

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／内外／株式	
信託期間	無期限（2017年2月21日設定）	
運用方針	値上がり益の獲得および配当収益の確保をめざして運用を行います。	
主要運用対象	ベビーフアンド	グローバル株式インカム マザーファンド受益証券
	マザーファンド	世界主要先進国の株式
運用方法	<ul style="list-style-type: none"><li>・世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、割安で好配当が期待される株式に投資を行います。</li><li>・信用力が高いと考えられる企業へ投資することで、ファンドの安全性を高め、安定的な収益の獲得をめざします。</li><li>・40年超の運用実績に裏付けられた独自の割安評価手法を持つUBSアセット・マネジメント株式会社からアドバイスを受け、運用を行います。</li><li>・原則として、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。</li></ul>	
主な組入制限	ベビーフアンド	<ul style="list-style-type: none"><li>・株式への実質投資割合に制限を設けません。</li><li>・外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。</li></ul>
	マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"><li>・株式への投資は、制限を設けません。</li><li>・外貨建資産への投資は、制限を設けません。</li></ul>
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。原則として、配当等収益の水準を考慮して分配します。さらに、基準価額水準に応じて、売買益等を付加して分配する場合があります。分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

先進国好配当株式ファンド  
（3ヵ月決算型）為替ヘッジあり



第32期（決算日：2025年2月7日）  
第33期（決算日：2025年5月7日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、お手持ちの「先進国好配当株式ファンド（3ヵ月決算型）為替ヘッジあり」は、去る5月7日に第33期の決算を行いましたので、法令に基づいて第32期～第33期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。  
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号  
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

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

## 本資料の表記にあたって

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

## ○最近10期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			( 参 考 指 数 ) MSCI ワールド・インデックス (ネット配当込み、現地通貨建て)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
24期(2023年2月7日)	10,113	205	4.4	17,023	9.5	96.6	—	149
25期(2023年5月8日)	10,174	5	0.7	17,204	1.1	93.6	—	149
26期(2023年8月7日)	10,179	505	5.0	18,333	6.6	93.8	—	140
27期(2023年11月7日)	9,898	5	△2.7	17,971	△ 2.0	95.7	—	132
28期(2024年2月7日)	10,150	605	8.7	20,182	12.3	94.8	—	132
29期(2024年5月7日)	10,124	405	3.7	21,263	5.4	95.5	—	132
30期(2024年8月7日)	9,885	5	△2.3	21,143	△ 0.6	95.7	—	134
31期(2024年11月7日)	10,111	505	7.4	23,668	11.9	97.8	—	141
32期(2025年2月7日)	10,202	205	2.9	24,578	3.8	95.1	—	151
33期(2025年5月7日)	9,367	5	△8.1	23,108	△ 6.0	93.6	—	144

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) 参考指数は、MSCI ワールド・インデックス（ネット配当込み、現地通貨建て）（出所：MSCI）の基準日前営業日の指数を当ファンドの設定時を10,000として三菱UFJアセットマネジメントが指数化したものです。

出所：MSCI。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当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 ワールド・インデックス (ネット配当込み、現地通貨建て)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第32期	(期 首) 2024年11月7日	円 10,111	% —	23,668	% —	% 97.8	% —
	11月末	10,101	△0.1	23,967	1.3	94.2	—
	12月末	10,102	△0.1	23,906	1.0	96.7	—
	2025年1月末	10,369	2.6	24,524	3.6	94.7	—
	(期 末) 2025年2月7日	10,407	2.9	24,578	3.8	95.1	—
第33期	(期 首) 2025年2月7日	10,202	—	24,578	—	95.1	—
	2月末	9,959	△2.4	23,947	△2.6	94.2	—
	3月末	9,499	△6.9	23,013	△6.4	94.5	—
	4月末	9,246	△9.4	22,849	△7.0	95.3	—
	(期 末) 2025年5月7日	9,372	△8.1	23,108	△6.0	93.6	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

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

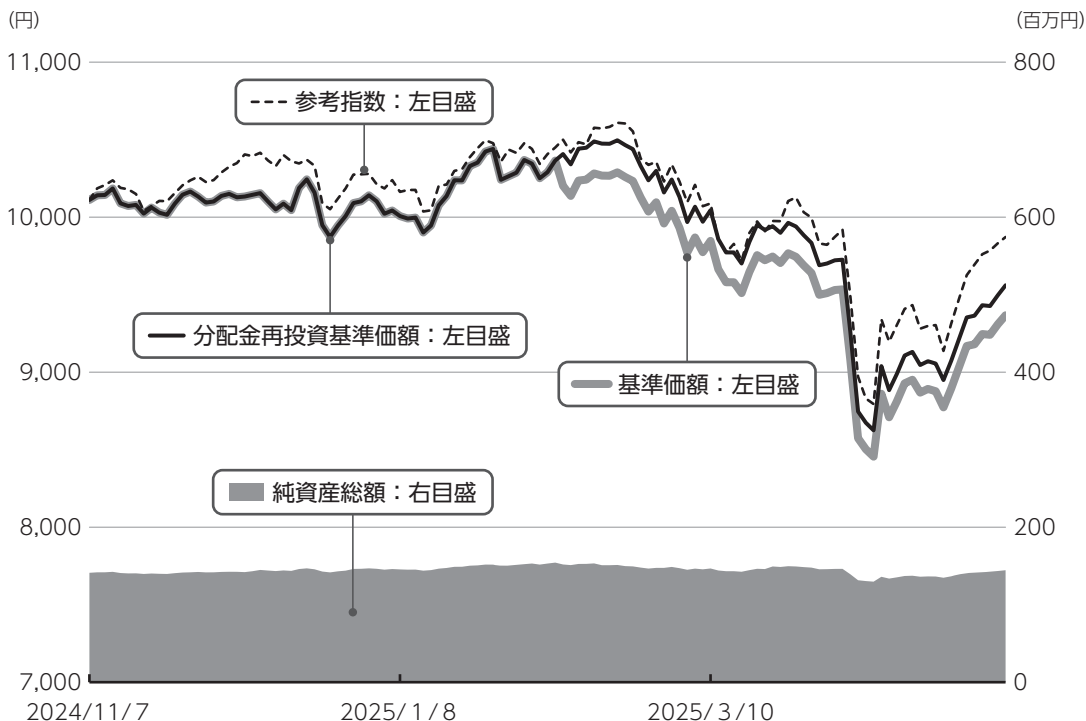
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第32期～第33期：2024年11月8日～2025年5月7日

## ▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第 32 期 首	10,111円
第 33 期 末	9,367円
既払分配金	210円
騰 落 率	－5.4%

(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

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

### 基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ5.4%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

## > 基準価額の主な変動要因

### 下落要因

保有するベスト・バイやグレンコアなどの株価が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

第32期～第33期：2024年11月8日～2025年5月7日

## 投資環境について

### ▶ 株式市況

#### 世界主要先進国株式は下落しました。

期間の初めから2025年1月にかけては、インフレ鈍化を示唆する経済指標の結果などを受けて米国金利が低下したことや、銀行を中心に好調な企業決算が発表されたことなどがプラス材料となりました。

その後、期間末にかけては、トランプ米政権による関税引き上げなどの政策を受けて、世界的な景気後退や貿易戦争の激化への懸念が高まったことなどがマイナス材料となり、当期間を通じてみると下落しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ 先進国好配当株式ファンド（3ヵ月決算型）為替ヘッジあり

グローバル株式インカム マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、実質的な運用はマザーファンドで行いました。

実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかりました。

### ▶ グローバル株式インカム マザーファンド

世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、株式組入比率は高位に保ちました。UBSアセット・マネジメント株式会社からアドバイスを受け、株価の相対的な割安度に着目し、併せて財務状況が堅固で、安定的な株主還元が期待される企業へ投資してまいりました。

当期間に新規組入、全株売却した主な銘柄のポイントは以下の通りです。

### 主な新規組入銘柄

バワグ・グループ（オーストリアの金融持株会社）：優れた事業クオリティが株価面で過小評価されているとの判断から、組み入れました。

オラクル（アメリカのソフトウェアメーカー）：長期的な業績見通しとの対比で株価は割安との判断から、組み入れました。

### 主な全株売却銘柄

JPMorgan・チェース・アンド・カンパニー（アメリカの金融持株会社）：足元のバリュエーションや今後の成長ポテンシャル、株価上昇余地でバンク・オブ・アメリカ（アメリカの金融持株会社）が上回ると考え、同社の購入原資とするために全部売却しました。

ベスト・バイ（アメリカの家電量販店）：足元の業績は概ね良好ではあるも

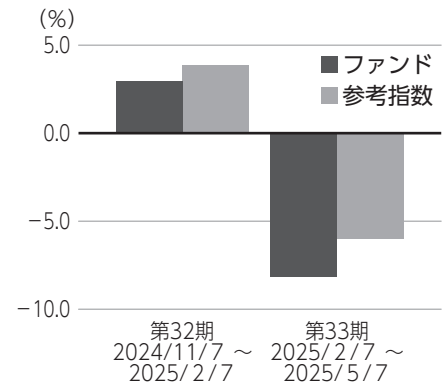
の、家電製品は中国やメキシコからの輸入が多く、トランプ関税の影響による業績面での先行き不透明感を考慮し、より確信度の高い銘柄の購入原資とするために全部売却しました。

第32期～第33期：2024/11/8～2025/5/7

## ▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。右記のグラフは当ファンド（ベビーファンド）の基準価額と参考指数の騰落率との対比です。参考指数はMSCI ワールド・インデックス（ネット配当込み、現地通貨建て）です。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

## 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

### 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第32期 2024年11月8日～2025年2月7日	第33期 2025年2月8日～2025年5月7日
当期分配金（対基準価額比率）	<b>205</b> (1.970%)	<b>5</b> (0.053%)
当期の収益	205	5
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	336	375

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。



## 今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

### ▶ 先進国好配当株式ファンド（3ヵ月決算型）為替ヘッジあり

グローバル株式インカム マザーファンド  
受益証券を主要投資対象とし、実質的な運用はマザーファンドで行います。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。

力に比べて株価が割安となっている銘柄に投資を行い、配当利回りの水準も考慮してポートフォリオを構築します。

### ▶ グローバル株式インカム マザーファンド

引き続き、世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、株式組入比率は高位に保つ方針です。

今年に入って欧州株優位、バリュー株優位の展開となっていることもあり、個別銘柄間のバリュエーション格差は幾分低下傾向にあるものの、歴史的には依然、高水準にとどまっています。したがって、当ファンドにとって中長期的には収益機会を見出しやすい環境下、業績とキャッシュフローの長期的な成長が期待でき、それを原資とする持続的な株主還元の魅力が十分に株価に反映されていない銘柄を選別し、適切なセクター分散を図ったポートフォリオを構築するスタンスを継続します。

UBSアセット・マネジメント株式会社からアドバイスを受け、将来に亘って株主に還元できるキャッシュフローの創出

2024年11月8日～2025年5月7日

## > 1万口当たりの費用明細

項目	第32期～第33期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	67	0.682	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×（作成期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(32)	(0.327)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(32)	(0.328)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(3)	(0.027)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	9	0.088	(b)売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(9)	(0.088)	
(c)有価証券取引税	3	0.026	(c)有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(3)	(0.026)	
(d)その他費用	26	0.269	(d)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（保管費用）	(26)	(0.263)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（監査費用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（その他）	(0)	(0.004)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	105	1.065	

作成期中の平均基準価額は、9,842円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

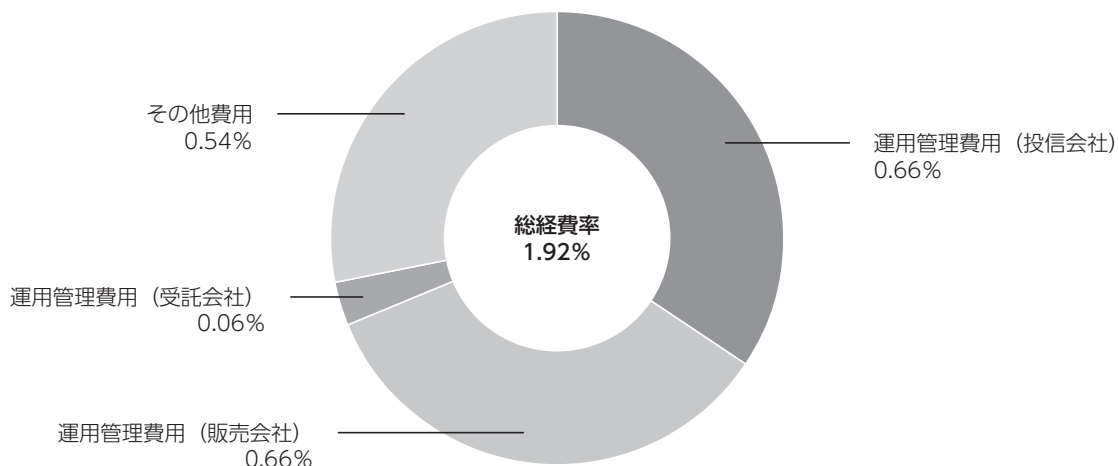
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

## （参考情報）

### ■総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.92%**です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

## ○売買及び取引の状況

(2024年11月8日～2025年5月7日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第32期～第33期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル株式インカム マザーファンド	千口 6,429	千円 37,140	千口 4,332	千円 25,390

## ○株式売買比率

(2024年11月8日～2025年5月7日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第32期～第33期
	グローバル株式インカム マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	46,676,091千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	66,558,574千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.70

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年11月8日～2025年5月7日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;先進国好配当株式ファンド（3ヵ月決算型）為替ヘッジあり&gt;

区 分	第32期～第33期					
	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 1,333	百万円 675	% 50.6	百万円 1,337	百万円 666	% 49.8

## &lt;グローバル株式インカム マザーファンド&gt;

区 分	第32期～第33期					
	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 34,166	百万円 229	% 0.7	百万円 12,509	百万円 —	% —
為替直物取引	23,716	509	2.1	3,843	—	—

平均保有割合 0.2%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人の発行する有価証券等

<グローバル株式インカム マザーファンド>

種 類	第32期～第33期		
	買 付 額	売 付 額	第33期末保有額
株式	百万円 448	百万円 －	百万円 1,612

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第32期～第33期
売買委託手数料総額 (A)	127千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.375千円
(B) / (A)	0.3%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

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

○組入資産の明細

(2025年5月7日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第31期末	第33期末	
	口 数	口 数	評 価 額
グローバル株式インカム マザーファンド	千口 23,595	千口 25,692	千円 140,108

○投資信託財産の構成

(2025年5月7日現在)

項 目	第33期末	
	評 価 額	比 率
グローバル株式インカム マザーファンド	千円 140,108	% 95.6
コール・ローン等、その他	6,518	4.4
投資信託財産総額	146,626	100.0

(注) グローバル株式インカム マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産（67,003,277千円）の投資信託財産総額（74,018,449千円）に対する比率は90.5%です。

(注) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝143.03円	1 カナダドル＝103.83円	1 ユーロ＝162.18円	1 イギリスポンド＝190.97円
1 スイスフラン＝173.08円	1 ノルウェークローネ＝13.93円	1 香港ドル＝18.45円	

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第32期末	第33期末
	2025年2月7日現在	2025年5月7日現在
	円	円
(A) 資産	287,033,025	269,849,282
コール・ローン等	4,945,150	4,164,948
グローバル株式インカム マザーファンド(評価額)	148,211,776	140,108,681
未収入金	133,876,037	125,575,601
未収利息	62	52
(B) 負債	135,137,333	125,375,625
未払金	131,580,694	124,813,001
未払収益分配金	3,052,095	77,115
未払解約金	303	303
未払信託報酬	502,942	483,955
その他未払費用	1,299	1,251
(C) 純資産総額(A－B)	151,895,692	144,473,657
元本	148,882,706	154,231,186
次期繰越損益金	3,012,986	△ 9,757,529
(D) 受益権総口数	148,882,706口	154,231,186口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,202円	9,367円

## ○損益の状況

項 目	第32期	第33期
	2024年11月8日～ 2025年2月7日	2025年2月8日～ 2025年5月7日
	円	円
(A) 配当等収益	2,464	2,692
受取利息	2,464	2,692
(B) 有価証券売買損益	5,015,219	△11,734,823
売買益	12,356,674	7,420,961
売買損	△ 7,341,455	△19,155,784
(C) 信託報酬等	△ 691,748	△ 674,039
(D) 当期損益金 (A + B + C)	4,325,935	△12,406,170
(E) 前期繰越損益金	1,036,454	2,256,993
(F) 追加信託差損益金	702,692	468,763
(配当等相当額)	( 2,689,413)	( 2,930,501)
(売買損益相当額)	(△ 1,986,721)	(△ 2,461,738)
(G) 計 (D + E + F)	6,065,081	△ 9,680,414
(H) 収益分配金	△ 3,052,095	△ 77,115
次期繰越損益金 (G + H)	3,012,986	△ 9,757,529
追加信託差損益金	702,692	468,763
(配当等相当額)	( 2,694,710)	( 2,944,866)
(売買損益相当額)	(△ 1,992,018)	(△ 2,476,103)
分配準備積立金	2,310,294	2,848,474
繰越損益金	—	△13,074,766

(注) (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。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

## &lt;注記事項&gt;

①作成期首（前作成期末）元本額 139,602,439円

作成期中追加設定元本額 19,800,034円

作成期中一部解約元本額 5,171,287円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9367円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は9,757,529円です。

③分配金の計算過程

項 目	2024年11月8日～ 2025年2月7日	2025年2月8日～ 2025年5月7日
費用控除後の配当等収益額	460,618円	668,596円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	3,865,317円	—円
収益調整金額	2,694,710円	2,944,866円
分配準備積立金額	1,036,454円	2,256,993円
当ファンドの分配対象収益額	8,057,099円	5,870,455円
1万口当たり収益分配対象額	541円	380円
1万口当たり分配金額	205円	5円
収益分配金金額	3,052,095円	77,115円

## ○分配金のお知らせ

	第32期	第33期
1 万口当たり分配金（税込み）	205円	5円

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・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、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

\*三菱ＵＦＪアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

### 【お 知 ら せ】

- ①投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2025年4月1日)
- ②目論見書の「ファンドの目的・特色」の「特色1」に、『現在の投資先』として特定の時点における投資対象株式の上場取引所の所在国・地域を記載しておりますが、その一部に誤りがございました。  
誤記載の内容および訂正内容については、下記の通りです。

### <訂正内容>

目論見書の使用期間	『現在の投資先』の時点	本来あるべき正しい記載
① 2024年2月7日から 2024年8月6日まで	2023年11月30日現在	・香港を追加 ・フィンランドを削除
② 2024年8月7日から 2025年2月6日まで	2024年5月31日現在	・イタリアを削除
③ 2025年2月7日から 2025年4月27日まで	2024年11月29日現在	・ドイツを追加 ・イタリアを削除

謹んでお詫び申し上げます。何卒、今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。



## グローバル株式インカム マザーファンド

《第230期》決算日2024年12月9日

《第233期》決算日2025年3月7日

《第231期》決算日2025年1月7日

《第234期》決算日2025年4月7日

《第232期》決算日2025年2月7日

《第235期》決算日2025年5月7日

-----  
 [計算期間：2024年11月8日～2025年5月7日]

「グローバル株式インカム マザーファンド」は、5月7日に第235期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第230期～第235期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	信託財産の成長を目指して運用を行います。
主 要 運 用 対 象	世界主要先進国の株式
主 な 組 入 制 限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 株式への投資は、制限を設けません。</li> <li>・ 同一銘柄の株式への投資は、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・ 外貨建資産への投資は、制限を設けません。</li> </ul>

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数) MSCI ワールド・ インデックス(円換算)		株式 組入比率	株式 先物比率	純資 産額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
206期(2022年12月7日)	38,555	△ 0.9	37,844	△ 0.7	97.3	—	28,085
207期(2023年1月10日)	37,374	△ 3.1	36,393	△ 3.8	97.5	—	27,958
208期(2023年2月7日)	38,107	2.0	38,404	5.5	98.0	—	28,923
209期(2023年3月7日)	39,278	3.1	39,084	1.8	98.4	—	29,753
210期(2023年4月7日)	38,202	△ 2.7	38,282	△ 2.1	98.9	—	28,626
211期(2023年5月8日)	39,904	4.5	39,770	3.9	98.2	—	28,627
212期(2023年6月7日)	41,293	3.5	41,968	5.5	97.3	—	29,478
213期(2023年7月7日)	43,346	5.0	44,111	5.1	98.2	—	30,608
214期(2023年8月7日)	44,427	2.5	44,310	0.5	98.1	—	28,994
215期(2023年9月7日)	45,656	2.8	45,860	3.5	97.0	—	30,956
216期(2023年10月10日)	44,740	△ 2.0	44,619	△ 2.7	96.3	—	31,729
217期(2023年11月7日)	45,802	2.4	45,578	2.1	97.3	—	33,208
218期(2023年12月7日)	46,716	2.0	46,794	2.7	96.9	—	34,364
219期(2024年1月9日)	48,388	3.6	47,834	2.2	98.3	—	36,678
220期(2024年2月7日)	50,207	3.8	50,572	5.7	97.7	—	36,074
221期(2024年3月7日)	52,726	5.0	52,796	4.4	98.0	—	41,255
222期(2024年4月8日)	54,412	3.2	54,614	3.4	97.8	—	45,297
223期(2024年5月7日)	54,773	0.7	55,346	1.3	98.3	—	45,239
224期(2024年6月7日)	56,488	3.1	57,714	4.3	96.3	—	50,478
225期(2024年7月8日)	58,962	4.4	61,162	6.0	96.8	—	54,946
226期(2024年8月7日)	52,285	△11.3	52,843	△13.6	99.0	—	48,387
227期(2024年9月9日)	53,121	1.6	53,479	1.2	98.2	—	52,077
228期(2024年10月7日)	57,722	8.7	58,526	9.4	98.5	—	57,713
229期(2024年11月7日)	59,572	3.2	61,871	5.7	98.2	—	58,286
230期(2024年12月9日)	58,344	△ 2.1	61,683	△ 0.3	98.7	—	60,373
231期(2025年1月7日)	60,603	3.9	63,621	3.1	96.6	—	65,293
232期(2025年2月7日)	60,640	0.1	62,498	△ 1.8	97.5	—	68,748
233期(2025年3月7日)	57,599	△ 5.0	59,131	△ 5.4	98.5	—	70,715
234期(2025年4月7日)	50,051	△13.1	52,000	△12.1	98.2	—	65,643
235期(2025年5月7日)	54,533	9.0	56,642	8.9	96.5	—	74,014

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) MSCI ワールド・インデックス (円換算) は、MSCI ワールド・インデックス (米ドル建て税引き後配当込み) (出所: MSCI) の基準日前営業日の指数を基準日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により三菱UFJアセットマネジメントが円換算したうえ設定時を10,000として指数化したものです。

MSCI ワールド・インデックス (出所: MSCI)。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○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 ) M S C I ワールド・ インデックス(円換算)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第230期	(期 首) 2024年11月 7 日	円 59,572	% —	61,871	% —	% 98.2	% —
	11月末	58,206	△ 2.3	60,973	△ 1.5	96.1	—
	(期 末) 2024年12月 9 日	58,344	△ 2.1	61,683	△ 0.3	98.7	—
第231期	(期 首) 2024年12月 9 日	58,344	—	61,683	—	98.7	—
	12月末	60,920	4.4	63,460	2.9	97.9	—
	(期 末) 2025年 1 月 7 日	60,603	3.9	63,621	3.1	96.6	—
第232期	(期 首) 2025年 1 月 7 日	60,603	—	63,621	—	96.6	—
	1 月末	61,405	1.3	63,612	△ 0.0	96.8	—
	(期 末) 2025年 2 月 7 日	60,640	0.1	62,498	△ 1.8	97.5	—
第233期	(期 首) 2025年 2 月 7 日	60,640	—	62,498	—	97.5	—
	2 月末	58,846	△ 3.0	60,329	△ 3.5	97.2	—
	(期 末) 2025年 3 月 7 日	57,599	△ 5.0	59,131	△ 5.4	98.5	—
第234期	(期 首) 2025年 3 月 7 日	57,599	—	59,131	—	98.5	—
	3 月末	56,717	△ 1.5	58,262	△ 1.5	96.7	—
	(期 末) 2025年 4 月 7 日	50,051	△13.1	52,000	△12.1	98.2	—
第235期	(期 首) 2025年 4 月 7 日	50,051	—	52,000	—	98.2	—
	4 月末	53,627	7.1	55,827	7.4	96.9	—
	(期 末) 2025年 5 月 7 日	54,533	9.0	56,642	8.9	96.5	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

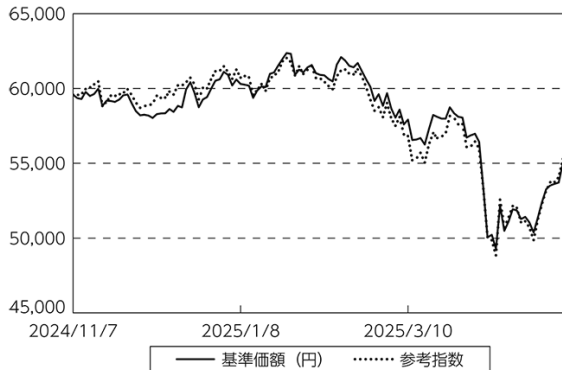
## ○運用経過

## ●当作成期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ8.5%の下落となりました。

基準価額等の推移



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

## ●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

保有するベスト・バイやグレンコアなどの株価が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

## ●投資環境について

## ◎株式市況

- ・世界主要先進国株式は下落しました。
- ・期間の初めから2025年1月にかけては、インフレ鈍化を示唆する経済指標の結果などを受けて米国金利が低下したことや、銀行を中心に好調な企業決算が発表されたことなどがプラス材料となりました。その後、期間末にかけては、トランプ米政権による関税引き上げなどの政策を受けて、世界的な景気後退や貿易戦争の激化への懸念が高まったことなどがマイナス材料となり、当期間を通じてみると下落しました。

## ◎為替市況

- ・主要通貨について当期間を通じてみると、景気後退を示唆する経済指標の結果などを受けて米国金利が低下したことなどを背景に米ドルが円に対して下落しました。ユーロ、英ポンドについても円に対して下落しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、株式組入比率は高位に保ちました。
- ・UBSアセット・マネジメント株式会社からアドバイスを受け、株価の相対的な割安度に着目し、併せて財務状況が堅固で、安定的な株主還元が期待される企業へ投資してまいりました。
- ・当期間に新規組入、全株売却した主な銘柄のポイントは以下の通りです。

## ◎主な新規組入銘柄

- ・バウグ・グループ（オーストリアの金融持株会社）：優れた事業クオリティが株価面で過小評価されているとの判断から、組み入れました。
- ・オラクル（アメリカのソフトウェアメーカー）：長期的な業績見通しとの対比で株価は割安との判断から、組み入れました。

## ◎主な全株売却銘柄

- ・JPMorgan・チェース・アンド・カンパニー（アメリカの金融持株会社）：足元のバリュエーションや今後の成長ポテンシャル、株価上昇余地でバンク・オブ・アメリカ（アメリカの金融持株会社）が上回ると考え、同社の購入原資とするために全部売却しました。
- ・ベスト・バイ（アメリカの家電量販店）：足元の業績は概ね良好ではあるものの、家電製品は中国やメキシコからの輸入が多く、トランプ関税の影響による業績面での先行き不透明感を考慮し、より確信度の高い銘柄の購入原資とするために全部売却しました。

## ○今後の運用方針

- ・引き続き、世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、株式組入比率は高位に保つ方針です。
- ・今年に入って欧州株優位、バリュー株優位の展開となっていることもあり、個別銘柄間のバリュエーション格差は幾分低下傾向にあるものの、歴史的には依然、高水準にとどまっています。したがって、当ファンドにとって中長期的には収益機会を見出しやすい環境下、業績とキャッシュフローの長期的な成長が期待でき、それを原資とする持続的な株主還元の魅力が十分に株価に反映されていない銘柄を選別し、適切なセクター分散を図ったポートフォリオを構築するスタンスを継続します。
- ・UBSアセット・マネジメント株式会社からアドバイスを受け、将来に亘って株主に還元できるキャッシュフローの創出力に比べて株価が割安となっている銘柄に投資を行い、配当利回りの水準も考慮してポートフォリオを構築します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年11月8日～2025年5月7日)

項 目	第230期～第235期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 53 (53)	% 0.092 (0.092)	(a) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 )	16 (16)	0.027 (0.027)	(b) 有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	4 ( 4 ) ( 0 )	0.007 (0.007) (0.000)	(c) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	73	0.126	
作成期中の平均基準価額は、58,151円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2024年11月8日～2025年5月7日)

株式

		第230期～第235期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 1,493	千円 1,402,535	千株 —	千円 —
	アメリカ	百株 23,181 ( — )	千アメリカドル 165,293 (△ 42)	百株 6,521	千アメリカドル 66,411
外 国	カナダ	140	千カナダドル 2,351	—	千カナダドル —
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	92	2,327	—	—
	フランス	1,222	5,369	2,488	10,306
	オランダ	834	2,054	—	—
	スペイン	344	1,711	—	—
	オーストリア	943 ( — )	7,781 (△ 516)	—	—
	アイルランド	2,840	2,861	—	—
	イギリス	31,609 ( — )	千イギリスポンド 13,921 (△ 73)	1,152	千イギリスポンド 4,272
	スイス	709	千スイスフラン 4,159	—	千スイスフラン —
国	ノルウェー	2,907	千ノルウェークローネ 18,944	—	千ノルウェークローネ —
	香港	2,169	千香港ドル 13,049	—	千香港ドル —

(注) 金額は受渡代金。

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

○株式売買比率

(2024年11月8日～2025年5月7日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第230期～第235期
(a) 当作成期中の株式売買金額	46,377,874千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	66,558,574千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.69

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年11月8日～2025年5月7日)

利害関係人との取引状況

区 分	第230期～第235期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 33,950	百万円 229	% 0.7	百万円 12,427	百万円 —	% —
為替直物取引	23,716	509	2.1	3,843	—	—

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	第230期～第235期		
	買 付 額	売 付 額	第235期末保有額
株式	百万円 448	百万円 —	百万円 1,612

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第230期～第235期
売買委託手数料総額 (A)	61,398千円
うち利害関係人への支払額 (B)	173千円
(B) / (A)	0.3%

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



○組入資産の明細

(2025年5月7日現在)

国内株式

銘柄		第229期末		第235期末		
		株数		株数	評価額	
輸送用機器（15.2%） トヨタ自動車 情報・通信業（12.3%） 日本電信電話 卸売業（26.8%） 伊藤忠商事 銀行業（30.0%） 三菱UFJフィナンシャル・グループ その他金融業（15.7%） オリックス		千株		千株		千円
		227.8		303		819,918
		3,296		4,356.1		662,562
		147.5		197.8		1,441,566
		687.9		921.1		1,612,385
		219.6		294.4		841,984
		4,578		6,072		5,378,416
		5		5		<7.3%>
		株数・金額		株数		株数・金額
銘柄数<比率>		銘柄数		銘柄数<比率>		

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## 外国株式

銘柄		第229期末		第235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	
AUTOMATIC DATA PROCESSING		187	356	10,818	1,547,423	商業・専門サービス
BEST BUY CO INC		967	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		2,139	3,414	16,244	2,323,510	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLSTATE CORP		296	—	—	—	保険
CORNING INC		—	1,627	7,282	1,041,609	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO		397	—	—	—	銀行
DEVON ENERGY CORP		1,343	1,803	5,515	788,934	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO		514	692	7,426	1,062,199	資本財
NEXTERA ENERGY INC		1,013	1,567	10,430	1,491,928	公益事業
FIRST HORIZON CORP		—	3,809	7,078	1,012,482	銀行
INTL FLAVORS & FRAGRANCES		885	1,199	9,502	1,359,187	素材
JOHNSON & JOHNSON		241	325	5,027	719,066	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A		884	1,192	8,050	1,151,405	食品・飲料・タバコ
MASCO CORP		810	1,092	6,615	946,260	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP		—	328	7,176	1,026,521	運輸
BANK OF AMERICA CORP		—	1,881	7,683	1,098,967	銀行
NORTHROP GRUMMAN CORP		72	137	6,680	955,501	資本財
SCHLUMBERGER LTD		728	960	3,226	461,500	エネルギー
SEMPRA		1,302	1,755	13,177	1,884,765	公益事業
UNION PACIFIC CORP		273	—	—	—	運輸
WILLIAMS COS INC		1,715	2,782	16,333	2,336,181	エネルギー
WELLS FARGO & CO		1,280	1,728	12,697	1,816,132	銀行
MICROSOFT CORP		551	614	26,616	3,807,019	ソフトウェア・サービス
STARBUCKS CORP		846	—	—	—	消費者サービス
ORACLE CORP		—	632	9,337	1,335,492	ソフトウェア・サービス
COMCAST CORP-CLASS A		1,442	—	—	—	メディア・娯楽
NETAPP INC		208	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AGCO CORP		—	879	8,297	1,186,726	資本財
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC		—	124	7,730	1,105,719	半導体・半導体製造装置
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		672	913	15,897	2,273,795	食品・飲料・タバコ
T-MOBILE US INC		406	548	13,922	1,991,292	電気通信サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV		279	378	6,905	987,640	半導体・半導体製造装置
KRAFT HEINZ CO/THE		—	2,354	6,687	956,475	食品・飲料・タバコ
BROADCOM INC		1,513	1,829	36,607	5,236,023	半導体・半導体製造装置
DOW INC		879	1,170	3,371	482,295	素材
WARNER MUSIC GROUP CORP-CL A		—	2,508	7,675	1,097,829	メディア・娯楽
EXPAND ENERGY CORP		—	514	5,579	797,985	エネルギー
BUNGE GLOBAL SA		631	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BLACKROCK INC		68	91	8,406	1,202,416	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	22,554	39,214	318,005	45,484,290	
	銘柄 数 < 比 率 >	29	31	—	<61.5%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA		390	530	8,768	910,469	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	390	530	8,768	910,469	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.2%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
SAP SE		263	356	9,417	1,527,367	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	263	356	9,417	1,527,367	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<2.1%>	

銘	柄	第229期末	第235期末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円
MICHELIN (CGDE)		1,428	—	—	—
AXA SA		1,565	1,861	7,617	1,235,336
DANONE		595	806	6,028	977,743
VINCI SA		344	—	—	—
小 計	株 数 ・ 金 額	3,933	2,667	13,645	2,213,079
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	2	—	<3.0%>
(ユーロ…オランダ)					
KONINKLIJKE PHILIPS NV		2,356	3,191	6,983	1,132,531
小 計	株 数 ・ 金 額	2,356	3,191	6,983	1,132,531
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.5%>
(ユーロ…スペイン)					
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL		1,002	1,346	6,378	1,034,405
小 計	株 数 ・ 金 額	1,002	1,346	6,378	1,034,405
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.4%>
(ユーロ…オーストリア)					
BAWAG GROUP AG		—	943	9,156	1,484,923
小 計	株 数 ・ 金 額	—	943	9,156	1,484,923
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<2.0%>
(ユーロ…アイルランド)					
BANK OF IRELAND GROUP PLC		6,286	9,126	9,582	1,554,094
小 計	株 数 ・ 金 額	6,286	9,126	9,582	1,554,094
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<2.1%>
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	13,842	17,632	55,163	8,946,404
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	7	—	<12.1%>
(イギリス)				千イギリスポンド	
BP PLC		9,622	14,875	5,283	1,008,894
ASTRAZENECA PLC		231	311	3,336	637,207
DIAGEO PLC		935	1,265	2,727	520,889
RELX PLC		1,066	—	—	—
LEGAL & GENERAL GROUP PLC		31,414	42,679	10,230	1,953,656
SPECTRIS PLC		2,220	3,723	7,543	1,440,544
GLENCORE PLC		6,431	19,524	4,837	923,761
小 計	株 数 ・ 金 額	51,922	82,379	33,957	6,484,954
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	6	—	<8.8%>
(スイス)				千スイスフラン	
NOVARTIS AG-REG		672	914	8,498	1,470,994
SANDOZ GROUP AG		1,334	1,800	6,642	1,149,668
小 計	株 数 ・ 金 額	2,006	2,715	15,141	2,620,663
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<3.5%>
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ	
NORSK HYDRO ASA		8,286	11,194	61,859	861,709
小 計	株 数 ・ 金 額	8,286	11,194	61,859	861,709
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.2%>
(香港)				千香港ドル	
PRADA S. P. A.		6,569	8,738	41,592	767,388
小 計	株 数 ・ 金 額	6,569	8,738	41,592	767,388
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.0%>
合 計	株 数 ・ 金 額	105,571	162,403	—	66,075,880
	銘 柄 数 < 比 率 >	49	49	—	<89.3%>

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

# ○投資信託財産の構成

(2025年5月7日現在)

項 目	第235期末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 71,454,297	% 96.5
コール・ローン等、その他	2,564,152	3.5
投資信託財産総額	74,018,449	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (67,003,277千円) の投資信託財産総額 (74,018,449千円) に対する比率は90.5%です。

(注) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=143.03円	1 カナダドル=103.83円	1 ユーロ=162.18円	1 イギリスポンド=190.97円
1 スイスフラン=173.08円	1 ノルウェークローネ=13.93円	1 香港ドル=18.45円	

# ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第230期末	第231期末	第232期末	第233期末	第234期末	第235期末
	2024年12月9日現在	2025年1月7日現在	2025年2月7日現在	2025年3月7日現在	2025年4月7日現在	2025年5月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	62,994,053,888	65,395,723,172	70,221,741,509	71,401,494,330	65,743,099,854	74,018,449,801
コール・ローン等	1,349,850,594	2,230,600,568	3,175,677,920	1,614,798,204	1,109,519,075	2,192,503,142
株式(評価額)	59,605,397,310	63,075,360,467	67,036,737,851	69,675,406,128	64,452,162,853	71,454,297,120
未収入金	1,949,714,926	—	—	28,559,400	—	13,995,208
未収配当金	89,089,252	89,746,985	9,291,123	82,722,012	181,410,954	357,634,655
未収利息	1,806	15,152	34,615	8,586	6,972	19,676
(B) 負債	2,620,277,653	102,050,000	1,473,050,000	686,089,406	99,420,000	4,080,000
未払金	2,620,277,653	—	—	686,089,406	—	—
未払解約金	—	102,050,000	1,473,050,000	—	99,420,000	4,080,000
(C) 純資産総額(A－B)	60,373,776,235	65,293,673,172	68,748,691,509	70,715,404,924	65,643,679,854	74,014,369,801
元本	10,347,870,925	10,773,944,195	11,337,246,089	12,277,117,680	13,115,338,943	13,572,332,511
次期繰越損益金	50,025,905,310	54,519,728,977	57,411,445,420	58,438,287,244	52,528,340,911	60,442,037,290
(D) 受益権総口数	10,347,870,925口	10,773,944,195口	11,337,246,089口	12,277,117,680口	13,115,338,943口	13,572,332,511口
1万口当たり基準価額(C／D)	58,344円	60,603円	60,640円	57,599円	50,051円	54,533円

# ○損益の状況

項 目	第230期	第231期	第232期	第233期	第234期	第235期
	2024年11月8日～ 2024年12月9日	2024年12月10日～ 2025年1月7日	2025年1月8日～ 2025年2月7日	2025年2月8日～ 2025年3月7日	2025年3月8日～ 2025年4月7日	2025年4月8日～ 2025年5月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	97,698,467	117,748,600	17,604,892	114,098,439	265,826,945	305,840,441
受取配当金	95,379,073	116,196,922	15,899,317	112,189,885	264,289,084	304,048,489
受取利息	2,289,279	1,551,678	1,702,710	1,908,554	1,534,162	1,791,952
その他収益金	30,115	—	2,865	—	3,699	—
(B) 有価証券売買損益	△ 1,339,768,237	2,259,058,337	△ 20,435,979	△ 3,806,835,841	△10,157,462,672	5,713,000,764
売買益	1,337,569,828	4,645,258,622	3,504,364,660	1,527,198,570	103,761,805	7,129,302,336
売買損	△ 2,677,338,065	△ 2,386,200,285	△ 3,524,800,639	△ 5,334,034,411	△10,261,224,477	△ 1,416,301,572
(C) 保管費用等	△ 1,464,391	—	△ 770,576	△ 969,183	△ 899,343	△ 941,258
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 1,243,534,161	2,376,806,937	△ 3,601,663	△ 3,693,706,585	△ 9,892,535,070	6,017,899,947
(E) 前期繰越損益金	48,502,100,760	50,025,905,310	54,519,728,977	57,411,445,420	58,438,287,244	52,528,340,911
(F) 追加信託差損益金	2,856,424,918	2,405,809,363	4,186,805,097	4,739,619,618	4,080,132,661	2,062,317,580
(G) 解約差損益金	△ 89,086,207	△ 288,792,633	△ 1,291,486,991	△ 19,071,209	△ 97,543,924	△ 166,521,148
(H) 計(D+E+F+G)	50,025,905,310	54,519,728,977	57,411,445,420	58,438,287,244	52,528,340,911	60,442,037,290
次期繰越損益金(H)	50,025,905,310	54,519,728,977	57,411,445,420	58,438,287,244	52,528,340,911	60,442,037,290

(注) (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。

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

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

## <注記事項>

- ①作成期首（前作成期末）元本額 9,784,269,636円  
  作成期中追加設定元本額 4,182,490,763円  
  作成期中一部解約元本額 394,427,888円  
  また、1口当たり純資産額は、作成期末5.4533円です。
- ②作成期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）  
  先進国好配当株式ファンド（3ヵ月決算型） 9,886,840,183円  
  先進国好配当株式ファンド（年2回決算型） 2,141,577,579円  
  グローバル株式インカム（毎月決算型） 807,154,939円  
  グローバル財産3分法ファンド（毎月決算型） 687,231,251円  
  先進国好配当株式ファンド（3ヵ月決算型）為替ヘッジあり 25,692,458円  
  先進国好配当株式ファンド（年2回決算型）為替ヘッジあり 23,836,101円  
  合計 13,572,332,511円

## 【お知らせ】

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2025年4月1日)