

■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：2000年7月24日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、実質的に日本を含む世界各国の株式に投資し、信託財産の中長期的な安定成長を図ることを目標に運用を行います。
主要投資対象	各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。 グローバル株式マザーファンド 日本を含む世界各国の株式
当ファンドの運用方法	Aコース（為替ヘッジあり） ■日本を含む世界各国の株式に投資し、中長期的にMSCIワールド・インデックス（配当込み、円ヘッジ換算ベース）を上回る投資成果を目指して運用を行います。 ■原則として対円での為替ヘッジにより為替変動リスクを回避することを基本とします。 Bコース（為替ヘッジなし） ■日本を含む世界各国の株式に投資し、中長期的にMSCIワールド・インデックス（配当込み、円換算ベース）を上回る投資成果を目指して運用を行います。 ■原則として対円での為替ヘッジを行わないものとします。
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	■年1回（原則として毎年1月23日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■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の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。

ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。
(基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。)

三井住友・ グローバル 株式年金ファンド

Aコース(為替ヘッジあり)／
Bコース(為替ヘッジなし)
【運用報告書(全体版)】

(2025年1月24日から2026年1月23日まで)

第 26 期

決算日 2026年1月23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。

各ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、実質的に日本を含む世界各国の株式に投資し、信託財産の中長期的な安定成長を図ることを目標に運用を行います。当期についても、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)

三井住友・グローバル株式年金ファンドAコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）

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。

Aコース（為替ヘッジあり）

■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			(ベンチマーク) MSCIワールド・インデックス (配当込み、 円ヘッジ換算ベース)		株式組入率	純資産額
	(分配落)	税金 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	中率		
	円	円	%	円	%	%	百万円
22期（2022年1月24日）	16,578	0	10.7	258.76	13.8	96.1	3,411
23期（2023年1月23日）	14,197	0	△14.4	237.15	△8.3	97.0	2,992
24期（2024年1月23日）	16,499	0	16.2	272.33	14.8	100.6	3,434
25期（2025年1月23日）	19,328	0	17.1	322.95	18.6	97.4	3,978
26期（2026年1月23日）	20,229	0	4.7	371.48	15.0	99.3	4,134

※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。

※ベンチマークは、当報告書作成時に知れ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。

※MSCIワールド・インデックスに関する知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、同社は当ファンドの運用に関し責任を負うものではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		(ベンチマーク) MSCIワールド・インデックス (配当込み、 円ヘッジ換算ベース)		株式組入率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首) 2025年1月23日	円 19,328	% —	円 322.95	% —	% 97.4
1月末	18,991	△1.7	323.63	0.2	96.3
2月末	18,214	△5.8	315.31	△2.4	95.1
3月末	17,093	△11.6	303.14	△6.1	98.5
4月末	17,111	△11.5	299.56	△7.2	96.9
5月末	18,395	△4.8	319.25	△1.1	97.7
6月末	19,177	△0.8	330.12	2.2	98.9
7月末	19,834	2.6	338.75	4.9	98.8
8月末	19,693	1.9	345.59	7.0	97.3
9月末	19,990	3.4	353.53	9.5	99.3
10月末	20,690	7.0	362.49	12.2	99.0
11月末	20,320	5.1	361.78	12.0	100.0
12月末	20,315	5.1	367.67	13.8	98.7
(期末) 2026年1月23日	20,229	4.7	371.48	15.0	99.3

※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。

Bコース（為替ヘッジなし）

■ 最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			(ベンチマーク) 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	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 金	期 騰 落 中 率	(配当込み、 円換算ベース)	期 騰 落 中 率		
22期（2022年1月24日）	円 23,249	円 0	% 19.6	円 381.98	% 22.6	% 97.5	百万円 5,187
23期（2023年1月23日）	23,237	0	△ 0.1	399.26	4.5	98.3	5,454
24期（2024年1月23日）	32,168	0	38.4	546.92	37.0	99.0	7,656
25期（2025年1月23日）	41,162	0	28.0	708.37	29.5	98.4	10,084
26期（2026年1月23日）	46,067	0	11.9	856.56	20.9	98.4	11,254

※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。

※ベンチマークは、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。

※MSCIワールド・インデックスに関する知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、同社は当ファンドの運用に関して責任を負うものではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(ベンチマーク) 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
	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2025年1月23日	円 41,162	% —	円 708.37	% —	% 98.4
1月末	39,957	△ 2.9	701.88	△ 0.9	97.7
2月末	37,310	△ 9.4	665.84	△ 6.0	98.0
3月末	35,272	△ 14.3	643.39	△ 9.2	97.9
4月末	34,209	△ 16.9	616.80	△ 12.9	98.5
5月末	37,190	△ 9.6	661.02	△ 6.7	98.4
6月末	39,311	△ 4.5	691.46	△ 2.4	98.8
7月末	41,783	1.5	729.29	3.0	97.7
8月末	41,109	△ 0.1	736.55	4.0	97.8
9月末	42,393	3.0	763.29	7.8	98.6
10月末	45,344	10.2	807.83	14.0	98.8
11月末	45,368	10.2	821.04	15.9	98.8
12月末	45,593	10.8	837.64	18.2	98.9
(期 末) 2026年1月23日	円 46,067	% 11.9	円 856.56	% 20.9	% 98.4

※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1月24日から2026年1月23日まで）

基準価額等の推移

Aコース（為替ヘッジあり）



※分配金再投資基準価額およびベンチマークは、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。

期首	19,328円
期末	20,229円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+4.7% (分配金再投資ベース)

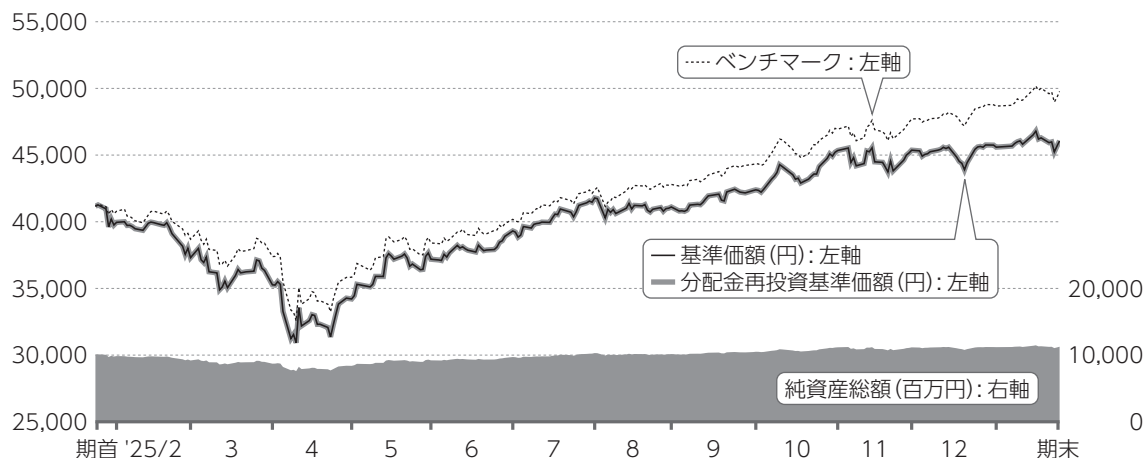
分配金再投資基準価額について

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)

※当ファンドのベンチマークは、MSCIワールド・インデックス(配当込み、円ヘッジ換算ベース)です。
 ※MSCIワールド・インデックスに関する知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、同社は当ファンドの運用に関して責任を負うものではありません。

Bコース(為替ヘッジなし)



※分配金再投資基準価額およびベンチマークは、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。

期首	41,162円
期末	46,067円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+11.9% (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)

※当ファンドのベンチマークは、MSCIワールド・インデックス(配当込み、円換算ベース)です。

※MSCIワールド・インデックスに関する知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、同社は当ファンドの運用に関して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1月24日から2026年1月23日まで）

Aコース（為替ヘッジあり）

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、実質的に日本を含む世界各国の株式に投資し、中長期的にMSCIワールド・インデックス（配当込み、円ヘッジ換算ベース）を上回る投資成果を目指して運用を行いました。

なお、実質組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジにより為替変動リスクを回避することを基本としました。

上昇要因

- 底堅い企業業績および生成AIに対する新たな需要期待から、米国の大型テクノロジー株中心に株式市場が上昇したこと
- 新政権への期待等から、日本株も上昇したこと

Bコース（為替ヘッジなし）

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、実質的に日本を含む世界各国の株式に投資し、中長期的にMSCIワールド・インデックス（配当込み、円換算ベース）を上回る投資成果を目指して運用を行いました。

なお、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

- 底堅い企業業績および生成AIに対する新たな需要期待から、米国の大型テクノロジー株中心に株式市場が上昇したこと
- 新政権への期待等から、日本株も上昇したこと
- ECB（欧州中央銀行）の利下げに慎重な姿勢等がユーロ高をもたらし、対ユーロで円安が進んだこと

投資環境について（2025年1月24日から2026年1月23日まで）

期を通じて見ると、世界株式市場は上昇しました。為替市場では対米ドルでは小幅な円安、対ユーロでは円安に進みました。

世界株式市場

期中ではトランプ政権の関税政策に対する懸念等から、相場が急落した局面もありましたが、総じて底堅い企業業績やAIテーマ関連の大型テクノロジー株の値動きがけん引し、上昇基調を継続しました。

為替市場

為替市場では、対米ドルでは小幅な円安、対ユーロでは円安に進みました。

日米の中央銀行の金融政策の方向性を巡って、米ドル・円は一進一退の展開となり、小幅な円安で着地しました。ユーロ圏ではサービス価格や賃金上昇率が高止まりしたため、ECBは利下げに対して慎重な姿勢を示したこともあり、対円でユーロ高をもたらしました。

ポートフォリオについて（2025年1月24日から2026年1月23日まで）

Aコース（為替ヘッジあり）

マザーファンドへの投資を通じて、実質的に日本を含む世界各国の株式に投資し、中長期的にMSCIワールド・インデックス（配当込み、円ヘッジ換算ベース）を上回る投資成果を目指して運用を行いました。

なお、実質組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジにより為替変動リスクを回避しました。

Bコース（為替ヘッジなし）

マザーファンドへの投資を通じて、実質的に日本を含む世界各国の株式に投資し、中長期的にMSCIワールド・インデックス（配当込み、円換算ベース）を上回る投資成果を目指して運用を行いました。

なお、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っていません。

グローバル株式マザーファンド

当マザーファンドにおいては、外国株式と日本株式で一体的な銘柄選択を行う運用プロセスを採用しています。

●地域配分

地域配分については、一貫して北米のニュートラルウェイト(NW)、欧州のオーバーウェイト(OW)、先進国アジアパシフィック(日本除く)のアンダーウェイト(UW)、日本のNWを継続しました。北米は長期的な成長力の高さ、セクター構成の安定性を引き続き評価するものの、バリュエーション(投資価値評価)の相対的な割高感からNWとしました。欧州は相対的な割安感や積極的な財政支出の拡大を評価して、OWとしました。先進国アジアパシフィック(日本除く)は中国の景気減速懸念等からUWとしました。日本は割安感が残るものの、業績が成長するドライバーに欠けることからNWとしました。

●業種配分

安定的な成長が期待できる銘柄を中心に、グロース業種のコミュニケーション・サービスや資本財・サービスをOWとしました。

一方で、消費環境の弱さを懸念して、一般消費財・サービスや生活必需品をUWとしました。

●個別銘柄

景気サイクルを超えて勝ち残る企業にフォーカスすることから、グローバルの成長テーマに注目し、安定したキャッシュフロー成長が期待できる企業への投資を行いました。

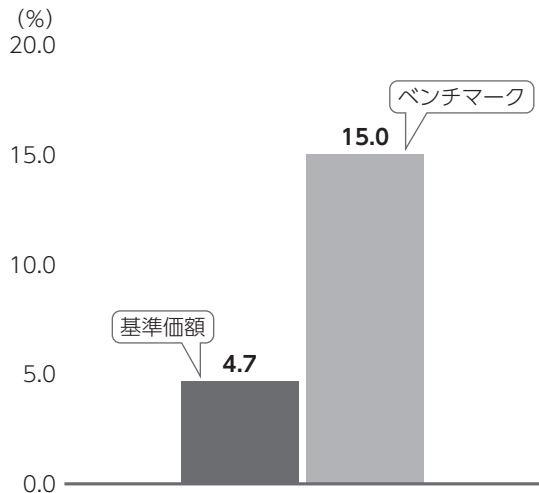
グローバルの成長テーマに注目し、競争力のある広告プラットフォームやAIを活用した広告効果の向上が期待できるアップラビン、肥満症治療薬の浸透率拡大とともにヨーグルト等の需要が高まるとみているダノン、電力需要の増大に伴う原子力事業への好影響のみならず、ヘルスケア領域でも成長を期待できるミリオンテクノロジーズなどの買い付けを行いました。

他方、米国の住宅市況の悪化により価格下落リスクの高まっているホーム・デポ、スナックビジネスの低迷や低所得者層を中心とした需要低下が懸念されるペプシコ、大規模投資のため急激に借入れを増大させ、財務リスクが急上昇したオラクルなどを売却しました。

ベンチマークとの差異について（2025年1月24日から2026年1月23日まで）

Aコース（為替ヘッジあり）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



※基準価額は分配金再投資ベース

当ファンドは、MSCIワールド・インデックス（配当込み、円ヘッジ換算ベース）をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

ベンチマークとの差異の状況および要因

基準価額の騰落率は+4.7%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの騰落率+15.0%を10.3%下回りました。

プラス要因

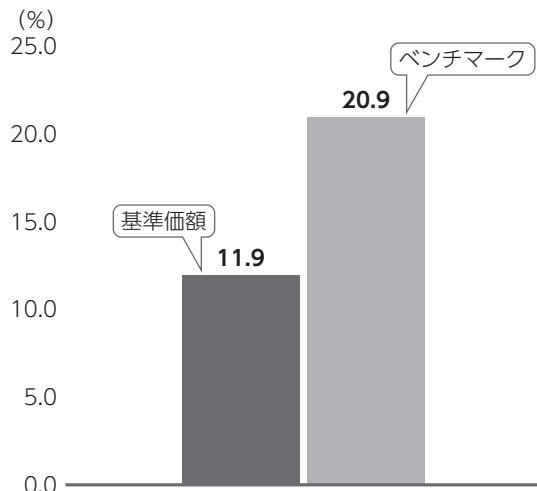
- 業種配分では、コミュニケーション・サービスのOWや一般消費財・サービスのUWがプラス寄与となりました。
- 銘柄選択では、コミュニケーション・サービスが主にプラス寄与となりました。

マイナス要因

- 業種配分では、公益や素材のUWが主にマイナス寄与となりました。
- 銘柄選択では、金融や情報技術が主にマイナス寄与となりました。

Bコース（為替ヘッジなし）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



※基準価額は分配金再投資ベース

当ファンドは、MSCIワールド・インデックス（配当込み、円換算ベース）をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

ベンチマークとの差異の状況および要因

基準価額の騰落率は+11.9%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの騰落率+20.9%を9.0%下回りました。

プラス要因

- 業種配分では、コミュニケーション・サービスのOWや一般消費財・サービスのUWがプラス寄与となりました。
- 銘柄選択では、コミュニケーション・サービスが主にプラス寄与となりました。

マイナス要因

- 業種配分では、公益や素材のUWが主にマイナス寄与となりました。
- 銘柄選択では、金融や情報技術が主にマイナス寄与となりました。

分配金について（2025年1月24日から2026年1月23日まで）

Aコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第26期	
	Aコース （為替ヘッジあり）	Bコース （為替ヘッジなし）
当期分配金	0	0
（対基準価額比率）	（0.00%）	（0.00%）
当期の収益	－	－
当期の収益以外	－	－
翌期繰越分配対象額	11,424	37,322

※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、各ファンドの収益率とは異なります。

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りといたしました。

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。

2 今後の運用方針

Aコース（為替ヘッジあり）

引き続き、「グローバル株式マザーファンド」の組入比率を高位に保ち、中長期的にMSCIワールド・インデックス（配当込み、円ヘッジ換算ベース）を上回る投資成果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、原則として対円での為替ヘッジにより、為替変動リスクを回避することを基本とします。

Bコース（為替ヘッジなし）

引き続き、「グローバル株式マザーファンド」の組入比率を高位に保ち、中長期的にMSCIワールド・インデックス（配当込み、円換算ベース）を上回る投資成果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、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

グローバル株式マザーファンド

引き続き、主として日本を含む世界各国の株式に投資し、中長期的にMSCIワールド・インデックス（配当込み、円換算ベース）を上回る投資成果を目指した運用を行います。

株式市場については、トランプ大統領の政策には引き続き注意が必要と考えておりますが、米国における利下げ観測に加えて、企業業績の堅調さが続くとの見方から、徐々にレンジを切り上げる展開を予想します。

地域配分については、北米のNW、欧州のOW、先進国アジアパシフィック（日本除く）のUW、日本のNWを継続します。北米は長期的な成長力の高さ、セクター構成の安定性を引き続き評価するものの、バリュエーションの相対的な割高感からNWを継

続します。欧州は相対的な割安感や積極的な財政支出の拡大を評価して、OWを継続します。先進国アジアパシフィック（日本除く）は中国の景気減速懸念等からUWを継続します。日本は割安感が残るものの、業績が成長するドライバーに欠けることからNWを継続します。

業種配分においては、安定的な成長が期待できる銘柄を中心に、グロース業種のコミュニケーション・サービスや資本財・サービスのOWを継続します。一方で、消費環境の弱さを懸念して、一般消費財・サービスや生活必需品のUWを継続します。

個別銘柄については、インフレ懸念の後退と共に業績の成長性が再び評価される局面が来るとの見方から、引き続きグローバルの構造的な成長テーマに注目し、安定したキャッシュフロー成長が期待できる企業への投資を継続します。

3 お知らせ

約款変更について

Aコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）

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

1万口当たりの費用明細（2025年1月24日から2026年1月23日まで）

Aコース（為替ヘッジあり）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	315円	1.650%	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19,098円です。
（投信会社）	(151)	(0.792)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(143)	(0.748)	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）	(21)	(0.110)	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	11	0.056	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）	(11)	(0.056)	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）	(-)	(-)	
(c) 有価証券取引税	5	0.028	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）	(5)	(0.028)	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	16	0.082	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）	(11)	(0.055)	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）	(5)	(0.025)	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)	(0.001)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
合計	347	1.815	

※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。

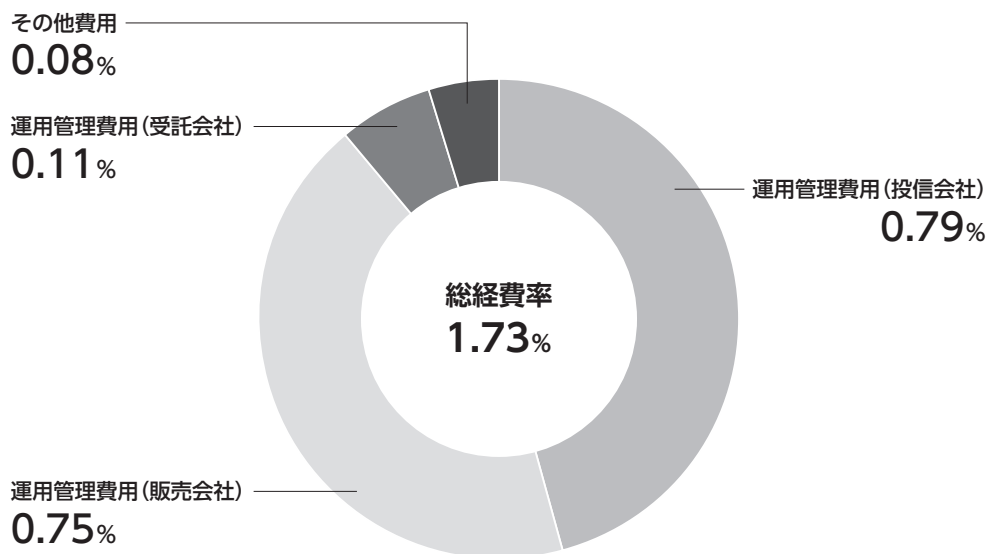
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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1.73%です。

Bコース（為替ヘッジなし）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	666円	1.650%	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40,343円です。
（投信会社）	(320)	(0.792)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(302)	(0.748)	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）	(44)	(0.110)	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	23	0.056	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
（株式）	(23)	(0.056)	
（先物・オプション）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	11	0.027	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
（株式）	(11)	(0.027)	
（公社債）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(d) その他費用	24	0.058	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）	(23)	(0.056)	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）	(1)	(0.003)	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
合計	723	1.792	

※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。

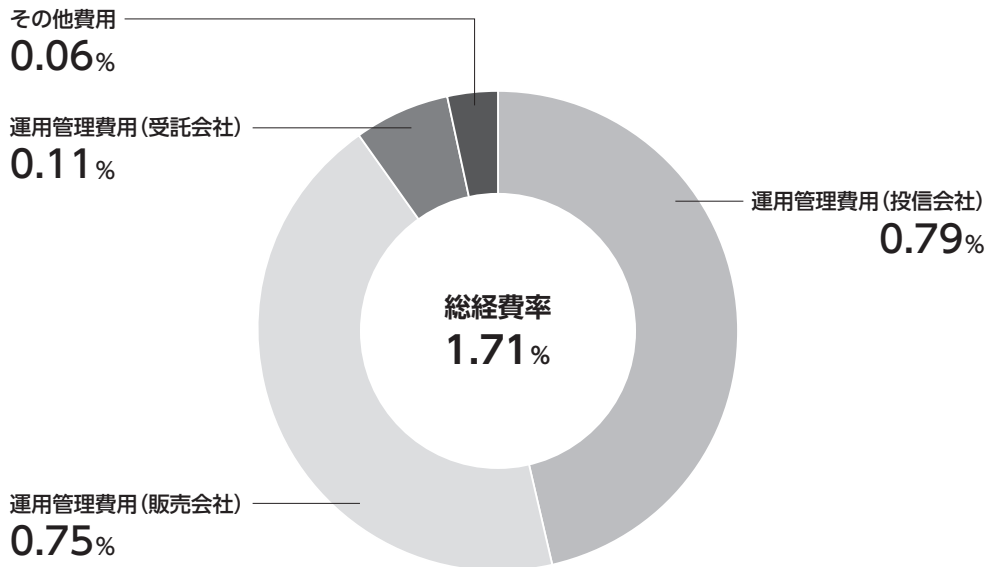
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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1.71%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2025年1月24日から2026年1月23日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

Aコース（為替ヘッジあり）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル株式マザーファンド	千口 34,574	千円 193,881	千口 78,189	千円 501,268

Bコース（為替ヘッジなし）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル株式マザーファンド	千口 20,733	千円 119,737	千口 51,974	千円 337,899

■ 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1月24日から2026年1月23日まで）

Aコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）

項 目	当 期
	グ ロ ー バ ル 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	11,090,993千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	13,656,226千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.81

※(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1月24日から2026年1月23日まで）

(1) 利害関係人との取引状況

三井住友・グローバル株式年金ファンドAコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

グローバル株式マザーファンド

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 A		うち利害関係人 との取引状況	D C	
株 式	百万円 5,366	百万円 147	% 2.7	百万円 5,724	百万円 153	% 2.7

※Aコース（為替ヘッジあり）：平均保有割合 28.3% Bコース（為替ヘッジなし）：平均保有割合 71.7%

※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

三井住友・グローバル株式年金ファンドAコース（為替ヘッジあり）

項 目	当 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	2,198千円
(b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	66千円
(c) (b)／(a)	3.0%

※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。

三井住友・グローバル株式年金ファンドBコース（為替ヘッジなし）

項 目	当 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	5,587千円
(b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	164千円
(c) (b)／(a)	2.9%

※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。

■ 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1月24日から2026年1月23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1月23日現在）

親投資信託残高

Aコース（為替ヘッジあり）

種 類	期 首（前期末）		期 末	
	口 数	口 数	評 価	額
グローバル株式マザーファンド	千口 638,733	千口 595,118	千円 4,150,834	

Bコース（為替ヘッジなし）

種 類	期 首（前期末）		期 末	
	口 数	口 数	評 価	額
グローバル株式マザーファンド	千口 1,635,948	千口 1,604,707	千円 11,192,514	

※グローバル株式マザーファンドの期末の受益権総口数は2,199,826,291口です。

■ 投資信託財産の構成

（2026年1月23日現在）

Aコース（為替ヘッジあり）

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
グローバル株式マザーファンド	千円 4,150,834	% 98.2
コール・ローン等、その他	75,951	1.8
投資信託財産総額	4,226,786	100.0

Bコース（為替ヘッジなし）

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
グローバル株式マザーファンド	千円 11,192,514	% 98.6
コール・ローン等、その他	160,282	1.4
投資信託財産総額	11,352,796	100.0

※グローバル株式マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（14,408,276千円）の投資信託財産総額（15,343,314千円）に対する比率は93.9%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=158.62円、1カナダ・ドル=115.01円、1オーストラリア・ドル=108.54円、1香港・ドル=20.34円、1シンガポール・ドル=123.83円、1イギリス・ポンド=214.12円、1スイス・フラン=200.89円、1デンマーク・クローネ=24.95円、1ノルウェー・クローネ=16.11円、1ユーロ=186.33円です。

Aコース（為替ヘッジあり）

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2026年1月23日現在）

項 目	期 末
(A) 資 産	8,172,241,880円
コール・ローン等	75,951,833
グローバル株式マザーファンド(評価額)	4,150,834,348
未 収 入 金	3,945,455,699
(B) 負 債	4,037,463,364
未 払 金	3,998,663,049
未 払 解 約 金	4,126,977
未 払 信 託 報 酬	34,183,838
そ の 他 未 払 費 用	489,500
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,134,778,516
元 本	2,043,965,445
次 期 繰 越 損 益 金	2,090,813,071
(D) 受 益 権 総 口 数	2,043,965,445口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	20,229円

※当期における期首元本額2,058,496,383円、期中追加設定元本額297,781,559円、期中一部解約元本額312,312,497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1月24日 至2026年1月23日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	205,026円
受 取 利 息	205,026
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	252,746,287
売 買 益	803,186,615
売 買 損	△ 550,440,328
(C) 信 託 報 酬 等	△ 65,644,256
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	187,307,057
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	951,427,059
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	952,078,955
(配 当 等 相 当 額)	(1,195,950,680)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 243,871,725)
(G) 合 計(D+E+F)	2,090,813,071
次 期 繰 越 損 益 金(G)	2,090,813,071
追 加 信 託 差 損 益 金	952,078,955
(配 当 等 相 当 額)	(1,196,359,854)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 244,280,899)
分 配 準 備 積 立 金	1,138,734,116

※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。

※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。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	26,269,892円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	161,037,165
(c) 収益調整金	1,196,359,854
(d) 分配準備積立金	951,427,059
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	2,335,093,970
1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	11,424.33
(f) 分配金	0
1 万 口 当 たり 分 配 金	0

■ 分配金のお知らせ

1 万 口 当 たり 分 配 金（税引前）	当 期
	0円

Bコース（為替ヘッジなし）

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2026年1月23日現在）

項 目	期 末
(A) 資 産	11,352,796,907円
コール・ローン等	160,282,841
グローバル株式マザーファンド(評価額)	11,192,514,066
(B) 負 債	98,423,229
未 払 解 約 金	9,316,447
未 払 信 託 報 酬	88,977,532
そ の 他 未 払 費 用	129,250
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	11,254,373,678
元 本	2,443,071,128
次 期 繰 越 損 益 金	8,811,302,550
(D) 受 益 権 総 口 数	2,443,071,128口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	46,067円

※当期における期首元本額2,449,930,941円、期中追加設定元本額286,460,759円、期中一部解約元本額293,320,572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1月24日 至2026年1月23日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	345,396円
受 取 利 息	345,396
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,384,481,277
売 買 益	1,427,094,286
売 買 損	△ 42,613,009
(C) 信 託 報 酬 等	△ 164,166,456
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	1,220,660,217
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,500,400,848
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,090,241,485
(配 当 等 相 当 額)	(3,396,359,786)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 306,118,301)
(G) 合 計(D + E + F)	8,811,302,550
次 期 繰 越 損 益 金(G)	8,811,302,550
追 加 信 託 差 損 益 金	3,090,241,485
(配 当 等 相 当 額)	(3,397,194,082)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 306,952,597)
分 配 準 備 積 立 金	5,721,061,065

※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。

※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。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	78,671,012円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,141,989,205
(c) 収益調整金	3,397,194,082
(d) 分配準備積立金	4,500,400,848
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	9,118,255,147
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	37,322.92
(f) 分配金	0
1 万 口 当 た り 分 配 金	0

■ 分配金のお知らせ

1 万 口 当 た り 分 配 金 (税 引 前)	当	期

各ファンドとも、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。

グローバル株式マザーファンド

第26期（2025年1月24日から2026年1月23日まで）

信託期間	無期限（設定日：2000年7月24日）
運用方針	・主として日本を含む世界各国の株式に投資し、中長期的にMSCIワールド・インデックス（配当込み、円換算ベース）を上回る投資成果を目指して運用を行います。 ・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わないものとします。

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		（ベンチマーク） 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	純資産額 総
	期騰落	中率	期騰落	中率		
22期（2022年1月24日）	円 32,969	% 21.6	381.98	% 22.6	% 98.3	百万円 8,479
23期（2023年1月23日）	33,513	1.7	399.26	4.5	98.7	8,373
24期（2024年1月23日）	47,211	40.9	546.92	37.0	99.2	11,122
25期（2025年1月23日）	61,405	30.1	708.37	29.5	98.8	13,967
26期（2026年1月23日）	69,748	13.6	856.56	20.9	98.9	15,343

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※ベンチマークは、当報告書作成時に知れ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。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(ベンチマーク) 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
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2025年 1月23日	円 61,405	% —	708.37	% —	% 98.8
1月末	59,622	△ 2.9	701.88	△ 0.9	98.6
2月末	55,725	△ 9.3	665.84	△ 6.0	98.7
3月末	52,729	△14.1	643.39	△ 9.2	98.8
4月末	51,159	△16.7	616.80	△12.9	98.6
5月末	55,709	△ 9.3	661.02	△ 6.7	98.7
6月末	58,963	△ 4.0	691.46	△ 2.4	98.7
7月末	62,765	2.2	729.29	3.0	98.5
8月末	61,824	0.7	736.55	4.0	98.7
9月末	63,853	4.0	763.29	7.8	99.1
10月末	68,392	11.4	807.83	14.0	98.9
11月末	68,515	11.6	821.04	15.9	98.9
12月末	68,954	12.3	837.64	18.2	98.9
(期 末) 2026年 1月23日	69,748	13.6	856.56	20.9	98.9

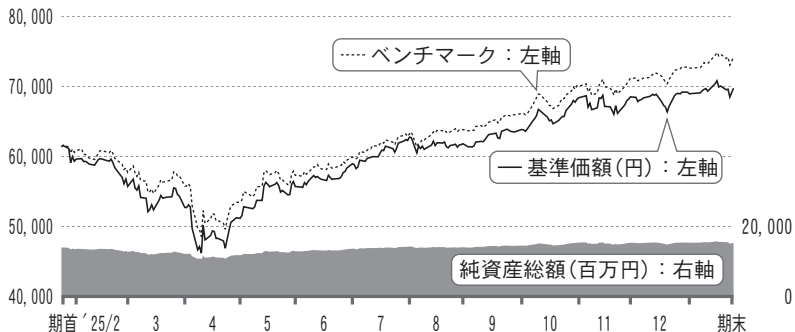
※騰落率は期首比です。

※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1月24日から2026年1月23日まで）

基準価額等の推移



期首	61,405円
期末	69,748円
騰落率	+13.6%

※ベンチマークは、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。

※当ファンドのベンチマークは、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（2025年1月24日から2026年1月23日まで）

当ファンドは、日本を含む世界各国の株式に投資し、中長期的にMSCIワールド・インデックス（配当込み、円換算ベース）を上回る投資成果を目指して運用を行いました。

なお、外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因

- ・ 底堅い企業業績および生成AIに対する新たな需要期待から、米国の大型テクノロジー株中心に株式市場が上昇したこと
- ・ 新政権への期待等から、日本株も上昇したこと

▶ 投資環境について (2025年1月24日から2026年1月23日まで)

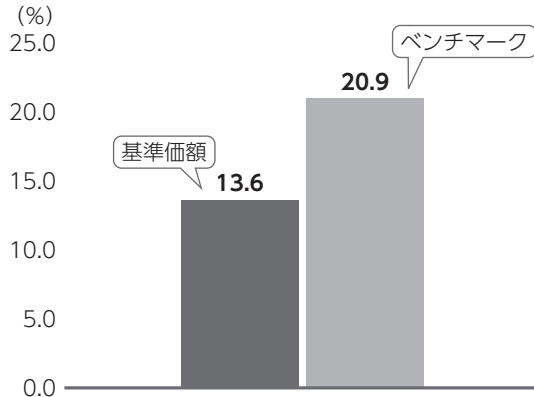
前掲の「投資環境について」をご覧ください。

▶ ポートフォリオについて (2025年1月24日から2026年1月23日まで)

前掲の「ポートフォリオについて」のマザーファンドコメントをご覧ください。

▶ ベンチマークとの差異について (2025年1月24日から2026年1月23日まで)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、MSCIワールド・インデックス（配当込み、円換算ベース）をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

基準価額の騰落率は+13.6%となり、ベンチマークの騰落率+20.9%を7.3%下回りました。

プラス要因	<ul style="list-style-type: none"> 業種配分では、コミュニケーション・サービスのOWや一般消費財・サービスのUWがプラス寄与となりました。 銘柄選択では、コミュニケーション・サービスが主にプラス寄与となりました。
マイナス要因	<ul style="list-style-type: none"> 業種配分では、公益や素材のUWが主にマイナス寄与となりました。 銘柄選択では、金融や情報技術が主にマイナス寄与となりました。

2 今後の運用方針

前掲の「今後の運用方針」のマザーファンドコメントをご覧ください。

■ 1万口当たりの費用明細 (2025年1月24日から2026年1月23日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料 (株式)	34円 (34)	0.056% (0.056)	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)	17 (17)	0.028 (0.028)	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)	34 (34) (0)	0.056 (0.056) (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付金・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	85	0.140	

期中の平均基準価額は60,615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。

グローバル株式マザーファンド

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2025年1月24日から2026年1月23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
		130.1 (46.9)	342,359 (-)	83.2	348,301
外 国	ア メ リ カ	百株 2,194.95 (234.77)	千アメリカ・ドル 24,549 (△ 353)	百株 1,625.73	千アメリカ・ドル 26,125
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 261.06	千オーストラリア・ドル 1,177	百株 1.21	千オーストラリア・ドル 11
	香 港	百株 13	千香港・ドル 96	百株 1,315	千香港・ドル 12,914
	イ ギ リ ス	百株 378.52	千イギリス・ポンド 1,821	百株 173.34	千イギリス・ポンド 844
	ス イ ス	百株 14.47 (-)	千スイス・フラン 451 (△ 9)	百株 69.34	千スイス・フラン 1,565
	ユ ー ロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	ア イ ル ラ ン ド	32.86	229	119.93	867
	オ ラ ン ダ	141.01	254	50.97	800
	フ ラ ン ス	157.14 (-)	1,978 (△ 8)	104.75	2,021
	ド イ ツ	339.47	1,532	202.72	556
イ タ リ ア	69.33	618	1.29	11	

※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

(2025年1月24日から2026年1月23日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	11,090,993千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	13,656,226千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.81

※(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1月24日から2026年1月23日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

区分	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 5,366	百万円 147	% 2.7	百万円 5,724	百万円 153	% 2.7

(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	7,785千円
(b) うち利害関係人への支払額	231千円
(c) (b) / (a)	3.0%

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
(2025年1月24日から2026年1月23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1月23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
化学 (-)			
信越化学工業	12.2	-	-
医薬品 (4.1%)			
第一三共	11.3	11.3	35,402
機械 (22.1%)			
ディスコ	1.7	-	-
三菱重工業	45.6	41.5	190,941
電気機器 (38.1%)			
日立製作所	-	31.2	165,328
ダイヘン	6.7	-	-
ソニーグループ	28	24.9	89,988
キーエンス	0.6	-	-
ファナック	-	11.1	72,971
その他製品 (7.1%)			
バンダイナムコホールディングス	15	15	61,605

銘柄	期首(前期末)	期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
タカラトミー	5.6	-	-
情報・通信業 (12.5%)			
ソフトバンクグループ	6.7	25.2	107,704
小売業 (5.1%)			
パン・パシフィック・インター ナショナルホールディングス	-	47.7	44,308
銀行業 (10.9%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	-	33.1	93,855
保険業 (-)			
東京海上ホールディングス	13.8	-	-
合 計	株 数	株 数	千円
	147.2	241	862,106
	銘柄数 <比率>	11銘柄	9銘柄
			<5.6%>

※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。

グローバル株式マザーファンド

(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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	—	13.49	838	133,013	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADOBE INC	20.64	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	16.32	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ABBVIE INC	—	25.52	556	88,290	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO	40.81	39.92	1,212	192,261	銀行
SERVICENOW INC	17.06	94.26	1,211	192,216	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	35.49	74.82	2,435	386,289	半導体・半導体製造装置
ZOETIS INC	46.99	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL C	27.23	115.3	3,814	605,069	メディア・娯楽
COLGATE-PALMOLIVE CO	26.94	65.56	562	89,234	家庭用品・パーソナル用品
INTUITIVE SURGICAL INC	19.1	18.68	982	155,798	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	47.22	46.19	491	77,897	エネルギー
AMERICAN WATER WORKS CO INC	—	45.53	598	95,012	公益事業
MSCI INC	9.52	9.18	542	86,093	金融サービス
FORTINET INC	150.01	103.9	806	127,922	ソフトウェア・サービス
NEXTERA ENERGY INC	—	128.06	1,089	172,801	公益事業
FISERV INC	55.2	—	—	—	金融サービス
ALPHABET INC-CL A	228.26	128.42	4,244	673,309	メディア・娯楽
HOME DEPOT INC	16.36	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HEALTHQUITY INC	—	39.77	343	54,516	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	28.83	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
S&P GLOBAL INC	15.92	16.74	903	143,333	金融サービス
IDEXX LABORATORIES INC	14.15	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ARISTA NETWORKS INC	88.81	86.87	1,202	190,719	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POOL CORP	13.37	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	88.7	105.55	1,092	173,366	金融サービス
KLA CORP	—	3.06	459	72,806	半導体・半導体製造装置
DATADOG INC - CLASS A	35.99	68.56	899	142,734	ソフトウェア・サービス
ELI LILLY & CO	24.85	27.59	3,000	475,872	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	49.37	—	—	—	商業・専門サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	18.72	18.31	830	131,789	ソフトウェア・サービス
META PLATFORMS INC-CLASS A	33.6	25.29	1,637	259,796	メディア・娯楽
ANSYS INC	17.47	—	—	—	ソフトウェア・サービス
COSTAR GROUP INC	57.59	—	—	—	不動産管理・開発
YETI HOLDINGS INC	127.32	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ROCKWELL AUTOMATION INC	17.69	—	—	—	資本財
MARSH & MCLENNAN COS	32.25	—	—	—	保険
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	—	96.07	1,154	183,137	金融サービス
WORKDAY INC-CLASS A	21.65	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO	—	92.61	504	80,000	エネルギー
QUANTA SERVICES INC	—	23.3	1,092	173,253	資本財
SOFI TECHNOLOGIES INC	—	304.11	793	125,852	金融サービス

グローバル株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	—	58.44	993	157,632	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION ENERGY	—	30.91	888	140,886	公益事業
APPROVIN CORP-CLASS A	—	14.56	759	120,542	ソフトウェア・サービス
ARES MANAGEMENT CORP - A	63.54	62.16	1,004	159,255	金融サービス
CARLISLE COS INC	18.17	—	—	—	資本財
PARKER HANNIFIN CORP	15.02	14.69	1,379	218,861	資本財
PEPSICO INC	33.44	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ACCENTURE PLC-CL A	34.44	—	—	—	ソフトウェア・サービス
QUALCOMM INC	46.72	—	—	—	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	5.21	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOOKING HOLDINGS INC	2.55	2.49	1,282	203,441	消費者サービス
HEICO CORP	—	16.88	572	90,885	資本財
SYNOPSYS INC	21.38	21.55	1,097	174,150	ソフトウェア・サービス
TREX COMPANY INC	80.21	—	—	—	資本財
NEXTPOWER INC-CL A	—	80.15	843	133,719	資本財
TKO GROUP HOLDINGS INC	—	56.45	1,129	179,198	メディア・娯楽
VERALTO CORP	34.98	58.04	588	93,425	商業・専門サービス
VERTIV HOLDINGS CO-A	43.14	65.55	1,187	188,320	資本財
MIRION TECHNOLOGIES INC	—	269.47	719	114,081	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMFORT SYSTEMS USA INC	—	7.28	823	130,683	資本財
API GROUP CORP	—	118.89	504	79,978	資本財
TJX COMPANIES INC	—	22.1	339	53,781	一般消費財・サービス流通・小売り
VISA INC-CLASS A SHARES	27.47	—	—	—	金融サービス
NVIDIA CORP	456.71	347.4	6,421	1,018,553	半導体・半導体製造装置
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	10.78	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORACLE CORP	47.23	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TETRA TECH INC	73.11	—	—	—	商業・専門サービス
BANK OF AMERICA CORP	278.32	242.81	1,273	202,008	銀行
AMERICAN EXPRESS CO	35.61	34.34	1,263	200,460	金融サービス
AVERY DENNISON CORP	38.02	—	—	—	素材
EATON CORP PLC	28.12	27.5	918	145,709	資本財
ECOLAB INC	25.34	34.92	982	155,912	素材
CINTAS CORP	37.01	36.21	699	110,892	商業・専門サービス
MICROSOFT CORP	71.03	66.04	2,979	472,581	ソフトウェア・サービス
TRIMBLE INC	90.32	88.35	631	100,172	ソフトウェア・サービス
STRYKER CORP	23.45	22.94	822	130,510	ヘルスケア機器・サービス
AIRBNB INC-CLASS A	61.56	72.7	972	154,293	消費者サービス
AMPHENOL CORP-CL A	104.02	121.02	1,845	292,741	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	55.14	215.75	1,665	264,230	金融サービス
WILLIAMS COS INC	177.95	239.42	1,525	241,988	エネルギー
INTUIT INC	20.21	22.79	1,248	197,987	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	15.92	22.42	1,047	166,201	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	—	13.38	667	105,828	メディア・娯楽

グローバル株式マザーファンド

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	
TRANE TECHNOLOGIES PLC		32.66	31.94	1,246	197,652	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	3,552.21 65銘柄	4,356.2 60銘柄	73,628 —	11,678,962 <76.1%>	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
HUB24 LTD		—	59.84	604	65,612	金融サービス
BRAMBLES LTD		—	200.01	459	49,909	商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	— —	259.85 2銘柄	1,064 —	115,522 <0.8%>	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		114	—	—	—	金融サービス
AIA GROUP LTD		738	—	—	—	保険
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		450	—	—	—	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,302 3銘柄	— —	— —	— <—>	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
ASHTAD GROUP PLC		80.63	—	—	—	資本財
AUTO TRADER GROUP PLC		699.8	693.57	393	84,292	メディア・娯楽
RELX PLC		—	136.77	400	85,659	商業・専門サービス
ASTRAZENECA PLC		84.91	61.6	835	178,853	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMPASS GROUP PLC		176.04	294.25	663	142,075	消費者サービス
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP		—	60.37	526	112,770	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,041.38 4銘柄	1,246.56 5銘柄	2,819 —	603,651 <3.9%>	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
PARTNERS GROUP HOLDING AG		3.93	—	—	—	金融サービス
SIKA AG-REG		28.2	—	—	—	素材
GALDERMA GROUP AG		74.66	49.15	747	150,080	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZURICH INSURANCE GROUP AG		7.03	10.11	560	112,679	保険
LONZA GROUP AG-REG		14.27	13.96	775	155,701	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	128.09 5銘柄	73.22 3銘柄	2,083 —	418,462 <2.7%>	
(ユーロ・・・アイルランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
KINGSPAN GROUP PLC		55.43	—	—	—	資本財
KERRY GROUP PLC-A		31.64	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	87.07 2銘柄	— —	— —	— <—>	
(ユーロ・・・オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
FERRARI NV		15.74	15.18	437	81,601	自動車・自動車部品
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		212.2	207.57	432	80,524	メディア・娯楽
ING GROEP NV		392.15	497.33	1,219	227,220	銀行
ASML HOLDING NV		9.95	—	—	—	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	630.04 4銘柄	720.08 3銘柄	2,089 —	389,347 <2.5%>	

グローバル株式マザーファンド

銘柄	株数	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	49.55	—	—	—	—	エネルギー
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	—	32.83	578	107,724	107,724	エネルギー
SCHNEIDER ELECTRIC SE	52.88	49.87	1,149	214,140	214,140	資本財
DANONE	—	51.24	349	65,171	65,171	食品・飲料・タバコ
L'OREAL	13.19	—	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	9.28	—	—	—	—	耐久消費財・アパレル
VINCI SA	—	52.75	620	115,538	115,538	資本財
SAFRAN SA	40.9	31.5	963	179,603	179,603	資本財
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	165.8 5銘柄	218.19 5銘柄	3,661 —	682,178 〈4.4%〉	
(ユーロ・・・ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
RHEINMETALL AG	—	2.02	361	67,392	67,392	資本財
RWE AG	—	181.49	931	173,481	173,481	公益事業
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	—	138.12	370	69,100	69,100	電気通信サービス
INFINEON TECHNOLOGIES AG	184.88	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	184.88 1銘柄	321.63 3銘柄	1,663 —	309,974 〈2.0%〉	
(ユーロ・・・イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
PRYSMIAN SPA	—	68.04	657	122,493	122,493	資本財
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	— —	68.04 1銘柄	657 —	122,493 〈0.8%〉	
ユーロ通貨計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	1,067.79 12銘柄	1,327.94 12銘柄	8,071 —	1,503,993 〈9.8%〉	
合計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	7,091.47 89銘柄	7,263.77 82銘柄	— —	14,320,592 〈93.3%〉	

※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。

■ 投資信託財産の構成

(2026年1月23日現在)

項目	期		末	
	評価額	比率	評価額	比率
株	千円	%	15,182,698	99.0
コール・ローン等、その他	160,615	1.0		
投資信託財産総額	15,343,314	100.0		

※期末における外貨建資産（14,408,276千円）の投資信託財産総額（15,343,314千円）に対する比率は93.9%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=158.62円、1カナダ・ドル=115.01円、1オーストラリア・ドル=108.54円、1香港・ドル=20.34円、1シンガポール・ドル=123.83円、1イギリス・ポンド=214.12円、1スイス・フラン=200.89円、1デンマーク・クローネ=24.95円、1ノルウェー・クローネ=16.11円、1ユーロ=186.33円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年1月23日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	15,343,314,509円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	154,369,745
株 式 (評価額)	15,182,698,889
未 収 配 当 金	6,245,875
(B) 純 資 産 総 額 (A)	15,343,314,509
元 本	2,199,826,291
次 期 繰 越 損 益 金	13,143,488,218
(C) 受 益 権 総 口 数	2,199,826,291口
1万口当たり基準価額(B/C)	69,748円

※当期における期首元本額2,274,682,009円、期中追加設定元本額55,308,196円、期中一部解約元本額130,163,914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。

三井住友・グローバル株式年金ファンドAコース(為替ヘッジあり) 595,118,763円
 三井住友・グローバル株式年金ファンドBコース(為替ヘッジなし) 1,604,707,528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>

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

■ 損益の状況

(自2025年1月24日 至2026年1月23日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	133,585,556円
受 取 配 当 金	131,457,838
受 取 利 息	1,520,855
そ の 他 収 益 金	606,863
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,775,253,740
売 買 益	3,288,422,666
売 買 損	△ 1,513,168,926
(C) そ の 他 費 用 等	△ 7,722,735
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,901,116,561
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	11,693,064,939
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 709,003,086
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	258,309,804
(H) 合 計 (D + E + F + G)	13,143,488,218
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	13,143,488,218

※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。