

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33作成期 (2021年5月13日から2021年11月12日まで)

第 193 期 / 第 194 期 / 第 195 期
決算日2021年6月14日 決算日2021年7月12日 決算日2021年8月12日

第 196 期 / 第 197 期 / 第 198 期
決算日2021年9月13日 決算日2021年10月12日 決算日2021年11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）

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)		株式組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	MSCIコクサイ高配当指数 (配当込み、円ベース)	期中騰落率		
	円	円	%		%	%	百万円
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
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
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
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
193期(2021年6月14日)	8,825	15	2.6	327.18	2.2	97.9	7,346
194期(2021年7月12日)	8,889	15	0.9	324.81	△ 0.7	98.2	7,338
195期(2021年8月12日)	9,173	15	3.4	330.40	1.7	99.1	7,523
196期(2021年9月13日)	9,018	15	△ 1.5	322.22	△ 2.5	98.4	7,327
197期(2021年10月12日)	9,089	15	1.0	327.31	1.6	98.1	7,317
198期(2021年11月12日)	9,662	15	6.5	340.92	4.2	98.0	7,657

※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193期	(期 首) 2021年5月12日	円 8,613	% -	320.13	% -	% 98.6
	5月末	8,789	2.0	324.29	1.3	98.4
	(期 末) 2021年6月14日	8,840	2.6	327.18	2.2	97.9
第194期	(期 首) 2021年6月14日	8,825	-	327.18	-	97.9
	6月末	8,850	0.3	322.92	△1.3	98.4
	(期 末) 2021年7月12日	8,904	0.9	324.81	△0.7	98.2
第195期	(期 首) 2021年7月12日	8,889	-	324.81	-	98.2
	7月末	8,970	0.9	325.03	0.1	98.8
	(期 末) 2021年8月12日	9,188	3.4	330.40	1.7	99.1
第196期	(期 首) 2021年8月12日	9,173	-	330.40	-	99.1
	8月末	9,174	0.0	328.81	△0.5	97.7
	(期 末) 2021年9月13日	9,033	△1.5	322.22	△2.5	98.4
第197期	(期 首) 2021年9月13日	9,018	-	322.22	-	98.4
	9月末	8,950	△0.8	321.59	△0.2	97.5
	(期 末) 2021年10月12日	9,104	1.0	327.31	1.6	98.1
第198期	(期 首) 2021年10月12日	9,089	-	327.31	-	98.1
	10月末	9,559	5.2	335.39	2.5	97.3
	(期 末) 2021年11月12日	9,677	6.5	340.92	4.2	98.0

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

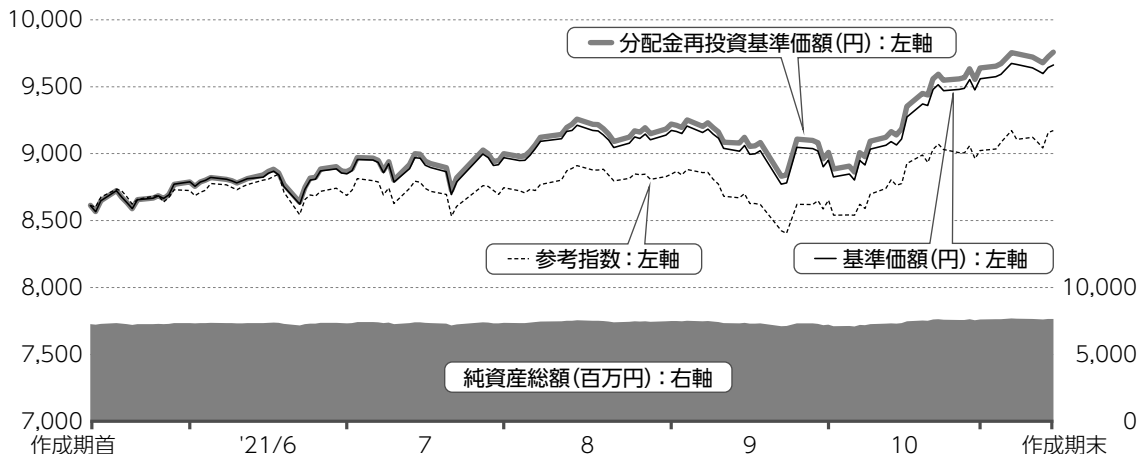
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※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(2021年5月13日から2021年11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	8,613円
作成期末	9,662円 (当作成期既払分配金90円(税引前))
騰落率	+13.3% (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(2021年5月13日から2021年11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

- 世界経済の減速懸念や新型コロナウイルスの変異型の感染拡大といった懸念材料があった中で、世界的に企業業績の想定以上の上振れが続いたこと
- 先進国を中心に、ワクチン接種の広がりにより感染者数が減少したこと
- 量的金融緩和縮小の動きや物価上昇が懸念される局面においても、金利が概ね安定した推移となったこと
- 米ドルが円に対して上昇したこと

投資環境について(2021年5月13日から2021年11月12日まで)

世界の株式市場は上昇しました。為替市場では、円が米ドルに対しては下落、ユーロに対しては上昇しました。

株式市場

グローバルの株式市場は、期を通じて見れば概ね上昇となりました。

期初は米国経済指標の改善や、業績回復が好感され上昇しました。その後は、物価指数の上振れや量的緩和縮小の動きが警戒される場面がありました。しかし、いずれも一時的な懸念材料に過ぎないという見方が優勢となり、持ち直しました。

その後は、世界的な新型コロナウイルスの変異型の感染拡大に加え、中国政府によるゲーム、不動産、教育などの産業への規制強化が発表されたこと、世界景気の回復に一巡感が台頭したことなどを背景に株価は上値の重い展開となりました。その後も、中国の大手不動産グループの経営不安や長期金利が上昇したことなどから、株価は全般的に調整しました。

期末にかけては、供給制約の中でも企業業績の拡大が続いていることを好感し、上昇しました。

為替市場

●米ドル・円

当期の米ドル・円は米ドル高・円安となりました。

期初から9月中旬にかけては米ドル・円は概ね横ばいで推移しました。その後、米国のテーパリング(量的緩和の段階的縮小)など金融政策正常化プロセスが視野に入的过程中で米金利の上昇を受けて、米ドル高・円安となりました。株価の上昇などリスク選好度の改善を背景にこの動きは期末まで継続しました。

●ユーロ・円

当期のユーロ・円はユーロ安・円高となりました。

期初から6月までは、ユーロ域内景気の回復期待などからユーロ高・円安となりました。その後、ECBのハト派(景気を重視する立場)姿勢が継続したことや、リスク回避的な動きからユーロ安・円高となりました。10月に入り、ユーロ圏において利上げの織込みが進んだことやリスク選好度の改善を背景にユーロ高・円安となりましたが、11月に入り域内の新型コロナウイルス感染者数拡大からユーロは反落しました。

ポートフォリオについて(2021年5月13日から2021年11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」を高位に組み入れ、期末の実質的な株式組入比率は98.0%としました。

グローバル好配当株式マザーファンド

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

株式組入比率は高位を維持しました。

●国別配分

個別銘柄の売買の結果ではありますが、米国を中心に北米の比率がわずかに上昇する一方、売り越しとなった香港を中心に環太平洋地域株式は減少しました。期を通じて欧州地域の投資配分はほぼ変わらずとなりました。結果として、米国が62%、フランスが9%、スイスが7%、ドイツと英国が6%程度となりました。

●通貨別配分

期末時点で、米ドルが62%、ユーロが17%、スイスフランが7%、英国ポンドが6%、香港ドル4%程度となっています。

●個別銘柄

経済活動の再開にともない、需要回復が見込まれるエクソンモービルやトタルエナジーなどのエネルギー株や、ユナイテッドヘルス(管理医療)、世界的な半導体不足もあり、好調な業績が続いているテキサス・インスツルメンツ(半導体)、加熱式タバコの収益性改善が見込まれるブリティッシュ・アメリカン・タバコ(タバコ)を買入れしました。

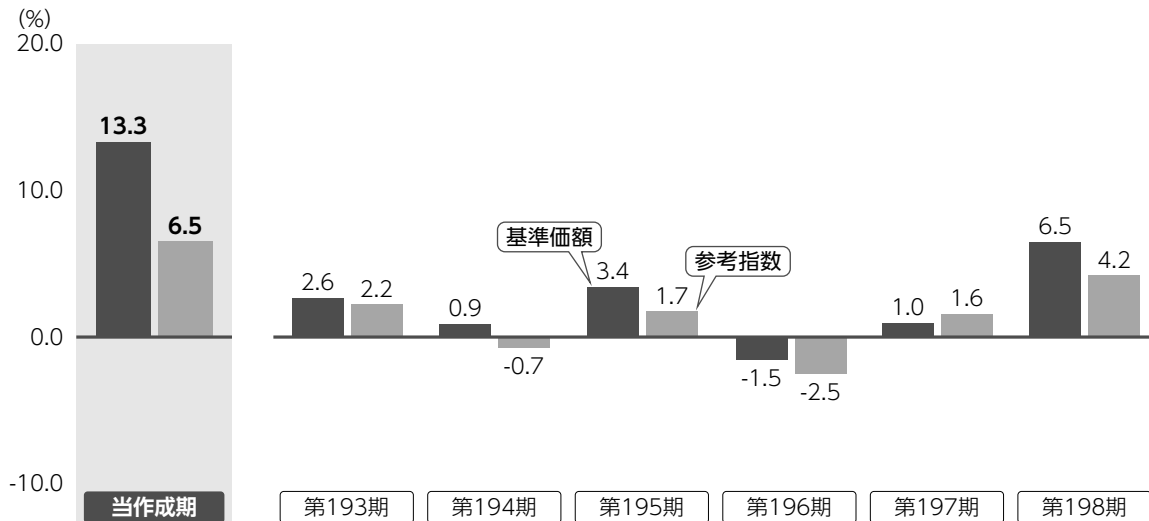
他方、中国情勢が流動的なこともあり、サンフンカイプロパティーズ(不動産)、BOCホンコン(銀行)などの香港株を全般的に売却したほか、米国においては、CMS エナジー、WE C エナジー・グループなどの公益株やベライゾン・コミュニケーションズ(通信サービス)などの金利敏感銘柄も売却しました。景気サイクルに影響を受けやすい資本財・サービス関連銘柄も一部売却しています。

ベンチマークとの差異について(2021年5月13日から2021年11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(2021年5月13日から2021年11月12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193期	第194期	第195期	第196期	第197期	第198期
当期分配金	15	15	15	15	15	15
(対基準価額比率)	(0.17%)	(0.17%)	(0.16%)	(0.17%)	(0.16%)	(0.16%)
当期の収益	15	10	5	15	11	15
当期の収益以外	－	4	9	－	3	－
翌期繰越分配対象額	1,940	2,004	2,289	2,293	2,290	2,778

※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

欧米先進国を中心に金融政策の正常化の動きが広がっています。景気回復の勢いや企業の予想増益率も転換点に差し掛かっており、昨年来の潤沢な流動性に支えられた世界的な

株高も、企業の業績動向が株価に影響を与える「業績相場」へと移行していると考えます。個別銘柄選択の重要性が一段と増してくると考えます。

当ファンドは、主に配当利回りに着目し、財務安定性や流動性を十分に考慮したうえで、世界各国の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、不透明な経済環境下でも増配の継続が見込める企業へも投資します。具体的には、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.「E S G (環境・社会・企業統治) やS D G s (持続可能な開発計画) への取組みでも評価できること」

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

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

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	65円	0.720%	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9,020円です。
(投 信 会 社)	(30)	(0.332)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(30)	(0.332)	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)	(5)	(0.055)	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	2	0.025	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)	(2)	(0.025)	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	1	0.015	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)	(1)	(0.015)	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	2	0.026	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)	(2)	(0.023)	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)	(0)	(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	71	0.785	

※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。

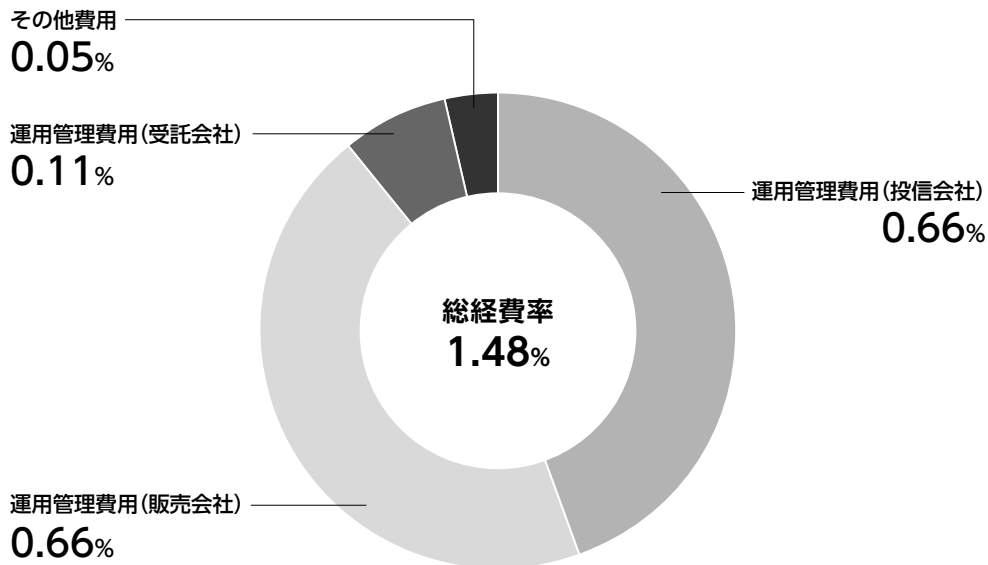
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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 (2021年5月13日から2021年11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 4,897	千円 17,153	千口 172,560	千円 600,370

■ 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

(2021年5月13日から2021年11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	2,084,955千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	7,250,324千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.28

※(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 (2021年5月13日から2021年11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

(2021年5月13日から2021年11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11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 2,204,583	千口 2,036,919	千円 7,677,964

※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2,036,919,508口です。

■ 投資信託財産の構成

(2021年11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	7,677,964	99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,182	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	7,684,146	100.0

※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(7,535,640千円)の投資信託財産総額(7,682,905千円)に対する比率は98.1%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=114.25円、1カナダ・ドル=90.78円、1オーストラリア・ドル=83.31円、1香港・ドル=14.67円、1イギリス・ポンド=152.70円、1スイス・フラン=123.98円、1ユーロ=130.76円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年6月14日)(2021年7月12日)(2021年8月12日)(2021年9月13日)(2021年10月12日)(2021年11月12日)

項 目	第193期末	第194期末	第195期末	第196期末	第197期末	第198期末
(A) 資 産	7,374,799,343円	7,362,851,268円	7,550,255,232円	7,358,400,913円	7,338,830,764円	7,684,146,886円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,305,407	613,425	2,201,809	784,984	581,017	1,292,761
グローバル好配当株式マザーファンド(評価額)	7,368,789,709	7,358,559,964	7,544,602,112	7,348,663,273	7,337,489,665	7,677,964,393
未 収 入 金	3,704,227	3,677,879	3,451,311	8,952,656	760,082	4,889,732
(B) 負 債	27,802,348	24,570,928	26,742,991	31,144,112	21,496,823	27,121,665
未 払 収 益 分 配 金	12,488,519	12,383,730	12,302,031	12,187,417	12,076,024	11,886,853
未 払 解 約 金	5,823,655	4,105,402	5,467,294	9,551,890	1,155,424	5,996,867
未 払 信 託 報 酬	9,446,578	8,044,664	8,932,437	9,361,547	8,227,400	9,195,512
未 払 利 息	5	1	5	2	-	-
そ の 他 未 払 費 用	43,591	37,131	41,224	43,256	37,975	42,433
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	7,346,996,995	7,338,280,340	7,523,512,241	7,327,256,801	7,317,333,941	7,657,025,221
元 本	8,325,679,902	8,255,820,267	8,201,354,647	8,124,944,740	8,050,683,111	7,924,569,176
次 期 繰 越 損 益 金	△ 978,682,907	△ 917,539,927	△ 677,842,406	△ 797,687,939	△ 733,349,170	△ 267,543,955
(D) 受 益 権 総 口 数	8,325,679,902口	8,255,820,267口	8,201,354,647口	8,124,944,740口	8,050,683,111口	7,924,569,176口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	8,825円	8,889円	9,173円	9,018円	9,089円	9,662円

※当作成期における作成期首元本額8,430,347,511円、作成期中追加設定元本額94,012,132円、作成期中一部解約元本額599,790,467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2021年5月13日 至2021年6月14日) (自2021年6月15日 至2021年7月12日) (自2021年7月13日 至2021年8月12日) (自2021年8月13日 至2021年9月13日) (自2021年9月14日 至2021年10月12日) (自2021年10月13日 至2021年11月12日)

項 目	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期	第198期
(A) 配 当 等 収 益	△ 109円	△ 71円	△ 70円	△ 68円	△ 14円	△ 37円
支 払 利 息	△ 109	△ 71	△ 70	△ 68	△ 14	△ 37
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	197,797,201	73,138,317	254,588,988	△ 104,797,650	77,219,176	474,760,069
売 買 益	199,322,823	73,596,336	255,448,605	262,864	78,042,740	480,298,176
売 買 損	△ 1,525,622	△ 458,019	△ 859,617	△ 105,060,514	△ 823,564	△ 5,538,107
(C) 信 託 報 酬 等	△ 9,490,169	△ 8,081,795	△ 8,973,661	△ 9,404,801	△ 8,265,372	△ 9,237,945
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	188,306,923	65,056,451	245,615,257	△ 114,202,519	68,953,790	465,522,087
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,391,504,037	1,551,648,246	1,590,517,092	1,802,829,862	1,658,623,083	1,686,174,374
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△2,546,005,348	△2,521,860,894	△2,501,672,724	△2,474,127,865	△2,448,850,019	△2,407,353,563
(配当等相当額)	(48,150,722)	(50,506,305)	(53,583,188)	(57,354,864)	(59,798,396)	(61,767,442)
(売買損益相当額)	(△2,594,156,070)	(△2,572,367,199)	(△2,555,255,912)	(△2,531,482,729)	(△2,508,648,415)	(△2,469,121,005)
(G) 合 計 (D + E + F)	△ 966,194,388	△ 905,156,197	△ 665,540,375	△ 785,500,522	△ 721,273,146	△ 255,657,102
(H) 収 益 分 配 金	△ 12,488,519	△ 12,383,730	△ 12,302,031	△ 12,187,417	△ 12,076,024	△ 11,886,853
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 978,682,907	△ 917,539,927	△ 677,842,406	△ 797,687,939	△ 733,349,170	△ 267,543,955
追 加 信 託 差 損 益 金	△2,546,005,348	△2,521,860,894	△2,501,672,724	△2,474,127,865	△2,448,850,019	△2,407,353,563
(配当等相当額)	(48,172,491)	(50,515,701)	(53,588,715)	(57,386,544)	(59,807,906)	(61,774,363)
(売買損益相当額)	(△2,594,177,839)	(△2,572,376,595)	(△2,555,261,439)	(△2,531,514,409)	(△2,508,657,925)	(△2,469,127,926)
分 配 準 備 積 立 金	1,567,322,441	1,604,320,967	1,823,830,318	1,805,896,595	1,784,184,361	2,139,809,608
繰 越 損 益 金	-	-	-	△ 129,456,669	△ 68,683,512	-

※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193期	第194期	第195期	第196期	第197期	第198期
(a) 経費控除後の配当等収益	19,063,134円	8,486,177円	4,376,551円	15,254,150円	9,574,366円	9,416,418円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	169,243,789	56,570,274	241,238,706	-	-	388,609,583
(c) 収益調整金	48,172,491	50,515,701	53,588,715	57,386,544	59,807,906	61,774,363
(d) 分配準備積立金	1,391,504,037	1,551,648,246	1,590,517,092	1,802,829,862	1,786,686,019	1,753,670,460
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,627,983,451	1,667,220,398	1,889,721,064	1,875,470,556	1,856,068,291	2,213,470,824
1万口当たり当期分配対象額	1,955.35	2,019.43	2,304.14	2,308.27	2,305.48	2,793.17
(f) 分配金	12,488,519	12,383,730	12,302,031	12,187,417	12,076,024	11,886,853
1万口当たり分配金	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193期	第194期	第195期	第196期	第197期	第198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33作成期（2021年5月13日から2021年11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。

グローバル好配当株式マザーファンド

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コクサイ高配当指数		株式組入 比率	純資産 総額
	期中 騰落率	騰落率	(配当込み、 円ベース)	期中 騰落率		
	円	%		%	%	百万円
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
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
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
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
193期(2021年6月14日)	33,944	2.8	327.18	2.2	97.6	7,368
194期(2021年7月12日)	34,286	1.0	324.81	△0.7	97.9	7,358
195期(2021年8月12日)	35,485	3.5	330.40	1.7	98.8	7,544
196期(2021年9月13日)	34,987	△1.4	322.22	△2.5	98.1	7,348
197期(2021年10月12日)	35,360	1.1	327.31	1.6	97.8	7,337
198期(2021年11月12日)	37,694	6.6	340.92	4.2	97.7	7,678

※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193期	(期 首) 2021年5月12日	円	%		%	%
	5月末	33,031	—	320.13	—	98.3
	2021年6月14日	33,731	2.1	324.29	1.3	98.3
第194期	(期 末) 2021年6月14日	33,944	2.8	327.18	2.2	97.6
	(期 首) 2021年6月14日	33,944	—	327.18	—	97.6
	6月末	34,065	0.4	322.92	△1.3	98.3
第195期	(期 末) 2021年7月12日	34,286	1.0	324.81	△0.7	97.9
	(期 首) 2021年7月12日	34,286	—	324.81	—	97.9
	7月末	34,625	1.0	325.03	0.1	98.7
第196期	(期 末) 2021年8月12日	35,485	3.5	330.40	1.7	98.8
	(期 首) 2021年8月12日	35,485	—	330.40	—	98.8
	8月末	35,512	0.1	328.81	△0.5	97.7
第197期	(期 末) 2021年9月13日	34,987	△1.4	322.22	△2.5	98.1
	(期 首) 2021年9月13日	34,987	—	322.22	—	98.1
	9月末	34,744	△0.7	321.59	△0.2	97.4
第198期	(期 末) 2021年10月12日	35,360	1.1	327.31	1.6	97.8
	(期 首) 2021年10月12日	35,360	—	327.31	—	97.8
	10月末	37,211	5.2	335.39	2.5	97.3
	(期 末) 2021年11月12日	37,694	6.6	340.92	4.2	97.7

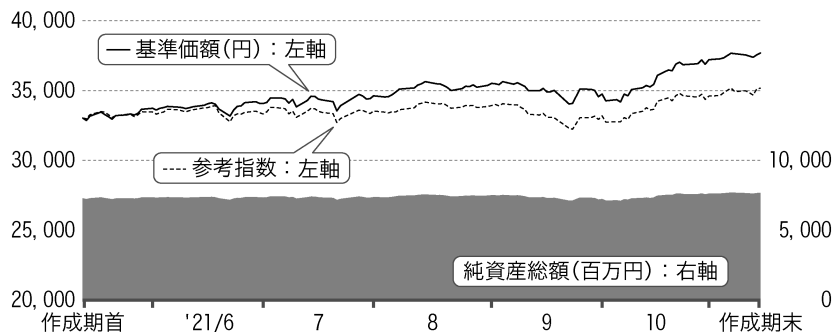
※騰落率は期首比です。

※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 (2021年5月13日から2021年11月12日まで)

基準価額等の推移



作成期首	33,031円
作成期末	37,694円
騰落率	+14.1%

※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 (2021年5月13日から2021年11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

- ・ 世界経済の減速懸念や新型コロナウイルスの変異型の感染拡大といった懸念材料があった中で、世界的に企業業績の想定以上の上振れが続いたこと
- ・ 先進国を中心に、ワクチン接種の広がりにより感染者数が減少したこと
- ・ 量的金融緩和縮小の動きや物価上昇が懸念される局面においても、金利水準は概ね安定した推移となったこと
- ・ 米ドルが円に対して上昇したこと

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

世界の株式市場は上昇しました。為替市場では、円が米ドルに対しては下落、ユーロに対しては上昇しました。

株式市場

グローバルの株式市場は、期を通じて見れば概ね上昇となりました。

期初は米国経済指標の改善や、業績回復が好感され上昇しました。その後は、物価指数の上振れや量的緩和縮小の動きが警戒される場面がありました。しかし、いずれも一時的な懸念材料に過ぎないという見方が優勢となり、持ち直しました。

その後は、世界的な新型コロナウイルスの変異型の感染拡大に加え、中国政府によるゲーム、不動産、教育などの産業への規制強化が発表されたこと、世界景気の回復に一巡感が台頭したことなどを背景に株価は上値の重い展開となりました。その後も、中国の大手不動産グループの経営不安や長期金利が上昇したことなどから、株価は全般的に調整しました。

期末にかけては、供給制約の中でも企業業績の拡大が続いていることを好感し、上昇しました。

為替市場

●米ドル・円

当期の米ドル・円は米ドル高・円安となりました。

期初から9月中旬にかけては米ドル・円は概ね横ばいで推移しました。その後、米国のテーパリング（量的緩和の段階的縮小）など金融政策正常化プロセスが視野に入る中で米金利の上昇を受けて、米ドル高・円安となりました。株価の上昇などリスク選好度の改善を背景にこの動きは期末まで継続しました。

●ユーロ・円

当期のユーロ・円はユーロ安・円高となりました。

期初から6月までは、ユーロ域内景気の回復期待などからユーロ高・円安となりました。その後、ECBのハト派（景気を重視する立場）姿勢が継続したことや、リスク回避的な動きからユーロ安・円高となりました。10月に入り、ユーロ圏において利上げの織込みが進んだことやリスク選好度の改善を背景にユーロ高・円安となりましたが、11月に入り域内の新型コロナウイルス感染者数拡大からユーロは反落しました。

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

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

株式組入比率は高位を維持しました。

国別配分

個別銘柄の売買の結果ではありますが、米国を中心に北米の比率がわずかに上昇する一方、売り越しとなった香港を中心に環太平洋地域株式は減少しました。期を通じて欧州地域の投資配分はほぼ変わらずとなりました。結果として、米国が62%、フランスが9%、スイスが7%、ドイツと英国が6%程度となりました。

通貨別配分

期末時点で、米ドルが62%、ユーロが17%、スイスフランが7%、英国ポンドが6%、香港ドル4%程度となっています。

個別銘柄

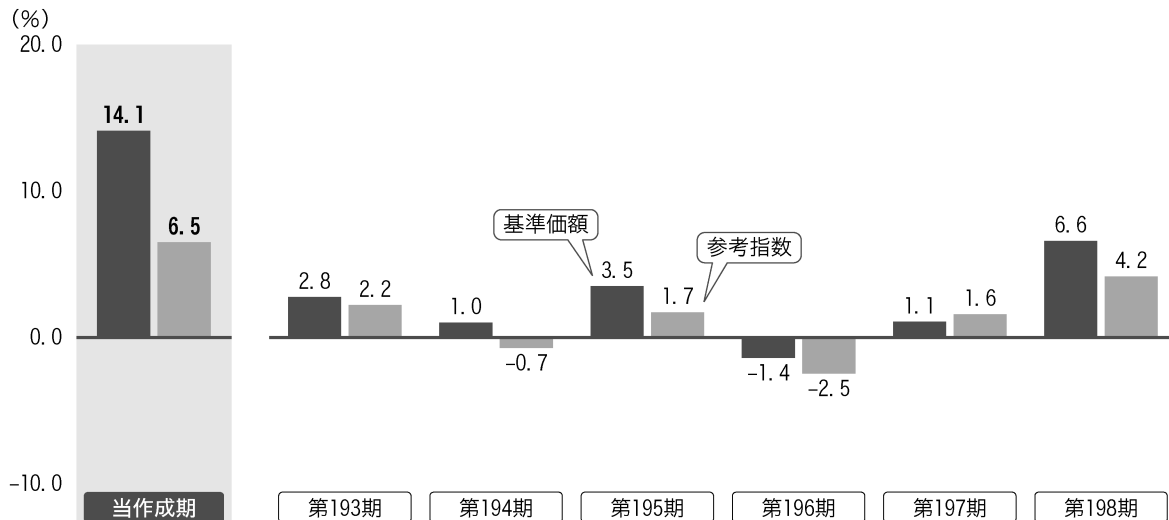
経済活動の再開にともない、需要回復が見込まれるエクソンモービルやトタルエナジーズなどのエネルギー株や、ユナイテッドヘルス（管理医療）、世界的な半導体不足もあり、好調な業績が続いているテキサス・インスツルメンツ（半導体）、加熱式タバコの収益性改善が見込まれるブリティッシュ・アメリカン・タバコ（タバコ）を買い入れました。

他方、中国情勢が流動的なこともあり、サンフンカイプロパティーズ（不動産）、BOCホンコン（銀行）などの香港株を全般的に売却したほか、米国においては、CMSエネルギー、WECエネルギー・グループなどの公益株やベライゾン・コミュニケーションズ（通信サービス）などの金利敏感銘柄も売却しました。景気サイクルに影響を受けやすい資本財・サービス関連銘柄も一部売却しています。

▶ ベンチマークとの差異について (2021年5月13日から2021年11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騰落率対比



2 今後の運用方針

欧米先進国を中心に金融政策の正常化の動きが広がっています。景気回復の勢いや企業の予想増益率も転換点に差し掛かっており、昨年来の潤沢な流動性に支えられた世界的な株高も、企業の業績動向が株価に影響を与える「業績相場」へと移行していると考えます。個別銘柄選択の重要性が一段と増してくると思えます。

当ファンドは、主に配当利回りに着目し、財務安定性や流動性を十分に考慮したうえで、世界各国の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、不透明な経済環境下でも増配の継続が見込める企業へも投資します。具体的には、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. 「ESG（環境・社会・企業統治）やSDGs（持続可能な開発計画）への取組みでも評価できること」

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(2021年5月13日から2021年11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)	9円 (9)	0.025% (0.025)	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)	5 (5)	0.015 (0.015)	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)	0.023 (0.023) (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	0.063	

期中の平均基準価額は34,871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(2021年5月13日から2021年11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 494.78 (15.35)	千アメリカ・ドル 4,488 (-)	百株 923.89	千アメリカ・ドル 8,474
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 -	千オーストラリア・ドル -	百株 16.64	千オーストラリア・ドル 251
	香 港	百株 -	千香港・ドル -	百株 2,750	千香港・ドル 11,121
	イ ギ リ ス	百株 237.22	千イギリス・ポンド 650	百株 301.01	千イギリス・ポンド 640
	ス イ ス	百株 -	千スイス・フラン -	百株 0.4	千スイス・フラン 56
国	ユ ー ロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	オ ラ ン ダ	171.3	217	-	-
	フ ラ ン ス	242.48 (38.16)	980 (86)	10.17	555
	ド イ ツ	-	-	41.88	223

※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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2021年5月13日から2021年11月12日まで)

項 目	当 作 成 期
(a) 作成期中の株式売買金額	2,084,955千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	7,250,324千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.28

※(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(2021年5月13日から2021年11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

(2021年5月13日から2021年11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11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	千アメリカ・ドル	千円	
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	34	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	45	40.5	895	102,264	資本財
ABBVIE INC	122.89	122.89	1,433	163,750	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	211.85	—	—	—	電気通信サービス
JPMORGAN CHASE & CO	95	95	1,592	181,919	銀行
BROADCOM INC	22.27	22.27	1,236	141,313	半導体・半導体製造装置
COCA-COLA CO/THE	210	210	1,191	136,133	食品・飲料・タバコ
EXXON MOBIL CORP	—	310.53	1,997	228,159	エネルギー
AMERICAN WATER WORKS CO INC	76.03	88.66	1,512	172,858	公益事業
NEXTERA ENERGY INC	160	187.46	1,600	182,839	公益事業
XYLEM INC	90	90	1,172	133,991	資本財
HOME DEPOT INC	60	66.31	2,437	278,513	小売
S&P GLOBAL INC	20	20	903	103,172	各種金融
ELI LILLY & CO	80	77.2	2,027	231,642	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MCDONALD'S CORP	44.47	52.79	1,320	150,877	消費者サービス
3M CO	25	25	450	51,472	資本財

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		
ROCKWELL AUTOMATION INC	67	51.79	1,707	195,060	資本財	
MERCK & CO. INC.	153.52	153.52	1,289	147,368	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
XCEL ENERGY INC	150	150	952	108,823	公益事業	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	50	50	732	83,631	家庭用品・パーソナル用品	
PEPSICO INC	93	93	1,513	172,862	食品・飲料・タバコ	
CHEVRON CORP	96.64	190.27	2,172	248,164	エネルギー	
TEXAS INSTRUMENTS INC	110	110	2,074	237,023	半導体・半導体製造装置	
UNION PACIFIC CORP	62.72	27.22	654	74,811	運輸	
UNITEDHEALTH GROUP INC	21.63	26.54	1,213	138,689	ヘルスケア機器・サービス	
WALT DISNEY CO/THE	40	40	648	74,084	メディア・娯楽	
WEC ENERGY GROUP INC	120	—	—	—	公益事業	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	60	86.2	1,772	202,482	銀行	
ANALOG DEVICES INC	50	50	915	104,595	半導体・半導体製造装置	
AVERY DENNISON CORP	54	54	1,197	136,870	素材	
EATON CORP PLC	109	44.02	747	85,457	資本財	
GILEAD SCIENCES INC	150	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ILLINOIS TOOL WORKS	50	17.49	408	46,706	資本財	
MICROSOFT CORP	61.3	58.9	1,958	223,702	ソフトウェア・サービス	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	150	150	937	107,057	食品・飲料・タバコ	
ALLSTATE CORP	60	60	687	78,599	保険	
CMS ENERGY CORP	230	—	—	—	公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,235.32 36	2,821.56 32	41,355 —	4,724,898 <61.5%>	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
MANULIFE FINANCIAL CORP		376.6	376.6	944	85,708	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	376.6 1	376.6 1	944 —	85,708 <1.1%>	
(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		300	300	1,099	91,624	素材
MACQUARIE GROUP LTD		61	44.36	880	73,365	各種金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	361 2	344.36 2	1,980 —	164,990 <2.1%>	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
SUN HUNG KAI PROPERTIES		510	—	—	—	不動産
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		250	250	11,615	170,392	各種金融
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		400	400	6,584	96,587	資本財
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		2,240	—	—	—	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,400 4	650 2	18,199 —	266,979 <3.5%>	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
ASHTED GROUP PLC		180	180	1,152	176,020	資本財
DIAGEO PLC		200	104.49	397	60,655	食品・飲料・タバコ

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	
ASTRAZENECA PLC		100	94.5	892	136,278	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		—	237.22	614	93,836	食品・飲料・タバコ
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS		200	—	—	—	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	680 4	616.21 4	3,056 —	466,790 <6.1%>	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
PARTNERS GROUP HOLDING AG		8	7.6	1,227	152,173	各種金融
SIKA AG-REG		60	60	2,145	266,011	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG		20	20	803	99,555	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	88 3	87.6 3	4,176 —	517,740 <6.7%>	
(ユーロ・・・オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ING GROEP NV		400	571.3	759	99,295	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	400 1	571.3 1	759 —	99,295 <1.3%>	
(ユーロ・・・フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
TOTALENERGIES SE		—	242.48	1,063	139,081	エネルギー
TELEPERFORMANCE		35	31.8	1,135	148,529	商業・専門サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE		110	110	1,703	222,686	資本財
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		18	11.11	783	102,476	耐久消費財・アパレル
VEOLIA ENVIRONNEMENT		200	238.08	702	91,899	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	363 4	633.47 5	5,389 —	704,674 <9.2%>	
(ユーロ・・・ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
VONOVIA SE		200	158.12	834	109,126	不動産
SIEMENS AG-REG		92	92	1,390	181,844	資本財
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		400	400	668	87,358	電気通信サービス
DEUTSCHE BOERSE AG		47.94	47.94	709	92,775	各種金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	739.94 4	698.06 4	3,602 —	471,104 <6.1%>	
ユーロ通貨計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,502.94 9	1,902.83 10	9,751 —	1,275,074 <16.6%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,643.86 59	6,799.16 54	— —	7,502,182 <97.7%>	

※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。

※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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 投資信託財産の構成

(2021年11月12日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 7,502,182	% 97.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	180,722	2.4
投 資 信 託 財 産 総 額	7,682,905	100.0

※作成期末における外貨建資産(7,535,640千円)の投資信託財産総額(7,682,905千円)に対する比率は98.1%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=114.25円、1カナダ・ドル=90.78円、1オーストラリア・ドル=83.31円、1香港・ドル=14.67円、1イギリス・ポンド=152.70円、1スイス・フラン=123.98円、1ユーロ=130.76円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年6月14日)(2021年7月12日)(2021年8月12日)(2021年9月13日)(2021年10月12日)(2021年11月12日)

項 目	第193期末	第194期末	第195期末	第196期末	第197期末	第198期末
(A) 資 産	7,372,584,844円	7,362,196,869円	7,548,056,416円	7,357,714,110円	7,338,331,342円	7,682,905,192円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	165,949,819	100,011,426	89,032,416	126,056,335	153,335,543	170,826,858
株 式 (評 価 額)	7,194,705,221	7,204,288,699	7,455,120,632	7,208,186,955	7,178,661,608	7,502,182,816
未 収 入 金	-	53,981,035	-	-	-	-
未 収 配 当 金	11,929,804	3,915,709	3,903,368	23,470,820	6,334,191	9,895,518
(B) 負 債	3,705,390	3,678,856	3,451,816	8,956,915	763,568	4,890,605
未 払 解 約 金	3,704,227	3,677,879	3,451,311	8,952,656	760,082	4,889,732
未 払 利 息	333	326	213	322	-	-
そ の 他 未 払 費 用	830	651	292	3,937	3,486	873
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	7,368,879,454	7,358,518,013	7,544,604,600	7,348,757,195	7,337,567,774	7,678,014,587
元 本	2,170,866,636	2,146,228,771	2,126,138,400	2,100,398,226	2,075,081,919	2,036,919,508
次 期 繰 越 損 益 金	5,198,012,818	5,212,289,242	5,418,466,200	5,248,358,969	5,262,485,855	5,641,095,079
(D) 受 益 権 総 口 数	2,170,866,636口	2,146,228,771口	2,126,138,400口	2,100,398,226口	2,075,081,919口	2,036,919,508口
1万口当たり基準価額(C/D)	33,944円	34,286円	35,485円	34,987円	35,360円	37,694円

※当作成期における作成期首元本額2,204,583,140円、作成期中追加設定元本額4,897,356円、作成期中一部解約元本額172,560,988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2,036,919,508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2021年5月13日 至2021年6月14日) (自2021年6月15日 至2021年7月12日) (自2021年7月13日 至2021年8月12日) (自2021年8月13日 至2021年9月13日) (自2021年9月14日 至2021年10月12日) (自2021年10月13日 至2021年11月12日)

項 目	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期	第198期
(A) 配 当 等 収 益	20,062,017円	9,525,561円	4,570,736円	24,754,016円	10,815,998円	9,642,915円
受 取 配 当 金	20,070,642	9,532,264	4,577,954	24,762,462	10,667,227	9,653,238
受 取 利 息	—	—	—	—	63	26
そ の 他 収 益 金	—	—	—	—	153,745	—
支 払 利 息	△ 8,625	△ 6,703	△ 7,218	△ 8,446	△ 5,037	△ 10,349
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	179,225,622	63,911,397	250,704,377	△ 129,448,285	66,314,293	470,820,409
売 買 益	263,827,105	171,968,801	301,926,695	89,590,065	330,747,960	506,273,412
売 買 損	△ 84,601,483	△ 108,057,404	△ 51,222,318	△ 219,038,350	△ 264,433,667	△ 35,453,003
(C) そ の 他 費 用 等	△ 315,678	△ 333,758	△ 246,082	△ 290,531	△ 271,092	△ 256,014
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	198,971,961	73,103,200	255,029,031	△ 104,984,800	76,859,199	480,207,310
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	5,077,462,828	5,198,012,818	5,212,289,242	5,418,466,200	5,248,358,969	5,262,485,855
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 78,510,850	△ 60,557,716	△ 50,847,792	△ 67,615,986	△ 66,227,040	△ 104,050,297
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	88,879	1,730,940	1,995,719	2,493,555	3,494,727	2,452,211
(H) 合 計 (D + E + F + G)	5,198,012,818	5,212,289,242	5,418,466,200	5,248,358,969	5,262,485,855	5,641,095,079
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	5,198,012,818	5,212,289,242	5,418,466,200	5,248,358,969	5,262,485,855	5,641,095,079

※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。

※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。