

グローバル超好配当株式ファンド (隔月決算型)／(資産成長型)

運用報告書(全体版)

隔月決算型 第8期(決算日 2021年1月25日)
第9期(決算日 2021年3月23日)
第10期(決算日 2021年5月24日)
資産成長型 第3期(決算日 2021年5月24日)
(作成対象期間 2020年11月25日～2021年5月24日)

★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	約5年1カ月間（2019年11月5日～2024年11月22日）		
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	グローバル超好配当株式マザーファンドの受益証券	
	グローバル超好配当株式マザーファンド	日本を含む世界の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率		無制限
	マザーファンドの株式組入上限比率		
分配方針	隔月決算型	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	
	資産成長型	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、予想配当利回りが高い世界の株式に投資し、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先(コールセンター)
TEL 0120-106212
(営業日の9:00～17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

<3402>
<3401>

隔月決算型

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			MSCI AC World 指数 (配当込み、円換算)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
1 期末 (2019年11月25日)	9,925	0	△ 0.8	10,046	0.5	98.3	—	—	49
2 期末 (2020年 1 月23日)	10,712	0	7.9	10,792	7.4	99.0	—	—	53
3 期末 (2020年 3 月23日)	7,039	0	△ 34.3	7,528	△ 30.3	91.5	—	—	35
4 期末 (2020年 5 月25日)	7,850	0	11.5	9,107	21.0	99.1	—	—	39
5 期末 (2020年 7 月27日)	8,583	0	9.3	10,010	9.9	98.7	—	—	42
6 期末 (2020年 9 月23日)	8,180	0	△ 4.7	10,199	1.9	98.9	—	—	40
7 期末 (2020年11月24日)	8,900	0	8.8	11,111	8.9	95.2	—	3.9	44
8 期末 (2021年 1 月25日)	9,259	0	4.0	12,052	8.5	96.2	—	2.7	46
9 期末 (2021年 3 月23日)	10,526	0	13.7	12,815	6.3	97.1	—	1.8	52
10期末 (2021年 5 月24日)	11,138	0	5.8	13,412	4.7	96.2	—	3.0	55

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注 2) MSCI AC World 指数（配当込み、円換算）は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注 4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

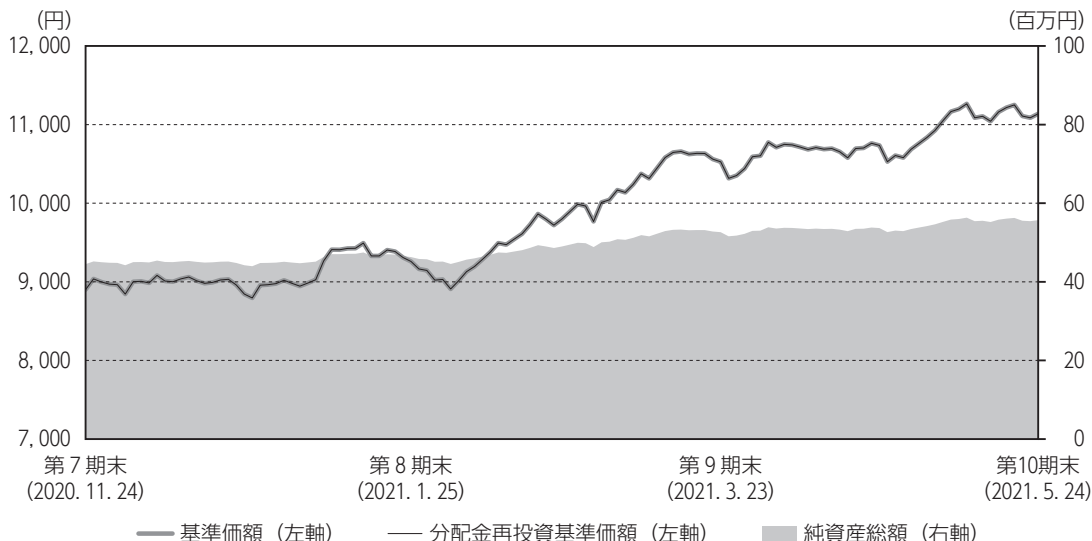
(注 5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注 6) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



* 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す。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■基準価額・騰落率

第8期首：8,900円

第10期末：11,138円（既払分配金0円）

騰落率：25.1%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

世界株式市況は、米国大統領選挙の結果に対する不確実性が後退したことや、新型コロナウイルスのワクチンが承認されて接種が始まったことなどを背景に、上昇しました。為替相場では、米ドルなどが円に対して上昇（円安）したことが基準価額にプラスに寄与しました。このような環境下で、日本を含む世界の予想配当利回りが高いと判断される企業の株式に投資した結果、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

グローバル超好配当株式ファンド（隔月決算型）

	年 月 日	基 準 価 額		M S C I A C World 指数 (配当込み、円換算)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託証券 組 入 比 率
		円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
第 8 期	(期首) 2020年11月24日	8,900	—	11,111	—	95.2	—	3.9
	11月末	8,963	0.7	11,257	1.3	94.4	—	4.0
	12月末	8,980	0.9	11,577	4.2	95.9	—	3.4
	(期末) 2021年 1 月25日	9,259	4.0	12,052	8.5	96.2	—	2.7
第 9 期	(期首) 2021年 1 月25日	9,259	—	12,052	—	96.2	—	2.7
	1 月末	9,030	△ 2.5	11,905	△ 1.2	93.3	—	3.0
	2 月末	9,965	7.6	12,357	2.5	97.0	—	1.9
	(期末) 2021年 3 月23日	10,526	13.7	12,815	6.3	97.1	—	1.8
第10期	(期首) 2021年 3 月23日	10,526	—	12,815	—	97.1	—	1.8
	3 月末	10,775	2.4	13,007	1.5	96.6	—	2.1
	4 月末	10,926	3.8	13,504	5.4	95.4	—	3.7
	(期末) 2021年 5 月24日	11,138	5.8	13,412	4.7	96.2	—	3.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2020. 11. 25 ～ 2021. 5. 24)

■世界株式市況

世界株式市況は上昇しました。

世界株式市況は、当作成期首より、米国大統領選挙の結果に対する不確実性が後退したことや、欧米において複数の新型コロナウイルスのワクチンが承認されて接種が始まったことなどを背景に上昇しました。2021年1月には、米国ジョージア州における上院決選投票で民主党候補が勝利し、大統領府および上下両院共に民主党が制したことで大型経済対策などの政策の実現が現実味を帯び、米国の経済回復への期待が高まったことが好感されて株価は上昇基調で推移しました。2月以降は、米国において新規感染者数の減少傾向が鮮明となったことに加え、ワクチン接種が着実に進んでいることが投資家心理を改善させ、上昇して当作成期末を迎えました。

■為替相場

為替相場は上昇しました。

当作成期首より、新型コロナウイルスのワクチン開発で進展があったことなどを背景に市場のリスク選好姿勢が強まり、投資対象通貨は対円で上昇しました。2021年に入ると、米国の追加経済対策への期待が高まったことや、世界的にワクチン接種が進んで感染状況が改善基調にあることから、市場のリスク選好姿勢が強まり、おおむね円安傾向となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「グローバル超好配当株式マザーファンド」の受益証券を通じて、予想配当利回りが高い世界の株式に投資し、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざします。

■グローバル超好配当株式マザーファンド

日本を含む世界の予想配当利回りが高いと判断される企業の株式に投資します。ポートフォリオの構築にあたっては、以下の方針で行うことを基本とします。

- ・ 定量的なアプローチにより、予想配当利回りや配当の持続性と安定性、時価総額等の観点から投資対象ユニバースを選定します。
- ・ 投資対象ユニバースの中から、徹底したボトムアップアプローチにより、配当の持続性と安定性等に着目した定性的な分析・調査を行い、投資候補銘柄を選定します。
- ・ 投資候補銘柄の中から、ポートフォリオの地域・セクターの分散やリスクを考慮しつつ、ポートフォリオの予想配当利回りが相対的に高水準になるよう各銘柄の組入比率を決定します。

ポートフォリオについて

（2020. 11. 25 ～ 2021. 5. 24）

■当ファンド

「グローバル超好配当株式マザーファンド」の受益証券を通じて、予想配当利回りが高い世界の株式に投資し、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざしました。

■グローバル超好配当株式マザーファンド

日本を含む世界の予想配当利回りが高いと判断される企業の株式に投資しました。ポートフォリオの構築にあたっては、以下の方針で行うことを基本としました。

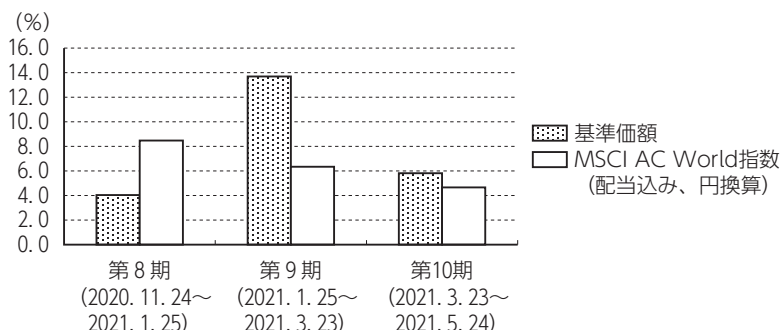
- ・ 定量的なアプローチにより、予想配当利回りや配当の持続性と安定性、時価総額等の観点から投資対象ユニバースを選定します。
- ・ 投資対象ユニバースの中から、徹底したボトムアップアプローチにより、配当の持続性と安定性等に着目した定性的な分析・調査を行い、投資候補銘柄を選定します。
- ・ 投資候補銘柄の中から、ポートフォリオの地域・セクターの分散やリスクを考慮しつつ、ポートフォリオの予想配当利回りが相対的に高水準になるよう各銘柄の組入比率を決定します。

国・地域別では、米国やカナダ、中国などを組入上位としました。個別銘柄では、KUNLUN ENERGY CO LTD（香港）、FIFTH THIRD BANCORP（米国）、XINYI GLASS HOLDINGS LTD（香港）などを組入上位としました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準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との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が少額だったため、収益分配を見送らせていただきました。
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第8期		第9期		第10期	
	2020年11月25日 ～2021年1月25日		2021年1月26日 ～2021年3月23日		2021年3月24日 ～2021年5月24日	
当期分配金（税込み）（円）	—		—		—	
対基準価額比率（％）	—		—		—	
当期の収益（円）	—		—		—	
当期の収益以外（円）	—		—		—	
翌期繰越分配対象額（円）	1,063		1,123		1,225	

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注3）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。



今後の運用方針

当ファンド

「グローバル超好配当株式マザーファンド」の受益証券を通じて、予想配当利回りが高い世界の株式に投資し、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざします。

グローバル超好配当株式マザーファンド

日本を含む世界の予想配当利回りが高いと判断される企業の株式に投資します。ポートフォリオの構築にあたっては、以下の方針で行うことを基本とします。

- ・ 定量的なアプローチにより、予想配当利回りや配当の持続性と安定性、時価総額等の観点から投資対象ユニバースを選定します。
- ・ 投資対象ユニバースの中から、徹底したボトムアップアプローチにより、配当の持続性と安定性等に着目した定性的な分析・調査を行い、投資候補銘柄を選定します。
- ・ 投資候補銘柄の中から、ポートフォリオの地域・セクターの分散やリスクを考慮しつつ、ポートフォリオの予想配当利回りが相対的に高水準になるよう各銘柄の組入比率を決定します。

1万口当りの費用の明細

項 目	第 8 期～第10期 (2020. 11. 25～2021. 5. 24)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	67円	0. 670%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は9, 924円です。
(投 信 会 社)	(32)	(0. 327)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(32)	(0. 327)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0. 016)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	16	0. 160	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(15)	(0. 149)	
(投資信託証券)	(1)	(0. 011)	
有価証券取引税	6	0. 065	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(6)	(0. 065)	
そ の 他 費 用	91	0. 912	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(90)	(0. 907)	保管費用は、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金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0. 002)	監査費用は、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. 003)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	179	1. 807	

(注 1) 当作成期中の費用（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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

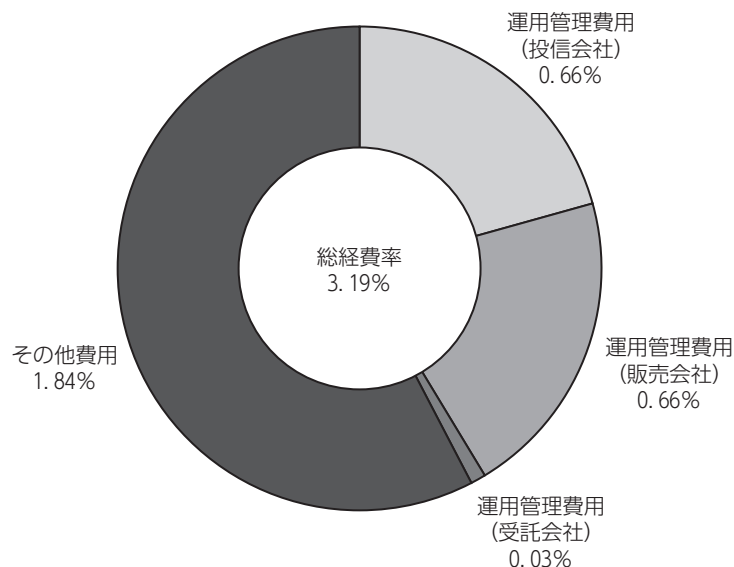
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンド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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1 万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に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）は3.19%です。



(注1) 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す。

(注2) 各費用は、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。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

グローバル超好配当株式ファンド（隔月決算型）

■売買および取引の状況
親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2020年11月25日から2021年 5月24日まで)

決 算 期	第 8 期 ～ 第 10 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
グローバル 超好配当株式 マザーファンド	—	—	290	300

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2020年11月25日から2021年 5月24日まで)

項 目	第 8 期 ～ 第 10 期
	グローバル超好配当株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	103,850千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	93,456千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.11

(注 1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注 2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2020年11月25日から2021年 5月24日まで)

決 算 期	第 8 期 ～ 第 10 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	52	—	—	51	0	0.6
投資信託証券	2	—	—	2	—	—
為替予約	53	—	—	53	—	—
コール・ローン	13	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合49.9%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2020年11月25日から2021年 5月24日まで)

項 目	第 8 期～第10期
売買委託手数料総額 (A)	79千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0千円
(B) / (A)	0.3%

(注) 売買委託手数料総額は、この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、このファンドに対応するものを含みます。

※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あり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

当作成期首 保有額	当作成期中 設定額	当作成期中 解約額	当作成期末 保有額	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
50	—	—	50	当初設定時における取得

(注 1) 金額は元本ベース。

(注 2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	第 7 期末	第 10 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
グローバル超好配当株式 マザーファンド	49,182	48,892	55,634

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年5月24日現在

項 目	第 10 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
グローバル超好配当株式 マザーファンド	55,634	99.7
コール・ローン等、その他	180	0.3
投資信託財産総額	55,815	100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨て。
- (注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月24日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝108.98円、1カナダ・ドル＝90.30円、1オーストラリア・ドル＝84.21円、1香港・ドル＝14.04円、1シンガポール・ドル＝81.83円、1台湾・ドル＝3.898円、1イギリス・ポンド＝154.11円、1ノルウェー・クローネ＝13.01円、1スウェーデン・クローネ＝13.10円、100韓国・ウォン＝9.67円、1オフショア・人民元＝16.921円、1タイ・バーツ＝3.47円、1ユーロ＝132.76円です。
- (注3) グローバル超好配当株式マザーファンドにおいて、第10期末における外貨建純資産（109,121千円）の投資信託財産総額（111,283千円）に対する比率は、98.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年1月25日)、(2021年3月23日)、(2021年5月24日)現在

項 目	第8期末	第9期末	第10期末
(A) 資産	46,399,667円	52,736,029円	55,815,127円
コール・ローン等	188,518	283,950	180,133
グローバル超好配当株式マザーファンド (評価額)	46,211,149	52,452,079	55,634,994
(B) 負債	104,957	104,598	125,494
未払信託報酬	104,568	103,817	124,231
その他未払費用	389	781	1,263
(C) 純資産総額 (A－B)	46,294,710	52,631,431	55,689,633
元本	50,000,000	50,000,000	50,000,000
次期繰越損益金	△ 3,705,290	2,631,431	5,689,633
(D) 受益権総口数	50,000,000口	50,000,000口	50,000,000口
1万口当り基準価額 (C／D)	9,259円	10,526円	11,138円

* 第7期末における元本額は50,000,000円、当作成期間（第8期～第10期）中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は0円です。

* 第10期末の計算口数当りの純資産額は11,138円です。

■損益の状況

第8期 自 2020年11月25日 至 2021年 1月25日
第9期 自 2021年 1月26日 至 2021年 3月23日
第10期 自 2021年 3月24日 至 2021年 5月24日

項 目	第8期	第9期	第10期
(A)有価証券売買損益	1,899,179円	6,440,930円	3,182,915円
売買益	1,899,179	6,440,930	3,182,915
(B)信託報酬等	△ 104,957	△ 104,209	△ 124,713
(C)当期損益金 (A+B)	1,794,222	6,336,721	3,058,202
(D)前期繰越損益金	△ 5,499,512	△ 3,705,290	2,631,431
(E)合計 (C+D)	△ 3,705,290	2,631,431	5,689,633
次期繰越損益金 (E)	△ 3,705,290	2,631,431	5,689,633
分配準備積立金	5,317,880	5,615,992	6,125,579
繰越損益金	△ 9,023,170	△ 2,984,561	△ 435,946

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。
(注2) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第8期	第9期	第10期
(a)経費控除後の配当等収益	242,475円	298,112円	509,587円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0
(c)収益調整金	0	0	0
(d)分配準備積立金	5,075,405	5,317,880	5,615,992
(e)当期分配対象額 (a+b+c+d)	5,317,880	5,615,992	6,125,579
(f)分配金	0	0	0
(g)翌期繰越分配対象額 (e-f)	5,317,880	5,615,992	6,125,579
(h)受益権総口数	50,000,000□	50,000,000□	50,000,000□

資産成長型

設定以来の運用実績

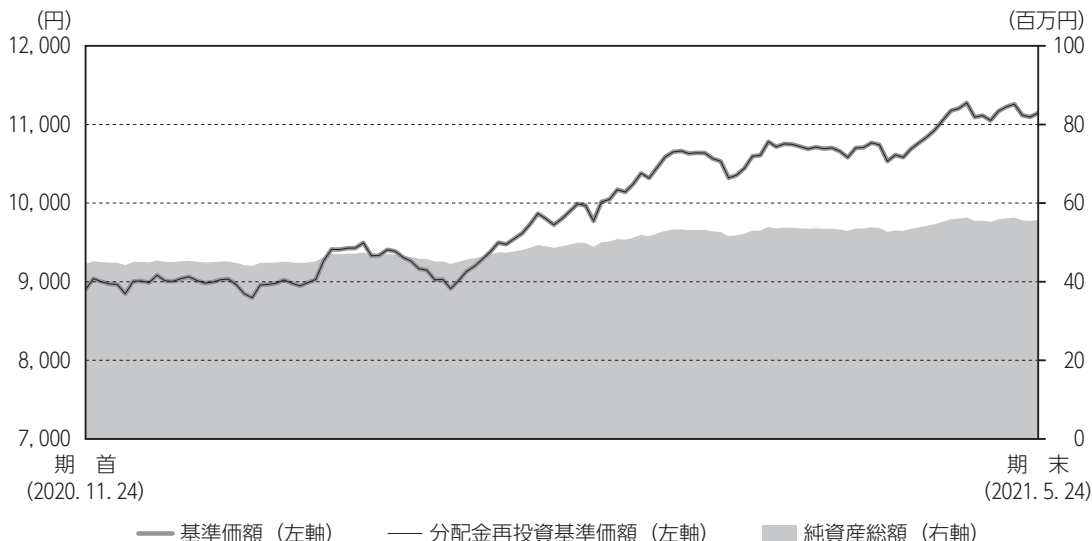
決 算 期	基 準 価 額			MSCI AC World 指数 (配当込み、円換算)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
1 期末 (2020年 5 月25日)	7,851	0	△ 21.5	9,107	△ 8.9	99.1	—	—	39
2 期末 (2020年11月24日)	8,902	0	13.4	11,111	22.0	95.2	—	3.9	44
3 期末 (2021年 5 月24日)	11,147	0	25.2	13,412	20.7	96.1	—	3.0	55

- (注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注 2) MSCI AC World 指数（配当込み、円換算）は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCI AC World 指数（配当込み、米ドルベース）は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- (注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注 4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注 5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
- (注 6) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



* 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す。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■基準価額・騰落率

期首：8,902円

期末：11,147円（分配金0円）

騰落率：25.2%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

世界株式市況は、米国大統領選挙の結果に対する不確実性が後退したことや、新型コロナウイルスのワクチンが承認されて接種が始まったことなどを背景に、上昇しました。為替相場では、米ドルなどが円に対して上昇（円安）したことが基準価額にプラスに寄与しました。このような環境下で、日本を含む世界の予想配当利回りが高いと判断される企業の株式に投資した結果、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、円換算)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託証券 組 入 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首) 2020年11月24日	円	%		%	%	%	%
	8,902	—	11,111	—	95.2	—	3.9
11月末	8,965	0.7	11,257	1.3	94.4	—	4.0
12月末	8,981	0.9	11,577	4.2	95.9	—	3.4
2021年 1 月末	9,031	1.4	11,905	7.2	93.5	—	3.0
2 月末	9,969	12.0	12,357	11.2	97.2	—	1.9
3 月末	10,781	21.1	13,007	17.1	97.1	—	2.1
4 月末	10,933	22.8	13,504	21.5	95.9	—	3.7
(期末) 2021年 5 月24日	11,147	25.2	13,412	20.7	96.1	—	3.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2020. 11. 25 ～ 2021. 5. 24）

■世界株式市況

世界株式市況は上昇しました。

世界株式市況は、当作成期首より、米国大統領選挙の結果に対する不確実性が後退したことや、欧米において複数の新型コロナウイルスのワクチンが承認されて接種が始まったことなどを背景に上昇しました。2021年1月には、米国ジョージア州における上院決選投票で民主党候補が勝利し、大統領府および上下両院共に民主党が制したことで大型経済対策などの政策の実現が現実味を帯び、米国の経済回復への期待が高まったことが好感されて株価は上昇基調で推移しました。2月以降は、米国において新規感染者数の減少傾向が鮮明となったことに加え、ワクチン接種が着実に進んでいることが投資家心理を改善させ、上昇して当作成期末を迎えました。

■為替相場

為替相場は上昇しました。

当作成期首より、新型コロナウイルスのワクチン開発で進展があったことなどを背景に市場のリスク選好姿勢が強まり、投資対象通貨は対円で上昇しました。2021年に入ると、米国の追加経済対策への期待が高まったことや、世界的にワクチン接種が進んで感染状況が改善基調にあることなどから、市場のリスク選好姿勢が強まり、おおむね円安傾向となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「グローバル超好配当株式マザーファンド」の受益証券を通じて、予想配当利回りが高い世界の株式に投資し、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざします。

■グローバル超好配当株式マザーファンド

日本を含む世界の予想配当利回りが高いと判断される企業の株式に投資します。ポートフォリオの構築にあたっては、以下の方針で行うことを基本とします。

- ・ 定量的なアプローチにより、予想配当利回りや配当の持続性と安定性、時価総額等の観点から投資対象ユニバースを選定します。
- ・ 投資対象ユニバースの中から、徹底したボトムアップアプローチにより、配当の持続性と安定性等に着目した定性的な分析・調査を行い、投資候補銘柄を選定します。
- ・ 投資候補銘柄の中から、ポートフォリオの地域・セクターの分散やリスクを考慮しつつ、ポートフォリオの予想配当利回りが相対的に高水準になるよう各銘柄の組入比率を決定します。

ポートフォリオについて

(2020. 11. 25 ~ 2021. 5. 24)

■当ファンド

「グローバル超好配当株式マザーファンド」の受益証券を通じて、予想配当利回りが高い世界の株式に投資し、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざしました。

■グローバル超好配当株式マザーファンド

日本を含む世界の予想配当利回りが高いと判断される企業の株式に投資しました。ポートフォリオの構築にあたっては、以下の方針で行うことを基本としました。

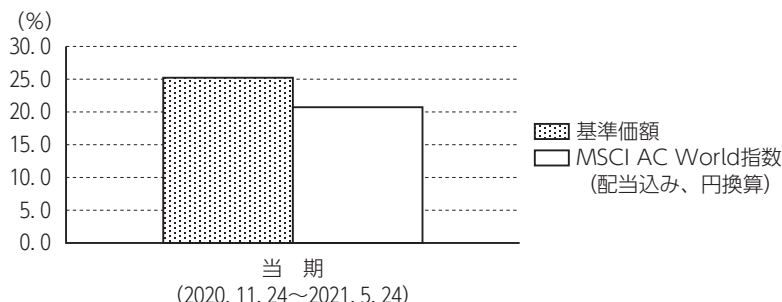
- ・ 定量的なアプローチにより、予想配当利回りや配当の持続性と安定性、時価総額等の観点から投資対象ユニバースを選定します。
- ・ 投資対象ユニバースの中から、徹底したボトムアップアプローチにより、配当の持続性と安定性等に着目した定性的な分析・調査を行い、投資候補銘柄を選定します。
- ・ 投資候補銘柄の中から、ポートフォリオの地域・セクターの分散やリスクを考慮しつつ、ポートフォリオの予想配当利回りが相対的に高水準になるよう各銘柄の組入比率を決定します。

国・地域別では、米国やカナダ、中国などを組入上位としました。個別銘柄では、KUNLUN ENERGY CO LTD（香港）、FIFTH THIRD BANCORP（米国）、XINYI GLASS HOLDINGS LTD（香港）などを組入上位としました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準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との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項 目	当 期	
	2020年11月25日 ～2021年5月24日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	1,146

- （注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- （注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。
- （注3）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。



今後の運用方針

■当ファンド

「グローバル超好配当株式マザーファンド」の受益証券を通じて、予想配当利回りが高い世界の株式に投資し、安定的な配当等収益の確保と値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざします。

■グローバル超好配当株式マザーファンド

日本を含む世界の予想配当利回りが高いと判断される企業の株式に投資します。ポートフォリオの構築にあたっては、以下の方針で行うことを基本とします。

- ・ 定量的なアプローチにより、予想配当利回りや配当の持続性と安定性、時価総額等の観点から投資対象ユニバースを選定します。
- ・ 投資対象ユニバースの中から、徹底したボトムアップアプローチにより、配当の持続性と安定性等に着目した定性的な分析・調査を行い、投資候補銘柄を選定します。
- ・ 投資候補銘柄の中から、ポートフォリオの地域・セクターの分散やリスクを考慮しつつ、ポートフォリオの予想配当利回りが相対的に高水準になるよう各銘柄の組入比率を決定します。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2020. 11. 25～2021. 5. 24)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	67円	0. 671%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は9, 922円です。
(投 信 会 社)	(32)	(0. 327)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(32)	(0. 327)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0. 016)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	16	0. 160	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(15)	(0. 149)	
(投資信託証券)	(1)	(0. 011)	
有価証券取引税	6	0. 065	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(6)	(0. 065)	
そ の 他 費 用	91	0. 915	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(90)	(0. 909)	保管費用は、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金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0. 003)	監査費用は、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. 003)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	180	1. 811	

(注 1) 当作成期中の費用（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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

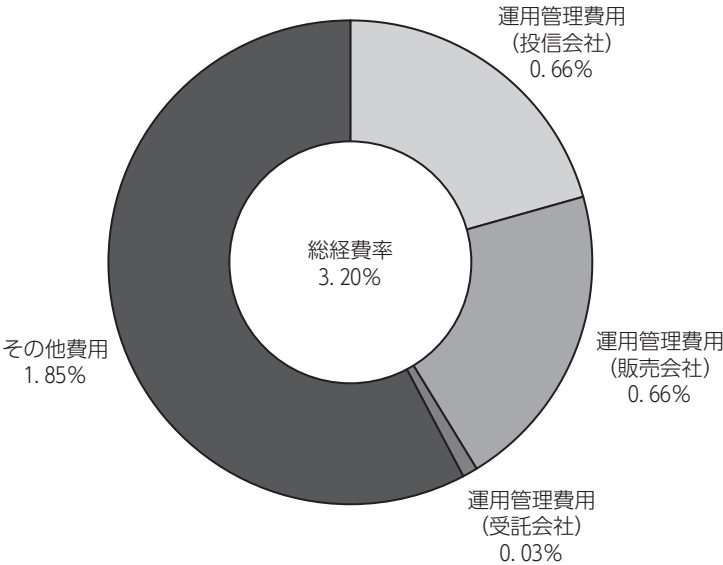
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンド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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に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）は3.20%です。



(注1) 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す。
(注2) 各費用は、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。
(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2020年11月25日から2021年 5月24日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
グローバル 超好配当株式 マザーファンド	—	—	288	330

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2020年11月25日から2021年 5月24日まで)

項 目	当 期
	グローバル超好配当株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	103,850千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	93,456千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.11

(注 1) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注 2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2020年11月25日から2021年 5月24日まで)

決 算 期	当 期							
区 分	買付額等 A	う ち 利 害 関 係 人 と の 取 引 状 況 B		B/A	売付額等 C	う ち 利 害 関 係 人 と の 取 引 状 況 D		D/C
		百万円	％			百万円	％	
株式	52	—	—	—	51	0	0.6	—
投資信託証券	2	—	—	—	2	—	—	—
為替予約	53	—	—	—	53	—	—	—
コール・ローン	13	—	—	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合50.1%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2020年11月25日から2021年 5月24日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	79千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0千円
(B) / (A)	0.3%

(注) 売買委託手数料総額は、この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、このファンドに対応するものを含みます。

※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あり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

当作成期首 保有額	当作成期中 設定額	当作成期中 解約額	当作成期末 保有額	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
50	—	—	50	当初設定時における取得

(注 1) 金額は元本ベース。

(注 2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
グローバル超好配当株式 マザーファンド	49,193	48,905	55,649

(注) 単位未満は切捨て。

グローバル超好配当株式ファンド（資産成長型）

■投資信託財産の構成

項 目	2021年 5月24日現在 当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
グローバル超好配当株式 マザーファンド	55,649	99.3
コール・ローン等、その他	418	0.7
投資信託財産総額	56,067	100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨て。
- (注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月24日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝108.98円、1カナダ・ドル＝90.30円、1オーストラリア・ドル＝84.21円、1香港・ドル＝14.04円、1シンガポール・ドル＝81.83円、1台湾・ドル＝3.898円、1イギリス・ポンド＝154.11円、1ノルウェー・クローネ＝13.01円、1スウェーデン・クローネ＝13.10円、100韓国・ウォン＝9.67円、1オフショア・人民元＝16.921円、1タイ・バーツ＝3.47円、1ユーロ＝132.76円です。
- (注3) グローバル超好配当株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（109,121千円）の投資信託財産総額（111,283千円）に対する比率は、98.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年 5月24日現在	
項 目	当 期 末
(A)資産	56,067,791円
コール・ローン等	418,731
グローバル超好配当株式 マザーファンド（評価額）	55,649,060
(B)負債	334,011
未払信託報酬	332,748
その他未払費用	1,263
(C)純資産総額（A－B）	55,733,780
元本	50,000,000
次期繰越損益金	5,733,780
(D)受益権総口数	50,000,000口
1万口当り基準価額（C／D）	11,147円

- * 期首における元本額は50,000,000円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は0円です。
- * 当期末の計算口数当りの純資産額は11,147円です。

■損益の状況

当期 自 2020年11月25日 至 2021年 5月24日	
項 目	当 期
(A)有価証券売買損益	11,557,679円
売買益	11,557,679
(B)信託報酬等	△ 334,011
(C)当期損益金（A＋B）	11,223,668
(D)前期繰越損益金	△ 5,489,888
(E)合計（C＋D）	5,733,780
次期繰越損益金（E）	5,733,780
分配準備積立金	5,733,780

- (注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。
- (注2) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a)経費控除後の配当等収益	0円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	5,733,780
(c)収益調整金	0
(d)分配準備積立金	0
(e)当期分配対象額（a＋b＋c＋d）	5,733,780
(f)分配金	0
(g)翌期繰越分配対象額（e－f）	5,733,780
(h)受益権総口数	50,000,000口

<補足情報>

当ファンド（グローバル超好配当株式ファンド（隔月決算型）／（資産成長型））が投資対象としている「グローバル超好配当株式マザーファンド」の決算日（2020年11月24日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2021年5月24日）現在におけるグローバル超好配当株式マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■グローバル超好配当株式マザーファンドの主要な売買銘柄

（2020年11月25日から2021年5月24日まで）

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
KUNLUN ENERGY CO LTD (バミューダ)	38	3,843	101	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC (ジャージー)	1,445	3,216	2,225
PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD (バミューダ)	28	2,942	105	KB FINANCIAL GROUP INC-ADR (韓国)	0.77	3,148	4,088
LUKOIL PJSC-SPON ADR (ロシア)	0.305	2,490	8,167	KWG GROUP HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)	20.5	3,028	147
EC HEALTHCARE (ケイマン諸島)	27	2,185	80	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)	5	2,909	581
MARATHON PETROLEUM CORP (アメリカ)	0.44	2,177	4,948	ENEL SPA (イタリア)	2.45	2,640	1,077
SBERBANK PJSC-SPONSORED ADR (ロシア)	1.225	1,994	1,628	SWIRE PROPERTIES LTD (香港)	6.6	2,099	318
CANADIAN NATURAL RESOURCES (カナダ)	0.7	1,987	2,839	LUKOIL PJSC-SPON ADR (ロシア)	0.245	2,093	8,544
KWG GROUP HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)	10.5	1,882	179	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC (イギリス)	0.52	2,041	3,925
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR (ロシア)	0.51	1,748	3,428	NATIONAL GRID PLC (イギリス)	1.46	1,783	1,221
BHP GROUP PLC (イギリス)	0.535	1,631	3,048	SBERBANK PJSC-SPONSORED ADR (ロシア)	1.09	1,759	1,614

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2021年5月24日現在におけるグローバル超好配当株式マザーファンド（97,797千口）の内容です。

(1) 国内株式

銘 柄		2021年5月24日現在	
		株 数	評 価 額
		千株	千円
医薬品（19.9%）			
武田薬品		0.1	376
卸売業（31.2%）			
三菱商事		0.2	589
保険業（48.9%）			
MS & AD		0.1	332
T&D ホールディングス		0.4	592
合 計	株 数、金 額	千株	千円
	銘柄数<比率>	0.8	1,890
		4 銘柄	<1.7%>

(注1) 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。
(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国株式

銘柄		2021年5月24日現在			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)					
CITIZENS FINANCIAL GROUP		2.3	11	1,237	金融
LYONDELLBASELL INDU-CL A		2.05	22	2,468	素材
EXXON MOBIL CORP		1.75	10	1,123	エネルギー
FIRST HORIZON CORP		8	15	1,658	金融
FIFTH THIRD BANCORP		10.65	44	4,865	金融
INTL BUSINESS MACHINES CORP		1.05	15	1,656	情報技術
CANADIAN NATURAL RESOURCES		7	23	2,524	エネルギー
ABBVIE INC		1.8	20	2,277	ヘルスケア
ALTRIA GROUP INC		2.6	13	1,416	生活必需品
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP		2.35	15	1,681	金融
ROYAL BANK OF CANADA		2.15	22	2,399	金融
AT&T INC		1	3	327	コミュニケーション・サービス
TERNIUM SA-SPONSORED ADR		3.5	13	1,500	素材
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS		1.45	13	1,484	情報技術
MARATHON PETROLEUM CORP		3.5	20	2,272	エネルギー
WILLIAMS COS INC		4.9	12	1,409	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		1.35	15	1,651	金融
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC		1.9	6	687	コミュニケーション・サービス
BANK OF NOVA SCOTIA		1.3	8	928	金融
KB FINANCIAL GROUP INC-ADR		2.25	11	1,228	金融
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR		15.5	25	2,784	金融
LUKOIL PJSC-SPON ADR		0.95	7	822	エネルギー
アメリカ・ドル通貨計		株数、金額 銘柄数<比率>	79.3 22銘柄	352 <34.5%>	
		百株	千カナダ・ドル	千円	
(カナダ)					
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		3.55	48	4,338	金融
ROYAL BANK OF CANADA		1	12	1,114	金融
CANADIAN NATURAL RESOURCES		2	7	722	エネルギー
MANULIFE FINANCIAL CORP		3.75	9	840	金融
カナダ・ドル通貨計		株数、金額 銘柄数<比率>	10.3 4銘柄	77 <6.3%>	
		百株	千オーストラリア・ドル	千円	
(オーストラリア)					
MACQUARIE GROUP LTD		1.3	19	1,656	金融
オーストラリア・ドル通貨計		株数、金額 銘柄数<比率>	1.3 1銘柄	19 <1.5%>	
		百株	千香港・ドル	千円	
(香港)					
SUN HUNG KAI PROPERTIES		5	59	835	不動産
PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD		180	162	2,274	情報技術
XINYI GLASS HOLDINGS LTD		120	339	4,767	資本財・サービス
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		50	30	432	金融
SWIRE PROPERTIES LTD		8	18	258	不動産
CHINA RESOURCES LAND LTD		20	72	1,012	不動産

銘柄		2021年5月24日現在			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千香港・ドル	千円	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		20	54	758	資本財・サービス
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H		150	41	581	金融
CHINA HONGQIAO GROUP LTD		75	91	1,280	素材
IND & COMM BK OF CHINA-H		40	19	278	金融
LOGAN GROUP CO LTD		30	36	518	不動産
CHINA AOYUAN GROUP LTD		20	17	238	不動産
EC HEALTHCARE		170	201	2,830	一般消費財・サービス
KWG GROUP HOLDINGS LTD		35	39	558	不動産
KUNLUN ENERGY CO LTD		440	396	5,572	公益事業
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD		25	115	1,616	不動産
香港・ドル通貨計	株数、金額	1,388	1,696	23,814	
	銘柄数＜比率＞	16銘柄		<21.4%>	
(シンガポール)		百株	千シンガポール・ドル	千円	
DBS GROUP HOLDINGS LTD		6	17	1,464	金融
シンガポール・ドル通貨計	株数、金額	6	17	1,464	
	銘柄数＜比率＞	1銘柄		<1.3%>	
(台湾)		百株	千台湾・ドル	千円	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO		40	658	2,565	情報技術
POYA INTERNATIONAL CO LTD		10	564	2,198	一般消費財・サービス
台湾・ドル通貨計	株数、金額	50	1,222	4,764	
	銘柄数＜比率＞	2銘柄		<4.3%>	
(イギリス)		百株	千イギリス・ポンド	千円	
BAE SYSTEMS PLC		4	2	320	資本財・サービス
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC		2	3	525	素材
RIO TINTO PLC		2	11	1,847	素材
LEGAL & GENERAL GROUP PLC		30	8	1,294	金融
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		2.6	7	1,122	生活必需品
BHP GROUP PLC		5.35	11	1,745	素材
PERSIMMON PLC		4.5	13	2,126	一般消費財・サービス
イギリス・ポンド通貨計	株数、金額	50.45	58	8,982	
	銘柄数＜比率＞	7銘柄		<8.1%>	
(ノルウェー)		百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
DNB ASA		4	74	975	金融
YARA INTERNATIONAL ASA		3.8	168	2,191	素材
ノルウェー・クローネ通貨計	株数、金額	7.8	243	3,166	
	銘柄数＜比率＞	2銘柄		<2.8%>	
(韓国)		百株	千韓国・ウォン	千円	
KT&G CORP		0.85	7,012	678	生活必需品
HANA FINANCIAL GROUP		2.15	9,610	929	金融
韓国・ウォン通貨計	株数、金額	3	16,623	1,607	
	銘柄数＜比率＞	2銘柄		<1.4%>	

グローバル超好配当株式マザーファンド

銘		柄	2021年5月24日現在			業 種 等
			株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(タイ) SIAM COMMERCIAL BANK-FOREIGN			百株	千タイ・パーツ	千円	金融
			14	140	488	
タイ・パーツ通貨計		株 数 、 金 額	14	140	488	
		銘柄 数 < 比 率 >	1 銘柄		<0.4%>	
ユーロ (オランダ) ING GROEP NV RANDSTAD NV			百株	千ユーロ	千円	金融 資本財・サービス
			9.75 1.9	10 11	1,433 1,564	
国 小 計		株 数 、 金 額	11.65	22	2,997	
		銘柄 数 < 比 率 >	2 銘柄		<2.7%>	
ユーロ (ベルギー) SOLVAY SA			百株	千ユーロ	千円	素材
			0.55	6	801	
国 小 計		株 数 、 金 額	0.55	6	801	
		銘柄 数 < 比 率 >	1 銘柄		<0.7%>	
ユーロ (フランス) AXA SA			百株	千ユーロ	千円	金融
			5.25	11	1,571	
国 小 計		株 数 、 金 額	5.25	11	1,571	
		銘柄 数 < 比 率 >	1 銘柄		<1.4%>	
ユーロ (ドイツ) ALLIANZ SE-REG			百株	千ユーロ	千円	金融
			1.43	30	4,110	
国 小 計		株 数 、 金 額	1.43	30	4,110	
		銘柄 数 < 比 率 >	1 銘柄		<3.7%>	
ユーロ (イタリア) ENEL SPA			百株	千ユーロ	千円	公益事業
			29	23	3,152	
国 小 計		株 数 、 金 額	29	23	3,152	
		銘柄 数 < 比 率 >	1 銘柄		<2.8%>	
ユーロ (フィンランド) UPM-KYMMENE OYJ			百株	千ユーロ	千円	素材
			2.2	7	939	
国 小 計		株 数 、 金 額	2.2	7	939	
		銘柄 数 < 比 率 >	1 銘柄		<0.8%>	
ユーロ (ギリシャ) HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA			百株	千ユーロ	千円	コミュニケーション・サービス
			1.5	2	291	
国 小 計		株 数 、 金 額	1.5	2	291	
		銘柄 数 < 比 率 >	1 銘柄		<0.3%>	
ユーロ通貨計		株 数 、 金 額	51.58	104	13,863	
		銘柄 数 < 比 率 >	8 銘柄		<12.5%>	
ファンド合計		株 数 、 金 額	1,661.73	—	105,229	
		銘柄 数 < 比 率 >	66 銘柄		<94.6%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年5月24日の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 外国投資信託証券

銘 柄		2021年 5 月24日現在	
		□ 数	評 価 額
			外貨建金額 邦貨換算金額
(オーストラリア) STOCKLAND		千□ 8.75	千オーストラリア・ドル 39 千円 3,337
合 計	□ 数、金 額	8.75	39 3,337
	銘柄数<比率>	1 銘柄	<3.0%>

(注 1) 邦貨換算金額は、2021年 5 月24日の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注 2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注 3) 評価額の単位未満は切捨て。

グローバル超好配当株式マザーファンド

運用報告書 第1期（決算日 2020年11月24日）

（作成対象期間 2019年11月5日～2020年11月24日）

グローバル超好配当株式マザーファンド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。

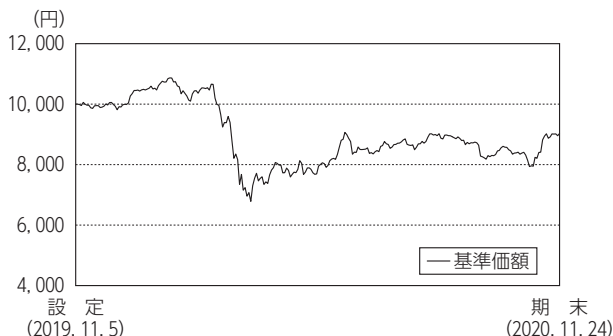
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	日本を含む世界の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式（D R（預託証券）を含みます。）
株式組入制限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、円換算)		株式組入 比	株式先物 率	投資信託 証券 組入比率
	円	騰落率 (%)	(参考指数)	騰落率 (%)	%	%	%
(期首) 2019年11月5日	10,000	—	10,000	—	—	—	—
11月末	10,054	0.5	10,230	2.3	99.2	—	—
12月末	10,591	5.9	10,573	5.7	99.2	—	—
2020年1月末	10,267	2.7	10,511	5.1	99.3	—	—
2月末	9,654	△ 3.5	9,751	△ 2.5	95.8	—	—
3月末	7,542	△ 24.6	8,298	△ 17.0	99.4	—	—
4月末	8,130	△ 18.7	9,033	△ 9.7	99.2	—	—
5月末	8,206	△ 17.9	9,419	△ 5.8	99.3	—	—
6月末	8,426	△ 15.7	9,648	△ 3.5	99.0	—	—
7月末	8,492	△ 15.1	9,968	△ 0.3	98.4	—	—
8月末	8,923	△ 10.8	10,687	6.9	99.4	—	—
9月末	8,262	△ 17.4	10,318	3.2	98.1	—	—
10月末	7,959	△ 20.4	10,115	1.1	93.7	—	2.5
(期末) 2020年11月24日	9,030	△ 9.7	11,111	11.1	95.4	—	3.9

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) MSCI AC World 指数 (配当込み、円換算) は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCI AC World 指数 (配当込み、米ドルベース) は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

設定時：10,000円 期末：9,030円 騰落率：△9.7%

【基準価額の主な変動要因】

世界株式市況は上昇しましたが、当ファンドが保有する株式の上値は重く、マイナス要因となりました。また為替相場はまちまちな動きでしたが、市場のリスク回避姿勢が強まったことで米ドルなど当ファンドが保有する通貨が円に対しておおむね下落 (円高) したため、マイナス要因となりました。このような環境下で、日本を含む世界の予想配当利回りが高いと判断される企業の株式に投資した結果、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○世界株式市況

世界株式市況は上昇しました。

世界株式市況は、当作成期首より、米国の対中追加関税回避など米中通商協議の進展期待の高まりなどを背景に上昇しました。しかし2020年2月以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大や原油価格の急落などを受けて大きく下落しました。3月下旬以降は、各国の大胆な景気刺激策や新型コロナウイルスのワクチン開発への期待などを好感し、9月にかけて下落分を戻す展開となりました。その後当作成期末にかけては、世界的な感染者数増加を懸念して下落する場面はありましたが、米国大統領選挙におけるバイデン氏の当選確実報道やワクチン開発への期待感から、株価は上昇しました。

○為替相場

為替相場はまちまちな動きとなりました。

対円為替相場は、当作成期首より、米中通商協議の進展期待が高まる中で円安傾向となりました。しかし2020年1月半ば以降は、新型コロナウイルスの感染拡大への懸念が高まったことなどから円高傾向となりました。5月以降、ユーロなどの欧州通貨は、ドイツの大規模な経済対策やECB (欧州中央銀行) の追加金融緩和などから景気回復期待が高まり、対円で上昇 (円安) しました。また、EU (欧州連合) における大型の復興基金案の合意も好感され、上昇を後押ししました。一方で米ドルは、米国の緩和的な金融政策の長期化観測や米ドルの過剰流動性などを背景とした米ドル安が進行し、対円で下落しました。

◆ポートフォリオについて

日本を含む世界の予想配当利回りが高いと判断される企業の株式に投資しました。ポートフォリオの構築にあたっては、以下の方針で行うことを基本としました。

- ・ 定量的なアプローチにより、予想配当利回りや配当の持続性と安定性、時価総額等の観点から投資対象ユニバースを選定します。
- ・ 投資対象ユニバースの中から、徹底したボトムアップアプローチにより、配当の持続性と安定性等に着目した定性的な分析・調査を行い、投資候補銘柄を選定します。
- ・ 投資候補銘柄の中から、ポートフォリオの地域・セクターの分散やリスクを考慮しつつ、ポートフォリオの予想配当利回りが相対的に高水準になるよう各銘柄の組入比率を決定します。

国・地域別では、米国や中国、英国などを組入上位としました。個別銘柄では、ENEL SPA (イタリア)、KB FINANCIAL GROUP INC-ADR (韓国)、FIFTH THIRD BANCORP (米国) などを組入上位としました。

グローバル超好配当株式マザーファンド

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

日本を含む世界の予想配当利回りが高いと判断される企業の株式に投資します。ポートフォリオの構築にあたっては、以下の方針で行うことを基本とします。

- ・ 定量的なアプローチにより、予想配当利回りや配当の持続性と安定性、時価総額等の観点から投資対象ユニバースを選定します。
- ・ 投資対象ユニバースの中から、徹底したボトムアップアプローチにより、配当の持続性と安定性等に着目した定性的な分析・調査を行い、投資候補銘柄を選定します。
- ・ 投資候補銘柄の中から、ポートフォリオの地域・セクターの分散やリスクを考慮しつつ、ポートフォリオの予想配当利回りが相対的に高水準になるよう各銘柄の組入比率を決定します。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	34円 (33)
(投資信託証券)	(1)
有価証券取引税 (株式)	26 (26)
その他費用 (保管費用)	185 (169)
(その他)	(16)
合 計	245

(注 1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。
(注 2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1) 株 式

(2019年11月 5 日から2020年11月24日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内		千株 4.4 ()	千円 8,793 ()	千株 2.6	千円 4,501
外 国	アメリカ	百株 201.2 ()	千アメリカ・ドル 548 ()	百株 131.5	千アメリカ・ドル 280
	カナダ	百株 20.55 ()	千カナダ・ドル 101 ()	百株 8	千カナダ・ドル 32
	オーストラリア	百株 3.1 ()	千オーストラリア・ドル 40 ()	百株 1.05	千オーストラリア・ドル 9
	香港	百株 1,681 (62.8)	千香港・ドル 2,357 (△ 4)	百株 914.5	千香港・ドル 1,209

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	シンガポール	百株 10 ()	千シンガポール・ドル 24 ()	百株 4	千シンガポール・ドル 7
	台湾	百株 60 ()	千台湾・ドル 937 ()	百株 30	千台湾・ドル 361
	イギリス	百株 401.2 ()	千イギリス・ポンド 281 ()	百株 339.85	千イギリス・ポンド 173
	ノルウェー	百株 19.95 ()	千ノルウェー・クローネ 360 ()	百株 12.8	千ノルウェー・クローネ 194
	スウェーデン	百株 10 ()	千スウェーデン・クローネ 140 ()	百株 10	千スウェーデン・クローネ 119
	韓国	百株 7.75 ()	千韓国・ウォン 28,885 ()	百株 0.7	千韓国・ウォン 1,949
	中国	百株 86 ()	千オフショア・人民元 184 ()	百株 60	千オフショア・人民元 121
	マレーシア	百株 43 ()	千マレーシア・リンギット 22 ()	百株 43	千マレーシア・リンギット 19
	ユーロ (オランダ)	百株 35.1 ()	千ユーロ 47 ()	百株 27.95	千ユーロ 24
	ユーロ (ベルギー)	百株 2.7 ()	千ユーロ 16 ()	百株 2.7	千ユーロ 11
	ユーロ (フランス)	百株 22.8 ()	千ユーロ 59 ()	百株 21.05	千ユーロ 40
	ユーロ (ドイツ)	百株 11.65 ()	千ユーロ 59 (△ 0)	百株 10.33	千ユーロ 27
	ユーロ (スペイン)	百株 6 ()	千ユーロ 10 ()	百株 2.7	千ユーロ 4
	ユーロ (イタリア)	百株 48 ()	千ユーロ 34 ()	百株 5	千ユーロ 3
	ユーロ (フィンランド)	百株 3.3 ()	千ユーロ 10 ()	百株 1.1	千ユーロ 2
	ユーロ (ギリシャ)	百株 13.25 ()	千ユーロ 18 ()	百株 10.5	千ユーロ 12
	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 142.8 ()	千ユーロ 255 (△ 0)	百株 81.33	千ユーロ 126

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) () 内は株式分割、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。
(注 3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託証券

(2019年11月5日から2020年11月24日まで)

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国	オーストラリア	千口 10.2	千オーストラリア・ドル 42	千口 —	千オーストラリア・ドル —
		(—)	(—)	(—)	(—)

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 買付()内は分割割当、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。
(注3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
株 式

(2019年11月5日から2020年11月24日まで)

当 期				期 付			
買 付		売 付		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
SBERBANK PJSC-SPONSORED ADR (ロシア)	3.925	6,056	1,543	AXA SA (フランス)	1.725	3,386	1,963
LUKOIL PJSC-SPON ADR (ロシア)	0.56	5,179	9,249	LUKOIL PJSC-SPON ADR (ロシア)	0.525	3,235	6,162
NATIONAL GRID PLC (イギリス)	3.835	5,165	1,346	ABBVIE INC (アメリカ)	0.335	3,106	9,272
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC (ジャージー)	2.25	5,038	2,239	AT&T INC (アメリカ)	1.005	3,031	3,016
AT&T INC (アメリカ)	1.155	4,940	4,277	SBERBANK PJSC-SPONSORED ADR (ロシア)	2.51	2,975	1,185
AXA SA (フランス)	1.845	4,928	2,671	TAYLOR WIMPEY PLC (イギリス)	16.28	2,971	182
RIO TINTO PLC (イギリス)	0.77	4,679	6,076	RIO TINTO PLC (イギリス)	0.505	2,785	5,516
ALLIANZ SE-REG (ドイツ)	0.185	4,535	24,516	NATIONAL GRID PLC (イギリス)	2.375	2,785	1,172
KB FINANCIAL GROUP INC-ADR (韓国)	1.24	4,481	3,614	LOGAN GROUP CO LTD (ケイマン諸島)	15	2,473	164
ABBVIE INC (アメリカ)	0.46	4,438	9,648	PERSIMMON PLC (イギリス)	0.71	2,271	3,199

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
(1) 国内株式

銘 柄		当 期 末	
		株 数	評 価 額
		千株	千円
医薬品 (10.2%)			
武田薬品		0.1	366
卸売業 (28.3%)			
三菱商事		0.4	1,012
保険業 (61.4%)			
MS & AD		0.3	960
T&D ホールディングス		1	1,235
		千株	千円
合 計	株 数、 金 額	1.8	3,573
	銘柄数 < 比率 >	4銘柄	<4.0%>

(注1) 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。
(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

グローバル超好配当株式マザーファンド

(2) 外国株式

銘 柄	株 数	期 末		業 種 等
		評 価 額	価 額	
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)				
CITIZENS FINANCIAL GROUP	3.6	11	1,251	金融
LYONDELLBASELL INDU-CL A	1.75	14	1,558	素材
GENERAL MOTORS CO	1.5	6	702	一般消費財・サービス
FIRST HORIZON NATIONAL CORP	9.45	11	1,213	金融
FIFTH THIRD BANCORP	14.45	37	3,930	金融
INTL BUSINESS MACHINES CORP	0.2	2	251	情報技術
ABBVIE INC	1.25	12	1,335	ヘルスケア
ALTRIA GROUP INC	4.8	19	2,017	生活必需品
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	0.5	2	264	金融
ROYAL BANK OF CANADA	1.6	12	1,350	金融
AT&T INC	1.5	4	448	コミュニケーション・サービス
WESTROCK CO	0.65	2	293	素材
MARATHON PETROLEUM CORP	1.2	4	517	エネルギー
WILLIAMS COS INC	2.25	4	500	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	1.1	9	962	金融
KB FINANCIAL GROUP INC-ADR	9.4	39	4,108	金融
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	14.15	18	1,916	金融
LUKOIL PJSC-SPON ADR	0.35	2	240	エネルギー
アメリカ・ドル通貨計	株 数、金 額	69.7	218	22,865
	銘 柄 数 < 比 率 >	18 銘柄	<25.7%>	
(カナダ)	百株	千カナダ・ドル	千円	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	3.55	38	3,115	金融
ROYAL BANK OF CANADA	1	10	845	金融
CANADIAN NATURAL RESOURCES	2	5	477	エネルギー
MANULIFE FINANCIAL CORP	6	13	1,042	金融
カナダ・ドル通貨計	株 数、金 額	12.55	68	5,481
	銘 柄 数 < 比 率 >	4 銘柄	<6.2%>	
(オーストラリア)	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
MACQUARIE GROUP LTD	2.05	28	2,185	金融
オーストラリア・ドル通貨計	株 数、金 額	2.05	28	2,185
	銘 柄 数 < 比 率 >	1 銘柄	<2.5%>	
(香港)	百株	千香港・ドル	千円	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	5	51	700	不動産
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	120	217	2,936	一般消費財・サービス
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	160	94	1,273	金融
CHINA MOBILE LTD	5	23	313	コミュニケーション・サービス
SWIRE PROPERTIES LTD	64	152	2,050	不動産
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	5	19	265	公益事業
CHINA RESOURCES LAND LTD	20	69	936	不動産
CHINA RESOURCES CEMENT	60	63	851	素材
LOGAN GROUP CO LTD	30	37	511	不動産
CHINA AOYUAN GROUP LTD	20	15	214	不動産
GUANGDONG INVESTMENT LTD	20	26	358	公益事業

銘		柄	当		期		業 種 等
			株	数	評 価 額		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
KWG GROUP HOLDINGS LTD			百株	135	千香港・ドル	千円	不動産
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO				30	143	1,941	不動産
CHINA RES LAND RTS				0.3	31	419	不動産
KUNLUN ENERGY CO LTD				100	—	—	公益事業
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD				55	62	844	不動産
				829.3	270	3,642	
香 港 ・ ド ル 通 貨 計		株 数 、 金 額		16 銘柄	1,279	17,260	
		銘 柄 数 < 比 率 >				<19.4%>	
(シンガポール)			百株		千シンガポール・ドル	千円	
DBS GROUP HOLDINGS LTD				6	15	1,171	金融
シンガポール・ドル通貨計				6	15	1,171	
		銘 柄 数 < 比 率 >		1 銘柄		<1.3%>	
(台湾)			百株		千台湾・ドル	千円	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO				20	247	906	情報技術
POYA INTERNATIONAL CO LTD				10	600	2,202	一般消費財・サービス
台 湾 ・ ド ル 通 貨 計				30	847	3,108	
		銘 柄 数 < 比 率 >		2 銘柄		<3.5%>	
(イギリス)			百株		千イギリス・ポンド	千円	
BAE SYSTEMS PLC				4	2	292	資本財・サービス
GLAXOSMITHKLINE PLC				1	1	190	ヘルスケア
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC				13.2	21	2,934	素材
RIO TINTO PLC				2.65	12	1,797	素材
LEGAL & GENERAL GROUP PLC				15	3	543	金融
NATIONAL GRID PLC				14.6	13	1,869	公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC				6.05	16	2,285	生活必需品
PERSIMMON PLC				4.85	13	1,944	一般消費財・サービス
イギリス・ポンド通貨計				61.35	85	11,857	
		銘 柄 数 < 比 率 >		8 銘柄		<13.3%>	
(ノルウェー)			百株		千ノルウェー・クローネ	千円	
DNB ASA				4	63	736	金融
YARA INTERNATIONAL ASA				3.15	115	1,337	素材
ノルウェー・クローネ通貨計				7.15	179	2,074	
		銘 柄 数 < 比 率 >		2 銘柄		<2.3%>	
(韓国)			百株		千韓国・ウォン	千円	
KT&G CORP				0.85	7,344	691	生活必需品
HANA FINANCIAL GROUP				6.2	22,196	2,090	金融
韓 国 ・ ウ ォ ン 通 貨 計				7.05	29,540	2,782	
		銘 柄 数 < 比 率 >		2 銘柄		<3.1%>	
(中国)			百株		千オフショア・人民元	千円	
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A				26	51	824	金融
オフショア・人民元通貨計				26	51	824	
		銘 柄 数 < 比 率 >		1 銘柄		<0.9%>	

グローバル超好配当株式マザーファンド

銘 柄		当 期 末			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		百株	千ユーロ	千円	
ユーロ (オランダ) ING GROEP NV RANDSTAD NV		5.25 1.9	4 9	516 1,181	金融 資本財・サービス
国 小 計	株 数 、 金 額	7.15	13	1,697	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2 銘柄		<1.9%>	
		百株	千ユーロ	千円	
ユーロ (フランス) BOUYGUES SA AXA SA		0.55 1.2	1 2	227 281	資本財・サービス 金融
国 小 計	株 数 、 金 額	1.75	4	509	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2 銘柄		<0.6%>	
		百株	千ユーロ	千円	
ユーロ (ドイツ) ALLIANZ SE-REG		1.32	25	3,212	金融
国 小 計	株 数 、 金 額	1.32	25	3,212	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1 銘柄		<3.6%>	
		百株	千ユーロ	千円	
ユーロ (スペイン) RED ELECTRICA CORPORACION SA		3.3	5	687	公益事業
国 小 計	株 数 、 金 額	3.3	5	687	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1 銘柄		<0.8%>	
		百株	千ユーロ	千円	
ユーロ (イタリア) ENEL SPA		43	34	4,301	公益事業
国 小 計	株 数 、 金 額	43	34	4,301	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1 銘柄		<4.8%>	
		百株	千ユーロ	千円	
ユーロ (フィンランド) UPM-KYMMENE OYJ		2.2	5	734	素材
国 小 計	株 数 、 金 額	2.2	5	734	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1 銘柄		<0.8%>	
		百株	千ユーロ	千円	
ユーロ (ギリシャ) HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA		2.75	3	445	コミュニケーション・サービス
国 小 計	株 数 、 金 額	2.75	3	445	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1 銘柄		<0.5%>	
ユ ー ロ 通 貨 計		株 数 、 金 額	93	11,589	
		銘 柄 数 < 比 率 >	9 銘柄	<13.0%>	
フ ァ ン ド 合 計		株 数 、 金 額	—	81,200	
		銘 柄 数 < 比 率 >	64 銘柄	<91.4%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3)外国投資信託証券

銘 柄	当 期 末		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千オーストラリア・ドル	千円
(オーストラリア) STOCKLAND	10.2	45	3,487
合 計	□ 数、金 額	45	3,487
	銘柄数<比率>	1 銘柄	<3.9%>

(注 1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注 2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注 3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年11月24日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	84,774	95.4
投資信託証券	3,487	3.9
コール・ローン等、その他	566	0.7
投資信託財産総額	88,828	100.0

(注 1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注 2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、11月24日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝104.58円、1カナダ・ドル＝80.07円、1オーストラリア・ドル＝76.32円、1香港・ドル＝13.49円、1シンガポール・ドル＝77.85円、1台湾・ドル＝3.67円、1イギリス・ポンド＝139.36円、1ノルウェー・クローネ＝11.58円、1スウェーデン・クローネ＝12.13円、100韓国・ウォン＝9.42円、1オフショア・人民元＝15.91円、1マレーシア・リングギット＝25.56円、1ユーロ＝123.80円です。

(注 3) 当期末における外貨建純資産 (85,079千円) の投資信託財産総額 (88,828千円) に対する比率は、95.8% です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年11月24日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	88,828,820円
コール・ローン等	249,436
株式 (評価額)	84,774,705
投資信託証券 (評価額)	3,487,519
未収配当金	317,160
(B) 負債	—
(C) 純資産総額 (A－B)	88,828,820
元本	98,375,805
次期繰越損益金	△ 9,546,985
(D) 受益権総口数	98,375,805口
1 万口当り基準価額 (C／D)	9,030円

* 期首における元本額は99,750,000円、当作成期間中における追加設定元本額は 0 円、同解約元本額は1,374,195円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、グローバル超好配当株式ファンド (資産成長型) 49,193,113円、グローバル超好配当株式ファンド (隔月決算型) 49,182,692円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,030円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は9,546,985円です。

■損益の状況

当期 自 2019年11月 5 日 至 2020年11月24日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	4,313,508円
受取配当金	4,312,778
受取利息	962
支払利息	△ 232
(B) 有価証券売買損益	△ 12,199,021
売買益	12,062,097
売買損	△ 24,261,118
(C) その他費用	△ 1,835,667
(D) 当期損益金 (A＋B＋C)	△ 9,721,180
(E) 解約差損益金	174,195
(F) 合計 (D＋E)	△ 9,546,985
次期繰越損益金 (F)	△ 9,546,985

(注) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。