

世界好配当株投信 (年4回決算型)

運用報告書(全体版)

第64期（決算日2021年1月12日） 第65期（決算日2021年4月12日）

作成対象期間（2020年10月13日～2021年4月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／内外／株式	
信 託 期 間	2004年11月26日以降、無期限とします。	
運 用 方 針	世界各国の株式を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。 安定した配当収益の確保に加え中長期的な値上がり益の獲得を目指します。世界を「北米」「欧州」「アジア・オセアニア（日本を含む）」の三地域に分割し、各地域への投資比率は概ね各地域の先進国市場の投資可能な時価総額構成比に準じた比率とします。 実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主 な 投 資 対 象	世界好配当株投信 (年4回決算型)	世界好配当株投信 マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお株式等に直接投資する場合があります。
	世界好配当株投信 マザーファンド	世界各国の株式を主要投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	世界好配当株投信 (年4回決算型)	株式への実質投資割合には制限を設けません。
	世界好配当株投信 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。外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	年4回の決算時に、原則として配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。ただし基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配原資の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近10期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			参 考 指 数		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金	期 騰 落	中 率				
	円			円		%	%	%	%	百万円
56期(2019年1月10日)	11,602			60	△11.5	△12.8	97.9	—	—	12,073
57期(2019年4月10日)	13,021			60	12.7	12.8	96.8	—	—	13,348
58期(2019年7月10日)	12,913			60	△0.4	0.4	96.2	—	—	13,064
59期(2019年10月10日)	12,574			60	△2.2	△4.0	97.0	—	—	12,346
60期(2020年1月10日)	14,110			60	12.7	13.7	96.7	—	—	13,286
61期(2020年4月10日)	11,587			60	△17.5	△17.9	96.4	—	—	11,124
62期(2020年7月10日)	12,180			60	5.6	12.0	96.6	—	—	11,617
63期(2020年10月12日)	12,923			60	6.6	7.9	96.8	—	—	11,997
64期(2021年1月12日)	14,065			60	9.3	10.1	95.7	—	—	12,755
65期(2021年4月12日)	15,918			60	13.6	12.1	95.9	—	—	13,698

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 参考指数（＝MSCIワールド・インデックス・フリー（円換算ベース））は、MSCI World Index Free（現地通貨ベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しております。

* MSCI World Index Freeは、MSCIが開発した指数です。

同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCI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。

（出所）MSCI、ブルームバーグ

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	参 考 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第64期	(期 首) 2020年10月12日	円 12,923	% —	% —	% 96.8	% —	% —
	10月末	11,967	△ 7.4	△ 6.3	97.8	—	—
	11月末	13,496	4.4	4.4	96.0	—	—
	12月末	13,721	6.2	7.3	96.1	—	—
	(期 末) 2021年 1 月12日	14,125	9.3	10.1	95.7	—	—
第65期	(期 首) 2021年 1 月12日	14,065	—	—	95.7	—	—
	1 月末	14,021	△ 0.3	△ 0.7	96.2	—	—
	2 月末	14,443	2.7	2.5	96.1	—	—
	3 月末	15,809	12.4	9.0	95.3	—	—
	(期 末) 2021年 4 月12日	15,978	13.6	12.1	95.9	—	—

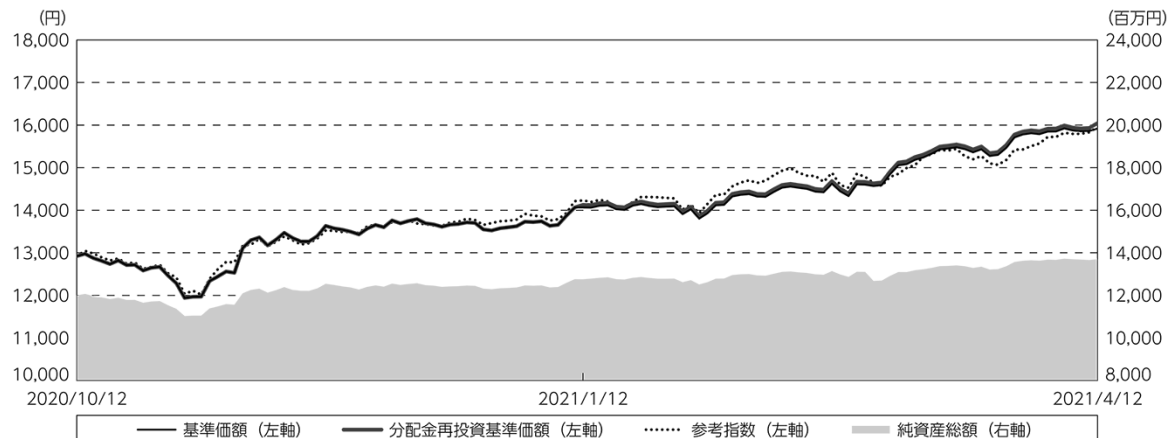
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第64期首：12,923円

第65期末：15,918円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：24.2% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に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。作成期首(2020年10月12日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、MSCIワールド・インデックス・フリー(円換算ベース)です。参考指数は、作成期首(2020年10月12日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

第64期

- (下 落) 欧米での新型コロナウイルス感染再拡大が懸念されたこと
- (上 昇) 米議会選において共和党が上院で過半数を維持する見通しとなり、民主党が掲げる規制強化への懸念が和らいだこと、新型コロナウイルスのワクチン実用化による経済活動回復への期待が広がったこと、英国とEU(欧州連合)の通商交渉の合意を好感したこと、米上院決戦投票で民主党が勝利し、上下両院で多数派になったことで大型の追加経済対策への期待が高まったこと

第65期

- (上 昇) 市場予想を上回る2020年10-12月期米企業決算や欧米の経済指標を好感したこと、バイデン米政権の追加経済対策や世界的な新型コロナウイルスワクチンの普及による経済正常化への期待が高まったこと、バイデン米政権による1.9兆ドル(約200兆円)

規模の「米国救済計画」の成立が好感されたこと、為替市場で米ドル高・円安が進行したこと

○投資環境

世界の株式市場は、当作成期初、米国の追加経済対策を巡る協議の行方に注目が集まる中、欧米での新型コロナウイルス感染再拡大が懸念され下落して始まりました。2020年11月に入ると、米大統領選で民主党のバイデン候補が優勢となる一方、議会選では共和党が上院で過半数を維持する見通しとなり、民主党が掲げる規制強化への懸念が和らいだことや、新型コロナウイルスのワクチン実用化による経済活動回復への期待が広がったことなどを背景に上昇しました。その後も、英国とEUの通商交渉の合意を好感したことや、年明けに行なわれた米上院決戦投票で民主党が勝利し、上下両院で多数派になったことで大型の追加経済対策への期待が高まったこと、市場予想を上回る10-12月期米企業決算や欧米の経済指標を好感したことなどから上昇基調を維持しました。バイデン米政権の追加経済対策や世界的な新型コロナウイルスワクチンの普及による経済正常化への期待が高まる中、米長期金利上昇を嫌気し下落する場面もありましたが、2021年3月には1.9兆ドル規模の「米国救済計画」の成立を好感し上昇に転じました。当作成期末にかけても、米国での新型コロナウイルスのワクチン接種進展による景気回復期待の高まりなどを背景に上昇基調を維持し、当作成期において世界の株式市場は上昇しました。

一方、為替市場では、2021年1月下旬以降、堅調な米企業業績や経済指標を好感したことや、米国での新型コロナウイルスのワクチン接種進展による景気回復期待の高まりから長期金利が上昇基調を維持し、日米金利差が意識される中、米ドル高が進行し、当作成期を通じては米ドル高・円安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

【世界好配当株投信（年4回決算型）】

主要投資対象である「世界好配当株投信 マザーファンド」受益証券を、当作成期を通じておおむね高位に組み入れました。

【世界好配当株投信 マザーファンド】

・組入比率

株式（投資信託証券を含む）組入比率はおおむね高位を維持しました。

・当作成期中の主な動き

- (1) 地域別比率につきましては、北米、欧州、アジア・オセアニア（日本を含む）の三地域の投資比率が、おおむね各地域の先進国市場の投資可能な時価総額構成比に準じたものになるように留意しながら運用しました。
- (2) 業種別比率につきましては、収益力や増配の継続性、および配当利回りで見た割安度の判断から、ヘルスケア、生活必需品などをオーバーウェイト（参考指数に比べ高めの投資比率）としました。一方、一般消費財・サービス、ITなどをアンダーウェイト（参考指数に比べ低めの投資比率）としました。

- (3) 銘柄につきましては、配当利回りや増配実績および今後の増配見通しなどの観点から割安と判断できる、MICROSOFT CORP（米国/ソフトウェア）、ROCHE HOLDING（GENUSSCHEINE）（スイス/医薬品）、NESTLE SA-REG（スイス/食品）、PHILIP MORRIS INTERNATIONAL（米国/タバコ）、JOHNSON & JOHNSON（米国/医薬品）などを組入上位銘柄としました。
- (4) 為替につきましては、ヘッジ（為替の売り予約）はしていません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

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。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

第64期

参考指数が10.1%の上昇となったのに対して、基準価額は9.3%の上昇となりました。

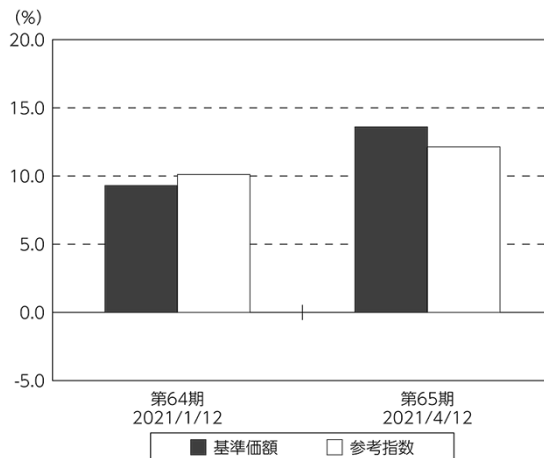
(主なプラス要因)

- ①業種別では、業績見通しと比べ株価の割安度が高いことからオーバーウェイトとしていた金融セクターの株価騰落率が参考指数を上回ったこと、素材セクター内での銘柄選択効果がプラスに寄与したこと
- ②個別銘柄では、無配銘柄であることなどから非保有としていた米国の一般消費財・サービス株の株価騰落率が参考指数を下回ったこと、事業分割後、企業価値の再評価が期待されることや、増配の可能性などを考慮してオーバーウェイトとしていた米国の素材株や、業績見通しと比べ株価の割安度が高いことなどからオーバーウェイトとしていた米国の金融株などの株価騰落率が参考指数を上回ったこと

(主なマイナス要因)

- ①業種別では、収益力や増配の実績、および配当利回りで見た割安度の判断からオーバーウェイトとしていた生活必需品セクターの株価騰落率が参考指数を下回ったこと、資本財・サービスセクター内での銘柄選択効果がマイナスに影響したこと
- ②個別銘柄では、無配銘柄であることなどから非保有としていた米国の一般消費財・サービス株の株価騰落率が参考指数を上回ったこと、良好な収益見通しや過去からの増配実績を評価してオーバーウェイトとしていた米国の資本財・サービス株や、豊富な薬品群と新薬候補を抱えていることに加え、過去からの増配実績などを評価してオーバーウェイトとしていたスイスのヘルスケア株の株価騰落率が参考指数を下回ったこと

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、MSCIワールド・インデックス・フリー（円換算ベース）です。

第65期

参考指数が12.1%の上昇となったのに対して、基準価額は13.6%の上昇となりました。

(主なプラス要因)

- ①業種別では、業績見通しと比べ株価の割安度が高いことからオーバーウェイトとしていた金融セクターの株価騰落率が参考指数を上回ったこと、ITセクター内での銘柄選択効果がプラスに寄与したこと
- ②個別銘柄では、無配銘柄であることなどから非保有としていた米国の一般消費財・サービス株の株価騰落率が参考指数を下回ったこと、過去からの増配実績など株主還元に対する積極的な姿勢を評価してオーバーウェイトとしていた米国のIT株などの株価騰落率が参考指数を上回ったこと

(主なマイナス要因)

- ①業種別では、収益力や増配の実績、および配当利回りで見た割安度の判断からオーバーウェイトとしていたヘルスケアセクターの株価騰落率が参考指数を下回ったこと、コミュニケーション・サービスセクター内での銘柄選択効果がマイナスに影響したこと
- ②個別銘柄では、無配銘柄であることなどから非保有としていた米国のコミュニケーション・サービス株の株価騰落率が参考指数を上回ったこと、収益の安定性と過去からの増配実績などを評価してオーバーウェイトとしていた英国の生活必需品株などの株価騰落率が参考指数を下回ったこと

◎分配金

- (1) 収益分配金につきましては、基準価額水準等を勘案し、第64期、第65期ともに配当等収益を中心にそれぞれ1万口当たり60円とさせていただきました。
- (2) 留保益の運用につきましては、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第64期	第65期
	2020年10月13日～ 2021年1月12日	2021年1月13日～ 2021年4月12日
当期分配金	60	60
(対基準価額比率)	0.425%	0.376%
当期の収益	60	60
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	4,996	6,842

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、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合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

〔世界好配当株投信 マザーファンド〕

運用チームは、当ファンドの投資方針である、安定的な配当収入を得ながら中長期の値上がり益の獲得を目指すために、長期にわたって自信を持って保有できる配当実績のある優れた企業の株式を配当利回りで見ても割安な水準で投資していくことを目指します。企業業績の「果実」である現金配当を分配金の形で定期的に得ながら、短期的な値動きに左右されず中長期で株価の値上がり益を狙いたい投資家の方々を念頭に今後も運用を行なってまいります。

ポートフォリオの構築に際しては、①原材料価格の上昇やサプライチェーンの混乱が各企業の業績に悪影響を及ぼすような状況、②米国の新政権下で打ち出される財政政策の影響や、ヘルスケア政策や税制改革等の政策変更がもたらす変化、③世界的に新型コロナウイルスのワクチン接種が広がり、経済活動が正常化するなかで株式市場の投資動向が大きく変化するような状況、などのリスク要因も意識した上で、

- (1) 安定した収益力と増配実績が確認でき、今後も業績の拡大が期待できる企業群、
 - (2) 景気変動の波を超えて収益を生み出せる、差別化された商品や技術力、あるいはビジネスモデルを持った企業群、
 - (3) 経営改革に注力し、収益性や株主還元策の改善が期待できる企業群、
- などに注目していく方針です。

当ファンドで保有する企業の多くは収益基盤を着実に拡大させている一方、比較的多額の現金を保有していることから、引き続き増配や自社株買い戻しによる株主還元の拡大が期待されます。運用チームは、弊社のグローバル調査体制を活用し、企業とのコンタクトを通じて、「質の高い企業を、配当利回りで見ても割安な水準で買う」というシンプル、かつ有効性を示す実証分析が多い投資手法に注目することで、運用資産の長期的な成長を目指してまいります。

また、引き続き株式の組入比率を高位に保ち、北米、欧州、アジア・オセアニア（日本を含む）の三地域への投資比率が、おおむね各地域の先進国市場の投資可能な時価総額構成比に準じたものになるようにすることで、通貨分散を図りながら運用資産の長期的な成長を目指してまいります。

なお、ファンドは組入外貨建資産について為替ヘッジを行なわないことを基本とします。

〔世界好配当株投信（年4回決算型）〕

主要投資対象である〔世界好配当株投信 マザーファンド〕 受益証券の組み入れを高位に維持し、基準価額の向上に努めます。

当ファンドは、配当等収益を中心に安定分配を行なう方針です。引き続き、「中長期的な配当収入の増加と信託財産の成長」で、ご投資家の皆さまが増配企業への長期投資のメリットを実感していただけますよう努めてまいりますので、長期的な視点でファンドの保有を継続していただきますようお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年10月13日～2021年4月12日)

項 目	第64期～第65期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 84	% 0.603	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(38)	(0.274)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(38)	(0.274)	購入後の情報提供、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および事務手続き等
(受 託 会 社)	(8)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.021	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(3)	(0.021)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.016	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(2)	(0.016)	
(d) そ の 他 費 用	1	0.010	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.008)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	90	0.650	
作成期間の平均基準価額は、13,909円です。			

* 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

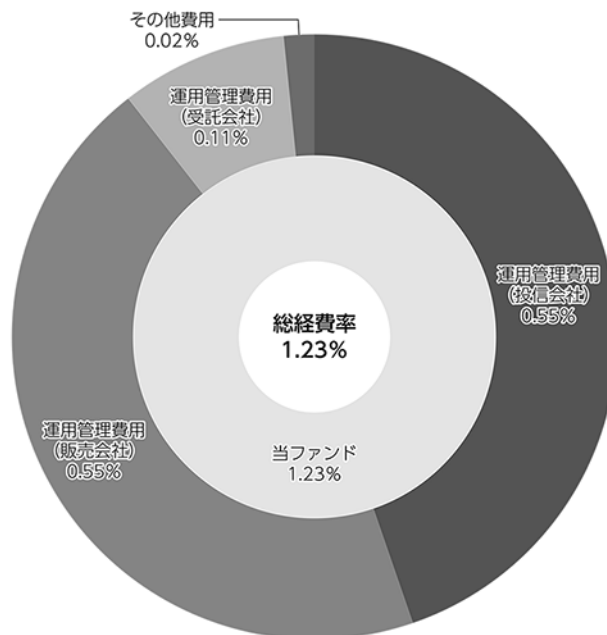
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成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1.23%です。



(注) 当ファンドの費用は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) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 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は異なります。

○売買及び取引の状況

(2020年10月13日～2021年4月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第64期～第65期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
世界好配当株投信 マザーファンド	千口 46,220	千円 138,925	千口 412,382	千円 1,287,350

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2020年10月13日～2021年4月12日)

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64期～第65期
	世界好配当株投信 マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	28,146,231千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	41,989,898千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.67

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年10月13日～2021年4月12日)

利害関係人との取引状況

<世界好配当株投信>

該当事項はございません。

<世界好配当株投信 マザーファンド>

区 分	第64期～第65期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 12,646	百万円 8	% 0.1	百万円 15,499	百万円 54	% 0.3

平均保有割合 28.6%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第64期～第65期
売買委託手数料総額 (A)	2,617千円
うち利害関係人への支払額 (B)	8千円
(B) / (A)	0.3%

* 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2021年4月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第63期末	第65期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
世界好配当株投信 マザーファンド	4,250,036	3,883,874	13,670,850

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年4月12日現在)

項 目	第65期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
世界好配当株投信 マザーファンド	13,670,850	98.9
コール・ローン等、その他	152,154	1.1
投資信託財産総額	13,823,004	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 世界好配当株投信 マザーファンドにおいて、第65期末における外貨建て純資産（45,335,994千円）の投資信託財産総額（48,824,740千円）に対する比率は92.9%です。

* 外貨建て資産は、第65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。1米ドル=109.75円、1カナダドル=87.56円、1英ポンド=150.49円、1スイスフラン=118.61円、1スウェーデンクローナ=12.85円、1デンマーククローネ=17.56円、1ユーロ=130.60円、1香港ドル=14.11円、1シンガポールドル=81.80円、1新台幣ドル=3.8554円、1豪ドル=83.63円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第64期末	第65期末
	2021年1月12日現在	2021年4月12日現在
	円	円
(A) 資産	12,850,991,631	13,823,004,825
コール・ローン等	120,504,293	152,154,396
世界好配当株投信 マザーファンド(評価額)	12,730,487,338	13,670,850,429
(B) 負債	95,284,859	124,919,353
未払収益分配金	54,415,862	51,633,480
未払解約金	3,735,507	34,125,011
未払信託報酬	37,032,456	39,054,318
未払利息	67	62
その他未払費用	100,967	106,482
(C) 純資産総額(A－B)	12,755,706,772	13,698,085,472
元本	9,069,310,479	8,605,580,136
次期繰越損益金	3,686,396,293	5,092,505,336
(D) 受益権総口数	9,069,310,479口	8,605,580,136口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,065円	15,918円

(注) 第64期首元本額は9,283,583,030円、第64～65期中追加設定元本額は156,540,378円、第64～65期中一部解約元本額は834,543,272円、1口当たり純資産額は、第64期1.4065円、第65期1.5918円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額61,272,200円。(世界好配当株投信 マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第64期	第65期
	2020年10月13日～ 2021年1月12日	2021年1月13日～ 2021年4月12日
	円	円
(A) 配当等収益	△ 4,133	△ 2,582
支払利息	△ 4,133	△ 2,582
(B) 有価証券売買損益	1,123,479,691	1,676,976,883
売買益	1,143,999,993	1,715,965,110
売買損	△ 20,520,302	△ 38,988,227
(C) 信託報酬等	△ 37,133,423	△ 39,160,800
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,086,342,135	1,637,813,501
(E) 前期繰越損益金	1,269,595,743	2,164,740,682
(F) 追加信託差損益金	1,384,874,277	1,341,584,633
(配当等相当額)	(2,229,738,904)	(2,136,885,758)
(売買損益相当額)	(△ 844,864,627)	(△ 795,301,125)
(G) 計(D+E+F)	3,740,812,155	5,144,138,816
(H) 収益分配金	△ 54,415,862	△ 51,633,480
次期繰越損益金(G+H)	3,686,396,293	5,092,505,336
追加信託差損益金	1,384,874,277	1,341,584,633
(配当等相当額)	(2,229,937,418)	(2,137,077,459)
(売買損益相当額)	(△ 845,063,141)	(△ 795,492,826)
分配準備積立金	2,301,522,016	3,750,920,703

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(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。

* 損益の状況の中で(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) 分配金の計算過程 (2020年10月13日～2021年4月12日) は以下の通りです。

項 目	第64期	第65期
	2020年10月13日～ 2021年1月12日	2021年1月13日～ 2021年4月12日
a. 配当等収益(経費控除後)	76,122,815円	97,166,160円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	29,219,969円	1,540,647,341円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,229,937,418円	2,137,077,459円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,250,595,094円	2,164,740,682円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,585,875,296円	5,939,631,642円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,056円	6,902円
g. 分配金	54,415,862円	51,633,480円
h. 分配金(1万口当たり)	60円	60円

○分配金のお知らせ

	第64期	第65期
1万口当たり分配金(税込み)	60円	60円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

○お知らせ

世界好配当株投信 マザーファンドの運用の外部委託先のひとつであるノムラ・アセット・マネジメントU.S.A. インク (NOMURA ASSET MANAGEMENT U.S.A. INC.) を運用の外部委託先から除外し、外部委託先の報酬を変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2021年1月4日＞

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2021年4月12日現在)

<世界好配当株投信 マザーファンド>

下記は、世界好配当株投信 マザーファンド全体(13,820,890千口)の内容です。

国内株式

銘	柄	第63期末	第65期末		
		株数	株数	評価額	
		千株	千株		千円
建設業 (0.8%)					
大東建託		12.2	—	—	
大和ハウス工業		17.4	6.8	22,256	
食料品 (4.6%)					
日本たばこ産業		86.3	63.2	132,088	
化学 (6.3%)					
三菱ケミカルホールディングス		164.7	151	124,408	
ポーラ・オルビスホールディングス		64.2	—	—	
ユニ・チャーム		—	12.3	56,616	
医薬品 (10.8%)					
アステラス製薬		170	188.5	309,140	
石油・石炭製品 (5.2%)					
ENEOSホールディングス		303.5	315	149,719	
機械 (2.4%)					
小松製作所		20.2	20.2	67,952	
電気機器 (18.0%)					
三菱電機		141.2	154.7	257,652	
東京エレクトロン		3.3	5.2	257,140	
輸送用機器 (10.4%)					
トヨタ自動車		31	35.4	298,599	
陸運業 (6.2%)					
西日本旅客鉄道		25.7	29.4	176,576	
情報・通信業 (9.8%)					
KDDI		108.2	80.9	280,803	
卸売業 (15.2%)					
伊藤忠商事		77.6	73.5	256,294	
三井物産		85.2	78.4	179,771	
銀行業 (5.7%)					
三井住友フィナンシャルグループ		59.3	41.6	161,574	
保険業 (4.6%)					
東京海上ホールディングス		28.8	25.1	130,043	
合計	株数・金額	1,398	1,281	2,860,637	
	銘柄数<比率>	17	16	<5.9%>	

*各銘柄の業種分類は、第63期末、第65期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

外国株式

銘柄	株数	第63期末	第65期末		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	111	224	2,714	297,883	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	764	694	7,472	820,156	バイオテクノロジー
AMERICAN INTL GROUP	1,548	314	1,463	160,590	保険
AMERISOURCEBERGEN CORP	175	146	1,711	187,811	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMGEN INC	166	192	4,782	524,860	バイオテクノロジー
APPLE INC	159	85	1,133	124,359	コンピュータ・周辺機器
ARES CAPITAL CORP	3,079	2,390	4,624	507,555	資本市場
BECTON, DICKINSON	35	158	3,927	431,093	ヘルスケア機器・用品
BLACKROCK INC	42	37	3,047	334,460	資本市場
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	997	968	6,060	665,156	医薬品
BROADCOM INC	216	184	8,942	981,454	半導体・半導体製造装置
CVS HEALTH CORP	983	924	6,844	751,136	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHEVRON CORP	202	287	2,957	324,631	石油・ガス・消耗燃料
CISCO SYSTEMS	2,794	1,891	9,850	1,081,061	通信機器
CITIGROUP	659	631	4,569	501,524	銀行
COCA COLA CO	1,454	1,504	7,998	877,810	飲料
COMCAST CORP-CL A	1,248	1,324	7,092	778,420	メディア
CORTEVA INC	1,254	456	2,152	236,265	化学
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	48	118	4,314	473,564	食品・生活必需品小売り
COTY INC-CL A	1,082	—	—	—	パーソナル用品
DUPONT DE NEMOURS INC	1,029	789	5,991	657,533	化学
ENBRIDGE INC	502	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
EVERSOURCE ENERGY	263	360	3,102	340,497	電力
EXELON CORPORATION	1,120	971	4,352	477,740	電力
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	51	327	4,902	538,072	情報技術サービス
FOOT LOCKER INC	260	337	1,967	215,920	専門小売り
GENERAL MOTORS CO	1,014	595	3,579	392,852	自動車
GILEAD SCIENCES INC	208	326	2,128	233,596	バイオテクノロジー
HOLLYFRONTIER CORP	447	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
HOME DEPOT	109	118	3,792	416,221	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	82	—	—	—	コングロメリット
INTEL CORP	922	1,127	7,692	844,295	半導体・半導体製造装置
JPMORGAN CHASE & CO	331	243	3,797	416,787	銀行
JOHNSON & JOHNSON	517	639	10,315	1,132,089	医薬品
LEAR CORP	108	34	624	68,565	自動車部品
LOCKHEED MARTIN	196	195	7,539	827,428	航空宇宙・防衛
MARSH & MCLENNAN COS	251	317	4,010	440,097	保険
MASTERCARD INC	190	83	3,160	346,850	情報技術サービス
MCDONALD'S CORP	37	131	3,043	334,074	ホテル・レストラン・レジャー
MICROSOFT CORP	758	771	19,738	2,166,336	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY	113	54	884	97,091	半導体・半導体製造装置
NEXTERA ENERGY INC	66	325	2,533	278,002	電力
NUTRIEN LTD	879	639	3,509	385,155	化学
ORACLE CORPORATION	326	227	1,715	188,294	ソフトウェア
PPG INDUSTRIES	75	295	4,438	487,165	化学
PAYCHEX INC	266	168	1,618	177,668	情報技術サービス
PEPSICO INC	555	632	9,010	988,894	飲料
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,076	1,133	10,322	1,132,925	タバコ
RALPH LAUREN CORPORATION	227	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	—	365	2,857	313,619	航空宇宙・防衛
S&P GLOBAL INC	61	129	4,783	524,993	資本市場

銘柄	株数	第63期末		第65期末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
TJX COS INC		411	400	2,778	304,885	専門小売り
3M CORP		331	449	8,893	976,025	コングロマリット
TRAVELERS COS INC/THE		110	167	2,543	279,112	保険
UNION PAC CORP		168	213	4,757	522,107	陸運・鉄道
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		214	367	6,468	709,929	航空貨物・物流サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC		143	113	4,252	466,677	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS		1,625	1,184	6,806	747,048	各種電気通信サービス
WEC ENERGY GROUP INC		220	203	1,877	206,052	総合公益事業
WELLS FARGO CO		1,409	995	4,029	442,265	銀行
WESTROCK CO		157	64	342	37,550	容器・包装
EATON CORP PLC		76	—	—	—	電気設備
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC		695	408	2,519	276,548	建設関連製品
MEDTRONIC PLC		736	320	3,904	428,464	ヘルスケア機器・用品
TE CONNECTIVITY LTD		128	140	1,849	202,948	電子装置・機器・部品
LYONDELLBASELL INDU-CL A		182	289	3,007	330,118	化学
小 計	株 数 ・ 金 額	35,678	29,186	277,105	30,412,303	
	銘柄 数 < 比 率 >	65	60	—	<62.5%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ENBRIDGE INC		1,645	1,609	7,436	651,166	石油・ガス・消耗燃料
NATIONAL BANK OF CANADA		393	385	3,311	289,911	銀行
TORONTO DOMINTON BANK		682	511	4,241	371,390	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	2,720	2,505	14,989	1,312,467	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<2.7%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		1,145	1,465	4,083	614,470	タバコ
PERSIMMON PLC		965	681	2,187	329,214	家庭用耐久財
PRUDENTIAL PLC		693	—	—	—	保険
BP PLC		3,726	3,623	1,068	160,856	石油・ガス・消耗燃料
LLOYDS BANKING GROUP PLC		17,164	—	—	—	銀行
GLAXOSMITHKLINE PLC		2,447	2,204	2,908	437,700	医薬品
BABCOCK INTL GROUP PLC		6,142	—	—	—	商業サービス・用品
ASTRAZENECA PLC		598	827	6,030	907,552	医薬品
BT GROUP PLC		13,519	8,107	1,244	187,278	各種電気通信サービス
NATIONAL GRID PLC		3,294	4,337	3,905	587,761	総合公益事業
IMI PLC		—	432	601	90,493	機械
VODAFONE GROUP PLC		14,002	14,085	1,896	285,398	無線通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	63,699	35,764	23,926	3,600,726	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	9	—	<7.4%>	
(スイス)				千スイスフラン		
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)		288	396	12,263	1,454,559	医薬品
NESTLE SA-REG		347	925	10,066	1,193,962	食品
UBS GROUP AG		2,273	1,487	2,222	263,561	資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額	2,909	2,809	24,551	2,912,083	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<6.0%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB		—	261	2,841	36,509	銀行
SWEDBANK AB		850	—	—	—	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	850	261	2,841	36,509	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		254	191	8,397	147,460	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額	254	191	8,397	147,460	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.3%>	

銘柄		株数	第63期末	株数	第65期末		業種等
			株数		評価額		
		株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円		
DEUTSCHE POST AG-REG		738	754	3,627	473,699	航空貨物・物流サービス	
SAP SE		231	147	1,654	216,079	ソフトウェア	
ALLIANZ SE-REG		155	169	3,709	484,468	保険	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES		214	173	1,303	170,179	自動車	
小計	株数・金額	1,340	1,245	10,294	1,344,427		
	銘柄数＜比率＞	4	4	—	＜2.8％＞		
(ユーロ…フランス)							
ORANGE SA		1,798	1,804	1,889	246,793	各種電気通信サービス	
AXA SA		1,405	1,236	2,904	379,362	保険	
BNP PARIBAS		150	—	—	—	銀行	
小計	株数・金額	3,355	3,040	4,794	626,155		
	銘柄数＜比率＞	3	2	—	＜1.3％＞		
(ユーロ…イギリス)							
UNILEVER PLC		—	1,353	6,456	843,185	パーソナル用品	
RELX PLC		1,223	1,019	2,265	295,820	専門サービス	
小計	株数・金額	1,223	2,373	8,721	1,139,005		
	銘柄数＜比率＞	1	2	—	＜2.3％＞		
(ユーロ…オランダ)							
UNILEVER NV		977	—	—	—	パーソナル用品	
ING GROEP NV		3,275	1,133	1,184	154,657	銀行	
小計	株数・金額	4,253	1,133	1,184	154,657		
	銘柄数＜比率＞	2	1	—	＜0.3％＞		
(ユーロ…スペイン)							
ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV		808	291	804	105,020	建設・土木	
RED ELECTRICA CORPORACION SA		1,467	1,541	2,325	303,665	電力	
AENA SME SA		58	—	—	—	運送インフラ	
小計	株数・金額	2,333	1,832	3,129	408,686		
	銘柄数＜比率＞	3	2	—	＜0.8％＞		
(ユーロ…ベルギー)							
UMICORE		—	42	193	25,275	化学	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		305	186	1,022	133,541	飲料	
小計	株数・金額	305	228	1,216	158,817		
	銘柄数＜比率＞	1	2	—	＜0.3％＞		
ユーロ計	株数・金額	12,810	9,854	29,339	3,831,750		
	銘柄数＜比率＞	14	13	—	＜7.9％＞		
(香港)				千香港ドル			
CHINA TELECOM CORP LTD-H		63,000	—	—	—	各種電気通信サービス	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		1,615	1,575	14,364	202,676	保険	
AIA GROUP LTD		1,654	1,554	15,198	214,445	保険	
HKT TRUST AND HKT LTD		10,100	13,900	15,429	217,703	各種電気通信サービス	
小計	株数・金額	76,369	17,029	44,991	634,824		
	銘柄数＜比率＞	4	3	—	＜1.3％＞		
(シンガポール)				千シンガポールドル			
DBS GROUP HLDGS		1,668	1,004	2,876	235,294	銀行	
小計	株数・金額	1,668	1,004	2,876	235,294		
	銘柄数＜比率＞	1	1	—	＜0.5％＞		
(台湾)				千新台幣ドル			
TAIWAN SEMICONDUCTOR		1,427	1,417	86,444	333,277	半導体・半導体製造装置	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD		3,895	3,245	36,345	140,127	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額	5,322	4,662	122,790	473,405		
	銘柄数＜比率＞	2	2	—	＜1.0％＞		

銘 柄		第63期末	第65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	千豪ドル	千円
RIO TINTO LTD		268	307	3,553	297,147
小 計	株 数 ・ 金 額	268	307	3,553	297,147
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.6%>
合 計	株 数 ・ 金 額	202,552	103,576	—	43,893,972
	銘 柄 数 < 比 率 >	106	97	—	<90.2%>

* 邦貨換算金額は、第65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。

* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

世界好配当株投信 マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2020年10月12日）

作成対象期間（2019年10月11日～2020年10月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	世界各国の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。 安定した配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指します。 世界を「北米」「欧州」「アジア・オセアニア（日本を含む）」の三地域に分割し、各地域への投資比率は概ね各地域の先進国市場の投資可能な時価総額構成比に準じた比率とします。 外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	世界各国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	参 考 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 率	期 騰 落 率				
	円	%	%	%	%	%	百万円
12期(2016年10月11日)	19,904	△ 7.5	△10.9	98.6	—	—	48,950
13期(2017年10月10日)	25,195	26.6	27.2	97.8	—	—	49,543
14期(2018年10月10日)	27,063	7.4	6.6	98.2	—	—	46,904
15期(2019年10月10日)	26,616	△ 1.7	△ 5.2	97.2	—	—	42,682
16期(2020年10月12日)	28,173	5.8	12.7	96.9	—	—	41,584

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 参考指数（＝MSCIワールド・インデックス・フリー（円換算ベース））は、MSCI World Index Free（現地通貨ベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しております。

* MSCI World Index Freeは、MSCIが開発した指数です。

同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCI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。

（出所）MSCI、ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	参 考 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
	円	%	%	%	%	%
（期 首） 2019年10月10日	26,616	—	—	97.2	—	—
10月末	28,405	6.7	6.2	97.2	—	—
11月末	29,243	9.9	9.8	96.7	—	—
12月末	30,062	12.9	12.9	97.0	—	—
2020年 1 月末	29,768	11.8	12.7	97.0	—	—
2 月末	27,373	2.8	3.6	98.6	—	—
3 月末	23,539	△11.6	△11.6	96.4	—	—
4 月末	25,463	△ 4.3	△ 3.5	96.3	—	—
5 月末	26,268	△ 1.3	0.6	95.9	—	—
6 月末	26,363	△ 1.0	2.2	96.9	—	—
7 月末	26,591	△ 0.1	5.0	96.6	—	—
8 月末	28,017	5.3	12.9	97.0	—	—
9 月末	27,099	1.8	8.7	97.4	—	—
（期 末） 2020年10月12日	28,173	5.8	12.7	96.9	—	—

* 騰落率は期首比です。

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、MSCIワールド・インデックス・フリー（円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首26,616円から期末28,173円となりました。

- (上 昇) 米中貿易協議で部分合意に達し、世界景気の先行き不透明感が和らいだこと、2019年7-9月期米企業決算が総じて堅調だったこと、米中貿易協議が「第1段階」の合意に達したこと、英国の合意なきEU（欧州連合）離脱が回避されとの見方が強まったこと、為替市場で米ドル高・円安が進行したこと
- (下 落) 新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受け、投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、欧米諸国で新型コロナウイルスの感染者数が急増し、世界的な経済活動の停滞による景気減速への懸念が高まったこと、為替市場で米ドル安・円高が進行したこと
- (上 昇) 米国をはじめ各国で大型の経済対策が成立したこと、欧米での新型コロナウイルスの感染拡大ペースが鈍化しているとの見方が広がったこと、欧米での段階的な経済活動再開の動きを受けて、景気回復への期待が高まったこと
- (上 昇) 市場予想を上回る米経済指標を好感したこと、新型コロナウイルスのワクチン開発進展への期待が高まったこと
- (横ばい) 欧米で新型コロナウイルスの感染再拡大が懸念されたこと、為替市場で米ドル安・円高が進行したこと、一方、米追加経済対策の協議進展への期待が高まったこと

○当ファンドのポートフォリオ

・組入比率

株式（投資信託証券を含む）組入比率はおおむね高位を維持しました。

・期中の主な動き

- （１）地域別比率につきましては、北米、欧州、アジア・オセアニア（日本を含む）の三地域の投資比率が、おおむね各地域の先進国市場の投資可能な時価総額構成比に準じたものになるように留意しながら運用しました。
- （２）業種別比率につきましては、収益力や増配の継続性、および配当利回りで見た割安度の判断から、ヘルスケア、生活必需品などをオーバーウェイト（参考指数に比べ高めの投資比率）としました。一方、一般消費財・サービス、ITなどをアンダーウェイト（参考指数に比べ低めの投資比率）としました。
- （３）銘柄につきましては、配当利回りや増配実績および今後の増配見通しなどの観点から割安と判断できる、MICROSOFT CORP（米国/ソフトウェア）、CISCO SYSTEMS（米国/通信機器）、ROCHE HOLDING（GENUSSCHEINE）（スイス/医薬品）、VERIZON COMMUNICATIONS（米国/各種電気通信サービス）、PHILIP MORRIS INTERNATIONAL（米国/タバコ）などを組入上位銘柄としました。
- （４）為替につきましては、ヘッジ（為替の売り予約）はしておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

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。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

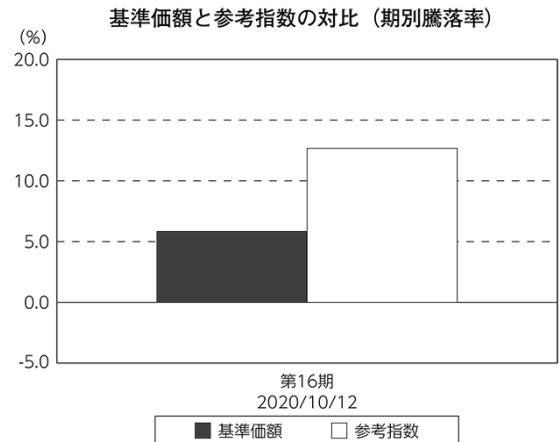
当期は、参考指数としているMSCIワールド・インデックス・フリー（円換算ベース）が12.7%の上昇となったのに対して、基準価額は5.8%の上昇となりました。

（主なプラス要因）

- ①業種別では、収益力や増配の実績、および中期的な増配余力の観点からアンダーウェイトとしていた不動産セクターの株価騰落率が参考指数を下回ったこと
- ②個別銘柄では、過去からの増配実績や、株主還元に積極的な姿勢を評価してオーバーウェイトとしていた米国のIT株、株主還元に積極的な姿勢や、業績見通しと比べ株価の割安度が高いことなどを評価してオーバーウェイトとしていた米国のヘルスケア株などの株価騰落率が参考指数を上回ったこと

（主なマイナス要因）

- ①業種別では、業績の景気感応度が高く、収益性が安定しないことからアンダーウェイトとしていた一般消費財・サービスセクターの株価騰落率が参考指数を上回ったこと、ITセクター内での銘柄選択効果がマイナスに影響したこと
- ②個別銘柄では、業績見通しや配当利回りで見た株価の割安度などの観点からアンダーウェイトとしていた米国のIT株や、無配銘柄であることなどから非保有としていた米国の一般消費財・サービス株の株価騰落率が参考指数を上回ったこと、業績見通しと比べ株価の割安度が高いことなどを評価してオーバーウェイトとしていた米国の金融株の株価騰落率が参考指数を下回ったこと



（注）参考指数は、MSCIワールド・インデックス・フリー（円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

運用チームは、当ファンドの投資方針である、安定的な配当収入を得ながら中長期の値上がり益の獲得を目指すために、長期にわたって自信を持って保有できる配当実績のある優れた企業の株式を配当利回りを見て割安な水準で投資していくことを目指します。企業業績の「果実」である現金配当を分配金の形で定期的に得ながら、短期的な値動きに左右されず中長期で株価の値上がり益を狙いたい投資家の方々を念頭に今後も運用を行なってまいります。

ポートフォリオの構築に際しては、①新型コロナウイルスの感染が再拡大するような状況、②貿易問題の再燃や米国大統領選に伴う政治的な不透明感により市場の変動率が高まるような状況、③投資先企業の想定外の資本政策の変更、などのリスク要因も意識した上で、

- (1) 安定した収益力と増配実績が確認でき、今後も業績の拡大が期待できる企業群、
 - (2) 景気変動の波を超えて収益を生み出せる、差別化された商品や技術力、あるいはビジネスモデルを持った企業群、
 - (3) 経営改革に注力し、収益性や株主還元策の改善が期待できる企業群、
- などに注目していく方針です。

当ファンドで保有する企業の多くは収益基盤を着実に拡大させている一方、比較的多額の現金を保有していることから、引き続き増配や自社株買い戻しによる株主還元の拡大が期待されます。運用チームは、弊社のグローバル調査体制を活用し、企業とのコンタクトを通じて、「質の高い企業を、配当利回りを見て割安な水準で買う」というシンプル、かつ有効性を示す実証分析が多い投資手法に注目することで、運用資産の長期的な成長を目指してまいります。

また、引き続き株式の組入比率を高位に保ち、北米、欧州、アジア・オセアニア（日本を含む）の三地域への投資比率が、おおむね各地域の先進国市場の投資可能な時価総額構成比に準じたものになるようにすることで、通貨分散を図りながら運用資産の長期的な成長を目指してまいります。

なお、ファンドは組入外貨建資産について為替ヘッジを行わないことを基本とします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年10月11日～2020年10月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 7 (7)	% 0.027 (0.027)	(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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	6 (6)	0.023 (0.023)	(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)	7 (7) (0)	0.026 (0.026) (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、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	20	0.076	
期中の平均基準価額は、27,349円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2019年10月11日～2020年10月12日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株	千円	千株	千円
		263	809,649	532	859,198
外 国	アメリカ	百株 20,143 (156)	千米ドル 102,240 (△ 33)	百株 18,239	千米ドル 115,884
	カナダ	402	千カナダドル 1,830	527	千カナダドル 3,564
	イギリス	26,865 (953)	千英ポンド 11,009 (—)	19,746	千英ポンド 11,519
	スイス	1,031 (—)	千スイスフラン 3,941 (△ 34)	2,453	千スイスフラン 7,417
	スウェーデン	774	千スウェーデンクローナ 9,904	1,002	千スウェーデンクローナ 14,009
	デンマーク	109	千デンマーククローネ 4,536	365	千デンマーククローネ 15,422
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	379 (—)	2,838 (△ 9)	955	5,747
	イタリア	—	—	2,146	1,847
	フランス	1,857	2,900	1,529	3,538
	イギリス	1,170	2,375	214	503
	オランダ	1,127	2,541	918	1,414
	スペイン	1,479 (435)	3,813 (—)	1,108	2,803
	ベルギー	69	436	52	261
	フィンランド	240	113	4,868	1,783
	香港	41,605	千香港ドル 30,901	866	千香港ドル 1,933
	シンガポール	38	千シンガポールドル 74	293	千シンガポールドル 676
	台湾	300	千新台幣ドル 8,711	1,620	千新台幣ドル 27,586
	オーストラリア	62	千豪ドル 560	865	千豪ドル 2,546

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は株式分割、予約権行使、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。

○株式売買比率

(2019年10月11日～2020年10月12日)

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	35,392,034千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	40,440,903千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.87

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2019年10月11日～2020年10月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	16,416	—	—	18,975	155	0.8
為替直物取引	2,027	9	0.4	5,607	—	—

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村証券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2020年10月12日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
建設業 (6.4%)			
大東建託	11.8	12.2	115,948
大和ハウス工業	26.4	17.4	50,373
食料品 (6.7%)			
日本たばこ産業	92.1	86.3	173,117
化学 (9.1%)			
三菱ケミカルホールディングス	185.5	164.7	101,455
ポーラ・オルビスホールディングス	61.4	64.2	135,783
医薬品 (9.8%)			
アステラス製薬	134.9	170	254,490
石油・石炭製品 (4.5%)			
E N E O Sホールディングス	345.5	303.5	117,090
機械 (1.9%)			
小松製作所	68.9	20.2	49,621
電気機器 (11.2%)			
三菱電機	118.9	141.2	198,244
ファナック	8.4	—	—
東京エレクトロン	—	3.3	93,753
輸送用機器 (8.2%)			
トヨタ自動車	26.9	31	214,241

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
陸運業 (5.0%)			
西日本旅客鉄道	—	25.7	129,759
情報・通信業 (11.3%)			
K D D I	116.8	108.2	292,626
卸売業 (13.8%)			
伊藤忠商事	94.8	77.6	203,971
三井物産	91.9	85.2	156,129
銀行業 (6.8%)			
三菱U F J フィナンシャル・グループ	233	—	—
三井住友フィナンシャルグループ	50.4	59.3	177,751
保険業 (5.3%)			
東京海上ホールディングス	—	28.8	137,606
合 計	株 数 ・ 金 額	1,667	1,398
	銘柄数<比率>	16	17
			<6.3%>

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

外国株式

銘柄	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	千米ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES		320	111	1,222	129,179	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC		534	764	6,708	708,785	バイオテクノロジー
ALTRIA GROUP INC		204	—	—	—	タバコ
AMERICAN INTL GROUP		612	1,548	4,636	489,867	保険
AMERISOURCEBERGEN CORP		98	175	1,699	179,610	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMGEN INC		205	166	3,931	415,411	バイオテクノロジー
APPLE INC		308	159	1,862	196,756	コンピュータ・周辺機器
ARES CAPITAL CORP		2,229	3,079	4,421	467,169	資本市場
BECTON, DICKINSON		—	35	840	88,837	ヘルスケア機器・用品
BLACKROCK INC		43	42	2,614	276,244	資本市場
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		—	997	6,163	651,230	医薬品
BROADCOM INC		246	216	8,170	863,308	半導体・半導体製造装置
CVS HEALTH CORP		697	983	5,839	616,950	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHEVRON CORP		333	202	1,501	158,644	石油・ガス・消耗燃料
CISCO SYSTEMS		1,879	2,794	11,134	1,176,427	通信機器
CITIGROUP		—	659	2,960	312,847	銀行
COCA COLA CO		1,263	1,454	7,387	780,592	飲料
COMCAST CORP-CL A		1,304	1,248	5,597	591,408	メディア
CORTEVA INC		1,404	1,254	4,194	443,211	化学
COSTCO WHOLESALE CORPORATION		—	48	1,802	190,501	食品・生活必需品小売り
COTY INC-CL A		1,891	1,082	384	40,612	パーソナル用品
DOW INC		204	—	—	—	化学
DUPONT DE NEMOURS INC		706	1,029	6,107	645,325	化学
ENBRIDGE INC		548	502	1,499	158,420	石油・ガス・消耗燃料
EVERSOURCE ENERGY		161	263	2,424	256,182	電力
EXELON CORPORATION		575	1,120	4,390	463,889	電力
EXXON MOBIL CORP		553	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
FIDELITY NATIONAL INFORMATION		—	51	760	80,307	情報技術サービス
FOOT LOCKER INC		574	260	989	104,542	専門小売り
GENERAL MOTORS CO		754	1,014	3,261	344,559	自動車
GILEAD SCIENCES INC		669	208	1,327	140,302	バイオテクノロジー
HOLLYFRONTIER CORP		—	447	932	98,569	石油・ガス・消耗燃料
HOME DEPOT		169	109	3,139	331,709	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		78	82	1,433	151,453	コングロマリット
INTEL CORP		845	922	4,870	514,564	半導体・半導体製造装置
JPMORGAN CHASE & CO		729	331	3,349	353,931	銀行
JOHNSON & JOHNSON		547	517	7,815	825,808	医薬品
LEAR CORP		156	108	1,404	148,369	自動車部品
LOCKHEED MARTIN		160	196	7,571	800,051	航空宇宙・防衛
MARSH & MCLENNAN COS		401	251	2,913	307,848	保険
MASTERCARD INC		259	190	6,718	709,857	情報技術サービス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS		54	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MCDONALD'S CORP		—	37	831	87,895	ホテル・レストラン・レジャー
MICROSOFT CORP		1,005	758	16,369	1,729,568	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY		169	113	1,295	136,930	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC		103	—	—	—	食品
NEWELL BRANDS INC		814	—	—	—	家庭用耐久財
NEXTERA ENERGY INC		—	66	1,999	211,236	電力
NUTRIEN LTD		—	879	3,604	380,880	化学
ORACLE CORPORATION		630	326	1,993	210,632	ソフトウェア
PPG INDUSTRIES		—	75	1,019	107,678	化学

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル 千円	
PAYCHEX INC	461	266	2,191	231,589	情報技術サービス
PEPSICO INC	428	555	7,683	811,830	飲料
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	813	1,076	8,491	897,204	タバコ
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	43	—	—	—	保険
RALPH LAUREN CORPORATION	177	227	1,677	177,223	繊維・アパレル・贅沢品
ROCKWELL AUTOMATION INC	126	—	—	—	電気設備
S&P GLOBAL INC	144	61	2,179	230,318	資本市場
SCHLUMBERGER LTD	249	—	—	—	エネルギー設備・サービス
TJX COS INC	857	411	2,391	252,697	専門小売り
3M CORP	324	331	5,606	592,369	コングロマリット
TRAVELERS COS INC/THE	—	110	1,274	134,624	保険
UNION PAC CORP	244	168	3,469	366,582	陸運・鉄道
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	483	214	3,749	396,213	航空貨物・物流サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	199	143	4,688	495,345	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	1,167	1,625	9,641	1,018,681	各種電気通信サービス
WEC ENERGY GROUP INC	228	220	2,195	231,990	総合公益事業
WELLS FARGO CO	997	1,409	3,564	376,653	銀行
WESTROCK CO	594	157	596	63,024	容器・包装
EATON CORP PLC	228	76	817	86,348	電気設備
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	229	695	2,986	315,544	建設関連製品
MEDTRONIC PLC	570	736	7,998	845,158	ヘルスケア機器・用品
TE CONNECTIVITY LTD	212	128	1,383	146,206	電子装置・機器・部品
LYONDELLBASELL INDU-CL A	152	182	1,453	153,533	化学
COPA HOLDINGS SA-CLASS A	240	—	—	—	旅客航空輸送業
小計	株数・金額	33,618	35,678	245,137	25,901,253
	銘柄数<比率>	64	65	—	<62.3%>
(カナダ)			千カナダドル		
ENBRIDGE INC	1,323	1,645	6,450	518,841	石油・ガス・消耗燃料
NATIONAL BANK OF CANADA	761	393	2,662	214,209	銀行
TORONTO DOMINION BANK	761	682	4,201	337,990	銀行
小計	株数・金額	2,845	2,720	13,314	1,071,040
	銘柄数<比率>	3	3	—	<2.6%>
(イギリス)			千英ポンド		
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	689	1,145	3,103	427,092	タバコ
PERSIMMON PLC	730	965	2,497	343,667	家庭用耐久財
PRUDENTIAL PLC	879	693	806	111,036	保険
BP PLC	7,511	3,726	827	113,905	石油・ガス・消耗燃料
LLOYDS BANKING GROUP PLC	16,764	17,164	484	66,676	銀行
GLAXOSMITHKLINE PLC	3,597	2,447	3,541	487,404	医薬品
BABCOCK INTL GROUP PLC	2,078	6,142	1,711	235,516	商業サービス・用品
ASTRAZENECA PLC	772	598	5,043	694,141	医薬品
BT GROUP PLC	8,439	13,519	1,447	199,286	各種電気通信サービス
NATIONAL GRID PLC	3,077	3,294	3,080	423,927	総合公益事業
VODAFONE GROUP PLC	11,086	14,002	1,556	214,222	無線通信サービス
小計	株数・金額	55,627	63,699	24,099	3,316,877
	銘柄数<比率>	11	11	—	<8.0%>
(スイス)			千スイスフラン		
ABB LTD	1,193	—	—	—	電気設備
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	275	288	9,239	1,071,913	医薬品
NESTLE SA-REG	487	347	3,779	438,474	食品
UBS GROUP AG	2,375	2,273	2,415	280,299	資本市場
小計	株数・金額	4,331	2,909	15,434	1,790,687
	銘柄数<比率>	4	3	—	<4.3%>

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額	評価額	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円		
SWEDBANK AB	1,078	850	12,214	146,575	銀行	
小計	株数・金額	1,078	850	12,214	146,575	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.4%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
NOVO NORDISK A/S-B	509	254	11,534	193,436	医薬品	
小計	株数・金額	509	254	11,534	193,436	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.5%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
DEUTSCHE POST AG-REG	943	738	3,049	380,503	航空貨物・物流サービス	
SAP SE	262	231	3,076	383,833	ソフトウェア	
BASF SE	217	—	—	—	化学	
ALLIANZ SE-REG	135	155	2,613	326,100	保険	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	357	214	1,035	129,165	自動車	
小計	株数・金額	1,916	1,340	9,774	1,219,602	
	銘柄数<比率>	5	4	—	<2.9%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENI SPA	2,146	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
小計	株数・金額	2,146	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(ユーロ…フランス)						
ORANGE SA	1,336	1,798	1,697	211,771	各種電気通信サービス	
AXA SA	1,200	1,405	2,276	284,119	保険	
BNP PARIBAS	490	150	503	62,856	銀行	
小計	株数・金額	3,027	3,355	4,477	558,747	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<1.3%>	
(ユーロ…イギリス)						
RELX PLC	267	1,223	2,279	284,462	専門サービス	
小計	株数・金額	267	1,223	2,279	284,462	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.7%>	
(ユーロ…オランダ)						
UNILEVER NV	734	977	5,153	643,097	パーソナル用品	
ING GROEP NV	3,309	3,275	2,190	273,361	銀行	
小計	株数・金額	4,043	4,253	7,344	916,458	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<2.2%>	
(ユーロ…スペイン)						
ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV	—	808	1,989	248,224	建設・土木	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	1,385	1,467	2,324	290,023	電力	
AENA SME SA	142	58	703	87,807	運送インフラ	
小計	株数・金額	1,527	2,333	5,017	626,056	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<1.5%>	
(ユーロ…ベルギー)						
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	288	305	1,541	192,349	飲料	
小計	株数・金額	288	305	1,541	192,349	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.5%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ	4,628	—	—	—	通信機器	
小計	株数・金額	4,628	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
ユーロ計	株数・金額	17,846	12,810	30,434	3,797,677	
	銘柄数<比率>	16	14	—	<9.1%>	
(香港)			千香港ドル			
CHINA TELECOM CORP LTD-H	26,920	63,000	14,679	200,074	各種電気通信サービス	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	—	1,615	13,049	177,860	保険	
AIA GROUP LTD	1,410	1,654	13,174	179,563	保険	

銘		柄	期首(前期末)	当		期		末	業	種	等
			株	数	株	数	評				
		外貨建金額					邦貨換算金額				
(香港)			百株	百株	千香港ドル		千円		各種電気通信サービス		
HKT TRUST AND HKT LTD			7,300	10,100	10,160		138,488				
小	計	株	数	・	金	額	35,630	76,369	51,062	695,987	
		銘	柄	数	<	比	率	>	3	4	—
(シンガポール)					千シンガポールドル				銀行		
DBS GROUP HLDGS			1,923	1,668	3,511		273,798				
小	計	株	数	・	金	額	1,923	1,668	3,511	273,798	
		銘	柄	数	<	比	率	>	1	1	—
(台湾)					千新台湾ドル				半導体・半導体製造装置 半導体・半導体製造装置		
TAIWAN SEMICONDUCTOR			1,737	1,427	64,648		238,553				
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD			4,905	3,895	23,955		88,395				
小	計	株	数	・	金	額	6,642	5,322	88,603	326,948	
		銘	柄	数	<	比	率	>	2	2	—
(オーストラリア)					千豪ドル				銀行 金属・鉱業		
WESTPAC BANKING CORP			814	—	—		—				
RIO TINTO LTD			258	268	2,618		199,634				
小	計	株	数	・	金	額	1,072	268	2,618	199,634	
		銘	柄	数	<	比	率	>	2	1	—
合	計	株	数	・	金	額	161,124	202,552	—	37,713,918	
		銘	柄	数	<	比	率	>	108	106	—

* 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。

* 邦貨換算金額欄のく >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2020年10月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円	%
	40,315,881	96.4
コール・ローン等、その他	1,486,299	3.6
投資信託財産総額	41,802,180	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨建て純資産（38,689,106千円）の投資信託財産総額（41,802,180千円）に対する比率は92.6%です。

* 外貨建て資産は、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。1 米ドル＝105.66円、1 カナダドル＝80.44円、1 英ポンド＝137.63円、1 スイスフラン＝116.02円、1 スウェーデンクローナ＝12.00円、1 デンマーククローネ＝16.77円、1 ユーロ＝124.78円、1 香港ドル＝13.63円、1 シンガポールドル＝77.98円、1 新台湾ドル＝3.69円、1 豪ドル＝76.23円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年10月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	41,886,655,468
コール・ローン等	1,042,863,998
株式(評価額)	40,315,881,841
未収入金	416,600,976
未収配当金	111,308,653
(B) 負債	302,435,156
未払金	302,435,014
未払利息	142
(C) 純資産総額(A－B)	41,584,220,312
元本	14,760,563,146
次期繰越損益金	26,823,657,166
(D) 受益権総口数	14,760,563,146口
1万口当たり基準価額(C／D)	28,173円

(注) 期首元本額は16,036,332,709円、期中追加設定元本額は846,482,907円、期中一部解約元本額は2,122,252,470円、1口当たり純資産額は2,8173円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

- ・世界好配当株投信 (毎月分配型) 6,376,216,641円
- ・世界好配当株投信 4,250,036,415円
- ・野村世界好配当株投信 (確定拠出年金向け) 3,241,738,182円
- ・ノムラFOFs用世界好配当株ファンド (適格機関投資家専用) 447,877,517円
- ・世界好配当株投信 (野村SMA・EW向け) 272,277,500円
- ・世界好配当株投信 (野村SMA向け) 172,416,891円

○損益の状況 (2019年10月11日～2020年10月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,197,266,258
受取配当金	1,196,021,005
受取利息	1,078,646
その他収益金	698,654
支払利息	△ 532,047
(B) 有価証券売買損益	1,409,051,995
売買益	6,066,477,910
売買損	△ 4,657,425,915
(C) 保管費用等	△ 10,691,804
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	2,595,626,449
(E) 前期繰越損益金	26,646,324,403
(F) 追加信託差損益金	1,326,645,703
(G) 解約差損益金	△ 3,744,939,389
(H) 計(D＋E＋F＋G)	26,823,657,166
次期繰越損益金(H)	26,823,657,166

* 損益の状況の中で(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。

* 損益の状況の中で(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。

* 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

「当ファンドの運用の一部を委託されている米国の投資顧問会社(米国投資顧問会社)は、米国の証券関連法令(「米国法」)の適用を受けています。当該米国投資顧問会社は、米国法を遵守するという限定的な目的で、Arthur F. Bell, Jr. & Associates, L.L.C. (「アーサー・ベル社」)を、当ファンドの受益者の「独立した代理人」に任命しました。アーサー・ベル社はCohen & Company (「コーヘン社」)と合併したため、コーヘン社が当ファンドの独立した代理人として従事します。コーヘン社は、「独立した代理人」として、米国法で求められている口座明細書やその他の必要な通知を、当ファンドの受益者に代わって当ファンドの受託銀行または保管銀行から受け取ります。コーヘン社が「独立した代理人」としての地位を失うのは、(1) 同社が辞任したとき、(2) 同社の退任を当ファンドの受益者が承諾したとき、または(3) 同社の解任が受益者にとって最善の利益になると独立の第三者が判断したときのみです。コーヘン社が「独立した代理人」に任命されることによって、受益者のみなさまが現在受け取っている当ファンドに関する運用報告書の内容、お知らせ、その他の情報に何ら影響が及ぶものではありません。」

○お知らせ

該当事項はございません。