

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
設定日	2005年7月22日
信託期間	無期限
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、世界各国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。
主要運用対象	グローバル好配当株オープン ・グローバル好配当株マザーファンド受益証券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 ・世界各国の株式を主要投資対象とします。
投資制限	グローバル好配当株オープン ・株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ・同一銘柄の株式への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・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。 ・同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎月8日（休業日の場合は、翌営業日）の決算日に、収益分配金額は経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益も含まれます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。 *分配金自動再投資型の場合、分配金は税金を差し引いた後自動的に無手数料で再投資されます。

ホームページアドレス

<https://www.daiwasbi.co.jp/>

お問い合わせ先

受付窓口：(電話番号)0120-286104

受付時間：午前9時から午後5時まで(土、日、祝日除く。)

※お客様のお取引内容につきましては、ご購入された販売会社にお問い合わせください。



運用報告書（全体版）

第27作成期

決算日

第154期	2018年8月8日
第155期	2018年9月10日
第156期	2018年10月9日
第157期	2018年11月8日
第158期	2018年12月10日
第159期	2019年1月8日

グローバル好配当株オープン

受益者の皆様へ

毎々、格別のお引き立てにあずかり厚くお礼申し上げます。

さて「グローバル好配当株オープン」は、上記の通り決算を行いました。

ここに、第27作成期（第154期～第159期）の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

大和住銀投信投資顧問株式会社は、関係当局の認可等を得ることを前提に、2019年4月1日に三井住友アセットマネジメント株式会社と合併し、三井住友DSアセットマネジメント株式会社となる予定です。

資産運用のベストパートナー、だいわすみぎん



大和住銀投信投資顧問

Daiwa SB Investments

東京都千代田区霞が関三丁目2番1号

グローバル好配当株オープン

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数 期中騰落率	株式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託 証券組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配 金	期 騰 落 率					
	円	円	%	%	%	%	%	百万円
第130期(2016年8月8日)	5,008	20	4.9	5.7	97.1	—	—	67,958
第131期(2016年9月8日)	5,058	20	1.4	1.6	97.3	—	—	68,215
第132期(2016年10月11日)	4,997	20	△ 0.8	0.9	98.2	—	—	66,816
第133期(2016年11月8日)	4,943	20	△ 0.7	△ 1.3	97.7	—	—	65,556
第134期(2016年12月8日)	5,455	20	10.8	13.2	98.0	—	—	71,661
第135期(2017年1月10日)	5,663	20	4.2	3.7	97.8	—	—	73,065
第136期(2017年2月8日)	5,544	20	△ 1.7	△ 1.8	99.1	—	—	70,492
第137期(2017年3月8日)	5,715	20	3.4	4.0	98.6	—	—	71,692
第138期(2017年4月10日)	5,606	20	△ 1.6	△ 1.6	99.0	—	0.1	69,608
第139期(2017年5月8日)	5,802	20	3.9	4.2	98.3	—	0.2	71,492
第140期(2017年6月8日)	5,765	20	△ 0.3	△ 0.5	97.3	—	0.4	70,095
第141期(2017年7月10日)	5,918	20	3.0	3.2	98.2	—	0.4	70,695
第142期(2017年8月8日)	5,919	20	0.4	0.1	97.9	—	0.4	69,865
第143期(2017年9月8日)	5,763	20	△ 2.3	△ 2.2	98.0	—	0.4	67,228
第144期(2017年10月10日)	6,085	20	5.9	6.8	98.4	—	0.4	69,627
第145期(2017年11月8日)	6,182	20	1.9	2.7	98.5	—	0.5	69,175
第146期(2017年12月8日)	6,178	20	0.3	0.6	98.6	—	0.4	68,033
第147期(2018年1月9日)	6,384	20	3.7	4.6	98.7	—	0.4	69,045
第148期(2018年2月8日)	6,007	20	△ 5.6	△ 5.8	95.3	—	1.8	64,036
第149期(2018年3月8日)	5,845	20	△ 2.4	△ 2.1	96.3	—	1.8	62,017
第150期(2018年4月9日)	5,815	20	△ 0.2	△ 2.0	96.2	—	1.8	61,300
第151期(2018年5月8日)	5,960	20	2.8	4.4	96.3	—	1.8	62,424
第152期(2018年6月8日)	6,015	20	1.3	3.2	96.3	—	1.9	62,419
第153期(2018年7月9日)	5,865	20	△ 2.2	△ 0.4	97.0	—	1.9	60,400
第154期(2018年8月8日)	5,989	20	2.5	3.5	95.3	—	1.9	61,139
第155期(2018年9月10日)	5,788	20	△ 3.0	△ 1.6	97.0	—	1.9	58,632
第156期(2018年10月9日)	5,852	20	1.5	2.3	97.3	—	1.9	58,585
第157期(2018年11月8日)	5,816	20	△ 0.3	△ 2.1	96.9	—	1.9	57,888
第158期(2018年12月10日)	5,548	10	△ 4.4	△ 6.4	96.0	—	2.0	54,772
第159期(2019年1月8日)	5,237	10	△ 5.4	△ 5.4	95.9	—	2.0	51,160

当ファンドはベンチマークを設定していませんが、市場環境をご理解いただくため世界の株式市場の動きを表す代表的な指標のひとつで、MSCI Inc. が算出、公表するMSCIワールド・インデックス（円換算）を参考指数として記載しています。したがって、参考指数との連動または中長期的に上回ることを目指して運用するものではありません。

MSCIワールド・インデックス（円換算）とは、MSCIワールド・インデックス（米ドルベース）を委託者が円換算したものです。

*基準価額の騰落率は分配金込み

*先物組入比率は、買建比率－売建比率

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

グローバル好配当株オープン

当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		参考指数 騰落率	株 式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託証券 組入比率
		円	騰落率				
第154期	(期首) 2018年7月9日	5,865	—	—	97.0	—	1.9
	7月末	6,015	2.6	2.2	95.8	—	1.9
	(期末) 2018年8月8日	6,009	2.5	3.5	95.3	—	1.9
第155期	(期首) 2018年8月8日	5,989	—	—	95.3	—	1.9
	8月末	5,972	△0.3	0.5	96.5	—	1.9
	(期末) 2018年9月10日	5,808	△3.0	△1.6	97.0	—	1.9
第156期	(期首) 2018年9月10日	5,788	—	—	97.0	—	1.9
	9月末	6,083	5.1	5.0	96.6	—	1.9
	(期末) 2018年10月9日	5,872	1.5	2.3	97.3	—	1.9
第157期	(期首) 2018年10月9日	5,852	—	—	97.3	—	1.9
	10月末	5,564	△4.9	△6.5	97.4	—	1.9
	(期末) 2018年11月8日	5,836	△0.3	△2.1	96.9	—	1.9
第158期	(期首) 2018年11月8日	5,816	—	—	96.9	—	1.9
	11月末	5,755	△1.0	△2.3	97.2	—	1.9
	(期末) 2018年12月10日	5,558	△4.4	△6.4	96.0	—	2.0
第159期	(期首) 2018年12月10日	5,548	—	—	96.0	—	2.0
	12月末	5,243	△5.5	△6.4	95.7	—	2.0
	(期末) 2019年1月8日	5,247	△5.4	△5.4	95.9	—	2.0

* 騰落率は期首比です。

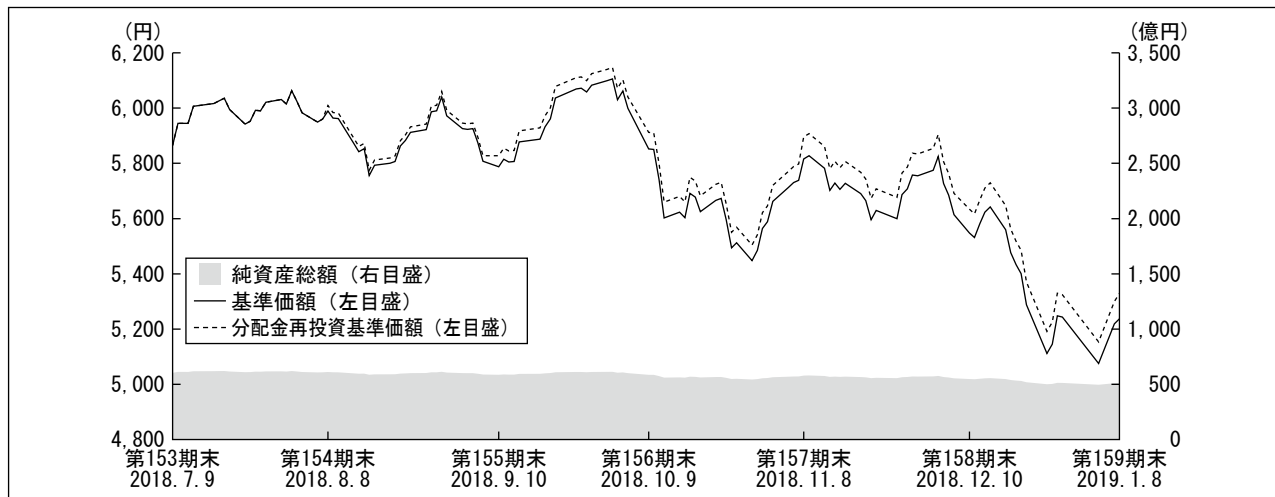
* 期末基準価額は分配金込み

* 先物組入比率は、買建比率－売建比率

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

運用経過

【基準価額等の推移】



*当ファンドにはベンチマークはありません。

*分配金再投資基準価額は、作成期首の基準価額を基準に算出しております。

*分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみな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すものです。

*分配金を再投資するかどうかについてはお客様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により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

第154期首：5,865円

第159期末：5,237円（作成対象期間における期中分配金合計額 100円）

騰落率：△9.1%（分配金再投資ベース）

【基準価額の変動要因】

当ファンドは、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しました。

（上昇要因）

作成期末にかけて、米国の金利低下や株価の割安さを手がかりとした買いが入り、アジア地域の株価が底堅い動きを示したことが要因となりました。

（下落要因）

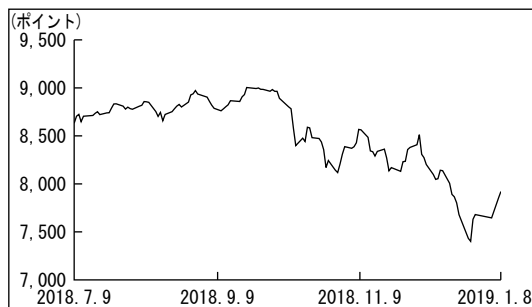
米国の金融引き締め観測や中国の景気減速、引き続き米中貿易摩擦への懸念などから、2018年10月以降、株価が下落基調となったことや、作成期末にかけて、米国の金利低下や世界的な株価下落を受けて円高が進んだことが要因となりました。

グローバル好配当株オープン

【投資環境】

グローバル株式市場は、作成期初こそ中国政府による景気刺激策や新興国経済への過度な懸念の払拭から上昇しましたが、2018年10月に入ると金融引き締め観測による米国の金利上昇や中国の景気減速への警戒感、半導体の市況悪化などが懸念されて大きく下落しました。11月には米国中間選挙の通過に伴う安心感や米国での年末商戦の好調な滑り出しから一時下げ止まる局面も見られましたが、12月には米中関係の悪化懸念が再燃、米中経済指標の弱含みや原油価格の急落などもあり、株価は再度大きく下落しました。年末にかけては、米金融政策への失望感が強まる中で一段と下落しましたが、その後作成期末にかけては押し目買いが入ったことや、パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長の発言が安心材料となったことから、やや持ち直しました。

MSCIワールド・インデックスの推移



【ポートフォリオ】

■グローバル好配当株オープン

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95.9%としました。

■グローバル好配当株マザーファンド

当作成期の騰落率は、△8.6%となりました。

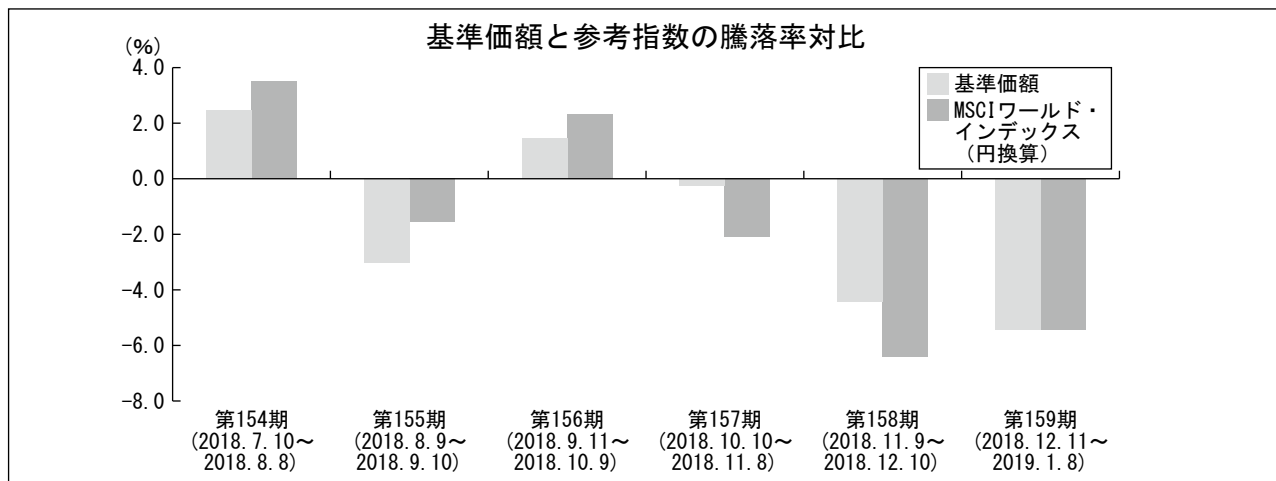
地域配分においては、北米、欧州、日本を含むアジア・オセアニアの3地域の投資割合が、おおむね均等になるように留意しながら運用しました。業種配分においては、配当利回りの水準、増配の継続性、収益から見た割安度の判断から、コミュニケーション・サービス、一般消費財・サービスなどを参考指数に比べ高めの投資比率とする一方、情報技術、ヘルスケアなどを低めの投資比率としました。銘柄については、配当利回り水準、増配実績および今後の増配見通しなどの観点から割安と判断できる、NEXTRA ENERGY（米国/公益事業）、JOHNSON & JOHNSON（米国/医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス）、TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING（台湾/半導体・半導体製造装置）などを組入上位銘柄としました。

為替については、ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

グローバル好配当株オープン

【ベンチマークとの差異】

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



* 基準価額の騰落率は、分配金込みで計算しております。

【分配金】

収益分配金は、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、第154期～第157期の各期において20円、第158期～第159期の各期において10円とさせて頂きました。(1万口当り税込み)

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を行います。

■分配原資の内訳

(1万口当り・税引前)

項目	第154期	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期
	2018年7月10日 ～2018年8月8日	2018年8月9日 ～2018年9月10日	2018年9月11日 ～2018年10月9日	2018年10月10日 ～2018年11月8日	2018年11月9日 ～2018年12月10日	2018年12月11日 ～2019年1月8日
当期分配金 (円)	20	20	20	20	10	10
(対基準価額比率) (%)	0.33	0.34	0.34	0.34	0.18	0.19
当期の収益 (円)	3	9	19	—	5	1
当期の収益以外 (円)	16	11	1	20	5	8
翌期繰越分配対象額 (円)	276	265	264	244	239	231

※円未満を切り捨てしているため、「当期分配金」は「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計額と一致しない場合があります。

※当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

グローバル好配当株オープン

今後の運用方針

■グローバル好配当株オープン

引き続き、運用の基本方針に従い、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

主要国の金融政策や景気見通しの下方修正や、中国など新興国での景気減速が世界経済全体に波及すること、政治的、地政学的なリスクが高まるような状況、などの投資環境のリスク要因も念頭に置きながら、①差別化された商品や技術力、あるいはビジネスモデルを持った企業から、②安定した収益力と増配実績が確認でき、また、今後も業績の拡大が期待でき、③増配や自社株買いを通じた株主還元の改善が期待できる企業などに注目していく方針です。

1万口当りの費用明細

項目	第154期～第159期		項目の概要
	2018年7月10日～2019年1月8日		
	金額	比率	
信託報酬	34円	0.585%	信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率 作成期中の平均基準価額は5,772円です。
(投信会社)	(16)	(0.273)	ファンドの運用等の対価
(販売会社)	(16)	(0.280)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(2)	(0.032)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	1	0.026	売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数
(株式)	(1)	(0.026)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	0	0.007	有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数
(株式)	(0)	(0.007)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	1	0.019	その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.017)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.002)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	37	0.638	

* 「比率」欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

* 作成期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託受益証券が支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

*各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

グローバル好配当株オープン

親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2018年7月10日から2019年1月8日まで)

決算期	第 154 期 ~		第 159 期	
	設 口 数	金 額	解 口 数	金 額
グローバル好配当株マザーファンド	千口 156,375	千円 314,548	千口 2,419,836	千円 4,845,936

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 (2018年7月10日から2019年1月8日まで)

項 目	第 154 期 ~ 第 159 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	14,141,879千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	57,062,638千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.24

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均

利害関係人との取引状況等

(2018年7月10日から2019年1月8日まで)

<グローバル好配当株オープン>

■利害関係人との取引状況

当作成期における利害関係人との取引はありません。

<グローバル好配当株マザーファンド>

■利害関係人との取引状況

当作成期における利害関係人との取引はありません。

グローバル好配当株オープン

組入資産の明細

2019年1月8日現在

■親投資信託残高

	第 153 期 末		第 159 期 末	
	口	数	口	数
グローバル好配当株マザーファンド		千口 30,261,045		千口 27,997,584
				千円 51,313,972

*グローバル好配当株マザーファンド全体の受益権口数は、28,639,984千口です。

投資信託財産の構成

2019年1月8日現在

項 目	第 159 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 51,313,972	% 100.0
コール・ローン等、その他	10,823	0.0
投資信託財産総額	51,324,795	100.0

*外貨建資産は、期末の時価をわが国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。

1 アメリカ・ドル=108.79円、1 カナダ・ドル=81.84円、1 オーストラリア・ドル=77.71円、1 香港・ドル=13.88円、1 シンガポール・ドル=80.22円、1 台湾・ドル=3.53円、1 イギリス・ポンド=139.04円、1 スイス・フラン=111.02円、1 ノルウェー・クローネ=12.74円、100 韓国・ウォン=9.73円、1 ユーロ=124.74円

*グローバル好配当株マザーファンド

当期末における外貨建資産(47,045,701千円)の投資信託財産総額(52,503,005千円)に対する比率 89.6%

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2018年8月8日) (2018年9月10日) (2018年10月9日) (2018年11月8日) (2018年12月10日) (2019年1月8日)現在

項 目	第 154 期 末	第 155 期 末	第 156 期 末	第 157 期 末	第 158 期 末	第 159 期 末
(A) 資 産	61,431,219,832円	58,945,378,559円	58,919,998,133円	58,168,084,443円	54,961,142,577円	51,324,795,224円
グローバル好配当株マザーファンド(詳細欄)	61,418,630,230	58,916,947,151	58,886,999,158	58,154,912,115	54,944,865,820	51,313,972,176
未 収 入 金	12,589,602	28,431,408	32,998,975	13,172,328	16,276,757	10,823,048
(B) 負 債	291,335,626	312,525,514	334,506,923	279,992,787	188,976,171	164,305,600
未 払 収 益 分 配 金	204,168,954	202,597,215	200,227,601	199,050,358	98,715,640	97,694,248
未 払 解 約 金	28,003,434	46,180,650	77,711,224	26,073,502	31,096,364	16,615,530
未 払 信 託 報 酬	58,921,636	63,242,467	55,830,931	53,897,135	57,941,485	48,551,266
そ の 他 未 払 費 用	241,602	505,182	737,167	971,792	1,222,682	1,444,556
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	61,139,884,206	58,632,853,045	58,585,491,210	57,888,091,656	54,772,166,406	51,160,489,624
元 本	102,084,477,007	101,298,607,585	100,113,800,849	99,525,179,364	98,715,640,029	97,694,248,748
次 期 繰 越 損 益 金	△ 40,944,592,801	△ 42,665,754,540	△ 41,528,309,639	△ 41,637,087,708	△ 43,943,473,623	△ 46,533,759,124
(D) 受 益 権 総 口 数	102,084,477,007口	101,298,607,585口	100,113,800,849口	99,525,179,364口	98,715,640,029口	97,694,248,748口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	5,989円	5,788円	5,852円	5,816円	5,548円	5,237円

*元本状況

期首元本額	102,991,597,893円	102,084,477,007円	101,298,607,585円	100,113,800,849円	99,525,179,364円	98,715,640,029円
期中追加設定元本額	108,177,958円	109,754,684円	67,049,594円	72,041,717円	122,733,008円	60,885,395円
期中一部解約元本額	1,015,298,844円	895,624,106円	1,251,856,330円	660,663,202円	932,272,343円	1,082,276,676円

*元本の欠損	40,944,592,801円	42,665,754,540円	41,528,309,639円	41,637,087,708円	43,943,473,623円	46,533,759,124円
--------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

グローバル好配当株オープン

損益の状況

	自2018年7月10日 至2018年8月8日	自2018年8月9日 至2018年9月10日	自2018年9月11日 至2018年10月9日	自2018年10月10日 至2018年11月8日	自2018年11月9日 至2018年12月10日	自2018年12月11日 至2019年1月8日
項 目	第 154 期	第 155 期	第 156 期	第 157 期	第 158 期	第 159 期
(A) 有価証券売買損益	1,533,684,016円	△ 1,770,197,378円	894,446,397円	△ 99,305,903円	△ 2,487,430,562円	△ 2,897,938,971円
売	1,547,050,059	7,582,186	919,420,601	13,071,254	8,377,106	18,628,856
買	△ 13,366,043	△ 1,777,779,564	△ 24,974,204	△ 112,377,157	△ 2,495,807,668	△ 2,916,567,827
(B) 信託報酬等	△ 59,163,238	△ 63,506,047	△ 56,062,916	△ 54,131,760	△ 58,192,375	△ 48,773,140
(C) 当期損益金(A+B)	1,474,520,778	△ 1,833,703,425	838,383,481	△ 153,437,663	△ 2,545,622,937	△ 2,946,712,111
(D) 前期繰越損益金	△ 5,872,433,078	△ 4,399,829,630	△ 6,246,586,688	△ 5,561,496,593	△ 5,661,454,226	△ 8,165,952,439
(E) 追加信託差損益金	△36,342,511,547	△36,229,624,270	△35,919,878,831	△35,723,103,094	△35,637,680,820	△35,323,400,326
(配当等相当額)	(2,978,262,142)	(2,793,283,075)	(2,650,604,048)	(2,625,177,815)	(2,406,434,608)	(2,332,770,650)
(売買損益相当額)	(△39,320,773,689)	(△39,022,907,345)	(△38,570,482,879)	(△38,348,280,909)	(△38,044,115,428)	(△37,656,170,976)
(F) 計 (C+D+E)	△40,740,423,847	△42,463,157,325	△41,328,082,038	△41,438,037,350	△43,844,757,983	△46,436,064,876
(G) 収益分配金	△ 204,168,954	△ 202,597,215	△ 200,227,601	△ 199,050,358	△ 98,715,640	△ 97,694,248
次期繰越損益金(F+G)	△40,944,592,801	△42,665,754,540	△41,528,309,639	△41,637,087,708	△43,943,473,623	△46,533,759,124
追加信託差損益金	△36,505,846,710	△36,341,052,738	△35,929,890,211	△35,922,153,452	△35,687,038,640	△35,401,555,724
(配当等相当額)	(2,814,947,021)	(2,681,967,915)	(2,640,698,144)	(2,426,159,107)	(2,357,154,654)	(2,254,643,851)
(売買損益相当額)	(△39,320,793,731)	(△39,023,020,653)	(△38,570,588,355)	(△38,348,312,559)	(△38,044,193,294)	(△37,656,199,575)
分配準備積立金	5,893,233	7,531,811	7,504,396	8,085,229	8,480,908	8,300,703
繰越損益金	△ 4,444,639,324	△ 6,332,233,613	△ 5,605,923,824	△ 5,723,019,485	△ 8,264,915,891	△11,140,504,103

*有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

*信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

*追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をいい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

<分配金の計算過程>

信託約款に基づき計算した収益分配可能額及び収益分配金の計算過程は以下のとおりです。

決 算 期	第 154 期	第 155 期	第 156 期	第 157 期	第 158 期	第 159 期
(A) 配当等収益(費用控除後)	36,731,380円	92,858,996円	190,281,829円	630,325円	49,829,159円	19,451,589円
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	0	0	0	0	0
(C) 収益調整金	2,978,282,184	2,793,396,383	2,650,709,524	2,625,209,465	2,406,512,474	2,332,799,249
(D) 分配準備積立金	9,995,644	5,841,562	7,438,788	7,454,904	8,009,569	8,387,964
分配可能額(A+B+C+D)	3,025,009,208	2,892,096,941	2,848,430,141	2,633,294,694	2,464,351,202	2,360,638,802
(1万口当り分配可能額)	(296.32)	(285.5)	(284.52)	(264.59)	(249.64)	(241.64)
収益分配金	204,168,954	202,597,215	200,227,601	199,050,358	98,715,640	97,694,248
(1万口当り収益分配金)	(20)	(20)	(20)	(20)	(10)	(10)

グローバル好配当株オープン

分配金のお知らせ

決算期	第154期	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期
1万口当り分配金(税込み)	20円	20円	20円	20円	10円	10円

■分配金のお支払いについて

分配金のお支払いは各決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

■課税上のお取扱いについて

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。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、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税を選択することもできます。

※法人の受益者の場合、税率が異なります。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

※課税上のお取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

お知らせ

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。（2018年10月10日付）

※各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しております。

グローバル好配当株マザーファンド

運用報告書

決算日：2019年1月8日

(第27期：2018年7月10日～2019年1月8日)

当ファンドは、上記の通り決算を行いました。ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	世界各国の株式へ投資し、長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	世界各国の株式を主要投資対象とします。
投資制限	<ul style="list-style-type: none">・ 株式への投資割合には、制限を設けません。・ 同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

資産運用のベストパートナー、だいwasみぎん



大和住銀投信投資顧問

Daiwa SB Investments

東京都千代田区霞が関三丁目2番1号

<https://www.daiwasbi.co.jp/>

グローバル好配当株マザーファンド

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数 期中騰落率	株式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託証券 組入比率	純資産額
	円	騰落率					
第23期 (2017年1月10日)	17,905	21.7	25.5	97.2	—	—	百万円 75,188
第24期 (2017年7月10日)	19,216	7.3	7.5	97.7	—	0.4	72,646
第25期 (2018年1月9日)	21,266	10.7	12.9	98.2	—	0.4	70,910
第26期 (2018年7月9日)	20,052	△5.7	△3.0	96.5	—	1.9	61,966
第27期 (2019年1月8日)	18,328	△8.6	△9.7	95.6	—	2.0	52,492

当ファンドはベンチマークを設定していませんが、市場環境をご理解いただくため世界の株式市場の動きを表す代表的な指標のひとつで、MSCI Inc. が算出、公表するMSCIワールド・インデックス（円換算）を参考指数として記載しています。したがって、参考指数との連動または中長期的に上回ることを目指して運用するものではありません。

MSCIワールド・インデックス（円換算）とは、MSCIワールド・インデックス（米ドルベース）を委託者が円換算したものです。

*先物組入比率は、買建比率－売建比率

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 騰落率	株式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託証券 組入比率
	円	騰落率				
(期首) 2018年7月9日	20,052	—	—	96.5	—	1.9
7月末	20,582	2.6	2.2	95.7	—	1.9
8月末	20,521	2.3	4.1	96.4	—	1.9
9月末	20,994	4.7	7.0	96.5	—	1.9
10月末	19,290	△3.8	△2.5	97.2	—	1.9
11月末	20,040	△0.1	△0.3	97.0	—	1.9
12月末	18,308	△8.7	△10.6	95.5	—	2.0
(期末) 2019年1月8日	18,328	△8.6	△9.7	95.6	—	2.0

*騰落率は期首比です。

*先物組入比率は、買建比率－売建比率

運用経過

【基準価額等の推移】

期首：20,052円
期末：18,328円
騰落率：△8.6%

【基準価額の主な変動要因】

(上昇要因)

期末にかけて、米国の金利低下や株価の割安さを手がかかりとした買いが入り、アジア地域の株価が底堅い動きを示したことが要因となりました。

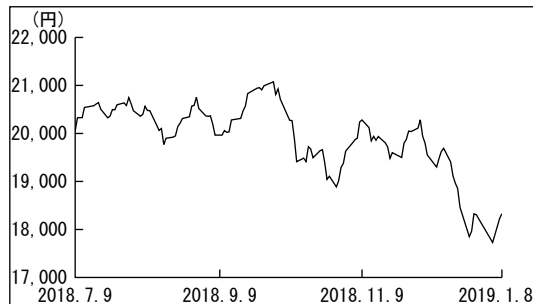
(下落要因)

米国の金融引き締め観測や中国の景気減速、引き続き米中貿易摩擦への懸念などから、2018年10月以降、株価が下落基調となったことや、期末にかけて、米国の金利低下や世界的な株価下落を受けて円高が進んだことが要因となりました。

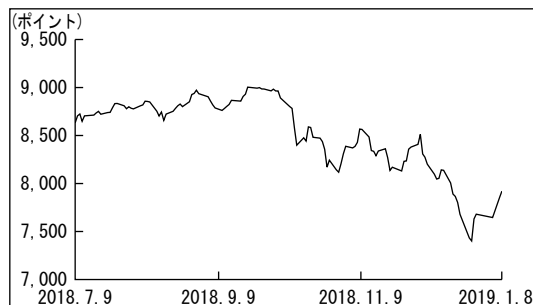
【投資環境】

グローバル株式市場は、期初こそ中国政府による景気刺激策や新興国経済への過度な懸念の払拭から上昇しましたが、2018年10月に入ると金融引き締め観測による米国の金利上昇や中国の景気減速への警戒感、半導体の市況悪化などが懸念されて大きく下落しました。11月には米国中間選挙の通過に伴う安心感や米国での年末商戦の好調な滑り出しから一時下げ止まる局面も見られましたが、12月には米中関係の悪化懸念が再燃、米中経済指標の弱含みや原油価格の急落などもあり、株価は再度大きく下落しました。年末にかけては米金融政策への失望感が強まる中で一段と下落しましたが、その後、期末にかけては押し目買いが入ったことや、パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長の発言が安心材料となったことから、やや持ち直しました。

基準価額の推移



MSCIワールド・インデックスの推移



グローバル好配当株マザーファンド

【ポートフォリオ】

当期の騰落率は、 $\Delta 8.6\%$ となりました。

地域配分においては、北米、欧州、日本を含むアジア・オセアニアの3地域の投資割合が、おおむね均等になるように留意しながら運用しました。業種別比率については、配当利回りの水準、増配の継続性、収益から見た割安度の判断から、コミュニケーション・サービス、一般消費財・サービスなどを参考指数に比べ高めの投資比率とする一方、情報技術、ヘルスケアなどを低めの投資比率としました。銘柄については、配当利回り水準、増配実績および今後の増配見通しなどの観点から割安と判断できる、NEXTRA ENERGY（米国/公益事業）、JOHNSON & JOHNSON（米国/医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス）、TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING（台湾/半導体・半導体製造装置）などを組入上位銘柄としました。

為替については、ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

【ベンチマークとの差異】

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

基準価額の騰落率は、参考指数であるMSCIワールド・インデックス（円換算）の騰落率 $\Delta 9.7\%$ を 1.1% 上回りました。

今後の運用方針

主要国の金融政策や景気見通しの下方修正や、中国など新興国での景気減速が世界経済全体に波及すること、政治的、地政学的なリスクが高まるような状況、などの投資環境のリスク要因も念頭に置きながら、①差別化された商品や技術力、あるいはビジネスモデルを持った企業から、②安定した収益力と増配実績が確認でき、また、今後も業績の拡大が期待でき、③増配や自社株買いを通じた株主還元の改善が期待できる企業などに注目していく方針です。

グローバル好配当株マザーファンド

1 万口当りの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2018年7月10日～2019年1月8日		
	金額	比率	
売買委託手数料 (株式)	5円 (5)	0.026% (0.026)	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 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税 (株式)	1 (1)	0.007 (0.007)	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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用 (保管費用) (その他)	3 (3) (0)	0.016 (0.016) (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 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	10	0.049	
期中の平均基準価額は19,956円です。			

* 「比率」欄は1万口当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。

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

グローバル好配当株マザーファンド

売買及び取引の状況

(2018年7月10日から2019年1月8日まで)

■株式

		買		付		売		付	
		株	数	金	額	株	数	金	額
国内	上場		株 225,000 (220,000)		千円 1,058,663 ()		株 703,000		千円 1,134,422
外国	アメリカ		株 177,500		千アメリカ・ドル 16,266		株 555,150		千アメリカ・ドル 44,580
	オーストラリア		株 -		千オーストラリア・ドル -		株 100,000		千オーストラリア・ドル 2,425
	香港		株 34,824,000		千香港・ドル 147,591		株 5,761,000		千香港・ドル 130,329
	スイス		株 -		千スイス・フラン -		株 39,700		千スイス・フラン 3,587
	ユーロ フランス		株 -		千ユーロ -		株 142,000		千ユーロ 2,935
	ドイツ		株 -		千ユーロ -		株 9,000		千ユーロ 1,744

*金額は受渡し代金

* () 内は増資割当、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いません。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2018年7月10日から2019年1月8日まで)

項	目	当	期
(a)	期中の株式売買金額		14,141,879千円
(b)	期中の平均組入株式時価総額		57,062,638千円
(c)	売買高比率(a)/(b)		0.24

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均

グローバル好配当株マザーファンド

主要な売買銘柄

(2018年7月10日から2019年1月8日まで)

■株式

当 期				期			
買		付		売		付	
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
CHINA MAPLE LEAF EDUCATIONAL	24,860	1,648,535	66	WESTERN DIGITAL CORP	100	853,502	8,535
TEXAS INSTRUMENTS INC	95.2	1,216,553	12,778	BROADCOM INC	34.25	798,442	23,312
パンダイナムコホールディングス	135	570,499	4,225	MICROSOFT CORP	50	625,221	12,504
東京海上ホールディングス	90	488,164	5,424	日本精工	500	588,427	1,176
JOHNSON & JOHNSON	21.3	297,313	13,958	CARNIVAL CORP	79.8	530,926	6,653
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	5,892	276,258	46	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	865	468,365	541
CENTRAL CHINA REAL ESTATE	4,072	177,785	43	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	1,306	467,949	358
AT&T INC	40	152,530	3,813	N T T ドコモ	175	436,608	2,494
ALTRIA GROUP INC	21	146,036	6,954	INTEL CORP	72.2	401,795	5,565
				CHINA WATER AFFAIRS GROUP	2,982	392,761	131

*金額は受渡し代金

利害関係人との取引状況等

(2018年7月10日から2019年1月8日まで)

■利害関係人との取引状況

当期における利害関係人との取引はありません。

組入資産の明細

2019年1月8日現在

■国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
建設業 (16.5%)			
大和ハウス工業	232.7	232.7	824,688
機械 (23.8%)			
ディスコ	47	44	566,720
小松製作所	250	250	618,125
日本精工	500	—	—
電気機器 (18.3%)			
アズビル	220	415	913,415
その他製品 (13.2%)			
パンダイナムコホールディングス	—	135	658,800
情報・通信業 (8.9%)			
N T T ドコモ	350	175	441,962

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
保険業 (9.7%)			
東京海上ホールディングス	—	90	483,840
その他金融業 (9.6%)			
オリックス	288	288	477,072
合 計	株数、金額 銘柄数 <比率>	千株 1,887.7 7銘柄	千株 1,629.7 8銘柄 千円 4,984,623 <9.5%>

*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

*合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づき表示しています。

グローバル好配当株マザーファンド

■外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 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・ドル・・・アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
APPLE INC	240.8	140.8	2,082	226,593	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	963.8	876.8	8,834	961,120	銀行
CISCO SYSTEMS INC	1,350	1,350	5,833	634,610	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROADCOM INC	342.5	—	—	—	半導体・半導体製造装置
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	770	770	5,387	586,126	食品・生活必需品小売り
COCA-COLA CO/THE	694	—	—	—	食品・飲料・タバコ
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1,229	1,229	10,918	1,187,816	公益事業
NEXTERA ENERGY INC	762.5	762.5	13,136	1,429,103	公益事業
HOME DEPOT INC	507.2	507.2	8,979	976,876	小売
JOHNSON & JOHNSON	690	903	11,469	1,247,712	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MCDONALD'S CORP	625	479	8,632	939,133	消費者サービス
ALTRIA GROUP INC	953.8	813.8	3,969	431,865	食品・飲料・タバコ
CONOCOPHILLIPS	1,800.7	1,800.7	11,429	1,243,365	エネルギー
RAYTHEON COMPANY	460	460	7,146	777,474	資本財
CHEVRON CORP	561	561	6,297	685,136	エネルギー
AT&T INC	2,242	2,190	6,764	735,954	電気通信サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	—	952	8,996	978,718	半導体・半導体製造装置
UNITEDHEALTH GROUP INC	270	270	6,482	705,194	ヘルスケア機器・サービス
WESTERN DIGITAL CORP	1,000	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NORTHERN TRUST CORP	815	815	6,925	753,376	各種金融
ANALOG DEVICES INC	1,048.3	688.3	5,727	623,077	半導体・半導体製造装置
INTEL CORP	1,300	578	2,742	298,305	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	1,450	950	9,695	1,054,795	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP	1,527.4	729.4	3,693	401,835	消費者サービス
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	21,603 23銘柄	17,826.5 21銘柄	155,144 —	16,878,193 <32.2%>
(カナダ・ドル・・・カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
MANULIFE FINANCIAL CORP	2,000	2,000	3,976	325,395	保険
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,000 1銘柄	2,000 1銘柄	3,976 —	325,395 <0.6%>
(オーストラリア・ドル・・・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	4,352.4	4,352.4	14,967	1,163,155	素材
WESTPAC BANKING CORP	3,455.59	2,455.59	6,192	481,257	銀行
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	7,807.99 2銘柄	6,807.99 2銘柄	21,160 —	1,644,413 <3.1%>
(香港・ドル・・・香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	1,660	—	—	—	不動産
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	65,000	123,920	34,201	474,722	小売
CENTRAL CHINA REAL ESTATE	49,000	89,720	26,018	361,140	不動産
CHINA MAPLE LEAF EDUCATIONAL	—	248,600	81,043	1,124,885	消費者サービス
CHINA WATER AFFAIRS GROUP	93,380	63,560	52,500	728,707	公益事業
CHINA MOBILE LTD	6,330	6,330	49,342	684,871	電気通信サービス

グローバル好配当株マザーファンド

銘柄	株数	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
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	百株 28,700	百株 15,640	千香港・ドル 41,837	千円 580,697	不動産	
SANDS CHINA LTD	23,200	23,200	78,184	1,085,193	消費者サービス	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	33,550	24,900	85,780	1,190,633	耐久消費財・アパレル	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	21,200	16,780	47,235	655,631	銀行	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	7,000	7,000	16,065	222,982	不動産	
BOC AVIATION LTD	6,000	6,000	34,710	481,774	資本財	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	335,020 11銘柄	625,650 11銘柄	546,919 -	7,591,241 <14.5%>	
(シンガポール・ドル・・・シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円		
CAPITALAND LTD	22,050	22,050	6,923	555,419	不動産	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	22,050 1銘柄	22,050 1銘柄	6,923 -	555,419 <1.1%>	
(台湾・ドル・・・台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円		
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	17,021.31	17,021.31	362,553	1,279,815	半導体・半導体製造装置	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	17,021.31 1銘柄	17,021.31 1銘柄	362,553 -	1,279,815 <2.4%>	
(イギリス・ポンド・・・イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
BUNZL PLC	2,218.3	2,218.3	5,215	725,124	資本財	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	763	763	4,520	628,568	家庭用品・パーソナル用品	
ASTRAZENECA PLC	1,119	1,119	6,719	934,292	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,970	1,970	4,874	677,787	食品・飲料・タバコ	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	6,070.3 4銘柄	6,070.3 4銘柄	21,330 -	2,965,773 <5.6%>	
(スイス・フラン・・・スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
UBS GROUP AG-REG	3,885.7	3,885.7	4,913	545,493	各種金融	
JULIUS BAER GROUP LTD	1,405	1,405	5,183	575,421	各種金融	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	325	325	8,056	894,460	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SWISS RE AG	716	529	4,825	535,731	保険	
NOVARTIS AG-REG	894.9	684.9	5,691	631,872	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GIVAUDAN-REG	41	41	9,491	1,053,746	素材	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	7,267.6 6銘柄	6,870.6 6銘柄	38,161 -	4,236,725 <8.1%>	
(ノルウェー・クローネ・・・ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円		
TELENOR ASA	4,582	4,582	79,039	1,006,963	電気通信サービス	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	4,582 1銘柄	4,582 1銘柄	79,039 -	1,006,963 <1.9%>	
(韓国・ウォン・・・韓国)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円		
KT&G CORP	556.7	556.7	5,567,000	541,669	食品・飲料・タバコ	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	556.7 1銘柄	556.7 1銘柄	5,567,000 -	541,669 <1.0%>	
(ユーロ・・・オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ING GROEP NV	2,760	2,760	2,722	339,565	銀行	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,760 1銘柄	2,760 1銘柄	2,722 -	339,565 <0.6%>	

グローバル好配当株マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 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	
ORANGE	2,430	1,360	1,931	240,897	電気通信サービス
TOTAL SA	1,700	1,700	8,041	1,003,034	エネルギー
L'OREAL	336	336	6,634	827,565	家庭用品・パーソナル用品
ACCOR SA	1,710	1,360	5,032	627,691	消費者サービス
国 小 計	株 数 、 金 額 銘柄 数 <比 率>	6,176 4銘柄	4,756 4銘柄	21,638 -	2,699,188 <5.1%>
(ユーロ・・・ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
VONOVIA SE	557.5	557.5	2,262	282,203	不動産
DEUTSCHE WOHNEN SE	631.5	631.5	2,619	326,751	不動産
ALLIANZ SE-REG	370	280	4,925	614,439	保険
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	3,678	3,678	5,540	691,172	電気通信サービス
国 小 計	株 数 、 金 額 銘柄 数 <比 率>	5,237 4銘柄	5,147 4銘柄	15,348 -	1,914,567 <3.6%>
(ユーロ・・・スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
CAIXABANK SA	10,700	10,700	3,494	435,918	銀行
国 小 計	株 数 、 金 額 銘柄 数 <比 率>	10,700 1銘柄	10,700 1銘柄	3,494 -	435,918 <0.8%>
(ユーロ・・・イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ATLANTIA SPA	2,700	2,700	5,063	631,664	運輸
国 小 計	株 数 、 金 額 銘柄 数 <比 率>	2,700 1銘柄	2,700 1銘柄	5,063 -	631,664 <1.2%>
(ユーロ・・・フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SAMPO OYJ-A SHS	1,674.7	1,674.7	6,482	808,659	保険
KONE OYJ-B	1,516.6	1,516.6	6,406	799,099	資本財
国 小 計	株 数 、 金 額 銘柄 数 <比 率>	3,191.3 2銘柄	3,191.3 2銘柄	12,888 -	1,607,759 <3.1%>
(ユーロ・・・その他)	百株	百株	千ユーロ	千円	
RELX PLC	2,437.52	2,437.52	4,419	551,253	商業・専門サービス
国 小 計	株 数 、 金 額 銘柄 数 <比 率>	2,437.52 1銘柄	2,437.52 1銘柄	4,419 -	551,253 <1.1%>
通貨小計	株 数 、 金 額 銘柄 数 <比 率>	33,201.82 14銘柄	31,691.82 14銘柄	65,575 -	8,179,918 <15.6%>
合 計	株 数 、 金 額 銘柄 数 <比 率>	457,180.72 65銘柄	741,127.22 63銘柄	- -	45,205,528 <86.1%>

*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国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。

*邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率

グローバル好配当株マザーファンド

■外国投資証券

銘柄		期首（前期末）	当 期			末
		口 数	口 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(オーストラリア・ドル・・・オーストラリア)		口	口	千オーストラリア・ドル		千円
GOODMAN GROUP		433,540	433,540	4,660		362,171
通 貨 小 計	金 額	433,540	433,540	4,660		362,171
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—		<0.7%>
(シンガポール・ドル・・・シンガポール)		口	口	千シンガポール・ドル		千円
ACCORDIA GOLF TRUST		5,000,000	5,000,000	2,600		208,572
通 貨 小 計	金 額	5,000,000	5,000,000	2,600		208,572
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—		<0.4%>
(イギリス・ポンド・・・イギリス)		口	口	千イギリス・ポンド		千円
SEGRE PLC		340,960	340,960	2,058		286,149
通 貨 小 計	金 額	340,960	340,960	2,058		286,149
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—		<0.5%>
(ユーロ・・・フランス)		口	口	千ユーロ		千円
GECINA SA		14,100	14,100	1,620		202,090
国 小 計	金 額	14,100	14,100	1,620		202,090
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—		<0.4%>
合 計	金 額	5,788,600	5,788,600	—		1,058,982
	銘 柄 数 <比 率>	4銘柄	4銘柄	—		<2.0%>

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国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。

* 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別投資証券評価額の比率

投資信託財産の構成

2019年1月8日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
株 式	千円	%
投 資 証 券	50,190,151	95.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,058,982	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	1,253,870	2.4
	52,503,005	100.0

* 外貨建資産は、期末の時価をわが国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。

1 アメリカ・ドル=108.79円、1 カナダ・ドル=81.84円、1 オーストラリア・ドル=77.71円、1 香港・ドル=13.88円、1 シンガポール・ドル=80.22円、1 台湾・ドル=3.53円、1 イギリス・ポンド=139.04円、1 スイス・フラン=111.02円、1 ノルウェー・クローネ=12.74円、100韓国・ウォン=9.73円、1 ユーロ=124.74円

* 当期末における外貨建資産（47,045,701千円）の投資信託財産総額（52,503,005千円）に対する比率 89.6%

グローバル好配当株マザーファンド

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年1月8日) 現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	52,503,005,716円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,190,090,500
株 式(評価額)	50,190,151,902
投 資 証 券(評価額)	1,058,982,881
未 収 配 当 金	63,780,433
(B) 負 債	10,841,337
未 払 解 約 金	10,823,048
そ の 他 未 払 費 用	18,289
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	52,492,164,379
元 本	28,639,984,272
次 期 繰 越 損 益 金	23,852,180,107
(D) 受 益 権 総 口 数	28,639,984,272口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	18,328円

*元本状況

期首元本額	30,903,445,960円
期中追加設定元本額	156,375,058円
期中一部解約元本額	2,419,836,746円

*元本の内訳

グローバル好配当株オープン	27,997,584,121円
グローバル資産分散オープン	642,400,151円

お知らせ

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。(2018年10月10日付)

※各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しております。

損益の状況

自2018年7月10日
至2019年1月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	625,653,754円
受 取 配 当 金	625,245,348
受 取 利 息	592,406
そ の 他 収 益 金	7,585
支 払 利 息	△ 191,585
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 5,559,398,838
売 買 益	1,375,764,766
売 買 損	△ 6,935,163,604
(C) そ の 他 費 用	△ 9,665,596
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 4,943,410,680
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	31,063,517,104
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 2,426,099,881
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	158,173,564
(H) 計 (D+E+F+G)	23,852,180,107
次 期 繰 越 損 益 金(H)	23,852,180,107

*有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

*解約差損益金とは、一部解約時の解約金額と元本の差額をいい、元本を下回る額は利益として、上回る額は損失として処理されます。

*追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をいい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

資産運用のベストパートナー、だいわすみぎん



大和住銀投信投資顧問

Daiwa SB Investments