

# 世界優良株ファンド (毎月決算型) 愛称:プライム コレクション (毎月決算型)

## 運用報告書 (全体版) (第26作成期)

第136期 (2017年2月15日) 第139期 (2017年5月15日)  
第137期 (2017年3月15日) 第140期 (2017年6月15日)  
第138期 (2017年4月17日) 第141期 (2017年7月18日)

◆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	信託期間は原則無期限です。	
運用方針	信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。 ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・インターナショナルから投資助言を受けます。	
主要運用対象	ベビーファンド	世界優良株マザーファンドを主要投資対象とします。
	マザーファンド	主として、世界主要国（日本を除く）の証券取引所に上場されている企業の株式および証券取引所に準ずる市場において取引されている企業の株式に投資します。
組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資には制限を設けません。 外貨建資産への投資には制限を設けません。
分配方針	分配金額は、委託会社が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。	

## お客様へ

毎々格別のお引立てにあずかり厚く御礼申し上げます。  
さて、「世界優良株ファンド (毎月決算型)」は、2017年7月18日に第141期決算を行いましたので、第136期から第141期の運用状況をご報告申し上げます。  
今後ともより一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

## T&Dアセットマネジメント株式会社

〒108-0014 東京都港区芝5-36-7

お問い合わせ先

投信営業部 03-6722-4810

(受付時間: 営業日の午前9時~午後5時)

<http://www.tdasset.co.jp/>

## 最近5作成期の運用実績、基準価額の推移等

### 最近5作成期の運用実績

決算期		基準価額			MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円換算)		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 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期 騰落率	(参考指数)	期 騰落率				
		円	円	%		%	%	%	百万円	
第22 作成期	112期 (2015年2月16日)	10,144	10	6.0	2,556.38	6.2	95.5	—	—	317
	113期 (2015年3月16日)	10,213	10	0.8	2,558.54	0.1	96.1	—	—	282
	114期 (2015年4月15日)	10,467	10	2.6	2,614.08	2.2	96.8	—	—	278
	115期 (2015年5月15日)	10,795	10	3.2	2,657.90	1.7	97.0	—	—	279
	116期 (2015年6月15日)	11,101	10	2.9	2,700.70	1.6	95.8	—	—	280
	117期 (2015年7月15日)	11,096	10	0.0	2,703.47	0.1	94.9	—	—	274
第23 作成期	118期 (2015年8月17日)	11,070	10	△ 0.1	2,687.27	△ 0.6	92.5	—	—	267
	119期 (2015年9月15日)	10,009	10	△ 9.5	2,432.05	△ 9.5	95.1	—	—	234
	120期 (2015年10月15日)	9,633	10	△ 3.7	2,452.41	0.8	94.8	—	—	225
	121期 (2015年11月16日)	9,942	10	3.3	2,520.96	2.8	95.8	—	—	224
	122期 (2015年12月15日)	9,555	10	△ 3.8	2,465.92	△ 2.2	94.8	—	—	209
	123期 (2016年1月15日)	8,877	10	△ 7.0	2,287.71	△ 7.2	94.2	—	—	193
第24 作成期	124期 (2016年2月15日)	8,182	10	△ 7.7	2,124.37	△ 7.1	95.7	—	—	177
	125期 (2016年3月15日)	8,887	10	8.7	2,335.30	9.9	96.4	—	—	193
	126期 (2016年4月15日)	8,828	10	△ 0.6	2,316.82	△ 0.8	96.9	—	—	191
	127期 (2016年5月16日)	8,482	10	△ 3.8	2,260.89	△ 2.4	95.1	—	—	184
	128期 (2016年6月15日)	8,232	10	△ 2.8	2,205.38	△ 2.5	95.0	—	—	179
	129期 (2016年7月15日)	8,542	10	3.9	2,298.56	4.2	95.8	—	—	187
第25 作成期	130期 (2016年8月15日)	8,368	10	△ 1.9	2,247.07	△ 2.2	95.0	—	—	183
	131期 (2016年9月15日)	8,300	10	△ 0.7	2,216.71	△ 1.4	93.3	—	—	182
	132期 (2016年10月17日)	8,301	10	0.1	2,259.07	1.9	94.9	—	—	181
	133期 (2016年11月15日)	8,450	10	1.9	2,339.99	3.6	95.6	—	—	185
	134期 (2016年12月15日)	9,489	10	12.4	2,666.77	14.0	95.7	—	—	204
	135期 (2017年1月16日)	9,323	10	△ 1.6	2,632.54	△ 1.3	96.2	—	—	197
第26 作成期	136期 (2017年2月15日)	9,508	10	2.1	2,698.44	2.5	91.6	—	4.0	200
	137期 (2017年3月15日)	9,661	10	1.7	2,739.80	1.5	91.2	—	4.2	198
	138期 (2017年4月17日)	9,084	10	△ 5.9	2,580.34	△ 5.8	90.7	—	4.5	187
	139期 (2017年5月15日)	10,011	10	10.3	2,799.59	8.5	91.1	—	4.4	206
	140期 (2017年6月15日)	9,986	10	△ 0.1	2,765.18	△ 1.2	91.4	—	4.4	205
	141期 (2017年7月18日)	10,336	10	3.6	2,870.57	3.8	90.9	—	4.5	213

(注) 基準価額および分配金は1万口当たり。基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、組入比率は実質比率を記載しております。

(注) 先物比率=買建比率-売建比率

(注) 当ファンドは、ベンチマークを設定しておりません。参考指数であるMSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算)は、MSCIコクサイ・インデックス(ドルベース)【出所:MSCI】をもとに当社において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営業日前日の指数を営業日当日の三菱東京UFJ銀行が発表する対顧客電  
信売買相場の仲値(TTM)で円換算しております。

## 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		MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円換算)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率
		円	騰落率	(参考指数)	騰落率			
第136期	期首(前期末) 2017年1月16日	9,323	—	2,632.54	—	96.2	—	—
	1月末	9,250	△0.8	2,625.18	△0.3	91.5	—	3.9
	期末 2017年2月15日	9,518	2.1	2,698.44	2.5	91.6	—	4.0
第137期	期首(前期末) 2017年2月15日	9,508	—	2,698.44	—	91.6	—	4.0
	2月末	9,432	△0.8	2,680.71	△0.7	91.9	—	4.1
	期末 2017年3月15日	9,671	1.7	2,739.80	1.5	91.2	—	4.2
第138期	期首(前期末) 2017年3月15日	9,661	—	2,739.80	—	91.2	—	4.2
	3月末	9,463	△2.0	2,707.61	△1.2	91.4	—	4.3
	期末 2017年4月17日	9,094	△5.9	2,580.34	△5.8	90.7	—	4.5
第139期	期首(前期末) 2017年4月17日	9,084	—	2,580.34	—	90.7	—	4.5
	4月末	9,679	6.5	2,723.68	5.6	91.5	—	4.4
	期末 2017年5月15日	10,021	10.3	2,799.59	8.5	91.1	—	4.4
第140期	期首(前期末) 2017年5月15日	10,011	—	2,799.59	—	91.1	—	4.4
	5月末	9,948	△0.6	2,767.91	△1.1	90.1	—	4.6
	期末 2017年6月15日	9,996	△0.1	2,765.18	△1.2	91.4	—	4.4
第141期	期首(前期末) 2017年6月15日	9,986	—	2,765.18	—	91.4	—	4.4
	6月末	10,189	2.0	2,810.65	1.6	90.9	—	4.5
	期末 2017年7月18日	10,346	3.6	2,870.57	3.8	90.9	—	4.5

(注) 基準価額は1万円当たり。期末基準価額は分配金込み。騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、組入比率は実質比率を記載しております。

(注) 先物比率＝買建比率－売建比率

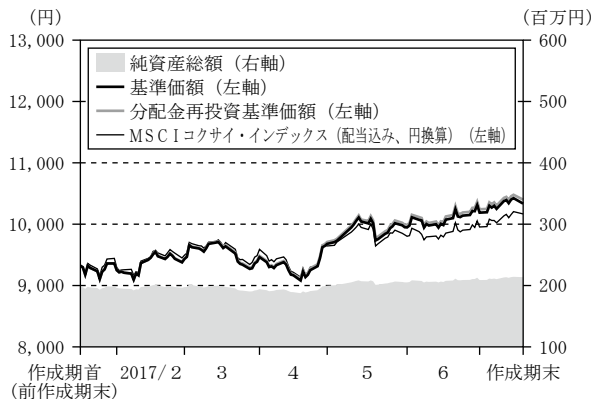
(注) 当ファンドは、ベンチマークを設定しておりません。参考指数であるMSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算)は、MSCIコクサイ・インデックス(ドルベース)【出所:MSCI】をもとに当社において円換算したものです。

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営業日前日の指数を営業日当日の三菱東京UFJ銀行が発表する対顧客電  
信売買相場の仲値(TTM)で円換算しております。

\*MSCIコクサイ・インデックスはMSCIが開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国の株式市場の動きを捉える指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利はMSCIに帰属します。

## 当作成期の運用状況と今後の運用方針

### ■ 基準価額等の推移



第136期首：9,323円  
 第141期末：10,336円（既払分配金60円）  
 騰落率：11.5%（分配金再投資ベース）

(注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首（2017年1月16日）の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

(注) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（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。

(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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

### ■ 基準価額の主な変動要因

「世界優良株マザーファンド」を通じて、世界主要国（日本を除く）の株式に投資しました。世界主要国の株式が上昇したことなどが基準価額上昇の要因となりました。

### ■ 組入ファンドの当作成期中の騰落率

組入ファンド	騰落率
世界優良株マザーファンド	12.6%

### ■ 投資環境

#### 【外国株式市況】

米国株式市場は上昇しました。トランプ米大統領がドッド・フランク法の見直しなど金融規制の緩和に向けた大統領令に署名したことが金融セクターの株価を押し上げたほか、税制改革やインフラプロジェクトの進捗への期待を背景に株価は上昇しました。雇用の堅調さを示す経済指標や良好な企業決算なども株価のサポート要因となりました。

欧州株式市場も上昇しました。オランダ議会選挙で中道右派の与党である自由民主国民党が第一党となったことや、フランス大統領選で親EU（欧州連合）派のマクロン氏が勝利したことなどを受けて、欧州政治リスクが後退したとの見方が広がり株価は上昇しました。2017年4月のユーロ圏総合PMI（購買担当者景気指数）が6年ぶりの高水準となるなど堅調な経済指標がみられたことや、企業の好決算、M&Aのニュースなども株価を押し上げました。

#### 【為替動向】

為替市場は、米ドルは対円で下落しました。114円台で始まった米ドル/円は、作成期末には112円台となりました。ユーロは対円で上昇しました。121円台で始まったユーロ/円は、作成期末には129円台となりました。欧州における政治リスクへの懸念が後退したことや、ドラギECB（欧州中央銀行）総裁がユーロ圏の物価動向について楽観的な見方を示したことが金融緩和から脱却し利上げに向かう可能性を示唆したものと市場に受け止められたことなどを背景にユーロ高が進行しました。

## ■ 当該投資信託のポートフォリオ

### 【当ファンド】

作成期を通じて「世界優良株マザーファンド」を高位に組み入れて運用を行い、株式（投資証券を含む）の実質的な組入比率は概ね93～97%程度の水準を維持しました。

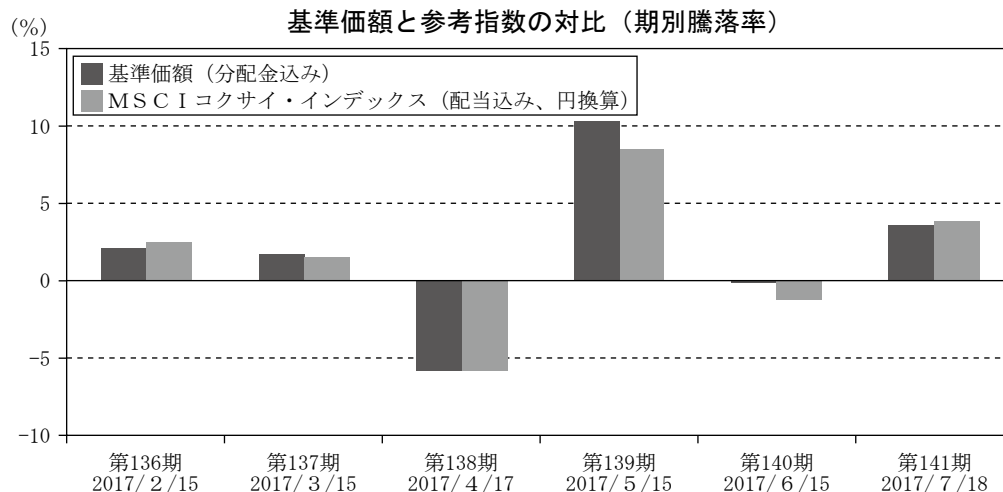
### 【世界優良株マザーファンド】

主要投資対象である世界主要国の上場株式等（投資証券を含む）の組入比率は概ね95～98%程度の水準を維持しました。また、企業収益見通しや株価バリュエーションを勘案し、銘柄入替えを行いました。主な入替えとしては、ウェルズ・ファーゴ（米・総合金融サービス会社）、ミドルビー（米・厨房機器メーカー）、ダヴィデ・カンパリ・ミラノ（伊・アルコール・ノンアルコール飲料メーカー）等を新規に組み入れました。一方で、クアルコム（米・デジタル・ワイヤレス通信機器メーカー）、シンジェンタ（スイス・農薬・種子製造会社）、スペインスカ・セルローサ（スウェーデン・家庭用品製造会社）を全売却しました。

（注）文中の投資行動は、個別銘柄の売買等いかなる投資行動も推奨するものではありません。

## ■ 当該投資信託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。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。



基準価額（分配金込み）は参考指数を2.5%上回りました。参考指数との比較では、SBAコミュニケーションズ（米・無線通信インフラサービス会社）、アボット・ラボラトリーズ（米・ヘルスケア製品メーカー）等の株価が相対的に堅調であったことがプラスに寄与しましたが、ロイヤル・ダッチ・シェル（英・石油会社）、ミドルビー（米・厨房機器メーカー）等の株価が相対的に軟調であったことがマイナスに寄与しました。

## ■ 分配金

1万円当たりの分配金（税込み）は基準価額水準等を勘案し、第136期から第141期まで各10円とさせていただきます。収益分配に充てなかった利益は、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

## ■ 今後の運用方針

### 【当ファンド】

「世界優良株マザーファンド」を投資対象とし、同マザーファンドを高位に組み入れて運用を行ってまいります。

### 【世界優良株マザーファンド】

- ・個別銘柄選択についてはゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・インターナショナルの助言に基づき、世界的に高いブランド力と競争力を有し、企業独自の要因により持続的な成長が見込まれる世界の優良株への投資を行います。
- ・バリュエーションおよび収益モメンタムに注目し、ボトムアップアプローチにより各セクターから相対的に魅力度の高い銘柄を厳選します。
- ・セクター配分、地域配分はボトムアップアプローチによる銘柄選択の結果、決定します。
- ・銘柄選択は、バランスシートが健全で、長期にわたりキャッシュフロー創出力の高い企業を重視します。

1 万口当たりの費用明細 (2017年 1 月17日から2017年 7 月18日まで)

費用の明細

項目	第136期～第141期		項目の概要
	2017/1/17～2017/7/18		
	金額	比率	
平均基準価額	9,660円		作成期間の平均基準価額です。
(a) 信託報酬 ( 投信会社) ( 販売会社)  ( 受託会社)	77円 ( 37) ( 37)  ( 4)	0.801% (0.383) (0.379)  (0.039)	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 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 ファンドの管理等の対価 運用財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料 ( 株式) ( 投資信託証券)	4 ( 4) ( 0)	0.046 (0.046) (0.000)	(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
(c) 有価証券取引税 ( 株式) ( 投資信託証券)	1 ( 1) ( 0)	0.011 (0.011) (0.000)	(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
(d) その他費用 ( 保管費用)  ( 監査費用)	5 ( 4)  ( 1)	0.051 (0.043)  (0.008)	(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 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管 および資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合計	87	0.909	

- (注) 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。  
 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、当ファンドが組入れている親投資信託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。  
 (注) 平均基準価額の円未満は切捨て、それ以外の各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
 (注) 「比率」欄は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。

売買および取引の状況 (2017年 1 月17日から2017年 7 月18日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	第 136 期 ～ 第 141 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
世界優良株マザーファンド	千口 632	千円 1,500	千口 4,316	千円 9,700

(注) 単位未満は切捨て。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2017年 1 月17日から2017年 7 月18日まで)

項 目	第 136 期 ～ 第 141 期	
	世界優良株ファンド (毎月決算型)	世界優良株 マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	—	986,125千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	—	2,114,145千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	—	0.46

- (注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。  
 (注) 単位未満は切捨て。

利害関係人との取引状況等 (2017年1月17日から2017年7月18日まで)

当作成期における利害関係人との取引はありません。

(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 (2017年7月18日現在)

親投資信託残高

種 類	前作成期末 (第135期末)	当 作 成 期 末 (第 141 期 末)	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
世界優良株マザーファンド	90,333	86,649	210,498

(注) 世界優良株マザーファンド全体の受益権口数は918,834千口です。

(注) 単位未満は切捨て。

投資信託財産の構成 (2017年7月18日現在)

項 目	当 作 成 期 末 (第 141 期 末)	
	評 価 額	比 率
	千円	%
世界優良株マザーファンド	210,498	98.0
コール・ローン等、その他	4,364	2.0
投資信託財産総額	214,862	100.0

(注) 外貨建資産は、作成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、当作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカ・ドル=112.43円      1 ユーロ=129.09円      1 イギリス・ポンド=146.75円  
 1 スイス・フラン=116.82円      1 スウェーデン・クローナ=13.56円      1 デンマーク・クローネ=17.36円  
 1 オーストラリア・ドル=87.55円

(注) 世界優良株マザーファンドの当作成期末における外貨建純資産 (2,182,687千円) の投資信託財産総額 (2,232,088千円) に対する比率は97.8%です。

(注) 評価額の単位未満は切捨て。



## 資産、負債、元本および基準価額ならびに損益の状況

### 資産、負債、元本および基準価額の状況

	2017年2月15日現在	2017年3月15日現在	2017年4月17日現在	2017年5月15日現在	2017年6月15日現在	2017年7月18日現在
項 目	第136期末	第137期末	第138期末	第139期末	第140期末	第141期末
(A) 資 産	201,180,555円	199,399,155円	188,056,847円	207,186,419円	206,604,922円	214,862,158円
コーポレートローン等	3,284,515	3,395,641	3,135,633	2,674,723	3,337,502	4,363,880
世界優良株マザーファンド(評価額)	197,896,040	196,003,514	184,921,214	204,511,696	203,267,420	210,498,278
(B) 負 債	472,501	472,263	488,063	500,459	797,438	1,178,291
未払収益分配金	211,089	205,906	206,478	206,457	206,105	206,733
未払解約金	1,022	19,953	—	47,816	309,505	664,443
未払信託報酬	257,956	244,101	278,953	243,882	279,193	304,239
未払利息	5	6	5	4	6	7
その他未払費用	2,429	2,297	2,627	2,300	2,629	2,869
(C) 純資産総額(A-B)	200,708,054	198,926,892	187,568,784	206,685,960	205,807,484	213,683,867
元 本	211,089,182	205,906,065	206,478,135	206,457,245	206,105,274	206,733,081
次期繰越損益金	△10,381,128	△6,979,173	△18,909,351	228,715	△297,790	6,950,786
(D) 受 益 権 総 口 数	211,089,182口	205,906,065口	206,478,135口	206,457,245口	206,105,274口	206,733,081口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,508円	9,661円	9,084円	10,011円	9,986円	10,336円

(注) 当ファンドの第136期首元本額は212,100,668円、第136～141期中追加設定元本額は7,464,666円、第136～141期中一部解約元本額は12,832,253円です。

(注) 第141期末の1口当たり純資産額は1.0336円です。

### 損益の状況

	自2017年1月17日 至2017年2月15日	自2017年2月16日 至2017年3月15日	自2017年3月16日 至2017年4月17日	自2017年4月18日 至2017年5月15日	自2017年5月16日 至2017年6月15日	自2017年6月16日 至2017年7月18日
項 目	第136期	第137期	第138期	第139期	第140期	第141期
(A) 配 当 等 収 益	△ 163円	△ 134円	△ 150円	△ 134円	△ 168円	△ 184円
支 払 利 息	△ 163	△ 134	△ 150	△ 134	△ 168	△ 184
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	4,386,459	3,583,771	△ 11,361,866	19,544,611	△ 37,026	7,651,222
売 買 損 益	4,416,981	3,622,781	19,961	19,590,482	7,136	7,730,858
(C) 信 託 報 酬 等	△ 260,385	△ 246,398	△ 281,580	△ 246,182	△ 281,822	△ 307,108
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	4,125,911	3,337,239	△ 11,643,596	19,298,295	△ 319,016	7,343,930
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 47,870,057	50,373,284	53,162,294	41,179,108	59,956,459	58,785,884
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 62,166,007	△ 60,483,790	△ 60,221,571	△ 60,042,231	△ 59,729,128	△ 58,972,295
(配当等相当額)	( 66,865,437)	( 65,454,026)	( 66,347,522)	( 66,583,205)	( 66,742,255)	( 68,007,082)
(売買損益相当額)	(△129,031,444)	(△125,937,816)	(△126,569,093)	(△126,625,436)	(△126,471,383)	(△126,979,377)
(G) 合 計 (D+E+F)	△ 10,710,039	△ 6,773,267	△ 18,702,873	435,172	△ 91,685	7,157,519
(H) 収 益 分 配 金	△ 211,089	△ 205,906	△ 206,478	△ 206,457	△ 206,105	△ 206,733
次期繰越損益金(G+H)	△ 10,381,128	△ 6,979,173	△ 18,909,351	228,715	△ 297,790	6,950,786
追加信託差損益金	△ 62,166,007	△ 60,483,790	△ 60,221,571	△ 60,042,231	△ 59,729,128	△ 58,972,295
(配当等相当額)	( 66,865,514)	( 65,454,602)	( 66,349,480)	( 66,584,279)	( 66,742,701)	( 68,008,225)
(売買損益相当額)	(△129,031,521)	(△125,938,392)	(△126,571,051)	(△126,626,510)	(△126,471,829)	(△126,980,520)
分配準備積立金	79,105,116	77,097,526	76,396,667	76,503,454	75,902,972	75,014,484
繰越損益金	△ 27,320,237	△ 23,592,909	△ 35,084,447	△ 16,232,508	△ 16,471,634	△ 9,091,403

(注) 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。

(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。

(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引いた差額分をいいます。

## 分配金の計算過程

### 【第136期】

計算期間末における費用控除後の配当等収益 (35,628円)、費用控除後の有価証券売却等損益 (0円)、収益調整金 (66,865,514円) および分配準備積立金 (79,280,577円) より、分配対象収益は146,181,719円 (1万口当たり6,925円) であり、うち211,089円 (1万口当たり10円) を分配金額としております。

### 【第137期】

計算期間末における費用控除後の配当等収益 (360,291円)、費用控除後の有価証券売却等損益 (0円)、収益調整金 (65,454,602円) および分配準備積立金 (76,943,141円) より、分配対象収益は142,758,034円 (1万口当たり6,933円) であり、うち205,906円 (1万口当たり10円) を分配金額としております。

### 【第138期】

計算期間末における費用控除後の配当等収益 (0円)、費用控除後の有価証券売却等損益 (0円)、収益調整金 (66,349,480円) および分配準備積立金 (76,603,145円) より、分配対象収益は142,952,625円 (1万口当たり6,923円) であり、うち206,478円 (1万口当たり10円) を分配金額としております。

### 【第139期】

計算期間末における費用控除後の配当等収益 (560,331円)、費用控除後の有価証券売却等損益 (0円)、収益調整金 (66,584,279円) および分配準備積立金 (76,149,580円) より、分配対象収益は143,294,190円 (1万口当たり6,940円) であり、うち206,457円 (1万口当たり10円) を分配金額としております。

### 【第140期】

計算期間末における費用控除後の配当等収益 (5,389円)、費用控除後の有価証券売却等損益 (0円)、収益調整金 (66,742,701円) および分配準備積立金 (76,103,688円) より、分配対象収益は142,851,778円 (1万口当たり6,930円) であり、うち206,105円 (1万口当たり10円) を分配金額としております。

### 【第141期】

計算期間末における費用控除後の配当等収益 (143,778円)、費用控除後の有価証券売却等損益 (0円)、収益調整金 (68,008,225円) および分配準備積立金 (75,077,439円) より、分配対象収益は143,229,442円 (1万口当たり6,928円) であり、うち206,733円 (1万口当たり10円) を分配金額としております。

## 分配金のご案内

### 分配金および分配原資の内訳

(単位：円・%、1万口当たり・税引前)

項目	第136期	第137期	第138期	第139期	第140期	第141期
	2017年1月17日 ～2017年2月15日	2017年2月16日 ～2017年3月15日	2017年3月16日 ～2017年4月17日	2017年4月18日 ～2017年5月15日	2017年5月16日 ～2017年6月15日	2017年6月16日 ～2017年7月18日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.105	0.103	0.110	0.100	0.100	0.097
当期の収益	1	10	—	10	0	6
当期の収益以外	8	—	10	—	9	3
翌期繰越分配対象額	6,915	6,923	6,913	6,930	6,920	6,918

(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、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四捨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。

※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。

※元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額がその後の新たな個別元本となります。

## 世界優良株マザーファンド

運用報告書（全体版） 第28期（決算日 2017年7月18日）

（計算期間 2017年1月17日から2017年7月18日まで）

「世界優良株マザーファンド」は、2017年7月18日に第28期決算を行いましたので、期中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	信託期間は原則無期限です。
運用方針	信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	主として、世界主要国（日本を除く）の証券取引所に上場されている企業の株式および証券取引所に準ずる市場において取引されている企業の株式に投資します。
組入制限	株式への投資には制限を設けません。外貨建資産への投資には制限を設けません。

### 最近5期の運用実績、基準価額の推移等

#### 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円換算) (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 総額
	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率				
24期（2015年7月15日）	円 24,629	% 17.6	% 2,703.47	% 12.3	% 96.0	% —	% —	百万円 2,935
25期（2016年1月15日）	19,914	△19.1	2,287.71	△15.4	95.7	—	—	2,635
26期（2016年7月15日）	19,442	△2.4	2,298.56	0.5	97.1	—	—	2,355
27期（2017年1月16日）	21,568	10.9	2,632.54	14.5	97.6	—	—	2,383
28期（2017年7月18日）	24,293	12.6	2,870.57	9.0	92.3	—	4.5	2,232

(注) 基準価額は1万円当たり。

(注) 先物比率=買建比率-売建比率

(注) 当ファンドは、ベンチマークを設定しておりません。参考指数であるMSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算）は、MSCIコクサイ・インデックス（ドルベース）【出所：MSCI】をもとに当社において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営業日前日の指数を営業日当日の三菱東京UFJ銀行が発表する対顧客電信売買相場の仲値（TTM）で円換算しております。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準価額		MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円換算)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
期首 (前期末)	円	%	(参考指数)	%	%	%	%
2017年 1月16日	21,568	—	2,632.54	—	97.6	—	—
1月末	21,412	△ 0.7	2,625.18	△0.3	92.8	—	4.0
2月末	21,891	1.5	2,680.71	1.8	93.1	—	4.2
3月末	22,017	2.1	2,707.61	2.9	92.3	—	4.3
4月末	22,579	4.7	2,723.68	3.5	92.7	—	4.5
5月末	23,273	7.9	2,767.91	5.1	91.4	—	4.7
6月末	23,901	10.8	2,810.65	6.8	92.2	—	4.5
期 末 2017年 7月18日	24,293	12.6	2,870.57	9.0	92.3	—	4.5

(注) 基準価額は1万円当たり。騰落率は期首比。

(注) 先物比率=買建比率-売建比率

(注) 当ファンドは、ベンチマークを設定しておりません。参考指数であるMSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算）は、MSCIコクサイ・インデックス（ドルベース）【出所：MSCI】をもとに当社において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営業日前日の指数を営業日当日の三菱東京UFJ銀行が発表する対顧客電  
信売買相場の仲値（TTM）で円換算しております。

\*MSCIコクサイ・インデックスはMSCIが開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国の株式市場の動きを捉える指数です。同指  
数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利はMSCIに帰属します。

## 当期の運用状況と今後の運用方針

### ■ 基準価額等の推移



(注) 基準価額および参考指数は期首（2017年1月16日）の値が基  
準価額と同一となるように指数化しています。

### ■ 基準価額の変動要因

世界主要国（日本を除く）の株式に投資しました。世界主要国の株式が上昇したことなどが基準  
価額上昇の要因となりました。

## ■ 投資環境

### 【外国株式市況】

米国株式市場は上昇しました。トランプ米大統領がドッド・フランク法の見直しなど金融規制の緩和に向けた大統領令に署名したことが金融セクターの株価を押し上げたほか、税制改革やインフラプロジェクトの進捗への期待を背景に株価は上昇しました。雇用の堅調さを示す経済指標や良好な企業決算なども株価のサポート要因となりました。

欧州株式市場も上昇しました。オランダ議会選挙で中道右派の与党である自由民主国民党が第一党となったことや、フランス大統領選で親EU（欧州連合）派のマクロン氏が勝利したことなどをを受けて、欧州政治リスクが後退したとの見方が広がり株価は上昇しました。2017年4月のユーロ圏総合PMI（購買担当者景気指数）が6年ぶりの高水準となるなど堅調な経済指標がみられたことや、企業の好決算、M&Aのニュースなども株価を押し上げました。

### 【為替動向】

為替市場は、米ドルは対円で下落しました。114円台で始まった米ドル/円は、期末には112円台となりました。ユーロは対円で上昇しました。121円台で始まったユーロ/円は、期末には129円台となりました。欧州における政治リスクへの懸念が後退したことや、ドラギECB（欧州中央銀行）総裁がユーロ圏の物価動向について楽観的な見方を示したことが金融緩和から脱却し利上げに向かう可能性を示唆したものと市場に受け止められたことなどを背景にユーロ高が進行しました。

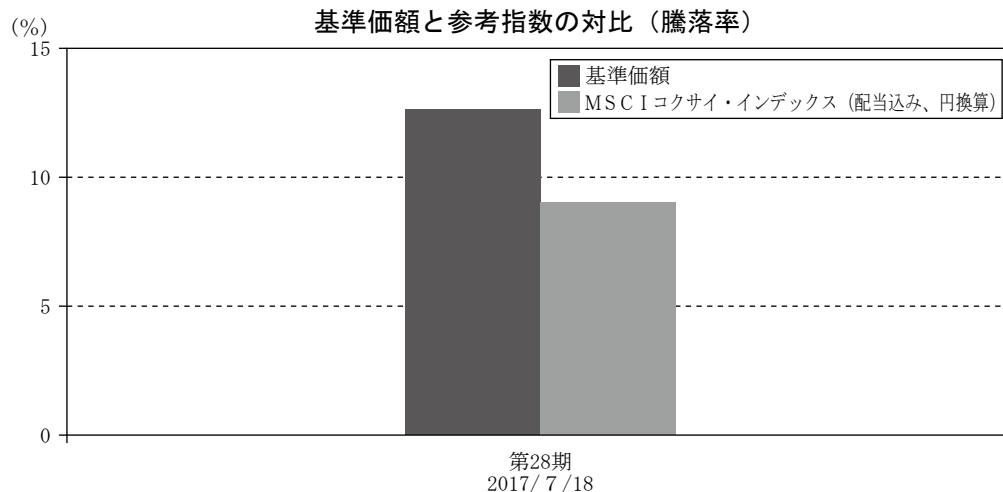
## ■ 当該投資信託のポートフォリオ

主要投資対象である世界主要国の上場株式等（投資証券を含む）の組入比率は概ね95～98%程度の水準を維持しました。また、企業収益見通しや株価バリュエーションを勘案し、銘柄入替えを行いました。主な入替えとしては、ウェルズ・ファーゴ（米・総合金融サービス会社）、ミドルビー（米・厨房機器メーカー）、ダヴィデ・カンパリ・ミラノ（伊・アルコール・ノンアルコール飲料メーカー）等を新規に組入れました。一方で、クアルコム（米・デジタル・ワイヤレス通信機器メーカー）、シンジェンタ（スイス・農薬・種子製造会社）、スベンスカ・セルローサ（スウェーデン・家庭用品製造会社）を全売却しました。

（注）文中の投資行動は、個別銘柄の売買等いかなる投資行動も推奨するものではありません。

## ■ 当該投資信託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。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。



基準価額は参考指数を3.6%上回りました。参考指数との比較では、SBAコミュニケーションズ（米・無線通信インフラサービス会社）、アボット・ラボラトリーズ（米・ヘルスケア製品メーカー）等の株価が相対的に堅調であったことがプラスに寄与しましたが、ロイヤル・ダッチ・シェル（英・石油会社）、ミドルビー（米・厨房機器メーカー）等の株価が相対的に軟調であったことがマイナスに寄与しました。

## ■ 今後の運用方針

- ・個別銘柄選択についてはゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・インターナショナルの助言に基づき、世界的に高いブランド力と競争力を有し、企業独自の要因により持続的な成長が見込まれる世界の優良株への投資を行います。
- ・バリュエーションおよび収益モメンタムに注目し、ボトムアップアプローチにより各セクターから相対的に魅力度の高い銘柄を厳選します。
- ・セクター配分、地域配分はボトムアップアプローチによる銘柄選択の結果、決定します。
- ・銘柄選択は、バランスシートが健全で、長期にわたりキャッシュフロー創出力の高い企業を重視します。

1万口当たりの費用明細 (2017年1月17日から2017年7月18日まで)

費用の明細

項目	当期	
	2017/1/17~2017/7/18	
	金額	比率
平均基準価額	22,512円	
(a) 売買委託手数料	11円	0.047%
(株式)	( 11)	(0.047)
(投資信託証券)	( 0)	(0.000)
(b) 有価証券取引税	3	0.012
(株式)	( 3)	(0.012)
(投資信託証券)	( 0)	(0.000)
(c) その他費用	10	0.042
(保管費用)	( 10)	(0.042)
合計	24	0.101

(注) 費用項目につきましては6ページ(1万口当たりの費用明細の項目の概要)をご参照ください。

売買および取引の状況 (2017年1月17日から2017年7月18日まで)

(1) 外国株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 170.72 ( 3.55)	千アメリカ・ドル 1,535 ( 15)	百株 388.94 ( 79.77)	千アメリカ・ドル 3,496 ( 857)
	イギリス	百株 35	千イギリス・ポンド 245	百株 111.24	千イギリス・ポンド 373
	スイス	百株 76	千スイス・フラン 116	百株 84.06 ( -)	千スイス・フラン 589 ( 20)
	スウェーデン	百株 - ( 35.3)	千スウェーデン・クローナ - ( 712)	百株 270.83 ( -)	千スウェーデン・クローナ 6,359 ( 712)
	デンマーク	百株 -	千デンマーク・クローネ -	百株 19.56	千デンマーク・クローネ 503
	ユーロ (ドイツ)	百株 59.5	千ユーロ 216	百株 58.98 ( -)	千ユーロ 510 ( 4)
国	(イタリア)	百株 402 ( 208)	千ユーロ 295 ( 109)	百株 11.55 ( 104)	千ユーロ 7 ( 109)
	(フランス)	百株 18.25	千ユーロ 127	百株 27.75	千ユーロ 206

(注) 金額は受渡資金。単位未満は切捨て。ただし株数が単位未満の場合は小数で記載。

(注) ( ) 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。

## (2) 外国投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ SBA COMMUNICATIONS CORP	口 — (7,977)	千アメリカ・ドル — (842)	口 1,360	千アメリカ・ドル 167
	合 計	— (7,977)	— (842)	1,360	167

(注) 金額は受渡代金。単位未満は切捨て。

(注) ( ) 内は分割、償還等による増減分で、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 (2017年1月17日から2017年7月18日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	992,360千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,114,145千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.46

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

### 当期中の主要な売買銘柄 (2017年1月17日から2017年7月18日まで)

#### 外国株式 (上位10銘柄)

買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
WELLS FARGO & CO(アメリカ)	12.034	75,763	6,295	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS(スウェーデン)	23.553	70,251	2,982
MIDDLEBY CORP(アメリカ)	4.108	62,321	15,170	PVH CORP(アメリカ)	4.905	49,976	10,188
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA(ユーロ・イタリア)	40.2	36,731	913	SYNGENTA AG-REG(スイス)	0.927	47,763	51,524
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A(アメリカ)	0.93	35,057	37,695	BEIERSDORF AG(ユーロ・ドイツ)	3.489	38,020	10,897
RECKITT BENCKISER GROUP PLC(イギリス)	3.5	34,828	9,950	QUALCOMM INC(アメリカ)	6.15	37,685	6,127
GEA GROUP AG(ユーロ・ドイツ)	5.95	27,217	4,574	ELECTRONIC ARTS INC(アメリカ)	2.934	34,143	11,637
SAFRAN SA(ユーロ・フランス)	1.825	15,326	8,398	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC(アメリカ)	4.468	29,766	6,662
UBS GROUP AG(スイス)	7.6	13,676	1,799	WOLSELEY PLC(イギリス)	4.086	28,620	7,004
				FACEBOOK INC-A(アメリカ)	1.685	27,456	16,294
				SAFRAN SA(ユーロ・フランス)	2.775	25,394	9,151

(注) 金額は受渡代金。単位未満は切捨て。ただし株数が単位未満の場合は小数で記載。

(注) 株式分割、合併等による増減分の調整は行っておりません。

### 利害関係人との取引状況等 (2017年1月17日から2017年7月18日まで)

当期における利害関係人との取引はありません。

(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 (2017年7月18日現在)

下記は、世界優良株マザーファンド全体 (918,834千口) の内容です。

(1) 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	
ABBOTT LABORATORIES		219.11	181.76	886	99,642	ヘルスケア
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		75.27	62.44	844	94,954	資本財・サービス
YUM! BRANDS INC		98.29	81.54	599	67,445	一般消費財・サービス
AFFILIATED MANAGERS GROUP		47.29	39.23	691	77,759	金融
FEDEX CORP		35.16	29.16	628	70,644	資本財・サービス
NEWELL BRANDS INC		134.22	111.34	600	67,471	一般消費財・サービス
NIKE INC -CL B		56.82	47.85	276	31,089	一般消費財・サービス
WELLS FARGO & CO		—	106.58	583	65,557	金融
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		8.28	4.86	190	21,419	一般消費財・サービス
PVH CORP		49.05	—	—	—	一般消費財・サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC		194.05	149.37	983	110,535	金融
CELGENE CORP		61.7	51.19	690	77,621	ヘルスケア
ELECTRONIC ARTS INC		65.41	36.07	394	44,381	情報技術
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A		79.77	—	—	—	電気通信サービス
BIOPEN INC		7.1	5.89	166	18,717	ヘルスケア
INTUIT INC		53.27	44.19	588	66,112	情報技術
MIDDLEBY CORP		—	36.03	455	51,231	資本財・サービス
NORTHERN TRUST CORP		118.72	98.48	965	108,539	金融
COSTCO WHOLESALE CORP		32.49	26.95	411	46,310	生活必需品
QUALCOMM INC		61.5	—	—	—	情報技術
FACEBOOK INC-A		53.27	36.42	581	65,404	情報技術
ALPHABET INC-CL A		9.02	7.48	730	82,075	情報技術
ALPHABET INC-CL C		4.56	3.78	360	40,518	情報技術
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		—	9.3	318	35,791	一般消費財・サービス
アメリカ・ドル 通貨計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,464.35 21銘柄	1,169.91 21銘柄	11,947 —	1,343,226 <60.2%>	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS		387	321.03	660	96,931	エネルギー
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		—	30.59	237	34,857	生活必需品
WOLSELEY PLC		142.26	101.4	473	69,417	資本財・サービス
イギリス・ポンド 通貨計	株数・金額 銘柄数<比率>	529.26 2銘柄	453.02 3銘柄	1,371 —	201,206 <9.0%>	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
SYNGENTA AG-REG		9.27	—	—	—	素材
NOVARTIS AG-REG		59.32	49.21	394	46,075	ヘルスケア
UBS GROUP AG		383.37	394.69	666	77,875	金融
スイス・フラン 通貨計	株数・金額 銘柄数<比率>	451.96 3銘柄	443.9 2銘柄	1,061 —	123,951 <5.6%>	

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン) SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	百株 235.53	百株 —	千スウェーデン・クローナ —	千円 —	素材
スウェーデン・クローナ 通貨計	株数・金額 235.53	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1銘柄	—	<—%>	
(デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B	百株 114.74	百株 95.18	千デンマーク・クローネ 2,662	千円 46,215	ヘルスケア
デンマーク・クローネ 通貨計	株数・金額 114.74	95.18	2,662	46,215	
	銘柄数<比率>	1銘柄	—	<2.1%>	
(ユーロ・・・ドイツ) GEA GROUP AG BAYER AG BEIERSDORF AG	百株 60.53 85.99 93.08	百株 110.6 71.33 58.19	千ユーロ 404 797 542	千円 52,162 102,991 70,047	資本財・サービス ヘルスケア 生活必需品
国小計	株数・金額 239.6	240.12	1,744	225,200	
	銘柄数<比率>	3銘柄	—	<10.1%>	
(ユーロ・・・イタリア) DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	百株 —	百株 494.45	千ユーロ 308	千円 39,765	生活必需品
国小計	株数・金額 —	494.45	308	39,765	
	銘柄数<比率>	1銘柄	—	<1.8%>	
(ユーロ・・・フランス) SAFRAN SA	百株 84.89	百株 75.39	千ユーロ 626	千円 80,825	資本財・サービス
国小計	株数・金額 84.89	75.39	626	80,825	
	銘柄数<比率>	1銘柄	—	<3.6%>	
ユ ー ロ 通 貨 計	株数・金額 324.49	809.96	2,678	345,790	
	銘柄数<比率>	4銘柄	5銘柄	—	<15.5%>
フ ァ ン ド 合 計	株数・金額 3,120.33	2,971.97	—	2,060,391	
	銘柄数<比率>	32銘柄	32銘柄	—	<92.3%>

(注) 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) 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。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。ただし株数が単位未満の場合は小数で記載。

## (2) 外国投資信託証券

銘柄	口数	当 期 末			
		口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(アメリカ) SBA COMMUNICATIONS CORP	—	口 6,617	千アメリカ・ドル 899	千円 101,177	% 4.5
合 計	—	—	899	101,177	
	口数・金額 —	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<4.5%>

(注) 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) 比率は純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

## 投資信託財産の構成 (2017年7月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	2,060,391	92.3
投 資 証 券	101,177	4.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	70,520	3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	2,232,088	100.0

(注) 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、当期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカ・ドル=112.43円	1 ユーロ=129.09円	1 イギリス・ポンド=146.75円
1 スイス・フラン=116.82円	1 スウェーデン・クローナ=13.56円	1 デンマーク・クローネ=17.36円
1 オーストラリア・ドル=87.55円		

(注) 当期末における外貨建純資産 (2,182,687千円) の投資信託財産総額 (2,232,088千円) に対する比率は97.8%です。

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## 資産、負債、元本および基準価額ならびに損益の状況

### 資産、負債、元本および基準価額の状況

2017年7月18日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,232,088,852円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	69,633,340
株 式(評価額)	2,060,391,473
投 資 証 券(評価額)	101,177,106
未 収 配 当 金	886,933
(B) 負 債	86
未 払 利 息	86
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,232,088,766
元 本	918,834,348
次 期 繰 越 損 益 金	1,313,254,418
(D) 受 益 権 総 口 数	918,834,348口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	24,293円

(注) 期首元本額 1,105,104,068円

期中追加設定元本額 2,957,287円

期中一部解約元本額 189,227,007円

(注) 1口当たり純資産額は2.4293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の内訳  
 世界優良株ファンド (3ヵ月決算型) 832,184,581円  
 世界優良株ファンド (毎月決算型) 86,649,767円

### 損益の状況

当期 自2017年1月17日 至2017年7月18日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	19,875,499円
受 取 配 当 金	18,724,082
受 取 利 息	3,201
そ の 他 収 益 金	1,169,723
支 払 利 息	△ 21,507
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	243,842,564
売 買 益 損	313,670,072
売 買 損	△ 69,827,508
(C) そ の 他 費 用	△ 972,737
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	262,745,326
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,278,439,372
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,542,713
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 231,472,993
(H) 合 計 (D+E+F+G)	1,313,254,418
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	1,313,254,418

(注) 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。

(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引いた差額分をいいます。

(G) 解約差損益金とあるのは、一部解約の際、元本から解約価額を差引いた差額分をいいます。