

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42作成期 (2025年11月13日から2026年5月12日まで)

第 247 期 / 第 248 期 / 第 249 期
決算日2025年12月12日 決算日2026年1月13日 決算日2026年2月12日

第 250 期 / 第 251 期 / 第 252 期
決算日2026年3月12日 決算日2026年4月13日 決算日2026年5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。 グローバル好配当株式マザーファンド 世界の主要国の上場株式
当ファンドの運用方法	■主要国（除く日本）の好配当銘柄に分散投資を行い、配当収入等による安定収益に加え、中長期的な信託財産の成長を狙います。 ■外貨建資産については、原則として円での為替ヘッジを行いません。
組入制限	当ファンド ■株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 グローバル好配当株式マザーファンド ■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	■毎月12日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額の範囲は、経費控除後の、繰越分を含めた利子、配当収益と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。



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

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

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

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			(参 考 指 数)		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
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
247期 (2025年12月12日)	10,733	650	1.4	649.27	2.8	96.1	2.2	11,199
248期 (2026年1月13日)	11,211	15	4.6	674.07	3.8	94.4	2.1	11,955
249期 (2026年2月12日)	11,332	15	1.2	699.72	3.8	92.9	0.8	12,086
250期 (2026年3月12日)	10,751	750	1.5	698.65	△0.2	96.4	0.9	11,435
251期 (2026年4月13日)	11,078	15	3.2	707.01	1.2	94.3	1.0	12,116
252期 (2026年5月12日)	10,823	15	△ 2.2	702.24	△0.7	93.4	1.0	12,001

※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247期	(期 首) 2025年11月12日	円 11,231	% —	631.34	% —	% 93.3	% 2.2
	11月末	11,327	0.9	644.43	2.1	93.4	2.2
	(期 末) 2025年12月12日	11,383	1.4	649.27	2.8	96.1	2.2
第248期	(期 首) 2025年12月12日	10,733	—	649.27	—	96.1	2.2
	12月末	10,978	2.3	656.59	1.1	94.7	2.1
	(期 末) 2026年1月13日	11,226	4.6	674.07	3.8	94.4	2.1
第249期	(期 首) 2026年1月13日	11,211	—	674.07	—	94.4	2.1
	1月末	11,145	△0.6	672.06	△0.3	93.3	2.1
	(期 末) 2026年2月12日	11,347	1.2	699.72	3.8	92.9	0.8
第250期	(期 首) 2026年2月12日	11,332	—	699.72	—	92.9	0.8
	2月末	11,724	3.5	711.24	1.6	95.9	0.8
	(期 末) 2026年3月12日	11,501	1.5	698.65	△0.2	96.4	0.9
第251期	(期 首) 2026年3月12日	10,751	—	698.65	—	96.4	0.9
	3月末	10,778	0.3	690.76	△1.1	94.5	0.9
	(期 末) 2026年4月13日	11,093	3.2	707.01	1.2	94.3	1.0
第252期	(期 首) 2026年4月13日	11,078	—	707.01	—	94.3	1.0
	4月末	11,037	△0.4	709.00	0.3	93.6	1.0
	(期 末) 2026年5月12日	10,838	△2.2	702.24	△0.7	93.4	1.0

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

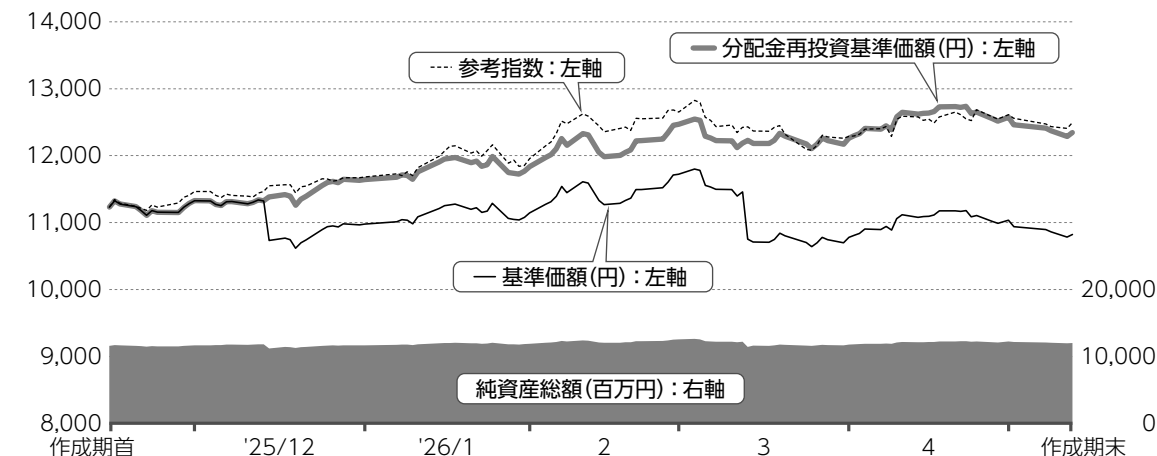
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※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11月13日から2026年5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	11,231円
作成期末	10,823円 (当作成期既払分配金1,460円(税引前))
騰落率	+9.9% (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(2025年11月13日から2026年5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いませんでした。

上昇要因

- 米国を中心に世界の主要企業の業績が良好だったことなどから、グローバルの株式市場が上昇したこと
- 米国の利下げ停止や欧州での利上げ観測が高まった一方で日本の財政悪化懸念が意識され、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11月13日から2026年5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。

期初はAIへの過剰投資懸念やソフトウェア企業を中心に高度化した生成AIによる代替リスクが意識され、一時グローバルの株式市場が調整した場面もありました。しかし、半導体企業の好決算や地政学リスクの高まりによって防衛関連銘柄が上昇したことで底堅く推移しました。

2026年3月には、米国とイスラエルがイランへ軍事攻撃を開始したことによりリスク回避的な動きが強まり、グローバルの株式市場は下落しました。しかし、一時停戦となった以降は地政学リスクが後退しました。米国小売売上高など底堅い米景気指標もプラス材料となったほか、半導体銘柄などを中心に良好な企業決算の下支えもあり、堅調な値動きが続きました。

為替市場

●米ドル・円

米ドル・円は、米ドル高・円安となりました。

期の前半は、日本の財政悪化懸念が意識さ

れて米ドル高・円安が進展しました。しかし、1月に日米通貨当局がレートチェック(為替介入の準備として主要銀行に対し為替市場の状況を確認する行為)実施との観測が浮上し、急速に円高が進む場面がありました。

その後、日銀の早期利上げ観測の後退が意識されたことや、3月以降は米金利高や原油価格上昇による日本の貿易収支悪化が懸念されたことなどから、再度円安が進みました。しかし、4月末には日本政府・日銀による円買い介入とみられる動きがあり、急速に円高が進む局面もみられました。

●ユーロ・円

ユーロ・円は、ユーロ高・円安となりました。

期初はECB(欧州中央銀行)高官のタカ派(インフレ抑制を重視する立場)的な発言や日銀総裁が早期利上げに消極的と市場がとらえたことで、ユーロ高・円安となりました。

その後も、日本の財政悪化懸念やECBによる先行き利上げ観測が根強いなかでユーロ高が進みました。しかし、4月末には日本政府・日銀による円買い介入とみられる動きがあり、円高が進みました。

ポートフォリオについて(2025年11月13日から2026年5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

個別銘柄の売買などの結果ではありますが、フランス、オーストリアの比率が上昇した一方、米国の比率が低下しました。

●通貨別配分

個別銘柄の売買など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。

研究機関や政府機関、法律事務所などにデータベースや各種データ分析などの付加価値サービスを提供する英国の情報サービス銘柄を新規に購入しました。加えて、イタリア北部の住宅ローン事業の安定成長に加えて、資産運用事業からの手数料収入拡大が期待されることから、イタリアの大手金融銘柄を新規購入しました。

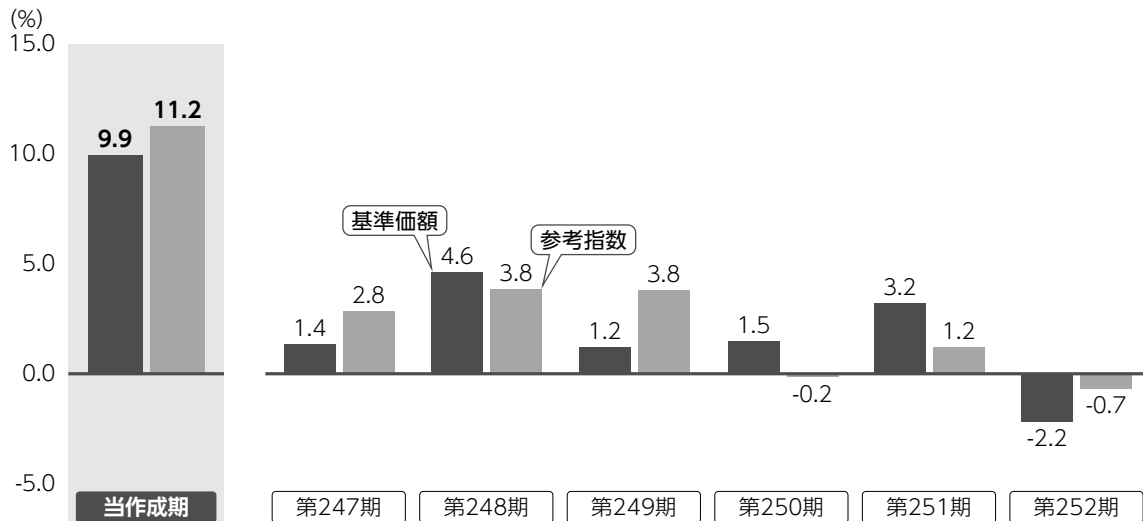
一方、住宅需要の低調や競争環境の悪化などを背景に、既存店売上高の伸び率鈍化が続いていることから収益性の改善と増配率の回復が期待しにくいと判断し、米国の大手住宅リフォーム・建築資材小売銘柄を全売却しました。

ベンチマークとの差異について(2025年11月13日から2026年5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(2025年11月13日から2026年5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247期	第248期	第249期	第250期	第251期	第252期
当期分配金	650	15	15	750	15	15
(対基準価額比率)	(5.71%)	(0.13%)	(0.13%)	(6.52%)	(0.14%)	(0.14%)
当期の収益	150	15	15	166	15	15
当期の収益以外	499	－	－	583	－	－
翌期繰越分配対象額	3,898	4,374	4,494	3,911	4,239	4,276

※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

- 「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」へ名称を変更することとなったため、信託約款に所要の変更を行いました。
(適用日：2026年4月1日)

1万口当たりの費用明細(2025年11月13日から2026年5月12日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	79円	0.708%	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11,127円です。
(投 信 会 社)	(36)	(0.327)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(36)	(0.327)	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)	(0.054)	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	4	0.036	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)	(0.032)	売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(0)	(0.003)	
(c) 有価証券取引税	2	0.018	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)	(0.018)	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	0.038	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よび資金の送回金・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)	(－)	(－)	そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	89	0.800	

※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。

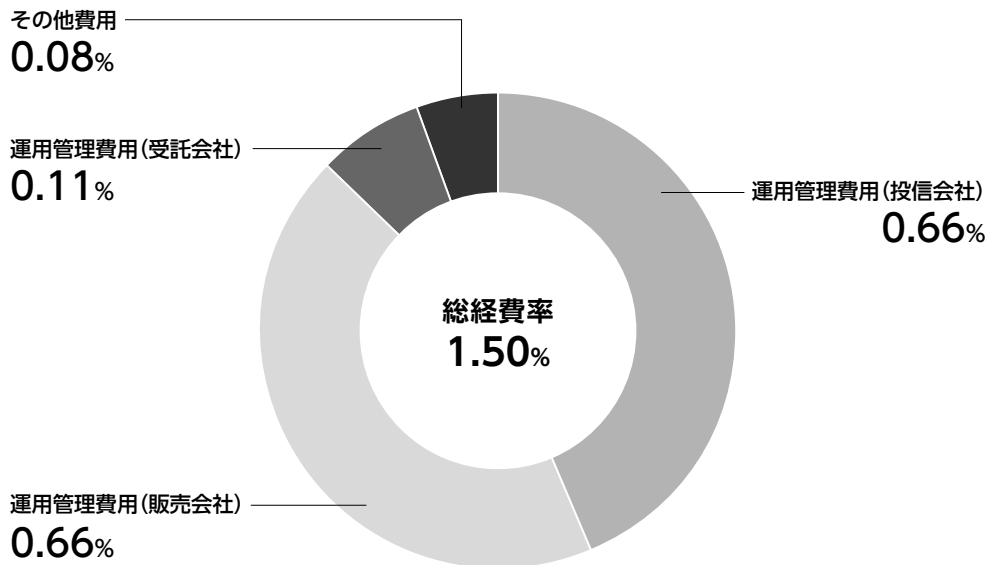
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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1.50%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2025年11月13日から2026年5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 133, 097	千円 1, 083, 341	千口 231, 786	千円 1, 870, 378

■ 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11月13日から2026年5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, 558, 234千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	11, 275, 275千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0. 40

※(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11月13日から2026年5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11月13日から2026年5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 (2026年5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, 522, 837	千口 1, 424, 148	千円 12, 031, 490

※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, 424, 148, 386口です。

■ 投資信託財産の構成

(2026年5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	12,031,490	99.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	18,530	0.2
投 資 信 託 財 産 総 額	12,050,020	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(11,762,717千円)の投資信託財産総額(12,044,834千円)に対する比率は97.7%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=157.42円、1 カナダ・ドル=115.03円、1 オーストラリア・ドル=113.92円、1 香港・ドル=20.11円、1 シンガポール・ドル=123.97円、1 イギリス・ポンド=214.08円、1 スイス・フラン=202.08円、1 スウェーデン・クローナ=17.04円、1 ユーロ=185.22円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年12月12日) (2026年1月13日) (2026年2月12日) (2026年3月12日) (2026年4月13日) (2026年5月12日)

項 目	第247期末	第248期末	第249期末	第250期末	第251期末	第252期末
(A) 資 産	11,897,954,242円	11,996,030,163円	12,141,665,252円	12,251,752,901円	12,153,239,612円	12,050,020,673円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	7,099,651	5,073,577	7,524,457	5,652,785	5,937,239	5,279,554
グ ロー バ ル 好 配 当 株 式 マザーファンド(評価額)	11,890,854,591	11,985,708,832	12,116,038,142	12,246,100,116	12,147,302,373	12,031,490,394
未 収 入 金	—	5,247,754	18,102,653	—	—	13,250,725
(B) 負 債	698,857,787	40,677,895	55,610,455	816,674,064	36,932,035	48,798,145
未 払 収 益 分 配 金	678,236,267	15,995,695	15,998,386	797,740,240	16,405,336	16,633,662
未 払 解 約 金	6,892,888	10,110,455	25,412,960	5,435,110	5,716,139	18,305,504
未 払 信 託 報 酬	13,686,536	14,527,066	14,155,564	13,457,320	14,765,142	13,816,484
そ の 他 未 払 費 用	42,096	44,679	43,545	41,394	45,418	42,495
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	11,199,096,455	11,955,352,268	12,086,054,797	11,435,078,837	12,116,307,577	12,001,222,528
元 本	10,434,404,110	10,663,797,159	10,665,591,324	10,636,536,540	10,936,891,258	11,089,108,034
次 期 繰 越 損 益 金	764,692,345	1,291,555,109	1,420,463,473	798,542,297	1,179,416,319	912,114,494
(D) 受 益 権 総 口 数	10,434,404,110口	10,663,797,159口	10,665,591,324口	10,636,536,540口	10,936,891,258口	11,089,108,034口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,733円	11,211円	11,332円	10,751円	11,078円	10,823円

※当作成期における作成期首元本額10,319,730,430円、作成期中追加設定元本額1,296,428,907円、作成期中一部解約元本額527,051,303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11月13日〕〔自2025年12月13日〕〔自2026年1月14日〕〔自2026年2月13日〕〔自2026年3月13日〕〔自2026年4月14日〕
 〔自2025年12月12日〕〔自2026年1月13日〕〔自2026年2月12日〕〔自2026年3月12日〕〔自2026年4月13日〕〔自2026年5月12日〕

項 目	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期	第252期
(A) 配 当 等 収 益	2,305円	4,113円	3,274円	3,525円	3,425円	3,675円
受 取 利 息	2,305	4,113	3,274	3,525	3,425	3,675
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	170,432,048	538,068,993	158,022,156	190,598,269	388,528,623	△ 252,868,911
売 買 益	170,935,611	541,650,672	159,477,044	195,728,925	391,593,775	547,337
売 買 損	△ 503,563	△ 3,581,679	△ 1,454,888	△ 5,130,656	△ 3,065,152	△ 253,416,248
(C) 信 託 報 酬 等	△ 13,728,632	△ 14,571,745	△ 14,199,109	△ 13,498,714	△ 14,810,560	△ 13,858,979
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	156,705,721	523,501,361	143,826,321	177,103,080	373,721,488	△ 266,724,215
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,456,930,838	1,918,983,262	2,408,509,942	2,502,680,896	1,869,429,219	2,214,310,975
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,170,707,947	△1,134,933,819	△1,115,874,404	△1,083,501,439	△1,047,329,052	△1,018,838,604
(配 当 等 相 当 額)	(2,131,970,029)	(2,238,254,993)	(2,257,677,889)	(2,278,766,475)	(2,409,270,859)	(2,486,839,457)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,302,677,976)	(△3,373,188,812)	(△3,373,552,293)	(△3,362,267,914)	(△3,456,599,911)	(△3,505,678,061)
(G) 合 計 (D + E + F)	1,442,928,612	1,307,550,804	1,436,461,859	1,596,282,537	1,195,821,655	928,748,156
(H) 収 益 分 配 金	△ 678,236,267	△ 15,995,695	△ 15,998,386	△ 797,740,240	△ 16,405,336	△ 16,633,662
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	764,692,345	1,291,555,109	1,420,463,473	798,542,297	1,179,416,319	912,114,494
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,170,707,947	△1,134,933,819	△1,115,874,404	△1,083,501,439	△1,047,329,052	△1,018,838,604
(配 当 等 相 当 額)	(2,132,137,720)	(2,238,656,808)	(2,257,732,347)	(2,278,924,623)	(2,409,669,353)	(2,487,603,843)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,302,845,667)	(△3,373,590,627)	(△3,373,606,751)	(△3,362,426,062)	(△3,456,998,405)	(△3,506,442,447)
配 分 準 備 積 立 金	1,935,400,292	2,426,488,928	2,536,337,877	1,882,043,736	2,226,745,371	2,255,040,636
繰 越 損 益 金	—	—	—	—	—	△ 324,087,538

※有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期	第252期
(a) 経費控除後の配当等収益	24,448,443円	37,545,464円	12,136,441円	26,763,541円	38,183,551円	57,363,323円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	132,257,278	485,955,897	131,689,880	150,339,539	335,537,937	0
(c) 収益調整金	2,132,137,720	2,238,656,808	2,257,732,347	2,278,924,623	2,409,669,353	2,487,603,843
(d) 分配準備積立金	2,456,930,838	1,918,983,262	2,408,509,942	2,502,680,896	1,869,429,219	2,214,310,975
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	4,745,774,279	4,681,141,431	4,810,068,610	4,958,708,599	4,652,820,060	4,759,278,141
1 万口当たり当期分配対象額	4,548.20	4,389.75	4,509.89	4,661.96	4,254.24	4,291.85
(f) 分配金	678,236,267	15,995,695	15,998,386	797,740,240	16,405,336	16,633,662
1 万口当たり分配金	650	15	15	750	15	15

■ 分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税引前)	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期	第252期
	650円	15円	15円	750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「元本戻戻金（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42作成期（2025年11月13日から2026年5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	・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。 ・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。

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 額
	期 中 騰落率	期 中 騰落率	期 中 騰落率	期 中 騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
235期 (2024年12月12日)	63,731	△ 2.4	550.92	△2.1	90.8	2.2	10,428
236期 (2025年1月14日)	64,910	1.8	546.91	△0.7	92.4	2.3	10,398
237期 (2025年2月12日)	66,271	2.1	562.50	2.8	93.7	3.1	10,616
238期 (2025年3月12日)	64,051	△ 3.3	553.05	△1.7	90.0	3.1	9,840
239期 (2025年4月14日)	59,751	△ 6.7	505.85	△8.5	92.3	3.3	9,191
240期 (2025年5月12日)	64,722	8.3	539.58	6.7	93.9	3.3	9,935
241期 (2025年6月12日)	66,974	3.5	553.22	2.5	90.3	3.2	10,412
242期 (2025年7月14日)	68,976	3.0	574.32	3.8	95.0	2.1	10,504
243期 (2025年8月12日)	70,024	1.5	575.44	0.2	94.7	2.1	10,687
244期 (2025年9月12日)	72,261	3.2	592.66	3.0	90.1	2.1	11,153
245期 (2025年10月14日)	73,889	2.3	610.20	3.0	93.5	2.2	11,077
246期 (2025年11月12日)	76,294	3.3	631.34	3.5	93.1	2.2	11,618
247期 (2025年12月12日)	77,414	1.5	649.27	2.8	90.5	2.1	11,890
248期 (2026年1月13日)	81,084	4.7	674.07	3.8	94.2	2.1	11,985
249期 (2026年2月12日)	82,161	1.3	699.72	3.8	92.7	0.8	12,116
250期 (2026年3月12日)	83,477	1.6	698.65	△0.2	90.1	0.9	12,246
251期 (2026年4月13日)	86,260	3.3	707.01	1.2	94.1	0.9	12,147
252期 (2026年5月12日)	84,482	△ 2.1	702.24	△0.7	93.2	1.0	12,031

※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247期	(期 首) 2025年11月12日	円 76,294	% —	631.34	% —	% 93.1	% 2.2
	11月末	76,990	0.9	644.43	2.1	93.4	2.2
	(期 末) 2025年12月12日	77,414	1.5	649.27	2.8	90.5	2.1
第248期	(期 首) 2025年12月12日	77,414	—	649.27	—	90.5	2.1
	12月末	79,248	2.4	656.59	1.1	94.6	2.1
	(期 末) 2026年1月13日	81,084	4.7	674.07	3.8	94.2	2.1
第249期	(期 首) 2026年1月13日	81,084	—	674.07	—	94.2	2.1
	1月末	80,662	△0.5	672.06	△0.3	93.2	2.1
	(期 末) 2026年2月12日	82,161	1.3	699.72	3.8	92.7	0.8
第250期	(期 首) 2026年2月12日	82,161	—	699.72	—	92.7	0.8
	2月末	85,054	3.5	711.24	1.6	95.9	0.8
	(期 末) 2026年3月12日	83,477	1.6	698.65	△0.2	90.1	0.9
第251期	(期 首) 2026年3月12日	83,477	—	698.65	—	90.1	0.9
	3月末	83,767	0.3	690.76	△1.1	94.4	0.9
	(期 末) 2026年4月13日	86,260	3.3	707.01	1.2	94.1	0.9
第252期	(期 首) 2026年4月13日	86,260	—	707.01	—	94.1	0.9
	4月末	85,999	△0.3	709.00	0.3	93.5	1.0
	(期 末) 2026年5月12日	84,482	△2.1	702.24	△0.7	93.2	1.0

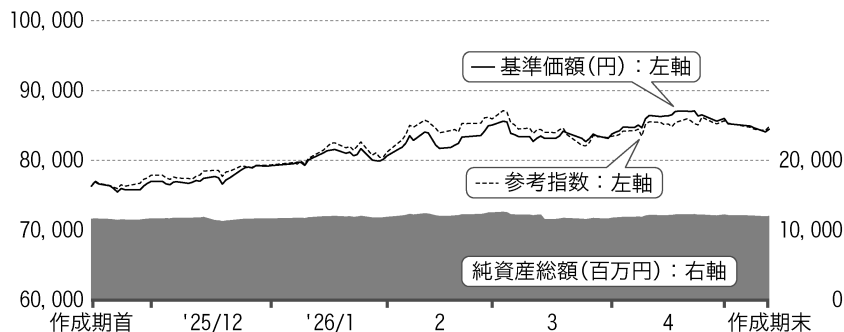
※騰落率は期首比です。

※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11月13日から2026年5月12日まで)

基準価額等の推移



作成期首	76,294円
作成期末	84,482円
騰落率	+10.7%

※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 (2025年11月13日から2026年5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

- ・米国を中心に世界の主要企業の業績が良好だったことなどから、グローバルの株式市場が上昇したこと
- ・米国の利下げ停止や欧州での利上げ観測が高まった一方で日本の財政悪化懸念が意識され、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11月13日から2026年5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。

期初はAIへの過剰投資懸念やソフトウェア企業を中心に高度化した生成AIによる代替リスクが意識され、一時グローバルの株式市場が調整した場面もありました。しかし、半導体企業的好決算や地政学リスクの高まりによって防衛関連銘柄が上昇したことで底堅く推移しました。

2026年3月には、米国とイスラエルがイランへ軍事攻撃を開始したことによりリスク回避的な動きが強まり、グローバルの株式市場は下落しました。しかし、一時停戦となった以降は地政学リスクが後退しました。米國小売売上高など底堅い米景気指標もプラス材料となったほか、半導体銘柄などを中心に良好な企業決算の下支えもあり、堅調な値動きが続きました。

為替市場

●米ドル・円

米ドル・円は、米ドル高・円安となりました。

期の前半は、日本の財政悪化懸念が意識されて米ドル高・円安が進展しました。しかし、1月に日米通貨当局がレートチェック（為替介入の準備として主要銀行に対し為替市場の状況を確認する行為）実施との観測が浮上し、急速に円高が進む場面がありました。

その後、日銀の早期利上げ観測の後退が意識されたことや、3月以降は米金利高や原油価格上昇による日本の貿易収支悪化が懸念されたことなどから、再度円安が進みました。しかし、4月末には日本政府・日銀による円買い介入とみられる動きがあり、急速に円高が進む局面もみられました。

●ユーロ・円

ユーロ・円は、ユーロ高・円安となりました。

期初はECB（欧州中央銀行）高官のタカ派（インフレ抑制を重視する立場）的な発言や日銀総裁が早期利上げに消極的と市場がとらえたことで、ユーロ高・円安となりました。

その後も、日本の財政悪化懸念やECBによる先行き利上げ観測が根強いなかでユーロ高が進みました。しかし、4月末には日本政府・日銀による円買い介入とみられる動きがあり、円高が進みました。

▶ ポートフォリオについて (2025年11月13日から2026年5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

個別銘柄の売買などの結果ではありますが、フランス、オーストリアの比率が上昇した一方、米国の比率が低下しました。

通貨別配分

個別銘柄の売買など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。

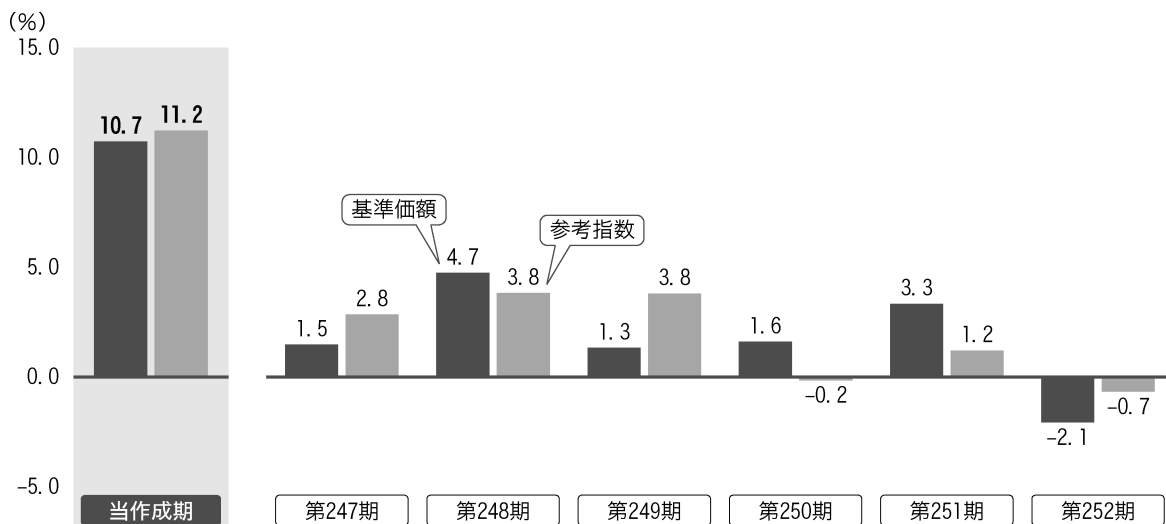
研究機関や政府機関、法律事務所などにデータベースや各種データ分析などの付加価値サービスを提供する英国の情報サービス銘柄を新規に購入しました。加えて、イタリア北部の住宅ローン事業の安定成長に加えて、資産運用事業からの手数料収入拡大が期待されることから、イタリアの大手金融銘柄を新規購入しました。

一方、住宅需要の低調や競争環境の悪化などを背景に、既存店売上高の伸び率鈍化が続いていることから収益性の改善と増配率の回復が期待しにくいと判断し、米国の大手住宅リフォーム・建築資材小売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11月13日から2026年5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11月13日から2026年 5 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)	29円 (26) (3)	0. 035% (0. 032) (0. 003)	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)	15 (15)	0. 018 (0. 018)	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)	30 (30)	0. 036 (0. 036)	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金・資産の移転等に要する費用
合 計	73	0. 090	

期中の平均基準価額は81, 772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11月13日から2026年 5 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 356	千アメリカ・ドル 6, 922	百株 1, 129. 24	千アメリカ・ドル 12, 917
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 890	千オーストラリア・ドル 2, 926	百株 －	千オーストラリア・ドル －
	香 港	百株 －	千香港・ドル －	百株 5, 400	千香港・ドル 14, 662
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 － (－)	千シンガポール・ドル － (△18)	百株 －	千シンガポール・ドル －
	イ ギ リ ス	百株 500	千イギリス・ポンド 1, 160	百株 18. 94	千イギリス・ポンド 256
国	ユ ー ロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	フ ラ ン ス	20	315	140	923
	ド イ ツ	20 (－)	515 (△30)	－	－

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	イ タ リ ア		2,000	1,169	—	—
	オ ー ス ト リ ア		— (—)	— (△44)	—	—

※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 110,000	千オーストラリア・ドル 1,498

※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11月13日から2026年5月12日まで)

項 目	当 作 成 期
(a) 作成期中の株式売買金額	4,558,234千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	11,275,275千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.40

※(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11月13日から2026年5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11月13日から2026年5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(2026年5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	
DARDEN RESTAURANTS INC		90	110	2,153	339,051	消費者サービス
ABBVIE INC		110	70	1,419	223,451	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO		80	30	900	141,678	銀行
ZOETIS INC		50	—	—	—	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	195	2,918	459,471	エネルギー
AMERICAN WATER WORKS CO INC		140	200	2,520	396,729	公益事業
MSCI INC		15	50	2,923	460,162	金融サービス
NEXTERA ENERGY INC		257.84	120	1,138	179,156	公益事業
HOME DEPOT INC		17	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
MCDONALD'S CORP		30	20	549	86,455	消費者サービス
MERCK & CO. INC.		200	120	1,335	210,212	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARSH & MCLENNAN COS		60	111	1,793	282,338	保険
BANK OF NEW YORK MELLON CORP		230	160	2,119	333,705	金融サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		100	70	1,274	200,674	食品・飲料・タバコ
ARES MANAGEMENT CORP - A		—	120	1,495	235,393	金融サービス
ACCENTURE PLC-CL A		30	40	689	108,525	ソフトウェア・サービス
CHEVRON CORP		180	110	2,032	319,899	エネルギー
WATSCO INC		45	45	1,911	300,888	資本財
WASTE MANAGEMENT INC		60	30	642	101,115	商業・専門サービス
TJX COMPANIES INC		60	60	893	140,648	一般消費財・サービス流通・小売り
BANK OF AMERICA CORP		300	300	1,516	238,727	銀行
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		—	20	526	82,947	消費者サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A		200	—	—	—	食品・飲料・タバコ
WILLIAMS COS INC		380	130	964	151,806	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	2,884.24	2,111	31,717	4,993,038	
	銘 柄 数 < 比 率 >	22銘柄	21銘柄	—	<41.5%>	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
COLES GROUP LTD		—	600	1,291	147,161	生活必需品流通・小売り
COMPUTERSHARE LTD		600	770	2,353	268,067	商業・専門サービス
JB HI-FI LTD		—	120	858	97,757	一般消費財・サービス流通・小売り
BRAMBLES LTD		1,100	1,100	2,434	277,315	商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1,700	2,590	6,937	790,301	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2銘柄	4銘柄	—	<6.6%>	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		11,000	5,600	18,972	381,543	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	11,000	5,600	18,972	381,543	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	—	<3.2%>	
(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		610	610	3,584	444,428	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	610	610	3,584	444,428	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	—	<3.7%>	

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	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円
RELX PLC		—	500	1,227	262,676
ASTRAZENECA PLC		78.94	60	810	173,430
小 計	株 数 ・ 金 額	78.94	560	2,037	436,106
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	2銘柄	—	<3.6%>
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円
ZURICH INSURANCE GROUP AG		20	20	1,092	220,833
小 計	株 数 ・ 金 額	20	20	1,092	220,833
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	—	<1.8%>
(ユーロ・・・フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円
BUREAU VERITAS SA		720	720	1,871	346,598
TOTALENERGIES SE		500	360	2,768	512,829
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA		80	100	2,064	382,294
VINCI SA		130	130	1,678	310,975
VEOLIA ENVIRONNEMENT		400	400	1,385	256,566
小 計	株 数 ・ 金 額	1,830	1,710	9,768	1,809,264
	銘柄数 < 比率 >	5銘柄	5銘柄	—	<15.0%>
(ユーロ・・・ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		300	300	828	153,362
HANNOVER RUECK SE		40	60	1,429	264,716
小 計	株 数 ・ 金 額	340	360	2,257	418,078
	銘柄数 < 比率 >	2銘柄	2銘柄	—	<3.5%>
(ユーロ・・・スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円
AENA SME SA		400	400	935	173,217
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		900	900	1,688	312,725
IBERDROLA SA		900	900	1,764	326,894
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		420	420	2,096	388,339
小 計	株 数 ・ 金 額	2,620	2,620	6,485	1,201,177
	銘柄数 < 比率 >	4銘柄	4銘柄	—	<10.0%>
(ユーロ・・・イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円
INTESA SANPAOLO		—	2,000	1,171	217,003
小 計	株 数 ・ 金 額	—	2,000	1,171	217,003
	銘柄数 < 比率 >	—	1銘柄	—	<1.8%>
(ユーロ・・・オーストリア)		百株	百株	千ユーロ	千円
BAWAG GROUP AG		110	110	1,630	301,945
小 計	株 数 ・ 金 額	110	110	1,630	301,945
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	—	<2.5%>
ユーロ通貨計	株 数 ・ 金 額	4,900	6,800	21,312	3,947,469
	銘柄数 < 比率 >	12銘柄	13銘柄	—	<32.8%>
合 計	株 数 ・ 金 額	21,193.18	18,291	—	11,213,721
	銘柄数 < 比率 >	40銘柄	43銘柄	—	<93.2%>

※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) EQUINIX INC		口 700	口 700	千アメリカ・ドル 760	千円 119,694	% 1.0
小 計	口 数 ・ 金 額	700	700	760	119,694	1.0
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	—	<1.0%>	
(オーストラリア) TRANSURBAN GROUP		口 110,000	口 —	千オーストラリア・ドル —	千円 —	—
小 計	口 数 ・ 金 額	110,000	—	—	—	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	—	—	<—>	
合 計	口 数 ・ 金 額	110,700	700	—	119,694	1.0
	銘 柄 数 < 比 率 >	2銘柄	1銘柄	—	<1.0%>	

※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 (2026年5月12日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 11,213,721	% 93.1
投 資 証 券	119,694	1.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	711,417	5.9
投 資 信 託 財 産 総 額	12,044,834	100.0

※作成期末における外貨建資産(11,762,717千円)の投資信託財産総額(12,044,834千円)に対する比率は97.7%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=157.42円、1 カナダ・ドル=115.03円、1 オーストラリア・ドル=113.92円、1 香港・ドル=20.11円、1 シンガポール・ドル=123.97円、1 イギリス・ポンド=214.08円、1 スイス・フラン=202.08円、1 スウェーデン・クローナ=17.04円、1 ユーロ=185.22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

(2025年12月12日) (2026年 1月13日) (2026年 2月12日) (2026年 3月12日) (2026年 4月13日) (2026年 5月12日)

項 目	第247期末	第248期末	第249期末	第250期末	第251期末	第252期末
(A) 資 産	11,890,822,566円	11,990,889,824円	12,134,129,031円	12,246,042,179円	12,147,238,997円	12,079,783,781円
コール・ローン等	862,983,489	427,842,997	798,998,285	1,083,584,676	572,054,953	663,572,363
株 式 (評 価 額)	10,760,276,479	11,286,840,787	11,233,706,276	11,028,398,038	11,426,748,168	11,213,721,536
投資証券(評価額)	249,225,560	250,030,726	93,111,789	108,404,085	115,300,340	119,694,927
未 収 入 金	-	-	-	-	1,145,946	36,083,786
未 収 配 当 金	18,337,038	26,175,314	8,312,681	25,655,380	31,989,590	46,711,169
(B) 負 債	-	5,247,754	18,102,653	-	-	48,294,744
未 払 金	-	-	-	-	-	35,044,019
未 払 解 約 金	-	5,247,754	18,102,653	-	-	13,250,725
(C) 純資産総額(A-B)	11,890,822,566	11,985,642,070	12,116,026,378	12,246,042,179	12,147,238,997	12,031,489,037
元 本	1,536,008,292	1,478,184,208	1,474,670,238	1,467,002,901	1,408,219,612	1,424,148,386
次期繰越損益金	10,354,814,274	10,507,457,862	10,641,356,140	10,779,039,278	10,739,019,385	10,607,340,651
(D) 受益権総口数	1,536,008,292口	1,478,184,208口	1,474,670,238口	1,467,002,901口	1,408,219,612口	1,424,148,386口
1万口当たり基準価額(C/D)	77,414円	81,084円	82,161円	83,477円	86,260円	84,482円

※当作成期における作成期首元本額1,522,837,039円、作成期中追加設定元本額133,097,677円、作成期中一部解約元本額231,786,330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1,424,148,386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2025年11月13日) (自2025年12月13日) (自2026年 1月14日) (自2026年 2月13日) (自2026年 3月13日) (自2026年 4月14日)
 至2025年12月12日 至2026年 1月13日 至2026年 2月12日 至2026年 3月12日 至2026年 4月13日 至2026年 5月12日

項 目	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期	第252期
(A) 配 当 等 収 益	26,501,319円	38,675,486円	13,320,685円	29,289,888円	39,693,765円	70,646,961円
受 取 配 当 金	26,211,290	38,393,519	12,983,059	28,834,727	39,283,828	70,507,232
受 取 利 息	290,029	281,967	337,626	455,161	409,937	139,729
(B) 有価証券売買損益	144,876,288	501,367,836	146,251,688	166,953,970	350,104,620	△ 323,153,000
売 買 益	397,159,963	552,414,711	651,422,103	609,042,248	500,641,757	213,491,911
売 買 損	△ 252,283,675	△ 51,046,875	△ 505,170,415	△ 442,088,278	△ 150,537,137	△ 536,644,911
(C) そ の 他 費 用 等	△ 744,630	△ 692,947	△ 642,064	△ 716,413	△ 749,458	△ 797,752
(D) 当期損益金(A+B+C)	170,632,977	539,350,375	158,930,309	195,527,445	389,048,927	△ 253,303,791
(E) 前期繰越損益金	10,095,503,063	10,354,814,274	10,507,457,862	10,641,356,140	10,779,039,278	10,739,019,385
(F) 解約差損益金	△ 47,552,844	△ 620,198,518	△ 64,732,274	△ 118,885,154	△ 741,520,723	△ 45,702,658
(G) 追加信託差損益金	136,231,078	233,491,731	39,700,693	61,040,847	312,451,903	167,327,715
(H) 合 計 (D + E + F + G)	10,354,814,274	10,507,457,862	10,641,356,140	10,779,039,278	10,739,019,385	10,607,340,651
次期繰越損益金(H)	10,354,814,274	10,507,457,862	10,641,356,140	10,779,039,278	10,739,019,385	10,607,340,651

※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＞

- ・「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」へ名称を変更することとなったため、
信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2026年4月1日）