

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
設定日	2005年7月22日
信託期間	無期限
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、世界各国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。
主要運用対象	グローバル好配当株オープン ・グローバル好配当株マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 グローバル好配当株マザーファンド ・世界各国の株式を主要投資対象とします。
投資制限	グローバル好配当株オープン ・株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ・同一銘柄の株式への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・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。 ・同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・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）の決算日に、分配金額は経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益も含まれます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。 *分配金自動再投資型の場合、分配金は税金を差し引いた後自動的に無手数料で再投資されます。

# 運用報告書（全体版）

## 第30作成期

決算日

第172期 2020年2月10日

第173期 2020年3月9日

第174期 2020年4月8日

第175期 2020年5月8日

第176期 2020年6月8日

第177期 2020年7月8日

## グローバル好配当株オープン

### 受益者の皆様へ

毎々、格別のお引き立てにあずかり厚くお礼申し上げます。

さて「グローバル好配当株オープン」は、上記の通り決算を行いました。

ここに、第30作成期（第172期～第177期）の運用状況をご報告申し上げます。

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。

- 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。
- 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>

# グローバル好配当株オープン

## 最近30期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数 期中騰落率	株式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託 証券組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配 金	期 騰 落 率					
	円	円	%	%	%	%	%	百万円
第148期(2018年2月8日)	6,007	20	△ 5.6	△ 5.8	95.3	—	1.8	64,036
第149期(2018年3月8日)	5,845	20	△ 2.4	△ 2.1	96.3	—	1.8	62,017
第150期(2018年4月9日)	5,815	20	△ 0.2	△ 2.0	96.2	—	1.8	61,300
第151期(2018年5月8日)	5,960	20	2.8	4.4	96.3	—	1.8	62,424
第152期(2018年6月8日)	6,015	20	1.3	3.2	96.3	—	1.9	62,419
第153期(2018年7月9日)	5,865	20	△ 2.2	△ 0.4	97.0	—	1.9	60,400
第154期(2018年8月8日)	5,989	20	2.5	3.5	95.3	—	1.9	61,139
第155期(2018年9月10日)	5,788	20	△ 3.0	△ 1.6	97.0	—	1.9	58,632
第156期(2018年10月9日)	5,852	20	1.5	2.3	97.3	—	1.9	58,585
第157期(2018年11月8日)	5,816	20	△ 0.3	△ 2.1	96.9	—	1.9	57,888
第158期(2018年12月10日)	5,548	10	△ 4.4	△ 6.4	96.0	—	2.0	54,772
第159期(2019年1月8日)	5,237	10	△ 5.4	△ 5.4	95.9	—	2.0	51,160
第160期(2019年2月8日)	5,537	10	5.9	6.7	96.6	—	2.1	53,714
第161期(2019年3月8日)	5,775	10	4.5	3.6	96.2	—	2.2	55,450
第162期(2019年4月8日)	6,030	10	4.6	4.5	95.9	—	2.2	57,050
第163期(2019年5月8日)	5,860	10	△ 2.7	△ 1.5	95.7	—	2.3	54,599
第164期(2019年6月10日)	5,743	10	△ 1.8	△ 1.5	95.1	—	2.3	53,055
第165期(2019年7月8日)	5,953	10	3.8	3.9	95.7	—	2.4	54,644
第166期(2019年8月8日)	5,546	10	△ 6.7	△ 6.2	96.3	—	2.4	50,459
第167期(2019年9月9日)	5,807	10	4.9	4.2	97.1	—	2.0	52,501
第168期(2019年10月8日)	5,820	10	0.4	△ 0.6	96.6	—	2.0	52,245
第169期(2019年11月8日)	6,233	10	7.3	7.4	97.2	—	2.0	55,088
第170期(2019年12月9日)	6,224	10	0.0	0.8	96.4	—	2.1	54,115
第171期(2020年1月8日)	6,426	10	3.4	2.3	96.8	—	2.0	54,831
第172期(2020年2月10日)	6,551	10	2.1	3.6	96.2	—	2.2	55,093
第173期(2020年3月9日)	5,632	10	△13.9	△16.7	96.9	—	2.3	46,900
第174期(2020年4月8日)	5,438	10	△ 3.3	△ 5.8	94.8	—	1.9	44,928
第175期(2020年5月8日)	5,575	10	2.7	4.9	95.9	—	2.0	45,908
第176期(2020年6月8日)	6,371	10	14.5	15.4	94.2	—	2.0	52,365
第177期(2020年7月8日)	6,278	10	△ 1.3	△ 2.5	95.8	—	2.1	51,227

当ファンドはベンチマークを設定していませんが、市場環境をご理解いただくため世界の株式市場の動きを表す代表的な指標のひとつで、MSCI Inc. が算出、公表するMSCIワールド・インデックス（円換算）を参考指数として記載しています。したがって、参考指数との連動または中長期的に上回ることを目指して運用するものではありません。

MSCIワールド・インデックス（円換算）とは、MSCIワールド・インデックス（米ドルベース）を委託者が円換算したものです。

\*基準価額の騰落率は分配金込み

\*先物組入比率は、買建比率－売建比率

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

# 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 騰落率	株 式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託証券 組入比率
		円	騰落率				
第172期	(期首) 2020年1月8日	6,426	—	—	96.8	—	2.0
	1月末	6,438	0.2	1.6	96.6	—	2.2
	(期末) 2020年2月10日	6,561	2.1	3.6	96.2	—	2.2
第173期	(期首) 2020年2月10日	6,551	—	—	96.2	—	2.2
	2月末	6,097	△ 6.9	△ 9.5	96.6	—	2.3
	(期末) 2020年3月9日	5,642	△13.9	△16.7	96.9	—	2.3
第174期	(期首) 2020年3月9日	5,632	—	—	96.9	—	2.3
	3月末	5,293	△ 6.0	△ 6.9	94.5	—	1.9
	(期末) 2020年4月8日	5,448	△ 3.3	△ 5.8	94.8	—	1.9
第175期	(期首) 2020年4月8日	5,438	—	—	94.8	—	1.9
	4月末	5,738	5.5	7.6	95.8	—	1.9
	(期末) 2020年5月8日	5,585	2.7	4.9	95.9	—	2.0
第176期	(期首) 2020年5月8日	5,575	—	—	95.9	—	2.0
	5月末	5,885	5.6	7.4	95.3	—	2.0
	(期末) 2020年6月8日	6,381	14.5	15.4	94.2	—	2.0
第177期	(期首) 2020年6月8日	6,371	—	—	94.2	—	2.0
	6月末	6,076	△ 4.6	△ 5.4	95.5	—	2.0
	(期末) 2020年7月8日	6,288	△ 1.3	△ 2.5	95.8	—	2.1

\* 騰落率は期首比です。

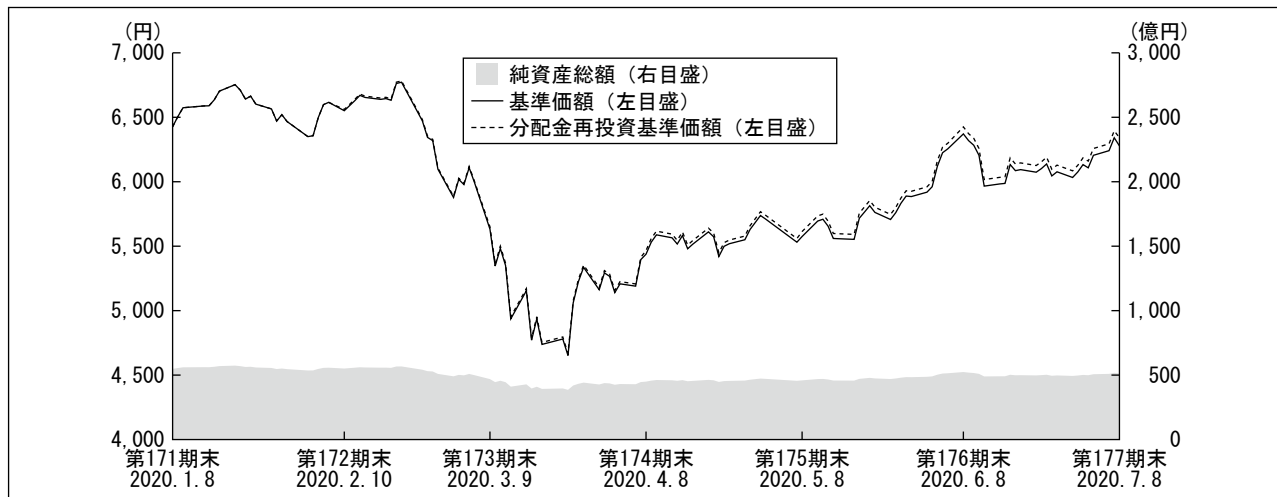
\* 期末基準価額は分配金込み

\* 先物組入比率は、買建比率－売建比率

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

## 運用経過

### 【基準価額等の推移】



\*当ファンドにはベンチマークはありません。

\*分配金再投資基準価額は、作成期首の基準価額を基準に算出しております。

\*分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。

\*分配金を再投資するかどうかについてはお客様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、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

第172期首：6,426円

第177期末：6,278円（作成対象期間における期中分配金合計額 60円）

騰落率：△1.3%（分配金再投資ベース）

### 【基準価額の主な変動要因】

当ファンドは、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しました。

（上昇要因）

各国中央銀行による機敏な利下げや資産買い入れの拡大、米国や欧州などでの財政支出の大幅拡大などが打ち出されたことで、景気底割れへの警戒感が薄れたこと、また、アジア圏や欧州などを中心に、新型コロナウイルスの感染者数の伸びが鈍化し、医療体制のひっ迫懸念が後退したことや、ワクチンの開発期待が高まったことなどによる株価の上昇が要因となりました。

（下落要因）

新型コロナウイルスの世界的な拡大による影響から、都市封鎖や経済活動の停止など景気に大幅なマイナスの影響が及んだこと、また新型コロナウイルスの感染再拡大や米中関係の悪化、香港情勢への懸念が重石となる中で、企業業績や景気回復への先行き不透明感が出たことなどによる株価の下落が要因となりました。

## グローバル好配当株オープン

### 【投資環境】

グローバルの株式市場は、作成期初こそ堅調に推移しましたが、2月に入って新型コロナウイルスの感染がアジアから欧州、米国へと拡大する中で、都市閉鎖などを受けた経済活動の鈍化や、失業率の急上昇が懸念されたことから、株価は大幅に下落しました。3月下旬になると、各国政府や中央銀行が市場予想を上回る所得補償や金融緩和策を打ち出したことが評価されて、株価は大きく反発する展開となりました。その後も、感染再拡大や米中関係の動向から上値が重くなる場面こそありましたが、株価下落への不安が徐々に落ち着く中で、作成期末にかけて回復基調となりました。

MSCIワールド・インデックスの推移



### 【ポートフォリオ】

#### ■グローバル好配当株オープン

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作成期を通じて高位に組み入れ、作成期末の実質的な株式組入比率は95.8%としました。

#### ■グローバル好配当株マザーファンド

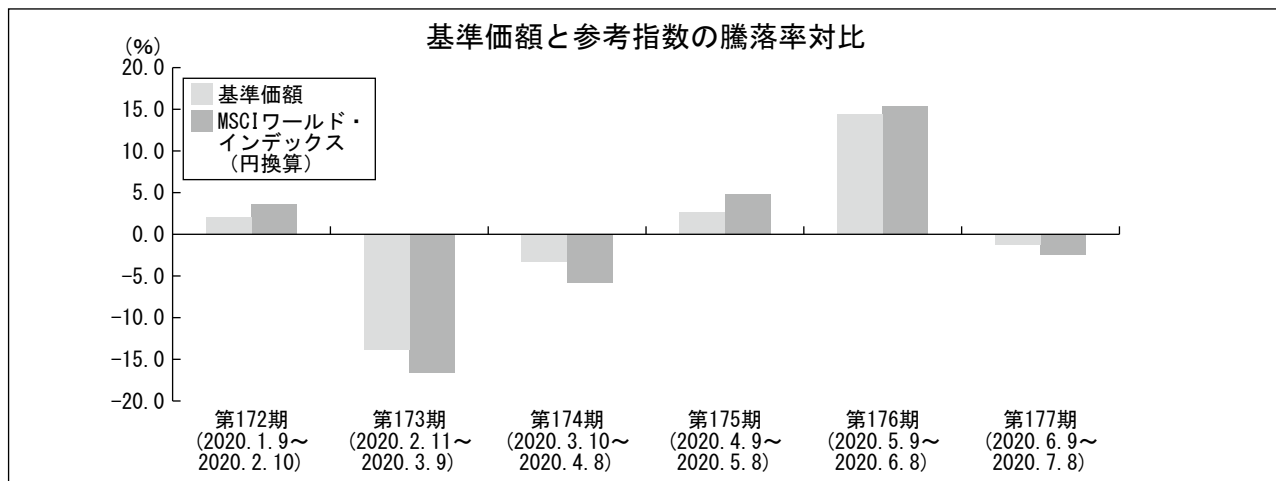
当作成期の騰落率は、 $\Delta 0.7\%$ となりました。

配当利回りに着目しつつ流動性や財務安定性にも留意した運用を継続し、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しました。作成期中の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、景気敏感業種とディフェンシブ（景気変動の影響を受けにくい）業種のバランスを考慮した運用を行い、原油価格の下落から恩恵を受けやすい業種や銘柄を引き続き注目しつつ、3月に株価が大きく下落した場面では、石油株などの買い増しや、Eコマース（電子商取引）から恩恵を受ける米国の宅配サービス大手銘柄の新規買い付けを行いました。

## グローバル好配当株オープン

### 【ベンチマークとの差異】

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。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



\* 基準価額の騰落率は、分配金込みで計算しております。

### 【分配金】

分配金は、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、第172期～第177期の各期において10円とさせていただきます。(1万口当り税込み)

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を行います。

### ■分配原資の内訳

(1万口当り・税引前)

項目	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期
	2020年1月9日 ～2020年2月10日	2020年2月11日 ～2020年3月9日	2020年3月10日 ～2020年4月8日	2020年4月9日 ～2020年5月8日	2020年5月9日 ～2020年6月8日	2020年6月9日 ～2020年7月8日
当期分配金 (円)	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率) (%)	0.15	0.18	0.18	0.18	0.16	0.16
当期の収益 (円)	10	6	10	8	10	5
当期の収益以外 (円)	—	3	—	1	—	4
翌期繰越分配対象額 (円)	408	405	412	410	425	420

※円未満を切り捨てしているため、「当期分配金」は「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計額と一致しない場合があります。

※当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

# グローバル好配当株オープン

## 今後の運用方針

### ■グローバル好配当株オープン

引き続き、運用の基本方針に従い、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

新型コロナウイルス感染症が世界的に大流行する中、世界経済の先行きへの不透明感が払しょくされない状況がしばらく続くと思われま。当ファンドは、公益事業や医薬品などのディフェンシブ業種に軸足を置きながら、本来の企業価値と比較して売られ過ぎの状態の銘柄への投資も積極的に行っていきます。

引き続き、財務安定性や流動性を十分に考慮したうえで、世界各国の相対的に利回りの高い銘柄を中心に投資します。また、収益動向や配当政策などに注目して、現在のような不透明な経済環境でも増配の継続が見込める企業へも投資します。

## 1万口当りの費用明細

項目	第172期～第177期		項目の概要
	2020年1月9日～2020年7月8日		
	金額	比率	
信託報酬	35円	0.595%	信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率 作成期中の平均基準価額は5,921円です。
(投信会社)	(16)	(0.278)	ファンドの運用等の対価
(販売会社)	(17)	(0.284)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(2)	(0.033)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	2	0.038	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
(株式)	(2)	(0.038)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投資証券)	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	1	0.011	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
(株式)	(1)	(0.011)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	1	0.024	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)	(1)	(0.021)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.003)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合計	40	0.668	

\*「比率」欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

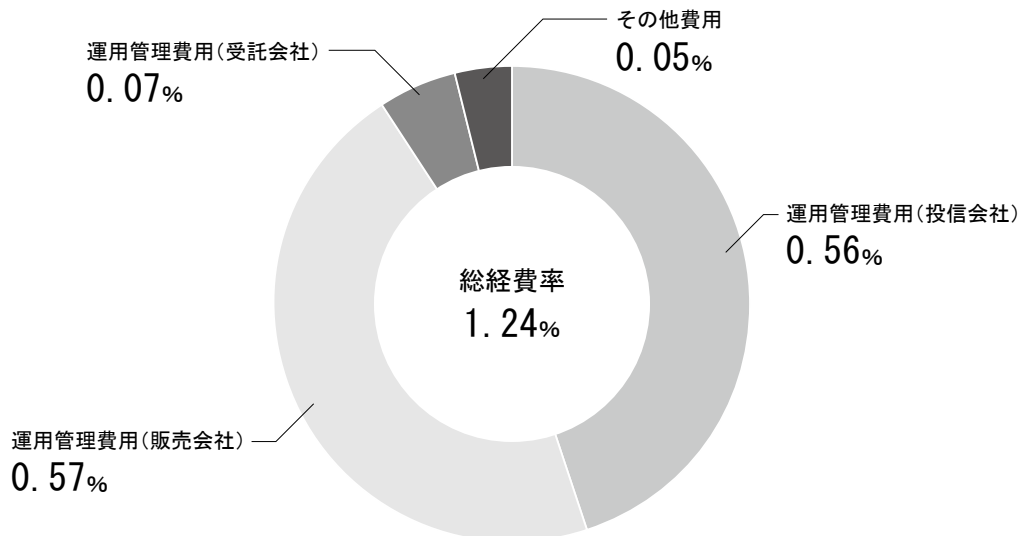
\*作成期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託受益証券が支払った金額のうち、このファンドに  
対応するものを含みます。

\*各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

# グローバル好配当株オープン

## 参考情報 総経費率（年率換算）



\*各費用は、前掲「1万口当りの費用明細」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、売買委託手数料及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口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率換算）は1.24%です。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

（2020年1月9日から2020年7月8日まで）

決算期	第172期～		第177期	
	設 口数	定 金額	解 口数	約 金額
	千口	千円	千口	千円
グローバル好配当株マザーファンド	119,511	259,602	1,514,936	3,335,209



## グローバル好配当株オープン

### 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 (2020年1月9日から2020年7月8日まで)

項 目	第 172 期 ~ 第 177 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	13,222,772千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	48,040,455千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.27

\* (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

(2020年1月9日から2020年7月8日まで)

該当事項はございません。

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。

### 組入資産の明細

2020年7月8日現在

#### ■親投資信託残高

	第 171 期 末	第 177 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
グローバル好配当株マザーファンド	千口 23,685,400	千口 22,289,974	千円 51,378,392

\* グローバル好配当株マザーファンド全体の受益権口数は、22,792,075千口です。

# グローバル好配当株オープン

## 投資信託財産の構成

2020年7月8日現在

項 目	第 177 期 末	
	評 価 額	比 率
グローバル好配当株マザーファンド	51,378,392	100.0
コール・ローン等、その他	5,106	0.0
投資信託財産総額	51,383,498	100.0

\* 外貨建資産は、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。

1 アメリカ・ドル=107.69円、1 カナダ・ドル=79.11円、1 オーストラリア・ドル=74.65円、1 香港・ドル=13.90円、1 台湾・ドル=3.65円、1 イギリス・ポンド=135.11円、1 スイス・フラン=114.20円、1 ノルウェー・クローネ=11.34円、1 スウェーデン・クローナ=11.62円、1 ユーロ=121.35円

\* グローバル好配当株マザーファンド

当期末における外貨建資産（47,637,027千円）の投資信託財産総額（52,540,527千円）に対する比率 90.7%

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	(2020年2月10日)	(2020年3月9日)	(2020年4月8日)	(2020年5月8日)	(2020年6月8日)	(2020年7月8日)現在
	第172期末	第173期末	第174期末	第175期末	第176期末	第177期末
(A) 資 産	55,352,274,435円	47,049,150,500円	45,082,220,402円	46,076,917,876円	52,528,677,957円	51,383,498,538円
グローバル好配当株マザーファンド(評価額)	55,326,231,519	47,038,019,746	45,069,263,211	46,063,402,997	52,508,427,269	51,378,392,126
未 収 入 金	26,042,916	11,130,754	12,957,191	13,514,879	20,250,688	5,106,412
(B) 負 債	258,510,271	148,949,011	153,587,637	168,859,527	162,695,603	155,509,329
未 払 収 益 分 配 金	84,102,337	83,279,559	82,619,948	82,348,591	82,195,887	81,602,458
未 払 解 約 金	114,533,197	16,405,521	28,923,631	40,629,146	31,137,183	23,555,312
未 払 信 託 報 酬	59,613,434	48,783,412	41,343,622	44,956,190	48,201,837	48,960,141
そ の 他 未 払 費 用	261,303	480,519	700,436	925,600	1,160,696	1,391,418
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	55,093,764,164	46,900,201,489	44,928,632,765	45,908,058,349	52,365,982,354	51,227,989,209
元 本	84,102,337,013	83,279,559,841	82,619,948,135	82,348,591,884	82,195,887,933	81,602,458,937
次 期 繰 越 損 益 金	△29,008,572,849	△36,379,358,352	△37,691,315,370	△36,440,533,535	△29,829,905,579	△30,374,469,728
(D) 受 益 権 総 口 数	84,102,337,013口	83,279,559,841口	82,619,948,135口	82,348,591,884口	82,195,887,933口	81,602,458,937口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	6.551円	5.632円	5.438円	5.575円	6.371円	6.278円

\* 元本状況

期首元本額	85,328,476,560円	84,102,337,013円	83,279,559,841円	82,619,948,135円	82,348,591,884円	82,195,887,933円
期中追加設定元本額	75,126,207円	52,366,545円	74,126,681円	47,956,326円	137,581,022円	48,675,673円
期中一部解約元本額	1,301,265,754円	875,143,717円	733,738,387円	319,312,577円	290,284,973円	642,104,669円

\* 元本の欠損 29,008,572,849円 36,379,358,352円 37,691,315,370円 36,440,533,535円 29,829,905,579円 30,374,469,728円

# グローバル好配当株オープン

## 損益の状況

項 目	自2020年1月9日 至2020年2月10日	自2020年2月11日 至2020年3月9日	自2020年3月10日 至2020年4月8日	自2020年4月9日 至2020年5月8日	自2020年5月9日 至2020年6月8日	自2020年6月9日 至2020年7月8日
	第 172 期	第 173 期	第 174 期	第 175 期	第 176 期	第 177 期
(A) 有価証券売買損益	1,194,009,284円	△ 7,521,492,499円	△ 1,473,275,563円	1,254,247,457円	6,668,959,851円	△ 628,531,850円
売 買 益	1,214,960,479	21,969,960	37,287,221	1,257,713,812	6,677,430,242	14,650,688
売 買 損	△ 20,951,195	△ 7,543,462,459	△ 1,510,562,784	△ 3,466,355	△ 8,470,391	△ 643,182,538
(B) 信託報酬等	△ 59,874,737	△ 49,002,628	△ 41,563,539	△ 45,181,354	△ 48,436,933	△ 49,190,863
(C) 当期損益金(A+B)	1,134,134,547	△ 7,570,495,127	△ 1,514,839,102	1,209,066,103	6,620,522,918	△ 677,722,713
(D) 前期繰越損益金	444,728,276	1,479,211,650	△ 6,120,193,269	△ 7,687,837,997	△ 6,538,008,136	316,405
(E) 追加信託差損益金	△30,503,333,335	△30,204,795,316	△29,973,663,051	△29,879,413,050	△29,830,224,474	△29,615,460,962
(配当等相当額)	( 1,943,517,223)	( 1,925,445,997)	( 1,911,514,301)	( 1,906,154,362)	( 1,905,095,738)	( 1,892,416,173)
(売買損益相当額)	(△32,446,850,558)	(△32,130,241,313)	(△31,885,177,352)	(△31,785,567,412)	(△31,735,320,212)	(△31,507,877,135)
(F) 計 (C+D+E)	△28,924,470,512	△36,296,078,793	△37,608,695,422	△36,358,184,944	△29,747,709,692	△30,292,867,270
(G) 収益分配金	△ 84,102,337	△ 83,279,559	△ 82,619,948	△ 82,348,591	△ 82,195,887	△ 81,602,458
次期繰越損益金(F+G)	△29,008,572,849	△36,379,358,352	△37,691,315,370	△36,440,533,535	△29,829,905,579	△30,374,469,728
追加信託差損益金	△30,503,333,335	△30,204,795,316	△29,973,663,051	△29,879,413,050	△29,830,224,474	△29,615,460,962
(配当等相当額)	( 1,943,534,236)	( 1,925,482,009)	( 1,911,567,835)	( 1,906,173,409)	( 1,905,234,487)	( 1,892,453,443)
(売買損益相当額)	(△32,446,867,571)	(△32,130,277,325)	(△31,885,230,886)	(△31,785,586,459)	(△31,735,458,961)	(△31,507,914,405)
分配準備積立金	1,494,760,486	1,449,135,205	1,494,676,664	1,472,800,293	1,590,426,426	1,542,239,342
繰越損益金	-	△ 7,623,698,241	△ 9,212,328,983	△ 8,033,920,778	△ 1,590,107,531	△ 2,301,248,108

\*有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

\*信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

\*追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をいい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

### <分配金の計算過程>

信託約款に基づき計算した収益分配可能額及び収益分配金の計算過程は以下のとおりです。

決 算 期	第 172 期	第 173 期	第 174 期	第 175 期	第 176 期	第 177 期
(A) 配当等収益(費用控除後)	90,265,274円	53,203,114円	140,921,685円	66,246,356円	205,010,140円	45,834,232円
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	1,043,869,273	0	0	0	0	0
(C) 収益調整金	1,943,534,236	1,925,482,009	1,911,567,835	1,906,173,409	1,905,234,487	1,892,453,443
(D) 分配準備積立金	444,728,276	1,479,211,650	1,436,374,927	1,488,902,528	1,467,612,173	1,578,007,568
分配可能額(A+B+C+D)	3,522,397,059	3,457,896,773	3,488,864,447	3,461,322,293	3,577,856,800	3,516,295,243
(1万口当り分配可能額)	( 418.82)	( 415.22)	( 422.28)	( 420.33)	( 435.28)	( 430.91)
収益分配金	84,102,337	83,279,559	82,619,948	82,348,591	82,195,887	81,602,458
(1万口当り収益分配金)	( 10)	( 10)	( 10)	( 10)	( 10)	( 10)

## 分配金のお知らせ

決算期	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期
1万口当り分配金(税込)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

### ■分配金のお支払いについて

分配金のお支払いは各決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

### ■課税上のお取扱いについて

- ・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は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、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、分配金発生時における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。
- ・普通分配金は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税を選択することもできます。

※法人の受益者の場合、税率が異なります。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

※課税上のお取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## お知らせ

該当事項はございません。

※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。

# グローバル好配当株マザーファンド

## 運用報告書

決算日：2020年7月8日

(第30期：2020年1月9日～2020年7月8日)

当ファンドは、上記の通り決算を行いました。ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	世界各国の株式へ投資し、長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	世界各国の株式を主要投資対象とします。
投資制限	<ul style="list-style-type: none"><li>・ 株式への投資割合には、制限を設けません。</li><li>・ 同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。</li><li>・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li></ul>



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>

# グローバル好配当株マザーファンド

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数 期中騰落率	株式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託証券 組入比率	純資産額
	円	騰落率					
第26期 (2018年7月9日)	20,052	△ 5.7	△ 3.0	96.5	—	1.9	百万円 61,966
第27期 (2019年1月8日)	18,328	△ 8.6	△ 9.7	95.6	—	2.0	52,492
第28期 (2019年7月8日)	21,172	15.5	16.4	95.5	—	2.3	56,008
第29期 (2020年1月8日)	23,218	9.7	7.5	96.5	—	2.0	56,152
第30期 (2020年7月8日)	23,050	△ 0.7	△ 4.0	95.6	—	2.0	52,535

当ファンドはベンチマークを設定していませんが、市場環境をご理解いただくため世界の株式市場の動きを表す代表的な指標のひとつで、MSCI Inc. が算出、公表するMSCIワールド・インデックス（円換算）を参考指数として記載しています。したがって、参考指数との連動または中長期的に上回ることを目指して運用するものではありません。

MSCIワールド・インデックス（円換算）とは、MSCIワールド・インデックス（米ドルベース）を委託者が円換算したものです。

\*先物組入比率は、買建比率－売建比率

## 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 騰落率	株式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託証券 組入比率
	円	騰落率				
(期首) 2020年1月8日	23,218	—	—	96.5	—	2.0
1月末	23,278	0.3	1.6	96.5	—	2.2
2月末	22,102	△ 4.8	△ 6.2	96.5	—	2.3
3月末	19,243	△ 17.1	△ 19.6	94.4	—	1.9
4月末	20,919	△ 9.9	△ 12.5	95.8	—	1.9
5月末	21,512	△ 7.3	△ 8.4	95.2	—	2.0
6月末	22,268	△ 4.1	△ 6.8	95.4	—	2.0
(期末) 2020年7月8日	23,050	△ 0.7	△ 4.0	95.6	—	2.0

\*騰落率は期首比です。

\*先物組入比率は、買建比率－売建比率

## 運用経過

### 【基準価額等の推移】

期首：23,218円  
期末：23,050円  
騰落率：△0.7%

### 【基準価額の主な変動要因】

(上昇要因)

各国中央銀行による機敏な利下げや資産買入れの拡大、米国や欧州などでの財政支出の大幅拡大などが打ち出されたことで、景気底割れへの警戒感が薄れたこと、また、アジア圏や欧州などを中心に、新型コロナウイルスの感染者数の伸びが鈍化し、医療体制のひっ迫懸念が後退したことや、ワクチンの開発期待が高まったことなどによる株価の上昇が要因となりました。

(下落要因)

新型コロナウイルスの世界的な拡大による影響から、都市封鎖や経済活動の停止など景気に大幅なマイナスの影響が及んだこと、また新型コロナウイルスの感染再拡大や米中関係の悪化、香港情勢への懸念が重石となる中で、企業業績や景気回復への先行き不透明感が出たことなどによる株価の下落が要因となりました。

### 【投資環境】

グローバルの株式市場は、期初こそ堅調に推移しましたが、2月に入って新型コロナウイルスの感染がアジアから欧州、米国へと拡大する中で、都市閉鎖などを受けた経済活動の鈍化や、失業率の急上昇が懸念されたことから、株価は大幅に下落しました。3月下旬になると、各国政府や中央銀行が市場予想を上回る所得補償や金融緩和策を打ち出したことが評価されて、株価は大きく反発する展開となりました。その後も、感染再拡大や米中関係の動向から上値が重くなる場面こそありましたが、株価下落への不安が徐々に落ち着く中で、期末にかけて回復基調となりました。

基準価額の推移



MSCIワールド・インデックスの推移



### 【ポートフォリオ】

当期の騰落率は、 $\Delta 0.7\%$ となりました。

配当利回りに着目しつつ流動性や財務安定性にも留意した運用を継続し、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しました。期中の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、景気敏感業種とディフェンシブ（景気変動の影響を受けにくい）業種のバランスを考慮した運用を行い、原油価格の下落から恩恵を受けやすい業種や銘柄を引き続き注目しつつ、3月に株価が大きく下落した場面では、石油株などの買い増しや、Eコマース（電子商取引）から恩恵を受ける米国の宅配サービス大手銘柄の新規買い付けを行いました。

### 【ベンチマークとの差異】

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。

基準価額の騰落率は、参考指数であるMSCIワールド・インデックス（円換算）の騰落率 $\Delta 4.0\%$ を $3.3\%$ 上回りました。

## 今後の運用方針

---

新型コロナウイルス感染症が世界的に大流行する中、世界経済の先行きへの不透明感が払しょくされない状況がしばらく続くと思われま。当ファンドは、公益事業や医薬品などのディフェンシブ業種に軸足を置きながら、本来の企業価値と比較して売られ過ぎの状態の銘柄への投資も積極的に行っていきます。

引き続き、財務安定性や流動性を十分に考慮したうえで、世界各国の相対的に利回りの高い銘柄を中心に投資します。また、収益動向や配当政策などに注目して、現在のような不透明な経済環境でも増配の継続が見込める企業へも投資します。



# グローバル好配当株マザーファンド

## 1万口当りの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2020年1月9日～2020年7月8日		
	金額	比率	
売買委託手数料 (株式)	8円 ( 8)	0.038% (0.038)	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 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投資証券)	( 0)	(0.000)	
有価証券取引税 (株式)	2 ( 2)	0.011 (0.011)	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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用 (保管費用)	5 ( 5)	0.021 (0.021)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合計	15	0.070	
期中の平均基準価額は21,554円です。			

\* 「比率」欄は1万口当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。

\* 期中の費用（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。

\* 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

# グローバル好配当株マザーファンド

## 売買及び取引の状況

(2020年1月9日から2020年7月8日まで)

### ■株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	株 —	千円 —	株 227,700	千円 538,147
外国	ア メ リ カ	株 355,600	千アメリカ・ドル 19,958	株 196,300	千アメリカ・ドル 14,220
	カ ナ ダ	株 138,000	千カナダ・ドル 1,836	株 —	千カナダ・ドル —
	オ ー ス ト ラ リ ア	株 420,000	千オーストラリア・ドル 3,946	株 —	千オーストラリア・ドル —
	香 港	株 2,358,000 ( — )	千香港・ドル 26,685 (△ 2,710)	株 1,533,500	千香港・ドル 80,458
	シ ン ガ ポ ー ル	株 —	千シンガポール・ドル —	株 2,205,000	千シンガポール・ドル 6,724
	台 湾	株 759,000 ( 22,160)	千台湾・ドル 138,098 ( — )	株 10,000	千台湾・ドル 3,106
	イ ギ リ ス	株 —	千イギリス・ポンド —	株 298,130	千イギリス・ポンド 8,859
	ス イ ス	株 43,500 ( — )	千スイス・フラン 6,059 (△ 36)	株 209,820	千スイス・フラン 12,742
	ノ ル ウ ェ ー	株 —	千ノルウェー・クローネ —	株 227,000	千ノルウェー・クローネ 34,643
	ユーロ	オ ラ ン ダ	株 —	千ユーロ —	株 276,000
	フ ラ ン ス	株 183,400	千ユーロ 10,044	株 148,000	千ユーロ 6,616
	ド イ ツ	株 ( — )	千ユーロ (△ 276)	株 20,500	千ユーロ 986

\*金額は受渡し代金

\* ( ) 内は増資割当、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いません。

### ■投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	GECINA SA	口 —	千ユーロ —	口 3,200	千ユーロ 485

\*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 (2020年1月9日から2020年7月8日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	13,222,772千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	48,040,455千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.27

\* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均

# グローバル好配当株マザーファンド

## 主要な売買銘柄

(2020年1月9日から2020年7月8日まで)

### ■株式

当				期			
買		付		売		付	
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
TOTAL SA	158	623,298	3,944	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1,014	947,347	934
CHEVRON CORP	63	576,540	9,151	BUNZL PLC	221.83	642,611	2,896
CONOCOPHILLIPS	149	562,221	3,773	NOVARTIS AG-REG	68.49	598,973	8,745
TELEPERFORMANCE	20.4	508,738	24,938	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	76.3	581,543	7,621
TEMENOS AG - REG	31	448,298	14,461	JULIUS BAER GROUP LTD	140.5	565,361	4,023
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	40.9	405,616	9,917	小松製作所	227	536,048	2,361
EXXON MOBIL CORP	94	392,930	4,180	NEXTERA ENERGY INC	19	527,109	27,742
BOC AVIATION LTD	450	304,002	675	CAPITALAND LTD	2,205	519,873	235
TREASURY WINE ESTATES LTD	420	260,810	620	ACCOR SA	136	448,391	3,296
CHAILEASE HOLDING CO LTD	554	255,054	460	CISCO SYSTEMS INC	90	430,013	4,777

\*金額は受渡し代金

## 利害関係人との取引状況等

(2020年1月9日から2020年7月8日まで)

該当事項はございません。

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。

## 組入資産の明細

2020年7月8日現在

### ■国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株数	株数	評 価	額
	千株	千株	千円	千円
<b>建設業 (13.7%)</b>				
大和ハウス工業	214.7	214	525,156	
<b>機械 (14.8%)</b>				
ディスコ	20.5	20.5	566,005	
小松製作所	227	—	—	
<b>電気機器 (23.1%)</b>				
アズビル	260	260	881,400	
<b>その他製品 (9.5%)</b>				
バンダイナムコホールディングス	63	63	363,951	
<b>情報・通信業 (20.6%)</b>				
日本電信電話	140	140	348,040	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株数	株数	評 価	額
	千株	千株	千円	千円
NTTドコモ	150	150	438,750	
<b>保険業 (9.7%)</b>				
東京海上ホールディングス	80	80	372,480	
<b>その他金融業 (8.6%)</b>				
オリックス	251	251	328,057	
合 計	千株	千株	千円	
株数、金額	1,406.2	1,178.5	3,823,839	
銘柄数<比率>	9銘柄	8銘柄	<7.3%>	

\*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

\*合計欄の<>内は、純資産総額に対する評価額の比率

\*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づき表示しています。

# グローバル好配当株マザーファンド

## ■外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 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・ドル・・・アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
JPMORGAN CHASE & CO	876.8	876.8	8,094	871,709	銀行	
CISCO SYSTEMS INC	1,350	450	2,053	221,125	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
EXXON MOBIL CORP	—	940	4,064	437,712	エネルギー	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	939	835	10,880	1,171,762	公益事業	
NEXTERA ENERGY INC	484.5	294.5	7,265	782,465	公益事業	
HOME DEPOT INC	507.2	507.2	12,545	1,351,034	小売	
JOHNSON & JOHNSON	903	903	12,899	1,389,131	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LOCKHEED MARTIN CORP	192	192	6,782	730,438	資本財	
CONOCOPHILLIPS	1,332.7	2,822.7	11,471	1,235,360	エネルギー	
ROSS STORES INC	480	480	4,146	446,508	小売	
CHEVRON CORP	561	1,191	10,279	1,107,001	エネルギー	
TEXAS INSTRUMENTS INC	952	952	12,242	1,318,418	半導体・半導体製造装置	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	—	409	4,681	504,097	運輸	
UNITEDHEALTH GROUP INC	270	270	8,009	862,548	ヘルスケア機器・サービス	
NORTHERN TRUST CORP	815	550	4,281	461,101	各種金融	
AMERICAN EXPRESS CO	424	424	3,943	424,688	各種金融	
ANALOG DEVICES INC	688.3	688.3	8,439	908,896	半導体・半導体製造装置	
ILLINOIS TOOL WORKS	292	292	5,119	551,333	資本財	
CINTAS CORP	—	87	2,348	252,945	商業・専門サービス	
MICROSOFT CORP	950	950	19,783	2,130,512	ソフトウェア・サービス	
COMCAST CORP-CLASS A	1,545	1,041	4,171	449,205	メディア・娯楽	
通貨小計	株 数 金 額 銘柄数 <比率>	13,562.5 18銘柄	15,155.5 21銘柄	163,506 —	17,607,998 <33.5%>	
(カナダ・ドル・・・カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
MANULIFE FINANCIAL CORP	2,000	3,380	6,205	490,931	保険	
通貨小計	株 数 金 額 銘柄数 <比率>	2,000 1銘柄	3,380 1銘柄	6,205 —	490,931 <0.9%>	
(オーストラリア・ドル・・・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	2,772.4	2,772.4	10,008	747,124	素材	
TREASURY WINE ESTATES LTD	1,878	6,078	6,880	513,614	食品・飲料・タバコ	
通貨小計	株 数 金 額 銘柄数 <比率>	4,650.4 2銘柄	8,850.4 2銘柄	16,888 —	1,260,738 <2.4%>	
(香港・ドル・・・香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	123,920	123,920	260,851	3,625,837	小売	
CENTRAL CHINA REAL ESTATE	89,720	89,720	35,439	492,607	不動産	
CHINA MAPLE LEAF EDUCATIONAL	326,000	326,000	89,324	1,241,603	消費者サービス	
CHINA WATER AFFAIRS GROUP	113,760	113,760	67,118	932,945	公益事業	
WISDOM EDUCATION INTERNATION	100,000	119,080	39,058	542,909	消費者サービス	
SANDS CHINA LTD	23,200	23,200	72,152	1,002,912	消費者サービス	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	19,800	9,660	72,305	1,005,040	耐久消費財・アパレル	

# 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)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	百株 5,195	百株 —	千香港・ドル —	千円 —	銀行	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	7,000	7,000	27,230	378,497	不動産	
BOC AVIATION LTD	6,000	10,500	53,760	747,264	資本財	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	814,595 10銘柄	822,840 9銘柄	717,238 —	9,969,618 <19.0%>	
(シンガポール・ドル・・・シンガポール) CAPITALAND LTD	百株 22,050	百株 —	千シンガポール・ドル —	千円 —	不動産	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	22,050 1銘柄	— —	— —	— <—>	
(台湾・ドル・・・台湾) CHAILEASE HOLDING CO LTD	百株 —	百株 5,761.6	千台湾・ドル 74,036	千円 270,233	各種金融	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	14,221.31	14,121.31	478,006	1,744,723	半導体・半導体製造装置	
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	—	2,050	70,725	258,146	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	14,221.31 1銘柄	21,932.91 3銘柄	622,767 —	2,273,102 <4.3%>	
(イギリス・ポンド・・・イギリス) ASHTEAD GROUP PLC	百株 1,800	百株 1,800	千イギリス・ポンド 4,969	千円 671,469	資本財	
BUNZL PLC	2,218.3	—	—	—	資本財	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	763	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
ASTRAZENECA PLC	891	891	7,606	1,027,709	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,815	1,815	5,562	751,613	食品・飲料・タバコ	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	7,487.3 5銘柄	4,506 3銘柄	18,139 —	2,450,792 <4.7%>	
(スイス・フラン・・・スイス) JULIUS BAER GROUP LTD	百株 1,405	百株 —	千スイス・フラン —	千円 —	各種金融	
SIKA AG-REG	—	125	2,330	266,157	素材	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	325	325	10,762	1,229,063	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SWISS RE AG	529	529	3,973	453,813	保険	
NOVARTIS AG-REG	684.9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GIVAUDAN-REG	41	32.7	11,579	1,322,329	素材	
TEMENOS AG - REG	—	310	4,767	544,482	ソフトウェア・サービス	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,984.9 5銘柄	1,321.7 5銘柄	33,413 —	3,815,846 <7.3%>	
(ノルウェー・クローネ・・・ノルウェー) TELENOR ASA	百株 4,582	百株 2,312	千ノルウェー・クローネ 32,541	千円 369,019	電気通信サービス	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	4,582 1銘柄	2,312 1銘柄	32,541 —	369,019 <0.7%>	
(スウェーデン・クローナ・・・スウェーデン) ASSA ABLOY AB-B	百株 3,140	百株 3,140	千スウェーデン・クローナ 61,653	千円 716,418	資本財	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	3,140 1銘柄	3,140 1銘柄	61,653 —	716,418 <1.4%>	

# グローバル好配当株マザーファンド

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・・・オランダ) ING GROEP NV	百株 2,760	百株 —	千ユーロ —	千円 —	銀行
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	— —	— —	— < — >	
(ユーロ・・・フランス) TOTAL SA TELEPERFORMANCE AIR LIQUIDE SA L'OREAL ACCOR SA	百株 1,700 — 420 336 1,360	百株 3,280 204 470 216 —	千ユーロ 11,376 4,569 6,206 6,227 —	千円 1,380,560 554,520 753,140 755,680 —	エネルギー 商業・専門サービス 素材 家庭用品・パーソナル用品 消費者サービス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	4,170 4銘柄	28,379 —	3,443,902 < 6.6% >	
(ユーロ・・・ドイツ) VONOVIA SE ALLIANZ SE-REG DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	百株 557.5 280 3,678	百株 352.5 280 3,678	千ユーロ 1,946 5,166 5,498	千円 236,208 626,962 667,256	不動産 保険 電気通信サービス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	4,310.5 3銘柄	12,611 —	1,530,426 < 2.9% >	
(ユーロ・・・スペイン) IBERDROLA SA	百株 4,317	百株 4,317	千ユーロ 4,677	千円 567,610	公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	4,317 1銘柄	4,677 —	567,610 < 1.1% >	
(ユーロ・・・イタリア) ENEL SPA	百株 6,347	百株 6,347	千ユーロ 5,061	千円 614,241	公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	6,347 1銘柄	5,061 —	614,241 < 1.2% >	
(ユーロ・・・フィンランド) SAMPO OYJ-A SHS	百株 1,674.7	百株 1,674.7	千ユーロ 5,431	千円 659,058	保険
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,674.7 1銘柄	5,431 —	659,058 < 1.3% >	
(ユーロ・・・その他) RELX PLC	百株 2,437.52	百株 2,437.52	千ユーロ 5,048	千円 612,587	商業・専門サービス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,437.52 1銘柄	5,048 —	612,587 < 1.2% >	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	23,256.72 11銘柄	61,209 —	7,427,826 < 14.1% >	
合計	株数、金額 銘柄数<比率>	915,141.13 57銘柄	906,695.23 —	46,382,293 < 88.3% >	

\* 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。

\* 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

# グローバル好配当株マザーファンド

## ■外国投資証券

銘柄		期首（前期末）	当 期			末
		口 数	口 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(オーストラリア・ドル・・・オーストラリア)		口	口	千オーストラリア・ドル		千円
GOODMAN GROUP		433,540	433,540	6,819		509,081
通 貨 小 計	金 額	433,540	433,540	6,819		509,081
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—		<1.0%>
(イギリス・ポンド・・・イギリス)		口	口	千イギリス・ポンド		千円
SEGRO PLC		340,960	340,960	3,119		421,514
通 貨 小 計	金 額	340,960	340,960	3,119		421,514
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—		<0.8%>
(ユーロ・・・フランス)		口	口	千ユーロ		千円
GECINA SA		14,100	10,900	1,194		144,969
国 小 計	金 額	14,100	10,900	1,194		144,969
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—		<0.3%>
合 計	金 額	788,600	785,400	—		1,075,565
	銘 柄 数 <比 率>	3銘柄	3銘柄	—		<2.0%>

\* 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。

\* 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別投資証券評価額の比率

## 投資信託財産の構成

2020年7月8日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
株 式	千円	%
投 資 証 券	50,206,132	95.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,075,565	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	1,258,829	2.4
	52,540,527	100.0

\* 外貨建資産は、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。

1 アメリカ・ドル=107.69円、1 カナダ・ドル=79.11円、1 オーストラリア・ドル=74.65円、1 香港・ドル=13.90円、1 台湾・ドル=3.65円、

1 イギリス・ポンド=135.11円、1 スイス・フラン=114.20円、1 ノルウェー・クローネ=11.34円、1 スウェーデン・クローナ=11.62円、1

ユーロ=121.35円

\* 当期末における外貨建資産（47,637,027千円）の投資信託財産総額（52,540,527千円）に対する比率 90.7%

# 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

(2020年7月8日) 現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	52,551,226,502円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,171,234,636
株 式(評価額)	50,206,132,292
投 資 証 券(評価額)	1,075,565,541
未 収 入 金	17,423,023
未 収 配 当 金	80,871,010
(B) 負 債	15,809,116
未 払 金	10,702,704
未 払 解 約 金	5,106,412
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	52,535,417,386
元 本	22,792,075,724
次 期 繰 越 損 益 金	29,743,341,662
(D) 受 益 権 総 口 数	22,792,075,724口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	23,050円

\* 元本状況

期首元本額	24,185,134,881円
期中追加設定元本額	165,721,759円
期中一部解約元本額	1,558,780,916円

\* 元本の内訳

グローバル好配当株オープン	22,289,974,892円
グローバル資産分散オープン	502,100,832円

## 損益の状況

自2020年1月9日  
至2020年7月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	772,491,418円
受 取 配 当 金	772,425,688
受 取 利 息	9,526
そ の 他 収 益 金	226,122
支 払 利 息	△ 169,918
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,298,424,404
売 買 益	4,444,939,576
売 買 損	△ 5,743,363,980
(C) そ の 他 費 用	△ 10,537,623
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 536,470,609
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	31,967,359,537
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 1,866,428,488
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	178,881,222
(H) 計 (D+E+F+G)	29,743,341,662
次 期 繰 越 損 益 金(H)	29,743,341,662

\* 有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

\* 解約差損益金とは、一部解約時の解約金額と元本の差額をいい、元本を下回る額は利益として、上回る額は損失として処理されます。

\* 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をいい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

## お知らせ

該当事項はございません。

※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。