

■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、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
組入制限	<b>当ファンド</b> ■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・ 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41作成期（2025年5月13日から2025年11月12日まで）

第241期 / 第242期 / 第243期  
決算日2025年6月12日 決算日2025年7月14日 決算日2025年8月12日

第244期 / 第245期 / 第246期  
決算日2025年9月12日 決算日2025年10月14日 決算日2025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。



## 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			(参考指數) 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
	(分配額)	税込分配金	期中騰落率	期中騰落率				
217期(2023年6月12日)	円 10,387	円 350	% 4.0	% 419.83	% 3.7	94.4	% 2.1	百万円 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
235期(2024年12月12日)	10,558	450	△ 2.5	550.92	△ 2.1	94.7	2.3	9,991
236期(2025年1月14日)	10,723	15	1.7	546.91	△ 0.7	92.7	2.3	10,370
237期(2025年2月12日)	10,920	15	2.0	562.50	2.8	94.0	3.1	10,590
238期(2025年3月12日)	10,293	250	△ 3.5	553.05	△ 1.7	92.2	3.1	9,595
239期(2025年4月14日)	9,573	15	△ 6.8	505.85	△ 8.5	92.6	3.3	9,164
240期(2025年5月12日)	10,343	15	8.2	539.58	6.7	94.1	3.3	9,910
241期(2025年6月12日)	10,440	250	3.4	553.22	2.5	92.6	3.3	10,157
242期(2025年7月14日)	10,723	15	2.9	574.32	3.8	95.2	2.1	10,476
243期(2025年8月12日)	10,859	15	1.4	575.44	0.2	95.0	2.1	10,661
244期(2025年9月12日)	10,693	500	3.1	592.66	3.0	94.4	2.2	10,642
245期(2025年10月14日)	10,904	15	2.1	610.20	3.0	93.8	2.2	11,048
246期(2025年11月12日)	11,231	15	3.1	631.34	3.5	93.3	2.2	11,590

※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。

※参考指數は、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。

※指數の著作権、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。

※参考指數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數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		(参考指數) 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241期	(期 首) 2025年5月12日	円 10,343	% —	539.58	% —	% 94.1	% 3.3
	5月末	10,518	1.7	541.84	0.4	93.3	3.3
	(期 末) 2025年6月12日	10,690	3.4	553.22	2.5	92.6	3.3
第242期	(期 首) 2025年6月12日	10,440	—	553.22	—	92.6	3.3
	6月末	10,511	0.7	556.56	0.6	93.3	2.2
	(期 末) 2025年7月14日	10,738	2.9	574.32	3.8	95.2	2.1
第243期	(期 首) 2025年7月14日	10,723	—	574.32	—	95.2	2.1
	7月末	10,874	1.4	578.18	0.7	95.1	2.2
	(期 末) 2025年8月12日	10,874	1.4	575.44	0.2	95.0	2.1
第244期	(期 首) 2025年8月12日	10,859	—	575.44	—	95.0	2.1
	8月末	11,017	1.5	586.44	1.9	93.3	2.2
	(期 末) 2025年9月12日	11,193	3.1	592.66	3.0	94.4	2.2
第245期	(期 首) 2025年9月12日	10,693	—	592.66	—	94.4	2.2
	9月末	10,730	0.3	595.11	0.4	95.1	2.1
	(期 末) 2025年10月14日	10,919	2.1	610.20	3.0	93.8	2.2
第246期	(期 首) 2025年10月14日	10,904	—	610.20	—	93.8	2.2
	10月末	10,990	0.8	618.08	1.3	93.7	2.2
	(期 末) 2025年11月12日	11,246	3.1	631.34	3.5	93.3	2.2

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

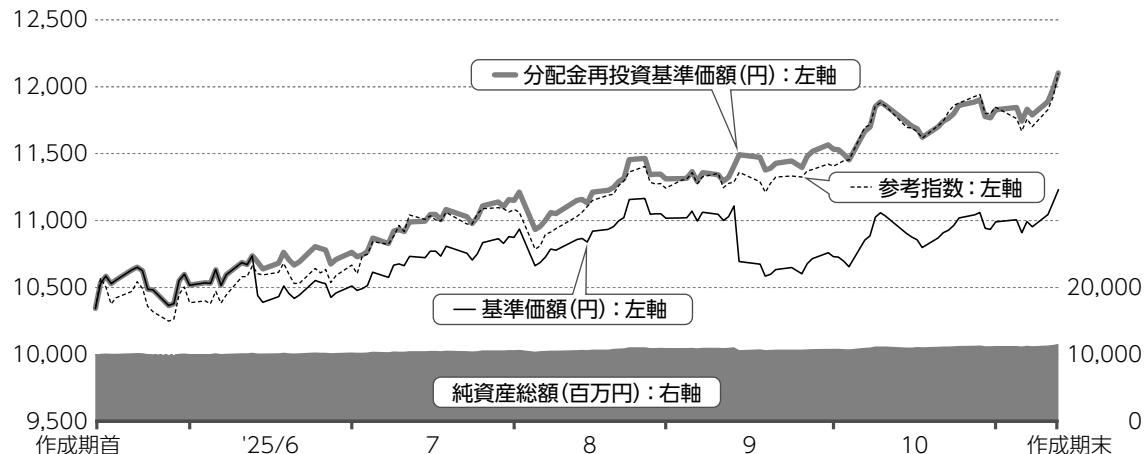
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※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(2025年5月13日から2025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標は、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	10,343円
作成期末	11,231円 (当作成期既払分配金810円(税引前))
騰落率	+17.0% (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標は、MSCIコクサイ高配当指数(配当込み、円換算ベース)です。

※指標の著作権、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(2025年5月13日から2025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いませんでした。

**上昇要因**

- 米国の関税策強化による景気悪化懸念が後退する一方、米国中心に世界の主要企業の業績見通しが良好なこともあって、グローバル株式市場が上昇したこと
- 世界景気は底堅く推移するとの見通しに加えて、日本銀行による追加利上げ観測が後退したことによって、米ドルおよびユーロが円に対して上昇したこと

## 投資環境について(2025年5月13日から2025年11月12日まで)

グローバルの株式市場は上昇しました。為替市場は、米ドル高・円安、ユーロ高・円安となりました。

### グローバル株式市場

グローバルの株式市場は上昇しました。米国のEU(欧州連合)に対する追加関税導入の先送りやエヌビディアの堅調な決算内容などを受けて、期初から堅調でした。6月は、イスラエルがイラン核関連施設に対する攻撃を行い、グローバル株式市場は一時的に下落したものの、その後の停戦合意を受けて再び上昇しました。

7月以降は、米国が日本およびEU(欧州連合)と関税交渉の合意を発表したことや、金融や情報技術を中心に欧米主要企業の決算が良好だったこと也有って、堅調を維持しました。また、米国の利下げ期待が強まる一方、AI(人工知能)関連投資の拡大期待を背景に、半導体やデータセンターなど米国的主要なハイテク銘柄の上昇を受けて、期末にかけてグローバル株式市場は堅調を維持しました。

### 為替市場

#### ●米ドル・円

米ドル・円は期を通じて米ドル高・円安となりました。

6月にはイスラエルと米国がイランの核関

連施設に対する攻撃を行い、米ドル安・円高となったものの、その後のイスラエルとイランの停戦合意を受けて一時的にとどまりました。その後は、日米の関税交渉合意を受けて、米ドル高・円安となりました。

日本の政局不透明感や日銀の追加利上げ観測の後退もあって円安圧力が高まる一方、FRB(米連邦準備制度理事会)議長のインフレを警戒する発言を受けて米国の利下げ期待が低下し、期末にかけても米ドル高・円安基調が続きました。

#### ●ユーロ・円

ユーロ・円は、ユーロ高・円安となりました。

6月のイラン核施設攻撃を受けて、一時的にユーロ安・円高となったものの、イスラエルとイランの停戦合意を好感して、ユーロ高・円安となりました。

その後も、総裁の発言内容がインフレ抑制を重視する内容とみられたことからECB(欧州中央銀行)の追加利下げ観測が後退し、ユーロ高・円安の基調が続きました。

日本の政局不透明感や日銀の追加利上げ観測後退もあって、期末にかけてもユーロ高・円安となりました。

ポートフォリオについて(2025年5月13日から2025年11月12日まで)

## 当ファンド

期を通じて、「グローバル好配当株式マザーファンド」を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、フランスの比率が上昇した一方、米国、オランダ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、米ドルの比率が低下しました。

### ●個別銘柄

景気変動の影響を受けにくい業種に軸足を置き、減配リスクを考慮した運用を行いました。

高速道路や空港などグローバルにインフラ資産に投資し、安定したキャッシュフローの創出が期待されるフランス銘柄を新規購入しました。加えて、米国政府主導による薬価引き下げに伴う過度な業績悪化懸念が後退し、業績見通しが改善していることに加えて、相対的な割安度が強まっているとみられることから、米国の大手製薬銘柄を新規購入しました。

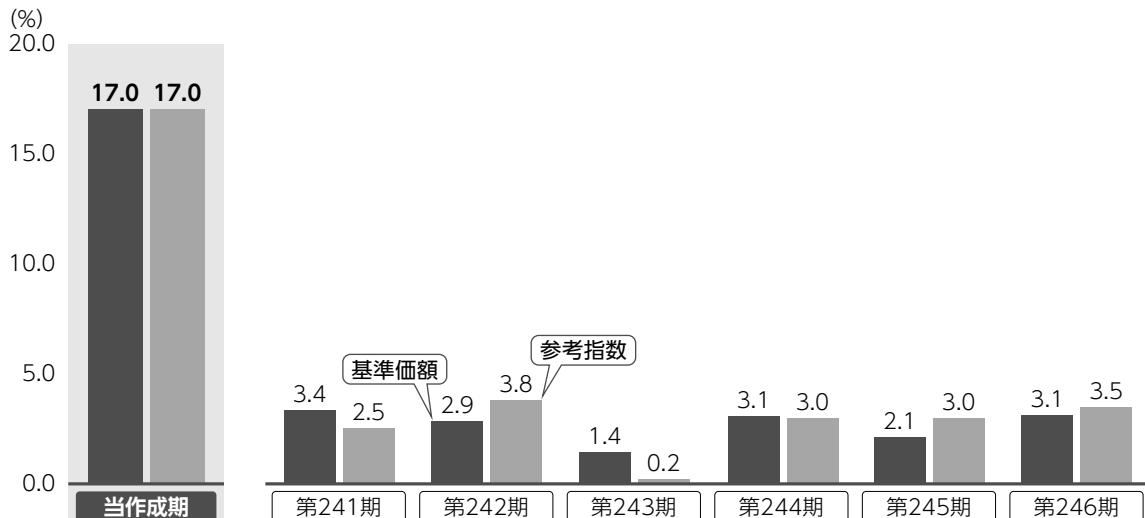
一方、データセンター建設の恩恵による業績拡大の期待が低下していると判断し、フランスの大手資本財銘柄を全売却しました。また、配当利回りの観点から相対的な割安度が弱まっていると判断し、A I サーバー向け半導体需要拡大の期待から株価が急騰していた米国の大手半導体銘柄を全売却しました。

## ベンチマークとの差異について(2025年5月13日から2025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、参考指標として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、基準価額と参考指標の騰落率の対比です。

## 基準価額と参考指標の騰落率対比



※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(2025年5月13日から2025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241期	第242期	第243期	第244期	第245期	第246期
当期分配金	250	15	15	500	15	15
(対基準価額比率)	(2.34%)	(0.14%)	(0.14%)	(4.47%)	(0.14%)	(0.13%)
当期の収益	27	15	15	329	15	15
当期の収益以外	222	—	—	170	—	—
翌期繰越分配対象額	3,656	3,894	4,030	3,861	4,071	4,397

※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。

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いません。

### グローバル好配当株式マザーファンド

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、主として足もと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性が期待されること」
- 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。

## 3 お知らせ

### 約款変更について

該当事項はございません。

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】

1万口当たりの費用明細(2025年5月13日から2025年11月12日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	77円	0.719%	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10,770円です。
(投信会社)	(36)	(0.332)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(36)	(0.332)	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
(受託会社)	(6)	(0.055)	ドの管理、購入後の情報提供等の対価 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
(b) 売買委託手数料	6	0.051	の実行等の対価 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)	(5)	(0.049)	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
(先物・オプション)	(-)	(-)	手数料
(投資信託証券)	(0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	4	0.036	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)	(4)	(0.036)	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
(公社債)	(-)	(-)	税金
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	4	0.038	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)	(0.036)	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
(監査費用)	(0)	(0.002)	よび資金の送回金・資産の移転等に要する費用
(その他)	(0)	(0.000)	監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用
合計	91	0.845	その他：信託事務の処理等に要するその他費用

※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。

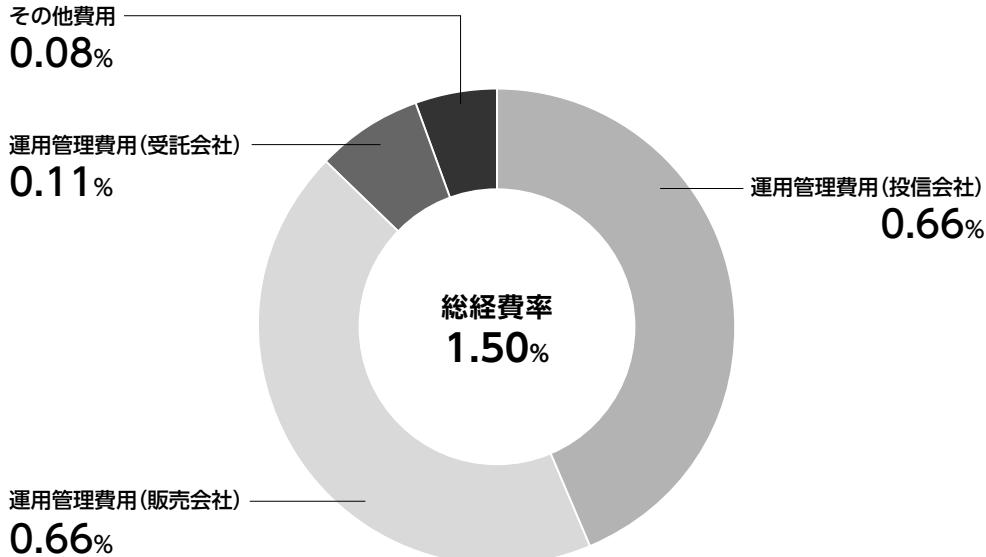
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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。

当社成期中の運用・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1.50%です。

## ■ 当作成期中の売買及び取引の状況(2025年5月13日から2025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 154,751	千円 1,091,659	千口 166,979	千円 1,166,298

## ■ 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

(2025年5月13日から2025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	5,237,968千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	10,031,442千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.52

※(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(2025年5月13日から2025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

(2025年5月13日から2025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(2025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 1,535,064	千口 1,522,837	千円 11,618,332

※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1,522,837,039口です。

## ■投資信託財産の構成

(2025年11月12日現在)

項目	作成期末	
	評価額	比率
グローバル好配当株式マザーファンド	千円 11,618,332	% 99.9
コール・ローン等、その他	17,300	0.1
投資信託財産総額	11,635,633	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(11,220,039千円)の投資信託財産総額(11,618,340千円)に対する比率は96.6%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=154.28円、1 カナダ・ドル=110.07円、1 オーストラリア・ドル=100.61円、1 香港・ドル=19.85円、1 シンガポール・ドル=118.49円、1 イギリス・ポンド=202.82円、1 スイス・フラン=192.68円、1 スウェーデン・クローナ=16.32円、1 ユーロ=178.66円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年6月12日)(2025年7月14日)(2025年8月12日)(2025年9月12日)(2025年10月14日)(2025年11月12日)

項目	第241期末	第242期末	第243期末	第244期末	第245期末	第246期末
(A) 資産	10,413,001,233円	10,513,169,688円	10,690,287,173円	11,173,969,270円	11,085,332,793円	11,635,633,027円
コール・ローン等	591,843	6,299,749	2,150,457	7,055,694	8,295,471	17,300,122
グローバル好配当株式マザーファンド(評価額)	10,412,409,390	10,504,124,584	10,687,675,590	11,153,621,525	11,077,037,322	11,618,332,905
未収入金	—	2,745,355	461,126	13,292,051	—	—
(B) 負債	255,919,040	36,435,680	29,180,582	531,120,772	36,924,105	45,361,538
未払収益分配金	243,221,372	14,655,007	14,726,693	497,669,275	15,199,126	15,479,595
未払解約金	397,946	8,848,976	2,414,542	20,146,767	8,092,572	17,095,664
未払信託報酬	12,262,011	12,892,046	12,002,435	13,263,928	13,590,609	12,747,069
その他未払費用	37,711	39,651	36,912	40,802	41,798	39,210
(C) 純資産総額(A-B)	10,157,082,193	10,476,734,008	10,661,106,591	10,642,848,498	11,048,408,688	11,590,271,489
元本	9,728,854,897	9,770,005,161	9,817,795,511	9,953,385,517	10,132,751,275	10,319,730,430
次期繰越損益金	428,227,296	706,728,847	843,311,080	689,462,981	915,657,413	1,270,541,059
(D) 受益権総口数	9,728,854,897口	9,770,005,161口	9,817,795,511口	9,953,385,517口	10,132,751,275口	10,319,730,430口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,440円	10,723円	10,859円	10,693円	10,904円	11,231円

※当作成期における作成期首元本額9,581,751,722円、作成期中追加設定元本額1,290,325,154円、作成期中一部解約元本額552,346,446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2025年5月13日) (自2025年6月13日) (自2025年7月15日) (自2025年8月13日) (自2025年9月13日) (自2025年10月15日)  
 (至2025年6月12日) (至2025年7月14日) (至2025年8月12日) (至2025年9月12日) (至2025年10月14日) (至2025年11月12日)

項目	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期	第246期
(A) 配当等収益	706円	2,231円	913円	3,937円	1,921円	1,559円
受取利息	706	2,231	913	3,937	1,921	1,559
(B) 有価証券売買損益	341,845,362	303,359,201	159,775,633	341,139,032	241,717,286	363,905,714
売買益	343,182,084	305,440,144	160,302,778	343,430,512	244,096,667	364,665,870
売買損	△ 1,336,722	△ 2,080,943	△ 527,145	△ 2,291,480	△ 2,379,381	△ 760,156
(C) 信託報酬等	△ 12,299,722	△ 12,931,697	△ 12,039,347	△ 13,304,730	△ 13,632,407	△ 12,786,279
(D) 当期損益金 (A+B+C)	329,546,346	290,429,735	147,737,199	327,838,239	228,086,800	351,120,994
(E) 前期繰越損益金	1,696,304,231	1,759,428,973	2,024,103,111	2,126,321,970	1,944,818,488	2,138,423,871
(F) 追加信託差損益金	△1,354,401,909	△1,328,474,854	△1,313,802,537	△1,267,027,953	△1,242,048,749	△1,203,524,211
(配当等相当額)	( 1,730,319,129)	( 1,769,796,889)	( 1,799,959,015)	( 1,885,916,290)	( 1,967,993,117)	( 2,063,904,210)
(売買損益相当額)	(△3,084,721,038)	(△3,098,271,743)	(△3,113,761,552)	(△3,152,944,243)	(△3,210,041,866)	(△3,267,428,421)
(G) 合計 (D+E+F)	671,448,668	721,383,854	858,037,773	1,187,132,256	930,856,539	1,286,020,654
(H) 収益分配金	△ 243,221,372	△ 14,655,007	△ 14,726,693	△ 497,669,275	△ 15,199,126	△ 15,479,595
次期繰越損益金 (G+H)	428,227,296	706,728,847	843,311,080	689,462,981	915,657,413	1,270,541,059
追加信託差損益金	△1,354,401,909	△1,328,474,854	△1,313,802,537	△1,267,027,953	△1,242,048,749	△1,203,524,211
(配当等相当額)	( 1,730,572,235)	( 1,770,075,480)	( 1,800,029,306)	( 1,886,871,315)	( 1,968,187,755)	( 2,064,164,588)
(売買損益相当額)	(△3,084,974,144)	(△3,098,550,334)	(△3,113,831,843)	(△3,153,899,268)	(△3,210,236,504)	(△3,267,688,799)
分配準備積立金	1,827,038,284	2,035,203,701	2,157,113,617	1,956,490,934	2,157,706,162	2,474,065,270
繰越損益金	△ 44,409,079	-	-	-	-	-

※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、追加設定をした額から元本を差し引いた差額分をいいいます。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期	第246期
(a) 経費控除後の配当等収益	27,106,096円	27,766,006円	13,659,666円	53,444,234円	19,562,274円	17,027,669円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	218,842,277	134,077,533	274,394,005	208,524,526	334,093,325
(c) 収益調整金	1,730,572,235	1,770,075,480	1,800,029,306	1,886,871,315	1,968,187,755	2,064,164,588
(d) 分配準備積立金	2,043,153,560	1,803,250,425	2,024,103,111	2,126,321,970	1,944,818,488	2,138,423,871
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	3,800,831,891	3,819,934,188	3,971,869,616	4,341,031,524	4,141,093,043	4,553,709,453
1万口当たり当期分配対象額	3,906.76	3,909.86	4,045.58	4,361.36	4,086.84	4,412.62
(f) 分配金	243,221,372	14,655,007	14,726,693	497,669,275	15,199,126	15,479,595
1万口当たり分配金	250	15	15	500	15	15

## ■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期	第246期
	250円	15円	15円	500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41作成期（2025年5月13日から2025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	(参考指數) MSCIコクサイ高配当指數 (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			
217期(2023年6月12日)	円 46,563	% 4.2	419.83	3.7	91.2	% 2.0
218期(2023年7月12日)	47,329	1.6	425.79	1.4	93.2	2.0
219期(2023年8月14日)	49,577	4.7	452.00	6.2	94.0	2.6
220期(2023年9月12日)	49,530	△0.1	450.82	△0.3	91.5	2.9
221期(2023年10月12日)	49,392	△0.3	446.82	△0.9	93.3	2.9
222期(2023年11月13日)	50,087	1.4	446.64	△0.0	93.0	3.0
223期(2023年12月12日)	50,821	1.5	453.46	1.5	91.7	3.0
224期(2024年1月12日)	51,850	2.0	464.77	2.5	92.8	3.3
225期(2024年2月13日)	55,022	6.1	477.91	2.8	93.9	3.4
226期(2024年3月12日)	55,993	1.8	485.50	1.6	87.4	3.6
227期(2024年4月12日)	59,384	6.1	503.97	3.8	91.3	3.8
228期(2024年5月13日)	62,992	6.1	530.55	5.3	91.7	3.9
229期(2024年6月12日)	62,665	△0.5	526.86	△0.7	86.4	3.7
230期(2024年7月12日)	64,753	3.3	544.45	3.3	90.0	3.9
231期(2024年8月13日)	58,425	△9.8	508.94	△6.5	90.3	2.5
232期(2024年9月12日)	58,226	△0.3	512.13	0.6	89.0	2.5
233期(2024年10月15日)	64,753	11.2	557.77	8.9	94.8	2.3
234期(2024年11月12日)	65,283	0.8	562.54	0.9	94.5	2.2
235期(2024年12月12日)	63,731	△2.4	550.92	△2.1	90.8	2.2
236期(2025年1月14日)	64,910	1.8	546.91	△0.7	92.4	2.3
237期(2025年2月12日)	66,271	2.1	562.50	2.8	93.7	3.1
238期(2025年3月12日)	64,051	△3.3	553.05	△1.7	90.0	3.1
239期(2025年4月14日)	59,751	△6.7	505.85	△8.5	92.3	3.3
240期(2025年5月12日)	64,722	8.3	539.58	6.7	93.9	3.3
241期(2025年6月12日)	66,974	3.5	553.22	2.5	90.3	3.2
242期(2025年7月14日)	68,976	3.0	574.32	3.8	95.0	2.1
243期(2025年8月12日)	70,024	1.5	575.44	0.2	94.7	2.1
244期(2025年9月12日)	72,261	3.2	592.66	3.0	90.1	2.1
245期(2025年10月14日)	73,889	2.3	610.20	3.0	93.5	2.2
246期(2025年11月12日)	76,294	3.3	631.34	3.5	93.1	2.2
						11,618

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※参考指數は、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、指數化しています。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。

※指數の著作権、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。

※参考指數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數を意識して運用しているわけではありません。

# グローバル好配当株式マザーファンド

## ■ 当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	(参考指數) 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241期	(期 首) 2025年5月12日	円 64,722	% —	539.58	% —	% 93.9
	5月末	65,861	1.8	541.84	0.4	93.3
	(期 末) 2025年6月12日	66,974	3.5	553.22	2.5	90.3
第242期	(期 首) 2025年6月12日	66,974	—	553.22	—	90.3
	6月末	67,478	0.8	556.56	0.6	93.2
	(期 末) 2025年7月14日	68,976	3.0	574.32	3.8	95.0
第243期	(期 首) 2025年7月14日	68,976	—	574.32	—	95.0
	7月末	69,993	1.5	578.18	0.7	95.1
	(期 末) 2025年8月12日	70,024	1.5	575.44	0.2	94.7
第244期	(期 首) 2025年8月12日	70,024	—	575.44	—	94.7
	8月末	71,087	1.5	586.44	1.9	93.2
	(期 末) 2025年9月12日	72,261	3.2	592.66	3.0	90.1
第245期	(期 首) 2025年9月12日	72,261	—	592.66	—	90.1
	9月末	72,572	0.4	595.11	0.4	95.0
	(期 末) 2025年10月14日	73,889	2.3	610.20	3.0	93.5
第246期	(期 首) 2025年10月14日	73,889	—	610.20	—	93.5
	10月末	74,524	0.9	618.08	1.3	93.7
	(期 末) 2025年11月12日	76,294	3.3	631.34	3.5	93.1

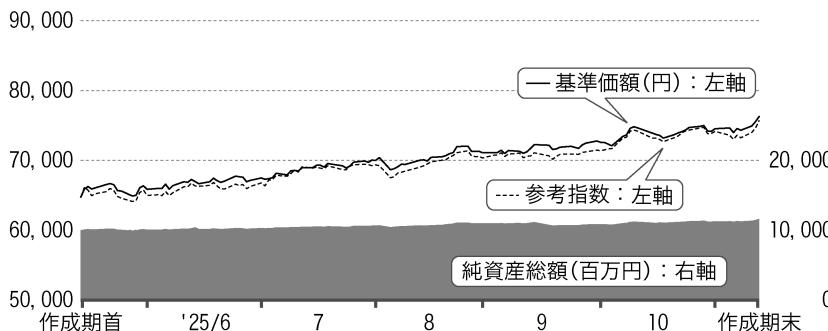
※騰落率は期首比です。

※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(2025年5月13日から2025年11月12日まで)

#### 基準価額等の推移



※参考指標は、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標は、MSCIコクサイ高配当指数（配当込み、円換算ベース）です。

※指標の著作権、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(2025年5月13日から2025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

- ・米国の関税策強化による景気悪化懸念が後退する一方、米国中心に世界の主要企業の業績見通しが良好なこともあって、グローバル株式市場が上昇したこと
- ・世界景気は底堅く推移するとの見通しに加えて、日本銀行による追加利上げ観測が後退したことによって、米ドルおよびユーロが円に対して上昇したこと

## ▶ 投資環境について(2025年5月13日から2025年11月12日まで)

グローバルの株式市場は上昇しました。為替市場は、米ドル高・円安、ユーロ高・円安となりました。

### グローバル株式市場

グローバルの株式市場は上昇しました。

米国のE U（欧州連合）に対する追加関税導入の先送りやエヌビディアの堅調な決算内容などを受けて、期初から堅調でした。6月は、イスラエルがイラン核関連施設に対する攻撃を行い、グローバル株式市場は一時的に下落したものの、その後の停戦合意を受けて再び上昇しました。

7月以降は、米国が日本およびE U（欧州連合）と関税交渉の合意を発表したことや、金融や情報技術を中心に欧米主要企業の決算が良好だったこともあって、堅調を維持しました。また、米国の利下げ期待が強まる一方、A I（人工知能）関連投資の拡大期待を背景に、半導体やデータセンターなど米国の主要なハイテク銘柄の上昇を受けて、期末にかけてグローバル株式市場は堅調を維持しました。

### 為替市場

#### ●米ドル・円

米ドル・円は期を通じて米ドル高・円安となりました。

6月にはイスラエルと米国がイランの核関連施設に対する攻撃を行い、米ドル安・円高となつたものの、その後のイスラエルとイランの停戦合意を受けて一時的にとどまりました。その後は、日米の関税交渉合意を受けて、米ドル高・円安となりました。

日本の政局不透明感や日銀の追加利上げ観測の後退もあって円安圧力が高まる一方、F R B（米連邦準備制度理事会）議長のインフレを警戒する発言を受けて米国の利下げ期待が低下し、期末にかけても米ドル高・円安基調が続きました。

#### ●ユーロ・円

ユーロ・円は、ユーロ高・円安となりました。

6月のイラン核施設攻撃を受けて、一時的にユーロ安・円高となつたものの、イスラエルとイランの停戦合意を好感して、ユーロ高・円安となりました。

その後も、総裁の発言内容がインフレ抑制を重視する内容とみられたことからE C B（欧州中央銀行）の追加利下げ観測が後退し、ユーロ高・円安の基調が続きました。

日本の政局不透明感や日銀の追加利上げ観測後退もあって、期末にかけてもユーロ高・円安となりました。

## ▶ ポートフォリオについて(2025年5月13日から2025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、フランスの比率が上昇した一方、米国、オランダ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、米ドルの比率が低下しました。

### 個別銘柄

景気変動の影響を受けにくい業種に軸足を置き、減配リスクを考慮した運用を行いました。

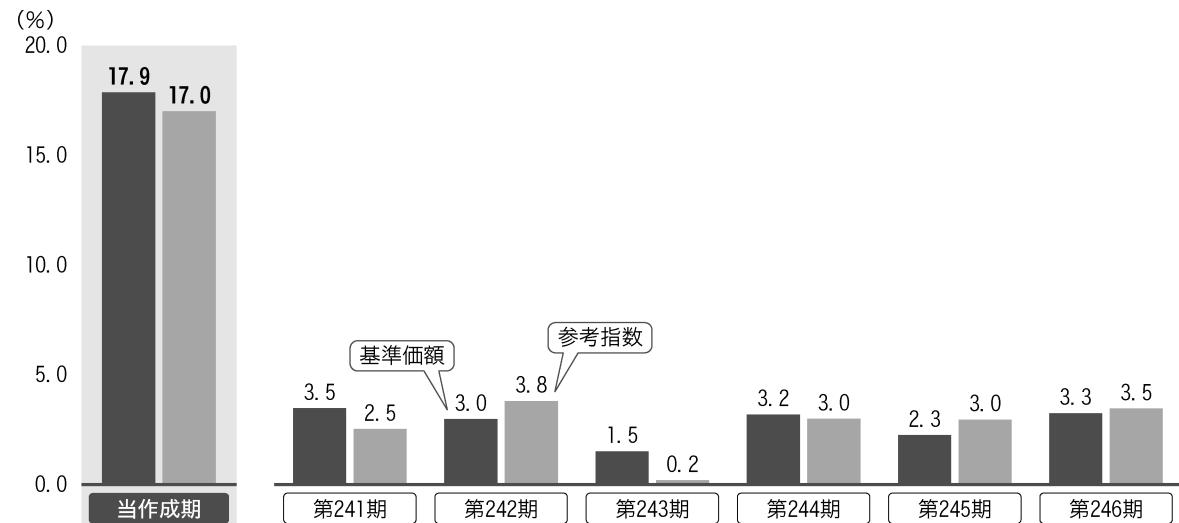
高速道路や空港などグローバルにインフラ資産に投資し、安定したキャッシュフローの創出が期待されるフランス銘柄を新規購入しました。加えて、米国政府主導による薬価引き下げに伴う過度な業績悪化懸念が後退し、業績見通しが改善していることに加えて、相対的な割安度が強まっているとみられることから、米国の大手製薬銘柄を新規購入しました。

一方、データセンター建設の恩恵による業績拡大の期待が低下していると判断し、フランスの大手資本財銘柄を全売却しました。また、配当利回りの観点から相対的な割安度が弱まっていると判断し、AIサーバー向け半導体需要拡大の期待から株価が急騰していた米国の大手半導体銘柄を全売却しました。

## ▶ ベンチマークとの差異について(2025年5月13日から2025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、参考指標として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、主として足もと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性が期待されること」
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(2025年5月13日から2025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)	36円 (35) (2)	0.051% (0.049) (0.002)	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)	26 (26)	0.036 (0.036)	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)	25 (25) (0)	0.036 (0.036) (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回金・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	87	0.124	

期中の平均基準価額は70,268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(2025年5月13日から2025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 700	千アメリカ・ドル 9,175	百株 720	千アメリカ・ドル 9,998
	香 港	百株 -	千香港・ドル -	百株 945	千香港・ドル 6,021
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 - (-)	千シンガポール・ドル - (△21)	百株 90	千シンガポール・ドル 474
国	ス イ ス	百株 -	千スイス・フラン -	百株 15	千スイス・フラン 319
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 -	千スウェーデン・クローナ -	百株 100	千スウェーデン・クローナ 3,084
	ユ ー ロ	百株 -	千ユーロ -	百株 408	千ユーロ 1,291
	オ ラ ン ダ				

# 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 国	フ ラ ン ス	930 (-)	4,950 (△6)	85	2,059
	ド イ ツ	40	1,105	400	1,176
	ス ペ イ ン	175 (225)	920 (-)	200	313
	オ ー ス ト リ ア	—	—	30	332

※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	口 —	千オーストラリア・ドル —	口 70,000	千オーストラリア・ドル 1,007

※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

(2025年5月13日から2025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	5,237,968千円
(b) 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	10,031,442千円
(c) 売 買 高 比 率 ( a ) / ( b )	0.52

※(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(2025年5月13日から2025年11月12日まで)

当 作 成 期 中 に お け る 利 傷 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。

# グローバル好配当株式マザーファンド

## ■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 (2025年5月13日から2025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(2025年11月12日現在)

### (1)外国株式

銘 柏	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			
DARDEN RESTAURANTS INC	70	90	1, 544	238, 256	消費者サービス		
ABBVIE INC	110	110	2, 476	382, 131	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
JPMORGAN CHASE & CO	150	80	2, 524	389, 550	銀行		
BROADCOM INC	60	—	—	—	半導体・半導体製造装置		
ZOETIS INC	—	50	600	92, 660	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
EXXON MOBIL CORP	249. 4	249. 4	2, 987	460, 882	エネルギー		
AMERICAN WATER WORKS CO INC	90	140	1, 820	280, 811	公益事業		
MSCI INC	—	15	876	135, 239	金融サービス		
NEXTERA ENERGY INC	257. 84	257. 84	2, 211	341, 149	公益事業		
HOME DEPOT INC	37	17	636	98, 154	一般消費財・サービス流通・小売り		
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	140	—	—	—	商業・専門サービス		
MCDONALD'S CORP	30	30	920	142, 013	消費者サービス		
MERCK & CO. INC.	—	200	1, 819	280, 635	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
MARSH & MCLENNAN COS	60	60	1, 091	168, 399	保険		
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	230	230	2, 558	394, 763	金融サービス		
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	130	100	1, 568	241, 911	食品・飲料・タバコ		
PEPSICO INC	120	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
ACCENTURE PLC-CL A	—	30	727	112, 266	ソフトウェア・サービス		
CHEVRON CORP	200	180	2, 812	433, 884	エネルギー		
WATSCO INC	30	45	1, 590	245, 420	資本財		
WASTE MANAGEMENT INC	—	60	1, 219	188, 162	商業・専門サービス		
TJX COMPANIES INC	—	60	876	135, 297	一般消費財・サービス流通・小売り		
BANK OF AMERICA CORP	440	300	1, 608	248, 221	銀行		
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	—	200	1, 142	176, 249	食品・飲料・タバコ		
WILLIAMS COS INC	500	380	2, 302	355, 275	エネルギー		
小 計	株 数・金 額	2, 904. 24	2, 884. 24	35, 917	5, 541, 338		
	銘柄数・比率	18銘柄	22銘柄	—	<47. 7%>		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円			
COMPUTERSHARE LTD	600	600	2, 103	211, 582	商業・専門サービス		
BRAMBLES LTD	1, 100	1, 100	2, 632	264, 835	商業・専門サービス		
小 計	株 数・金 額	1, 700	1, 700	4, 735	476, 418		
	銘柄数・比率	2銘柄	2銘柄	—	<4. 1%>		
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円			
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	11, 000	11, 000	34, 496	684, 745	運輸		

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
BOC AVIATION LTD		945	—	—	—	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,945	11,000	34,496	684,745	
(シンガポール) DBS GROUP HOLDINGS LTD		百株 700	百株 610	千円 3,359	398,112	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	700	610	3,359	398,112	
(イギリス) ASTRAZENECA PLC		百株 78.94	百株 78.94	千円 1,063	215,598	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>	78.94	78.94	1,063	215,598	
(スイス) SIKA AG-REG ZURICH INSURANCE GROUP AG		百株 15 20	百株 — 20	千円 — 1,151	221,813	素材 保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	35	20	1,151	221,813	
(スウェーデン) ASSA ABLOY AB-B		百株 100	百株 —	千円 —	—	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	100	—	—	—	
(ユーロ・・・オランダ) ING GROEP NV ASML HOLDING NV		百株 400 8	百株 — —	千円 — —	—	銀行 半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	408	—	—	—	
(ユーロ・・・フランス) BUREAU VERITAS SA TOTAL ENERGIES SE GAZ TRANSPORT ET TECHNICA SA AIR LIQUIDE SA SCHNEIDER ELECTRIC SE L'OREAL VINCI SA VEOLIA ENVIRONNEMENT		百株 400 500 — 20 50 15 — —	百株 720 500 80 — — — 130 400	千ユーロ 2,040 2,767 1,436 — — — 1,539 1,168	千円 364,552 494,352 256,698 — — — 274,993 208,817	商業・専門サービス エネルギー エネルギー 素材 資本財 家庭用品・パーソナル用品 資本財 公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	985	1,830	8,952	1,599,414	
5銘柄	5銘柄	—	—	—	<13.8%>	
(ユーロ・・・ドイツ) DEUTSCHE TELEKOM AG-REG HANNOVER RUECK SE		百株 700 —	百株 300 40	千ユーロ 812 1,038	145,089 185,520	電気通信サービス 保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	700	340	1,850	330,610	
1銘柄	2銘柄	—	—	—	<2.8%>	
(ユーロ・・・スペイン) AENA SME SA		百株 —	百株 400	千ユーロ 911	162,794	運輸

# 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		
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		900	900	1,669	298,192	銀行	
IBERDROLA SA		1,100	900	1,595	285,007	公益事業	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		420	420	2,092	373,910	一般消費財・サービス流通・小売り	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,420 3銘柄	2,620 4銘柄	6,268 —	1,119,905 <9.6%>		
(ユーロ・・・オーストリア)		百株	百株	千ユーロ	千円		
BAWAG GROUP AG		140	110	1,256	224,432	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	140 1銘柄	110 1銘柄	1,256 —	224,432 <1.9%>		
ユーロ通貨計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,653 12銘柄	4,900 12銘柄	18,327 —	3,274,362 <28.2%>		
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	22,116.18 39銘柄	21,193.18 40銘柄	— —	10,812,389 <93.1%>		

※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。

## (2)外国投資信託証券

銘柄		作成期首		作成期末		
		口数	口数	評価額		組入比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千アメリカ・ドル	千円	%
EQUINIX INC		700	700	574	88,669	0.8
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	700 1銘柄	700 1銘柄	574 —	88,669 <0.8%>	0.8
(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	110,000	1,661	167,113	1.4
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	180,000 1銘柄	110,000 1銘柄	1,661 —	167,113 <1.4%>	1.4
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	180,700 2銘柄	110,700 2銘柄	— —	255,782 <2.2%>	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。

# グローバル好配当株式マザーファンド

## ■投資信託財産の構成

(2025年11月12日現在)

項 目	作成期末	
	評価額	比率
株式	千円 10,812,389	% 93.1
投資証券	255,782	2.2
コール・ローン等、その他	550,168	4.7
投資信託財産総額	11,618,340	100.0

※作成期末における外貨建資産(11,220,039千円)の投資信託財産総額(11,618,340千円)に対する比率は96.6%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=154.28円、1 カナダ・ドル=110.07円、1 オーストラリア・ドル=100.61円、1 香港・ドル=19.85円、1 シンガポール・ドル=118.49円、1 イギリス・ポンド=202.82円、1 スイス・フラン=192.68円、1 スウェーデン・クローナ=16.32円、1 ユーロ=178.66円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年6月12日)(2025年7月14日)(2025年8月12日)(2025年9月12日)(2025年10月14日)(2025年11月12日)

項 目	第241期末	第242期末	第243期末	第244期末	第245期末	第246期末
<b>(A) 資産</b>	<b>10,455,623,650円</b>	<b>10,865,821,924円</b>	<b>10,688,121,527円</b>	<b>11,387,712,327円</b>	<b>11,077,008,880円</b>	<b>11,618,340,102円</b>
コール・ローン等	656,436,348	522,047,996	327,497,528	837,233,147	464,740,333	546,566,726
株式(評価額)	9,405,636,835	9,977,802,949	10,124,558,009	10,045,306,703	10,360,572,263	10,812,389,309
投資証券(評価額)	331,615,523	220,315,828	228,165,744	237,437,096	242,577,685	255,782,246
未収入金	43,455,000	135,754,153	—	221,136,000	—	—
未収配当金	18,479,944	9,900,998	7,900,246	46,599,381	9,118,599	3,601,821
<b>(B) 負債</b>	<b>43,231,140</b>	<b>361,626,476</b>	<b>461,126</b>	<b>234,144,551</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
未払金	43,231,140	358,881,121	—	220,852,500	—	—
未払解約金	—	2,745,355	461,126	13,292,051	—	—
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>10,412,392,510</b>	<b>10,504,195,448</b>	<b>10,687,660,401</b>	<b>11,153,567,776</b>	<b>11,077,008,880</b>	<b>11,618,340,102</b>
元本	1,554,694,268	1,522,866,589	1,526,287,500	1,543,518,845	1,499,145,654	1,522,837,039
次期繰越損益金	8,857,698,242	8,981,328,859	9,161,372,901	9,610,048,931	9,577,863,226	10,095,503,063
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>1,554,694,268口</b>	<b>1,522,866,589口</b>	<b>1,526,287,500口</b>	<b>1,543,518,845口</b>	<b>1,499,145,654口</b>	<b>1,522,837,039口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	66,974円	68,976円	70,024円	72,261円	73,889円	76,294円

※当作成期における作成期首元本額1,535,064,935円、作成期中追加設定元本額154,751,275円、作成期中一部解約元本額166,979,171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1,522,837,039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。

# グローバル好配当株式マザーファンド

## ■ 損益の状況

(自2025年5月13日) (自2025年6月13日) (自2025年7月15日) (自2025年8月13日) (自2025年9月13日) (自2025年10月15日)  
 (至2025年6月12日) (至2025年7月14日) (至2025年8月12日) (至2025年9月12日) (至2025年10月14日) (至2025年11月12日)

項目	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期	第246期
<b>(A) 配 当 等 収 益</b>	<b>28,208,104円</b>	<b>29,290,536円</b>	<b>14,793,227円</b>	<b>55,825,482円</b>	<b>20,828,828円</b>	<b>17,666,573円</b>
受 取 配 当 金	27,986,786	29,031,834	14,056,165	55,594,308	20,522,072	17,379,812
受 取 利 息	221,318	258,702	292,596	231,174	306,756	286,761
そ の 他 収 益 金	—	—	444,466	—	—	—
<b>(B) 有 価 証 券 売 買 損 益</b>	<b>315,522,937</b>	<b>275,762,089</b>	<b>145,887,631</b>	<b>288,170,034</b>	<b>222,093,076</b>	<b>347,503,858</b>
売 買 益	486,203,503	464,246,943	355,722,540	437,993,903	485,397,040	530,113,227
売 買 損 △	170,680,566	△ 188,484,854	△ 209,834,909	△ 149,823,869	△ 263,303,964	△ 182,609,369
<b>(C) そ の 他 費 用 等</b> △	<b>657,582</b>	<b>665,291</b>	<b>588,113</b>	<b>688,537</b>	<b>626,299</b>	<b>612,020</b>
<b>(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)</b>	<b>343,073,459</b>	<b>304,387,334</b>	<b>160,092,745</b>	<b>343,306,979</b>	<b>242,295,605</b>	<b>364,558,411</b>
<b>(E) 前 期 繰 越 損 益 金</b>	<b>8,400,199,308</b>	<b>8,857,698,242</b>	<b>8,981,328,859</b>	<b>9,161,372,901</b>	<b>9,610,048,931</b>	<b>9,577,863,226</b>
<b>(F) 解 約 差 損 益 金</b> △	<b>69,867,194</b>	<b>△ 285,387,386</b>	<b>△ 55,772,266</b>	<b>△ 66,845,261</b>	<b>△ 460,604,947</b>	<b>△ 60,841,810</b>
<b>(G) 追 加 信 託 差 損 益 金</b>	<b>184,292,669</b>	<b>104,630,669</b>	<b>75,723,563</b>	<b>172,214,312</b>	<b>186,123,637</b>	<b>213,923,236</b>
<b>(H) 合 計 (D+E+F+G)</b>	<b>8,857,698,242</b>	<b>8,981,328,859</b>	<b>9,161,372,901</b>	<b>9,610,048,931</b>	<b>9,577,863,226</b>	<b>10,095,503,063</b>
<b>次 期 繰 越 損 益 金 (H)</b>	<b>8,857,698,242</b>	<b>8,981,328,859</b>	<b>9,161,372,901</b>	<b>9,610,048,931</b>	<b>9,577,863,226</b>	<b>10,095,503,063</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。

※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。