

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	2022年12月28日〔当初、2024年10月25日〕まで (2015年3月30日設定)	
運用方針	好配当海外株マザーファンド受益証券への投資を通じて、わが国を除く世界主要国の株式を実質的な主要投資対象とし、配当収益の確保および中長期的な値上がり益の獲得をめざします。 マザーファンド受益証券の組入比率は高位を基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーフンド	好配当海外株マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	わが国を除く世界主要国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。(基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。)	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

償還報告書（全体版）

〔繰上償還〕
好配当海外株ファンド（ラップ向け）



信託終了日：2022年12月28日



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、「好配当海外株ファンド（ラップ向け）」は、約款の規定に基づき、先般ご案内申し上げました予定通り、12月28日に繰り上げて償還させていただきました。ここに謹んで運用経過と償還内容をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先	
お客さま専用フリーダイヤル	0120-151034 (受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。	

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			(参 考 指 数) MSCI-KOKUSAI インデックス (円 換 算 ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 金	期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率			
	円 銭	円	%		%	%	%	百万円
5期(2019年10月25日)	11,236	0	8.2	244,691.32	8.8	96.3	—	46
6期(2020年10月26日)	9,908	0	△11.8	259,992.40	6.3	93.9	—	35
7期(2021年10月25日)	13,921	0	40.5	369,355.40	42.1	97.6	—	8
8期(2022年10月25日)	15,990	0	14.9	385,506.57	4.4	92.9	—	6
(償還時)	(償還価額)							
9期(2022年12月28日)	16,456.18	—	2.9	359,668.14	△ 6.7	—	—	1

- (注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
- (注) MSCI-KOKUSAIインデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。MSCI-KOKUSAIインデックス（円換算ベース）は、MSCI KOKUSAIインデックス（米ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCI-KOKUSAIインデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
- (注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせるので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) MSCI-KOKUSAI インデックス (円 換 算 ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)	円 銭	%		%	%	%
2022年10月25日	15,990	—	385,506.57	—	92.9	—
10月末	16,252	1.6	394,194.87	2.3	94.9	—
11月末	16,535	3.4	382,179.41	△0.9	94.0	—
(償還時)	(償還価額)					
2022年12月28日	16,456.18	2.9	359,668.14	△6.7	—	—

- (注) 騰落率は期首比。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせるので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第1期～第9期：2015年3月30日～2022年12月28日

設定来の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第1期首	10,000円
第9期末	16,456.18円
既払分配金	0円
騰落率	64.6%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、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、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

償還価額は設定時に比べ64.6%の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

海外株式市況が上昇したことや、米ドルやユーロといった主要通貨が円に対して上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

第1期～第9期：2015年3月30日～2022年12月28日

投資環境について

▶ 海外株式市況

信託期間における海外株式市況は上昇しました。

設定時から2016年10月にかけては、原油をはじめとする資源価格の下落により関連銘柄が大きく調整したことや、欧州を中心に金融機関に対する信用不安が生じたことなどから株価は軟調に推移しました。

2016年11月から2019年11月にかけては、新たに就任が決まった米国のトランプ大統領による減税やインフラ投資などの経済政策や金融規制緩和への期待感により市場は大きく上昇し、米中が互いに関税を強化しあう貿易戦争が本格化し軟調となる局面もありましたが、その後米中通商交渉が進展することへの期待感や米連邦準備制度理事会（F R B）の金融

緩和的な姿勢から、株価は底堅く推移しました。

2019年12月から2021年12月にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大による世界的な景気減速懸念から大幅に下落したものの、2020年3月には株価は底を打ち、コロナウイルスのワクチン接種の進展と経済正常化への期待の高まりや良好な企業業績などを背景として、株価は上昇して推移しました。

2022年以降は、ロシアによるウクライナ侵攻の影響や、インフレ長期化や米国などの金融引き締めへの懸念などにより、株価は下落基調で推移しました。

▶ 為替市況

設定時に比べ、米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 好配当海外株ファンド（ラップ向け）

当ファンドは、信託期間を通じて、好配当海外株マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、組入比率を高位に保ちました。

第9期（2022年10月26日～信託終了日）は、前記の運用を維持し、信託終了日にかけてマザーファンドの売却を行い

ました。

▶ 好配当海外株マザーファンド

わが国を除く世界主要国の株式等の中から、配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄に投資し、高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行いました。

投資にあたっては、世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの3地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性等を勘案し、地域別配分を決定しました。

銘柄選定にあたっては、地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性等を勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスク等をチェックし選定しました。

第9期：2022/10/26～2022/12/28

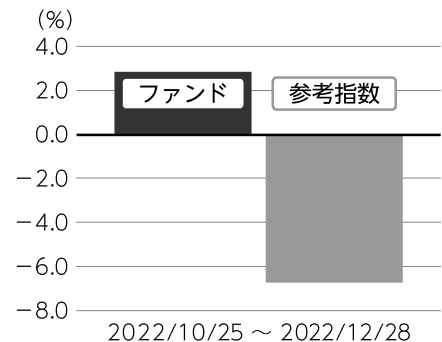
＞ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。右記のグラフは当ファンド（ベビーファンド）の基準価額と参考指数の騰落率との対比です。

参考指数はMSCI－KOKUSAⅠインデックス（円換算ベース）です。

なお、設定来の基準価額は64.6%の上昇、参考指数は71.9%の上昇となりました。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



＞ 分配金について

信託期間中の収益の分配はありません。

＞ 償還価額

▶ 好配当海外株ファンド（ラップ向け）

償還価額は、16,456円18銭となりました。

信託期間中はご愛顧を賜り、誠にありがとうございました。

2022年10月26日～2022年12月28日

1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	20	0.123	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(17)	(0.106)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(2)	(0.010)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.008)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	3	0.017	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（ 株 式 ）	(3)	(0.017)	
(c)有価証券取引税	0	0.001	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(0)	(0.001)	
(d)そ の 他 費 用	1	0.003	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.003)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.000)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	24	0.144	

期中の平均基準価額は、16,442円です。

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

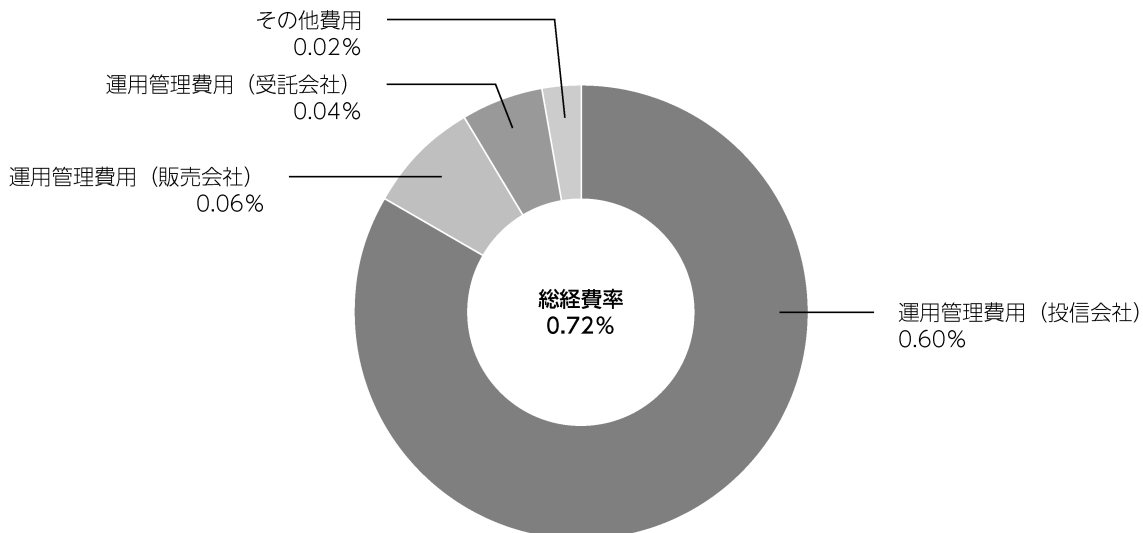
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.72%**です。



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

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

（注）各比率は、年率換算した値です。

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

○売買及び取引の状況

(2022年10月26日～2022年12月28日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
好配当海外株マザーファンド	—	—	2,915	6,280

○株式売買比率

(2022年10月26日～2022年12月28日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	好配当海外株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	184,047千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,728,482千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.04

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年10月26日～2022年12月28日)

該当事項はございません。

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。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年10月26日～2022年12月28日)

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	償還時残高(元本)	取引の理由
百万円 0.732709	百万円 —	百万円 —	百万円 0.732709	商品性を適正に維持するための取得

○組入資産の明細

(2022年12月28日現在)

信託終了日現在、有価証券等の組入れはございません。

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	
		口	数
好配当海外株マザーファンド			千口
			2,915

○投資信託財産の構成

(2022年12月28日現在)

項	目	償 還 時	
		評 価 額	比 率
		千円	%
	コール・ローン等、その他	1,208	100.0
	投資信託財産総額	1,208	100.0

○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2022年12月28日現在)

項	目	償 還 時
		円
(A)	資産	1,208,203
	コール・ローン等	1,208,203
(B)	負債	2,444
	未払信託報酬	2,440
	未払利息	2
	その他未払費用	2
(C)	純資産総額(A－B)	1,205,759
	元本	732,709
	償還差益金	473,050
(D)	受益権総口数	732,709口
	1万口当たり償還価額(C／D)	16,456円18銭

<注記事項>

期首元本額 3,854,652円
期中追加設定元本額 0円
期中一部解約元本額 3,121,943円
また、1口当たり純資産額は、期末1.645618円です。

○損益の状況

(2022年10月26日～2022年12月28日)

項	目	当 期
		円
(A)	配当等収益	△ 33
	支払利息	△ 33
(B)	有価証券売買損益	36,667
	売買益	131,304
	売買損	△ 94,637
(C)	信託報酬等	△ 2,442
(D)	当期損益金(A＋B＋C)	34,192
(E)	前期繰越損益金	393,570
(F)	追加信託差損益金	45,288
	(配当等相当額)	(143,225)
	(売買損益相当額)	(△ 97,937)
	償還差益金(D＋E＋F)	473,050

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2015年3月30日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2022年12月28日		資産総額	1,208,203円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	2,444円
				純資産総額	1,205,759円
受益権口数	10,000,000口	732,709口	△9,267,291口	受益権口数	732,709口
元本額	10,000,000円	732,709円	△9,267,291円	1万口当たり償還金	16,456円18銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	499,518,979円	486,202,843円	9,733円	0円	0%
第2期	1,394,625,503	1,166,775,116	8,366	0	0
第3期	195,990,685	217,322,027	11,088	0	0
第4期	96,758,247	100,455,351	10,382	0	0
第5期	41,026,105	46,098,373	11,236	0	0
第6期	35,434,954	35,109,572	9,908	0	0
第7期	6,053,785	8,427,509	13,921	0	0
第8期	3,854,652	6,163,511	15,990	0	0

○償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税込み）	16,456円18銭
----------------	------------

◆償還金は償還日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆課税上の取り扱い

- ・個人受益者の場合、償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得等として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。
- ・特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

【お知らせ】

全残存口数に対して受益者からの解約請求があり、約款第46条第1項に規定する「やむを得ない事情が発生」した場合に該当するため、また、約款第46条第5項に規定する「真にやむを得ない事情が生じている場合」に該当するため、信託約款の規定に基づき、信託を終了しました。

（2022年12月28日）

好配当海外株マザーファンド

《第16期》決算日2022年10月25日

[計算期間：2021年10月26日～2022年10月25日]

「好配当海外株マザーファンド」は、10月25日に第16期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第16期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として、わが国を除く世界主要国の株式等の中から、配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄に投資し、高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。投資にあたっては、世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの3地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性等を勘案し、投資配分を決定します。銘柄選定にあたっては、地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性等を勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスク等をチェックし、組入銘柄を選定します。株式の組入比率は高位を基本とします。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	わが国を除く世界主要国の株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(参 考 指 数) MSCI-KOKUSAI インデックス(円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
12期(2018年10月25日)	13,235	△ 5.8	224,925.07	△ 3.5	94.7	—	2,026
13期(2019年10月25日)	14,429	9.0	244,691.32	8.8	96.5	—	2,451
14期(2020年10月26日)	12,873	△10.8	259,992.40	6.3	94.2	—	2,103
15期(2021年10月25日)	18,227	41.6	369,355.40	42.1	97.8	—	2,711
16期(2022年10月25日)	21,091	15.7	385,506.57	4.4	93.1	—	3,757

- (注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
- (注) MSCI-KOKUSAI インデックスとは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。MSCI-KOKUSAI インデックス(円換算ベース)は、MSCI KOKUSAI インデックス(米ドルベース)をもとに委託会社が計算したものです。また、MSCI-KOKUSAI インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。
- (注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) MSCI-KOKUSAI インデックス(円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2021年10月25日	円	%		%	%	%
	18,227	—	369,355.40	—	97.8	—
10月末	18,295	0.4	372,727.68	0.9	98.1	—
11月末	17,675	△ 3.0	370,574.60	0.3	95.2	—
12月末	18,664	2.4	385,508.39	4.4	96.0	—
2022年 1 月末	18,586	2.0	358,249.57	△3.0	95.4	—
2 月末	18,750	2.9	355,582.36	△3.7	96.8	—
3 月末	20,662	13.4	392,405.84	6.2	97.9	—
4 月末	20,633	13.2	374,777.45	1.5	95.7	—
5 月末	21,170	16.1	373,005.33	1.0	95.1	—
6 月末	20,831	14.3	363,713.95	△1.5	92.3	—
7 月末	20,806	14.1	377,151.11	2.1	94.7	—
8 月末	21,087	15.7	379,139.60	2.6	93.3	—
9 月末	19,963	9.5	359,558.74	△2.7	93.6	—
(期 末) 2022年10月25日	21,091	15.7	385,506.57	4.4	93.1	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

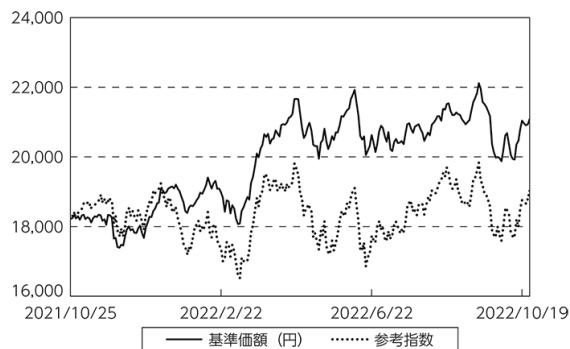
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ15.7%の上昇となりました。

基準価額等の推移



(注) 参考指数は期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

為替市況において米ドルや豪ドル、ユーロといった主要通貨が円に対して上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

個別銘柄では米国のエネルギー関連企業であるEXXON MOBIL CORPやCHEVRON CORP等の株価が上昇し、基準価額の上昇に寄与しました。

●投資環境について**◎海外株式市況**

海外株式市況は下落しました。

- ・海外株式市況は、期首から2021年末にかけては好調な企業業績や、インフレ長期化への懸念、新型コロナウイルス感染再拡大による景気回復鈍化懸念などにより上下する展開となりました。2022年に入ると、インフレ減速への期待感や行き過ぎた景気悲観論が修正されたことなどから、株価が上昇する場面も見られましたが、ロシアによるウクライナ侵攻の影響や、インフレ長期化や米国などの急速な金融引き締めへの懸念などにより、株価は下落基調で推移しました。

◎為替市況

- ・主要通貨は円に対して上昇しました。
米ドルや豪ドル、ユーロといった主要通貨は円に対して上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの3地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性等を勘案し、地域別配分を決定しています。期末時点においては各地域概ね均等の配分としております。
- ・組入銘柄については地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性等を勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスク等をチェックし選定しています。
- ・当期は、個別企業のリサーチの結果、米国の医薬品メーカーであるAMGEN INCなどを新規に組入れ、英国の軍需企業であるBAE SYSTEMS PLCなどを全売却しました。

○今後の運用方針

- ・引き続き高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。株式の組入比率については運用の基本方針にしたがい、引き続き高位（90%以上）を維持する方針です。
- ・地域別配分および銘柄選択に際しては運用の基本方針に則り、配当利回り、配当成長性、流動性等を勘案して決定します。また、個別銘柄選定にあたっては減配リスク等のチェックを行い、配当実現の確度に留意した運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年10月26日～2022年10月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 20 (20)	% 0.099 (0.099)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	10 (10)	0.051 (0.051)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	14 (13) (1)	0.070 (0.067) (0.003)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	44	0.220	
期中の平均基準価額は、19,877円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2021年10月26日～2022年10月25日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 293 (15)	千アメリカドル 1,605 (ー)	百株 321	千アメリカドル 1,477
	カナダ	185 (19)	千カナダドル 1,029 (ー)	50	千カナダドル 222
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	50	340	ー	ー
	イタリア	61	44	ー	ー
	フランス	108	137	205 (ー)	447 (7)
	オランダ	117	359	9	46
	スペイン	73	130	ー	ー
	ベルギー	13	79	ー	ー
	フィンランド	47	180	21	76
	イギリス	4,406 (△ 129)	千イギリスポンド 1,438 (△ 41)	4,160	千イギリスポンド 1,519
	スイス	78 (ー)	千スイスフラン 484 (△ 10)	41	千スイスフラン 224
	スウェーデン	523	千スウェーデンクローネ 9,203	66 (ー)	千スウェーデンクローネ 618 (1,752)
	ノルウェー	227 (42)	千ノルウェークローネ 5,201 (1,676)	28	千ノルウェークローネ 1,007
	オーストラリア	2,143 (518)	千オーストラリアドル 2,191 (△ 6)	2,247 (1,062)	千オーストラリアドル 1,217 (269)
	ニュージーランド	166	千ニュージーランドドル 85	ー	千ニュージーランドドル ー
	香港	3,422	千香港ドル 7,468	769	千香港ドル 2,607
	シンガポール	1,239	千シンガポールドル 502	884	千シンガポールドル 243

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2021年10月26日～2022年10月25日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	2,141,680千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,891,568千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.74

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2021年10月26日～2022年10月25日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 2,782	百万円 304	% 10.9	百万円 2,193	百万円 242	% 11.0

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2022年10月25日現在)

外国株式

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		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	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	36	53	191	28,531	電気通信サービス
JPMORGAN CHASE & CO	13	17	215	32,138	銀行
COCA-COLA CO/THE	39	36	209	31,206	食品・飲料・タバコ
CHEVRON CORP	20	14	250	37,311	エネルギー
DARDEN RESTAURANTS INC	13	17	237	35,469	消費者サービス
EXXON MOBIL CORP	36	25	275	41,006	エネルギー
EXELON CORP	46	46	171	25,629	公益事業
EATON CORP PLC	14	13	191	28,568	資本財
GENERAL MILLS INC	32	32	254	37,944	食品・飲料・タバコ
HASBRO INC	—	27	177	26,401	耐久消費財・アパレル
3M CO	10	13	164	24,541	資本財
OMNICOM GROUP	29	33	239	35,682	メディア・娯楽
CITIGROUP INC	29	51	228	34,047	銀行
PPL CORP	73	—	—	—	公益事業
CENTERPOINT ENERGY INC	86	—	—	—	公益事業
SOUTHERN CO/THE	33	33	213	31,815	公益事業
US BANCORP	—	45	185	27,585	銀行
KEYCORP	97	134	237	35,430	銀行
AMGEN INC	—	10	261	38,947	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
QUALCOMM INC	14	—	—	—	半導体・半導体製造装置
AMERICAN ELECTRIC POWER	25	25	215	32,069	公益事業
ALLIANT ENERGY CORP	34	34	171	25,626	公益事業
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	21	21	184	27,561	食品・飲料・タバコ
LYONDELLBASELL INDU-CL A	22	28	234	34,940	素材
ABBVIE INC	18	16	248	36,993	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	45	54	213	31,772	銀行
KRAFT HEINZ CO/THE	54	61	224	33,446	食品・飲料・タバコ
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	155	145	198	29,559	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	1,005	993	5,396	804,227
	銘柄数<比率>	25	25	—	<21.4%>
(カナダ)			千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA	21	23	286	31,190	銀行
TC ENERGY CORP	42	54	314	34,227	エネルギー
SUN LIFE FINANCIAL INC	41	52	294	32,105	保険
BCE INC	38	49	290	31,682	電気通信サービス
BANK OF MONTREAL	22	20	246	26,850	銀行
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	19	48	286	31,187	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	—	44	353	38,540	エネルギー
MANULIFE FINANCIAL CORP	101	120	265	28,864	保険
FORTIS INC	42	62	320	34,856	公益事業
TORONTO-DOMINION BANK	30	38	328	35,821	銀行
CANADIAN UTILITIES LTD-A	72	72	252	27,471	公益事業
EMERA INC	46	46	236	25,735	公益事業
小計	株数・金額	474	628	3,476	378,534
	銘柄数<比率>	11	12	—	<10.1%>

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ALLIANZ SE-REG		8	11	211	31,183	保険
HEIDELBERGCEMENT AG		—	41	182	26,974	素材
HANNOVER RUECK SE		11	16	270	39,902	保険
小	計	株 数 ・ 金 額	19	69	665	98,061
	銘柄 数 < 比 率 >		2	3	—	<2.6%>
(ユーロ…イタリア)						
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE		281	342	218	32,241	公益事業
小	計	株 数 ・ 金 額	281	342	218	32,241
	銘柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<0.9%>
(ユーロ…フランス)						
BNP PARIBAS		32	—	—	—	銀行
ORANGE		183	122	116	17,177	電気通信サービス
PUBLICIS GROUPE		30	36	210	30,988	メディア・娯楽
CREDIT AGRICOLE SA		154	211	190	28,103	銀行
SCOR SE		66	—	—	—	保険
小	計	株 数 ・ 金 額	467	370	517	76,268
	銘柄 数 < 比 率 >		5	3	—	<2.0%>
(ユーロ…オランダ)						
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		—	93	259	38,306	食品・生活必需品小売り
RANDSTAD NV		29	37	181	26,699	商業・専門サービス
NN GROUP NV		42	48	207	30,531	保険
小	計	株 数 ・ 金 額	71	179	647	95,537
	銘柄 数 < 比 率 >		2	3	—	<2.5%>
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA SA		92	137	211	31,151	公益事業
REPSOL SA		162	162	215	31,816	エネルギー
RED ELECTRICA CORPORACION SA		94	122	188	27,721	公益事業
小	計	株 数 ・ 金 額	349	422	615	90,689
	銘柄 数 < 比 率 >		3	3	—	<2.4%>
(ユーロ…ベルギー)						
KBC GROUP NV		25	39	196	28,943	銀行
小	計	株 数 ・ 金 額	25	39	196	28,943
	銘柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<0.8%>
(ユーロ…フィンランド)						
UPM-KYMMENE OYJ		53	55	195	28,791	素材
ELISA OYJ		32	47	223	32,909	電気通信サービス
ORION OYJ-CLASS B		46	55	239	35,261	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小	計	株 数 ・ 金 額	132	158	657	96,963
	銘柄 数 < 比 率 >		3	3	—	<2.6%>
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	1,347	1,582	3,517	518,705	
	銘柄 数 < 比 率 >		17	17	—	<13.8%>
(イギリス)				千イギリスポンド		
BAE SYSTEMS PLC		294	—	—	—	資本財
TESCO PLC		—	793	167	28,210	食品・生活必需品小売り
LEGAL & GENERAL GROUP PLC		536	—	—	—	保険
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		52	—	—	—	食品・飲料・タバコ
NATWEST GROUP PLC		—	727	174	29,509	銀行
BHP GROUP PLC		81	—	—	—	素材
KINGFISHER PLC		—	766	158	26,733	小売
3I GROUP PLC		—	148	165	27,861	各種金融
AVIVA PLC		—	421	175	29,550	保険
NATIONAL GRID PLC		153	228	210	35,454	公益事業

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	
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
PERSIMMON PLC		54	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE		30	44	150	25,461	耐久消費財・アパレル
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		221	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TAYLOR WIMPEY PLC		969	—	—	—	耐久消費財・アパレル
GLENCORE PLC		466	322	161	27,315	素材
DIRECT LINE INSURANCE GROUP		473	—	—	—	保険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	3,334 11	3,450 8	1,363 —	230,097 <6.1%>	
(スイス)		—	—	千スイスフラン	—	
HOLCIM LTD		—	43	187	27,960	素材
SWATCH GROUP AG/THE-REG		35	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SWISS RE AG		22	27	210	31,392	保険
NOVARTIS AG-REG		—	24	187	27,921	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISS PRIME SITE-REG		20	20	164	24,592	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	78 3	116 4	749 —	111,866 <3.0%>	
(スウェーデン)		—	—	千スウェーデンクローネ	—	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS		186	234	2,454	32,872	銀行
SKF AB-B SHARES		—	120	2,036	27,267	資本財
SWEDBANK AB - A SHARES		112	170	2,734	36,611	銀行
SKANSKA AB-B SHS		74	140	2,119	28,374	資本財
VOLVO AB-B SHS		—	121	2,101	28,142	資本財
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS		2	—	—	—	各種金融
NORDEA BANK ABP		173	220	2,352	31,501	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	549 5	1,006 6	13,799 —	184,769 <4.9%>	
(ノルウェー)		—	—	千ノルウェークローネ	—	
TELENOR ASA		121	223	2,024	28,788	電気通信サービス
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		94	118	2,260	32,150	保険
AKER BP ASA		—	61	1,950	27,730	エネルギー
KONGSBERG GRUPPEN ASA		—	54	1,922	27,336	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	215 2	456 4	8,157 —	116,006 <3.1%>	
(オーストラリア)		—	—	千オーストラリアドル	—	
BHP GROUP LTD		56	76	299	28,312	素材
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		99	109	389	36,753	エネルギー
AUST AND NZ BANKING GROUP		74	142	364	34,376	銀行
RIO TINTO LTD		22	22	206	19,523	素材
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL		26	34	345	32,630	銀行
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		92	92	291	27,508	銀行
WOOLWORTHS GROUP LTD		55	73	246	23,264	食品・生活必需品小売り
TELSTRA CORP LTD		642	—	—	—	電気通信サービス
TABCORP HOLDINGS LTD		498	—	—	—	消費者サービス
COMPUTERSHARE LTD		125	121	299	28,289	ソフトウェア・サービス
MACQUARIE GROUP LTD		16	15	252	23,861	各種金融
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		431	580	281	26,563	保険
ORIGIN ENERGY LTD		—	512	274	25,962	公益事業
SONIC HEALTHCARE LTD		66	91	285	26,932	ヘルスケア機器・サービス
WESFARMERS LTD		46	71	316	29,879	小売
AUSNET SERVICES		1,062	—	—	—	公益事業
CROWN RESORTS LTD		265	—	—	—	消費者サービス
AURIZON HOLDINGS LTD		536	644	225	21,290	運輸

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	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
TREASURY WINE ESTATES LTD		199	258	326	30,797	食品・飲料・タバコ
MEDIBANK PRIVATE LTD		683	893	313	29,563	保険
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L		—	52	310	29,354	消費者サービス
SOUTH32 LTD		712	740	270	25,536	素材
EVOLUTION MINING LTD		553	—	—	—	素材
COLES GROUP LTD		132	159	262	24,787	食品・生活必需品小売り
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI		—	417	308	29,139	食品・生活必需品小売り
TELSTRA GROUP LTD		—	642	244	23,114	電気通信サービス
小計	株数・金額	6,399	5,750	6,115	577,441	
	銘柄数<比率>	22	21	—	<15.4%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD		480	646	323	27,544	電気通信サービス
小計	株数・金額	480	646	323	27,544	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.7%>	
(香港)				千香港ドル		
SWIRE PACIFIC LTD - CL A		245	330	1,846	35,062	不動産
SUN HUNG KAI PROPERTIES		125	165	1,463	27,792	不動産
MTR CORP		290	355	1,192	22,651	運輸
NEW WORLD DEVELOPMENT		400	530	952	18,096	不動産
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		300	300	1,072	20,366	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		28	—	—	—	各種金融
HANG LUNG PROPERTIES LTD		730	—	—	—	不動産
CLP HOLDINGS LTD		175	210	1,102	20,936	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		406	536	1,105	21,000	不動産
HANG SENG BANK LTD		90	90	1,046	19,876	銀行
SINO LAND CO		1,240	1,600	1,516	28,804	不動産
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		515	515	1,318	25,036	銀行
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		—	165	1,254	23,829	資本財
XINYI GLASS HOLDINGS LTD		540	1,060	1,157	21,981	資本財
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU		—	1,036	1,411	26,795	小売
WH GROUP LTD		2,385	3,155	1,407	26,721	食品・飲料・タバコ
CK ASSET HOLDINGS LTD		260	335	1,507	28,627	不動産
小計	株数・金額	7,729	10,382	19,356	367,577	
	銘柄数<比率>	15	15	—	<9.8%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
DBS GROUP HOLDINGS LTD		85	85	275	28,897	銀行
UNITED OVERSEAS BANK LTD		—	101	262	27,551	銀行
VENTURE CORP LTD		122	163	256	26,928	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE TECH ENGINEERING		581	702	219	22,988	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		884	—	—	—	電気通信サービス
SINGAPORE EXCHANGE LTD		206	256	209	22,033	各種金融
GENTING SINGAPORE LTD		2,964	3,890	303	31,846	消費者サービス
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		670	670	211	22,222	不動産
小計	株数・金額	5,512	5,867	1,738	182,468	
	銘柄数<比率>	7	7	—	<4.9%>	
合計	株数・金額	27,126	30,880	—	3,499,240	
	銘柄数<比率>	119	120	—	<93.1%>	

(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。

○投資信託財産の構成

(2022年10月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 3,499,240	% 93.1
コール・ローン等、その他	258,135	6.9
投資信託財産総額	3,757,375	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (3,681,949千円) の投資信託財産総額 (3,757,375千円) に対する比率は98.0%です。

(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、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=149.04円	1 カナダドル=108.89円	1 ユーロ=147.45円	1 イギリスポンド=168.76円
1 スイスフラン=149.19円	1 スウェーデンクローネ=13.39円	1 ノルウェークローネ=14.22円	1 オーストラリアドル=94.43円
1 ニュージーランドドル=85.09円	1 香港ドル=18.99円	1 シンガポールドル=104.96円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年10月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,779,718,440
コール・ローン等	251,394,511
株式(評価額)	3,499,240,128
未収入金	22,353,675
未収配当金	6,730,126
(B) 負債	22,343,182
未払金	22,342,890
未払解約金	139
未払利息	153
(C) 純資産総額(A－B)	3,757,375,258
元本	1,781,542,965
次期繰越損益金	1,975,832,293
(D) 受益権総口数	1,781,542,965口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,091円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,487,782,426円
期中追加設定元本額 545,359,125円
期中一部解約元本額 251,598,586円
また、1口当たり純資産額は、期末2,1091円です。

- ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

海外株式セレクション(ラップ向け)	1,241,031,651円
三菱UFJ バランスインカム・グローバル(毎月決算型)	494,309,054円
アドバンスト・バランスⅡ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	38,308,204円
アドバンスト・バランスⅠ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	4,978,734円
好配当海外株ファンド(ラップ向け)	2,915,322円
合計	1,781,542,965円

○損益の状況 (2021年10月26日～2022年10月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	144,852,544
受取配当金	143,695,460
受取利息	312,536
その他収益金	864,715
支払利息	△ 20,167
(B) 有価証券売買損益	279,306,263
売買益	719,012,983
売買損	△ 439,706,720
(C) 保管費用等	△ 2,159,981
(D) 当期損益金(A+B+C)	421,998,826
(E) 前期繰越損益金	1,224,041,179
(F) 追加信託差損益金	568,287,203
(G) 解約差損益金	△ 238,494,915
(H) 計(D+E+F+G)	1,975,832,293
次期繰越損益金(H)	1,975,832,293

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

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