

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234期	<決算日	2025年1月8日>
第235期	<決算日	2025年2月10日>
第236期	<決算日	2025年3月10日>
第237期	<決算日	2025年4月8日>
第238期	<決算日	2025年5月8日>
第239期	<決算日	2025年6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、2025年6月9日に第239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36作成期	210期(2023年1月10日)	円 9,032	円 15	% △2.5	456.83	% △2.9	% 97.8	百万円 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
	214期(2023年5月8日)	9,414	15	2.4	499.36	3.1	97.0	4,644
第37作成期	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
	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
第38作成期	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
	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
第39作成期	228期(2024年7月8日)	11,399	15	5.6	775.53	5.5	97.2	5,386
	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
第40作成期	234期(2025年1月8日)	10,745	15	1.7	804.04	2.3	97.8	5,051
	235期(2025年2月10日)	10,854	15	1.2	794.24	△1.2	97.9	5,076
	236期(2025年3月10日)	10,395	15	△4.1	751.52	△5.4	94.4	4,851
	237期(2025年4月8日)	9,323	15	△10.2	660.90	△12.1	98.3	4,326
	238期(2025年5月8日)	10,241	15	10.0	725.51	9.8	98.2	4,744
	239期(2025年6月9日)	10,543	285	5.7	779.10	7.4	98.0	4,873

(注1) 基準価額の騰落率は分配金のみです。

(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 234 期	(期 首)	円	%		%	%
	2024年12月9日	10,576	—	786.33	—	97.7
	12月末	10,851	2.6	808.90	2.9	97.6
第 235 期	(期 末)					
	2025年1月8日	10,760	1.7	804.04	2.3	97.8
	(期 首)					
第 236 期	2025年1月8日	10,745	—	804.04	—	97.8
	1月末	10,966	2.1	811.69	1.0	98.4
	(期 末)					
第 237 期	2025年2月10日	10,869	1.2	794.24	△1.2	97.9
	(期 首)					
	2025年2月10日	10,854	—	794.24	—	97.9
第 238 期	2月末	10,590	△2.4	768.55	△3.2	97.9
	(期 末)					
	2025年3月10日	10,410	△4.1	751.52	△5.4	94.4
第 239 期	(期 首)					
	2025年3月10日	10,395	—	751.52	—	94.4
	3月末	10,350	△0.4	740.78	△1.4	98.1
第 240 期	(期 末)					
	2025年4月8日	9,338	△10.2	660.90	△12.1	98.3
	(期 首)					
第 241 期	2025年4月8日	9,323	—	660.90	—	98.3
	4月末	10,028	7.6	709.87	7.4	98.3
	(期 末)					
第 242 期	2025年5月8日	10,256	10.0	725.51	9.8	98.2
	(期 首)					
	2025年5月8日	10,241	—	725.51	—	98.2
第 243 期	5月末	10,533	2.9	761.23	4.9	97.7
	(期 末)					
	2025年6月9日	10,828	5.7	779.10	7.4	98.0

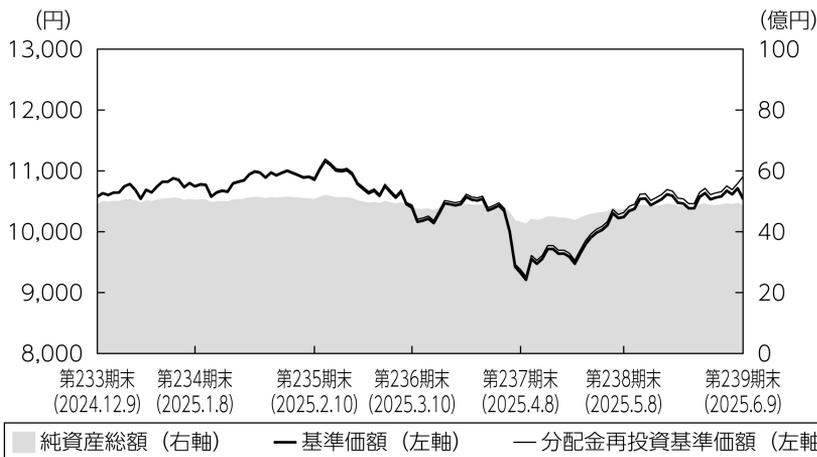
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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234期～第239期の運用経過（2024年12月10日から2025年6月9日まで）

基準価額等の推移



第234期首：10,576円
第239期末：10,543円
(既払分配金360円)
騰落率：3.1%
(分配金再投資ベース)

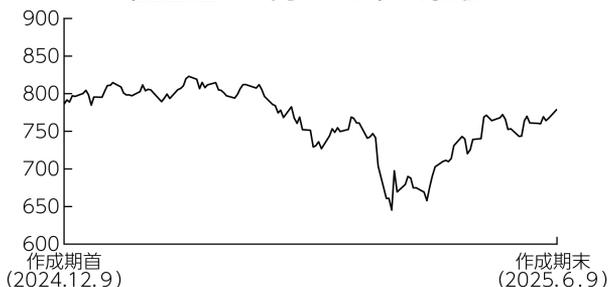
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

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、米トランプ政権の関税政策を巡る不透明感から大きく調整する局面もありましたが、欧州主要国による財政刺激策への期待が高まったことや、関税政策を巡る交渉進展に伴う緊張緩和などを背景に、株式市場全体が上昇したことから、基準価額は上昇しました。為替市場においては、米ドルに対して円高が進行した一方、ユーロに対しては円安が進行しました。

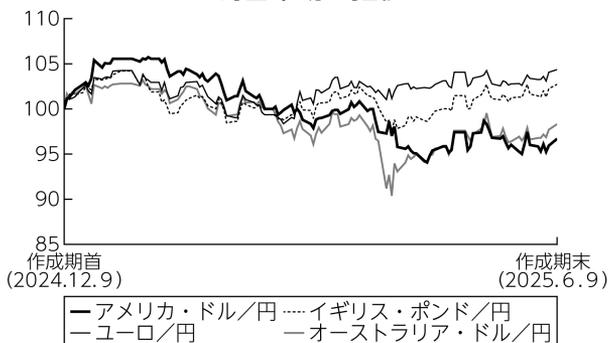
投資環境

＜MSCI KOKUSAI インデックス
(配当込み、円ベース) の推移＞



外国株式市場は上昇しました。期初から2月中旬にかけては、米国長期金利の上昇などが嫌気された一方、概ね堅調な企業決算の発表などを背景に、株価は横ばいで推移しました。その後、米トランプ政権による関税政策の発表を受けて、4月前半にかけて大きく調整する局面がありましたが、各国との交渉進展に伴う緊張緩和などを背景に、期末にかけて株式市場は反発して推移しました。

＜為替市場の推移＞



為替市場では米ドルに対して円高が進んだ一方、ユーロに対しては円安が進みました。期初から2月中旬にかけては、日銀総裁のハト派的な発言が円安圧力となった一方、市場想定を上回る欧米消費者物価指数などが円高圧力となり、一進一退の展開となりました。その後、米トランプ政権の関税政策を巡る懸念などから米ドルに対して円高が進行した一方、欧州主要国による財政刺激策への期待が高まったことなどからユーロに対して円安が進行しました。

(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、欧州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、保険や食品・飲料・タバコの比率を高めとしました。

<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	47.4
2	ドイツ	14.8
3	イギリス	7.9
4	フランス	6.2
5	スペイン	4.6
6	オーストラリア	4.3
7	ケイマン諸島	3.5
8	オランダ	3.5
9	香港	1.7
10	スイス	1.6

【組入上位10業種】

順位	業種	比率
		%
1	保険	10.5
2	ソフトウェア・サービス	8.6
3	食品・飲料・タバコ	8.5
4	資本財	7.5
5	メディア・娯楽	7.1
6	金融サービス	7.1
7	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.1
8	公益事業	6.1
9	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.9
10	生活必需品流通・小売り	4.5

【通貨別配分】

通貨	比率
	%
アメリカ・ドル	49.5
ユーロ	29.1
イギリス・ポンド	7.9
オーストラリア・ドル	5.3
香港・ドル	5.2
スイス・フラン	1.6
デンマーク・クローネ	0.3

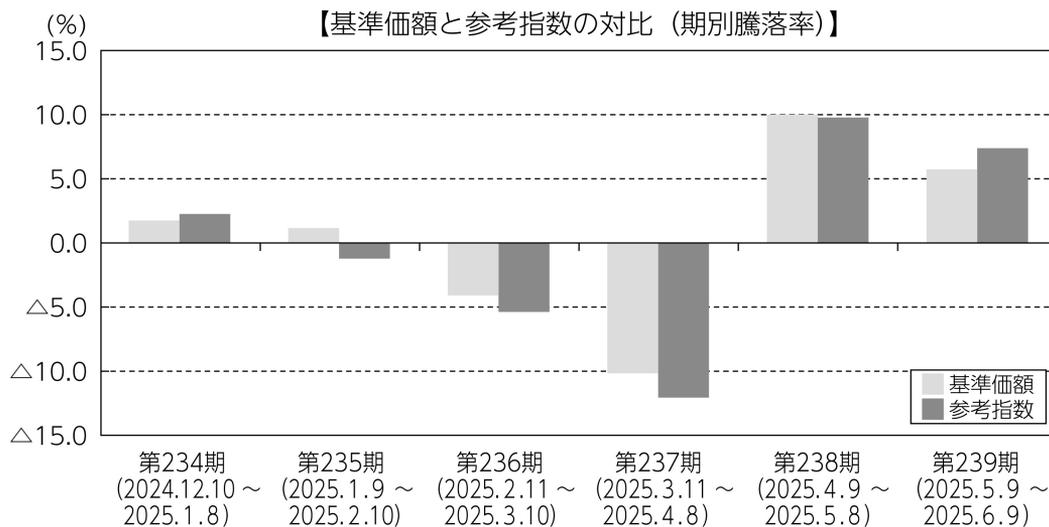
【組入株式上位10銘柄】

順位	銘柄名	国名	業種	比率
				%
1	SCOUT24 SE	ドイツ	メディア・娯楽	4.2
2	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	アメリカ	食品・飲料・タバコ	4.0
3	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	4.0
4	NN GROUP NV	オランダ	保険	3.5
5	SAP SE	ドイツ	ソフトウェア・サービス	3.2
6	CISCO SYSTEMS INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.0
7	ALLIANZ SE	ドイツ	保険	3.0
8	AXA SA	フランス	保険	2.9
9	SIEMENS AG-REG	ドイツ	資本財	2.8
10	ABBVIE 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	2.8

(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。

239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234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期
	2024年12月10日 ～2025年1月8日	2025年1月9日 ～2025年2月10日	2025年2月11日 ～2025年3月10日	2025年3月11日 ～2025年4月8日	2025年4月9日 ～2025年5月8日	2025年5月9日 ～2025年6月9日
当期分配金（税引前）	15円	15円	15円	15円	15円	285円
対基準価額比率	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%	0.15%	2.63%
当期の収益	15円	6円	9円	6円	15円	69円
当期の収益以外	-円	8円	5円	8円	-円	215円
翌期繰越分配対象額	3,632円	3,623円	3,617円	3,609円	3,629円	3,413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234期～第239期 (2024年12月10日 ～2025年6月9日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	80円 (37) (37) (6)	
(b) 売買委託手数料 (株式)	4 (4)	0.039 (0.039)	(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
(c) 有価証券取引税 (株式)	3 (3)	0.031 (0.031)	(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
(d) その他費用 (保管費用) (監査費用)	3 (3) (0)	0.027 (0.025) (0.001)	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 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	91	0.864	

(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。

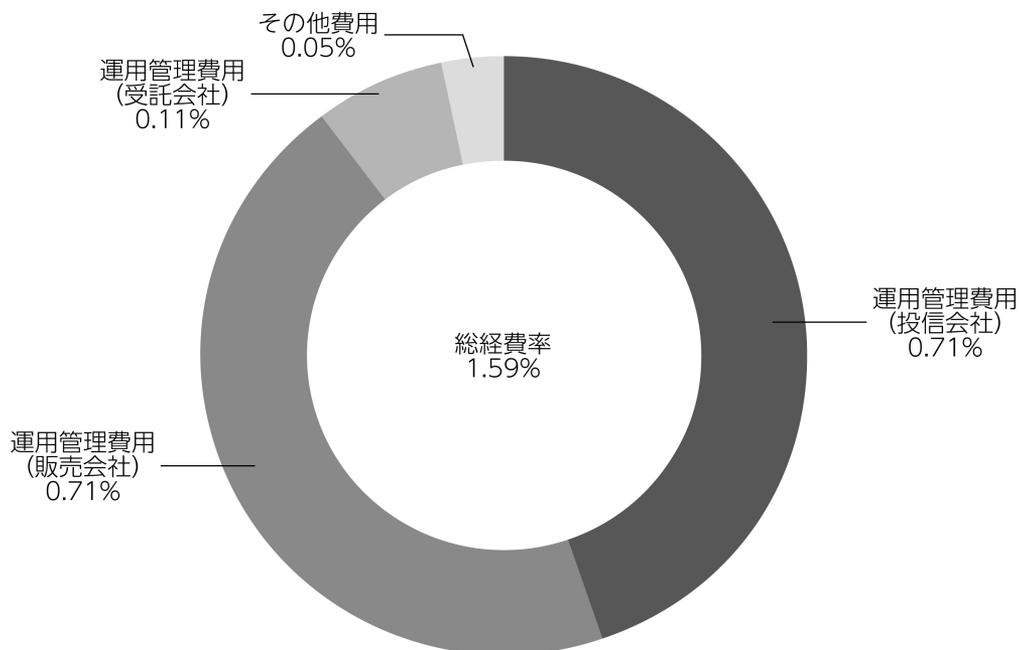
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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12月10日から2025年6月9日まで)

	第 234 期 ~ 第 239 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 47,605	千円 237,945	千口 88,188	千円 455,331

■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 234 期 ~ 第 239 期
	好配当世界株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	2,818,142千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,822,014千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.58

(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12月10日から2025年6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39作成期末	第40作成期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
好 配 当 世 界 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 950,192	千口 909,609	千円 4,828,118

■投資信託財産の構成

2025年6月9日現在

項 目	第40作成期末	
	評 価 額	比 率
好 配 当 世 界 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	千円 4,828,118	% 96.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	185,686	3.7
投 資 信 託 財 産 総 額	5,013,805	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、4,972,954千円、99.9%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年6月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=144.90円、1カナダ・ドル=105.82円、1オーストラリア・ドル=94.21円、1香港・ドル=18.46円、1シンガポール・ドル=112.41円、1イギリス・ポンド=196.17円、1スイス・フラン=176.21円、1デンマーク・クローネ=22.14円、1ノルウェー・クローネ=14.34円、1スウェーデン・クローナ=15.04円、1ユーロ=165.11円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年1月8日)、 (2025年2月10日)、 (2025年3月10日)、 (2025年4月8日)、 (2025年5月8日)、 (2025年6月9日)現在

項 目	第234期末	第235期末	第236期末	第237期末	第238期末	第239期末
(A)資産 産	5,068,897,361円	5,101,986,449円	4,864,446,085円	4,346,436,187円	4,758,409,511円	5,013,805,056円
コール・ローン等	45,152,001	43,672,859	39,139,244	29,453,556	35,732,741	38,659,456
好配当世界株マザー ファンド(評価額)	5,023,745,360	5,026,590,590	4,636,595,841	4,284,843,631	4,697,230,770	4,828,118,600
未 収 入 金	-	31,723,000	188,711,000	32,139,000	25,446,000	147,027,000
(B)負債 債	17,197,941	25,345,850	13,348,855	19,967,756	13,757,598	140,400,658
未払収益分配金	7,051,871	7,015,761	7,000,219	6,960,622	6,949,231	131,742,808
未払解約金	3,730,868	11,230,349	387,695	7,125,820	1,046,939	2,068,967
未払信託報酬	6,400,588	7,083,564	5,947,359	5,867,919	5,748,304	6,573,872
その他未払費用	14,614	16,176	13,582	13,395	13,124	15,011
(C)純資産総額(A-B)	5,051,699,420	5,076,640,599	4,851,097,230	4,326,468,431	4,744,651,913	4,873,404,398
元 本	4,701,247,760	4,677,174,269	4,666,812,983	4,640,415,256	4,632,820,974	4,622,554,678
次期繰越損益金	350,451,660	399,466,330	184,284,247	△313,946,825	111,830,939	250,849,720
(D)受益権総口数	4,701,247,760口	4,677,174,269口	4,666,812,983口	4,640,415,256口	4,632,820,974口	4,622,554,678口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,745円	10,854円	10,395円	9,323円	10,241円	10,543円

(注) 第233期末における元本額は4,638,929,324円、当作成期間(第234期~第239期)中における追加設定元本額は117,658,307円、同解約元本額は134,032,953円です。

■損益の状況

〔自 2024年12月10日 至 2025年1月8日〕 〔自 2025年1月9日 至 2025年2月10日〕 〔自 2025年2月11日 至 2025年3月10日〕 〔自 2025年3月11日 至 2025年4月8日〕 〔自 2025年4月9日 至 2025年5月8日〕 〔自 2025年5月9日 至 2025年6月9日〕

項 目	第234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期
(A)配当等収益	9,830円	12,016円	14,842円	15,797円	13,401円	19,450円
受取利息	9,830	12,016	14,842	15,797	13,401	19,450
(B)有価証券売買損益	92,855,020	64,810,664	△201,319,933	△484,392,909	437,521,306	277,510,263
売 買 益	93,046,373	65,247,214	51,751	995,916	437,839,479	277,914,830
売 買 損	△191,353	△436,550	△201,371,684	△485,388,825	△318,173	△404,567
(C)信託報酬等	△6,415,202	△7,099,740	△5,960,941	△5,881,314	△5,761,428	△6,588,883
(D)当期損益金(A+B+C)	86,449,648	57,722,940	△207,266,032	△490,258,426	431,773,279	270,940,830
(E)前期繰越損益金	1,249,095,055	1,319,335,712	1,364,638,577	1,141,882,865	642,383,654	1,063,740,318
(F)追加信託差損益金	△978,041,172	△970,576,561	△966,088,079	△958,610,642	△955,376,763	△952,088,620
(配当等相当額)	(290,275,927)	(291,430,070)	(293,214,898)	(293,972,244)	(296,127,639)	(296,917,904)
(売買損益相当額)	(△1,268,317,099)	(△1,262,006,631)	(△1,259,302,977)	(△1,252,582,886)	(△1,251,504,402)	(△1,249,006,524)
(G)合 計(D+E+F)	357,503,531	406,482,091	191,284,466	△306,986,203	118,780,170	382,592,528
(H)収益分配金	△7,051,871	△7,015,761	△7,000,219	△6,960,622	△6,949,231	△131,742,808
次期繰越損益金(G+H)	350,451,660	399,466,330	184,284,247	△313,946,825	111,830,939	250,849,720
追加信託差損益金	△978,041,172	△970,576,561	△966,088,079	△958,610,642	△955,376,763	△952,088,620
(配当等相当額)	(290,405,453)	(291,433,563)	(293,227,032)	(293,984,290)	(296,143,340)	(296,946,321)
(売買損益相当額)	(△1,268,446,625)	(△1,262,010,124)	(△1,259,315,111)	(△1,252,594,932)	(△1,251,520,103)	(△1,249,034,941)
分配準備積立金	1,417,259,837	1,403,375,329	1,395,123,736	1,380,919,499	1,385,160,797	1,280,955,295
繰越損益金	△88,767,005	△33,332,438	△244,751,410	△736,255,682	△317,953,095	△78,016,955

(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234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期
(a)経費控除後の配当等収益	10,583,737円	2,900,231円	4,284,424円	3,052,051円	16,074,812円	32,037,729円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c)収益調整金	290,405,453	291,433,563	293,227,032	293,984,290	296,143,340	296,946,321
(d)分配準備積立金	1,413,727,971	1,407,490,859	1,397,839,531	1,384,828,070	1,376,035,216	1,380,660,374
(e)当期分配対象額(a+b+c+d)	1,714,717,161	1,701,824,653	1,695,350,987	1,681,864,411	1,688,253,368	1,709,644,424
(f)1万口当たり当期分配対象額	3,647.37	3,638.57	3,632.78	3,624.38	3,644.12	3,698.48
(g)分 配 金	7,051,871	7,015,761	7,000,219	6,960,622	6,949,231	131,742,808
(h)1万口当たり分配金	15	15	15	15	15	285

■分配金のお知らせ

決算期	第234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期
1万口当たり分配金	15円	15円	15円	15円	15円	285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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

- 当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする「好配当世界株マザーファンド」において、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。
(2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

好配当世界株マザーファンド

運用報告書

第40期（決算日 2025年6月9日）

（計算期間 2024年12月10日～2025年6月9日）

好配当世界株マザーファンドの第40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
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
40期(2025年6月9日)	53,079	3.8	779.10	△0.9	99.0	4,828

(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）。

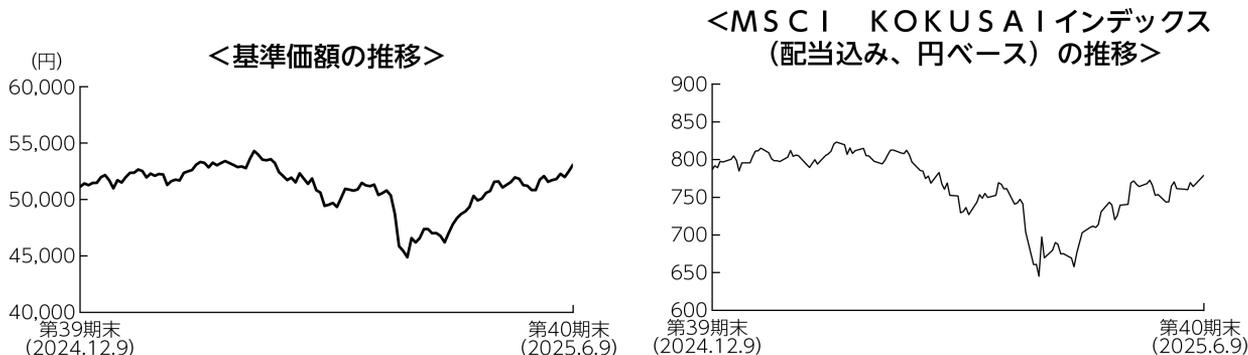
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI KOKUSAIインデックス		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) 2024年12月9日	円 51,133	% -	786.33	% -	% 98.6
12月末	52,521	2.7	808.90	2.9	98.4
2025年1月1日	53,233	4.1	811.69	3.2	99.1
2月末	51,524	0.8	768.55	△2.3	98.6
3月末	50,399	△1.4	740.78	△5.8	98.6
4月末	48,947	△4.3	709.87	△9.7	98.9
5月末	51,571	0.9	761.23	△3.2	98.6
(期 末) 2025年6月9日	53,079	3.8	779.10	△0.9	99.0

(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12月10日から2025年6月9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3.8%上昇しました。

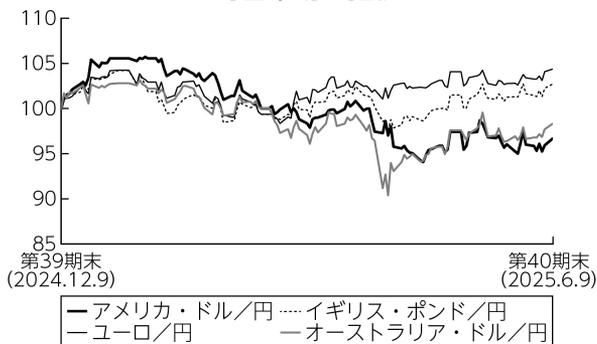
基準価額の主な変動要因

日本を除く世界の株式に投資を行った結果、米トランプ政権の関税政策を巡る不透明感から大きく調整する局面もありましたが、欧州主要国による財政刺激策への期待が高まったことや、関税政策を巡る交渉進展に伴う緊張緩和などを背景に、株式市場全体が上昇したことから、基準価額は上昇しました。為替市場においては、米ドルに対して円高が進行した一方、ユーロに対しては円安が進行しました。

投資環境

外国株式市場は上昇しました。期初から2月中旬にかけては、米国長期金利の上昇などが嫌気された一方、概ね堅調な企業決算の発表などを背景に、株価は横ばいで推移しました。その後、米トランプ政権による関税政策の発表を受けて、4月前半にかけて大きく調整する局面がありましたが、各国との交渉進展に伴う緊張緩和などを背景に、期末にかけて株式市場は反発して推移しました。

<為替市場の推移>



(注) 前期末を100として指数化しています。

為替市場では米ドルに対して円高が進んだ一方、ユーロに対しては円安が進みました。期初から2月中旬にかけては、日銀総裁のハト派的な発言が円安圧力となった一方、市場想定を上回る欧米消費者物価指数などが円高圧力となり、一進一退の展開となりました。その後、米トランプ政権の関税政策を巡る懸念などから米ドルに対して円高が進行した一方、欧州主要国による財政刺激策への期待が高まったことなどからユーロに対して円安が進行しました。

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、欧州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、保険や食品・飲料・タバコの比率を高めとしました。

<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	47.4
2	ドイツ	14.8
3	イギリス	7.9
4	フランス	6.2
5	スペイン	4.6
6	オーストラリア	4.3
7	ケイマン諸島	3.5
8	オランダ	3.5
9	香港	1.7
10	スイス	1.6

【組入上位10業種】

順位	業種	比率
		%
1	保険	10.5
2	ソフトウェア・サービス	8.6
3	食品・飲料・タバコ	8.5
4	資本財	7.5
5	メディア・娯楽	7.1
6	金融サービス	7.1
7	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.1
8	公益事業	6.1
9	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.9
10	生活必需品流通・小売り	4.5

【通貨別配分】

通貨	比率
	%
アメリカ・ドル	49.5
ユーロ	29.1
イギリス・ポンド	7.9
オーストラリア・ドル	5.3
香港・ドル	5.2
スイス・フラン	1.6
デンマーク・クローネ	0.3

【組入株式上位10銘柄】

順位	銘柄名	国名	業種	比率
				%
1	SCOUT24 SE	ドイツ	メディア・娯楽	4.2
2	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	アメリカ	食品・飲料・タバコ	4.0
3	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	4.0
4	NN GROUP NV	オランダ	保険	3.5
5	SAP SE	ドイツ	ソフトウェア・サービス	3.2
6	CISCO SYSTEMS INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.0
7	ALLIANZ SE	ドイツ	保険	3.0
8	AXA SA	フランス	保険	2.9
9	SIEMENS AG-REG	ドイツ	資本財	2.8
10	ABBVIE 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	2.8

(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)	20円 (20)	0.040% (0.040)	(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)	16 (16)	0.032 (0.032)	(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)	13 (13)	0.026 (0.026)	(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	49	0.097	
期中の平均基準価額は51,072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12月10日から2025年6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 278.66 (-)	千アメリカ・ドル 4,544 (-)	百株 631.34	千アメリカ・ドル 8,408
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 57.7 (△49.63)	千オーストラリア・ドル 155 (△99)	百株 116.3	千オーストラリア・ドル 311
	香 港	百株 3,270 (-)	千香港・ドル 5,369 (-)	百株 880	千香港・ドル 3,255
	イ ギ リ ス	百株 295.69 (-)	千イギリス・ポンド 673 (-)	百株 52.48	千イギリス・ポンド 111
	ス イ ス	百株 2.27 (-)	千スイス・フラン 21 (-)	百株 1.19	千スイス・フラン 11
	デ ン マ ー ク	百株 1.04 (-)	千デンマーク・クローネ 68 (-)	百株 19.71	千デンマーク・クローネ 1,190
ユ ー ロ 圏	オ ラ ン ダ	百株 9.18 (-)	千ユーロ 42 (-)	百株 4.78	千ユーロ 27
	フ ラ ン ス	111.48 (-)	729 (-)	94.04	315
	ド イ ツ	108.5 (-)	1,187 (-)	8.48	116
	ス ペ イ ン	469.69 (-)	684 (-)	16.02	35

(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	2,816,100千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,822,014千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.58

(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12月10日から2025年6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	—	—	—	大規模小売り
INTL BUSINESS MACHINES CORP	17.16	17.6	473	68,568	情報技術サービス
AMERICAN EXPRESS CO	—	10.1	305	44,266	消費者金融
APPLE INC	52.45	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS INC	19.07	23.26	387	56,197	半導体・半導体製造装置
VERIZON COMM INC	66.88	97.33	426	61,771	各種電気通信サービス
UNITED RENTALS INC	3.81	2.02	142	20,683	商社・流通業
THE CAMPBELL'S COMPANY	98.82	—	—	—	食品
JPMORGAN CHASE & CO	51.15	13.82	367	53,212	銀行
CISCO SYSTEMS INC	123.97	151.4	1,000	144,921	通信機器
MORGAN STANLEY	76.29	14.22	187	27,161	資本市場
DUKE ENERGY CORP	28.61	29.33	337	48,971	電力
EATON CORP PLC	17.16	6.97	231	33,474	電気設備
NEXTERA ENERGY INC	95.35	50.52	364	52,823	電力
GILEAD SCIENCES INC	—	26.82	301	43,704	バイオテクノロジー
GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.72	3.19	195	28,380	資本市場
INTUIT INC	1	—	—	—	ソフトウェア
ELI LILLY & CO	6.26	3.74	287	41,721	医薬品
MERCK & CO.INC.	48.59	25.37	200	29,030	医薬品
MICROSOFT CORP	33.38	28.29	1,330	192,819	ソフトウェア
MOTOROLA SOLUTIONS INC	14.45	14.81	618	89,684	通信機器
COSTCO WHOLESALE CORP	7.16	7.34	744	107,945	生活必需品流通・小売り
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	14.3	17.18	474	68,791	ホテル・レストラン・レジャー
AT&T INC	143.33	165.46	464	67,322	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	15.5	18.18	254	36,935	石油・ガス・消耗燃料
NETFLIX INC	3.81	—	—	—	娯楽
WALMART INC	77.04	78.99	769	111,560	生活必需品流通・小売り
CME GROUP INC	34.21	29.45	807	117,026	資本市場
TJX COMPANIES INC	52.55	53.89	692	100,302	専門小売り
TRANSDIGM GROUP INC	2.86	2.92	428	62,022	航空宇宙・防衛
MASTERCARD INC	6.85	7.02	414	60,026	金融サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	9.54	9.78	239	34,769	専門サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	71.66	73.47	1,335	193,466	タバコ
META PLATFORMS INC	9.54	7.79	543	78,755	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ABBVIE INC	31.54	48.99	929	134,753	バイオテクノロジー
BROADCOM INC	38.14	29.19	720	104,442	半導体・半導体製造装置
ARAMARK	123.97	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
DOW INC	28.61	—	—	—	化学

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) DUPONT DE NEMOURS INC ALPHABET INC-CL A	百株 13.92 -	百株 14.06 24.73	千アメリカ・ドル 95 429	千円 13,880 62,236	化学 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 1,459.91	株 数 ・ 金 額 1,107.23	16,505	2,391,631	
	銘柄数 < 比率 > 37銘柄	銘柄数 < 比率 > 33銘柄	-	<49.5%>	
(オーストラリア) MACQUARIE GROUP LTD SUNCORP GROUP LTD AMCOR PLC-CDI ANZ GROUP HOLDINGS LTD	百株 31.01 328.41 388.39 377.74	百株 31.79 286.59 398.23 300.71	千オーストラリア・ドル 686 606 556 887	千円 64,672 57,158 52,449 83,573	資本市場 保険 容器・包装 銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 1,125.55	株 数 ・ 金 額 1,017.32	2,737	257,853	
	銘柄数 < 比率 > 4銘柄	銘柄数 < 比率 > 4銘柄	-	<5.3%>	
(香港) BOC HONG KONG HOLDINGS LTD TECHTRONIC INDUSTRIES CO CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD STELLA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	百株 1,200 240 4,760 -	百株 1,270 - 5,040 2,280	千香港・ドル 4,343 - 5,967 3,233	千円 80,179 - 110,157 59,681	銀行 機械 建設・土木 繊維・アパレル・贅沢品
小 計	株 数 ・ 金 額 6,200	株 数 ・ 金 額 8,590	13,543	250,018	
	銘柄数 < 比率 > 3銘柄	銘柄数 < 比率 > 3銘柄	-	<5.2%>	
(イギリス) BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC UNILEVER PLC RIO TINTO PLC SSE PLC BP PLC SHELL PLC	百株 80.91 72.18 18.61 99.11 492.42 120.28	百株 153.7 146.9 18.8 100.13 606.26 100.93	千イギリス・ポンド 541 681 81 175 219 253	千円 106,132 133,770 16,063 34,502 42,981 49,647	タバコ パーソナルケア用品 金属・鉱業 電力 石油・ガス・消耗燃料 石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 ・ 金 額 883.51	株 数 ・ 金 額 1,126.72	1,952	383,096	
	銘柄数 < 比率 > 6銘柄	銘柄数 < 比率 > 6銘柄	-	<7.9%>	
(スイス) NOVARTIS AG-REG SHS	百株 42.99	百株 44.07	千スイス・フラン 427	千円 75,388	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 42.99	株 数 ・ 金 額 44.07	427	75,388	
	銘柄数 < 比率 > 1銘柄	銘柄数 < 比率 > 1銘柄	-	<1.6%>	
(デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B	百株 33.32	百株 14.65	千デンマーク・クローネ 718	千円 15,904	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 33.32	株 数 ・ 金 額 14.65	718	15,904	
	銘柄数 < 比率 > 1銘柄	銘柄数 < 比率 > 1銘柄	-	<0.3%>	
(ユーロ・・・オランダ) NN GROUP NV	百株 173.34	百株 177.74	千ユーロ 1,015	千円 167,686	保険
小 計	株 数 ・ 金 額 173.34	株 数 ・ 金 額 177.74	1,015	167,686	
	銘柄数 < 比率 > 1銘柄	銘柄数 < 比率 > 1銘柄	-	<3.5%>	
(ユーロ・・・フランス) AXA SA DANONE TOTALENERGIES SE FDJ UNITED	百株 193.85 - 61.45 73.43	百株 198.77 91.88 55.52 -	千ユーロ 848 680 290 -	千円 140,169 112,411 47,942 -	保険 食品 石油・ガス・消耗燃料 ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額 328.73	株 数 ・ 金 額 346.17	1,820	300,524	
	銘柄数 < 比率 > 3銘柄	銘柄数 < 比率 > 3銘柄	-	<6.2%>	

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		
SAP SE	33.22	34.06	927	153,160	ソフトウェア	
SIEMENS AG-REG	16.21	37.96	830	137,134	コンピュータリット	
BASF SE	54.93	116.8	488	80,707	化学	
ALLIANZ SE	20.41	24.34	864	142,787	保険	
SCOUT24 SE	90.57	102.2	1,221	201,647	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	215.34	315.36	4,333	715,436	
	銘柄数<比率>	5銘柄	5銘柄	-	<14.8%>	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
IBERDROLA SA	-	450.07	720	118,972	電力	
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	126.66	129.87	232	38,318	電力	
AENA SME SA	15.26	15.65	379	62,687	運送インフラ	
小計	株数・金額	141.92	595.59	1,332	219,977	
	銘柄数<比率>	2銘柄	3銘柄	-	<4.6%>	
合計	株数・金額	10,604.61	13,334.85	-	4,777,516	
	銘柄数<比率>	63銘柄	60銘柄	-	<99.0%>	

(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

2025年6月9日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 4,777,516	% 96.0
コール・ローン等、その他	198,568	4.0
投資信託財産総額	4,976,085	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、4,972,954千円、99.9%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年6月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=144.90円、1カナダ・ドル=105.82円、1オーストラリア・ドル=94.21円、1香港・ドル=18.46円、1シンガポール・ドル=112.41円、1イギリス・ポンド=196.17円、1スイス・フラン=176.21円、1デンマーク・クローネ=22.14円、1ノルウェー・クローネ=14.34円、1スウェーデン・クローナ=15.04円、1ユーロ=165.11円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年6月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,133,875,362円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	119,246,938
株 式(評価額)	4,777,516,831
未 収 入 金	221,683,227
未 収 配 当 金	15,428,366
(B) 負 債	305,727,586
未 払 金	158,700,586
未 払 解 約 金	147,027,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,828,147,776
元 本	909,609,940
次 期 繰 越 損 益 金	3,918,537,836
(D) 受 益 権 総 口 数	909,609,940口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	53,079円

(注1) 期首元本額	950,192,936円
追加設定元本額	47,605,883円
一部解約元本額	88,188,879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	909,609,940円
期末元本合計	909,609,940円

■損益の状況

当期 自2024年12月10日 至2025年6月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	82,500,226円
受 取 配 当 金	79,951,026
受 取 利 息	807,726
そ の 他 収 益 金	1,741,474
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	105,617,456
売 買 益	513,902,627
売 買 損	△408,285,171
(C) そ の 他 費 用	△1,243,795
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	186,873,887
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,908,466,953
(F) 解 約 差 損 益 金	△367,142,121
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	190,339,117
(H) 合 計(D+E+F+G)	3,918,537,836
次 期 繰 越 損 益 金(H)	3,918,537,836

(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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)