

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)

<340> <3401>

(隔月決算型) 追加型投信 / 内外 / 株式
(資産成長型) 追加型投信 / 内外 / 株式

(隔月決算型)

(資産成長型)

第 29 期 2024年 7月23日決算 満期償還 2024年11月22日償還

第 30 期 2024年 9月24日決算

満期償還 2024年11月22日償還

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利益の獲得による信託財産の成長をめざしており、信託期間中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、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

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。

(隔月決算型)

償還時	基準価額	15,458円40銭
	純資産総額	78百万円
第29期～償還期	騰落率	6.7%
	分配金合計	115円

(注) 騰落率は分配金(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す。

(資産成長型)

償還時	基準価額	16,797円85銭
	純資産総額	99百万円
償還期	騰落率	6.7%

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/>

運用報告書に関するお問い合わせ先



コールセンター 受付時間 9:00～17:00(営業日のみ)
0120-106212

お客様の口座内容に関するご照会は、
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。

■当ファンドは、信託約款において「運用報告書(全体版)」に記載すべき事項を電磁的方法によりご提供することを定めており、以下の手順で閲覧、ダウンロードいただけます。「運用報告書(全体版)」は受益者の方からのご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社へお問い合わせください。



見やすく読みまちがえにくい
ユニバーサルデザインフォント
を採用しています。

◇SKU0340120241122◇

「運用報告書(全体版)」の閲覧・ダウンロード方法

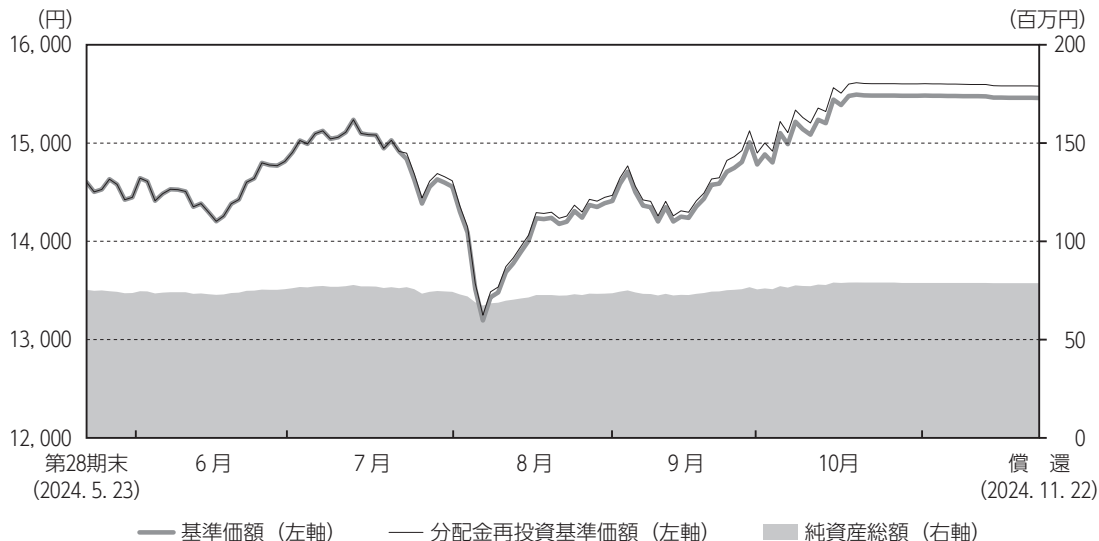
上記のURLにアクセス → ページ下方の「償還済みファンド(運用報告書)」を選択 → リストから当ファンドの「一覧」をクリック → 目的の運用報告書(全体版)を選択

隔月決算型



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- * 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29期首：14,601円

償還時：15,458円40銭（既払分配金115円）

騰落率：6.7%（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、米国の経済指標の改善や利下げ開始を強く示唆するF R B（米国連邦準備制度理事会）議長の発言などを好感し、おおむね上昇しました。為替相場は、米国の金融政策の思惑を背景に、対円でおおむね下落（円高）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。

1万口当りの費用の明細

項 目	第29期～償還期 (2024. 5. 24～2024. 11. 22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	100円	0. 678%	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14,761円です。
(投 信 会 社)	(49)	(0. 331)	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)	(49)	(0. 331)	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	20	0. 138	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)	(20)	(0. 138)	
有 価 証 券 取 引 税	3	0. 019	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)	(3)	(0. 019)	
そ の 他 費 用	95	0. 641	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)	(19)	(0. 126)	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
(そ の 他)	(76)	(0. 515)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	218	1. 476	

(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。

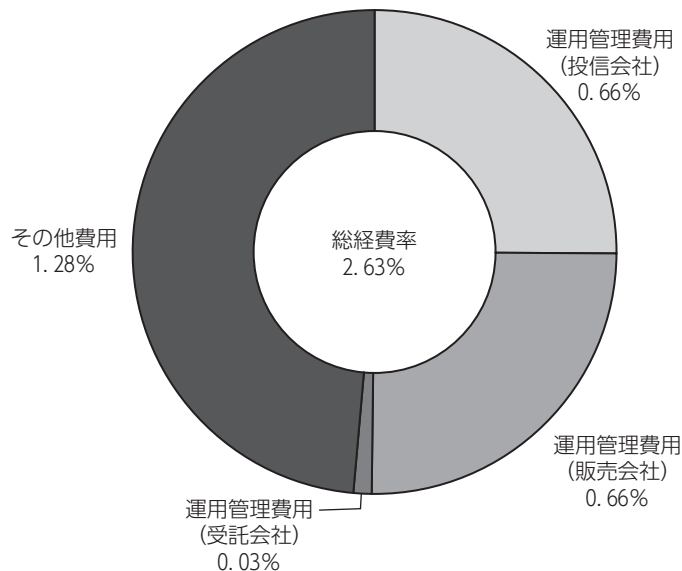
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.63%です。

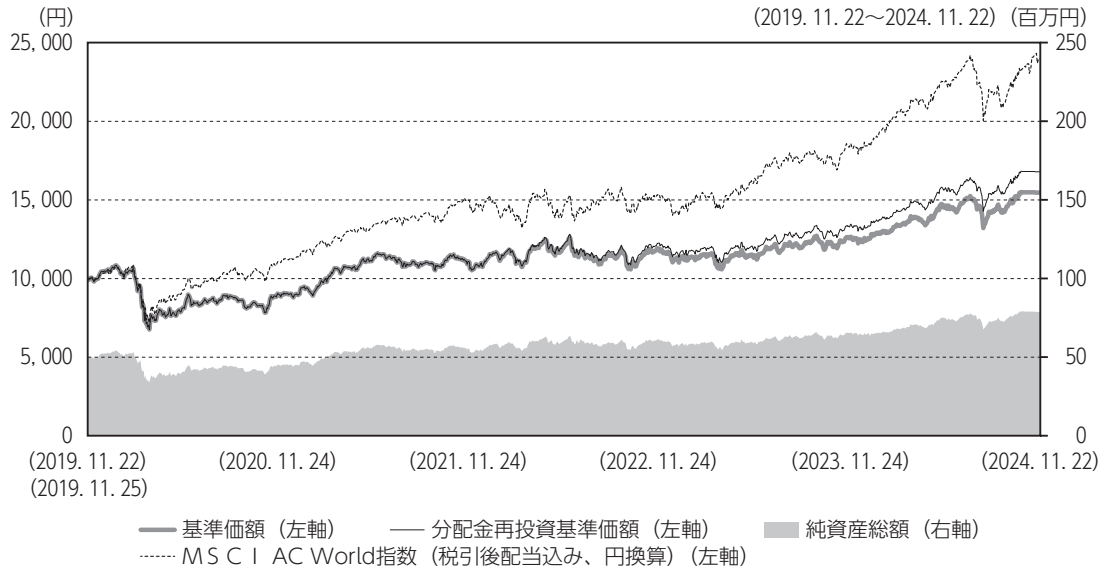


(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(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。

最近5年間の基準価額等の推移について



（注）分配金再投資基準価額および参考指数は、2019年11月22日の基準価額をもとに指数化したものです。

* 参考指数はM S C I AC World 指数（税引後配当込み、円換算）です。参考指数は投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しております。

	2019年11月25日 期初	2020年11月24日 決算日	2021年11月24日 決算日	2022年11月24日 決算日	2023年11月24日 決算日	2024年11月22日 償還時
基準価額 (円)	9,925	8,900	11,059	11,866	12,614	15,458.40
期間分配金合計 (税込み) (円)	—	0	0	345	365	295
分配金再投資基準価額の騰落率 (%)	—	△10.3	24.3	10.6	9.6	25.1
M S C I AC World 指数 (税引後配当込み、円換算) 騰落率 (%)	—	10.0	37.0	2.3	21.3	29.1
純資産総額 (百万円)	49	44	55	61	65	78

（注1）比率は小数点第1位未満を四捨五入してあります。

（注2）M S C I AC World 指数（税引後配当込み、円換算）は、M S C I Inc.（「M S C I」）の承諾を得て、M S C I AC World 指数（税引後配当込み、米ドルベース）をもとに大和アセットマネジメントが円換算したものです。M S C I AC World 指数（税引後配当込み、米ドルベース）は、M S C I Inc.が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はM S C Iに帰属します。またM S C I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。本ファンドは、M S C Iによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、M S C Iは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。[<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>]

（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。

設定以来の投資環境について

(2019. 11. 5 ~ 2024. 11. 22)

■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、当ファンド設定時より、F R B（米国連邦準備制度理事会）の金融政策転換と米中貿易協議の進展により、上昇しました。2020年には、新型コロナウイルスのパンデミックが発生して株式市場は急落しましたが、各国の大規模な財政・金融政策により急速に回復しました。その後も、インフレ圧力や地政学的リスクが市場を揺るがす場面がありましたが、2023年以降は、企業業績の改善や経済活動の正常化により、世界株式市況は堅調に推移しました。

■為替相場

為替相場は対円で上昇（円安）しました。

対円為替相場は、当ファンド設定時より、米中の通商交渉問題の深刻化や、新型コロナウイルスの感染拡大を受けた市場のリスク回避姿勢などから、円高基調となりました。2021年以降は、米国政府を中心とした大規模な財政出動やサプライチェーン（供給網）問題などからインフレが上昇し、各国で積極的な金融引き締めを行ったことで緩和的金融政策を維持した日本との金利差が拡大し、円安が進みました。2024年以降は、急速な円安進行に対して日本政府・日銀が円買い介入を実施したことや、日銀による金融政策正常化への動きなどを踏まえて円が買い戻される局面もありましたが、引き続き、日本と海外各国との金利差が大幅に残存することなどを背景に、円安基調は継続しました。

信託期間中の運用方針

■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と判断される企業の株式に投資し、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

日本を含む世界の株式の中から、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、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運用を行います。

信託期間中のポートフォリオについて

（2019. 11. 5～2024. 11. 22）

■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と判断される企業の株式に投資し、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

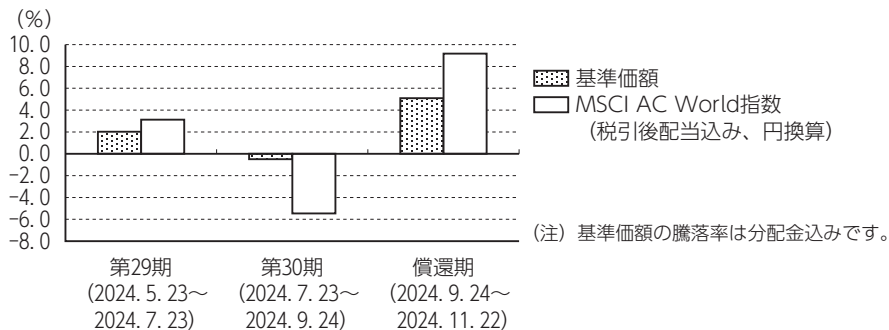
日本を含む世界の株式の中から、予想配当利回りが高いと判断される企業の株式に投資しました。ポートフォリオの構築にあたっては、以下の方針で行うことを基本としました。

- ・ 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した。
- ・ 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した。
- ・ 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、当作成期における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

1万口当り、第14期～第16期各55円、第17期～第24期各60円、第25期65円、第26期～第29期各60円、第30期55円の収益分配を行いました。なお、第1期～第13期は、経費控除後の配当等収益が少額であったため、収益分配を行いませんでした。

また、第29期～第30期の収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用いたしました。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第29期		第30期	
	2024年5月24日 ～2024年7月23日		2024年7月24日 ～2024年9月24日	
当期分配金（税込み）	(円)	60	55	
対基準価額比率	(%)	0.40	0.37	
当期の収益	(円)	60	28	
当期の収益以外	(円)	—	26	
翌期繰越分配対象額	(円)	4,857	4,830	

- (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。
- (注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはございません。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第29期	第30期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 99.82円	✓ 28.23円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	192.20	0.00
(c) 収益調整金	332.13	340.39
(d) 分配準備積立金	4,293.30	✓ 4,517.11
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	4,917.46	4,885.74
(f) 分配金	60.00	55.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	4,857.46	4,830.74

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

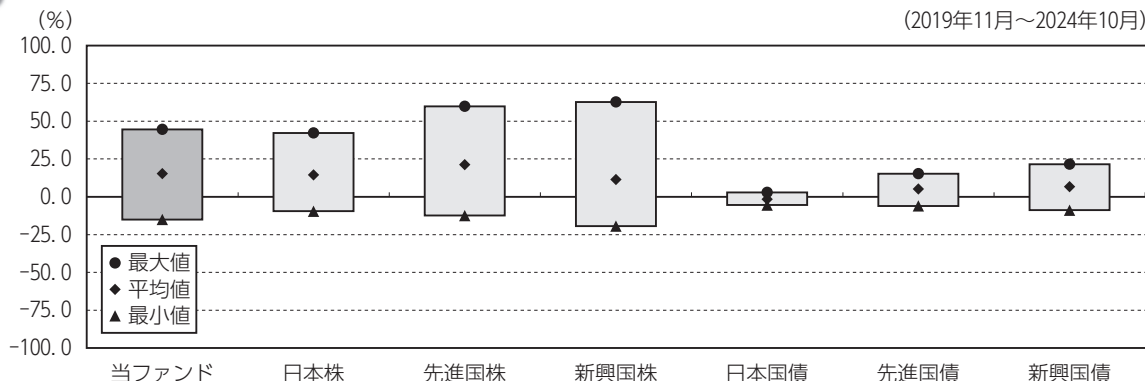


当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	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。以下同じ。）
マザーファンドの運用方法	<p>①主として、日本を含む世界の株式の中から、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、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運用を行ないます。 ※不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券に投資することがあります。</p> <p>②ポートフォリオの構築にあたっては、次の方針で行なうことを基本とします。 イ. 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。 ロ. 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・調査を行ない、投資候補銘柄を選定します。 ハ. 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。</p> <p>③株式の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。 ④為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。</p>	
分配方針	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。	



代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	44.6	42.1	59.8	62.7	2.9	15.3	21.5
平均値	15.3	14.5	21.3	11.4	△ 1.5	5.2	6.7
最小値	△ 15.0	△ 9.5	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 8.8

上記の図表は、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したもので、過去5年間における年間騰落率（各月末における直近1年間の騰落率）の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示しています。

※各資産クラスは、ファンドの投資対象を表しているものではありません。

※ファンドの年間騰落率は、分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※ファンドの年間騰落率において、過去5年間分のデータが算出できない場合は以下のルールで表示しています。

- ①年間騰落率に該当するデータがない場合には表示されません。
- ②年間騰落率が算出できない期間がある場合には、算出可能な期間についてのみ表示しています。
- ③インデックスファンドにおいて、①②に該当する場合には、当該期間についてベンチマークの年間騰落率で代替して表示します。

※上記の騰落率は直近月末から60カ月さかのぼった算出結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。

※資産クラスについて

日本株……………配当込みTOPIX

先進国株……………MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）

新興国株……………MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）

日本国債……………NOMURA-BPI国債

先進国債……………FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

新興国債……………JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド（円ベース）

※指数について

●配当込みTOPIXの指数値および同指数にかかる商標または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる商標または商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。●MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.（「MSCI」）が開発した指数です。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。[https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html] ●NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI国債の知的財産権とその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。●FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。●JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイドは、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。



ファンドデータ

当ファンドの組入資産の内容

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

純資産等

項 目	第29期末	第30期末	償還時
	2024年7月23日	2024年9月24日	2024年11月22日
純資産総額	76,722,600円	75,130,165円	78,749,848円
受益権総口数	51,710,447口	51,078,031口	50,943,069口
1万口当り基準価額	14,837円	14,709円	15,458円40銭

* 当作成期間（第29期～償還期）中における追加設定元本額は1,398,517円、同解約元本額は2,062,143円です。

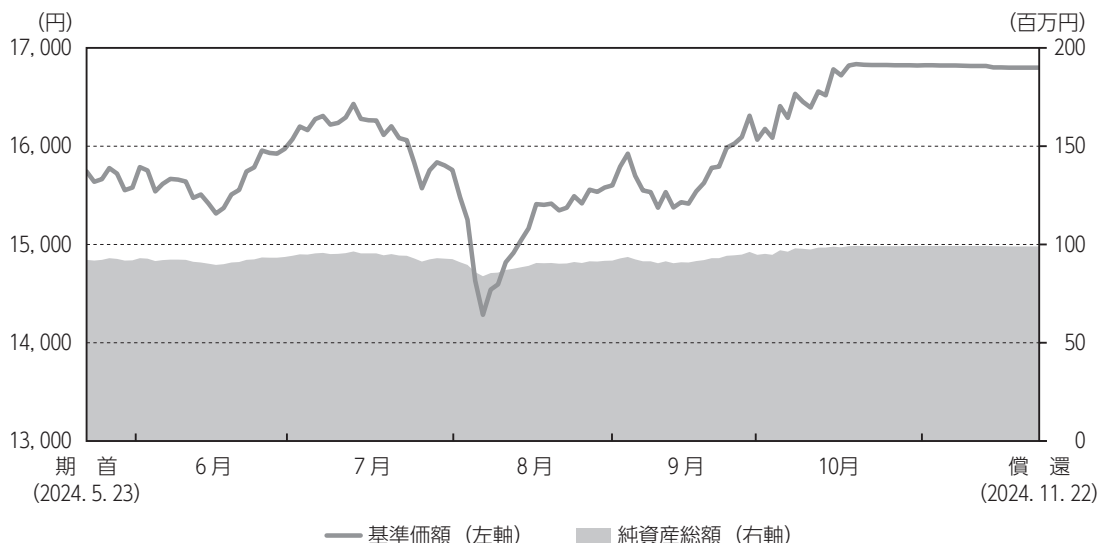
* 組入全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）をご覧ください。

資産成長型



運用経過

基準価額等の推移について



■基準価額・騰落率

期首：15,743円
 償還時：16,797円85銭
 騰落率：6.7%

■基準価額の主な変動要因

世界株式市況は、米国の経済指標の改善や利下げ開始を強く示唆するF R B（米国連邦準備制度理事会）議長の発言などを好感し、おおむね上昇しました。為替相場は、米国の金融政策の思惑を背景に、対円でおおむね下落（円高）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。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2024. 5. 24~2024. 11. 22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	108円	0.678%	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15,975円です。
(投 信 会 社)	(53)	(0.331)	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)	(53)	(0.331)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、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)	(3)	(0.017)	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	22	0.139	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)	(22)	(0.139)	
有 価 証 券 取 引 税	3	0.019	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)	(3)	(0.019)	
そ の 他 費 用	102	0.640	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)	(20)	(0.126)	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
(そ の 他)	(82)	(0.514)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	236	1.476	

(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。

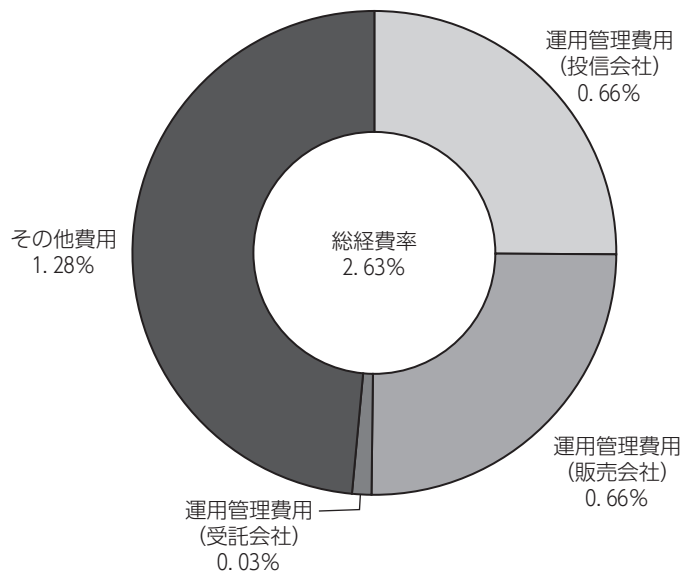
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.63%です。

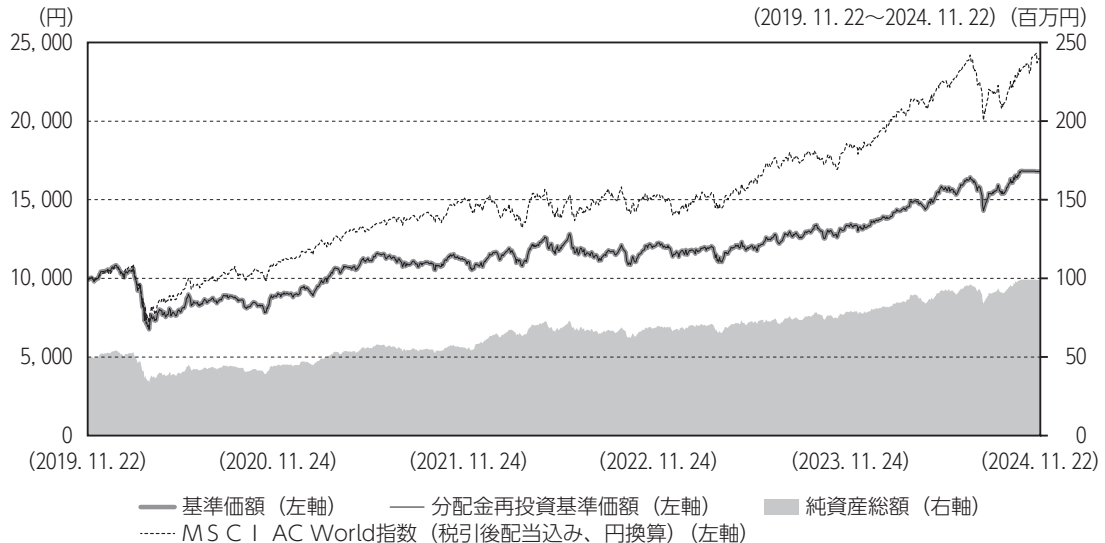


(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(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。

最近5年間の基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、2019年11月22日の基準価額をもとに指数化したものです。

- * 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。
- * 参考指数はMSCI AC World 指数（税引後配当込み、円換算）です。参考指数は投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しております。

	2019年11月5日 設定	2020年11月24日 決算日	2021年11月24日 決算日	2022年11月24日 決算日	2023年11月24日 決算日	2024年11月22日 償還時
基準価額 (円)	10,000	8,902	11,066	12,240	13,424	16,797.85
期間分配金合計 (税込み) (円)	—	0	0	0	0	0
分配金再投資基準価額の騰落率 (%)	—	△11.0	24.3	10.6	9.7	25.1
MSCI AC World 指数 (税引後配当込み、円換算) 騰落率 (%)	—	10.5	37.0	2.3	21.3	29.1
純資産総額 (百万円)	50	44	55	69	79	99

(注1) 比率は小数点第1位未満を四捨五入してあります。

(注2) MSCI AC World 指数 (税引後配当込み、円換算) は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、MSCI AC World 指数 (税引後配当込み、米ドルベース) をもとに大和アセットマネジメントが円換算したものです。MSCI AC World 指数 (税引後配当込み、米ドルベース) は、MSCI Inc. が開発した指数です。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に帰属します。またMSCI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。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。[<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>]

(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。

設定以来の投資環境について

(2019. 11. 5 ~ 2024. 11. 22)

■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、当ファンド設定時より、F R B（米国連邦準備制度理事会）の金融政策転換と米中貿易協議の進展により、上昇しました。2020年には、新型コロナウイルスのパンデミックが発生して株式市場は急落しましたが、各国の大規模な財政・金融政策により急速に回復しました。その後も、インフレ圧力や地政学的リスクが市場を揺るがす場面がありましたが、2023年以降は、企業業績の改善や経済活動の正常化により、世界株式市況は堅調に推移しました。

■為替相場

為替相場は対円で上昇（円安）しました。

対円為替相場は、当ファンド設定時より、米中の通商交渉問題の深刻化や、新型コロナウイルスの感染拡大を受けた市場のリスク回避姿勢などから、円高基調となりました。2021年以降は、米国政府を中心とした大規模な財政出動やサプライチェーン（供給網）問題などからインフレが上昇し、各国で積極的な金融引き締めを行ったことで緩和的金融政策を維持した日本との金利差が拡大し、円安が進みました。2024年以降は、急速な円安進行に対して日本政府・日銀が円買い介入を実施したことや、日銀による金融政策正常化への動きなどを踏まえて円が買い戻される局面もありましたが、引き続き、日本と海外各国との金利差が大幅に残存することなどを背景に、円安基調は継続しました。

信託期間中の運用方針

■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と判断される企業の株式に投資し、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

日本を含む世界の株式の中から、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、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運用を行います。

信託期間中のポートフォリオについて

(2019. 11. 5 ~ 2024. 11. 22)

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と判断される企業の株式に投資し、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

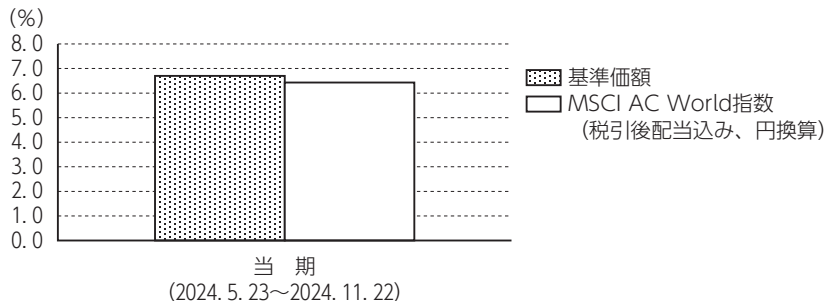
日本を含む世界の株式の中から、予想配当利回りが高いと判断される企業の株式に投資しました。ポートフォリオの構築にあたっては、以下の方針で行うことを基本としました。

- ・ 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した。
- ・ 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した。
- ・ 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、当作成期における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

信託期間中の収益分配は、経費控除後の配当等収益が計上できなかった、または少額であったため、行いませんでした。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

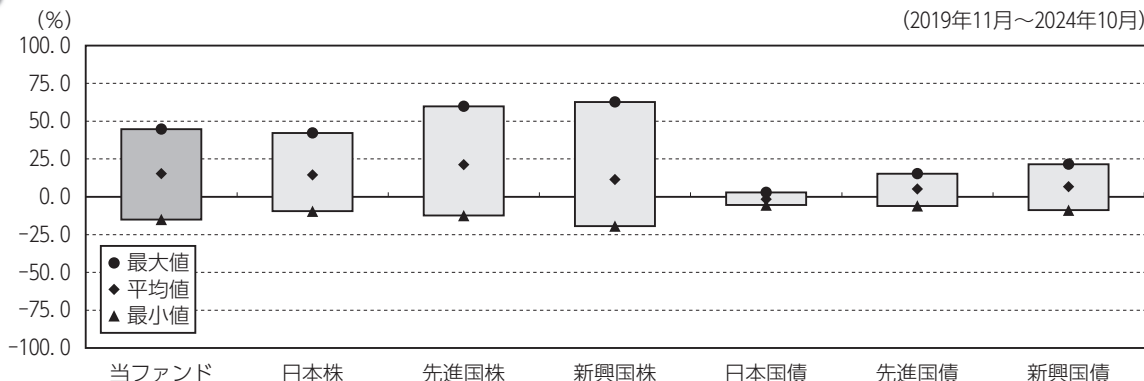


当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	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いません。	
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。以下同じ。）
マザーファンドの運用方法	<p>①主として、日本を含む世界の株式の中から、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、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運用を行いません。 ※不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券に投資することがあります。</p> <p>②ポートフォリオの構築にあたっては、次の方針で行なうことを基本とします。 イ. 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。 ロ. 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・調査を行ない、投資候補銘柄を選定します。 ハ. 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。</p> <p>③株式の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。 ④為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。</p>	
分配方針	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。	



代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	44.7	42.1	59.8	62.7	2.9	15.3	21.5
平均値	15.3	14.5	21.3	11.4	△ 1.5	5.2	6.7
最小値	△ 15.0	△ 9.5	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 8.8

上記の図表は、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したもので、過去5年間における年間騰落率（各月末における直近1年間の騰落率）の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示しています。

※各資産クラスは、ファンドの投資対象を表しているものではありません。

※ファンドの年間騰落率は、分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※ファンドの年間騰落率において、過去5年間分のデータが算出できない場合は以下のルールで表示しています。

- ①年間騰落率に該当するデータがない場合には表示されません。
- ②年間騰落率が算出できない期間がある場合には、算出可能な期間についてのみ表示しています。
- ③インデックスファンドにおいて、①②に該当する場合には、当該期間についてベンチマークの年間騰落率で代替して表示します。

※上記の騰落率は直近月末から60カ月さかのぼった算出結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。

※資産クラスについて

日本株……………配当込みTOPIX

先進国株……………MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）

新興国株……………MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）

日本国債……………NOMURA-BPI国債

先進国債……………FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

新興国債……………J.P. Morgan ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド（円ベース）

※指数について

●配当込みTOPIXの指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。●MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.（「MSCI」）が開発した指数です。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。[https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html] ●NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI国債の知的財産権とその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。●FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。●J.P. Morgan ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイドは、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。



ファンドデータ

当ファンドの組入資産の内容

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

純資産等

項 目	償 還 時
	2024年11月22日
純資産総額	99,045,113円
受益権総口数	58,962,969口
1万口当り基準価額	16,797円85銭

* 当期中における追加設定元本額は1,687,004円、同解約元本額は1,302,607円です。

* 組入全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）をご覧ください。