

世界好配当株投信 (毎月分配型)

運用報告書(全体版)

第224期(決算日2025年11月10日) 第225期(決算日2025年12月10日) 第226期(決算日2026年1月13日)
第227期(決算日2026年2月10日) 第228期(決算日2026年3月10日) 第229期(決算日2026年4月10日)

作成対象期間(2025年10月11日～2026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。
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。

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な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な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せん。	

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●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

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税 達 分 配		期 騰 落 中 率		参 考 指 数		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額	
		分	配	金 騰	落 中 率	指 騰	落 中 率					
200期(2023年11月10日)	円 16,532		円	25	1.6	%	2.5	%	96.6	%	—	百万円 25,470
201期(2023年12月11日)	16,743		25	25	1.4	1.8	1.8	96.9	—	—	25,518	
202期(2024年1月10日)	17,246		25	25	3.2	2.9	2.9	96.6	—	—	26,204	
203期(2024年2月13日)	17,934		25	25	4.1	7.8	7.8	97.1	—	—	27,007	
204期(2024年3月11日)	18,136		25	25	1.3	1.1	1.1	96.9	—	—	27,196	
205期(2024年4月10日)	18,954		25	25	4.6	4.7	4.7	97.2	—	—	28,191	
206期(2024年5月10日)	19,516		25	25	3.1	2.8	2.8	96.8	—	—	28,880	
207期(2024年6月10日)	19,698		25	25	1.1	3.0	3.0	97.1	—	—	29,071	
208期(2024年7月10日)	20,356		25	25	3.5	5.9	5.9	97.8	—	—	29,826	
209期(2024年8月13日)	18,669		25	25	△8.2	△12.0	△12.0	97.9	—	—	27,159	
210期(2024年9月10日)	18,745		25	25	0.5	0.1	0.1	97.6	—	—	27,135	
211期(2024年10月10日)	20,178		25	25	7.8	9.3	9.3	98.0	—	—	29,057	
212期(2024年11月11日)	20,607		25	25	2.2	4.6	4.6	98.2	—	—	29,471	
213期(2024年12月10日)	20,318		25	25	△1.3	0.3	0.3	98.4	—	—	28,754	
214期(2025年1月10日)	20,684		25	25	1.9	1.5	1.5	97.5	—	—	29,059	
215期(2025年2月10日)	20,407		25	25	△1.2	△1.3	△1.3	97.6	—	—	28,551	
216期(2025年3月10日)	20,162		25	25	△1.1	△5.2	△5.2	96.9	—	—	28,132	
217期(2025年4月10日)	18,567		25	25	△7.8	△7.1	△7.1	98.4	—	—	25,820	
218期(2025年5月12日)	19,662		25	25	6.0	6.2	6.2	96.8	—	—	27,329	
219期(2025年6月10日)	20,341		25	25	3.6	4.9	4.9	96.7	—	—	28,159	
220期(2025年7月10日)	21,220		25	25	4.4	4.4	4.4	97.2	—	—	29,160	
221期(2025年8月12日)	21,711		25	25	2.4	3.4	3.4	96.9	—	—	29,713	
222期(2025年9月10日)	22,064		25	25	1.7	1.9	1.9	97.0	—	—	29,911	
223期(2025年10月10日)	23,380		25	25	6.1	6.8	6.8	96.8	—	—	31,546	
224期(2025年11月10日)	23,513		25	25	0.7	0.4	0.4	96.9	—	—	31,452	
225期(2025年12月10日)	24,454		25	25	4.1	3.8	3.8	96.8	—	—	32,485	
226期(2026年1月13日)	25,348		25	25	3.8	3.9	3.9	96.9	—	—	33,586	
227期(2026年2月10日)	25,642		25	25	1.3	△0.3	△0.3	96.8	—	—	33,831	
228期(2026年3月10日)	25,223		25	25	△1.5	△2.2	△2.2	97.6	—	—	33,141	
229期(2026年4月10日)	25,716		25	25	2.1	2.2	2.2	97.2	—	—	33,702	

* 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（税引後配当込み、円換算ベース））は、MSCI World Indexをもとに、委託会社が円換算したものです。

* MSCI World Index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
第224期	(期首) 2025年10月10日	円 23,380	% —	% —	% 96.8	% —	% —
	10月末	23,677	1.3	1.9	97.0	—	—
	(期末) 2025年11月10日	23,538	0.7	0.4	96.9	—	—
第225期	(期首) 2025年11月10日	23,513	—	—	96.9	—	—
	11月末	24,399	3.8	3.0	96.8	—	—
	(期末) 2025年12月10日	24,479	4.1	3.8	96.8	—	—
第226期	(期首) 2025年12月10日	24,454	—	—	96.8	—	—
	12月末	24,812	1.5	1.2	96.7	—	—
	(期末) 2026年1月13日	25,373	3.8	3.9	96.9	—	—
第227期	(期首) 2026年1月13日	25,348	—	—	96.9	—	—
	1月末	24,691	△2.6	△2.5	96.8	—	—
	(期末) 2026年2月10日	25,667	1.3	△0.3	96.8	—	—
第228期	(期首) 2026年2月10日	25,642	—	—	96.8	—	—
	2月末	25,847	0.8	△0.3	96.4	—	—
	(期末) 2026年3月10日	25,248	△1.5	△2.2	97.6	—	—
第229期	(期首) 2026年3月10日	25,223	—	—	97.6	—	—
	3月末	24,461	△3.0	△4.6	97.3	—	—
	(期末) 2026年4月10日	25,741	2.1	2.2	97.2	—	—

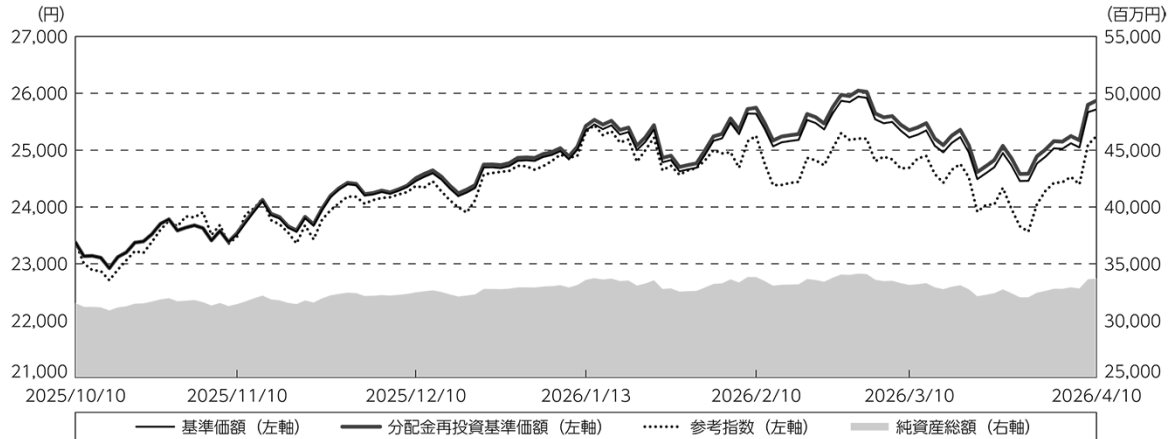
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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



- (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（2025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（税引後配当込み、円換算ベース）です。参考指数は、作成期首（2025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

(上昇要因)

- ・FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを実施したこと
- ・米国で連邦最高裁判所がトランプ政権の導入した追加関税について違憲であるとの判断を下したこと
- ・中東情勢鎮静化への期待が高まったこと

(下落要因)

- ・トランプ米大統領が中国に対して関税の引き上げや、大規模な輸出規制を発表したことなどにより米中関係悪化への懸念が高まったこと
- ・トランプ米大統領が米国のグリーンランド領有問題を巡って欧州8カ国からの輸入品に対し追加関税を課すと表明したこと
- ・中東情勢の緊張状態が長期化するとの懸念が高まったこと

○投資環境

世界の株式市場は、当作成期初、トランプ米大統領が中国に対する関税の引き上げや、大規模な輸出規制を発表したことなどを受け、米中関係悪化への懸念が高まり、下落して始まりました。その後は、FRBによる利下げへの期待などから上昇に転じました。2025年11月には、高値警戒感から米大手半導体企業の決算を前にハイテク関連銘柄中心に下落する場面もありましたが、12月にはFRBによる追加利下げが実施されたことなどを受け、上昇基調で推移しました。2026年2月には、米国で連邦最高裁判所がトランプ政権の導入した追加関税を違憲と判断したことが好感され続伸したものの、中東情勢の緊張状態が長期化すると懸念や、エネルギー価格の上昇などを受けたインフレへの懸念が強まったことなどから下落しました。しかしその後は、米国とイランの期限付きの停戦合意や、イスラエルがレバノンとの直接交渉に合意したことを受け、今後の中東情勢沈静化への期待などから上昇し、当作成期において世界の株式市場は上昇しました。

為替市場については、米ドルに対して円安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

当作成期を通じて、マザーファンドを高位に組み入れました。

マザーファンド

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。

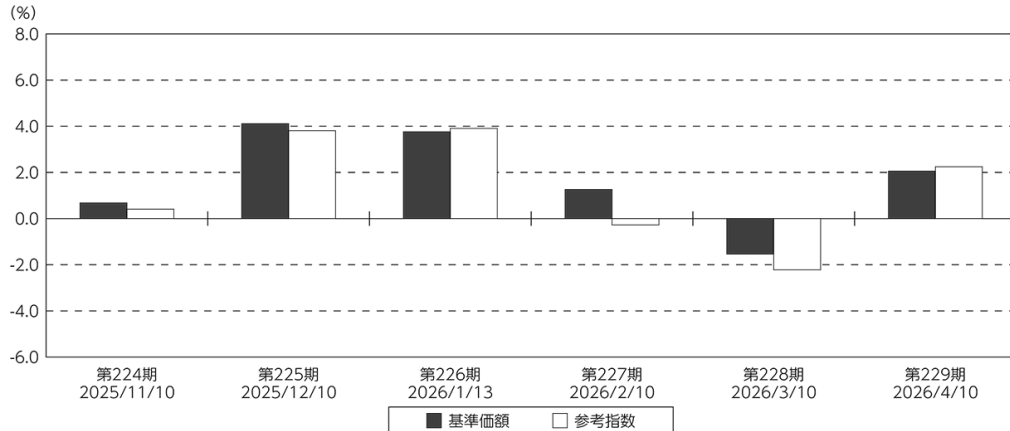
・当作成期中の主な動き

- (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、ヘルスケアや素材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、情報技術やコミュニケーション・サービス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、収益の安定性と資本政策に対する信頼度が高く、配当利回りや増配の傾向などから割安と判断したMICROSOFT CORP（米国/ソフトウェア）、BROADCOM INC（米国/半導体・半導体製造装置）、APPLE INC（米国/コンピュータ・周辺機器）、ALPHABET INC-CL A（米国/インタラクティブ・メディアおよびサービス）、US BANCORP（米国/銀行）などを組入上位銘柄としました。

○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（税引後配当込み、円換算ベース）です。

当作成期

参考指数（MSCI ワールド インデックス（税引後配当込み、円換算ベース））が8.0%の上昇となったのに対して、基準価額は10.7%の上昇となりました。

※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。

（主なプラス要因）

- ①業種別では、株価騰落率が参考指数を上回った素材セクターをオーバーウェイトとしていたこと、コミュニケーション・サービスセクター内での銘柄選択効果がプラスに寄与したこと
- ②個別銘柄では、株価騰落率が参考指数を上回った台湾の情報技術株をオーバーウェイトとしていたこと、株価騰落率が参考指数を下回った米国の情報技術株を非保有としていたこと

（主なマイナス要因）

- ①業種別では、株価騰落率が参考指数を上回ったエネルギーセクターをアンダーウェイトとしていたこと、不動産セクター内での銘柄選択効果がマイナスに影響したこと
- ②個別銘柄では、株価騰落率が参考指数を下回った米国の情報技術株や金融株をオーバーウェイトとしていたこと

◎分配金

収益分配金は、当ファンドの分配方針に基づき、次表の通りとさせていただきます。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第224期	第225期	第226期	第227期	第228期	第229期
	2025年10月11日～ 2025年11月10日	2025年11月11日～ 2025年12月10日	2025年12月11日～ 2026年1月13日	2026年1月14日～ 2026年2月10日	2026年2月11日～ 2026年3月10日	2026年3月11日～ 2026年4月10日
当期分配金 (対基準価額比率)	25 0.106%	25 0.102%	25 0.099%	25 0.097%	25 0.099%	25 0.097%
当期の収益	25	25	25	25	3	25
当期の収益以外	—	—	—	—	21	—
翌期繰越分配対象額	13,757	14,699	15,592	15,887	15,866	15,961

(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

当ファンド

マザーファンドを高位に組み入れます。

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) 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、配当利回りを見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なわないことを基本とします。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2025年10月11日～2026年4月10日）

項 目	第224期～第229期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 149	% 0.603	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(68)	(0.274)	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
（ 販 売 会 社 ）	(68)	(0.274)	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
（ 受 託 会 社 ）	(14)	(0.055)	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	5	0.019	(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
（ 株 式 ）	(5)	(0.019)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	5	0.019	(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
（ 株 式 ）	(5)	(0.019)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.006	(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 ）	(1)	(0.005)	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 ）	(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係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	161	0.647	
作成期間の平均基準価額は、24,647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。

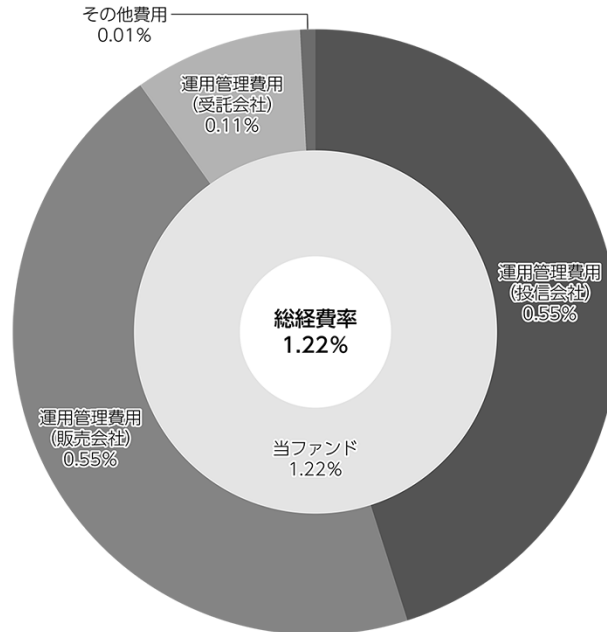
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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1.22%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、売買委託手数料およ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) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、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等が含まれます。

(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

（2025年10月11日～2026年4月10日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第224期～第229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 6,116	千円 50,450	千口 169,351	千円 1,392,543

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

（2025年10月11日～2026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224期～第229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	68,669,808千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	114,103,374千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.60

* (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

（2025年10月11日～2026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224期～第229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 4,538	百万円 178	% 3.9	百万円 6,245	百万円 178	% 2.9

平均保有割合 27.7%

※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

(2026年4月10日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第223期末	第229期末	
	口 数	口 数	評 価 額
世界好配当株投信 マザーファンド	千口 4,030,576	千口 3,867,340	千円 33,635,033

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2026年4月10日現在)

項 目	第229期末	
	評 価 額	比 率
世界好配当株投信 マザーファンド	千円 33,635,033	% 99.6
コール・ローン等、その他	136,689	0.4
投資信託財産総額	33,771,722	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229期末における外貨建純資産（113,786,387千円）の投資信託財産総額（122,716,618千円）に対する比率は92.7%です。

*外貨建資産は、第229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=159.30円、1カナダドル=115.23円、1英ポンド=213.84円、1スイスフラン=201.26円、1スウェーデンクローナ=17.13円、1デンマーククローネ=24.91円、1ユーロ=186.16円、1香港ドル=20.33円、1シンガポールドル=125.08円、1ルピア=0.0094円、1新台湾ドル=5.0033円、1豪ドル=112.72円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第224期末	第225期末	第226期末	第227期末	第228期末	第229期末
	2025年11月10日現在	2025年12月10日現在	2026年1月13日現在	2026年2月10日現在	2026年3月10日現在	2026年4月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	31,527,381,012	32,559,824,620	33,663,426,609	33,895,874,521	33,208,880,620	33,771,722,614
コール・ローン等	137,394,641	139,097,372	142,865,232	131,838,847	134,283,332	136,686,297
世界好配当株投信 マザーファンド(評価額)	31,389,984,531	32,420,725,383	33,520,558,482	33,764,033,003	33,074,594,567	33,635,033,544
未収利息	1,840	1,865	2,895	2,671	2,721	2,773
(B) 負債	74,913,238	74,484,753	76,722,528	64,253,216	67,809,544	69,457,150
未払収益分配金	33,442,076	33,210,091	33,125,964	32,984,538	32,847,519	32,763,667
未払解約金	9,033,924	9,362,643	6,562,492	300,567	3,705,925	2,955,219
未払信託報酬	32,349,024	31,825,233	36,933,353	30,883,892	31,171,095	33,646,510
その他未払費用	88,214	86,786	100,719	84,219	85,005	91,754
(C) 純資産総額(A-B)	31,452,467,774	32,485,339,867	33,586,704,081	33,831,621,305	33,141,071,076	33,702,265,464
元本	13,376,830,685	13,284,036,798	13,250,385,877	13,193,815,391	13,139,007,853	13,105,467,127
次期繰越損益金	18,075,637,089	19,201,303,069	20,336,318,204	20,637,805,914	20,002,063,223	20,596,798,337
(D) 受益権総口数	13,376,830,685口	13,284,036,798口	13,250,385,877口	13,193,815,391口	13,139,007,853口	13,105,467,127口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,513円	24,454円	25,348円	25,642円	25,223円	25,716円

(注) 第224期首元本額は13,493,191,727円、第224～229期中追加設定元本額は21,460,323円、第224～229期中一部解約元本額は409,184,923円、1口当たり純資産額は、第224期2.3513円、第225期2.4454円、第226期2.5348円、第227期2.5642円、第228期2.5223円、第229期2.5716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163,918,366円。(世界好配当株投信 マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第224期	第225期	第226期	第227期	第228期	第229期
	2025年10月11日～ 2025年11月10日	2025年11月11日～ 2025年12月10日	2025年12月11日～ 2026年1月13日	2026年1月14日～ 2026年2月10日	2026年2月11日～ 2026年3月10日	2026年3月11日～ 2026年4月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	47,005	41,085	59,026	55,470	57,186	59,175
受取利息	47,005	41,085	59,026	55,470	57,186	59,175
(B) 有価証券売買損益	242,746,431	1,315,421,920	1,253,448,649	451,818,482	△ 486,393,537	712,017,196
売買益	247,129,675	1,320,179,891	1,255,383,176	456,296,237	1,472,580	716,465,822
売買損	△ 4,383,244	△ 4,757,971	△ 1,934,527	△ 4,477,755	△ 487,866,117	△ 4,448,626
(C) 信託報酬等	△ 32,437,238	△ 31,912,019	△ 37,034,072	△ 30,968,111	△ 31,256,100	△ 33,738,264
(D) 当期損益金(A+B+C)	210,356,198	1,283,550,986	1,216,473,603	420,905,841	△ 517,592,451	678,338,107
(E) 前期繰越損益金	17,619,416,673	17,668,152,782	18,866,710,737	19,959,270,845	20,260,318,165	19,650,966,919
(F) 追加信託差損益金	279,306,294	282,809,392	286,259,828	290,613,766	292,185,028	300,256,978
(配当等相当額)	(607,371,059)	(608,554,858)	(611,153,289)	(614,190,995)	(614,427,638)	(621,993,524)
(売買損益相当額)	(△ 328,064,765)	(△ 325,745,466)	(△ 324,893,461)	(△ 323,577,229)	(△ 322,242,610)	(△ 321,736,546)
(G) 計(D+E+F)	18,109,079,165	19,234,513,160	20,369,444,168	20,670,790,452	20,034,910,742	20,629,562,004
(H) 収益分配金	△ 33,442,076	△ 33,210,091	△ 33,125,964	△ 32,984,538	△ 32,847,519	△ 32,763,667
次期繰越損益金(G+H)	18,075,637,089	19,201,303,069	20,336,318,204	20,637,805,914	20,002,063,223	20,596,798,337
追加信託差損益金	279,306,294	282,809,392	286,259,828	290,613,766	292,185,028	300,256,978
(配当等相当額)	(607,377,241)	(608,572,426)	(611,164,442)	(614,199,950)	(614,436,127)	(622,010,411)
(売買損益相当額)	(△ 328,070,947)	(△ 325,763,034)	(△ 324,904,614)	(△ 323,586,184)	(△ 322,251,099)	(△ 321,753,433)
分配準備積立金	17,796,330,795	18,918,493,677	20,050,058,376	20,347,192,148	20,232,045,631	20,296,541,359
繰越損益金	-	-	-	-	△ 522,167,436	-

* 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(2025年10月11日～2026年4月10日)は以下の通りです。

項 目	第224期	第225期	第226期	第227期	第228期	第229期
	2025年10月11日～ 2025年11月10日	2025年11月11日～ 2025年12月10日	2025年12月11日～ 2026年1月13日	2026年1月14日～ 2026年2月10日	2026年2月11日～ 2026年3月10日	2026年3月11日～ 2026年4月10日
a. 配当等収益(経費控除後)	30,711,587円	45,996,133円	57,813,822円	38,622,902円	4,574,985円	106,059,368円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相減後)	179,644,611円	1,237,554,853円	1,158,659,781円	382,282,939円	0円	51,679,802円
c. 信託約款に定める収益調整金	607,377,241円	608,572,426円	611,164,442円	614,199,950円	614,436,127円	622,010,411円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	17,619,416,673円	17,668,152,782円	18,866,710,737円	19,959,270,845円	20,260,318,165円	20,171,565,856円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	18,437,150,112円	19,560,276,194円	20,694,348,782円	20,994,376,636円	20,879,329,277円	20,951,315,437円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	13,782円	14,724円	15,617円	15,912円	15,891円	15,986円
g. 分配金	33,442,076円	33,210,091円	33,125,964円	32,984,538円	32,847,519円	32,763,667円
h. 分配金(1万口当たり)	25円	25円	25円	25円	25円	25円

○分配金のお知らせ

	第224期	第225期	第226期	第227期	第228期	第229期
1万円当たり分配金（税込み）	25円	25円	25円	25円	25円	25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

「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」が2026年4月1日で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴い、投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に改める所要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2026年4月1日＞

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2026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(14, 069, 158千口)の内容です。

国内株式

銘柄	柄	第223期末		第229期末		
		株数	千株	株数	千株	評価額 千円
建設業（4.5%）						
大和ハウス工業		40.6		70.9		353,932
化学（6.0%）						
ユニ・チャーム		434.7		501.3		477,538
医薬品（7.4%）						
中外製薬		32.6		26.4		229,020
第一三共		55.2		128.8		357,098
石油・石炭製品（4.4%）						
ENEOSホールディングス		427.4		245		349,247
機械（10.6%）						
小松製作所		76		65.5		445,989
ダイキン工業		22.4		19.3		398,255
電気機器（19.2%）						
三菱電機		115.3		84.3		490,035
東京エレクトロン		32.6		23.4		1,030,536
輸送用機器（12.9%）						
トヨタ自動車		294.4		309.4		1,026,898
情報・通信業（6.3%）						
KDDI		196.7		194.4		501,940
卸売業（5.2%）						
伊藤忠商事		39.5		204.6		414,519
銀行業（10.8%）						
三井住友フィナンシャルグループ		151.2		154.8		856,972
保険業（9.5%）						
東京海上ホールディングス		98.2		106.4		754,908
不動産業（3.2%）						
三井不動産		—		146		252,580
合 計	株数・金額	2,016		2,280		7,939,473
	銘柄数<比率>	14		15		<6.5%>

*各銘柄の業種分類は、第223期末、第229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223期末		第229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	336	995	10,222	1,628,393	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	316	250	5,320	847,574	バイオテクノロジー
ALPHABET INC-CL A	832	748	23,842	3,798,157	インタラクティブ・メディアおよびサービス
AMERICAN INTL GROUP	984	920	7,157	1,140,147	保険
AMGEN INC	100	44	1,585	252,645	バイオテクノロジー
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	587	1,001	10,715	1,706,918	金融サービス
APPLE INC	983	1,002	26,116	4,160,394	コンピュータ・周辺機器
ARES CAPITAL CORP	5,235	5,502	9,909	1,578,608	資本市場
BECTON, DICKINSON	514	429	6,683	1,064,637	ヘルスケア機器・用品
BLACKROCK INC	70	101	10,136	1,614,727	資本市場
BOOKING HOLDINGS INC	2	250	4,415	703,309	ホテル・レストラン・レジャー
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	282	—	—	—	医薬品
BROADCOM INC	833	877	31,157	4,963,397	半導体・半導体製造装置
THE CIGNA GROUP	155	250	6,961	1,108,927	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CME GROUP INC	166	70	2,105	335,336	資本市場
CVS HEALTH CORP	1,277	1,044	8,231	1,311,269	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COTERRA ENERGY INC	1,903	1,673	5,604	892,794	石油・ガス・消耗燃料
CHEVRON CORP	433	300	5,724	911,853	石油・ガス・消耗燃料
CISCO SYSTEMS	725	726	6,040	962,326	通信機器
COCA COLA CO	1,459	1,074	8,401	1,338,414	飲料
COLGATE PALMOLIVE CO.	265	147	1,269	202,166	家庭用品
COMCAST CORP-CL A	2,306	1,967	5,571	887,480	各種電気通信サービス
CONOCOPHILLIPS	85	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CORTEVA INC	1,306	677	5,664	902,333	化学
DELL TECHNOLOGIES-C	513	414	7,519	1,197,888	コンピュータ・周辺機器
DUPONT DE NEMOURS INC	1,376	1,278	6,062	965,809	化学
ESSENTIAL UTILITIES INC	867	167	686	109,369	水道
EVERSOURCE ENERGY	694	475	3,352	534,120	電力
EXELON CORPORATION	2,047	1,300	6,429	1,024,167	電力
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	900	906	4,105	654,026	金融サービス
GILEAD SCIENCES INC	383	245	3,485	555,235	バイオテクノロジー
HOME DEPOT	112	154	5,248	836,039	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	444	452	10,672	1,700,093	コングロマリット
JPMORGAN CHASE & CO	131	165	5,142	819,147	銀行
JOHNSON & JOHNSON	318	160	3,884	618,818	医薬品
KENVUE INC	3,745	3,176	5,536	881,928	パーソナルケア用品
LEAR CORP	471	375	4,705	749,568	自動車用部品
LOCKHEED MARTIN	90	65	4,078	649,663	航空宇宙・防衛
LOWES COS INC	269	285	7,084	1,128,622	専門小売り
MASTERCARD INC	156	209	10,537	1,678,576	金融サービス
MCDONALD'S CORP	178	105	3,272	521,269	ホテル・レストラン・レジャー
MERCK & CO INC	571	346	4,249	676,966	医薬品
MICROSOFT CORP	624	891	33,272	5,300,269	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY	476	312	2,223	354,201	半導体・半導体製造装置
NEXTERA ENERGY INC	621	458	4,331	690,072	電力
NUTRIEN LTD	1,196	410	2,990	476,403	化学
ORACLE CORPORATION	406	770	10,627	1,692,981	ソフトウェア
PAYCHEX INC	187	376	3,306	526,673	専門サービス
PEPSICO INC	520	337	5,317	847,101	飲料
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	502	653	10,544	1,679,681	タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	609	586	8,600	1,370,096	家庭用品

世界好配当株投信（毎月分配型）

銘柄	株数	第223期末		第229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	千ドル	千円		
PROGRESSIVE CO	—	48	965	153,791		保険
QNTY ELECTRONICS INC	—	469	6,100	971,845		半導体・半導体製造装置
ROSS STORES INC	274	86	1,945	309,913		専門小売り
S&P GLOBAL INC	51	85	3,638	579,620		資本市場
SALESFORCE INC	108	248	4,250	677,144		ソフトウェア
SCHWAB (CHARLES) CORP	—	543	5,282	841,539		資本市場
SMITH (A. O.) CORP	930	751	5,058	805,765		建設関連製品
SOLSTICE ADV MATERIALS INC	—	70	580	92,407		化学
STEEL DYNAMICS	232	221	4,199	668,900		金属・鋳業
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	91	114	5,752	916,339		ライフサイエンス・ツール/サービス
3M CORP	134	196	2,964	472,180		コングロマリット
TRACTOR SUPPLY COMPANY	402	906	4,135	658,812		専門小売り
TRAVELERS COS INC/THE	175	139	4,239	675,297		保険
US BANCORP	3,108	3,129	17,627	2,808,036		銀行
UNION PAC CORP	333	338	8,498	1,353,877		陸上運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	611	514	5,229	833,056		航空貨物・物流サービス
WASTE MANAGEMENT INC	172	157	3,671	584,804		商業サービス・用品
WELLS FARGO CO	1,735	1,863	16,031	2,553,825		銀行
XYLEM INC	264	483	6,252	996,040		機械
ZOETIS INC	585	604	7,258	1,156,230		医薬品
AON PLC	91	141	4,614	735,037		保険
COMPASS GROUP PLC	—	1,530	4,299	684,921		ホテル・レストラン・レジャー
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	464	334	4,747	756,311		建設関連製品
LINDE PLC	—	98	4,967	791,334		化学
MEDTRONIC PLC	417	807	7,096	1,130,534		ヘルスケア機器・用品
PENTAIR PLC	—	387	3,508	558,888		機械
TE CONNECTIVITY PLC	233	280	6,408	1,020,801		電子装置・機器・部品
LYONDELLBASELL INDU-CL A	622	177	1,281	204,118		化学
小計	株数・金額	50,628	49,876	530,709	84,541,982	
	銘柄数<比率>	72	77	—	<69.1%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ENBRIDGE INC	838	911	6,873	792,011		石油・ガス・消耗燃料
TORONTO DOMINION BANK	699	452	6,238	718,875		銀行
小計	株数・金額	1,538	1,363	13,111	1,510,886	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<1.2%>	
(イギリス)				千英ポンド		
CRH PLC	370	272	2,310	494,049		建設資材
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	913	909	3,945	843,752		タバコ
HSBC HOLDINGS PLC	2,266	2,916	3,889	831,724		銀行
PERSIMMON PLC	2,100	1,698	1,957	418,518		家庭用耐久財
BP PLC	5,127	3,505	2,034	435,096		石油・ガス・消耗燃料
ASTRAZENECA PLC	953	712	10,889	2,328,642		医薬品
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	238	166	1,492	319,050		資本市場
COMPASS GROUP PLC	1,107	—	—	—		ホテル・レストラン・レジャー
NATIONAL GRID PLC	3,556	1,638	2,213	473,305		総合公益事業
IMI PLC	896	737	2,037	435,698		機械
CRODA INTERNATIONAL PLC	516	608	1,769	378,400		化学
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	9,676	—	—	—		大規模小売り
HALEON PLC	7,564	6,770	2,467	527,578		医薬品
GSK PLC	179	—	—	—		医薬品
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL PL	—	10,646	1,948	416,621		大規模小売り
小計	株数・金額	35,469	30,583	36,954	7,902,438	
	銘柄数<比率>	14	12	—	<6.5%>	

銘柄	株数	第223期末		第229期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	91	—	—	—	—	医薬品
NESTLE SA-REG	400	209	1,655	333,239	—	食品
LONZA AG-REG	—	55	2,829	569,496	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	111	156	2,363	475,607	—	繊維・アパレル・贅沢品
ROCHE HOLDING AG	—	73	2,318	466,633	—	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	603 3	495 4	9,167 —	1,844,977 <1.5%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	669	1,301	23,283	398,842	—	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	669 1	1,301 1	23,283 —	398,842 <0.3%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
NOVO NORDISK A/S-B	643	—	—	—	—	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	643 1	— —	— —	— <—%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
DHL GROUP	602	290	1,411	262,716	—	航空貨物・物流サービス
SAP SE	147	242	3,388	630,794	—	ソフトウェア
ALLIANZ SE-REG	75	68	2,593	482,758	—	保険
MERCEDES-BENZ GROUP AG	349	393	2,093	389,730	—	自動車
DEUTSCHE TELEKOM-REG	1,754	1,947	6,089	1,133,619	—	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,929 5	2,942 5	15,575 —	2,899,620 <2.4%>	
(ユーロ…フランス)						
LOREAL-ORD	—	66	2,403	447,515	—	パーソナルケア用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	53	30	1,488	277,033	—	繊維・アパレル・贅沢品
SCHNEIDER ELECTRIC SE	177	216	5,542	1,031,842	—	電気設備
AXA SA	828	848	3,518	654,935	—	保険
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	—	330	2,486	462,886	—	建設関連製品
SAFRAN SA	—	85	2,708	504,143	—	航空宇宙・防衛
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,059 3	1,578 6	18,147 —	3,378,356 <2.8%>	
(ユーロ…イギリス)						
RELX PLC	346	715	2,037	379,346	—	専門サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	346 1	715 1	2,037 —	379,346 <0.3%>	
(ユーロ…スイス)						
DSM-FIRMENICH AG	439	514	3,183	592,680	—	化学
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	439 1	514 1	3,183 —	592,680 <0.5%>	
(ユーロ…オランダ)						
ASML HOLDING NV	25	20	2,518	468,935	—	半導体・半導体製造装置
ING GROEP NV	755	1,220	2,982	555,165	—	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	780 2	1,240 2	5,501 —	1,024,100 <0.8%>	
(ユーロ…スペイン)						
IBERDROLA SA	1,613	571	1,169	217,723	—	電力
AENA SME SA	580	489	1,324	246,503	—	運送インフラ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,194 2	1,060 2	2,493 —	464,227 <0.4%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,748 14	8,051 17	46,939 —	8,738,331 <7.1%>	
(香港)			千香港ドル			
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	1,180	—	—	—	—	保険

銘柄	株数	株数	第229期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	保険 各種電気通信サービス	
AIA GROUP LTD	2,656	2,568	22,726	462,035		
HKT TRUST AND HKT LTD	12,380	14,380	17,716	360,169		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	16,216 3	16,948 2	40,442 -	822,205 <0.7%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル		銀行	
DBS GROUP HLDGS	525	432	2,473	309,435		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	525 1	432 1	2,473 -		309,435 <0.3%>
(インドネシア)			千ルピア		銀行	
BANK RAKYAT INDONESIA	69,890	112,490	36,896,720	346,829		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	69,890 1	112,490 1	36,896,720 -		346,829 <0.3%>
(台湾)			千新台幣ドル		電子装置・機器・部品 半導体・半導体製造装置 半導体・半導体製造装置	
DELTA ELECTRONICS INC	450	376	61,967	310,040		
TAIWAN SEMICONDUCTOR	2,456	2,736	534,911	2,676,322		
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	2,655	1,205	47,242	236,369		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,561 3	4,317 3	644,121 -	3,222,731 <2.6%>	
(オーストラリア)			千豪ドル		バイオテクノロジー 金属・鉱業	
CSL LIMITED	35	79	1,107	124,873		
RIO TINTO LTD	913	788	13,537	1,525,901		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	948 2	867 2	14,644 -	1,650,774 <1.3%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	190,443 117	226,727 122	- -	111,289,436 <91.0%>	

* 邦貨換算金額は、第229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21期（決算日2025年10月10日）

作成対象期間（2024年10月11日～2025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な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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://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	純資産総額
	円	騰落率	騰落率	騰落率				
17期(2021年10月11日)	37,425	32.8	34.2	96.7	—	—	—	百万円 50,985
18期(2022年10月11日)	42,749	14.2	3.6	98.2	—	—	—	64,886
19期(2023年10月10日)	51,506	20.5	24.0	96.4	—	—	—	79,139
20期(2024年10月10日)	65,631	27.4	32.5	98.2	—	—	—	96,941
21期(2025年10月10日)	78,112	19.0	21.1	97.0	—	—	—	111,950

*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 (税引後配当込み、円換算ベース))は、MSCI World Indexをもとに、委託会社が円換算したものです。

*MSCI World Index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

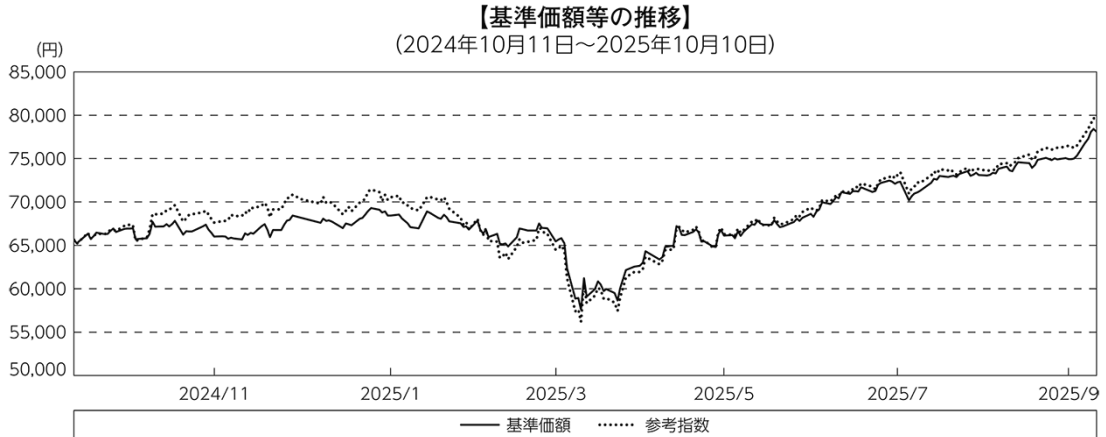
年月日	基準価額		参考指数		株組入比率	株先物比率	投資信託組入比率
	円	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首) 2024年10月10日	65,631	—	—	98.2	—	—	—
10月末	66,955	2.0	2.5	97.8	—	—	—
11月末	66,027	0.6	3.0	98.4	—	—	—
12月末	68,170	3.9	7.2	97.3	—	—	—
2025年1月末	68,432	4.3	7.5	97.2	—	—	—
2月末	66,819	1.8	1.8	96.4	—	—	—
3月末	65,449	△ 0.3	△ 1.7	97.3	—	—	—
4月末	62,637	△ 4.6	△ 5.6	97.2	—	—	—
5月末	66,138	0.8	1.0	96.9	—	—	—
6月末	68,635	4.6	5.7	96.8	—	—	—
7月末	72,282	10.1	11.4	97.3	—	—	—
8月末	73,093	11.4	12.5	96.5	—	—	—
9月末	74,928	14.2	16.5	96.8	—	—	—
(期末) 2025年10月10日	78,112	19.0	21.1	97.0	—	—	—

*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 (税引後配当込み、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。

○基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

- ・ トランプ米大統領が就任初日の対中追加関税の発動を見送ったこと
- ・ 米国が相互関税の各国の上乗せ部分についての発動を90日間停止すると発表したこと
- ・ FRB (米連邦準備制度理事会) が利下げを実施したこと

(下落要因)

- ・ トランプ米大統領が全ての輸入車に対して25%の追加関税を課す大統領令に署名したこと
で、景気後退懸念が高まったこと
- ・ トランプ米政権が市場予想を大きく上回る規模の相互関税を発表したことで、物価上昇による個人消費への悪影響が懸念されたこと
- ・ 米雇用統計で非農業部門雇用者数の伸びが市場予想を下回ったこと

○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、ヘルスケアや素材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、情報技術やコミュニケーション・サービス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、収益の安定性と資本政策に対する信頼度が高く、配当利回りや増配の傾向などから割安と判断したMICROSOFT CORP（米国/ソフトウェア）、BROADCOM INC（米国/半導体・半導体製造装置）、ASTRAZENECA PLC（英国/医薬品）、ALPHABET INC-CL A（米国/インタラクティブメディアおよびサービス）、APPLE INC（米国/コンピュータ・周辺機器）などを組入上位銘柄としました。

○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。

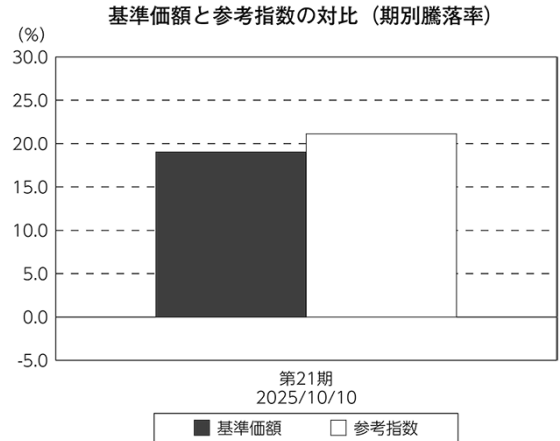
参考指数（MSCI ワールド インデックス（税引後配当込み、円換算ベース））が21.1%の上昇となったのに対して、基準価額は19.0%の上昇となりました。

（主なプラス要因）

- ①業種別では、株価騰落率が参考指数を下回った不動産セクターをアンダーウェイトとしていたこと、情報技術セクター内での銘柄選択効果がプラスに寄与したこと
- ②個別銘柄では、株価騰落率が参考指数を上回った米国の情報技術株をオーバーウェイトとしていたこと

（主なマイナス要因）

- ①業種別では、株価騰落率が参考指数を下回ったヘルスケアセクターをオーバーウェイトとしていたこと、一般消費財・サービスセクター内での銘柄選択効果がマイナスに影響したこと
- ②個別銘柄では、株価騰落率が参考指数を上回った米国の情報技術株を非保有としていたこと、株価騰落率が参考指数を下回った米国の素材株をオーバーウェイトとしていたこと



(注) 参考指数は、MSCI ワールド インデックス（税引後配当込み、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) 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、配当利回りを見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

(2024年10月11日～2025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 30 (30)	% 0.043 (0.043)	(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)	33 (33)	0.049 (0.049)	(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)	7 (7) (0)	0.010 (0.010) (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	70	0.102	
期中の平均基準価額は、68,297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

(2024年10月11日～2025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 873 (67)	千円 2,466,201 (-)	千株 880	千円 2,528,079
	アメリカ	百株 29,993 (231)	千米ドル 295,804 (△ 17)	百株 28,537	千米ドル 293,818
外 国	カナダ	411	千カナダドル 3,202	1,481	千カナダドル 9,945
	イギリス	28,614 (610)	千英ポンド 35,120 (1,410)	25,604 (621)	千英ポンド 33,537 (1,410)
	スイス	547	千スイスフラン 6,903	2,407	千スイスフラン 19,301
	スウェーデン	1,796	千スウェーデンクローナ 27,142	3,118	千スウェーデンクローナ 51,533
	デンマーク	673	千デンマーククローネ 37,530	441	千デンマーククローネ 20,858
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	2,005 (-)	10,147 (△ 83)	1,387	8,828
	フランス	1,476 (-)	13,667 (△ 23)	3,882	15,231
	イギリス	393	1,644	109	612
	スイス	510 (-)	4,997 (△ 51)	71	642
	オランダ	620	3,779	1,276	6,083
	スペイン	2,921 (2,429)	4,724 (22)	4,560 (684)	4,142 (22)
	香港	3,010	千香港ドル 5,543	11,634	千香港ドル 31,968
	シンガポール	- (-)	千シンガポールドル - (△ 18)	454	千シンガポールドル 2,047
	インドネシア	69,890	千ルピア 26,072,185	-	千ルピア -
	台湾	1,990	千新台幣ドル 116,796	3,200	千新台幣ドル 171,331
オーストラリア	365	千豪ドル 4,497	19	千豪ドル 216	

*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

(2024年10月11日～2025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	129,776,032千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	96,784,196千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.34

*(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

(2024年10月11日～2025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 63,863	百万円 238	0.4	百万円 65,912	百万円 250	0.4
為替直物取引	5,554	208	3.7	8,646	208	2.4

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)	43,118千円
うち利害関係人への支払額 (B)	242千円
(B) / (A)	0.6%

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、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2025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 (3.2%)			
大和ハウス工業	54.6	40.6	208,724
化学 (6.5%)			
ユニ・チャーム	—	434.7	424,788
医薬品 (7.1%)			
アステラス製薬	234.8	—	—
中外製薬	46.3	32.6	243,815
第一三共	—	55.2	224,332
石油・石炭製品 (6.0%)			
E N E O Sホールディングス	653.7	427.4	396,584
機械 (12.1%)			
小松製作所	88.1	76	404,700
ダイキン工業	18.6	22.4	393,008
電気機器 (21.4%)			
三菱電機	148	115.3	452,783
東京エレクトロン	26.1	32.6	954,528

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 (13.0%)				
トヨタ自動車	269.3	294.4	853,318	
情報・通信業 (7.0%)				
K D D I	76.6	196.7	463,130	
卸売業 (5.1%)				
伊藤忠商事	40.9	39.5	337,290	
三井物産	72.6	—	—	
銀行業 (9.2%)				
三井住友フィナンシャルグループ	158.1	151.2	603,439	
保険業 (9.4%)				
東京海上ホールディングス	68	98.2	621,409	
合 計	株 数・金 額	1,955	2,016	6,581,853
	銘柄数<比率>	14	14	<5.9%>

*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	682	336	4,481	686,029	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	582	316	7,294	1,116,702	バイオテクノロジー
ALPHABET INC-CL A	557	832	20,110	3,078,681	インタラクティブ・メディアおよびサービス
AMERICAN INTL GROUP	932	984	8,188	1,253,514	保険
AMGEN INC	52	100	2,977	455,891	バイオテクノロジー
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	—	587	7,254	1,110,556	金融サービス
APPLE INC	378	983	24,989	3,825,706	コンピュータ・周辺機器
ARES CAPITAL CORP	5,165	5,235	10,000	1,530,963	資本市場
BECTON, DICKINSON	237	514	9,735	1,490,442	ヘルスケア機器・用品
BLACKROCK INC	64	70	8,207	1,256,414	資本市場
BOOKING HOLDINGS INC	—	2	1,505	230,501	ホテル・レストラン・レジャー
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	961	282	1,263	193,464	医薬品
BROADCOM INC	1,593	833	28,764	4,403,529	半導体・半導体製造装置
THE CIGNA GROUP	49	155	4,745	726,414	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CME GROUP INC	345	166	4,465	683,695	資本市場
CVS HEALTH CORP	1,475	1,277	9,803	1,500,787	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COTERRA ENERGY INC	—	1,903	4,497	688,476	石油・ガス・消耗燃料
CHEVRON CORP	703	433	6,578	1,007,047	石油・ガス・消耗燃料
CISCO SYSTEMS	1,567	725	5,074	776,809	通信機器
COCA COLA CO	1,273	1,459	9,687	1,483,018	飲料
COLGATE PALMOLIVE CO.	—	265	2,065	316,142	家庭用品
COMCAST CORP-CL A	2,058	2,306	6,937	1,062,131	メディア
CONOCOPHILLIPS	646	85	783	119,932	石油・ガス・消耗燃料
CORTEVA INC	1,511	1,306	8,197	1,254,960	化学
DELL TECHNOLOGIES-C	—	513	8,008	1,225,949	コンピュータ・周辺機器
DUPONT DE NEMOURS INC	516	1,376	10,715	1,640,476	化学
ESSENTIAL UTILITIES INC	1,363	867	3,511	537,643	水道
EVERSOURCE ENERGY	952	694	5,024	769,236	電力
EXELON CORPORATION	1,915	2,047	9,551	1,462,208	電力
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	707	900	6,175	945,415	金融サービス
GILEAD SCIENCES INC	208	383	4,480	685,916	バイオテクノロジー
HOME DEPOT	149	112	4,250	650,770	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	368	444	9,075	1,389,441	コングロマリット
JPMORGAN CHASE & CO	195	131	4,026	616,475	銀行
JOHNSON & JOHNSON	779	318	6,095	933,123	医薬品
KENVUE INC	4,556	3,745	6,306	965,479	パーソナルケア用品
LEAR CORP	576	471	4,661	713,647	自動車用部品
LOCKHEED MARTIN	70	90	4,598	704,027	航空宇宙・防衛
LOWES COS INC	141	269	6,312	966,399	専門小売り
MASTERCARD INC	162	156	8,809	1,348,692	金融サービス
MCDONALD'S CORP	91	178	5,233	801,127	ホテル・レストラン・レジャー
MERCK & CO INC	553	571	5,002	765,813	医薬品
MICROSOFT CORP	672	624	32,627	4,994,869	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY	929	476	3,139	480,633	半導体・半導体製造装置
NEXTERA ENERGY INC	288	621	5,201	796,334	電力
NUTRIEN LTD	1,720	1,196	7,314	1,119,739	化学
ORACLE CORPORATION	596	406	12,083	1,849,832	ソフトウェア
PAYCHEX INC	113	187	2,351	359,982	専門サービス
PEPSICO INC	339	520	7,525	1,152,100	飲料
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	902	502	7,880	1,206,371	タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	262	609	9,170	1,403,976	家庭用品

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		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
ROSS STORES INC	—	274	4,119	630,723	専門小売り	
S&P GLOBAL INC	13	51	2,520	385,931	資本市場	
SALESFORCE INC	—	108	2,654	406,372	ソフトウェア	
SMITH (A.O.) CORP	375	930	6,485	992,899	建設関連製品	
STEEL DYNAMICS	—	232	3,440	526,678	金属・鉱業	
TJX COS INC	49	—	—	—	専門小売り	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	32	91	4,910	751,748	ライフサイエンス・ツール/サービス	
3M CORP	280	134	2,049	313,735	コングロマリット	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	53	402	2,184	334,470	専門小売り	
TRAVELERS COS INC/THE	280	175	4,807	736,005	保険	
US BANCORP	2,342	3,108	14,641	2,241,540	銀行	
UNION PAC CORP	236	333	7,719	1,181,784	陸上運輸	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	589	611	5,215	798,488	航空貨物・物流サービス	
UNITEDHEALTH GROUP INC	113	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
WASTE MANAGEMENT INC	169	172	3,756	575,086	商業サービス・用品	
WELLS FARGO CO	1,490	1,735	13,864	2,122,578	銀行	
XYLEM INC	—	264	3,883	594,467	機械	
ZOETIS INC	—	585	8,401	1,286,142	医薬品	
AON PLC	52	91	3,283	502,659	保険	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	1,015	464	5,003	765,954	建設関連製品	
MEDTRONIC PLC	869	417	4,032	617,371	ヘルスケア機器・用品	
TE CONNECTIVITY PLC	312	233	5,202	796,511	電子装置・機器・部品	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	691	622	2,967	454,361	化学	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	48,941 64	50,628 72	507,890 —	77,753,015 < 69.5% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ENBRIDGE INC	2,082	838	5,646	616,574	石油・ガス・消耗燃料	
TORONTO DOMINION BANK	525	699	7,834	855,431	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	2,608 2	1,538 2	13,481 —	1,472,006 < 1.3% >	
(イギリス)			千英ポンド			
CRH PLC	346	370	3,258	663,817	建設資材	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,482	913	3,501	713,219	タバコ	
HSBC HOLDINGS PLC	—	2,266	2,286	465,719	銀行	
PERSIMMON PLC	557	2,100	2,398	488,466	家庭用耐久財	
BP PLC	9,701	5,127	2,218	451,811	石油・ガス・消耗燃料	
ASTRAZENECA PLC	910	953	12,344	2,514,398	医薬品	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	—	238	2,084	424,605	資本市場	
ANGLO AMERICAN PLC	493	—	—	—	金属・鉱業	
COMPASS GROUP PLC	759	1,107	2,798	570,078	ホテル・レストラン・レジャー	
NATIONAL GRID PLC	3,945	3,556	3,906	795,734	総合公益事業	
IMI PLC	1,541	896	2,082	424,105	機械	
CRODA INTERNATIONAL PLC	—	516	1,427	290,698	化学	
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	7,285	9,676	2,232	454,705	大規模小売り	
HALEON PLC	4,156	7,564	2,572	524,037	医薬品	
GSK PLC	1,290	179	294	59,999	医薬品	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	32,470 12	35,469 14	43,406 —	8,841,398 < 7.9% >	
(スイス)			千スイスフラン			
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	90	91	2,680	508,827	医薬品	
NESTLE SA-REG	1,426	400	2,999	569,319	食品	
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	179	111	1,733	328,928	繊維・アパレル・贅沢品	

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		
(スイス) UBS GROUP AG	百株 767	百株 —	千スイスフラン —	千円 —	資本市場	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,463 4	603 3	7,413 —	1,407,075 <1.3%>	
(スウェーデン) SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	1,992	669	千スウェーデンクローナ 12,285	197,426	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,992 1	669 1	12,285 —	197,426 <0.2%>	
(デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B	411	643	千デンマーククローネ 24,426	579,387	医薬品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	411 1	643 1	24,426 —	579,387 <0.5%>	
(ユーロ…ドイツ) DHL GROUP SAP SE ALLIANZ SE-REG MERCEDES-BENZ GROUP AG DEUTSCHE TELEKOM-REG	657 47 141 492 972	602 147 75 349 1,754	千ユーロ 2,340 3,495 2,798 1,859 5,205	414,501 619,116 495,706 329,357 921,911	航空貨物・物流サービス ソフトウェア 保険 自動車 各種電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,311 5	2,929 5	15,699 —	2,780,593 <2.5%>	
(ユーロ…フランス) LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE SCHNEIDER ELECTRIC SE ORANGE SA AXA SA	56 56 2,160 1,191	53 177 — 828	2,966 4,422 — 3,298	525,406 783,355 — 584,268	繊維・アパレル・贅沢品 電気設備 各種電気通信サービス 保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,465 4	1,059 3	10,688 —	1,893,030 <1.7%>	
(ユーロ…イギリス) UNILEVER PLC RELX PLC	62 —	— 346	— 1,347	— 238,570	パーソナルケア用品 専門サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	62 1	346 1	1,347 —	238,570 <0.2%>	
(ユーロ…スイス) DSM-FIRMENICH AG	—	439	3,255	576,530	化学	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	439 1	3,255 —	576,530 <0.5%>	
(ユーロ…オランダ) ASML HOLDING NV ING GROEP NV	36 1,400	25 755	2,166 1,579	383,795 279,808	半導体・半導体製造装置 銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,436 2	780 2	3,746 —	663,604 <0.6%>	
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA AENA SME SA	2,087 —	1,613 580	2,662 1,301	471,623 230,425	電力 運送インフラ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,087 1	2,194 2	3,963 —	702,049 <0.6%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,363 13	7,748 14	38,701 —	6,854,380 <6.1%>	
(香港) PING AN INSURANCE GROUP CO-H ATA GROUP LTD HKT TRUST AND HKT LTD	4,180 3,270 17,390	1,180 2,656 12,380	千香港ドル 6,313 19,680 14,571	124,176 387,124 286,616	保険 保険 各種電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	24,840 3	16,216 3	40,565 —	797,917 <0.7%>	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		株数	評 価 額			
		株数	外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)		百株	千シンガポールドル	千円		
DBS GROUP HLDGS		979	525	2,832	333,978	銀行
小 計	株数・金額	979	525	2,832	333,978	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.3%>	
(インドネシア)			千ルピア			
BANK RAKYAT INDONESIA		—	69,890	26,977,540	250,891	銀行
小 計	株数・金額	—	69,890	26,977,540	250,891	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.2%>	
(台湾)			千新台幣ドル			
DELTA ELECTRONICS INC		2,010	450	44,955	225,345	電子装置・機器・部品
TAIWAN SEMICONDUCTOR		1,946	2,456	353,681	1,772,898	半導体・半導体製造装置
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD		2,815	2,655	47,527	238,241	半導体・半導体製造装置
小 計	株数・金額	6,771	5,561	446,163	2,236,485	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<2.0%>	
(オーストラリア)			千豪ドル			
CSL LIMITED		—	35	724	72,833	バイオテクノロジー
RIO TINTO LTD		602	913	11,627	1,168,952	金属・鉱業
小 計	株数・金額	602	948	12,352	1,241,786	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<1.1%>	
合 計	株数・金額	131,444	190,443	—	101,965,748	
	銘柄数<比率>	105	117	—	<91.1%>	

*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。

*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

(2025年10月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円	%
	108,547,601	96.7
コール・ローン等、その他	3,720,234	3.3
投資信託財産総額	112,267,835	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産(104,352,550千円)の投資信託財産総額(112,267,835千円)に対する比率は92.9%です。

*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。1米ドル=153.09円、1カナダドル=109.19円、1英ポンド=203.69円、1スイスフラン=189.80円、1スウェーデンクローナ=16.07円、1デンマーククローネ=23.72円、1ユーロ=177.11円、1香港ドル=19.67円、1シンガポールドル=117.89円、1ルピア=0.0093円、1新台幣ドル=5.0127円、1豪ドル=100.53円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	112,267,835,481
コール・ローン等	3,147,211,488
株式(評価額)	108,547,601,840
未収入金	406,985,736
未収配当金	166,024,516
未収利息	11,901
(B) 負債	317,098,950
未払金	317,098,950
(C) 純資産総額(A-B)	111,950,736,531
元本	14,332,155,862
次期繰越損益金	97,618,580,669
(D) 受益権総口数	14,332,155,862口
1万口当たり基準価額(C/D)	78,112円

(注) 期首元本額は14,770,532,890円、期中追加設定元本額は971,687,935円、期中一部解約元本額は1,410,064,963円、1口当たり純資産額は7,8112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

- ・野村世界好配当株投信(確定拠出年金向け) 5,416,560,277円
- ・世界好配当株投信(毎月分配型) 4,030,576,207円
- ・世界好配当株投信 3,557,878,734円
- ・世界好配当株投信(野村SMA・EW向け) 1,090,207,540円
- ・ノムラPOFs用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用) 150,657,860円
- ・世界好配当株投信(野村SMA向け) 86,275,244円

○損益の状況 (2024年10月11日～2025年10月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,533,801,246
受取配当金	2,513,051,044
受取利息	13,669,455
その他収益金	7,094,198
支払利息	△ 13,451
(B) 有価証券売買損益	15,406,564,295
売買益	22,243,141,596
売買損	△ 6,836,577,301
(C) 保管費用等	△ 10,406,061
(D) 当期損益金(A+B+C)	17,929,959,480
(E) 前期繰越損益金	82,170,652,391
(F) 追加信託差損益金	5,684,877,797
(G) 解約差損益金	△ 8,166,908,999
(H) 計(D+E+F+G)	97,618,580,669
次期繰越損益金(H)	97,618,580,669

*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。

○お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>