

運用報告書 (全体版)

みずほ好配当世界株オープン

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

第210期	<決算日	2023年1月10日>
第211期	<決算日	2023年2月8日>
第212期	<決算日	2023年3月8日>
第213期	<決算日	2023年4月10日>
第214期	<決算日	2023年5月8日>
第215期	<決算日	2023年6月8日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「みずほ好配当世界株オープン」は、2023年6月8日に第215期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

みずほ好配当世界株オープン

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			MSCI KOKUSA I インデックス		株式組入比率	純資産総額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(配当込み、円ベース) (参考指数)	期中騰落率		
第32作成期	186期(2021年1月8日)	円 7,195	円 20	% 3.9	350.30	% 3.6	% 96.7	百万円 4,488
	187期(2021年2月8日)	7,258	20	1.2	361.20	3.1	97.7	4,426
	188期(2021年3月8日)	7,507	15	3.6	365.85	1.3	97.0	4,507
	189期(2021年4月8日)	8,039	15	7.3	393.29	7.5	97.2	4,749
	190期(2021年5月10日)	8,246	15	2.8	404.97	3.0	97.1	4,827
	191期(2021年6月8日)	8,379	15	1.8	411.23	1.5	97.3	4,863
第33作成期	192期(2021年7月8日)	8,340	15	△0.3	423.92	3.1	97.9	4,783
	193期(2021年8月10日)	8,426	15	1.2	430.60	1.6	97.1	4,857
	194期(2021年9月8日)	8,409	15	△0.0	438.20	1.8	98.0	4,793
	195期(2021年10月8日)	8,301	15	△1.1	430.03	△1.9	98.0	4,689
	196期(2021年11月8日)	8,871	15	7.0	464.99	8.1	98.0	4,960
	197期(2021年12月8日)	8,860	15	0.0	458.92	△1.3	96.4	4,964
第34作成期	198期(2022年1月11日)	9,062	15	2.4	463.94	1.1	96.7	5,074
	199期(2022年2月8日)	8,841	15	△2.3	448.62	△3.3	96.3	4,974
	200期(2022年3月8日)	8,047	15	△8.8	414.81	△7.5	95.7	4,539
	201期(2022年4月8日)	9,036	15	12.5	478.84	15.4	96.7	5,061
	202期(2022年5月9日)	8,967	15	△0.6	463.30	△3.2	96.3	5,017
	203期(2022年6月8日)	9,353	15	4.5	479.71	3.5	96.6	5,212
第35作成期	204期(2022年7月8日)	8,883	15	△4.9	456.18	△4.9	97.4	4,906
	205期(2022年8月8日)	9,220	15	4.0	480.90	5.4	96.7	5,075
	206期(2022年9月8日)	9,411	15	2.2	489.82	1.9	97.3	5,148
	207期(2022年10月11日)	8,769	15	△6.7	451.64	△7.8	97.8	4,775
	208期(2022年11月8日)	9,496	15	8.5	481.97	6.7	97.7	4,779
	209期(2022年12月8日)	9,281	15	△2.1	470.62	△2.4	97.4	4,651
第36作成期	210期(2023年1月10日)	9,032	15	△2.5	456.83	△2.9	97.8	4,512
	211期(2023年2月8日)	9,103	15	1.0	480.55	5.2	98.4	4,531
	212期(2023年3月8日)	9,358	15	3.0	487.40	1.4	97.8	4,645
	213期(2023年4月10日)	9,206	15	△1.5	484.12	△0.7	97.2	4,568
	214期(2023年5月8日)	9,414	15	2.4	499.36	3.1	97.0	4,644
	215期(2023年6月8日)	9,623	15	2.4	526.51	5.4	97.6	4,689

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

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

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

(注6) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年月日	基準価額		MSCI KOKUSAI インデックス		株式組入比率
			騰落率	(配当込み、円ベース) (参考指数)	騰落率	
第210期	(期首) 2022年12月8日	円 9,281	% -		% -	% 97.4
	12月末	8,946	△3.6	450.19	△4.3	97.6
	(期末) 2023年1月10日	9,047	△2.5	456.83	△2.9	97.8
第211期	(期首) 2023年1月10日	9,032	-	456.83	-	97.8
	1月末	9,009	△0.3	467.55	2.3	98.1
	(期末) 2023年2月8日	9,118	1.0	480.55	5.2	98.4
第212期	(期首) 2023年2月8日	9,103	-	480.55	-	98.4
	2月末	9,334	2.5	483.62	0.6	97.6
	(期末) 2023年3月8日	9,373	3.0	487.40	1.4	97.8
第213期	(期首) 2023年3月8日	9,358	-	487.40	-	97.8
	3月末	9,203	△1.7	481.40	△1.2	97.0
	(期末) 2023年4月10日	9,221	△1.5	484.12	△0.7	97.2
第214期	(期首) 2023年4月10日	9,206	-	484.12	-	97.2
	4月末	9,346	1.5	494.50	2.1	97.0
	(期末) 2023年5月8日	9,429	2.4	499.36	3.1	97.0
第215期	(期首) 2023年5月8日	9,414	-	499.36	-	97.0
	5月末	9,548	1.4	518.16	3.8	97.5
	(期末) 2023年6月8日	9,638	2.4	526.51	5.4	97.6

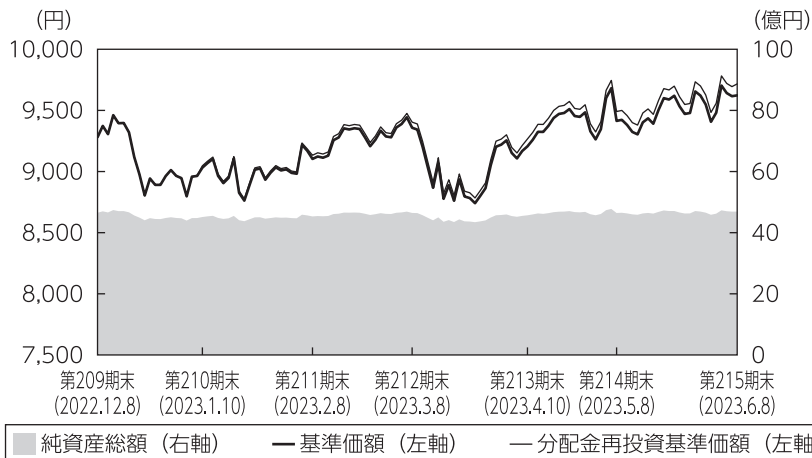
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

(注3) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

■第210期～第215期の運用経過（2022年12月9日から2023年6月8日まで）

基準価額等の推移



第210期首： 9,281円
第215期末： 9,623円
（既払分配金90円）
騰落率： 4.7%
（分配金再投資ベース）

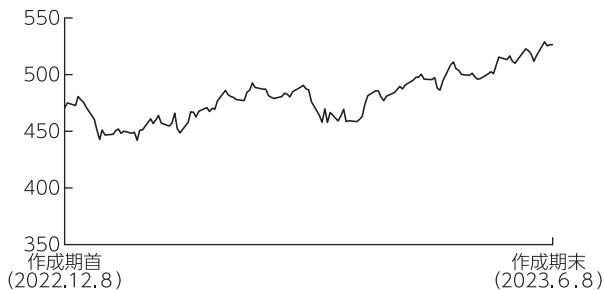
- 純資産総額（右軸） — 基準価額（左軸） — 分配金再投資基準価額（左軸）
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

日本を除く世界の株式に投資を行った結果、堅調な企業決算や中国のゼロコロナ政策解除を受けた景気回復期待、米欧におけるインフレ鈍化を受けた利上げ停止期待の高まりなどを背景に株式市場全体が上昇したことから、基準価額は上昇しました。また、為替市場において、主要通貨に対して円安が進行したことも基準価額にプラスとなりました。

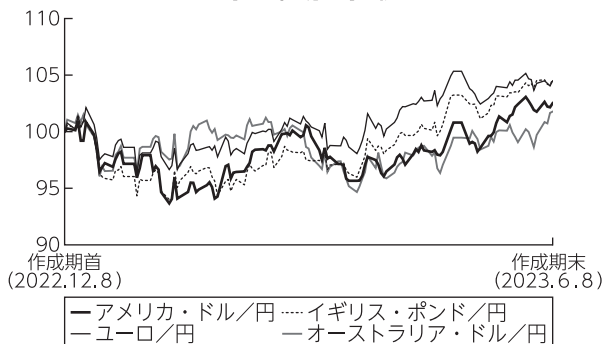
投資環境

<MSCI KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース) の推移>



米地銀の破綻などを受けた金融不安により下落する局面もありましたが、堅調な企業決算や中国のゼロコロナ政策解除を受けた景気回復期待、米欧におけるインフレ鈍化を受けた利上げ停止期待の高まりなどを背景に株式市場全体が上昇しました。

<為替市場の推移>



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

(注) 作成期首を100として指数化しています。

ポートフォリオについて

●当ファンド

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

●好配当世界株マザーファンド

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

各国の景気や金融政策、企業業績や政治リスクの動向等を見極めつつ、銘柄入替や保有比率調整を実施しました。結果、北米地域のウエイトを高めとしました。また産業グループ別では、半導体・半導体製造装置や医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスの比率を高め維持しました。

<好配当世界株マザーファンドポートフォリオの概要> 作成期末

【組入上位10カ国（地域）】

順位	国名	比率
		%
1	アメリカ	57.4
2	フランス	10.5
3	イギリス	7.5
4	ドイツ	6.9
5	アイルランド	4.6
6	オーストラリア	3.4
7	オランダ	3.3
8	ジャージー	1.4
9	スイス	1.2
10	香港	0.9

【組入上位10業種】

順位	業種	比率
		%
1	半導体・半導体製造装置	9.8
2	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.0
3	商業・専門サービス	8.1
4	消費者サービス	7.0
5	保険	6.7
6	エネルギー	6.1
7	耐久消費財・アパレル	6.0
8	銀行	5.7
9	金融サービス	5.6
10	素材	5.4

【通貨別配分】

通貨	比率
	%
アメリカ・ドル	62.0
ユーロ	22.0
イギリス・ポンド	7.5
オーストラリア・ドル	4.7
スイス・フラン	1.2
香港・ドル	0.9

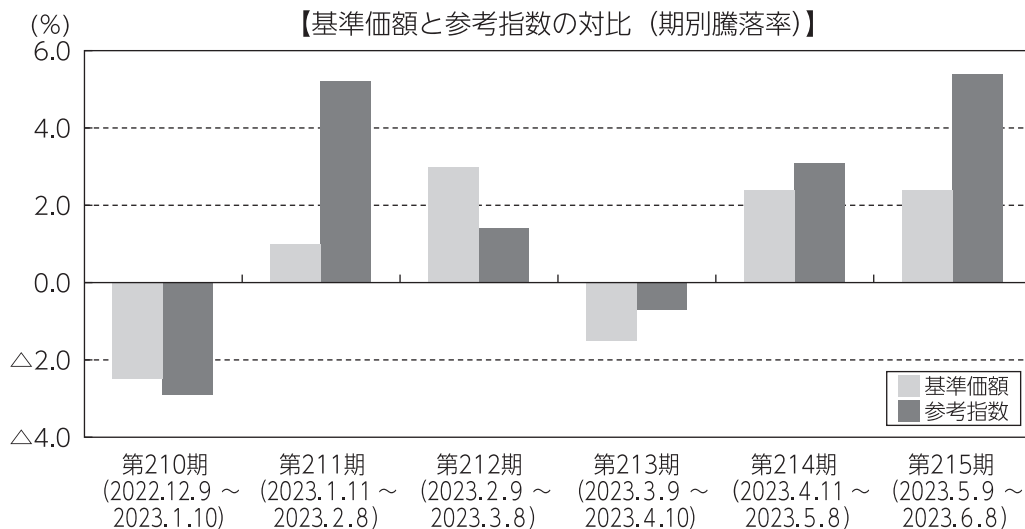
【組入株式上位10銘柄】

順位	銘柄名	国名	業種	比率
				%
1	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	フランス	耐久消費財・アパレル	6.0
2	EATON CORP PLC	アイルランド	資本財	3.9
3	MCDONALD'S CORPORATION	アメリカ	消費者サービス	3.6
4	WASTE MANAGEMENT INC	アメリカ	商業・専門サービス	3.3
5	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	2.9
6	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	2.9
7	PEPSICO INC	アメリカ	食品・飲料・タバコ	2.7
8	PAYCHEX INC	アメリカ	商業・専門サービス	2.3
9	MASTERCARD INC	アメリカ	金融サービス	2.1
10	INFINEON TECHNOLOGIES AG	ドイツ	半導体・半導体製造装置	2.1

(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

ベンチマークとの差異について

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



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

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

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期
	2022年12月9日 ～2023年1月10日	2023年1月11日 ～2023年2月8日	2023年2月9日 ～2023年3月8日	2023年3月9日 ～2023年4月10日	2023年4月11日 ～2023年5月8日	2023年5月9日 ～2023年6月8日
当期分配金（税引前）	15円	15円	15円	15円	15円	15円
対基準価額比率	0.17%	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%
当期の収益	0円	5円	15円	4円	15円	15円
当期の収益以外	14円	9円	-円	10円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	2,169円	2,160円	2,170円	2,160円	2,170円	2,313円

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

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

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

今後の運用方針

●当ファンド

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

●好配当世界株マザーファンド

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

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第210期～第215期		項目の概要
	(2022年12月9日 ～2023年6月8日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	71円	0.765%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,219円です。
(投信会社)	(33)	(0.355)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(33)	(0.355)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(5)	(0.054)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	2	0.019	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株式)	(2)	(0.019)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(株式)	(0)	(0.001)	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	2	0.017	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.016)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
合計	74	0.802	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

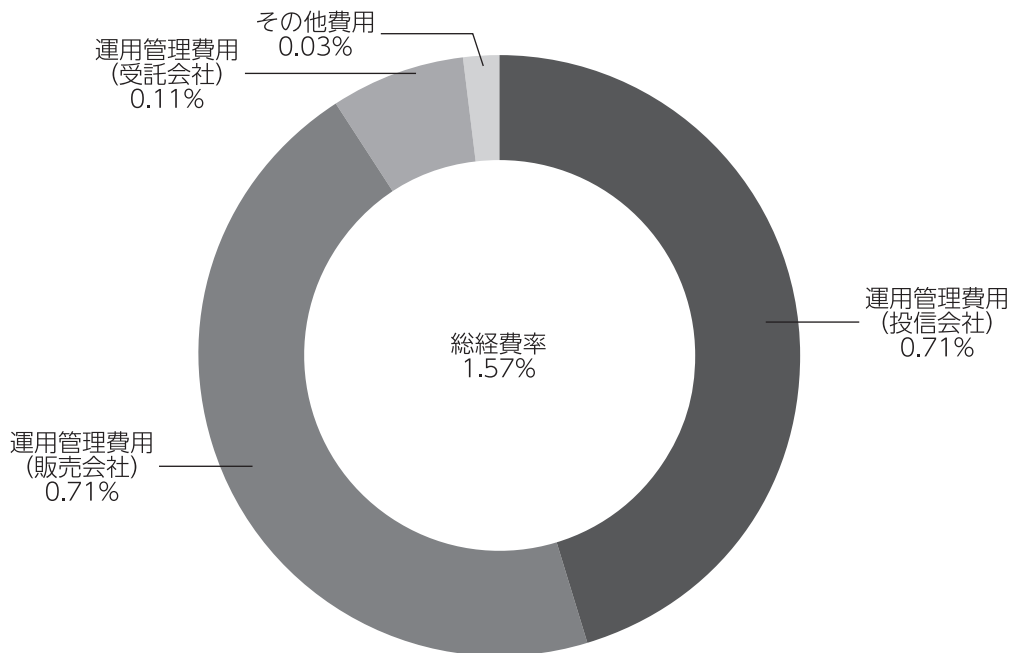
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

◆総経費率

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



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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2022年12月9日から2023年6月8日まで）

	第 210 期 ～ 第 215 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
好 配 当 世 界 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	千□ -	千円 -	千□ 58,906	千円 210,000

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 210 期 ～ 第 215 期
	好配当世界株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,240,746千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,455,985千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.27

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2022年12月9日から2023年6月8日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	第35作成期末	第36作成期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
好 配 当 世 界 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	千□ 1,317,355	千□ 1,258,449	千円 4,660,037

■投資信託財産の構成

2023年6月8日現在

項 目	第36作成期末	
	評 価 額	比 率
好 配 当 世 界 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	千円 4,660,037	% 99.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	46,215	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	4,706,253	100.0

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

(注2) 期末の好配当世界株マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、4,621,158千円、99.2%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年6月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=140.00円、1カナダ・ドル=104.79円、1オーストラリア・ドル=93.31円、1香港・ドル=17.85円、1シンガポール・ドル=103.84円、1イギリス・ポンド=174.29円、1スイス・フラン=153.95円、1デンマーク・クローネ=20.12円、1ノルウェー・クローネ=12.69円、1スウェーデン・クローナ=12.87円、1ユーロ=149.91円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年1月10日)、 (2023年2月8日)、 (2023年3月8日)、 (2023年4月10日)、 (2023年5月8日)、 (2023年6月8日)現在

項 目	第210期末	第211期末	第212期末	第213期末	第214期末	第215期末
(A)資産	4,527,743,550円	4,545,439,597円	4,660,540,232円	4,583,326,009円	4,657,094,739円	4,706,253,139円
産						
コール・ローン等	55,669,587	25,048,535	50,727,899	45,353,736	42,961,342	46,215,600
好配当世界株マザー ファンド(評価額)	4,472,073,963	4,520,391,062	4,609,812,333	4,537,972,273	4,614,133,397	4,660,037,539
(B)負債	15,292,504	13,907,905	14,653,595	15,175,559	12,969,127	16,978,265
債						
未払収益分配金	7,494,426	7,466,952	7,447,297	7,443,310	7,399,664	7,309,105
未払解約金	1,459,719	947,358	1,745,297	1,500,028	51,456	3,585,242
未払信託報酬	6,323,922	5,481,080	5,448,560	6,218,025	5,505,434	6,070,060
その他未払費用	14,437	12,515	12,441	14,196	12,573	13,858
(C)純資産総額(A-B)	4,512,451,046	4,531,531,692	4,645,886,637	4,568,150,450	4,644,125,612	4,689,274,874
元 本	4,996,284,397	4,977,968,174	4,964,864,778	4,962,207,118	4,933,109,599	4,872,737,094
次期繰越損益金	△483,833,351	△446,436,482	△318,978,141	△394,056,668	△288,983,987	△183,462,220
(D)受益権総口数	4,996,284,397口	4,977,968,174口	4,964,864,778口	4,962,207,118口	4,933,109,599口	4,872,737,094口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,032円	9,103円	9,358円	9,206円	9,414円	9,623円

(注) 第209期末における元本額は5,011,635,642円、当作成期間(第210期～第215期)中における追加設定元本額は58,361,982円、同解約元本額は197,260,530円です。

■損益の状況

[自 2022年12月9日 至 2023年1月10日] [自 2023年1月11日 至 2023年2月8日] [自 2023年2月9日 至 2023年3月8日] [自 2023年3月9日 至 2023年4月10日] [自 2023年4月11日 至 2023年5月8日] [自 2023年5月9日 至 2023年6月8日]

項 目	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期
(A)配当等収益	△2,117円	△584円	△461円	△712円	△1,328円	△1,906円
受取利息	65	25	13	48	-	9
支払利息	△2,182	△609	△474	△760	△1,328	△1,915
(B)有価証券売買損益	△110,576,422	48,588,851	139,053,814	△61,136,484	115,591,119	115,312,639
売 買 益	763,677	48,520,207	139,421,270	646,370	116,161,124	116,208,122
売 買 損	△111,340,099	68,644	△367,456	△61,782,854	△570,005	△895,483
(C)信託報酬等	△6,338,359	△5,493,595	△5,461,001	△6,232,221	△5,518,007	△6,083,918
(D)当期損益金(A+B+C)	△116,916,898	43,094,672	133,592,352	△67,369,417	110,071,784	109,226,815
(E)前期繰越損益金	829,393,283	701,342,904	733,314,422	856,520,299	776,059,964	865,949,372
(F)追加信託差損益金	△1,188,815,310	△1,183,407,106	△1,178,437,618	△1,175,764,240	△1,167,716,071	△1,151,329,302
(配当等相当額)	(153,533,323)	(154,366,308)	(156,108,687)	(158,701,648)	(159,027,904)	(159,191,597)
(売買損益相当額)	(△1,342,348,633)	(△1,337,773,414)	(△1,334,546,305)	(△1,334,465,888)	(△1,326,743,975)	(△1,310,520,899)
(G)合 計(D+E+F)	△476,338,925	△438,969,530	△311,530,844	△386,613,358	△281,584,323	△176,153,115
(H)収益分配金	△7,494,426	△7,466,952	△7,447,297	△7,443,310	△7,399,664	△7,309,105
次期繰越損益金(G+H)	△483,833,351	△446,436,482	△318,978,141	△394,056,668	△288,983,987	△183,462,220
追加信託差損益金	△1,188,815,310	△1,183,407,106	△1,178,437,618	△1,175,764,240	△1,167,716,071	△1,151,329,302
(配当等相当額)	(153,537,015)	(154,369,830)	(156,127,211)	(158,715,722)	(159,032,699)	(159,229,240)
(売買損益相当額)	(△1,342,352,325)	(△1,337,776,936)	(△1,334,564,829)	(△1,334,479,962)	(△1,326,748,770)	(△1,310,558,542)
分配準備積立金	930,526,720	921,161,414	921,453,480	913,332,528	911,923,747	967,867,082
繰越損益金	△225,544,761	△184,190,790	△61,994,003	△131,624,956	△33,191,663	-

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注4) 分配金の計算過程

項 目	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期
(a)経費控除後の配当等収益	331,258円	2,904,942円	12,309,357円	2,473,545円	12,589,441円	24,612,274円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	51,905,710
(c)収益調整金	153,537,015	154,369,830	156,127,211	158,715,722	159,032,699	159,229,240
(d)分配準備積立金	937,689,888	925,723,424	916,591,420	918,302,293	906,733,970	898,658,203
(e)当期分配対象額(a+b+c+d)	1,091,558,161	1,082,998,196	1,085,027,988	1,079,491,560	1,078,356,110	1,134,405,427
(f)1万円当たり当期分配対象額	2,184.74	2,175.58	2,185.41	2,175.43	2,185.96	2,328.07
(g)分配金	7,494,426	7,466,952	7,447,297	7,443,310	7,399,664	7,309,105
(h)1万円当たり分配金	15	15	15	15	15	15

■分配金のお知らせ

決算期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期
1万口当たり分配金	15円	15円	15円	15円	15円	15円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

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

好配当世界株マザーファンド

運用報告書

第36期（決算日 2023年6月8日）

（計算期間 2022年12月9日～2023年6月8日）

好配当世界株マザーファンドの第36期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI KOKUSAIインデックス		株式組入比率	純資産総額
	期騰落	中率	(配当込み、円ベース) (参考指数)	期騰落中率		
	円	%		%	%	百万円
32期(2021年6月8日)	29,972	23.4	411.23	21.6	98.2	5,501
33期(2021年12月8日)	32,308	7.8	458.92	11.6	97.1	4,927
34期(2022年6月8日)	34,748	7.6	479.71	4.5	97.3	5,173
35期(2022年12月8日)	35,093	1.0	470.62	△1.9	98.0	4,623
36期(2023年6月8日)	37,030	5.5	526.51	11.9	98.2	4,660

(注1) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

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

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

(注4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

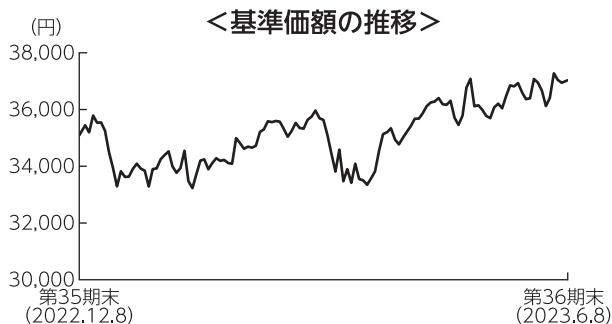
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI KOKUSA I インデックス (配当込み、 円ベース) (参考指数)		株 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2022年12月 8 日	円 35,093	% -	470.62	% -	% 98.0
12月末	33,846	△3.6	450.19	△4.3	98.3
2023年 1 月末	34,188	△2.6	467.55	△0.7	98.6
2 月末	35,532	1.3	483.62	2.8	98.2
3 月末	35,131	0.1	481.40	2.3	97.9
4 月末	35,780	2.0	494.50	5.1	97.9
5 月末	36,666	4.5	518.16	10.1	98.4
(期 末) 2023年 6 月 8 日	37,030	5.5	526.51	11.9	98.2

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

■当期の運用経過 (2022年12月9日から2023年6月8日まで)



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で5.5%上昇しました。

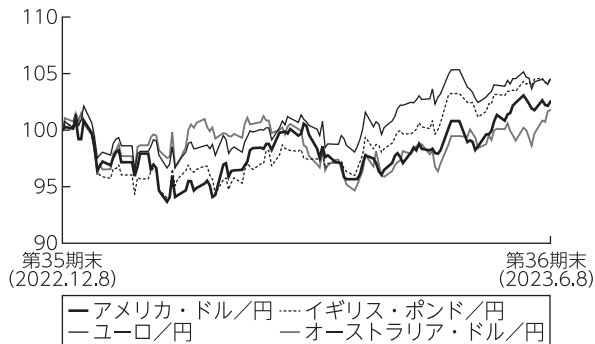
基準価額の主な変動要因

日本を除く世界の株式に投資を行った結果、堅調な企業決算や中国のゼロコロナ政策解除を受けた景気回復期待、米欧におけるインフレ鈍化を受けた利上げ停止期待の高まりなどを背景に株式市場全体が上昇したことから、基準価額は上昇しました。また、為替市場において、主要通貨に対して円安が進行したことも基準価額にプラスとなりました。

投資環境

米地銀の破綻などを受けた金融不安により下落する局面もありましたが、堅調な企業決算や中国のゼロコロナ政策解除を受けた景気回復期待、米欧におけるインフレ鈍化を受けた利上げ停止期待の高まりなどを背景に株式市場全体が上昇しました。

<為替市場の推移>



(注) 期首を100として指数化しています。

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

ポートフォリオについて

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

各国の景気や金融政策、企業業績や政治リスクの動向等を見極めつつ、銘柄入替や保有比率調整を実施しました。結果、北米地域のウェイトを高めとしました。また産業グループ別では、半導体・半導体製造装置や医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスの比率を高め維持しました。

<ポートフォリオの概要> 期末

【組入上位10カ国（地域）】

順位	国名	比率
		%
1	アメリカ	57.4
2	フランス	10.5
3	イギリス	7.5
4	ドイツ	6.9
5	アイルランド	4.6
6	オーストラリア	3.4
7	オランダ	3.3
8	ジャージー	1.4
9	スイス	1.2
10	香港	0.9

【組入上位10業種】

順位	業種	比率
		%
1	半導体・半導体製造装置	9.8
2	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.0
3	商業・専門サービス	8.1
4	消費者サービス	7.0
5	保険	6.7
6	エネルギー	6.1
7	耐久消費財・アパレル	6.0
8	銀行	5.7
9	金融サービス	5.6
10	素材	5.4

【通貨別配分】

通貨	比率
	%
アメリカ・ドル	62.0
ユーロ	22.0
イギリス・ポンド	7.5
オーストラリア・ドル	4.7
スイス・フラン	1.2
香港・ドル	0.9

【組入株式上位10銘柄】

順位	銘柄名	国名	業種	比率
				%
1	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	フランス	耐久消費財・アパレル	6.0
2	EATON CORP PLC	アイルランド	資本財	3.9
3	MCDONALD'S CORPORATION	アメリカ	消費者サービス	3.6
4	WASTE MANAGEMENT INC	アメリカ	商業・専門サービス	3.3
5	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	2.9
6	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	2.9
7	PEPSICO INC	アメリカ	食品・飲料・タバコ	2.7
8	PAYCHEX INC	アメリカ	商業・専門サービス	2.3
9	MASTERCARD INC	アメリカ	金融サービス	2.1
10	INFINEON TECHNOLOGIES AG	ドイツ	半導体・半導体製造装置	2.1

(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式)	7円 (7)	0.019% (0.019)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株式)	0 (0)	0.001 (0.001)	(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)	6 (6)	0.016 (0.016)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
合計	13	0.036	
期中の平均基準価額は35,126円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■売買及び取引の状況 (2022年12月9日から2023年6月8日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 242.04 (-)	千アメリカ・ドル 3,434 (-)	百株 425.56	千アメリカ・ドル 3,240
	イ ギ リ ス	百株 - (-)	千イギリス・ポンド - (-)	百株 1,216.94	千イギリス・ポンド 1,180
国	ユ オ ラ ン ダ	百株 43.41 (-)	千ユーロ 191 (-)	百株 -	千ユーロ -
	フ ラ ン ス	4.5 (-)	84 (-)	58.47	287
	口 ド イ ツ	88.67 (-)	327 (-)	1.64	33

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,240,746千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,455,985千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.27

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2022年12月9日から2023年6月8日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

外国株式

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	32.04	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
AMGEN INC	6.33	6.33	140	19,607	バイオテクノロジー
AMERICAN EXPRESS CO	21.88	21.88	375	52,549	消費者金融
APPLE INC	45.79	37.26	662	92,758	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS INC	12.75	49.4	666	93,372	半導体・半導体製造装置
VERIZON COMM INC	31.2	31.2	110	15,401	各種電気通信サービス
CAMPBELL SOUP CO	112.31	112.31	517	72,453	食品
JPMORGAN CHASE & CO	68.81	68.81	968	135,532	銀行
CISCO SYSTEMS INC	101.55	131.45	654	91,610	通信機器
DUKE ENERGY CORP	20.75	14.5	132	18,588	電力
BANK OF AMERICA CORP	277.69	56.52	166	23,326	銀行
EATON CORP PLC	68.48	68.48	1,291	180,814	電気設備
ESTEE LAUDER COS INC/THE	—	15.18	275	38,521	パーソナルケア用品
NEXTERA ENERGY INC	125.14	74.65	553	77,515	電力
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	14.62	—	—	—	航空宇宙・防衛
INTUIT INC	7.06	7.06	298	41,746	ソフトウェア
ELI LILLY & CO	21.25	13.57	592	82,901	医薬品
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	24.71	24.71	423	59,328	航空貨物・物流サービス
MCDONALD'S CORPORATION	42.35	42.35	1,193	167,138	ホテル・レストラン・レジャー
MERCK & CO.INC.	48.29	48.29	524	73,426	医薬品
MICROSOFT CORP	27.31	29.66	959	134,280	ソフトウェア
PAYCHEX INC	68.32	68.32	764	107,039	専門サービス
PEPSICO INC	50.27	50.27	905	126,757	飲料
PENTAIR PLC	37.07	37.07	225	31,553	機械
PFIZER INC	172.07	172.07	669	93,685	医薬品
PROCTER & GAMBLE CO	9.57	—	—	—	家庭用品
AT&T INC	85.61	85.61	137	19,296	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	17.87	17.87	285	39,986	石油・ガス・消耗燃料
STARBUCKS CORP	—	63.3	619	86,776	ホテル・レストラン・レジャー
TEXAS INSTRUMENTS INC	13.36	38	653	91,504	半導体・半導体製造装置
UNION PACIFIC CORP	32.22	17.05	343	48,088	陸上運輸
WASTE MANAGEMENT INC	68.47	68.47	1,106	154,858	商業サービス・用品
CME GROUP INC	22.01	26.53	484	67,802	資本市場
MASTERCARD INC	19.16	19.16	711	99,621	金融サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	22.54	22.54	346	48,577	専門サービス
ABBVIE INC	33.36	23.25	317	44,430	バイオテクノロジー
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL	47.28	47.28	490	68,713	専門サービス
BROADCOM INC	—	8.84	700	98,095	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
ARAMARK	89.24	123.88	507	71,020	ホテル・レストラン・レジャー	
DOW INC	23.02	23.02	124	17,361	化学	
CORTEVA INC	93.99	76.01	441	61,815	化学	
DT MIDSTREAM INC	9.93	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
DUPONT DE NEMOURS INC	39.45	39.45	280	39,229	化学	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,065.12	1,881.6	20,622	2,887,090	
	銘柄数 < 比率 >	40銘柄	39銘柄	—	<62.0%>	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
AUST AND NZ BANKING GROUP LT	312.04	—	—	—	銀行	
MACQUARIE GROUP LTD	25.03	25.03	431	40,227	資本市場	
SUNCORP GROUP LTD	413.29	413.29	538	50,210	保険	
AMCOR PLC-CDI	462.1	462.1	690	64,462	容器・包装	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	—	312.04	709	66,181	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,212.46	1,212.46	2,369	221,081	
	銘柄数 < 比率 >	4銘柄	4銘柄	—	<4.7%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	990	990	2,380	42,499	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	990	990	2,380	42,499	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	—	<0.9%>	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
BAE SYSTEMS PLC	1,099.07	—	—	—	航空宇宙・防衛	
UNILEVER PLC	89.97	89.97	362	63,115	パーソナルケア用品	
RIO TINTO PLC	30.27	30.27	154	26,922	金属・鉱業	
SSE PLC	141.82	141.82	262	45,666	電力	
BP PLC	1,161.88	1,044.01	494	86,194	石油・ガス・消耗燃料	
GSK PLC	210.67	210.67	289	50,530	医薬品	
SHELL PLC	187.43	187.43	430	74,954	石油・ガス・消耗燃料	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,921.11	1,704.17	1,993	347,384	
	銘柄数 < 比率 >	7銘柄	6銘柄	—	<7.5%>	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	12.19	12.19	350	54,019	医薬品	
小 計	株 数 ・ 金 額	12.19	12.19	350	54,019	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	—	<1.2%>	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
STMICROELECTRONICS NV	71.62	115.03	495	74,296	半導体・半導体製造装置	
NN GROUP NV	164.69	164.69	535	80,312	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	236.31	279.72	1,031	154,608	
	銘柄数 < 比率 >	2銘柄	2銘柄	—	<3.3%>	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
AXA SA	271.86	222.83	604	90,693	保険	
CAPGEMINI SA	10.78	5.84	99	14,865	情報技術サービス	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	22.93	22.93	1,863	279,360	繊維・アパレル・贅沢品	
TOTALENERGIES SE	102.79	102.79	563	84,427	石油・ガス・消耗燃料	
ORANGE	116.87	116.87	124	18,721	各種電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	525.23	471.26	3,255	488,068	
	銘柄数 < 比率 >	5銘柄	5銘柄	—	<10.5%>	

銘柄		期首(前期末)		当期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
DEUTSCHE POST AG-REG		130.28	143.22	602	90,314	航空貨物・物流サービス
BASF SE		57.6	57.6	267	40,108	化学
ALLIANZ SE		30.62	28.98	605	90,732	保険
INFINEON TECHNOLOGIES AG		104.98	180.71	661	99,123	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	323.48	410.51	2,136	320,278	
	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄	-	<6.9%>	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA		159.34	159.34	256	38,493	電力
小計	株数・金額	159.34	159.34	256	38,493	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<0.8%>	
(ユーロ…フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ELISA OYJ		30.66	30.66	157	23,670	各種電気通信サービス
小計	株数・金額	30.66	30.66	157	23,670	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<0.5%>	
合計	株数・金額	8,475.9	7,151.91	-	4,577,195	
	銘柄数<比率>	66銘柄	64銘柄	-	<98.2%>	

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

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

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

■投資信託財産の構成

2023年6月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 4,577,195	% 98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	82,890	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	4,660,085	100.0

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、4,621,158千円、99.2%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年6月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=140.00円、1カナダ・ドル=104.79円、1オーストラリア・ドル=93.31円、1香港・ドル=17.85円、1シンガポール・ドル=103.84円、1イギリス・ポンド=174.29円、1スイス・フラン=153.95円、1デンマーク・クローネ=20.12円、1ノルウェー・クローネ=12.69円、1スウェーデン・クローナ=12.87円、1ユーロ=149.91円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年6月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,660,085,225円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	65,320,388
株 式(評価額)	4,577,195,225
未 収 配 当 金	17,569,612
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	4,660,085,225
元 本	1,258,449,241
次 期 繰 越 損 益 金	3,401,635,984
(D) 受 益 権 総 口 数	1,258,449,241口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	37,030円

(注1) 期首元本額 1,317,355,689円
追加設定元本額 -円
一部解約元本額 58,906,448円

(注2) 期末における元本の内訳
みずほ好配当世界株オープン 1,258,449,241円
期末元本合計 1,258,449,241円

■損益の状況

当期 自2022年12月9日 至2023年6月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	72,258,194円
受 取 配 当 金	71,810,170
受 取 利 息	390,556
そ の 他 収 益 金	66,646
支 払 利 息	△9,178
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	175,498,996
売 買 益	423,098,761
売 買 損	△247,599,765
(C) そ の 他 費 用	△715,859
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	247,041,331
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,305,688,205
(F) 解 約 差 損 益 金	△151,093,552
(G) 合 計(D + E + F)	3,401,635,984
次 期 繰 越 損 益 金(G)	3,401,635,984

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。