 前期繰越損益金 | △1,230,447,406 | 389,361,112 | 349,779,056 | 1,096,640,809 | 1,210,404,843 | △3,271,976,905 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 304,269,253 | △299,390,887 | △ 293,697,029 | △ 289,717,943 | △ 287,296,328 | △ 286,052,059 |
| (配当等相当額) | (158,710,555) | (156,485,646) | (153,893,634) | (152,064,044) | (151,068,457) | (150,183,245) |
| (売買損益相当額) | (△ 462,979,808) | (△455,876,533) | (△ 447,590,663) | (△ 441,781,987) | (△ 438,364,785) | (△ 436,235,304) |
| (G) 計(D+E+F) | 111,197,825 | 76,639,865 | 836,911,664 | 951,367,509 | △3,569,756,029 | △2,804,501,054 |
| (H) 収益分配金 | △ 20,781,438 | △ 20,457,385 | △ 20,084,014 | △ 19,822,740 | △ 19,644,142 | △ 19,473,858 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 90,416,387 | 56,182,480 | 816,827,650 | 931,544,769 | △3,589,400,171 | △2,823,974,912 |
| 追加信託差損益金 | △ 304,269,253 | △299,390,887 | △ 293,697,029 | △ 289,717,943 | △ 287,296,328 | △ 286,052,059 |
| (配当等相当額) | (158,713,626) | (156,491,577) | (153,913,548) | (152,067,085) | (151,077,036) | (150,209,919) |
| (売買損益相当額) | (△ 462,982,879) | (△455,882,464) | (△ 447,610,577) | (△ 441,785,028) | (△ 438,373,364) | (△ 436,261,978) |
| 分配準備積立金 | 954,516,050 | 956,267,108 | 1,110,524,679 | 1,221,262,712 | 1,223,210,664 | 1,261,013,620 |
| 繰越損益金 | △ 559,830,410 | △600,693,741 | — | — | △4,525,314,507 | △3,798,936,473 |

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

* 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。

* 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) 分配金の計算過程(2019年10月11日～2020年4月10日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第152期 | 第153期 | 第154期 | 第155期 | 第156期 | 第157期 |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2019年10月11日～ 2019年11月11日 | 2019年11月12日～ 2019年12月10日 | 2019年12月11日～ 2020年1月10日 | 2020年1月11日～ 2020年2月10日 | 2020年2月11日～ 2020年3月10日 | 2020年3月11日～ 2020年4月10日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 21,516,954円 | 36,407,378円 | 43,834,428円 | 19,443,891円 | 32,449,963円 | 67,915,256円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相抵後) | 0円 | 0円 | 147,426,925円 | 125,000,752円 | 0円 | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 158,713,626円 | 156,491,577円 | 153,913,548円 | 152,067,085円 | 151,077,036円 | 150,209,919円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 953,780,534円 | 940,317,115円 | 939,347,340円 | 1,096,640,809円 | 1,210,404,843円 | 1,212,572,222円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 1,134,011,114円 | 1,133,216,070円 | 1,284,522,241円 | 1,393,152,537円 | 1,393,931,842円 | 1,430,697,397円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 545円 | 553円 | 639円 | 702円 | 709円 | 734円 |
| g. 分配金 | 20,781,438円 | 20,457,385円 | 20,084,014円 | 19,822,740円 | 19,644,142円 | 19,473,858円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 |

○分配金のお知らせ

| | 第152期 | 第153期 | 第154期 | 第155期 | 第156期 | 第157期 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 |

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2020年4月10日現在）

＜世界好配当株投信 マザーファンド＞

下記は、世界好配当株投信 マザーファンド全体(15,231,695千口)の内容です。

国内株式

| 銘柄 | 第151期末 | | 第157期末 | |
|--------------------|---------|-------|--------|-----------|
| | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| 建設業（8.4%） | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| 大東建託 | 11.8 | | 12.2 | 128,405 |
| 大和ハウス工業 | 26.4 | | 23.6 | 65,029 |
| 食料品（7.5%） | | | | |
| 日本たばこ産業 | 92.1 | | 86.3 | 171,737 |
| 化学（10.1%） | | | | |
| 三菱ケミカルホールディングス | 185.5 | | 164.7 | 103,761 |
| ポーラ・オルビスホールディングス | 61.4 | | 61.4 | 127,527 |
| 医薬品（9.0%） | | | | |
| アステラス製薬 | 134.9 | | 119.7 | 206,901 |
| 石油・石炭製品（5.2%） | | | | |
| JXTGホールディングス | 345.5 | | 308.9 | 118,308 |
| 機械（5.3%） | | | | |
| 小松製作所 | 68.9 | | 64.4 | 121,104 |
| 電気機器（6.9%） | | | | |
| 三菱電機 | 118.9 | | 118.9 | 158,553 |
| ファナック | 8.4 | | — | — |
| 輸送用機器（7.5%） | | | | |
| トヨタ自動車 | 26.9 | | 25.8 | 171,183 |
| 情報・通信業（13.7%） | | | | |
| KDDI | 116.8 | | 100.4 | 314,051 |
| 卸売業（14.2%） | | | | |
| 伊藤忠商事 | 94.8 | | 89 | 192,818 |
| 三井物産 | 91.9 | | 86.9 | 131,783 |
| 銀行業（7.3%） | | | | |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 233 | | — | — |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 50.4 | | 59.3 | 168,204 |
| 保険業（4.9%） | | | | |
| ソニーフィナンシャルホールディングス | — | | 59.9 | 111,893 |
| 合計 | 株数・金額 | 1,667 | 1,381 | 2,291,262 |
| | 銘柄数<比率> | 16 | 15 | <6.0%> |

*各銘柄の業種分類は、第151期末、第157期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

外国株式

| 銘柄 | 第151期末 | | 第157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 | 千米ドル | 千円 | |
| ABBOTT LABORATORIES | 320 | 231 | 1,991 | 216,332 | ヘルスケア機器・用品 |
| ABBVIE INC | 534 | 603 | 4,812 | 522,643 | バイオテクノロジー |
| ALTRIA GROUP INC | 204 | — | — | — | タバコ |
| AMERICAN INTL GROUP | 612 | 1,150 | 3,052 | 331,488 | 保険 |
| AMERISOURCEBERGEN CORP | 98 | 72 | 636 | 69,143 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| AMGEN INC | 205 | 187 | 4,095 | 444,845 | バイオテクノロジー |
| APPLE INC | 308 | 106 | 2,863 | 311,001 | コンピュータ・周辺機器 |
| ARES CAPITAL CORP | 2,229 | 3,021 | 3,957 | 429,825 | 資本市場 |
| BLACKROCK INC | 43 | 49 | 2,314 | 251,396 | 資本市場 |
| BROADCOM INC | 246 | 259 | 6,605 | 717,417 | 半導体・半導体製造装置 |
| CVS HEALTH CORP | 697 | 779 | 4,710 | 511,619 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| CHEVRON CORP | 333 | 227 | 1,917 | 208,228 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| CISCO SYSTEMS | 1,879 | 2,342 | 9,649 | 1,047,982 | 通信機器 |
| CITIGROUP | — | 229 | 1,085 | 117,916 | 銀行 |
| COCA COLA CO | 1,263 | 1,356 | 6,644 | 721,648 | 飲料 |
| COMCAST CORP-CL A | 1,304 | 1,456 | 5,532 | 600,917 | メディア |
| CORTEVA INC | 1,404 | 1,646 | 4,599 | 499,543 | 化学 |
| COTY INC-CL A | 1,891 | 3,028 | 1,823 | 198,027 | パーソナル用品 |
| DOW INC | 204 | — | — | — | 化学 |
| DUPONT DE NEMOURS INC | 706 | 1,160 | 4,733 | 514,118 | 化学 |
| ENBRIDGE INC | 548 | 535 | 1,537 | 166,961 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| EVERSOURCE ENERGY | 161 | 151 | 1,360 | 147,764 | 電力 |
| EXELON CORPORATION | 575 | 835 | 3,269 | 355,048 | 電力 |
| EXXON MOBIL CORP | 553 | — | — | — | 石油・ガス・消耗燃料 |
| FOOT LOCKER INC | 574 | 848 | 2,121 | 230,388 | 専門小売り |
| GENERAL MOTORS CO | 754 | 959 | 2,307 | 250,601 | 自動車 |
| GILEAD SCIENCES INC | 669 | 325 | 2,389 | 259,477 | バイオテクノロジー |
| HOLLYFRONTIER CORP | — | 476 | 1,257 | 136,587 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| HOME DEPOT | 169 | 126 | 2,544 | 276,338 | 専門小売り |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC | 78 | 88 | 1,265 | 137,397 | コングロマリット |
| INTEL CORP | 845 | 685 | 3,914 | 425,109 | 半導体・半導体製造装置 |
| JPMORGAN CHASE & CO | 729 | 553 | 5,682 | 617,190 | 銀行 |
| JOHNSON & JOHNSON | 547 | 525 | 7,424 | 806,370 | 医薬品 |
| LEAR CORP | 156 | 186 | 1,700 | 184,730 | 自動車部品 |
| LOCKHEED MARTIN | 160 | 178 | 6,611 | 718,044 | 航空宇宙・防衛 |
| MARSH & MCLENNAN COS | 401 | 354 | 3,427 | 372,284 | 保険 |
| MASTERCARD INC | 259 | 214 | 5,782 | 628,055 | 情報技術サービス |
| MAXIM INTEGRATED PRODUCTS | 54 | 97 | 502 | 54,561 | 半導体・半導体製造装置 |
| MICROSOFT CORP | 1,005 | 867 | 14,325 | 1,555,935 | ソフトウェア |
| MICROCHIP TECHNOLOGY | 169 | 72 | 570 | 61,943 | 半導体・半導体製造装置 |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC | 103 | — | — | — | 食品 |
| NEWELL BRANDS INC | 814 | — | — | — | 家庭用耐久財 |
| ORACLE CORPORATION | 630 | 461 | 2,451 | 266,268 | ソフトウェア |
| PAYCHEX INC | 461 | 496 | 3,300 | 358,454 | 情報技術サービス |
| PEPSICO INC | 428 | 470 | 6,287 | 682,862 | 飲料 |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 813 | 906 | 6,829 | 741,759 | タバコ |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP | 43 | — | — | — | 保険 |
| RALPH LAUREN CORPORATION | 177 | 154 | 1,238 | 134,493 | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| ROCKWELL AUTOMATION INC | 126 | — | — | — | 電気設備 |
| S&P GLOBAL INC | 144 | 120 | 3,421 | 371,558 | 資本市場 |
| SCHLUMBERGER LTD | 249 | — | — | — | エネルギー設備・サービス |

| 銘柄 | 株数 | 第151期末 | | 第157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 | 千円ドル | 千円 | | |
| TJX COS INC | 857 | 659 | 3,216 | 349,352 | 専門小売り | |
| 3M CORP | 324 | 329 | 4,875 | 529,502 | コングロマリット | |
| UNION PAC CORP | 244 | 215 | 3,200 | 347,624 | 陸運・鉄道 | |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B | 483 | 432 | 4,263 | 463,048 | 航空貨物・物流サービス | |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | 199 | 172 | 4,550 | 494,279 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | |
| VERIZON COMMUNICATIONS | 1,167 | 1,420 | 8,156 | 885,875 | 各種電気通信サービス | |
| WEC ENERGY GROUP INC | 228 | 191 | 1,883 | 204,605 | 総合公益事業 | |
| WELLS FARGO CO | 997 | 1,178 | 3,910 | 424,769 | 銀行 | |
| WESTROCK CO | 594 | 510 | 1,642 | 178,417 | 容器・包装 | |
| EATON CORP PLC | 228 | 101 | 826 | 89,778 | 電気設備 | |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC | 229 | 765 | 2,340 | 254,245 | 建設関連製品 | |
| MEDTRONIC PLC | 570 | 687 | 6,940 | 753,836 | ヘルスケア機器・用品 | |
| TE CONNECTIVITY LTD | 212 | 247 | 1,760 | 191,234 | 電子装置・機器・部品 | |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A | 152 | 277 | 1,632 | 177,290 | 化学 | |
| COPA HOLDINGS SA-CLASS A | 240 | 344 | 1,567 | 170,243 | 旅客航空輸送業 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 33,618 64 | 36,127 58 | 213,317 - | 23,168,390 <61.2%> | |
| (カナダ) | | | 千カナダドル | | | |
| ENBRIDGE INC | 1,323 | 1,430 | 5,738 | 445,142 | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| NATIONAL BANK OF CANADA | 761 | 673 | 3,832 | 297,253 | 銀行 | |
| TORONTO DOMINION BANK | 761 | 761 | 4,588 | 355,902 | 銀行 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 2,845 3 | 2,864 3 | 14,158 - | 1,098,297 <2.9%> | |
| (イギリス) | | | 千英ポンド | | | |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 689 | 857 | 2,591 | 350,783 | タバコ | |
| PERSIMMON PLC | 730 | 955 | 2,016 | 272,955 | 家庭用耐久財 | |
| PRUDENTIAL PLC | 879 | 1,216 | 1,273 | 172,387 | 保険 | |
| BP PLC | 7,511 | 5,156 | 1,731 | 234,375 | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC | 16,764 | 19,364 | 646 | 87,533 | 銀行 | |
| GLAXOSMITHKLINE PLC | 3,597 | 3,096 | 4,781 | 647,376 | 医薬品 | |
| BABCOCK INTL GROUP PLC | 2,078 | 3,957 | 1,636 | 221,611 | 商業サービス・用品 | |
| ASTRAZENECA PLC | 772 | 741 | 5,281 | 714,942 | 医薬品 | |
| BT GROUP PLC | 8,439 | 11,139 | 1,401 | 189,722 | 各種電気通信サービス | |
| NATIONAL GRID PLC | 3,077 | 2,861 | 2,598 | 351,806 | 総合公益事業 | |
| VODAFONE GROUP PLC | 11,086 | 10,835 | 1,224 | 165,788 | 無線通信サービス | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 55,627 11 | 60,182 11 | 25,183 - | 3,409,284 <9.0%> | |
| (スイス) | | | 千スイスフラン | | | |
| ABB LTD | 1,193 | - | - | - | 電気設備 | |
| ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE) | 275 | 258 | 7,976 | 896,194 | 医薬品 | |
| NESTLE SA-REG | 487 | 391 | 3,996 | 449,052 | 食品 | |
| UBS GROUP AG | 2,375 | 2,336 | 2,260 | 253,983 | 資本市場 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 4,331 4 | 2,985 3 | 14,234 - | 1,599,229 <4.2%> | |
| (スウェーデン) | | | 千スウェーデンクローナ | | | |
| SWEDBANK AB | 1,078 | 1,232 | 13,229 | 144,200 | 銀行 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1,078 1 | 1,232 1 | 13,229 - | 144,200 <0.4%> | |
| (デンマーク) | | | 千デンマーククローネ | | | |
| NOVO NORDISK A/S-B | 509 | 360 | 14,639 | 232,621 | 医薬品 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 509 1 | 360 1 | 14,639 - | 232,621 <0.6%> | |
| (ユーロ…ドイツ) | | | 千ユーロ | | | |
| DEUTSCHE POST AG-REG | 943 | 1,038 | 2,667 | 316,280 | 航空貨物・物流サービス | |

| 銘柄 | 株数 | 第151期末 | | 第157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…ドイツ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| SAP SE | 262 | 234 | 2,580 | 306,007 | | ソフトウェア |
| BASF SE | 217 | 168 | 789 | 93,646 | | 化学 |
| ALLIANZ SE-REG | 135 | 144 | 2,382 | 282,503 | | 保険 |
| DAIMLER AG-REGISTERED SHARES | 357 | 254 | 758 | 89,936 | | 自動車 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1,916 5 | 1,840 5 | 9,177 - | 1,088,374 <2.9%> | |
| (ユーロ…イタリア) | | | | | | |
| ENI SPA | 2,146 | 1,195 | 1,112 | 131,975 | | 石油・ガス・消耗燃料 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 2,146 1 | 1,195 1 | 1,112 - | 131,975 <0.3%> | |
| (ユーロ…フランス) | | | | | | |
| ORANGE SA | 1,336 | 919 | 1,044 | 123,874 | | 各種電気通信サービス |
| AXA | 1,200 | 1,286 | 1,998 | 236,949 | | 保険 |
| BNP PARIBAS | 490 | 341 | 970 | 115,046 | | 銀行 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 3,027 3 | 2,547 3 | 4,012 - | 475,869 <1.3%> | |
| (ユーロ…イギリス) | | | | | | |
| RELX PLC | 267 | 690 | 1,409 | 167,096 | | 専門サービス |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 267 1 | 690 1 | 1,409 - | 167,096 <0.4%> | |
| (ユーロ…オランダ) | | | | | | |
| UNILEVER NV | 734 | 1,022 | 4,672 | 554,115 | | パーソナル用品 |
| ING GROEP NV | 3,309 | 3,872 | 2,095 | 248,472 | | 銀行 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 4,043 2 | 4,894 2 | 6,767 - | 802,587 <2.1%> | |
| (ユーロ…スペイン) | | | | | | |
| ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV | - | 469 | 939 | 111,356 | | 建設・土木 |
| RED ELECTRICA CORPORACION SA | 1,385 | 1,520 | 2,355 | 279,372 | | 電力 |
| AENA SME SA | 142 | 114 | 1,391 | 164,979 | | 運送インフラ |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1,527 2 | 2,104 3 | 4,685 - | 555,707 <1.5%> | |
| (ユーロ…ベルギー) | | | | | | |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | 288 | 345 | 1,507 | 178,749 | | 飲料 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 288 1 | 345 1 | 1,507 - | 178,749 <0.5%> | |
| (ユーロ…フィンランド) | | | | | | |
| NOKIA OYJ | 4,628 | - | - | - | | 通信機器 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 4,628 1 | - - | - - | - <-%> | |
| ユーロ計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 17,846 16 | 13,618 16 | 28,673 - | 3,400,361 <9.0%> | |
| (香港) | | | | | | |
| CHINA TELECOM CORP LTD-H | 26,920 | 46,180 | 千香港ドル 12,283 | 172,097 | | 各種電気通信サービス |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H | - | 1,035 | 7,891 | 110,565 | | 保険 |
| AIA GROUP LTD | 1,410 | 1,398 | 10,009 | 140,235 | | 保険 |
| HKT TRUST AND HKT LTD | 7,300 | 6,560 | 7,793 | 109,183 | | 各種電気通信サービス |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 35,630 3 | 55,173 4 | 37,978 - | 532,081 <1.4%> | |
| (シンガポール) | | | | | | |
| DBS GROUP HLDGS | 1,923 | 1,850 | 千シンガポールドル 3,540 | 271,409 | | 銀行 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1,923 1 | 1,850 1 | 3,540 - | 271,409 <0.7%> | |
| (台湾) | | | | | | |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR | 1,737 | 1,377 | 千新台湾ドル 38,972 | 140,690 | | 半導体・半導体製造装置 |

| 銘 | 柄 | 第151期末 | | 第157期末 | | 業 種 等 |
|-------------------------------|---------------|---------|---------|--------|------------|-------------|
| | | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (台湾) | | 百株 | 百株 | 千新台幣ドル | 千円 | 半導体・半導体製造装置 |
| ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD | | 4,905 | 3,895 | 24,227 | 87,462 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 6,642 | 5,272 | 63,200 | 228,153 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 2 | 2 | — | <0.6%> | |
| (オーストラリア) | | | | 千豪ドル | | 銀行 金属・鉱業 |
| WESTPAC BANKING CORP | | 814 | — | — | — | |
| RIO TINTO LTD | | 258 | 308 | 2,753 | 188,705 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 1,072 | 308 | 2,753 | 188,705 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 2 | 1 | — | <0.5%> | |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 161,124 | 179,975 | — | 34,272,737 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 108 | 101 | — | <90.5%> | |

* 邦貨換算金額は、第157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。

* 邦貨換算金額欄の< >内は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

世界好配当株投信 マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2019年10月10日）

作成対象期間（2018年10月11日～2019年10月10日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等について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。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 運用方針 | 世界各国の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。 安定した配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指します。 世界を「北米」「欧州」「アジア・オセアニア（日本を含む）」の三地域に分割し、各地域への投資比率は概ね各地域の先進国市場の投資可能な時価総額構成比に準じた比率とします。 外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 |
| 主な投資対象 | 世界各国の株式を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。 |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12- 1

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

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 参考指数 | | 株組入比率 | 株先物比率 | 投資信託組入比率 | 純資産額 |
|------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|--------|----------|---------------|------|
| | 期騰落 | 期中率 | 期騰落 | 期中率 | | | | |
| 11期(2015年10月13日) | 円 21,516 | % 13.6 | % 12.7 | % 98.4 | % — | % 0.2 | 百万円 59,492 | |
| 12期(2016年10月11日) | 19,904 | △ 7.5 | △10.9 | 98.6 | — | — | 48,950 | |
| 13期(2017年10月10日) | 25,195 | 26.6 | 27.2 | 97.8 | — | — | 49,543 | |
| 14期(2018年10月10日) | 27,063 | 7.4 | 6.6 | 98.2 | — | — | 46,904 | |
| 15期(2019年10月10日) | 26,616 | △ 1.7 | △ 5.2 | 97.2 | — | — | 42,682 | |

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 参考指数（＝MSCIワールド・インデックス・フリー（円換算ベース））は、MSCI World Index Free（現地通貨ベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の対顧客電信買相場仲値で円換算しております。

* MSCI World Index Freeは、MSCIが開発した指数です。

同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCI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。

（出所）MSCI、ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

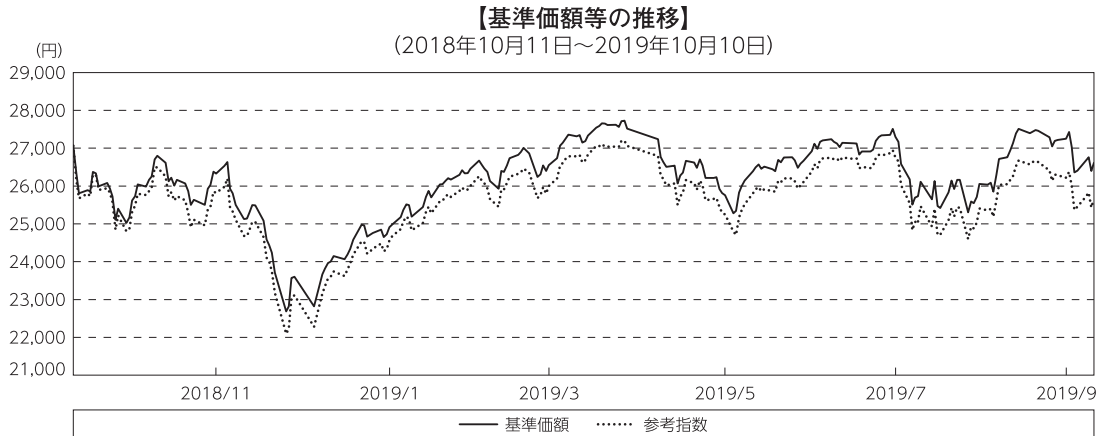
| 年月日 | 基準価額 | | 参考指数 | | 株組入比率 | 株先物比率 | 投資信託組入比率 |
|---------------------|-------------|--------|--------|-----------|--------|--------|----------|
| | 騰落 | 率 | 騰落 | 率 | | | |
| (期首) 2018年10月10日 | 円 27,063 | % — | % — | % 98.2 | % — | % — | |
| 10月末 | 25,615 | △ 5.4 | △ 6.5 | 98.2 | — | — | |
| 11月末 | 26,326 | △ 2.7 | △ 4.6 | 97.3 | — | — | |
| 12月末 | 23,601 | △12.8 | △14.6 | 98.1 | — | — | |
| 2019年1月末 | 24,910 | △ 8.0 | △ 9.2 | 96.8 | — | — | |
| 2月末 | 26,339 | △ 2.7 | △ 4.3 | 96.6 | — | — | |
| 3月末 | 26,552 | △ 1.9 | △ 3.9 | 96.6 | — | — | |
| 4月末 | 27,516 | 1.7 | △ 0.0 | 97.0 | — | — | |
| 5月末 | 25,754 | △ 4.8 | △ 6.7 | 96.4 | — | — | |
| 6月末 | 26,663 | △ 1.5 | △ 3.5 | 96.1 | — | — | |
| 7月末 | 27,303 | 0.9 | △ 1.1 | 96.5 | — | — | |
| 8月末 | 26,054 | △ 3.7 | △ 6.1 | 97.1 | — | — | |
| 9月末 | 27,248 | 0.7 | △ 3.1 | 96.6 | — | — | |
| (期末) 2019年10月10日 | 26,616 | △ 1.7 | △ 5.2 | 97.2 | — | — | |

* 騰落率は期首比です。

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、MSCIワールド・インデックス・フリー（円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額的主要変動要因

基準価額は、期首27,063円から期末26,616円となりました。

- (横ばい) 米国の中間選挙結果がおおむね市場予想通りとなったこと、米国の今後の利上げは限定的との見方が広がったこと、一方、イタリア財政問題や英国のEU（欧州連合）離脱交渉、米中貿易摩擦への懸念が高まったこと
- (下落) 米中貿易摩擦の悪化や、米国や中国の経済指標が市場予想を下回り、世界的な景気減速への懸念が高まったこと、為替市場で米ドル安・円高が進行したこと
- (上昇) FRB（米連邦準備制度理事会）が金融引き締めに慎重な姿勢を表明したこと、米中貿易協議の進展が期待されたこと、米国や中国の経済指標が市場予想を上回り、投資家のリスク回避姿勢が弱まったこと、為替市場で米ドル高・円安が進行したこと
- (横ばい) 米国による対中関税引き上げの表明を受けて、米中貿易摩擦の激化が懸念されたこと、パウエルFRB議長による会見を受け、米国の追加利下げへの期待が後退したこと、一方、米中貿易協議の進展が期待されたこと、欧米の金融緩和観測が高まったこと、英国の合意なきEU離脱懸念が後退したこと、イタリアで新連立政権が発足したこと

○当ファンドのポートフォリオ

・組入比率

株式（投資信託証券を含む）組入比率はおおむね高位を維持しました。

・期中の主な動き

- (1) 地域別比率につきましては、北米、欧州、アジア・オセアニア（日本を含む）の三地域の投資比率が、おおむね各地域の先進国市場の投資可能な時価総額構成比に準じたものになるように留意しながら運用しました。
- (2) 業種別比率につきましては、収益力や増配の継続性、および配当利回りで見た割安度の判断から、ヘルスケア、ITなどをオーバーウェイト（参考指数に比べ高めの投資比率）としました。一方、一般消費財・サービス、不動産などをアンダーウェイト（参考指数に比べ低めの投資比率）としました。
- (3) 銘柄につきましては、配当利回りや増配実績および今後の増配見通しなどの観点から割安と判断できる、MICROSOFT CORP（米国/ソフトウェア）、CISCO SYSTEMS（米国/通信機器）、JPMORGAN CHASE & CO（米国/銀行）、ROCHE HOLDING（GENUSSCHEINE）（スイス/医薬品）、GLAXOSMITHKLINE PLC（英国/医薬品）などを組入上位銘柄としました。
- (4) 為替につきましては、ヘッジ（為替の売り予約）はしておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

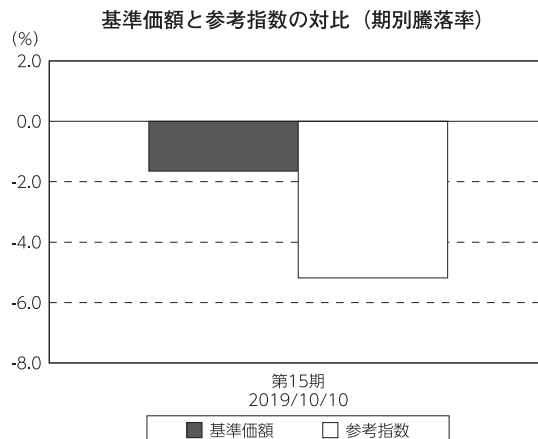
当期は、参考指数としているMSCIワールド・インデックス・フリー（円換算ベース）が5.2%の下落となったのに対して、基準価額は1.7%の下落となりました。

（主なプラス要因）

- ①収益力や増配の実績、および今後の増配余力などを考慮しオーバーウェイトとしていた生活必需品セクターの株価騰落率が参考指数を上回ったこと
- ②株主還元に積極的な姿勢や過去からの増配実績などを評価してオーバーウェイトとしていた米国のIT株や、収益が安定していることや業績見通しに比べ株価の割安度が高いことなどからオーバーウェイトとしていた米国の金融株などの株価騰落率が参考指数を上回ったこと

（主なマイナス要因）

- ①収益力や増配実績、および配当利回りでみた割安度の判断からアンダーウェイトとしていた不動産セクターの株価騰落率が参考指数を上回ったこと
- ②事業分割後、企業価値の再評価が期待されることや、増配の可能性などを考慮してオーバーウェイトとしていた米国の素材株、相対的に配当利回りが高いことや、過去からの増配実績を評価してオーバーウェイトとしていた米国の資本財・サービス株などの株価騰落率が参考指数を下回ったこと



（注）参考指数は、MSCIワールド・インデックス・フリー（円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

運用チームは、当ファンドの投資方針である、安定的な配当収入を得ながら中長期の値上がり益の獲得を目指すために、長期にわたって自信を持って保有できる配当実績のある優れた企業の株式を配当利回りで見えて割安な水準で投資していくことを目指します。企業業績の「果実」である現金配当を分配金の形で定期的に得ながら、短期的な値動きに左右されず中長期で株価の値上がり益を狙いたい投資家の方々を念頭に今後も運用を行なってまいります。

ポートフォリオの構築に際しては、①主要国の金融政策や景気見通しが修正されるような状況、②新興国での財政引き締めや金融引き締めによる需要の減速が世界経済全体に波及するような状況、③政治的、地政学的なリスクが高まるような状況、などのリスク要因も意識した上で、

- (1) 安定した収益力と増配実績が確認でき、今後も業績の拡大が期待できる企業群、
 - (2) 景気変動の波を超えて収益を生み出せる、差別化された商品や技術力、あるいはビジネスモデルを持った企業群、
 - (3) 経営改革に注力し、収益性や株主還元策の改善が期待できる企業群、
- などに注目していく方針です。

当ファンドで保有する企業の多くは収益基盤を着実に拡大させている一方、比較的多額の現金を保有していることから、引き続き増配や自社株買い戻しによる株主還元の拡大が期待されます。運用チームは、弊社のグローバル調査体制を活用し、企業とのコンタクトを通じて、「質の高い企業を、配当利回りで見えて割安な水準で買う」というシンプル、かつ有効性を示す実証分析が多い投資手法に注目することで、運用資産の長期的な成長を目指してまいります。

また、引き続き株式の組入比率を高位に保ち、北米、欧州、アジア・オセアニア（日本を含む）の三地域への投資比率が、おおむね各地域の先進国市場の投資可能な時価総額構成比に準じたものになるようにすることで、通貨分散を図りながら運用資産の長期的な成長を目指してまいります。

なお、ファンドは組入外貨建資産について為替ヘッジを行わないことを基本とします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年10月11日～2019年10月10日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|---|---------------------|-----------------------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) | 円 6 (6) | % 0.023 (0.023) | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) | 5 (5) | 0.020 (0.020) | (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) | 6 (6) (0) | 0.024 (0.024) (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、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 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 17 | 0.067 | |
| 期中の平均基準価額は、26,156円です。 | | | |

*各金額は項目ごと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（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2018年10月11日～2019年10月10日)

株式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|---------|---------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|---------------------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 国内 | 上場 | 千株 522 | 千円 661,207 | 千株 373 | 千円 773,410 |
| | アメリカ | 百株 13,482 (1,916) | 千米ドル 83,293 (6,709) | 百株 13,804 (1,862) | 千米ドル 98,668 (6,781) |
| 外 国 | カナダ | 546 | 千カナダドル 2,705 | 140 | 千カナダドル 946 |
| | イギリス | 16,984 | 千英ポンド 9,606 | 17,494 | 千英ポンド 10,153 |
| | スイス | 953 (-) | 千スイスフラン 2,507 (△ 160) | 789 | 千スイスフラン 4,157 |
| | スウェーデン | 567 | 千スウェーデンクローナ 7,647 | 938 | 千スウェーデンクローナ 15,854 |
| | デンマーク | 189 | 千デンマーククローネ 6,134 | 560 | 千デンマーククローネ 18,258 |
| | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | ドイツ | 593 (-) | 3,899 (△ 114) | 621 | 5,342 |
| | イタリア | 221 | 324 | 284 | 414 |
| | フランス | 538 | 1,009 | 908 | 1,847 |
| | イギリス | - | - | 401 | 799 |
| | オランダ | 2,415 | 5,810 | 1,013 | 2,241 |
| | スペイン | 663 | 1,814 | 245 | 1,064 |
| | ベルギー | 104 | 838 | 141 | 991 |
| | ルクセンブルグ | - | - | 105 | 443 |
| フィンランド | 4,628 | 2,147 | - | - | |
| 香港 | 28,838 | 千香港ドル 21,838 | 38,478 | 千香港ドル 28,700 | |
| シンガポール | 54 | 千シンガポールドル 125 | 42 | 千シンガポールドル 100 | |
| 台湾 | - | 千新台幣ドル - | 5,670 | 千新台幣ドル 73,401 | |
| オーストラリア | 31 | 千豪ドル 238 | 727 | 千豪ドル 2,171 | |

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 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。

○株式売買比率

(2018年10月11日～2019年10月10日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|--------------|
| (a) 期中の株式売買金額 | 30,619,515千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 42,359,337千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.72 |

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2018年10月11日～2019年10月10日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等 A | | | 売付額等 C | | |
|-----|--------------------|---------------|----------|--------------------|---------------|----------|
| | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ | |
| 株式 | 百万円 14,109 | 百万円 44 | % 0.3 | 百万円 16,510 | 百万円 55 | % 0.3 |

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|----------|
| 売買委託手数料総額 (A) | 10,112千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 47千円 |
| (B) / (A) | 0.5% |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2019年10月10日現在)

国内株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|-----------------------|---------|-------|---------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 建設業 (8.8%) | | | |
| 大東建託 | 13.8 | 11.8 | 159,123 |
| 大和ハウス工業 | 59.4 | 26.4 | 92,400 |
| 食料品 (7.6%) | | | |
| 日本たばこ産業 | 101.4 | 92.1 | 217,033 |
| 化学 (10.5%) | | | |
| 三菱ケミカルホールディングス | 211.3 | 185.5 | 144,226 |
| ポーラ・オルビスホールディングス | — | 61.4 | 153,622 |
| 医薬品 (7.3%) | | | |
| アステラス製薬 | 89.1 | 134.9 | 208,757 |
| 石油・石炭製品 (5.9%) | | | |
| JXTGホールディングス | — | 345.5 | 167,740 |
| 機械 (5.8%) | | | |
| 小松製作所 | 55.2 | 68.9 | 164,292 |
| 電気機器 (11.6%) | | | |
| 三菱電機 | 208.2 | 118.9 | 169,789 |
| ファナック | 11.2 | 8.4 | 161,280 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | |
|-----------------------|---------|-------|---------|-----------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | |
| | 千株 | 千株 | 千円 | |
| 輸送用機器 (6.7%) | | | | |
| トヨタ自動車 | 42.5 | 26.9 | 191,205 | |
| 情報・通信業 (12.2%) | | | | |
| KDDI | 84 | 116.8 | 345,552 | |
| 卸売業 (12.9%) | | | | |
| 伊藤忠商事 | 134.8 | 94.8 | 207,469 | |
| 三井物産 | 106.1 | 91.9 | 159,722 | |
| 銀行業 (10.7%) | | | | |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 343.6 | 233 | 123,420 | |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 57.6 | 50.4 | 182,196 | |
| 合 計 | 株 数・金 額 | 1,518 | 1,667 | 2,847,831 |
| | 銘柄数<比率> | 14 | 16 | <6.7%> |

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

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 | 千米ドル | 千円 | |
| ABBOTT LABORATORIES | 658 | 320 | 2,547 | 273,576 | ヘルスケア機器・用品 |
| ABBVIE INC | 466 | 534 | 3,917 | 420,584 | バイオテクノロジー |
| ALTRIA GROUP INC | 842 | 204 | 866 | 93,002 | タバコ |
| AMERICAN INTL GROUP | 546 | 612 | 3,246 | 348,528 | 保険 |
| AMERISOURCEBERGEN CORP | 152 | 98 | 791 | 84,998 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| AMGEN INC | 340 | 205 | 4,040 | 433,776 | バイオテクノロジー |
| APPLE INC | 681 | 308 | 7,002 | 751,884 | コンピュータ・周辺機器 |
| ARES CAPITAL CORP | 2,296 | 2,229 | 4,089 | 439,046 | 資本市場 |
| BLACKROCK INC | 30 | 43 | 1,820 | 195,515 | 資本市場 |
| BOEING CO | 21 | — | — | — | 航空宇宙・防衛 |
| BROADCOM INC | 200 | 246 | 6,739 | 723,671 | 半導体・半導体製造装置 |
| CVS HEALTH CORP | 586 | 697 | 4,237 | 455,008 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| CHEVRON CORP | 344 | 333 | 3,772 | 405,009 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| CISCO SYSTEMS | 1,767 | 1,879 | 8,801 | 944,988 | 通信機器 |
| COCA COLA CO | 682 | 1,263 | 6,798 | 729,979 | 飲料 |
| COMCAST CORP-CL A | 1,242 | 1,304 | 5,787 | 621,366 | メディア |
| CORTEVA INC | — | 1,404 | 3,676 | 394,722 | 化学 |
| COTY INC-CL A | 2,195 | 1,891 | 1,904 | 204,535 | パーソナル用品 |
| DOW INC | — | 204 | 898 | 96,449 | 化学 |
| DOWDUPONT INC | 824 | — | — | — | 化学 |
| DUPONT DE NEMOURS INC | — | 706 | 4,580 | 491,816 | 化学 |
| ENBRIDGE INC | 561 | 548 | 1,929 | 207,173 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| EVERSOURCE ENERGY | 256 | 161 | 1,386 | 148,820 | 電力 |
| EXELON CORPORATION | 632 | 575 | 2,754 | 295,785 | 電力 |
| EXXON MOBIL CORP | 734 | 553 | 3,729 | 400,429 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| FOOT LOCKER INC | 439 | 574 | 2,382 | 255,803 | 専門小売り |
| GENERAL MOTORS CO | 731 | 754 | 2,574 | 276,387 | 自動車 |
| GILEAD SCIENCES INC | 386 | 669 | 4,149 | 445,538 | バイオテクノロジー |
| HOME DEPOT | 294 | 169 | 3,880 | 416,652 | 専門小売り |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC | — | 78 | 1,249 | 134,207 | コングロマリット |
| INTEL CORP | 895 | 845 | 4,265 | 457,993 | 半導体・半導体製造装置 |
| JPMORGAN CHASE & CO | 998 | 729 | 8,216 | 882,190 | 銀行 |
| JOHNSON & JOHNSON | 657 | 547 | 7,077 | 759,898 | 医薬品 |
| LEAR CORP | — | 156 | 1,698 | 182,332 | 自動車部品 |
| LOCKHEED MARTIN | 131 | 160 | 6,174 | 663,000 | 航空宇宙・防衛 |
| MARSH & MCLENNAN COS | 468 | 401 | 3,837 | 412,003 | 保険 |
| MASTERCARD INC | 498 | 259 | 7,053 | 757,359 | 情報技術サービス |
| MAXIM INTEGRATED PRODUCTS | 430 | 54 | 306 | 32,939 | 半導体・半導体製造装置 |
| MICROSOFT CORP | 1,350 | 1,005 | 13,900 | 1,492,446 | ソフトウェア |
| MICROCHIP TECHNOLOGY | 271 | 169 | 1,547 | 166,154 | 半導体・半導体製造装置 |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC | 510 | 103 | 565 | 60,769 | 食品 |
| NEWELL BRANDS INC | 982 | 814 | 1,529 | 164,223 | 家庭用耐久財 |
| ORACLE CORPORATION | 841 | 630 | 3,435 | 368,857 | ソフトウェア |
| PAYCHEX INC | 635 | 461 | 3,830 | 411,324 | 情報技術サービス |
| PEPSICO INC | 372 | 428 | 5,906 | 634,220 | 飲料 |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 611 | 813 | 6,300 | 676,490 | タバコ |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP | 351 | 43 | 229 | 24,608 | 保険 |
| QUALCOMM INC | 261 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| RALPH LAUREN CORPORATION | — | 177 | 1,597 | 171,572 | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| ROCKWELL AUTOMATION INC | — | 126 | 1,939 | 208,218 | 電気設備 |
| S&P GLOBAL INC | 204 | 144 | 3,588 | 385,328 | 資本市場 |

| 銘柄 | 株数 | 株数 | 期 末 | | 業 種 等 | |
|------------------------------------|------------------|--------------|--------------|--------------------|-------------------------|--|
| | | | 評 価 額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | | |
| SCHLUMBERGER LTD | 230 | 249 | 769 | 82,611 | エネルギー設備・サービス | |
| TJX COS INC | 317 | 857 | 4,808 | 516,302 | 専門小売り | |
| 3M CORP | 204 | 324 | 4,905 | 526,721 | コングロマリット | |
| UNION PAC CORP | 185 | 244 | 3,748 | 402,423 | 陸運・鉄道 | |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B | 379 | 483 | 5,505 | 591,085 | 航空貨物・物流サービス | |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | 31 | 199 | 4,432 | 475,940 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | |
| VERIZON COMMUNICATIONS | 859 | 1,167 | 6,910 | 742,031 | 各種電気通信サービス | |
| WEC ENERGY GROUP INC | 367 | 228 | 2,168 | 232,803 | 総合公益事業 | |
| WELLS FARGO CO | 822 | 997 | 4,800 | 515,435 | 銀行 | |
| WESTROCK CO | 387 | 594 | 2,022 | 217,136 | 容器・包装 | |
| EATON CORP PLC | 328 | 228 | 1,768 | 189,868 | 電気設備 | |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC | 716 | 229 | 952 | 102,284 | 建設関連製品 | |
| MEDTRONIC PLC | 195 | 570 | 6,090 | 653,892 | ヘルスケア機器・用品 | |
| TE CONNECTIVITY LTD | 209 | 212 | 1,850 | 198,680 | 電子装置・機器・部品 | |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A | 277 | 152 | 1,250 | 134,233 | 化学 | |
| COPA HOLDINGS SA-CLASS A | — | 240 | 2,377 | 255,229 | 旅客航空輸送業 | |
| 小 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 33,885 64 | 33,618 — | 236,917 <59.6%> | 25,437,873 | |
| (カナダ) | | | 千カナダドル | | | |
| ENBRIDGE INC | 894 | 1,323 | 6,202 | 499,217 | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| NATIONAL BANK OF CANADA | 813 | — | — | — | 銀行 | |
| NATIONAL BANK OF CANADA | — | 761 | 5,028 | 404,759 | 銀行 | |
| TORONTO DOMINION BANK | 732 | 761 | 5,550 | 446,740 | 銀行 | |
| 小 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 2,439 3 | 2,845 3 | 16,781 — | 1,350,716 <3.2%> | |
| (イギリス) | | | 千英ポンド | | | |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 644 | 689 | 1,944 | 255,139 | タバコ | |
| PERSIMMON PLC | 519 | 730 | 1,455 | 190,960 | 家庭用耐久財 | |
| PRUDENTIAL PLC | — | 879 | 1,224 | 160,644 | 保険 | |
| BP PLC | 7,861 | 7,511 | 3,802 | 498,953 | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC | 15,939 | 16,764 | 849 | 111,513 | 銀行 | |
| GLAXOSMITHKLINE PLC | 3,517 | 3,597 | 6,188 | 811,947 | 医薬品 | |
| BABCOCK INTL GROUP PLC | 1,998 | 2,078 | 1,032 | 135,416 | 商業サービス・用品 | |
| ASTRAZENECA PLC | 719 | 772 | 5,475 | 718,417 | 医薬品 | |
| BT GROUP PLC | 8,609 | 8,439 | 1,502 | 197,081 | 各種電気通信サービス | |
| INMARSAT PLC | 1,510 | — | — | — | 各種電気通信サービス | |
| COMPASS GROUP PLC | 646 | — | — | — | ホテル・レストラン・レジャー | |
| NATIONAL GRID PLC | 3,822 | 3,077 | 2,706 | 355,049 | 総合公益事業 | |
| VODAFONE GROUP PLC | 10,347 | 11,086 | 1,784 | 234,092 | 無線通信サービス | |
| 小 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 56,137 12 | 55,627 11 | 27,966 — | 3,669,215 <8.6%> | |
| (スイス) | | | 千スイスフラン | | | |
| ABB LTD | 1,225 | 1,193 | 2,137 | 230,689 | 電気設備 | |
| ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE) | 299 | 275 | 7,871 | 849,381 | 医薬品 | |
| NESTLE SA-REG | 636 | 487 | 5,242 | 565,708 | 食品 | |
| UBS GROUP AG | 2,006 | 2,375 | 2,494 | 269,114 | 資本市場 | |
| 小 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 4,167 4 | 4,331 4 | 17,746 — | 1,914,893 <4.5%> | |
| (スウェーデン) | | | 千スウェーデンクローナ | | | |
| SWEDBANK AB | 1,449 | 1,078 | 14,440 | 155,816 | 銀行 | |
| 小 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1,449 1 | 1,078 1 | 14,440 — | 155,816 <0.4%> | |

| 銘柄 | 株数 | 当期(前期末) | | 期末 | | 業種等 |
|------------------------------|---------|---------|--------|---------|-----------|-------------|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | 評価額 | |
| (デンマーク) | 百株 | 百株 | | 千円 | | |
| NOVO NORDISK A/S-B | 881 | 509 | 17,840 | 281,526 | | 医薬品 |
| 小計 | 株数・金額 | 881 | 509 | 17,840 | 281,526 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | — | <0.7%> | |
| (ユーロ…ドイツ) | | | | 千ユーロ | | |
| ADIDAS AG | 48 | — | — | — | — | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| DEUTSCHE POST AG-REG | 877 | 943 | 2,713 | 319,829 | | 航空貨物・物流サービス |
| SAP SE | 247 | 262 | 2,781 | 327,888 | | ソフトウェア |
| BASF SE | 325 | 217 | 1,347 | 158,849 | | 化学 |
| ALLIANZ SE-REG | 132 | 135 | 2,796 | 329,607 | | 保険 |
| DAIMLER AG-REGISTERED SHARES | 314 | 357 | 1,586 | 186,964 | | 自動車 |
| 小計 | 株数・金額 | 1,945 | 1,916 | 11,225 | 1,323,139 | |
| | 銘柄数<比率> | 6 | 5 | — | <3.1%> | |
| (ユーロ…イタリア) | | | | | | |
| ENI SPA | 2,209 | 2,146 | 2,919 | 344,108 | | 石油・ガス・消耗燃料 |
| 小計 | 株数・金額 | 2,209 | 2,146 | 2,919 | 344,108 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | — | <0.8%> | |
| (ユーロ…フランス) | | | | | | |
| ORANGE SA | 1,682 | 1,336 | 1,920 | 226,392 | | 各種電気通信サービス |
| AXA | 1,112 | 1,200 | 2,695 | 317,695 | | 保険 |
| BNP PARIBAS | 603 | 490 | 2,084 | 245,671 | | 銀行 |
| 小計 | 株数・金額 | 3,397 | 3,027 | 6,700 | 789,759 | |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 3 | — | <1.9%> | |
| (ユーロ…イギリス) | | | | | | |
| RELX PLC | 669 | 267 | 561 | 66,188 | | 専門サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 669 | 267 | 561 | 66,188 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | — | <0.2%> | |
| (ユーロ…オランダ) | | | | | | |
| UNILEVER NV | — | 734 | 3,983 | 469,544 | | パーソナル用品 |
| SIGNIFY NV | 604 | — | — | — | | 電気設備 |
| ING GROEP NV | 2,038 | 3,309 | 2,999 | 353,526 | | 銀行 |
| 小計 | 株数・金額 | 2,642 | 4,043 | 6,982 | 823,071 | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 2 | — | <1.9%> | |
| (ユーロ…スペイン) | | | | | | |
| RED ELECTRICA CORPORACION SA | 969 | 1,385 | 2,497 | 294,414 | | 電力 |
| AENA SME SA | 140 | 142 | 2,366 | 278,904 | | 運送インフラ |
| 小計 | 株数・金額 | 1,109 | 1,527 | 4,863 | 573,318 | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 2 | — | <1.3%> | |
| (ユーロ…ベルギー) | | | | | | |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | 325 | 288 | 2,433 | 286,781 | | 飲料 |
| 小計 | 株数・金額 | 325 | 288 | 2,433 | 286,781 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | — | <0.7%> | |
| (ユーロ…ルクセンブルグ) | | | | | | |
| RTL GROUP | 105 | — | — | — | | メディア |
| 小計 | 株数・金額 | 105 | — | — | — | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | — | — | <—%> | |
| (ユーロ…フィンランド) | | | | | | |
| NOKIA OYJ | — | 4,628 | 2,075 | 244,630 | | 通信機器 |
| 小計 | 株数・金額 | — | 4,628 | 2,075 | 244,630 | |
| | 銘柄数<比率> | — | 1 | — | <0.6%> | |
| ユーロ計 | 株数・金額 | 12,403 | 17,846 | 37,761 | 4,450,998 | |
| | 銘柄数<比率> | 17 | 16 | — | <10.4%> | |
| (香港) | | | | 千香港ドル | | |
| CHINA TELECOM CORP LTD-H | 24,660 | 26,920 | 9,637 | 131,935 | | 各種電気通信サービス |
| AIA GROUP LTD | — | 1,410 | 10,222 | 139,946 | | 保険 |

| 銘柄 | 株数 | 当期 | | 業種等 |
|---|------------------|----------------|----------------------------|----------------------------|
| | | 株数 | 評価額 | |
| (香港) HKT TRUST AND HKT LTD | 百株 20,610 | 百株 7,300 | 千円 9,081 | 各種電気通信サービス |
| 小計 | 株数・金額 45,270 | 株数 35,630 | 外貨建金額 28,941 | 邦貨換算金額 396,203 |
| (シンガポール) DBS GROUP HLDGS | 1,911 | 1,923 | 千シンガポールドル 4,730 | 銀行 |
| 小計 | 株数・金額 1,911 | 株数 1,923 | 4,730 | 367,802 |
| (台湾) TAIWAN SEMICONDUCTOR ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD | 3,667 8,645 | 1,737 4,905 | 千新台幣ドル 48,986 35,513 | 半導体・半導体製造装置 半導体・半導体製造装置 |
| 小計 | 株数・金額 12,312 | 株数 6,642 | 84,500 | 294,060 |
| (オーストラリア) WESTPAC BANKING CORP RIO TINTO LTD | 1,517 250 | 814 258 | 千豪ドル 2,314 2,263 | 銀行 金属・鉱業 |
| 小計 | 株数・金額 1,767 | 株数 1,072 | 4,578 | 330,225 |
| 合計 | 株数・金額 172,626 | 株数 161,124 | — | 38,649,332 |
| | 銘柄数<比率> 104 | 108 | — | <90.6%> |

* 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。

* 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。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2019年10月10日現在)

| 項目 | 当期末 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 評価額 | 比率 |
| 株式 | 千円 41,497,163 | % 97.0 |
| コール・ローン等、その他 | 1,286,048 | 3.0 |
| 投資信託財産総額 | 42,783,211 | 100.0 |

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨建て純資産 (39,487,565千円) の投資信託財産総額 (42,783,211千円) に対する比率は92.3%です。

* 外貨建て資産は、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。1米ドル=107.37円、1カナダドル=80.49円、1英ポンド=131.20円、1スイスフラン=107.90円、1スウェーデンクローナ=10.79円、1デンマーククローネ=15.78円、1ユーロ=117.87円、1香港ドル=13.69円、1シンガポールドル=77.75円、1新台幣ドル=3.48円、1豪ドル=72.12円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年10月10日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 42,783,211,090 |
| コール・ローン等 | 1,014,597,026 |
| 株式(評価額) | 41,497,163,677 |
| 未収入金 | 159,787,662 |
| 未収配当金 | 111,662,725 |
| (B) 負債 | 100,553,978 |
| 未払金 | 100,553,845 |
| 未払利息 | 133 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 42,682,657,112 |
| 元本 | 16,036,332,709 |
| 次期繰越損益金 | 26,646,324,403 |
| (D) 受益権総口数 | 16,036,332,709口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 26,616円 |

(注) 期首元本額は17,331,393,020円、期中追加設定元本額は671,987,333円、期中一部解約元本額は1,967,047,644円、1口当たり純資産額は2,6616円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

- ・世界好配当株投信 (毎月分配型) 7,337,329,992円
- ・世界好配当株投信 4,629,682,691円
- ・野村世界好配当株投信 (確定拠出年金向け) 3,020,973,927円
- ・ノムラFOFs用世界好配当株ファンド (適格機関投資家専用) 491,506,798円
- ・世界好配当株投信 (野村SMA・EW向け) 299,280,927円
- ・世界好配当株投信 (野村SMA向け) 257,558,374円

「当ファンドの運用の一部を委託されている米国の投資顧問会社(米国投資顧問会社)は、米国の証券関連法令(「米国法」)の適用を受けています。当該米国投資顧問会社は、米国法を遵守するという限定的な目的で、Arthur F. Bell, Jr. & Associates, L.L.C. (「アーサー・ベル社」)を、当ファンドの受益者の「独立した代理人」に任命しました。アーサー・ベル社はCohen & Company (「コーヘン社」)と合併したため、コーヘン社が当ファンドの独立した代理人として従事します。コーヘン社は、「独立した代理人」として、米国法で定められている口座明細書やその他の必要な通知を、当ファンドの受益者に代わって当ファンドの受託銀行または保管銀行から受け取ります。コーヘン社が「独立した代理人」としての地位を失うのは、(1) 同社が辞任したとき、(2) 同社の退任を当ファンドの受益者が承諾したとき、または(3) 同社の解任が受益者にとって最善の利益になると独立の第三者が判断したときのみです。コーヘン社が「独立した代理人」に任命されることによって、受益者のみなさまが現在受け取っている当ファンドに関する運用報告書の内容、お知らせ、その他の情報に何ら影響が及ぶものではありません。」

○お知らせ

該当事項はございません。

○損益の状況 (2018年10月11日～2019年10月10日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 1,357,404,128 |
| 受取配当金 | 1,348,124,274 |
| 受取利息 | 6,814,029 |
| その他収益金 | 2,744,176 |
| 支払利息 | △ 278,351 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 2,126,994,600 |
| 売買益 | 3,612,393,568 |
| 売買損 | △ 5,739,388,168 |
| (C) 保管費用等 | △ 10,600,007 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 780,190,479 |
| (E) 前期繰越損益金 | 29,573,091,808 |
| (F) 追加信託差損益金 | 1,073,553,414 |
| (G) 解約差損益金 | △ 3,220,130,340 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 26,646,324,403 |
| 次期繰越損益金(H) | 26,646,324,403 |

* 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。

* 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。

* 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。