

運用報告書 (全体版)

みずほ好配当世界株オープン

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	2005年6月15日から無期限です。	
運用方針	日本を除く世界各国の好配当株を主要投資対象として、信託財産の中・長期的な成長を目指します。	
主要投資対象	みずほ好配当世界株オープン 好配当世界株マザーファンド	好配当世界株マザーファンド受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216期	<決算日	2023年7月10日>
第217期	<決算日	2023年8月8日>
第218期	<決算日	2023年9月8日>
第219期	<決算日	2023年10月10日>
第220期	<決算日	2023年11月8日>
第221期	<決算日	2023年12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、2023年12月8日に第221期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

みずほ好配当世界株オープン

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			MSCI KOKUSA I インデックス		株式組入比率	純資産総額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(配当込み、円ベース) (参考指数)	期中騰落率		
第33作成期	192期(2021年7月8日)	円 8,340	円 15	% △0.3	423.92	% 3.1	% 97.9	百万円 4,783
	193期(2021年8月10日)	8,426	15	1.2	430.60	1.6	97.1	4,857
	194期(2021年9月8日)	8,409	15	△0.0	438.20	1.8	98.0	4,793
	195期(2021年10月8日)	8,301	15	△1.1	430.03	△1.9	98.0	4,689
	196期(2021年11月8日)	8,871	15	7.0	464.99	8.1	98.0	4,960
	197期(2021年12月8日)	8,860	15	0.0	458.92	△1.3	96.4	4,964
第34作成期	198期(2022年1月11日)	9,062	15	2.4	463.94	1.1	96.7	5,074
	199期(2022年2月8日)	8,841	15	△2.3	448.62	△3.3	96.3	4,974
	200期(2022年3月8日)	8,047	15	△8.8	414.81	△7.5	95.7	4,539
	201期(2022年4月8日)	9,036	15	12.5	478.84	15.4	96.7	5,061
	202期(2022年5月9日)	8,967	15	△0.6	463.30	△3.2	96.3	5,017
	203期(2022年6月8日)	9,353	15	4.5	479.71	3.5	96.6	5,212
第35作成期	204期(2022年7月8日)	8,883	15	△4.9	456.18	△4.9	97.4	4,906
	205期(2022年8月8日)	9,220	15	4.0	480.90	5.4	96.7	5,075
	206期(2022年9月8日)	9,411	15	2.2	489.82	1.9	97.3	5,148
	207期(2022年10月11日)	8,769	15	△6.7	451.64	△7.8	97.8	4,775
	208期(2022年11月8日)	9,496	15	8.5	481.97	6.7	97.7	4,779
	209期(2022年12月8日)	9,281	15	△2.1	470.62	△2.4	97.4	4,651
第36作成期	210期(2023年1月10日)	9,032	15	△2.5	456.83	△2.9	97.8	4,512
	211期(2023年2月8日)	9,103	15	1.0	480.55	5.2	98.4	4,531
	212期(2023年3月8日)	9,358	15	3.0	487.40	1.4	97.8	4,645
	213期(2023年4月10日)	9,206	15	△1.5	484.12	△0.7	97.2	4,568
	214期(2023年5月8日)	9,414	15	2.4	499.36	3.1	97.0	4,644
	215期(2023年6月8日)	9,623	15	2.4	526.51	5.4	97.6	4,689
第37作成期	216期(2023年7月10日)	9,946	15	3.5	548.26	4.1	97.4	4,807
	217期(2023年8月8日)	10,184	15	2.5	566.32	3.3	98.2	4,891
	218期(2023年9月8日)	10,222	15	0.5	571.36	0.9	97.4	4,903
	219期(2023年10月10日)	9,996	15	△2.1	562.09	△1.6	97.2	4,727
	220期(2023年11月8日)	10,201	15	2.2	575.70	2.4	97.9	4,800
	221期(2023年12月8日)	10,168	15	△0.2	576.90	0.2	97.5	4,746

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

(注4) MSCI KOKUSA I インデックス (配当込み、円ベース) は、MSCI KOKUSA I インデックス (配当込み、米ドルベース) をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては基準価額への反映を考慮して前営業日の数値 (米ドルベース) を採用し、設定日の前営業日 (2005年6月14日) を100として指数化しています (以下同じ)。

(注5) MSCI KOKUSA I インデックス (配当込み、米ドルベース) に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています (以下同じ)。

(注6) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		MSCI KOKUSAI インデックス		株 式 組入比率
			騰 落 率	(配当込み、 円ベース) (参考指数)	騰 落 率	
第 216 期	(期 首)	円	%		%	%
	2023年 6 月 8 日	9,623	—	526.51	—	97.6
	6 月末	10,213	6.1	559.30	6.2	97.3
第 217 期	(期 末)					
	2023年 7 月10日	9,961	3.5	548.26	4.1	97.4
	(期 首)					
第 217 期	2023年 7 月10日	9,946	—	548.26	—	97.4
	7 月末	10,237	2.9	567.93	3.6	98.0
	(期 末)					
第 218 期	2023年 8 月 8 日	10,199	2.5	566.32	3.3	98.2
	(期 首)					
	2023年 8 月 8 日	10,184	—	566.32	—	98.2
第 218 期	8 月末	10,410	2.2	577.80	2.0	97.4
	(期 末)					
	2023年 9 月 8 日	10,237	0.5	571.36	0.9	97.4
第 219 期	(期 首)					
	2023年 9 月 8 日	10,222	—	571.36	—	97.4
	9 月末	10,077	△1.4	563.89	△1.3	97.1
第 219 期	(期 末)					
	2023年10月10日	10,011	△2.1	562.09	△1.6	97.2
	(期 首)					
第 220 期	2023年10月10日	9,996	—	562.09	—	97.2
	10 月末	9,805	△1.9	545.11	△3.0	97.4
	(期 末)					
第 221 期	2023年11月 8 日	10,216	2.2	575.70	2.4	97.9
	(期 首)					
	2023年11月 8 日	10,201	—	575.70	—	97.9
第 221 期	11 月末	10,362	1.6	587.85	2.1	97.3
	(期 末)					
	2023年12月 8 日	10,183	△0.2	576.90	0.2	97.5

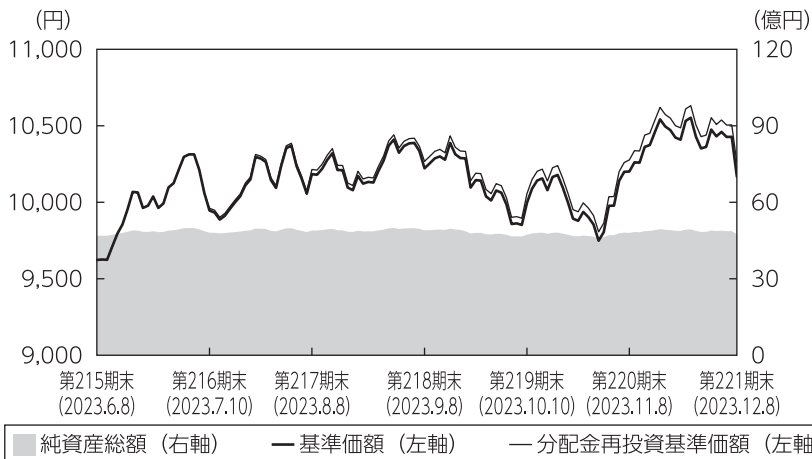
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

■第216期～第221期の運用経過（2023年6月9日から2023年12月8日まで）

基準価額等の推移



第216期首： 9,623円
第221期末： 10,168円
(既払分配金90円)
騰落率： 6.6%
(分配金再投資ベース)

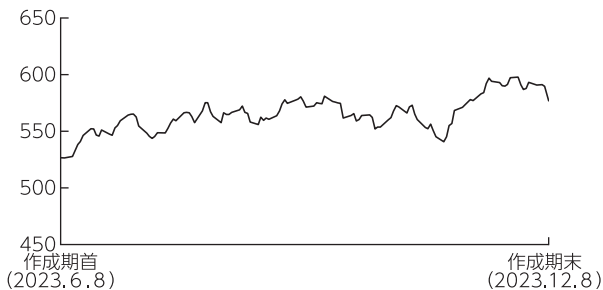
- 純資産総額 (右軸) — 基準価額 (左軸) - 分配金再投資基準価額 (左軸)
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

インフレやそれを睨んだ主要各国の金融政策動向、さらには将来の景気見通しに大きく振らされる展開となり、一時下落する局面もありましたが、インフレ懸念が和らいできたことや一部配当利回りの高い銘柄が選好されたこと、米金利上昇などによって米ドル高円安となったことなどから、基準価額は上昇しました。

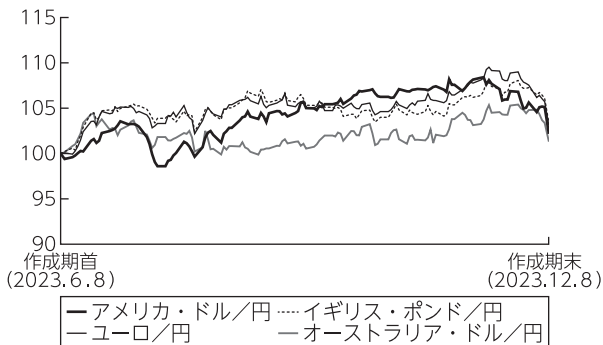
投資環境

<MSCI KOKUSAIインデックス (配当込み、円ベース)の推移>



外国株式市場は上昇しました。作成期初から7月までは、企業の堅調な4-6月期決算が好感されたことや、インフレ懸念の後退などもあり上昇しました。8月以降は、原油高の影響や堅調な米経済指標などを受けて長期金利が上昇し、さらに中東の情勢不安感などから株価は軟調に推移しました。期末にかけては、米雇用統計が市場予想を下回ったことで米金融引き締め懸念が和らぎ、株価は反転しました。

<為替市場の推移>



為替市場では、米金利上昇などもあり米ドルは円に対し上昇しました。ユーロも円に対し上昇しました。

(注) 作成期首を100として指数化しています。

ポートフォリオについて

●当ファンド

当ファンドの主要投資対象は好配当世界株マザーファンドであり、マザーファンドの組入比率は期を通じて高位に維持するよう運用しました。

●好配当世界株マザーファンド

各国の景気動向や金融政策、企業業績見通しのほか、米国や欧州の政治情勢や株式市場の動向なども勘案しつつ、保有銘柄の入替を実施しました。業種別では、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスや半導体・半導体製造装置の比率を高めに維持しました。

<好配当世界株マザーファンドポートフォリオの概要> 作成期末

【組入上位10カ国（地域）】

順位	国名	比率
		%
1	アメリカ	58.9
2	ドイツ	9.6
3	イギリス	6.9
4	フランス	5.5
5	オーストラリア	4.2
6	アイルランド	4.2
7	スペイン	2.1
8	オランダ	1.9
9	ジャージー	1.3
10	ケイマン諸島	1.3

【組入上位10業種】

順位	業種	比率
		%
1	半導体・半導体製造装置	8.6
2	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.1
3	商業・専門サービス	8.1
4	保険	7.5
5	消費者サービス	7.3
6	ソフトウェア・サービス	7.0
7	銀行	6.8
8	金融サービス	6.0
9	資本財	5.4
10	素材	5.1

【通貨別配分】

通貨	比率
	%
アメリカ・ドル	63.0
ユーロ	19.5
イギリス・ポンド	6.9
オーストラリア・ドル	5.5
香港・ドル	2.1
スイス・フラン	1.1

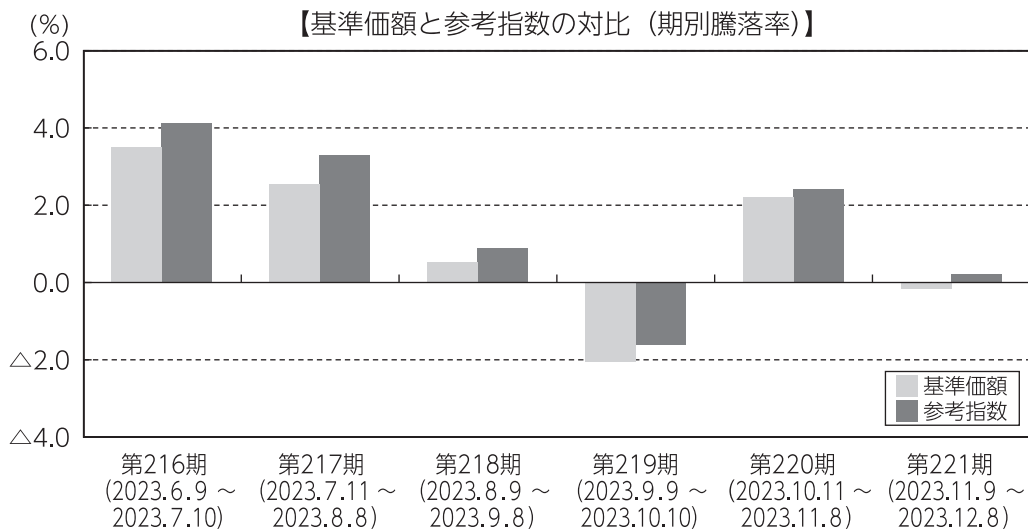
【組入株式上位10銘柄】

順位	銘柄名	国名	業種	比率
				%
1	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	4.4
2	EATON CORP PLC	アイルランド	資本財	4.2
3	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	4.0
4	WASTE MANAGEMENT INC	アメリカ	商業・専門サービス	3.6
5	APPLE INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.6
6	BROADCOM INC	アメリカ	半導体・半導体製造装置	3.1
7	PEPSICO INC	アメリカ	食品・飲料・タバコ	2.8
8	CME GROUP INC	アメリカ	金融サービス	2.5
9	MCDONALD'S CORPORATION	アメリカ	消費者サービス	2.5
10	DEUTSCHE POST AG-REG	ドイツ	運輸	2.4

(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当作成期の収益分配金は、配当等収益等を中心に安定した収益分配を継続的に行うことを目指し、下記のとおりといたしました。なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した収益については、運用の基本方針に基づき運用を行います。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
	2023年6月9日 ～2023年7月10日	2023年7月11日 ～2023年8月8日	2023年8月9日 ～2023年9月8日	2023年9月9日 ～2023年10月10日	2023年10月11日 ～2023年11月8日	2023年11月9日 ～2023年12月8日
当期分配金（税引前）	15円	15円	15円	15円	15円	15円
対基準価額比率	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%
当期の収益	15円	15円	15円	1円	8円	15円
当期の収益以外	-円	-円	-円	13円	6円	-円
翌期繰越分配対象額	2,634円	2,873円	2,910円	2,896円	2,890円	2,900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

株式市場は、インフレ長期化と金利上昇による世界経済への影響、各地域における地政学的リスクなどが依然懸念されますが、引き続き経済正常化への期待が市場を下支えする展開を想定します。株主還元や成長戦略の強化に積極的な企業への物色は根強いものと思われ、銘柄選択がより重要な相場環境が続くと考えます。

こうしたなか、当ファンドでは業績の成長見通しや配当方針に注目し、株主還元や成長戦略が期待できる銘柄を重視していく方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第216期～第221期 (2023年6月9日 ～2023年12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)	78円 (36) (36) (6)	
(b) 売買委託手数料 (株式)	4 (4)	0.043 (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、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)	0 (0)	0.004 (0.004)	(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) (その他)	2 (2) (0) (0)	0.019 (0.017) (0.002) (0.000)	(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 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	85	0.835	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

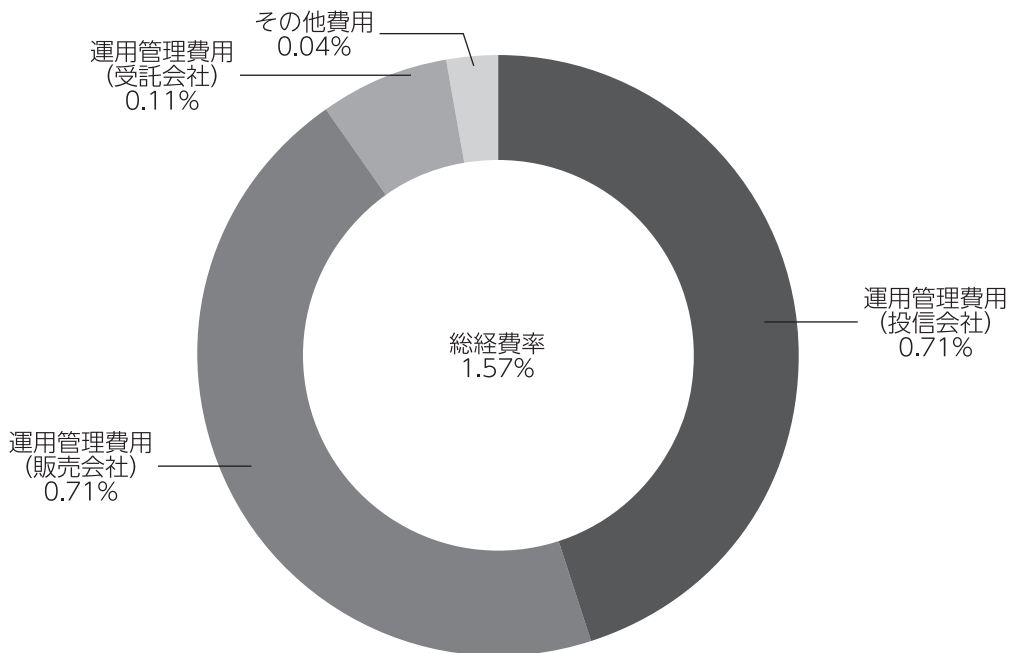
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.57%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2023年6月9日から2023年12月8日まで）

	第 216 期 ~ 第 221 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
好 配 当 世 界 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 -	千円 -	千口 72,872	千円 286,470

■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 216 期 ~ 第 221 期
	好配当世界株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,885,580千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,723,444千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.39

(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（2023年6月9日から2023年12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36作成期末	第37作成期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
好 配 当 世 界 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 1,258,449	千口 1,185,576	千円 4,719,306

■投資信託財産の構成

2023年12月8日現在

項 目	第37作成期末	
	評 価 額	比 率
好 配 当 世 界 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	千円 4,719,306	% 99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	42,041	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	4,761,347	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、4,678,998千円、99.1%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、2023年12月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=143.25円、1カナダ・ドル=105.42円、1オーストラリア・ドル=94.62円、1香港・ドル=18.34円、1シンガポール・ドル=107.18円、1イギリス・ポンド=180.39円、1スイス・フラン=163.66円、1デンマーク・クローネ=20.75円、1ノルウェー・クローネ=13.20円、1スウェーデン・クローナ=13.81円、1ユーロ=154.68円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年7月10日)、 (2023年8月8日)、 (2023年9月8日)、 (2023年10月10日)、 (2023年11月8日)、 (2023年12月8日)現在

項 目	第216期末	第217期末	第218期末	第219期末	第220期末	第221期末
(A)資産	4,824,016,733円	4,906,799,631円	4,917,220,652円	4,742,191,917円	4,825,335,106円	4,761,347,815円
産						
コール・ローン等	42,358,284	47,744,763	51,405,414	51,735,461	51,648,718	42,041,203
好配当世界株マザー ファンド(評価額)	4,781,658,449	4,859,054,868	4,865,815,238	4,690,456,456	4,773,686,388	4,719,306,612
(B)負債	16,720,812	15,055,404	14,146,053	15,047,889	24,386,262	15,170,559
債						
未払収益分配金	7,250,350	7,204,908	7,195,044	7,093,293	7,059,513	7,001,430
未払解約金	2,929,745	1,890,230	530,969	1,455,076	11,544,877	1,992,359
未払信託報酬	6,525,821	5,946,685	6,405,413	6,484,712	5,768,699	6,162,700
その他未払費用	14,896	13,581	14,627	14,808	13,173	14,070
(C)純資産総額(A-B)	4,807,295,921	4,891,744,227	4,903,074,599	4,727,144,028	4,800,948,844	4,746,177,256
元 本	4,833,567,115	4,803,272,333	4,796,696,342	4,728,862,467	4,706,342,304	4,667,620,479
次期繰越損益金	△26,271,194	88,471,894	106,378,257	△1,718,439	94,606,540	78,556,777
(D)受益権総口数	4,833,567,115口	4,803,272,333口	4,796,696,342口	4,728,862,467口	4,706,342,304口	4,667,620,479口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,946円	10,184円	10,222円	9,996円	10,201円	10,168円

(注) 第215期末における元本額は4,872,737,094円、当作成期間(第216期～第221期)中における追加設定元本額は45,101,102円、同解約元本額は250,217,717円です。

■損益の状況

[自 2023年6月9日 至 2023年7月10日] [自 2023年7月11日 至 2023年8月8日] [自 2023年8月9日 至 2023年9月8日] [自 2023年9月9日 至 2023年10月10日] [自 2023年10月11日 至 2023年11月8日] [自 2023年11月9日 至 2023年12月8日]

項 目	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
(A)配当等収益	△2,392円	△2,027円	△2,378円	△2,081円	△467円	△535円
受取利息	108	107	56	93	1	21
支払利息	△2,500	△2,134	△2,434	△2,174	△468	△556
(B)有価証券売買損益	169,238,232	127,647,589	31,629,585	△92,975,297	109,144,539	△2,177,319
売 買 益	170,689,910	128,372,904	31,711,112	475,083	109,381,935	714,329
売 買 損	△1,451,678	△725,315	△81,527	△93,450,380	△237,396	△2,891,648
(C)信託報酬等	△6,540,717	△5,960,266	△6,420,040	△6,499,520	△5,781,872	△6,176,770
(D)当期損益金(A+B+C)	162,695,123	121,685,296	25,207,167	△99,476,898	103,362,200	△8,354,624
(E)前期繰越損益金	958,059,919	1,104,807,951	1,215,768,437	1,214,448,490	1,101,078,186	1,185,981,048
(F)追加信託差損益金	△1,139,775,886	△1,130,816,445	△1,127,402,303	△1,109,596,738	△1,102,774,333	△1,092,068,217
(配当等相当額)	(159,976,212)	(160,700,537)	(162,336,251)	(161,938,185)	(162,834,633)	(163,044,421)
(売買損益相当額)	(△1,299,752,098)	(△1,291,516,982)	(△1,289,738,554)	(△1,271,534,923)	(△1,265,608,966)	(△1,255,112,638)
(G)合 計(D+E+F)	△19,020,844	95,676,802	113,573,301	5,374,854	101,666,053	85,558,207
(H)収益分配金	△7,250,350	△7,204,908	△7,195,044	△7,093,293	△7,059,513	△7,001,430
次期繰越損益金(G+H)	△26,271,194	88,471,894	106,378,257	△1,718,439	94,606,540	78,556,777
追加信託差損益金	△1,139,775,886	△1,130,816,445	△1,127,402,303	△1,109,596,738	△1,102,774,333	△1,092,068,217
(配当等相当額)	(159,985,457)	(160,705,723)	(162,350,349)	(161,944,059)	(162,835,938)	(163,061,326)
(売買損益相当額)	(△1,299,761,343)	(△1,291,522,168)	(△1,289,752,652)	(△1,271,540,797)	(△1,265,610,271)	(△1,255,129,543)
分配準備積立金	1,113,504,692	1,219,288,339	1,233,780,560	1,207,933,266	1,197,380,873	1,190,832,074
繰越損益金	-	-	-	△100,054,967	-	△20,207,080

(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216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
(a)経費控除後の配当等収益	8,592,474円	4,933,539円	12,442,779円	578,069円	2,052,602円	11,852,456円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	154,102,649	116,751,757	12,764,388	0	1,868,762	0
(c)収益調整金	159,985,457	160,705,723	162,350,349	161,944,059	162,835,938	163,061,326
(d)分配準備積立金	958,059,919	1,104,807,951	1,215,768,437	1,214,448,490	1,200,519,022	1,185,981,048
(e)当期分配対象額(a+b+c+d)	1,280,740,499	1,387,198,970	1,403,325,953	1,376,970,618	1,367,276,324	1,360,894,830
(f)1万口当たり当期分配対象額	2,649.68	2,888.03	2,925.61	2,911.84	2,905.18	2,915.61
(g)分 配 金	7,250,350	7,204,908	7,195,044	7,093,293	7,059,513	7,001,430
(h)1万口当たり分配金	15	15	15	15	15	15

■分配金のお知らせ

決算期	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
1万口当たり分配金	15円	15円	15円	15円	15円	15円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

好配当世界株マザーファンド

運用報告書

第37期（決算日 2023年12月8日）

（計算期間 2023年6月9日～2023年12月8日）

好配当世界株マザーファンドの第37期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2005年6月15日から無期限です。
運用方針	日本を除く世界の株式の予想配当利回りが相対的に高く、かつ将来的にも安定した配当収入が見込まれる銘柄へ主として投資し、安定した配当収入（インカムゲイン）の確保と中長期的な株価値上がり益（キャピタルゲイン）の獲得を通じて、信託財産の中・長期的な成長を目指して運用します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要投資対象	日本を除く世界各国の外国金融商品市場に上場されている株式（これに準じる場合を含みます。）を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI KOKUSA I インデックス		株式組入比率	純資産額
	期騰落率	中率	(配当込み、円ベース) (参考指数)	期騰落率		
	円	%		%	%	百万円
33期(2021年12月8日)	32,308	7.8	458.92	11.6	97.1	4,927
34期(2022年6月8日)	34,748	7.6	479.71	4.5	97.3	5,173
35期(2022年12月8日)	35,093	1.0	470.62	△1.9	98.0	4,623
36期(2023年6月8日)	37,030	5.5	526.51	11.9	98.2	4,660
37期(2023年12月8日)	39,806	7.5	576.90	9.6	98.1	4,719

(注1) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

(注2) MSCI KOKUSA I インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI KOKUSA I インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては基準価額への反映を考慮して前営業日の数値（米ドルベース）を採用し、設定日の前営業日（2005年6月14日）を100として指数化しています（以下同じ）。

(注3) MSCI KOKUSA I インデックス（配当込み、米ドルベース）に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています（以下同じ）。

(注4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

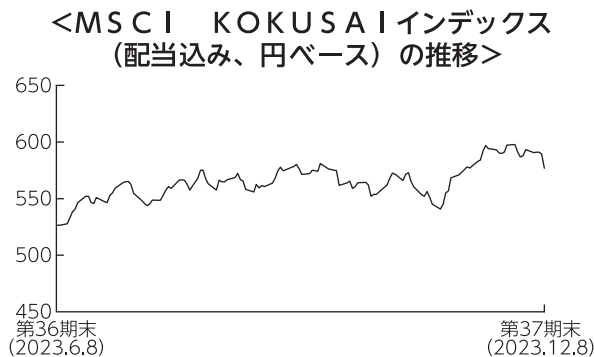
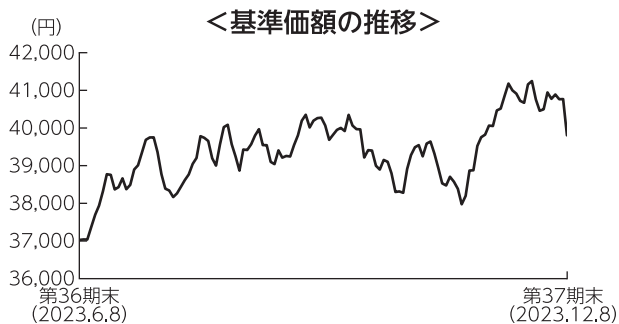
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI KOKUSA I インデックス		株 組 入 比 率
		騰 落 率	(配当込み、 円ベース) (参考指数)	騰 落 率	
(期 首) 2023年 6 月 8 日	円 37,030	% -	526.51	% -	% 98.2
6 月末	39,351	6.3	559.30	6.2	98.1
7 月末	39,562	6.8	567.93	7.9	98.9
8 月末	40,352	9.0	577.80	9.7	98.3
9 月末	39,152	5.7	563.89	7.1	98.0
10 月末	38,199	3.2	545.11	3.5	97.9
11 月末	40,496	9.4	587.85	11.7	98.1
(期 末) 2023年12月 8 日	39,806	7.5	576.90	9.6	98.1

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

■当期の運用経過 (2023年6月9日から2023年12月8日まで)



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は39,806円となり、前期末比で7.5%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

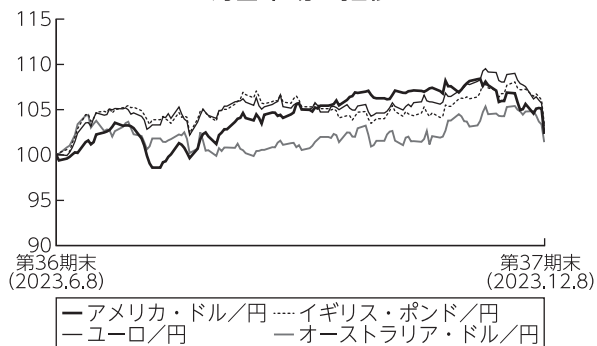
インフレやそれを睨んだ主要各国の金融政策動向、さらには将来の景気見通しに大きく振らされる展開となり、一時下落する局面もありましたが、インフレ懸念が和らいできたことや一部配当利回りの高い銘柄が選好されたこと、米金利上昇などによって米ドル高円安となったことなどから、基準価額は上昇しました。

投資環境

外国株式市場は上昇しました。期初から7月までは、企業の堅調な4-6月期決算が好感されたことや、インフレ懸念の後退などもあり上昇しました。8月以降は、原油高の影響や堅調な米経済指標などを受けて長期金利が上昇し、さらに中東の情勢不安感などから株価は軟調に推移しました。

期末にかけては、米雇用統計が市場予想を下回ったことで米金融引き締め懸念が和らぎ、株価は反転しました。

<為替市場の推移>



為替市場では、米金利上昇などもあり米ドルは円に対し上昇しました。ユーロも円に対し上昇しました。

(注) 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

各国の景気動向や金融政策、企業業績見通しのほか、米国や欧州の政治情勢や株式市場の動向なども勘案しつつ、保有銘柄の入替を実施しました。業種別では、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスや半導体・半導体製造装置の比率を高めに維持しました。

<ポートフォリオの概要> 期末

【組入上位10カ国（地域）】

順位	国名	比率
		%
1	アメリカ	58.9
2	ドイツ	9.6
3	イギリス	6.9
4	フランス	5.5
5	オーストラリア	4.2
6	アイルランド	4.2
7	スペイン	2.1
8	オランダ	1.9
9	ジャージー	1.3
10	ケイマン諸島	1.3

【組入上位10業種】

順位	業種	比率
		%
1	半導体・半導体製造装置	8.6
2	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.1
3	商業・専門サービス	8.1
4	保険	7.5
5	消費者サービス	7.3
6	ソフトウェア・サービス	7.0
7	銀行	6.8
8	金融サービス	6.0
9	資本財	5.4
10	素材	5.1

【通貨別配分】

通貨	比率
	%
アメリカ・ドル	63.0
ユーロ	19.5
イギリス・ポンド	6.9
オーストラリア・ドル	5.5
香港・ドル	2.1
スイス・フラン	1.1

【組入株式上位10銘柄】

順位	銘柄名	国名	業種	比率
				%
1	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	4.4
2	EATON CORP PLC	アイルランド	資本財	4.2
3	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	4.0
4	WASTE MANAGEMENT INC	アメリカ	商業・専門サービス	3.6
5	APPLE INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.6
6	BROADCOM INC	アメリカ	半導体・半導体製造装置	3.1
7	PEPSICO INC	アメリカ	食品・飲料・タバコ	2.8
8	CME GROUP INC	アメリカ	金融サービス	2.5
9	MCDONALD'S CORPORATION	アメリカ	消費者サービス	2.5
10	DEUTSCHE POST AG-REG	ドイツ	運輸	2.4

(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

今後の運用方針

株式市場は、インフレ長期化と金利上昇による世界経済への影響、各地域における地政学的リスクなどが依然懸念されますが、引き続き経済正常化への期待が市場を下支えする展開を想定します。株主還元や成長戦略の強化に積極的な企業への物色は根強いものと思われ、銘柄選択がより重要な相場環境が続くと考えます。

こうした中、当ファンドでは業績の成長見通しや配当方針に注目し、株主還元や成長戦略が期待できる銘柄を重視していく方針です。

■ 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)	17円 (17)	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、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)	2 (2)	0.004 (0.004)	(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)	0.018 (0.018) (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、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	26	0.065	
期中の平均基準価額は39,414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 (2023年6月9日から2023年12月8日まで)

株 式

		買		売	
		株数	付金額	株数	付金額
外	アメリ カ	百株 316.33 (100.15)	千アメリカ・ドル 3,784 (-)	百株 565.9	千アメリカ・ドル 4,662
	オース トラ リア	百株 91.58 (-)	千オーストラリア・ドル 347 (-)	百株 -	千オーストラリア・ドル -
	香 港	百株 3,720 (-)	千香港・ドル 3,165 (-)	百株 -	千香港・ドル -
	イギ リス	百株 - (-)	千イギリス・ポンド - (-)	百株 300.19	千イギリス・ポンド 235
国	ユ ー ロ オ ラ ン ダ	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 115.03	千ユーロ 451
	フ ラ ン ス	- (-)	- (-)	54.31	1,548
	ド イ ツ	99.46 (-)	733 (-)	35.65	112
	ス ペ イ ン	60.79 (-)	364 (-)	-	-

(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	1,885,580千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,723,444千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.39

(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（2023年6月9日から2023年12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	
AMGEN INC	6.33	—	—	—	バイオテクノロジー
AMERICAN EXPRESS CO	21.88	—	—	—	消費者金融
APPLE INC	37.26	60.71	1,179	168,950	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS INC	49.4	43.57	646	92,616	半導体・半導体製造装置
VERIZON COMM INC	31.2	31.2	120	17,274	各種電気通信サービス
CAMPBELL SOUP CO	112.31	85.65	372	53,298	食品
JPMORGAN CHASE & CO	68.81	84.9	1,331	190,686	銀行
CISCO SYSTEMS INC	131.45	53.26	257	36,819	通信機器
DUKE ENERGY CORP	14.5	14.5	136	19,620	電力
BANK OF AMERICA CORP	56.52	—	—	—	銀行
EATON CORP PLC	68.48	60.16	1,371	196,428	電気設備
ESTEE LAUDER COS INC/THE	15.18	—	—	—	パーソナルケア用品
NEXTERA ENERGY INC	74.65	114.17	683	97,883	電力
INTUIT INC	7.06	9.06	517	74,170	ソフトウェア
LAM RESEARCH CORP	—	8.59	608	87,124	半導体・半導体製造装置
ELI LILLY & CO	13.57	11.74	690	98,932	医薬品
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	24.71	24.71	386	55,396	航空貨物・物流サービス
MCDONALD'S CORPORATION	42.35	28.39	814	116,633	ホテル・レストラン・レジャー
MERCK & CO.INC.	48.29	48.29	501	71,859	医薬品
MICROSOFT CORP	29.66	38.86	1,441	206,496	ソフトウェア
PAYCHEX INC	68.32	54.5	680	97,456	専門サービス
PEPSICO INC	50.27	54.92	919	131,745	飲料
PENTAIR PLC	37.07	—	—	—	機械
PFIZER INC	172.07	172.07	492	70,570	医薬品
PROCTER & GAMBLE CO	—	22.57	330	47,365	家庭用品
AT&T INC	85.61	85.61	146	20,958	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	17.87	12.9	183	26,318	石油・ガス・消耗燃料
STARBUCKS CORP	63.3	63.3	610	87,449	ホテル・レストラン・レジャー
TEXAS INSTRUMENTS INC	38	—	—	—	半導体・半導体製造装置
UNION PACIFIC CORP	17.05	7.67	177	25,434	陸上運輸
WASTE MANAGEMENT INC	68.47	68.47	1,183	169,527	商業サービス・用品
CME GROUP INC	26.53	39.32	828	118,695	資本市場
MASTERCARD INC	19.16	19.16	791	113,396	金融サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	22.54	21.28	408	58,531	専門サービス
ABBVIE INC	23.25	17.35	256	36,776	バイオテクノロジー
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL	47.28	29.58	381	54,657	専門サービス
BROADCOM INC	8.84	10.93	1,008	144,400	半導体・半導体製造装置
ARAMARK	123.88	200.31	544	77,962	ホテル・レストラン・レジャー

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		
DOW INC	23.02	95.03	485	69,521	化学	
CORTEVA INC	76.01	-	-	-	化学	
DUPONT DE NEMOURS INC	39.45	39.45	278	39,965	化学	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,881.6	1,732.18	20,767	2,974,924	
	銘柄数 < 比率 >	39銘柄	34銘柄	-	<63.0%>	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
MACQUARIE GROUP LTD	25.03	32.52	547	51,829	資本市場	
SUNCORP GROUP LTD	413.29	413.29	574	54,317	保険	
AMCOR PLC-CDI	462.1	462.1	664	62,874	容器・包装	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	312.04	396.13	974	92,205	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,212.46	1,304.04	2,760	261,227	
	銘柄数 < 比率 >	4銘柄	4銘柄	-	<5.5%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	990	990	2,034	37,311	銀行	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD	-	3,720	3,295	60,447	建設・土木	
小 計	株 数 ・ 金 額	990	4,710	5,330	97,758	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	2銘柄	-	<2.1%>	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
UNILEVER PLC	89.97	89.97	342	61,802	パーソナルケア用品	
RIO TINTO PLC	30.27	30.27	168	30,403	金属・鉱業	
SSE PLC	141.82	141.82	265	47,840	電力	
BP PLC	1,044.01	787.07	362	65,338	石油・ガス・消耗燃料	
GSK PLC	210.67	210.67	301	54,442	医薬品	
SHELL PLC	187.43	144.18	357	64,527	石油・ガス・消耗燃料	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,704.17	1,403.98	1,798	324,355	
	銘柄数 < 比率 >	6銘柄	6銘柄	-	<6.9%>	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	12.19	12.19	304	49,765	医薬品	
小 計	株 数 ・ 金 額	12.19	12.19	304	49,765	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	-	<1.1%>	
(ユーロ・・・オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
STMICROELECTRONICS NV	115.03	-	-	-	半導体・半導体製造装置	
NN GROUP NV	164.69	164.69	582	90,153	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	279.72	164.69	582	90,153	
	銘柄数 < 比率 >	2銘柄	1銘柄	-	<1.9%>	
(ユーロ・・・フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
AXA SA	222.83	222.83	666	103,040	保険	
CAPGEMINI SA	5.84	-	-	-	情報技術サービス	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	22.93	6.19	442	68,516	繊維・アパレル・贅沢品	
TOTALENERGIES SE	102.79	71.06	431	66,685	石油・ガス・消耗燃料	
ORANGE	116.87	116.87	130	20,145	各種電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	471.26	416.95	1,670	258,387	
	銘柄数 < 比率 >	5銘柄	4銘柄	-	<5.5%>	
(ユーロ・・・ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
DEUTSCHE POST AG-REG	143.22	164.18	743	115,040	航空貨物・物流サービス	
SAP SE	-	22.08	324	50,239	ソフトウェア	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	化学 保険 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	
BASF SE	57.6	57.6	259	40,177		
ALLIANZ SE	28.98	28.98	701	108,546		
INFINEON TECHNOLOGIES AG	180.71	145.06	528	81,741		
SCOUT24 SE	—	56.42	366	56,655		
小 計	株 数 ・ 金 額	410.51	474.32	2,924	452,402	
	銘柄数 < 比率 >	4銘柄	6銘柄	—	<9.6%>	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	電力 ホテル・レストラン・レジャー	
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	159.34	159.34	245	37,980		
AMADEUS IT GROUP SA	—	60.79	390	60,461		
小 計	株 数 ・ 金 額	159.34	220.13	636	98,441	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	2銘柄	—	<2.1%>	
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	各種電気通信サービス	
ELISA OYJ	30.66	30.66	128	19,866		
小 計	株 数 ・ 金 額	30.66	30.66	128		19,866
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	—	<0.4%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	7,151.91	10,469.14	—	4,627,283	
	銘柄数 < 比率 >	64銘柄	61銘柄	—	<98.1%>	

(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

2023年12月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 4,627,283	% 98.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	91,974	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	4,719,258	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、4,678,998千円、99.1%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、2023年12月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=143.25円、1カナダ・ドル=105.42円、1オーストラリア・ドル=94.62円、1香港・ドル=18.34円、1シンガポール・ドル=107.18円、1イギリス・ポンド=180.39円、1スイス・フラン=163.66円、1デンマーク・クローネ=20.75円、1ノルウェー・クローネ=13.20円、1スウェーデン・クローナ=13.81円、1ユーロ=154.68円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年12月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,719,258,093円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	78,179,857
株 式(評価額)	4,627,283,866
未 収 配 当 金	13,794,370
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	4,719,258,093
元 本	1,185,576,700
次 期 繰 越 損 益 金	3,533,681,393
(D) 受 益 権 総 口 数	1,185,576,700口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	39,806円

(注1) 期首元本額 1,258,449,241円
追加設定元本額 -円
一部解約元本額 72,872,541円

(注2) 期末における元本の内訳
みずほ好配当世界株オープン 1,185,576,700円
期末元本合計 1,185,576,700円

■損益の状況

当期 自2023年6月9日 至2023年12月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	55,991,623円
受 取 配 当 金	55,370,531
受 取 利 息	629,046
そ の 他 収 益 金	2,817
支 払 利 息	△10,771
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	290,496,713
売 買 益	461,461,272
売 買 損	△170,964,559
(C) そ の 他 費 用	△845,468
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	345,642,868
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,401,635,984
(F) 解 約 差 損 益 金	△213,597,459
(G) 合 計(D + E + F)	3,533,681,393
次 期 繰 越 損 益 金(G)	3,533,681,393

(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。