

運用報告書 (全体版)

みずほ好配当世界株オープン

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

| | | |
|-------|------|-------------|
| 第228期 | <決算日 | 2024年7月8日> |
| 第229期 | <決算日 | 2024年8月8日> |
| 第230期 | <決算日 | 2024年9月9日> |
| 第231期 | <決算日 | 2024年10月8日> |
| 第232期 | <決算日 | 2024年11月8日> |
| 第233期 | <決算日 | 2024年12月9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、2024年12月9日に第233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

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

みずほ好配当世界株オープン

■最近5作成期の運用実績

| 作成期 | 決算期 | 基準価額 | | | MSCI KOKUSA I インデックス | | 株式組入比率 | 純資産総額 |
|--------|-------------------|---------|--------|--------|-----------------------|--------|--------|-----------|
| | | (分配落) | 税込み分配金 | 期中騰落率 | (配当込み、円ベース) (参考指数) | 期中騰落率 | | |
| 第35作成期 | 204期(2022年7月8日) | 円 8,883 | 円 15 | % △4.9 | 456.18 | % △4.9 | % 97.4 | 百万円 4,906 |
| | 205期(2022年8月8日) | 9,220 | 15 | 4.0 | 480.90 | 5.4 | 96.7 | 5,075 |
| | 206期(2022年9月8日) | 9,411 | 15 | 2.2 | 489.82 | 1.9 | 97.3 | 5,148 |
| | 207期(2022年10月11日) | 8,769 | 15 | △6.7 | 451.64 | △7.8 | 97.8 | 4,775 |
| | 208期(2022年11月8日) | 9,496 | 15 | 8.5 | 481.97 | 6.7 | 97.7 | 4,779 |
| 第36作成期 | 209期(2022年12月8日) | 9,281 | 15 | △2.1 | 470.62 | △2.4 | 97.4 | 4,651 |
| | 210期(2023年1月10日) | 9,032 | 15 | △2.5 | 456.83 | △2.9 | 97.8 | 4,512 |
| | 211期(2023年2月8日) | 9,103 | 15 | 1.0 | 480.55 | 5.2 | 98.4 | 4,531 |
| | 212期(2023年3月8日) | 9,358 | 15 | 3.0 | 487.40 | 1.4 | 97.8 | 4,645 |
| | 213期(2023年4月10日) | 9,206 | 15 | △1.5 | 484.12 | △0.7 | 97.2 | 4,568 |
| 第37作成期 | 214期(2023年5月8日) | 9,414 | 15 | 2.4 | 499.36 | 3.1 | 97.0 | 4,644 |
| | 215期(2023年6月8日) | 9,623 | 15 | 2.4 | 526.51 | 5.4 | 97.6 | 4,689 |
| | 216期(2023年7月10日) | 9,946 | 15 | 3.5 | 548.26 | 4.1 | 97.4 | 4,807 |
| | 217期(2023年8月8日) | 10,184 | 15 | 2.5 | 566.32 | 3.3 | 98.2 | 4,891 |
| | 218期(2023年9月8日) | 10,222 | 15 | 0.5 | 571.36 | 0.9 | 97.4 | 4,903 |
| 第38作成期 | 219期(2023年10月10日) | 9,996 | 15 | △2.1 | 562.09 | △1.6 | 97.2 | 4,727 |
| | 220期(2023年11月8日) | 10,201 | 15 | 2.2 | 575.70 | 2.4 | 97.9 | 4,800 |
| | 221期(2023年12月8日) | 10,168 | 15 | △0.2 | 576.90 | 0.2 | 97.5 | 4,746 |
| | 222期(2024年1月9日) | 10,511 | 15 | 3.5 | 603.63 | 4.6 | 97.7 | 4,865 |
| | 223期(2024年2月8日) | 11,045 | 15 | 5.2 | 643.31 | 6.6 | 97.6 | 5,074 |
| 第39作成期 | 224期(2024年3月8日) | 10,716 | 745 | 3.8 | 666.97 | 3.7 | 97.1 | 4,886 |
| | 225期(2024年4月8日) | 11,041 | 15 | 3.2 | 689.64 | 3.4 | 97.9 | 5,111 |
| | 226期(2024年5月8日) | 11,284 | 15 | 2.3 | 705.52 | 2.3 | 97.5 | 5,204 |
| | 227期(2024年6月10日) | 10,811 | 775 | 2.7 | 734.76 | 4.1 | 97.0 | 4,981 |
| | 228期(2024年7月8日) | 11,399 | 15 | 5.6 | 775.53 | 5.5 | 97.2 | 5,386 |
| 第39作成期 | 229期(2024年8月8日) | 9,741 | 15 | △14.4 | 665.04 | △14.2 | 97.3 | 4,602 |
| | 230期(2024年9月9日) | 9,976 | 15 | 2.6 | 677.72 | 1.9 | 95.2 | 4,686 |
| | 231期(2024年10月8日) | 10,679 | 15 | 7.2 | 736.15 | 8.6 | 96.9 | 4,994 |
| | 232期(2024年11月8日) | 11,113 | 15 | 4.2 | 787.92 | 7.0 | 97.6 | 5,166 |
| | 233期(2024年12月9日) | 10,576 | 485 | △0.5 | 786.33 | △0.2 | 97.7 | 4,906 |

(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) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。

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

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

(注6) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基 準 価 額 | | MSCI KOKUSAI インデックス | | 株 式 組 入 比 率 |
|---------------|------------------------|---------|-------|---------------------------|-------|----------------|
| | | | 騰 落 率 | (配当込み、 円ベース) (参考指数) | 騰 落 率 | |
| 第 228 期 | (期 首) 2024年 6 月10日 | 円 | % | | % | % |
| | 6 月末 | 10,811 | — | 734.76 | — | 97.0 |
| | (期 末) 2024年 7 月 8 日 | 11,224 | 3.8 | 764.79 | 4.1 | 97.0 |
| 第 229 期 | (期 末) 2024年 7 月 8 日 | 11,414 | 5.6 | 775.53 | 5.5 | 97.2 |
| | (期 首) 2024年 7 月 8 日 | 11,399 | — | 775.53 | — | 97.2 |
| | 7 月末 | 10,460 | △8.2 | 721.93 | △6.9 | 96.9 |
| 第 230 期 | (期 末) 2024年 8 月 8 日 | 9,756 | △14.4 | 665.04 | △14.2 | 97.3 |
| | (期 首) 2024年 8 月 8 日 | 9,741 | — | 665.04 | — | 97.3 |
| | 8 月末 | 10,338 | 6.1 | 709.61 | 6.7 | 97.8 |
| 第 231 期 | (期 末) 2024年 9 月 9 日 | 9,991 | 2.6 | 677.72 | 1.9 | 95.2 |
| | (期 首) 2024年 9 月 9 日 | 9,976 | — | 677.72 | — | 95.2 |
| | 9 月末 | 10,469 | 4.9 | 718.35 | 6.0 | 96.9 |
| 第 232 期 | (期 末) 2024年10月 8 日 | 10,694 | 7.2 | 736.15 | 8.6 | 96.9 |
| | (期 首) 2024年10月 8 日 | 10,679 | — | 736.15 | — | 96.9 |
| | 10 月末 | 11,081 | 3.8 | 773.08 | 5.0 | 97.4 |
| 第 233 期 | (期 末) 2024年11月 8 日 | 11,128 | 4.2 | 787.92 | 7.0 | 97.6 |
| | (期 首) 2024年11月 8 日 | 11,113 | — | 787.92 | — | 97.6 |
| | 11 月末 | 10,977 | △1.2 | 777.62 | △1.3 | 97.8 |
| | (期 末) 2024年12月 9 日 | 11,061 | △0.5 | 786.33 | △0.2 | 97.7 |

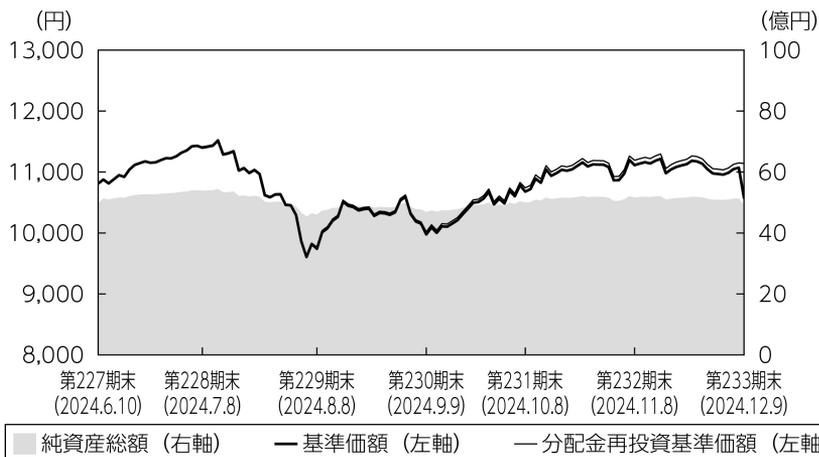
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。

■第228期～第233期の運用経過（2024年6月11日から2024年12月9日まで）

基準価額等の推移



第228期首：10,811円
第233期末：10,576円
（既払分配金560円）
騰落率：3.0%
（分配金再投資ベース）

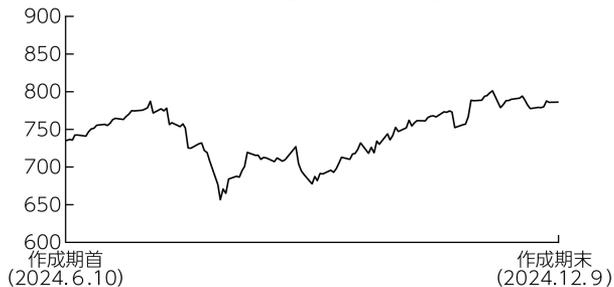
- 純資産総額（右軸） — 基準価額（左軸） — 分配金再投資基準価額（左軸）
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

米国の景気後退懸念や主要各国の金融政策動向に大きく振らされる展開となる中、為替市場では円高が進行、株式市場も一時下落する局面がありました。米国景気が底堅く推移したことやFRB（米連邦準備理事会）が利下げに転じたこと、米大統領選挙でトランプ氏が選出され減税や規制緩和に対する期待が高まったことなどを背景に株式市場が上昇し、基準価額は上昇しました。

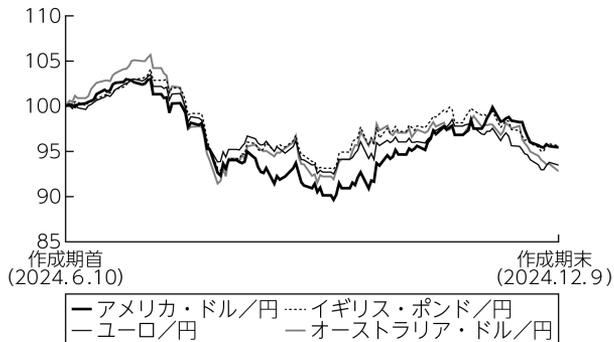
投資環境

<MSCI KOKUSA I インデックス (配当込み、円ベース) の推移>



外国株式市場は上昇しました。期初から7月半ばまでは、F R Bの利下げ期待などから上昇しました。7月半ばから8月初にかけては、経済指標の悪化から米国の景気後退懸念が強まり下落しました。その後は軟調な雇用統計や米大統領選挙を控えた警戒感から一時売られる局面があったものの、F R Bが利下げに転じたことやトランプ氏が次期大統領に選出され減税や規制緩和への期待が高まったことなどを背景に上昇基調で推移しました。

<為替市場の推移>



為替市場では、日銀の利上げなどもあり米ドルは円に対し下落しました。ユーロも円に対し下落しました。

(注) 作成期首を100として指数化しています。

ポートフォリオについて

●当ファンド

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

●好配当世界株マザーファンド

各国の景気動向や金融政策、企業業績見通しのほか、米国や欧州の政治情勢や株式市場の動向なども勘案しつつ、保有銘柄の入替を実施しました。業種別では、金融サービスやソフトウェア・サービスの比率を高めに維持しました。

<好配当世界株マザーファンドポートフォリオの概要> 作成期末

【組入上位10カ国（地域）】

| 順位 | 国名 | 比率 |
|----|---------|-------|
| 1 | アメリカ | 59.8% |
| 2 | ドイツ | 9.1 |
| 3 | イギリス | 5.2 |
| 4 | オーストラリア | 5.0 |
| 5 | フランス | 4.1 |
| 6 | オランダ | 2.4 |
| 7 | 香港 | 2.2 |
| 8 | ケイマン諸島 | 2.2 |
| 9 | アイルランド | 2.0 |
| 10 | スペイン | 1.7 |

【組入上位10業種】

| 順位 | 業種 | 比率 |
|----|------------------------|------|
| 1 | 金融サービス | 9.2% |
| 2 | ソフトウェア・サービス | 8.6 |
| 3 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 8.4 |
| 4 | 資本財 | 8.4 |
| 5 | 保険 | 7.9 |
| 6 | 銀行 | 7.4 |
| 7 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 7.4 |
| 8 | メディア・娯楽 | 5.6 |
| 9 | 食品・飲料・タバコ | 5.1 |
| 10 | 公益事業 | 4.6 |

【通貨別配分】

| 通貨 | 比率 |
|------------|-------|
| アメリカ・ドル | 62.9% |
| ユーロ | 17.4 |
| オーストラリア・ドル | 6.2 |
| イギリス・ポンド | 5.2 |
| 香港・ドル | 4.4 |
| スイス・フラン | 1.4 |
| デンマーク・クローネ | 1.1 |

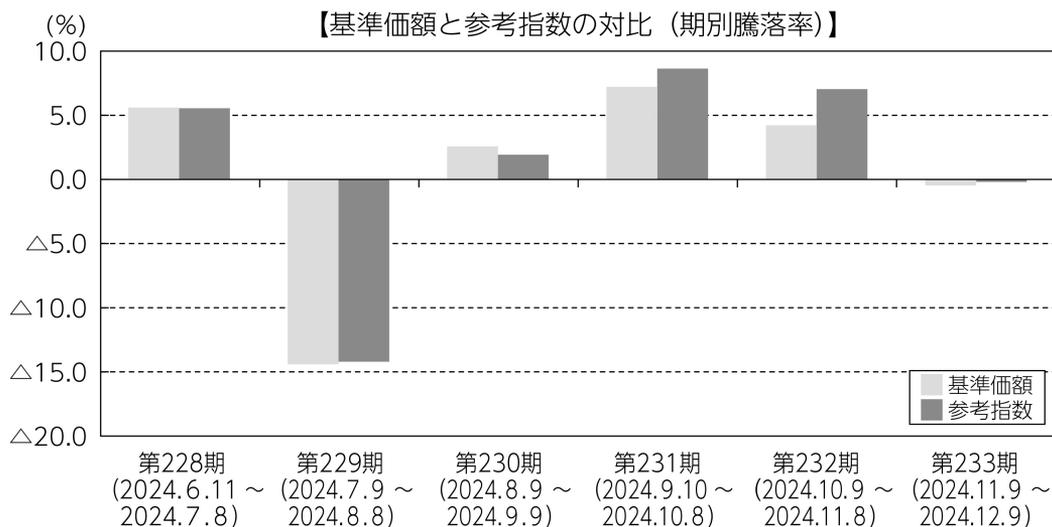
【組入株式上位10銘柄】

| 順位 | 銘柄名 | 国名 | 業種 | 比率 |
|----|-----------------------------|---------|--------------------|------|
| 1 | MICROSOFT CORP | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 4.6% |
| 2 | APPLE INC | アメリカ | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 3.9 |
| 3 | JPMORGAN CHASE & CO | アメリカ | 銀行 | 3.9 |
| 4 | MORGAN STANLEY | アメリカ | 金融サービス | 3.1 |
| 5 | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | アメリカ | 食品・飲料・タバコ | 2.9 |
| 6 | SCOUT24 SE | ドイツ | メディア・娯楽 | 2.7 |
| 7 | SAP SE | ドイツ | ソフトウェア・サービス | 2.6 |
| 8 | CME GROUP INC | アメリカ | 金融サービス | 2.5 |
| 9 | NN GROUP NV | オランダ | 保険 | 2.4 |
| 10 | ANZ GROUP HOLDINGS LTD | オーストラリア | 銀行 | 2.3 |

(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

ベンチマークとの差異について

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



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

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

233期については、基準価額水準等を勘案し、収益分配金の額を決定しました。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

| 項目 | 第228期 | 第229期 | 第230期 | 第231期 | 第232期 | 第233期 |
|------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2024年6月11日 ~2024年7月8日 | 2024年7月9日 ~2024年8月8日 | 2024年8月9日 ~2024年9月9日 | 2024年9月10日 ~2024年10月8日 | 2024年10月9日 ~2024年11月8日 | 2024年11月9日 ~2024年12月9日 |
| 当期分配金（税引前） | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 | 485円 |
| 対基準価額比率 | 0.13% | 0.15% | 0.15% | 0.14% | 0.13% | 4.38% |
| 当期の収益 | 15円 | -円 | 15円 | 15円 | 11円 | 6円 |
| 当期の収益以外 | -円 | 15円 | -円 | -円 | 3円 | 478円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 4,085円 | 4,070円 | 4,082円 | 4,106円 | 4,102円 | 3,624円 |

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

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

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

今後の運用方針

●当ファンド

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

●好配当世界株マザーファンド

株式市場は、米国の景気悪化リスク、各地域における地政学的リスクなどが依然懸念されますが、企業業績の底堅い改善が市場を下支えする展開を想定します。株主還元や成長戦略の強化に積極的な企業への物色は根強いものと思われ、銘柄選択がより重要な相場環境が続くと考えます。

こうした中、当ファンドでは業績の成長見通しや配当方針に注目し、株主還元や成長戦略が期待できる銘柄を重視していく方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第228期～第233期 (2024年6月11日 ～2024年12月9日) | | 項目の概要 |
|-------------|--------------------------------------------|---------|--------------------------------------------------|
| | 金額 | 比率 | |
| | (a) 信託報酬 | 83円 | |
| (投信会社) | (38) | (0.356) | 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価 |
| (販売会社) | (38) | (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种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 |
| (受託会社) | (6) | (0.055) | 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 | 5 | 0.049 | (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) | (5) | (0.049) | 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 | 2 | 0.017 | (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) | (2) | (0.017) | 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 | 3 | 0.026 | (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) | (3) | (0.025) | 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 | 93 | 0.858 | |

(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。

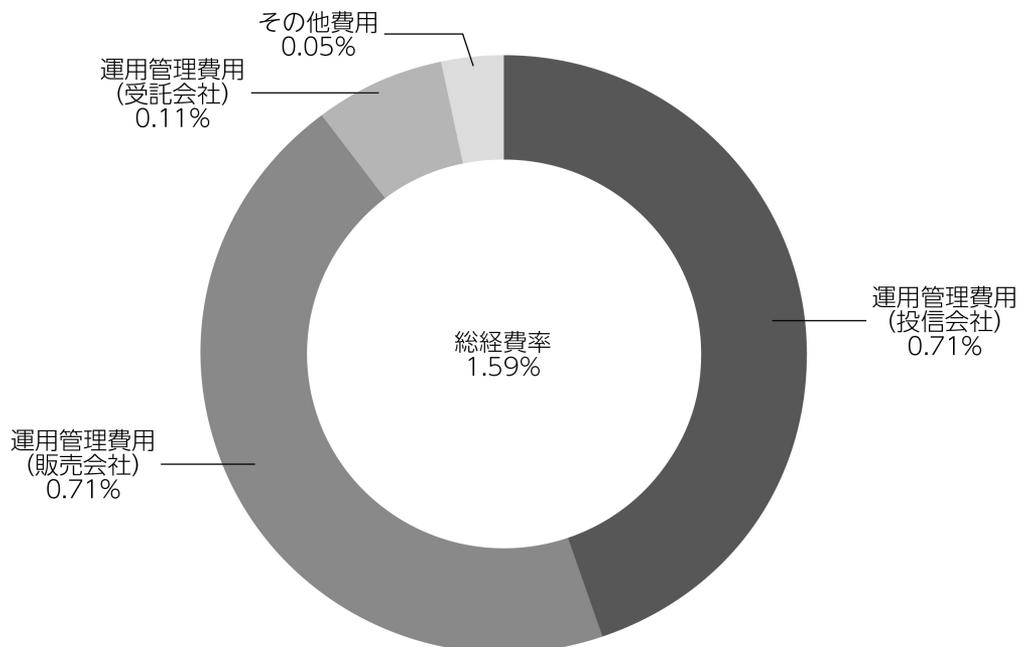
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.59%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（2024年6月11日から2024年12月9日まで）

| | 第 228 期 ~ 第 233 期 | | | |
|---------------------------|-------------------|---------------|--------------|---------------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| 好 配 当 世 界 株 マ ザ ー フ ァ ン ド | 千口 49,282 | 千円 235,664 | 千口 99,002 | 千円 488,631 |

■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 228 期 ~ 第 233 期 |
|-------------------------------|-------------------|
| | 好配当世界株マザーファンド |
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 3,152,073千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 4,906,636千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)/(b) | 0.64 |

(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（2024年6月11日から2024年12月9日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

親投資信託残高

| | 第38作成期末 | 第39作成期末 | |
|---------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 |
| 好 配 当 世 界 株 マ ザ ー フ ァ ン ド | 千口 999,912 | 千口 950,192 | 千円 4,858,621 |

■投資信託財産の構成

2024年12月9日現在

| 項 目 | 第39作成期末 | |
|---------------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 好 配 当 世 界 株 マ ザ ー フ ァ ン ド | 千円 4,858,621 | % 94.6 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 279,429 | 5.4 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 5,138,050 | 100.0 |

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

(注2) 期末の好配当世界株マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、4,822,799千円、94.6%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、2024年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.85円、1カナダ・ドル=105.86円、1オーストラリア・ドル=95.81円、1香港・ドル=19.26円、1シンガポール・ドル=111.70円、1イギリス・ポンド=190.98円、1スイス・フラン=170.54円、1デンマーク・クローネ=21.21円、1ノルウェー・クローネ=13.43円、1スウェーデン・クローナ=13.71円、1ユーロ=158.20円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年7月8日)、 (2024年8月8日)、 (2024年9月9日)、 (2024年10月8日)、 (2024年11月8日)、 (2024年12月9日)現在

| 項 目 | 第228期末 | 第229期末 | 第230期末 | 第231期末 | 第232期末 | 第233期末 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| (A)資産 産 | 5,399,585,181円 | 4,620,514,119円 | 4,702,950,137円 | 5,007,740,700円 | 5,181,141,201円 | 5,138,050,936円 |
| コール・ローン等 | 60,338,475 | 51,544,269 | 46,245,680 | 53,818,437 | 38,563,946 | 38,917,397 |
| 好配当世界株マザー ファンド(評価額) | 5,339,246,706 | 4,568,969,850 | 4,525,619,457 | 4,953,922,263 | 5,116,132,255 | 4,858,621,539 |
| 未 収 入 金 | - | - | 131,085,000 | - | 26,445,000 | 240,512,000 |
| (B)負債 債 | 13,546,672 | 18,441,273 | 16,146,782 | 12,982,114 | 14,509,817 | 231,758,822 |
| 未払収益分配金 | 7,087,665 | 7,086,818 | 7,046,964 | 7,015,745 | 6,974,055 | 224,988,072 |
| 未払解約金 | 234,018 | 4,647,157 | 2,551,962 | 1,337 | 821,808 | 20,385 |
| 未払信託報酬 | 6,210,808 | 6,692,017 | 6,532,938 | 5,951,446 | 6,698,656 | 6,734,980 |
| その他未払費用 | 14,181 | 15,281 | 14,918 | 13,586 | 15,298 | 15,385 |
| (C)純資産総額(A-B) | 5,386,038,509 | 4,602,072,846 | 4,686,803,355 | 4,994,758,586 | 5,166,631,384 | 4,906,292,114 |
| 元 本 | 4,725,110,442 | 4,724,545,829 | 4,697,976,566 | 4,677,163,354 | 4,649,370,121 | 4,638,929,324 |
| 次期繰越損益金 | 660,928,067 | △122,472,983 | △11,173,211 | 317,595,232 | 517,261,263 | 267,362,790 |
| (D)受益権総口数 | 4,725,110,442□ | 4,724,545,829□ | 4,697,976,566□ | 4,677,163,354□ | 4,649,370,121□ | 4,638,929,324□ |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 11,399円 | 9,741円 | 9,976円 | 10,679円 | 11,113円 | 10,576円 |

(注) 第227期末における元本額は4,607,487,032円、当作成期間(第228期~第233期)中における追加設定元本額は171,360,160円、同解約元本額は139,917,868円です。

■損益の状況

〔自 2024年 6月11日〕〔自 2024年 7月 9日〕〔自 2024年 8月 9日〕〔自 2024年 9月10日〕〔自 2024年10月 9日〕〔自 2024年11月 9日〕
 〔至 2024年 7月 8日〕〔至 2024年 8月 8日〕〔至 2024年 9月 9日〕〔至 2024年10月 8日〕〔至 2024年11月 8日〕〔至 2024年12月 9日〕

| 項 目 | 第228期 | 第229期 | 第230期 | 第231期 | 第232期 | 第233期 |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| (A)配当等収益 | 3,474円 | 4,503円 | 8,502円 | 8,006円 | 7,965円 | 7,949円 |
| 受取利息 | 3,474 | 4,503 | 8,502 | 8,006 | 7,965 | 7,949 |
| (B)有価証券売買損益 | 290,427,401 | △769,264,826 | 123,923,636 | 341,356,271 | 215,163,368 | △16,994,880 |
| 売 買 益 | 290,791,888 | 976,893 | 125,453,607 | 342,054,806 | 216,295,992 | 27,434 |
| 売 買 損 | △364,487 | △770,241,719 | △1,529,971 | △698,535 | △1,132,624 | △17,022,314 |
| (C)信託報酬等 | △6,224,989 | △6,707,298 | △6,547,856 | △5,965,032 | △6,713,954 | △6,750,365 |
| (D)当期損益金(A+B+C) | 284,205,886 | △775,967,621 | 117,384,282 | 335,399,245 | 208,457,379 | △23,737,296 |
| (E)前期繰越損益金 | 1,399,145,850 | 1,671,638,522 | 882,218,660 | 986,330,627 | 1,305,624,651 | 1,502,388,151 |
| (F)追加信託差損益金 | △1,015,336,004 | △1,011,057,066 | △1,003,729,189 | △997,118,895 | △989,846,712 | △986,299,993 |
| (配当等相当額) | (253,916,329) | (258,531,337) | (259,647,425) | (261,564,599) | (261,638,874) | (262,512,185) |
| (売買損益相当額) | (△1,269,252,333) | (△1,269,588,403) | (△1,263,376,614) | (△1,258,683,494) | (△1,251,485,586) | (△1,248,812,178) |
| (G)合 計(D+E+F) | 668,015,732 | △115,386,165 | △4,126,247 | 324,610,977 | 524,235,318 | 492,350,862 |
| (H)収益分配金 | △7,087,665 | △7,086,818 | △7,046,964 | △7,015,745 | △6,974,055 | △224,988,072 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 660,928,067 | △122,472,983 | △11,173,211 | 317,595,232 | 517,261,263 | 267,362,790 |
| 追加信託差損益金 | △1,015,336,004 | △1,011,057,066 | △1,003,729,189 | △997,118,895 | △989,846,712 | △986,299,993 |
| (配当等相当額) | (254,136,499) | (258,538,035) | (259,660,617) | (261,581,966) | (261,641,353) | (262,519,301) |
| (売買損益相当額) | (△1,269,472,503) | (△1,269,595,101) | (△1,263,389,806) | (△1,258,700,861) | (△1,251,488,065) | (△1,248,819,294) |
| 分配準備積立金 | 1,676,264,071 | 1,664,551,704 | 1,658,379,751 | 1,659,032,926 | 1,645,927,805 | 1,418,897,732 |
| 繰越損益金 | - | △775,967,621 | △665,823,773 | △344,318,799 | △138,819,830 | △165,234,949 |

(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228期 | 第229期 | 第230期 | 第231期 | 第232期 | 第233期 |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| (a)経費控除後の配当等収益 | 12,424,227円 | 0円 | 12,799,124円 | 18,070,346円 | 5,338,909円 | 3,112,566円 |
| (b)経費控除後の有価証券売買等損益 | 271,781,659 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (c)収益調整金 | 254,136,499 | 258,538,035 | 259,660,617 | 261,581,966 | 261,641,353 | 262,519,301 |
| (d)分配準備積立金 | 1,399,145,850 | 1,671,638,522 | 1,652,627,591 | 1,647,978,325 | 1,647,562,951 | 1,640,773,238 |
| (e)当期分配対象額(a+b+c+d) | 1,937,488,235 | 1,930,176,557 | 1,925,087,332 | 1,927,630,637 | 1,914,543,213 | 1,906,405,105 |
| (f)1万口当たり当期分配対象額 | 4,100.41 | 4,085.42 | 4,097.69 | 4,121.37 | 4,117.86 | 4,109.58 |
| (g)分 配 金 | 7,087,665 | 7,086,818 | 7,046,964 | 7,015,745 | 6,974,055 | 224,988,072 |
| (h)1万口当たり分配金 | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 | 485 |

■分配金のお知らせ

| 決算期 | 第228期 | 第229期 | 第230期 | 第231期 | 第232期 | 第233期 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1万口当たり分配金 | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 | 485円 |

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

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

好配当世界株マザーファンド

運用報告書

第39期（決算日 2024年12月9日）

（計算期間 2024年6月11日～2024年12月9日）

好配当世界株マザーファンドの第39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 | | 株式組入比率 | 純資産総額 |
|-----------------|--------|------|-----------------------|------|--------|-------|
| | 期騰落率 | 中率 | (配当込み、円ベース) (参考指数) | 期騰落率 | | |
| | 円 | % | | % | % | 百万円 |
| 35期(2022年12月8日) | 35,093 | 1.0 | 470.62 | △1.9 | 98.0 | 4,623 |
| 36期(2023年6月8日) | 37,030 | 5.5 | 526.51 | 11.9 | 98.2 | 4,660 |
| 37期(2023年12月8日) | 39,806 | 7.5 | 576.90 | 9.6 | 98.1 | 4,719 |
| 38期(2024年6月10日) | 49,247 | 23.7 | 734.76 | 27.4 | 98.1 | 4,924 |
| 39期(2024年12月9日) | 51,133 | 3.8 | 786.33 | 7.0 | 98.6 | 4,858 |

(注1) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。

(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）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）。

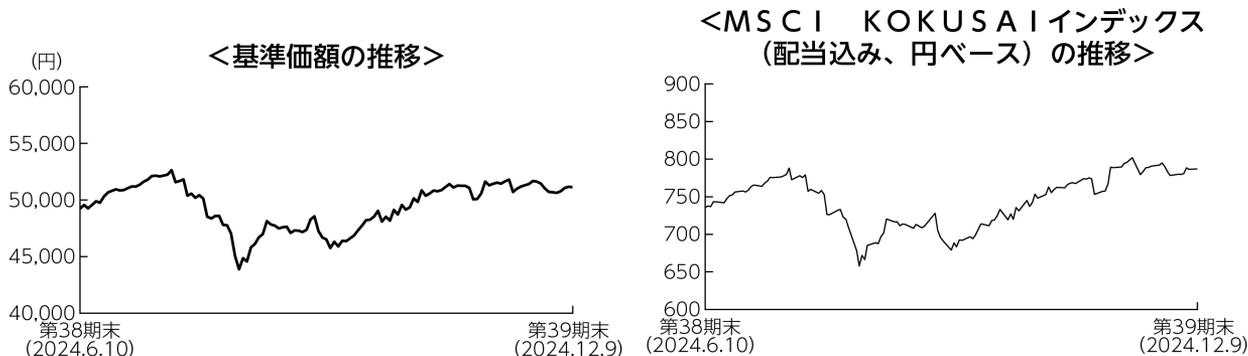
■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | MSCI KOKUSAIインデックス (配当込み、 円ベース) (参考指数) | | 株 組 入 比 率 |
|---------------------|-------------|--------|-------------------------------------------------|--------|-----------|
| | | 騰 落 率 | | 騰 落 率 | |
| (期 首) 2024年6月10日 | 円 49,247 | % - | 734.76 | % - | % 98.1 |
| 6月末 | 51,186 | 3.9 | 764.79 | 4.1 | 98.1 |
| 7月末 | 47,803 | △2.9 | 721.93 | △1.7 | 97.8 |
| 8月末 | 47,368 | △3.8 | 709.61 | △3.4 | 98.6 |
| 9月末 | 48,096 | △2.3 | 718.35 | △2.2 | 97.4 |
| 10月末 | 51,071 | 3.7 | 773.08 | 5.2 | 98.1 |
| 11月末 | 50,717 | 3.0 | 777.62 | 5.8 | 98.5 |
| (期 末) 2024年12月9日 | 51,133 | 3.8 | 786.33 | 7.0 | 98.6 |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。

■当期の運用経過 (2024年6月11日から2024年12月9日まで)



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は51,133円となり、前期末比で3.8%上昇しました。

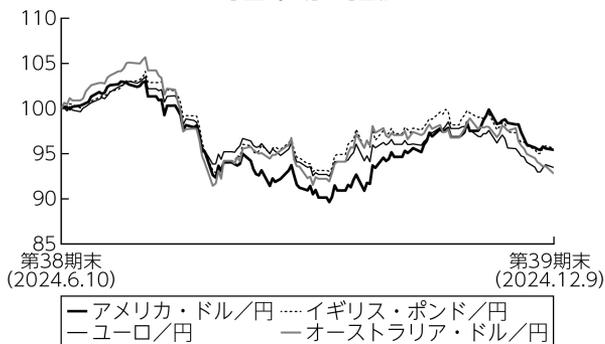
基準価額の主な変動要因

米国の景気後退懸念や主要各国の金融政策動向に大きく振らされる展開となる中、為替市場では円高が進行、株式市場も一時下落する局面がありました。米国景気が底堅く推移したことやF R B (米連邦準備理事会) が利下げに転じたこと、米大統領選挙でトランプ氏が選出され減税や規制緩和に対する期待が高まったことなどを背景に株式市場が上昇し、基準価額は上昇しました。

投資環境

外国株式市場は上昇しました。期初から7月半ばまでは、F R Bの利下げ期待などから上昇しました。7月半ばから8月初にかけては、経済指標の悪化から米国の景気後退懸念が強まり下落しました。その後は軟調な雇用統計や米大統領選挙を控えた警戒感から一時売られる局面があったものの、F R Bが利下げに転じたことやトランプ氏が次期大統領に選出され減税や規制緩和への期待が高まったことなどを背景に上昇基調で推移しました。

<為替市場の推移>



為替市場では、日銀の利上げなどもあり米ドルは円に対し下落しました。ユーロも円に対し下落しました。

(注) 前期末を100として指数化しています。

ポートフォリオについて

各国の景気動向や金融政策、企業業績見通しのほか、米国や欧州の政治情勢や株式市場の動向なども勘案しつつ、保有銘柄の入替を実施しました。業種別では、金融サービスやソフトウェア・サービスの比率を高めに維持しました。

<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 | 59.8% |
| 2 | ドイツ | 9.1 |
| 3 | イギリス | 5.2 |
| 4 | オーストラリア | 5.0 |
| 5 | フランス | 4.1 |
| 6 | オランダ | 2.4 |
| 7 | 香港 | 2.2 |
| 8 | ケイマン諸島 | 2.2 |
| 9 | アイルランド | 2.0 |
| 10 | スペイン | 1.7 |

【組入上位10業種】

| 順位 | 業種 | 比率 |
|----|------------------------|------|
| 1 | 金融サービス | 9.2% |
| 2 | ソフトウェア・サービス | 8.6 |
| 3 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 8.4 |
| 4 | 資本財 | 8.4 |
| 5 | 保険 | 7.9 |
| 6 | 銀行 | 7.4 |
| 7 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 7.4 |
| 8 | メディア・娯楽 | 5.6 |
| 9 | 食品・飲料・タバコ | 5.1 |
| 10 | 公益事業 | 4.6 |

【通貨別配分】

| 通貨 | 比率 |
|------------|-------|
| アメリカ・ドル | 62.9% |
| ユーロ | 17.4 |
| オーストラリア・ドル | 6.2 |
| イギリス・ポンド | 5.2 |
| 香港・ドル | 4.4 |
| スイス・フラン | 1.4 |
| デンマーク・クローネ | 1.1 |

【組入株式上位10銘柄】

| 順位 | 銘柄名 | 国名 | 業種 | 比率 |
|----|-----------------------------|---------|--------------------|------|
| 1 | MICROSOFT CORP | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 4.6% |
| 2 | APPLE INC | アメリカ | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 3.9 |
| 3 | JPMORGAN CHASE & CO | アメリカ | 銀行 | 3.9 |
| 4 | MORGAN STANLEY | アメリカ | 金融サービス | 3.1 |
| 5 | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | アメリカ | 食品・飲料・タバコ | 2.9 |
| 6 | SCOUT24 SE | ドイツ | メディア・娯楽 | 2.7 |
| 7 | SAP SE | ドイツ | ソフトウェア・サービス | 2.6 |
| 8 | CME GROUP INC | アメリカ | 金融サービス | 2.5 |
| 9 | NN GROUP NV | オランダ | 保険 | 2.4 |
| 10 | ANZ GROUP HOLDINGS LTD | オーストラリア | 銀行 | 2.3 |

(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

株式市場は、米国の景気悪化リスク、各地域における地政学的リスクなどが依然懸念されますが、企業業績の底堅い改善が市場を下支えする展開を想定します。株主還元や成長戦略の強化に積極的な企業への物色は根強いものと思われ、銘柄選択がより重要な相場環境が続くと考えます。

こうした中、当ファンドでは業績の成長見通しや配当方針に注目し、株主還元や成長戦略が期待できる銘柄を重視していく方針です。

■ 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) | 24円 (24) | 0.049% (0.049) | (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) | 8 (8) | 0.017 (0.017) | (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) | 12 (12) (0) | 0.025 (0.025) (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 | 45 | 0.091 | |
| 期中の平均基準価額は49,495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 (2024年6月11日から2024年12月9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 602.42 (103.23) | 千アメリカ・ドル 7,521 (-) | 百株 511.67 | 千アメリカ・ドル 8,751 | |
| | オ ー ス ト ラ リ ア | 百株 - (-) | 千オーストラリア・ドル - (-) | 百株 54.78 | 千オーストラリア・ドル 154 | |
| | 香 港 | 百株 1,500 (-) | 千香港・ドル 1,583 (-) | 百株 1,888 | 千香港・ドル 5,861 | |
| | イ ギ リ ス | 百株 126.44 (-) | 千イギリス・ポンド 446 (-) | 百株 43 | 千イギリス・ポンド 64 | |
| | ス イ ス | 百株 25.61 (-) | 千スイス・フラン 293 (-) | 百株 30.82 | 千スイス・フラン 370 | |
| | デ ン マ ー ク | 百株 5.81 (-) | 千デンマーク・クローネ 573 (-) | 百株 11.05 | 千デンマーク・クローネ 975 | |
| | ユ ー ロ 圏 | オ ラ ン ダ | 百株 - (-) | 千ユーロ - (-) | 百株 8.44 | 千ユーロ 35 |
| | | フ ラ ン ス | 76.85 (-) | 289 (-) | 30.7 | 320 |
| | | ド イ ツ | 55.53 (-) | 591 (-) | 49.53 | 280 |
| | | ス ペ イ ン | 15.97 (-) | 320 (-) | 33.53 | 178 |

(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 | 3,151,195千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 4,906,636千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)／(b) | 0.64 |

(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（2024年6月11日から2024年12月9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 | |
| AMAZON.COM INC | — | 15.26 | 346 | 51,915 | 大規模小売り |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP | 25.91 | 17.16 | 408 | 61,210 | 情報技術サービス |
| APPLE INC | 19.11 | 52.45 | 1,273 | 190,863 | コンピュータ・周辺機器 |
| APPLIED MATERIALS INC | 43.15 | 19.07 | 329 | 49,442 | 半導体・半導体製造装置 |
| VERIZON COMM INC | 31.2 | 66.88 | 283 | 42,463 | 各種電気通信サービス |
| UNITED RENTALS INC | 7.26 | 3.81 | 327 | 49,038 | 商社・流通業 |
| THE CAMPBELL'S COMPANY | 103.63 | 98.82 | 422 | 63,275 | 食品 |
| JPMORGAN CHASE & CO | 53.64 | 51.15 | 1,265 | 189,597 | 銀行 |
| CISCO SYSTEMS INC | 33.11 | 123.97 | 742 | 111,257 | 通信機器 |
| MORGAN STANLEY | 31.6 | 76.29 | 991 | 148,571 | 資本市場 |
| DUKE ENERGY CORP | 14.5 | 28.61 | 320 | 48,059 | 電力 |
| EATON CORP PLC | 21.24 | 17.16 | 637 | 95,456 | 電気設備 |
| NEXTERA ENERGY INC | 85.16 | 95.35 | 717 | 107,504 | 電力 |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC | — | 5.72 | 343 | 51,401 | 資本市場 |
| INTUIT INC | 11.87 | 1 | 64 | 9,687 | ソフトウェア |
| LAM RESEARCH CORP | 9.71 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| ELI LILLY & CO | 9.17 | 6.26 | 517 | 77,550 | 医薬品 |
| MERCK & CO.INC. | 50.95 | 48.59 | 500 | 75,062 | 医薬品 |
| MICROSOFT CORP | 36.68 | 33.38 | 1,480 | 221,873 | ソフトウェア |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC | — | 14.45 | 707 | 106,092 | 通信機器 |
| PEPSICO INC | 8.78 | — | — | — | 飲料 |
| COSTCO WHOLESALE CORP | 4.43 | 7.16 | 710 | 106,499 | 生活必需品流通・小売り |
| PROCTER & GAMBLE CO | 22.57 | — | — | — | 家庭用品 |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD | — | 14.3 | 369 | 55,304 | ホテル・レストラン・レジャー |
| AT&T INC | 85.61 | 143.33 | 342 | 51,289 | 各種電気通信サービス |
| CHEVRON CORP | 16.25 | 15.5 | 240 | 36,057 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| STARBUCKS CORP | 18.58 | — | — | — | ホテル・レストラン・レジャー |
| NETFLIX INC | — | 3.81 | 356 | 53,366 | 娯楽 |
| WALMART INC | 79.55 | 77.04 | 737 | 110,480 | 生活必需品流通・小売り |
| WASTE MANAGEMENT INC | 44.97 | — | — | — | 商業サービス・用品 |
| CME GROUP INC | 35.88 | 34.21 | 818 | 122,715 | 資本市場 |
| TJX COMPANIES INC | — | 52.55 | 662 | 99,291 | 専門小売り |
| TRANSDIGM GROUP INC | 5.01 | 2.86 | 365 | 54,823 | 航空宇宙・防衛 |
| MASTERCARD INC | 10.29 | 6.85 | 362 | 54,256 | 金融サービス |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS | 19.08 | 9.54 | 224 | 33,656 | 専門サービス |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | — | 71.66 | 935 | 140,198 | タバコ |
| META PLATFORMS INC | 6.4 | 9.54 | 595 | 89,172 | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| ABBVIE INC | 24.54 | 31.54 | 555 | 83,272 | 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 | | |
| SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL | 32.99 | - | - | - | 専門サービス | |
| BROADCOM INC | 11.47 | 38.14 | 684 | 102,606 | 半導体・半導体製造装置 | |
| ARAMARK | 142.01 | 123.97 | 515 | 77,298 | ホテル・レストラン・レジャー | |
| DOW INC | 95.03 | 28.61 | 120 | 18,001 | 化学 | |
| DUPONT DE NEMOURS INC | 14.6 | 13.92 | 115 | 17,275 | 化学 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 1,265.93 | 1,459.91 | 20,392 | 3,055,886 | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 36銘柄 | 37銘柄 | - | <62.9%> | |
| (オーストラリア) | 百株 | 百株 | 千オーストラリア・ドル | 千円 | | |
| MACQUARIE GROUP LTD | 32.52 | 31.01 | 715 | 68,578 | 資本市場 | |
| SUNCORP GROUP LTD | 344.39 | 328.41 | 651 | 62,426 | 保険 | |
| AMCOR PLC-CDI | 407.29 | 388.39 | 619 | 59,315 | 容器・包装 | |
| ANZ GROUP HOLDINGS LTD | 396.13 | 377.74 | 1,176 | 112,735 | 銀行 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 1,180.33 | 1,125.55 | 3,163 | 303,055 | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 4銘柄 | 4銘柄 | - | <6.2%> | |
| (香港) | 百株 | 百株 | 千香港・ドル | 千円 | | |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD | 1,260 | 1,200 | 2,958 | 56,971 | 銀行 | |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO | 250 | 240 | 2,666 | 51,354 | 機械 | |
| CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD | 4,400 | 4,760 | 5,559 | 107,079 | 建設・土木 | |
| SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD | 678 | - | - | - | 繊維・アパレル・贅沢品 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 6,588 | 6,200 | 11,184 | 215,405 | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 4銘柄 | 3銘柄 | - | <4.4%> | |
| (イギリス) | 百株 | 百株 | 千イギリス・ポンド | 千円 | | |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | - | 80.91 | 240 | 45,862 | タバコ | |
| UNILEVER PLC | 34.1 | 72.18 | 333 | 63,769 | パーソナルケア用品 | |
| RIO TINTO PLC | 19.52 | 18.61 | 91 | 17,500 | 金属・鉱業 | |
| SSE PLC | 103.93 | 99.11 | 168 | 32,177 | 電力 | |
| BP PLC | 516.39 | 492.42 | 185 | 35,519 | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| SHELL PLC | 126.13 | 120.28 | 298 | 56,922 | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 800.07 | 883.51 | 1,318 | 251,751 | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 5銘柄 | 6銘柄 | - | <5.2%> | |
| (スイス) | 百株 | 百株 | 千スイス・フラン | 千円 | | |
| CIE FINANC RICHEMONT | 18.9 | - | - | - | 繊維・アパレル・贅沢品 | |
| NOVARTIS AG-REG SHS | 29.3 | 42.99 | 386 | 65,844 | 医薬品 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 48.2 | 42.99 | 386 | 65,844 | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 2銘柄 | 1銘柄 | - | <1.4%> | |
| (デンマーク) | 百株 | 百株 | 千デンマーク・クローネ | 千円 | | |
| NOVO NORDISK A/S-B | 38.56 | 33.32 | 2,617 | 55,512 | 医薬品 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 38.56 | 33.32 | 2,617 | 55,512 | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 1銘柄 | 1銘柄 | - | <1.1%> | |
| (ユーロ・・・オランダ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| NN GROUP NV | 181.78 | 173.34 | 746 | 118,080 | 保険 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 181.78 | 173.34 | 746 | 118,080 | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 1銘柄 | 1銘柄 | - | <2.4%> | |
| (ユーロ・・・フランス) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| AXA SA | 203.29 | 193.85 | 659 | 104,268 | 保険 | |
| CAPGEMINI SA | 14.85 | - | - | - | 情報技術サービス | |

| 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 | | |
| TOTALENERGIES SE | 64.44 | 61.45 | 333 | 52,719 | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| LA FRANCAISE DES JEUX SAEM | — | 73.43 | 276 | 43,771 | ホテル・レストラン・レジャー | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 282.58 | 328.73 | 1,269 | 200,758 | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 3銘柄 | 3銘柄 | — | <4.1%> | |
| (ユーロ・・・ドイツ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| DEUTSCHE POST AG-REG | 39.08 | — | — | — | 航空貨物・物流サービス | |
| SAP SE | 34.84 | 33.22 | 803 | 127,180 | ソフトウェア | |
| SIEMENS AG-REG | — | 16.21 | 313 | 49,672 | コンピュータリット | |
| BASF SE | 57.6 | 54.93 | 241 | 38,205 | 化学 | |
| ALLIANZ SE | 21.4 | 20.41 | 615 | 97,382 | 保険 | |
| SCOUT24 SE | 56.42 | 90.57 | 816 | 129,096 | 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 | 209.34 | 215.34 | 2,791 | 441,538 | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 5銘柄 | 5銘柄 | — | <9.1%> | |
| (ユーロ・・・スペイン) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| RED ELECTRICA DE CORPORACION SA | 132.83 | 126.66 | 214 | 33,963 | 電力 | |
| AMADEUS IT GROUP SA | 26.65 | — | — | — | ホテル・レストラン・レジャー | |
| AENA SME SA | — | 15.26 | 311 | 49,248 | 運送インフラ | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 159.48 | 141.92 | 525 | 83,212 | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 2銘柄 | 2銘柄 | — | <1.7%> | |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 10,754.27 | 10,604.61 | — | 4,791,046 | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 63銘柄 | 63銘柄 | — | <98.6%> | |

(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

2024年12月9日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株 式 | 千円 4,791,046 | % 94.0 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 308,125 | 6.0 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 5,099,171 | 100.0 |

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、4,822,799千円、94.6%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、2024年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.85円、1カナダ・ドル=105.86円、1オーストラリア・ドル=95.81円、1香港・ドル=19.26円、1シンガポール・ドル=111.70円、1イギリス・ポンド=190.98円、1スイス・フラン=170.54円、1デンマーク・クローネ=21.21円、1ノルウェー・クローネ=13.43円、1スウェーデン・クローナ=13.71円、1ユーロ=158.20円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年12月9日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 5,099,171,889円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 214,510,514 |
| 株 式(評価額) | 4,791,046,204 |
| 未 収 入 金 | 83,660,776 |
| 未 収 配 当 金 | 9,954,395 |
| (B) 負 債 | 240,512,000 |
| 未 払 解 約 金 | 240,512,000 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 4,858,659,889 |
| 元 本 | 950,192,936 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 3,908,466,953 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 950,192,936口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D) | 51,133円 |

(注1) 期首元本額 999,912,242円

追加設定元本額 49,282,951円

一部解約元本額 99,002,257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
期末元本合計 950,192,936円
950,192,936円

■損益の状況

当期 自2024年6月11日 至2024年12月9日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 62,599,155円 |
| 受 取 配 当 金 | 61,777,012 |
| 受 取 利 息 | 767,706 |
| そ の 他 収 益 金 | 54,437 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 126,006,391 |
| 売 買 益 | 577,705,652 |
| 売 買 損 | △451,699,261 |
| (C) そ の 他 費 用 | △1,250,223 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 187,355,323 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 3,924,359,324 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △389,628,743 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 186,381,049 |
| (H) 合 計(D+E+F+G) | 3,908,466,953 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H) | 3,908,466,953 |

(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。