

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	好配当世界株マザーファンド受託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198期	<決算日	2022年1月11日>
第199期	<決算日	2022年2月8日>
第200期	<決算日	2022年3月8日>
第201期	<決算日	2022年4月8日>
第202期	<決算日	2022年5月9日>
第203期	<決算日	2022年6月8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、2022年6月8日に第203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/>

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 KOKUSAI 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30作成期	174期(2020年1月8日)	円 7,368	円 20	% 1.7	307.01	% 2.5	% 95.7	百万円 5,260
	175期(2020年2月10日)	7,508	20	2.2	318.74	3.8	95.2	5,334
	176期(2020年3月9日)	6,314	20	△15.6	265.66	△16.7	94.3	4,448
	177期(2020年4月8日)	5,906	20	△6.1	249.24	△6.2	94.4	4,142
	178期(2020年5月8日)	5,948	20	1.0	262.19	5.2	94.5	4,180
	179期(2020年6月8日)	6,751	20	13.8	303.07	15.6	94.9	4,745
第31作成期	180期(2020年7月8日)	6,373	20	△5.3	295.31	△2.6	95.9	4,433
	181期(2020年8月11日)	6,496	20	2.2	308.10	4.3	96.8	4,486
	182期(2020年9月8日)	6,553	20	1.2	314.94	2.2	96.1	4,516
	183期(2020年10月8日)	6,513	20	△0.3	314.29	△0.2	96.7	4,455
	184期(2020年11月9日)	6,437	20	△0.9	313.95	△0.1	96.8	4,366
	185期(2020年12月8日)	6,946	20	8.2	338.14	7.7	96.8	4,495
第32作成期	186期(2021年1月8日)	7,195	20	3.9	350.30	3.6	96.7	4,488
	187期(2021年2月8日)	7,258	20	1.2	361.20	3.1	97.7	4,426
	188期(2021年3月8日)	7,507	15	3.6	365.85	1.3	97.0	4,507
	189期(2021年4月8日)	8,039	15	7.3	393.29	7.5	97.2	4,749
	190期(2021年5月10日)	8,246	15	2.8	404.97	3.0	97.1	4,827
	191期(2021年6月8日)	8,379	15	1.8	411.23	1.5	97.3	4,863
第33作成期	192期(2021年7月8日)	8,340	15	△0.3	423.92	3.1	97.9	4,783
	193期(2021年8月10日)	8,426	15	1.2	430.60	1.6	97.1	4,857
	194期(2021年9月8日)	8,409	15	△0.0	438.20	1.8	98.0	4,793
	195期(2021年10月8日)	8,301	15	△1.1	430.03	△1.9	98.0	4,689
	196期(2021年11月8日)	8,871	15	7.0	464.99	8.1	98.0	4,960
	197期(2021年12月8日)	8,860	15	0.0	458.92	△1.3	96.4	4,964
第34作成期	198期(2022年1月11日)	9,062	15	2.4	463.94	1.1	96.7	5,074
	199期(2022年2月8日)	8,841	15	△2.3	448.62	△3.3	96.3	4,974
	200期(2022年3月8日)	8,047	15	△8.8	414.81	△7.5	95.7	4,539
	201期(2022年4月8日)	9,036	15	12.5	478.84	15.4	96.7	5,061
	202期(2022年5月9日)	8,967	15	△0.6	463.30	△3.2	96.3	5,017
	203期(2022年6月8日)	9,353	15	4.5	479.71	3.5	96.6	5,212

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

(注5) MSCI KOKUSAI 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198期	(期首) 2021年12月8日	円 8,860	% -		% -	% 96.4
	12月末	9,174	3.5	474.50	3.4	96.2
	(期末) 2022年1月11日	9,077	2.4	463.94	1.1	96.7
第199期	(期首) 2022年1月11日	9,062	-	463.94	-	96.7
	1月末	8,750	△3.4	441.37	△4.9	96.2
	(期末) 2022年2月8日	8,856	△2.3	448.62	△3.3	96.3
第200期	(期首) 2022年2月8日	8,841	-	448.62	-	96.3
	2月末	8,576	△3.0	438.78	△2.2	96.2
	(期末) 2022年3月8日	8,062	△8.8	414.81	△7.5	95.7
第201期	(期首) 2022年3月8日	8,047	-	414.81	-	95.7
	3月末	9,237	14.8	485.31	17.0	96.2
	(期末) 2022年4月8日	9,051	12.5	478.84	15.4	96.7
第202期	(期首) 2022年4月8日	9,036	-	478.84	-	96.7
	4月末	8,954	△0.9	464.31	△3.0	96.2
	(期末) 2022年5月9日	8,982	△0.6	463.30	△3.2	96.3
第203期	(期首) 2022年5月9日	8,967	-	463.30	-	96.3
	5月末	9,065	1.1	463.76	0.1	96.4
	(期末) 2022年6月8日	9,368	4.5	479.71	3.5	96.6

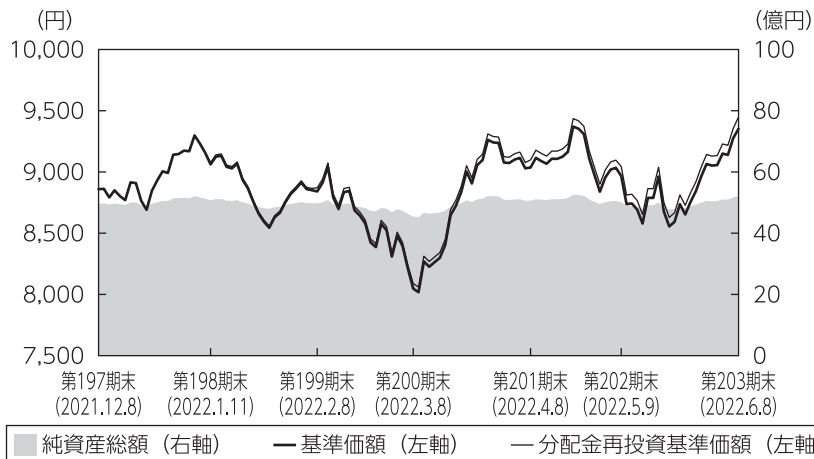
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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」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。

■第198期～第203期の運用経過 (2021年12月9日から2022年6月8日まで)

基準価額等の推移



第198期首 : 8,860円
第203期末 : 9,353円
(既払分配金90円)
騰落率 : 6.6%
(分配金再投資ベース)

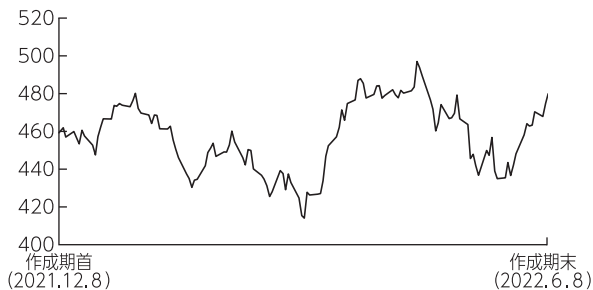
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

日本を除く世界の株式に投資を行った結果、金融引き締め加速への警戒感やロシアによるウクライナ侵攻などを背景に株価への下押し圧力は強かったものの、主要通貨に対し円安が進行したことが基準価額へプラスの寄与となりました。

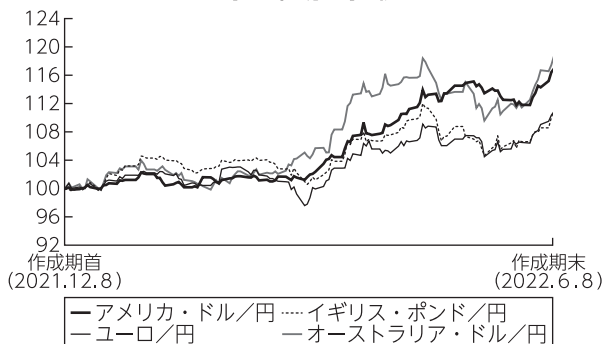
投資環境

<MSCI KOKUSAIインデックス
(配当込み、円ベース)の推移>



作成期初から2021年末までは一進一退の推移となりましたが、2022年1月以降はインフレを背景とした金融引き締め加速への警戒感に加え、ロシアによるウクライナ侵攻、さらには中国における行動制限措置などから景気減速に対する懸念が強まり、下落基調で推移しました。

<為替市場の推移>



為替市場では、米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。

(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

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。また産業グループ別では、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスや銀行の比率を高め維持しました。

<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	55.2%
2	イギリス	10.7
3	フランス	7.3
4	アイルランド	5.5
5	ドイツ	5.4
6	オランダ	3.4
7	オーストラリア	2.6
8	ジャージー	1.6
9	ケイマン諸島	1.5
10	スペイン	1.1

【組入上位10業種】

順位	業種	比率
1	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.1%
2	資本財	7.8
3	銀行	7.6
4	半導体・半導体製造装置	7.5
5	ソフトウェア・サービス	7.3
6	素材	7.0
7	運輸	5.8
8	公益事業	5.5
9	エネルギー	5.4
10	保険	5.1

【通貨別配分】

通貨	比率
アメリカ・ドル	60.7%
ユーロ	17.6
イギリス・ポンド	10.7
オーストラリア・ドル	4.2
香港・ドル	2.5
スイス・フラン	1.0
ノルウェー・クローネ	0.5

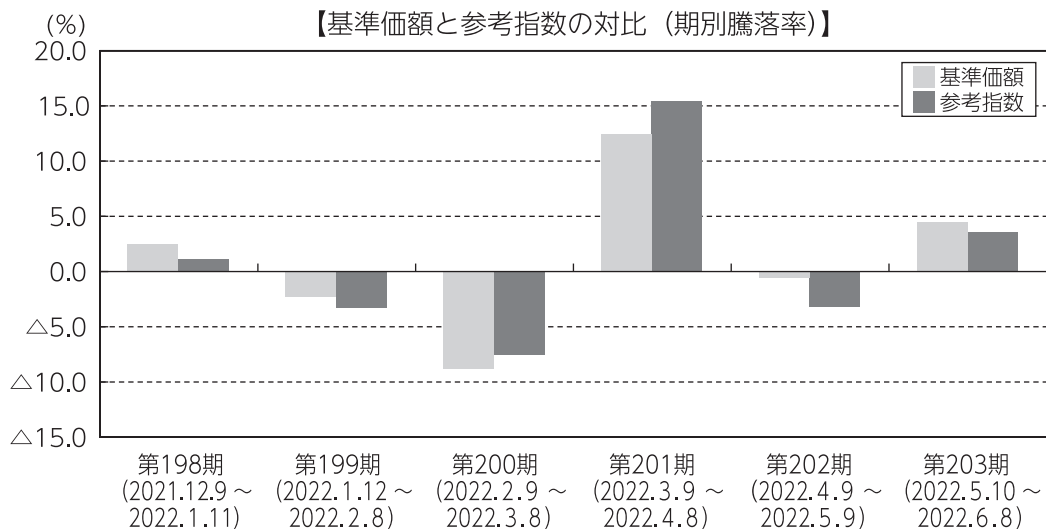
【組入株式上位10銘柄】

順位	銘柄名	国名	業種	比率
1	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	フランス	耐久消費財・アパレル	3.8%
2	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	3.3
3	BAE SYSTEMS PLC	イギリス	資本財	2.8
4	BANK OF AMERICA CORP	アメリカ	銀行	2.8
5	NEXTERA ENERGY INC	アメリカ	公益事業	2.7
6	EATON CORP PLC	アイルランド	資本財	2.6
7	WASTE MANAGEMENT INC	アメリカ	商業・専門サービス	2.5
8	UNION PACIFIC CORP	アメリカ	運輸	2.5
9	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	2.4
10	PFIZER INC	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.4

(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。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期
	2021年12月9日 ～2022年1月11日	2022年1月12日 ～2022年2月8日	2022年2月9日 ～2022年3月8日	2022年3月9日 ～2022年4月8日	2022年4月9日 ～2022年5月9日	2022年5月10日 ～2022年6月8日
当期分配金（税引前）	15円	15円	15円	15円	15円	15円
対基準価額比率	0.17%	0.17%	0.19%	0.17%	0.17%	0.16%
当期の収益	15円	-円	7円	15円	15円	15円
当期の収益以外	-円	15円	7円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	1,739円	1,724円	1,717円	1,720円	1,722円	2,037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

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	第198期～第203期 (2021年12月9日 ～2022年6月8日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	68円	
(投信会社)	(32)	(0.356)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(32)	(0.356)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(5)	(0.055)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	2	0.020	(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)	(2)	(0.020)	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	0.001	(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)	(0.001)	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	0.014	(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)	(0.013)	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
合計	71	0.803	

(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。

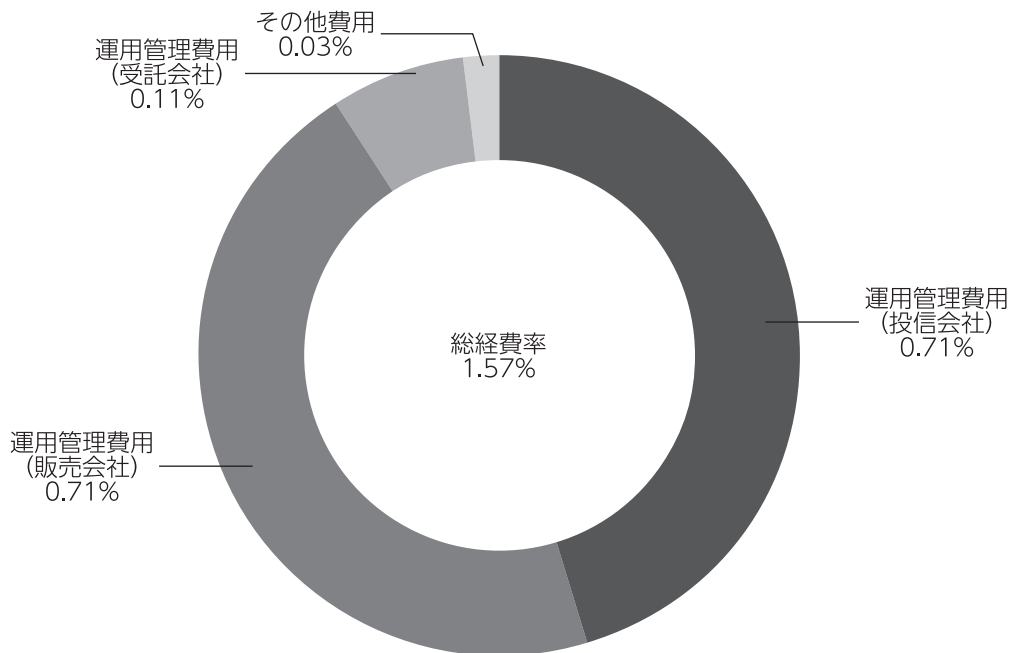
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.57%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12月9日から2022年6月8日まで）

	第 198 期 ～ 第 203 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□ 36,285	千円 120,000

■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	第 198 期 ～ 第 203 期
	好配当世界株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	895,459千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,837,227千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.18

(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12月9日から2022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

親投資信託残高

	第33作成期末	第34作成期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
好 配 当 世 界 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	千□ 1,525,156	千□ 1,488,871	千円 5,173,529

■投資信託財産の構成

2022年6月8日現在

項 目	第34作成期末	
	評 価 額	比 率
好 配 当 世 界 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	千円 5,173,529	% 98.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	55,470	1.1
投 資 信 託 財 産 総 額	5,228,999	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、5,104,298千円、98.7%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、2022年6月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=132.81円、1カナダ・ドル=105.93円、1オーストラリア・ドル=96.01円、1香港・ドル=16.93円、1シンガポール・ドル=96.55円、1イギリス・ポンド=167.01円、1スイス・フラン=136.37円、1デンマーク・クローネ=19.09円、1ノルウェー・クローネ=14.01円、1スウェーデン・クローナ=13.56円、1ユーロ=141.99円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年1月11日)、 (2022年2月8日)、 (2022年3月8日)、 (2022年4月8日)、 (2022年5月9日)、 (2022年6月8日)現在

項 目	第198期末	第199期末	第200期末	第201期末	第202期末	第203期末
(A)資産	5,090,479,229円	4,992,610,404円	4,553,671,013円	5,080,531,358円	5,032,490,136円	5,228,999,863円
コール・ローン等	33,516,307	74,904,901	68,984,376	63,082,312	78,134,991	55,470,471
好配当世界株マザー ファンド(評価額)	5,056,962,922	4,917,705,503	4,484,686,637	5,017,449,046	4,954,355,145	5,173,529,392
(B)負債	16,278,793	17,622,152	14,213,511	19,309,109	15,066,911	16,337,616
未払収益分配金	8,399,021	8,440,906	8,461,883	8,401,789	8,392,810	8,359,646
未払解約金	619,880	3,301,927	-	4,436,976	3	1,722,484
未払信託報酬	7,243,354	5,865,926	5,738,526	6,455,602	6,658,895	6,241,239
その他未払費用	16,538	13,393	13,102	14,742	15,203	14,247
(C)純資産総額(A-B)	5,074,200,436	4,974,988,252	4,539,457,502	5,061,222,249	5,017,423,225	5,212,662,247
元 本	5,599,347,593	5,627,271,175	5,641,255,565	5,601,193,131	5,595,207,229	5,573,097,839
次期繰越損益金	△525,147,157	△652,282,923	△1,101,798,063	△539,970,882	△577,784,004	△360,435,592
(D)受益権総口数	5,599,347,593口	5,627,271,175口	5,641,255,565口	5,601,193,131口	5,595,207,229口	5,573,097,839口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,062円	8,841円	8,047円	9,036円	8,967円	9,353円

(注) 第197期末における元本額は5,603,597,297円、当作成期間(第198期~第203期)中における追加設定元本額は176,243,738円、同解約元本額は206,743,196円です。

■損益の状況

[自 2021年12月9日 至 2022年1月11日] [自 2022年1月12日 至 2022年2月8日] [自 2022年2月9日 至 2022年3月8日] [自 2022年3月9日 至 2022年4月8日] [自 2022年4月9日 至 2022年5月9日] [自 2022年5月10日 至 2022年6月8日]

項 目	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期
(A)配当等収益	△647円	△693円	△578円	△217円	△831円	△1,103円
受取利息	77	7	30	4	1	-
支払利息	△724	△700	△608	△221	△832	△1,103
(B)有価証券売買損益	128,816,346	△108,851,731	△432,772,102	568,457,484	△23,438,251	229,801,373
売 買 益	129,586,314	583,224	191,451	572,776,468	32,913	230,039,097
売 買 損	△769,968	△109,434,955	△432,963,553	△4,318,984	△23,471,164	△237,724
(C)信託報酬等	△7,259,892	△5,879,319	△5,751,628	△6,470,344	△6,674,098	△6,255,486
(D)当期損益金(A+B+C)	121,555,807	△114,731,743	△438,524,308	561,986,923	△30,113,180	223,544,784
(E)前期繰越損益金	716,214,147	826,123,630	700,445,854	251,155,948	801,201,380	758,423,694
(F)追加信託差損益金	△1,354,518,090	△1,355,233,904	△1,355,257,726	△1,344,711,964	△1,340,479,394	△1,334,044,424
(配当等相当額)	(144,820,656)	(152,964,101)	(158,316,921)	(158,827,693)	(161,351,584)	(162,059,977)
(売買損益相当額)	(△1,499,338,746)	(△1,508,198,005)	(△1,513,574,647)	(△1,503,539,657)	(△1,501,830,978)	(△1,496,104,401)
(G)合計 (D+E+F)	△516,748,136	△643,842,017	△1,093,336,180	△531,569,093	△569,391,194	△352,075,946
(H)収益分配金	△8,399,021	△8,440,906	△8,461,883	△8,401,789	△8,392,810	△8,359,646
次期繰越損益金(G+H)	△525,147,157	△652,282,923	△1,101,798,063	△539,970,882	△577,784,004	△360,435,592
追加信託差損益金	△1,354,518,090	△1,355,233,904	△1,355,257,726	△1,344,711,964	△1,340,479,394	△1,334,044,424
(配当等相当額)	(144,858,500)	(152,990,584)	(158,342,177)	(158,841,599)	(161,374,235)	(162,088,480)
(売買損益相当額)	(△1,499,376,590)	(△1,508,224,488)	(△1,513,599,903)	(△1,503,553,563)	(△1,501,853,629)	(△1,496,132,904)
分配準備積立金	829,370,933	817,682,724	810,285,022	804,741,082	802,419,947	973,608,832
繰越損益金	-	△114,731,743	△556,825,359	-	△39,724,557	-

(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198期	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期
(a)経費控除後の配当等収益	7,045,646円	0円	3,978,181円	10,048,141円	9,611,377円	21,612,124円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	111,915,265	0	0	174,448	0	162,430,592
(c)収益調整金	144,858,500	152,990,584	158,342,177	158,841,599	161,374,235	162,088,480
(d)分配準備積立金	718,809,043	826,123,630	814,768,724	802,920,282	801,201,380	797,925,762
(e)当期分配対象額(a+b+c+d)	982,628,454	979,114,214	977,089,082	971,984,470	972,186,992	1,144,056,958
(f)1万口当たり当期分配対象額	1,754.90	1,739.94	1,732.04	1,735.32	1,737.54	2,052.82
(g)分配金	8,399,021	8,440,906	8,461,883	8,401,789	8,392,810	8,359,646
(h)1万口当たり分配金	15	15	15	15	15	15

■分配金のお知らせ

決算期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期
1万口当たり分配金	15円	15円	15円	15円	15円	15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34期（決算日 2022年6月8日）

（計算期間 2021年12月9日～2022年6月8日）

好配当世界株マザーファンドの第34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
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
33期(2021年12月8日)	32,308	7.8	458.92	11.6	97.1	4,927
34期(2022年6月8日)	34,748	7.6	479.71	4.5	97.3	5,173

(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）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）。

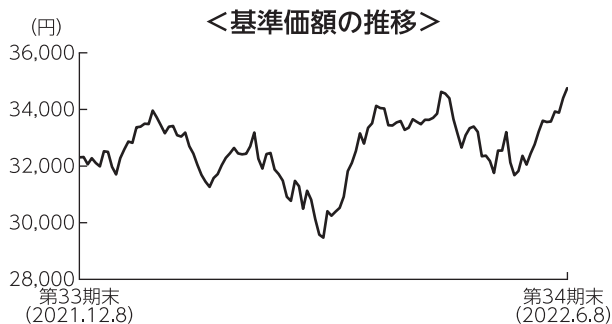
■当期中の基準価額と市況の推移

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) 2021年12月8日	円 32,308	% -	458.92	% -	% 97.1
12月末	33,497	3.7	474.50	3.4	97.1
2022年1月 末	32,032	△0.9	441.37	△3.8	97.4
2 月 末	31,479	△2.6	438.78	△4.4	97.1
3 月 末	34,032	5.3	485.31	5.8	96.9
4 月 末	33,086	2.4	464.31	1.2	97.7
5 月 末	33,602	4.0	463.76	1.1	97.4
(期 末) 2022年6月8日	34,748	7.6	479.71	4.5	97.3

(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 (2021年12月9日から2022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7.6%上昇しました。

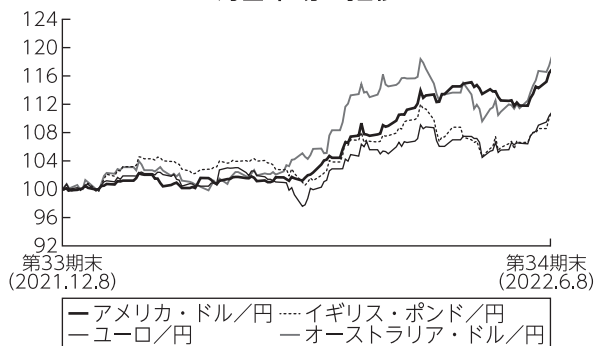
基準価額の主な変動要因

日本を除く世界の株式に投資を行った結果、金融引き締め加速への警戒感やロシアによるウクライナ侵攻などを背景に株価への下押し圧力は強かったものの、主要通貨に対し円安が進行したことが基準価額へプラスの寄与となりました。

投資環境

作成期初から2021年末までは一進一退の推移となりましたが、2022年1月以降はインフレを背景とした金融引き締め加速への警戒感に加え、ロシアによるウクライナ侵攻、さらには中国における行動制限措置などから景気減速に対する懸念が強まり、下落基調で推移しました。

<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、北米地域のウェイトを高めとしました。また産業グループ別では、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスや銀行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	55.2%
2	イギリス	10.7
3	フランス	7.3
4	アイルランド	5.5
5	ドイツ	5.4
6	オランダ	3.4
7	オーストラリア	2.6
8	ジャージー	1.6
9	ケイマン諸島	1.5
10	スペイン	1.1

【組入上位10業種】

順位	業種	比率
1	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.1%
2	資本財	7.8
3	銀行	7.6
4	半導体・半導体製造装置	7.5
5	ソフトウェア・サービス	7.3
6	素材	7.0
7	運輸	5.8
8	公益事業	5.5
9	エネルギー	5.4
10	保険	5.1

【通貨別配分】

通貨	比率
アメリカ・ドル	60.7%
ユーロ	17.6
イギリス・ポンド	10.7
オーストラリア・ドル	4.2
香港・ドル	2.5
スイス・フラン	1.0
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	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	フランス	耐久消費財・アパレル	3.8%
2	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	3.3
3	BAE SYSTEMS PLC	イギリス	資本財	2.8
4	BANK OF AMERICA CORP	アメリカ	銀行	2.8
5	NEXTERA ENERGY INC	アメリカ	公益事業	2.7
6	EATON CORP PLC	アイルランド	資本財	2.6
7	WASTE MANAGEMENT INC	アメリカ	商業・専門サービス	2.5
8	UNION PACIFIC CORP	アメリカ	運輸	2.5
9	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	2.4
10	PFIZER INC	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.4

(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)	7円 (7)	0.021% (0.021)	(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)	0 (0)	0.001 (0.001)	(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)	4 (4)	0.013 (0.013)	(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
合計	11	0.035	
期中の平均基準価額は32,592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12月9日から2022年6月8日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 251.16 (20.71)	千アメリカ・ドル 2,482 (-)	百株 353.19	千アメリカ・ドル 3,316
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 143.44 (-)	千オーストラリア・ドル 404 (-)	百株 -	千オーストラリア・ドル -
	香 港	百株 585 (-)	千香港・ドル 1,874 (-)	百株 -	千香港・ドル -
	ス イ ス	百株 1.69 (-)	千スイス・フラン 62 (-)	百株 -	千スイス・フラン -
国	ユ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	オ ラ ン ダ	20.49 (-)	98 (-)	44.05	167
	フ ラ ン ス	- (-)	- (-)	53.82	121
ロ	ド イ ツ	14.33 (-)	318 (-)	9.28	174

(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	895,459千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,837,227千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.18

(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12月9日から2022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	40.48	47.45	554	73,655	ヘルスケア機器・用品	
AES CORP	97.79	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
AMERICAN EXPRESS CO	35.28	52.53	886	117,686	消費者金融	
APPLE INC	65.37	46.9	697	92,628	コンピュータ・周辺機器	
APPLIED MATERIALS INC	73.13	50.6	585	77,732	半導体・半導体製造装置	
VERIZON COMM INC	40.11	56.76	293	38,935	各種電気通信サービス	
CAMPBELL SOUP CO	61.49	82.2	383	50,873	食品	
JPMORGAN CHASE & CO	63.04	72.81	947	125,776	銀行	
CISCO SYSTEMS INC	60.33	101.55	462	61,459	通信機器	
DUKE ENERGY CORP	20.75	20.75	233	30,958	電力	
BANK OF AMERICA CORP	319.34	300.92	1,093	145,273	銀行	
EATON CORP PLC	90.92	68.48	995	132,247	電気設備	
NEXTERA ENERGY INC	110.67	134.12	1,070	142,107	電力	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	28.24	9.25	227	30,268	航空宇宙・防衛	
INTUIT INC	7.06	7.06	294	39,066	ソフトウェア	
ELI LILLY & CO	21.25	21.25	663	88,081	医薬品	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	24.71	24.71	458	60,879	航空貨物・物流サービス	
MCDONALD'S CORPORATION	33.49	33.49	833	110,723	ホテル・レストラン・レジャー	
MERCK & CO.INC.	35.82	35.82	324	43,043	医薬品	
MICROSOFT CORP	47.66	47.66	1,298	172,484	ソフトウェア	
PAYCHEX INC	63.85	63.85	809	107,482	情報技術サービス	
PEPSICO INC	36.22	44.65	743	98,769	飲料	
PENTAIR PLC	139.35	139.35	712	94,645	機械	
PFIZER INC	172.07	172.07	928	123,312	医薬品	
PROCTER & GAMBLE CO	20.37	20.37	299	39,752	家庭用品	
QUALCOMM INC	74.75	43.01	610	81,049	半導体・半導体製造装置	
AT&T INC	85.61	85.61	180	24,035	各種電気通信サービス	
CHEVRON CORP	—	11.61	209	27,785	石油・ガス・消耗燃料	
TEXAS INSTRUMENTS INC	44.35	33.03	561	74,508	半導体・半導体製造装置	
UNION PACIFIC CORP	35.95	43.18	987	131,182	陸運・鉄道	
WASTE MANAGEMENT INC	61.87	61.87	988	131,306	商業サービス・用品	
CME GROUP INC	49.84	39.91	809	107,471	資本市場	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	30.84	30.84	455	60,508	情報技術サービス	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	48.18	—	—	—	専門サービス	
ABBVIE INC	45.54	45.54	679	90,202	バイオテクノロジー	
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL	47.28	47.28	447	59,495	専門サービス	
DOW INC	79.19	79.19	533	70,854	化学	
CORTEVA INC	59.5	93.99	586	77,867	化学	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	52.16	52.16	440	58,529	コンピュータ・周辺機器	
WARNER BROS DISCOVERY INC	—	20.71	35	4,722	娯楽	
DT MIDSTREAM INC	9.93	9.93	58	7,786	石油・ガス・消耗燃料	
DUPONT DE NEMOURS INC	39.45	39.45	268	35,611	化学	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,473.23	2,391.91	23,648	3,140,766	
	銘柄数 < 比率 >	40銘柄	40銘柄	—	<60.7%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(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	312.04	762	73,249	銀行	
MACQUARIE GROUP LTD	17.63	17.63	312	30,042	資本市場	
SUNCORP GROUP LTD	322.08	322.08	352	33,798	保険	
AMCOR PLC-CDI	462.1	462.1	849	81,589	容器・包装	
小 計	株 数 ・ 金 額	970.41	1,113.85	2,277	218,680	
	銘柄数 < 比率 >	4銘柄	4銘柄	—	<4.2%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	405	990	3,009	50,952	銀行	
SHENZHOI INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	100	100	1,116	18,893	繊維・アパレル・贅沢品	
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	1,300	1,300	3,614	61,185	専門小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,805	2,390	7,739	131,031	
	銘柄数 < 比率 >	3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	1,099.07	1,099.07	872	145,706	航空宇宙・防衛	
UNILEVER PLC	89.97	89.97	332	55,535	パーソナル用品	
RIO TINTO PLC	54.74	54.74	333	55,684	金属・鉱業	
SSE PLC	193.21	193.21	349	58,340	電力	
BP PLC	1,161.88	1,161.88	518	86,641	石油・ガス・消耗燃料	
GSK PLC	263.34	263.34	452	75,628	医薬品	
SHELL PLC-A SHS	187.43	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
SHELL PLC	—	187.43	452	75,627	石油・ガス・消耗燃料	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,049.64	3,049.64	3,312	553,164	
	銘柄数 < 比率 >	7銘柄	7銘柄	—	<10.7%>	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	10.5	12.19	388	52,929	医薬品	
小 計	株 数 ・ 金 額	10.5	12.19	388	52,929	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	—	<1.0%>	
(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	1,957	27,421	各種電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	153.03	153.03	1,957	27,421	
	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	169.05	169.05	621	88,260	半導体・半導体製造装置	
NN GROUP NV	157.18	133.62	617	87,748	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	326.23	302.67	1,239	176,009	
	銘柄数 < 比率 >	2銘柄	2銘柄	—	<3.4%>	
(ユーロ・・・フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
AXA SA	287.83	234.01	554	78,698	保険	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	22.93	22.93	1,395	198,084	繊維・アパレル・贅沢品	
TOTALENERGIES SE	102.79	102.79	572	81,309	石油・ガス・消耗燃料	
ORANGE	116.87	116.87	129	18,413	各種電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	530.42	476.6	2,651	376,505	
	銘柄数 < 比率 >	4銘柄	4銘柄	—	<7.3%>	

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・・・ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	航空貨物・物流サービス 化学 保険 半導体・半導体製造装置
DEUTSCHE POST AG-REG	194.71	194.71	745	105,901	
BASF SE	57.6	57.6	300	42,676	
ALLIANZ SE	17.94	22.99	450	64,033	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	169.34	169.34	485	68,887	
小 計	株 数 ・ 金 額	439.59	444.64	1,982	281,498
	銘柄数 < 比率 >	4銘柄	4銘柄	-	<5.4%>
(ユーロ・・・スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	電力
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	203.51	203.51	389	55,293	
小 計	株 数 ・ 金 額	203.51	203.51	389	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	-	<1.1%>
(ユーロ・・・フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	各種電気通信サービス
ELISA OYJ	30.66	30.66	162	23,073	
小 計	株 数 ・ 金 額	30.66	30.66	162	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	-	<0.4%>
合 計	株 数 ・ 金 額	9,992.22	10,568.7	-	5,036,373
	銘柄数 < 比率 >	68銘柄	68銘柄	-	<97.3%>

(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

2022年6月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 5,036,373	% 97.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	137,205	2.7
投 資 信 託 財 産 総 額	5,173,578	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、5,104,298千円、98.7%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、2022年6月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=132.81円、1カナダ・ドル=105.93円、1オーストラリア・ドル=96.01円、1香港・ドル=16.93円、1シンガポール・ドル=96.55円、1イギリス・ポンド=167.01円、1スイス・フラン=136.37円、1デンマーク・クローネ=19.09円、1ノルウェー・クローネ=14.01円、1スウェーデン・クローナ=13.56円、1ユーロ=141.99円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年6月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,173,578,697円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	120,592,853
株 式(評価額)	5,036,373,621
未 収 配 当 金	16,612,223
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	5,173,578,697
元 本	1,488,871,127
次 期 繰 越 損 益 金	3,684,707,570
(D) 受 益 権 総 口 数	1,488,871,127口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	34,748円

(注1) 期首元本額 1,525,156,957円
追加設定元本額 -円
一部解約元本額 36,285,830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 1,488,871,127円
期末元本合計 1,488,871,127円

■損益の状況

当期 自2021年12月9日 至2022年6月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	75,199,099円
受 取 配 当 金	74,887,953
受 取 利 息	13,360
そ の 他 収 益 金	303,598
支 払 利 息	△5,812
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	291,619,264
売 買 益	973,093,836
売 買 損	△681,474,572
(C) そ の 他 費 用	△648,698
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	366,169,665
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,402,252,075
(F) 解 約 差 損 益 金	△83,714,170
(G) 合 計(D + E + F)	3,684,707,570
次 期 繰 越 損 益 金(G)	3,684,707,570

(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。