

# 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39作成期 (2024年5月14日から2024年11月12日まで)

第 **229** 期 / 第 **230** 期 / 第 **231** 期  
決算日2024年6月12日 決算日2024年7月12日 決算日2024年8月13日

第 **232** 期 / 第 **233** 期 / 第 **234** 期  
決算日2024年9月12日 決算日2024年10月15日 決算日2024年11月12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。 <b>グローバル好配当株式マザーファンド</b> 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、原則として対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。 <b>グローバル好配当株式マザーファンド</b> ■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）

## 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】

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)		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	MSCIコクサイ高配当指数 (配当込み、 円換算ベース)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
229期(2024年6月12日)	11,018	900	△0.6	526.86	△0.7	93.6	4.0	9,973
230期(2024年7月12日)	11,355	15	3.2	544.45	3.3	90.3	3.9	10,669
231期(2024年8月13日)	10,216	15	△9.9	508.94	△6.5	90.5	2.5	9,588
232期(2024年9月12日)	10,119	50	△0.5	512.13	0.6	89.6	2.5	9,548
233期(2024年10月15日)	11,225	15	11.1	557.77	8.9	95.0	2.3	10,547
234期(2024年11月12日)	11,289	15	0.7	562.54	0.9	94.7	2.2	10,673

※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229期	(期 首) 2024年5月13日	円 11,995	% -	530.55	% -	% 91.9	% 3.9
	5月末	11,905	△ 0.8	525.78	△ 0.9	90.7	3.6
	(期 末) 2024年6月12日	11,918	△ 0.6	526.86	△ 0.7	93.6	4.0
第230期	(期 首) 2024年6月12日	11,018	-	526.86	-	93.6	4.0
	6月末	11,239	2.0	540.15	2.5	90.7	3.8
	(期 末) 2024年7月12日	11,370	3.2	544.45	3.3	90.3	3.9
第231期	(期 首) 2024年7月12日	11,355	-	544.45	-	90.3	3.9
	7月末	10,760	△ 5.2	534.80	△ 1.8	90.2	3.8
	(期 末) 2024年8月13日	10,231	△ 9.9	508.94	△ 6.5	90.5	2.5
第232期	(期 首) 2024年8月13日	10,216	-	508.94	-	90.5	2.5
	8月末	10,604	3.8	526.24	3.4	93.9	2.4
	(期 末) 2024年9月12日	10,169	△ 0.5	512.13	0.6	89.6	2.5
第233期	(期 首) 2024年9月12日	10,119	-	512.13	-	89.6	2.5
	9月末	10,710	5.8	531.26	3.7	92.9	3.4
	(期 末) 2024年10月15日	11,240	11.1	557.77	8.9	95.0	2.3
第234期	(期 首) 2024年10月15日	11,225	-	557.77	-	95.0	2.3
	10月末	11,271	0.4	558.67	0.2	94.6	2.2
	(期 末) 2024年11月12日	11,304	0.7	562.54	0.9	94.7	2.2

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

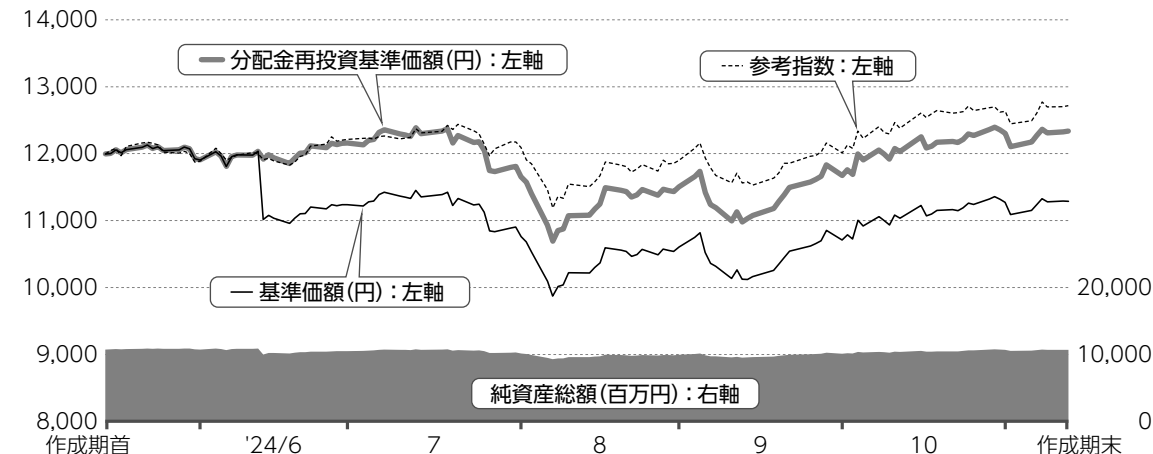
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※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(2024年5月14日から2024年11月12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	11,995円
作成期末	11,289円 (当作成期既払分配金1,010円(税引前))
騰落率	+2.9% (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(2024年5月14日から2024年11月12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。実質組入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

- AI (人工知能) 関連を中心とした半導体銘柄の業績成長への期待から、株式市場が上昇したこと
- 米国の利下げ実施の確度が高まったことなどから、8月から期末にかけて株式市場が総じて堅調だったこと

#### 下落要因

- 欧米の中央銀行の利下げ期待に加えて、日銀の追加利上げ観測も相まって、円が米ドル、ユーロに対して上昇したこと

投資環境について(2024年5月14日から2024年11月12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、ユーロに対して上昇しました。

## 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7月にかけて、AI関連市場の成長により好決算を発表した米国の半導体関連銘柄を中心に、世界の株式市場は堅調でした。7月から8月にかけては米大統領選をめぐる不透明感や米国景気に対する警戒感などから売り圧力が強まりましたが、欧米の中央銀行による利下げ期待や米国の主要銘柄の業績安心感もあって、株式市場は回復しました。実際に、FRB(米連邦準備制度理事会)が9月に0.50%の利下げを決定したことに加え、ECB(欧州中央銀行)が9月、10月と連続して利下げを実施したことも、買い安心感を高めました。11月に行われた米大統領選では共和党のトランプ候補が勝利し、減税や財政拡大、規制緩和の期待から、米国を中心に世界の株式市場は期末にかけて堅調でした。

## 為替市場

### ●米ドル・円

米ドル・円は期を通じて米ドル安・円高となりました。日米の金利差は依然大きいま

まの見通しから、期初から7月前半にかけて米ドル高・円安で推移しました。その後は、日本の政府・日銀による米ドル売り円買いの為替介入の観測や米国での利下げ見通しなどから、米ドル安・円高となりました。10月に入ると、9月の米国雇用統計の内容を受けて米金利が上昇したほか、米大統領選でのトランプ候補優勢との観測や日本の衆議院選挙における与党過半数割れを受けて、米ドル高・円安基調となりました。実際に11月の米大統領選でのトランプ候補の勝利を受けて、期末にかけて米ドル高・円安の圧力が強まりました。

### ●ユーロ・円

ユーロ・円は、期を通じてユーロ安・円高となりました。ユーロ圏の景気指標が総じて改善方向を示したことや、日欧金利差の高止まり観測から、期初から7月前半にかけてユーロ高・円安が進みました。7月後半からは、欧州政治不安の後退に加えて、米国の9月利下げ開始の確度が高まったことからユーロは米ドルに対して上昇しましたが、米ドル安・円高に連れてユーロも対円で下落しました。

ポートフォリオについて(2024年5月14日から2024年11月12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、スペインの比率が上昇した一方、フランスやオーストラリア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、香港ドルの比率が上昇した一方、オーストラリアドルの比率が低下しました。

### ●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。

主に天然ガスパイプラインの所有、運営を手掛ける米国銘柄を新規に組み入れました。また、足元の魅力的な配当利回りに加えて、グローバル企業による中国からアセアンなどへの生産拠点のシフトから恩恵を受ける、アジア域内専門のコンテナ海運銘柄を新規に購入しました。

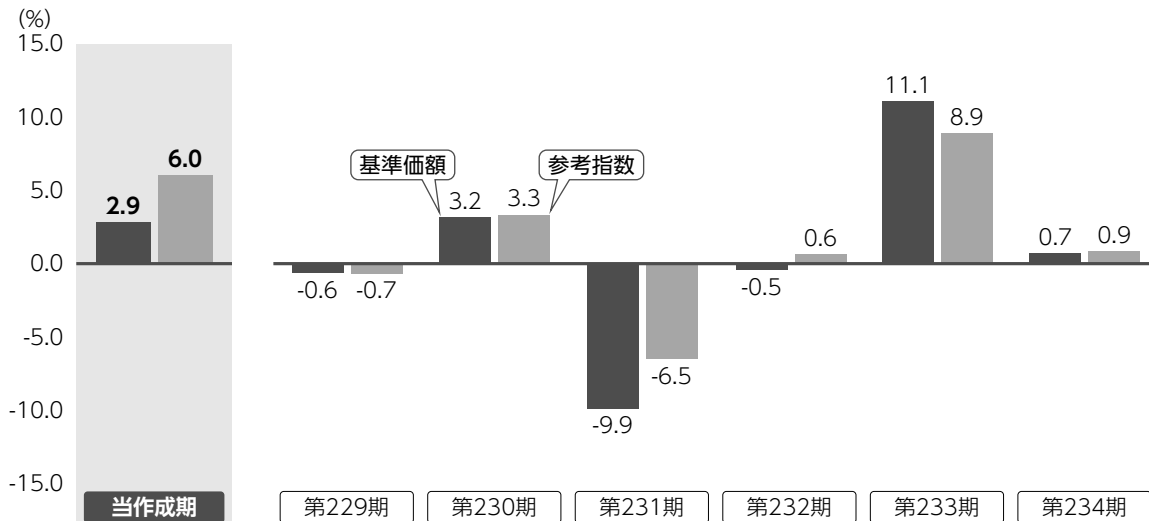
一方、株価上昇により配当利回りの観点から割安感が薄れていると判断し、米国の半導体関連銘柄を一部売却しました。

ベンチマークとの差異について(2024年5月14日から2024年11月12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(2024年5月14日から2024年11月12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229期	第230期	第231期	第232期	第233期	第234期
当期分配金	900	15	15	50	15	15
(対基準価額比率)	(7.55%)	(0.13%)	(0.15%)	(0.49%)	(0.13%)	(0.13%)
当期の収益	32	15	1	22	15	13
当期の収益以外	867	-	13	27	-	1
翌期繰越分配対象額	4,249	4,477	4,464	4,437	4,452	4,451

※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、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、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

シユ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選好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(2024年5月14日から2024年11月12日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	79円	0.715%	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11,064円です。
( 投 信 会 社 )	(37)	(0.330)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
( 販 売 会 社 )	(37)	(0.330)	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	6	0.051	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 )	(4)	(0.038)	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)	(1)	(0.013)	
(c) 有価証券取引税	2	0.014	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 )	(2)	(0.014)	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	4	0.034	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 )	(4)	(0.032)	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)	(0.001)	そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	90	0.815	

※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。

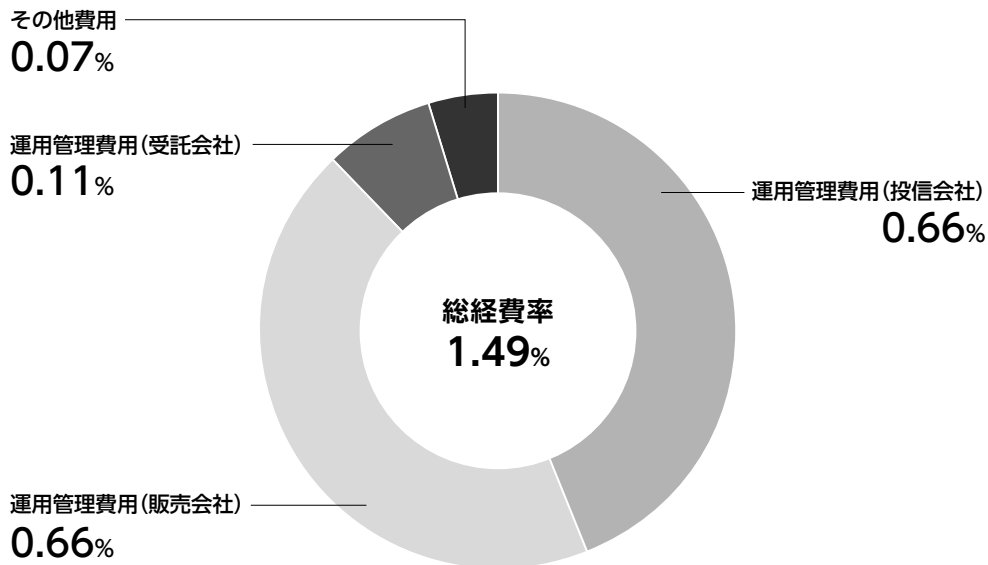
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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(2024年5月14日から2024年11月12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 140,448	千円 882,158	千口 209,933	千円 1,302,302

■ 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

(2024年5月14日から2024年11月12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	4,064,614千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	9,543,392千円
(c) 売買高比率 ( a ) / ( b )	0.42

※(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(2024年5月14日から2024年11月12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

(2024年5月14日から2024年11月12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11月12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 1,708,320	千口 1,638,836	千円 10,698,813

※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1,638,836,088口です。

## ■ 投資信託財産の構成

(2024年11月12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	10,698,813	99.9
コール・ローン等、その他	12,805	0.1
投資信託財産総額	10,711,619	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(10,479,932千円)の投資信託財産総額(10,707,901千円)に對する比率は97.9%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=153.83円、1カナダ・ドル=110.49円、1オーストラリア・ドル=101.11円、1香港・ドル=19.78円、1シンガポール・ドル=115.35円、1イギリス・ポンド=197.96円、1スイス・フラン=174.67円、1スウェーデン・クローナ=14.20円、1ユーロ=163.95円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年6月12日) (2024年7月12日) (2024年8月13日) (2024年9月12日) (2024年10月15日) (2024年11月12日)

項 目	第229期末	第230期末	第231期末	第232期末	第233期末	第234期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>10,802,370,372円</b>	<b>10,708,404,440円</b>	<b>9,616,366,289円</b>	<b>9,612,588,872円</b>	<b>10,581,721,344円</b>	<b>10,711,619,478円</b>
コール・ローン等	1,827,090	4,336,454	720,856	5,382,206	3,693,345	3,795,014
グローバル好配当株式マザーファンド(評価額)	10,800,543,282	10,695,574,728	9,615,645,433	9,607,206,666	10,574,258,228	10,698,813,633
未 収 入 金	-	8,493,258	-	-	3,769,771	9,010,831
<b>(B) 負 債</b>	<b>829,042,381</b>	<b>39,074,425</b>	<b>27,413,125</b>	<b>63,972,213</b>	<b>34,451,590</b>	<b>38,442,418</b>
未払収益分配金	814,650,464	14,094,757	14,078,750	47,180,349	14,094,802	14,181,451
未払解約金	1,643,134	12,645,353	536,088	5,196,972	7,276,961	12,618,910
未払信託報酬	12,709,690	12,296,492	12,759,045	11,559,344	13,039,719	11,606,359
その他未払費用	39,093	37,823	39,242	35,548	40,108	35,698
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>9,973,327,991</b>	<b>10,669,330,015</b>	<b>9,588,953,164</b>	<b>9,548,616,659</b>	<b>10,547,269,754</b>	<b>10,673,177,060</b>
元 本	9,051,671,824	9,396,505,301	9,385,833,375	9,436,069,828	9,396,535,136	9,454,301,241
次期繰越損益金	921,656,167	1,272,824,714	203,119,789	112,546,831	1,150,734,618	1,218,875,819
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>9,051,671,824口</b>	<b>9,396,505,301口</b>	<b>9,385,833,375口</b>	<b>9,436,069,828口</b>	<b>9,396,535,136口</b>	<b>9,454,301,241口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	11,018円	11,355円	10,216円	10,119円	11,225円	11,289円

※当作成期における作成期首元本額8,950,178,161円、作成期中追加設定元本額1,035,317,340円、作成期中一部解約元本額531,194,260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2024年5月14日 至2024年6月12日) (自2024年6月13日 至2024年7月12日) (自2024年7月13日 至2024年8月13日) (自2024年8月14日 至2024年9月12日) (自2024年9月13日 至2024年10月15日) (自2024年10月16日 至2024年11月12日)

項 目	第229期	第230期	第231期	第232期	第233期	第234期
(A) 配 当 等 取 益	303円	403円	409円	466円	921円	780円
受 取 利 息	303	403	409	466	921	780
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 57,099,921	338,067,279	△1,039,303,570	△ 34,831,706	1,062,865,134	86,451,024
売 買 益	24,780	342,460,386	7,329,886	590,215	1,069,963,593	87,562,780
売 買 損	△ 57,124,701	△ 4,393,107	△1,046,633,456	△ 35,421,921	△ 7,098,459	△ 1,111,756
(C) 信 託 報 酬 等	△ 12,748,783	△ 12,334,315	△ 12,798,287	△ 11,594,892	△ 13,079,827	△ 11,642,057
(D) 当 期 繰 上 益 金 (A+B+C)	△ 69,848,401	325,733,367	△1,052,101,448	△ 46,426,132	1,049,786,228	74,809,747
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,513,990,570	2,603,519,481	2,885,884,690	1,804,630,760	1,693,470,301	2,698,727,817
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金 (配当等相当額)	△1,707,835,538 ( 1,117,254,412)	△1,642,333,377 ( 1,291,487,298)	△1,616,584,703 ( 1,316,872,060)	△1,598,477,448 ( 1,363,520,727)	△1,578,427,109 ( 1,375,618,587)	△1,540,480,294 ( 1,433,113,542)
(売買損益相当額)	(△2,825,089,950)	(△2,933,820,675)	(△2,933,456,763)	(△2,961,998,175)	(△2,954,045,696)	(△2,973,593,836)
(G) 合 計 (D + E + F)	1,736,306,631	1,286,919,471	217,198,539	159,727,180	1,164,829,420	1,233,057,270
(H) 取 益 分 配 金	△ 814,650,464	△ 14,094,757	△ 14,078,750	△ 47,180,349	△ 14,094,802	△ 14,181,451
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	921,656,167	1,272,824,714	203,119,789	112,546,831	1,150,734,618	1,218,875,819
追 加 信 託 差 損 益 金 (配当等相当額)	△1,707,835,538 ( 1,117,712,594)	△1,642,333,377 ( 1,292,072,832)	△1,616,584,703 ( 1,316,912,621)	△1,598,477,448 ( 1,363,766,743)	△1,578,427,109 ( 1,375,711,190)	△1,540,480,294 ( 1,433,233,727)
(売買損益相当額)	(△2,825,548,132)	(△2,934,406,209)	(△2,934,497,324)	(△2,962,244,191)	(△2,954,138,299)	(△2,973,714,021)
分 配 準 備 積 立 金	2,728,356,017	2,915,158,091	2,873,670,824	2,823,774,537	2,808,166,173	2,775,385,663
繰 越 損 益 金	△ 98,864,312	-	△1,053,966,332	△1,112,750,258	△ 79,004,446	△ 16,029,550

※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。

※株式投資の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投資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229期	第230期	第231期	第232期	第233期	第234期
(a) 経費控除後の配当等収益	29,015,911円	17,174,245円	1,864,884円	21,225,065円	27,624,749円	12,726,078円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	210,682,394	0	0	0	0
(c) 収益調整金	1,117,712,594	1,292,072,832	1,316,912,621	1,363,766,743	1,375,711,190	1,433,233,727
(d) 分配準備積立金	3,513,990,570	2,701,396,209	2,885,884,690	2,849,729,821	2,794,636,226	2,776,841,036
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	4,660,719,075	4,221,325,680	4,204,662,195	4,234,721,629	4,197,972,165	4,222,800,841
1 万口当たり当期分配対象額	5,149.01	4,492.44	4,479.80	4,487.80	4,467.57	4,466.54
(f) 分配金	814,650,464	14,094,757	14,078,750	47,180,349	14,094,802	14,181,451
1 万口当たり分配金	900	15	15	50	15	15

## ■ 分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税引前)	第229期	第230期	第231期	第232期	第233期	第234期
	900円	15円	15円	50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39作成期（2024年5月14日から2024年11月12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
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
229期(2024年6月12日)	62,665	△ 0.5	526.86	△0.7	86.4	3.7	10,800
230期(2024年7月12日)	64,753	3.3	544.45	3.3	90.0	3.9	10,695
231期(2024年8月13日)	58,425	△ 9.8	508.94	△6.5	90.3	2.5	9,615
232期(2024年9月12日)	58,226	△ 0.3	512.13	0.6	89.0	2.5	9,607
233期(2024年10月15日)	64,753	11.2	557.77	8.9	94.8	2.3	10,574
234期(2024年11月12日)	65,283	0.8	562.54	0.9	94.5	2.2	10,698

※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				
第229期	(期 首) 2024年5月13日	円 62,992	% —	530.55	% —	% 91.7	% 3.9
	5月末	62,565	△ 0.7	525.78	△0.9	90.7	3.6
	(期 末) 2024年6月12日	62,665	△ 0.5	526.86	△0.7	86.4	3.7
第230期	(期 首) 2024年6月12日	62,665	—	526.86	—	86.4	3.7
	6月末	63,978	2.1	540.15	2.5	90.7	3.8
	(期 末) 2024年7月12日	64,753	3.3	544.45	3.3	90.0	3.9
第231期	(期 首) 2024年7月12日	64,753	—	544.45	—	90.0	3.9
	7月末	61,412	△ 5.2	534.80	△1.8	90.1	3.8
	(期 末) 2024年8月13日	58,425	△ 9.8	508.94	△6.5	90.3	2.5
第232期	(期 首) 2024年8月13日	58,425	—	508.94	—	90.3	2.5
	8月末	60,684	3.9	526.24	3.4	93.9	2.4
	(期 末) 2024年9月12日	58,226	△ 0.3	512.13	0.6	89.0	2.5
第233期	(期 首) 2024年9月12日	58,226	—	512.13	—	89.0	2.5
	9月末	61,667	5.9	531.26	3.7	92.8	3.4
	(期 末) 2024年10月15日	64,753	11.2	557.77	8.9	94.8	2.3
第234期	(期 首) 2024年10月15日	64,753	—	557.77	—	94.8	2.3
	10月末	65,062	0.5	558.67	0.2	94.6	2.2
	(期 末) 2024年11月12日	65,283	0.8	562.54	0.9	94.5	2.2

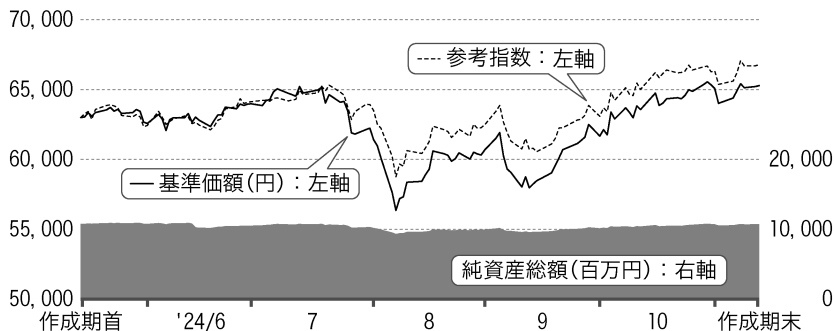
※騰落率は期首比です。

※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 (2024年5月14日から2024年11月12日まで)

#### 基準価額等の推移



作成期首	62,992円
作成期末	65,283円
騰落率	+3.6%

※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 (2024年5月14日から2024年11月12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

- ・ AI（人工知能）関連を中心とした半導体銘柄の業績成長への期待から、株式市場が上昇したこと
- ・ 米国の利下げ実施の確度が高まったことなどから、8月から期末にかけて株式市場が堅調だったこと

#### 下落要因

- ・ 欧米の中央銀行の利下げ期待に加えて、日本銀行の追加利上げ観測も相まって、円が米ドル、ユーロに対して上昇したこと

### ▶ 投資環境について (2024年5月14日から2024年11月12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、ユーロに対して上昇しました。

#### 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7月にかけて、AI関連市場の成長により好決算を発表した米国の半導体関連銘柄を中心に、世界の株式市場は堅調でした。7月から8月にかけては米大統領選をめぐる不透明感や米国景気に対する警戒感などから売り圧力が強まりましたが、欧米の中央銀行による利下げ期待や米国の主要銘柄の業績安心感もあって、株式市場は回復しました。実際に、FRB（米連邦準備制度理事会）が9月に0.50%の利下げを決定したことに加え、ECB（欧州中央銀行）が9月、10月と連続して利下げを実施したことも、買い安心感を高めました。11月に行われた米大統領選では共和党のトランプ候補が勝利し、減税や財政拡大、規制緩和の期待から、米国を中心に世界の株式市場は期末にかけて堅調でした。

#### 為替市場

##### ●米ドル・円

米ドル・円は期を通じて米ドル安・円高となりました。日米の金利差は依然大きいままとの見通しから、期初から7月前半にかけて米ドル高・円安で推移しました。その後は、日本の政府・日銀による米ドル売り円買いの為替介入の観測や米国での利下げ見通しなどから、米ドル安・円高となりました。10月に入ると、9月の米国雇用統計の内容を受けて米金利が上昇したほか、米大統領選でのトランプ候補優勢との観測や日本の衆議院選挙における与党過半数割れを受けて、米ドル高・円安基調となりました。実際に11月の米大統領選でのトランプ候補の勝利を受けて、期末にかけて米ドル高・円安の圧力が強まりました。

##### ●ユーロ・円

ユーロ・円は、期を通じてユーロ安・円高となりました。ユーロ圏の景気指標が総じて改善方向を示したことや、日欧金利差の高止まり観測から、期初から7月前半にかけてユーロ高・円安が進みました。7月後半からは、欧州政治不安の後退に加えて、米国の9月利下げ開始の確度が高まったことからユーロは米ドルに対して上昇しましたが、米ドル安・円高に連れてユーロも対円で下落しました。

### ▶ ポートフォリオについて (2024年5月14日から2024年11月12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、スペインの比率が上昇した一方、フランスやオーストラリア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、香港ドルの比率が上昇した一方、オーストラリアドルの比率が低下しました。

#### 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。

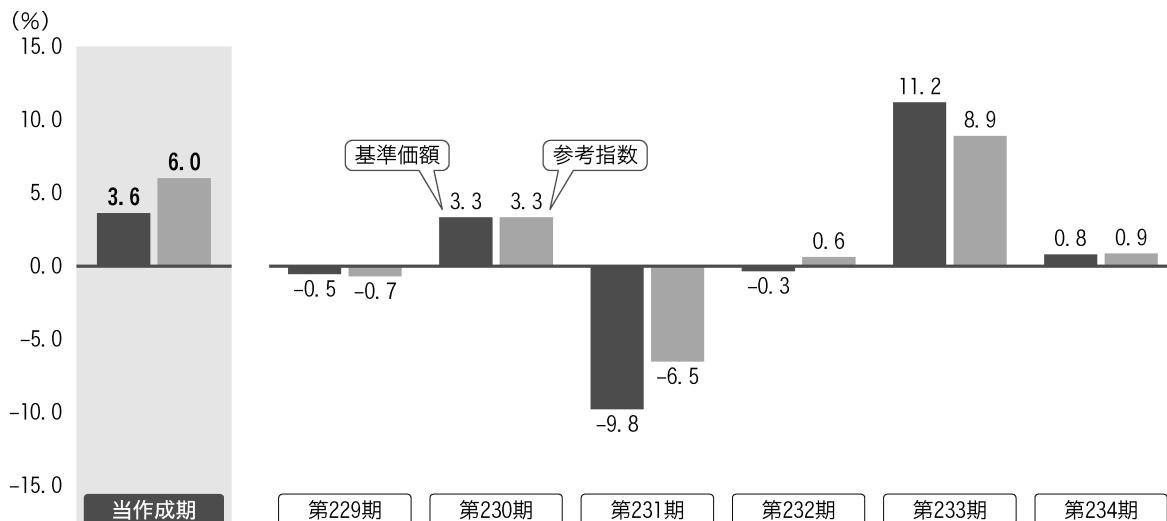
主に天然ガスパイプラインの所有、運営を手掛ける米国銘柄を新規に組み入れました。また、足元の魅力的な配当利回りに加えて、グローバル企業による中国からアセアンなどへの生産拠点のシフトから恩恵を受ける、アジア域内専門のコンテナ海運銘柄を新規に購入しました。

一方、株価上昇により配当利回りの観点から割安感が薄れていると判断し、米国の半導体関連銘柄を一部売却しました。

▶ ベンチマークとの差異について (2024年5月14日から2024年11月12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、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、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選好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(2024年5月14日から2024年11月12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)	32円 (24) (8)	0.051% (0.038) (0.013)	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)	9 (9)	0.014 (0.014)	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)	20 (20) (0)	0.032 (0.031) (0.001)	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入金・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	61	0.097	

期中の平均基準価額は62,491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(2024年5月14日から2024年11月12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 762.37 (117)	千アメリカ・ドル 6,323 (-)	百株 364.02	千アメリカ・ドル 9,164
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 400	千オーストラリア・ドル 1,055	百株 496.88	千オーストラリア・ドル 2,131
	香 港	百株 7,500	千香港・ドル 13,597	百株 -	千香港・ドル -
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 480	千シンガポール・ドル 1,702	百株 -	千シンガポール・ドル -
	ユ ー ー 口	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
国	オ ラ ン ダ	140.14	238	9.17	749
	フ ラ ン ス	93.17 (8.74)	583 (-)	88.85	1,772
	ス ベ イ ン	2,239.74	2,330	-	-

※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	TRANSURBAN GROUP	□ 180,000	千オーストラリア・ドル 2,360	□ -	千オーストラリア・ドル -
		GOODMAN GROUP	-	-	121,405	4,140

※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

(2024年5月14日から2024年11月12日まで)

項 目	当 作 成 期
(a) 作成期中の株式売買金額	4,064,614千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	9,543,392千円
(c) 売買高比率 ( a ) / ( b )	0.42

※(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(2024年5月14日から2024年11月12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

(2024年5月14日から2024年11月12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11月12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		
ABBVIE INC	—	70	1,221	187,827	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JPMORGAN CHASE & CO	131.04	131.04	3,135	482,357	銀行	
BROADCOM INC	23.22	130	2,325	357,782	半導体・半導体製造装置	
EXXON MOBIL CORP	249.4	249.4	3,004	462,185	エネルギー	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	66.3	90	1,212	186,585	公益事業	
NEXTERA ENERGY INC	257.84	257.84	1,957	301,085	公益事業	
HOME DEPOT INC	55.01	55.01	2,246	345,502	一般消費財・サービス流通・小売り	
ELI LILLY & CO	8.25	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	157.29	110	2,017	310,336	商業・専門サービス	
MCDONALD'S CORP	76.74	30	904	139,153	消費者サービス	
MERCK & CO. INC.	209.81	209.81	2,113	325,106	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	53.86	130	1,624	249,873	食品・飲料・タバコ	
ARES MANAGEMENT CORP - A	208.98	120	2,056	316,360	金融サービス	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	53.28	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
PEPSICO INC	80.65	120	1,971	303,217	食品・飲料・タバコ	
CHEVRON CORP	146.82	200	3,130	481,487	エネルギー	
TEXAS INSTRUMENTS INC	88.52	60	1,295	199,243	半導体・半導体製造装置	
UNITEDHEALTH GROUP INC	13.18	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
ANALOG DEVICES INC	78.07	20	440	67,829	半導体・半導体製造装置	
MICROSOFT CORP	9.49	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
WILLIAMS COS INC	—	500	2,845	437,646	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	1,967.75 19銘柄	2,483.1 17銘柄	33,501 —	5,153,583 <48.2%>	
(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	496.88	—	—	—	素材	
COMPUTERSHARE LTD	—	400	1,158	117,085	商業・専門サービス	
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	496.88 1銘柄	400 1銘柄	1,158 —	117,085 <1.1%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
AIA GROUP LTD	1,880	1,880	11,383	225,163	保険	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	—	7,500	16,575	327,853	運輸	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	1,105	1,105	11,934	236,054	資本財	
BOC AVIATION LTD	945	945	5,726	113,274	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	3,930 3銘柄	11,430 4銘柄	45,619 —	902,345 <8.4%>	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円		
DBS GROUP HOLDINGS LTD	—	480	2,052	236,698	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	— —	480 1銘柄	2,052 —	236,698 <2.2%>	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
ASHTREAD GROUP PLC	220.15	220.15	1,383	273,862	資本財	

## 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	
ASTRAZENECA PLC		78.94	78.94	788	156,035	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 銘柄数<比率>	299.09 2銘柄	299.09 2銘柄	2,171 -	429,897 <4.0%>	
(スイス) PARTNERS GROUP HOLDING AG SIKA AG-REG		百株 10.05 53.07	百株 10.05 53.07	千スイス・フラン 1,264 1,300	千円 220,833 227,201	金融サービス 素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	63.12 2銘柄	63.12 2銘柄	2,565 -	448,034 <4.2%>	
(スウェーデン) ASSA ABLOY AB-B		百株 193.41	百株 193.41	千スウェーデン・クローナ 6,562	千円 93,186	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	193.41 1銘柄	193.41 1銘柄	6,562 -	93,186 <0.9%>	
(ユーロ・・・オランダ) ING GROEP NV ASML HOLDING NV		百株 1,059.86 17.17	百株 1,200 8	千ユーロ 1,813 501	千円 297,274 82,276	銀行 半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,077.03 2銘柄	1,208 2銘柄	2,315 -	379,550 <3.5%>	
(ユーロ・・・フランス) TOTALENERGIES SE AIR LIQUIDE SA SCHNEIDER ELECTRIC SE L'OREAL LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		百株 336.83 87.45 122.66 38.6 7.61	百株 430 60 70 38.6 7.61	千ユーロ 2,457 982 1,741 1,300 456	千円 402,969 161,031 285,535 213,269 74,797	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 銘柄数<比率>	593.15 5銘柄	606.21 5銘柄	6,938 -	1,137,603 <10.6%>	
(ユーロ・・・ドイツ) DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		百株 856.87	百株 856.87	千ユーロ 2,459	千円 403,188	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	856.87 1銘柄	856.87 1銘柄	2,459 -	403,188 <3.8%>	
(ユーロ・・・スペイン) BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA IBERDROLA SA		百株 -	百株 1,600 1,100	千ユーロ 1,459 1,470	千円 239,340 241,031	銀行 公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	460.26 1銘柄	2,700 2銘柄	2,929 -	480,371 <4.5%>	
(ユーロ・・・オーストリア) BAWAG GROUP AG		百株 269.72	百株 269.72	千ユーロ 1,993	千円 326,790	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	269.72 1銘柄	269.72 1銘柄	1,993 -	326,790 <3.1%>	
ユーロ通貨計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,257.03 10銘柄	5,640.8 11銘柄	16,636 -	2,727,504 <25.5%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	10,207.28 38銘柄	20,989.52 39銘柄	- -	10,108,335 <94.5%>	

※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)		口	口	千オーストラリア・ドル	千円	%
TRANSURBAN GROUP		-	180,000	2,304	232,957	2.2
GOODMAN GROUP		121,405	-	-	-	-
小計	口数・金額	121,405	180,000	2,304	232,957	2.2
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<2.2%>	
合計	口数・金額	121,405	180,000	-	232,957	2.2
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<2.2%>	

※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11月12日現在)

項目	作成期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	10,108,335	94.4
投資証券	232,957	2.2
コール・ローン等、その他	366,607	3.4
投資信託財産総額	10,707,901	100.0

※作成期末における外貨建資産(10,479,932千円)の投資信託財産総額(10,707,901千円)に対する比率は97.9%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=153.83円、1カナダ・ドル=110.49円、1オーストラリア・ドル=101.11円、1香港・ドル=19.78円、1シンガポール・ドル=115.35円、1イギリス・ポンド=197.96円、1スイス・フラン=174.67円、1スウェーデン・クローナ=14.20円、1ユーロ=163.95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

(2024年6月12日) (2024年7月12日) (2024年8月13日) (2024年9月12日) (2024年10月15日) (2024年11月12日)

項 目	第229期末	第230期末	第231期末	第232期末	第233期末	第234期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>11,460,776,812円</b>	<b>10,704,054,085円</b>	<b>9,615,666,897円</b>	<b>9,607,288,712円</b>	<b>10,577,960,211円</b>	<b>10,815,521,902円</b>
コール・ローン等	1,048,987,723	652,102,264	681,219,054	785,157,686	303,932,863	357,014,552
株式(評価額)	9,330,236,421	9,630,199,862	8,682,585,157	8,553,675,486	10,020,876,109	10,108,335,908
投資証券(評価額)	395,757,360	416,889,732	237,372,380	239,804,396	239,373,126	232,957,440
未収入金	660,216,816	—	—	—	—	107,667,490
未収配当金	25,578,492	4,862,227	14,490,306	28,651,144	13,778,113	9,546,512
<b>(B) 負 債</b>	<b>660,181,200</b>	<b>8,493,258</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3,769,771</b>	<b>116,631,561</b>
未払金	660,181,200	—	—	—	—	107,620,730
未払解約金	—	8,493,258	—	—	3,769,771	9,010,831
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>10,800,595,612</b>	<b>10,695,560,827</b>	<b>9,615,666,897</b>	<b>9,607,288,712</b>	<b>10,574,190,440</b>	<b>10,698,890,341</b>
元 本	1,723,536,788	1,651,749,684	1,645,810,087	1,649,985,688	1,633,014,413	1,638,836,088
次期繰越損益金	9,077,058,824	9,043,811,143	7,969,856,810	7,957,303,024	8,941,176,027	9,060,054,253
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>1,723,536,788口</b>	<b>1,651,749,684口</b>	<b>1,645,810,087口</b>	<b>1,649,985,688口</b>	<b>1,633,014,413口</b>	<b>1,638,836,088口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	62,665円	64,753円	58,425円	58,226円	64,753円	65,283円

※当作成期における作成期首元本額1,708,320,605円、作成期中追加設定元本額140,448,521円、作成期中一部解約元本額209,933,038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1,638,836,088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2024年5月14日) (自2024年6月13日) (自2024年7月13日) (自2024年8月14日) (自2024年9月13日) (自2024年10月16日)  
 至2024年6月12日 至2024年7月12日 至2024年8月13日 至2024年9月12日 至2024年10月15日 至2024年11月12日

項 目	第229期	第230期	第231期	第232期	第233期	第234期
<b>(A) 配 当 等 収 益</b>	<b>41,787,895円</b>	<b>17,750,102円</b>	<b>14,629,646円</b>	<b>32,624,143円</b>	<b>28,770,078円</b>	<b>14,721,854円</b>
受 取 配 当 金	41,522,265	17,381,376	14,341,400	32,117,791	28,323,620	9,710,055
受 取 利 息	265,630	368,726	288,246	502,658	446,458	253,642
そ の 他 収 益 金	—	—	—	3,694	—	4,758,157
<b>(B) 有 価 証 券 売 買 損 益</b>	<b>△ 97,879,363</b>	<b>322,581,289</b>	<b>△1,060,722,566</b>	<b>△ 66,518,657</b>	<b>1,041,395,062</b>	<b>72,086,839</b>
売 買 益	237,242,889	453,153,834	147,588,013	286,555,755	1,097,755,085	464,072,973
売 買 損	△ 335,122,252	△ 130,572,545	△1,208,310,579	△ 353,074,412	△ 56,360,023	△ 391,986,134
<b>(C) そ の 他 費 用 等</b>	<b>△ 787,166</b>	<b>△ 429,322</b>	<b>△ 532,367</b>	<b>△ 439,675</b>	<b>△ 528,466</b>	<b>△ 608,409</b>
<b>(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)</b>	<b>△ 56,878,634</b>	<b>339,902,069</b>	<b>△1,046,625,287</b>	<b>△ 34,334,189</b>	<b>1,069,636,674</b>	<b>86,200,284</b>
<b>(E) 前 期 繰 越 損 益 金</b>	<b>9,052,812,482</b>	<b>9,077,058,824</b>	<b>9,043,811,143</b>	<b>7,969,856,810</b>	<b>7,957,303,024</b>	<b>8,941,176,027</b>
<b>(F) 解 約 差 損 益 金</b>	<b>△ 32,224,701</b>	<b>△ 725,062,911</b>	<b>△ 73,087,313</b>	<b>△ 65,251,121</b>	<b>△ 109,006,368</b>	<b>△ 87,736,877</b>
<b>(G) 追 加 信 託 差 損 益 金</b>	<b>113,349,677</b>	<b>351,913,161</b>	<b>45,758,267</b>	<b>87,031,524</b>	<b>23,242,697</b>	<b>120,414,819</b>
<b>(H) 合 計 (D + E + F + G)</b>	<b>9,077,058,824</b>	<b>9,043,811,143</b>	<b>7,969,856,810</b>	<b>7,957,303,024</b>	<b>8,941,176,027</b>	<b>9,060,054,253</b>
次期繰越損益金(H)	9,077,058,824	9,043,811,143	7,969,856,810	7,957,303,024	8,941,176,027	9,060,054,253

※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。