

# 野村世界好配当株投信 (確定拠出年金向け)

## 運用報告書(全体版)

第21期 (決算日2025年10月10日)

作成対象期間 (2024年10月11日～2025年10月10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	2005年5月30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な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。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。	
主な投資対象	野村世界好配当株投信 (確定拠出年金向け)	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	野村世界好配当株投信 (確定拠出年金向け)	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。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して、分配を行ないます。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ないます。	

### 野村アセットマネジメント株式会社

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

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			参考指 数	株組入比率	株先物比率	投資信託 券組入比 率	純資産額
		税分	込配 み金	期騰 落	中率	中率			
17期(2021年10月11日)	円 28,128		円 10	% 31.3	% 34.2	% 96.5	%	%	百万円 12,874
18期(2022年10月11日)	31,760		10	12.9	3.6	98.0	—	—	18,000
19期(2023年10月10日)	37,810		10	19.1	24.0	96.2	—	—	25,346
20期(2024年10月10日)	47,629		10	26.0	32.5	98.0	—	—	33,918
21期(2025年10月10日)	56,032		0	17.6	21.1	96.8	—	—	42,394

\*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。

\*参考指數(=MSCI ワールド インデックス(税引後配当込み、円換算ベース))は、MSCI World Indexをもとに、委託会社が円換算したものであります。

\*MSCI World Indexは、MSCIが開発した指數です。

同指數に対する著作権、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、同指數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	参考指數		株組入比率	株先物比率	投資信託 券組入比 率
		騰落率	騰落率			
(期首) 2024年10月10日	円 47,629	% —	% —	% 98.0	% —	% —
10月末	48,557	1.9	2.5	97.6	—	—
11月末	47,845	0.5	3.0	98.2	—	—
12月末	49,343	3.6	7.2	97.1	—	—
2025年1月末	49,484	3.9	7.5	97.0	—	—
2月末	48,281	1.4	1.8	96.3	—	—
3月末	47,249	△ 0.8	△ 1.7	97.1	—	—
4月末	45,181	△ 5.1	△ 5.6	97.0	—	—
5月末	47,653	0.1	1.0	96.7	—	—
6月末	49,399	3.7	5.7	96.6	—	—
7月末	51,970	9.1	11.4	97.1	—	—
8月末	52,505	10.2	12.5	96.3	—	—
9月末	53,769	12.9	16.5	96.6	—	—
(期末) 2025年10月10日	56,032	17.6	21.1	96.8	—	—

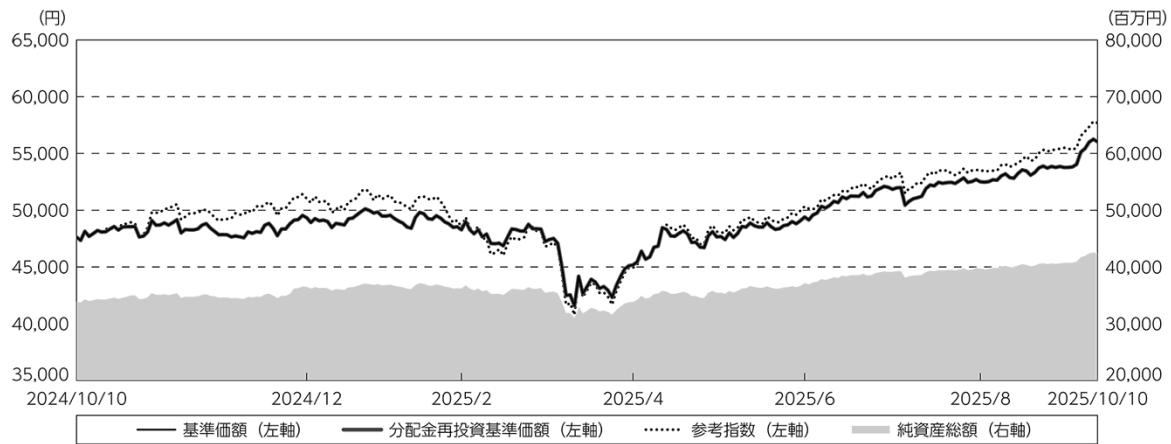
\*騰落率は期首比です。

\*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

### ○期中の基準価額等の推移



期 首：47,629円

期 末：56,032円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率： 17.6%（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（2024年10月10日）の値が基準価額と同一となるように指標化しております。

（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（税引後配当込み、円換算ベース）です。参考指数は、作成期首（2024年10月10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

#### （上昇要因）

- ・ トランプ米大統領が就任初日の対中追加関税の発動を見送ったこと
- ・ 米国が相互関税の各国の上乗せ部分についての発動を90日間停止すると発表したこと
- ・ FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを実施したこと

#### （下落要因）

- ・ トランプ米大統領が全ての輸入車に対して25%の追加関税を課す大統領令に署名したことでの、景気後退懸念が高まったこと
- ・ トランプ米政権が市場予想を大きく上回る規模の相互関税を発表したことでの、物価上昇による個人消費への悪影響が懸念されたこと
- ・ 米雇用統計で非農業部門雇用者数の伸びが市場予想を下回ったこと

## ○投資環境

世界の株式市場は、2025年1月にトランプ米大統領が就任し、対中追加関税の発動を見送ったことなどが好感され上昇しました。その後、3月に全ての輸入車に対して25%の追加関税を課す大統領令に署名したことや、景気後退懸念が高まつたことや、4月にはトランプ米政権が市場予想を大きく上回る規模の相互関税を発表したこと、物価上昇による個人消費への悪影響が懸念されたことなどから下落する一方、相互関税の各国の上乗せ部分についての発動を90日間停止すると発表したことなどから上昇しました。その後も、9月に、FRBが利下げを実施したことなどから続伸し、当期において世界の株式市場は上昇しました。

為替市場では、トランプ米政権による相互関税の発表やパウエルFRB議長の解任検討報道を背景に、米ドル安・円高が進行しました。その後、日本の参議院議員選挙において連立与党の過半数割れや財政支出の拡大などが懸念されたことなどから米ドル高・円安が進行し、2025年10月には積極財政と金融緩和を志向するとみられる高市氏の自民党総裁就任を受け、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

### 当ファンド

期を通じて、マザーファンドを高位に組み入れました。

### マザーファンド

#### 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。

##### ・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、ヘルスケアや素材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、情報技術やコミュニケーション・サービス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、収益の安定性と資本政策に対する信頼度が高く、配当利回りや増配の傾向などから割安と判断したMICROSOFT CORP（米国/ソフトウェア）、BROADCOM INC（米国/半導体・半導体製造装置）、ASTRAZENECA PLC（英国/医薬品）、ALPHABET INC-CL A（米国/インターネットメディアおよびサービス）、APPLE INC（米国/コンピュータ・周辺機器）などを組入上位銘柄としました。

## ○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。

参考指数（MSCI ワールド インデックス（税引後配当込み、円換算ベース））が21.1%の上昇となったのに対して、基準価額は17.6%の上昇となりました。

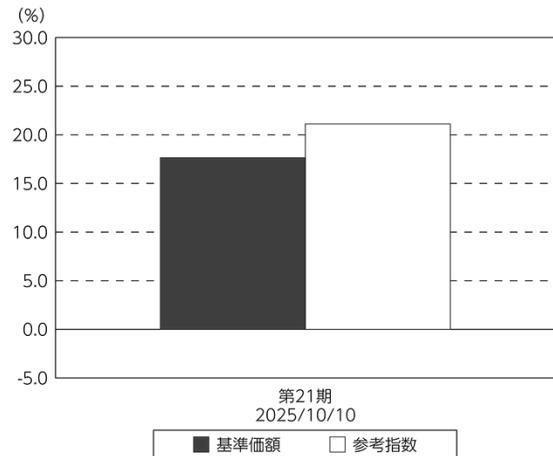
### （主なプラス要因）

- ①業種別では、株価騰落率が参考指数を下回った不動産セクターをアンダーウェイトとしていたこと、情報技術セクター内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、株価騰落率が参考指数を上回った米国的情報技術株をオーバーウェイトとしていたこと

### （主なマイナス要因）

- ①業種別では、株価騰落率が参考指数を下回ったヘルスケアセクターをオーバーウェイトとしていたこと、一般消費財・サービスセクター内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、株価騰落率が参考指数を上回った米国的情報技術株を非保有としていたこと、株価騰落率が参考指数を下回った米国の素材株をオーバーウェイトとしていたこと

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（税引後配当込み、円換算ベース）です。

## ◎分配金

収益分配金は、当ファンドの分配方針に基づき、次表の通りとさせていただきました。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第21期
	2024年10月11日～ 2025年10月10日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	46,032

(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、ファンドの收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

### 当ファンド

マザーファンドを高位に組み入れます。

### 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) 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。

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2024年10月11日～2025年10月10日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 542	% 1.100	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(271)	(0.550)	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）	(217)	(0.440)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内のファンドの管理および事務手続き等
（受託会社）	( 54)	(0.110)	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	21	0.043	(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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	( 21)	(0.043)	
(c) 有価証券取引税	24	0.049	(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
（株式）	( 24)	(0.049)	
(d) その他の費用	7	0.014	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	( 5)	(0.010)	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）	( 2)	(0.003)	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
（その他の）	( 0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	594	1.206	
期中の平均基準価額は、49,269円です。			

\*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。

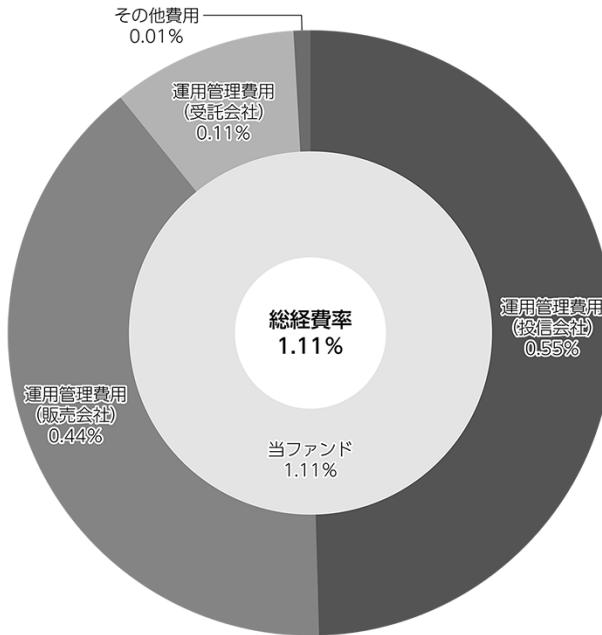
\*売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

\*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。

## (参考情報)

## ○総経費率

当期中の運用・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1.11%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、売買委託手数料およ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）当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

（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

(2024年10月11日～2025年10月10日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	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 632,826	千円 4,294,034	千口 374,128	千円 2,502,154

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2024年10月11日～2025年10月10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
	世界好配当株投信 マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	129,776,032千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	96,784,196千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.34

\* (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

(2024年10月11日～2025年10月10日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;野村世界好配当株投信（確定拠出年金向け）&gt;

該当事項はございません。

&lt;世界好配当株投信 マザーファンド&gt;

区 分	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 63,863	百万円 238	% 0.4	百万円 65,912	百万円 250	% 0.4
為替直物取引	5,554	208	3.7	8,646	208	2.4

平均保有割合 36.8%

※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	当期
売買委託手数料総額 (A)	15,917千円
うち利害関係人への支払額 (B)	91千円
(B) / (A)	0.6%

\* 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、野村信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2025年10月10日現在)

## 親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
世界好配当株投信 マザーファンド	千口 5,157,862	千口 5,416,560	千円 42,309,835

\* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

## ○投資信託財産の構成

(2025年10月10日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
世界好配当株投信 マザーファンド	千円 42,309,835	% 99.2
コール・ローン等、その他	341,319	0.8
投資信託財産総額	42,651,154	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、当期末における外貨建純資産（104,352,550千円）の投資信託財産総額（112,267,835千円）に対する比率は92.9%です。

\* 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。1米ドル=153.09円、1カナダドル=109.19円、1英ポンド=203.69円、1スイスフラン=189.80円、1スウェーデンクローナ=16.07円、1デンマーククローネ=23.72円、1ユーロ=177.11円、1香港ドル=19.67円、1シンガポールドル=117.89円、1ルピア=0.0093円、1新台湾ドル=5.0127円、1豪ドル=100.53円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年10月10日現在）

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	42,651,154,938
世界好配当株投信 マザーファンド（評価額）	341,314,727
未収利息	42,309,835,635
未収利息	4,576
(B) 負債	256,667,531
未払解約金	49,559,551
未払信託報酬	206,488,577
その他未払費用	619,403
(C) 純資産総額（A-B）	42,394,487,407
元本	7,566,067,194
次期繰越損益金	34,828,420,213
(D) 受益権総口数	7,566,067,194口
1万口当たり基準価額（C/D）	56,032円

（注）期首元本額は7,121,458,221円、期中追加設定元本額は1,697,371,186円、期中一部解約元本額は1,252,762,213円、1口当たり純資産額は5,6032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277,906,553円。（世界好配当株投信 マザーファンド）

（注）分配金の計算過程（2024年10月11日～2025年10月10日）は以下の通りです。

項目	当期
	2024年10月11日～ 2025年10月10日
a. 配当等収益（経費控除後）	846,329,749円
b. 有価証券売買等損益（経費控除後・繰越欠損金補填後）	5,293,170,791円
c. 信託約款に定める収益調整金	18,049,428,507円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	10,639,491,166円
e. 分配対象収益（a+b+c+d）	34,828,420,213円
f. 分配対象収益（1万口当たり）	46,032円
g. 分配金	0円
h. 分配金（1万口当たり）	0円

## ○損益の状況（2024年10月11日～2025年10月10日）

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取利息	935,692
(B) 有価証券売買損益	935,692
売買益	6,540,937,643
売買損	6,767,192,451
(C) 信託報酬等	△ 226,254,808
(D) 当期損益金（A+B+C）	△ 402,372,795
(E) 前期繰越損益金	6,139,500,540
(F) 追加信託差損益金	10,639,491,166
（配当等相当額）	18,049,428,507
（売買損益相当額）	（ 17,689,239,410）
(G) 計（D+E+F）	（ 360,189,097）
(H) 収益分配金	34,828,420,213
次期繰越損益金（G+H）	0
追加信託差損益金	34,828,420,213
（配当等相当額）	18,049,428,507
（売買損益相当額）	（ 17,706,592,517）
分配準備積立金	（ 342,835,990）
	16,778,991,706

\*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（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。

## ○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	0円
----------------	----

## ○お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>

# 世界好配当株投信 マザーファンド

## 運用報告書

第21期（決算日2025年10月10日）

作成対象期間（2024年10月11日～2025年10月10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な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。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。
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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	参考指數		株組入式率	株先物式率	投資信託組入比率	純資産額
		期騰落率	中率				
17期(2021年10月11日)	円 37,425	% 32.8	% 34.2	% 96.7	% —	% —	百万円 50,985
18期(2022年10月11日)	42,749	14.2	3.6	98.2	—	—	64,886
19期(2023年10月10日)	51,506	20.5	24.0	96.4	—	—	79,139
20期(2024年10月10日)	65,631	27.4	32.5	98.2	—	—	96,941
21期(2025年10月10日)	78,112	19.0	21.1	97.0	—	—	111,950

\*株式先物比率は買い建て比率ー売り建て比率。

\*参考指数(=MSCI ワールド インデックス(税引後配当込み、円換算ベース))は、MSCI World Indexをもとに、委託会社が円換算したもので。

\*MSCI World Indexは、MSCIが開発した指標です。

同指標に対する著作権、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、同指標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

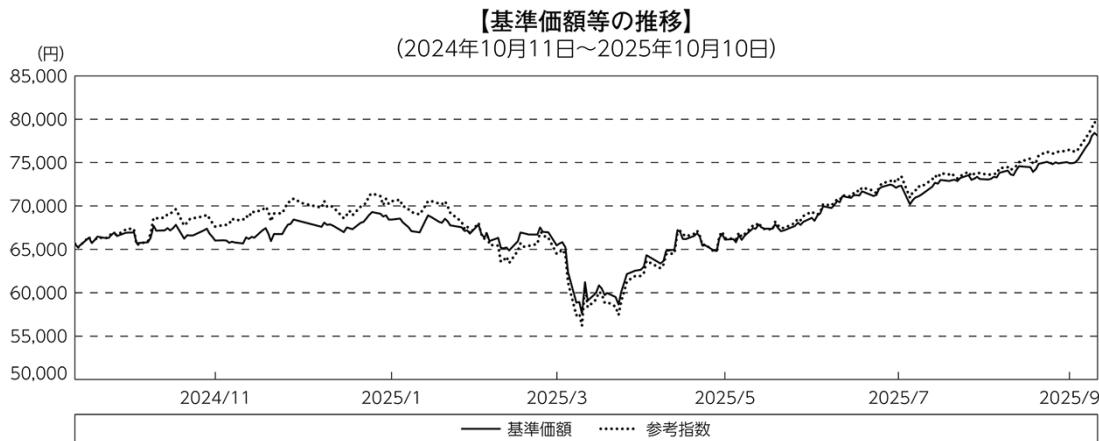
年月日	基準価額	参考指数		株組入式率	株先物式率	投資信託組入比率	純資産額
		騰落率	騰落率				
(期首) 2024年10月10日	円 65,631	% —	% —	% 98.2	% —	% —	—
10月末	66,955	2.0	2.5	97.8	—	—	—
11月末	66,027	0.6	3.0	98.4	—	—	—
12月末	68,170	3.9	7.2	97.3	—	—	—
2025年1月末	68,432	4.3	7.5	97.2	—	—	—
2月末	66,819	1.8	1.8	96.4	—	—	—
3月末	65,449	△ 0.3	△ 1.7	97.3	—	—	—
4月末	62,637	△ 4.6	△ 5.6	97.2	—	—	—
5月末	66,138	0.8	1.0	96.9	—	—	—
6月末	68,635	4.6	5.7	96.8	—	—	—
7月末	72,282	10.1	11.4	97.3	—	—	—
8月末	73,093	11.4	12.5	96.5	—	—	—
9月末	74,928	14.2	16.5	96.8	—	—	—
(期末) 2025年10月10日	78,112	19.0	21.1	97.0	—	—	—

\*騰落率は期首比です。

\*株式先物比率は買い建て比率ー売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指數は、MSCI ワールド インデックス（税引後配当込み、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

#### (上昇要因)

- ・ トランプ米大統領が就任初日の対中追加関税の発動を見送ったこと
- ・ 米国が相互関税の各国の上乗せ部分についての発動を90日間停止すると発表したこと
- ・ FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを実施したこと

#### (下落要因)

- ・ トランプ米大統領が全ての輸入車に対して25%の追加関税を課す大統領令に署名したこと
- ・ トランプ米政権が市場予想を大きく上回る規模の相互関税を発表したこと
- ・ 物価上昇による個人消費への悪影響が懸念されたこと
- ・ 米雇用統計で非農業部門雇用者数の伸びが市場予想を下回ったこと

## ○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、ヘルスケアや素材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、情報技術やコミュニケーション・サービス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、収益の安定性と資本政策に対する信頼度が高く、配当利回りや増配の傾向などから割安と判断したMICROSOFT CORP（米国/ソフトウェア）、BROADCOM INC（米国/半導体・半導体製造装置）、ASTRAZENECA PLC（英国/医薬品）、ALPHABET INC-CL A（米国/インターネットメディアおよびサービス）、APPLE INC（米国/コンピュータ・周辺機器）などを組入上位銘柄としました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

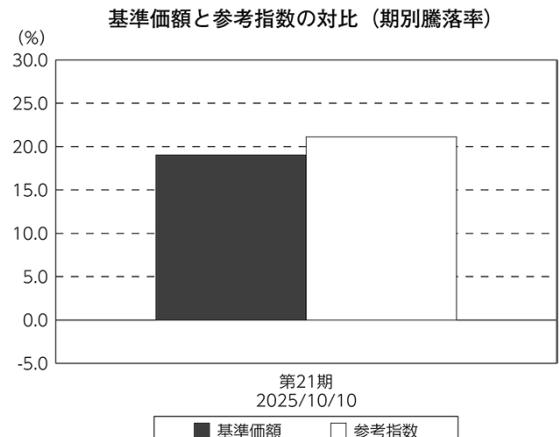
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指標の騰落率の対比です。

参考指標（MSCI ワールド インデックス（税引後配当込み、円換算ベース））が21.1%の上昇となったのに対して、基準価額は19.0%の上昇となりました。

### （主なプラス要因）

- ①業種別では、株価騰落率が参考指標を下回った不動産セクターをアンダーウェイトとしていたこと、情報技術セクター内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、株価騰落率が参考指標を上回った米国的情報技術株をオーバーウェイトしていたこと



(注) 参考指標は、MSCI ワールド インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）です。

### （主なマイナス要因）

- ①業種別では、株価騰落率が参考指標を下回ったヘルスケアセクターをオーバーウェイトしていたこと、一般消費財・サービスセクター内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、株価騰落率が参考指標を上回った米国的情報技術株を非保有としていたこと、株価騰落率が参考指標を下回った米国の素材株をオーバーウェイトしていたこと

## ◎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で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) 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。

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2024年10月11日～2025年10月10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 30 (30)	% 0.043 (0.043)	(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)	33 (33)	0.049 (0.049)	(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) その他の費用 (保管費用) (その他)	7 ( 7 ) ( 0 )	0.010 (0.010) (0.000)	(c) その他の費用=期中のその他の費用÷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	70	0.102	
期中の平均基準価額は、68,297円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

\*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おります。

## ○売買及び取引の状況

(2024年10月11日～2025年10月10日)

## 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株 873 ( -67)	千円 2,466,201 ( -)	千株 880	千円 2,528,079
外	アメリカ	百株 29,993 ( -231)	千米ドル 295,804 (△ 17)	百株 28,537	千米ドル 293,818
国	カナダ	411	千カナダドル 3,202	1,481	千カナダドル 9,945
	イギリス	28,614 ( -610)	千英ポンド 35,120 ( 1,410)	25,604 ( -621)	千英ポンド 33,537 ( 1,410)
	スイス	547	千スイスフラン 6,903	2,407	千スイスフラン 19,301
	スウェーデン	1,796	千スウェーデンクローナ 27,142	3,118	千スウェーデンクローナ 51,533
	デンマーク	673	千デンマーククローネ 37,530	441	千デンマーククローネ 20,858
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	2,005 ( -)	10,147 (△ 83)	1,387	8,828
	フランス	1,476 ( -)	13,667 (△ 23)	3,882	15,231
	イギリス	393	1,644	109	612
	スイス	510 ( -)	4,997 (△ 51)	71	642
	オランダ	620	3,779	1,276	6,083
	スペイン	2,921 ( 2,429)	4,724 ( 22)	4,560 ( -684)	4,142 ( 22)
	香港	3,010	千香港ドル 5,543	11,634	千香港ドル 31,968
	シンガポール	— ( -)	千シンガポールドル — (△ 18)	454	千シンガポールドル 2,047
	インドネシア	69,890	千ルピア 26,072,185	—	千ルピア —
	台湾	1,990	千新台湾ドル 116,796	3,200	千新台湾ドル 171,331
	オーストラリア	365	千豪ドル 4,497	19	千豪ドル 216

\* 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

(2024年10月11日～2025年10月10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	129,776,032千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	96,784,196千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.34

\*(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

(2024年10月11日～2025年10月10日)

## 利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
株式	63,863	238	0.4	65,912	250	0.4
為替直物取引	5,554	208	3.7	8,646	208	2.4

## 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	当期
売買委託手数料総額 (A)	43,118千円
うち利害関係人への支払額 (B)	242千円
(B) / (A)	0.6%

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、野村信託銀行です。

(2025年10月10日現在)

## ○組入資産の明細

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
建設業 (3.2%)	千株	千株	千円	
大和ハウス工業	54.6	40.6	208,724	
化学 (6.5%)	—	434.7	424,788	
ユニ・チャーム				
医薬品 (7.1%)	234.8	—	—	
アステラス製薬	46.3	32.6	243,815	
中外製薬	—	55.2	224,332	
第一三共				
石油・石炭製品 (6.0%)	653.7	427.4	396,584	
ENEOSホールディングス				
機械 (12.1%)	88.1	76	404,700	
小松製作所	18.6	22.4	393,008	
ダイキン工業				
電気機器 (21.4%)	148	115.3	452,783	
三菱電機	26.1	32.6	954,528	
東京エレクトロン				

銘柄	期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
輸送用機器 (13.0%)	千株	千株	千円	
トヨタ自動車	269.3	294.4	853,318	
情報・通信業 (7.0%)				
KDDI	76.6	196.7	463,130	
卸売業 (5.1%)				
伊藤忠商事	40.9	39.5	337,290	
三井物産	72.6	—	—	
銀行業 (9.2%)				
三井住友フィナンシャルグループ	158.1	151.2	603,439	
保険業 (9.4%)				
東京海上ホールディングス	68	98.2	621,409	
合計	株数・金額	1,955	2,016	6,581,853
	銘柄数<比率>	14	14	<5.9%>

\*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	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	682	336	4,481	686,029	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	582	316	7,294	1,116,702	バイオテクノロジー
ALPHABET INC-CL A	557	832	20,110	3,078,681	インターラクティブ・メディアおよびサービス
AMERICAN INTL GROUP	932	984	8,188	1,253,514	保険
AMGEN INC	52	100	2,977	455,891	バイオテクノロジー
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	—	587	7,254	1,110,556	金融サービス
APPLE INC	378	983	24,989	3,825,706	コンピュータ・周辺機器
ARES CAPITAL CORP	5,165	5,235	10,000	1,530,963	資本市場
BECTON, DICKINSON	237	514	9,735	1,490,442	ヘルスケア機器・用品
BLACKROCK INC	64	70	8,207	1,256,414	資本市場
BOOKING HOLDINGS INC	—	2	1,505	230,501	ホテル・レストラン・レジャー
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	961	282	1,263	193,464	医薬品
BROADCOM INC	1,593	833	28,764	4,403,529	半導体・半導体製造装置
THE CIGNA GROUP	49	155	4,745	726,414	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CME GROUP INC	345	166	4,465	683,695	資本市場
CVS HEALTH CORP	1,475	1,277	9,803	1,500,787	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COTERRA ENERGY INC	—	1,903	4,497	688,476	石油・ガス・消耗燃料
CHEVRON CORP	703	433	6,578	1,007,047	石油・ガス・消耗燃料
CISCO SYSTEMS	1,567	725	5,074	776,809	通信機器
COCA COLA CO	1,273	1,459	9,687	1,483,018	飲料
COLGATE PALMOLIVE CO.	—	265	2,065	316,142	家庭用品
COMCAST CORP-CL A	2,058	2,306	6,937	1,062,131	メディア
CONOCOPHILLIPS	646	85	783	119,932	石油・ガス・消耗燃料
CORTEVA INC	1,511	1,306	8,197	1,254,960	化学
DELL TECHNOLOGIES-C	—	513	8,008	1,225,949	コンピュータ・周辺機器
DUPONT DE NEMOURS INC	516	1,376	10,715	1,640,476	化学
ESSENTIAL UTILITIES INC	1,363	867	3,511	537,643	水道
EVERSOURCE ENERGY	952	694	5,024	769,236	電力
EXELON CORPORATION	1,915	2,047	9,551	1,462,208	電力
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	707	900	6,175	945,415	金融サービス
GILEAD SCIENCES INC	208	383	4,480	685,916	バイオテクノロジー
HOME DEPOT	149	112	4,250	650,770	専門小売
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	368	444	9,075	1,389,441	コングロマリット
JPMORGAN CHASE & CO	195	131	4,026	616,475	銀行
JOHNSON & JOHNSON	779	318	6,095	933,123	医薬品
KENVUE INC	4,556	3,745	6,306	965,479	パーソナルケア用品
LEAR CORP	576	471	4,661	713,647	自動車用部品
LOCKHEED MARTIN	70	90	4,598	704,027	航空宇宙・防衛
LOWES COS INC	141	269	6,312	966,399	専門小売
MASTERCARD INC	162	156	8,809	1,348,692	金融サービス
MCDONALD'S CORP	91	178	5,233	801,127	ホテル・レストラン・レジャー
MERCK & CO INC	553	571	5,002	765,813	医薬品
MICROSOFT CORP	672	624	32,627	4,994,869	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY	929	476	3,139	480,633	半導体・半導体製造装置
NEXTERA ENERGY INC	288	621	5,201	796,334	電力
NUTRIEN LTD	1,720	1,196	7,314	1,119,739	化学
ORACLE CORPORATION	596	406	12,083	1,849,832	ソフトウェア
PAYCHEX INC	113	187	2,351	359,982	専門サービス
PEPSICO INC	339	520	7,525	1,152,100	飲料
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	902	502	7,880	1,206,371	タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	262	609	9,170	1,403,976	家庭用品

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	千米ドル	千円		
ROSS STORES INC		—	274	4,119	630,723	専門小売り	
S&P GLOBAL INC		13	51	2,520	385,931	資本市場	
SALESFORCE INC		—	108	2,654	406,372	ソフトウェア	
SMITH (A. O.) CORP		375	930	6,485	992,899	建設関連製品	
STEEL DYNAMICS		—	232	3,440	526,678	金属・鉱業	
TXJ COS INC		49	—	—	—	専門小売り	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC		32	91	4,910	751,748	ライフサイエンス・ツール/サービス	
3M CORP		280	134	2,049	313,735	コングロマリット	
TRACTOR SUPPLY COMPANY		53	402	2,184	334,470	専門小売り	
TRAVELERS COS INC/THE		280	175	4,807	736,005	保険	
US BANCORP		2,342	3,108	14,641	2,241,540	銀行	
UNION PAC CORP		236	333	7,719	1,181,784	陸上運輸	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		589	611	5,215	798,488	航空貨物・物流サービス	
UNITEDHEALTH GROUP INC		113	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダーヘルスケア・サービス	
WASTE MANAGEMENT INC		169	172	3,756	575,086	商業サービス・用品	
WELLS FARGO CO		1,490	1,735	13,864	2,122,578	銀行	
XYLEM INC		—	264	3,883	594,467	機械	
ZOETIS INC		—	585	8,401	1,286,142	医薬品	
AON PLC		52	91	3,283	502,659	保険	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC		1,015	464	5,003	765,954	建設関連製品	
MEDTRONIC PLC		869	417	4,032	617,371	ヘルスケア機器・用品	
TE CONNECTIVITY PLC		312	233	5,202	796,511	電子装置・機器・部品	
LYONDELLBASELL INDU-CL A		691	622	2,967	454,361	化学	
小計	株数・金額	48,941	50,628	507,890	77,753,015		
銘柄数 <比率>		64	72		<69.5%>		
(カナダ)				千カナダドル			
ENBRIDGE INC		2,082	838	5,646	616,574	石油・ガス・消耗燃料	
TORONTO DOMINION BANK		525	699	7,834	855,431	銀行	
小計	株数・金額	2,608	1,538	13,481	1,472,006		
銘柄数 <比率>		2	2	—	<1.3%>		
(イギリス)				千英ポンド			
CRH PLC		346	370	3,258	663,817	建設資材	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		1,482	913	3,501	713,219	タバコ	
HSBC HOLDINGS PLC		—	2,266	2,286	465,719	銀行	
PERSIMMON PLC		557	2,100	2,398	488,466	家庭用耐久財	
BP PLC		9,701	5,127	2,218	451,811	石油・ガス・消耗燃料	
ASTRAZENECA PLC		910	953	12,344	2,514,398	医薬品	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC		—	238	2,084	424,605	資本市場	
ANGLO AMERICAN PLC		493	—	—	—	金属・鉱業	
COMPASS GROUP PLC		759	1,107	2,798	570,078	ホテル・レストラン・レジャー	
NATIONAL GRID PLC		3,945	3,556	3,906	795,734	総合公益事業	
IMI PLC		1,541	896	2,082	424,105	機械	
CRODA INTERNATIONAL PLC		—	516	1,427	290,698	化学	
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA		7,285	9,676	2,232	454,705	大規模小売り	
HALEON PLC		4,156	7,564	2,572	524,037	医薬品	
GSK PLC		1,290	179	294	59,999	医薬品	
小計	株数・金額	32,470	35,469	43,406	8,841,398		
銘柄数 <比率>		12	14	—	<7.9%>		
(スイス)				千スイスフラン			
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)		90	91	2,680	508,827	医薬品	
NESTLE SA-REG		1,426	400	2,999	569,319	食品	
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A		179	111	1,733	328,928	繊維・アパレル・贅沢品	

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) UBS GROUP AG	百株 767	百株 —	千スイスフラン —	千円 —	1,407,075	資本市場	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,463	603	7,413	<1.3%>		
(スウェーデン) SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	1,992	669	12,285	197,426	銀行		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,992	669	12,285	<0.2%>		
(デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B	411	643	24,426	579,387	医薬品		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	411	643	24,426	<0.5%>		
(ユーロ…ドイツ) DHL GROUP	657	602	2,340	414,501	航空貨物・物流サービス		
SAP SE	47	147	3,495	619,116	ソフトウェア		
ALLIANZ SE-REG	141	75	2,798	495,706	保険		
MERCEDES-BENZ GROUP AG	492	349	1,859	329,357	自動車		
DEUTSCHE TELEKOM-REG	972	1,754	5,205	921,911	各種電気通信サービス		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,311	2,929	15,699	2,780,593		
<2.5%>	5	5	—	—			
(ユーロ…フランス) LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	56	53	2,966	525,406	織物・アパレル・贅沢品		
SCHNEIDER ELECTRIC SE	56	177	4,422	783,355	電気設備		
ORANGE SA	2,160	—	—	—	各種電気通信サービス		
AXA SA	1,191	828	3,298	584,268	保険		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,465	1,059	10,688	1,893,030		
<1.7%>	4	3	—	—			
(ユーロ…イギリス) UNILEVER PLC	62	—	—	—	パーソナルケア用品		
RELX PLC	—	346	1,347	238,570	専門サービス		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	62	346	1,347	238,570		
<0.2%>	1	1	—	—			
(ユーロ…スイス) DSM-FIRMENICH AG	—	439	3,255	576,530	化学		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	439	3,255	576,530		
<0.5%>	—	1	—	—			
(ユーロ…オランダ) ASML HOLDING NV	36	25	2,166	383,795	半導体・半導体製造装置		
ING GROEP NV	1,400	755	1,579	279,808	銀行		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,436	780	3,746	663,604		
<0.6%>	2	2	—	—			
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA	2,087	1,613	2,662	471,623	電力		
AENA SME SA	—	580	1,301	230,425	運送インフラ		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,087	2,194	3,963	702,049		
<0.6%>	1	2	—	—			
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,363	7,748	38,701	6,854,380		
<6.1%>	13	14	—	—			
(香港) PING AN INSURANCE GROUP CO-H	4,180	1,180	千香港ドル 6,313	124,176	保険		
AIA GROUP LTD	3,270	2,656	19,680	387,124	保険		
HKT TRUST AND HKT LTD	17,390	12,380	14,571	286,616	各種電気通信サービス		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	24,840	16,216	40,565	797,917		
<0.7%>	3	3	—	—			

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール) DBS GROUP HLDGS	百株 979	百株 525	千シンガポールドル 2,832	千円 333,978	銀行		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	979	525	2,832	333,978		
(インドネシア) BANK RAKYAT INDONESIA	—	69,890	千ルピア 26,977,540	250,891	銀行		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	69,890	26,977,540	250,891		
(台湾) DELTA ELECTRONICS INC TAIWAN SEMICONDUCTOR ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	2,010 1,946 2,815	450 2,456 2,655	千新台湾ドル 44,955 353,681 47,527	225,345 1,772,898 238,241	電子装置・機器・部品 半導体・半導体製造装置 半導体・半導体製造装置		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,771	5,561	446,163	2,236,485		
(オーストラリア) CSL LIMITED RIO TINTO LTD	— 602	35 913	千豪ドル 724 11,627	72,833 1,168,952	バイオテクノロジー 金属・鉱業		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	602	948	12,352	1,241,786		
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	131,444	190,443	—	101,965,748		
		105	117	—	<91.1%>		

\*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。

\*邦貨換算金額欄の<>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

(2025年10月10日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 108,547,601	% 96.7
コール・ローン等、その他	3,720,234	3.3
投資信託財産総額	112,267,835	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*当期末における外貨建純資産（104,352,550千円）の投資信託財産総額（112,267,835千円）に対する比率は92.9%です。

\*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。1米ドル=153.09円、1カナダドル=109.19円、1英ポンド=203.69円、1スイスフラン=189.80円、1スウェーデンクローナ=16.07円、1デンマーククローネ=23.72円、1ユーロ=177.11円、1香港ドル=19.67円、1シンガポールドル=117.89円、1ルピア=0.0093円、1新台湾ドル=5.0127円、1豪ドル=100.53円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月10日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	112,267,835,481
株式(評価額)	3,147,211,488
未収入金	108,547,601,840
未収配当金	406,985,736
未収利息	166,024,516
未利回り	11,901
(B) 負債	317,098,950
未払金	317,098,950
(C) 純資産総額(A-B)	111,950,736,531
元本	14,332,155,862
次期繰越損益金	97,618,580,669
(D) 受益権総口数	14,332,155,862口
1万口当たり基準価額(C/D)	78,112円

(注) 期首元本額は14,770,532,890円、期中追加設定元本額は971,687,935円、期中一部解約元本額は1,410,064,963円、1口当たり純資産額は7,8112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

- ・野村世界好配当株投信 (確定拠出年金向け) 5,416,560,277円
- ・世界好配当株投信 (毎月分配型) 4,030,576,207円
- ・世界好配当株投信 3,557,878,734円
- ・世界好配当株投信 (野村SMA・EW向け) 1,090,207,540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) 150,657,860円
- ・世界好配当株投信 (野村SMA向け) 86,275,244円

## ○損益の状況 (2024年10月11日～2025年10月10日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取配当金	2,533,801,246
受取利息	2,513,051,044
その他収益金	13,669,455
支払利息	7,094,198
△	13,451
(B) 有価証券売買損益	15,406,564,295
売買益	22,243,141,596
売買損	△ 6,836,577,301
(C) 保管費用等	△ 10,406,061
(D) 当期損益金(A+B+C)	17,929,959,480
(E) 前期繰越損益金	82,170,652,391
(F) 追加信託差損益金	5,684,877,797
(G) 解約差損益金	△ 8,166,908,999
(H) 計(D+E+F+G)	97,618,580,669
次期繰越損益金(H)	97,618,580,669

\*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。

## ○お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>