

世界好配当株投信 (野村SMA・EW向け)

運用報告書(全体版)

第8期(決算日2022年12月6日)

作成対象期間(2021年12月7日～2022年12月6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	2015年4月1日以降、無期限とします。	
運用方針	世界好配当株投信 マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、主として世界各国の株式に実質的に投資し、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(野村SMA・EW向け)	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。
	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(野村SMA・EW向け)	株式への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。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、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額水準等を勘案して分配します。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

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	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	純資産総額
		税金配分	騰落率	騰落率	騰落率				
	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
4期(2018年12月6日)	11,230	10	△0.7	△2.3	97.0	—	—	—	954
5期(2019年12月6日)	12,445	10	10.9	9.5	96.7	—	—	—	904
6期(2020年12月7日)	12,912	10	3.8	10.7	96.4	—	—	—	787
7期(2021年12月6日)	16,232	10	25.8	27.1	97.2	—	—	—	1,055
8期(2022年12月6日)	19,695	10	21.4	5.4	95.7	—	—	—	4,022

*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	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			
(期首)	円	%	%	%	%	%	%	%
2021年12月6日	16,232	—	—	97.2	—	—	—	—
12月末	17,488	7.7	6.9	96.4	—	—	—	—
2022年1月末	17,203	6.0	△0.5	96.8	—	—	—	—
2月末	17,110	5.4	△1.4	97.0	—	—	—	—
3月末	18,709	15.3	8.5	96.7	—	—	—	—
4月末	18,665	15.0	3.8	96.0	—	—	—	—
5月末	18,864	16.2	3.3	96.1	—	—	—	—
6月末	18,688	15.1	0.7	97.0	—	—	—	—
7月末	19,062	17.4	4.6	96.2	—	—	—	—
8月末	19,013	17.1	5.1	96.3	—	—	—	—
9月末	18,133	11.7	△0.3	97.8	—	—	—	—
10月末	19,897	22.6	8.9	96.5	—	—	—	—
11月末	19,772	21.8	5.9	95.9	—	—	—	—
(期末)								
2022年12月6日	19,705	21.4	5.4	95.7	—	—	—	—

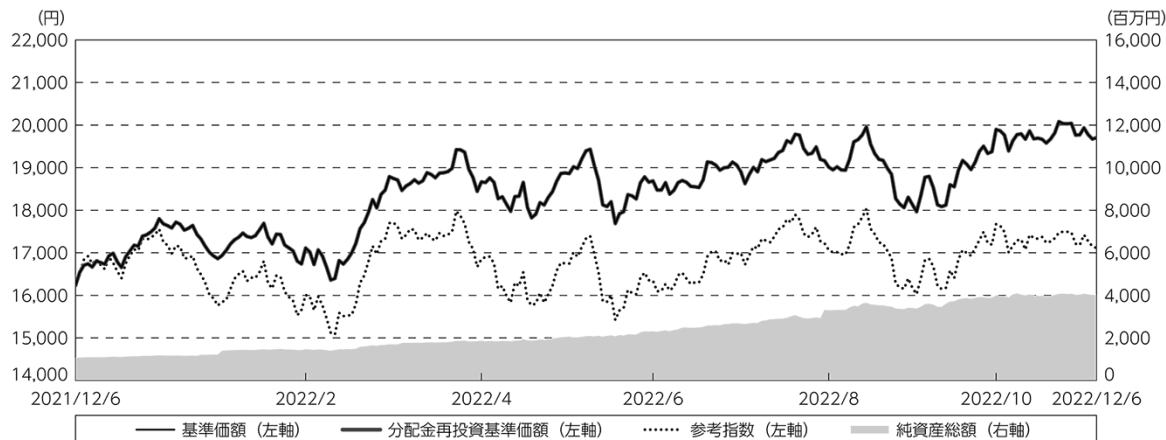
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

*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

○期中の基準価額等の推移



期首：16,232円

期末：19,695円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：21.4%（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（2021年12月6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（2021年12月6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) FDA（米国食品医薬品局）が新型コロナウイルスの飲み薬の緊急使用を承認したこと
- (下 落) 米金融政策の正常化が早期に進むとの見方が強まったこと、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻が嫌気されたこと、米長期金利が上昇したこと
- (上 昇) FOMC（米連邦公開市場委員会）が市場予想と同じく0.25%の政策金利引き上げを決定し重要イベントを通過したこと、為替市場で米ドル高・円安が進行したこと
- (下 落) ロシアが経済制裁に対抗してポーランドやブルガリアなどへの天然ガスの供給停止を発表するなど、欧州経済の先行き不透明感が意識されたこと
- (上 昇) 物価上昇への過度な警戒感が和らいだこと、為替市場で米ドル高・円安が進行したこと
- (下 落) 米金融政策の正常化ペースが加速するとの見方が強まったこと、米長期金利が上昇したこと
- (上 昇) 米労働市場の底堅さが示されたこと、市場予想を上回る2022年4-6月期米企業決算を好感したこと

- （下 落）FRB（米連邦準備制度理事会）のパウエル議長がインフレ抑制を最優先に利上げを継続する方針を示したことで、早期の利下げ期待が後退したこと、米長期金利が上昇したこと
- （上 昇）原油価格の下落によってインフレ圧力への懸念が和らいだこと、為替市場で米ドル高・円安が進行したこと
- （下 落）世界的な金融引き締めによって投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、米長期金利が上昇したこと
- （上 昇）英当局者らが大規模減税策のほぼ全てを撤回すると表明し、英首相交代で同国の政治と金融市場の混乱が収束に向かうとの期待感が高まったこと、欧米の金融当局が利上げペースを減速させるとの見方が広がったこと

○投資環境

世界の株式市場は、当期初、FDAが新型コロナウイルスの飲み薬の緊急使用を承認したことなどから上昇しました。2022年1月上旬、米金融政策の正常化が早期に進むとの見方が強まり下落しました。2月から4月にかけては、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻が嫌気されたことや、ロシアが経済制裁に対抗してポーランドやブルガリアなどへの天然ガスの供給停止を発表するなど、欧州経済の先行き不透明感が意識されたことなどから下落する一方、FOMCが市場予想と同じく0.25%の政策金利引き上げを決定し重要イベントを通過したことから上昇するなど、一進一退の展開となりました。5月下旬、物価上昇への過度な警戒感が和らいだことから上昇したものの、米金融政策の正常化ペースが加速するとの見方が強まり、反落しました。8月中旬にかけては、米労働市場の底堅さが示されたことや、市場予想を上回る4-6月期米企業決算を好感したことなどから上昇基調で推移し、その後、FRBのパウエル議長がインフレ抑制を最優先に利上げを継続する方針を示したことで、早期の利下げ期待が後退したことから下落しました。9月に入ると、原油価格の下落によってインフレ圧力への懸念が和らいだことから上昇する場面もありましたが、世界的な金融引き締めによって投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから下落しました。当期末にかけては、英当局者らが大規模減税策のほぼ全てを撤回すると表明し、英首相交代で同国の政治と金融市場の混乱が収束に向かうとの期待感が高まったことや、欧米の金融当局が利上げペースを減速させるとの見方が広がったことなどから上昇しましたが、当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、2022年3月以降、エネルギー価格の高騰やサプライチェーン（供給網）の混乱などによる物価上昇に対応するべくFRBが金融引き締め姿勢を強める一方、日銀が緩和的な金融政策を維持したことなどを背景に金利差が拡大したことで米ドル高が進行し、当期においては米ドル高・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（野村SMA・EW向け）]

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、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。

・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、情報技術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）、JOHNSON & JOHNSON（米国/医薬品）、ASTRAZENECA PLC（英国/医薬品）、CISCO SYSTEMS（米国/通信機器）、NESTLE SA-REG（スイス/食品）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5.4%の上昇となったのに対して、基準価額は21.4%の上昇となりました。

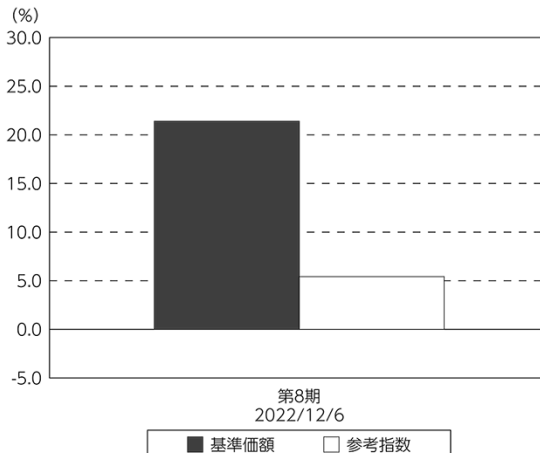
（主なプラス要因）

- ①業種別では、収益力や増配実績、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、ヘルスケア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、無配銘柄であること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下回ったことや、複数の有望な新薬による業績への寄与が見込まれ、今後の増配も期待されることなどからオーバーウェイトとしていた英国のヘルスケア株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業種別では、業績と商品市況との連動性が高く、収益見通しが不安定であることからアンダ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上回ったこと、エネルギー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、長期の原油価格見通しを前提に評価すれば株価が割高であるとして非保有としていた米国のエネルギー株の株価騰落率が参考指数を上回ったことや、財務の健全性と高水準の配当利回りを評価してオーバーウェイトとしていた英国の一般消費財・サービス株の株価騰落率が参考指数を下回ったこと

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。

◎分配金

- (1) 収益分配金につきましては、配当等収益を中心に1万口当たり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8期
	2021年12月7日～ 2022年12月6日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.051%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,694

(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四捨五入して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原材料価格や輸送費、人件費など、コストの上昇と景気減速が企業業績に悪影響を及ぼすような状況、②先進各国の中央銀行が金融政策の引き締めを継続するなかで債券市場の変動率が高まるような状況、③ウクライナ情勢の深刻化や米中関係、中台関係の悪化など、地政学的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。

[世界好配当株投信（野村SMA・EW向け）]

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。

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

(2021年12月7日～2022年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	133	0.715	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(102)	(0.550)	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 ）	(10)	(0.055)	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 ）	(20)	(0.110)	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	0.029	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※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)	(0.029)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	6	0.034	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※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 ）	(6)	(0.034)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.013	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(0.010)	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 ）	(1)	(0.003)	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	146	0.791	
期中の平均基準価額は、18,550円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約によ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。

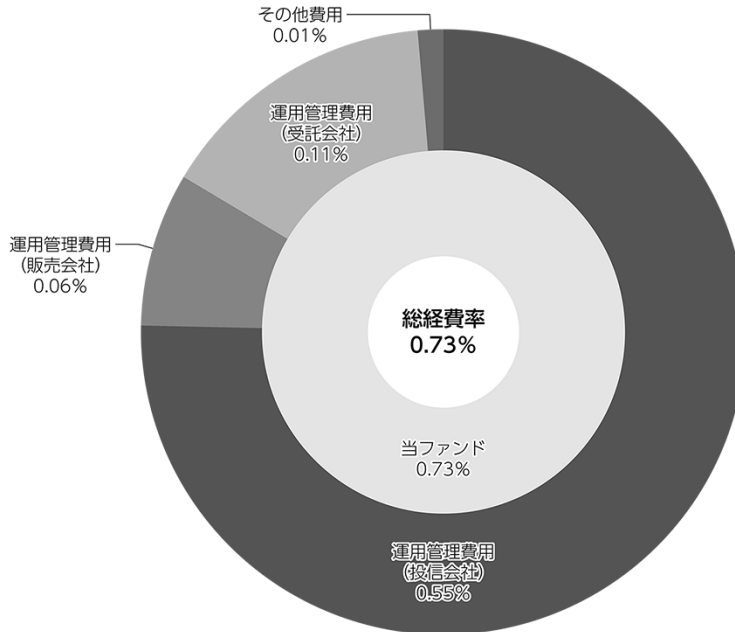
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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。

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.73%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

(2021年12月7日～2022年12月6日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	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 703,438	千円 3,078,773	千口 117,384	千円 528,113

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2021年12月7日～2022年12月6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
	世界好配当株投信 マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	57,263,688千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	60,764,543千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.94

*(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

(2021年12月7日～2022年12月6日)

利害関係人との取引状況

<世界好配当株投信（野村SMA・EW向け）>

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	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
株式	百万円 33,182	百万円 —	% —	百万円 24,081	百万円 16	% 0.1

平均保有割合 4.0%

※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。

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)	702千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.29千円
(B) / (A)	0.0%

* 売買委託手数料総額は、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です。

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証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2022年12月6日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
世界好配当株投信 マザーファンド	276,510	862,564	4,014,114

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
世界好配当株投信 マザーファンド	4,014,114	98.8
コール・ローン等、その他	49,450	1.2
投資信託財産総額	4,063,564	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、当期末における外貨建純資産（66,135,801千円）の投資信託財産総額（73,142,481千円）に対する比率は90.4%です。

* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電売相場場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=136.55円、1カナダドル=100.49円、1英ポンド=166.70円、1スイスフラン=144.97円、1スウェーデンクローナ=13.13円、1デンマーククローネ=19.29円、1ユーロ=143.47円、1香港ドル=17.57円、1シンガポールドル=100.77円、1新台湾ドル=4.4769円、1豪ドル=91.58円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年12月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,063,564,675
コール・ローン等	49,449,816
世界好配当株投信 マザーファンド(評価額)	4,014,114,859
(B) 負債	41,415,035
未払収益分配金	2,042,245
未払解約金	27,964,417
未払信託報酬	11,355,941
未払利息	86
その他未払費用	52,346
(C) 純資産総額(A-B)	4,022,149,640
元本	2,042,245,778
次期繰越損益金	1,979,903,862
(D) 受益権総口数	2,042,245,778口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,695円

(注) 期首元本額は649,979,481円、期中追加設定元本額は1,853,715,194円、期中一部解約元本額は461,448,897円、1口当たり純資産額は1.9695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166,480,423円。('21年10月12日～'22年10月11日、世界好配当株投信 マザーファンド)

(注) 分配金の計算過程（2021年12月7日～2022年12月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年12月7日～ 2022年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	63,561,396円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	261,067,521円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,468,796,063円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	188,521,127円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,981,946,107円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	9,704円
g. 分配金	2,042,245円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○損益の状況（2021年12月7日～2022年12月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 4,078
支払利息	△ 4,078
(B) 有価証券売買損益	341,513,460
売買益	408,428,322
売買損	△ 66,914,862
(C) 信託報酬等	△ 16,880,465
(D) 当期損益金(A+B+C)	324,628,917
(E) 前期繰越損益金	188,521,127
(F) 追加信託差損益金	1,468,796,063
(配当等相当額)	(995,964,234)
(売買損益相当額)	(472,831,829)
(G) 計(D+E+F)	1,981,946,107
(H) 収益分配金	△ 2,042,245
次期繰越損益金(G+H)	1,979,903,862
追加信託差損益金	1,468,796,063
(配当等相当額)	(1,003,928,675)
(売買損益相当額)	(464,867,388)
分配準備積立金	511,107,799

*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(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。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	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

（2022年12月6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(15,559,871千口)の内容です。

国内株式

銘柄	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 (5.1%)					
大和ハウス工業		37.7	65.3		200,536
化学 (4.4%)					
三菱ケミカルグループ		77.5	114.9		83,118
ユニ・チャーム		25.4	17.2		87,788
医薬品 (13.2%)					
アステラス製薬		166	163.2		341,414
中外製薬		—	47.5		173,232
石油・石炭製品 (6.2%)					
ENEOSホールディングス		358.7	532.1		241,839
機械 (11.4%)					
小松製作所		35.1	65.1		202,786
ダイキン工業		2.4	10.9		241,762
電気機器 (18.2%)					
三菱電機		146.5	168.1		226,094
東京エレクトロン		5.9	10.4		484,432
輸送用機器 (11.0%)					
トヨタ自動車		172	221.6		430,679
陸運業 (1.2%)					
西日本旅客鉄道		23.1	8.6		48,211
情報・通信業 (8.3%)					
KDDI		96	80.5		324,898
卸売業 (13.6%)					
伊藤忠商事		80.7	69.4		292,104
三井物産		68.1	61		240,706
銀行業 (5.3%)					
三井住友フィナンシャルグループ		42.7	44.8		205,900
保険業 (2.1%)					
東京海上ホールディングス		21.3	29.4		81,629
合	計	株数・金額	1,359	1,710	3,907,134
		銘柄数<比率>	16	17	<5.4%>

*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、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	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	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	263	452	4,766	650,812	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	724	737	12,090	1,650,968	バイオテクノロジー
AMERICAN INTL GROUP	292	630	3,876	529,321	保険
AMERISOURCEBERGEN CORP	203	216	3,707	506,239	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMGEN INC	248	68	1,940	264,939	バイオテクノロジー
APPLE INC	76	232	3,415	466,319	コンピュータ・周辺機器
ARES CAPITAL CORP	2,673	4,454	8,549	1,167,383	資本市場
AVERY DENNISON CORP	—	76	1,463	199,896	容器・包装
BECTON, DICKINSON	110	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
BLACKROCK INC	33	46	3,321	453,545	資本市場
BLACKSTONE INC	—	367	3,008	410,783	資本市場
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,049	673	5,437	742,543	医薬品
BROADCOM INC	125	193	10,291	1,405,340	半導体・半導体製造装置
CIGNA CORP	140	78	2,570	350,935	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CVS HEALTH CORP	648	802	8,181	1,117,143	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHEVRON CORP	359	295	5,219	712,669	石油・ガス・消耗燃料
CISCO SYSTEMS	1,891	2,405	11,863	1,620,010	通信機器
CITIGROUP	772	869	3,966	541,573	銀行
COCA COLA CO	1,637	1,352	8,583	1,172,084	飲料
COMCAST CORP-CL A	1,327	1,624	5,708	779,476	メディア
CORTEVA INC	348	437	2,818	384,824	化学
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	46	98	4,805	656,255	食品・生活必需品小売り
DUPONT DE NEMOURS INC	873	957	6,741	920,496	化学
EVERSOURCE ENERGY	438	607	5,082	694,048	電力
EXELON CORPORATION	844	1,279	5,341	729,438	電力
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	519	594	4,332	591,551	情報技術サービス
FOOT LOCKER INC	469	—	—	—	専門小売り
GILEAD SCIENCES INC	233	260	2,294	313,316	バイオテクノロジー
HOME DEPOT	51	114	3,653	498,914	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	—	80	1,724	235,521	コングロマリット
INTEL CORP	1,795	1,552	4,527	618,186	半導体・半導体製造装置
JPMORGAN CHASE & CO	315	315	4,144	565,961	銀行
JOHNSON & JOHNSON	825	644	11,523	1,573,477	医薬品
LEAR CORP	109	210	2,835	387,200	自動車部品
LOCKHEED MARTIN	205	110	5,420	740,159	航空宇宙・防衛
MARSH & MCLENNAN COS	179	187	3,215	439,060	保険
MASTERCARD INC	135	169	6,037	824,421	情報技術サービス
MCDONALD'S CORP	291	265	7,205	983,881	ホテル・レストラン・レジャー
MICROSOFT CORP	605	833	20,859	2,848,422	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY	313	787	6,033	823,906	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	—	144	970	132,588	食品
NEXTERA ENERGY INC	455	867	7,383	1,008,197	電力
NUTRIEN LTD	497	—	—	—	化学
ORACLE CORPORATION	121	372	2,957	403,911	ソフトウェア
PPG INDUSTRIES	254	278	3,741	510,915	化学
PAYCHEX INC	130	228	2,819	385,046	情報技術サービス
PEPSICO INC	570	428	7,842	1,070,840	飲料
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,219	1,148	11,883	1,622,725	タバコ
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	214	321	3,240	442,543	航空宇宙・防衛
S&P GLOBAL INC	42	65	2,294	313,318	資本市場
SMITH (A.O.) CORP	111	658	3,941	538,176	建設関連製品
TJX COS INC	548	362	2,879	393,246	専門小売り
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	—	85	4,746	648,109	ライフサイエンス・ツール/サービス
3M CORP	504	574	7,155	977,101	コングロマリット
TRACTOR SUPPLY COMPANY	—	41	918	125,359	専門小売り
TRAVELERS COS INC/THE	236	216	4,051	553,194	保険
US BANCORP	161	1,523	6,687	913,177	銀行

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)			千米ドル	千円	
UNION PAC CORP	226	245	5,183	707,825	陸運・鉄道
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	367	394	7,146	975,915	航空貨物・物流サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	67	51	2,728	372,604	ヘルスケア・プロバイダー・ヘルスケア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	1,388	1,841	6,824	931,897	各種電気通信サービス
WEC ENERGY GROUP INC	273	—	—	—	総合公益事業
WELLS FARGO CO	1,011	1,548	6,758	922,882	銀行
WESTROCK CO	395	521	1,911	260,987	容器・包装
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	433	785	5,275	720,435	建設関連製品
MEDTRONIC PLC	321	801	6,311	861,777	ヘルスケア機器・用品
TE CONNECTIVITY LTD	133	302	3,752	512,466	電子装置・機器・部品
LYONDELLBASELL INDU-CL A	433	554	4,629	632,123	化学
小 計	株 数	株 数	340,596	46,508,399	
	銘柄 数 < 比率 >		—	< 64.2% >	
(カナダ)			千カナダドル		
ENBRIDGE INC	1,685	2,022	10,971	1,102,513	石油・ガス・消耗燃料
INTERTAPE POLYMER GROUP INC	1,521	—	—	—	容器・包装
NATIONAL BANK OF CANADA	309	250	2,365	237,706	銀行
TORONTO DOMINION BANK	376	467	4,271	429,260	銀行
小 計	株 数	株 数	17,608	1,769,480	
	銘柄 数 < 比率 >		—	< 2.4% >	
(イギリス)			千英ポンド		
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,664	1,494	5,126	854,588	タバコ
PERSIMMON PLC	899	2,159	2,756	459,434	家庭用耐久財
BP PLC	2,802	2,660	1,286	214,463	石油・ガス・消耗燃料
GSK PLC	1,920	—	—	—	医薬品
ASTRAZENECA PLC	944	945	10,651	1,775,606	医薬品
BT GROUP PLC	1,297	—	—	—	各種電気通信サービス
NATIONAL GRID PLC	4,182	2,817	2,890	481,885	総合公益事業
IMI PLC	549	1,931	2,640	440,234	機械
VODAFONE GROUP PLC	15,145	16,810	1,530	255,064	無線通信サービス
HALEON PLC	—	4,739	1,398	233,073	パーソナル用品
GSK PLC	—	1,826	2,598	433,125	医薬品
小 計	株 数	株 数	30,878	5,147,475	
	銘柄 数 < 比率 >		—	< 7.1% >	
(スイス)			千スイスフラン		
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	308	301	9,323	1,351,604	医薬品
NESTLE SA-REG	817	1,026	11,423	1,656,032	食品
UBS GROUP AG	1,171	1,273	2,240	324,832	資本市場
小 計	株 数	株 数	22,987	3,332,468	
	銘柄 数 < 比率 >		—	< 4.6% >	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ		
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	123	182	2,208	28,998	銀行
小 計	株 数	株 数	2,208	28,998	
	銘柄 数 < 比率 >		—	< 0.0% >	
(デンマーク)			千デンマーククローナ		
NOVO NORDISK A/S-B	53	141	12,773	246,395	医薬品
小 計	株 数	株 数	12,773	246,395	
	銘柄 数 < 比率 >		—	< 0.3% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
ADIDAS AG	71	136	1,665	238,950	繊維・アパレル・贅沢品
DEUTSCHE POST AG-REG	588	1,018	3,921	562,688	航空貨物・物流サービス
SAP SE	146	234	2,468	354,111	ソフトウェア
ALLIANZ SE-REG	176	178	3,619	519,229	保険
MERCEDES-BENZ GROUP AG	160	369	2,376	340,978	自動車
小 計	株 数	株 数	14,051	2,015,959	
	銘柄 数 < 比率 >		—	< 2.8% >	
(ユーロ…フランス)					
LYMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	22	35	2,532	363,395	繊維・アパレル・贅沢品
SCHNEIDER ELECTRIC SE	86	131	1,835	263,385	電気設備
ORANGE SA	1,555	2,469	2,314	332,098	各種電気通信サービス

銘柄	株数	金額	当 期		業 種 等	
			株 数	評 価 額		
		株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千ユーロ	千円	
(ユーロ…フランス)		1,092	739	2,019	289,697	保険
AXA SA		1,092	739	2,019	289,697	
小 計	株数・金額	2,756	3,376	8,702	1,248,576	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<1.7%>	
(ユーロ…イギリス)		1,345	984	4,769	684,305	パーソナル用品
UNILEVER PLC		619	948	2,565	368,002	専門サービス
RELX PLC		1,964	1,932	7,334	1,052,308	
小 計	株数・金額	1,964	1,932	7,334	1,052,308	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<1.5%>	
(ユーロ…オランダ)		526	1,605	1,823	261,575	銀行
ING GROEP NV		526	1,605	1,823	261,575	
小 計	株数・金額	526	1,605	1,823	261,575	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.4%>	
(ユーロ…スペイン)		817	777	2,112	303,114	建設・土木
ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV		—	2,867	3,124	448,220	電力
IBERDROLA SA		817	3,645	5,236	751,335	
小 計	株数・金額	817	3,645	5,236	751,335	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<1.0%>	
(ユーロ…ベルギー)		131	225	811	116,494	化学
UMICORE		260	337	1,906	273,507	飲料
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		392	563	2,718	390,001	
小 計	株数・金額	392	563	2,718	390,001	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.5%>	
(ユーロ…アイルランド)		—	687	2,613	374,991	建設資材
CRH PLC		—	687	2,613	374,991	
小 計	株数・金額	—	687	2,613	374,991	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.5%>	
ユーロ計	株数・金額	7,601	13,747	42,480	6,094,748	
	銘柄数<比率>	15	17	—	<8.4%>	
(香港)		2,505	3,195	千香港ドル	16,917	保険
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		1,856	1,890	15,762	276,948	保険
ATA GROUP LTD		16,360	14,780	14,070	247,219	各種電気通信サービス
HKT TRUST AND HKT LTD		20,721	19,865	46,750	821,409	
小 計	株数・金額	20,721	19,865	46,750	821,409	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<1.1%>	
(シンガポール)		925	726	千シンガポールドル	2,504	銀行
DBS GROUP HLDGS		925	726	2,504	252,398	
小 計	株数・金額	925	726	2,504	252,398	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.3%>	
(台湾)		1,580	1,310	千新台幣ドル	39,627	電子装置・機器・部品
DELTA ELECTRONICS INC		1,427	2,277	111,351	498,508	半導体・半導体製造装置
TAIWAN SEMICONDUCTOR		2,535	3,015	30,453	136,336	半導体・半導体製造装置
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD		5,542	6,602	181,431	812,252	
小 計	株数・金額	5,542	6,602	181,431	812,252	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<1.1%>	
(オーストラリア)		429	491	千豪ドル	5,703	金属・鉱業
RIO TINTO LTD		429	491	5,703	522,336	
小 計	株数・金額	429	491	5,703	522,336	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.7%>	
合 計	株数・金額	102,302	121,929	—	65,536,362	
	銘柄数<比率>	103	106	—	<90.5%>	

* 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、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18期（決算日2022年10月11日）

作成対象期間（2021年10月12日～2022年10月11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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<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
	期騰落率	期中率	期騰落率	期中率				
14期(2018年10月10日)	円 27,063	% 7.4	% 6.6	% 98.2	% —	% —	百万円 46,904	
15期(2019年10月10日)	26,616	△ 1.7	△ 5.2	97.2	—	—	42,682	
16期(2020年10月12日)	28,173	5.8	12.7	96.9	—	—	41,584	
17期(2021年10月11日)	37,425	32.8	32.3	96.7	—	—	50,985	
18期(2022年10月11日)	42,749	14.2	1.9	98.2	—	—	64,886	

* 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

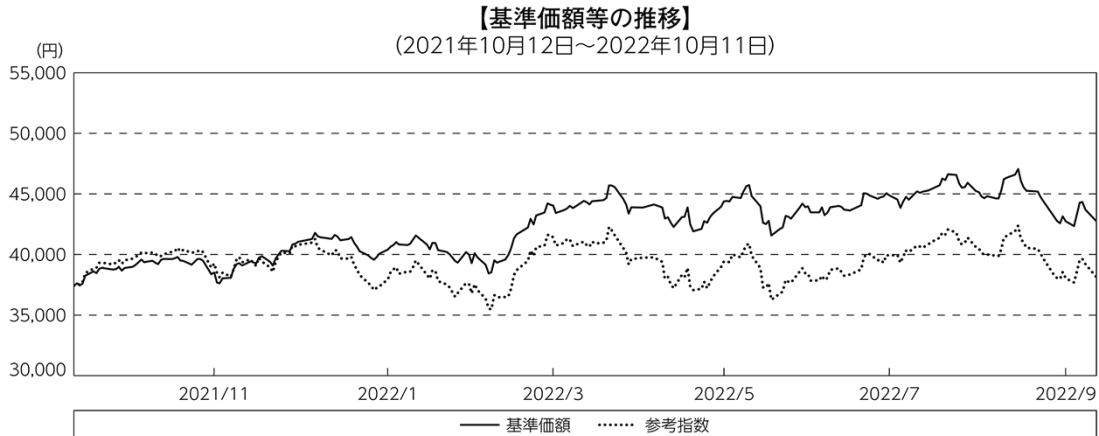
年月日	基準価額		参考指数		株組入比率	株先物比率	投資信託組入比率
	騰落率	率	騰落率	率			
(期首) 2021年10月11日	円 37,425	% —	% —	% 96.7	% —	% —	
10月末	38,882	3.9	5.6	96.6	—	—	
11月末	38,513	2.9	4.9	97.1	—	—	
12月末	41,051	9.7	9.0	96.6	—	—	
2022年1月末	40,408	8.0	1.4	97.0	—	—	
2月末	40,201	7.4	0.6	97.2	—	—	
3月末	44,029	17.6	10.6	96.9	—	—	
4月末	43,894	17.3	5.9	96.2	—	—	
5月末	44,383	18.6	5.3	96.3	—	—	
6月末	43,975	17.5	2.7	97.2	—	—	
7月末	44,890	19.9	6.6	96.4	—	—	
8月末	44,790	19.7	7.2	96.5	—	—	
9月末	42,741	14.2	1.6	98.0	—	—	
(期末) 2022年10月11日	42,749	14.2	1.9	98.2	—	—	

* 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。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首37,425円から期末42,749円となりました。

- (上昇) 市場予想を上回る2021年7-9月期米企業決算を好感したこと、FDA（米国食品医薬品局）が新型コロナウイルスの飲み薬の緊急使用を承認したこと、為替市場で米ドル高・円安が進行したこと
- (下落) 米金融政策の正常化が早期に進むとの見方が強まったこと、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻が嫌気されたこと、米長期金利が上昇したこと
- (上昇) FOMC（米連邦公開市場委員会）が市場予想と同じく0.25%の政策金利引き上げを決定し重要イベントを通過したこと、為替市場で米ドル高・円安が進行したこと
- (下落) ロシアが経済制裁に対抗してポーランドやブルガリアなどへの天然ガスの供給停止を発表するなど、欧州経済の先行き不透明感が意識されたこと
- (上昇) 物価上昇への過度な警戒感が和らいだこと、為替市場で米ドル高・円安が進行したこと
- (下落) 米金融政策の正常化ペースが加速するとの見方が強まったこと、米長期金利が上昇したこと
- (上昇) 米労働市場の底堅さが示されたこと、市場予想を上回る2022年4-6月期米企業決算を好感したこと、為替市場で米ドル高・円安が進行したこと

- (下落) FRB（米連邦準備制度理事会）のパウエル議長がインフレ抑制を最優先に利上げを継続する方針を示したことで、早期の利下げ期待が後退したこと、米長期金利が上昇したこと
- (上昇) 原油価格の下落によってインフレ圧力への懸念が和らいだこと、為替市場で米ドル高・円安が進行したこと
- (下落) 世界的な金融引き締めによって投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、米長期金利が上昇したこと

○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

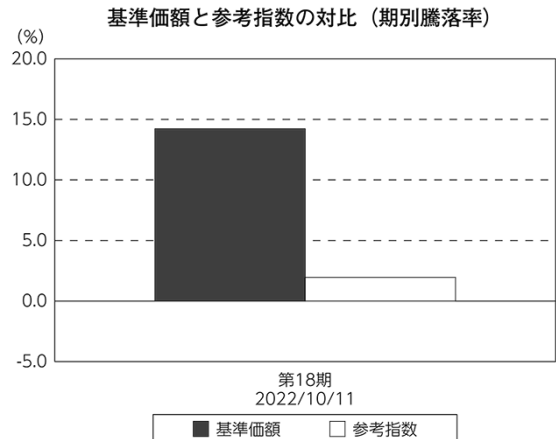
- (1) 地域別比率につきましては、北米、欧州、アジア・オセアニア（日本を含む）の三地域の投資比率が、おおむね各地域の先進国市場の投資可能な時価総額構成比に準じたものになるように留意しながら運用しました。
- (2) 業種別比率につきましては、収益力や増配の継続性、および配当利回りで見た割安度の判断から、ヘルスケアや生活必需品などをオーバーウェイト（参考指数に比べ高めの投資比率）としました。一方、情報技術や一般消費財・サービスなどをアンダーウェイト（参考指数に比べ低めの投資比率）としました。
- (3) 銘柄につきましては、収益の安定性と資本政策に対する信頼度が高く、配当利回りや増配の傾向などから割安と判断したMICROSOFT CORP（米国/ソフトウェア）、JOHNSON & JOHNSON（米国/医薬品）、ASTRAZENECA PLC（英国/医薬品）、CISCO SYSTEMS（米国/通信機器）、NESTLE SA-REG（スイス/食品）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1.9%の上昇となったのに対して、基準価額は14.2%の上昇となりました。



(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。

(主なプラス要因)

- ①業種別では、相対的に配当利回りが低いことなどからアンダーウェイトとしていたコミュニケーション・サービスセクターの株価騰落率が参考指数を下回ったこと、ヘルスケア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、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米国のヘルスケア株の株価騰落率が参考指数を上回ったことや、無配銘柄であることから非保有としていた米国のコミュニケーション・サービス株の株価騰落率が参考指数を下回ったこと

(主なマイナス要因)

- ①業種別では、業績と商品市況との連動性が高く、収益見通しが不安定であることからアンダ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上回ったこと、エネルギー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、配当利回りで見たと株価の割安感が乏しく、堅調な業績動向が十分に株価に反映されたとみてアンダーウェイトとしていた米国の情報技術株の株価騰落率が参考指数を上回ったことや、過去からの増配実績など株主還元に対する積極的な姿勢を評価してオーバーウェイトとしていた米国の情報技術株の株価騰落率が参考指数を下回ったこと

◎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原材料価格や輸送費、人件費などの上昇、サプライチェーン（供給網）の混乱が企業業績に悪影響を及ぼすような状況、②先進各国の中央銀行が金融政策の引き締めを継続するなかで債券市場の変動率が高まるような状況、③ウクライナ情勢の緊迫化や米中関係、中台関係の悪化など、地政学的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

(2021年10月12日～2022年10月11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 12 (12)	% 0.029 (0.029)	(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)	14 (14)	0.033 (0.033)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	4 (4) (0)	0.009 (0.009) (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	30	0.071	
期中の平均基準価額は、42,313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

(2021年10月12日～2022年10月11日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 456 (19)	千円 1,231,048 (-)	千株 250	千円 771,331
	アメリカ	百株 19,682 (430)	千米ドル 165,459 (△ 41)	百株 11,706	千米ドル 118,304
外 国	カナダ	1,784	千カナダドル 8,205	2,261	千カナダドル 11,135
	イギリス	19,870 (1,644)	千英ポンド 15,216 (-)	13,511	千英ポンド 12,502
	スイス	1,400 (-)	千スイスフラン 7,759 (△ 34)	1,153	千スイスフラン 8,002
	スウェーデン	2,466	千スウェーデンクローナ 27,012	1,691	千スウェーデンクローナ 19,383
	デンマーク	118	千デンマーククローネ 8,942	47	千デンマーククローネ 3,638
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	1,255 (80)	10,111 (-)	296	2,345
	フランス	2,518	6,261	2,650	4,929
	イギリス	955	3,237	1,270	4,920
	オランダ	2,135	2,769	610	1,183
	スペイン	3,453 (3,913)	4,006 (-)	5,252	2,413
	ベルギー	381	1,762	137	775
	アイルランド	641	2,257	-	-
	香港	4,462	千香港ドル 10,563	5,588	千香港ドル 8,427
	シンガポール	99	千シンガポールドル 313	334	千シンガポールドル 1,125
	台湾	1,800	千新台幣ドル 55,240	360	千新台幣ドル 14,596
オーストラリア	112	千豪ドル 1,096	35	千豪ドル 411	

*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

(2021年10月12日～2022年10月11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	54,152,479千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	57,740,521千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.93

*(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

(2021年10月12日～2022年10月11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 31,714	百万円 —	% —	百万円 22,438	百万円 16	% 0.1

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)	17,132千円
うち利害関係人への支払額 (B)	8千円
(B) / (A)	0.0%

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

(2022年10月11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 (5.2%)			
大和ハウス工業	27.6	59.8	179,041
食料品 (1%)			
日本たばこ産業	17.4	—	—
化学 (5.3%)			
三菱ケミカルグループ	77.5	114.9	76,718
ユニ・チャーム	27.5	23.6	107,474
医薬品 (9.1%)			
アステラス製薬	158.5	163.2	314,078
石油・石炭製品 (6.2%)			
ENEOSホールディングス	332.9	438	214,970
機械 (10.0%)			
小松製作所	32	60.8	161,120
ダイキン工業	2.4	8.2	185,279
電気機器 (17.2%)			
三菱電機	156.1	158.1	210,984
東京エレクトロン	5.9	10.4	381,680
輸送用機器 (11.7%)			
トヨタ自動車	172	205.3	403,722

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
陸運業 (5.1%)				
西日本旅客鉄道	18.8	30.7	176,064	
情報・通信業 (9.1%)				
KDDI	93.6	74.4	313,447	
卸売業 (13.5%)				
伊藤忠商事	78	70.4	266,675	
三井物産	68.1	61	199,104	
銀行業 (5.4%)				
三井住友フィナンシャルグループ	36.9	44.8	185,472	
保険業 (2.2%)				
東京海上ホールディングス	21.3	29.4	76,307	
合 計	株 数・金 額	1,326	1,553	3,452,139
	銘柄数<比率>	17	16	<5.3%>

*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	314	411	4,159	606,326	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	686	706	9,766	1,423,700	バイオテクノロジー
AMERICAN INTL GROUP	260	632	3,061	446,261	保険
AMERISOURCEBERGEN CORP	187	191	2,639	384,767	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMGEN INC	232	100	2,330	339,758	バイオテクノロジー
APPLE INC	76	246	3,466	505,380	コンピュータ・周辺機器
ARES CAPITAL CORP	2,338	3,883	6,719	979,472	資本市場
BECTON, DICKINSON	121	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
BLACKROCK INC	33	59	3,267	476,344	資本市場
BLACKSTONE INC	—	319	2,727	397,580	資本市場
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,019	659	4,515	658,174	医薬品
BROADCOM INC	159	179	7,876	1,148,144	半導体・半導体製造装置
CIGNA CORP	128	73	2,094	305,300	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CVS HEALTH CORP	712	740	6,530	951,950	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHEVRON CORP	380	294	4,625	674,246	石油・ガス・消耗燃料
CISCO SYSTEMS	1,723	2,616	10,435	1,521,142	通信機器
CITIGROUP	694	884	3,677	536,060	銀行
COCA COLA CO	1,627	1,324	7,203	1,050,025	飲料
COMCAST CORP-CL A	1,297	1,524	4,439	647,133	メディア
CORTEVA INC	364	430	2,630	383,451	化学
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	57	75	3,513	512,184	食品・生活必需品小売り
DUPONT DE NEMOURS INC	913	1,107	5,730	835,334	化学
EVERSOURCE ENERGY	328	515	3,865	563,488	電力
EXELON CORPORATION	917	1,037	3,920	571,549	電力
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	480	610	4,623	673,940	情報技術サービス
FOOT LOCKER INC	471	—	—	—	専門小売り
GENERAL MOTORS CO	241	—	—	—	自動車
GILEAD SCIENCES INC	306	266	1,717	250,318	バイオテクノロジー
HOME DEPOT	69	149	4,228	616,377	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	—	82	1,409	205,462	コングロマーット
INTEL CORP	1,578	1,708	4,304	627,417	半導体・半導体製造装置
JPMORGAN CHASE & CO	283	327	3,433	500,453	銀行
JOHNSON & JOHNSON	711	653	10,481	1,527,936	医薬品
LEAR CORP	122	180	2,213	322,713	自動車部品
LOCKHEED MARTIN	209	126	5,172	754,045	航空宇宙・防衛
MARSH & MCLENNAN COS	208	191	2,945	429,413	保険
MASTERCARD INC	98	171	4,999	728,799	情報技術サービス
MCDONALD'S CORP	232	292	6,865	1,000,745	ホテル・レストラン・レジャー
MICROSOFT CORP	648	825	18,925	2,758,737	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY	139	791	4,845	706,363	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	—	174	967	141,074	食品
NEXTERA ENERGY INC	488	778	5,971	870,412	電力
NUTRIEN LTD	508	—	—	—	化学
ORACLE CORPORATION	121	391	2,446	356,624	ソフトウェア
PPG INDUSTRIES	277	366	4,061	592,001	化学
PAYCHEX INC	130	216	2,383	347,413	情報技術サービス
PEPSICO INC	592	446	7,221	1,052,636	飲料
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,064	1,114	9,365	1,365,171	タバコ
RALPH LAUREN CORPORATION	100	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	187	319	2,684	391,349	航空宇宙・防衛
S&P GLOBAL INC	45	81	2,430	354,233	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		
SMITH (A.O.) CORP	159	639	3,172	462,437	建設関連製品	
TJX COS INC	496	650	4,187	610,402	専門小売り	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	—	73	3,748	546,425	ライフサイエンス・ツール/サービス	
3M CORP	496	556	6,032	879,285	コングロマリット	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	—	54	1,056	153,991	専門小売り	
TRAVELERS COS INC/THE	219	248	3,914	570,682	保険	
US BANCORP	—	1,243	4,950	721,688	銀行	
UNION PAC CORP	244	234	4,551	663,463	陸運・鉄道	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	376	394	6,308	919,559	航空貨物・物流サービス	
UNITEDHEALTH GROUP INC	107	46	2,297	334,870	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
VERIZON COMMUNICATIONS	1,447	1,673	6,126	893,063	各種電気通信サービス	
WEC ENERGY GROUP INC	190	—	—	—	総合公益事業	
WELLS FARGO CO	1,026	1,393	5,773	841,673	銀行	
WESTROCK CO	250	607	1,905	277,797	容器・包装	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	433	932	4,722	688,390	建設関連製品	
MEDTRONIC PLC	248	639	5,229	762,315	ヘルスケア機器・用品	
TE CONNECTIVITY LTD	139	279	3,116	454,290	電子装置・機器・部品	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	398	581	4,564	665,377	化学	
小計	株数・金額	30,116	38,523	294,554	42,937,139	
	銘柄数<比率>	63	63	—	<66.2%>	
(カナダ)			千カナダドル			
ENBRIDGE INC	1,604	1,925	9,794	1,036,639	石油・ガス・消耗燃料	
INTERTAPE POLYMER GROUP INC	792	—	—	—	容器・包装	
NATIONAL BANK OF CANADA	320	275	2,350	248,813	銀行	
TORONTO DOMINION BANK	439	477	3,929	415,864	銀行	
小計	株数・金額	3,155	2,678	16,074	1,701,316	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<2.6%>	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,619	1,373	4,559	737,023	タバコ	
PERSIMMON PLC	924	2,203	2,677	432,787	家庭用耐久財	
BP PLC	2,641	2,556	1,182	191,113	石油・ガス・消耗燃料	
GSK PLC	2,201	—	—	—	医薬品	
ASTRAZENECA PLC	777	901	8,861	1,432,312	医薬品	
BT GROUP PLC	1,297	—	—	—	各種電気通信サービス	
NATIONAL GRID PLC	4,577	2,306	2,077	335,801	総合公益事業	
IMI PLC	563	2,039	2,400	388,063	機械	
VODAFONE GROUP PLC	14,465	19,960	2,025	327,394	無線通信サービス	
HALEON PLC	—	4,025	1,091	176,422	パーソナル用品	
GSK PLC	—	1,702	2,292	370,474	医薬品	
小計	株数・金額	29,067	37,071	27,169	4,391,394	
	銘柄数<比率>	9	9	—	<6.8%>	
(スイス)			千スイスフラン			
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	322	275	8,856	1,292,608	医薬品	
NESTLE SA-REG	856	1,000	10,599	1,546,932	食品	
UBS GROUP AG	1,277	1,426	2,063	301,229	資本市場	
小計	株数・金額	2,456	2,702	21,519	3,140,771	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<4.8%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	289	1,063	11,278	145,601	銀行	
小計	株数・金額	289	1,063	11,278	145,601	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.2%>	

銘柄	株数	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	
(デンマーク)	百株	百株			千円	
NOVO NORDISK A/S-B	63	134	10,670	203,273		医薬品
小計	株数・金額	63	134	10,670	203,273	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.3%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG	49	171	1,962	278,064		繊維・アパレル・贅沢品
DEUTSCHE POST AG-REG	570	1,018	3,292	466,604		航空貨物・物流サービス
SAP SE	119	350	3,028	429,179		ソフトウェア
ALLIANZ SE-REG	182	199	3,281	465,012		保険
MERCEDES-BENZ GROUP AG	176	398	2,073	293,843		自動車
小計	株数・金額	1,099	2,138	13,637	1,932,705	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<3.0%>	
(ユーロ…フランス)						
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	21	38	2,365	335,265		繊維・アパレル・贅沢品
SCHNEIDER ELECTRIC SE	86	168	1,997	283,114		電気設備
ORANGE SA	2,104	2,071	1,923	272,536		各種電気通信サービス
AXA SA	1,102	904	2,095	296,962		保険
小計	株数・金額	3,315	3,182	8,381	1,187,878	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<1.8%>	
(ユーロ…イギリス)						
UNILEVER PLC	1,379	1,040	4,631	656,374		パーソナル用品
RELX PLC	738	762	1,947	276,024		専門サービス
小計	株数・金額	2,117	1,802	6,579	932,398	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<1.4%>	
(ユーロ…オランダ)						
ASML HOLDING NV	—	5	240	34,029		半導体・半導体製造装置
ING GROEP NV	563	2,082	1,854	262,831		銀行
小計	株数・金額	563	2,088	2,094	296,861	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<0.5%>	
(ユーロ…スペイン)						
ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV	798	945	2,113	299,488		建設・土木
IBERDROLA SA	—	2,460	2,332	330,569		電力
RED ELECTRICA CORPORACION SA	491	—	—	—		電力
小計	株数・金額	1,290	3,405	4,445	630,058	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<1.0%>	
(ユーロ…ベルギー)						
UMICORE	80	245	785	111,297		化学
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	260	338	1,567	222,199		飲料
小計	株数・金額	341	584	2,353	333,496	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.5%>	
(ユーロ…アイルランド)						
CRH PLC	—	641	2,149	304,650		建設資材
小計	株数・金額	—	641	2,149	304,650	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.5%>	
ユーロ計	株数・金額	8,727	13,843	39,641	5,618,049	
	銘柄数<比率>	16	18	—	<8.7%>	
(香港)				千香港ドル		
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	2,505	3,195	12,572	233,468		保険
AIA GROUP LTD	1,780	1,924	13,275	246,527		保険
HKT TRUST AND HKT LTD	15,400	13,440	12,284	228,116		各種電気通信サービス
小計	株数・金額	19,685	18,559	38,132	708,112	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<1.1%>	

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	
		百株	千シンガポールドル	千円	
(シンガポール)					
DBS GROUP HLDGS	973	738	2,449	248,738	銀行
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	973 1	738 1	2,449 -	248,738 <0.4%>
(台湾)					
DELTA ELECTRONICS INC	1,310	1,760	千新台湾ドル 48,400	222,862	電子装置・機器・部品
TAIWAN SEMICONDUCTOR	1,407	1,917	83,969	386,647	半導体・半導体製造装置
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	2,535	3,015	24,724	113,845	半導体・半導体製造装置
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,252 3	6,692 3	157,094 -	723,356 <1.1%>
(オーストラリア)					
R10 TINTO LTD	414	491	千豪ドル 4,788	439,980	金属・鉱業
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	414 1	491 1	4,788 -	439,980 <0.7%>
合 計	株数・金額 銘柄数<比率>	100,201 105	122,499 106	- -	60,257,735 <92.9%>

* 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

(2022年10月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 63,709,875	% 97.7
コール・ローン等、その他	1,472,412	2.3
投資信託財産総額	65,182,287	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 (60,695,298千円) の投資信託財産総額 (65,182,287千円) に対する比率は93.1%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=145.77円、1カナダドル=105.84円、1英ポンド=161.63円、1スイスフラン=145.95円、1スウェーデンクローナ=12.91円、1デンマーククローネ=19.05円、1ユーロ=141.72円、1香港ドル=18.57円、1シンガポールドル=101.55円、1新台湾ドル=4.6046円、1豪ドル=91.89円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年10月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	65,182,287,788
コール・ローン等	1,194,263,559
株式(評価額)	63,709,875,034
未収入金	113,277,292
未収配当金	164,871,903
(B) 負債	295,745,337
未払金	295,744,868
未払利息	469
(C) 純資産総額(A-B)	64,886,542,451
元本	15,178,476,794
次期繰越損益金	49,708,065,657
(D) 受益権総口数	15,178,476,794口
1万口当たり基準価額(C/D)	42,749円

(注) 期首元本額は13,623,492,395円、期中追加設定元本額は2,400,802,622円、期中一部解約元本額は845,818,223円、1口当たり純資産額は4,2749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) 5,257,429,073円
- ・世界好配当株投信 4,472,486,982円
- ・野村世界好配当株投信 (確定拠出年金向け) 4,202,219,796円
- ・世界好配当株投信 (野村SMA・EW向け) 808,205,208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) 272,516,818円
- ・世界好配当株投信 (野村SMA向け) 165,618,917円

○損益の状況 (2021年10月12日～2022年10月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,838,188,434
受取配当金	1,838,811,287
受取利息	5,720
その他収益金	44,792
支払利息	△ 673,365
(B) 有価証券売買損益	5,233,996,118
売買益	15,941,008,857
売買損	△10,707,012,739
(C) 保管費用等	△ 5,625,827
(D) 当期損益金(A+B+C)	7,066,558,725
(E) 前期繰越損益金	37,362,085,011
(F) 追加信託差損益金	7,983,669,141
(G) 解約差損益金	△ 2,704,247,220
(H) 計(D+E+F+G)	49,708,065,657
次期繰越損益金(H)	49,708,065,657

*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

該当事項はございません。