

運用報告書 (全体版)

第13期<決算日2023年2月15日>

世界株配当収益追求ファンド (価格変動抑制型)

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/特殊型 (絶対収益追求型)
信託期間	2016年10月24日から2027年8月16日までです。
運用方針	安定した収益の確保をめざして運用を行います。
主要投資対象	世界株配当収益追求ファンド (価格変動抑制型) グローバル株式スマートインカムプラス戦略 (リスク抑制型) マザーファンド グローバル株式スマートインカムプラス戦略 (リスク抑制型) マザーファンド 日本を含む先進国の株式、株価指数先物を主要投資対象とします。
運用方法	主として、日本を含む先進国の株式、株価指数先物へマザーファンドへの投資を通じて実質的に投資します。 現物株式の実質的な組入比率は、純資産総額の90%程度を基本とします。 現金等 ^{※1} を活用し、基準価額の変動リスクを年率3%程度 ^{※2} に抑えながら、安定的な基準価額の上昇をめざします。 ※1 現金等とは、短期国債、コール・ローンなどの短期金融資産等をいい、当該資産への投資は、「DIAマナーマザーファンド」を通じてまたは直接投資を行います。 ※2 上記数値は目標値であり、常にリスク水準が一定であること、あるいは目標値が達成されることのいずれも約束するものではありません。また、上記数値は当ファンドの長期的なリスク水準の目標を表すものであり、当ファンドが年率3%程度の収益を目標とすることを意味するものではありません。上記数値が達成されるかどうかを問わず、実際の運用成績がマイナスとなる場合があります。 マザーファンドの運用においては、独自の定量モデルを活用し、地域、業種、銘柄分散等によって、リスク対比インカム収益が高いポートフォリオを構築します。株価指数先物 ^{※3} を活用して株式市場全体の価格変動による影響を極力排除し、安定的にインカム収益 (配当金) を獲得することをめざします。 ※3 株価指数先物は、ヘッジ目的で利用することとし、当該先物の投資合計額は、原則として信託財産の純資産総額の範囲内となるようにします。ただし、市場環境、運用環境等により純資産総額の範囲を超える場合があります。 実質的な組入外貨建て資産については、対円での為替ヘッジを行うことを基本とします。
組入制限	マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。 外貨建て資産への実質投資割合には、制限を設けません。 株式への実質投資割合には、制限を設けません。
分配方針	決算日 (原則として2月、8月の各15日。休業日の場合は翌営業日。) に、経費控除後の配当等収益および売買益 (評価益を含みます。) 等の全額を分配対象額とし、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

愛称：はいとろドリ

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、「世界株配当収益追求ファンド (価格変動抑制型)」は、2023年2月15日に第13期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

世界株配当収益追求ファンド（価格変動抑制型）

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税金 込み 分	騰落 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
9期 (2021年2月15日)	8,627	10	△1.9	83.1	△81.9	—	463
10期 (2021年8月16日)	8,768	10	1.8	74.8	△62.2	—	427
11期 (2022年2月15日)	8,739	10	△0.2	79.5	△64.0	0.2	393
12期 (2022年8月15日)	8,712	10	△0.2	82.1	△70.2	—	379
13期 (2023年2月15日)	8,627	10	△0.9	86.6	△75.6	—	364

(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」、「株式先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 当ファンドの運用方針に合った適切な指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を定めておりません。

(注5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
		騰落率			
(期首)	円	%	%	%	%
2022年8月15日	8,712	—	82.1	△70.2	—
8月末	8,677	△0.4	81.2	△69.3	—
9月末	8,564	△1.7	78.0	△67.1	—
10月末	8,569	△1.6	86.2	△74.7	—
11月末	8,653	△0.7	86.7	△74.4	—
12月末	8,684	△0.3	80.4	△69.4	—
2023年1月末	8,642	△0.8	83.7	△72.9	—
(期末)					
2023年2月15日	8,637	△0.9	86.6	△75.6	—

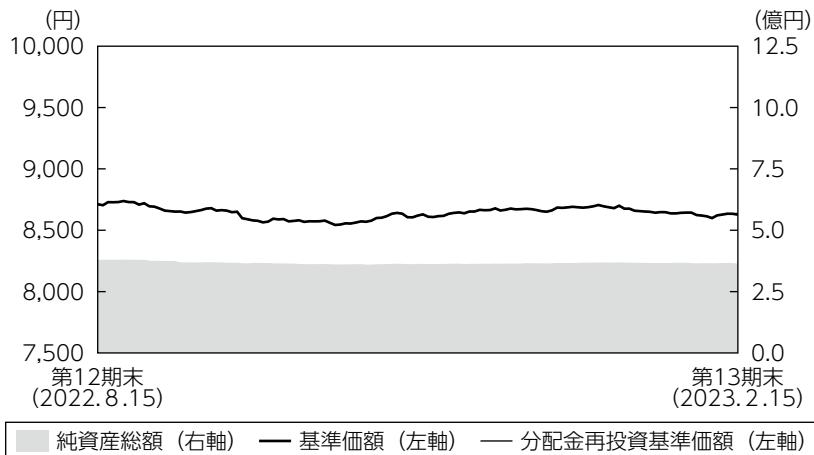
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2022年8月16日から2023年2月15日まで）

基準価額等の推移



第13期首： 8,712円
第13期末： 8,627円
(既払分配金10円)
騰落率： $\Delta 0.9\%$
(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ご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は下落しました。当該期間を通して、当ファンドが選好する配当利回りの高い（安定的に配当を得られる蓋然性が高い）銘柄群が市場平均並みで推移した一方、リスク対比配当利回りを高める観点から銘柄選択時に考慮している財務状況が健全な銘柄群が市場平均に対して軟調に推移したため、基準価額に対してマイナスに寄与しました。

投資環境

期初から2022年9月末にかけて株式市場は下落しました。9月にECB（欧州中央銀行）とFRB（米連邦準備理事会）が利上げ決定、その後も大幅な利上げを続けるとの見方から、先行きの景気が減速に向かうとの懸念が重しとなりました。その後は利上げペース減速期待が高まり、株式市場は反発しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

主要投資対象はグローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンドであり、マザーファンドの組入比率は期を通じて高位に維持するよう運用しました。

●グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンド

銘柄選択については、当ファンドが着目するリスク対比配当利回りが高いと考えられる銘柄を選別する基本方針のもと株式ポートフォリオを構築しました。あわせて、先物の売り建てを行うことで、ポートフォリオ全体のリスクの抑制を図りました。

【グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンドの運用状況】 ※比率は純資産総額に対する割合です。

○組入上位10銘柄（現物）

期首（前期末）

No.	銘柄名	通貨	比率
1	NESTLE SA-REGISTERED	スイス・フラン	1.8%
2	TOTALENERGIES SE	ユーロ	1.6
3	HOME DEPOT INC	アメリカ・ドル	1.5
4	CANADIAN NATL RAILWAY CO	カナダ・ドル	1.4
5	BANK OF NOVA SCOTIA	カナダ・ドル	1.3
6	TESLA INC	アメリカ・ドル	1.3
7	東京エレクトロン	日本・円	1.3
8	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	スイス・フラン	1.1
9	BHP GROUP LTD	オーストラリア・ドル	1.1
10	GSK PLC	イギリス・ポンド	1.0
組入銘柄数		242銘柄	



期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	ASML HOLDING NV	ユーロ	2.4%
2	NESTLE SA-REGISTERED	スイス・フラン	2.2
3	GSK PLC	イギリス・ポンド	1.6
4	BHP GROUP LTD	オーストラリア・ドル	1.4
5	CANADIAN NATL RAILWAY CO	カナダ・ドル	1.4
6	三井住友フィナンシャルグループ	日本・円	1.3
7	BANK OF NOVA SCOTIA	カナダ・ドル	1.2
8	BP PLC	イギリス・ポンド	1.1
9	SANOFI	ユーロ	1.1
10	INDITEX	ユーロ	1.1
組入銘柄数		221銘柄	

分配金

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2022年8月16日 ～2023年2月15日
当期分配金（税引前）	10円
対基準価額比率	0.12%
当期の収益	10円
当期の収益以外	-円
翌期繰越分配対象額	732円

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

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

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

今後の運用方針

●当ファンド

引き続き、グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンドを組入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。今後もマザーファンドの組入比率を高位に維持します。

●グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンド

株式市場全体の価格変動による影響をできるだけ排除し、安定的に配当収益を獲得することをめざします。具体的には、当ファンドが着目するリスク対比配当利回りが高いと考えられる銘柄を選別する基本方針を堅持することで、安定的なリターンの獲得に努めます。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第13期		項目の概要
	(2022年8月16日 ～2023年2月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	40円	0.460%	(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8,641円です。
(投信会社)	(19)	(0.222)	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)	(19)	(0.222)	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)	(1)	(0.017)	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	0.023	(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)	(1)	(0.007)	
(先物・オプション)	(1)	(0.016)	
(c) 有価証券取引税	2	0.024	(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)	(2)	(0.024)	
(d) その他費用	38	0.440	(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)	(37)	(0.432)	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)	(1)	(0.006)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	82	0.947	

(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。

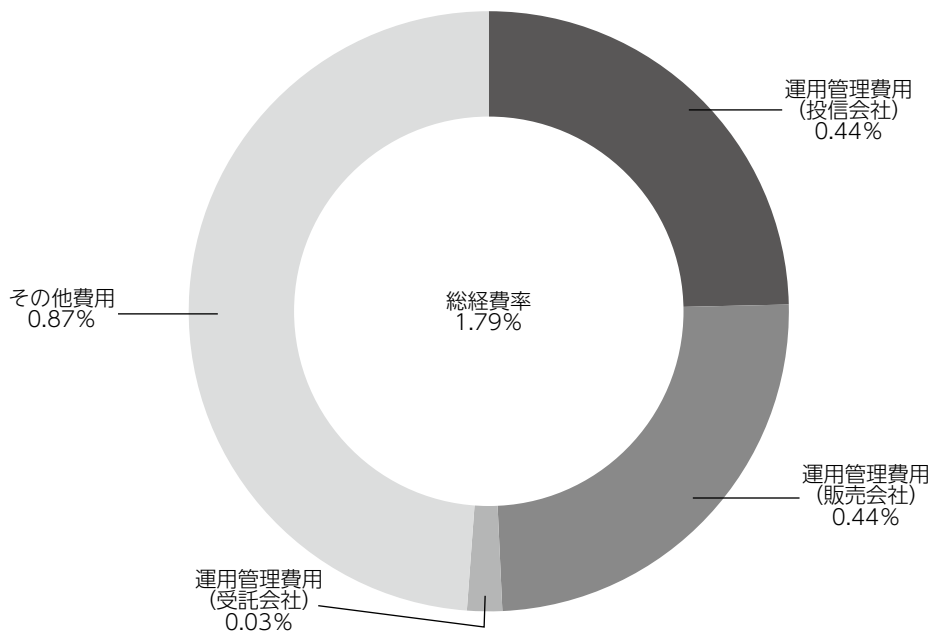
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.79%です。



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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2022年8月16日から2023年2月15日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
グローバル株式スマートインカムプラス戦略 （リスク抑制型）マザーファンド	千□ -	千円 -	千□ 5,474	千円 5,000

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	268,749千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	303,191千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.88

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2022年8月16日から2023年2月15日まで）

【世界株配当収益追求ファンド（価格変動抑制型）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	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	85千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	2千円
(B)／(A)	3.1%

(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。

【グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）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

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式 先 物 取 引	百万円 564	百万円 77	% 13.7	百万円 564	百万円 77	% 13.6

平均保有割合 100.0%

(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

親投資信託残高

	期首（前期末）	当	期	末
	□ 数	□ 数	評 価	額
グローバル株式スマートインカムプラス戦略 （リスク抑制型）マザーファンド	千口 394,433	千口 388,958		千円 359,280

■投資信託財産の構成

2023年2月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
グローバル株式スマートインカムプラス戦略 (リスク抑制型) マザーファンド	千円 359,280	% 97.5
コール・ローン等、その他	9,200	2.5
投資信託財産総額	368,481	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、2023年2月15日現在、グローバル株式スマートインカムプラス戦略(リスク抑制型) マザーファンドは292,921千円、79.1%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年2月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=132.79円、1カナダ・ドル=99.52円、1オーストラリア・ドル=92.69円、1香港・ドル=16.92円、1イギリス・ポンド=161.76円、1スイス・フラン=144.06円、1スウェーデン・クローナ=12.83円、1ユーロ=142.62円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年2月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	368,481,386円
コール・ローン等	9,200,549
グローバル株式スマートインカムプラス戦略 (リスク抑制型)マザーファンド(評価額)	359,280,837
(B) 負 債	4,430,662
未払収益分配金	421,974
未払解約金	2,314,433
未払信託報酬	1,687,833
その他未払費用	6,422
(C) 純資産総額(A-B)	364,050,724
元 本	421,974,877
次期繰越損益金	△57,924,153
(D) 受益権総口数	421,974,877口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,627円

(注) 期首における元本額は435,440,632円、当期中における追加設定元本額は15,968,589円、同解約元本額は29,434,344円です。

■損益の状況

当期 自2022年8月16日 至2023年2月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△1,808円
受 取 利 息	78
支 払 利 息	△1,886
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,336,961
売 買 買 入 損 益	176,872
売 買 買 出 損 益	△1,513,833
(C) 信 託 報 酬 等	△1,694,255
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△3,033,024
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△41,576,703
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△12,892,452
(配 当 等 相 当 額)	(5,100,458)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△17,992,910)
(G) 合 計(D+E+F)	△57,502,179
(H) 収 益 分 配 金	△421,974
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△57,924,153
追 加 信 託 差 損 益 金	△12,892,452
(配 当 等 相 当 額)	(5,129,629)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△18,022,081)
分 配 準 備 積 立 金	25,789,279
繰 越 損 益 金	△70,820,980

(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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,676,403円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	5,129,629
(d) 分 配 準 備 積 立 金	23,534,850
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	31,340,882
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	742.72
(g) 分 配 金	421,974
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	10

■分配金のお知らせ

1万口当たり分配金

10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。

グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンド 運用報告書

第7期（決算日 2023年2月15日）

（計算期間 2022年2月16日～2023年2月15日）

グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンドの第7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	2016年10月24日から無期限です。
運用方針	安定した収益の確保をめざして運用を行います。
主要投資対象	日本を含む先進国の株式、株価指数先物を主要投資対象とします。なお、指数に連動する投資成果をめざす上場している投資信託証券（ETF）に投資する場合があります。
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		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産額 総
	期騰落	中率				
3期(2019年2月15日)	円 9,780	% △0.6	% 81.5	% △69.7	% -	百万円 1,519
4期(2020年2月17日)	9,421	△3.7	82.0	△74.2	-	618
5期(2021年2月15日)	9,026	△4.2	88.3	△87.1	-	435
6期(2022年2月15日)	9,250	2.5	81.9	△65.9	0.2	381
7期(2023年2月15日)	9,237	△0.1	87.8	△76.6	-	359

(注1) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注2) 当ファンドの運用方針に合った適切な指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を定めておりません。

(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

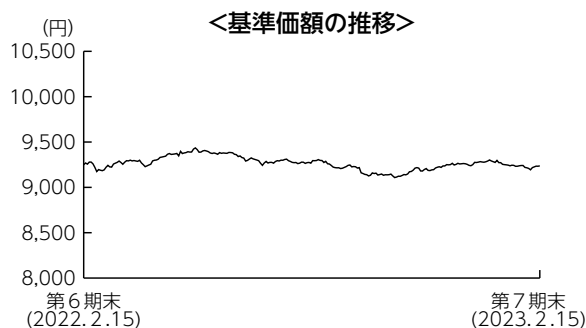
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券、 組 入 証 比 率
	円	騰 落 率 %			
(期 首) 2022 年 2 月 15 日	9,250	—	81.9	△65.9	0.2
2 月 末	9,196	△0.6	80.9	△65.4	0.2
3 月 末	9,299	0.5	91.1	△73.1	0.2
4 月 末	9,374	1.3	88.5	△69.8	0.2
5 月 末	9,374	1.3	89.0	△70.8	0.2
6 月 末	9,314	0.7	81.9	△68.8	0.1
7 月 末	9,286	0.4	83.3	△70.8	—
8 月 末	9,241	△0.1	83.6	△71.3	—
9 月 末	9,126	△1.3	79.4	△68.3	—
10 月 末	9,138	△1.2	87.4	△75.6	—
11 月 末	9,236	△0.2	87.6	△75.2	—
12 月 末	9,277	0.3	82.0	△70.8	—
2023 年 1 月 末	9,238	△0.1	85.6	△74.6	—
(期 末) 2023 年 2 月 15 日	9,237	△0.1	87.8	△76.6	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2022年2月16日から2023年2月15日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は9,237円となり、前期末比で0.1%下落しました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は下落しました。当該期間を通して、当ファンドが選好する配当利回りの高い（安定的に配当を得られる蓋然性が高い）銘柄群が市場平均並みで推移した一方、リスク対比配当利回りを高める観点から銘柄選択時に考慮している財務状況が健全な銘柄群が市場平均に対して軟調に推移したため、基準価額に対してマイナスに寄与しました。

投資環境

期初から2022年3月上旬にかけてはロシアによるウクライナ侵攻や原油価格高騰が嫌気され下落しました。その後は一時的に反発する局面もあったものの、9月末にかけて、各国中央銀行による金融政策引き締めへの警戒感等を背景に下落基調が継続しました。10月以降は利上げペース減速期待が高まり、株式市場は上昇に転じました。

ポートフォリオについて

銘柄選択については、当ファンドが着目するリスク対比配当利回りが高いと考えられる銘柄を選別する基本方針のもと株式ポートフォリオを構築しました。あわせて、先物の売り建てを行うことで、ポートフォリオ全体のリスクの抑制を図りました。

【運用状況】

○組入上位10銘柄（現物）

期首（前期末）

No.	銘柄名	通貨	比率
1	NESTLE SA-REGISTERED	スイス・フラン	1.6%
2	東京エレクトロン	日本・円	1.4
3	CANADIAN NATL RAILWAY CO	カナダ・ドル	1.4
4	BP PLC	イギリス・ポンド	1.3
5	SANOFI	ユーロ	1.2
6	DEUTSCHE POST AG-REG	ユーロ	1.2
7	SAP SE	ユーロ	1.2
8	GLAXOSMITHKLINE PLC	イギリス・ポンド	1.2
9	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	カナダ・ドル	1.1
10	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	ユーロ	1.1
組入銘柄数		251銘柄	



期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	ASML HOLDING NV	ユーロ	2.4%
2	NESTLE SA-REGISTERED	スイス・フラン	2.2
3	GSK PLC	イギリス・ポンド	1.6
4	BHP GROUP LTD	オーストラリア・ドル	1.4
5	CANADIAN NATL RAILWAY CO	カナダ・ドル	1.4
6	三井住友フィナンシャルグループ	日本・円	1.3
7	BANK OF NOVA SCOTIA	カナダ・ドル	1.2
8	BP PLC	イギリス・ポンド	1.1
9	SANOFI	ユーロ	1.1
10	INDITEX	ユーロ	1.1
組入銘柄数		221銘柄	

(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

今後の運用方針

株式市場全体の価格変動による影響をできるだけ排除し、安定的に配当収益を獲得することをめざします。具体的には、当ファンドが着目するリスク対比配当利回りが高いと考えられる銘柄を選別する基本方針を堅持することで、安定的なリターンの獲得に努めます。

■ 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) (先物・オプション) (投 資 証 券)	4円 (1) (3) (0)	0.044% (0.012) (0.032) (0.000)	(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) (投 資 証 券)	5 (5) (0)	0.058 (0.058) (0.000)	(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)	77 (75) (2)	0.833 (0.813) (0.019)	(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	87	0.935	
期中の平均基準価額は9,265円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■ 売買及び取引の状況 (2022年2月16日から2023年2月15日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 19.8 (0.4)	千円 43,813 (-)	千株 21.1	千円 50,619
	ア メ リ カ	百株 94.53 (2.96)	千アメリカ・ドル 686 (-)	百株 105.19	千アメリカ・ドル 746
外	カ ナ ダ	百株 80.48 (2.9)	千カナダ・ドル 250 (-)	百株 43.73	千カナダ・ドル 265
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 34.72 (22.5)	千オーストラリア・ドル 112 (-)	百株 70.94	千オーストラリア・ドル 73
国	香 港	百株 224 (-)	千香港・ドル 321 (-)	百株 116	千香港・ドル 436
	イ ギ リ ス	百株 453.3 (15.03)	千イギリス・ポンド 145 (-)	百株 389.04	千イギリス・ポンド 157
国	ス イ ス	百株 7.56 (0.43)	千スイス・フラン 77 (△0.84245)	百株 5.13	千スイス・フラン 60
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 46.86 (-)	千スウェーデン・クローナ 577 (-)	百株 42.29	千スウェーデン・クローナ 597
ユ ー ロ	ア イ ル ラ ン ド	百株 1.84 (-)	千ユーロ 6 (-)	百株 0.83	千ユーロ 4

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	ユ ー ロ ー プ	オ ラ ン ダ	百株 62.98 (-)	千ユーロ 132 (-)	百株 65.45	千ユーロ 73
		ベ ル ギ ー	百株 7.45 (-)	千ユーロ 20 (-)	百株 8.96	千ユーロ 25
		ル ク セ ン ブ ル グ	百株 2.7 (-)	千ユーロ 5 (-)	百株 2.7	千ユーロ 6
		フ ラ ン ス	百株 26.11 (0.17)	千ユーロ 145 (-)	百株 29.45	千ユーロ 198
		ド イ ツ	百株 12.49 (-)	千ユーロ 50 (△0.57618)	百株 35.91	千ユーロ 137
		ス ベ イ ン	百株 73.87 (35.45)	千ユーロ 37 (-)	百株 93.63	千ユーロ 36
		イ タ リ ア	百株 15.45 (-)	千ユーロ 24 (-)	百株 7.69	千ユーロ 12
		フ ィ ン ラ ン ド	百株 7.34 (-)	千ユーロ 16 (-)	百株 3.09	千ユーロ 12
		オ ー ス ト リ ア	百株 0.47 (-)	千ユーロ 4 (-)	百株 0.47	千ユーロ 3

(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。

(2) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	-	-	0.523	3
	(-)	(-)	(-)	(-)
AGNC INVESTMENT CORP	-	-	0.267	3
	(-)	(-)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は分割割当、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。

■派生商品取引状況等

先物取引の銘柄別取引・残高状況

銘柄別			買 建		売 建		当 期 末 評 価 額		
			新 買 付 規 額	決 済 額	新 売 付 規 額	決 済 額	買 建 額	売 建 額	評 価 損 益
国内	株式	T O P I X	百万円 -	百万円 -	百万円 150	百万円 152	百万円 -	百万円 39	百万円 △0
外国	株	S&P500 EMINI FUT	-	-	323	322	-	82	△2
		S&P/TSE 60 IX FUT	-	-	99	99	-	24	△0
		SPI 200 FUTURES	-	-	64	64	-	17	△0
		FTSE 100 INDEX FUTURE	-	-	94	95	-	25	△1
国内	式	SWISS MKT IX FUTURE	-	-	62	63	-	16	△0
		OMXS30 IND FUTURE	-	-	96	96	-	8	△0
		DJ EURO STOXX 50	-	-	207	208	-	60	△4

(注) 金額は受渡代金です。

■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	586,977千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	310,252千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.89

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2022年2月16日から2023年2月15日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式 先 物 取 引	百万円 1,102	百万円 152	% 13.8	百万円 1,099	百万円 150	% 13.7
金 銭 信 託	0.000	0.000	100.0	0.000	0.000	100.0

(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)	162千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	5千円
(B) / (A)	3.3%

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、みずほ信託銀行です。

■組入資産の明細

(1) 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
食品 (5.1%)			
ヤクルト本社	—	0.1	915
日本たばこ産業	—	0.6	1,671
化学 (6.9%)			
住友化学	1.8	1.9	887
信越化学工業	—	0.1	1,944
資生堂	—	0.1	618
日東電工	0.1	—	—
医薬品 (5.0%)			
武田薬品工業	—	0.6	2,517
中外製薬	0.2	—	—
石油・石炭製品 (1.3%)			
出光興産	—	0.2	637
ゴム製品 (—%)			
ブリヂストン	0.3	—	—
ガラス・土石製品 (—%)			
日本碍子	0.4	—	—
鉄鋼 (5.5%)			
日本製鉄	0.6	0.6	1,773
J F Eホールディングス	0.6	0.6	968
金属製品 (1.9%)			
SUMCO	—	0.5	961
機械 (—%)			
三菱重工業	0.4	—	—
電気機器 (6.1%)			
ブラザー工業	0.4	—	—
セイコーエプソン	0.4	0.4	733
シスメックス	—	0.1	849
浜松ホトニクス	—	0.1	660
リコー	—	0.8	820
東京エレクトロン	0.1	—	—
輸送用機器 (4.2%)			
いすゞ自動車	0.6	—	—
アイシン	0.2	—	—
マツダ	0.4	1.3	1,443
ヤマハ発動機	0.5	0.2	672
精密機器 (—%)			
島津製作所	0.1	—	—
その他製品 (5.3%)			
大日本印刷	0.3	—	—
任天堂	—	0.5	2,668
電気・ガス業 (3.0%)			
関西電力	—	0.8	978
東京瓦斯	0.6	0.2	542
陸運業 (1.5%)			
S Gホールディングス	0.2	—	—
NIPPON EXPRESSホールディングス	—	0.1	734
海運業 (4.6%)			
日本郵船	0.2	0.4	1,319
商船三井	—	0.3	1,017

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
空運業 (1.0%)			
日本航空	—	0.2	512
情報・通信業 (6.7%)			
トレンドマイクロ	0.2	0.2	1,264
大塚商会	—	0.2	918
日本電信電話	0.8	—	—
カプコン	—	0.1	438
S C S K	—	0.4	773
卸売業 (11.5%)			
メディアパルホールディングス	0.4	—	—
伊藤忠商事	0.6	—	—
丸紅	1.2	0.9	1,579
三井物産	0.8	—	—
住友商事	0.8	0.6	1,421
三菱商事	0.6	0.6	2,770
小売業 (7.0%)			
ローソン	0.1	—	—
日本マクドナルドホールディングス	0.1	0.2	1,070
ウエルシアホールディングス	0.1	—	—
セブン&アイ・ホールディングス	—	0.4	2,426
銀行業 (16.4%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	—	2.6	2,550
三井住友トラスト・ホールディングス	—	0.2	983
三井住友フィナンシャルグループ	0.6	0.8	4,728
静岡銀行	0.5	—	—
証券・商品先物取引業 (—%)			
S B Iホールディングス	0.1	—	—
大和証券グループ本社	2.2	—	—
保険業 (2.2%)			
かんぽ生命保険	0.4	—	—
S O M P Oホールディングス	—	0.2	1,110
東京海上ホールディングス	0.1	—	—
不動産業 (—%)			
飯田グループホールディングス	0.3	—	—
サービス業 (4.8%)			
パーソルホールディングス	0.1	—	—
ベネフィット・ワン	0.1	—	—
博報堂D Yホールディングス	—	0.6	880
電通グループ	0.2	—	—
ユー・エス・エス	0.4	—	—
日本郵政	1.6	1.3	1,545
セコム	0.2	—	—
合 計	株 数	株 数	評 価 額
	20.9	20	50,305
	銘柄数<比率>	44銘柄	38銘柄 <14.0%>

(注1) 銘柄欄の () 内は、期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の < > 内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 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	
AMGEN INC	0.4	0.43	10 1,376	バイオテクノロジー
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	—	0.99	6 857	建設関連製品
AUTOMATIC DATA PROCESSING	0.34	0.38	8 1,133	情報技術サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	0.65	—	— —	ヘルスケア機器・用品
BECTON DICKINSON & CO	0.26	—	— —	ヘルスケア機器・用品
BEST BUY CO INC	0.46	0.97	8 1,137	専門小売り
YUM! BRANDS INC	0.4	—	— —	ホテル・レストラン・レジャー
FIRSTENERGY CORP	1.14	2.01	8 1,072	電力
ROBERT HALF INTL INC	0.61	—	— —	専門サービス
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	0.65	—	— —	航空貨物・物流サービス
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	0.02	—	— —	ライフサイエンス・ツール/サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1.52	1.66	11 1,592	医薬品
ONEOK INC	1.26	—	— —	石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	—	0.34	4 593	保険
FEDEX CORP	—	0.38	8 1,073	航空貨物・物流サービス
SIRIUS XM HOLDINGS INC	6.17	—	— —	メディア
CARDINAL HEALTH INC	—	0.65	5 679	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CATERPILLAR INC	0.41	—	— —	機械
CITRIX SYSTEMS INC	0.49	—	— —	ソフトウェア
LUMEN TECHNOLOGIES INC	3.29	—	— —	各種電気通信サービス
CERNER CORP	0.28	—	— —	ヘルスケア・テクノロジー
CISCO SYSTEMS INC	2.34	2.97	14 1,881	通信機器
NRG ENERGY, INC.	—	1.39	4 647	電力
COMCAST CORP-CL A	2.65	3.4	13 1,763	メディア
CONSOLIDATED EDISON INC	0.59	—	— —	総合公益事業
SEALED AIR CORP	0.36	—	— —	容器・包装
MOODY'S CORP	0.08	—	— —	資本市場
TARGET CORP	0.37	—	— —	複合小売り
REPUBLIC SERVICES INC	0.37	0.42	5 696	商業サービス・用品
OMNICOM GROUP	0.59	0.62	5 767	メディア
CITIGROUP INC	1.48	1.91	9 1,308	銀行
CADENCE DESIGN SYS INC	0.16	0.16	3 422	ソフトウェア
ELECTRONIC ARTS INC	0.21	—	— —	娯楽
ENTERGY CORP	—	0.46	4 648	電力
EOG RESOURCES INC	0.34	—	— —	石油・ガス・消耗燃料
ESTEE LAUDER COS INC/THE	0.1	—	— —	パーソナル用品
EXPEDITORS INTERNATIONAL	0.19	0.27	3 405	航空貨物・物流サービス
FAIR ISAAC CORP	—	0.05	3 463	ソフトウェア
FASTENAL CO	1.27	1.27	6 889	商社・流通業
FORD MOTOR CO	3.53	—	— —	自動車
GENUINE PARTS CO	0.34	—	— —	販売
GILEAD SCIENCES INC	1.03	1.51	12 1,717	バイオテクノロジー
GARTNER INC	—	0.1	3 454	情報技術サービス
VW GRAINGER INC	0.05	0.05	3 442	商社・流通業
HASBRO INC	0.43	0.8	4 617	レジャー用品
HERSHEY FOODS CORP	0.14	—	— —	食品
HP INC	2.27	2.04	6 823	コンピュータ・周辺機器
JUNIPER NETWORKS INC	—	1.43	4 595	通信機器
HOME DEPOT INC	0.75	0.66	21 2,790	専門小売り
BIAGEN INC	0.11	—	— —	バイオテクノロジー

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	
ILLINOIS TOOL WORKS	—	0.58	13 1,833	機械
INTUIT INC	0.07	—	—	ソフトウェア
INTEL CORP	2.41	—	—	半導体・半導体製造装置
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	1.16	—	—	メディア
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	0.25	—	—	情報技術サービス
JOHNSON & JOHNSON	1.34	1.58	25 3,399	医薬品
KEYCORP	3.16	—	—	銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	—	0.47	6 802	家庭用品
KROGER CO	0.59	—	—	食品・生活必需品小売り
PACKAGING CORP OF AMERICA	0.32	—	—	容器・包装
BATH & BODY WORKS INC	—	0.64	2 381	専門小売り
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	0.48	0.62	11 1,537	航空貨物・物流サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	—	0.2	9 1,278	航空宇宙・防衛
LOWE'S COS INC	0.18	0.68	14 1,930	専門小売り
S&P GLOBAL INC	0.08	—	—	資本市場
METLIFE INC	0.92	—	—	保険
MEDTRONIC PLC	0.93	—	—	ヘルスケア機器・用品
MERCK & CO.INC.	1.53	—	—	医薬品
MICROSOFT CORP	1.03	—	—	ソフトウェア
3M CO	0.45	—	—	コンプロマリット
NETAPP INC	0.51	—	—	コンピュータ・周辺機器
NEWELL BRANDS INC	1.85	3.4	5 672	家庭用耐久財
NEWMONT CORP	—	1.24	5 774	金属・鉱業
NORFOLK SOUTHERN CORP	0.23	—	—	陸運・鉄道
NUCOR CORP	0.23	—	—	金属・鉱業
ORACLE CORP	1.12	—	—	ソフトウェア
PAYCHEX INC	—	0.52	5 786	情報技術サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	0.05	—	—	ヘルスケア機器・用品
PEPSICO INC	—	0.73	12 1,703	飲料
PFIZER INC	3	3.66	16 2,124	医薬品
ALTRIA GROUP INC	—	1.79	8 1,126	タバコ
BROWN & BROWN INC	0.37	—	—	保険
T ROWE PRICE GROUP INC	—	0.48	5 770	資本市場
PROGRESSIVE CORP	0.61	—	—	保険
QUALCOMM INC	0.68	0.94	12 1,651	半導体・半導体製造装置
US BANCORP	1.26	1.68	8 1,096	銀行
ROLLINS INC	—	0.68	2 321	商業サービス・用品
ACCENTURE PLC-CL A	—	0.47	13 1,777	情報技術サービス
POOL CORP	0.05	—	—	販売
ELEVANCE HEALTH INC	0.08	0.08	3 522	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMERISOURCEBERGEN CORP	0.36	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SMITH (A.O.) CORP	0.29	—	—	建設関連製品
SNAP-ON INC	0.2	0.38	9 1,272	機械
TRUIST FINANCIAL CORP	—	1.66	8 1,076	銀行
AT&T INC	4.49	5.84	11 1,485	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	1.61	—	—	石油・ガス・消耗燃料
STEEL DYNAMICS INC	—	0.29	3 487	金属・鉱業
GEN DIGITAL INC	1.66	—	—	ソフトウェア
TERADYNE INC	0.16	—	—	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	—	0.72	12 1,685	半導体・半導体製造装置
UNION PACIFIC CORP	0.43	—	—	陸運・鉄道
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	1.07	1.16	11 1,561	航空宇宙・防衛

銘柄	期首(前期末)		当期		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	
UNITEDHEALTH GROUP INC	0.47	0.46	22	3,010	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	0.14	—	—	—	バイオテクノロジー
WASTE MANAGEMENT INC	—	0.47	7	944	商業サービス・用品
WATERS CORP	0.07	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
WHIRLPOOL CORP	0.19	—	—	—	家庭用耐久財
WILLIAMS COS INC	1.93	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
TJX COMPANIES INC	0.99	—	—	—	専門小売り
REGIONS FINANCIAL CORP	1.17	1.61	3	509	銀行
CELANESE CORP	0.15	—	—	—	化学
WESTERN UNION CO	—	3.18	4	595	情報技術サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	0.07	0.12	3	509	繊維・アパレル・贅沢品
ULTA BEAUTY INC	—	0.07	3	487	専門小売り
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1.04	1.19	12	1,607	タバコ
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	0.22	—	—	—	航空宇宙・防衛
HCA HEALTHCARE INC	0.12	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
NXP SEMICONDUCTOR NV	—	0.46	8	1,159	半導体・半導体製造装置
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	0.5	0.72	6	907	専門サービス
LEAR CORP	—	0.35	4	660	自動車部品
FORTINET INC	—	0.69	4	560	ソフトウェア
TESLA INC	0.14	—	—	—	自動車
PHILLIPS 66	0.69	0.63	6	903	石油・ガス・消耗燃料
ABBVIE INC	1.03	1.16	17	2,350	バイオテクノロジー
BROADCOM INC	0.22	0.28	16	2,239	半導体・半導体製造装置
ALLEGION PLC	—	0.24	2	381	建設関連製品
CIGNA CORP	0.31	0.59	17	2,345	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DELL TECHNOLOGIES INC	—	1.17	5	668	コンピュータ・周辺機器
DOW INC	0.99	1.18	7	936	化学
FOX CORP-B	—	1.51	5	664	メディア
FERGUSON PLC	—	0.43	6	841	商社・流通業
CARLYLE GROUP INC	—	1.51	5	708	資本市場
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	0.68	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
F&G ANNUITIES & LIFE INC	—	0.08	0.18392	24	保険
ROYALTY PHARMA PLC	—	1.19	4	600	医薬品
VIATRIS INC	3.31	4.38	5	686	医薬品
FNF GROUP	0.84	—	—	—	保険
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	—	1.31	5	754	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	0.14	—	—	—	電子装置・機器・部品
COCA-COLA EUROPAFIC PARTNERS PLC	2	—	—	—	飲料
KRAFT HEINZ CO	1.32	1.39	5	736	食品
ALPHABET INC-CL A	0.05	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	2.97	3.23	5	709	コンピュータ・周辺機器
ALPHABET INC-CL C	0.05	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	95.11 87.41	643 —	85,417 <23.8%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
AGNICO EAGLE MINES LTD	2.63	—	—	—	金属・鉱業
BANK OF NOVA SCOTIA	—	5.87	43	4,320	銀行
BCE INC	2.44	4.17	25	2,537	各種電気通信サービス
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	2.9	—	—	—	銀行
CANADIAN TIRE CORP-CL A	—	0.86	14	1,402	複合小売り
CANADIAN UTILITIES LTD	7.3	3.97	14	1,446	総合公益事業
CANADIAN NATL RAILWAY CO	3.89	3.06	48	4,857	陸運・鉄道

銘柄	期首(前期末)		当期		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	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	—	3.21	12	1,260	繊維・アパレル・贅沢品
KINROSS GOLD CORP	—	20.84	11	1,146	金属・鉱業
RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC	—	1.67	14	1,418	商業サービス・用品
GREAT WEST LIFECO INC	4.96	—	—	—	保険
IGM FINANCIAL INC	5.57	6.04	25	2,542	資本市場
QUEBECOR INC-B	5.7	3.93	12	1,248	メディア
LUNDIN MINING CORP	—	13.22	11	1,180	金属・鉱業
TOROMONT INDUSTRIES LTD	—	1.26	13	1,346	商社・流通業
WEST FRASER TIMBER CO LTD	1.33	—	—	—	紙製品・林産品
ARC RESOURCES LTD	—	13.47	21	2,163	石油・ガス・消耗燃料
NUTRIEN LTD	3.97	—	—	—	化学
WSP GLOBAL INC	1.23	—	—	—	建設・土木
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	41.92 11銘柄	81.57 13銘柄	270 —	26,871 <7.5%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	—	7.48	16	1,537	金属・鉱業
BHP GROUP LTD	8.95	11	52	4,865	金属・鉱業
AMPOL LTD	—	2.02	6	584	石油・ガス・消耗燃料
COMPUTERSHARE LT	5.17	4.26	10	970	情報技術サービス
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	—	1.23	13	1,245	銀行
RIO TINTO LIMITED	—	1.43	17	1,610	金属・鉱業
APA GROUP	—	9.14	9	906	ガス
ARISTOCRAT LEISU	—	2.36	8	788	ホテル・レストラン・レジャー
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	4.06	—	—	—	建設資材
MACQUARIE GROUP LTD	—	1.13	21	2,007	資本市場
SONIC HEALTHCARE	2.88	3.3	9	877	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
TABCORP HOLDINGS LTD	20.89	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	5.78	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
WOOLWORTHS GROUP LTD	—	2.97	10	998	食品・生活必需品小売り
SEEK LTD	—	4.49	10	1,014	インタラクティブ・メディアおよびサービス
AURIZON HOLDINGS LTD	26.42	—	—	—	陸運・鉄道
IDP EDUCATION LTD	3.71	—	—	—	各種消費者サービス
LOTTERY CORP LTD	—	20.89	10	966	ホテル・レストラン・レジャー
COLES GROUP LTD	7.56	—	—	—	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	85.42 9銘柄	71.7 13銘柄	198 —	18,373 <5.1%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	25	—	—	—	電力
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	—	3	101	1,711	資本市場
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	35	10	43	738	電力
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	30	10	53	906	ホテル・レストラン・レジャー
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	—	15	39	672	銀行
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	—	20	31	539	建設関連製品
SITC INTERNATIONAL CO LTD	40	10	17	290	海運業
HK ELECTRIC INVESTMENTS & HK ELECTRIC INVESTMENTS LTD	—	100	52	879	電力
WH GROUP LTD	—	70	32	557	食品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	130 4銘柄	238 8銘柄	372 —	6,297 <1.8%>
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
DIAGEO PLC	3.96	—	—	—	飲料
NATIONAL GRID PLC	—	11.33	11	1,932	総合公益事業
BAE SYSTEMS PLC	—	11.25	9	1,574	航空宇宙・防衛

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	—	5.15	16	2,591	タバコ
RIO TINTO PLC	—	2.2	13	2,141	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	—	67.08	6	1,054	無線通信サービス
RELX PLC	8.86	—	—	—	専門サービス
SSE PLC	7.97	—	—	—	電力
BP PLC	80.12	42.41	23	3,842	石油・ガス・消耗燃料
SAGE GROUP PLC(THE)	13.12	8.17	6	1,005	ソフトウェア
TAYLOR WIMPLEY PLC	—	57.79	6	1,115	家庭用耐久財
TESCO PLC	22.69	—	—	—	食品・生活必需品小売り
GSK PLC	18.79	23.5	34	5,587	医薬品
WPP PLC	—	8.29	8	1,320	メディア
INTERCONTINENTAL HOTELS	—	1.39	7	1,251	ホテル・レストラン・レジャー
SAINSBURY (J) PLC	35.49	—	—	—	食品・生活必需品小売り
ABRDN PLC	—	31.56	6	1,092	資本市場
EXPERIAN PLC	2.24	—	—	—	専門サービス
COCA-COLA HBC AG	1.68	—	—	—	飲料
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	14.77	—	—	—	保険
FERGUSON PLC	0.57	—	—	—	商社・流通業
M&G PLC	—	25.66	5	831	各種金融サービス
AUTO TRADER GROUP PLC	6.23	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	216.49 13銘柄	295.78 13銘柄	156 —	25,342 <7.1%>
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
NESTLE SA-REGISTERED	4.28	5	55	8,016	食品
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	0.22	—	—	—	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS	—	2.73	21	3,162	医薬品
ABB LTD	4.31	4.13	12	1,850	電気設備
ADECCO GROUP AG-REG	2.22	2.79	9	1,389	専門サービス
GEBERIT AG	0.04	—	—	—	建設関連製品
ROCHE HOLDING AG-BEARER	0.07	—	—	—	医薬品
HOLCIM LTD	2.56	2.14	11	1,719	建設資材
STRAUMANN HOLDING AG	0.02	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
SWISS RE LTD	1.32	1.18	11	1,618	保険
VAT GROUP AG	0.07	—	—	—	機械
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	15.11 10銘柄	17.97 6銘柄	123 —	17,758 <4.9%>
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
ATLAS COPCO AB-A SHS	—	6.24	78	1,009	機械
ERICSSON LM-B SHS	19.11	21.94	131	1,687	通信機器
SKANSKA AB-B SHS	—	4.79	91	1,178	建設・土木
VOLVO AB-A SHS	3.78	3.59	77	988	機械
VOLVO AB-B SHS	9.42	9.6	197	2,529	機械
TELE2 AB-B SHS	6.87	8.91	83	1,068	無線通信サービス
INDUSTRIVARDEN A	2.67	—	—	—	各種金融サービス
INDUSTRIVARDEN C	2.87	—	—	—	各種金融サービス
BOLIDEN AB	—	2	87	1,127	金属・鉱業
HUSQVARNA AB-B SHS	3.15	—	—	—	機械
EPIROC AB-A	3.09	2.4	49	630	機械
EPIROC AB-B	2.58	—	—	—	機械
EQT AB	1.36	—	—	—	資本市場
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	54.9 10銘柄	59.47 8銘柄	796 —	10,220 <2.8%>

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…アイルランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
KINGSPAN GROUP PLC	0.83	—	—	—	建設関連製品	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	—	1.84	6	964	容器・包装	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	0.83 1銘柄	1.84 1銘柄	6 —	964 <0.3%>	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ING GROEP NV-CVA	16.92	—	—	—	銀行	
ASM INTERNATIONAL NV	0.33	0.34	11	1,573	半導体・半導体製造装置	
RANDSTAD NV	2.69	2.31	13	1,949	専門サービス	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	5.23	4.27	11	1,673	食品・生活必需品小売り	
ASML HOLDING NV	—	0.97	60	8,592	半導体・半導体製造装置	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	—	6.58	10	1,486	ヘルスケア機器・用品	
KONINKLIJKE KPN NV	35.44	26.67	8	1,199	各種電気通信サービス	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	—	5.6	5	820	飲料	
OCI NV	—	1.89	5	787	化学	
FERRARI NV	0.48	0.56	13	1,962	自動車	
NN GROUP NV	2.29	2	7	1,139	保険	
STELLANTIS NV	—	11.36	17	2,523	自動車	
ABN AMRO BANK NV	6.95	5.31	8	1,223	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	70.33 8銘柄	67.86 12銘柄	174 —	24,931 <6.9%>	
(ユーロ…ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円		
KBC GROUPE	—	1.51	10	1,523	銀行	
SOLVAY SA	0.92	—	—	—	化学	
AGEAS	2.1	—	—	—	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3.02 2銘柄	1.51 1銘柄	10 —	1,523 <0.4%>	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
BOUYGUES	—	2.56	7	1,126	建設・土木	
BNP PARIBAS	4.39	3.38	21	3,103	銀行	
EIFFAGE	1.06	0.8	8	1,174	建設・土木	
L'OREAL	0.65	—	—	—	パーソナル用品	
REMY COINTREAU	0.28	—	—	—	飲料	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	—	2.91	15	2,190	建設関連製品	
SEB SA	0.59	—	—	—	家庭用耐久財	
SOCIETE GENERALE-A	—	4.18	11	1,580	銀行	
VINCI S.A.	—	1.74	18	2,670	建設・土木	
HERMES INTL	0.1	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	
KERING	—	0.29	16	2,321	繊維・アパレル・贅沢品	
CARREFOUR SA	6.26	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
SANOFI	3.94	3.04	26	3,820	医薬品	
ESSILORLUXOTTICA	1.2	—	—	—	ヘルスケア機器・用品	
WENDEL	0.78	—	—	—	各種金融サービス	
BIOMERIEUX	0.49	0.53	5	730	ヘルスケア機器・用品	
ENGIE	10.51	8.24	10	1,555	総合公益事業	
IPSEN SA	0.66	0.5	5	751	医薬品	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	2.17	1.74	6	954	ホテル・レストラン・レジャー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	33.08 14銘柄	29.91 12銘柄	154 —	21,980 <6.1%>	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	3.49	—	—	—	自動車	
FRESENIUS SE & CO KGAA	3.22	—	—	—	ヘルスケア・アロバイダー/ヘルスケア・サービス	
GEA GROUP AG	—	1.43	5	840	機械	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DEUTSCHE POST AG-REG	7.06	—	—	—	航空貨物・物流サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	1.28	—	—	—	自動車
SAP SE	3.42	—	—	—	ソフトウェア
BAYER AG	4.23	3.19	19	2,750	医薬品
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	—	2.42	9	1,289	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	—	0.53	17	2,455	保険
RATIONAL AG	—	0.09	5	791	機械
BECHTLE AG	0.97	—	—	—	情報技術サービス
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	32.01	27.86	7	1,101	各種電気通信サービス
COVESTRO AG	3.26	—	—	—	化学
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	58.94 9銘柄	35.52 6銘柄	64 —	9,229 <2.6%>
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
TELEFONICA S.A	32.79	28.49	10	1,487	各種電気通信サービス
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	—	2.66	7	1,038	建設・土木
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	—	24	16	2,353	銀行
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	6.29	—	—	—	電力
INDITEX	9.59	9.36	26	3,776	専門小売り
ENAGAS	4.31	4.16	7	1,000	ガス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	52.98 4銘柄	68.67 5銘柄	67 —	9,656 <2.7%>
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ASSICURAZIONI GENERALI	4.99	—	—	—	保険
ENI SPA	—	9.67	14	2,044	石油・ガス・消耗燃料
RECORDATI SPA	—	1.31	5	766	医薬品
PRYSMIAN SPA	—	1.84	6	972	電気設備
DIASORIN ITALIA SPA	0.37	0.3	3	505	ヘルスケア機器・用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5.36 2銘柄	13.12 4銘柄	30 —	4,289 <1.2%>
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
FORTUM OYJ	—	4.52	6	931	電力
NESTE OYJ	—	2.02	9	1,333	石油・ガス・消耗燃料
ORION OYJ	2.29	—	—	—	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2.29 1銘柄	6.54 2銘柄	15 —	2,265 <0.6%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	865.78 205銘柄	1,076.87 183銘柄	— —	265,122 <73.8%>

(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。

(3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘	柄	期 首(前期末)	当 期 末		
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)		千□	千□	千アメリカ・ドル	千円
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT		0.523	-	-	-
AGNC INVESTMENT CORP		0.267	-	-	-
合 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	0.79	-	-	-
		2銘柄<0.2%>	-銘柄<-%>	-	-

(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投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(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。

(4) 先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国内	T O P I X		百万円	百万円
			-	39
外	S & P 5 0 0 E M I N I F U T		百万円	百万円
			-	82
		S & P / T S E 6 0 I X F U T	-	24
		S P I 2 0 0 F U T U R E S	-	17
		FTSE 100 INDEX FUTURE	-	25
国	S W I S S M K T I X F U T U R E		-	16
		O M X S 3 0 I N D F U T U R E	-	8
		D J E U R O S T O X X 5 0	-	60

(注) 外貨建の評価額は、期末の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成

2023年2月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 315,427	% 85.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	54,964	14.8
投 資 信 託 財 産 総 額	370,392	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) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、292,921千円、79.1%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年2月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=132.79円、1カナダ・ドル=99.52円、1オーストラリア・ドル=92.69円、1香港・ドル=16.92円、1イギリス・ポンド=161.76円、1スイス・フラン=144.06円、1スウェーデン・クローナ=12.83円、1ユーロ=142.62円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年2月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	674,948,342円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	12,951,054
株 式(評価額)	315,427,779
未 収 入 金	307,782,180
未 収 配 当 金	415,065
差 入 委 託 証 拠 金	38,372,264
(B) 負 債	315,662,499
未 払 金	315,662,499
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	359,285,843
元 本	388,958,360
次 期 繰 越 損 益 金	△29,672,517
(D) 受 益 権 総 口 数	388,958,360口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,237円

(注1) 期首元本額 412,865,194円
追加設定元本額 0円
一部解約元本額 23,906,834円

(注2) 期末における元本の内訳
世界株配当収益追求ファンド(価格変動抑制型)
388,958,360円
期末元本合計 388,958,360円

■損益の状況

当期 自2022年2月16日 至2023年2月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	11,774,194円
受 取 配 当 金	11,521,868
受 取 利 息	35,337
そ の 他 収 益 金	220,863
支 払 利 息	△3,874
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△6,649,967
売 買 益	93,949,295
売 買 損	△100,599,262
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△2,691,652
取 引 益	31,513,466
取 引 損	△34,205,118
(D) そ の 他 費 用	△3,041,601
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△609,026
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△30,970,325
(G) 解 約 差 損 益 金	1,906,834
(H) 合 計(E+F+G)	△29,672,517
次 期 繰 越 損 益 金(H)	△29,672,517

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (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。