

世界好配当株投信 (毎月分配型)

運用報告書(全体版)

第188期(決算日2022年11月10日) 第189期(決算日2022年12月12日) 第190期(決算日2023年1月10日)
第191期(決算日2023年2月10日) 第192期(決算日2023年3月10日) 第193期(決算日2023年4月10日)

作成対象期間(2022年10月12日～2023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

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30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	額			参考指数		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
		税金	み騰落	中期騰落率	中期騰落率	中期騰落率				
	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円	
164期(2020年11月10日)	9,695	10	1.5	1.9	97.1	—	—	—	18,139	
165期(2020年12月10日)	10,184	10	5.1	4.0	96.3	—	—	—	18,666	
166期(2021年1月12日)	10,422	10	2.4	4.0	95.7	—	—	—	18,925	
167期(2021年2月10日)	10,601	10	1.8	2.9	95.8	—	—	—	18,982	
168期(2021年3月10日)	11,154	10	5.3	2.4	96.1	—	—	—	19,750	
169期(2021年4月12日)	11,807	10	5.9	6.4	95.9	—	—	—	20,664	
170期(2021年5月10日)	12,176	10	3.2	1.6	96.0	—	—	—	21,188	
171期(2021年6月10日)	12,329	10	1.3	1.2	95.7	—	—	—	21,384	
172期(2021年7月12日)	12,381	10	0.5	2.6	96.2	—	—	—	21,269	
173期(2021年8月10日)	12,403	10	0.3	1.4	95.9	—	—	—	21,261	
174期(2021年9月10日)	12,326	10	△ 0.5	0.8	96.3	—	—	—	20,968	
175期(2021年10月11日)	12,417	10	0.8	△ 0.7	96.5	—	—	—	20,978	
176期(2021年11月10日)	12,985	10	4.7	6.5	96.5	—	—	—	21,730	
177期(2021年12月10日)	12,929	10	△ 0.4	△ 1.2	97.0	—	—	—	21,563	
178期(2022年1月11日)	13,624	10	5.5	1.5	97.0	—	—	—	22,575	
179期(2022年2月10日)	13,691	10	0.6	△ 1.1	96.4	—	—	—	22,598	
180期(2022年3月10日)	12,996	10	△ 5.0	△ 7.2	97.2	—	—	—	21,426	
181期(2022年4月11日)	14,577	10	12.2	12.0	96.6	—	—	—	23,926	
182期(2022年5月10日)	14,080	10	△ 3.3	△ 7.5	96.7	—	—	—	23,024	
183期(2022年6月10日)	14,659	10	4.2	5.0	96.3	—	—	—	23,901	
184期(2022年7月11日)	14,374	10	△ 1.9	△ 2.6	96.8	—	—	—	23,414	
185期(2022年8月10日)	14,731	10	2.6	4.3	96.6	—	—	—	23,897	
186期(2022年9月12日)	15,164	10	3.0	3.4	97.5	—	—	—	24,647	
187期(2022年10月11日)	13,891	10	△ 8.3	△ 9.0	98.0	—	—	—	22,520	
188期(2022年11月10日)	15,061	10	8.5	5.2	96.2	—	—	—	24,291	
189期(2022年12月12日)	14,964	10	△ 0.6	△ 0.9	96.0	—	—	—	24,195	
190期(2023年1月10日)	14,598	10	△ 2.4	△ 3.5	95.8	—	—	—	23,566	
191期(2023年2月10日)	14,745	10	1.1	4.6	96.2	—	—	—	23,825	
192期(2023年3月10日)	14,714	10	△ 0.1	△ 0.4	96.3	—	—	—	23,706	
193期(2023年4月10日)	14,803	25	0.8	1.2	95.5	—	—	—	23,685	

* 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	株 式	投 資 信 託
		騰 落 率	騰 落 率	組 入 比 率	先 物 比 率	証 券 組 入 比 率	
第188期	(期 首) 2022年10月11日	円 13,891	% —	% —	% 98.0	% —	% —
	10月末	15,243	9.7	8.9	96.5	—	—
	(期 末) 2022年11月10日	15,071	8.5	5.2	96.2	—	—
第189期	(期 首) 2022年11月10日	15,061	—	—	96.2	—	—
	11月末	15,135	0.5	0.6	95.9	—	—
	(期 末) 2022年12月12日	14,974	△0.6	△0.9	96.0	—	—
第190期	(期 首) 2022年12月12日	14,964	—	—	96.0	—	—
	12月末	14,398	△3.8	△4.7	95.8	—	—
	(期 末) 2023年 1 月10日	14,608	△2.4	△3.5	95.8	—	—
第191期	(期 首) 2023年 1 月10日	14,598	—	—	95.8	—	—
	1 月末	14,556	△0.3	2.5	95.5	—	—
	(期 末) 2023年 2 月10日	14,755	1.1	4.6	96.2	—	—
第192期	(期 首) 2023年 2 月10日	14,745	—	—	96.2	—	—
	2 月末	15,015	1.8	1.1	96.2	—	—
	(期 末) 2023年 3 月10日	14,724	△0.1	△0.4	96.3	—	—
第193期	(期 首) 2023年 3 月10日	14,714	—	—	96.3	—	—
	3 月末	14,733	0.1	0.8	95.8	—	—
	(期 末) 2023年 4 月10日	14,828	0.8	1.2	95.5	—	—

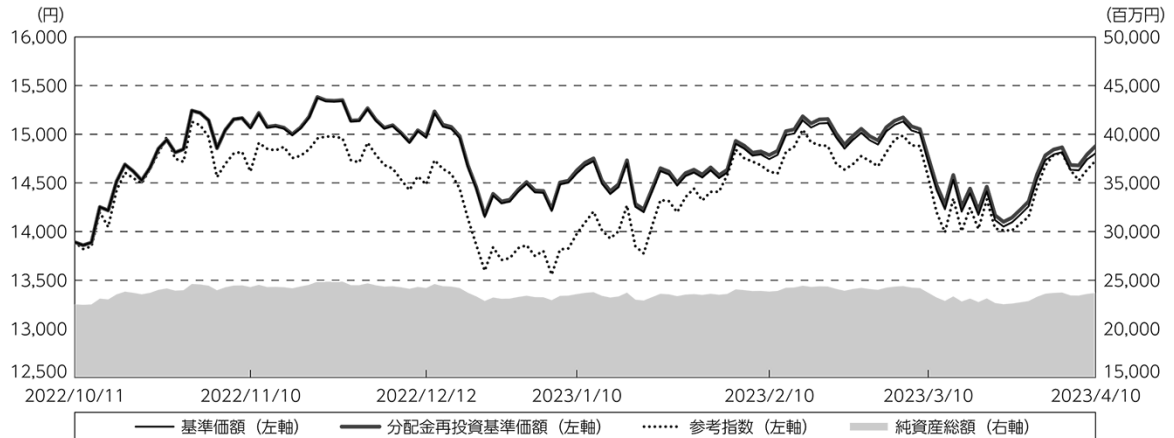
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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（2022年10月11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（2022年10月11日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

第188-190期

- (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
- (下 落) FOMC（米連邦公開市場委員会）で市場予想通りに利上げ幅縮小が実現したものの、継続利上げの必要性を強調するパウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長の発言をきっかけに、景気後退と企業収益悪化への警戒が高まったこと、為替市場で米ドル安・円高が進行したこと

第191-193期

- （上 昇）FRBの金融引き締め長期化への警戒が和らいだこと、中国のゼロコロナ政策の事実上の終了が好感されたこと、為替市場で米ドル高・円安が進行したこと
- （下 落）FRBによる利上げ早期停止への期待が後退したこと、米金融機関の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営不安をきっかけに信用不安が広がったこと、為替市場で米ドル安・円高が進行したこと
- （上 昇）米欧の金融システムへの懸念が後退したことで投資家心理が改善したこと

○投資環境

世界の株式市場は、当作成期初、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から上昇し、2022年11月にかけて、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基調で推移しました。12月中旬、FOMCで市場予想通りに利上げ幅縮小が実現したものの、継続利上げの必要性を強調するパウエルFRB議長の発言をきっかけに、景気後退と企業収益悪化への警戒が高まり下落しました。2023年1月に入ると、FRBの金融引き締め長期化への警戒が和らいだことや、中国のゼロコロナ政策の事実上の終了などが好感され上昇しました。その後、FRBによる利上げ早期停止への期待が後退したことや、米金融機関の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営不安をきっかけに信用不安が広がったことなどから下落しましたが、当作成期末にかけては、米欧の金融システムへの懸念が後退したことで投資家心理が改善したことなどから持ち直し、当作成期において世界の株式市場は上昇しました。

一方、為替市場では、FRBの利上げ打ち止め観測が台頭し米長期国債利回りが低下したことから日米金利差が縮小し、当作成期においては米ドル安・円高となりました。

○当ファンドのポートフォリオ**[世界好配当株投信（毎月分配型）]**

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

[世界好配当株投信 マザーファンド]**・組入比率**

株式（投資信託証券を含む）組入比率はおおむね高位を維持しました。

・当作成期中の主な動き

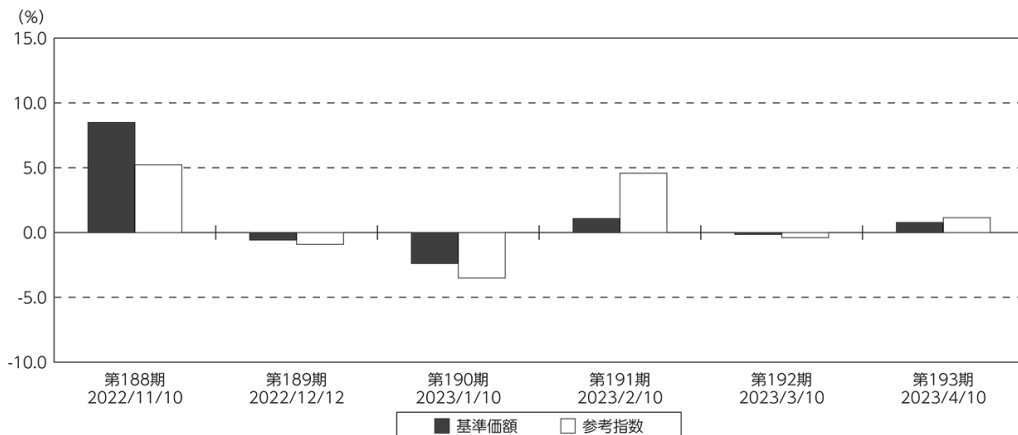
- （1）地域別比率につきましては、北米、欧州、アジア・オセアニア（日本を含む）の三地域の投資比率が、おおむね各地域の先進国市場の投資可能な時価総額構成比に準じたものになるように留意しながら運用しました。

- (2) 業種別比率につきましては、収益力や増配の継続性、および配当利回りで見た割安度の判断から、ヘルスケア、生活必需品などをオーバーウェイト（参考指数に比べ高めの投資比率）としました。一方、一般消費財・サービス、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）、ASTRAZENECA PLC（英国/医薬品）、NESTLE SA-REG（スイス/食品）、CISCO SYSTEMS（米国/通信機器）、JOHNSON & JOHNSON（米国/医薬品）などを組入上位銘柄としました。
- (4) 為替につきましては、ヘッジ（為替の売り予約）はしておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

第188～190期

参考指数が0.6%の上昇となったのに対して、基準価額は5.3%の上昇となりました。

(主なプラス要因)

- ①業種別では、業績の景気応度が高く、収益性が安定しないことからアンダーウェイトとしていた一般消費財・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、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、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・サービス株や、配当利回りで見た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など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、中期的な成長性と増配余力に乏しいとみてアンダーウェイトとしていた不動産セクターの株価騰落率が参考指数を上回ったこと
- ②個別銘柄では、豊富な薬品群と新薬候補を抱えていることに加え、過去からの増配実績などを評価してオーバーウェイトとしていたスイスのヘルスケア株や、カード決済事業の成長から増配余地があると見てオーバーウェイトとしていた米国の金融株などの株価騰落率が参考指数を下回ったこと

第191～193期

参考指数が5.4%の上昇となったのに対して、基準価額は1.7%の上昇となりました。

（主なプラス要因）

- ①業種別では、中期的な成長性と増配余力に乏しいとみてアンダーウェイトとしていた不動産セクターの株価騰落率が参考指数を下回ったこと、不動産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、資本政策に対する信頼性が低いと判断し非保有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下回ったことや、株主還元に積極的な姿勢と過去からの増配実績などを評価してオーバーウェイトとしていた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

（主なマイナス要因）

- 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情報技術セクターの株価騰落率が参考指数を上回ったこと、情報技術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や、業績自体は堅調に推移しているものの、株価に割安感がないとして非保有としていた米国の情報技術株などの株価騰落率が参考指数を上回ったこと

* 基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

◎分配金

- (1) 収益分配金につきましては、基準価額水準等を勘案し、配当等収益を中心に1万口当たり、第188期から第192期を各10円、第193期を25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188期	第189期	第190期	第191期	第192期	第193期
	2022年10月12日～ 2022年11月10日	2022年11月11日～ 2022年12月12日	2022年12月13日～ 2023年1月10日	2023年1月11日～ 2023年2月10日	2023年2月11日～ 2023年3月10日	2023年3月11日～ 2023年4月10日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.066%	10 0.067%	10 0.068%	10 0.068%	10 0.068%	25 0.169%
当期の収益	6	6	6	6	6	13
当期の収益以外	4	4	4	4	4	12
翌期繰越分配対象額	5,421	5,428	5,437	5,441	5,450	5,479

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

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

◎今後の運用方針

[世界好配当株投信 マザーファンド]

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

ポートフォリオの構築に際しては、①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スタンスを変更し、株式市場の動向が変化するような状況、③金融機関の経営破綻を発端とした信用不安が金融システムや景気動向に与える悪影響、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へ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。

[世界好配当株投信（毎月分配型）]

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

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

○ 1 万口当たりの費用明細

（2022年10月12日～2023年4月10日）

項 目	第188期～第193期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	89	0.600	(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 ）	(40)	(0.273)	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 ）	(40)	(0.273)	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 ）	(8)	(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	2	0.016	(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 ）	(2)	(0.016)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.016	(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 ）	(2)	(0.016)	
(d) そ の 他 費 用	1	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)	(0.004)	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	94	0.638	
作成期間の平均基準価額は、14,846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。

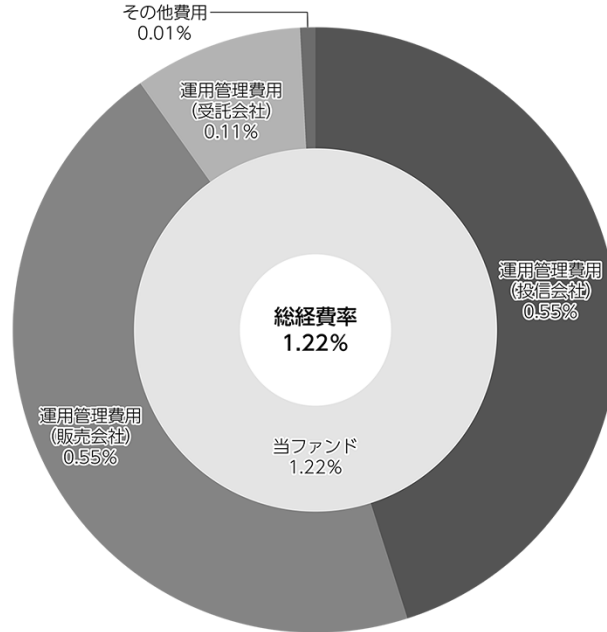
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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

(2022年10月12日～2023年4月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第188期～第193期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
世界好配当株投信	マザーファンド	65,891	303,317	191,920	874,940

* 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年10月12日～2023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188期～第193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	35,926,029千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	68,719,387千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.52	

* (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

(2022年10月12日～2023年4月10日)

該当事項はございません。

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

(2023年4月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第187期末	第193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	5,257,429	5,131,400	23,638,307

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2023年4月10日現在）

項 目	第193期末	
	評 価 額	比 率
世界好配当株投信 マザーファンド	千円 23,638,307	% 99.5
コール・ローン等、その他	120,037	0.5
投資信託財産総額	23,758,344	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193期末における外貨建純資産（67,295,591千円）の投資信託財産総額（71,926,671千円）に対する比率は93.6%です。

*外貨建資産は、第193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=132.62円、1カナダドル=98.18円、1英ポンド=164.69円、1スイスフラン=146.44円、1スウェーデンクローナ=12.66円、1デンマーククローネ=19.41円、1ユーロ=144.64円、1香港ドル=16.89円、1シンガポールドル=99.59円、1新台湾ドル=4.3544円、1豪ドル=88.36円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第188期末	第189期末	第190期末	第191期末	第192期末	第193期末
	2022年11月10日現在	2022年12月12日現在	2023年1月10日現在	2023年2月10日現在	2023年3月10日現在	2023年4月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	24,333,537,542	24,242,997,323	23,607,514,371	23,871,568,094	23,749,419,441	23,758,344,022
コール・ローン等	90,819,607	95,602,107	87,616,816	93,463,150	90,412,460	120,036,184
世界好配当株投信 マザーファンド(評価額)	24,242,717,935	24,147,395,216	23,519,897,555	23,778,104,944	23,659,006,981	23,638,307,838
(B) 負債	42,232,545	47,227,463	40,927,448	45,831,098	42,970,194	72,977,096
未払収益分配金	16,128,332	16,169,053	16,144,045	16,158,532	16,111,670	40,000,806
未払解約金	2,426,335	5,015,186	2,122,198	5,465,639	4,384,344	9,080,597
未払信託報酬	23,613,363	25,972,245	22,599,494	24,141,013	22,412,979	23,830,691
未払利息	123	160	85	86	82	20
その他未払費用	64,392	70,819	61,626	65,828	61,119	64,982
(C) 純資産総額(A-B)	24,291,304,997	24,195,769,860	23,566,586,923	23,825,736,996	23,706,449,247	23,685,366,926
元本	16,128,332,010	16,169,053,974	16,144,045,214	16,158,532,008	16,111,670,211	16,000,322,664
次期繰越損益金	8,162,972,987	8,026,715,886	7,422,541,709	7,667,204,988	7,594,779,036	7,685,044,262
(D) 受益権総口数	16,128,332,010口	16,169,053,974口	16,144,045,214口	16,158,532,008口	16,111,670,211口	16,000,322,664口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,061円	14,964円	14,598円	14,745円	14,714円	14,803円

(注) 第188期首元本額は16,211,560,475円、第188～193期中追加設定元本額は267,971,274円、第188～193期中一部解約元本額は479,209,085円、1口当たり純資産額は、第188期1.5061円、第189期1.4964円、第190期1.4598円、第191期1.4745円、第192期1.4714円、第193期1.4803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98,324,621円。(世界好配当株投信 マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第188期	第189期	第190期	第191期	第192期	第193期
	2022年10月12日～ 2022年11月10日	2022年11月11日～ 2022年12月12日	2022年12月13日～ 2023年1月10日	2023年1月11日～ 2023年2月10日	2023年2月11日～ 2023年3月10日	2023年3月11日～ 2023年4月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 2,614	△ 3,735	△ 2,126	△ 1,078	△ 798	△ 1,230
受取利息	-	-	-	-	-	8
支払利息	△ 2,614	△ 3,735	△ 2,126	△ 1,078	△ 798	△ 1,238
(B) 有価証券売買損益	1,924,260,148	△ 116,085,950	△ 552,020,907	277,793,292	△ 12,250,356	206,176,572
売買益	1,934,326,536	921,993	2,423,071	282,124,975	2,756,716	213,749,564
売買損	△ 10,066,388	△ 117,007,943	△ 554,443,978	△ 4,331,683	△ 15,007,072	△ 7,572,992
(C) 信託報酬等	△ 23,677,755	△ 26,043,064	△ 22,661,120	△ 24,206,841	△ 22,474,098	△ 23,895,673
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,900,579,779	△ 142,132,749	△ 574,684,153	253,585,373	△ 34,725,252	182,279,669
(E) 前期繰越損益金	6,331,254,552	8,177,505,035	7,995,592,600	7,385,744,322	7,587,041,456	7,483,637,661
(F) 追加信託差損益金	△ 52,733,012	7,512,653	17,777,307	44,033,825	58,574,502	59,127,738
(配当等相当額)	(324,218,904)	(385,858,256)	(397,567,578)	(427,281,209)	(441,802,579)	(440,074,659)
(売買損益相当額)	(△ 376,951,916)	(△ 378,345,603)	(△ 379,790,271)	(△ 383,247,384)	(△ 383,228,077)	(△ 380,946,921)
(G) 計(D+E+F)	8,179,101,319	8,042,884,939	7,438,685,754	7,683,363,520	7,610,890,706	7,725,045,068
(H) 収益分配金	△ 16,128,332	△ 16,169,053	△ 16,144,045	△ 16,158,532	△ 16,111,670	△ 40,000,806
次期繰越損益金(G+H)	8,162,972,987	8,026,715,886	7,422,541,709	7,667,204,988	7,594,779,036	7,685,044,262
追加信託差損益金	△ 52,733,012	7,512,653	17,777,307	44,033,825	58,574,502	59,127,738
(配当等相当額)	(324,286,182)	(386,223,290)	(397,677,293)	(427,295,926)	(442,057,910)	(440,085,129)
(売買損益相当額)	(△ 377,019,194)	(△ 378,710,637)	(△ 379,899,986)	(△ 383,262,101)	(△ 383,483,408)	(△ 380,957,391)
分配準備積立金	8,419,874,362	8,390,446,790	8,380,118,495	8,364,992,384	8,339,990,393	8,327,061,438
繰越損益金	△ 204,168,363	△ 371,243,557	△ 975,354,093	△ 741,821,221	△ 803,785,859	△ 701,144,914

* 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(2022年10月12日～2023年4月10日)は以下の通りです。

項 目	第188期	第189期	第190期	第191期	第192期	第193期
	2022年10月12日～ 2022年11月10日	2022年11月11日～ 2022年12月12日	2022年12月13日～ 2023年1月10日	2023年1月11日～ 2023年2月10日	2023年2月11日～ 2023年3月10日	2023年3月11日～ 2023年4月10日
a. 配当等収益(経費控除後)	27,107,262円	25,900,095円	30,528,945円	22,581,270円	30,787,095円	85,296,991円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	324,286,182円	386,223,290円	397,677,293円	427,295,926円	442,057,910円	440,085,129円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	8,408,895,432円	8,380,715,748円	8,365,733,595円	8,358,569,646円	8,325,314,968円	8,281,765,253円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	8,760,288,876円	8,792,839,133円	8,793,939,833円	8,808,446,842円	8,798,159,973円	8,807,147,373円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,431円	5,438円	5,447円	5,451円	5,460円	5,504円
g. 分配金	16,128,332円	16,169,053円	16,144,045円	16,158,532円	16,111,670円	40,000,806円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	25円

○分配金のお知らせ

	第188期	第189期	第190期	第191期	第192期	第193期
1万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10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

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

（2023年4月10日現在）

＜世界好配当株投信 マザーファンド＞

下記は、世界好配当株投信 マザーファンド全体(15,561,189千口)の内容です。

国内株式

銘柄	柄	第187期末		第193期末	
		株数	株数	株数	評価額
		千株	千株		千円
建設業（5.4%）					
大和ハウス工業		59.8	67.3		209,235
化学（-%）					
三菱ケミカルグループ		114.9	—		—
ユニ・チャーム		23.6	—		—
医薬品（14.8%）					
アステラス製薬		163.2	173.2		332,284
中外製薬		—	75		242,625
石油・石炭製品（7.2%）					
ENEOSホールディングス		438	609.1		282,013
機械（11.0%）					
小松製作所		60.8	55.9		172,842
ダイキン工業		8.2	11.5		253,690
電気機器（19.0%）					
三菱電機		158.1	154.8		237,153
東京エレクトロン		10.4	32.7		501,127
輸送用機器（10.7%）					
トヨタ自動車		205.3	227.6		415,939
陸運業（-%）					
西日本旅客鉄道		30.7	—		—
情報・通信業（8.6%）					
KDDI		74.4	83.5		334,918
卸売業（11.7%）					
伊藤忠商事		70.4	67.6		278,782
三井物産		61	44.8		177,094
銀行業（6.6%）					
三井住友フィナンシャルグループ		44.8	47.8		257,020
保険業（5.0%）					
東京海上ホールディングス		29.4	75.1		194,358
合計	株数・金額	1,553	1,725		3,889,085
	銘柄数<比率>	16	14		<5.4%>

*各銘柄の業種分類は、第187期末、第193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187期末		第193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	411	383	4,023	533,601	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	706	729	11,786	1,563,150	バイオテクノロジー
AMERICAN INTL GROUP	632	1,028	5,254	696,864	保険
AMERISOURCEBERGEN CORP	191	284	4,736	628,196	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMGEN INC	100	113	2,872	380,970	バイオテクノロジー
APPLE INC	246	343	5,654	749,889	コンピュータ・周辺機器
ARES CAPITAL CORP	3,883	4,764	8,595	1,139,880	資本市場
BLACKROCK INC	59	42	2,815	373,452	資本市場
BLACKSTONE INC	319	378	3,106	412,021	資本市場
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	659	787	5,568	738,458	医薬品
BROADCOM INC	179	192	11,970	1,587,495	半導体・半導体製造装置
THE CIGNA GROUP	73	83	2,201	292,016	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CME GROUP INC	—	195	3,820	506,667	資本市場
CVS HEALTH CORP	740	926	7,186	953,133	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHEVRON CORP	294	350	5,877	779,515	石油・ガス・消耗燃料
CISCO SYSTEMS	2,616	2,471	12,671	1,680,478	通信機器
CITIGROUP	884	814	3,733	495,070	銀行
COCA COLA CO	1,324	1,396	8,774	1,163,720	飲料
COMCAST CORP-CL A	1,524	1,726	6,506	862,832	メディア
CORTEVA INC	430	604	3,612	479,076	化学
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	75	114	5,586	740,860	生活必需品流通・小売り
DUPONT DE NEMOURS INC	1,107	879	6,128	812,710	化学
EVERSOURCE ENERGY	515	722	5,839	774,422	電力
EXELON CORPORATION	1,037	1,393	5,999	795,603	電力
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	610	671	3,723	493,775	金融サービス
GILEAD SCIENCES INC	266	370	3,090	409,865	バイオテクノロジー
HOME DEPOT	149	128	3,704	491,265	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	82	122	2,331	309,167	コングロマリット
INTEL CORP	1,708	269	883	117,179	半導体・半導体製造装置
JPMORGAN CHASE & CO	327	338	4,317	572,574	銀行
JOHNSON & JOHNSON	653	783	12,945	1,716,781	医薬品
LEAR CORP	180	244	3,225	427,743	自動車用部品
LOCKHEED MARTIN	126	99	4,875	646,618	航空宇宙・防衛
MARSH & MCLENNAN COS	191	199	3,375	447,691	保険
MASTERCARD INC	171	163	5,893	781,631	金融サービス
MCDONALD'S CORP	292	181	5,131	680,593	ホテル・レストラン・レジャー
MICROSOFT CORP	825	702	20,482	2,716,436	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY	791	863	6,791	900,729	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	174	—	—	—	食品
NEXTERA ENERGY INC	778	1,182	9,336	1,238,222	電力
ORACLE CORPORATION	391	166	1,596	211,675	ソフトウェア
PPG INDUSTRIES	366	49	686	91,004	化学
PAYCHEX INC	216	289	3,157	418,787	専門サービス
PEPSICO INC	446	395	7,294	967,357	飲料
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,114	1,294	12,820	1,700,257	タバコ
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	319	271	2,668	353,878	航空宇宙・防衛
S&P GLOBAL INC	81	56	1,915	254,051	資本市場
SMITH (A.O.) CORP	639	225	1,458	193,465	建設関連製品
TJX COS INC	650	301	2,355	312,320	専門小売り
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	73	63	3,632	481,700	ライフサイエンス・ツール/サービス
3M CORP	556	578	5,877	779,511	コングロマリット

銘柄	第187期末		第193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		
TRACTOR SUPPLY COMPANY	54	18	430	57,029	専門小売り	
TRAVELERS COS INC/THE	248	253	4,346	576,476	保険	
US BANCORP	1,243	2,065	7,382	979,050	銀行	
UNION PAC CORP	234	266	5,289	701,531	陸上運輸	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	394	338	6,379	846,095	航空貨物・物流サービス	
UNITEDHEALTH GROUP INC	46	125	6,420	851,470	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
VERIZON COMMUNICATIONS	1,673	1,522	6,010	797,156	各種電気通信サービス	
WELLS FARGO CO	1,393	1,988	7,537	999,680	銀行	
WESTROCK CO	607	977	2,937	389,526	容器・包装	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	932	1,017	5,697	755,547	建設関連製品	
MEDTRONIC PLC	639	786	6,313	837,361	ヘルスケア機器・用品	
TE CONNECTIVITY LTD	279	320	3,976	527,348	電子装置・機器・部品	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	581	570	5,379	713,473	化学	
小 計	株 数 ・ 金 額	38,523	40,991	345,997	45,886,127	
	銘柄 数 < 比 率 >	63	63	—	< 64.0% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ENBRIDGE INC	1,925	2,203	11,583	1,137,245	石油・ガス・消耗燃料	
NATIONAL BANK OF CANADA	275	—	—	—	銀行	
TORONTO DOMINION BANK	477	571	4,555	447,282	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,678	2,775	16,139	1,584,528	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 2.2% >	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,373	2,017	5,725	942,955	タバコ	
PERSIMMON PLC	2,203	2,000	2,467	406,326	家庭用耐久財	
BP PLC	2,556	3,014	1,603	264,096	石油・ガス・消耗燃料	
ASTRAZENECA PLC	901	1,066	12,482	2,055,703	医薬品	
ANGLO AMERICAN PLC	—	597	1,553	255,852	金属・鉱業	
COMPASS GROUP PLC	—	128	263	43,463	ホテル・レストラン・レジャー	
NATIONAL GRID PLC	2,306	2,782	3,172	522,401	総合公益事業	
IMI PLC	2,039	1,128	1,608	264,929	機械	
VODAFONE GROUP PLC	19,960	13,495	1,234	203,297	無線通信サービス	
HALEON PLC	4,025	5,177	1,815	298,951	パーソナルケア用品	
GSK PLC	1,702	2,159	3,288	541,654	医薬品	
小 計	株 数 ・ 金 額	37,071	33,570	35,215	5,799,631	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	11	—	< 8.1% >	
(スイス)			千スイスフラン			
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	275	329	9,041	1,324,074	医薬品	
NESTLE SA-REG	1,000	1,038	11,805	1,728,847	食品	
UBS GROUP AG	1,426	954	1,788	261,895	資本市場	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,702	2,322	22,636	3,314,817	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 4.6% >	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	1,063	2,424	26,214	331,869	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,063	2,424	26,214	331,869	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.5% >	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
NOVO NORDISK A/S-B	134	60	6,521	126,579	医薬品	
小 計	株 数 ・ 金 額	134	60	6,521	126,579	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.2% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ADIDAS AG	171	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	
DEUTSCHE POST AG-REG	1,018	899	3,752	542,773	航空貨物・物流サービス	
SAP SE	350	135	1,586	229,525	ソフトウェア	
ALLIANZ SE-REG	199	171	3,716	537,548	保険	

銘柄	株数	第187期末		第193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) MERCEDES-BENZ GROUP AG	百株 398	百株 304	千ユーロ 2,066	千円 298,944	自動車	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,138 5	1,512 4	11,122 -	1,608,791 <2.2%>	
(ユーロ…フランス) LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE SCHNEIDER ELECTRIC SE ORANGE SA AXA SA	38 168 2,071 904	20 136 1,703 789	1,728 1,942 1,952 2,265	250,035 281,000 282,384 327,680	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>	3,182 4	2,650 4	7,889 -	1,141,100 <1.6%>	
(ユーロ…イギリス) UNILEVER PLC RELX PLC	1,040 762	749 428	3,678 1,282	532,062 185,435	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>	1,802 2	1,178 2	4,960 -	717,498 <1.0%>	
(ユーロ…オランダ) KONINKLIJKE DSM NV ASML HOLDING NV ING GROEP NV	- 5 2,082	134 - 1,564	1,471 - 1,786	212,908 - 258,385	化学 半導体・半導体製造装置 銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,088 2	1,698 2	3,258 -	471,293 <0.7%>	
(ユーロ…スペイン) ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV IBERDROLA SA	945 2,460	617 2,817	1,815 3,313	262,633 479,247	建設・土木 電力	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,405 2	3,434 2	5,129 -	741,880 <1.0%>	
(ユーロ…ベルギー) UMICORE ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	245 338	145 286	428 1,752	61,920 253,544	化学 飲料	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	584 2	432 2	2,181 -	315,465 <0.4%>	
(ユーロ…アイルランド) CRH PLC	641	528	2,289	331,175	建設資材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	641 1	528 1	2,289 -	331,175 <0.5%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	13,843 18	11,433 17	36,830 -	5,327,206 <7.4%>	
(香港) PING AN INSURANCE GROUP CO-H AIA GROUP LTD HKT TRUST AND HKT LTD	3,195 1,924 13,440	3,035 1,888 15,580	千香港ドル 15,478 15,802 16,327	261,431 266,905 275,777	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>	18,559 3	20,503 3	47,608 -	804,114 <1.1%>	
(シンガポール) DBS GROUP HLDGS	738	826	千シンガポールドル 2,757	274,588	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	738 1	826 1	2,757 -	274,588 <0.4%>	
(台湾) DELTA ELECTRONICS INC TAIWAN SEMICONDUCTOR ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	1,760 1,917 3,015	1,230 2,221 2,455	千新台幣ドル 36,162 117,941 27,129	157,463 513,564 118,133	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	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,692 3	5,906 3	181,233 -	789,161 <1.1%>	

銘	柄	第187期末		第193期末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千豪ドル	千円	
(オーストラリア) RIO TINTO LTD		491	458	5,328	470,837	金属・鉱業
小 計	株 数 ・ 金 額	491	458	5,328	470,837	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.7%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	122,499	121,271	—	64,709,462	
	銘 柄 数 < 比 率 >	106	106	—	<90.3%>	

* 邦貨換算金額は、第193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仲値で円換算しております。

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

同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

（出所）MSCI、ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

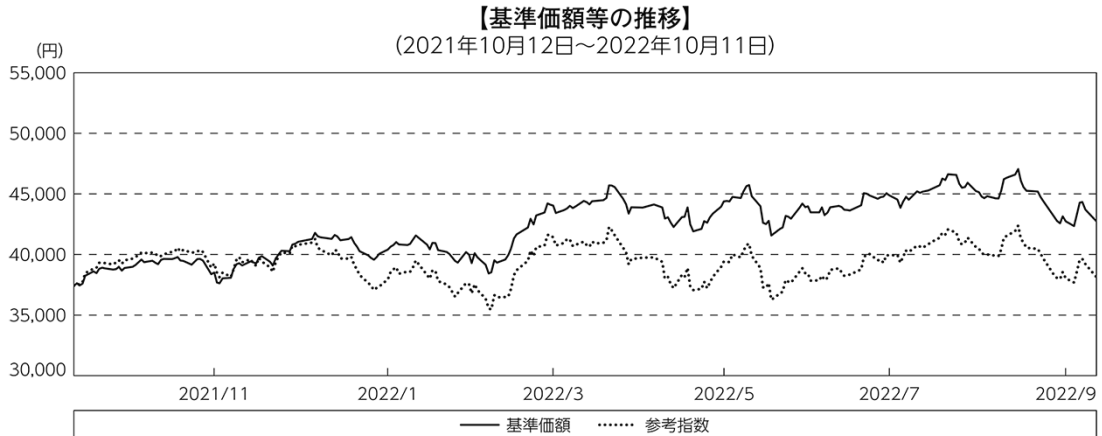
年月日	基準価額		参考指数		株組入比率	株先物比率	投資信託組入比率
	騰落率	率	騰落率	率			
(期首) 2021年10月11日	円 37,425	% —	% —	% 96.7	% —	% —	
10月末	38,882	3.9	5.6	96.6	—	—	
11月末	38,513	2.9	4.9	97.1	—	—	
12月末	41,051	9.7	9.0	96.6	—	—	
2022年1月末	40,408	8.0	1.4	97.0	—	—	
2月末	40,201	7.4	0.6	97.2	—	—	
3月末	44,029	17.6	10.6	96.9	—	—	
4月末	43,894	17.3	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

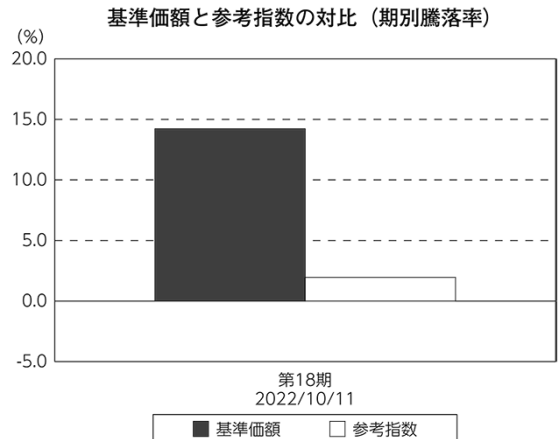
- (1) 地域別比率につきましては、北米、欧州、アジア・オセアニア（日本を含む）の三地域の投資比率が、おおむね各地域の先進国市場の投資可能な時価総額構成比に準じたものになるように留意しながら運用しました。
- (2) 業種別比率につきましては、収益力や増配の継続性、および配当利回りで見た割安度の判断から、ヘルスケアや生活必需品などをオーバーウェイト（参考指数に比べ高めの投資比率）としました。一方、情報技術や一般消費財・サービスなどをアンダーウェイト（参考指数に比べ低めの投資比率）としました。
- (3) 銘柄につきましては、収益の安定性と資本政策に対する信頼度が高く、配当利回りや増配の傾向な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	コングロマリット
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 銘柄数<比率>	63 1	134 1	10,670 -	203,273 <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 銘柄数<比率>	1,099 5	2,138 5	13,637 -	1,932,705 <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 銘柄数<比率>	3,315 4	3,182 4	8,381 -	1,187,878 <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 銘柄数<比率>	2,117 2	1,802 2	6,579 -	932,398 <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 銘柄数<比率>	563 1	2,088 2	2,094 -	296,861 <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 銘柄数<比率>	1,290 2	3,405 2	4,445 -	630,058 <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 銘柄数<比率>	341 2	584 2	2,353 -	333,496 <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 銘柄数<比率>	- -	641 1	2,149 -	304,650 <0.5%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,727 16	13,843 18	39,641 -	5,618,049 <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 銘柄数<比率>	19,685 3	18,559 3	38,132 -	708,112 <1.1%>	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		株数	評 価 額			
(シンガポール) DBS GROUP HLDGS	百株 973	百株 738	千シンガポールドル 2,449	千円 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 TAIWAN SEMICONDUCTOR ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	1,310 1,407 2,535	1,760 1,917 3,015	千新台湾ドル 48,400 83,969 24,724	222,862 386,647 113,845	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	
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) RIO 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。