

三井住友・ グローバル好配当 株式オープン

【愛称：世界の豆の木】
【運用報告書(全体版)】

第32作成期 (2020年11月13日から2021年5月12日まで)

第 187 期 / 第 188 期 / 第 189 期
決算日2020年12月14日 決算日2021年1月12日 決算日2021年2月12日

第 190 期 / 第 191 期 / 第 192 期
決算日2021年3月12日 決算日2021年4月12日 決算日2021年5月12日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、主として世界の主要国（除く日本）の上場株式に投資し、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。当作成期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式
信託期間	無期限（設定日：2005年5月31日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、主として世界の主要国（除く日本）の上場株式に投資し、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 グローバル好配当株式マザーファンド 世界の主要国の上場株式
当ファンドの運用方法	■主要国（除く日本）の好配当銘柄に分散投資を行い、配当収入等による安定収益に加え、中長期的な信託財産の成長を狙います。 ■外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
組入制限	当ファンド ■株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 グローバル好配当株式マザーファンド ■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	■毎月12日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額の範囲は、経費控除後の、繰越分を含めた利子、配当収益と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

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）

■ 最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			(参考指数) MSCIコクサイ高配当指数		株式組入 比率	純資産 総額
		(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	(配当込み、 円ベース)	期中 騰落率		
第28 作成期	163期(2018年12月12日)	円 6,909	円 15	% △ 3.7	243.41	% △ 3.5	% 98.6	百万円 7,577
	164期(2019年1月15日)	6,566	15	△ 4.7	230.15	△ 5.4	98.8	7,157
	165期(2019年2月12日)	6,951	15	6.1	241.65	5.0	98.6	7,544
	166期(2019年3月12日)	7,198	15	3.8	252.17	4.4	98.5	7,741
	167期(2019年4月12日)	7,426	15	3.4	261.68	3.8	98.5	7,908
	168期(2019年5月13日)	7,136	15	△ 3.7	253.94	△ 3.0	99.1	7,525
第29 作成期	169期(2019年6月12日)	7,124	15	0.0	256.62	1.1	99.3	7,486
	170期(2019年7月12日)	7,209	15	1.4	260.31	1.4	98.7	7,546
	171期(2019年8月13日)	6,715	15	△ 6.6	244.39	△ 6.1	98.8	7,003
	172期(2019年9月12日)	7,127	15	6.4	261.58	7.0	98.6	7,400
	173期(2019年10月15日)	7,107	15	△ 0.1	261.38	△ 0.1	98.7	7,336
	174期(2019年11月12日)	7,384	15	4.1	273.77	4.7	98.9	7,570
第30 作成期	175期(2019年12月12日)	7,385	15	0.2	274.95	0.4	98.8	7,517
	176期(2020年1月14日)	7,695	15	4.4	285.78	3.9	98.6	7,700
	177期(2020年2月12日)	7,770	15	1.2	284.17	△ 0.6	99.0	7,638
	178期(2020年3月12日)	6,112	15	△21.1	225.22	△20.7	98.2	5,880
	179期(2020年4月13日)	6,248	15	2.5	232.75	3.3	98.2	5,974
	180期(2020年5月12日)	6,260	15	0.4	233.95	0.5	97.8	5,987
第31 作成期	181期(2020年6月12日)	6,482	15	3.8	239.93	2.6	98.3	6,195
	182期(2020年7月13日)	6,642	15	2.7	243.70	1.6	98.7	6,330
	183期(2020年8月12日)	6,932	15	4.6	257.19	5.5	98.4	6,594
	184期(2020年9月14日)	6,937	15	0.3	254.17	△ 1.2	98.9	6,527
	185期(2020年10月12日)	7,022	15	1.4	257.22	1.2	98.8	6,588
	186期(2020年11月12日)	7,275	15	3.8	266.11	3.5	99.1	6,795
第32 作成期	187期(2020年12月14日)	7,326	15	0.9	270.95	1.8	98.6	6,738
	188期(2021年1月12日)	7,615	15	4.1	278.26	2.7	98.8	6,956
	189期(2021年2月12日)	7,717	15	1.5	279.13	0.3	98.7	6,906
	190期(2021年3月12日)	8,147	15	5.8	297.29	6.5	98.8	7,065
	191期(2021年4月12日)	8,516	15	4.7	312.15	5.0	98.4	7,278
	192期(2021年5月12日)	8,613	15	1.3	320.13	2.6	98.6	7,260

※基準価額の騰落率は分配金込み。

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

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※参考指数は、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、2010年3月31日を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮して、前営業日の値を使用しています。

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

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが、当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) MSCI コクサイ高配当指数		株式組入 比 率
			騰 落 率	(配当込み、 円ベース)	騰 落 率	
第187期	(期 首) 2020年11月12日	円 7,275	% —	266.11	% —	% 99.1
	11月末	7,283	0.1	268.00	0.7	98.8
	(期 末) 2020年12月14日	7,341	0.9	270.95	1.8	98.6
第188期	(期 首) 2020年12月14日	7,326	—	270.95	—	98.6
	12月末	7,389	0.9	270.51	△0.2	98.9
	(期 末) 2021年1月12日	7,630	4.1	278.26	2.7	98.8
第189期	(期 首) 2021年1月12日	7,615	—	278.26	—	98.8
	1月末	7,548	△0.9	275.94	△0.8	98.8
	(期 末) 2021年2月12日	7,732	1.5	279.13	0.3	98.7
第190期	(期 首) 2021年2月12日	7,717	—	279.13	—	98.7
	2月末	7,820	1.3	284.33	1.9	99.3
	(期 末) 2021年3月12日	8,162	5.8	297.29	6.5	98.8
第191期	(期 首) 2021年3月12日	8,147	—	297.29	—	98.8
	3月末	8,421	3.4	310.66	4.5	98.5
	(期 末) 2021年4月12日	8,531	4.7	312.15	5.0	98.4
第192期	(期 首) 2021年4月12日	8,516	—	312.15	—	98.4
	4月末	8,624	1.3	314.11	0.6	99.1
	(期 末) 2021年5月12日	8,628	1.3	320.13	2.6	98.6

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

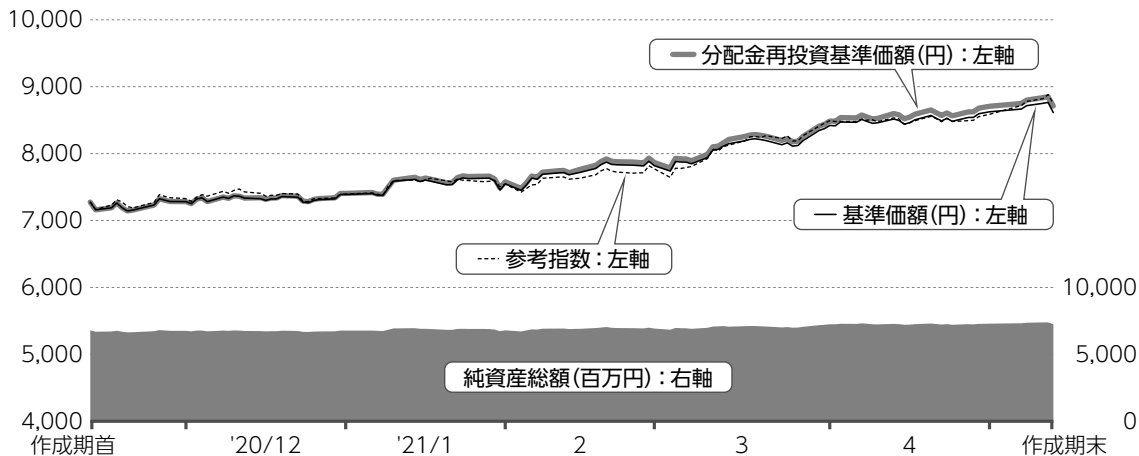
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※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(2020年11月13日から2021年5月12日まで)

基準価額等の推移



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

作成期首	7,275円
作成期末	8,703円 (当作成期分配金90円(税引前)込み)
騰落率	+19.7% (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)

※当ファンドの参考指数は、MSCIコクサイ高配当指数(配当込み、円ベース)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(2020年11月13日から2021年5月12日まで)

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界の主要国の上場株式の中から、配当利回りと配当成長力に注目した銘柄選択を行いました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行っていません。

上昇要因

- 米国などの主要国経済が予想以上に堅調に回復したこと
- 2021年以降の企業業績の回復・伸長への期待が高まったこと
- 主要通貨に対して円安が進行したこと

組入れファンドの状況

組入れファンド	投資資産	騰落率	作成期末組入比率
グローバル好配当株式マザーファンド	外国株式	+20.6%	100.3%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

投資環境について(2020年11月13日から2021年5月12日まで)

株式は世界的な景気回復期待を背景に大幅上昇しました。為替は円が主要通貨に対して、円安が進行しました。

株式市場

当作成期は、新型コロナウイルスワクチンの開発、および接種が想定以上の速さで行われる中で、世界的な景気回復が継続するとの強気の見方から、大幅に上昇しました。

作成期初から、ウイルスの新規感染者数が高水準で推移する一方で、米バイデン新政権が大規模な景気対策案を打ち出したことなどが好感され、上昇しました。2月に入ると、米英においてワクチン接種スピードの加速に伴い感染拡大のペースが減速し、経済正常化への期待が高まり、上昇しました。他方で、短期的な相場過熱感への警戒感や、景気回復やインフレへの警戒感に反応した長期金利の大幅な上昇が嫌気され、3月半ばにかけては頭の重い展開となりました。

4月に入ると、金利上昇のペースが弱まる中で、米国を中心に景気回復が予想以上の速さで進んでいるとの見方が優勢となり、各国の企業決算発表が押し並べて事前予想を上回るものとなったことや、下旬に開催されたFOMC(米連邦公開市場委員会)において金融緩和政策の長期的な維持が確認されたことが安心材料となり、一段と上昇しました。5月は、物価指数が予想以上に上昇したことか

ら、再度金利動向を警戒する動きが強まり、一進一退の展開となりました。

当作成期の市場の動きをMSCIコクサイ高配当指数(配当込み、米ドルベース)で見ると、作成期首に比べて16.6%上昇しました。

為替市場

●米ドル・円

米政治情勢の安定化期待や日米間の金利差拡大、米景気の力強い回復に伴い、安全通貨とされる円を売る動きが強まる中で、作成期初から3月末にかけて一貫して円安基調となりました。作成期末にかけては米金利の上昇が一服する中で、若干の円の買戻しが入りました。

当作成期の米ドル・円は作成期首105円42銭から作成期末108円80銭へと3円38銭の米ドル高・円安となりました。

●ユーロ・円

ユーロは、円対比では、作成期初からユーロ高基調が続きました。米ドルに対しては、年明けから3月末にかけて、米国金利の上昇から弱含む局面がみられました。その後は、ユーロ圏でのワクチン接種の広がりや米国対

比で出遅れた景気回復が進むとの期待、米ドルや円に比べて、景気回復局面に選好されやすい通貨であることも影響し、作成期末まで米ドルや円に対して、ユーロの上昇が継続し

ました。

当作成期のユーロ・円は作成期首124円17銭から作成期末132円06銭へと7円89銭のユーロ高・円安となりました。

ポートフォリオについて(2020年11月13日から2021年5月12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式マザーファンド」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98.6%としました。

グローバル好配当株式マザーファンド

当作成期の騰落率は、+20.6%となりました。

配当利回りに注目しつつ、流動性や財務安定性にも留意した運用を行い、ポートフォリオ全体の配当利回りを一定水準以上に維持しました。

●株式組入比率

作成期中の株式組入比率は高位を維持しました。

●国別配分

個別企業への投資比率の変更の結果ではありますが、米国への投資比率を57%から62%に引き上げた一方、欧州については英

国、フランスを中心に5%程度、投資比率を引き下げました。

●通貨別配分

作成期末の時点で、米ドルが63%、ユーロが15%、スイスフランと香港ドルがそれぞれ6%、英国ポンドが5%などとなっています。

●個別銘柄

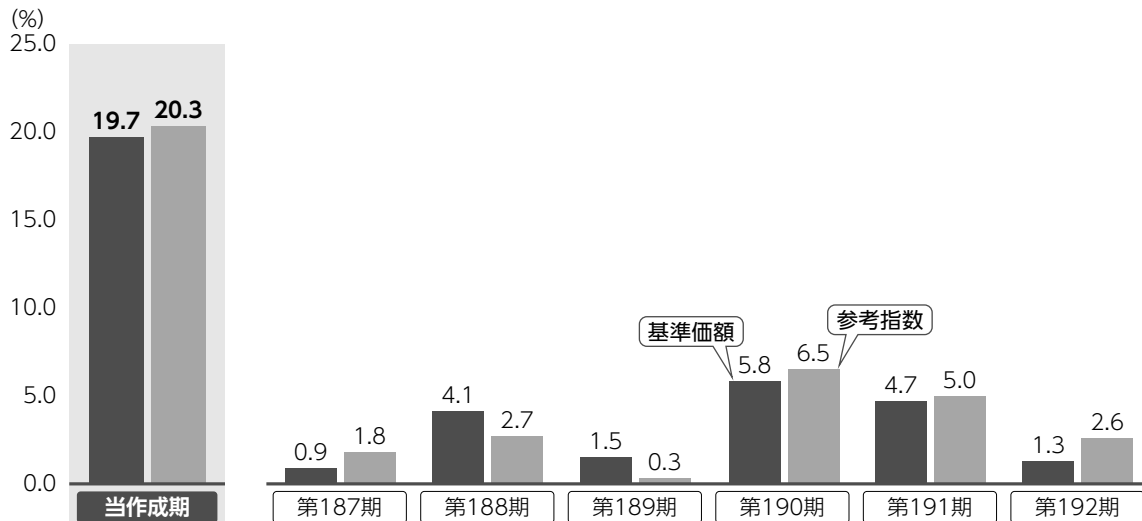
北米では、投資銀行部門やクレジットカード部門などを有するJPモルガンチェースを組み入れた一方、カナダ経済への慎重な見方を継続したことから、トロント・ドミニオン銀行を売却しました。また、業績予想の上方修正にも関わらず、株価の出遅れ感があるITW(資本財)やユナイテッド・ヘルス(ヘルスケア機器・サービス)をポートフォリオに加え、一方、世界的な景気回復に伴う資源価格の上昇を背景に株価が大きく値上がりした、リオ・ティント(素材)や新薬開発が失望的なスイスのロッシュ(医薬品・バイオテクノロジー)を売却しました。

ベンチマークとの差異について(2020年11月13日から2021年5月12日まで)

当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてMSCIコクサイ高配当指数(配当込み、円ベース)を設けています。

以下のグラフは、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対比(期別騰落率)



※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(2020年11月13日から2021年5月12日まで)

当作成期の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、それぞれ15円といたしました。

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187期	第188期	第189期	第190期	第191期	第192期
当期分配金	15	15	15	15	15	15
(対基準価額比率)	(0.204%)	(0.197%)	(0.194%)	(0.184%)	(0.176%)	(0.174%)
当期の収益	12	10	10	15	15	14
当期の収益以外	2	4	4	-	-	0
翌期繰越分配対象額	844	840	836	1,262	1,632	1,728

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
 ※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、運用の基本方針に従い、「グローバル好配当株式マザーファンド」への投資を通じて、世界各国の好配当株式へ分散投資することにより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行います。

グローバル好配当株式マザーファンド

新型コロナウイルス感染症の世界的な流行

が続く中、株式市場は低金利やワクチン普及後の景気回復期待を背景に大きく上昇しました。株式市場は、短期的には過熱感もあることから、企業業績が景気変動の影響を受けにくい業種や個別銘柄に軸足を置きながら、本来の企業価値と比較して割安と考える銘柄への投資機会を探っていきます。

今後も、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、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。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

■ 1万口当たりの費用明細(2020年11月13日から2021年5月12日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	56円 (26) (26) (4)	0.709% (0.327) (0.327) (0.055)	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) 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 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：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 (株式)	4 (4)	0.046 (0.046)	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
(c) 有価証券取引税 (株式)	0 (0)	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
(d) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	2 (2) (0) (0)	0.026 (0.022) (0.003) (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回金・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
合計	62	0.784	

期中の平均基準価額は7,847円です。

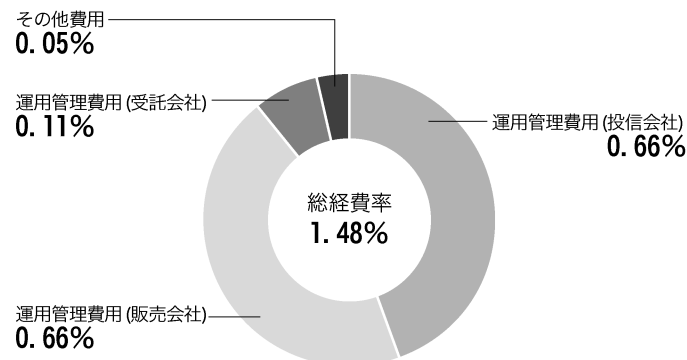
※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※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。

※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1.48%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況(2020年11月13日から2021年5月12日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当 作 成 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル好配当株式マザーファンド	千口 1,445	千円 4,038	千口 285,205	千円 847,113

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 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11月13日から2021年5月12日まで)

項 目	当 作 成 期
	グローバル好配当株式マザーファンド
(a) 作成期中の株式売買金額	3,247,654千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	7,198,477千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.45

※単位未満は切捨て。

※(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(2020年11月13日から2021年5月12日まで)

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

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

(2020年11月13日から2021年5月12日まで)

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

■ 組入れ資産の明細(2021年5月12日現在)

親投資信託残高

種 類	作成期首	作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
グローバル好配当株式マザーファンド	千口 2,488,343	千口 2,204,583	千円 7,281,958

※グローバル好配当株式マザーファンドの作成期末の受益権総口数は2,204,583千口です。

※単位未満は切捨て。

■ 投資信託財産の構成

(2021年5月12日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
グローバル好配当株式マザーファンド	7,281,958	99.8
コール・ローン等、その他	11,115	0.2
投資信託財産総額	7,293,073	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※グローバル好配当株式マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建資産(7,183,921千円)の投資信託財産総額(7,291,036千円)に対する比率は98.5%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米ドル=108.80円、1カナダドル=89.84円、1ユーロ=132.06円、1英ポンド=153.66円、1スイスフラン=120.30円、1オーストラリアドル=85.09円、1香港ドル=14.01円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年12月14日) (2021年1月12日) (2021年2月12日) (2021年3月12日) (2021年4月12日) (2021年5月12日)

項 目	第187期末	第188期末	第189期末	第190期末	第191期末	第192期末
(A) 資 産	6,764,656,943円	6,980,871,054円	6,954,175,644円	7,178,990,910円	7,322,228,070円	7,293,073,329円
コール・ローン等	547,022	756,791	1,724,004	1,061,231	605,944	2,127,170
グローバル好配当株式マザーファンド(評価額)	6,760,908,088	6,977,525,422	6,928,201,636	7,086,305,821	7,300,005,049	7,281,958,569
未 収 入 金	3,201,833	2,588,841	24,250,004	91,623,858	21,617,077	8,987,590
(B) 負 債	25,837,238	24,590,518	47,592,861	113,180,478	43,579,226	32,170,118
未払収益分配金	13,797,055	13,702,555	13,425,185	13,010,081	12,819,963	12,645,521
未払解約金	3,562,250	3,159,082	25,787,539	92,498,764	22,036,828	10,928,642
未払信託報酬	8,438,988	7,693,379	8,341,629	7,636,396	8,682,362	8,556,438
未 払 利 息	1	2	4	2	-	5
その他未払費用	38,944	35,500	38,504	35,235	40,073	39,512
(C) 純資産総額(A-B)	6,738,819,705	6,956,280,536	6,906,582,783	7,065,810,432	7,278,648,844	7,260,903,211
元 本	9,198,037,197	9,135,037,083	8,950,123,888	8,673,387,944	8,546,642,400	8,430,347,511
次期繰越損益金	△2,459,217,492	△2,178,756,547	△2,043,541,105	△1,607,577,512	△1,267,993,556	△1,169,444,300
(D) 受益権総口数	9,198,037,197口	9,135,037,083口	8,950,123,888口	8,673,387,944口	8,546,642,400口	8,430,347,511口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,326円	7,615円	7,717円	8,147円	8,516円	8,613円

※当作成期における作成期首元本額9,340,246,889円、作成期中追加設定元本額108,364,967円、作成期中一部解約元本額1,018,264,345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2020年11月13日 至2020年12月14日) (自2020年12月15日 至2021年1月12日) (自2021年1月13日 至2021年2月12日) (自2021年2月13日 至2021年3月12日) (自2021年3月13日 至2021年4月12日) (自2021年4月13日 至2021年5月12日)

項 目	第187期	第188期	第189期	第190期	第191期	第192期
(A) 配 当 等 取 益	△ 89円	△ 53円	△ 82円	△ 127円	△ 130円	△ 77円
支 払 利 息	△ 89	△ 53	△ 82	△ 127	△ 130	△ 77
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	69,077,430	284,858,134	112,490,298	392,675,131	336,984,006	102,120,851
売 買 益	69,963,285	285,615,290	113,971,524	399,506,209	339,588,190	103,171,665
売 買 損	△ 885,855	△ 757,156	△ 1,481,226	△ 6,831,078	△ 2,604,184	△ 1,050,814
(C) 信 託 報 酬 等	△ 8,477,929	△ 7,728,878	△ 8,380,132	△ 7,671,631	△ 8,722,435	△ 8,595,943
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	60,599,412	277,129,203	104,110,084	385,003,373	328,261,441	93,524,831
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	319,886,245	363,762,569	613,647,873	681,390,521	1,035,644,561	1,330,509,370
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金 (配当等相当額)	△2,825,906,094 (40,065,761)	△2,805,945,764 (40,953,852)	△2,747,873,877 (41,616,185)	△2,660,961,325 (42,046,511)	△2,619,079,595 (44,130,055)	△2,580,832,980 (46,059,903)
(売買損益相当額)	(△2,865,971,855)	(△2,846,899,616)	(△2,789,490,062)	(△2,703,007,836)	(△2,663,209,650)	(△2,626,892,883)
(G) 計 (D + E + F)	△2,445,420,437	△2,165,053,992	△2,030,115,920	△1,594,567,431	△1,255,173,593	△1,156,798,779
(H) 収 益 分 配 金 次期繰越損益金 (G+H)	△ 13,797,055 △2,459,217,492	△ 13,702,555 △2,178,756,547	△ 13,425,185 △2,043,541,105	△ 13,010,081 △1,607,577,512	△ 12,819,963 △1,267,993,556	△ 12,645,521 △1,169,444,300
追 加 信 託 差 損 益 金 (配当等相当額)	△2,825,906,094 (40,077,505)	△2,805,945,764 (40,961,755)	△2,747,873,877 (41,625,867)	△2,660,961,325 (42,080,170)	△2,619,079,595 (44,148,654)	△2,580,832,980 (46,071,829)
(売買損益相当額)	(△2,865,983,599)	(△2,846,907,519)	(△2,789,499,744)	(△2,703,041,495)	(△2,663,228,249)	(△2,626,904,809)
分 配 準 備 積 立 金	737,007,031	726,495,108	706,771,021	1,053,383,813	1,351,086,039	1,411,388,680
繰 越 損 益 金	△ 370,318,429	△ 99,305,891	△ 2,438,249	—	—	—

※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。

※信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

※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187期	第188期	第189期	第190期	第191期	第192期
(a) 費用控除後の配当等収益	11,934,728円	9,231,337円	9,455,399円	25,852,091円	13,005,945円	12,132,196円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益	—	—	—	356,794,314	315,255,496	81,392,635
(c) 収益調整金	40,077,505	40,961,755	41,625,867	42,080,170	44,148,654	46,071,829
(d) 分配準備積立金	738,869,358	730,966,326	710,740,807	683,747,489	1,035,644,561	1,330,509,370
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	790,881,591	781,159,418	761,822,073	1,108,474,064	1,408,054,656	1,470,106,030
1万口当たり分配可能額	859	855	851	1,277	1,647	1,743
(f) 分配金額	13,797,055	13,702,555	13,425,185	13,010,081	12,819,963	12,645,521
1万口当たり分配金額(税引前)	15	15	15	15	15	15

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第187期	第188期	第189期	第190期	第191期	第192期
	15円	15円	15円	15円	15円	15円

※分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本払戻金(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式マザーファンド

第32作成期（2020年11月13日から2021年5月12日まで）

信託期間	無期限（設定日：2005年5月31日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> 世界の主要国の上場株式の中から好配当銘柄に分散投資を行い、配当収入等による安定収益に加え、中長期的な信託財産の成長を狙います。 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額		(参考指数) MSCIコクサイ高配当指数 (配当込み、円ベース)		株式組入 比率	純資産 総額
		円	%	MSCI	%		
第28 作成期	163期(2018年12月12日)	24,092	△ 3.6	243.41	△ 3.5	98.3	8,169
	164期(2019年1月15日)	22,978	△ 4.6	230.15	△ 5.4	98.4	7,716
	165期(2019年2月12日)	24,404	6.2	241.65	5.0	98.2	8,135
	166期(2019年3月12日)	25,350	3.9	252.17	4.4	98.2	8,354
	167期(2019年4月12日)	26,236	3.5	261.68	3.8	98.2	8,543
	168期(2019年5月13日)	25,296	△ 3.6	253.94	△ 3.0	98.8	8,137
第29 作成期	169期(2019年6月12日)	25,335	0.2	256.62	1.1	99.0	8,099
	170期(2019年7月12日)	25,722	1.5	260.31	1.4	98.4	8,153
	171期(2019年8月13日)	24,043	△ 6.5	244.39	△ 6.1	98.4	7,572
	172期(2019年9月12日)	25,602	6.5	261.58	7.0	98.3	8,004
	173期(2019年10月15日)	25,616	0.1	261.38	△ 0.1	98.4	7,941
	174期(2019年11月12日)	26,699	4.2	273.77	4.7	98.6	8,198
第30 作成期	175期(2019年12月12日)	26,786	0.3	274.95	0.4	98.5	8,148
	176期(2020年1月14日)	28,001	4.5	285.78	3.9	98.3	8,349
	177期(2020年2月12日)	28,360	1.3	284.17	△ 0.6	98.7	8,293
	178期(2020年3月12日)	22,393	△ 21.0	225.22	△ 20.7	97.8	6,401
	179期(2020年4月13日)	22,974	2.6	232.75	3.3	97.8	6,507
	180期(2020年5月12日)	23,101	0.6	233.95	0.5	97.5	6,523
第31 作成期	181期(2020年6月12日)	24,005	3.9	239.93	2.6	98.0	6,752
	182期(2020年7月13日)	24,682	2.8	243.70	1.6	98.3	6,893
	183期(2020年8月12日)	25,844	4.7	257.19	5.5	98.1	7,182
	184期(2020年9月14日)	25,955	0.4	254.17	△ 1.2	98.5	7,119
	185期(2020年10月12日)	26,358	1.6	257.22	1.2	98.5	7,188
	186期(2020年11月12日)	27,395	3.9	266.11	3.5	98.7	7,417
第32 作成期	187期(2020年12月14日)	27,679	1.0	270.95	1.8	98.2	7,065
	188期(2021年1月12日)	28,858	4.3	278.26	2.7	98.5	7,289
	189期(2021年2月12日)	29,336	1.7	279.13	0.3	98.4	7,245
	190期(2021年3月12日)	31,060	5.9	297.29	6.5	98.6	7,422
	191期(2021年4月12日)	32,566	4.8	312.15	5.0	98.1	7,652
	192期(2021年5月12日)	33,031	1.4	320.13	2.6	98.3	7,282

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※参考指数は、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、2010年3月31日を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮して、前営業日の値を使用しています。

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

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが、当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) MSCIコクサイ高配当指数 (配当込み、 円ベース)		株式組入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第187期	(期 首) 2020年11月12日	円 27,395	% —	266.11	% —	% 98.7
	11月末	27,444	0.2	268.00	0.7	98.7
	(期 末) 2020年12月14日	27,679	1.0	270.95	1.8	98.2
第188期	(期 首) 2020年12月14日	27,679	—	270.95	—	98.2
	12月末	27,933	0.9	270.51	△0.2	98.8
	(期 末) 2021年1月12日	28,858	4.3	278.26	2.7	98.5
第189期	(期 首) 2021年1月12日	28,858	—	278.26	—	98.5
	1月末	28,622	△0.8	275.94	△0.8	98.7
	(期 末) 2021年2月12日	29,336	1.7	279.13	0.3	98.4
第190期	(期 首) 2021年2月12日	29,336	—	279.13	—	98.4
	2月末	29,744	1.4	284.33	1.9	99.2
	(期 末) 2021年3月12日	31,060	5.9	297.29	6.5	98.6
第191期	(期 首) 2021年3月12日	31,060	—	297.29	—	98.6
	3月末	32,129	3.4	310.66	4.5	98.4
	(期 末) 2021年4月12日	32,566	4.8	312.15	5.0	98.1
第192期	(期 首) 2021年4月12日	32,566	—	312.15	—	98.1
	4月末	33,001	1.3	314.11	0.6	99.0
	(期 末) 2021年5月12日	33,031	1.4	320.13	2.6	98.3

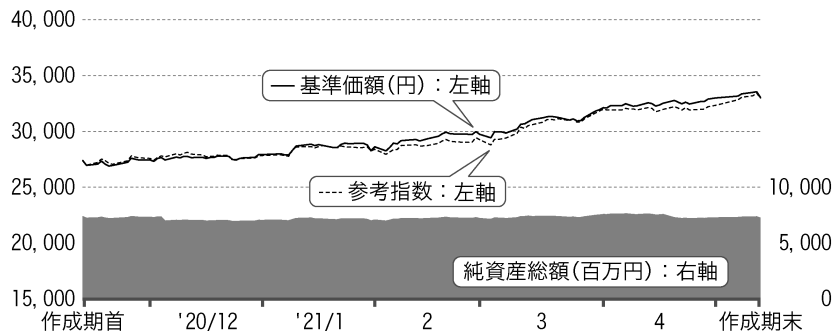
※騰落率は期首比です。

※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 (2020年11月13日から2021年5月12日まで)

基準価額等の推移



作成期首	27,395円
作成期末	33,031円
騰落率	+20.6%

※参考指数は、作成期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドの参考指数は、MSCIコクサイ高配当指数（配当込み、円ベース）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 (2020年11月13日から2021年5月12日まで)

当ファンドは、日本を除く世界の主要国の上場株式の中から、配当利回りと配当成長力に着目した銘柄選定を行いました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行っていません。

上昇要因

- ・ 米国などの主要国経済が予想以上に堅調に回復したこと
- ・ 2021年以降の企業業績の回復・伸長への期待が高まったこと
- ・ 主要通貨に対して円安が進行したこと

▶ 投資環境について (2020年11月13日から2021年5月12日まで)

株式は世界的な景気回復期待を背景に大幅上昇しました。為替は円が主要通貨に対して、円安が進行しました。

株式市場

当作成期は、新型コロナウイルスワクチンの開発、および接種が想定以上の速さで行われる中で、世界的な景気回復が継続するとの強気の見方から、大幅に上昇しました。

作成期初から、ウイルスの新規感染者数が高水準で推移する一方で、米バイデン新政権が大規模な景気対策案を打ち出したことなどが好感され、上昇しました。2月に入ると、米英においてワクチン接種スピードの加速に伴い感染拡大のペースが減速し、経済正常化への期待が高まり、上昇しました。他方で、短期的な相場過熱感への警戒感や、景気回復やインフレへの警戒感に反応した長期金利の大幅な上昇が嫌気され、3月半ばにかけては頭の重い展開となりました。

4月に入ると、金利上昇のペースが弱まる中で、米国を中心に景気回復が予想以上の速さで進んでいるとの見方が優勢となり、各国の企業決算発表が押し並べて事前予想を上回るものとなったことや、下旬に開催されたFOMC（米連邦公開市場委員会）において金融緩和政策の長期的な維持が確認されたことが安心材料となり、一段と上昇しました。5月は、物価指数が予想以上に上昇したことから、再度金利動向を警戒する動きが強まり、一進一退の展開となりました。

当作成期の市場の動きをMSCIコクサイ高配当指数（配当込み、米ドルベース）でみると、作成期首に比べて16.6%上昇しました。

為替市場

●米ドル・円

米政治情勢の安定化期待や日米間の金利差拡大、米景気の力強い回復に伴い、安全通貨とされる円を売る動きが強まる中で、作成期初から3月末にかけて一貫して円安基調となりました。作成期末にかけては米金利の上昇が一服する中で、若干の円の買戻しが入りました。

当作成期の米ドル・円は作成期首105円42銭から作成期末108円80銭へと3円38銭の米ドル高・円安となりました。

●ユーロ・円

ユーロは、円対比では、作成期初からユーロ高基調が続きました。米ドルに対しては、年明けから3月末にかけて、米国金利の上昇から弱含む局面がみられました。その後は、ユーロ圏でのワクチン接種の広がりや米国対比で出遅れた景気回復が進むとの期待、米ドルや円に比べて、景気回復局面に選好されやすい通貨であることも影響し、作成期末まで米ドルや円に対して、ユーロの上昇が継続しました。

当作成期のユーロ・円は作成期首124円17銭から作成期末132円06銭へと7円89銭のユーロ高・円安となりました。

▶ ポートフォリオについて (2020年11月13日から2021年5月12日まで)

当作成期の騰落率は、+20.6%となりました。

配当利回りに注目しつつ、流動性や財務安定性にも留意した運用を行い、ポートフォリオ全体の配当利回りを一定水準以上に維持しました。

株式組入比率

作成期中の株式組入比率は高位を維持しました。

国別配分

個別企業への投資比率の変更の結果ではありますが、米国への投資比率を57%から62%に引き上げた一方、欧州については英国、フランスを中心に5%程度、投資比率を引き下げました。

通貨別配分

作成期末の時点で、米ドルが63%、ユーロが15%、スイスフランと香港ドルがそれぞれ6%、英国ポンドが5%などとなっています。

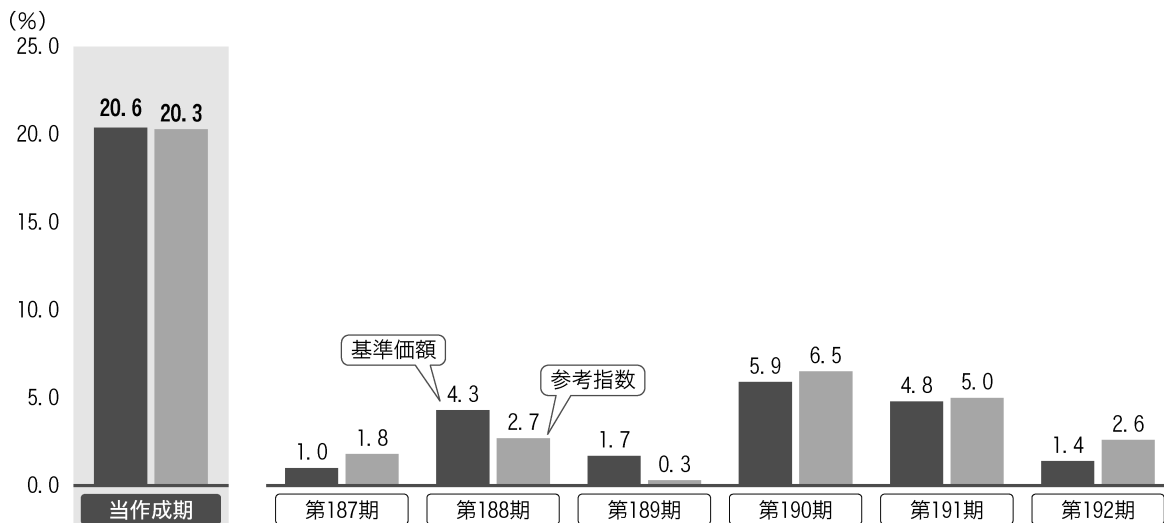
個別銘柄

北米では、投資銀行部門やクレジットカード部門などを有するJPモルガンチェースを組み入れた一方、カナダ経済への慎重な見方を継続したことから、トロント・ドミニオン銀行を売却しました。また、業績予想の上方修正にも関わらず、株価の出遅れ感があるITW（資本財）やユニテッド・ヘルス（ヘルスケア機器・サービス）をポートフォリオに加え、一方、世界的な景気回復に伴う資源価格の上昇を背景に株価が大きく値上がりした、リオ・ティント（素材）や新薬開発が失望的なスイスのロッシュ（医薬品・バイオテクノロジー）を売却しました。

▶ ベンチマークとの差異について (2020年11月13日から2021年5月12日まで)

当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてMSCIコクサイ高配当指数（配当込み、円ベース）を設けています。以下のグラフは、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対比（期別騰落率）



2 今後の運用方針

新型コロナウイルス感染症の世界的な流行が続く中、株式市場は低金利やワクチン普及後の景気回復期待を背景に大きく上昇しました。株式市場は、短期的には過熱感もあることから、企業業績が景気変動の影響を受けにくい業種や個別銘柄に軸足を置きながら、本来の企業価値と比較して割安と考える銘柄への投資機会を探っていきます。

今後も、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、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式マザーファンド

■ 1万口当たりの費用明細(2020年11月13日から2021年5月12日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料 (株式)	14円 (14)	0.046% (0.046)	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)	7 (7) (0)	0.022 (0.022) (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	22	0.071	

期中の平均基準価額は29,812円です。

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況(2020年11月13日から2021年5月12日まで)

株 式

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 379	千米ドル 6,174	百株 950	千米ドル 9,288
	カ ナ ダ	376	千カナダドル 1,017	250	千カナダドル 1,926
	ユ ー ロ		千ユーロ		千ユーロ
	ド イ ツ	51 (-)	712 (△24)	129 (-)	780 (33)
	フ ラ ン ス オ ラ ン ダ	- -	- -	263 300	2,177 258
国	イ ギ リ ス	-	千英ポンド -	2,384	千英ポンド 2,464
	ス イ ス	-	千スイスフラン -	164	千スイスフラン 2,110
	オ ー ス ト ラ リ ア	-	千オーストラリアドル -	18	千オーストラリアドル 281
	香 港	400	千香港ドル 5,065	2,260	千香港ドル 10,794

※金額は受渡し代金。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※(-)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

(2020年11月13日から2021年5月12日まで)

項 目	当 作 成 期
(a) 作成期中の株式売買金額	3,247,654千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	7,198,477千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.45

※単位未満は切捨て。

※(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(2020年11月13日から2021年5月12日まで)

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

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

(2020年11月13日から2021年5月12日まで)

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

■ 組入れ資産の明細(2021年5月12日現在)

外国株式

銘 柄	作成期首		作成期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ABBVIE INC	122	122	1,411	153,612	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLSTATE CORP	—	60	804	87,560	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC	76	76	1,168	127,141	公益事業
ANALOG DEVICES INC	—	50	754	82,056	半導体・半導体製造装置
AVERY DENNISON CORP	87	54	1,179	128,314	素材
BROADCOM INC	30	22	980	106,627	半導体・半導体製造装置
CMS ENERGY CORPORATION	230	230	1,461	158,977	公益事業
CHEVRON CORPORATION	151	96	1,031	112,188	エネルギー
COCA-COLA CO/THE	222	210	1,140	124,110	食品・飲料・タバコ
THE WALT DISNEY CO.	70	40	726	79,062	メディア・娯楽
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	70	34	503	54,762	ソフトウェア・サービス
GILEAD SCIENCES INC	150	150	1,008	109,703	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOME DEPOT INC	60	60	1,983	215,854	小売
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	60	45	1,031	112,196	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	—	50	1,181	128,585	資本財
JPMORGAN CHASE & CO	—	95	1,506	163,866	銀行
ELI LILLY & CO	80	80	1,558	169,510	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORPORATION	25	—	—	—	資本財
MCDONALD'S CORPORATION	52	44	1,039	113,149	消費者サービス
MERCK & CO. INC.	153	153	1,189	129,381	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

グローバル好配当株式マザーファンド

銘柄	作成期首		作成期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
MICROSOFT CORP	91	61	1,509	164,221	ソフトウェア・サービス	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	200	150	929	101,102	食品・飲料・タバコ	
NEXTERA ENERGY INC	180	160	1,185	128,941	公益事業	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	60	60	1,164	126,669	銀行	
PEPSICO INC	60	93	1,354	147,374	食品・飲料・タバコ	
PROCTER & GAMBLE CO	—	50	684	74,522	家庭用品・パーソナル用品	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	159	—	—	—	公益事業	
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	160	—	—	—	資本財	
ROCKWELL AUTOMATION INC	67	67	1,797	195,587	資本財	
S&P GLOBAL INC	—	20	759	82,616	各種金融	
TEXAS INSTRUMENTS INC	110	110	2,015	219,253	半導体・半導体製造装置	
3M COMPANY	45	25	509	55,411	資本財	
TRUIST FINANCIAL CORPORATION	220	—	—	—	銀行	
UNION PACIFIC CORP	62	62	1,421	154,637	運輸	
UNITEDHEALTH GROUP INC	—	21	890	96,887	ヘルスケア機器・サービス	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	211	211	1,240	134,930	電気通信サービス	
WEC ENERGY GROUP INC	120	120	1,157	125,912	公益事業	
XCEL ENERGY INC	180	150	1,065	115,920	公益事業	
XYLEM INC	90	90	1,058	115,183	資本財	
EATON CORP PLC	149	109	1,588	172,859	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,806 33	3,235 36	41,991 —	4,568,695 <62.7%>	
(カナダ)				千カナダドル		
MANULIFE FINANCIAL CORP	—	376	964	86,682	保険	
TORONTO-DOMINION BANK	250	—	—	—	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	250 1	376 1	964 —	86,682 <1.2%>	
(ユーロ・・・ドイツ)				千ユーロ		
SIEMENS AG-REG	118	92	1,285	169,777	資本財	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	400	400	654	86,367	電気通信サービス	
DEUTSCHE BOERSE AG	—	47	663	87,683	各種金融	
VONOVIA SE	240	200	1,010	133,486	不動産	
SIEMENS ENERGY AG	59	—	—	—	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	817 4	739 4	3,614 —	477,314 <6.6%>	
(ユーロ・・・フランス)						
VEOLIA ENVIRONNEMENT	300	200	502	66,399	公益事業	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	26	18	1,102	145,548	耐久消費財・アパレル	
MICHELIN (CGDE)-B	70	—	—	—	自動車・自動車部品	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	110	110	1,419	187,422	資本財	
SANOFI	85	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TELEPERFORMANCE	35	35	1,095	144,625	商業・専門サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	626 6	363 4	4,119 —	543,996 <7.5%>	
(ユーロ・・・オランダ)						
ING GROEP NV-CVA	700	400	430	56,817	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	700 1	400 1	430 —	56,817 <0.8%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,143 11	1,502 9	8,163 —	1,078,128 <14.8%>	

グローバル好配当株式マザーファンド

銘柄	作成期首		作成期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)			千英ポンド		
ASHTAD GROUP PLC	180	180	851	130,853	資本財
DIAGEO PLC	200	200	638	98,035	食品・飲料・タバコ
RIO TINTO PLC	154	—	—	—	素材
DS SMITH PLC	1,500	—	—	—	素材
ASTRAZENECA PLC	130	100	763	117,273	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	300	200	262	40,375	エネルギー
3I GROUP PLC	600	—	—	—	各種金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,064 7	680 4	2,515 —	386,537 <5.3%>
(スイス)			千スイスフラン		
ZURICH INSURANCE GROUP AG	26	20	760	91,524	保険
NOVARTIS AG-REG SHS	131	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	26	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PARTNERS GROUP HOLDING AG	8	8	1,048	126,170	各種金融
SIKA AG	60	60	1,635	196,690	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	252 5	88 3	3,444 —	414,385 <5.7%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
BHP GROUP LTD	300	300	1,538	130,902	素材
MACQUARIE GROUP LTD	79	61	951	80,940	各種金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	379 2	361 2	2,489 —	211,842 <2.9%>
(香港)			千香港ドル		
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LIMITED	310	250	11,105	155,581	各種金融
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	2,440	2,240	6,552	91,793	銀行
SUN HUNG KAI PROPERTIES	510	510	6,012	84,240	不動産
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	—	400	5,856	82,042	資本財
SANDS CHINA LTD	2,000	—	—	—	消費者サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,260 4	3,400 4	29,525 —	413,657 <5.7%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	15,155 63	9,643 59	— —	7,159,929 <98.3%>

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

※<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※一印は組入れなし。

※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式マザーファンド

■ 投資信託財産の構成

(2021年5月12日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	7,159,929	98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	131,107	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	7,291,036	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※作成期末における外貨建資産(7,183,921千円)の投資信託財産総額(7,291,036千円)に対する比率は98.5%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米ドル=108.80円、1カナダドル=89.84円、1ユーロ=132.06円、1英ポンド=153.66円、1スイスフラン=120.30円、1オーストラリアドル=85.09円、1香港ドル=14.01円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年12月14日) (2021年1月12日) (2021年2月12日) (2021年3月12日) (2021年4月12日) (2021年5月12日)

項 目	第187期末	第188期末	第189期末	第190期末	第191期末	第192期末
(A) 資 産	7,068,957,116円	7,291,947,609円	7,269,538,712円	8,033,245,587円	7,673,658,660円	7,291,036,595円
コール・ローン等	115,905,245	103,665,437	132,668,329	88,467,221	84,687,366	117,062,802
株式(評価額)	6,941,104,666	7,181,835,750	7,131,898,244	7,315,389,579	7,507,390,697	7,159,929,886
未収入金	-	-	-	603,185,728	67,758,710	4,463,628
未収配当金	11,947,205	6,446,422	4,972,139	26,203,059	13,821,887	9,580,279
(B) 負 債	3,202,907	2,589,790	24,251,373	611,140,344	21,617,379	8,990,627
未払金	-	-	-	519,516,295	-	-
未払解約金	3,201,833	2,588,841	24,250,004	91,623,858	21,617,077	8,987,590
未払利息	213	259	298	191	-	263
その他未払費用	861	690	1,071	-	302	2,774
(C) 純資産総額(A-B)	7,065,754,209	7,289,357,819	7,245,287,339	7,422,105,243	7,652,041,281	7,282,045,968
元 本	2,552,787,830	2,525,974,092	2,469,763,780	2,389,580,874	2,349,694,777	2,204,583,140
次期繰越損益金	4,512,966,379	4,763,383,727	4,775,523,559	5,032,524,369	5,302,346,504	5,077,462,828
(D) 受益権総口数	2,552,787,830口	2,525,974,092口	2,469,763,780口	2,389,580,874口	2,349,694,777口	2,204,583,140口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,679円	28,858円	29,336円	31,060円	32,566円	33,031円

※当作成期における作成期首元本額2,707,679,246円、作成期中追加設定元本額1,445,477円、作成期中一部解約元本額504,541,583円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※作成期末における元本の内訳は、三井住友・グローバル好配当株式オープン2,204,583,140円です。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2020年11月13日 至2020年12月14日) (自2020年12月15日 至2021年1月12日) (自2021年1月13日 至2021年2月12日) (自2021年2月13日 至2021年3月12日) (自2021年3月13日 至2021年4月12日) (自2021年4月13日 至2021年5月12日)

項 目	第187期	第188期	第189期	第190期	第191期	第192期
(A) 配 当 等 収 益	14,689,629円	9,956,388円	10,723,166円	28,111,567円	14,001,265円	13,277,640円
受 取 配 当 金	14,695,869	7,451,606	10,727,932	28,116,769	14,006,707	13,283,142
そ の 他 収 益 金	—	2,509,886	—	—	—	—
支 払 利 息	△ 6,240	△ 5,104	△ 4,766	△ 5,202	△ 5,442	△ 5,502
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	59,660,788	288,132,395	107,179,381	390,365,599	341,939,912	88,504,262
売 買 益	276,243,650	363,706,372	243,956,464	512,726,227	402,035,152	232,125,686
売 買 損	△ 216,582,862	△ 75,573,977	△ 136,777,083	△ 122,360,628	△ 60,095,240	△ 143,621,424
(C) 信 託 報 酬 等	△ 253,399	△ 242,579	△ 264,590	△ 327,520	△ 269,040	△ 274,071
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	74,097,018	297,846,204	117,637,957	418,149,646	355,672,137	101,507,831
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,710,071,316	4,512,966,379	4,763,383,727	4,775,523,559	5,032,524,369	5,302,346,504
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	175,128	1,805,871	611,658	—	—	—
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 271,377,083	△ 49,234,727	△ 106,109,783	△ 161,148,836	△ 85,850,002	△ 326,391,507
(H) 計 (D + E + F + G)	4,512,966,379	4,763,383,727	4,775,523,559	5,032,524,369	5,302,346,504	5,077,462,828
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	4,512,966,379	4,763,383,727	4,775,523,559	5,032,524,369	5,302,346,504	5,077,462,828

※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。

※信託報酬等には、保管費用等を含めて表示しています。

※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。

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。