

# 三井住友・ グローバル好配当 株式オープン

【愛称:世界の豆の木】  
【運用報告書(全体版)】

第38作成期 (2023年11月14日から2024年5月13日まで)

第 223 期 / 第 224 期 / 第 225 期  
決算日2023年12月12日 決算日2024年1月12日 決算日2024年2月13日

第 226 期 / 第 227 期 / 第 228 期  
決算日2024年3月12日 決算日2024年4月12日 決算日2024年5月13日

## 受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、主として世界の主要国（除く日本）の上場株式に投資し、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。当作成期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

## ■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	無期限（設定日：2005年5月31日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、主として世界の主要国（除く日本）の上場株式に投資し、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 グローバル好配当株式マザーファンド 世界の主要国の上場株式
当ファンドの運用方法	■主要国（除く日本）の好配当銘柄に分散投資を行い、配当収入等による安定収益に加え、中長期的な信託財産の成長を狙います。 ■外貨建資産については、原則として円での為替ヘッジを行いません。
組入制限	当ファンド ■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。 グローバル好配当株式マザーファンド ■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	■毎月12日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額の範囲は、経費控除後の、繰越分を含めた利子、配当収益と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

## 三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1  
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ  
お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976  
受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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。

## ■ 最近30期の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数) MSCIコクサイ高配当指数		株式組入 比率	投資信託 証券組入 比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	(配当込み、 円換算ベース)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
199期(2021年12月13日)	9,688	15	0.4	337.88	△ 0.9	97.2	—	7,657
200期(2022年1月12日)	9,898	15	2.3	360.63	6.7	96.5	—	7,787
201期(2022年2月14日)	9,496	15	△ 3.9	354.14	△ 1.8	95.7	—	7,437
202期(2022年3月14日)	9,290	15	△ 2.0	345.38	△ 2.5	95.8	—	7,260
203期(2022年4月12日)	10,314	15	11.2	393.56	13.9	96.4	—	8,046
204期(2022年5月12日)	9,823	15	△ 4.6	381.42	△ 3.1	96.4	—	7,599
205期(2022年6月13日)	10,166	150	5.0	389.78	2.2	96.8	—	7,829
206期(2022年7月12日)	9,906	15	△ 2.4	387.93	△ 0.5	94.9	—	7,863
207期(2022年8月12日)	10,343	15	4.6	391.85	1.0	94.2	—	8,398
208期(2022年9月12日)	10,562	100	3.1	405.77	3.6	93.9	2.1	8,553
209期(2022年10月12日)	9,837	15	△ 6.7	376.63	△ 7.2	93.6	1.7	7,989
210期(2022年11月14日)	10,800	15	9.9	407.32	8.1	94.7	1.0	8,917
211期(2022年12月12日)	10,377	350	△ 0.7	409.55	0.5	94.1	0.9	8,536
212期(2023年1月12日)	10,363	15	0.0	403.24	△ 1.5	93.6	0.9	8,662
213期(2023年2月13日)	10,332	15	△ 0.2	396.42	△ 1.7	95.2	1.0	8,714
214期(2023年3月13日)	10,073	50	△ 2.0	388.18	△ 2.1	94.4	0.9	8,583
215期(2023年4月12日)	10,392	15	3.3	409.00	5.4	94.9	0.9	8,901
216期(2023年5月12日)	10,320	15	△ 0.5	405.02	△ 1.0	95.2	1.0	8,810
217期(2023年6月12日)	10,387	350	4.0	419.83	3.7	94.4	2.1	8,898
218期(2023年7月12日)	10,530	15	1.5	425.79	1.4	93.4	2.0	9,126
219期(2023年8月14日)	11,001	15	4.6	452.00	6.2	94.3	2.6	9,582
220期(2023年9月12日)	10,528	450	△ 0.2	450.82	△ 0.3	95.5	3.1	9,146
221期(2023年10月12日)	10,470	15	△ 0.4	446.82	△ 0.9	93.6	2.9	9,305
222期(2023年11月13日)	10,589	15	1.3	446.64	△ 0.0	93.3	3.0	9,465
223期(2023年12月12日)	10,382	350	1.4	453.46	1.5	94.9	3.1	9,212
224期(2024年1月12日)	10,564	15	1.9	464.77	2.5	93.1	3.3	9,407
225期(2024年2月13日)	11,181	15	6.0	477.91	2.8	94.1	3.4	9,896
226期(2024年3月12日)	10,716	650	1.7	485.50	1.6	92.8	3.8	9,401
227期(2024年4月12日)	11,335	15	5.9	503.97	3.8	91.5	3.8	10,165
228期(2024年5月13日)	11,995	15	6.0	530.55	5.3	91.9	3.9	10,735

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※参考指数は、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、2010年3月31日を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

■ 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		(参 考 指 数) MSCIコクサイ高配当指数		株式組入 比 率	投資信託 証券組入 比 率
			騰 落 率	(配当込み、 円換算ベース)	騰 落 率		
第223期	(期 首) 2023年11月13日	円 10,589	% -	446.64	% -	% 93.3	% 3.0
	11月末	10,679	0.8	449.91	0.7	93.5	3.1
	(期 末) 2023年12月12日	10,732	1.4	453.46	1.5	94.9	3.1
第224期	(期 首) 2023年12月12日	10,382	-	453.46	-	94.9	3.1
	12月末	10,595	2.1	456.71	0.7	92.8	3.3
	(期 末) 2024年1月12日	10,579	1.9	464.77	2.5	93.1	3.3
第225期	(期 首) 2024年1月12日	10,564	-	464.77	-	93.1	3.3
	1月末	10,974	3.9	477.08	2.6	94.1	3.3
	(期 末) 2024年2月13日	11,196	6.0	477.91	2.8	94.1	3.4
第226期	(期 首) 2024年2月13日	11,181	-	477.91	-	94.1	3.4
	2月末	11,464	2.5	487.26	2.0	94.5	3.6
	(期 末) 2024年3月12日	11,366	1.7	485.50	1.6	92.8	3.8
第227期	(期 首) 2024年3月12日	10,716	-	485.50	-	92.8	3.8
	3月末	11,316	5.6	511.64	5.4	92.0	4.0
	(期 末) 2024年4月12日	11,350	5.9	503.97	3.8	91.5	3.8
第228期	(期 首) 2024年4月12日	11,335	-	503.97	-	91.5	3.8
	4月末	11,688	3.1	520.82	3.3	92.0	3.7
	(期 末) 2024年5月13日	12,010	6.0	530.55	5.3	91.9	3.9

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

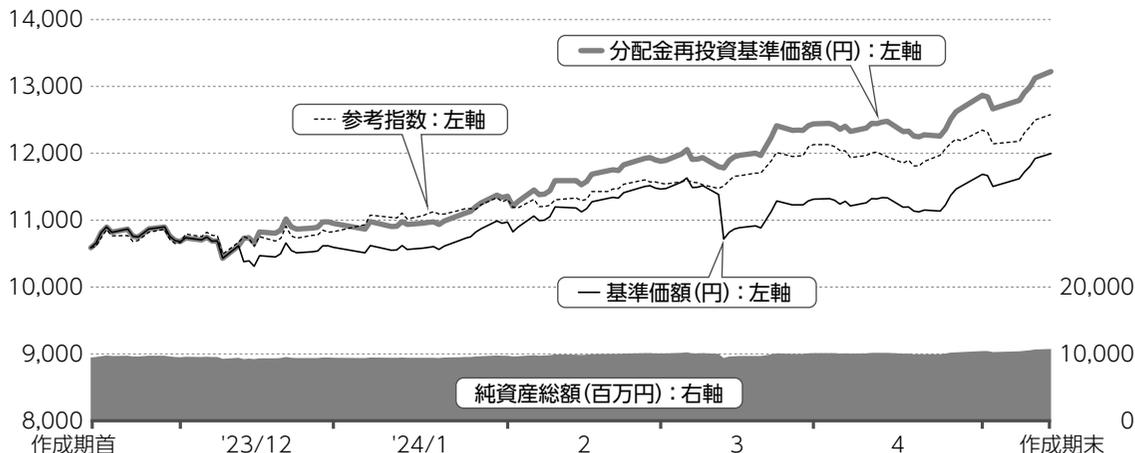
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

# 1 運用経過

基準価額等の推移について(2023年11月14日から2024年5月13日まで)

## 基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

作成期首	10,589円
作成期末	11,995円 (当作成期既払分配金1,060円(税引前))
騰落率	+24.9% (分配金再投資ベース)

## 分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの参考指数は、MSCIコクサイ高配当指数(配当込み、円換算ベース)です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

### 基準価額の主な変動要因(2023年11月14日から2024年5月13日まで)

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界の主要国の上場株式の中から、配当利回りと配当成長力に注目した銘柄選択を行いました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行っていません。

#### 上昇要因

- F R B (米連邦準備制度理事会)の利下げ期待とともに、期初から12月にかけて米国の長期金利(10年国債利回り)が低下したこと
- 構造的な業績成長見通しを背景に、ハイテク関連を中心に米国の主要銘柄が堅調だったこと
- 日銀による緩和的な金融政策の継続期待を背景に、円が米ドル、ユーロに対し下落したこと

#### 下落要因

- 強い経済指標や消費者物価指数を受けて2024年4月には米国利下げ期待が後退し、株式市場が軟調だったこと

投資環境について(2023年11月14日から2024年5月13日まで)

世界の株式市場は上昇しました。為替市場では、円が米ドル、ユーロに対し下落しました。

## 株式市場

グローバルの株式市場は上昇しました。

期初から12月にかけては、米国の利下げ期待の拡大もあって長期金利が低下し、米国を中心にグローバル株式市場は堅調でした。また、AI関連など情報技術銘柄を中心に主要な米国企業の業績期待が株式市場を押し上げる材料となりました。さらに、米国の良好な経済指標を背景に景気がソフトランディング(軟着陸)するとの見方が強まったことも、グローバル株式の買い安心感につながりました。

その後、インフレ圧力の強さを背景に米国の利下げ期待が後退したことや、ウクライナや中東情勢など地政学リスクが意識され、一旦下落したものの、期末にかけてグローバル株式市場は回復しました。

## 為替市場

### ●米ドル・円

米ドル・円は米ドル高・円安となりました。堅調な経済指標と物価指標が意識され、FRBの利下げ観測が後退する一方、緩和姿勢を維持する日銀との金融政策の方向性の違いが意識されました。日銀は2024年3月にマイナス金利を解除したものの、緩和的な金融政策が維持されるとの思惑から、米ドル安・円高局面は一時的にとどまりました。

### ●ユーロ・円

ユーロ・円はユーロ高・円安となりました。ECB(欧州中央銀行)による利下げ期待が後退する一方、日銀は緩和的な金融政策を継続するとの思惑から、ユーロ高・円安が進行しました。

ポートフォリオについて(2023年11月14日から2024年5月13日まで)

## 当ファンド

主要投資対象である「グローバル好配当株式マザーファンド」を、期を通じて高位に組み入れました。

## グローバル好配当株式マザーファンド

配当利回りに注目しつつ、流動性や財務安定性にも留意した運用を行い、ポートフォリオ全体の配当利回りを一定水準以上に維持しました。

### ●株式組入比率

期中の株式組入比率は高位を維持しました。

### ●国別配分

個別銘柄の売買の結果ではありますが、オーストラリアの比率が上昇した一方、イギリスの比率が低下しました。

### ●通貨別配分

個別銘柄の売買の結果ではありますが、ユーロの比率が上昇した一方、米ドルやスイスフランの比率が若干低下しました。

### ●個別銘柄

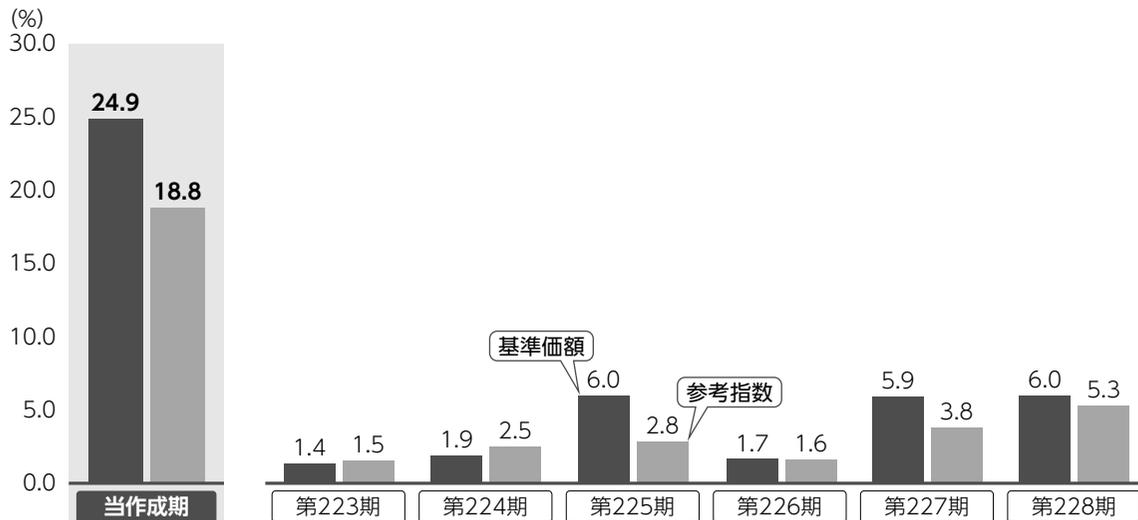
ディフェンシブ(景気変動の影響を受けにくい)な業種に軸足を置き、減配リスクを考慮した運用を行いました。需給見通しの悪化から減産を発表し、今後の配当支払いに不透明感が高まったイギリスの素材企業を売却し、安定的に価格が推移している鉄鉱石や銅をポートフォリオに保有するオーストラリアの素材会社を買い増しました。また、米国の糖尿病や肥満、アルツハイマー病向けの治療薬を製造・開発する製薬会社を一部売却しました。加えて、クレジットやオルタナティブ資産に強みを持ち安定的な資産成長が期待できる米国の運用会社を買い増しました。

## ベンチマークとの差異について(2023年11月14日から2024年5月13日まで)

当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてMSCIコクサイ高配当指数(配当込み、円換算ベース)を設けています。

記載のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

## 基準価額と参考指数の騰落率対比



※当作成期の基準価額は分配金再投資ベース、各期は分配金(税引前)込み。

## 分配金について(2023年11月14日から2024年5月13日まで)

期間の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、以下の通りといたしました。なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第223期	第224期	第225期	第226期	第227期	第228期
当期分配金	350	15	15	650	15	15
(対基準価額比率)	(3.26%)	(0.14%)	(0.13%)	(5.72%)	(0.13%)	(0.12%)
当期の収益	141	15	15	183	15	15
当期の収益以外	208	-	-	466	-	-
翌期繰越分配対象額	3,512	3,693	4,310	3,844	4,457	5,116

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。  
 ※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

## 2 今後の運用方針

### 当ファンド

引き続き、運用の基本方針に従い、「グローバル好配当株式マザーファンド」への投資を通じて、世界各国の好配当株式へ分散投資することにより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行います。

### グローバル好配当株式マザーファンド

当面の株式市場は、全体では緩やかな上昇が継続する一方で、一握りの大型テクノロジー企業が市場全体をけん引した2023年と異なり、より広範囲な業績・配当面で上方修

正の余地がある銘柄の循環物色が続く可能性があります。

当ファンドは、過去の実績や経営陣の手腕等により、増配に必要な利益とキャッシュフローを継続的に増大させてきた「質の高い企業」の中から、主として足元の配当利回りと今後の配当成長性に着目し、財務の安定性や流動性を十分に考慮したうえで、世界各国の市場平均と比べて相対的に配当利回りの高い銘柄を中心に投資します。また、企業の収益動向や配当政策などの変化に注目し、今後の継続的な増配が見込める企業へも投資します。引き続き、以下の3点を重視します。

1. 「経営実績や経営陣などの「会社の質」と配当実績が優れていること」

- 2.「数年先までの成長持続性、売上やキャッシュフロー成長の確実度が高いこと」
- 3.「今後の資本政策、特に配当を含む株主還元へのスタンスが明確なこと」

「好配当株」企業への投資は、足元の相対的な配当利回りが高いだけでなく、今後、長期にわたり増配が続くという、「配当の成長」も重要です。優れた経営を実践している「質の高い」企業は配当政策など株主還元への姿勢も明確であり、投資家は定期的に配当収入

を受け取りながら中長期の企業価値の成長（キャピタルゲイン）からも恩恵を受けることができます。

昨今の投資環境の変化を受けて、「好配当株」投資においても、今後の配当成長率と比較して足元の配当利回りが相対的に高い銘柄がより注目される可能性があります。当ファンドは、引き続き、配当利回りと配当成長率のバランスを重視した銘柄選択による安定的なパフォーマンスの実現を目指してまいります。

## 3 お知らせ

### 約款変更について

該当事項はございません。

## 1万口当たりの費用明細 (2023年11月14日から2024年5月13日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	78円	0.711%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は11,024円です。
( 投 信 会 社 )	(36)	(0.328)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
( 販 売 会 社 )	(36)	(0.328)	販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
( 受 託 会 社 )	(6)	(0.055)	受託会社：ファンド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	2	0.019	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
( 株 式 )	(2)	(0.019)	売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	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
( 株 式 )	(0)	(0.001)	有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
( 公 社 債 )	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	3	0.030	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 )	(3)	(0.028)	保管費用：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付金・資産の移転等に要する費用
( 監 査 費 用 )	(0)	(0.002)	監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用
( そ の 他 )	(0)	(0.000)	そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	84	0.761	

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

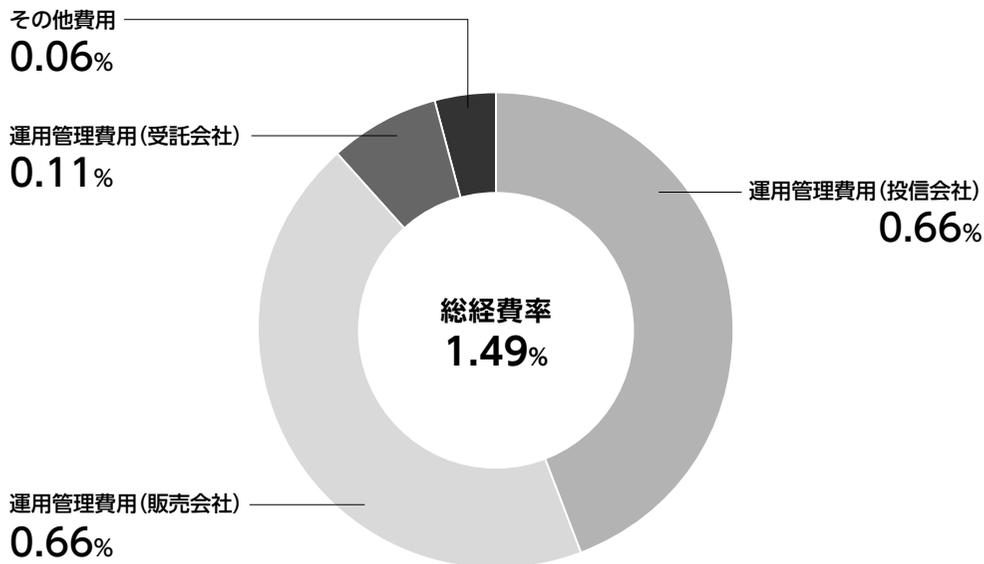
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンド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。



## 参考情報 総経費率(年率換算)



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

※各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料およ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(年率換算)は1.49%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況(2023年11月14日から2024年5月13日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当 作 成 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル好配当株式マザーファンド	千口 71,283	千円 393,989	千口 257,778	千円 1,388,978

■ 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年11月14日から2024年5月13日まで)

項 目	当 作 成 期
	グローバル好配当株式マザーファンド
(a) 作成期中の株式売買金額	1,932,789千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	9,208,541千円
(c) 売買高比率 ( a ) / ( b )	0.20

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末(ただし、決算日の属する月については決算日)の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等(2023年11月14日から2024年5月13日まで)

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

※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。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2023年11月14日から2024年5月13日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細(2024年5月13日現在)

親投資信託残高

種 類	作成期首	作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
グローバル好配当株式マザーファンド	千口 1,894,815	千口 1,708,320	千円 10,761,053

※グローバル好配当株式マザーファンドの作成期末の受益権総口数は1,708,320,605口です。

## ■ 投資信託財産の構成

(2024年5月13日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
グローバル好配当株式マザーファンド	10,761,053	100.0
コール・ローン等、その他	5,129	0.0
投資信託財産総額	10,766,182	100.0

※グローバル好配当株式マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建資産(10,383,333千円)の投資信託財産総額(10,762,147千円)に対する比率は96.5%です。

※外貨建資産は、作成期末の時価を日本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、作成期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=155.98円、1カナダ・ドル=114.02円、1オーストラリア・ドル=102.88円、1香港・ドル=19.96円、1イギリス・ポンド=195.24円、1スイス・フラン=172.03円、1スウェーデン・クローナ=14.38円、1ユーロ=167.96円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年12月12日)(2024年1月12日)(2024年2月13日)(2024年3月12日)(2024年4月12日)(2024年5月13日)

項 目	第223期末	第224期末	第225期末	第226期末	第227期末	第228期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>9,538,837,708円</b>	<b>9,440,947,775円</b>	<b>9,938,915,332円</b>	<b>9,988,497,824円</b>	<b>10,194,760,023円</b>	<b>10,766,182,657円</b>
コール・ローン等	807,571	1,685,560	1,970,769	2,496,781	3,870,912	4,130,434
グローバル好配当株式マザーファンド(評価額)	9,533,643,306	9,432,386,033	9,921,944,843	9,982,676,253	10,190,863,785	10,761,053,155
未 収 入 金	4,386,831	6,876,182	14,999,720	3,324,790	25,326	999,068
<b>(B) 負 債</b>	<b>326,455,510</b>	<b>33,163,288</b>	<b>42,136,000</b>	<b>586,922,289</b>	<b>29,286,099</b>	<b>30,859,138</b>
未払収益分配金	310,559,807	13,358,612	13,276,627	570,257,228	13,452,594	13,425,267
未払解約金	5,011,188	8,378,591	16,787,369	5,638,476	3,712,939	4,945,849
未払信託報酬	10,851,143	11,391,046	12,034,989	10,992,776	12,083,404	12,449,727
その他未払費用	33,372	35,039	37,015	33,809	37,162	38,295
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>9,212,382,198</b>	<b>9,407,784,487</b>	<b>9,896,779,332</b>	<b>9,401,575,535</b>	<b>10,165,473,924</b>	<b>10,735,323,519</b>
元 本	8,873,137,344	8,905,741,574	8,851,084,889	8,773,188,130	8,968,396,489	8,950,178,161
次期繰越損益金	339,244,854	502,042,913	1,045,694,443	628,387,405	1,197,077,435	1,785,145,358
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>8,873,137,344口</b>	<b>8,905,741,574口</b>	<b>8,851,084,889口</b>	<b>8,773,188,130口</b>	<b>8,968,396,489口</b>	<b>8,950,178,161口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	10,382円	10,564円	11,181円	10,716円	11,335円	11,995円

※当作成期における作成期首元本額8,938,964,152円、作成期中追加設定元本額571,015,057円、作成期中一部解約元本額559,801,048円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

## ■ 損益の状況

(自2023年11月14日 至2023年12月12日) (自2023年12月13日 至2024年1月12日) (自2024年1月13日 至2024年2月13日) (自2024年2月14日 至2024年3月12日) (自2024年3月13日 至2024年4月12日) (自2024年4月13日 至2024年5月13日)

項目	第223期	第224期	第225期	第226期	第227期	第228期
(A) 配当等収益	△ 24円	△ 63円	△ 28円	△ 23円	204円	354円
受取利息	—	—	—	—	215	354
支払利息	△ 24	△ 63	△ 28	△ 23	△ 11	—
(B) 有価証券売買損益	136,651,355	185,641,246	570,964,816	172,050,058	574,812,673	614,904,188
売買益	138,669,009	187,746,293	573,448,898	174,673,326	578,687,494	616,625,620
売買損	△ 2,017,654	△ 2,105,047	△ 2,484,082	△ 2,623,268	△ 3,874,821	△ 1,721,432
(C) 信託報酬等	△ 10,884,515	△ 11,426,085	△ 12,072,004	△ 11,026,585	△ 12,120,566	△ 12,488,022
(D) 当期損益金(A+B+C)	125,766,816	174,215,098	558,892,784	161,023,450	562,692,311	602,416,520
(E) 前期繰越損益金	2,414,544,595	2,210,973,353	2,346,081,321	2,853,979,797	2,426,767,297	2,946,973,105
(F) 追加信託差損益金	△1,890,506,750	△1,869,786,926	△1,846,003,035	△1,816,358,614	△1,778,929,579	△1,750,819,000
(配当等相当額)	( 887,302,232)	( 917,814,228)	( 923,759,660)	( 928,283,780)	( 1,021,566,104)	( 1,043,082,646)
(売買損益相当額)	(△2,777,808,982)	(△2,787,601,154)	(△2,769,762,695)	(△2,744,642,394)	(△2,800,495,683)	(△2,793,901,646)
(G) 合計(D+E+F)	649,804,661	515,401,525	1,058,971,070	1,198,644,633	1,210,530,029	1,798,570,625
(H) 収益分配金	△ 310,559,807	△ 13,358,612	△ 13,276,627	△ 570,257,228	△ 13,452,594	△ 13,425,267
次期繰越損益金(G+H)	339,244,854	502,042,913	1,045,694,443	628,387,405	1,197,077,435	1,785,145,358
追加信託差損益金	△1,890,506,750	△1,869,786,926	△1,846,003,035	△1,816,358,614	△1,778,929,579	△1,750,819,000
(配当等相当額)	( 887,355,483)	( 917,910,514)	( 923,772,323)	( 928,337,189)	( 1,021,877,948)	( 1,043,151,192)
(売買損益相当額)	(△2,777,862,233)	(△2,787,697,440)	(△2,769,775,358)	(△2,744,695,803)	(△2,800,807,527)	(△2,793,970,192)
分配準備積立金	2,229,751,604	2,371,829,839	2,891,697,478	2,444,746,019	2,976,007,014	3,535,964,358

※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。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第223期	第224期	第225期	第226期	第227期	第228期
(a) 経費控除後の配当等収益	16,143,527円	13,536,437円	5,404,768円	22,632,878円	14,855,446円	19,422,811円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	109,623,289	160,678,661	553,488,016	138,390,572	547,836,865	582,993,709
(c) 収益調整金	887,355,483	917,910,514	923,772,323	928,337,189	1,021,877,948	1,043,151,192
(d) 分配準備積立金	2,414,544,595	2,210,973,353	2,346,081,321	2,853,979,797	2,426,767,297	2,946,973,105
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	3,427,666,894	3,303,098,965	3,828,746,428	3,943,340,436	4,011,337,556	4,592,540,817
1万口当たり当期分配対象額	3,862.97	3,708.95	4,325.74	4,494.76	4,472.75	5,131.23
(f) 分配金	310,559,807	13,358,612	13,276,627	570,257,228	13,452,594	13,425,267
1万口当たり分配金	350	15	15	650	15	15

## ■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第223期	第224期	第225期	第226期	第227期	第228期
	350円	15円	15円	650円	15円	15円

※分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本払戻金(特別分配金)」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

# グローバル好配当株式マザーファンド

第38作成期（2023年11月14日から2024年5月13日まで）

信託期間	無期限（設定日：2005年5月31日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"><li>・世界の主要国の上場株式の中から好配当銘柄に分散投資を行い、配当収入等による安定収益に加え、中長期的な信託財産の成長を狙います。</li><li>・外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。</li></ul>

## グローバル好配当株式マザーファンド

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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。

### ■ 最近30期の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数) MSCIコクサイ高配当指数 (配当込み、 円換算ベース)		株式組入 比率	投資信託 証券組入 比率	純資産 総額
	期中 騰落率	%	期中 騰落率	%			
	円	%		%	%	%	百万円
199期(2021年12月13日)	37,899	0.5	337.88	△ 0.9	96.9	—	7,678
200期(2022年1月12日)	38,823	2.4	360.63	6.7	96.2	—	7,808
201期(2022年2月14日)	37,355	△ 3.8	354.14	△ 1.8	95.5	—	7,459
202期(2022年3月14日)	36,643	△ 1.9	345.38	△ 2.5	95.6	—	7,279
203期(2022年4月12日)	40,789	11.3	393.56	13.9	96.1	—	8,067
204期(2022年5月12日)	38,951	△ 4.5	381.42	△ 3.1	96.1	—	7,620
205期(2022年6月13日)	40,958	5.2	389.78	2.2	95.2	—	7,955
206期(2022年7月12日)	40,017	△ 2.3	387.93	△ 0.5	94.6	—	7,883
207期(2022年8月12日)	41,892	4.7	391.85	1.0	94.0	—	8,420
208期(2022年9月12日)	43,237	3.2	405.77	3.6	92.9	2.1	8,644
209期(2022年10月12日)	40,381	△ 6.6	376.63	△ 7.2	93.4	1.7	8,011
210期(2022年11月14日)	44,451	10.1	407.32	8.1	94.4	1.0	8,940
211期(2022年12月12日)	44,199	△ 0.6	409.55	0.5	91.0	0.9	8,834
212期(2023年1月12日)	44,261	0.1	403.24	△ 1.5	93.4	0.9	8,684
213期(2023年2月13日)	44,247	△ 0.0	396.42	△ 1.7	94.9	1.0	8,737
214期(2023年3月13日)	43,402	△ 1.9	388.18	△ 2.1	93.9	0.9	8,635
215期(2023年4月12日)	44,890	3.4	409.00	5.4	94.7	0.9	8,924
216期(2023年5月12日)	44,701	△ 0.4	405.02	△ 1.0	94.9	1.0	8,834
217期(2023年6月12日)	46,563	4.2	419.83	3.7	91.2	2.0	9,209
218期(2023年7月12日)	47,329	1.6	425.79	1.4	93.2	2.0	9,150
219期(2023年8月14日)	49,577	4.7	452.00	6.2	94.0	2.6	9,607
220期(2023年9月12日)	49,530	△ 0.1	450.82	△ 0.3	91.5	2.9	9,548
221期(2023年10月12日)	49,392	△ 0.3	446.82	△ 0.9	93.3	2.9	9,329
222期(2023年11月13日)	50,087	1.4	446.64	△ 0.0	93.0	3.0	9,490
223期(2023年12月12日)	50,821	1.5	453.46	1.5	91.7	3.0	9,533
224期(2024年1月12日)	51,850	2.0	464.77	2.5	92.8	3.3	9,432
225期(2024年2月13日)	55,022	6.1	477.91	2.8	93.9	3.4	9,921
226期(2024年3月12日)	55,993	1.8	485.50	1.6	87.4	3.6	9,982
227期(2024年4月12日)	59,384	6.1	503.97	3.8	91.3	3.8	10,190
228期(2024年5月13日)	62,992	6.1	530.55	5.3	91.7	3.9	10,761

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※参考指数は、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、2010年3月31日を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

■ 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		(参 考 指 数) MSCIコクサイ高配当指数 (配当込み、 円換算ベース)		株式組入 比 率	投資信託 証券組入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第223期	(期 首) 2023年11月13日	円 50,087	% —	446.64	% —	% 93.0	% 3.0
	11月末	50,546	0.9	449.91	0.7	93.4	3.1
	(期 末) 2023年12月12日	50,821	1.5	453.46	1.5	91.7	3.0
第224期	(期 首) 2023年12月12日	50,821	—	453.46	—	91.7	3.0
	12月末	51,903	2.1	456.71	0.7	92.8	3.3
	(期 末) 2024年1月12日	51,850	2.0	464.77	2.5	92.8	3.3
第225期	(期 首) 2024年1月12日	51,850	—	464.77	—	92.8	3.3
	1月末	53,903	4.0	477.08	2.6	94.0	3.3
	(期 末) 2024年2月13日	55,022	6.1	477.91	2.8	93.9	3.4
第226期	(期 首) 2024年2月13日	55,022	—	477.91	—	93.9	3.4
	2月末	56,446	2.6	487.26	2.0	94.5	3.6
	(期 末) 2024年3月12日	55,993	1.8	485.50	1.6	87.4	3.6
第227期	(期 首) 2024年3月12日	55,993	—	485.50	—	87.4	3.6
	3月末	59,174	5.7	511.64	5.4	91.9	4.0
	(期 末) 2024年4月12日	59,384	6.1	503.97	3.8	91.3	3.8
第228期	(期 首) 2024年4月12日	59,384	—	503.97	—	91.3	3.8
	4月末	61,275	3.2	520.82	3.3	91.9	3.7
	(期 末) 2024年5月13日	62,992	6.1	530.55	5.3	91.7	3.9

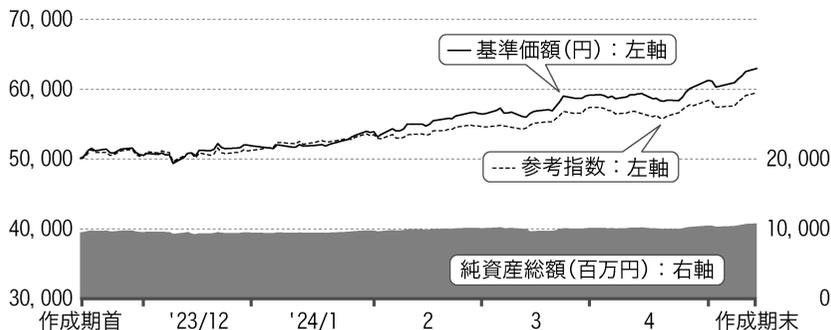
※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

## 1 運用経過

### ▶ 基準価額等の推移について (2023年11月14日から2024年5月13日まで)

#### 基準価額等の推移



作成期首	50,087円
作成期末	62,992円
騰落率	+25.8%

※参考指数は、作成期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドの参考指数は、MSCIコクサイ高配当指数（配当込み、円換算ベース）です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

### ▶ 基準価額の主な変動要因 (2023年11月14日から2024年5月13日まで)

当ファンドは、日本を除く世界の主要国の上場株式の中から、配当利回りと配当成長力に注目した銘柄選択を行いました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行っていません。

#### 上昇要因

- ・FRB（米連邦準備制度理事会）の利下げ期待とともに、期初から12月にかけて米国の長期金利（10年国債利回り）が低下したこと
- ・構造的な業績成長見通しを背景に、ハイテク関連を中心に米国の主要銘柄が堅調だったこと
- ・日銀による緩和的な金融政策の継続期待を背景に、円が米ドル、ユーロに対し下落したこと

#### 下落要因

- ・強い経済指標や消費者物価指数を受けて2024年4月には米国利下げ期待が後退し、株式市場が軟調だったこと

### ▶ 投資環境について (2023年11月14日から2024年5月13日まで)

世界の株式市場は上昇しました。為替市場では、円が米ドル、ユーロに対し下落しました。

#### 株式市場

グローバルの株式市場は上昇しました。

期初から12月にかけては、米国の利下げ期待の拡大もあって長期金利が低下し、米国を中心にグローバル株式市場は堅調でした。また、AI関連など情報技術銘柄を中心に主要な米国企業の業績期待が株式市場を押し上げる材料となりました。さらに、米国の良好な経済指標を背景に景気がソフトランディング（軟着陸）するとの見方が強まったことも、グローバル株式の買い安心感につながりました。

その後、インフレ圧力の強さを背景に米国の利下げ期待が後退したことや、ウクライナや中東情勢など地政学リスクが意識され、一旦下落したものの、期末にかけてグローバル株式市場は回復しました。

#### 為替市場

##### ●米ドル・円

米ドル・円は米ドル高・円安となりました。堅調な経済指標と物価指標が意識され、FRBの利下げ観測が後退する一方、緩和姿勢を維持する日銀との金融政策の方向性の違いが意識されました。日銀は2024年3月にマイナス金利を解除したものの、緩和的な金融政策が維持されるとの思惑から、米ドル安・円高局面は一時的にとどまりました。

##### ●ユーロ・円

ユーロ・円はユーロ高・円安となりました。ECB（欧州中央銀行）による利下げ期待が後退する一方、日銀は緩和的な金融政策を継続するとの思惑から、ユーロ高・円安が進行しました。

### ▶ ポートフォリオについて (2023年11月14日から2024年5月13日まで)

配当利回りに注目しつつ、流動性や財務安定性にも留意した運用を行い、ポートフォリオ全体の配当利回りを一定水準以上に維持しました。

#### 株式組入比率

期中の株式組入比率は高位を維持しました。

#### 国別配分

個別銘柄の売買の結果ではありますが、オーストラリアの比率が上昇した一方、イギリスの比率が低下しました。

#### 通貨別配分

個別銘柄の売買の結果ではありますが、ユーロの比率が上昇した一方、米ドルやスイスフランの比率が若干低下しました。

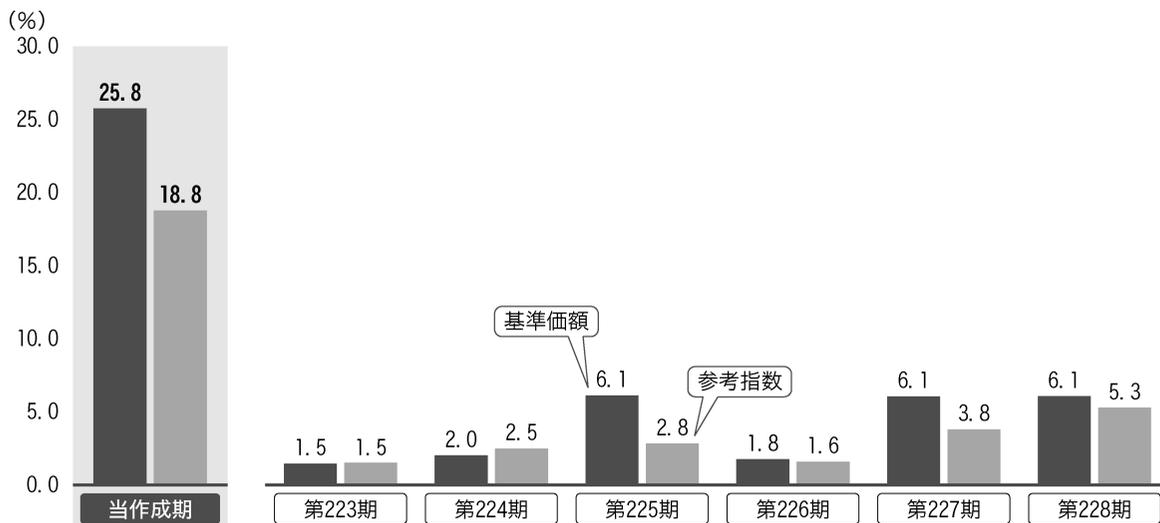
#### 個別銘柄

ディフェンシブ（景気変動の影響を受けにくい）な業種に軸足を置き、減配リスクを考慮した運用を行いました。需給見通しの悪化から減産を発表し、今後の配当支払いに不透明感が高まったイギリスの素材企業を売却し、安定的に価格が推移している鉄鉱石や銅をポートフォリオに保有するオーストラリアの素材会社を買い増しました。また、米国の糖尿病や肥満、アルツハイマー病向けの治療薬を製造・開発する製薬会社を一部売却しました。加えて、クレジットやオルタナティブ資産に強みを持ち安定的な資産成長が期待できる米国の運用会社を買い増しました。

▶ ベンチマークとの差異について (2023年11月14日から2024年5月13日まで)

当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてMSCIコクサイ高配当指数（配当込み、円換算ベース）を設けています。記載のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額と参考指数の騰落率対比



## 2 今後の運用方針

当面の株式市場は、全体では緩やかな上昇が継続する一方で、一握りの大型テクノロジー企業が市場全体をけん引した2023年と異なり、より広範囲な業績・配当面で上方修正の余地がある銘柄の循環物色が続く可能性があります。

当ファンドは、過去の実績や経営陣の手腕等により、増配に必要な利益とキャッシュフローを継続的に増大させてきた「質の高い企業」の中から、主として足元の配当利回りと今後の配当成長性に着目し、財務の安定性や流動性を十分に考慮したうえで、世界各国の市場平均と比べて相対的に配当利回りの高い銘柄を中心に投資します。また、企業の収益動向や配当政策などの変化に注目し、今後の継続的な増配が見込める企業へも投資します。引き続き、以下の3点を重視します。

1. 「経営実績や経営陣などの「会社の質」と配当実績が優れていること」
2. 「数年先までの成長持続性、売上やキャッシュフロー成長の確実度が高いこと」
3. 「今後の資本政策、特に配当を含む株主還元のアプローチが明確なこと」

「好配当株」企業への投資は、足元の相対的な配当利回りが高いだけではなく、今後、長期にわたり増配が続くという、「配当の成長」も重要です。優れた経営を実践している「質の高い」企業は配当政策など株主還元への姿勢も明確であり、投資家は定期的に配当収入を受け取りながら中長期の企業価値の成長（キャピタルゲイン）からも恩恵を受けることができます。

昨今の投資環境の変化を受けて、「好配当株」投資においても、今後の配当成長率と比較して足元の配当利回りが相対的に高い銘柄がより注目される可能性があります。当ファンドは、引き続き、配当利回りと配当成長率のバランスを重視した銘柄選択による安定的なパフォーマンスの実現を目指してまいります。

## グローバル好配当株式マザーファンド

### ■ 1万口当たりの費用明細 (2023年11月14日から2024年5月13日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料 (株式) (投資信託証券)	10円 (10) (0)	0.019% (0.018) (0.000)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式)	1 (1)	0.001 (0.001)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：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)	16 (16) (0)	0.028 (0.028) (0.000)	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：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付金・資産の移転等に要する費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	27	0.048	

期中の平均基準価額は55,093円です。

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

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

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

### ■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2023年11月14日から2024年5月13日まで)

(1)株 式

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 164.91	千アメリカ・ドル 2,111	百株 231.69	千アメリカ・ドル 5,440
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 165	千オーストラリア・ドル 786	百株 33	千オーストラリア・ドル 144
	香 港	百株 516	千香港・ドル 3,070	百株 261	千香港・ドル 1,768
	イ ギ リ ス	百株 —	千イギリス・ポンド —	百株 355.37	千イギリス・ポンド 1,212
	ス イ ス	百株 (—)	千スイス・フラン (△8)	百株 17.2	千スイス・フラン 487
国	ス ウ ェ ー デ ン	百株 —	千スウェーデン・クローナ —	百株 12.5	千スウェーデン・クローナ 371
	ユ ー ロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	オ ラ ン ダ	—	—	72.42	383

## グローバル好配当株式マザーファンド

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	フ ラ ン ス	-	-	46.6	1,023
	ド イ ツ	-	-	55	121
国	ス ペ イ ン	-	-	30	33
	オ ー ス ト リ ア	61.2	307	17	92
		(-)	(△65)		
		(-)	(△134)		

※金額は受渡し代金。

※( )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)投資信託証券

			当 作 成 期			
			買 付		売 付	
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外国	オーストラリア	GOODMAN GROUP	-	-	7,800	241
			-	-		

※金額は受渡し代金。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

## ■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年11月14日から2024年5月13日まで)

項 目	当 作 成 期
(a) 作成期中の株式売買金額	1,932,789千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	9,208,541千円
(c) 売買高比率 ( a ) / ( b )	0.20

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末(ただし、決算日の属する月については決算日)の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2023年11月14日から2024年5月13日まで)

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

※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。

## ■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2023年11月14日から2024年5月13日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

グローバル好配当株式マザーファンド

■ 組入れ資産の明細 (2024年5月13日現在)

(1) 外国株式

銘柄	作成期首		作成期末		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		
JPMORGAN CHASE & CO	139.44	131.04	2,604	406,278	銀行	
BROADCOM INC	28.18	23.22	3,094	482,720	半導体・半導体製造装置	
EXXON MOBIL CORP	266.4	249.4	2,941	458,881	エネルギー	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	84.6	66.3	898	140,126	公益事業	
NEXTERA ENERGY INC	221.84	257.84	1,902	296,767	公益事業	
HOME DEPOT INC	60.12	55.01	1,905	297,252	一般消費財・サービス流通・小売り	
ELI LILLY & CO	22.25	8.25	627	97,799	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	180.6	157.29	2,454	382,879	商業・専門サービス	
MCDONALD'S CORP	69.74	76.74	2,110	329,172	消費者サービス	
MERCK & CO. INC.	222.81	209.81	2,728	425,636	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	82.36	53.86	536	83,725	食品・飲料・タバコ	
ARES MANAGEMENT CORP - A	151.98	208.98	2,973	463,753	金融サービス	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	28.26	53.28	888	138,662	家庭用品・パーソナル用品	
PEPSICO INC	85.85	80.65	1,450	226,171	食品・飲料・タバコ	
CHEVRON CORP	156.82	146.82	2,434	379,744	エネルギー	
TEXAS INSTRUMENTS INC	97.52	88.52	1,655	258,266	半導体・半導体製造装置	
UNITEDHEALTH GROUP INC	29.55	13.18	675	105,424	ヘルスケア機器・サービス	
ANALOG DEVICES INC	86.07	78.07	1,617	252,302	半導体・半導体製造装置	
MICROSOFT CORP	20.14	9.49	393	61,391	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	2,034.53 19銘柄	1,967.75 19銘柄	33,895 -	5,286,957 <49.1%>	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
BHP GROUP LTD	364.88	496.88	2,132	219,351	素材	
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	364.88 1銘柄	496.88 1銘柄	2,132 -	219,351 <2.0%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
AIA GROUP LTD	2,010	1,880	12,069	240,909	保険	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	1,175	1,105	12,376	247,024	資本財	
BOC AVIATION LTD	490	945	6,010	119,963	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	3,675 3銘柄	3,930 3銘柄	30,455 -	607,897 <5.6%>	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
ASHTREAD GROUP PLC	294.15	220.15	1,304	254,711	資本財	
ASTRAZENECA PLC	119.44	78.94	976	190,649	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ANGLO AMERICAN PLC	240.87	-	-	-	素材	
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	654.46 3銘柄	299.09 2銘柄	2,281 -	445,361 <4.1%>	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
PARTNERS GROUP HOLDING AG	10.7	10.05	1,264	217,582	金融サービス	

## グローバル好配当株式マザーファンド

銘柄		作成期首		作成期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
SIKA AG-REG		69.62	53.07	1,475	253,895	素材
小計	株数・金額	80.32	63.12	2,740	471,477	
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	-	<4.4%>	
(スウェーデン) ASSA ABLOY AB-B		百株 205.91	百株 193.41	千スウェーデン・クローナ 6,100	千円 87,720	資本財
小計	株数・金額	205.91	193.41	6,100	87,720	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<0.8%>	
(ユーロ・・・オランダ) ING GROEP NV ASML HOLDING NV		百株 1,128.86 20.59	百株 1,059.86 17.17	千ユーロ 1,701 1,484	千円 285,855 249,310	銀行 半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	1,149.45	1,077.03	3,186	535,165	
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	-	<5.0%>	
(ユーロ・・・フランス) TOTALENERGIES SE AIR LIQUIDE SA SCHNEIDER ELECTRIC SE L'OREAL LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		百株 358.83 93.15 130.56 45.1 12.11	百株 336.83 87.45 122.66 38.6 7.61	千ユーロ 2,313 1,632 2,870 1,750 599	千円 388,550 274,138 482,086 293,983 100,771	エネルギー 素材 資本財 家庭用品・パーソナル用品 耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	639.75	593.15	9,166	1,539,529	
	銘柄数<比率>	5銘柄	5銘柄	-	<14.3%>	
(ユーロ・・・ドイツ) DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		百株 911.87	百株 856.87	千ユーロ 1,882	千円 316,191	電気通信サービス
小計	株数・金額	911.87	856.87	1,882	316,191	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<2.9%>	
(ユーロ・・・スペイン) IBERDROLA SA		百株 490.26	百株 460.26	千ユーロ 561	千円 94,389	公益事業
小計	株数・金額	490.26	460.26	561	94,389	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<0.9%>	
(ユーロ・・・オーストリア) BAWAG GROUP AG		百株 225.52	百株 269.72	千ユーロ 1,584	千円 266,150	銀行
小計	株数・金額	225.52	269.72	1,584	266,150	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<2.5%>	
ユーロ通貨計		株数・金額 3,416.85	株数・金額 3,257.03	16,381	2,751,427	
		銘柄数<比率>	10銘柄	10銘柄	-	<25.6%>
合計	株数・金額	10,431.95	10,207.28	-	9,870,193	
	銘柄数<比率>	39銘柄	38銘柄	-	<91.7%>	

※邦貨換算金額は、作成期末の時価を日本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。

※<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

## グローバル好配当株式マザーファンド

### (2) 外国投資信託証券

銘柄		作成期首		作成期末		組入比率
		口数	口数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア) GOODMAN GROUP		口 129,205	口 121,405	千オーストラリア・ドル 4,085	千円 420,293	% 3.9
小計	口数・金額	129,205	121,405	4,085	420,293	3.9
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<3.9%>	
合計	口数・金額	129,205	121,405	—	420,293	3.9
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<3.9%>	

※邦貨換算金額は、作成期末の時価を日本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。

※<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

### ■ 投資信託財産の構成

(2024年5月13日現在)

項目	作成期末	
	評価額	比率
株式	千円 9,870,193	% 91.7
投資証券	420,293	3.9
コール・ローン等、その他	471,660	4.4
投資信託財産総額	10,762,147	100.0

※作成期末における外貨建資産(10,383,333千円)の投資信託財産総額(10,762,147千円)に対する比率は96.5%です。

※外貨建資産は、作成期末の時価を日本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、作成期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=155.98円、1カナダ・ドル=114.02円、1オーストラリア・ドル=102.88円、1香港・ドル=19.96円、1イギリス・ポンド=195.24円、1スイス・フラン=172.03円、1スウェーデン・クローナ=14.38円、1ユーロ=167.96円です。

## グローバル好配当株式マザーファンド

### ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年12月12日) (2024年1月12日) (2024年2月13日) (2024年3月12日) (2024年4月12日) (2024年5月13日)

項目	第223期末	第224期末	第225期末	第226期末	第227期末	第228期末
<b>(A) 資産</b>	<b>9,537,980,283円</b>	<b>9,439,212,507円</b>	<b>9,936,971,205円</b>	<b>9,985,948,056円</b>	<b>10,190,869,069円</b>	<b>10,777,874,905円</b>
コール・ローン等	495,057,232	367,089,639	277,312,436	879,400,976	459,972,415	469,259,858
株式(評価額)	8,742,247,996	8,757,179,931	9,316,937,377	8,727,776,828	9,306,152,366	9,870,193,472
投資証券(評価額)	286,047,466	306,559,949	336,891,365	355,750,461	389,696,246	420,293,426
未収入金	-	-	-	-	32,971,737	15,728,565
未収配当金	14,627,589	8,382,988	5,830,027	23,019,791	2,076,305	2,399,584
<b>(B) 負債</b>	<b>4,387,837</b>	<b>6,877,264</b>	<b>15,000,749</b>	<b>3,325,373</b>	<b>25,756</b>	<b>16,741,818</b>
未払金	-	-	-	-	-	15,742,750
未払解約金	4,386,831	6,876,182	14,999,720	3,324,790	25,326	999,068
その他未払費用	1,006	1,082	1,029	583	430	-
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>9,533,592,446</b>	<b>9,432,335,243</b>	<b>9,921,970,456</b>	<b>9,982,622,683</b>	<b>10,190,843,313</b>	<b>10,761,133,087</b>
元本	1,875,925,957	1,819,167,991	1,803,268,664	1,782,843,615	1,716,095,882	1,708,320,605
次期繰越損益金	7,657,666,489	7,613,167,252	8,118,701,792	8,199,779,068	8,474,747,431	9,052,812,482
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>1,875,925,957口</b>	<b>1,819,167,991口</b>	<b>1,803,268,664口</b>	<b>1,782,843,615口</b>	<b>1,716,095,882口</b>	<b>1,708,320,605口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	50,821円	51,850円	55,022円	55,993円	59,384円	62,992円

※当作成期における作成期首元本額1,894,815,685円、作成期中追加設定元本額71,283,227円、作成期中一部解約元本額257,778,307円です。  
 ※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※作成期末における元本の内訳は、三井住友・グローバル好配当株式オープン1,708,320,605円です。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

### ■ 損益の状況

(自2023年11月14日 至2023年12月12日) (自2023年12月13日 至2024年1月12日) (自2024年1月13日 至2024年2月13日) (自2024年2月14日 至2024年3月12日) (自2024年3月13日 至2024年4月12日) (自2024年4月13日 至2024年5月13日)

項目	第223期	第224期	第225期	第226期	第227期	第228期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>17,480,195円</b>	<b>14,605,131円</b>	<b>5,554,042円</b>	<b>23,954,332円</b>	<b>15,288,373円</b>	<b>19,806,217円</b>
受取配当金	17,474,694	14,594,202	5,530,851	23,947,423	15,255,173	19,745,382
受取利息	11,165	19,820	26,753	8,713	34,502	60,835
支払利息	△ 5,664	△ 8,891	△ 3,562	△ 1,804	△ 1,302	-
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>121,615,480</b>	<b>172,521,248</b>	<b>568,284,223</b>	<b>150,956,721</b>	<b>562,106,298</b>	<b>596,197,085</b>
売買益	464,176,019	292,335,263	689,193,502	349,182,950	710,612,977	668,718,078
売買損	△ 342,560,539	△ 119,814,015	△ 120,909,279	△ 198,226,229	△ 148,506,679	△ 72,520,993
<b>(C) その他費用等</b>	<b>△ 650,079</b>	<b>△ 357,588</b>	<b>△ 391,173</b>	<b>△ 463,938</b>	<b>△ 422,356</b>	<b>△ 506,085</b>
<b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b>	<b>138,445,596</b>	<b>186,768,791</b>	<b>573,447,092</b>	<b>174,447,115</b>	<b>576,972,315</b>	<b>615,497,217</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>7,595,727,702</b>	<b>7,657,666,489</b>	<b>7,613,167,252</b>	<b>8,118,701,792</b>	<b>8,199,779,068</b>	<b>8,474,747,431</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 100,323,352</b>	<b>△ 299,231,806</b>	<b>△ 72,330,006</b>	<b>△ 100,720,348</b>	<b>△ 489,851,937</b>	<b>△ 68,742,406</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>23,816,543</b>	<b>67,963,778</b>	<b>4,417,454</b>	<b>7,350,509</b>	<b>187,847,985</b>	<b>31,310,240</b>
<b>(H) 合計(D+E+F+G)</b>	<b>7,657,666,489</b>	<b>7,613,167,252</b>	<b>8,118,701,792</b>	<b>8,199,779,068</b>	<b>8,474,747,431</b>	<b>9,052,812,482</b>
次期繰越損益金(H)	7,657,666,489	7,613,167,252	8,118,701,792	8,199,779,068	8,474,747,431	9,052,812,482

※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。

※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。

※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。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。