

償還 運用報告書 (全体版)

北都好配当グローバル株式オープン

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 / 内外 / 株式	
信託期間	2006年3月29日から2021年11月25日までです。	
運用方針	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	北都好配当グローバル株式オープン	好配当世界株マザーファンド受益証券および好配当日本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。
	好配当日本株マザーファンド	わが国の金融商品取引所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	北都好配当グローバル株式オープン	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。
	好配当日本株マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。
分配方針	年4回(原則3月、6月、9月および12月の各8日)決算を行い、第2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6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、分配対象収益の範囲内で値上がり利益などから委託会社が決定する額を付加し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。	

愛称：ほくと夢だより

第62期 <決算日 2021年9月8日>
 第63期 <償還日 2021年11月25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、「北都好配当グローバル株式オープン」は、この度、信託期間を満了し、償還の運びとなりました。

ここに、運用経過と償還内容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/>

北都好配当グローバル株式オープン

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			MSCI WORLDインデックス		株式組入比率	純資産額
		(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28作成期	54期(2019年9月9日)	円 9,096	円 40	% △0.8	213.47	% 1.5	% 93.6	百万円 294
	55期(2019年12月9日)	9,626	40	6.3	229.67	7.6	94.3	293
第29作成期	56期(2020年3月9日)	8,330	40	△13.0	202.87	△11.7	94.1	234
	57期(2020年6月8日)	8,949	40	7.9	231.31	14.0	94.6	248
第30作成期	58期(2020年9月8日)	8,742	40	△1.9	239.75	3.7	97.7	217
	59期(2020年12月8日)	9,300	40	6.8	258.11	7.7	95.6	209
第31作成期	60期(2021年3月8日)	10,088	40	8.9	279.24	8.2	95.9	203
	61期(2021年6月8日)	10,699	590	11.9	312.18	11.8	96.4	181
第32作成期	62期(2021年9月8日)	10,770	40	1.0	332.41	6.5	97.9	173
	(償還日) 2021年11月25日	(償還価額) 11,305.87	0	5.0	353.21	6.3	-	160

(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 WORLDインデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI WORLD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(2006年3月28日)を100として指数化しています(以下同じ)。

(注5) MSCI WORLD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 WORLDインデックス		株式組入比率
		騰落率	騰落率	(配当込み、 円ベース) (参考指数)	騰落率	
第62期	(期首) 2021年6月8日	円 10,699	% -	312.18	% -	% 96.4
	6月末	10,638	△0.6	318.15	1.9	96.1
	7月末	10,615	△0.8	322.11	3.2	96.3
	8月末	10,739	0.4	329.81	5.6	96.9
	(期末) 2021年9月8日	10,810	1.0	332.41	6.5	97.9
第63期	(期首) 2021年9月8日	10,770	-	332.41	-	97.9
	9月末	10,578	△1.8	323.90	△2.6	96.1
	10月末	11,143	3.5	345.63	4.0	96.8
	(償還日) 2021年11月25日	(償還価額) 11,305.87	5.0	353.21	6.3	-

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

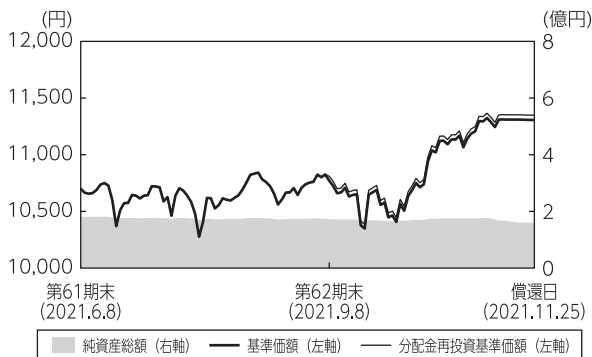
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

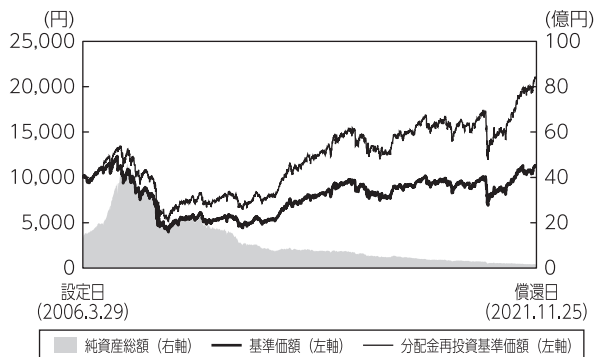
■設定以来の運用経過（2006年3月29日から2021年11月25日まで）

基準価額等の推移

＜第32作成期の基準価額等の推移＞



＜設定以来の基準価額等の推移＞



- (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) 「第32作成期の基準価額等の推移」の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) 「設定以来の基準価額等の推移」の基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。
- (注5) 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

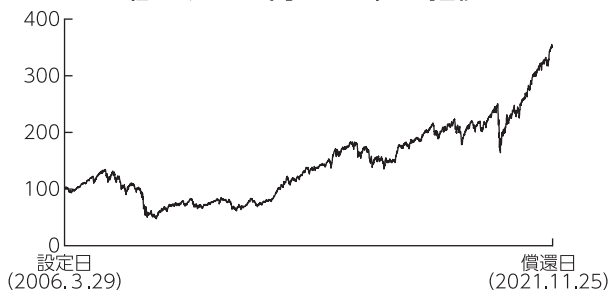
当期は、作成期首から8月まで、新型コロナウイルス変異株の感染拡大などを受け株式市場が調整する局面があったものの、ワクチン普及による経済活動再開期待などを受け株価は上昇基調となり、基準価額は上昇しました。9月には中国の大手不動産会社の債務返済を巡る懸念などを嫌気した株安の影響を受け下落しましたが、償還日にかけては、堅調な企業業績などを受け再び上昇へ転じました。

設定から2007年までは、景気拡大期待などを背景とした株高で、基準価額は上昇しました。2008年から2009年初頭までは、世界的な金融危機を受け下落しました。その後は欧州債務危機や円高などで上値が抑えられる局面もありましたが、金融危機からの景気回復などを背景に上昇基調へと戻りました。2020年に入ると新型コロナウイルスの感染拡大を受け下落したものの、その後の経済活動再開期待などを受け株価は上昇、基準価額も再び上昇基調となりました。

設定来の投資環境

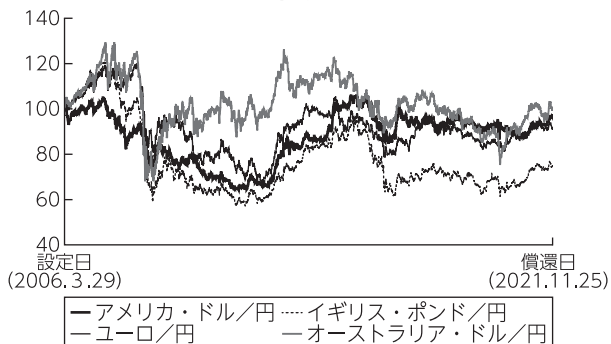
●世界株式市況と為替市場

<MSCI WORLDインデックス (配当込み、円ベース)の推移>



(注) 設定日の前営業日を100として指数化しています。

<為替市場の推移>

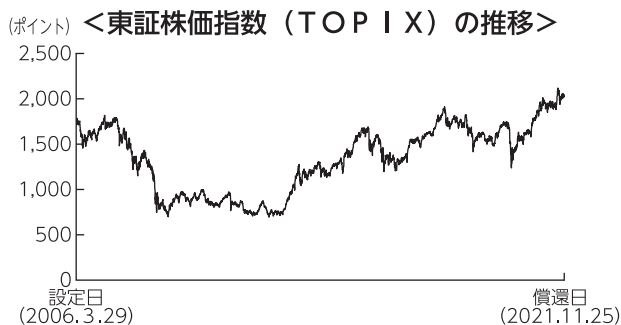


(注) 設定日を100として指数化しています。

設定から2007年までは、世界的な景気拡大期待などから株価は上昇基調となりました。2008年から2009年初頭までは、世界的な金融危機を受け下落しました。その後は欧州債務危機などで下落する局面もありましたが、金融危機からの景気回復などを背景に上昇基調となりました。2020年に入ると新型コロナウイルスの感染拡大を受け急落しましたが、ワクチン接種の普及による経済活動再開期待などを受け反発し、再び上昇基調となりました。

為替相場では、設定から2012年まで、世界的な金融危機後の米金利低下などを受け、米ドルは円に対し下落しました。その後日銀の大規模な金融緩和政策を受け、米ドルは円に対し上昇しましたが、設定来としては米ドル安円高となりました。ユーロも円に対し下落しました。

●国内株式市況



設定から2007年6月までは、世界的な景気拡大期待から上昇しました。その後2009年3月上旬までは、世界的な金融システム不安から大幅下落しました。2009年3月から2012年11月まではボックス圏で推移しました。2012年12月以降、日銀による大規模な金融緩和政策に対する期待から上昇基調となり、2020年2月から3月にかけて新型コロナウイルスの感染拡大懸念から一時的に下落したものの、その後も再び上昇基調となりました。

設定来のポートフォリオについて

●当ファンド

当ファンドでは、好配当世界株マザーファンド90%、好配当日本株マザーファンド10%を基本配分比率とし、概ねこの割合となるよう、各マザーファンドの組入れを行いました。

●好配当世界株マザーファンド

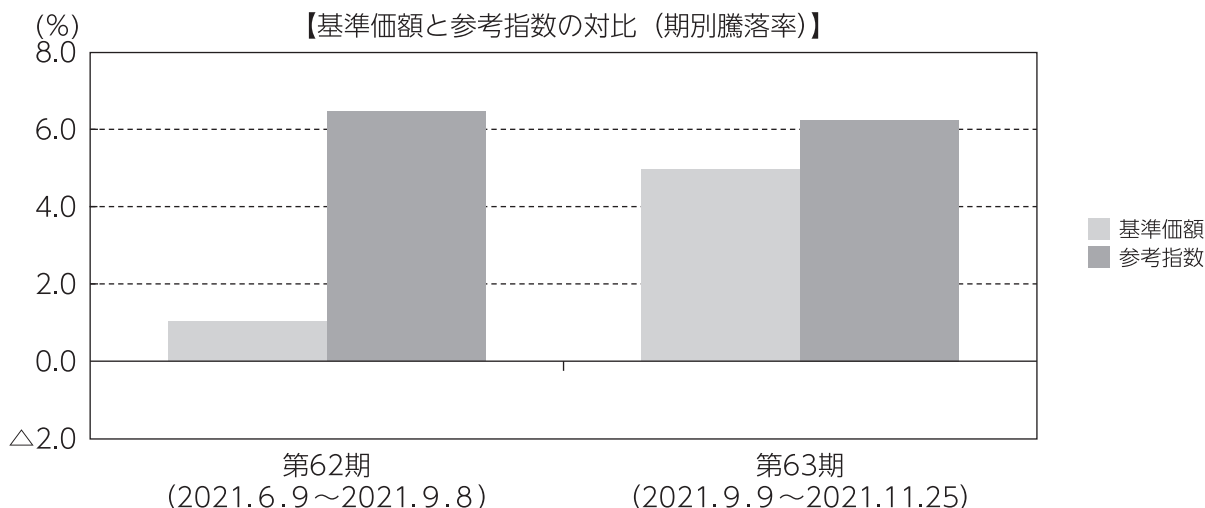
日本を除く世界の先進国の株式市場を主たる投資対象とし、相対的に利回りが高く、配当の安定性や成長性にも期待出来る銘柄を中心に投資を行いました。各国の景気や金融政策、企業業績や政治リスクの動向等を見極めつつ、銘柄入替や保有比率調整を実施しました。

●好配当日本株マザーファンド

予想配当利回りが市場平均と比較して高いと判断した銘柄を中心に投資を行いました。銘柄の選定にあたっては業績動向、財務内容の健全性などに留意した上で、今後高水準かつ安定的な配当を予想する銘柄を中心に選別しました。2021年11月、ベビーファンドの償還に向けキャッシュ化を行い、その後償還までは短期金融商品等による安定的な運用を行いました。

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

収益分配金につきましては、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した。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第62期
	2021年6月9日 ～2021年9月8日
当期分配金（税引前）	40円
対基準価額比率	0.37%
当期の収益	39円
当期の収益以外	0円
翌期繰越分配対象額	769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。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、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。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第62期～第63期 (2021年6月9日 ～2021年11月25日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	77円	
(投信会社)	(35)	(0.320)	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)	(37)	(0.345)	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)	(6)	(0.051)	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	3	0.027	(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)	(3)	(0.027)	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	0.003	(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)	(0.003)	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	1	0.010	(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)	(0.009)	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
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	82	0.757	

(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。

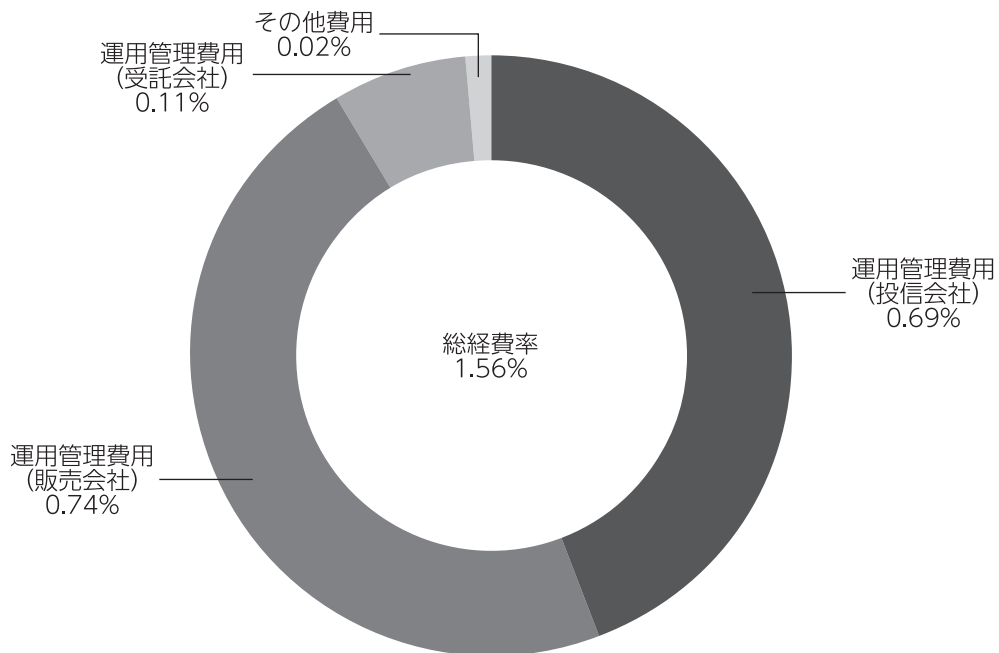
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.56%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（2021年6月9日から2021年11月25日まで）

	第 62 期 ~ 第 63 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□ 53,154	千円 170,193
好 配 当 日 本 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	-	-	9,134	20,499

■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 62 期 ~ 第 63 期	
	好配当世界株マザーファンド	好配当日本株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	2,689,210千円	166,274千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	5,316,814千円	89,795千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.50	1.85

(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（2021年6月9日から2021年11月25日まで）

【北都好配当グローバル株式オープンにおける利害関係人との取引状況等】

- (1) 期中の利害関係人との取引状況
期中の利害関係人との取引はありません。

- (2) 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	第 62 期 ~ 第 63 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)	47千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)	1千円
(B)／(A)	3.0%

(注) 売買委託手数料総額は、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。

【好配当世界株マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

- 期中の利害関係人との取引等はありません。

【好配当日本株マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

区 分	第 62 期 ~			第 63 期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$ %
株 式	百万円 37	百万円 6	17.4	百万円 128	百万円 6	4.8

平均保有割合 20.4%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

償還時における有価証券の組入れはありません。第31作成期末の組入れは以下の通りでした。

親投資信託残高

	第 31 作 成 期 末	
	口	数
好配当世界株マザーファンド		千口 53,154
好配当日本株マザーファンド		9,134

■投資信託財産の構成

2021年11月25日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 161,013	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	161,013	100.0

(注) 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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年9月8日)、(2021年11月25日)現在

項 目	第 62 期 末	償 還 時
(A) 資 産	174,684,322円	161,013,365円
コール・ローン等	1,882,477	161,013,365
好 配 当 日 本 株 マザーファンド(評価額)	20,559,111	-
好 配 当 世 界 株 マザーファンド(評価額)	152,242,734	-
(B) 負 債	1,325,855	566,153
未払収益分配金	643,863	-
未払信託報酬	680,490	566,003
未 払 利 息	-	150
その他未払費用	1,502	-
(C) 純資産総額(A - B)	173,358,467	160,447,212
元 本	160,965,758	141,914,988
次期繰越損益金	12,392,709	-
償還差損益金	-	18,532,224
(D) 受 益 権 総 口 数	160,965,758口	141,914,988口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,770円	-
1万口当たり償還価額(C/D)	-	11,305円87銭

(注) 第61期末における元本額は169,608,775円、第62期～償還時における追加設定元本額は一円、同解約元本額は27,693,787円です。

■損益の状況

[自 2021年6月9日]
至 2021年9月8日] [自 2021年9月9日]
至 2021年11月25日]

項 目	第 62 期	第 63 期
(A) 配 当 等 収 益	△137円	△1,242円
受 取 利 息	6	8
支 払 利 息	△143	△1,250
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,461,063	8,173,486
売 買 益	2,548,300	8,754,877
売 買 損	△87,237	△581,391
(C) 信 託 報 酬 等	△681,992	△566,003
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,778,934	7,606,241
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	6,599,722	6,819,350
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,657,916	4,106,633
(配当等相当額)	(2,080,988)	(1,834,696)
(売買損益相当額)	(2,576,928)	(2,271,937)
(G) 合 計 (D + E + F)	13,036,572	18,532,224
(H) 収 益 分 配 金	△643,863	-
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	12,392,709	-
追 加 信 託 差 損 益 金	4,657,916	-
(配当等相当額)	(2,080,988)	(-)
(売買損益相当額)	(2,576,928)	(-)
償 還 差 損 益 金	-	18,532,224
分 配 準 備 積 立 金	8,555,872	-
繰 越 損 益 金	△821,079	-

(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 62 期
(a) 経費控除後の配当等収益	643,171円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	3,836,837
(d) 分 配 準 備 積 立 金	8,556,564
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	13,036,572
(f) 1万口当たり当期分配対象額	809.90
(g) 分 配 金	643,863
(h) 1万口当たり分配金	40

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 62 期
1 万口当たり分配金	40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。

■投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2006年3月29日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年11月25日		資産総額	161,013,365円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	566,153円
	受益権口数	1,315,471,407口	141,914,988口	△1,173,556,419口	純資産総額
元本額	1,315,471,407円	141,914,988円	△1,173,556,419円	受益権口数	141,914,988口
1万口当たり償還金					
11,305円87銭					
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	1,635,691,179円	1,569,138,579円	9,593円	0円	0.00%
第2期	1,737,545,185	1,784,858,618	10,272	75	0.75
第3期	1,782,453,526	1,865,565,760	10,466	625	6.25
第4期	2,475,701,590	2,617,896,656	10,574	75	0.75
第5期	3,014,096,672	3,259,636,161	10,815	1,175	11.75
第6期	4,035,913,510	3,904,871,864	9,675	75	0.75
第7期	4,194,471,932	4,210,811,140	10,039	125	1.25
第8期	4,165,687,149	3,342,573,034	8,024	75	0.75
第9期	4,150,132,478	3,540,601,922	8,531	75	0.75
第10期	4,089,919,660	3,083,601,184	7,540	75	0.75
第11期	3,988,060,476	1,873,759,206	4,698	75	0.75
第12期	3,955,701,050	1,580,913,622	3,997	75	0.75
第13期	3,904,932,827	2,052,746,094	5,257	75	0.75
第14期	3,869,039,310	2,100,032,560	5,428	75	0.75
第15期	3,795,611,127	2,111,362,517	5,563	75	0.75
第16期	3,739,669,724	2,087,147,561	5,581	75	0.75
第17期	3,659,114,293	1,856,063,300	5,072	60	0.60
第18期	3,419,836,114	1,719,137,695	5,027	60	0.60
第19期	3,170,974,489	1,710,007,863	5,393	60	0.60
第20期	2,870,025,308	1,609,637,883	5,608	60	0.60
第21期	2,669,835,489	1,456,148,425	5,454	40	0.40
第22期	2,325,757,094	1,112,314,153	4,783	40	0.40
第23期	2,124,587,051	1,053,296,905	4,958	40	0.40
第24期	1,870,446,798	1,010,487,171	5,402	40	0.40
第25期	1,732,038,134	864,690,941	4,992	40	0.40
第26期	1,506,643,362	802,233,107	5,325	40	0.40
第27期	1,387,257,438	765,182,540	5,516	40	0.40
第28期	1,266,359,579	844,454,018	6,668	40	0.40
第29期	1,172,006,304	826,629,990	7,053	40	0.40
第30期	1,111,303,756	799,207,156	7,192	40	0.40
第31期	1,053,500,008	819,221,666	7,776	40	0.40
第32期	988,064,795	788,409,662	7,979	40	0.40
第33期	933,042,599	769,579,409	8,248	40	0.40

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 たり 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第34期	890,874,269円	756,996,399円	8,497円	40円	0.40%
第35期	827,309,427	778,501,384	9,410	40	0.40
第36期	798,933,017	739,078,992	9,251	40	0.40
第37期	751,642,787	721,886,388	9,604	40	0.40
第38期	720,359,142	610,959,603	8,481	40	0.40
第39期	700,180,059	636,492,121	9,090	40	0.40
第40期	662,281,807	547,754,085	8,271	40	0.40
第41期	641,071,426	523,952,977	8,173	40	0.40
第42期	618,558,833	489,511,779	7,914	40	0.40
第43期	609,053,680	527,042,412	8,653	40	0.40
第44期	555,265,975	505,415,298	9,102	40	0.40
第45期	524,366,644	472,955,987	9,020	40	0.40
第46期	477,966,127	426,665,870	8,927	40	0.40
第47期	409,814,755	401,049,262	9,786	40	0.40
第48期	394,717,875	368,229,976	9,329	40	0.40
第49期	386,328,966	367,221,021	9,505	40	0.40
第50期	375,161,212	356,042,241	9,490	40	0.40
第51期	360,411,727	326,625,155	9,063	40	0.40
第52期	354,973,736	328,877,917	9,265	40	0.40
第53期	344,230,613	317,082,935	9,211	40	0.40
第54期	323,452,199	294,210,383	9,096	40	0.40
第55期	304,570,990	293,184,797	9,626	40	0.40
第56期	281,198,627	234,230,035	8,330	40	0.40
第57期	277,947,600	248,721,566	8,949	40	0.40
第58期	249,341,128	217,966,485	8,742	40	0.40
第59期	225,707,027	209,917,758	9,300	40	0.40
第60期	201,672,021	203,450,103	10,088	40	0.40
第61期	169,608,775	181,470,889	10,699	590	5.90
第62期	160,965,758	173,358,467	10,770	40	0.40

償還金のお知らせ

1 万 口 当 たり 償 還 金 (税 引 前)	11,305円87銭
----------------------------	------------

償還乗換えの優遇措置の適用について

当ファンドの償還金をもって他の証券投資信託をお求めになる場合には、購入時手数料のうち所定の額を返戻または割引く措置の適用を受けられる場合があります。優遇措置の適用は販売会社によって異なりますので、詳しくは販売会社までお問い合わせ下さい。

好配当世界株マザーファンド

運用報告書

第32期（決算日 2021年6月8日）

（計算期間 2020年12月9日～2021年6月8日）

好配当世界株マザーファンドの第32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 KOKUSA I インデックス (配当込み、円ベース) (参考指数)		株式組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
28期(2019年6月10日)	22,849	4.3	275.19	6.8	96.6	6,219
29期(2019年12月9日)	24,145	5.7	299.61	8.9	96.1	6,103
30期(2020年6月8日)	22,991	△4.8	303.07	1.2	96.1	5,454
31期(2020年12月8日)	24,289	5.6	338.14	11.6	97.8	5,168
32期(2021年6月8日)	29,972	23.4	411.23	21.6	98.2	5,501

(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 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3) MSCI KOKUSA I 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）。

(注4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

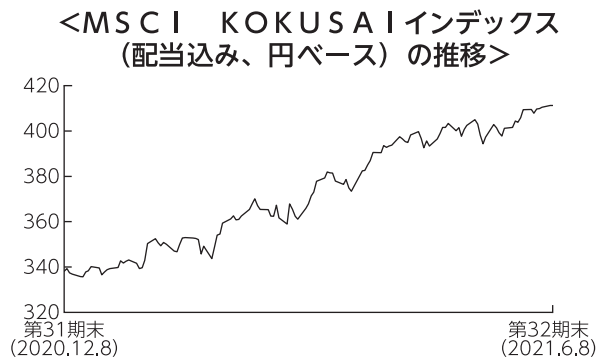
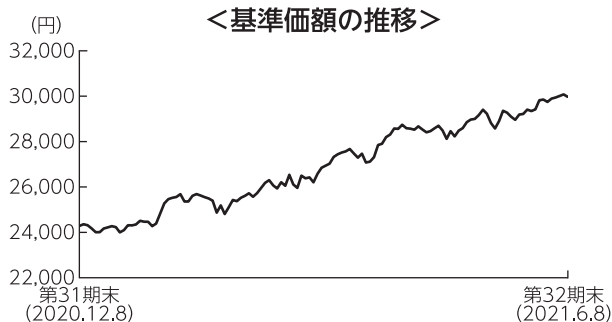
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI KOKUSA I インデックス		株 組 入 比 率
		騰 落 率	(配当込み、 円ベース) (参考指数)	騰 落 率	
(期 首) 2020年12月8日	円 24,289	% -	338.14	% -	% 97.8
12月末	24,469	0.7	341.75	1.1	98.1
2021年1月 1 月末	25,188	3.7	349.15	3.3	98.0
2 月末	26,109	7.5	361.70	7.0	98.8
3 月末	28,198	16.1	385.03	13.9	97.6
4 月末	28,967	19.3	403.26	19.3	98.1
5 月末	29,851	22.9	409.44	21.1	98.2
(期 末) 2021年6月8日	29,972	23.4	411.23	21.6	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 (2020年12月9日から2021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23.4%上昇しました。

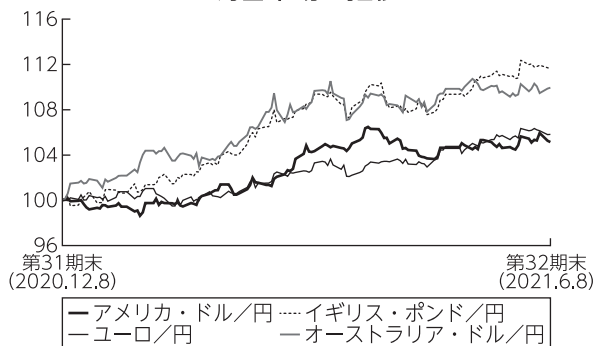
基準価額の主な変動要因

日本を除く世界の株式に投資を行った結果、新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済への不透明感があつたものの、各国の経済対策や金融政策、ワクチン普及による経済回復期待などを受け上昇相場となり、基準価額は上昇しました。

投資環境

期初から、新型コロナウイルスのワクチン普及による経済回復期待などを受け、株式市場は世界的に上昇基調となりました。2021年に入り、米長期金利の上昇や一部地域での感染再拡大、インフレ加速などが懸念される局面もありましたが、各国の経済対策や堅調な企業業績などが下支えとなり、期末にかけ上昇基調を保ちました。

<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、米長期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、北米地域のウエイトを高めとしました。またセクター別では、半導体・半導体製造装置や資本財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	57.8
2	フランス	8.9
3	ドイツ	8.6
4	イギリス	8.0
5	カナダ	4.0
6	オーストラリア	3.9
7	香港	2.5
8	スペイン	1.4
9	スイス	1.1
10	ベルギー	1.0

【組入上位10業種】

順位	業種	比率
		%
1	半導体・半導体製造装置	17.7
2	資本財	9.8
3	銀行	7.6
4	運輸	6.7
5	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.0
6	素材	6.0
7	公益事業	5.6
8	自動車・自動車部品	4.0
9	耐久消費財・アパレル	3.8
10	保険	3.8

【通貨別配分】

通貨	比率
	%
アメリカ・ドル	57.8
ユーロ	20.5
イギリス・ポンド	8.0
カナダ・ドル	4.0
オーストラリア・ドル	3.9
香港・ドル	2.5
スイス・フラン	1.1
ノルウェー・クローネ	0.5

【組入株式上位10銘柄】

順位	銘柄名	国名	業種	比率
				%
1	APPLIED MATERIALS INC	アメリカ	半導体・半導体製造装置	5.2
2	MAGNA INTERNATIONAL INC	カナダ	自動車・自動車部品	4.0
3	EATON CORP PLC	アイルランド	資本財	3.9
4	QUALCOMM INC	アメリカ	半導体・半導体製造装置	3.8
5	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	3.6
6	TEXAS INSTRUMENTS INC	アメリカ	半導体・半導体製造装置	3.4
7	DEUTSCHE POST AG-REG	ドイツ	運輸	3.4
8	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	フランス	耐久消費財・アパレル	3.4
9	INFINEON TECHNOLOGIES AG	ドイツ	半導体・半導体製造装置	2.8
10	STMICROELECTRONICS NV	オランダ	半導体・半導体製造装置	2.5

(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)	10円 (10)	0.036% (0.036)	(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)	1 (1)	0.005 (0.005)	(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)	0.013 (0.013) (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等
合計	15	0.055	
期中の平均基準価額は26,948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 (2020年12月9日から2021年6月8日まで)

株 式

		買		売		
		株数	付金額	株数	付金額	
外 国	ア メ リ カ	百株 79.91 (3.58)	千アメリカ・ドル 967 (-)	百株 687.58	千アメリカ・ドル 6,788	
	カ ナ ダ	百株 24.75 (-)	千カナダ・ドル 236 (-)	百株 92.25	千カナダ・ドル 1,025	
	オーストラリア	百株 17.43 (-)	千オーストラリア・ドル 255 (-)	百株 -	千オーストラリア・ドル -	
	香 港	百株 1,400 (-)	千香港・ドル 6,840 (△37)	百株 -	千香港・ドル -	
	イ ギ リ ス	百株 279.25 (-)	千イギリス・ポンド 84 (-)	百株 408.57	千イギリス・ポンド 501	
	ス イ ス	百株 - (-)	千スイス・フラン - (-)	百株 7.42	千スイス・フラン 224	
	ユ ー ロ 圏	オ ラ ン ダ	百株 182.45 (-)	千ユーロ 572 (-)	百株 11.74	千ユーロ 38
		ベ ル ギ ー	- (-)	- (-)	34.39	182
		フ ラ ン ス	77.23 (-)	227 (-)	46.3	125
		ド イ ツ	250.39 (-)	1,159 (-)	179.6	1,806

(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	1,696,490千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	5,173,623千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.32

(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 (2020年12月9日から2021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	88.97	40.48	445	48,735	ヘルスケア機器・用品	
AES CORP	227.91	97.79	247	27,100	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
AMGEN INC	20.4	10.43	247	27,076	バイオテクノロジー	
APPLE INC	61.45	61.45	773	84,676	コンピュータ・周辺機器	
APPLIED MATERIALS INC	215.72	187.84	2,610	285,709	半導体・半導体製造装置	
VERIZON COMM INC	40.11	40.11	229	25,111	各種電気通信サービス	
CAMPBELL SOUP CO	150.97	100.39	496	54,345	食品	
SEAGATE TECHNOLOGY	52.16	-	-	-	コンピュータ・周辺機器	
JPMORGAN CHASE & CO	114.8	110.25	1,826	199,899	銀行	
CISCO SYSTEMS INC	60.33	60.33	325	35,604	通信機器	
DTE ENERGY CO	38.26	19.87	273	29,979	総合公益事業	
DUKE ENERGY CORP	60.16	48.93	498	54,549	電力	
BANK OF AMERICA CORP	187.04	187.04	806	88,273	銀行	
EATON CORP PLC	146.79	135.01	1,982	216,997	電気設備	
NEXTERA ENERGY INC	168.28	67.76	491	53,746	電力	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	49.28	33.79	738	80,826	航空宇宙・防衛	
KIMBERLY-CLARK CORP	29.2	22.45	294	32,208	家庭用品	
ELI LILLY & CO	32.84	21.25	472	51,753	医薬品	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	50.22	42.01	894	97,900	航空貨物・物流サービス	
LOCKHEED MARTIN CORP	6.59	6.59	258	28,238	航空宇宙・防衛	
MCDONALD'S CORPORATION	22.61	22.61	523	57,335	ホテル・レストラン・レジャー	
MERCK & CO.INC.	58.73	35.82	260	28,541	医薬品	
MICROSOFT CORP	44.4	28.35	719	78,754	ソフトウェア	
PAYCHEX INC	-	24.18	246	26,928	情報技術サービス	
PEPSICO INC	50.2	30.65	452	49,564	飲料	
PENTAIR PLC	139.35	139.35	963	105,466	機械	
PFIZER INC	123.8	123.8	482	52,831	医薬品	
PROCTER & GAMBLE CO	52.7	31.62	431	47,212	家庭用品	
QUALCOMM INC	149.3	143.38	1,911	209,218	半導体・半導体製造装置	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	-	16.51	236	25,936	情報技術サービス	
AT&T INC	159.32	159.32	463	50,708	各種電気通信サービス	
TEXAS INSTRUMENTS INC	85.51	90.4	1,704	186,556	半導体・半導体製造装置	
UNION PACIFIC CORP	47.38	35.95	801	87,724	陸運・鉄道	
WASTE MANAGEMENT INC	107.1	61.87	863	94,512	商業サービス・用品	
CME GROUP INC	27.51	27.51	599	65,669	資本市場	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	49.77	40.72	644	70,542	情報技術サービス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	31.07	31.07	306	33,516	タバコ	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	82.7	57.24	493	53,978	専門サービス	
ABBVIE INC	60.12	45.54	514	56,328	バイオテクノロジー	
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL	60.23	53.79	498	54,545	専門サービス	
DOW INC	104.85	104.85	725	79,458	化学	
CORTEVA INC	59.5	59.5	273	29,910	化学	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	-	52.16	514	56,318	コンピュータ・周辺機器	
ORGANON & CO	-	3.58	11	1,231	医薬品	
DUPONT DE NEMOURS INC	59.5	59.5	505	55,334	化学	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,377.13	2,773.04	29,062	3,180,859	
	銘柄数 < 比率 >	41銘柄	44銘柄	-	<57.8%>	

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		
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
MAGNA INTERNATIONAL INC	268.74	201.24	2,427	219,948	自動車部品	
小 計	株 数 ・ 金 額	268.74	201.24	2,427	219,948	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	-	<4.0%>	
(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	168.6	168.6	485	41,219	銀行	
WESTPAC BANKING CORPORATION	250.4	250.4	666	56,565	銀行	
MACQUARIE GROUP LTD	0.2	17.63	270	22,955	資本市場	
SUNCORP GROUP LTD	322.08	322.08	362	30,709	保険	
AMCOR PLC-CDI	462.1	462.1	718	60,955	容器・包装	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,203.38	1,220.81	2,503	212,406	
	銘柄数 < 比率 >	5銘柄	5銘柄	-	<3.9%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	820	820	2,337	32,975	銀行	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	-	100	1,907	26,907	繊維・アパレル・贅沢品	
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	-	1,300	5,434	76,673	専門小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	820	2,220	9,678	136,556	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	3銘柄	-	<2.5%>	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
BAE SYSTEMS PLC	1,582	1,309.28	700	108,716	航空宇宙・防衛	
UNILEVER PLC	157.85	89.97	383	59,525	パーソナル用品	
RIO TINTO PLC	54.74	54.74	336	52,134	金属・鉱業	
SSE PLC	353.3	285.33	444	68,900	電力	
BP PLC	882.63	1,161.88	370	57,518	石油・ガス・消耗燃料	
GLAXOSMITHKLINE PLC	263.34	263.34	356	55,233	医薬品	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	187.43	187.43	261	40,480	石油・ガス・消耗燃料	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,481.29	3,351.97	2,853	442,509	
	銘柄数 < 比率 >	7銘柄	7銘柄	-	<8.0%>	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	21.92	14.5	475	57,895	医薬品	
小 計	株 数 ・ 金 額	21.92	14.5	475	57,895	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	-	<1.1%>	
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円		
TELENOR ASA	153.03	153.03	2,196	29,084	各種電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	153.03	153.03	2,196	29,084	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	-	<0.5%>	
(ユーロ・・・オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
STMICROELECTRONICS NV	177.2	347.91	1,047	139,691	半導体・半導体製造装置	
小 計	株 数 ・ 金 額	177.2	347.91	1,047	139,691	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	-	<2.5%>	
(ユーロ・・・ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	101.3	66.91	428	57,148	飲料	
小 計	株 数 ・ 金 額	101.3	66.91	428	57,148	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	-	<1.0%>	

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 SA	308.34	317.83	730	97,416	保険	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	21.7	21.04	1,382	184,417	繊維・アパレル・贅沢品	
TOTALENERGIES SE	71.23	102.79	405	54,129	石油・ガス・消耗燃料	
ORANGE	126.33	116.87	122	16,395	各種電気通信サービス	
小計	株数・金額	527.6	558.53	2,642	352,358	
	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄	-	<6.4%>	
(ユーロ・・・ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
CONTINENTAL AG	120.57	-	-	-	自動車部品	
DEUTSCHE POST AG-REG	202.96	242.63	1,387	184,971	航空貨物・物流サービス	
BASF SE	49.47	57.6	394	52,622	化学	
ALLIANZ SE	27.96	27.96	610	81,392	保険	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	204.98	348.54	1,152	153,678	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額	605.94	676.73	3,544	472,665	
	銘柄数<比率>	5銘柄	4銘柄	-	<8.6%>	
(ユーロ・・・スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	335.23	335.23	558	74,542	電力	
小計	株数・金額	335.23	335.23	558	74,542	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<1.4%>	
(ユーロ・・・フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ELISA OYJ	44.02	44.02	216	28,810	各種電気通信サービス	
小計	株数・金額	44.02	44.02	216	28,810	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<0.5%>	
合計	株数・金額	11,116.78	11,963.92	-	5,404,477	
	銘柄数<比率>	70銘柄	74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

2021年6月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 5,404,477	% 98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	97,208	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	5,501,686	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、5,441,100千円、98.9%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、2021年6月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.45円、1カナダ・ドル=90.59円、1オーストラリア・ドル=84.83円、1香港・ドル=14.11円、1シンガポール・ドル=82.72円、1イギリス・ポンド=155.09円、1スイス・フラン=121.88円、1デンマーク・クローネ=17.93円、1ノルウェー・クローネ=13.24円、1スウェーデン・クローナ=13.25円、1ユーロ=133.35円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年6月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,501,686,583円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	82,263,314
株 式(評価額)	5,404,477,667
未 収 入 金	531,947
未 収 配 当 金	14,413,655
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	5,501,686,583
元 本	1,835,580,227
次 期 繰 越 損 益 金	3,666,106,356
(D) 受 益 権 総 口 数	1,835,580,227口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	29,972円

(注1) 期首元本額 2,127,934,734円
追加設定元本額 2,562,883円
一部解約元本額 294,917,390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 1,607,556,698円
きらやかグローバル好配当株式オープン 174,869,437円
北都好配当グローバル株式オープン 53,154,092円
期末元本合計 1,835,580,227円

■損益の状況

当期 自2020年12月9日 至2021年6月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	73,911,145円
受 取 配 当 金	73,575,877
受 取 利 息	858
そ の 他 収 益 金	339,133
支 払 利 息	△4,723
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,031,831,113
売 買 益	1,126,038,221
売 買 損	△94,207,108
(C) そ の 他 費 用	△701,155
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,105,041,103
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,040,710,746
(F) 解 約 差 損 益 金	△484,082,610
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,437,117
(H) 合 計(D+E+F+G)	3,666,106,356
次 期 繰 越 損 益 金(H)	3,666,106,356

(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。

(注3) (G)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。

好配当日本株マザーファンド

償還 運用報告書

第33期 (償還日 2021年11月24日)

この度、信託約款の規定に基づき、繰上償還の運びとなりました。ここに、運用経過と償還内容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11月9日から2021年11月24日までです。
運用方針	わが国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。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所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は行いません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数 (TOPIX)		株式組入比率	純資産総額
	期騰落	中率	(参考指数)	期騰落		
	円	%	ポイント		%	百万円
29期(2019年12月9日)	19,496	11.5	1,722.07	10.9	95.7	121
30期(2020年6月8日)	17,477	△10.4	1,630.72	△5.3	93.8	108
31期(2020年12月8日)	18,626	6.6	1,758.81	7.9	92.4	90
32期(2021年6月8日)	22,108	18.7	1,962.65	11.6	91.7	99
(償還日) 2021年11月24日	(償還価額) 22,440.47	1.5	2,019.12	2.9	-	100

(注1) 東証株価指数 (TOPIX) は、株式会社東京証券取引所 (株東京証券取引所) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXの商標に関するすべての権利は、(株東京証券取引所) が有しています。

なお、本商品は、(株東京証券取引所) により提供、保証または販売されるものではなく、(株東京証券取引所) は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません (以下同じ)。

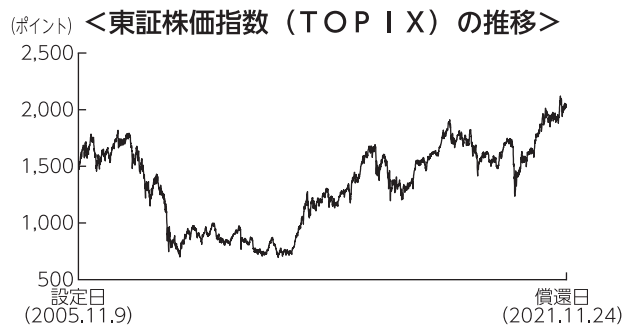
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東証株価指数 (TOPIX)		株 組 入 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	
(期 首) 2021年 6 月 8 日	円 22,108	% -	ポイント 1,962.65	% -	% 91.7
6 月 末	21,600	△2.3	1,943.57	△1.0	92.1
7 月 末	21,075	△4.7	1,901.08	△3.1	91.5
8 月 末	21,381	△3.3	1,960.70	△0.1	93.2
9 月 末	22,419	1.4	2,030.16	3.4	91.3
10 月 末	22,261	0.7	2,001.18	2.0	92.5
(償還日) 2021年11月24日	(償還価額) 22,440.47	1.5	2,019.12	2.9	-

(注) 騰落率は期首比です。

■設定以来の運用経過（2005年11月9日から2021年11月24日まで）



（注）基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。

基準価額の推移

当ファンドの基準価額は22,440円47銭となり、前期末比で1.5%上昇し、設定来では124.4%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

当期は新型コロナウイルスのワクチン普及による経済正常化期待があったものの、新型コロナウイルスの感染再拡大懸念、米金融緩和政策の見直しへの警戒感などから、基準価額は若干の上昇にとどまりました。

設定から2007年6月までは、世界的な景気回復期待から基準価額は上昇しました。その後2009年3月上旬までは、世界的な金融システム不安から基準価額は大幅下落しました。2009年3月から2012年11月までは基準価額は横ばいで推移しましたが、2012年12月以降、日銀による大規模な金融緩和政策に対する期待から上昇しました。2020年3月に新型コロナウイルスの感染拡大懸念から基準価額は一時的に下落しましたが、その後再び上昇しました。

設定来の投資環境

設定から2007年6月までは、世界的な景気回復期待から株式市場は上昇しました。その後2009年3月上旬までは、世界的な金融システム不安から株式市場は大幅下落しました。2009年3月から2012年11月までは株式市場は横ばいで推移しましたが、2012年12月以降、日銀による大規模な金融緩和政策に対する期待から上昇しました。2020年3月に新型コロナウイルスの感染拡大懸念から株式市場は一時的に下落しましたが、その後再び上昇しました。

設定来のポートフォリオについて

予想配当利回りが市場平均と比較して高いと判断した銘柄を中心に投資を行いました。銘柄の選定にあたっては業績動向、財務内容の健全性などに留意した上で、今後高水準かつ安定的な配当を予想する銘柄を中心に選別しました。2021年11月、ベビーファンドの償還に向けキャッシュ化を行い、その後償還までは短期金融商品等による安定的な運用を行いました。

■ 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)	9円 (9)	0.042% (0.042)	(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、組入有効証券等の売買の際に発生する手数料
合計	9	0.042	
期中の平均基準価額は21,915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 (2021年6月9日から2021年11月24日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 20.1 (2.4)	千円 37,641 (-)	千株 59.5	千円 128,633

(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	166,274千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	89,795千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.85

(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 (2021年6月9日から2021年11月24日まで)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当			期		
区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$ %
株式	百万円 37	百万円 6	17.4	百万円 128	百万円 6	4.8

(2) 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)			41千円
うち利害関係人への支払額(B)			6千円
	(B) / (A)		17.0%

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

償還時における有価証券の組入れはありません。前期末の組入れは以下の通りでした。

国内株式

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
建設業 (-)		
安藤・間	0.3	
東急建設	0.6	
長谷工コーポレーション	0.2	
西松建設	0.5	
積水ハウス	0.4	
食料品 (-)		
アサヒグループホールディングス	0.2	
キリンホールディングス	0.4	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	0.2	
化学 (-)		
住友化学	1.1	
三井化学	0.4	
J S R	0.1	
三菱ケミカルホールディングス	0.5	
A D E K A	0.1	
医薬品 (-)		
武田薬品工業	0.4	
石油・石炭製品 (-)		
E N E O S ホールディングス	1.8	
ゴム製品 (-)		
横浜ゴム	0.4	
ガラス・土石製品 (-)		
東海カーボン	0.1	
日本カーボン	0.1	
フジミインコーポレーテッド	0.1	
ニチアス	0.2	
鉄鋼 (-)		
大和工業	0.2	
非鉄金属 (-)		
アサヒホールディングス	0.3	
機械 (-)		
アマダ	0.4	
ツバキ・ナカシマ	0.3	
日本精工	0.4	
日本ビラー工業	0.1	
三菱重工業	0.2	

銘柄	期首(前期末)	
	株数	千株
スター精密		1
電気機器 (-)		
日立製作所		0.6
三菱電機		1
富士電機		0.2
マブチモーター		0.1
セイコーエプソン		0.7
東京エレクトロン		0.1
輸送用機器 (-)		
トヨタ紡織		0.4
デンソー		0.4
いすゞ自動車		0.3
トヨタ自動車		0.6
アイシン		0.2
本田技研工業		0.6
ヤマハ発動機		0.4
その他製品 (-)		
トッパン・フォームズ		0.3
陸運業 (-)		
九州旅客鉄道		0.5
海運業 (-)		
日本郵船		0.2
情報・通信業 (-)		
トレンドマイクロ		0.2
兼松エレクトロニクス		0.1
日本テレビホールディングス		0.3
日本電信電話		0.9
K D D I		0.6
卸売業 (-)		
マクニカ・富士エレホールディングス		0.5
伊藤忠商事		0.7
丸紅		1.6
三井物産		1.1
三菱商事		0.1
日鉄物産		0.1
小売業 (-)		
エービーシー・マート		0.1

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
パルグループホールディングス	0.3	
J. フロント リテイリング	0.3	
セブン&アイ・ホールディングス	0.6	
丸井グループ	0.5	
銀行業 (-)		
三菱UFJフィナンシャル・グループ	4.3	
りそなホールディングス	0.5	
三井住友フィナンシャルグループ	0.9	
保険業 (-)		
SOMPOホールディングス	0.2	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	0.2	
第一生命ホールディングス	0.9	
東京海上ホールディングス	0.1	
T&Dホールディングス	0.4	

銘柄	期首(前期末)	
	株数	
		千株
その他金融業 (-)		
オリックス	0.9	
不動産業 (-)		
野村不動産ホールディングス	0.5	
東急不動産ホールディングス	0.7	
東京建物	0.6	
イオンモール	0.4	
サービス業 (-)		
ジェイエイシーリクルートメント	0.6	
メイテック	0.2	
合計	株数・金額	千株
	銘柄数<比率>	37 75銘柄

■投資信託財産の構成

2021年11月24日現在

項目	償還時	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	千円 100,598	% 100.0
投資信託財産総額	100,598	100.0

(注) 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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年11月24日)現在

項 目	償 還 時
(A) 資 産	100,598,355円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	100,598,355
(B) 負 債	76
未 払 利 息	76
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	100,598,279
元 本	44,828,948
償 還 差 損 益 金	55,769,331
(D) 受 益 権 総 口 数	44,828,948口
1 万 口 当 た り 償 還 価 額 (C / D)	22,440円47銭

(注1) 期首元本額 44,828,948円
 追加設定元本額 -円
 一部解約元本額 -円

(注2) 期末における元本の内訳
 きらやかグローバル好配当株式オープン 35,694,001円
 北都好配当グローバル株式オープン 9,134,947円
 期末元本合計 44,828,948円

■損益の状況

当期 自2021年6月9日 至2021年11月24日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,407,772円
受 取 配 当 金	1,409,300
受 取 利 息	9
そ の 他 収 益 金	8
支 払 利 息	△1,545
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	82,407
売 買 益	5,253,068
売 買 損	△5,170,661
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	1,490,179
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	54,279,152
(E) 合 計 (C + D)	55,769,331
償 還 差 損 益 金 (E)	55,769,331