

# 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28作成期)

第148期 (2018年2月15日) 第151期 (2018年5月15日)  
第149期 (2018年3月15日) 第152期 (2018年6月15日)  
第150期 (2018年4月16日) 第153期 (2018年7月17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、2018年7月17日に第153期決算を行いましたので、第148期から第153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	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率					
	円	円	%		%	%	%	%	百万円	
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
第26 作成期	135期(2017年1月16日)	9,323	10	△ 1.6	2,632.54	△ 1.3	96.2	—	—	197
	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
第27 作成期	141期(2017年7月18日)	10,336	10	3.6	2,870.57	3.8	90.9	—	4.5	213
	142期(2017年8月15日)	10,109	10	△ 2.1	2,822.18	△ 1.7	90.2	—	4.6	206
	143期(2017年9月15日)	10,248	10	1.5	2,874.70	1.9	90.0	—	4.8	208
	144期(2017年10月16日)	10,696	10	4.5	2,989.80	4.0	90.8	—	4.7	216
	145期(2017年11月15日)	10,701	10	0.1	3,029.78	1.3	89.7	—	5.2	211
	146期(2017年12月15日)	10,941	10	2.3	3,074.36	1.5	90.1	—	5.1	212
	147期(2018年1月15日)	11,260	10	3.0	3,194.31	3.9	91.4	—	4.6	215
第28 作成期	148期(2018年2月15日)	10,424	10	△ 7.3	2,974.81	△ 6.9	89.8	—	4.9	202
	149期(2018年3月15日)	10,397	10	△ 0.2	2,996.52	0.7	89.2	—	5.1	202
	150期(2018年4月16日)	10,319	10	△ 0.7	2,980.40	△ 0.5	90.2	—	5.1	201
	151期(2018年5月15日)	10,711	10	3.9	3,122.20	4.8	90.2	—	4.8	208
	152期(2018年6月15日)	10,937	10	2.2	3,174.56	1.7	91.2	—	4.7	212
	153期(2018年7月17日)	11,160	10	2.1	3,226.59	1.6	92.1	—	4.9	216

(注) 基準価額および分配金は1万円当たり。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	%	(参考指数)	騰落率			
第148期	期 首 (前期末) 2018年 1月15日	11,260	—	3,194.31	—	91.4	—	4.6
	1月末	11,239	△ 0.2	3,175.95	△ 0.6	91.0	—	4.9
	期 末 2018年 2月15日	10,434	△ 7.3	2,974.81	△ 6.9	89.8	—	4.9
第149期	期 首 (前期末) 2018年 2月15日	10,424	—	2,974.81	—	89.8	—	4.9
	2月末	10,578	1.5	3,034.38	2.0	89.8	—	4.9
	期 末 2018年 3月15日	10,407	△ 0.2	2,996.52	0.7	89.2	—	5.1
第150期	期 首 (前期末) 2018年 3月15日	10,397	—	2,996.52	—	89.2	—	5.1
	3月末	10,173	△ 2.2	2,906.49	△ 3.0	89.2	—	5.2
	期 末 2018年 4月16日	10,329	△ 0.7	2,980.40	△ 0.5	90.2	—	5.1
第151期	期 首 (前期末) 2018年 4月16日	10,319	—	2,980.40	—	90.2	—	5.1
	4月末	10,619	2.9	3,038.29	1.9	90.3	—	5.0
	期 末 2018年 5月15日	10,721	3.9	3,122.20	4.8	90.2	—	4.8
第152期	期 首 (前期末) 2018年 5月15日	10,711	—	3,122.20	—	90.2	—	4.8
	5月末	10,510	△ 1.9	3,052.21	△ 2.2	90.4	—	4.9
	期 末 2018年 6月15日	10,947	2.2	3,174.56	1.7	91.2	—	4.7
第153期	期 首 (前期末) 2018年 6月15日	10,937	—	3,174.56	—	91.2	—	4.7
	6月末	10,680	△ 2.3	3,080.44	△ 3.0	90.8	—	5.1
	期 末 2018年 7月17日	11,170	2.1	3,226.59	1.6	92.1	—	4.9

(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

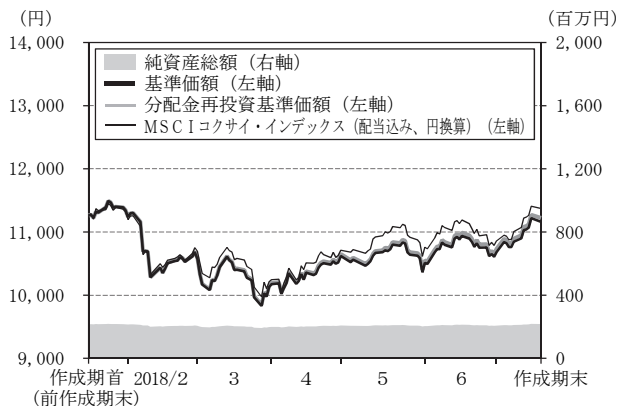
(注) 当ファンドは、ベンチマークを設定しておりません。参考指数であるMSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算)は、MSCIコクサイ・インデックス(ドルベース)【出所:MSCI】をもとに当社において円換算したものです。

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148期首：11,260円

第153期末：11,160円（既払分配金60円）

騰落率：△0.3%（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（2018年1月15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、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。マザーファンドにおける保有株式の上昇によりマザーファンドの基準価額は上昇したものの、コスト等が基準価額（分配金再投資ベース）下落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、作成期初から2018年3月にかけては、米国の1月の平均賃金の上昇率が加速したことを契機に、追加利上げ観測が広まる中、米国長期金利の急騰を背景に下落しました。3月以降は、トランプ米大統領の保護主義的な通商政策や米中貿易摩擦を巡って、指数によってまちまちとなりました。貿易摩擦を巡る不透明感などから、グローバルに事業を展開する銘柄を中心にNYダウ工業株30種は作成期を通じて上値の重い展開となった一方、好調な企業業績を背景にナスダック総合指数は上昇しました。

欧州株式市場は下落しました。海外株式市場の下落に加えて、欧州主要国における低調な経済指標やトランプ米大統領の保護主義的な通商政策が嫌気され、4月にかけて株価は下落しました。5月以降は、南欧諸国における不透明な政治環境が上値を抑える展開となりましたが、好調な企業決算や、ECB（欧州中央銀行）の緩和的な金融政策を背景にしたユーロ安の進行が好感され、株価は下げ幅を縮小しました。

#### 【為替動向】

為替市場は、米ドルは対円で上昇しました。110円台で始まった米ドル/円は、米国において継続的な政策金利の引上げ見通しが広まったほか、堅調な経済指標が発表されたことから、作成期末には112円台となりました。ユーロは対円で下落しました。135円台で始まったユーロ/円は、作成期末には131円台となりました。

### ■ 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	0.4%

## ■ 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高位の水準を維持しました。

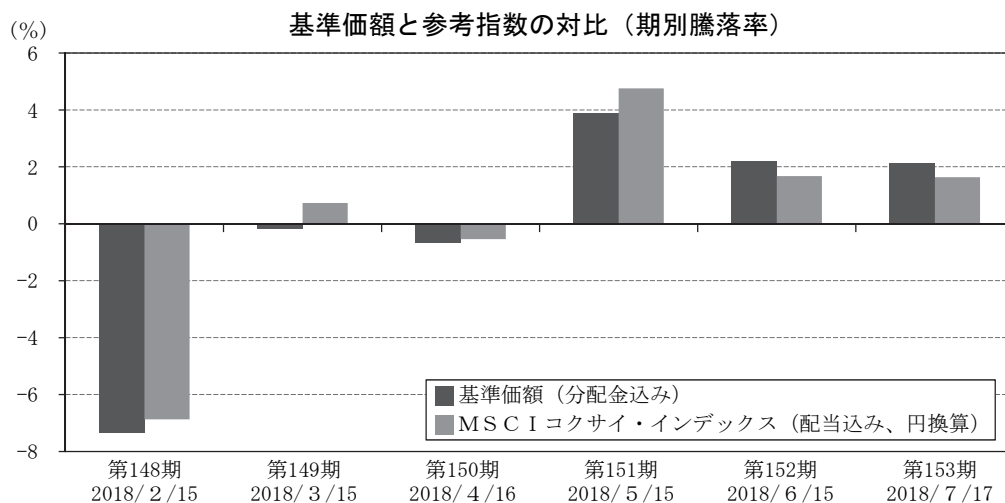
### 【世界優良株マザーファンド】

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）の組入比率は概ね高位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、アッサ・アブロイ（スウェーデン・扉システムメーカー）、レントキル・イニシャル（英・施設管理会社）、ボストン・サイエンティフィック（米・医療器具メーカー）、インドウストリア・デ・ディセニョ・テクスティル（スペイン・アパレルメーカー）を新規に組入れました。一方で、バイオジェン（米・医薬品メーカー）、GEAグループ（ドイツ・産業機械製造会社）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1.3%下回りました。参考指数との比較では、インチュイト（米・ソフトウェアメーカー）、エレクトロニック・アーツ（米・ゲームソフト会社）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、ミドルビー（米・厨房機器メーカー）、UBSグループ（スイス・金融サービス会社）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148期から第153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 (2018年 1 月 16 日から 2018年 7 月 17 日まで)

費用の明細

項目	第148期～第153期		項目の概要
	2018/ 1 / 16～2018/ 7 / 17		
	金額	比率	
平均基準価額	10,633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 )	85円 ( 41 ) ( 40 )  ( 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 )	5 ( 5 ) ( 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 )	3 ( 3 ) ( 0 )	0.025 (0.025) (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 )	4 ( 3 )  ( 1 )	0.038 (0.030)  (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	97	0.910	

(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 (2018年 1 月 16 日から 2018年 7 月 17 日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	第 148 期 ～ 第 153 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 1,648	千円 4,200	千口 1,293	千円 3,400

(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 (2018年 1 月 16 日から 2018年 7 月 17 日まで)

項 目	第 148 期 ～ 第 153 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	—	788,567千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	—	1,838,048千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	—	0.42

(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 (2018年1月16日から2018年7月17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 (2018年7月17日現在)

親投資信託残高

種 類	前作成期末 (第147期末)	当 作 成 期 末 (第 153 期 末)	
	口 数	口 数	評 価 額
世界優良株マザーファンド	千口 79,108	千口 79,463	千円 214,209

(注) 世界優良株マザーファンド全体の受益権口数は764,544千口です。

(注) 単位未満は切捨て。

投資信託財産の構成 (2018年7月17日現在)

項 目	当 作 成 期 末 (第 153 期 末)	
	評 価 額	比 率
世界優良株マザーファンド	千円 214,209	% 98.5
コール・ローン等、その他	3,244	1.5
投資信託財産総額	217,453	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=112.44円                      1 ユーロ=131.68円                      1 イギリス・ポンド=148.81円  
1 スイス・フラン=112.78円                      1 スウェーデン・クローナ=12.76円                      1 デンマーク・クローネ=17.66円  
1 オーストラリア・ドル=83.35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 (2,046,335千円) の投資信託財産総額 (2,060,999千円) に対する比率は99.3%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

項 目	2018年2月15日現在	2018年3月15日現在	2018年4月16日現在	2018年5月15日現在	2018年6月15日現在	2018年7月17日現在
	第148期末	第149期末	第150期末	第151期末	第152期末	第153期末
(A) 資産	203,121,833円	203,094,794円	202,151,454円	210,214,765円	213,489,908円	217,453,747円
コーポレートローン等	3,317,068	3,362,343	3,471,580	3,417,804	2,996,260	3,244,627
世界優良株マザーファンド(評価額)	199,804,765	199,732,451	198,679,874	205,596,961	210,493,648	214,209,120
未収入金	—	—	—	1,200,000	—	—
(B) 負債	499,130	447,956	477,188	1,529,055	833,219	618,454
未払収益分配金	194,378	194,899	195,443	194,839	194,429	194,301
未払解約金	14,035	1,675	—	1,070,016	353,321	125,716
未払信託報酬	287,998	249,030	279,111	261,727	282,799	295,644
未払利息	5	6	6	6	5	6
その他未払費用	2,714	2,346	2,628	2,467	2,665	2,787
(C) 純資産総額(A-B)	202,622,703	202,646,838	201,674,266	208,685,710	212,656,689	216,835,293
元本	194,378,502	194,899,963	195,443,319	194,839,272	194,429,006	194,301,381
次期繰越損益金	8,244,201	7,746,875	6,230,947	13,846,438	18,227,683	22,533,912
(D) 受益権総口数	194,378,502口	194,899,963口	195,443,319口	194,839,272口	194,429,006口	194,301,381口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,424円	10,397円	10,319円	10,711円	10,937円	11,160円

(注) 当ファンドの第148期首元本額は191,361,439円、第148～153期中追加設定元本額は9,927,519円、第148～153期中一部解約元本額は6,987,577円です。

(注) 第153期末の1口当たり純資産額は1.1160円です。

### 損益の状況

項 目	自2018年1月16日 至2018年2月15日	自2018年2月16日 至2018年3月15日	自2018年3月16日 至2018年4月16日	自2018年4月17日 至2018年5月15日	自2018年5月16日 至2018年6月15日	自2018年6月16日 至2018年7月17日
	第148期	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期
(A) 配当等収益	△ 173円	△ 146円	△ 179円	△ 161円	△ 162円	△ 177円
支払利息	△ 173	△ 146	△ 179	△ 161	△ 162	△ 177
(B) 有価証券売買損益	△ 15,719,585	△ 73,255	△ 1,051,865	8,075,352	4,888,000	4,816,818
売買利益	42,507	564	716	8,117,087	4,896,709	4,819,820
売買損益	△ 15,762,092	△ 73,819	△ 1,052,581	△ 41,735	△ 8,709	△ 3,002
(C) 信託報酬等	△ 290,712	△ 251,376	△ 281,739	△ 264,194	△ 285,464	△ 298,431
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 16,010,470	△ 324,777	△ 1,333,783	7,810,997	4,602,374	4,518,210
(E) 前期繰越損益金	75,631,513	59,377,217	58,835,185	56,921,535	64,177,400	68,206,866
(F) 追加信託差損益金	△ 51,182,464	△ 51,110,666	△ 51,075,012	△ 50,691,255	△ 50,357,662	△ 49,996,863
(配当等相当額)	( 68,345,817)	( 68,796,505)	( 69,227,294)	( 69,288,503)	( 69,405,011)	( 69,725,095)
(売買損益相当額)	(△119,528,281)	(△119,907,171)	(△120,302,306)	(△119,979,758)	(△119,762,673)	(△119,721,958)
(G) 合計(D+E+F)	8,438,579	7,941,774	6,426,390	14,041,277	18,422,112	22,728,213
(H) 収益分配金	△ 194,378	△ 194,899	△ 195,443	△ 194,839	△ 194,429	△ 194,301
次期繰越損益金(G+H)	8,244,201	7,746,875	6,230,947	13,846,438	18,227,683	22,533,912
追加信託差損益金	△ 51,182,464	△ 51,110,666	△ 51,075,012	△ 50,691,255	△ 50,357,662	△ 49,996,863
(配当等相当額)	( 68,347,600)	( 68,797,010)	( 69,227,782)	( 69,289,049)	( 69,406,083)	( 69,724,947)
(売買損益相当額)	(△119,530,064)	(△119,907,676)	(△120,302,794)	(△119,980,304)	(△119,763,745)	(△119,721,810)
分配準備積立金	75,437,135	75,227,490	75,003,431	74,548,573	74,465,244	73,859,815
繰越損益金	△ 16,010,470	△ 16,369,949	△ 17,697,472	△ 10,010,880	△ 5,879,899	△ 1,329,040

(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148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買等損益（0円）、収益調整金（68,347,600円）および分配準備積立金（75,631,513円）より、分配対象収益は143,979,113円（1万口当たり7,407円）であり、うち194,378円（1万口当たり10円）を分配金額としております。

### 【第149期】

計算期間末における費用控除後の配当等収益（48,114円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（68,797,010円）および分配準備積立金（75,374,275円）より、分配対象収益は144,219,399円（1万口当たり7,399円）であり、うち194,899円（1万口当たり10円）を分配金額としております。

### 【第150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買等損益（0円）、収益調整金（69,227,782円）および分配準備積立金（75,198,874円）より、分配対象収益は144,426,656円（1万口当たり7,389円）であり、うち195,443円（1万口当たり10円）を分配金額としております。

### 【第151期】

計算期間末における費用控除後の配当等収益（243,914円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（69,289,049円）および分配準備積立金（74,499,498円）より、分配対象収益は144,032,461円（1万口当たり7,392円）であり、うち194,839円（1万口当たり10円）を分配金額としております。

### 【第152期】

計算期間末における費用控除後の配当等収益（527,638円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（69,406,083円）および分配準備積立金（74,132,035円）より、分配対象収益は144,065,756円（1万口当たり7,409円）であり、うち194,429円（1万口当たり10円）を分配金額としております。

### 【第153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買等損益（0円）、収益調整金（69,724,947円）および分配準備積立金（74,054,116円）より、分配対象収益は143,779,063円（1万口当たり7,399円）であり、うち194,301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148期	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期
	2018年1月16日 ～2018年2月15日	2018年2月16日 ～2018年3月15日	2018年3月16日 ～2018年4月16日	2018年4月17日 ～2018年5月15日	2018年5月16日 ～2018年6月15日	2018年6月16日 ～2018年7月17日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.096	0.096	0.097	0.093	0.091	0.090
当期の収益	—	2	—	10	10	—
当期の収益以外	10	7	10	—	—	10
翌期繰越分配対象額	7,397	7,389	7,379	7,382	7,399	7,389

（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。

※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30期（決算日 2018年7月17日）  
（計算期間 2018年1月16日から2018年7月17日まで）

「世界優良株マザーファンド」は、2018年7月17日に第30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
	円	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率				
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
29期 (2018年1月15日)	26,854	10.5	3,194.31	11.3	92.7	—	4.7	2,173
30期 (2018年7月17日)	26,957	0.4	3,226.59	1.0	93.2	—	5.0	2,060

(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	(参考指数)	騰落率			
期首 (前期末) 2018年 1月15日	円	%		%	%	%	%
1月末	26,854	—	3,194.31	—	92.7	—	4.7
2月末	26,823	△ 0.1	3,175.95	△ 0.6	92.1	—	5.0
3月末	25,254	△ 6.0	3,034.38	△ 5.0	91.0	—	5.0
4月末	24,331	△ 9.4	2,906.49	△ 9.0	90.5	—	5.3
5月末	25,471	△ 5.2	3,038.29	△ 4.9	91.6	—	5.1
6月末	25,267	△ 5.9	3,052.21	△ 4.4	91.6	—	4.9
7月末	25,739	△ 4.2	3,080.44	△ 3.6	92.0	—	5.1
期 末 2018年 7月17日	26,957	0.4	3,226.59	1.0	93.2	—	5.0

(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

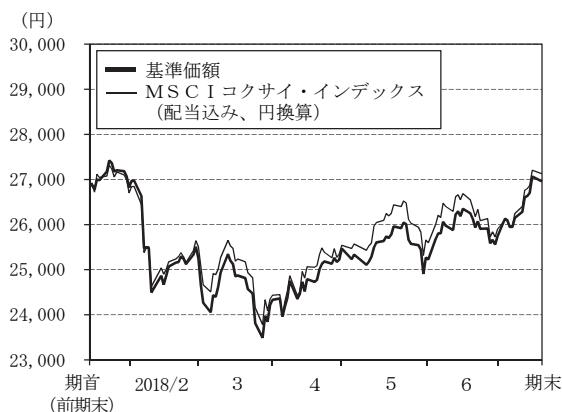
(注) 当ファンドは、ベンチマークを設定しておりません。参考指数であるMSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算)は、MSCIコクサイ・インデックス(ドルベース)【出所:MSCI】をもとに当社において円換算したものです。

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) 参考指数は期首(2018年1月15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。

### ■ 基準価額の主な変動要因

世界主要国(日本を除く)の株式に投資しました。当ファンドで保有している株式が全体的に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、期初から2018年3月にかけては、米国の1月の平均賃金の上昇率が加速したことを契機に、追加利上げ観測が広まる中、米国長期金利の急騰を背景に下落しました。3月以降は、トランプ米大統領の保護主義的な通商政策や米中貿易摩擦を巡って、指数によってまちまちとなりました。貿易摩擦を巡る不透明感などから、グローバルに事業を展開する銘柄を中心にNYダウ工業株30種は期を通じて上値の重い展開となった一方、好調な企業業績を背景にナスダック総合指数は上昇しました。

欧州株式市場は下落しました。海外株式市場の下落に加えて、欧州主要国における低調な経済指標やトランプ米大統領の保護主義的な通商政策が嫌気され、4月にかけて株価は下落しました。5月以降は、南欧諸国における不透明な政治環境が上値を抑える展開となりましたが、好調な企業決算や、ECB（欧州中央銀行）の緩和的な金融政策を背景にしたユーロ安の進行が好感され、株価は下げ幅を縮小しました。

### 【為替動向】

為替市場は、米ドルは対円で上昇しました。110円台で始まった米ドル/円は、米国において継続的な政策金利の引上げ見通しが広まったほか、堅調な経済指標が発表されたことから、期末には112円台となりました。ユーロは対円で下落しました。135円台で始まったユーロ/円は、期末には131円台となりました。

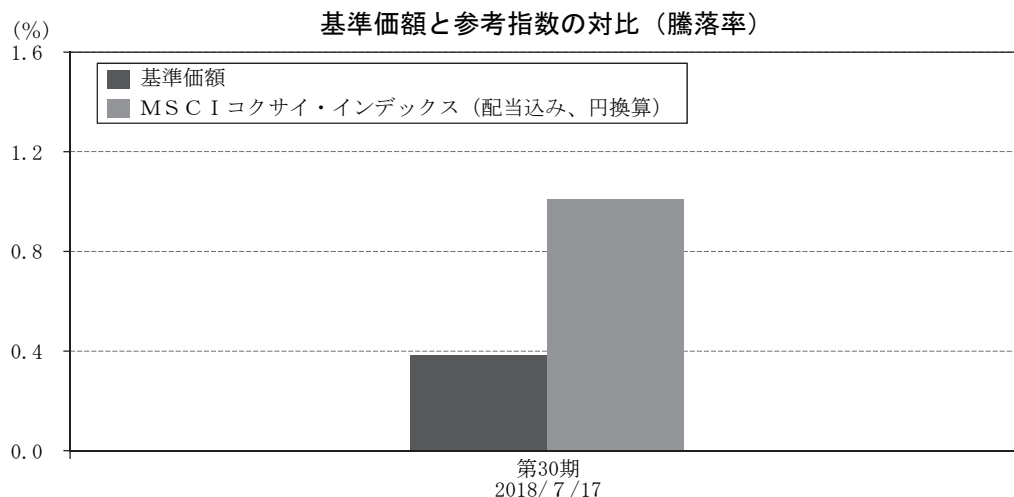
## ■ 当該投資信託のポートフォリオ

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）の組入比率は概ね高位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、アッサ・アブロイ（スウェーデン・扉システムメーカー）、レントキル・イニシャル（英・施設管理会社）、ボストン・サイエンティフィック（米・医療器具メーカー）、インドゥストリア・デ・ディセニョ・テクスティル（スペイン・アパレルメーカー）を新規に組み入れました。一方で、バイオジェン（米・医薬品メーカー）、GEAグループ（ドイツ・産業機械製造会社）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0.6%下回りました。参考指数との比較では、インチュイト（米・ソフトウェアメーカー）、エレクトロニック・アーツ（米・ゲームソフト会社）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、ミドルビー（米・厨房機器メーカー）、UBSグループ（スイス・金融サービス会社）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 (2018年1月16日から2018年7月17日まで)

費用の明細

項目	当期	
	2018/1/16~2018/7/17	
	金額	比率
平均基準価額	25,480円	
(a) 売買委託手数料	12円	0.046%
(株式)	( 12)	(0.046)
(投資信託証券)	( 0)	(0.000)
(b) 有価証券取引税	6	0.025
(株式)	( 6)	(0.025)
(投資信託証券)	( 0)	(0.000)
(c) その他費用	8	0.031
(保管費用)	( 8)	(0.031)
合計	26	0.102

(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 (2018年1月16日から2018年7月17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 226.02	千アメリカ・ドル 1,089	百株 134.48	千アメリカ・ドル 2,073
	イギリス	百株 1,482.61	千イギリス・ポンド 770	百株 93.7 (-)	千イギリス・ポンド 400 (17)
	スイス	百株 56	千スイス・フラン 91	百株 15.57 (-)	千スイス・フラン 27 (21)
	スウェーデン	百株 154	千スウェーデン・クローナ 2,641	百株 -	千スウェーデン・クローナ -
	デンマーク	百株 41.3	千デンマーク・クローネ 1,242	百株 2.98	千デンマーク・クローネ 93
	ユーロ (ドイツ)	百株 8.2 (26.87)	千ユーロ 79 (43)	百株 158.75 (24.75)	千ユーロ 883 (32)
国	(イタリア)	百株 -	千ユーロ -	百株 19.99	千ユーロ 12
	(フランス)	百株 8.61	千ユーロ 83	百株 20.47	千ユーロ 204
	(スペイン)	百株 97	千ユーロ 278	百株 -	千ユーロ -

(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) ( ) 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	口	千アメリカ・ドル	口	千アメリカ・ドル
	SBA COMMUNICATIONS CORP	—	—	258	41
	合 計	—	—	258	41

(注) 金額は受渡代金。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 (2018年1月16日から2018年7月17日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	786,980千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,838,048千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	0.42

(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 (2018年1月16日から2018年7月17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
BOSTON SCIENTIFIC CORP(アメリカ)	17.77	58,049	3,266	GEA GROUP AG(ユーロ・ドイツ)	9.781	41,310	4,223
RENTOKIL INITIAL PLC(イギリス)	140.2	56,432	402	COSTCO WHOLESALE CORP(アメリカ)	1.929	38,630	20,026
INDITEX(ユーロ・スペイン)	9.7	35,487	3,658	FERGUSON PLC(イギリス)	4.547	37,697	8,290
ASSA ABLOY AB-B(スウェーデン)	15.4	34,451	2,237	BAYER AG(ユーロ・ドイツ)	2.942	37,122	12,618
RECKITT BENCKISER GROUP PLC(イギリス)	3.23	28,570	8,845	BEIERSDORF AG(ユーロ・ドイツ)	3.138	37,047	11,806
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A(アメリカ)	0.682	23,670	34,707	AFFILIATED MANAGERS GROUP(アメリカ)	1.553	30,716	19,779
NOVO NORDISK A/S-B(デンマーク)	4.13	21,317	5,161	FEDEX CORP(アメリカ)	1.044	27,214	26,067
NIKE INC -CL B(アメリカ)	2.21	16,260	7,357	SAFRAN SA(ユーロ・フランス)	2.047	26,084	12,742
SHIRE PLC(イギリス)	2.45	11,252	4,592	INTUIT INC(アメリカ)	1.17	25,459	21,760
SAFRAN SA(ユーロ・フランス)	0.861	10,739	12,473	NORTHERN TRUST CORP(アメリカ)	2.123	24,878	11,718

(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 (2018年1月16日から2018年7月17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 (2018年7月17日現在)

下記は、世界優良株マザーファンド全体 (764,544千口) の内容です。

(1) 外国株式

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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
ABBOTT LABORATORIES	103.28	98.72	609	68,576	ヘルスケア	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	55.22	52.79	772	86,898	資本財・サービス	
YUM! BRANDS INC	72.11	47.68	375	42,170	一般消費財・サービス	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	—	177.7	589	66,235	ヘルスケア	
AFFILIATED MANAGERS GROUP	34.7	19.17	284	32,034	金融	
FEDEX CORP	25.79	15.35	353	39,728	資本財・サービス	
NIKE INC -CL B	64.24	82.76	643	72,350	一般消費財・サービス	
WELLS FARGO & CO	103.01	108.89	620	69,776	金融	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	117.62	112.44	845	95,060	金融	
CELGENE CORP	56.09	54.17	461	51,912	ヘルスケア	
ELECTRONIC ARTS INC	31.9	36.25	531	59,786	情報技術	
BIOGEN INC	5.31	—	—	—	ヘルスケア	
INTUIT INC	39.08	27.38	587	66,023	情報技術	
MIDDLEBY CORP	49.97	53.29	530	59,703	資本財・サービス	
NORTHERN TRUST CORP	87.09	65.86	694	78,096	金融	
COSTCO WHOLESALE CORP	23.84	4.55	97	10,991	生活必需品	
FACEBOOK INC-A	26.18	25.27	523	58,881	情報技術	
ALPHABET INC-CL A	6.62	5.36	641	72,111	情報技術	
ALPHABET INC-CL C	3.35	3.24	383	43,128	情報技術	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	13.83	19.9	605	68,064	一般消費財・サービス	
アメリカ・ドル	株 数 ・ 金 額	919.23	1,010.77	10,152	1,141,531	
通貨計	銘柄数 < 比率 >	19銘柄	19銘柄	—	<55.4%>	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	63.84	75.97	294	43,778	生活必需品	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	283.91	271.4	703	104,743	エネルギー	
RENTOKIL INITIAL PLC	—	1,388.23	481	71,704	資本財・サービス	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	27.05	46.29	301	44,795	生活必需品	
SHIRE PLC	137.76	155.05	670	99,767	ヘルスケア	
FERGUSON PLC	89.67	51.13	316	47,089	資本財・サービス	
イギリス・ポンド	株 数 ・ 金 額	602.23	1,988.07	2,767	411,880	
通貨計	銘柄数 < 比率 >	5銘柄	6銘柄	—	<20.0%>	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
UBS GROUP AG	349.05	389.48	589	66,459	金融	
スイス・フラン	株 数 ・ 金 額	349.05	389.48	589	66,459	
通貨計	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	—	<3.2%>	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン) ASSA ABLOY AB-B	百株 —	百株 154	千スウェーデン・クローナ 2,760	千円 35,223	資本財・サービス
スウェーデン・クローナ 通貨計	株数・金額 —	154	2,760	35,223	
	銘柄数<比率> —	1銘柄	—	<1.7%>	
(デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B	百株 84.17	百株 122.49	千デンマーク・クローネ 3,869	千円 68,334	ヘルスケア
デンマーク・クローネ 通貨計	株数・金額 84.17	122.49	3,869	68,334	
	銘柄数<比率> 1銘柄	1銘柄	—	<3.3%>	
(ユーロ・・・ドイツ) GEA GROUP AG BAYER AG BEIERSDORF AG	百株 97.81 52.33 42.8	百株 — 24.89 19.62	千ユーロ — 231 194	千円 — 30,536 25,613	資本財・サービス ヘルスケア 生活必需品
国小計	株数・金額 192.94	44.51	426	56,150	
	銘柄数<比率> 3銘柄	2銘柄	—	<2.7%>	
(ユーロ・・・イタリア) DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	百株 453.53	百株 433.54	千ユーロ 319	千円 42,045	生活必需品
国小計	株数・金額 453.53	433.54	319	42,045	
	銘柄数<比率> 1銘柄	1銘柄	—	<2.0%>	
(ユーロ・・・フランス) SAFRAN SA	百株 55.93	百株 44.07	千ユーロ 471	千円 62,035	資本財・サービス
国小計	株数・金額 55.93	44.07	471	62,035	
	銘柄数<比率> 1銘柄	1銘柄	—	<3.0%>	
(ユーロ・・・スペイン) INDITEX	百株 —	百株 97	千ユーロ 283	千円 37,284	一般消費財・サービス
国小計	株数・金額 —	97	283	37,284	
	銘柄数<比率> —	1銘柄	—	<1.8%>	
ユーロ 通貨計	株数・金額 702.4	619.12	1,499	197,515	
	銘柄数<比率> 5銘柄	5銘柄	—	<9.6%>	
ファンド 合計	株数・金額 2,657.08	4,283.93	—	1,920,944	
	銘柄数<比率> 31銘柄	33銘柄	—	<93.2%>	

(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	株数	株数	期末		
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ) SBA COMMUNICATIONS CORP	口 5,852	口 5,594	千アメリカ・ドル 912	千円 102,607	% 5.0
合計	口数・金額 5,852	5,594	912	102,607	
	銘柄数<比率> 1銘柄	1銘柄	—	<5.0%>	

(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 (2018年7月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	1,920,944	93.2
投 資 証 券	102,607	5.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	37,448	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	2,060,999	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=112.44円                      1 ユーロ=131.68円                      1 イギリス・ポンド=148.81円  
 1 スイス・フラン=112.78円                      1 スウェーデン・クローナ=12.76円                      1 デンマーク・クローネ=17.66円  
 1 オーストラリア・ドル=83.35円

(注) 当期末における外貨建純資産 (2,046,335千円) の投資信託財産総額 (2,060,999千円) に対する比率は99.3%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

2018年7月17日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,060,999,485円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	36,508,448
株 式 (評価額)	1,920,944,535
投 資 証 券 (評価額)	102,607,034
未 収 配 当 金	939,468
(B) 負 債	28
未 払 利 息	28
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2,060,999,457
元 本	764,544,593
次 期 繰 越 損 益 金	1,296,454,864
(D) 受 益 権 総 口 数	764,544,593口
1万口当たり基準価額 (C / D)	26,957円

(注) 期首元本額 809,360,035円

期中追加設定元本額 5,120,701円

期中一部解約元本額 49,936,143円

(注) 1口当たり純資産額は2,6957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の内訳

世界優良株ファンド (3ヵ月決算型) 685,081,329円

世界優良株ファンド (毎月決算型) 79,463,264円

### 損益の状況

当期 自2018年1月16日 至2018年7月17日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	13,572,373円
受 取 配 当 金	13,065,431
受 取 利 息	64,702
そ の 他 収 益 金	458,858
支 払 利 息	△ 16,618
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 9,298,733
売 買 益	156,506,545
売 買 損	△ 165,805,278
(C) そ の 他 費 用	△ 621,468
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	3,652,172
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,364,087,250
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	7,979,299
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 79,263,857
(H) 合 計 (D + E + F + G)	1,296,454,864
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	1,296,454,864

(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。