

# グローバル好配当株 オープン

【運用報告書(全体版)】

■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（設定日：2005年7月22日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、世界各国・地域の株式へ投資することにより、安定した配当収入の確保とともに長期的な信託財産の成長を図ることを目標として運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 <b>グローバル好配当株マザーファンド</b> 世界各国の株式
当ファンドの運用方法	■世界主要国・地域の好配当株式に分散投資します。 ■3つの地域に均等投資します。 ■北米地域／欧州地域／アジア・オセアニア地域への投資比率は、概ね均等とすることを基本とします。 ■実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
組入制限	当ファンド ■株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 <b>グローバル好配当株マザーファンド</b> ■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	■毎月8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。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向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。

第38作成期（2024年1月10日から2024年7月8日まで）

第 220 期 / 第 221 期 / 第 222 期  
決算日2024年2月8日 決算日2024年3月8日 決算日2024年4月8日

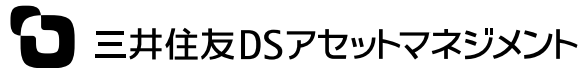
第 223 期 / 第 224 期 / 第 225 期  
決算日2024年5月8日 決算日2024年6月10日 決算日2024年7月8日

## 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、世界各国・地域の株式へ投資することにより、安定した配当収入の確保とともに長期的な信託財産の成長を図ることを目標と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)

## グローバル好配当株オープン

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)		株式組入率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税金込分配金	期騰落率	MSCIワールド・インデックス(配当込み、円換算ベース)	期騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
196期 (2022年2月8日)	9,258	10	△ 0.3	406.72	△ 3.3	93.7	2.6	57,703
197期 (2022年3月8日)	8,683	10	△ 6.1	376.08	△ 7.5	94.3	2.6	54,001
198期 (2022年4月8日)	9,554	10	10.1	432.16	14.9	94.0	2.8	58,864
199期 (2022年5月9日)	9,431	10	△ 1.2	419.34	△ 3.0	94.3	2.4	57,525
200期 (2022年6月8日)	10,098	10	7.2	433.71	3.4	93.6	2.3	61,155
201期 (2022年7月8日)	9,261	10	△ 8.2	412.75	△ 4.8	93.6	2.3	55,770
202期 (2022年8月8日)	9,474	10	2.4	434.63	5.3	94.3	2.5	56,677
203期 (2022年9月8日)	9,634	10	1.8	441.75	1.6	94.1	2.2	57,377
204期 (2022年10月11日)	9,054	10	△ 5.9	409.32	△ 7.3	95.2	1.9	53,644
205期 (2022年11月8日)	9,779	10	8.1	435.60	6.4	95.8	1.2	57,662
206期 (2022年12月8日)	9,778	10	0.1	426.10	△ 2.2	95.5	1.2	57,031
207期 (2023年1月10日)	9,800	10	0.3	413.35	△ 3.0	95.6	1.2	56,762
208期 (2023年2月8日)	9,962	10	1.8	434.99	5.2	95.9	1.3	57,392
209期 (2023年3月8日)	10,117	10	1.7	441.71	1.5	94.8	1.3	58,014
210期 (2023年4月10日)	9,702	10	△ 4.0	438.21	△ 0.8	94.9	1.3	55,321
211期 (2023年5月8日)	9,859	10	1.7	452.55	3.3	95.4	1.4	55,945
212期 (2023年6月8日)	10,219	10	3.8	477.69	5.6	94.6	1.4	57,236
213期 (2023年7月10日)	10,317	10	1.1	496.87	4.0	95.3	1.4	57,001
214期 (2023年8月8日)	10,636	10	3.2	512.66	3.2	95.5	1.4	58,338
215期 (2023年9月8日)	10,651	10	0.2	518.00	1.0	96.0	1.6	57,897
216期 (2023年10月10日)	10,385	20	△ 2.3	508.81	△ 1.8	95.5	1.6	56,298
217期 (2023年11月8日)	10,526	20	1.6	521.45	2.5	96.2	1.6	56,790
218期 (2023年12月8日)	10,459	20	△ 0.4	522.63	0.2	95.2	1.7	56,032
219期 (2024年1月9日)	10,943	20	4.8	546.02	4.5	94.9	1.7	58,258
220期 (2024年2月8日)	11,424	20	4.6	582.11	6.6	95.6	1.8	60,311
221期 (2024年3月8日)	11,906	20	4.4	604.69	3.9	96.0	2.1	62,285
222期 (2024年4月8日)	12,372	20	4.1	624.12	3.2	93.5	2.1	64,283
223期 (2024年5月8日)	12,811	20	3.7	638.29	2.3	92.2	3.7	66,111
224期 (2024年6月10日)	13,182	20	3.1	663.33	3.9	91.5	3.7	67,579
225期 (2024年7月8日)	13,613	20	3.4	699.96	5.5	92.7	3.7	69,223

※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、設定時を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。

## グローバル好配当株オープン

### ■ 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 (配当込み、円換算ベース)		株式組入率 比	投資信託証券 組入比率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
第220期	(期首) 2024年1月9日	円 10,943	% —	546.02	% —	% 94.9	% 1.7
	1月末	11,405	4.2	574.64	5.2	96.1	1.7
	(期末) 2024年2月8日	11,444	4.6	582.11	6.6	95.6	1.8
第221期	(期首) 2024年2月8日	11,424	—	582.11	—	95.6	1.8
	2月末	11,827	3.5	603.21	3.6	95.6	1.9
	(期末) 2024年3月8日	11,926	4.4	604.69	3.9	96.0	2.1
第222期	(期首) 2024年3月8日	11,906	—	604.69	—	96.0	2.1
	3月末	12,407	4.2	628.68	4.0	93.1	2.2
	(期末) 2024年4月8日	12,392	4.1	624.12	3.2	93.5	2.1
第223期	(期首) 2024年4月8日	12,372	—	624.12	—	93.5	2.1
	4月末	12,872	4.0	635.56	1.8	92.1	3.4
	(期末) 2024年5月8日	12,831	3.7	638.29	2.3	92.2	3.7
第224期	(期首) 2024年5月8日	12,811	—	638.29	—	92.2	3.7
	5月末	13,086	2.1	650.75	2.0	91.5	3.6
	(期末) 2024年6月10日	13,202	3.1	663.33	3.9	91.5	3.7
第225期	(期首) 2024年6月10日	13,182	—	663.33	—	91.5	3.7
	6月末	13,414	1.8	689.46	3.9	92.3	3.7
	(期末) 2024年7月8日	13,633	3.4	699.96	5.5	92.7	3.7

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

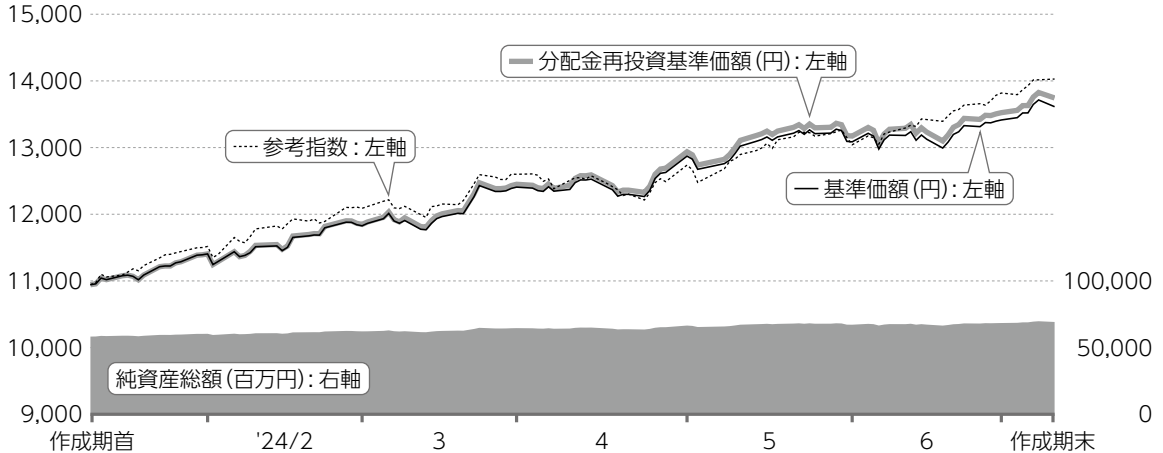
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

# 1 運用経過

基準価額等の推移について(2024年1月10日から2024年7月8日まで)

## 基準価額等の推移



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

作成期首	10,943円
作成期末	13,613円 (当作成期既払分配金120円(税引前))
騰落率	+25.6% (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ワールド・インデックス(配当込み、円換算ベース)です。

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

### 基準価額の主な変動要因(2024年1月10日から2024年7月8日まで)

当ファンドは、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しました。

#### 上昇要因

- 期を通じて、生成A I (人工知能) 関連銘柄を中心とした良好な企業業績を背景にグローバル株式市場が上昇したこと
- 米国の利下げ観測の後退もあって、期を通じて円安・米ドル高となったこと

#### 下落要因

- 期の半ばにかけ、長期金利の上昇や中東における地政学リスクの高まりをきっかけとし、グローバル株式全般に利益確定の売りが見られたこと

### 投資環境について(2024年1月10日から2024年7月8日まで)

グローバル株式市場は上昇しました。また、為替市場は、米ドル、ユーロ、英ポンド、オーストラリアドルなど主要通貨に対して、円安となりました。

#### グローバル株式市場

グローバル株式市場は、米国の情報技術関連銘柄を中心に堅調に推移しました。エヌビディアなど主要な生成AI関連銘柄の決算内容が市場予想を上回る内容となり、市場に買い安心感が広がりました。FRB(米連邦準備制度理事会)の利下げ先送り観測からの株式の利益確定売りは、一時的なものにとどまりました。

#### 為替市場

期を通じて、円は米ドルなど主要通貨に対して下落しました。インフレ率の高止まりの観測もあって、欧米の主要中央銀行は利下げに慎重な姿勢を維持しました。一方、日本銀行は3月にマイナス金利政策を解除したものの、緩和的な金融環境が続くとの見方から円が売られやすい環境が続きました。

### ポートフォリオについて(2024年1月10日から2024年7月8日まで)

#### 当ファンド

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

#### グローバル好配当株マザーファンド

配当利回りと今後の配当成長性に着目し、流動性や財務安定性にも留意した運用を継続しました。また、ポートフォリオ全体と

しての配当利回りを一定水準以上に維持するとともに、株式組入比率は高位を維持しました。

地域配分においては、北米、欧州、アジア・オセアニア地域での投資割合をほぼ均等に維持しました。業種配分においては、エネルギーや半導体・同製造装置を多めに保有しましたが、いずれの業種においても、業績動向が比較的安定している、ディフェンシブ(景気変動の影響を受けにくい)な銘柄に軸足を置き、減配リスクを考慮した運

## グローバル好配当株オープン

用を行いました。

具体的には、配当利回りの観点などにより株価に割高感が見られることから、AI関連の成長を背景に大きく上昇した日本の半導体製造装置銘柄を全売却しました。また同じく株価上昇により配当利回りが低下したこともあって、台湾の半導体メーカー

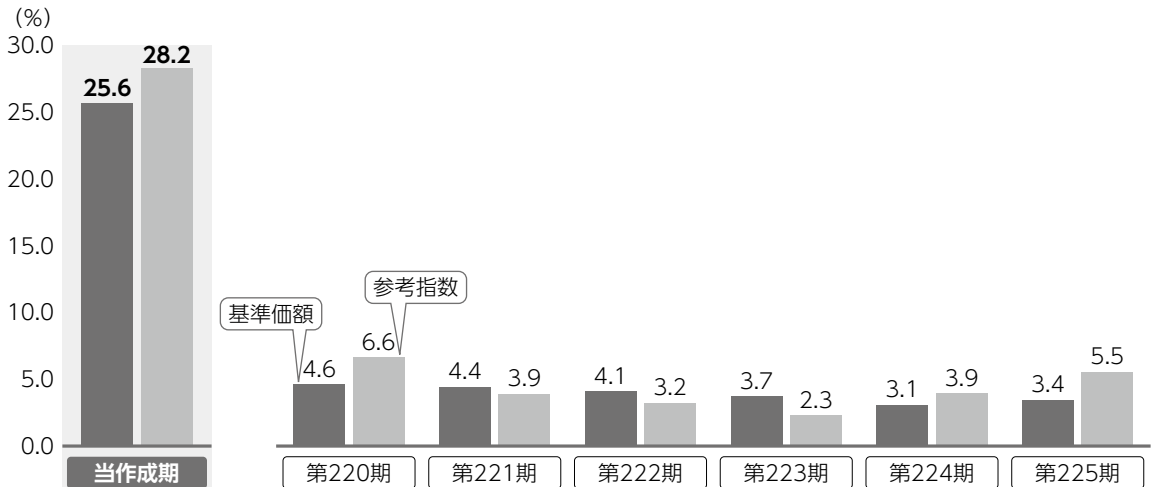
を一部売却しました。一方、新車モデル投入により主力の北米市場での販売増が期待される日本の自動車メーカーを新規に組み入れました。また、貸出の安定成長などを背景に増益増配が見込まれるほか、配当利回りの水準が魅力的なシンガポールの大手銀行も新規に組み入れました。

### ベンチマークとの差異について(2024年1月10日から2024年7月8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ワールド・インデックス(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



分配金について(2024年1月10日から2024年7月8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220期	第221期	第222期	第223期	第224期	第225期
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	(0.17%)	(0.17%)	(0.16%)	(0.16%)	(0.15%)	(0.15%)
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	-	-	-	-	-	-
翌期繰越分配対象額	5,297	5,779	6,244	6,684	7,054	7,485

※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マザーファンド」への投資を通じて、世界各国の好配当株式へ分散投資することにより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行います。

### グローバル好配当株マザーファンド

当面の株式市場は、全体では緩やかな上昇が継続する一方で、一握りの大型テクノ

ロジー企業が市場全体をけん引した2023年と異なり、より広範囲な業績・配当面で上方修正の余地がある銘柄の循環物色が続く可能性があります。

ディフェンシブ事業を持つ銘柄をポートフォリオの中核に置きながら、業績・配当面で上方修正の余地があると考えられる銘柄の新規組入や保有ウェイトの引上げを検討してまいります。

当ファンドは、過去の配当実績や経営陣の手腕などから判断する「質の高い企業」の中から、主に配当利回りと今後の配当成長性に着目し、財務の安定性や流動性を十分



に考慮したうえで、相対的に配当利回りの高い銘柄を中心に投資します。また、企業の収益動向や配当政策などの変化に注目し、今後の継続的な増配が見込める企業へも投資します。引き続き、以下の3点を重視します。

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

今後、マクロ経済や世界の政治状況が流動的になるなか、配当に下支えされた安定的な値動きに加えて、配当成長が期待できる「好配当株」投資が注目される展開を予想します。

### 3 お知らせ

#### 約款変更について

該当事項はございません。

## グローバル好配当株オープン

### 1万口当たりの費用明細(2024年1月10日から2024年7月8日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
<b>(a) 信託報酬</b>	<b>73円</b>	<b>0.588%</b>	<b>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)</b> <b>期中の平均基準価額は12,368円です。</b>
(投信会社)	(34)	(0.273)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(35)	(0.283)	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)	(4)	(0.033)	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>(b) 売買委託手数料</b>	<b>3</b>	<b>0.028</b>	<b>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</b>
(株式)	(3)	(0.026)	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)	(0.002)	
<b>(c) 有価証券取引税</b>	<b>1</b>	<b>0.008</b>	<b>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</b>
(株式)	(1)	(0.008)	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)	(-)	(-)	
<b>(d) その他費用</b>	<b>3</b>	<b>0.021</b>	<b>その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数</b>
(保管費用)	(2)	(0.019)	保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.002)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
<b>合計</b>	<b>80</b>	<b>0.645</b>	

※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。

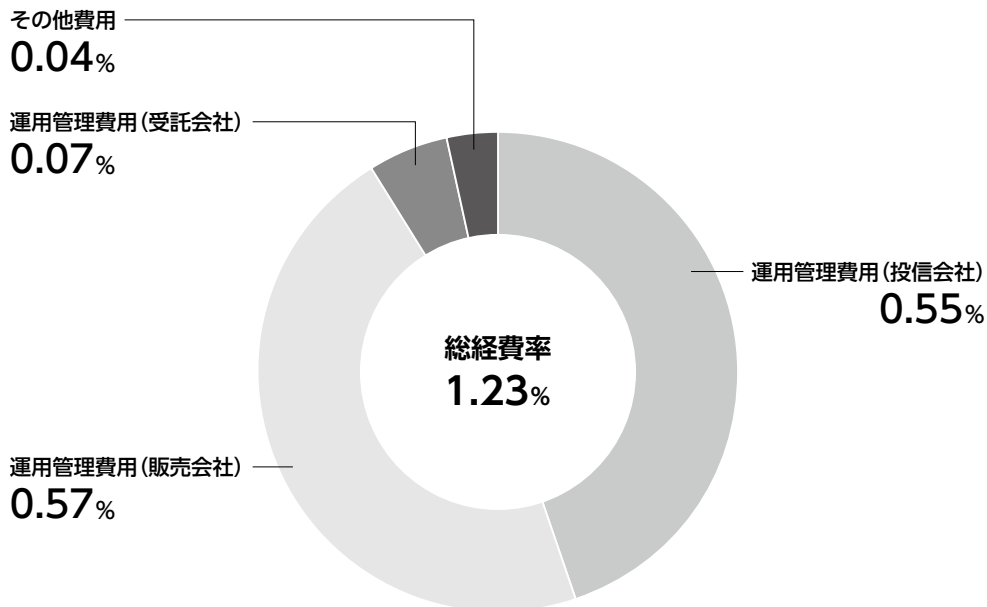
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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1.23%です。

## グローバル好配当株オープン

### ■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2024年1月10日から2024年7月8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マザーファンド	千口 7,237	千円 38,082	千口 788,762	千円 3,956,812

### ■ 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2024年1月10日から2024年7月8日まで)

項 目	当 作 成 期
	グ ローバル好配当株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	15,337,745千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	62,376,922千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.24

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

### ■ 利害関係人との取引状況等 (2024年1月10日から2024年7月8日まで)

#### (1) 利害関係人との取引状況

グローバル好配当株オープン

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。

グローバル好配当株マザーファンド

区 分	当 作 成 期			当 作 成 期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
株 式	百万円 5,864	百万円 317	% 5.4	百万円 9,473	百万円 -	% -

※平均保有割合 97.1%

※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。

#### (2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

グローバル好配当株オープン

項 目	当 作 成 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	18,388千円
(b) うち利害関係人への支払額	236千円
(c) (b)/(a)	1.3%

※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、投資信託およ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、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMBC日興証券株式会社です。

## グローバル好配当株オープン

### ■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年1月10日から2024年7月8日まで)

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

### ■ 組入れ資産の明細 (2024年7月8日現在)

親投資信託残高

種 類	作 成 期 首		作 成 期 末	
	口 数	千 円	口 数	千 円
グローバル好配当株マザーファンド	13,212,422		12,430,897	69,225,180

※グローバル好配当株マザーファンドの作成期末の受益権総口数は12,857,704,197口です。

### ■ 投資信託財産の構成

(2024年7月8日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
グローバル好配当株マザーファンド	69,225,180	99.6
コール・ローン等、その他	254,764	0.4
投資信託財産総額	69,479,945	100.0

※グローバル好配当株マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建資産(61,909,217千円)の投資信託財産総額(71,821,317千円)に対する比率は86.2%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=160.77円、1オーストラリア・ドル=108.39円、1香港・ドル=20.58円、1シンガポール・ドル=119.17円、1台湾・ドル=4.949円、1イギリス・ポンド=205.85円、1スイス・フラン=179.47円、1スウェーデン・クローナ=15.29円、1ユーロ=173.97円です。

### ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年2月8日) (2024年3月8日) (2024年4月8日) (2024年5月8日) (2024年6月10日) (2024年7月8日)

項 目	第 220 期 末	第 221 期 末	第 222 期 末	第 223 期 末	第 224 期 末	第 225 期 末
(A) 資 産	60,508,750,765円	62,495,842,568円	64,483,509,556円	66,313,585,955円	67,792,213,251円	69,479,945,323円
コール・ローン等	31,754,400	36,289,978	34,931,763	35,600,403	35,045,296	35,742,527
グローバル好配当株マザーファンド(評価額)	60,290,223,190	62,266,445,452	64,257,789,114	66,092,944,821	67,565,143,403	69,225,180,850
未 収 入 金	186,773,175	193,107,138	190,788,679	185,040,731	192,024,552	219,021,946
(B) 負 債	196,887,285	210,822,325	199,596,759	201,617,484	212,754,760	255,952,504
未 払 収 益 分 配 金	105,586,536	104,626,657	103,920,429	103,209,891	102,534,398	101,705,997
未 払 解 約 金	33,291,432	47,726,455	30,912,132	34,176,047	36,511,605	90,754,390
未 払 信 託 報 酬	57,798,559	58,047,557	64,110,197	63,348,358	72,563,813	62,123,237
その他未払費用	210,758	421,656	654,001	883,188	1,144,944	1,368,880
(C) 純資産総額(A-B)	60,311,863,480	62,285,020,243	64,283,912,797	66,111,968,471	67,579,458,491	69,223,992,819
元 本	52,793,268,014	52,313,328,598	51,960,214,610	51,604,945,546	51,267,199,271	50,852,998,736
次期繰越損益金	7,518,595,466	9,971,691,645	12,323,698,187	14,507,022,925	16,312,259,220	18,370,994,083
(D) 受益権総口数	52,793,268,014口	52,313,328,598口	51,960,214,610口	51,604,945,546口	51,267,199,271口	50,852,998,736口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,424円	11,906円	12,372円	12,811円	13,182円	13,613円

※当作成期における作成期首元本額53,240,443,167円、作成期中追加設定元本額295,561,077円、作成期中一部解約元本額2,683,005,508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。

## グローバル好配当株オープン

### ■ 損益の状況

自2024年1月10日  
至2024年2月8日
自2024年2月9日  
至2024年3月8日
自2024年3月9日  
至2024年4月8日
自2024年4月9日  
至2024年5月8日
自2024年5月9日  
至2024年6月10日
自2024年6月11日  
至2024年7月8日

項 目	第 220 期	第 221 期	第 222 期	第 223 期	第 224 期	第 225 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 435円	△ 273円	954円	2,034円	2,370円	2,075円
受 取 利 息	12	1	1,116	2,034	2,370	2,075
支 払 利 息	△ 447	△ 274	△ 162	-	-	-
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,705,283,038	2,683,281,945	2,586,354,107	2,434,084,668	2,074,670,721	2,353,303,849
売 買 益	2,718,115,312	2,700,827,341	2,598,417,258	2,441,221,804	2,087,396,614	2,364,332,617
売 買 損	△ 12,832,274	△ 17,545,396	△ 12,063,151	△ 7,137,136	△ 12,725,893	△ 11,028,768
(C) 信 託 報 酬 等	△ 58,009,295	△ 58,258,520	△ 64,342,594	△ 63,577,586	△ 72,825,569	△ 62,347,173
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	2,647,273,308	2,625,023,152	2,522,012,467	2,370,509,116	2,001,847,522	2,290,958,751
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	23,212,981,763	25,497,241,904	27,795,220,679	29,987,314,214	32,018,577,166	33,600,817,476
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△18,236,073,069	△18,045,946,754	△17,889,614,530	△17,747,590,514	△17,605,631,070	△17,419,076,147
(配当等相当額)	( 2,213,424,727)	( 2,216,600,289)	( 2,235,006,845)	( 2,239,191,780)	( 2,249,528,122)	( 2,274,442,092)
(売買損益相当額)	(△20,449,497,796)	(△20,262,547,043)	(△20,124,621,375)	(△19,986,782,294)	(△19,855,159,192)	(△19,693,518,239)
(G) 合 計 (D + E + F)	7,624,182,002	10,076,318,302	12,427,618,616	14,610,232,816	16,414,793,618	18,472,700,080
(H) 収 益 分 配 金	△ 105,586,536	△ 104,626,657	△ 103,920,429	△ 103,209,891	△ 102,534,398	△ 101,705,997
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	7,518,595,466	9,971,691,645	12,323,698,187	14,507,022,925	16,312,259,220	18,370,994,083
追 加 信 託 差 損 益 金	△18,236,073,069	△18,045,946,754	△17,889,614,530	△17,747,590,514	△17,605,631,070	△17,419,076,147
(配当等相当額)	( 2,213,432,343)	( 2,216,671,211)	( 2,235,052,548)	( 2,239,250,177)	( 2,249,575,129)	( 2,274,519,735)
(売買損益相当額)	(△20,449,505,412)	(△20,262,617,965)	(△20,124,667,078)	(△19,986,840,691)	(△19,855,206,199)	(△19,693,595,882)
分 配 準 備 積 立 金	25,754,668,535	28,017,638,399	30,213,312,717	32,254,613,439	33,917,890,290	35,790,070,230

※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 220 期	第 221 期	第 222 期	第 223 期	第 224 期	第 225 期
(a) 経費控除後の配当等収益	35,080,248円	143,932,220円	198,025,963円	112,538,399円	239,123,329円	121,026,568円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	2,612,193,060	2,481,090,932	2,323,986,504	2,257,970,717	1,762,724,193	2,169,932,183
(c) 収益調整金	2,213,432,343	2,216,671,211	2,235,052,548	2,239,250,177	2,249,575,129	2,274,519,735
(d) 分配準備積立金	23,212,981,763	25,497,241,904	27,795,220,679	29,987,314,214	32,018,577,166	33,600,817,476
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	28,073,687,414	30,338,936,267	32,552,285,694	34,597,073,507	36,269,999,817	38,166,295,962
1万口当たり当期分配対象額	5,317.66	5,799.47	6,264.85	6,704.22	7,074.70	7,505.22
(f) 分配金	105,586,536	104,626,657	103,920,429	103,209,891	102,534,398	101,705,997
1万口当たり分配金	20	20	20	20	20	20

### ■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税引前）	第220期	第221期	第222期	第223期	第224期	第225期
	20円	20円	20円	20円	20円	20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マザーファンド

第38期（2024年1月10日から2024年7月8日まで）

信託期間	無期限（設定日：2005年7月22日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 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り益の獲得を目指します。</li> <li>■ 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</li> </ul>

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5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 (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
	円	%	期騰落 率	%			
34期（2022年7月8日）	35,850	0.8	412.75	△ 1.9	93.7	2.3	56,863
35期（2023年1月10日）	38,413	7.1	413.35	0.1	95.6	1.2	57,870
36期（2023年7月10日）	40,922	6.5	496.87	20.2	95.4	1.4	58,069
37期（2024年1月9日）	44,078	7.7	546.02	9.9	95.0	1.7	59,484
38期（2024年7月8日）	55,688	26.3	699.96	28.2	92.7	3.7	71,602

※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、設定時を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。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) MSCIワールド・インデックス (配当込み、円換算ベース)		株 式 組 入 率 株 比	投 資 信 託 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率 %	円	騰 落 率 %		
(期 首) 2024年 1 月 9 日	44,078	—	546.02	—	95.0	1.7
1 月 末	45,972	4.3	574.64	5.2	96.1	1.7
2 月 末	47,802	8.4	603.21	10.5	95.6	1.9
3 月 末	50,278	14.1	628.68	15.1	93.1	2.2
4 月 末	52,301	18.7	635.56	16.4	92.0	3.4
5 月 末	53,310	20.9	650.75	19.2	91.5	3.6
6 月 末	54,780	24.3	689.46	26.3	92.2	3.7
(期 末) 2024年 7 月 8 日	55,688	26.3	699.96	28.2	92.7	3.7

※騰落率は期首比です。

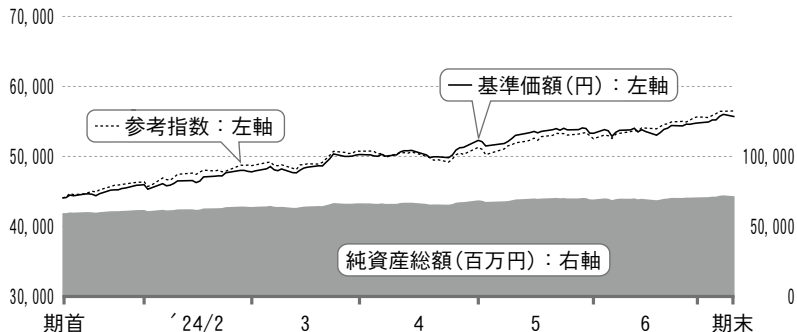
※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。



# 1 運用経過

## ▶ 基準価額等の推移について（2024年1月10日から2024年7月8日まで）

### 基準価額等の推移



期首	44,078円
期末	55,688円
騰落率	+26.3%

※参考指数は、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ワールド・インデックス（配当込み、円換算ベース）です。

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

## ▶ 基準価額の主な変動要因（2024年1月10日から2024年7月8日まで）

当ファンドは、世界各国の好配当株式へ分散投資し、長期的な信託財産の成長を目指して運用を行いました。

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 期を通じて、生成AI（人工知能）関連銘柄を中心とした良好な企業業績を背景にグローバル株式市場が上昇したこと</li> <li>・ 米国の利下げ観測の後退もあって、期を通じて円安・米ドル高となったこと</li> </ul>
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 期の半ばにかけ、長期金利の上昇や中東における地政学リスクの高まりをきっかけとし、グローバル株式全般に利益確定の売りが見られたこと</li> </ul>

### ▶ 投資環境について（2024年1月10日から2024年7月8日まで）

グローバル株式市場は上昇しました。また、為替市場は、米ドル、ユーロ、英ポンド、オーストラリアドルなど主要通貨に対して、円安となりました。

#### グローバル株式市場

グローバル株式市場は、米国の情報技術関連銘柄を中心に堅調に推移しました。エヌビディアなど主要な生成AI関連銘柄の決算内容が市場予想を上回る内容となり、市場に買い安心感が広がりました。FRB（米連邦準備制度理事会）の利下げ先送り観測からの株式の利益確定売りは、一時的なものにとどまりました。

#### 為替市場

期を通じて、円は米ドルなど主要通貨に対して下落しました。インフレ率の高止まりの観測もあって、欧米の主要中央銀行は利下げに慎重な姿勢を維持しました。一方、日本銀行は3月にマイナス金利政策を解除したものの、緩和的な金融環境が続くとの見方から円が売られやすい環境が続きました。

▶ ポートフォリオについて (2024年1月10日から2024年7月8日まで)

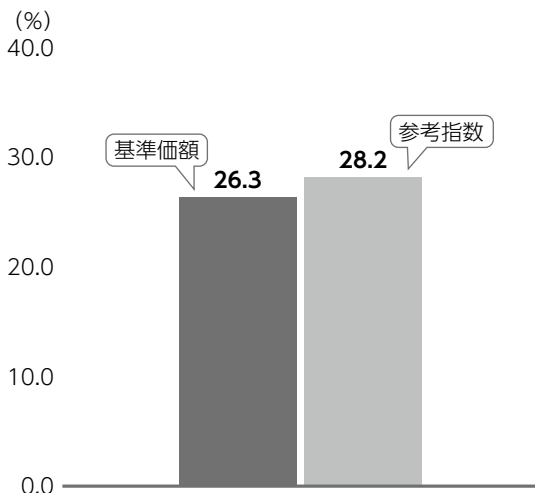
配当利回りと今後の配当成長性に着目し、流動性や財務安定性にも留意した運用を継続しました。また、ポートフォリオ全体としての配当利回りを一定水準以上に維持するとともに、株式組入比率は高位を維持しました。

地域配分においては、北米、欧州、アジア・オセアニア地域での投資割合をほぼ均等に維持しました。業種配分においては、エネルギーや半導体・同製造装置を多めに保有しましたが、いずれの業種においても、業績動向が比較的安定している、ディフェンシブ（景気変動の影響を受けにくい）な銘柄に軸足を置き、減配リスクを考慮した運用を行いました。

具体的には、配当利回りの観点などにより株価に割高感が見られることから、AI関連の成長を背景に大きく上昇した日本の半導体製造装置銘柄を全売却しました。また同じく株価上昇により配当利回りが低下したこともあって、台湾の半導体メーカーを一部売却しました。一方、新車モデル投入により主力の北米市場での販売増が期待される日本の自動車メーカーを新規に組み入れました。また、貸出の安定成長などを背景に増益増配が見込まれるほか、配当利回りの水準が魅力的なシンガポールの大手銀行も新規に組み入れました。

▶ ベンチマークとの差異について (2024年1月10日から2024年7月8日まで)

基準価額と参考指数の騰落率対比



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ワールド・インデックス（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。

## 2 今後の運用方針

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

ディフェンシブ事業を持つ銘柄をポートフォリオの中核に置きながら、業績・配当面で上方修正の余地があると考えられる銘柄の新規組入や保有ウェイトの引上げを検討してまいります。

当ファンドは、過去の配当実績や経営陣の手腕などから判断する「質の高い企業」の中から、主に配当利回りと今後の配当成長性に着目し、財務の安定性や流動性を十分に考慮したうえで、相対的に配当利回りの高い銘柄を中心に投資します。また、企業の収益動向や配当政策などの変化に注目し、今後の継続的な増配が見込める企業へも投資します。引き続き、以下の3点を重視します。

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

「好配当株」企業への投資は、足元の相対的な配当利回りが高いだけではなく、今後、長期にわたり増配が続くという、「配当の成長」が重要です。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。

今後、マクロ経済や世界の政治状況が流動的になるなか、配当に下支えされた安定的な値動きに加えて、配当成長が期待できる「好配当株」投資が注目される展開を予想します。

## グローバル好配当株マザーファンド

### ■ 1万口当たりの費用明細 (2024年1月10日から2024年7月8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)	14円 (13) ( 1)	0.029% (0.026) (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)	4 ( 4)	0.008 (0.008)	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)	10 (10) ( 0)	0.019 (0.019) (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入金・資産の移転等に要する費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	28	0.056	

期中の平均基準価額は50,210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。

### ■ 当期中の売買及び取引の状況 (2024年1月10日から2024年7月8日まで)

#### (1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株	千円	千株	千円
		980	1,655,150	61.5	2,927,190
外国	ア メ リ カ	百株 —	千アメリカ・ドル —	百株 862.15	千アメリカ・ドル 21,999
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 1,320	千オーストラリア・ドル 6,290	百株 —	千オーストラリア・ドル —
	香 港	百株 17,000	千香港・ドル 34,820	百株 20,000	千香港・ドル 8,054
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 3,000 ( 300)	千シンガポール・ドル 10,730 ( —)	百株 —	千シンガポール・ドル —
	台 湾	百株 —	千台湾・ドル —	百株 3,450	千台湾・ドル 267,253
イ ギ リ ス	百株 —	千イギリス・ポンド —	百株 2,481.54	千イギリス・ポンド 8,809	

## グローバル好配当株マザーファンド

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ス イ ス	百株 — ( —)	千スイス・フラン — (△ 42)	百株 —	千スイス・フラン —
	ユ ー ロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
国	オ ラ ン ダ	3,000	4,404	—	—
	フ ラ ン ス	— ( 51.7)	— ( —)	—	—
	ド イ ツ	— ( —)	— (△ 266)	—	—
	ス ペ イ ン	— ( 4,317)	— ( —)	—	—
	オ ー ス ト リ ア	1,000 ( —)	5,850 (△ 750)	—	—

※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

			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 750,000	千オーストラリア・ドル 9,758	口 —	千オーストラリア・ドル —

※金額は受渡し代金。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2024年1月10日から2024年7月8日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	15,337,745千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	62,376,922千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.24

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

■ 利害関係人との取引状況等 (2024年1月10日から2024年7月8日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	B A		うち利害関係人 との取引状況D	D C	
株 式	百万円 317	% 5.4		百万円 -	百万円 -	% -
	百万円 5,864			百万円 9,473		

(2) 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	当 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	18,923千円
(b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	244千円
(c) (b)／(a)	1.3%

利害関係人とは、投資信託およ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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

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

(2024年1月10日から2024年7月8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マザーファンド

### ■ 組入れ資産の明細 (2024年7月8日現在)

#### (1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)	期 末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
建設業 (15.2%)			
住友林業	90	90	479,250
大和ハウス工業	214	214	871,194
化学 (25.6%)			
信越化学工業	352.5	352.5	2,272,215
機械 (-)			
ディスコ	61.5	-	-
電気機器 (8.6%)			
アズビル	170	170	761,260
輸送用機器 (16.9%)			
マツダ	-	980	1,498,910

銘柄	期首(前期末)	期 末	
	株数	株数	評価額
その他製品 (6.6%)			
バンダイナムコホールディングス	189	189	581,364
保険業 (16.7%)			
東京海上ホールディングス	240	240	1,479,360
その他金融業 (10.3%)			
オリックス	251	251	916,903
合計		千株	千円
株数・金額	1,568	2,486.5	8,860,456
銘柄数<比率>	8銘柄	8銘柄	<12.4%>

※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。

※<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

#### (2) 外国株式

銘柄	柄	期首(前期末)	期 末		業 種 等	
		株数	株数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
JPMORGAN CHASE & CO		576.8	530	10,853	1,744,976	銀行
BROADCOM INC		86	40	6,813	1,095,364	半導体・半導体製造装置
EXXON MOBIL CORP		1,210	1,210	13,717	2,205,405	エネルギー
AMERICAN WATER WORKS CO INC		546	470	6,110	982,380	公益事業
NEXTERA ENERGY INC		1,178	1,040	7,497	1,205,350	公益事業
HOME DEPOT INC		390.2	360	12,044	1,936,455	一般消費財・サービス流通・小売り
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS		583.85	530	8,097	1,301,894	商業・専門サービス
MCDONALD'S CORP		202	170	4,268	686,251	消費者サービス
MERCK & CO. INC.		200	200	2,529	406,587	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		560	460	4,697	755,220	食品・飲料・タバコ
ARES MANAGEMENT CORP - A		700	630	8,710	1,400,367	金融サービス
PEPSICO INC		130	130	2,137	343,576	食品・飲料・タバコ
CHEVRON CORP		1,071	1,071	16,526	2,656,981	エネルギー
TEXAS INSTRUMENTS INC		810	730	14,511	2,333,041	半導体・半導体製造装置
UNITEDHEALTH GROUP INC		188	80	3,904	627,658	ヘルスケア機器・サービス
ANALOG DEVICES INC		688.3	620	14,315	2,301,451	半導体・半導体製造装置
CINTAS CORP		58	45	3,202	514,904	商業・専門サービス
MICROSOFT CORP		50	50	2,337	375,848	ソフトウェア・サービス
小 計	株数・金額	9,228.15	8,366	142,276	22,873,717	
	銘柄数<比率>	18銘柄	18銘柄	-	<31.9%>	



## グローバル好配当株マザーファンド

銘柄	株数	期首(前期末)		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
BHP GROUP LTD	2,372.4	3,692.4	16,390	1,776,573	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,372.4 1銘柄	3,692.4 1銘柄	16,390 -	1,776,573 <2.5%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
CHINA WATER AFFAIRS GROUP	20,000	-	-	-	公益事業	
AIA GROUP LTD	8,700	8,700	45,022	926,563	保険	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	-	17,000	35,190	724,210	運輸	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	2,000	2,000	18,140	373,321	資本財	
BOC AVIATION LTD	10,500	10,500	59,272	1,219,828	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	41,200 4銘柄	38,200 4銘柄	157,625 -	3,243,922 <4.5%>	
(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	-	3,300	12,348	1,471,582	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- -	3,300 1銘柄	12,348 -	1,471,582 <2.1%>	
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円		
CHAILEASE HOLDING CO LTD	6,479.2	6,479.2	101,723	503,500	金融サービス	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	12,741.31	9,291.31	933,776	4,621,914	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	19,220.51 2銘柄	15,770.51 2銘柄	1,035,500 -	5,125,414 <7.2%>	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
ASHTED GROUP PLC	1,800	1,500	7,668	1,578,457	資本財	
ASTRAZENECA PLC	891	600	7,233	1,489,036	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ANGLO AMERICAN PLC	1,890.54	-	-	-	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,581.54 3銘柄	2,100 2銘柄	14,901 -	3,067,494 <4.3%>	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
PARTNERS GROUP HOLDING AG	20	20	2,434	436,829	金融サービス	
SIKA AG-REG	255	255	6,609	1,186,224	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	275 2銘柄	275 2銘柄	9,043 -	1,623,054 <2.3%>	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円		
ASSA ABLOY AB-B	3,140	3,140	93,289	1,426,394	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,140 1銘柄	3,140 1銘柄	93,289 -	1,426,394 <2.0%>	
(ユーロ圏・オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ING GROEP NV	3,300	6,300	10,400	1,809,294	銀行	
ASML HOLDING NV	40	40	3,972	691,008	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,340 2銘柄	6,340 2銘柄	14,372 -	2,500,303 <3.5%>	

## グローバル好配当株マザーファンド

銘柄	株数	期首(前期末)	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		
TOTALENERGIES SE	3,760	3,760	24,575	4,275,375	エネルギー	
AIR LIQUIDE SA	517	568.7	9,295	1,617,219	素材	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	660	660	15,031	2,615,030	資本財	
L'OREAL	199	199	8,159	1,419,594	家庭用品・パーソナル用品	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	35	35	2,507	436,212	耐久消費財・アパレル	
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	5,171 5銘柄	5,222.7 5銘柄	59,570 —	10,363,432 〈14.5%〉	
(ユーロ・・・ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	3,460	3,460	8,245	1,434,413	電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	3,460 1銘柄	3,460 1銘柄	8,245 —	1,434,413 〈2.0%〉	
(ユーロ・・・スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
IBERDROLA SA-RTS	—	4,317	149	26,060	公益事業	
IBERDROLA SA	4,317	4,317	5,126	891,846	公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	4,317 1銘柄	8,634 2銘柄	5,276 —	917,907 〈1.3%〉	
(ユーロ・・・オーストリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
BAWAG GROUP AG	500	1,500	9,652	1,679,245	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	500 1銘柄	1,500 1銘柄	9,652 —	1,679,245 〈2.3%〉	
ユーロ通貨計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	16,788 10銘柄	25,156.7 11銘柄	97,116 —	16,895,302 〈23.6%〉	
合計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	96,805.6 41銘柄	100,000.61 42銘柄	— —	57,503,457 〈80.3%〉	

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

※〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

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

## グローバル好配当株マザーファンド

### (3) 外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)	期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		組 入 比 率
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(オーストラリア)	口	口	千オーストラリア・ドル	千円	%	
TRANSURBAN GROUP	—	750,000	9,285	1,006,401	1.4	
GOODMAN GROUP	433,540	433,540	15,360	1,664,905	2.3	
小 計	口 数 ・ 金 額	433,540	1,183,540	24,645	2,671,306	3.7
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	2銘柄		<3.7%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	433,540	1,183,540	—	2,671,306	3.7
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	2銘柄		<3.7%>	

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

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

## ■ 投資信託財産の構成

(2024年7月8日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円	%
	66,363,913	92.4
投 資 証 券	2,671,306	3.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,786,097	3.9
投 資 信 託 財 産 総 額	71,821,317	100.0

※期末における外貨建資産（61,909,217千円）の投資信託財産総額（71,821,317千円）に対する比率は86.2%です。

※外貨建資産は、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、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=160.77円、1オーストラリア・ドル=108.39円、1香港・ドル=20.58円、1シンガポール・ドル=119.17円、1台湾・ドル=4.949円、1イギリス・ポンド=205.85円、1スイス・フラン=179.47円、1スウェーデン・クローナ=15.29円、1ユーロ=173.97円です。

## グローバル好配当株マザーファンド

### ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年7月8日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	71,821,317,112円
コール・ローン等	2,724,701,016
株式(評価額)	66,363,913,140
投資証券(評価額)	2,671,306,473
未収配当金	61,396,483
(B) 負 債	219,021,946
未払解約金	219,021,946
(C) 純資産総額(A-B)	71,602,295,166
元 本	12,857,704,197
次期繰越損益金	58,744,590,969
(D) 受益権総口数	12,857,704,197口
1万口当たり基準価額(C/D)	55,688円

※当期における期首元本額13,495,261,079円、期中追加設定元本額188,503,034円、期中一部解約元本額826,059,916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。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

グローバル好配当株オープン	12,430,897,294円
グローバル資産分散オープン	219,838,381円
グローバル好配当株オープン(年1回決算型)	193,375,999円
三井住友DSインカムバランスNISAファンド(成長投資型)	11,020,926円
三井住友DSインカムバランスNISAファンド(予想分配金提示型)	2,571,597円

※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。

### ■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

### ■ 損益の状況

(自2024年1月10日 至2024年7月8日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	933,623,623円
受 取 配 当 金	914,553,588
受 取 利 息	19,101,057
支 払 利 息	△ 31,022
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	14,413,416,138
売 買 益	15,814,163,490
売 買 損	△ 1,400,747,352
(C) そ の 他 費 用 等	△ 12,592,657
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	15,334,447,104
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	45,989,324,033
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 3,321,637,506
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	742,457,338
(H) 合 計(D+E+F+G)	58,744,590,969
次 期 繰 越 損 益 金(H)	58,744,590,969

※有価証券売買損益は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。