

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、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。

運用報告書（全体版）

第29作成期

決算日

第166期	2019年8月8日
第167期	2019年9月9日
第168期	2019年10月8日
第169期	2019年11月8日
第170期	2019年12月9日
第171期	2020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29作成期（第166期～第171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。

- 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。
- 運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル 0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6228 東京都港区愛宕2-5-1

<https://www.smd-am.co.jp>

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
第160期(2019年2月8日)	5,537	10	5.9	6.7	96.6	—	2.1	53,714
第161期(2019年3月8日)	5,775	10	4.5	3.6	96.2	—	2.2	55,450
第162期(2019年4月8日)	6,030	10	4.6	4.5	95.9	—	2.2	57,050
第163期(2019年5月8日)	5,860	10	△2.7	△1.5	95.7	—	2.3	54,599
第164期(2019年6月10日)	5,743	10	△1.8	△1.5	95.1	—	2.3	53,055
第165期(2019年7月8日)	5,953	10	3.8	3.9	95.7	—	2.4	54,644
第166期(2019年8月8日)	5,546	10	△6.7	△6.2	96.3	—	2.4	50,459
第167期(2019年9月9日)	5,807	10	4.9	4.2	97.1	—	2.0	52,501
第168期(2019年10月8日)	5,820	10	0.4	△0.6	96.6	—	2.0	52,245
第169期(2019年11月8日)	6,233	10	7.3	7.4	97.2	—	2.0	55,088
第170期(2019年12月9日)	6,224	10	0.0	0.8	96.4	—	2.1	54,115
第171期(2020年1月8日)	6,426	10	3.4	2.3	96.8	—	2.0	54,831

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166期	(期首) 2019年7月8日	5,953	—	—	95.7	—	2.4
	7月末	5,946	△0.1	0.1	96.4	—	2.3
	(期末) 2019年8月8日	5,556	△6.7	△6.2	96.3	—	2.4
第167期	(期首) 2019年8月8日	5,546	—	—	96.3	—	2.4
	8月末	5,676	2.3	1.4	96.1	—	2.2
	(期末) 2019年9月9日	5,817	4.9	4.2	97.1	—	2.0
第168期	(期首) 2019年9月9日	5,807	—	—	97.1	—	2.0
	9月末	5,903	1.7	0.9	96.4	—	1.9
	(期末) 2019年10月8日	5,830	0.4	△0.6	96.6	—	2.0
第169期	(期首) 2019年10月8日	5,820	—	—	96.6	—	2.0
	10月末	6,139	5.5	5.5	96.6	—	2.0
	(期末) 2019年11月8日	6,243	7.3	7.4	97.2	—	2.0
第170期	(期首) 2019年11月8日	6,233	—	—	97.2	—	2.0
	11月末	6,275	0.7	1.8	96.6	—	2.1
	(期末) 2019年12月9日	6,234	0.0	0.8	96.4	—	2.1
第171期	(期首) 2019年12月9日	6,224	—	—	96.4	—	2.1
	12月末	6,509	4.6	4.0	96.4	—	2.1
	(期末) 2020年1月8日	6,436	3.4	2.3	96.8	—	2.0

* 騰落率は期首比です。

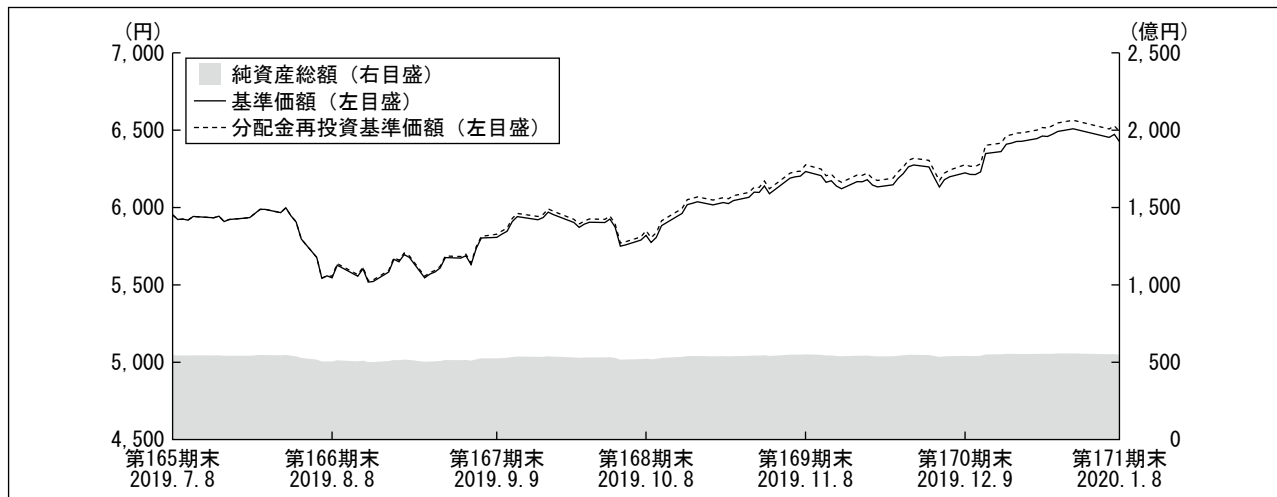
* 期末基準価額は分配金込み

* 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、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はありません。

*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166期首：5,953円

第171期末：6,426円（作成対象期間における期中分配金合計額 60円）

騰落率：+9.0%（分配金再投資ベース）

【基準価額の主な変動要因】

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）

当作成期の半ばから作成期末にかけて、米中関係の改善や世界的な景気の回復、緩和的な金融政策の広がりを受けて株価が広範に上昇したことや、為替市場におけるリスク回避姿勢の後退、米国の長期国債利回りの底打ちをきっかけに、円高・米ドル安の動きが反転したことが要因となりました。

（下落要因）

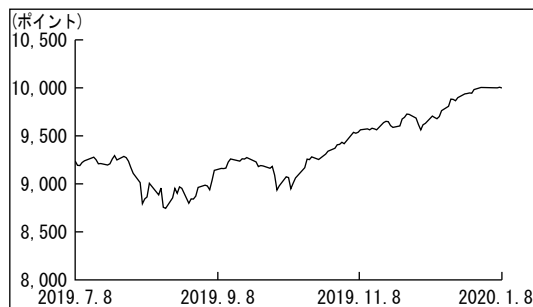
トランプ米大統領による対中関税賦課や米国での長短金利の逆転を受けた景気後退懸念などから、2019年8月から9月にかけて株価が弱含んだことが要因となりました。

グローバル好配当株オープン

【投資環境】

グローバルの株式市場は、作成期初にトランプ米大統領による対中追加関税「第4弾」の発動表明や、景気後退の予兆とされる米国での長短金利の逆転から下落しました。しかし、2019年10月に入ると、こうした懸念を受けた米中関係の改善への動きや、緩和的な金融政策の広がりから、株価は徐々に持ち直しへと転じました。その後は、米中による貿易交渉での「第1段階」合意への動きや、米国での消費の堅調さや中国政府による金融緩和策、中国での景気の安定を評価する動きが強まり、作成期末まで上昇基調が続きました。

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96.8%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、+9.7%となりました。

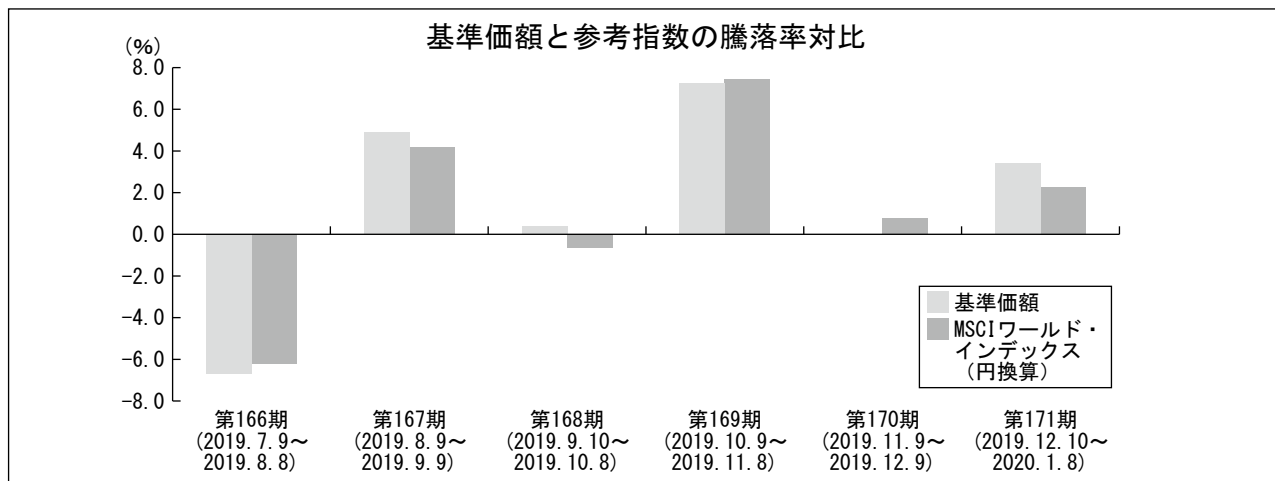
地域配分においては、北米、欧州、日本を含むアジア・オセアニアの3地域の投資割合が、概ね均等になるように留意しながら運用しました。業種配分においては、配当利回りの水準に加えて、増配の継続性、収益から見た割安度の判断から、半導体・半導体製造装置、公益事業などを参考指数に比べ高めの投資比率とする一方、銀行、自動車・自動車部品などを低めの投資比率としました。銘柄については、配当利回り水準に加えて、増配実績および今後の増配見通しなどの観点から割安と判断した、ANTA SPORTS PRODUCTS（中国／耐久消費財・アパレル）、TSMC（台湾／半導体・半導体製造装置）、CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS（中国／小売）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】

分配金は、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、第166期～第171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166期	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期
	2019年7月9日 ～2019年8月8日	2019年8月9日 ～2019年9月9日	2019年9月10日 ～2019年10月8日	2019年10月9日 ～2019年11月8日	2019年11月9日 ～2019年12月9日	2019年12月10日 ～2020年1月8日
当期分配金 (円)	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率) (%)	0.18	0.17	0.17	0.16	0.16	0.16
当期の収益 (円)	—	10	10	3	3	10
当期の収益以外 (円)	10	—	—	6	6	—
翌期繰越分配対象額 (円)	262	266	273	266	259	283

※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

主要国の景気見通し、中国をはじめとする新興国の景気減速の世界経済全体への波及、米中貿易問題の行方や地政学リスクの高まりなど、投資環境におけるリスク要因を念頭に置き、①差別化された商品・サービスや技術力、あるいはビジネスモデルを持った企業、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る企業、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166期～第171期		項目の概要
	2019年7月9日～2020年1月8日		
	金額	比率	
信託報酬	35円	0.582%	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6,075円です。
(投信会社)	(16)	(0.272)	ファンドの運用等の対価
(販売会社)	(17)	(0.278)	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	3	0.042	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)	(3)	(0.041)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投資証券)	(0)	(0.001)	
有価証券取引税	1	0.018	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)	(1)	(0.018)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資証券)	(0)	(0.000)	
その他費用	1	0.022	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)	(0.019)	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)	(0.003)	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	40	0.665	

* 「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。

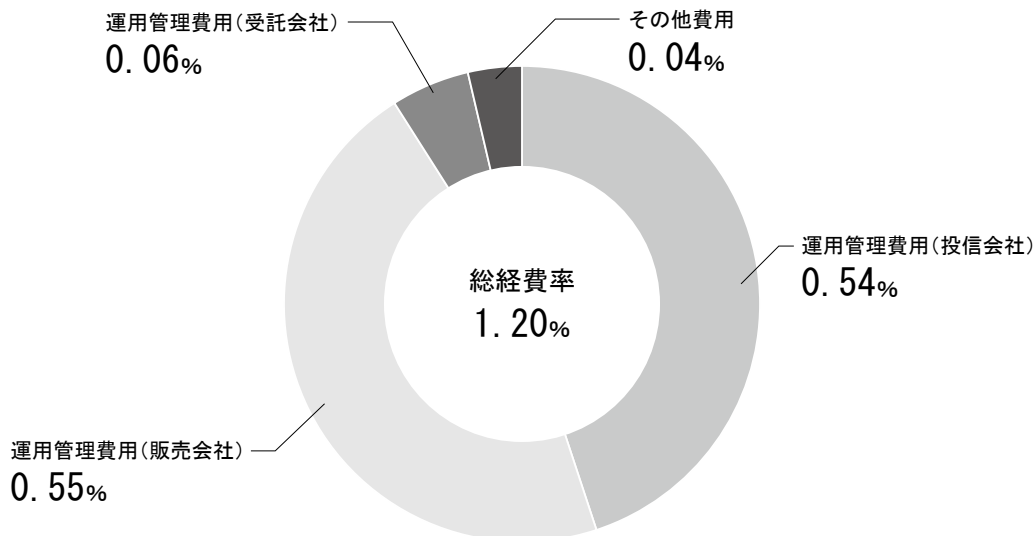
* 作成期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

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

参考情報 総経費率（年率換算）



*各費用は、前掲「1万口当りの費用明細」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、売買委託手数料及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、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率換算）は1.20%です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

（2019年7月9日から2020年1月8日まで）

決算期	第 166 期 ~		第 171 期	
	設 口 数	金 額 千円	解 口 数	金 額 千円
グローバル好配当株マザーファンド	108,528 千口	234,214 千円	2,308,050 千口	5,027,490 千円

グローバル好配当株オープン

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 (2019年7月9日から2020年1月8日まで)

項 目	第 166 期 ~ 第 171 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	18,213,654千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	53,173,757千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.34

* (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

(2019年7月9日から2020年1月8日まで)

該当事項はございません。

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。

組入資産の明細

2020年1月8日現在

■親投資信託残高

	第 165 期 末	第 171 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
グローバル好配当株マザーファンド	千口 25,884,922	千口 23,685,400	千円 54,992,762

* 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、24,185,134千口です。

グローバル好配当株オープン

投資信託財産の構成

2020年1月8日現在

項 目	第 171 期 末	
	評 価 額	比 率
グローバル好配当株マザーファンド	54,992,762	99.9
コール・ローン等、その他	52,748	0.1
投資信託財産総額	55,045,510	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=107.83円、1 カナダ・ドル=82.96円、1 オーストラリア・ドル=73.93円、1 香港・ドル=13.87円、1 シンガポール・ドル=79.78円、1 台湾・ドル=3.59円、1 イギリス・ポンド=141.43円、1 スイス・フラン=111.54円、1 ノルウェー・クローネ=12.17円、1 スウェーデン・クローナ=11.39円、1 ユーロ=120.34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（51,088,994千円）の投資信託財産総額（56,205,242千円）に対する比率 90.9%

資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	(2019年8月8日)	(2019年9月9日)	(2019年10月8日)	(2019年11月8日)	(2019年12月9日)	(2020年1月8日)現在
	第 166 期 末	第 167 期 末	第 168 期 末	第 169 期 末	第 170 期 末	第 171 期 末
(A) 資 産	50,614,447,505円	52,675,611,164円	52,394,890,536円	55,342,243,599円	54,316,971,731円	55,045,510,442円
グローバル好配当株マザーファンド(詳細額)	50,606,885,679	52,653,973,141	52,389,108,403	55,301,296,909	54,272,641,140	54,992,762,316
未 収 入 金	7,561,826	21,638,023	5,782,133	40,946,690	44,330,591	52,748,126
(B) 負 債	154,777,545	174,251,180	149,649,914	254,130,747	201,970,315	214,413,674
未 払 収 益 分 配 金	90,983,773	90,409,194	89,767,288	88,378,861	86,951,780	85,328,476
未 払 解 約 金	10,311,203	31,215,083	9,930,327	110,721,793	59,233,980	73,860,260
未 払 信 託 報 酬	53,243,978	52,145,934	49,248,124	54,083,116	54,594,065	53,797,452
そ の 他 未 払 費 用	238,591	480,969	704,175	946,977	1,190,490	1,427,486
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	50,459,669,960	52,501,359,984	52,245,240,622	55,088,112,852	54,115,001,416	54,831,096,768
元 本	90,983,773,011	90,409,194,325	89,767,288,420	88,378,861,338	86,951,780,466	85,328,476,560
次 期 繰 越 損 益 金	△40,524,103,051	△37,907,834,341	△37,522,047,798	△33,290,748,486	△32,836,779,050	△30,497,379,792
(D) 受 益 権 総 口 数	90,983,773,011口	90,409,194,325口	89,767,288,420口	88,378,861,338口	86,951,780,466口	85,328,476,560口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	5.546円	5.807円	5.820円	6.233円	6.224円	6.426円

* 元本状況

期首元本額	91,786,931,642円	90,983,773,011円	90,409,194,325円	89,767,288,420円	88,378,861,338円	86,951,780,466円
期中追加設定元本額	52,535,860円	45,637,861円	67,956,141円	40,065,649円	113,967,063円	68,623,796円
期中一部解約元本額	855,694,491円	620,216,547円	709,862,046円	1,428,492,731円	1,541,047,935円	1,691,927,702円

* 元本の欠損 40,524,103,051円 37,907,834,341円 37,522,047,798円 33,290,748,486円 32,836,779,050円 30,497,379,792円

グローバル好配当株オープン

損益の状況

自2019年7月9日 自2019年8月9日 自2019年9月10日 自2019年10月9日 自2019年11月9日 自2019年12月10日
 至2019年8月8日 至2019年9月9日 至2019年10月8日 至2019年11月8日 至2019年12月9日 至2020年1月8日

項 目	第 166 期	第 167 期	第 168 期	第 169 期	第 170 期	第 171 期
(A) 有価証券売買損益	△ 3,561,785,497円	2,502,959,287円	255,429,815円	3,793,325,581円	58,958,698円	1,864,657,684円
売 買 益	3,527,526	2,507,937,462	262,666,169	3,829,776,056	67,274,654	1,895,218,833
売 買 損	△ 3,565,313,023	△ 4,978,175	△ 7,236,354	△ 36,450,475	△ 8,315,956	△ 30,561,149
(B) 信託報酬等	△ 53,482,569	△ 52,388,312	△ 49,471,330	△ 54,325,918	△ 54,837,578	△ 54,034,448
(C) 当期損益金(A+B)	△ 3,615,268,066	2,450,570,975	205,958,485	3,738,999,663	4,121,120	1,810,623,236
(D) 前期繰越損益金	△ 3,828,977,180	△ 7,483,883,256	△ 5,083,507,404	△ 4,888,299,055	△ 1,216,117,332	△ 1,273,682,441
(E) 追加信託差損益金	△32,988,874,032	△32,784,112,866	△32,554,731,591	△32,053,070,233	△31,537,831,058	△30,948,992,111
(配当等相当額)	(2,100,672,786)	(2,087,562,373)	(2,073,010,644)	(2,041,185,813)	(2,008,637,871)	(1,971,407,183)
(売買損益相当額)	(△35,089,546,818)	(△34,871,675,239)	(△34,627,742,235)	(△34,094,256,046)	(△33,546,468,929)	(△32,920,399,294)
(F) 計 (C+D+E)	△40,433,119,278	△37,817,425,147	△37,432,280,510	△33,202,369,625	△32,749,827,270	△30,412,051,316
(G) 収益分配金	△ 90,983,773	△ 90,409,194	△ 89,767,288	△ 88,378,861	△ 86,951,780	△ 85,328,476
次期繰越損益金(F+G)	△40,524,103,051	△37,907,834,341	△37,522,047,798	△33,290,748,486	△32,836,779,050	△30,497,379,792
追加信託差損益金	△32,988,874,032	△32,784,112,866	△32,554,731,591	△32,053,070,233	△31,537,831,058	△30,948,992,111
(配当等相当額)	(2,100,682,887)	(2,087,594,510)	(2,073,082,961)	(2,041,198,219)	(2,008,711,447)	(1,971,452,166)
(売買損益相当額)	(△35,089,556,919)	(△34,871,707,376)	(△34,627,814,552)	(△34,094,268,452)	(△33,546,542,505)	(△32,920,444,277)
分配準備積立金	291,516,345	318,073,770	379,560,649	314,165,106	251,256,046	451,612,319
繰越損益金	△ 7,826,745,364	△ 5,441,795,245	△ 5,346,876,856	△ 1,551,843,359	△ 1,550,204,038	-

*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 166 期	第 167 期	第 168 期	第 169 期	第 170 期	第 171 期
(A) 配当等収益(費用控除後)	0円	118,953,038円	153,750,604円	29,021,149円	29,515,618円	88,724,640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	201,847,235
(C) 収益調整金	2,100,682,887	2,087,594,510	2,073,082,961	2,041,198,219	2,008,711,447	1,971,452,166
(D) 分配準備積立金	382,500,118	289,529,926	315,577,333	373,522,818	308,692,208	246,368,920
分配可能額(A+B+C+D)	2,483,183,005	2,496,077,474	2,542,410,898	2,443,742,186	2,346,919,273	2,508,392,961
(1万口当り分配可能額)	(272.93)	(276.09)	(283.22)	(276.51)	(269.91)	(293.97)
収益分配金	90,983,773	90,409,194	89,767,288	88,378,861	86,951,780	85,328,476
(1万口当り収益分配金)	(10)	(10)	(10)	(10)	(10)	(10)

分配金のお知らせ

決算期	第166期	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期
1万口当り分配金(税込)	10円	10円	10円	10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。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※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

該当事項はございません。

※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：2020年1月8日

(第29期：2019年7月9日～2020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。



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6228 東京都港区愛宕2-5-1

<https://www.smd-am.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
第28期 (2019年7月8日)	21,172	15.5	16.4	95.5	—	2.3	56,008
第29期 (2020年1月8日)	23,218	9.7	7.5	96.5	—	2.0	56,152

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) 2019年7月8日	21,172	—	—	95.5	—	2.3
7月末	21,160	△ 0.1	0.1	96.3	—	2.3
8月末	20,257	△ 4.3	△ 4.8	95.9	—	2.2
9月末	21,125	△ 0.2	△ 1.4	96.3	—	1.9
10月末	22,028	4.0	2.4	96.4	—	2.0
11月末	22,571	6.6	6.2	96.4	—	2.1
12月末	23,474	10.9	9.3	96.2	—	2.1
(期末) 2020年1月8日	23,218	9.7	7.5	96.5	—	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：21,172円
期末：23,218円
騰落率：+9.7%

【基準価額の主な変動要因】

(上昇要因)

当期の半ばから期末にかけて、米中関係の改善や世界的な景気の回復、緩和的な金融政策の広がりを受けて株価が広範に上昇したことや、為替市場におけるリスク回避姿勢の後退、米国の長期国債利回りの底打ちをきっかけに、円高・米ドル安の動きが反転したことが要因となりました。

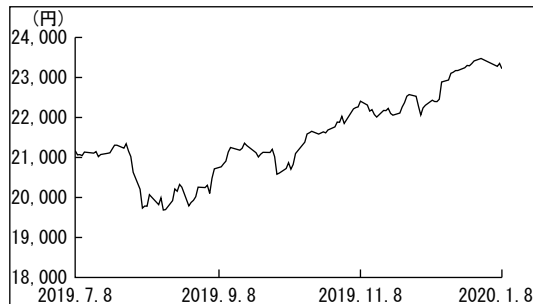
(下落要因)

トランプ米大統領による対中関税賦課や米国での長短金利の逆転を受けた景気後退懸念などから、2019年8月から9月にかけて株価が弱含んだことが要因となりました。

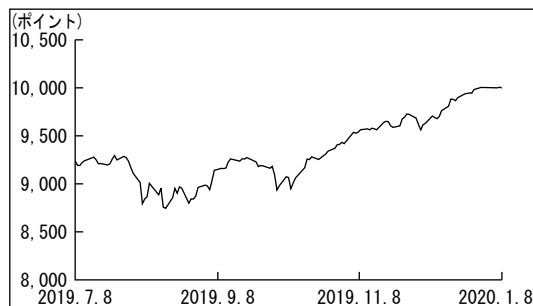
【投資環境】

グローバルの株式市場は、期初にトランプ米大統領による対中追加関税「第4弾」の発動表明や、景気後退の予兆とされる米国での長短金利の逆転から下落しました。しかし、2019年10月に入ると、こうした懸念を受けた米中関係の改善への動きや、緩和的な金融政策の広がりから、株価は徐々に持ち直しへと転じました。その後は、米中による貿易交渉での「第1段階」合意への動きや、米国での消費の堅調さや中国政府による金融緩和策、中国での景気の安定を評価する動きが強まり、期末まで上昇基調が続きました。

基準価額の推移



MSCIワールド・インデックスの推移



【ポートフォリオ】

当期の騰落率は、+9.7%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、概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、配当利回りの水準に加えて、増配の継続性、収益から見た割安度の判断から、半導体・半導体製造装置、公益事業などを参考指数に比べ高めの投資比率とする一方、銀行、自動車・自動車部品などを低めの投資比率としました。銘柄については、配当利回り水準に加えて、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した、ANTA SPORTS PRODUCTS（中国／耐久消費財・アパレル）、TSMC（台湾／半導体・半導体製造装置）、CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS（中国／小売）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+7.5%を2.2%上回りました。

今後の運用方針

主要国の景気見通し、中国をはじめとする新興国の景気減速の世界経済全体への波及、米中貿易問題の行方や地政学リスクの高まりなど、投資環境におけるリスク要因を念頭に置き、①差別化された商品・サービスや技術力、あるいはビジネスモデルを持った企業、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る企業、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
	2019年7月9日～2020年1月8日		
	金額	比率	
売買委託手数料 (株式) (投資証券)	9円 (9) (0)	0.042% (0.041) (0.001)	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) (投資証券)	4 (4) (0)	0.018 (0.018) (0.000)	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)	4 (4) (0)	0.019 (0.019) (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	17	0.080	
期中の平均基準価額は21,769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

(2019年7月9日から2020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	千円	株	千円
		70,000 (70,000)	360,110 (-)	210,000	1,176,072
外国	ア メ リ カ	株	千アメリカ・ドル	株	千アメリカ・ドル
	245,300	23,039	441,580	40,259	
	オ ー ス ト ラ リ ア	株	千オーストラリア・ドル	株	千オーストラリア・ドル
	187,800	3,268	403,559	11,853	
	香 港	株	千香港・ドル	株	千香港・ドル
	22,260,000 (-)	86,074 (△ 38)	3,865,500	149,201	
	台 湾	株	千台湾・ドル	株	千台湾・ドル
	-	-	280,000	95,611	
	イ ギ リ ス	株	千イギリス・ポンド	株	千イギリス・ポンド
	180,000	4,295	15,500	461	
ス ウ ェ ー デ ン	株	千スウェーデン・クローナ	株	千スウェーデン・クローナ	
314,000	67,844	-	-		
ユーロ	フ ラ ン ス	株	千ユーロ	株	千ユーロ
	42,000	5,001	136,000	1,825	
	ド イ ツ	-	-	63,150	2,114
	ス ペ イ ン	431,700	4,029	1,070,000	2,192
	イ タ リ ア	634,700	3,997	270,000	6,095
フ ィ ン ラ ン ド	- (16,747)	- (-)	121,687	5,447	

*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。

■投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	ACCORDIA GOLF TRUST	口	千シンガポール・ドル	口	千シンガポール・ドル
		-	-	5,000,000	2,644

*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 (2019年7月9日から2020年1月8日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	18,213,654千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	53,173,757千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.34

* (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

(2019年7月9日から2020年1月8日まで)

■株式

当				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
ASSA ABLOY AB-B	314	770,039	2,452	MCDONALD ' S CORP	47.9	1,016,957	21,230
COMCAST CORP-CLASS A	154.5	745,347	4,824	RAYTHEON COMPANY	46	877,317	19,072
LOCKHEED MARTIN CORP	19.2	742,392	38,666	AT&T INC	219	785,757	3,587
ASHTREAD GROUP PLC	180	606,094	3,367	ATLANTIA SPA	270	735,041	2,722
AIR LIQUIDE SA	42	604,844	14,401	NEXTERA ENERGY INC	27.8	676,502	24,334
AMERICAN EXPRESS CO	42.4	534,563	12,607	KONE OYJ-B	104.94	649,076	6,185
WISDOM EDUCATION INTERNATION	10,000	503,563	50	CHINA MOBILE LTD	633	562,297	888
IBERDROLA SA	431.7	473,940	1,097	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	510	535,258	1,049
ILLINOIS TOOL WORKS	29.2	473,427	16,213	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	1,564	530,773	339
ENEL SPA	634.7	470,204	740	WESTPAC BANKING CORP	245.559	459,416	1,870

*金額は受渡し代金

利害関係人との取引状況等

(2019年7月9日から2020年1月8日まで)

該当事項はございません。

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。

組入資産の明細

2020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 (15.2%)				
大和ハウス工業	214.7	214.7	728,262	
機械 (23.2%)				
ディスコ	40.5	20.5	528,490	
小松製作所	227	227	582,482	
電気機器 (16.4%)				
アズビル	390	260	785,200	
その他製品 (8.3%)				
バンダイナムコホールディングス	123	63	396,081	
情報・通信業 (17.5%)				
日本電信電話	—	140	385,700	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株数	株数	評 価	額
	千株	千株	千円	
NTTドコモ	150	150	453,750	
保険業 (10.1%)				
東京海上ホールディングス	80	80	482,800	
その他金融業 (9.4%)				
オリックス	251	251	452,929	
合 計	株数、金額	株数	株数	千円
	銘柄数 <比率>	8銘柄	9銘柄	4,795,694
				<8.5%>

*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	140.8	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
JPMORGAN CHASE & CO	876.8	876.8	11,913	1,284,682	銀行	
CISCO SYSTEMS INC	1,350	1,350	6,411	691,314	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1,229	939	11,268	1,215,028	公益事業	
NEXTERA ENERGY INC	762.5	484.5	11,691	1,260,691	公益事業	
HOME DEPOT INC	507.2	507.2	11,083	1,195,115	小売	
JOHNSON & JOHNSON	903	903	13,091	1,411,677	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LOCKHEED MARTIN CORP	—	192	7,958	858,154	資本財	
MCDONALD' S CORP	479	—	—	—	消費者サービス	
CONOCOPHILLIPS	1,332.7	1,332.7	8,859	955,351	エネルギー	
ROSS STORES INC	480	480	5,702	614,889	小売	
RAYTHEON COMPANY	460	—	—	—	資本財	
CHEVRON CORP	561	561	6,679	720,225	エネルギー	
AT&T INC	2,190	—	—	—	電気通信サービス	
TEXAS INSTRUMENTS INC	952	952	12,319	1,328,447	半導体・半導体製造装置	
UNITEDHEALTH GROUP INC	270	270	7,824	843,697	ヘルスケア機器・サービス	
NORTHERN TRUST CORP	815	815	8,624	929,961	各種金融	
AMERICAN EXPRESS CO	—	424	5,232	564,229	各種金融	
ANALOG DEVICES INC	688.3	688.3	8,230	887,515	半導体・半導体製造装置	
INTEL CORP	578	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
ILLINOIS TOOL WORKS	—	292	5,192	559,858	資本財	
MICROSOFT CORP	950	950	14,970	1,614,225	ソフトウェア・サービス	
COMCAST CORP-CLASS A	—	1,545	6,941	748,521	メディア・娯楽	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	15,525.3 19銘柄	13,562.5 18銘柄	163,995 —	17,683,587 <31.5%>	
(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	5,368	445,329	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	5,368 —	445,329 <0.8%>	
(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	2,772.4	10,964	810,630	素材	
WESTPAC BANKING CORP	2,455.59	—	—	—	銀行	
TREASURY WINE ESTATES LTD	—	1,878	3,119	230,614	食品・飲料・タバコ	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	6,807.99 2銘柄	4,650.4 2銘柄	14,084 —	1,041,244 <1.9%>	
(香港・ドル・・・香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	123,920	123,920	136,807	1,897,522	小売	
CENTRAL CHINA REAL ESTATE	89,720	89,720	42,617	591,097	不動産	
CHINA MAPLE LEAF EDUCATIONAL	253,600	326,000	98,126	1,361,007	消費者サービス	
CHINA WATER AFFAIRS GROUP	63,560	113,760	69,052	957,755	公益事業	
WISDOM EDUCATION INTERNATION	—	100,000	34,100	472,967	消費者サービス	
CHINA MOBILE LTD	6,330	—	—	—	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)			業種等	
		株数	当 期 末			
			株数	外貨建金額		邦貨換算金額
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	百株 15,640	百株 —	千香港・ドル —	千円 —	不動産	
SANDS CHINA LTD	23,200	23,200	100,456	1,393,324	消費者サービス	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	24,900	19,800	145,035	2,011,635	耐久消費財・アパレル	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	16,780	5,195	14,026	194,547	銀行	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	7,000	7,000	25,935	359,718	不動産	
BOC AVIATION LTD	6,000	6,000	45,600	632,472	資本財	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	630,650 11銘柄	814,595 10銘柄	711,755 —	9,872,048 <17.6%>	
(シンガポール・ドル・・・シンガポール) CAPITALAND LTD	百株 22,050	百株 22,050	千シンガポール・ドル 8,467	千円 675,513	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	8,467 —	675,513 <1.2%>	
(台湾・ドル・・・台湾) TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	百株 17,021.31	百株 14,221.31	千台湾・ドル 468,592	千円 1,682,245	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	14,221.31 1銘柄	468,592 —	1,682,245 <3.0%>	
(イギリス・ポンド・・・イギリス) ASHTREAD GROUP PLC	百株 —	百株 1,800	千イギリス・ポンド 4,316	千円 610,468	資本財	
BUNZL PLC	2,218.3	2,218.3	4,551	643,782	資本財	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	763	763	4,683	662,358	家庭用品・パーソナル用品	
ASTRAZENECA PLC	891	891	6,811	963,378	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	1,815	6,181	874,304	食品・飲料・タバコ	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	5,842.3 4銘柄	7,487.3 5銘柄	26,545 —	3,754,291 <6.7%>	
(スイス・フラン・・・スイス) JULIUS BAER GROUP LTD	百株 1,405	百株 1,405	千スイス・フラン 6,996	千円 780,434	各種金融	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	325	325	10,274	1,146,059	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SWISS RE AG	529	529	5,729	639,020	保険	
NOVARTIS AG-REG	684.9	684.9	6,324	705,419	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GIVAUDAN-REG	41	41	12,382	1,381,088	素材	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,984.9 5銘柄	2,984.9 5銘柄	41,707 —	4,652,022 <8.3%>	
(ノルウェー・クローネ・・・ノルウェー) TELENOR ASA	百株 4,582	百株 4,582	千ノルウェー・クローネ 71,868	千円 874,641	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	71,868 —	874,641 <1.6%>	
(スウェーデン・クローナ・・・スウェーデン) ASSA ABLOY AB-B	百株 —	百株 3,140	千スウェーデン・クローナ 69,582	千円 792,543	資本財	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	— —	3,140 1銘柄	69,582 —	792,543 <1.4%>	

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
(ユーロ・・・オランダ) ING GROEP NV	百株 2,760	百株 2,760	千ユーロ 3,015	千円 362,827	銀行	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,760 1銘柄	2,760 1銘柄	3,015 -	362,827 <0.6%>	
(ユーロ・・・フランス) ORANGE TOTAL SA AIR LIQUIDE SA L'OREAL ACCOR SA	百株 1,360 1,700 - 336 1,360	百株 - 1,700 420 336 1,360	千ユーロ - 8,518 5,245 8,722 5,487	千円 - 1,025,140 631,279 1,049,672 660,377	電気通信サービス エネルギー 素材 家庭用品・パーソナル用品 消費者サービス	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	4,756 4銘柄	3,816 4銘柄	27,974 -	3,366,470 <6.0%>	
(ユーロ・・・ドイツ) VONOVIA SE DEUTSCHE WOHNEN SE ALLIANZ SE-REG DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	百株 557.5 631.5 280 3,678	百株 557.5 - 280 3,678	千ユーロ 2,715 - 6,109 5,372	千円 326,793 - 735,229 646,476	不動産 不動産 保険 電気通信サービス	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	5,147 4銘柄	4,515.5 3銘柄	14,197 -	1,708,499 <3.0%>	
(ユーロ・・・スペイン) CAIXABANK SA IBERDROLA SA	百株 10,700 -	百株 - 4,317	千ユーロ - 3,865	千円 - 465,167	銀行 公益事業	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	10,700 1銘柄	4,317 1銘柄	3,865 -	465,167 <0.8%>	
(ユーロ・・・イタリア) ATLANTIA SPA ENEL SPA	百株 2,700 -	百株 - 6,347	千ユーロ - 4,588	千円 - 552,225	運輸 公益事業	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,700 1銘柄	6,347 1銘柄	4,588 -	552,225 <1.0%>	
(ユーロ・・・フィンランド) SAMPO OYJ-A SHS KONE OYJ-B	百株 1,674.7 1,049.4	百株 1,674.7 -	千ユーロ 6,698 -	千円 806,133 -	保険 資本財	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,724.1 2銘柄	1,674.7 1銘柄	6,698 -	806,133 <1.4%>	
(ユーロ・・・その他) RELX PLC	百株 2,437.52	百株 2,437.52	千ユーロ 5,435	千円 654,128	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	5,435 -	654,128 <1.2%>	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	31,224.62 14銘柄	25,867.72 12銘柄	65,775 -	7,915,453 <14.1%>	
合計	株数、金額 銘柄数<比率>	738,688.42 59銘柄	915,141.13 57銘柄	- -	49,388,922 <88.0%>	

* 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		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) GOODMAN GROUP		□ 433,540		□ 433,540	千オーストラリア・ドル 6,004	千円 443,914
通貨小計	金	額	433,540	433,540	6,004	443,914
	銘柄数	<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.8%>
(シンガポール・ドル・・・シンガポール) ACCORDIA GOLF TRUST		□ 5,000,000		□ —	千シンガポール・ドル —	千円 —
通貨小計	金	額	5,000,000	—	—	—
	銘柄数	<比率>	1銘柄	—	—	<—>
(イギリス・ポンド・・・イギリス) SEGRO PLC		□ 340,960		□ 340,960	千イギリス・ポンド 3,012	千円 425,992
通貨小計	金	額	340,960	340,960	3,012	425,992
	銘柄数	<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.8%>
(ユーロ・・・フランス) GECINA SA		□ 14,100		□ 14,100	千ユーロ 2,308	千円 277,765
国小計	金	額	14,100	14,100	2,308	277,765
	銘柄数	<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.5%>
合計	金	額	5,788,600	788,600	—	1,147,672
	銘柄数	<比率>	4銘柄	3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

2020年1月8日現在

項目	当期		期末	
	評	価	額	率
株式		千円		%
株		54,184,617		96.4
投資証券		1,147,672		2.0
コール・ローン等、その他		872,951		1.6
投資信託財産総額		56,205,242		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=107.83円、1 カナダ・ドル=82.96円、1 オーストラリア・ドル=73.93円、1 香港・ドル=13.87円、1 シンガポール・ドル=79.78円、1 台湾・ドル=3.59円、1 イギリス・ポンド=141.43円、1 スイス・フラン=111.54円、1 ノルウェー・クローネ=12.17円、1 スウェーデン・クローナ=11.39円、1 ユーロ=120.34円

* 当期末における外貨建資産（51,088,994千円）の投資信託財産総額（56,205,242千円）に対する比率 90.9%

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

(2020年1月8日) 現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	56,668,462,544円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	787,380,370
株 式(評価額)	54,184,617,789
投 資 証 券(評価額)	1,147,672,915
未 収 入 金	464,706,697
未 収 配 当 金	84,084,773
(B) 負 債	515,968,126
未 払 金	463,220,000
未 払 解 約 金	52,748,126
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	56,152,494,418
元 本	24,185,134,881
次 期 繰 越 損 益 金	31,967,359,537
(D) 受 益 権 総 口 数	24,185,134,881口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	23,218円

* 元本状況

期首元本額	26,454,782,181円
期中追加設定元本額	108,528,867円
期中一部解約元本額	2,378,176,167円

* 元本の内訳

グローバル好配当株オープン	23,685,400,257円
グローバル資産分散オープン	499,734,624円

損益の状況

自2019年7月9日
至2020年1月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	573,448,540円
受 取 配 当 金	572,945,385
受 取 利 息	643,675
そ の 他 収 益 金	388
支 払 利 息	△ 140,908
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	4,534,115,859
売 買 益	6,253,705,446
売 買 損	△ 1,719,589,587
(C) そ の 他 費 用	△ 10,687,627
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	5,096,876,772
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	29,554,111,982
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 2,809,314,542
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	125,685,325
(H) 計 (D+E+F+G)	31,967,359,537
次 期 繰 越 損 益 金(H)	31,967,359,537

* 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。

お知らせ

該当事項はございません。

※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。