

# 世界優良株ファンド (3ヵ月決算型) 愛称:プライム コレクション

## 運用報告書 (全体版) (第28作成期)

第55期 (決算日 2017年4月17日)

第56期 (決算日 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。<br>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。<br>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。<br>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(3ヵ月決算型)」は、2017年7月18日に第56期決算を行いましたので、第55期から第56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

| 作成期    | 決算期               | 基準価額   |            |           | MSCIコクサイ・インデックス<br>(配当込み、円換算) |           | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|--------|-------------------|--------|------------|-----------|-------------------------------|-----------|------------|------------|--------------------|-----------|
|        |                   | (分配落)  | 税込み<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | (参考指数)                        | 期中<br>騰落率 |            |            |                    |           |
| 第24作成期 | 47期 (2015年4月15日)  | 円      | 円          | %         |                               | %         | %          | %          | %                  | 百万円       |
|        | 48期 (2015年7月15日)  | 10,127 | 50         | 9.6       | 2,614.08                      | 8.6       | 96.3       | —          | —                  | 3,110     |
| 第25作成期 | 49期 (2015年10月15日) | 10,718 | 50         | 6.3       | 2,703.47                      | 3.4       | 94.6       | —          | —                  | 2,702     |
|        | 50期 (2016年1月15日)  | 9,286  | 50         | △12.9     | 2,452.41                      | △9.3      | 94.8       | —          | —                  | 2,720     |
| 第26作成期 | 51期 (2016年4月15日)  | 8,535  | 50         | △7.5      | 2,287.71                      | △6.7      | 94.3       | —          | —                  | 2,482     |
|        | 52期 (2016年7月15日)  | 8,465  | 50         | △0.2      | 2,316.82                      | 1.3       | 96.5       | —          | —                  | 2,369     |
| 第27作成期 | 53期 (2016年10月17日) | 8,170  | 50         | △2.9      | 2,298.56                      | △0.8      | 95.7       | —          | —                  | 2,202     |
|        | 54期 (2017年1月16日)  | 7,917  | 50         | △2.5      | 2,259.07                      | △1.7      | 94.9       | —          | —                  | 2,084     |
| 第28作成期 | 55期 (2017年4月17日)  | 8,872  | 50         | 12.7      | 2,632.54                      | 16.5      | 96.2       | —          | —                  | 2,222     |
|        | 56期 (2017年7月18日)  | 8,625  | 50         | △2.2      | 2,580.34                      | △2.0      | 90.6       | —          | 4.5                | 1,919     |
|        |                   | 9,794  | 50         | 14.1      | 2,870.57                      | 11.2      | 90.9       | —          | 4.5                | 2,052     |

(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

| 年            | 月          | 日 | 基準価額  |       | MSCIコクサイ・インデックス<br>(配当込み、円換算) |       | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 |
|--------------|------------|---|-------|-------|-------------------------------|-------|------------|------------|--------------------|
|              |            |   |       | 騰落率   | (参考指数)                        | 騰落率   |            |            |                    |
| 第<br>55<br>期 | 期首 (第54期末) |   | 円     | %     |                               | %     |            |            | %                  |
|              | 2017年1月16日 |   | 8,872 | —     | 2,632.54                      | —     | 96.2       | —          | —                  |
|              | 1月末        |   | 8,803 | △ 0.8 | 2,625.18                      | △ 0.3 | 91.8       | —          | 3.9                |
|              | 2月末        |   | 8,987 | 1.3   | 2,680.71                      | 1.8   | 92.0       | —          | 4.1                |
|              | 3月末        |   | 9,026 | 1.7   | 2,707.61                      | 2.9   | 91.1       | —          | 4.3                |
|              | 期 末        |   |       |       |                               |       |            |            |                    |
|              | 2017年4月17日 |   | 8,675 | △ 2.2 | 2,580.34                      | △ 2.0 | 90.6       | —          | 4.5                |
| 第<br>56<br>期 | 期首 (第55期末) |   |       |       |                               |       |            |            |                    |
|              | 2017年4月17日 |   | 8,625 | —     | 2,580.34                      | —     | 90.6       | —          | 4.5                |
|              | 4月末        |   | 9,190 | 6.6   | 2,723.68                      | 5.6   | 91.4       | —          | 4.4                |
|              | 5月末        |   | 9,456 | 9.6   | 2,767.91                      | 7.3   | 90.4       | —          | 4.6                |
|              | 6月末        |   | 9,695 | 12.4  | 2,810.65                      | 8.9   | 90.9       | —          | 4.5                |
|              | 期 末        |   |       |       |                               |       |            |            |                    |
|              | 2017年7月18日 |   | 9,844 | 14.1  | 2,870.57                      | 11.2  | 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

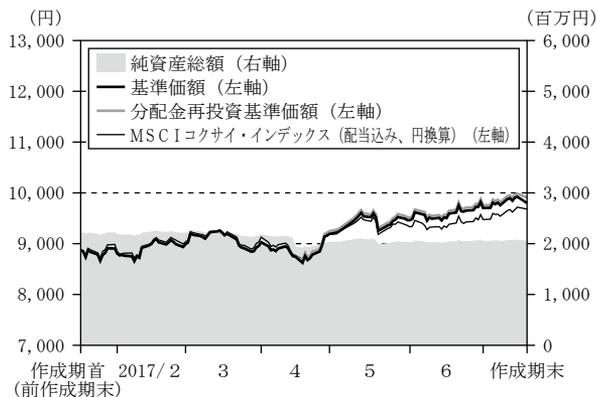
(注) 当ファンドは、ベンチマークを設定しておりません。参考指数であるMSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算)は、MSCIコクサイ・インデックス(ドルベース)【出所:MSCI】をもとに当社において円換算したものです。

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55期首：8,872円  
 第56期末：9,794円（既払分配金100円）  
 騰落率：11.6%（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。

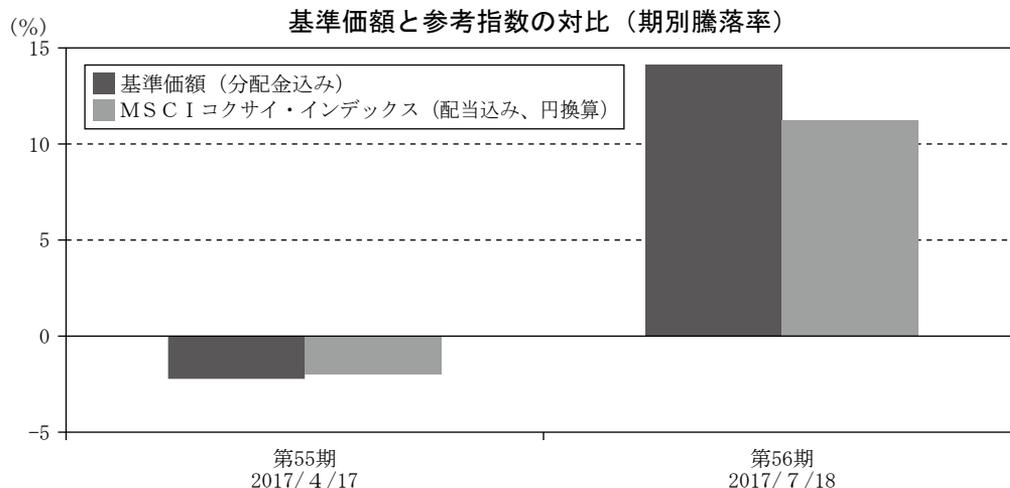
### 【世界優良株マザーファンド】

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2.6%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。

## ■ 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55期から第56期まで各50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55期～第56期                            |   | 項目の概要  |
|--|--------------------------------------|---|--|
|  | 2017/1/17～2017/7/18                  |   |  |
|  | 金額                                   | 比率  |  |
| 平均基準価額   | 9,192円                               |   | 作成期間の平均基準価額です。   |
| (a) 信託報酬<br>( 投信会社 )<br>( 販売会社 )<br><br>( 受託会社 ) | 74円<br>( 35 )<br>( 35 )<br><br>( 4 ) | 0.801%<br>(0.383)<br>(0.379)<br><br>(0.039) | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率<br>委託した資金の運用の対価<br>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<br>ファンドの管理等の対価<br>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<br>( 株式 )<br>( 投資信託証券 )              | 4<br>( 4 )<br>( 0 )                  | 0.046<br>(0.046)<br>(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<br>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<br>( 株式 )<br>( 投資信託証券 )              | 1<br>( 1 )<br>( 0 )                  | 0.011<br>(0.011)<br>(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<br>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<br>( 保管費用 )<br><br>( 監査費用 )            | 5<br>( 4 )<br><br>( 1 )              | 0.049<br>(0.042)<br><br>(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<br>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<br>および資金の送金・資産の移転等に要する費用<br>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   | 84                                   | 0.907                                       |  |

(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 55 期 ～ 第 56 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<br>2,324     | 千円<br>5,000 | 千口<br>184,910 | 千円<br>411,000 |

(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 55 期 ～ 第 56 期       |                  |
|-------------------|-----------------------|------------------|
|                   | 世界優良株ファンド<br>(3ヵ月決算型) | 世界優良株<br>マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額     | —                     | 986,719千円        |
| (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<br>(第 54 期 末) | 当 作 成 期 末<br>(第 56 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 | 1,014,770               | 832,184                 | 2,021,626 |

(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<br>(第 56 期 末) |       |
|--------------|-------------------------|-------|
|              | 評 価 額                   | 比 率   |
|              | 千円                      | %     |
| 世界優良株マザーファンド | 2,021,626               | 97.6  |
| コール・ローン等、その他 | 49,905                  | 2.4   |
| 投資信託財産総額     | 2,071,531               | 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4月17日現在 2017年7月18日現在

| 項 目               | 第 55 期 末       | 第 56 期 末       |
|-------------------|----------------|----------------|
| (A) 資 産           | 2,100,121,899円 | 2,071,531,333円 |
| コール・ローン等          | 43,089,339     | 49,905,331     |
| 世界優良株マザーファンド(評価額) | 1,890,732,560  | 2,021,626,002  |
| 未 収 入 金           | 166,300,000    | —              |
| (B) 負 債           | 180,358,437    | 19,026,196     |
| 未 払 収 益 分 配 金     | 11,128,796     | 10,477,996     |
| 未 払 解 約 金         | 160,415,788    | 255,784        |
| 未 払 信 託 報 酬       | 8,731,211      | 8,214,652      |
| 未 払 利 息           | 80             | 88             |
| そ の 他 未 払 費 用     | 82,562         | 77,676         |
| (C) 純資産総額(A-B)    | 1,919,763,462  | 2,052,505,137  |
| 元 本               | 2,225,759,266  | 2,095,599,236  |
| 次 期 繰 越 損 益 金     | △ 305,995,804  | △ 43,094,099   |
| (D) 受 益 権 総 口 数   | 2,225,759,266口 | 2,095,599,236口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)   | 8,625円         | 9,794円         |

(注) 当ファンドの第55期首元本額は2,504,740,132円、第55～56期中追加設定元本額は21,085,446円、第55～56期中一部解約元本額は430,226,342円です。

(注) 元本の欠損  
第56期末現在、純資産総額は元本を下回っており、その差額は43,094,099円です。

(注) 第56期末の1口当たり純資産額は0.9794円です。

### 損益の状況

第55期 自2017年1月17日 至2017年4月17日  
第56期 自2017年4月18日 至2017年7月18日

| 項 目                   | 第 55 期         | 第 56 期         |
|-----------------------|----------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益         | △ 5,032円       | △ 5,361円       |
| 支 払 利 息               | △ 5,032        | △ 5,361        |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益   | △ 35,524,141   | 263,036,367    |
| 売 買 益                 | 3,642,042      | 274,978,481    |
| 売 買 損                 | △ 39,166,183   | △ 11,942,114   |
| (C) 信 託 報 酬 等         | △ 8,813,773    | △ 8,292,328    |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | △ 44,342,946   | 254,738,678    |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金     | △ 49,329,614   | △ 98,080,657   |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金   | △ 201,194,448  | △ 189,274,124  |
| (配当等相当額)              | ( 217,443,956) | ( 205,801,297) |
| (売買損益相当額)             | (△418,638,404) | (△395,075,421) |
| (G) 合 計 (D+E+F)       | △ 294,867,008  | △ 32,616,103   |
| (H) 収 益 分 配 金         | △ 11,128,796   | △ 10,477,996   |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)   | △ 305,995,804  | △ 43,094,099   |
| 追 加 信 託 差 損 益 金       | △ 201,194,448  | △ 189,274,124  |
| (配当等相当額)              | ( 217,449,241) | ( 205,807,996) |
| (売買損益相当額)             | (△418,643,689) | (△395,082,120) |
| 分 配 準 備 積 立 金         | 250,037,064    | 233,467,837    |
| 繰 越 損 益 金             | △ 354,838,420  | △ 87,287,812   |

(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55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(217,449,241円)および分配準備積立金(261,165,860円)より、分配対象収益は478,615,101円(1万口当たり2,150円)であり、うち11,128,796円(1万口当たり50円)を分配金額としております。

#### [第56期]

計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,454,693円)、費用控除後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(205,807,996円)および分配準備積立金(234,491,140円)より、分配対象収益は449,753,829円(1万口当たり2,146円)であり、うち10,477,996円(1万口当たり50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55期                      | 第56期                      |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
|           | 2017年1月17日<br>～2017年4月17日 | 2017年4月18日<br>～2017年7月18日 |
| 当期分配金     | 50                        | 50                        |
| （対基準価額比率） | 0.576                     | 0.508                     |
| 当期の収益     | —                         | 45                        |
| 当期の収益以外   | 50                        | 4                         |
| 翌期繰越分配対象額 | 2,100                     | 2,096                     |

(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<br>(配当込み、円換算)<br>(参考指数) |                  | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 | 純資産<br>総額    |
|-----------------|------------------|------------------|---|------------------|------------|------------|--------------------|--------------|
|                 | 期<br>騰<br>落<br>率 | 中<br>騰<br>落<br>率 | 期<br>騰<br>落<br>率                        | 中<br>騰<br>落<br>率 |            |            |                    |              |
| 24期（2015年7月15日） | 円<br>24,629      | %<br>17.6        | %<br>2,703.47                           | %<br>12.3        | %<br>96.0  | %<br>—     | %<br>—             | 百万円<br>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<br>(配当込み、円換算) |      | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 |
|--------------------|--------|-------|-------------------------------|------|------------|------------|--------------------|
|                    | 騰落率    | 騰落率   | 騰落率                           | 騰落率  |            |            |                    |
| 期首 (前期末)           | 円      | %     | %                             | %    | %          | %          | %                  |
| 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<br>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

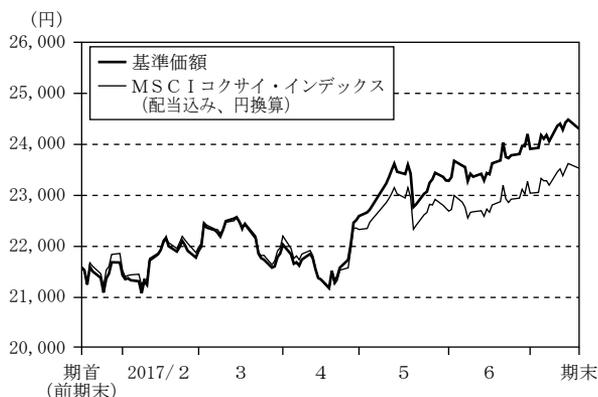
(注) 当ファンドは、ベンチマークを設定しておりません。参考指数であるMSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算）は、MSCIコクサイ・インデックス（ドルベース）【出所：MSCI】をもとに当社において円換算したものです。

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。

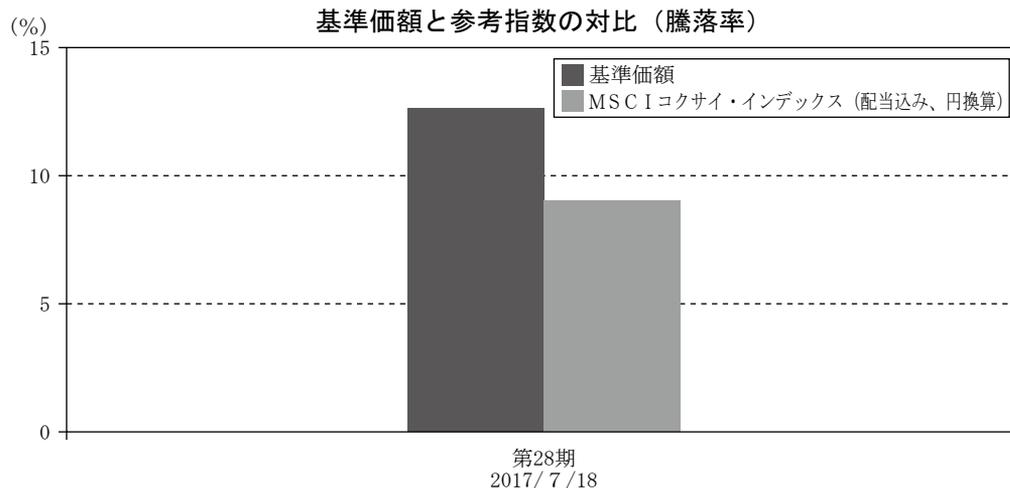
## ■ 当該投資信託のポートフォリオ

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<br>170.72<br>( 3.55) | 千アメリカ・ドル<br>1,535<br>( 15)  | 百株<br>388.94<br>( 79.77) | 千アメリカ・ドル<br>3,496<br>( 857)     |
|   | イギリス         | 百株<br>35                | 千イギリス・ポンド<br>245            | 百株<br>111.24             | 千イギリス・ポンド<br>373                |
|   | スイス          | 百株<br>76                | 千スイス・フラン<br>116             | 百株<br>84.06<br>( -)      | 千スイス・フラン<br>589<br>( 20)        |
|   | スウェーデン       | 百株<br>-<br>( 35.3)      | 千スウェーデン・クローナ<br>-<br>( 712) | 百株<br>270.83<br>( -)     | 千スウェーデン・クローナ<br>6,359<br>( 712) |
|   | デンマーク        | 百株<br>-                 | 千デンマーク・クローネ<br>-            | 百株<br>19.56              | 千デンマーク・クローネ<br>503              |
|   | ユーロ<br>(ドイツ) | 百株<br>59.5              | 千ユーロ<br>216                 | 百株<br>58.98<br>( -)      | 千ユーロ<br>510<br>( 4)             |
| 国 | (イタリア)       | 百株<br>402<br>( 208)     | 千ユーロ<br>295<br>( 109)       | 百株<br>11.55<br>( 104)    | 千ユーロ<br>7<br>( 109)             |
|   | (フランス)       | 百株<br>18.25             | 千ユーロ<br>127                 | 百株<br>27.75              | 千ユーロ<br>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<br>国 | アメリカ<br>SBA COMMUNICATIONS CORP | 口<br>—<br>(7,977) | 千アメリカ・ドル<br>—<br>(842) | 口<br>1,360 | 千アメリカ・ドル<br>167 |
|        | 合 計                             | —<br>(7,977)      | —<br>(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   |
| BIOGEN 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<br>通貨計                | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 1,464.35<br>21銘柄 | 1,169.91<br>21銘柄 | 11,947<br>— | 1,343,226<br><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<br>通貨計               | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 529.26<br>2銘柄    | 453.02<br>3銘柄    | 1,371<br>—  | 201,206<br><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<br>通貨計                | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 451.96<br>3銘柄    | 443.9<br>2銘柄     | 1,061<br>—  | 123,951<br><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)<br>SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS                   | 百株<br>235.53                  | 百株<br>—                       | 千スウェーデン・クローナ<br>—         | 千円<br>—                           | 素材                         |
| スウェーデン・クローナ<br>通貨計                                       | 株数・金額<br>235.53               | —                             | —                         | —                                 |                            |
|  | 銘柄数<比率>                       | 1銘柄                           | —                         | <—%>                              |                            |
| (デンマーク)<br>NOVO NORDISK A/S-B                            | 百株<br>114.74                  | 百株<br>95.18                   | 千デンマーク・クローネ<br>2,662      | 千円<br>46,215                      | ヘルスケア                      |
| デンマーク・クローネ<br>通貨計  | 株数・金額<br>114.74               | 95.18                         | 2,662                     | 46,215                            |                            |
|  | 銘柄数<比率>                       | 1銘柄                           | —                         | <2.1%>                            |                            |
| (ユーロ・・・ドイツ)<br>GEA GROUP AG<br>BAYER AG<br>BEIERSDORF AG | 百株<br>60.53<br>85.99<br>93.08 | 百株<br>110.6<br>71.33<br>58.19 | 千ユーロ<br>404<br>797<br>542 | 千円<br>52,162<br>102,991<br>70,047 | 資本財・サービス<br>ヘルスケア<br>生活必需品 |
| 国小計  | 株数・金額<br>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)<br>DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA                | 百株<br>—                       | 百株<br>494.45                  | 千ユーロ<br>308               | 千円<br>39,765                      | 生活必需品                      |
| 国小計  | 株数・金額<br>—                    | 494.45                        | 308                       | 39,765                            |                            |
|  | 銘柄数<比率>                       | 1銘柄                           | —                         | <1.8%>                            |                            |
| (ユーロ・・・フランス)<br>SAFRAN SA                                | 百株<br>84.89                   | 百株<br>75.39                   | 千ユーロ<br>626               | 千円<br>80,825                      | 資本財・サービス                   |
| 国小計  | 株数・金額<br>84.89                | 75.39                         | 626                       | 80,825                            |                            |
|  | 銘柄数<比率>                       | 1銘柄                           | —                         | <3.6%>                            |                            |
| ユ ー ロ<br>通 貨 計   | 株数・金額<br>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<br>合 計   | 株数・金額<br>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                                | 株数      | 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)<br>SBA COMMUNICATIONS CORP | —       | 口<br>— | 千アメリカ・ドル<br>899 | 千円<br>101,177 | %<br>4.5 |
| 合 計                               | —       | —      | 899             | 101,177       |          |
|                                   | 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。