

# 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36作成期（2023年1月11日から2023年7月10日まで）

第 208 期 / 第 209 期 / 第 210 期  
決算日2023年2月8日 決算日2023年3月8日 決算日2023年4月10日

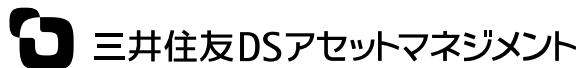
第 211 期 / 第 212 期 / 第 213 期  
決算日2023年5月8日 決算日2023年6月8日 決算日2023年7月10日

## 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) 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	投資信託証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率			
184期 (2021年2月8日)	円	円	%	円	%	%	%	百万円
184期 (2021年2月8日)	7,434	10	1.4	331.43	3.2	96.0	2.0	54,464
185期 (2021年3月8日)	7,649	10	3.0	335.44	1.2	96.1	1.9	55,004
186期 (2021年4月8日)	8,211	10	7.5	359.79	7.3	95.7	2.0	58,048
187期 (2021年5月10日)	8,435	10	2.8	369.26	2.6	95.5	2.1	58,819
188期 (2021年6月8日)	8,534	10	1.3	375.01	1.6	94.3	2.2	58,651
189期 (2021年7月8日)	8,629	10	1.2	385.47	2.8	95.4	2.3	58,595
190期 (2021年8月10日)	8,601	10	△ 0.2	391.05	1.4	94.5	2.5	57,830
191期 (2021年9月8日)	8,780	10	2.2	399.31	2.1	94.7	2.5	58,242
192期 (2021年10月8日)	8,708	10	△ 0.7	390.90	△ 2.1	93.7	2.4	56,696
193期 (2021年11月8日)	9,181	10	5.5	422.07	8.0	95.3	2.6	58,836
194期 (2021年12月8日)	9,176	10	0.1	416.21	△ 1.4	93.9	2.7	58,136
195期 (2022年1月11日)	9,296	10	1.4	420.79	1.1	93.8	2.6	58,370
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

※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 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第208期	(期 首) 2023年 1月10日	円 9,800	% —	413.35	% —	% 95.6	% 1.2
	1月末	9,960	1.6	423.99	2.6	95.9	1.4
	(期 末) 2023年 2月 8日	9,972	1.8	434.99	5.2	95.9	1.3
第209期	(期 首) 2023年 2月 8日	9,962	—	434.99	—	95.9	1.3
	2月末	10,033	0.7	437.69	0.6	94.6	1.3
	(期 末) 2023年 3月 8日	10,127	1.7	441.71	1.5	94.8	1.3
第210期	(期 首) 2023年 3月 8日	10,117	—	441.71	—	94.8	1.3
	3月末	9,861	△2.5	436.11	△1.3	94.7	1.3
	(期 末) 2023年 4月10日	9,712	△4.0	438.21	△0.8	94.9	1.3
第211期	(期 首) 2023年 4月10日	9,702	—	438.21	—	94.9	1.3
	4月末	9,833	1.4	447.79	2.2	95.3	1.3
	(期 末) 2023年 5月 8日	9,869	1.7	452.55	3.3	95.4	1.4
第212期	(期 首) 2023年 5月 8日	9,859	—	452.55	—	95.4	1.4
	5月末	10,047	1.9	469.85	3.8	96.1	1.4
	(期 末) 2023年 6月 8日	10,229	3.8	477.69	5.6	94.6	1.4
第213期	(期 首) 2023年 6月 8日	10,219	—	477.69	—	94.6	1.4
	6月末	10,674	4.5	506.87	6.1	95.1	1.4
	(期 末) 2023年 7月10日	10,327	1.1	496.87	4.0	95.3	1.4

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

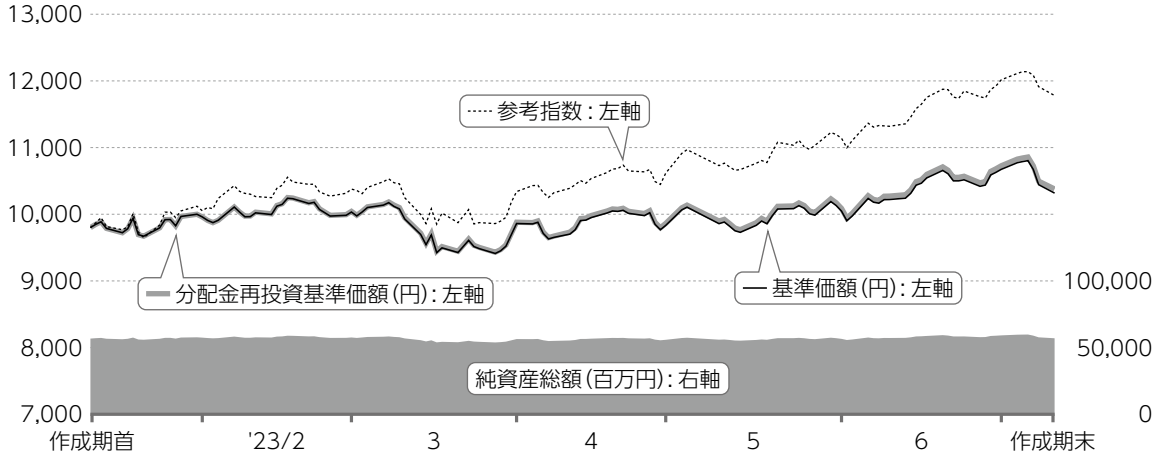
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※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(2023年1月11日から2023年7月10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	9,800円
作成期末	10,317円 (当作成期既払分配金60円(税引前))
騰落率	+5.9% (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(2023年1月11日から2023年7月10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

- 欧州のガス価格下落や中国のゼロコロナ政策の終了をきっかけに世界的な景気後退への懸念が後退したこと
- AI技術に関わる成長期待からIT関連銘柄が上昇し、保有する半導体関連銘柄が上昇したこと

#### 下落要因

- 米国の地方銀行の破綻をきっかけにグローバルでリスクオフ(リスク回避)の展開が強まったこと
- 弱含む経済から保有する中国銘柄が下落したこと

投資環境について(2023年1月11日から2023年7月10日まで)

グローバルの株式市場は上昇しました。為替市場では、円がドル、ユーロに対し下落しました。

### グローバル株式市場

期初はインフレ減速による利上げ警戒感の後退、欧州のガス価格の下落や中国のゼロコロナ政策の終了によるグローバル景気に対する安心感から上昇しました。その後、インフレ懸念が再燃したことや米国地方銀行の破綻を受けたグローバルの金融リスクの高まりを受け3月中旬まで軟調に推移しました。

一方、各国金融当局が不安解消に向け、預金保護や資金供給などの対応策を迅速に打ち出したことや利上げ打ち止め前倒しの期待などから株価は上昇に転じました。その後は、AI技術に関わる成長期待からIT関連株が大きく上昇したこと、減速する消費者物価指数を背景とした金融政策に対する安心感などが支援材料となり、続伸しました。

### 為替市場

為替市場では、F R B (米連邦準備制度理事会)をはじめ欧米の主要中央銀行が利上げを継続する中、金融緩和を続ける日銀との方向性の違いから、円安の展開となりました。

ポートフォリオについて(2023年1月11日から2023年7月10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、ディフェンシブ(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。具体的には、業績の回復に時間がかかると判断したスイスの損害保険会社や米国の銀行などを全売却しました。また、これまで堅調に推移していた米国の大手総合石油会社の一社を利益確定から全売却しました。

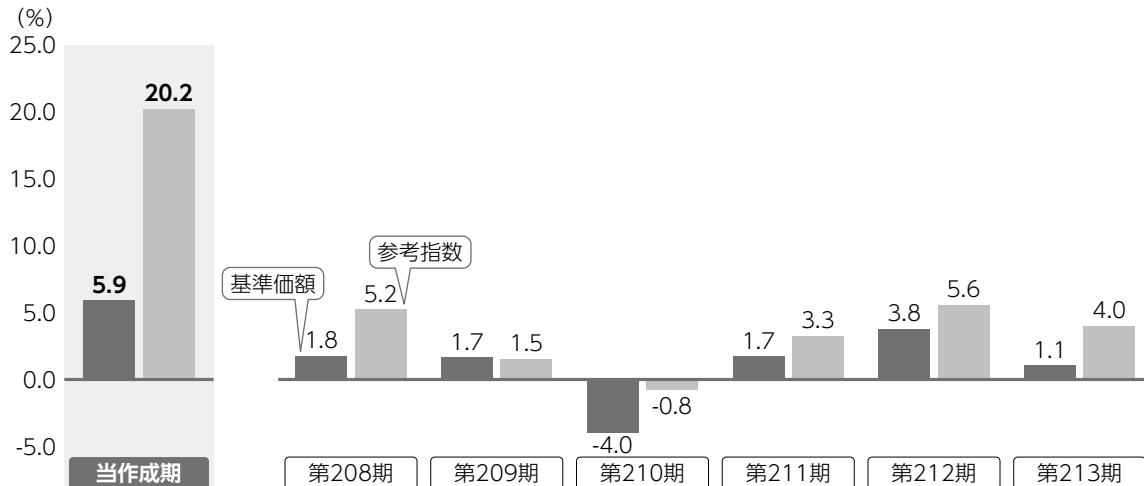
一方、過去の業績安定性とAI技術に関わる成長を評価した米国の半導体メーカーや景気が減速中でも安定的な業績成長が期待できる大手ファストフードチェーンを新規に組み入れました。

ベンチマークとの差異について(2023年1月11日から2023年7月10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



※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(2023年1月11日から2023年7月10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208期	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	(0.10%)	(0.10%)	(0.10%)	(0.10%)	(0.10%)	(0.10%)
当期の収益	7	10	10	10	10	10
当期の収益以外	2	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	4,029	4,037	4,059	4,063	4,092	4,190

※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

先進国株式市場は年初から下値を切り上げる展開となっています。今後の米国の金

融政策の見通しなどの不透明感が落ち着いた一方、大手IT企業を中心に企業業績の底打ち感が出ていることが背景の一つです。米国の景気後退懸念にともなう業績悪化への過度な懸念が後退し、年後半からの企業業績の上方修正期待が株価を押し上げています。運用チームは、景気全般に慎重な見方は崩していないものの、今年の下半期、来年の企業業績の見通しに関しては、従来よりも楽観的な見方をしています。引き続きディフェンシブ業種に軸足を置き、減配リスクに留意しながらも、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

組入れや保有ウェイトの引上げも検討してまいります。

当マザーファンドは、主に配当利回りに着目し、財務の安定性や流動性を十分に考慮したうえで、世界各国の市場平均と比べて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に注目し、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。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」

### 3 お知らせ

#### 約款変更について

該当事項はございません。

「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。

景気や金融政策の転換点においては、株式市場の変動性は高くなりがちです。このような環境の下、安定的な値動きや配当収益という安心感を通じた「好配当株」投資が引き続き注目される展開を予想します。

## グローバル好配当株オープン

### 1万口当たりの費用明細(2023年1月11日から2023年7月10日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
<b>(a) 信託報酬</b>	<b>59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10,017円です。</b>
(投信会社)	(27)	(0.273)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(28)	(0.282)	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)	(3)	(0.032)	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>2</b>	<b>0.019</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> 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
(株式)	(2)	(0.019)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
<b>(c) 有価証券取引税</b>	<b>0</b>	<b>0.003</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> 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
(株式)	(0)	(0.003)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
<b>(d) その他費用</b>	<b>2</b>	<b>0.023</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: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:監査法人に支払うファンドの監査費用 その他:信託事務の処理等に要するその他費用
(保管費用)	(2)	(0.021)	
(監査費用)	(0)	(0.002)	
(その他)	(0)	(0.000)	
<b>合計</b>	<b>63</b>	<b>0.633</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。

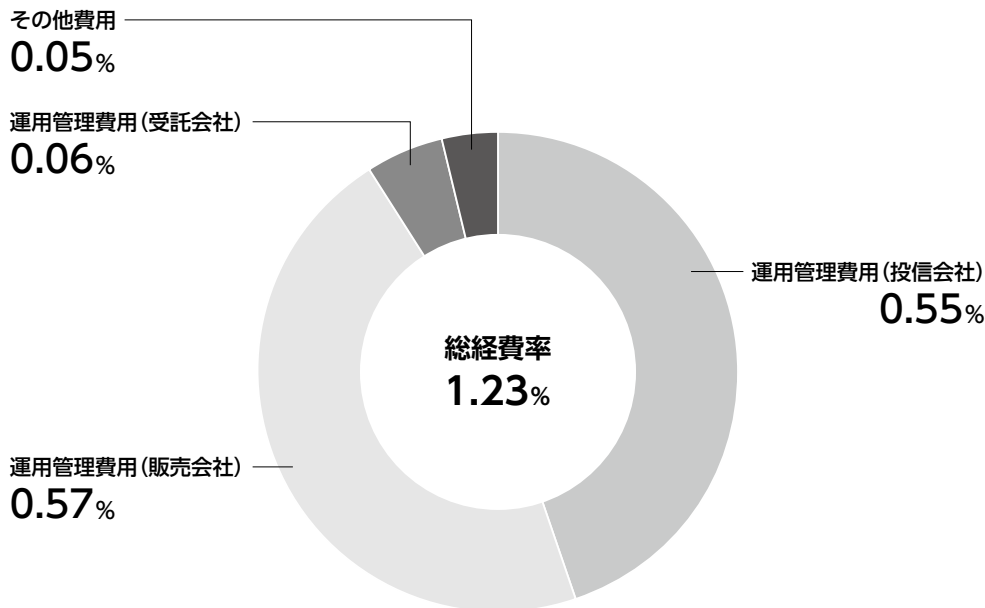
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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 (2023年1月11日から2023年7月10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
	千口	千円	千口	千円
グローバル好配当株マザーファンド	46,889	177,023	896,414	3,568,871

### ■ 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

(2023年1月11日から2023年7月10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	10,897,882千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	55,500,259千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	0.19

※(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 (2023年1月11日から2023年7月10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 4,085	百万円 617	% 15.1	百万円 6,812	百万円 -	% -

※平均保有割合 98.1%

※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	11,323千円
(b) うち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	466千円
(c) (b) / (a)	4.1%

※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 (2023年1月11日から2023年7月10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 (2023年7月10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
	千口	千口	千円	千円
グローバル好配当株マザーファンド	14,773,151	13,923,626	56,978,263	

※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14,190,053,643口です。

### ■ 投資信託財産の構成

(2023年7月10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マザーファンド	56,978,263	99.7
コール・ローン等、その他	161,530	0.3
投資信託財産総額	57,139,793	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(50,503,738千円)の投資信託財産総額(58,199,020千円)に対する比率は86.8%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=142.54円、1オーストラリア・ドル=95.26円、1香港・ドル=18.21円、1台湾・ドル=4.55円、1イギリス・ポンド=182.82円、1スイス・フラン=160.25円、1スウェーデン・クローナ=13.17円、1ユーロ=156.30円です。

### ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年2月8日)(2023年3月8日)(2023年4月10日)(2023年5月8日)(2023年6月8日)(2023年7月10日)

項 目	第208期末	第209期末	第210期末	第211期末	第212期末	第213期末
(A) 資 産	57,534,123,984円	58,163,096,999円	55,451,983,852円	56,117,488,364円	57,406,116,278円	57,139,793,694円
コール・ローン等	31,518,541	31,195,203	30,864,773	31,355,874	37,963,466	31,731,406
グローバル好配当株マザーファンド(評価額)	57,380,128,693	58,013,434,928	55,295,172,736	55,973,462,579	57,240,156,186	56,978,263,323
未収入金	122,476,750	118,466,868	125,946,343	112,669,911	127,996,626	129,798,965
(B) 負 債	141,151,844	148,721,555	130,858,780	172,438,928	169,591,006	138,176,071
未払収益分配金	57,609,560	57,344,343	57,022,543	56,743,805	56,010,711	55,250,515
未払解約金	29,519,979	38,124,115	13,873,465	63,201,795	55,667,308	20,800,476
未払信託報酬	53,790,203	52,795,768	59,244,668	51,552,188	56,725,361	60,680,045
その他未払費用	232,102	457,329	718,104	941,140	1,187,626	1,445,035
(C) 純資産総額(A-B)	57,392,972,140	58,014,375,444	55,321,125,072	55,945,049,436	57,236,525,272	57,001,617,623
元 本	57,609,560,167	57,344,343,072	57,022,543,122	56,743,805,082	56,010,711,411	55,250,515,284
次期繰越損益金	△ 216,588,027	670,032,372	△ 1,701,418,050	△ 798,755,646	1,225,813,861	1,751,102,339
(D) 受益権総口数	57,609,560,167口	57,344,343,072口	57,022,543,122口	56,743,805,082口	56,010,711,411口	55,250,515,284口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,962円	10,117円	9,702円	9,859円	10,219円	10,317円

※当作成期における作成期首元本額57,918,715,306円、作成期中追加設定元本額563,939,532円、作成期中一部解約元本額3,232,139,554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2023年1月11日〕〔自2023年2月9日〕〔自2023年3月9日〕〔自2023年4月11日〕〔自2023年5月9日〕〔自2023年6月9日〕  
〔至2023年2月8日〕〔至2023年3月8日〕〔至2023年4月10日〕〔至2023年5月8日〕〔至2023年6月8日〕〔至2023年7月10日〕

項 目	第 208 期	第 209 期	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 499円	△ 535円	△ 765円	△ 1,127円	△ 1,686円	△ 1,978円
受 取 利 息	25	17	30	1	13	99
支 払 利 息	△ 524	△ 552	△ 795	△ 1,128	△ 1,699	△ 2,077
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,045,094,016	995,423,088	△ 2,239,588,777	1,001,692,945	2,126,191,380	657,085,323
売 買 益	1,048,850,032	999,998,116	22,437,732	1,011,505,330	2,144,022,716	682,746,245
売 買 損	△ 3,756,016	△ 4,575,028	△ 2,262,026,509	△ 9,812,385	△ 17,831,336	△ 25,660,922
(C) 信 託 報 酬 等	△ 54,022,284	△ 53,021,066	△ 59,505,532	△ 51,775,310	△ 56,971,899	△ 60,937,522
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A + B + C)	991,071,233	942,401,487	△ 2,299,095,074	949,916,508	2,069,217,795	596,145,823
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	19,101,421,777	19,920,152,433	20,611,314,831	18,140,889,445	18,753,314,738	20,466,156,831
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 20,251,471,477	△ 20,135,177,205	△ 19,956,615,264	△ 19,832,817,794	△ 19,540,707,961	△ 19,255,949,800
(配当等相当額)	( 2,043,627,591)	( 2,058,004,175)	( 2,124,750,684)	( 2,143,695,317)	( 2,154,363,086)	( 2,143,816,941)
(売買損益相当額)	(△ 22,295,099,068)	(△ 22,193,181,380)	(△ 22,081,365,948)	(△ 21,976,513,111)	(△ 21,695,071,047)	(△ 21,399,766,741)
(G) 合 計 (D + E + F)	△ 158,978,467	727,376,715	△ 1,644,395,507	△ 742,011,841	1,281,824,572	1,806,352,854
(H) 収 益 分 配 金	△ 57,609,560	△ 57,344,343	△ 57,022,543	△ 56,743,805	△ 56,010,711	△ 55,250,515
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 216,588,027	670,032,372	△ 1,701,418,050	△ 798,755,646	1,225,813,861	1,751,102,339
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 20,251,471,477	△ 20,135,177,205	△ 19,956,615,264	△ 19,832,817,794	△ 19,540,707,961	△ 19,255,949,800
(配当等相当額)	( 2,043,643,019)	( 2,058,079,285)	( 2,125,212,216)	( 2,143,777,183)	( 2,154,541,820)	( 2,143,889,514)
(売買損益相当額)	(△ 22,295,114,496)	(△ 22,193,256,490)	(△ 22,081,827,480)	(△ 21,976,594,977)	(△ 21,695,249,781)	(△ 21,399,839,314)
分 配 準 備 積 立 金	21,170,182,677	21,096,595,639	21,021,596,738	20,913,580,435	20,766,521,822	21,007,052,139
繰 越 損 益 金	△ 1,135,299,227	△ 291,386,062	△ 2,766,399,524	△ 1,879,518,287	-	-

※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 208 期	第 209 期	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期
(a) 経費控除後の配当等収益	41,798,406円	104,989,685円	178,633,969円	80,357,514円	171,834,696円	125,099,927円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	45,587,213	471,045,896
(c) 収益調整金	2,043,643,019	2,058,079,285	2,125,212,216	2,143,777,183	2,154,541,820	2,143,889,514
(d) 分配準備積立金	21,185,993,831	21,048,950,297	20,899,985,312	20,889,966,726	20,605,110,624	20,466,156,831
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	23,271,435,256	23,212,019,267	23,203,831,497	23,114,101,423	22,977,074,353	23,206,192,168
1万口当たり当期分配対象額	4,039.51	4,047.83	4,069.24	4,073.41	4,102.26	4,200.18
(f) 分配金	57,609,560	57,344,343	57,022,543	56,743,805	56,010,711	55,250,515
1万口当たり分配金	10	10	10	10	10	10

### ■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第208期	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期
	10円	10円	10円	10円	10円	10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36期（2023年1月11日から2023年7月10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)		株式組入率 比	投資信託 証券 組入比率	純資産額 総
	円	%		騰落率			
32期（2021年7月8日）	32,581	19.1	385.47	20.0	95.3	2.3	59,851
33期（2022年1月11日）	35,552	9.1	420.79	9.2	93.7	2.6	59,583
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

※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
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年 1月10日	円 38,413	% —	413.35	% —	% 95.6	% 1.2
1 月 末	39,065	1.7	423.99	2.6	95.9	1.4
2 月 末	39,427	2.6	437.69	5.9	94.5	1.3
3 月 末	38,830	1.1	436.11	5.5	94.6	1.3
4 月 末	38,797	1.0	447.79	8.3	95.3	1.3
5 月 末	39,720	3.4	469.85	13.7	96.0	1.4
6 月 末	42,281	10.1	506.87	22.6	95.0	1.4
(期 末) 2023年 7月10日	40,922	6.5	496.87	20.2	95.4	1.4

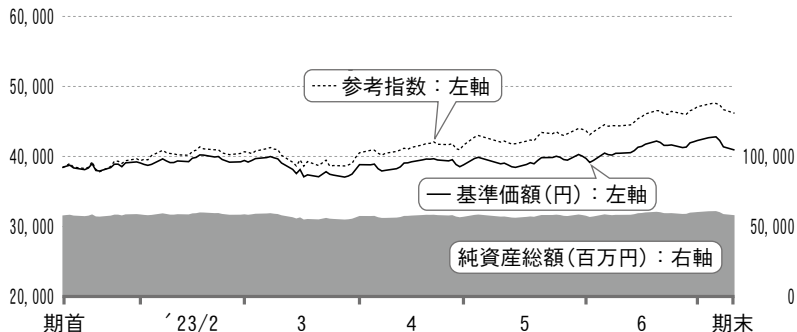
※騰落率は期首比です。

※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（2023年1月11日から2023年7月10日まで）

### 基準価額等の推移



期首	38,413円
期末	40,922円
騰落率	+6.5%

※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（2023年1月11日から2023年7月10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

- ・ 欧州のガス価格下落や中国のゼロコロナ政策の終了をきっかけに世界的な景気後退への懸念が後退したことから、株式市場が上昇したこと
- ・ AI技術に関わる成長期待からIT関連銘柄が上昇し、保有する半導体関連銘柄が上昇したこと

### 下落要因

- ・ 米国の地方銀行の破綻をきっかけにグローバルでリスクオフ（リスク回避）の展開が強まったこと
- ・ 弱含む経済から保有する中国銘柄が下落したこと

### ▶ 投資環境について（2023年1月11日から2023年7月10日まで）

グローバルの株式市場は上昇しました。為替市場では、円がドル、ユーロに対し下落しました。

#### グローバル株式市場

期初はインフレ減速による利上げ警戒感の後退、欧州のガス価格の下落や中国のゼロコロナ政策の終了によるグローバル景気に対する安心感から上昇しました。その後、インフレ懸念が再燃したことや米国地方銀行の破綻を受けたグローバルの金融リスクの高まりを受け3月中旬まで軟調に推移しました。

一方、各国金融当局が不安解消に向け、預金保護や資金供給などの対応策を迅速に打ち出したことや利上げ打ち止め前倒しの期待などから株価は上昇に転じました。その後は、AI技術に関わる成長期待からIT関連株が大きく上昇したこと、減速する消費者物価指数を背景とした金融政策に対する安心感などが支援材料となり、続伸しました。

#### 為替市場

為替市場では、FRB（米連邦準備制度理事会）をはじめ欧米の主要中央銀行が利上げを継続する中、金融緩和を続ける日銀との方向性の違いから、円安の展開となりました。

▶ ポートフォリオについて (2023年1月11日から2023年7月10日まで)

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。

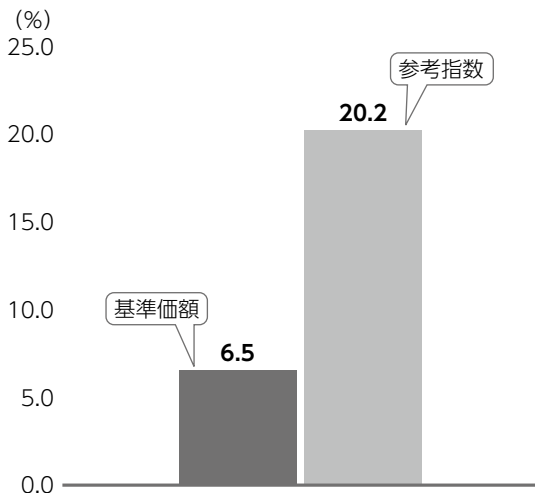
地域配分においては、北米、欧州、アジア・オセアニア地域での投資割合をほぼ均等に維持しました。

業種配分においては、ディフェンシブ（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。具体的には、業績の回復に時間がかかると判断したスイスの損害保険会社や米国の銀行などを全売却しました。また、これまで堅調に推移していた米国の大手総合石油会社の一社を利益確定から全売却しました。

一方、過去の業績安定性とAI技術に関わる成長を評価した米国の半導体メーカーや景気が減速する中でも安定的な業績成長が期待できる大手ファストフードチェーンを新規に組み入れました。

▶ ベンチマークとの差異について (2023年1月11日から2023年7月10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

先進国株式市場は年初から下値を切り上げる展開となっています。今後の米国の金融政策の見通しなどの不透明感が落ち着いた一方、大手IT企業を中心に企業業績の底打ち感が出ていることが背景の一つです。米国の景気後退懸念にともなう業績悪化への過度な懸念が後退し、年後半からの企業業績の上方修正期待が株価を押し上げています。運用チームは、景気全般に慎重な見方は崩していないものの、今年の下半期、来年の企業業績の見通しに関しては、従来よりも楽観的な見方をしています。引き続きディフェンシブ業種に軸足を置き、減配リスクに留意しながらも、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れや保有ウェイトの引上げも検討してまいります。

当マザーファンドは、主に配当利回りに着目し、財務の安定性や流動性を十分に考慮したうえで、世界各国の市場平均と比べて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に注目し、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。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。

景気や金融政策の転換点においては、株式市場の変動性は高くなりがちです。このような環境の下、安定的な値動きや配当収益という安心感を通じた「好配当株」投資が引き続き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 (2023年1月11日から2023年7月10日まで)

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	8円 ( 8)	0.020% (0.020)	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)	1 ( 1)	0.003 (0.003)	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)	8 ( 8) ( 0)	0.021 (0.021) (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	17	0.043	

期中の平均基準価額は39,493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 (2023年1月11日から2023年7月10日まで)

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
		( 35 449)	( 617,603 -)	-	-
外	ア メ リ カ	百株 1,511.85	千アメリカ・ドル 25,299	百株 1,841	千アメリカ・ドル 13,381
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 -	千オーストラリア・ドル -	百株 400	千オーストラリア・ドル 1,795
	香 港	百株 -	千香港・ドル -	百株 30,000	千香港・ドル 31,263
	台 湾	百株 -	千台湾・ドル -	百株 2,050	千台湾・ドル 60,526
国	イ ギ リ ス	百株 -	千イギリス・ポンド -	百株 2,305	千イギリス・ポンド 6,079
	ス イ ス	百株 -	千スイス・フラン -	百株 50	千スイス・フラン 2,114

## 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 国	ユ ー ロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	フ ラ ン ス	—	—	1,000	7,477
	ド イ ツ	( — )	(△ 242)	—	—
	イ タ リ ア	—	—	6,347	3,320
	オ ー ス ト リ ア	( — )	(△ 185)	—	—
	そ の 他	—	—	2,437.52	6,676

※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。

### ■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年1月11日から2023年7月10日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	10,897,882千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	55,500,259千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.19

※(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。

## グローバル好配当株マザーファンド

### ■ 利害関係人との取引状況等 (2023年1月11日から2023年7月10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 4,085	百万円 617	15.1	百万円 6,812	百万円 -	-

#### (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	11,538千円
(b) うち利害関係人への支払額	475千円
(c) (b) / (a)	4.1%

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 (2023年1月11日から2023年7月10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 (2023年7月10日現在)

#### (1) 国内株式

銘 柄	期首(前期末)		期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
建設業 (12.0%)	千株	千株	千円	
大和ハウス工業	214	214	789,660	
化学 (24.7%)				
信越化学工業	35.5	352.5	1,618,327	
機械 (21.1%)				
ディスコ	20.5	61.5	1,385,287	
電気機器 (11.5%)				
アズビル	170	170	751,230	
その他製品 (9.0%)				
パンダイナムコホールディングス	63	189	587,790	
保険業 (12.0%)				
東京海上ホールディングス	240	240	786,960	

銘 柄	期首(前期末)		期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
その他金融業 (9.7%)				
オリックス	251	251	637,163	
合 計	株 数・金 額	株 数	株 数	評 価 額
	994	1,478	6,556,418	
	銘 柄 数 < 比率 >	7 銘柄	7 銘柄	< 11.3% >

※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。

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。



## グローバル好配当株マザーファンド

### (2) 外国株式

銘柄	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	
<b>(アメリカ)</b>	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
JPMORGAN CHASE & CO	576.8	576.8	8,325	1,186,721	銀行
BROADCOM INC	—	86	7,282	1,037,983	半導体・半導体製造装置
EXXON MOBIL CORP	1,210	1,210	12,482	1,779,235	エネルギー
AMERICAN WATER WORKS CO INC	601	601	8,477	1,208,412	公益事業
NEXTERA ENERGY INC	1,178	1,178	8,487	1,209,806	公益事業
HOME DEPOT INC	507.2	412.2	12,481	1,779,159	一般消費財・サービス流通・小売り
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	370	583.85	6,541	932,419	商業・専門サービス
MCDONALD'S CORP	—	202	5,900	841,045	消費者サービス
MERCK & CO. INC.	200	200	2,180	310,737	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	—	640	6,252	891,274	食品・飲料・タバコ
ARES MANAGEMENT CORP - A	500	500	4,744	676,209	金融サービス
CONOCOPHILLIPS	496	—	—	—	エネルギー
PEPSICO INC	—	130	2,380	339,250	食品・飲料・タバコ
CHEVRON CORP	1,071	1,071	16,516	2,354,327	エネルギー
TEXAS INSTRUMENTS INC	810	810	14,069	2,005,495	半導体・半導体製造装置
UNITEDHEALTH GROUP INC	200	200	9,231	1,315,872	ヘルスケア機器・サービス
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	—	140	1,758	250,662	銀行
BANK OF AMERICA CORP	1,200	—	—	—	銀行
ANALOG DEVICES INC	688.3	688.3	12,754	1,818,081	半導体・半導体製造装置
AVERY DENNISON CORP	50	150	2,574	367,004	素材
CINTAS CORP	58	58	2,785	397,029	商業・専門サービス
MICROSOFT CORP	100	50	1,686	240,336	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 銘柄 数	株 数 銘柄 数	金 額 <比率>	金 額 <比率>	
	9,816.3 17銘柄	9,487.15 20銘柄	146,913 —	20,941,066 <36.1%>	
<b>(オーストラリア)</b>	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD	2,772.4	2,372.4	10,248	976,297	素材
小 計	株 数 銘柄 数	株 数 銘柄 数	金 額 <比率>	金 額 <比率>	
	2,772.4 1銘柄	2,372.4 1銘柄	10,248 —	976,297 <1.7%>	
<b>(香港)</b>	百株	百株	千香港・ドル	千円	
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	75,000	45,000	46,170	840,755	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA WATER AFFAIRS GROUP	100,000	100,000	58,100	1,058,001	公益事業
AIA GROUP LTD	8,700	8,700	66,598	1,212,758	保険
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1,660	1,660	12,831	233,667	耐久消費財・アパレル
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	25,000	25,000	42,800	779,388	不動産管理・開発
BOC AVIATION LTD	10,500	10,500	66,465	1,210,327	資本財
小 計	株 数 銘柄 数	株 数 銘柄 数	金 額 <比率>	金 額 <比率>	
	220,860 6銘柄	190,860 6銘柄	292,965 —	5,334,898 <9.2%>	
<b>(台湾)</b>	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	6,352.16	6,352.16	127,678	580,987	金融サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	12,741.31	12,741.31	719,884	3,275,760	半導体・半導体製造装置
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	2,050	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株 数 銘柄 数	株 数 銘柄 数	金 額 <比率>	金 額 <比率>	
	21,143.47 3銘柄	19,093.47 2銘柄	847,562 —	3,856,748 <6.6%>	
<b>(イギリス)</b>	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
ASHTAD GROUP PLC	1,800	1,800	9,169	1,676,313	資本財
ASTRAZENECA PLC	891	891	9,008	1,646,844	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	2,005	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ANGLO AMERICAN PLC	2,190.54	1,890.54	4,161	760,728	素材
小 計	株 数 銘柄 数	株 数 銘柄 数	金 額 <比率>	金 額 <比率>	
	6,886.54 4銘柄	4,581.54 3銘柄	22,338 —	4,083,885 <7.0%>	

## グローバル好配当株マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	金融サービス 素材 保険
PARTNERS GROUP HOLDING AG	20	20	1,606	257,425	
SIKA AG-REG	255	255	6,242	1,000,344	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	50	—	—	—	
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	7,848	1,257,770	
	<比率>	<比率>	—	<2.2%>	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	資本財
ASSA ABLOY AB-B	3,140	3,140	78,531	1,034,258	
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	78,531	1,034,258	
	<比率>	<比率>	—	<1.8%>	
(ユーロ・・・オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	銀行 半導体・半導体製造装置
ING GROEP NV	1,800	1,800	2,228	348,242	
ASML HOLDING NV	40	40	2,561	400,378	
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	4,789	748,620	
	<比率>	<比率>	—	<1.3%>	
(ユーロ・・・フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	エネルギー 商業・専門サービス 素材 資本財 家庭用品・パーソナル用品 耐久消費財・アパレル
TOTALENERGIES SE	4,560	3,760	19,213	3,003,085	
TELEPERFORMANCE	294	94	1,363	213,036	
AIR LIQUIDE SA	517	517	8,002	1,250,732	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	660	660	10,356	1,618,755	
L'OREAL	199	199	8,012	1,252,390	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	85	85	7,015	1,096,585	
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	53,964	8,434,585	
	<比率>	<比率>	—	<14.5%>	
(ユーロ・・・ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	電気通信サービス
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	3,460	3,460	6,747	1,054,556	
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	6,747	1,054,556	
	<比率>	<比率>	—	<1.8%>	
(ユーロ・・・スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	公益事業 公益事業 公益事業
IBERDROLA SA-RTS	4,317	—	—	—	
IBERDROLA SA-RTS	—	4,317	128	20,120	
IBERDROLA SA	4,317	4,317	4,828	754,704	
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	4,957	774,825	
	<比率>	<比率>	—	<1.3%>	
(ユーロ・・・イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	公益事業
ENEL SPA	6,347	—	—	—	
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	—	—	
	<比率>	<比率>	—	<—>	
(ユーロ・・・オーストリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	銀行
BAWAG GROUP AG	500	500	2,076	324,478	
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	2,076	324,478	
	<比率>	<比率>	—	<0.6%>	
(ユーロ・・・その他)	百株	百株	千ユーロ	千円	商業・専門サービス
RELX PLC	2,437.52	—	—	—	
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	—	—	
	<比率>	<比率>	—	<—>	
ユーロ通貨計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	72,534	11,337,067	
	<比率>	<比率>	—	<19.5%>	
合計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	249,558.56	48,821,991	
	<比率>	<比率>	—	<84.1%>	

※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	口 数	期首(前期末)	期 末		組 入 比 率	
		口 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(オーストラリア) GOODMAN GROUP	口 数	口 数	千オーストラリア・ドル	千円	%	
	433,540	433,540	8,506	810,286	1.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	433,540	433,540	8,506	810,286	1.4
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	<1.4%>		
合 計	口 数 ・ 金 額	433,540	433,540	—	810,286	1.4
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	<1.4%>		

※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

(2023年7月10日現在)

項 目	期	末
	評 価 額	比 率
株 式	千円	%
	55,378,410	95.2
投 資 証 券	810,286	1.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,010,323	3.5
投 資 信 託 財 産 総 額	58,199,020	100.0

※期末における外貨建資産（50,503,738千円）の投資信託財産総額（58,199,020千円）に対する比率は86.8%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=142.54円、1オーストラリア・ドル=95.26円、1香港・ドル=18.21円、1台湾・ドル=4.55円、1イギリス・ポンド=182.82円、1スイス・フラン=160.25円、1スウェーデン・クローナ=13.17円、1ユーロ=156.30円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年7月10日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	58,199,020,404円
コール・ローン等 株 式(評価額)	1,934,655,462
投資証券(評価額)	55,378,410,339
未 収 配 当 金	810,286,780
(B) 負 債	129,804,572
未 払 解 約 金	75,667,823
そ の 他 未 払 費 用	129,798,965
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	5,607
元 本	58,069,215,832
次 期 繰 越 損 益 金	14,190,053,643
(D) 受 益 権 総 口 数	43,879,162,189
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	14,190,053,643口
	40,922円

※当期における期首元本額15,065,176,664円、期中追加設定元本額46,889,507円、期中一部解約元本額922,012,528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	13,923,626,246円
グローバル資産分散オープン	266,427,397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2023年1月11日 至2023年7月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	843,254,971円
受 取 配 当 金	836,621,644
受 取 利 息	6,893,311
支 払 利 息	△ 259,984
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,859,371,877
売 買 益	8,404,267,887
売 買 損	△ 5,544,896,010
(C) そ の 他 費 用 等	△ 11,974,990
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	3,690,651,858
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	42,805,235,622
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 2,746,858,890
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	130,133,599
(H) 合 計(D + E + F + G)	43,879,162,189
次 期 繰 越 損 益 金(H)	43,879,162,189

※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。