

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246期	<決算日	2026年1月8日>
第247期	<決算日	2026年2月9日>
第248期	<決算日	2026年3月9日>
第249期	<決算日	2026年4月8日>
第250期	<決算日	2026年5月8日>
第251期	<決算日	2026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、2026年6月8日に第251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 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38作成期	222期(2024年1月9日)	円 10,511	円 15	% 3.5	603.63	% 4.6	% 97.7	百万円 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
第41作成期	240期(2025年7月8日)	10,853	15	3.1	811.63	4.2	97.4	5,049
	241期(2025年8月8日)	11,042	15	1.9	830.15	2.3	97.9	5,120
	242期(2025年9月8日)	10,661	525	1.3	856.47	3.2	98.1	4,933
	243期(2025年10月8日)	11,172	15	4.9	909.53	6.2	97.9	5,239
	244期(2025年11月10日)	11,140	15	△0.2	917.74	0.9	97.7	5,188
	245期(2025年12月8日)	10,745	735	3.1	947.99	3.3	97.7	4,967
第42作成期	246期(2026年1月8日)	11,038	15	2.9	973.31	2.7	98.3	5,192
	247期(2026年2月9日)	11,703	15	6.2	980.50	0.7	98.6	5,480
	248期(2026年3月9日)	10,713	755	△2.0	964.75	△1.6	96.3	5,008
	249期(2026年4月8日)	10,799	15	0.9	949.89	△1.5	97.3	5,155
	250期(2026年5月8日)	10,917	15	1.2	1,032.43	8.7	97.8	5,217
	251期(2026年6月8日)	10,554	605	2.2	1,059.73	2.6	97.6	5,060

(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 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246期	(期 首)	円	%		%	%
	2025年12月 8 日	10,745	—	947.99	—	97.7
	12月末	10,983	2.2	965.76	1.9	97.1
	(期 末)					
第247期	2026年 1 月 8 日	11,053	2.9	973.31	2.7	98.3
	(期 首)					
	2026年 1 月 8 日	11,038	—	973.31	—	98.3
	1 月末	11,230	1.7	964.50	△0.9	98.4
第248期	(期 末)					
	2026年 2 月 9 日	11,718	6.2	980.50	0.7	98.6
	(期 首)					
	2026年 2 月 9 日	11,703	—	980.50	—	98.6
第249期	2 月末	11,814	0.9	979.50	△0.1	98.7
	(期 末)					
	2026年 3 月 9 日	11,468	△2.0	964.75	△1.6	96.3
	(期 首)					
第250期	2026年 3 月 9 日	10,713	—	964.75	—	96.3
	3 月末	10,652	△0.6	919.92	△4.6	97.3
	(期 末)					
	2026年 4 月 8 日	10,814	0.9	949.89	△1.5	97.3
第251期	(期 首)					
	2026年 4 月 8 日	10,799	—	949.89	—	97.3
	4 月末	10,956	1.5	1,024.93	7.9	97.6
	(期 末)					
第252期	2026年 5 月 8 日	10,932	1.2	1,032.43	8.7	97.8
	(期 首)					
	2026年 5 月 8 日	10,917	—	1,032.43	—	97.8
	5 月末	11,247	3.0	1,074.54	4.1	97.3
第253期	(期 末)					
	2026年 6 月 8 日	11,159	2.2	1,059.73	2.6	97.6

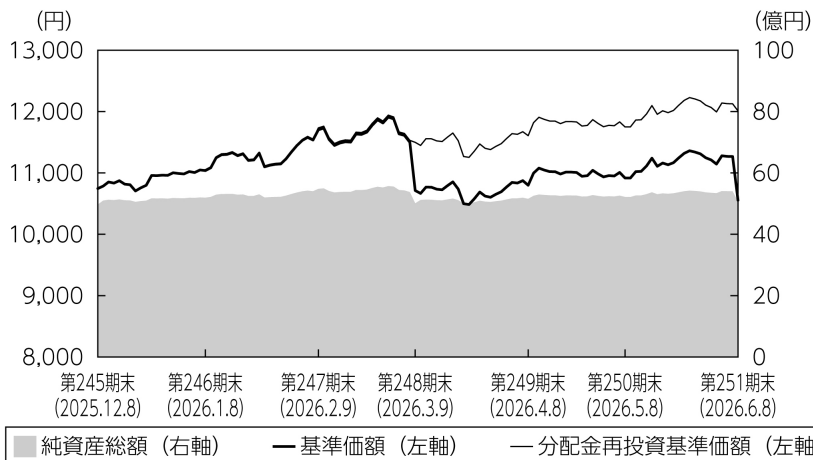
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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) 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246期～第251期の運用経過（2025年12月9日から2026年6月8日まで）

基準価額等の推移



第246期首： 10,745円
 第251期末： 10,554円
 （既払分配金1,420円）
 騰 落 率： 11.8%
 （分配金再投資ベース）

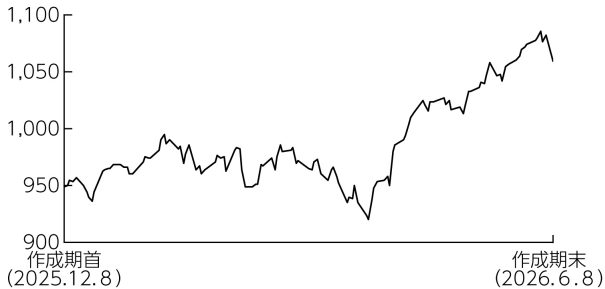
- （注1） 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- （注2） 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- （注3） 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- （注4） 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の上昇やインフレ再燃懸念などから大きく調整する局面もありましたが、堅調な企業決算やAI（人工知能）関連需要への期待の高まり、中東情勢の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、米ドルおよびユーロに対して円安が進行したことも、基準価額の押し上げ要因となりました。

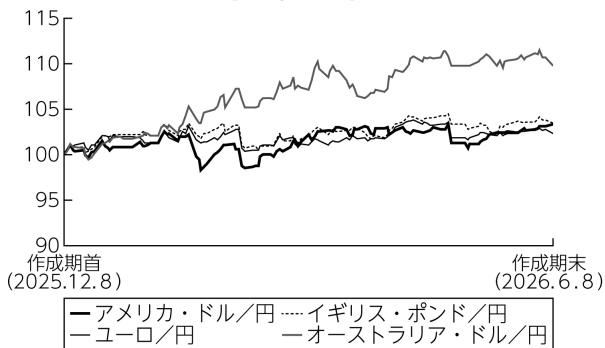
投資環境

<MSCI KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース) の推移>



外国株式市場は上昇しました。作成期初から2026年2月にかけては、堅調な企業決算などを背景に底堅く推移したものの、F R B（米連邦準備理事会）の利下げ観測の後退などが重石となり、おおむね横ばいで推移しました。その後、中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の上昇やインフレ再燃懸念などから、3月下旬にかけて大きく調整する局面がありましたが、緊張緩和への期待やA I（人工知能）関連銘柄の上昇などを背景に、作成期末にかけて反発して推移しました。

<為替市場の推移>



為替市場では主要通貨に対して円安が進みました。作成期初には日本銀行が政策金利を引き上げたものの、高市政権の積極財政路線への懸念などから円安基調で推移しました。2026年2月の衆院選で与党が圧勝し積極財政への観測が強まったことや、米国・イスラエルによるイランへの軍事攻撃に伴う原油価格の急騰を受け円安が一段と進みました。作成期末にかけては、政府・日本銀行による円買い為替介入を受けて一時円高に振れる場面も見られましたが、円安基調を維持して作成期末を迎えました。

(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作成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、医薬品や公益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	44.9
2	イギリス	10.5
3	スペイン	6.6
4	フランス	6.4
5	ドイツ	5.9
6	カナダ	4.3
7	スイス	4.2
8	オランダ	3.8
9	イタリア	2.7
10	シンガポール	2.6

〔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	11.6
2	公益事業	10.6
3	エネルギー	10.4
4	資本財	9.7
5	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.7
6	銀行	6.7
7	半導体・半導体製造装置	5.9
8	保険	5.7
9	食品・飲料・タバコ	5.2
10	運輸	3.5

〔通貨別配分〕

通 貨	比 率
	%
アメリカ・ドル	44.9
ユーロ	27.6
イギリス・ポンド	10.5
カナダ・ドル	4.3
スイス・フラン	4.2
シンガポール・ドル	2.6
オーストラリア・ドル	1.8
香港・ドル	1.7
スウェーデン・クローナ	1.0

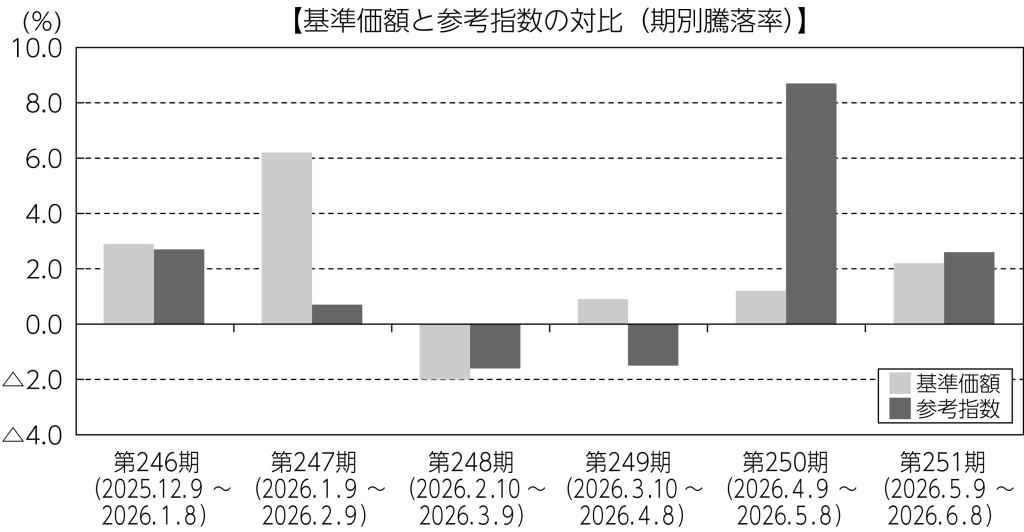
〔組入株式上位10銘柄〕

順位	銘 柄 名	国 名	業 種	比 率
				%
1	CISCO SYSTEMS INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.4
2	EXXON MOBIL CORP	アメリカ	エネルギー	3.2
3	IBERDROLA SA	スペイン	公益事業	2.6
4	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	スペイン	資本財	2.6
5	CHEVRON CORP	アメリカ	エネルギー	2.5
6	SIEMENS AG-REG	ドイツ	資本財	2.4
7	NOKIA OYJ	フィンランド	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.3
8	MERCK & CO.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	2.3
9	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	2.2
10	ABB LTD	スイス	資本財	2.2

(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。248期および251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246期	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期
	2025年12月9日 ～2026年1月8日	2026年1月9日 ～2026年2月9日	2026年2月10日 ～2026年3月9日	2026年3月10日 ～2026年4月8日	2026年4月9日 ～2026年5月8日	2026年5月9日 ～2026年6月8日
当期分配金（税引前）	15円	15円	755円	15円	15円	605円
対基準価額比率	0.14%	0.13%	6.58%	0.14%	0.14%	5.42%
当期の収益	15円	15円	15円	15円	15円	184円
当期の収益以外	－円	－円	739円	－円	－円	420円
翌期繰越分配対象額	3,741円	4,406円	3,667円	3,679円	3,684円	3,264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246期～第251期 (2025年12月9日 ～2026年6月8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)	85円 (40) (40) (6)	0.767% (0.356) (0.356) (0.055)	(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11,115円です。 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 (株式)	11 (11)	0.098 (0.098)	(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)	4 (4)	0.039 (0.039)	(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)	4 (4) (0)	0.037 (0.035) (0.002)	(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	105	0.941	

(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。

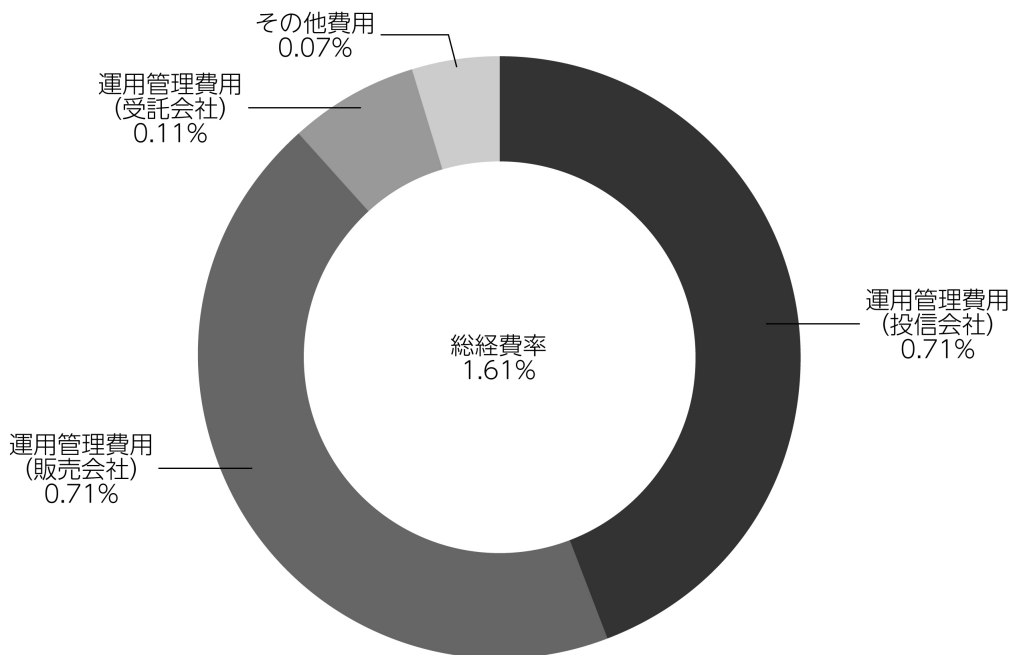
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.61%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（2025年12月9日から2026年6月8日まで）

	第 246 期 ～ 第 251 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
好 配 当 世 界 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	48,055	310,159	120,241	815,900

■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 246 期 ～ 第 251 期
	好配当世界株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	6,598,120千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	5,154,478千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.28

(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（2025年12月9日から2026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41作成期末	第42作成期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
好 配 当 世 界 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	795,202	723,015	5,011,002

■投資信託財産の構成

2026年6月8日現在

項 目	第42作成期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
好 配 当 世 界 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	5,011,002	93.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	358,215	6.7
投 資 信 託 財 産 総 額	5,369,217	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、4,972,950千円、93.9%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、2026年6月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=160.38円、1カナダ・ドル=115.05円、1オーストラリア・ドル=113.20円、1香港・ドル=20.47円、1シンガポール・ドル=124.33円、1イギリス・ポンド=214.06円、1スイス・フラン=201.46円、1デンマーク・クローネ=24.74円、1ノルウェー・クローネ=16.97円、1スウェーデン・クローナ=16.97円、1ユーロ=184.92円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年1月8日)、 (2026年2月9日)、 (2026年3月9日)、 (2026年4月8日)、 (2026年5月8日)、 (2026年6月8日)現在

項 目	第246期末	第247期末	第248期末	第249期末	第250期末	第251期末
(A)資産 産	5,214,982,572円	5,495,481,332円	5,368,900,533円	5,168,945,812円	5,232,400,522円	5,369,217,886円
コール・ローン等	41,519,195	54,695,758	59,894,809	65,270,173	58,535,309	72,923,144
好配当世界株マザー ファンド(評価額)	5,143,472,377	5,440,785,574	4,865,486,724	5,103,675,639	5,173,865,213	5,011,002,742
未 収 入 金	29,991,000	—	443,519,000	—	—	285,292,000
(B)負債 債	22,702,758	14,853,524	360,873,119	13,636,154	14,963,571	308,762,721
未 払 収 益 分 配 金	7,056,273	7,024,655	352,938,464	7,160,711	7,168,533	290,075,604
未 払 解 約 金	8,908,117	672,130	1,484,592	—	1,131,581	11,682,142
未 払 信 託 報 酬	6,723,016	7,140,432	6,435,366	6,460,689	6,648,276	6,989,016
そ の 他 未 払 費 用	15,352	16,307	14,697	14,754	15,181	15,959
(C)純 資 産 総 額(A-B)	5,192,279,814	5,480,627,808	5,008,027,414	5,155,309,658	5,217,436,951	5,060,455,165
元 本	4,704,182,371	4,683,103,429	4,674,681,651	4,773,807,334	4,779,022,060	4,794,638,099
次 期 繰 越 損 益 金	488,097,443	797,524,379	333,345,763	381,502,324	438,414,891	265,817,066
(D)受 益 権 総 口 数	4,704,182,371口	4,683,103,429口	4,674,681,651口	4,773,807,334口	4,779,022,060口	4,794,638,099口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,038円	11,703円	10,713円	10,799円	10,917円	10,554円

(注) 第245期末における元本額は4,622,539,933円、当作成期間(第246期～第251期)中における追加設定元本額は352,087,214円、同解約元本額は179,989,048円です。

■損益の状況

〔自 2025年12月9日 至 2026年1月8日〕 〔自 2026年1月9日 至 2026年2月9日〕 〔自 2026年2月10日 至 2026年3月9日〕 〔自 2026年3月10日 至 2026年4月8日〕 〔自 2026年4月9日 至 2026年5月8日〕 〔自 2026年5月9日 至 2026年6月8日〕

項 目	第246期	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期
(A)配 当 等 収 益	27,695円	32,703円	22,948円	41,691円	35,898円	29,472円
受 取 利 息	27,695	32,703	22,948	41,691	35,898	29,472
(B)有価証券売買損益	151,113,211	325,688,009	△103,403,289	54,654,478	69,886,786	121,754,330
売 買 益	151,486,567	326,228,197	705,306	54,535,582	70,189,574	122,429,529
売 買 損	△373,356	△540,188	△104,108,595	118,896	△302,788	△675,199
(C)信 託 報 酬 等	△6,738,368	△7,156,739	△6,450,063	△6,475,443	△6,663,457	△7,004,975
(D)当期損益金(A+B+C)	144,402,538	318,563,973	△109,830,404	48,220,726	63,259,227	114,778,827
(E)前期繰越損益金	1,242,381,258	1,371,494,347	1,677,457,540	1,203,342,100	1,239,659,741	1,287,385,149
(F)追加信託差損益金	△891,630,080	△885,509,286	△881,342,909	△862,899,791	△857,335,544	△846,271,306
(配当等相当額)	(380,169,342)	(380,672,783)	(382,542,396)	(431,343,239)	(438,676,671)	(453,008,629)
(売買損益相当額)	(△1,271,799,422)	(△1,266,182,069)	(△1,263,885,305)	(△1,294,243,030)	(△1,296,012,215)	(△1,299,279,935)
(G)合 計(D+E+F)	495,153,716	804,549,034	686,284,227	388,663,035	445,583,424	555,892,670
(H)収 益 分 配 金	△7,056,273	△7,024,655	△352,938,464	△7,160,711	△7,168,533	△290,075,604
次期繰越損益金(G+H)	488,097,443	797,524,379	333,345,763	381,502,324	438,414,891	265,817,066
追加信託差損益金	△891,630,080	△885,509,286	△881,342,909	△862,899,791	△857,335,544	△846,271,306
(配当等相当額)	(380,326,421)	(380,677,502)	(382,553,315)	(431,709,445)	(438,717,640)	(453,092,103)
(売買損益相当額)	(△1,271,956,501)	(△1,266,186,788)	(△1,263,896,224)	(△1,294,609,236)	(△1,296,053,184)	(△1,299,363,409)
分配準備積立金	1,379,727,523	1,683,033,665	1,331,697,532	1,324,729,791	1,322,295,295	1,112,088,372
繰 越 損 益 金	-	-	△117,008,860	△80,327,676	△26,544,860	-

(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246期	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期
(a)経費控除後の配当等収益	8,286,616円	8,633,927円	7,178,456円	12,632,537円	9,782,535円	26,477,626円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	136,115,922	309,930,046	0	0	0	61,927,713
(c)収 益 調 整 金	380,326,421	380,677,502	382,553,315	431,709,445	438,717,640	453,092,103
(d)分 配 準 備 積 立 金	1,242,381,258	1,371,494,347	1,677,457,540	1,319,257,965	1,319,681,293	1,313,758,637
(e)当期分配対象額(a+b+c+d)	1,767,110,217	2,070,735,822	2,067,189,311	1,763,599,947	1,768,181,468	1,855,256,079
(f)1万円当たり当期分配対象額	3,756.47	4,421.72	4,422.10	3,694.33	3,699.88	3,869.44
(g)分 配 金	7,056,273	7,024,655	352,938,464	7,160,711	7,168,533	290,075,604
(h)1万円当たり分配金	15	15	755	15	15	605

■分配金のお知らせ

決 算 期	第246期	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期
1 万口当たり分配金	15円	15円	755円	15円	15円	605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、「一般社団法人投資信託協会」の名称変更に伴い、約款における記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更しました。

(2026年4月1日)

好配当世界株マザーファンド

運用報告書

第42期（決算日 2026年6月8日）

（計算期間 2025年12月9日～2026年6月8日）

好配当世界株マザーファンドの第42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 KOKUSAIインデックス		株 式 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率	(配当込み、円ベース) (参考指数)	期 騰 落 中 率		
	円	%		%	%	百万円
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
41期(2025年12月8日)	61,565	16.0	947.99	21.7	99.2	4,895
42期(2026年6月8日)	69,307	12.6	1,059.73	11.8	98.5	5,011

（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 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3）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）。

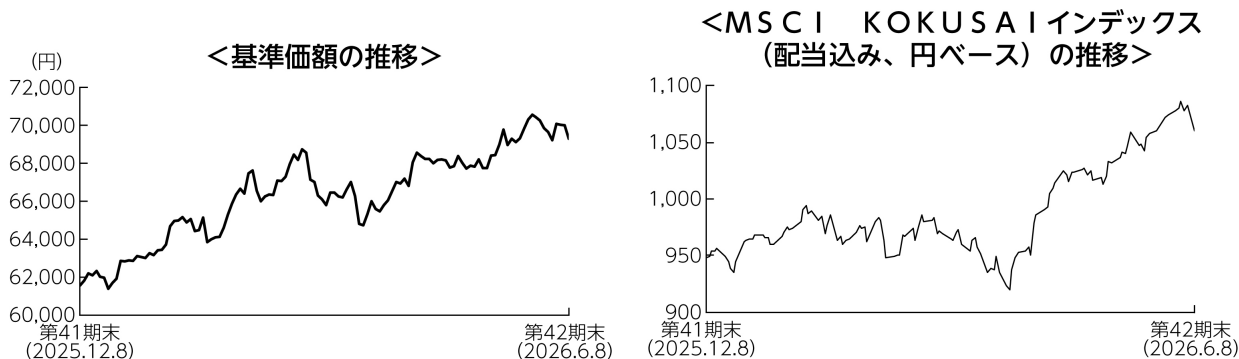
（注4）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	MSCI KOKUSAIインデックス		株 式 組 入 比 率
			(配当込み、 円ベース) (参考指数)	騰 落 率	
(期 首) 2025年12月 8 日	円 61,565	% －	947.99	% －	% 99.2
12月末	63,012	2.4	965.76	1.9	97.7
2026年 1 月末	64,617	5.0	964.50	1.7	99.4
2 月末	68,168	10.7	979.50	3.3	99.2
3 月末	65,786	6.9	919.92	△3.0	98.3
4 月末	67,870	10.2	1,024.93	8.1	98.7
5 月末	69,862	13.5	1,074.54	13.3	97.9
(期 末) 2026年 6 月 8 日	69,307	12.6	1,059.73	11.8	98.5

(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（2025年12月9日から2026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69,307円となり、前期末比で12.6%上昇しました。

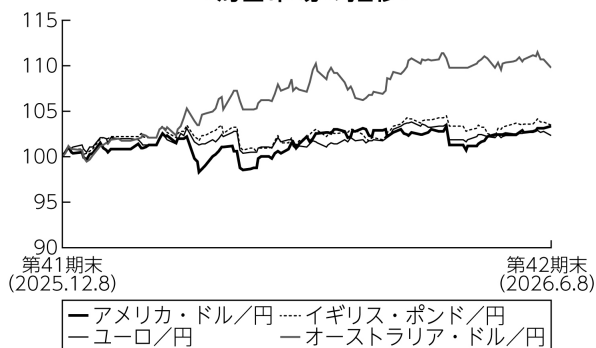
基準価額の主な変動要因

中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の上昇やインフレ再燃懸念などから大きく調整する局面もありましたが、堅調な企業決算やAI（人工知能）関連需要への期待の高まり、中東情勢の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、米ドルおよびユーロに対して円安が進行したことも、基準価額の押し上げ要因となりました。

投資環境

外国株式市場は上昇しました。期初から2026年2月にかけては、堅調な企業決算などを背景に底堅く推移したものの、FRB（米連邦準備理事会）の利下げ観測の後退などが重石となり、おおむね横ばいで推移しました。その後、中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の上昇やインフレ再燃懸念などから、3月下旬にかけて大きく調整する局面がありましたが、緊張緩和への期待やAI（人工知能）関連銘柄の上昇などを背景に、期末にかけて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。

為替市場では主要通貨に対して円安が進みました。期初には日本銀行が政策金利を引き上げたものの、高市政権の積極財政路線への懸念などから円安基調で推移しました。2026年2月の衆院選で与党が圧勝し積極財政への観測が強まったことや、米国・イスラエルによるイランへの軍事攻撃に伴う原油価格の急騰をうけ円安が一段と進みました。期末にかけては、政府・日本銀行による円買い為替介入を受けて一時円高に振れる場面も見られましたが、円安基調を維持して期末を迎えました。

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、医薬品や公益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	44.9
2	イギリス	10.5
3	スペイン	6.6
4	フランス	6.4
5	ドイツ	5.9
6	カナダ	4.3
7	スイス	4.2
8	オランダ	3.8
9	イタリア	2.7
10	シンガポール	2.6

〔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	11.6
2	公益事業	10.6
3	エネルギー	10.4
4	資本財	9.7
5	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.7
6	銀行	6.7
7	半導体・半導体製造装置	5.9
8	保険	5.7
9	食品・飲料・タバコ	5.2
10	運輸	3.5

〔通貨別配分〕

通 貨	比 率
	%
アメリカ・ドル	44.9
ユーロ	27.6
イギリス・ポンド	10.5
カナダ・ドル	4.3
スイス・フラン	4.2
シンガポール・ドル	2.6
オーストラリア・ドル	1.8
香港・ドル	1.7
スウェーデン・クローナ	1.0

〔組入株式上位10銘柄〕

順位	銘 柄 名	国 名	業 種	比 率
				%
1	CISCO SYSTEMS INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.4
2	EXXON MOBIL CORP	アメリカ	エネルギー	3.2
3	IBERDROLA SA	スペイン	公益事業	2.6
4	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	スペイン	資本財	2.6
5	CHEVRON CORP	アメリカ	エネルギー	2.5
6	SIEMENS AG-REG	ドイツ	資本財	2.4
7	NOKIA OYJ	フィンランド	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.3
8	MERCK & CO.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	2.3
9	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	2.2
10	ABB LTD	スイス	資本財	2.2

(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)	66円 (66)	0.099% (0.099)	(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)	27 (27)	0.040 (0.040)	(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)	24 (24)	0.035 (0.035)	(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	116	0.174	
期中の平均基準価額は66,394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（2025年12月9日から2026年6月8日まで）

株 式

		買		売	
		株数	付金額	株数	付金額
外 国	ア メ リ カ	百株 1,064.2 (－)	千アメリカ・ドル 10,295 (－)	百株 918.39	千アメリカ・ドル 11,876
	カ ナ ダ	百株 171.91 (－)	千カナダ・ドル 996 (－)	百株 49.45	千カナダ・ドル 695
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 183.29 (－)	千オーストラリア・ドル 576 (－)	百株 373.23	千オーストラリア・ドル 1,011
	香 港	百株 1,472 (－)	千香港・ドル 4,701 (－)	百株 841	千香港・ドル 5,766
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 262 (－)	千シンガポール・ドル 822 (△2)	百株 90	千シンガポール・ドル 106
	イ ギ リ ス	百株 674 (5.34)	千イギリス・ポンド 1,375 (－)	百株 1,293.35	千イギリス・ポンド 2,279
	ス イ ス	百株 88.03 (－)	千スイス・フラン 1,132 (△4)	百株 105.14	千スイス・フラン 1,344
	デ ン マ ー ク	百株 38.32 (－)	千デンマーク・クローネ 1,552 (－)	百株 38.32	千デンマーク・クローネ 1,188
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 172.26 (－)	千スウェーデン・クローナ 3,096 (－)	百株 133.97	千スウェーデン・クローナ 2,023
	ユ ロ □	百株 14.89 (－)	千ユーロ 295 (－)	百株 58.27	千ユーロ 390
		フ ラ ン ス	341.01 (－)	532 (－)	141.22 752
		ド イ ツ	220.89 (－)	556 (△9)	257 1,282
		ス ペ イ ン	19.22 (459.85)	57 (－)	538.35 236
		イ タ リ ア	559.42 (－)	547 (－)	93.56 75
		フ ィ ン ラ ン ド	507.16 (－)	520 (－)	23.47 32

(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	6,599,963千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	5,154,478千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.28

(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（2025年12月9日から2026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	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	11.16	11.55	328	52,763	情報技術サービス
RALPH LAUREN CORP	14.03	8.57	314	50,380	繊維・アパレル・贅沢品
AMERICAN EXPRESS CO	8.92	—	—	—	消費者金融
VERIZON COMM INC	—	30.27	137	22,025	各種電気通信サービス
JPMORGAN CHASE & CO	12.21	—	—	—	銀行
CISCO SYSTEMS INC	97.11	87.85	1,068	171,383	通信機器
CORNING INC	69.62	34.6	614	98,541	電子装置・機器・部品
MORGAN STANLEY	21.43	—	—	—	資本市場
EXXON MOBIL CORP	35.26	66.01	989	158,715	石油・ガス・消耗燃料
NEXTERA ENERGY INC	27.99	42.25	362	58,165	電力
FORD MOTOR CO	—	213.33	317	50,978	自動車
GILEAD SCIENCES INC	46.28	22.46	290	46,525	バイオテクノロジー
GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.58	—	—	—	資本市場
HOME DEPOT INC	7.43	—	—	—	専門小売り
CENTERPOINT ENERGY INC	78.84	—	—	—	総合公益事業
JOHNSON & JOHNSON	44.01	27.28	634	101,840	医薬品
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	—	35.07	380	61,048	航空貨物・物流サービス
CVS HEALTH CORP	—	34.15	327	52,540	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCK & CO.INC.	—	58.5	706	113,327	医薬品
MICROSOFT CORP	11.03	—	—	—	ソフトウェア
ORACLE CORP	17.92	—	—	—	ソフトウェア
EXELON CORP	64.23	58.1	265	42,630	電力
PEPSICO INC	—	32.21	457	73,313	飲料
PFIZER INC	119.16	107.8	280	45,020	医薬品
CONOCOPHILLIPS	—	27.97	327	52,546	石油・ガス・消耗燃料
COSTCO WHOLESALE CORP	6.49	5.87	570	91,494	生活必需品流通・小売り
QUALCOMM INC	—	14.09	304	48,797	半導体・半導体製造装置
US BANCORP	—	52.15	290	46,578	銀行
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	9.06	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
EDISON INTERNATIONAL	—	44.75	328	52,628	電力
AT&T INC	146.23	—	—	—	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	27.65	42.49	795	127,643	石油・ガス・消耗燃料
STARBUCKS CORP	—	29.21	278	44,640	ホテル・レストラン・レジャー
TEXAS INSTRUMENTS INC	—	23.05	657	105,379	半導体・半導体製造装置
CME GROUP INC	21.33	19.29	496	79,632	資本市場
TJX COMPANIES INC	25.56	—	—	—	専門小売り
TRANSDIGM GROUP INC	3.49	—	—	—	航空宇宙・防衛
MASTERCARD INC	3.54	—	—	—	金融サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	47.29	29.21	520	83,523	タバコ
META PLATFORMS INC	7.41	5.3	314	50,405	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ABBVIE INC	42.74	19.17	435	69,861	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	半導体・半導体製造装置 インタラクティブ・メディアおよびサービス	
BROADCOM INC		15	14.09	543	87,165		
ALPHABET INC-CL A		22.76	18.93	697	111,885		
小 計	株 数 ・ 金 額	1,069.76	1,215.57	14,037	2,251,386		
	銘柄 数 < 比 率 >	31銘柄	30銘柄	—	<44.9%>		
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	銀行 銀行 石油・ガス・消耗燃料 保険	
NATIONAL BANK OF CANADA		37.8	20.2	412	47,491		
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		50.61	26.72	405	46,686		
ENBRIDGE INC		—	60.66	476	54,812		
MANULIFE FINANCIAL CORP		—	103.29	557	64,170		
小 計	株 数 ・ 金 額	88.41	210.87	1,852	213,161		
	銘柄 数 < 比 率 >	2銘柄	4銘柄	—	<4.3%>		
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	金属・鉱業 化学 資本市場 保険 商業サービス・用品 インタラクティブ・メディアおよびサービス	
BHP GROUP LTD		—	39.24	240	27,202		
ORICA LTD		—	119.57	274	31,063		
MACQUARIE GROUP LTD		11.17	—	—	—		
SUNCORP GROUP LTD		205.78	—	—	—		
BRAMBLES LTD		189.49	171.43	290	32,834		
CAR GROUP LTD		113.74	—	—	—		
小 計	株 数 ・ 金 額	520.18	330.24	804	91,100		
	銘柄 数 < 比 率 >	4銘柄	3銘柄	—	<1.8%>		
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	資本市場 不動産管理・開発 銀行 海上運輸	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		69	—	—	—		
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		—	690	1,922	39,350		
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		650	—	—	—		
SITC INTERNATIONAL CO LTD		—	660	2,308	47,258		
小 計	株 数 ・ 金 額	719	1,350	4,231	86,608		
	銘柄 数 < 比 率 >	2銘柄	2銘柄	—	<1.7%>		
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	銀行 銀行 各種電気通信サービス	
DBS GROUP HOLDINGS LTD		—	66	420	52,336		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		—	161	385	47,921		
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		579	524	224	27,948		
小 計	株 数 ・ 金 額	579	751	1,031	128,206		
	銘柄 数 < 比 率 >	1銘柄	3銘柄	—	<2.6%>		
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	総合公益事業 航空宇宙・防衛 タバコ タバコ パーソナルケア用品 水道 金属・鉱業 電力 石油・ガス・消耗燃料 資本市場 医薬品 石油・ガス・消耗燃料	
NATIONAL GRID PLC		292.03	376.69	458	98,172		
BAE SYSTEMS PLC		137.6	124.48	240	51,440		
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		135.95	66.82	294	62,992		
IMPERIAL BRANDS PLC		118.79	66.63	183	39,379		
UNILEVER PLC		89.13	45.03	188	40,373		
UNITED UTILITIES GROUP PLC		209.76	189.76	251	53,780		
RIO TINTO PLC		31.78	28.75	218	46,796		
SSE PLC		88.41	—	—	—		
BP PLC		510.58	254.75	139	29,774		
3I GROUP PLC		71.2	—	—	—		
ASTRAZENECA PLC		—	34.64	480	102,757		
SHELL PLC		116.33	—	—	—		
小 計	株 数 ・ 金 額	1,801.56	1,187.55	2,454	525,467		
	銘柄 数 < 比 率 >	11銘柄	9銘柄	—	<10.5%>		

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	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	医薬品 電気設備 建設資材	
NOVARTIS AG-REG SHS		69.66	42.62	502	101,300		
ABB LTD		—	64.57	536	108,098		
HOLCIM LTD		54.64	—	—	—		
小 計	株 数 ・ 金 額	124.3	107.19	1,039	209,399		
	銘 柄 数 < 比 率 >	2銘柄	2銘柄	—	<4.2%>		
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	無線通信サービス	
TELE2 AB-B SHS		126	164.29	2,862	48,580		
小 計	株 数 ・ 金 額	126	164.29	2,862	48,580		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	—	<1.0%>		
(ユーロ・・・オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	半導体・半導体製造装置 保険 建設・土木	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV		—	10.37	281	52,044		
NN GROUP NV		92.91	46.61	332	61,471		
FERROVIAL NV		78.21	70.76	413	76,389		
小 計	株 数 ・ 金 額	171.12	127.74	1,026	189,905		
	銘 柄 数 < 比 率 >	2銘柄	3銘柄	—	<3.8%>		
(ユーロ・・・フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	保険 食品 銀行 石油・ガス・消耗燃料 各種電気通信サービス 生活必需品流通・小売り	
AXA SA		115.42	104.41	412	76,303		
DANONE		81.26	—	—	—		
BNP PARIBAS		34.16	29.89	279	51,762		
TOTALENERGIES SE		74.22	67.14	519	96,058		
ORANGE		—	175.5	305	56,582		
CARREFOUR SA		—	127.91	208	38,554		
小 計	株 数 ・ 金 額	305.06	504.85	1,726	319,262		
	銘 柄 数 < 比 率 >	4銘柄	5銘柄	—	<6.4%>		
(ユーロ・・・ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	ソフトウェア 総合公益事業 コンプロマリット 化学 保険 各種電気通信サービス インタラクティブ・メディアおよびサービス	
SAP SE		18.74	—	—	—		
E.ON SE		—	150.61	275	50,897		
SIEMENS AG-REG		26.98	24.41	656	121,333		
BASF SE		—	42.88	218	40,423		
ALLIANZ SE		13.1	11.85	441	81,691		
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		187.48	—	—	—		
SCOUT24 SE		19.56	—	—	—		
小 計	株 数 ・ 金 額	265.86	229.75	1,591	294,346		
	銘 柄 数 < 比 率 >	5銘柄	4銘柄	—	<5.9%>		
(ユーロ・・・スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	電力 建設・土木 運送インフラ	
IBERDROLA SA		398.11	360.15	714	132,198		
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		61.74	55.84	703	130,003		
AENA SME SA		161.58	146.16	364	67,353		
小 計	株 数 ・ 金 額	621.43	562.15	1,782	329,555		
	銘 柄 数 < 比 率 >	3銘柄	3銘柄	—	<6.6%>		

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…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	銀行 家庭用耐久財 電力
INTESA SANPAOLO		—	416.46	236	43,688	
DE'LONGHI SPA		—	73.44	260	48,210	
TERNA SPA		252.09	228.05	229	42,381	
小 計	株 数 ・ 金 額	252.09	717.95	726	134,281	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	3銘柄	—	<2.7%>	
(ユーロ…フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	通信機器
NOKIA OYJ		—	483.69	632	116,992	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	483.69	632	116,992	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1銘柄	—	<2.3%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	6,643.77	7,942.84	—	4,938,256	
	銘 柄 数 < 比 率 >	69銘柄	73銘柄	—	<98.5%>	

(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

2026年6月8日現在

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
株 式	千円 %
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,938,256 93.2
投 資 信 託 財 産 総 額	358,042 6.8
	5,296,299 100.0

(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、4,972,950千円、93.9%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、2026年6月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝160.38円、1カナダ・ドル＝115.05円、1オーストラリア・ドル＝113.20円、1香港・ドル＝20.47円、1シンガポール・ドル＝124.33円、1イギリス・ポンド＝214.06円、1スイス・フラン＝201.46円、1デンマーク・クローネ＝24.74円、1ノルウェー・クローネ＝16.97円、1スウェーデン・クローナ＝16.97円、1ユーロ＝184.92円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年6月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,300,826,612円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	223,778,856
株 式(評価額)	4,938,256,498
未 収 入 金	123,865,513
未 収 配 当 金	14,925,745
(B) 負 債	289,819,520
未 払 金	4,527,520
未 払 解 約 金	285,292,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	5,011,007,092
元 本	723,015,387
次 期 繰 越 損 益 金	4,287,991,705
(D) 受 益 権 総 口 数	723,015,387口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	69,307円

- (注1) 期首元本額 795,202,138円
追加設定元本額 48,055,003円
一部解約元本額 120,241,754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 723,015,387円
期末元本合計 723,015,387円

■損益の状況

当期 自2025年12月9日 至2026年6月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	84,697,439円
受 取 配 当 金	83,258,547
受 取 利 息	715,543
そ の 他 収 益 金	723,349
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	538,223,282
売 買 益	786,657,470
売 買 損	△248,434,188
(C) そ の 他 費 用	△1,850,338
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	621,070,383
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,100,475,571
(F) 解 約 差 損 益 金	△695,658,246
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	262,103,997
(H) 合 計(D+E+F+G)	4,287,991,705
次 期 繰 越 損 益 金(H)	4,287,991,705

- (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

■「一般社団法人投資信託協会」の名称変更に伴い、約款における記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更しました。

(2026年4月1日)