

■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：2023年10月6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。 グローバル好配当株マザーファンド 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。 グローバル好配当株マザーファンド ■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■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8日。休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、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。 <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;">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。）</div>

グローバル 好配当株オープン (年1回決算型) 【運用報告書(全体版)】

(2024年1月10日から2025年1月8日まで)

第 **2** 期
決算日 2025年1月8日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、世界各国・地域の株式へ投資することにより、安定した配当収入の確保とともに長期的な信託財産の成長を図ることを目標として運用を行います。当期についても、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（年1回決算型）

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。

■ 設定以来の運用実績

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 入 率 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 配 金	期 騰 落 率	期 騰 落 率	期 騰 落 率			
(設 定 日) 2023年10月6日	円 10,000	円 —	% —	100.00	% —	% —	% —	百万円 1
1 期 (2024年1月9日)	10,768	0	7.7	108.83	8.8	94.9	1.7	121
2 期 (2025年1月8日)	13,456	0	25.0	144.12	32.4	95.9	1.5	1,109

※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（年1回決算型）

■ 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 比	投 証 比 資 券 信 託 組 入 率
	円	騰 落 率 %		騰 落 率 %		
(期 首) 2024年 1月 9日	10,768	—	108.83	—	94.9	1.7
1 月 末	11,211	4.1	114.53	5.2	96.1	1.7
2 月 末	11,638	8.1	120.23	10.5	95.7	1.9
3 月 末	12,227	13.5	125.30	15.1	93.2	2.2
4 月 末	12,706	18.0	126.68	16.4	92.2	3.5
5 月 末	12,938	20.2	129.70	19.2	91.8	3.6
6 月 末	13,272	23.3	137.42	26.3	92.5	3.7
7 月 末	12,907	19.9	129.89	19.4	94.0	3.6
8 月 末	12,655	17.5	127.72	17.4	92.0	2.6
9 月 末	12,800	18.9	129.41	18.9	94.5	2.7
10 月 末	13,393	24.4	138.64	27.4	117.6	1.7
11 月 末	12,980	20.5	139.28	28.0	96.7	1.4
12 月 末	13,399	24.4	145.00	33.2	96.1	1.5
(期 末) 2025年 1月 8日	13,456	25.0	144.12	32.4	95.9	1.5

※騰落率は期首比です。

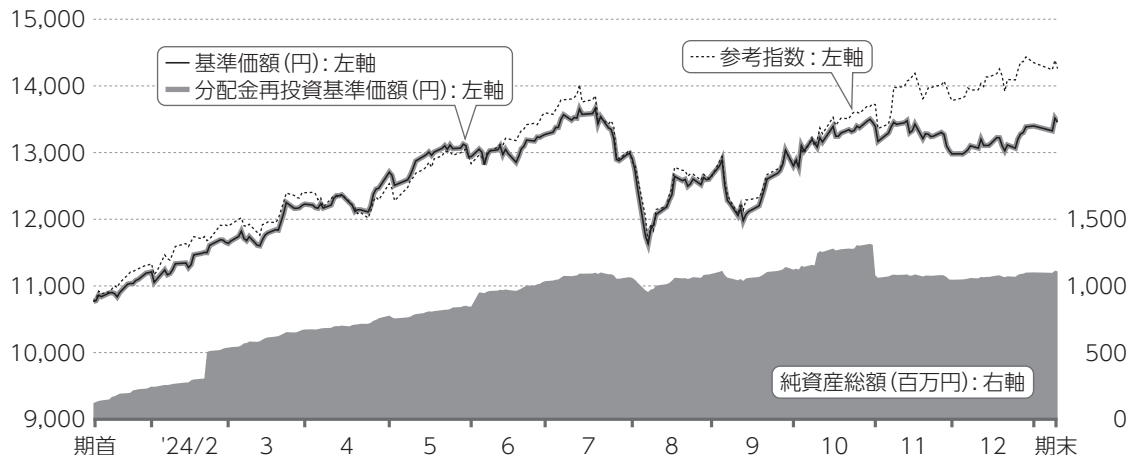
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

基準価額等の推移について（2024年1月10日から2025年1月8日まで）

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額および参考指数は、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	10,768円
期末	13,456円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+25.0% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの参考指数は、MSCIワールド・インデックス(配当込み、円換算ベース)です。

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

基準価額の主な変動要因(2024年1月10日から2025年1月8日まで)

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、世界各国の好配当株式へ分散投資しました。

上昇要因

- 生成AI（人工知能）関連銘柄を中心とした良好な企業業績を背景にグローバル株式市場が上昇したこと
- 良好な事業環境が続く中、2025年にかけての増益継続期待を背景に欧米の主要金融銘柄の株価が堅調だったこと
- 力強い成長が続く米国経済に加えて、日本銀行の利上げペースが緩慢なこともあって、米ドル高・円安が進展したこと

投資環境について（2024年1月10日から2025年1月8日まで）

グローバル株式市場は上昇しました。また、為替市場は、米ドル高・円安となった一方、ユーロ・円はほぼ横ばいとなりました。

グローバル株式市場

グローバルの株式市場は期初より、米国の情報技術銘柄を中心に堅調でした。エヌビディアなど大手半導体関連銘柄の決算内容が市場予想を上回る内容となったことから、買い安心感が広がりました。

7月上旬から8月上旬にかけて、米国景気に対する警戒感やキャリートレード（低金利の通貨で資金を調達して高金利の通貨やリスク資産へ投資する行動）の巻戻しとみられる動きを受けて、軟調となりました。しかし、その後はF R B（米連邦準備制度理事

会）が利下げを行ったことや、11月の米大統領選のトランプ候補の勝利を受けて、米国株を中心にグローバル株式市場は堅調さを維持しました。

為替市場

期を通じて、米ドル高・円安となりました。米国経済が市場予想を上回る力強い成長を維持する中、日本銀行の利上げペースが緩慢にとどまったことなどから、米ドルが買われやすい環境となりました。ユーロは対円でほぼ横ばいとなりました。

ポートフォリオについて（2024年1月10日から2025年1月8日まで）

当ファンド

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

グローバル好配当株マザーファンド

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

グローバル好配当株オープン（年1回決算型）

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

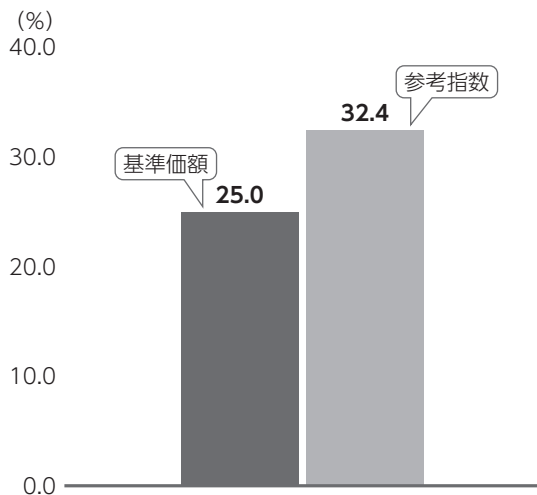
業種配分においては、エネルギーや銀行を多めに保有しましたが、いずれの業種においても、業績動向が比較的安定している、ディフェンシブ(景気変動の影響を受けにくい)な銘柄に軸足を置き、減配リスクを考慮した運用を行いました。

具体的には、中長期的な中国鋼材需要の先行き不透明感を受けて、オーストラリア

の大手鉱山銘柄を全売却しました。また、自動車など最終需要の鈍化見通しもあって、米国の半導体関連銘柄を一部売却しました。一方、本国に加えて、メキシコでの中長期的な業績拡大が期待されることから、スペインの大手銀行グループを新規に組み入れました。また、今後の利益、キャッシュフローおよび配当の安定成長が期待される米国のパイプライン運営銘柄も新規購入しました。

ベンチマークとの差異について(2024年1月10日から2025年1月8日まで)

基準価額と参考指数の騰落率対比



※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。

分配金について（2024年1月10日から2025年1月8日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第2期
当期分配金	0
（対基準価額比率）	（0.00％）
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	3,456

※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。

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、見送りとしたしました。

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

当ファンド

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

グローバル好配当株マザーファンド

当面の株式市場は、情報技術など一部のセクターだけではなく、より広範囲なセクターにおいて業績・配当面で上方修正の余地がある銘柄の循環物色が続く可能性があ

ります。

当ファンドは、過去の実績や経営陣の手腕等により、増配に必要な利益とキャッシュフローを継続的に増大させてきた「質の高い企業」の中から、主として足元の配当利回りと今後の配当成長性に着目し、財務の安定性や流動性を十分に考慮したうえで、相対的に配当利回りの高い銘柄を中心に投資します。また、企業の収益動向や配当政策などの変化に注目し、今後の継続的な増配が見込める企業へも投資します。引き続き、以下の3点を重視します。

1. 「経営実績や経営陣などの「会社の質」と配当実績が優れていること」
2. 「数年先までの成長持続性、売上や

キャッシュフロー成長の確実性が期待されること]

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」も重要です。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。

昨今の投資環境の変化を受けて、「好配当株」投資においても、今後の配当成長率と比較して足元の配当利回りが相対的に高い銘柄がより選好される可能性があります。当ファンドは、引き続き、配当利回りと配当成長率のバランスを重視した銘柄選択による安定的なパフォーマンスの実現を目指してまいります。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

グローバル好配当株オープン（年1回決算型）

1万口当たりの費用明細（2024年1月10日から2025年1月8日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	150円	1.191%	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12,588円です。
（投信会社）	(72)	(0.574)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(69)	(0.552)	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）	(8)	(0.066)	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	9	0.071	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）	(8)	(0.063)	
（先物・オプション）	(-)	(-)	
（投資信託証券）	(1)	(0.008)	
(c) 有価証券取引税	3	0.021	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）	(3)	(0.021)	
（公社債）	(-)	(-)	
（投資信託証券）	(-)	(-)	
(d) その他費用	6	0.046	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）	(5)	(0.041)	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)	(0.004)	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	167	1.329	

※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。

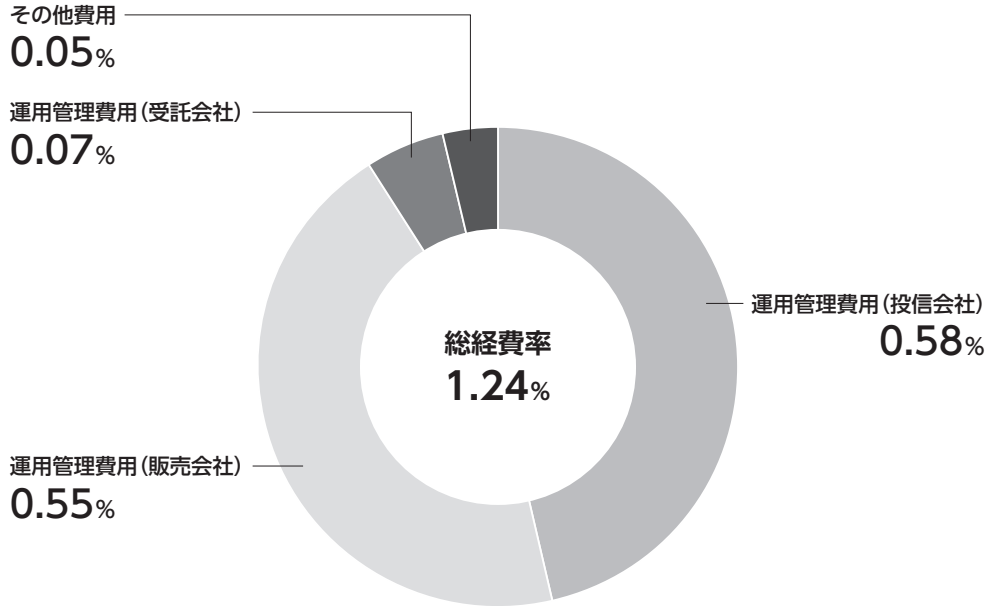
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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1.24%です。

グローバル好配当株オープン（年1回決算型）

■ 当期中の売買及び取引の状況（2024年1月10日から2025年1月8日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル好配当株マザーファンド	千口 219,964	千円 1,105,267	千口 49,090	千円 271,159

■ 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

（2024年1月10日から2025年1月8日まで）

項 目	当 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	39,086,069千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	63,316,363千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.61

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

■ 利害関係人との取引状況等（2024年1月10日から2025年1月8日まで）

(1) 利害関係人との取引状況

グローバル好配当株オープン（年1回決算型）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

グローバル好配当株マザーファンド

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	株 式	百万円 17,689	百万円 681	% 3.9	百万円 21,396	百万円 689

※平均保有割合 1.3%

※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。

グローバル好配当株オープン（年1回決算型）

(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（年1回決算型）

項 目	当 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	616千円
(b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	16千円
(c) (b) / (a)	2.7%

※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、SMB C日興証券株式会社です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年1月10日から2025年1月8日まで)

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

■ 組入れ資産の明細 (2025年1月8日現在)

親投資信託残高

種 類	期 首(前期末)		期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
グローバル好配当株マザーファンド	千口 27,618	千口 198,491	千円 1,109,886	千円 1,109,886

※グローバル好配当株マザーファンドの期末の受益権総口数は12,264,502,152口です。

■ 投資信託財産の構成

(2025年1月8日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
グローバル好配当株マザーファンド	千円 1,109,886	% 99.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,697	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	1,116,584	100.0

※グローバル好配当株マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（59,962,760千円）の投資信託財産総額（68,748,072千円）に対する比率は87.2%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=158.09円、1オーストラリア・ドル=98.38円、1香港・ドル=20.33円、1シンガポール・ドル=115.82円、1台湾・ドル=4.83円、1イギリス・ポンド=197.30円、1スイス・フラン=173.82円、1デンマーク・クローネ=21.92円、1スウェーデン・クローナ=14.20円、1ユーロ=163.54円です。

グローバル好配当株オープン（年1回決算型）

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年1月8日現在）

項 目	期 末
(A) 資 産	1,116,584,482円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	126,038
グ ローバル好配当株 マザーファンド(評価額)	1,109,886,497
未 収 入 金	6,571,947
(B) 負 債	6,638,463
未 払 解 約 金	69,813
未 払 信 託 報 酬	6,530,543
そ の 他 未 払 費 用	38,107
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	1,109,946,019
元 本	824,859,438
次 期 繰 越 損 益 金	285,086,581
(D) 受 益 権 総 口 数	824,859,438口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	13,456円

※当期における期首元本額113,103,555円、期中追加設定元本額929,567,921円、期中一部解約元本額217,812,038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2024年1月10日 至2025年1月8日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	414円
受 取 利 息	414
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	124,340,170
売 買 益	153,691,875
売 買 損	△ 29,351,705
(C) 信 託 報 酬 等	△ 10,377,312
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	113,963,272
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,945,982
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	169,177,327
(配 当 等 相 当 額)	(17,031,987)
(売 買 損 益 相 当 額)	(152,145,340)
(G) 合 計(D + E + F)	285,086,581
次 期 繰 越 損 益 金(G)	285,086,581
追 加 信 託 差 損 益 金	169,177,327
(配 当 等 相 当 額)	(18,161,302)
(売 買 損 益 相 当 額)	(151,016,025)
分 配 準 備 積 立 金	115,909,254

※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	22,624,995円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	91,338,277
(c) 収益調整金	169,177,327
(d) 分配準備積立金	1,945,982
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	285,086,581
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	3,456.18
(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

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39期（2024年7月9日から2025年1月8日まで）

信託期間	無期限（設定日：2005年7月22日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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。 ■ 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。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数) MSCIワールド・インデックス (配当込み、円換算ベース)		株式組入 比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	円	%	期騰落 率	%			
35期（2023年1月10日）	38,413	7.1	413.35	0.1	95.6	1.2	57,870
36期（2023年7月10日）	40,922	6.5	496.87	20.2	95.4	1.4	58,069
37期（2024年1月9日）	44,078	7.7	546.02	9.9	95.0	1.7	59,484
38期（2024年7月8日）	55,688	26.3	699.96	28.2	92.7	3.7	71,602
39期（2025年1月8日）	55,916	0.4	723.09	3.3	95.9	1.5	68,577

※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) 2024年 7 月 8 日	円 55,688	% —	699.96	% —	% 92.7	% 3.7
7 月 末	53,323	△4.2	651.70	△6.9	93.9	3.6
8 月 末	52,349	△6.0	640.79	△8.5	91.9	2.6
9 月 末	53,005	△4.8	649.27	△7.2	94.3	2.7
10 月 末	55,537	△0.3	695.60	△0.6	97.0	1.4
11 月 末	53,881	△3.2	698.78	△0.2	96.3	1.4
12 月 末	55,665	△0.0	727.50	3.9	95.6	1.5
(期 末) 2025年 1 月 8 日	55,916	0.4	723.09	3.3	95.9	1.5

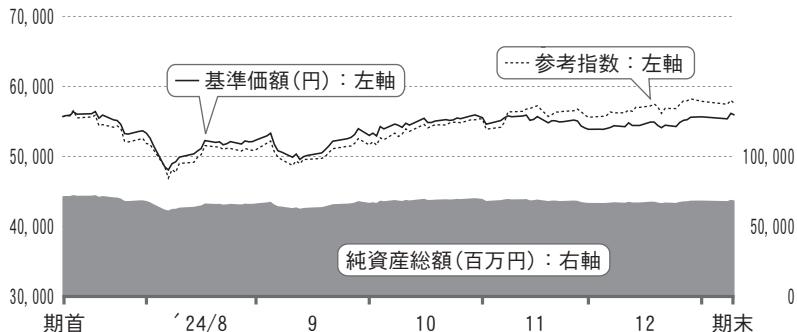
※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2024年7月9日から2025年1月8日まで）

基準価額等の推移



期首	55,688円
期末	55,916円
騰落率	+0.4%

※参考指数は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドの参考指数は、MSCIワールド・インデックス（配当込み、円換算ベース）です。

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

▶ 基準価額の主な変動要因（2024年7月9日から2025年1月8日まで）

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

上昇要因

- ・生成AI（人工知能）関連銘柄を中心とした良好な企業業績を背景に、グローバル株式市場が上昇したこと
- ・良好な事業環境が続く中、2025年にかけての増益継続期待を背景に欧米の主要金融銘柄の株価が堅調だったこと

下落要因

- ・日本銀行の追加利上げ観測、ECB（欧州中央銀行）やBOE（イングランド銀行、中央銀行）の利下げを受けて、ユーロやポンドが円に対して軟調だったこと

▶ 投資環境について（2024年7月9日から2025年1月8日まで）

グローバル株式市場は上昇しました。また、為替市場は、米ドル・円はほぼ横ばい、ユーロ、英ポンドは対円でユーロ安、英ポンド安となりました。

グローバル株式市場

グローバルの株式市場は、米国景気に対する警戒感やキャリートレード（低金利の通貨で資金を調達して高金利の通貨やリスク資産へ投資する行動）の巻戻しとみられる動きを受けて、期初から8月上旬にかけて軟調でした。

その後は9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）において0.5%の利下げが決定されたことや、中国政府による景気対策への期待もあって、グローバル株式市場は反発しました。

11月の米大統領選では共和党のトランプ候補が当選し、法人減税、規制緩和の期待から、米国株を中心にグローバル株式市場は堅調さを維持しました。

為替市場

期を通じて、円は米ドルに対してほぼ横ばい、ユーロや英ポンドに対して上昇しました。日本銀行の追加利上げ観測が高まる一方、ECBやBOEは利下げを行ったことなどから、ユーロ安・円高、英ポンド安・円高となりました。

▶ ポートフォリオについて (2024年7月9日から2025年1月8日まで)

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

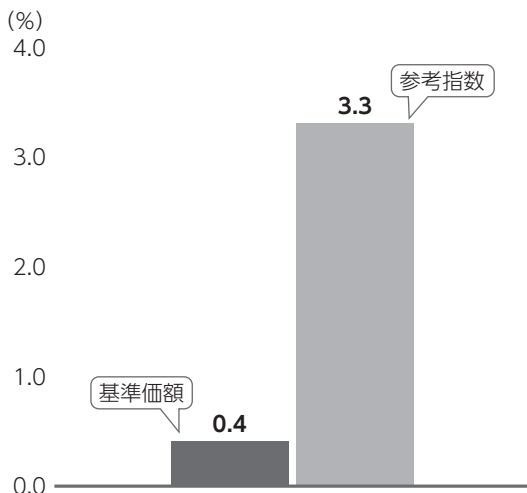
地域配分においては、北米、欧州、アジア・オセアニア地域での投資割合をほぼ均等に維持しました。

業種配分においては、エネルギーや銀行を多めに保有しましたが、いずれの業種においても、業績動向が比較的安定している、ディフェンシブ（景気変動の影響を受けにくい）な銘柄に軸足を置き、減配リスクを考慮した運用を行いました。

具体的には、中長期的な中国鋼材需要の先行き不透明感を受けて、オーストラリアの大手鉱山銘柄を全売却しました。また、自動車など最終需要の鈍化見通しもあって、米国の半導体関連銘柄を一部売却しました。一方、本国に加えて、メキシコでの中長期的な業績拡大が期待されることから、スペインの大手銀行グループを新規に組み入れました。また、今後の利益、キャッシュフローおよび配当の安定成長が期待される米国のパイプライン運営銘柄も新規購入しました。

▶ ベンチマークとの差異について (2024年7月9日から2025年1月8日まで)

基準価額と参考指数の騰落率対比



当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてMSCIワールド・インデックス（配当込み、円換算ベース）を設けています。

記載のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

2 今後の運用方針

当面の株式市場は、情報技術など一部のセクターだけではなく、より広範囲なセクターにおいて業績・配当面で上方修正の余地がある銘柄の循環物色が続く可能性があります。

当ファンドは、過去の実績や経営陣の手腕等により、増配に必要な利益とキャッシュフローを継続的に増大させてきた「質の高い企業」の中から、主として足元の配当利回りと今後の配当成長性に着目し、財務の安定性や流動性を十分に考慮したうえで、相対的に配当利回りの高い銘柄を中心に投資します。また、企業の収益動向や配当政策などの変化に注目し、今後の継続的な増配が見込める企業へも投資します。引き続き、以下の3点を重視します。

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

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

昨今の投資環境の変化を受けて、「好配当株」投資においても、今後の配当成長率と比較して足元の配当利回りが相対的に高い銘柄がより選好される可能性があります。当ファンドは、引き続き、配当利回りと配当成長率のバランスを重視した銘柄選択による安定的なパフォーマンスの実現を目指してまいります。

グローバル好配当株マザーファンド

■ 1万口当たりの費用明細 (2024年7月9日から2025年1月8日まで)

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	21円 (18) (2)	0.038% (0.034) (0.004)	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)	6 (6)	0.012 (0.012)	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)	11 (11) (0)	0.020 (0.020) (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国・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	38	0.071	

期中の平均基準価額は53,739円です。

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

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2024年7月9日から2025年1月8日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場	千株	千円	千株	千円
		1,020 (510)	1,741,774 (-)	1,611.5	2,714,268
国 外	ア メ リ カ	百株 (3,280 360)	千アメリカ・ドル 28,056 (-)	百株 1,425	千アメリカ・ドル 35,760
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 3,500	千オーストラリア・ドル 9,919	百株 3,692.4	千オーストラリア・ドル 15,766
	香 港	百株 37,800	千香港・ドル 101,781	百株 -	千香港・ドル -
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 700	千シンガポール・ドル 2,604	百株 -	千シンガポール・ドル -
	台 湾	百株 (215.09)	千台湾・ドル (1,068)	百株 1,000	千台湾・ドル 107,053

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	イ ギ リ ス	百株 —	千イギリス・ポンド —	百株 300	千イギリス・ポンド 1,659
	ス イ ス	百株 70	千スイス・フラン 3,678	百株 —	千スイス・フラン —
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 —	千スウェーデン・クローナ —	百株 840	千スウェーデン・クローナ 26,651
	ユ ー ロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
国	オ ラ ン ダ	—	—	10	817
	フ ラ ン ス	—	—	328.7	6,326
	ス ペ イ ン	12,183 (△ 4,317)	12,424 (—)	—	—

※金額は受渡し代金。

※（ ）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 投資信託証券

			買 付		売 付	
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外 国	オーストラリア	GOODMAN GROUP	口 —	千オーストラリア・ドル —	口 433,540	千オーストラリア・ドル 15,192

※金額は受渡し代金。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2024年7月9日から2025年1月8日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	23,748,323千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	64,255,804千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.36

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

■ 利害関係人との取引状況等 (2024年7月9日から2025年1月8日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	B A		うち利害関係人 との取引状況D	D C	
株 式	百万円 11,824	百万円 364	% 3.1	百万円 11,923	百万円 689	% 5.8

(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	25,961千円
(b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	811千円
(c) (b)／(a)	3.1%

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

(2024年7月9日から2025年1月8日まで)

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

グローバル好配当株マザーファンド

■ 組入れ資産の明細 (2025年1月8日現在)

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)	期 末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
建設業 (20.3%)			
住友林業	90	90	453,600
大和ハウス工業	214	214	1,019,710
化学 (16.4%)			
信越化学工業	352.5	230	1,196,000
電気機器 (11.5%)			
アズビル	170	680	834,020
輸送用機器 (10.6%)			
トヨタ自動車	—	250	768,250
マツダ	980	—	—
その他製品 (—)			
パンダイナムコホールディングス	189	—	—

銘柄	期首(前期末)	期 末	
	株数	株数	評価額
	株数	株数	千円
銀行業 (11.9%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	—	450	863,550
保険業 (18.1%)			
東京海上ホールディングス	240	240	1,315,440
その他金融業 (11.3%)			
オリックス	251	251	824,786
合計	株数・金額	株数	千円
	2,486.5	2,405	7,275,356
	銘柄数<比率>	8銘柄	<10.6%>

※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。

(2) 外国株式

銘柄	柄	期首(前期末)	期 末		業 種 等	
		株数	株数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ABBVIE INC		—	300	5,385	851,456	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO		530	530	12,888	2,037,465	銀行
BROADCOM INC		40	400	9,145	1,445,827	半導体・半導体製造装置
EXXON MOBIL CORP		1,210	1,000	10,875	1,719,228	エネルギー
AMERICAN WATER WORKS CO INC		470	470	5,716	903,738	公益事業
NEXTERA ENERGY INC		1,040	1,040	7,324	1,157,964	公益事業
HOME DEPOT INC		360	300	11,526	1,822,287	一般消費財・サービス流通・小売り
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS		530	400	5,169	817,262	商業・専門サービス
MCDONALD'S CORP		170	170	4,918	777,609	消費者サービス
MERCK & CO. INC.		200	700	7,071	1,117,917	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		460	570	6,919	1,093,951	食品・飲料・タバコ
ARES MANAGEMENT CORP - A		630	630	11,237	1,776,506	金融サービス
PEPSICO INC		130	500	7,270	1,149,314	食品・飲料・タバコ
CHEVRON CORP		1,071	1,071	16,021	2,532,773	エネルギー
TEXAS INSTRUMENTS INC		730	300	5,766	911,594	半導体・半導体製造装置
UNITEDHEALTH GROUP INC		80	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ANALOG DEVICES INC		620	200	4,317	682,537	半導体・半導体製造装置
CINTAS CORP		45	—	—	—	商業・専門サービス

グローバル好配当株マザーファンド

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	
MICROSOFT CORP		50	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WILLIAMS COS INC		—	2,000	11,110	1,756,379	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	8,366	10,581	142,664	22,553,817	
	銘柄数 <比率>	18銘柄	17銘柄	—	<32.9%>	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD		3,692.4	—	—	—	素材
COMPUTERSHARE LTD		—	3,500	12,281	1,208,253	商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	3,692.4	3,500	12,281	1,208,253	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<1.8%>	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
AIA GROUP LTD		8,700	8,700	47,545	966,600	保険
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		17,000	46,000	96,140	1,954,526	運輸
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		2,000	2,000	20,320	413,105	資本財
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP		—	2,800	17,234	350,367	耐久消費財・アパレル
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H		—	6,000	31,590	642,224	自動車・自動車部品
BOC AVIATION LTD		10,500	10,500	63,000	1,280,790	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	38,200	76,000	275,829	5,607,613	
	銘柄数 <比率>	4銘柄	6銘柄	—	<8.2%>	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
DBS GROUP HOLDINGS LTD		3,300	4,000	17,800	2,061,596	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	3,300	4,000	17,800	2,061,596	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<3.0%>	
(台湾)		百株	百株	千台湾・ドル	千円	
CHAILEASE HOLDING CO LTD		6,479.2	6,694.29	77,988	376,731	金融サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		9,291.31	8,291.31	936,918	4,525,876	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	15,770.51	14,985.6	1,014,906	4,902,607	
	銘柄数 <比率>	2銘柄	2銘柄	—	<7.1%>	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
ASHTREAD GROUP PLC		1,500	1,200	6,038	1,191,376	資本財
ASTRAZENECA PLC		600	600	6,400	1,262,877	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	2,100	1,800	12,439	2,454,254	
	銘柄数 <比率>	2銘柄	2銘柄	—	<3.6%>	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
PARTNERS GROUP HOLDING AG		20	20	2,537	440,981	金融サービス
SIKA AG-REG		255	255	5,530	961,389	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG		—	70	3,862	671,397	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	275	345	11,930	2,073,768	
	銘柄数 <比率>	2銘柄	3銘柄	—	<3.0%>	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
ASSA ABLOY AB-B		3,140	2,300	74,727	1,061,123	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	3,140	2,300	74,727	1,061,123	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<1.5%>	

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		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・・・オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
	ING GROEP NV	6,300	6,300	9,649	1,578,010	銀行
	ASML HOLDING NV	40	30	2,215	362,273	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	6,340	6,330	11,864	1,940,284	
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	—	<2.8%>	
(ユーロ・・・フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
	TOTALENERGIES SE	3,760	3,760	20,672	3,380,777	エネルギー
	AIR LIQUIDE SA	568.7	400	6,370	1,041,815	素材
	SCHNEIDER ELECTRIC SE	660	500	12,652	2,069,189	資本財
	L'OREAL	199	199	6,691	1,094,307	家庭用品・パーソナル用品
	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	35	35	2,255	368,905	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	5,222.7	4,894	48,642	7,954,995	
	銘柄数<比率>	5銘柄	5銘柄	—	<11.6%>	
(ユーロ・・・ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	3,460	3,460	10,037	1,641,526	電気通信サービス
小計	株数・金額	3,460	3,460	10,037	1,641,526	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<2.4%>	
(ユーロ・・・スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
	IBERDROLA SA-RTS	4,317	—	—	—	公益事業
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	—	10,000	9,874	1,614,793	銀行
	IBERDROLA SA	4,317	6,500	8,911	1,457,386	公益事業
小計	株数・金額	8,634	16,500	18,785	3,072,180	
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	—	<4.5%>	
(ユーロ・・・オーストリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
	BAWAG GROUP AG	1,500	1,500	11,857	1,939,175	銀行
小計	株数・金額	1,500	1,500	11,857	1,939,175	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<2.8%>	
ユーロ通貨計	株数・金額	25,156.7	32,684	101,187	16,548,162	
	銘柄数<比率>	11銘柄	11銘柄	—	<24.1%>	
合計	株数・金額	100,000.61	146,195.6	—	58,471,196	
	銘柄数<比率>	42銘柄	44銘柄	—	<85.3%>	

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

※< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

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

グローバル好配当株マザーファンド

(3) 外国投資信託証券

銘 柄	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)		口	口	千オーストラリア・ドル	千円	%
TRANSURBAN GROUP	750,000		750,000	10,245	1,007,903	1.5
GOODMAN GROUP	433,540		—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	1,183,540	750,000	10,245	1,007,903	1.5
	銘 柄 数 <比 率>	2銘柄	1銘柄		<1.5%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	1,183,540	750,000	—	1,007,903	1.5
	銘 柄 数 <比 率>	2銘柄	1銘柄		<1.5%>	

※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

(2025年1月8日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円	%
株 式	65,746,552	95.6
投 資 証 券	1,007,903	1.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,993,616	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	68,748,072	100.0

※期末における外貨建資産（59,962,760千円）の投資信託財産総額（68,748,072千円）に対する比率は87.2%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=158.09円、1オーストラリア・ドル=98.38円、1香港・ドル=20.33円、1シンガポール・ドル=115.82円、1台湾・ドル=4.83円、1イギリス・ポンド=197.30円、1スイス・フラン=173.82円、1デンマーク・クローネ=21.92円、1スウェーデン・クローナ=14.20円、1ユーロ=163.54円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年1月8日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	68,827,547,989円
コール・ローン等 株 式(評価額)	1,931,174,394
投 資 証 券(評価額)	65,746,552,893
未 収 入 金	1,007,903,100
未 収 配 当 金	79,478,510
(B) 負 債	249,793,067
未 払 金	62,439,092
未 払 解 約 金	79,479,262
未 払 解 約 金	170,313,805
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	68,577,754,922
元 本	12,264,502,152
次 期 繰 越 損 益 金	56,313,252,770
(D) 受 益 権 総 口 数	12,264,502,152口
1 万 口 当 ち 基 準 価 額(C / D)	55,916円

※当期における期首元本額12,857,704,197円、期中追加設定元本額78,506,855円、期中一部解約元本額671,708,900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	11,825,807,368円
グローバル資産分散オープン	207,131,900円
グローバル好配当株オープン(年1回決算型)	198,491,755円
三井住友DSインカムバランスNISAファンド(成長投資型)	26,884,007円
三井住友DSインカムバランスNISAファンド(予想分配金提示型)	6,187,122円

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

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2024年7月9日 至2025年1月8日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	916,163,014円
受 取 配 当 金	891,316,065
受 取 利 息	24,544,804
そ の 他 収 益 金	302,145
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 740,723,104
売 買 益	5,856,110,454
売 買 損	△ 6,596,833,558
(C) そ の 他 費 用 等	△ 13,811,430
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	161,628,480
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	58,744,590,969
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 2,935,207,710
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	342,241,031
(H) 合 計(D + E + F + G)	56,313,252,770
次 期 繰 越 損 益 金(H)	56,313,252,770

※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。