Asset Management One

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。 なお、クローズド期間はありません。	
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。 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。	
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。
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。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。	

<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。

第156期　<決算日　2018年７月９日>
第157期　<決算日　2018年８月８日>
第158期　<決算日　2018年９月10日>
第159期　<決算日　2018年10月９日>
第160期　<決算日　2018年11月８日>
第161期　<決算日　2018年12月10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、2018年12月10日に第161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。

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/

目　　次

「みずほ好配当世界株オープン」の運用状況のご報告
お知らせ …… 1
最近５作成期の運用実績 …… 2
当作成期中の基準価額と市況推移 …… 3
当作成期中の運用経過 …… 4
今後の運用方針 …… 9
１万口当たりの費用明細 …… 10
作成期中の売買及び取引の状況 …… 10
株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 …… 11
利害関係人との取引状況等 …… 11
組入資産の明細 …… 11
投資信託財産の構成 …… 11
資産、負債、元本及び基準価額の状況 …… 12
損益の状況 …… 13

「好配当世界株マザーファンド」の運用状況のご報告 …… 14

お知らせ

収益分配金のお知らせ

決　　算　　期	1万口当たり分配金（税込み）
第 156 期	20円
第 157 期	20円
第 158 期	20円
第 159 期	20円
第 160 期	20円
第 161 期	20円

収益分配金の支払いについて

・収益分配金は、取扱い販売会社において各決算日から起算して５営業日までに支払いを開始いたします。
・分配金再投資コースを選択されている場合のお手取り分配金は、各決算日の基準価額に基づき、お客さまの口座に繰り入れて再投資いたします。

収益分配金の課税上の取扱いについて

・分配金は、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)」に区分され、分配後の基準価額が個々の受益者の個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個々の受益者の個別元本を下回る場合は、その下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの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、分配金発生時に個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。

普通分配金の税率について

	所得税	復興特別所得税	地方税	計
個人の受益者	15%	0.315%	5％	20.315%
法人の受益者	15%	0.315%	－	15.315%

※2037年12月31日までは所得税の額に対し2.1％の金額が復興特別所得税として徴収されます。
※個人の受益者が有する当該受益権のうちＮＩＳＡ（ニーサ、少額投資非課税制度）の適用を受けているものについては非課税となります。

※上記は当ファンドの作成期末時点のものです。今後税法が改正された場合等には上記内容が変更になる場合があります。

■2018年11月１日付で、当ファンドが投資対象とする「好配当世界株マザーファンド」の投資顧問会社を「ロード・アベット社」から「アセットマネジメントOne U.S.A.・インク」に変更いたしました。当社における運用調査体制が拡充された他、海外拠点を活用したグローバルな情報収集体制が構築されたことから、ロード・アベット社との助言契約を解除し、当社海外拠点を助言元とする体制に変更するものであり、当ファンドの運用方針に沿った運用が維持できると判断しております。

最近５作成期の運用実績

決算期		基準価額 (分配落)	基準価額 税込み分配金	基準価額 期中騰落率	MSCI KOKUSAIインデックス (配当込み、円ベース)(参考指数)	MSCI KOKUSAIインデックス 期中騰落率	株式組入比率	純資産総額
		円	円	%		%	%	百万円
第23作成期	132期(2016年７月８日)	6,188	30	△ 6.5	182.17	△ 8.4	93.6	7,028
	133期(2016年８月８日)	6,335	30	2.9	192.71	5.8	94.4	7,167
	134期(2016年９月８日)	6,367	30	1.0	195.04	1.2	95.4	7,164
	135期(2016年10月11日)	6,292	30	△ 0.7	196.72	0.9	95.4	6,975
	136期(2016年11月８日)	6,239	30	△ 0.4	193.83	△ 1.5	95.0	6,825
	137期(2016年12月８日)	6,869	30	10.6	220.02	13.5	95.3	7,415
第24作成期	138期(2017年１月10日)	7,118	30	4.1	228.19	3.7	94.8	7,467
	139期(2017年２月８日)	6,931	30	△ 2.2	224.01	△ 1.8	94.9	7,097
	140期(2017年３月８日)	7,195	20	4.1	233.43	4.2	95.1	7,265
	141期(2017年４月10日)	6,977	20	△ 2.8	229.91	△ 1.5	95.0	6,984
	142期(2017年５月８日)	7,155	20	2.8	239.79	4.3	94.7	7,125
	143期(2017年６月８日)	7,061	20	△ 1.0	237.80	△ 0.8	94.3	6,886
第25作成期	144期(2017年７月10日)	7,217	20	2.5	246.18	3.5	95.3	6,921
	145期(2017年８月８日)	7,115	20	△ 1.1	246.01	△ 0.1	94.3	6,770
	146期(2017年９月８日)	6,954	20	△ 2.0	240.60	△ 2.2	95.5	6,550
	147期(2017年10月10日)	7,430	20	7.1	257.03	6.8	95.8	6,915
	148期(2017年11月８日)	7,471	20	0.8	262.70	2.2	96.4	6,691
	149期(2017年12月８日)	7,555	20	1.4	264.81	0.8	95.9	6,516
第26作成期	150期(2018年１月９日)	7,734	20	2.6	276.77	4.5	94.5	6,614
	151期(2018年２月８日)	7,319	20	△ 5.1	260.97	△ 5.7	95.3	6,206
	152期(2018年３月８日)	7,165	20	△ 1.8	255.83	△ 2.0	94.6	6,055
	153期(2018年４月９日)	7,030	20	△ 1.6	249.93	△ 2.3	95.0	5,911
	154期(2018年５月８日)	7,155	20	2.1	261.18	4.5	94.7	6,030
	155期(2018年６月８日)	7,261	20	1.8	270.12	3.4	94.5	6,121
第27作成期	156期(2018年７月９日)	7,301	20	0.8	270.11	△ 0.0	95.5	6,065
	157期(2018年８月８日)	7,478	20	2.7	279.58	3.5	95.8	6,139
	158期(2018年９月10日)	7,273	20	△ 2.5	275.82	△ 1.3	96.1	5,916
	159期(2018年10月９日)	7,424	20	2.4	280.90	1.8	94.4	5,975
	160期(2018年11月８日)	7,321	20	△ 1.1	276.42	△ 1.6	94.2	5,877
	161期(2018年12月10日)	6,931	20	△ 5.1	257.69	△ 6.8	94.5	5,545

（注１）基準価額は１万口当たり（以下同じ）。
（注２）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注３）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。
（注４）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５）株式組入比率には、新株予約権証券を含みます（以下同じ）。
（注６）当ファンドは親投資信託を組入れますので、株式組入比率は実質比率を記載しております（以下同じ）。
（注７）純資産総額の単位未満は切捨て。
（注８）ＭＳＣＩ ＫＯＫＵＳＡＩインデックス（配当込み、米ドルベース）は、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ．が開発した指数です。同指数に関する著作権、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）。

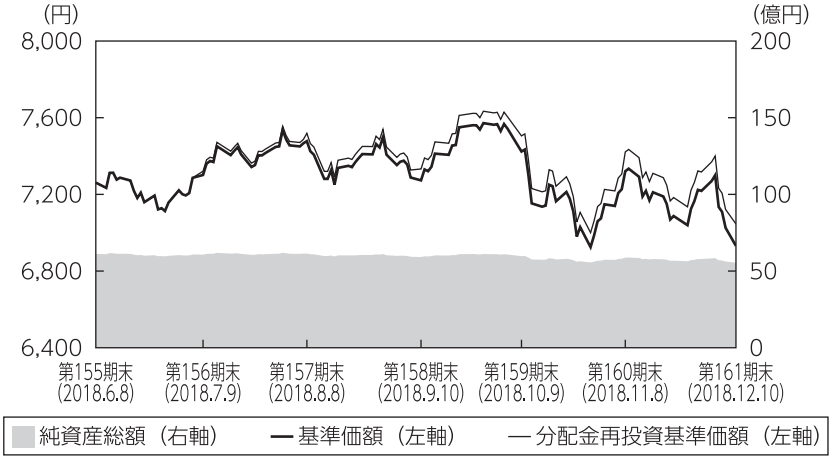
当作成期中の基準価額と市況推移

		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	
		円	%		%	%
第156期	(期　首)2018年6月8日	7,261	－	270.12	－	94.5
	6月末	7,157	△1.4	264.94	△1.9	95.2
	(期　末)2018年7月9日	7,321	0.8	270.11	△0.0	95.5
第157期	(期　首)2018年7月9日	7,301	－	270.11	－	95.5
	7月末	7,450	2.0	275.49	2.0	95.4
	(期　末)2018年8月8日	7,498	2.7	279.58	3.5	95.8
第158期	(期　首)2018年8月8日	7,478	－	279.58	－	95.8
	8月末	7,407	△0.9	281.42	0.7	95.7
	(期　末)2018年9月10日	7,293	△2.5	275.82	△1.3	96.1
第159期	(期　首)2018年9月10日	7,273	－	275.82	－	96.1
	9月末	7,572	4.1	288.79	4.7	94.2
	(期　末)2018年10月9日	7,444	2.4	280.90	1.8	94.4
第160期	(期　首)2018年10月9日	7,424	－	280.90	－	94.4
	10月末	7,060	△4.9	263.33	△6.3	94.3
	(期　末)2018年11月8日	7,341	△1.1	276.42	△1.6	94.2
第161期	(期　首)2018年11月8日	7,321	－	276.42	－	94.2
	11月末	7,218	△1.4	269.35	△2.6	94.1
	(期　末)2018年12月10日	6,951	△5.1	257.69	△6.8	94.5

（注１）期末の基準価額は分配金込み。
（注２）騰落率は各期首比。

当作成期中の運用経過（2018年６月９日から2018年12月10日まで）

基準価額等の推移



第156期首：　7,261円
第161期末：　6,931円
（既払分配金120円）
騰　落　率：　△3.0%
（分配金再投資ベース）

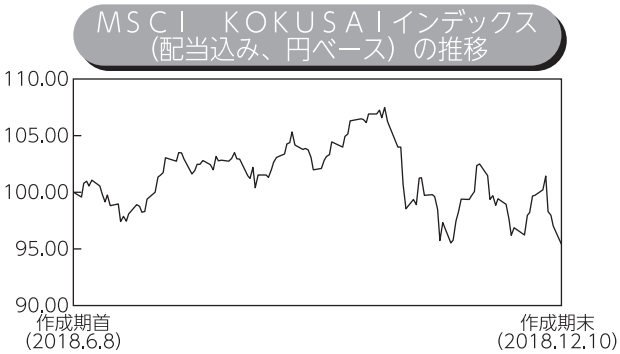
（注１）分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客さまが利用するコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
（注３）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
（注４）当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

好配当世界株マザーファンド受益証券を通じて日本を除く世界の株式に投資を行った結果、株式市場の下落などによって、基準価額は下落しました。

投資環境

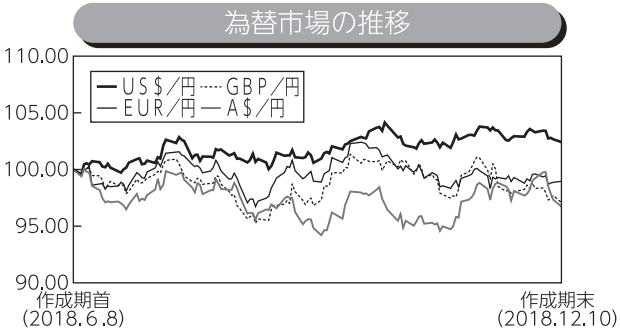
●世界株式市況と為替市場



（注）作成期首を100として指数化しています（以下同じ）。

日本を除く世界の株式市場は、4.6%下落しました。（ＭＳＣＩ　ＫＯＫＵＳＡＩインデックス（配当込み、円ベース））

10月までは、企業の業績拡大や経済成長に対する期待感などから市場は上昇しました。10月には米国の長期国債利回りの上昇や中国景気の減速懸念などから市場は大きく下落しました。その後も米中貿易摩擦などが懸念される中、値動きの荒い展開となりました。



（注）ＵＳ＄：米ドル、ＥＵＲ：ユーロ、ＧＢＰ：英ポンド、Ａ＄：豪ドル

為替市場では、米国における利上げ期待などを背景に米ドルは円に対して上昇しました。ユーロは円に対して下落しました。

ポートフォリオについて

●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の組入比率を高位に維持しました。

●好配当世界株マザーファンド
　単に配当利回りが高いだけでなく、業績改善や強固なファンダメンタルズに基づく株主還元策、更なる業績拡大に向けた成長戦略の実行が期待できる銘柄を積極的に組入れました。
　各国の景気および金融政策動向や企業の配当金支払いタイミングも意識した銘柄入替や保有比率調整を実施しました。この結果、前作成期末対比では、北米地域のウェイトが上昇し、欧州地域のウェイトが低下しました。また、食品・飲料・タバコや銀行、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスなどのセクターの組入れ比率を高めに維持しました。株式組入比率は高位を維持しました。為替ヘッジは実施しませんでした。

　上記の運用を行った結果、基準価額は2.3％下落しました。主な変動要因は以下の通りです。

＜基準価額の主な変動要因＞
(プラス要因)
・イーライリリー（アメリカ、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス）などの株価上昇

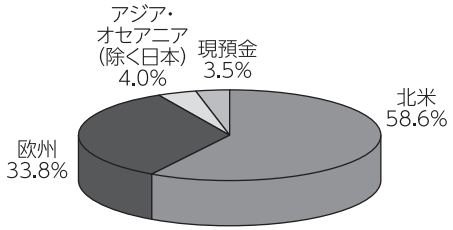
(マイナス要因)
・米国株式市場の下落

＜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

〔国（市場）別構成上位10カ国〕

順位	国　名	組入比率
		%
1	アメリカ	58.6
2	イギリス	12.7
3	フランス	8.1
4	ドイツ	3.7
5	オーストラリア	2.7
6	フィンランド	2.3
7	スペイン	2.3
8	スイス	1.5
9	オランダ	1.4
10	香港	1.3

〔地域別構成比率〕



〔業種別構成上位10業種〕

順位	業　種	組入比率
		%
1	食品・飲料・タバコ	13.7
2	銀行	11.7
3	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	11.4
4	公益事業	9.3
5	エネルギー	6.7
6	電気通信サービス	6.6
7	資本財	6.0
8	保険	4.4
9	消費者サービス	4.2
10	素材	4.0

〔通貨別構成〕

通　貨	組入比率
	%
米ドル	58.6
ユーロ	19.1
英ポンド	12.7
オーストラリアドル	2.7
その他	6.9

〔組入株式上位10銘柄〕

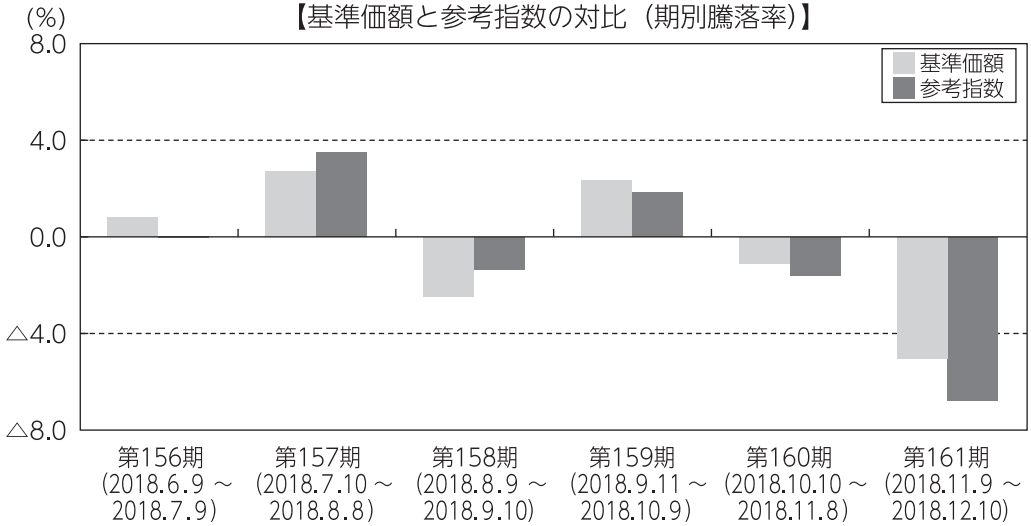
順位	銘　柄　名	国　名	業　種	組入比率	配当利回り
				%	%
1	フィリップ・モリス・インターナショナル	アメリカ	食品・飲料・タバコ	2.8	5.4
2	アボット・ラボラトリーズ	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	2.8	1.6
3	ネクストラ・エナジー	アメリカ	公益事業	2.6	2.4
4	シスコ・ステムズ	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.6	2.8
5	アルトリア・グループ	アメリカ	食品・飲料・タバコ	2.5	6.0
6	ユニオン・パシフィック	アメリカ	運輸	2.3	2.2
7	エリサ	フィンランド	電気通信サービス	2.3	4.6
8	ウエイスト・マネジメント	アメリカ	商業・専門サービス	2.3	2.0
9	デューク・エナジー	アメリカ	公益事業	2.3	4.1
10	アムジェン	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.2	3.0

（注）比率は純資産総額に対する評価額の割合を表示しています。

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（分配金再投資ベース）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（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156期	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期
	2018年6月9日～2018年7月9日	2018年7月10日～2018年8月8日	2018年8月9日～2018年9月10日	2018年9月11日～2018年10月9日	2018年10月10日～2018年11月8日	2018年11月9日～2018年12月10日
当期分配金（税引前）	20円	20円	20円	20円	20円	20円
対基準価額比率	0.273%	0.267%	0.274%	0.269%	0.272%	0.288%
当期の収益	15円	13円	12円	17円	2円	17円
当期の収益以外	4円	6円	7円	2円	17円	2円
翌期繰越分配対象額	396円	390円	383円	380円	362円	360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。
（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

●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の組入比率を高位に維持する方針です。

●好配当世界株マザーファンド
　海外株式市場は、欧米の金融政策や政治動向、景気の先行き不透明感などを背景に、短期的には各国の市場ともに値動きの荒い相場動向となる可能性もあります。しかしながら、米国を中心にグローバル経済や企業業績は総じて良好と考えています。
　当ファンドでは、単に配当利回りが高いだけでなく、業績改善や強固なファンダメンタルズに基づく株主還元策、更なる業績拡大に向けた成長戦略の実行が期待できる銘柄を積極的に組入れ、投資魅力度の高い銘柄によるポートフォリオ運用を行っていきます。

１万口当たりの費用明細

項目	第156期～第161期（2018年６月９日～2018年12月10日）		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	56円	0.766%	(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7,310円です。
(投信会社)	(26)	(0.356)	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)	(26)	(0.356)	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)	(4)	(0.055)	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	0.026	(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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(2)	(0.026)	
(c) 有価証券取引税	1	0.010	(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)	(1)	(0.010)	
(d) その他費用	1	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)	(0.015)	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)	(0.002)	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
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合計	60	0.819	

（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。

作成期中の売買及び取引の状況（2018年６月９日から2018年12月10日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	第 156 期 ～ 第 161 期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
好配当世界株マザーファンド	－	－	194,070	443,000

（注）単位未満は切捨て。

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156期～第161期
	好配当世界株マザーファンド
(a) 過去6ヶ月の株式売買金額	1,592,545千円
(b) 過去6ヶ月の平均組入株式時価総額	6,725,537千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	0.23

（注１）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
（注２）金額の単位未満は切捨て。

利害関係人との取引状況等（2018年６月９日から2018年12月10日まで）

当作成期中における利害関係人との取引状況等はありません。

＊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をいいます。

組入資産の明細

2018年12月10日現在

親投資信託残高

種類	第26作成期末	第27作成期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
好配当世界株マザーファンド	2,672,900	2,478,829	5,431,859

（注）単位未満は切捨て。

※当作成期末における親投資信託の組入資産の明細は、19～21頁をご参照ください。

投資信託財産の構成

2018年12月10日現在

項目	第27作成期末	
	評価額	比率
	千円	%
好配当世界株マザーファンド	5,431,859	97.5
コール・ローン等、その他	138,954	2.5
投資信託財産総額	5,570,813	100.0

（注１）金額の単位未満は切捨て。
（注２）好配当世界株マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（6,355,343千円）の投資信託財産総額（6,464,601千円）に対する比率は98.3％です。
（注３）外貨建資産は、当作成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、2018年12月10日における邦貨換算レートは、１米ドル=112.52円、１カナダドル=84.52円、１ユーロ=128.35円、１英ポンド=143.14円、１スイスフラン=113.66円、１スウェーデンクローナ=12.45円、１ノルウェークローネ=13.24円、１デンマーククローネ=17.19円、１オーストラリアドル=81.01円、１香港ドル=14.40円、１シンガポールドル=82.10円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	2018年7月9日現在 第156期末	2018年8月8日現在 第157期末	2018年9月10日現在 第158期末	2018年10月9日現在 第159期末	2018年11月8日現在 第160期末	2018年12月10日現在 第161期末
(A)資産	**6,120,799,018円**	**6,172,391,858円**	**5,942,889,432円**	**6,006,324,502円**	**5,900,762,546円**	**5,570,813,061円**
コール・ローン等	145,247,895	149,360,506	148,041,269	140,063,870	139,738,476	138,953,430
好配当世界株マザーファンド(評価額)	5,945,551,123	6,023,031,352	5,794,848,163	5,866,260,632	5,761,024,070	5,431,859,631
未収入金	30,000,000	−	−	−	−	−
(B)負債	**55,191,862**	**32,473,662**	**26,377,216**	**30,987,499**	**23,306,432**	**24,930,765**
未払収益分配金	16,616,221	16,421,109	16,269,248	16,097,053	16,056,285	16,003,822
未払解約金	30,773,432	8,414,679	1,845,691	7,593,212	92,292	1,280,171
未払信託報酬	7,781,841	7,617,950	8,240,813	7,278,614	7,140,036	7,627,807
未払利息	367	345	285	268	387	343
その他未払費用	20,001	19,579	21,179	18,352	17,432	18,622
(C)純資産総額(A−B)	**6,065,607,156**	**6,139,918,196**	**5,916,512,216**	**5,975,337,003**	**5,877,456,114**	**5,545,882,296**
元本	8,308,110,617	8,210,554,778	8,134,624,214	8,048,526,643	8,028,142,669	8,001,911,046
次期繰越損益金	△2,242,503,461	△2,070,636,582	△2,218,111,998	△2,073,189,640	△2,150,686,555	△2,456,028,750
(D)受益権総口数	**8,308,110,617口**	**8,210,554,778口**	**8,134,624,214口**	**8,048,526,643口**	**8,028,142,669口**	**8,001,911,046口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**7,301円**	**7,478円**	**7,273円**	**7,424円**	**7,321円**	**6,931円**

(注1) 各期末における1口当たり純資産額 (単位：円)

第156期	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期
0.7301	0.7478	0.7273	0.7424	0.7321	0.6931

(注2) その他未払費用　監査費用等を計上しています。
(注3) 第27作成期末で、純資産総額が元本を下回っており、その差額は2,456,028,750円です。
(注4) 作成期首元本額　8,430,186,798円
作成期中追加設定元本額　113,857,777円
作成期中一部解約元本額　542,133,529円

損益の状況

項目	第156期 2018年6月9日から 2018年7月9日まで	第157期 2018年7月10日から 2018年8月8日まで	第158期 2018年8月9日から 2018年9月10日まで	第159期 2018年9月11日から 2018年10月9日まで	第160期 2018年10月10日から 2018年11月8日まで	第161期 2018年11月9日から 2018年12月10日まで
(A)配当等収益	**△ 9,902円**	**△ 9,182円**	**△ 7,632円**	**△ 7,575円**	**△ 7,957円**	**△ 9,582円**
受取利息	–	–	115	39	–	14
支払利息	△ 9,902	△ 9,182	△ 7,747	△ 7,614	△ 7,957	△ 9,596
(B)有価証券売買損益	**56,916,895**	**169,305,062**	**△ 142,161,120**	**144,686,599**	**△ 59,146,686**	**△ 288,657,750**
売買益	57,574,647	170,480,142	979,113	146,412,468	1,074,908	487,307
売買損	△ 657,752	△ 1,175,080	△ 143,140,233	△ 1,725,869	△ 60,221,594	△ 289,145,057
(C)信託報酬等	**△ 7,801,842**	**△ 7,637,529**	**△ 8,261,992**	**△ 7,296,966**	**△ 7,157,468**	**△ 7,646,429**
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**49,105,151**	**161,658,351**	**△ 150,430,744**	**137,382,058**	**△ 66,312,111**	**△ 296,313,761**
(E)前期繰越損益金	**△ 379,477,805**	**△ 341,683,650**	**△ 193,991,651**	**△ 356,298,003**	**△ 233,589,156**	**△ 314,221,032**
(F)追加信託差損益金	**△1,895,514,586**	**△1,874,190,174**	**△1,857,420,355**	**△1,838,176,642**	**△1,834,729,003**	**△1,829,490,135**
(配当等相当額)	(274,646,178)	(271,620,003)	(269,240,203)	(266,481,188)	(265,945,626)	(265,142,985)
(売買損益相当額)	(△2,170,160,764)	(△2,145,810,177)	(△2,126,660,558)	(△2,104,657,830)	(△2,100,674,629)	(△2,094,633,120)
(G) 計 (D＋E＋F)	**△2,225,887,240**	**△2,054,215,473**	**△2,201,842,750**	**△2,057,092,587**	**△2,134,630,270**	**△2,440,024,928**
(H)収益分配金	**△ 16,616,221**	**△ 16,421,109**	**△ 16,269,248**	**△ 16,097,053**	**△ 16,056,285**	**△ 16,003,822**
次期繰越損益金(G＋H)	**△2,242,503,461**	**△2,070,636,582**	**△2,218,111,998**	**△2,073,189,640**	**△2,150,686,555**	**△2,456,028,750**
追加信託差損益金	△1,895,514,586	△1,874,190,174	△1,857,420,355	△1,838,176,642	△1,834,729,003	△1,829,490,135
(配当等相当額)	(274,667,446)	(271,643,036)	(269,269,544)	(266,496,003)	(265,962,405)	(265,176,340)
(売買損益相当額)	(△2,170,182,032)	(△2,145,833,210)	(△2,126,689,899)	(△2,104,672,645)	(△2,100,691,408)	(△2,094,666,475)
分配準備積立金	55,035,702	48,997,996	42,605,768	39,823,131	25,374,283	23,650,073
繰越損益金	△ 402,024,577	△ 245,444,404	△ 403,297,411	△ 274,836,129	△ 341,331,835	△ 650,188,688

（注１）**(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。
（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

（単位：円）

	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期
(a) 配当等収益(費用控除後)	13,162,721	11,096,024	10,238,627	13,772,873	1,738,504	14,324,833
(b) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	–	–	–	–	–	–
(c) 収益調整金	274,667,446	271,643,036	269,269,544	266,496,003	265,962,405	265,176,340
(d) 分配準備積立金	58,489,202	54,323,081	48,636,389	42,147,311	39,692,064	25,329,062
分配可能額(a＋b＋c＋d)	346,319,369	337,062,141	328,144,560	322,416,187	307,392,973	304,830,235
(１万口当たり)	(416)	(410)	(403)	(400)	(382)	(380)
収益分配金額	16,616,221	16,421,109	16,269,248	16,097,053	16,056,285	16,003,822
(１万口当たり)	(20)	(20)	(20)	(20)	(20)	(20)

（注）(a)配当等収益（費用控除後）および(b)有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）には、各期中に親投資信託が計上した当該金額のうち、当ファンドに相当する金額が含まれています。

※本運用報告書作成時点においては、当作成期間に係る当ファンドの監査は終了しておりません。

― 運用報告書（全体版）―

好配当世界株マザーファンド

第27期
決算日：2018年12月10日
（計算期間：2018年６月９日～2018年12月10日）

「好配当世界株マザーファンド」は、2018年12月10日に第27期決算を行いました。
ここに、当マザーファンドの第27期の運用状況をご報告申し上げます。

■マザーファンドの仕組み

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。
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。

■お知らせ

2018年11月１日付で、当マザーファンドの投資顧問会社を「ロード・アベット社」から「アセットマネジメントOne U.S.A.・インク」に変更いたしました。当社における運用調査体制が拡充された他、海外拠点を活用したグローバルな情報収集体制が構築されたことから、ロード・アベット社との助言契約を解除し、当社海外拠点を助言元とする体制に変更するものであり、当マザーファンドの運用方針に沿った運用が維持できると判断しております。

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
		期中騰落率	(配当込み、円ベース)(参考指数)	期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
23期(2016年12月８日)	19,642	7.2	220.02	10.7	97.4	8,641
24期(2017年６月８日)	20,762	5.7	237.80	8.1	96.1	8,073
25期(2017年12月８日)	22,787	9.8	264.81	11.4	97.8	7,633
26期(2018年６月８日)	22,425	△1.6	270.12	2.0	96.5	7,141
27期(2018年12月10日)	21,913	△2.3	257.69	△ 4.6	96.5	6,464

（注１）基準価額は１万口当たり（以下同じ）。
（注２）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。
（注３）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４）株式組入比率には、新株予約権証券を含みます（以下同じ）。
（注５）純資産総額の単位未満は切捨て。
（注６）ＭＳＣＩ ＫＯＫＵＳＡＩインデックス（配当込み、米ドルベース）は、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ．が開発した指数です。同指数に関する著作権、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）。

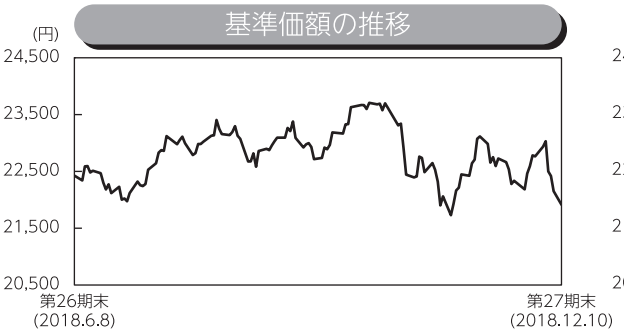
当期中の基準価額と市況推移

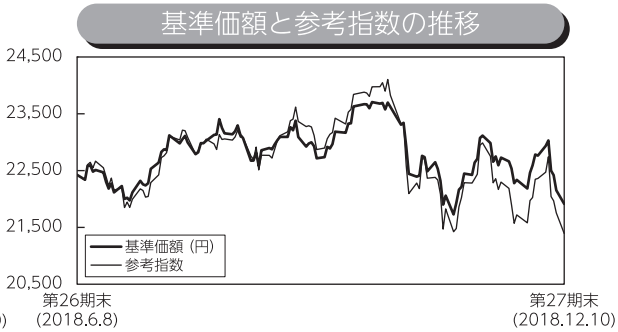
		基準価額		MSCI KOKUSAIインデックス		株式組入比率
			騰落率	(配当込み、円ベース)(参考指数)	騰落率	
		円	%		%	%
(期　首)2018年６月８日		22,425	－	270.12	－	96.5
第27期	６月末	22,117	△1.4	264.94	△1.9	96.9
	７月末	23,135	3.2	275.49	2.0	97.2
	８月末	23,091	3.0	281.42	4.2	97.7
	９月末	23,707	5.7	288.79	6.9	95.6
	10月末	22,165	△1.2	263.33	△2.5	96.3
	11月末	22,764	1.5	269.35	△0.3	96.0
(期　末)2018年12月10日		21,913	△2.3	257.69	△4.6	96.5

（注）騰落率は対期首比。

当期中の運用経過（2018年６月９日から2018年12月10日まで）

【基準価額等の推移】





（注）参考指数（ＭＳＣＩ　ＫＯＫＵＳＡＩインデックス（配当込み、円ベース））は、期首の値を基準価額に合わせて指数化しています。

【投資環境】

５頁をご参照ください。

【ポートフォリオ】

６～７頁をご参照ください。

今後の運用方針

９頁をご参照ください。

１万口当たりの費用明細

項目	当期 (2018年6月9日～2018年12月10日)		項目の概要
	金額（円）	比率（%）	
平均基準価額	22,829	－	－
(a) 売買委託手数料 (株式)	6 (6)	0.026 (0.026)	(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)	2 (2)	0.010 (0.010)	(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 (3) (0)	0.015 (0.015) (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、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合計	12	0.051	

（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。
（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。

期中の売買及び取引の状況（2018年６月９日から2018年12月10日まで）

株　式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 680	千米ドル 3,712	百株 484	千米ドル 4,848
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	－	－	352	484
	フランス	－	－	22	120
	オランダ	－	－	1,673	376
	スペイン	－ (183)	－ (9)	1,058 (183)	561 (－)
	フィンランド	－	－	106	429
	イギリス	516	千英ポンド 967	199	千英ポンド 160
	スイス	－	千スイスフラン －	13	千スイスフラン 319
	スウェーデン	－	千スウェーデンクローナ －	966	千スウェーデンクローナ 11,333
	ノルウェー	144	千ノルウェークローネ 2,514	－	千ノルウェークローネ －

（注１）金額は受渡代金。
（注２）単位未満は切捨て。
（注３）取引市場の国又は地域別に示しております。
（注４）（　）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	1,593,060千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,725,537千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	0.23

（注１）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
（注２）金額の単位未満は切捨て。

利害関係人との取引状況等（2018年６月９日から2018年12月10日まで）

当期中における利害関係人との取引状況等はありません。

＊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をいいます。

組入資産の明細

2018年12月10日現在

外国株式

上場、登録株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ABBVIE INC	99	99	866	97,456	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AT & T INC	338	338	1,019	114,729	電気通信サービス
ALTRIA GROUP INC	282	268	1,452	163,381	食品・飲料・タバコ
ABBOTT LABORATORIES	244	232	1,623	182,680	ヘルスケア機器・サービス
AMGEN INC	68	65	1,246	140,230	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BB & T CORP	260	247	1,178	132,619	銀行
CME GROUP INC	78	–	–	–	各種金融
CISCO SYSTEMS INC	333	316	1,468	165,280	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CAMPBELL SOUP CO	–	245	927	104,334	食品・飲料・タバコ
DTE ENERGY COMPANY	114	86	1,038	116,866	公益事業
DOWDUPONT INC	187	178	959	107,955	素材
DUKE ENERGY CORP	152	144	1,299	146,214	公益事業
ELI LILLY & CO	156	66	756	85,114	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EATON CORP PLC	116	116	828	93,238	資本財
JPMORGAN CHASE & CO	120	114	1,185	133,422	銀行
KRAFT HEINZ CO/THE	–	67	327	36,831	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	29	29	331	37,291	家庭用品・パーソナル用品
LAS VEGAS SANDS CORP	201	201	1,072	120,696	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	38	36	1,053	118,497	資本財
MCDONALD'S CORP	20	32	590	66,494	消費者サービス
MERCK & CO.INC	209	159	1,222	137,602	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	115	62	655	73,714	ソフトウェア・サービス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	256	182	963	108,391	半導体・半導体製造装置
NEXTERA ENERGY INC	86	81	1,493	168,101	公益事業
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	203	193	1,636	184,109	食品・飲料・タバコ
PEPSICO INC	102	102	1,183	133,187	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	–	52	487	54,821	家庭用品・パーソナル用品
PFIZER INC	147	166	731	82,331	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEAGATE TECHNOLOGY	12	54	217	24,423	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	–	126	727	81,828	消費者サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	75	75	699	78,687	半導体・半導体製造装置
UNION PACIFIC CORP	96	91	1,347	151,642	運輸
VERIZON COMMUNICATIONS	1	117	676	76,064	電気通信サービス
WASTE MANAGEMENT INC	151	143	1,308	147,273	商業・専門サービス
WELLS FARGO & COMPANY	218	218	1,097	123,510	銀行
小計 株数・金額	**4,517**	**4,714**	**33,674**	**3,789,027**	
小計 銘柄数<比率>	**31銘柄**	**34銘柄**	**–**	**<58.6%>**	
(ユーロ・・・ドイツ)			千ユーロ		
ALLIANZ SE-REG	43	43	757	97,243	保険
BASF SE	86	86	524	67,379	素材
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	352	–	–	–	電気通信サービス
SIEMENS AG	60	60	589	75,607	資本財
小計 株数・金額	**542**	**190**	**1,871**	**240,230**	
小計 銘柄数<比率>	**4銘柄**	**3銘柄**	**–**	**<3.7%>**	

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・・・フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
AXA		229	229	453	58,163	保険
BNP PARIBAS		206	196	815	104,638	銀行
ORANGE S.A		207	207	304	39,118	電気通信サービス
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON		14	14	364	46,754	耐久消費財・アパレル
SANOFI		44	44	341	43,820	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCOR SE		182	182	737	94,606	保険
TOTAL SA		235	223	1,076	138,167	エネルギー
小計	株数・金額	1,120	1,098	4,092	525,269	
	銘柄数<比率>	7銘柄	7銘柄	−	<8.1%>	
(ユーロ・・・オランダ)				千ユーロ		
ING GROEP NV-CVA		677	677	685	88,035	銀行
KONINKLIJKE KPN NV		1,673	−	−	−	電気通信サービス
小計	株数・金額	2,351	677	685	88,035	
	銘柄数<比率>	2銘柄	1銘柄	−	<1.4%>	
(ユーロ・・・スペイン)				千ユーロ		
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		1,058	−	−	−	銀行
RED ELECTRICA CORP		454	454	888	113,999	公益事業
REPSOL SA		183	183	271	34,821	エネルギー
小計	株数・金額	1,696	638	1,159	148,821	
	銘柄数<比率>	3銘柄	2銘柄	−	<2.3%>	
(ユーロ・・・ベルギー)				千ユーロ		
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		101	101	634	81,469	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	101	101	634	81,469	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	−	<1.3%>	
(ユーロ・・・フィンランド)				千ユーロ		
ELISA OYJ		337	320	1,168	149,930	電気通信サービス
SAMPO OYJ-A SHS		89	−	−	−	保険
小計	株数・金額	426	320	1,168	149,930	
	銘柄数<比率>	2銘柄	1銘柄	−	<2.3%>	
ユーロ計	株数・金額	6,239	3,025	9,612	1,233,756	
	銘柄数<比率>	19銘柄	15銘柄	−	<19.1%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BP PLC		1,929	1,832	943	135,063	エネルギー
BAE SYSTEMS PLC		1,665	1,582	711	101,810	資本財
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC(GB)		190	190	507	72,628	食品・飲料・タバコ
GLAXOSMITHKLINE PLC		249	249	358	51,293	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IMPERIAL BRANDS PLC		163	326	763	109,310	食品・飲料・タバコ
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS		386	367	859	123,057	エネルギー
RIO TINTO PLC		58	58	208	29,912	素材
SSE PLC		−	353	384	55,072	公益事業
UNILEVER PLC		212	212	904	129,501	家庭用品・パーソナル用品
VODAFONE GROUP PLC		615	615	100	14,336	電気通信サービス
小計	株数・金額	5,470	5,787	5,742	821,986	
	銘柄数<比率>	9銘柄	10銘柄	−	<12.7%>	
(スイス)				千スイスフラン		
ROCHE HOLDING AG-GENUSS CHEIN		48	34	872	99,161	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	48	34	872	99,161	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	−	<1.5%>	

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	
(スウェーデン)		百株	百株	ﾁｽｳｪｰﾃﾞﾝｸﾛｰﾅ	千円	
TELE2 AB-B SHS		966	－	－	－	電気通信サービス
小計	**株数・金額**	**966**	**－**	**－**	**－**	
	銘柄数＜比率＞	**1銘柄**	**－**	**－**	**＜－＞**	
(ノルウェー)				ﾁﾉﾙｳｪｰｸﾛｰﾈ		
TELENOR ASA		3	147	2,445	32,383	電気通信サービス
小計	**株数・金額**	**3**	**147**	**2,445**	**32,383**	
	銘柄数＜比率＞	**1銘柄**	**1銘柄**	**－**	**＜0.5%＞**	
(オーストラリア)				ﾁｵｰｽﾄﾗﾘｱﾄﾞﾙ		
AUST AND NZ BANKING GROUP LT		168	168	433	35,115	銀行
AMCOR LTD		462	462	623	50,499	素材
MACQUARIE GROUP LTD		0.2	0.2	2	183	各種金融
SUNCORP GROUP LTD		331	331	441	35,765	保険
WESTPAC BANKING CORPORATION		250	250	644	52,193	銀行
小計	**株数・金額**	**1,213**	**1,213**	**2,144**	**173,756**	
	銘柄数＜比率＞	**5銘柄**	**5銘柄**	**－**	**＜2.7%＞**	
(香港)				千香港ドル		
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		2,030	2,030	6,029	86,819	銀行
小計	**株数・金額**	**2,030**	**2,030**	**6,029**	**86,819**	
	銘柄数＜比率＞	**1銘柄**	**1銘柄**	**－**	**＜1.3%＞**	
合計	**株数・金額**	**20,488**	**16,953**	**－**	**6,236,891**	
	銘柄数＜比率＞	**68銘柄**	**67銘柄**	**－**	**＜96.5%＞**	

（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）邦貨換算金額欄の＜　＞内は、純資産総額に対する各取引市場の国又は地域別の評価額の比率。
（注３）株数・評価額の単位未満は切捨て。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載。
（注４）－印は組入れなし。

投資信託財産の構成

2018年12月10日現在

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
株式	6,236,891	96.5
コール・ローン等、その他	227,710	3.5
投資信託財産総額	6,464,601	100.0

（注１）金額の単位未満は切捨て。
（注２）当期末における外貨建純資産（6,355,343千円）の投資信託財産総額（6,464,601千円）に対する比率は98.3％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、2018年12月10日現在における邦貨換算レートは、１米ドル＝112.52円、１カナダドル＝84.52円、１ユーロ＝128.35円、１英ポンド＝143.14円、１スイスフラン＝113.66円、１スウェーデンクローナ＝12.45円、１ノルウェークローネ＝13.24円、１デンマーククローネ＝17.19円、１オーストラリアドル＝81.01円、１香港ドル＝14.40円、１シンガポールドル＝82.10円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

2018年12月10日現在

項目	当期末
(A) 資産	**6,464,601,537円**
コール・ローン等	206,190,996
株式(評価額)	6,236,891,984
未収配当金	21,518,557
(B) 負債	**269**
未払利息	269
(C) 純資産総額(A－B)	**6,464,601,268**
元本	2,950,105,217
次期繰越損益金	3,514,496,051
(D) 受益権総口数	**2,950,105,217口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**21,913円**

（注１）当期末における１口当たり純資産額　2.1913円
（注２）期首元本額　3,184,467,324円
期中追加設定元本額　0円
期中一部解約元本額　234,362,107円
（注３）元本の内訳
みずほ好配当世界株オープン　2,478,829,750円
きらやかグローバル好配当株式オープン　339,878,298円
北都好配当グローバル株式オープン　131,397,169円

損益の状況

(2018年６月９日から2018年12月10日まで)

項目	当期
(A) 配当等収益	**108,075,583円**
受取配当金	107,988,896
受取利息	159,475
支払利息	△ 72,788
(B) 有価証券売買損益	**△ 248,937,533**
売買益	446,966,380
売買損	△ 695,903,913
(C) 信託報酬等	**△ 1,071,458**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**△ 141,933,408**
(E) 前期繰越損益金	**3,956,567,352**
(F) 解約差損益金	**△ 300,137,893**
(G) 計 (D＋E＋F)	**3,514,496,051**
次期繰越損益金(G)	**3,514,496,051**

（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)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。