

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	2006年9月14日
信託期間	2006年9月14日～2021年9月10日（約15年）
運用方針	グローバル・ベスト・ファンド ・マザーファンドへの投資を通じて、主として世界の株式に投資を行うことにより、信託財産の長期的な成長を目指して積極的に運用を行うことを基本とします。 グローバル・ベスト・マザーファンド ・主として世界の株式に投資を行うことにより、信託財産の長期的な成長を目指して積極的に運用を行うことを基本とします。
主要運用対象	グローバル・ベスト・ファンド ・グローバル・ベスト・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・ベスト・マザーファンド ・世界の株式を主要投資対象とします。
投資制限	グローバル・ベスト・ファンド ・株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 グローバル・ベスト・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。
配分方針	毎年3月、9月の10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。 *分配金再投資コースの場合、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。

- 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）

運用報告書（全体版）

第27期

決算日 2020年3月10日

グローバル・ベスト・ファンド

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・ベスト・ファンド」は、去る2020年3月10日に第27期の決算を行いました。

ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

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。



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>

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 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率					
	円	円	%	%	%	%	%	百万円
第23期(2018年3月12日)	11,363	400	17.0	9.1	98.2	—	1.8	3,167
第24期(2018年9月10日)	11,687	100	3.7	2.8	99.3	—	—	3,109
第25期(2019年3月11日)	11,490	0	△ 1.7	△ 2.5	97.0	—	0.9	2,977
第26期(2019年9月10日)	11,566	0	0.7	3.5	98.1	—	1.0	2,731
第27期(2020年3月10日)	10,949	0	△ 5.3	△ 10.8	94.7	—	1.4	2,665

当ファンドの参考指数は、MSC I オールカントリー・ワールド・インデックス（円換算）です。

MSC I オールカントリー・ワールド・インデックス（円換算）とは、MSC I オールカントリー・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。

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
		騰落率				
(期首) 2019年9月10日	円	%	%	%	%	%
	11,566	—	—	98.1	—	1.0
9月末	11,486	△ 0.7	0.4	96.6	—	1.0
10月末	12,038	4.1	4.4	97.7	—	1.2
11月末	12,620	9.1	8.0	99.0	—	1.2
12月末	13,126	13.5	11.7	97.6	—	1.3
2020年1月末	13,364	15.5	11.0	94.0	—	1.3
2月末	12,489	8.0	3.0	95.7	—	1.3
(期末) 2020年3月10日	10,949	△ 5.3	△ 10.8	94.7	—	1.4

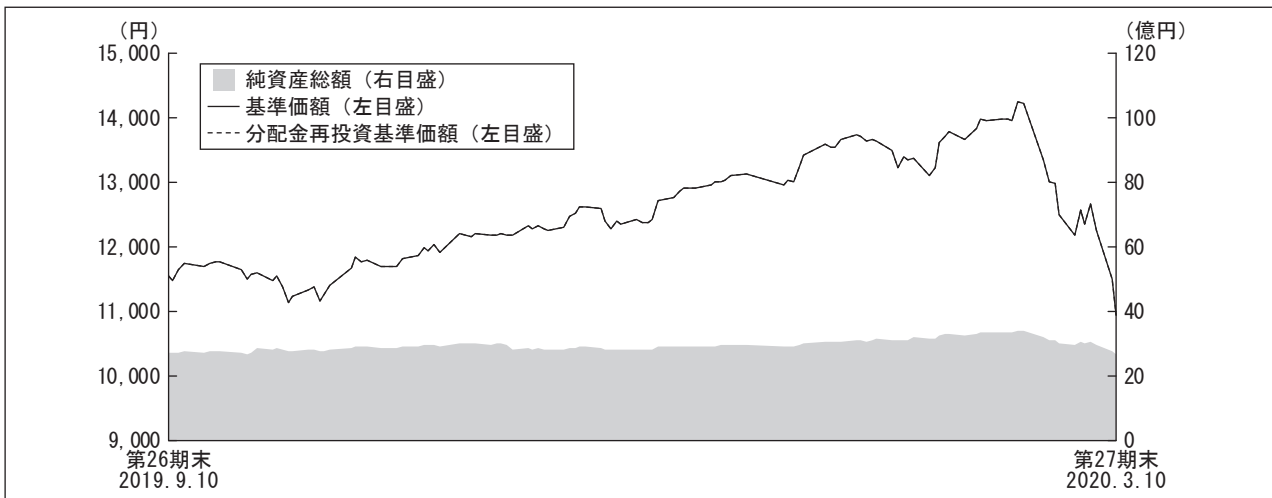
* 騰落率は期首比です。

* 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、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27期首：11,566円

第27期末：10,949円（既払分配金 0円）

騰落率：△5.3%（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・ベスト・マザーファンドへの投資を通じて、主として世界の株式に投資を行いました。

（上昇要因）

情報技術でAdvanced Micro Devices, Inc.、Samsung Electronics Co., Ltd.、ServiceNow, Inc.、公益事業でNextEra Energy, Inc.、Orsted A/S、コミュニケーション・サービスでNetflix Inc.、Tencent Holdings Limitedなどが、それぞれプラスに寄与し要因となりました。

（下落要因）

ヘルスケアでExact Sciences Corporation、Sage Therapeutics, Inc.、金融でThe Charles Schwab Corporation、Hiscox Ltd、資本財・サービスでAirbus SEなどが、それぞれマイナスに作用し要因となりました。

【投資環境】

当期、グローバル株は下落しました。2019年終盤にグローバル株は最高値近辺に達しましたが、新型コロナウイルスの感染が拡がり、特に中国、韓国、イタリア、イランで感染が拡大したほか、他の国でも感染が加速し、2020年2月に入り大きく下落しました。

2019年の終盤に、米中通商協議の第一段階の合意、2020年1月31日のEU（欧州連合）離脱を明確とした英国総選挙の結果などによる前向きな市場心理を受け、グローバル株は上昇しました。

しかし、グローバル株は1月に下落し始め、2月、3月には全面的に急落しました。新型コロナウイルスによるパニックや、封じ込め策としての移動制限などは、グローバルな景気後退につながるとの懸念を高めました。OPEC（石油輸出国機構）加盟国とロシアなどの主要非加盟産油国の減産協議は不調に終わり、原油価格は急落しました。新型コロナウイルス感染拡大に対する金融政策、景気刺激策を投資家は待ち望むなか、質への逃避で短期国債の利回りは急低下しました。

業種別では、エネルギー、金融、素材が下落率の上位となった一方、ヘルスケア、情報技術、公益事業は上昇率の上位となりました。

【ポートフォリオ】

■グローバル・ベスト・ファンド

主要投資対象であるグローバル・ベスト・マザーファンドを期を通じて高位に組み入れ、期末の実質的な株式組入比率は94.7%としました。

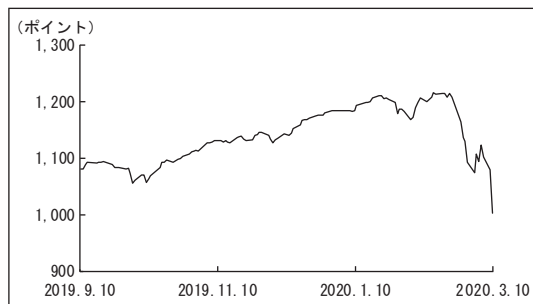
■グローバル・ベスト・マザーファンド

当期の騰落率は、△4.4%となりました。

当期の主な購入銘柄は、以下の通りです。金融サービス会社のThe Charles Schwab Corporationを、株式手数料をゼロとする発表により株価が下落したところで購入しました。株価下落は行き過ぎであり、バリュエーション（投資価値評価）は割安と見ています。また、Apple Inc.を購入しました。同社は、今後数年間に魅力的な成長ドライバーを有し、特に2020年には5G（第5世代移動通信システム）新製品のサイクルに向けた準備が整っていると見ています。さらに、管理医療会社のUnitedHealth Group Incorporatedを新規に購入しました。2020年の米大統領選挙は同業界に不透明感をもたらす一方、同社のメディケア（高齢者などの米公的医療保険制度）、メディケイド（低所得者向け米公的医療保険制度）、その他事業での競争力をふまえると、どのような選挙結果となっても恩恵を受ける良い立ち位置にあると見ています。

一方、売却した主な銘柄は、ボラティリティ（価格変動性）が急上昇し、景気後退の可能性といった環境をふまえ、財務内容にリスクがあると見た、航空機メーカーのThe Boeing Companyをすべて売却しました。

MSCIオールカントリー・ワールド・インデックスの推移

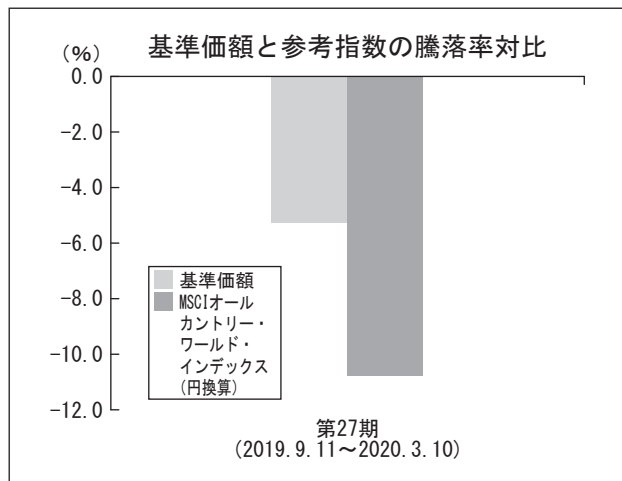


グローバル・ベスト・ファンド

国際金融サービスおよびリテール銀行のJ.P. Morgan Chase & Co.を一部売却しました。ただし、同社は、業界で最良の事業構造、経営陣をふまえ引き続き有望と見ています。また、廉価アパレルと家庭装飾品の2つのブランドストアを経営するRoss Stores, Inc.をすべて売却しました。

【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。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。



【分配金】

分配金につきましては、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、見送りとさせていただきます。
 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27期	
	2019年9月11日 ～2020年3月10日	
当期分配金 (円)	0	
(対基準価額比率) (%)	0.00	
当期の収益 (円)	—	
当期の収益以外 (円)	—	
翌期繰越分配対象額 (円)	1,773	

※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

■グローバル・ベスト・ファンド

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、主として世界の株式に投資を行うことにより、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行うことを基本とします。

■グローバル・ベスト・マザーファンド

2020年年初において、当ファンドは、米中通商交渉とBrexit（英国のEU離脱）の不透明感によるテールリスク（想定外の急落リスク）が2019年終盤に緩和したことから、グローバル景気に対して警戒的ながらも楽観していました。しかしその後、中国国外での新型コロナウイルスの感染拡大は継続し、2020年前半のグローバル成長への著しい妨げになると見えています。そのため、高リスクあるいは確信度の低くなった銘柄群を売却して、ポートフォリオの再構築を進めています。グローバル景気の短期見通しを引き下げた一方、依然として支え役となるデータ項目もあり、景気加速に資するであろう刺激策も残されていることから、経済成長の再加速は、なくなるわけではなく、むしろ先送りとなると見えています。また、新型コロナウイルスの感染拡大は、その反動で経済活動の著しい回復をもたらす可能性があり、このシナリオを慎重ながら楽観しています。これからも、当ファンドのリソースと投資の枠組みを用いて、先行きの経済リターン改善が期待でき、バリュエーションが割高ではない質の高い企業への投資を継続します。

1万口当りの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2019年9月11日～2020年3月10日		
	金額	比率	
信託報酬	119円	0.950%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は12,521円です。
(投信会社)	(57)	(0.459)	ファンドの運用等の対価
(販売会社)	(57)	(0.459)	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)	(4)	(0.033)	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	6	0.048	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株式)	(6)	(0.048)	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)	(0.000)	
有価証券取引税	4	0.030	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(株式)	(4)	(0.029)	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)	(0.001)	
その他費用	49	0.388	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(48)	(0.381)	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)	(1)	(0.007)	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)	(0.001)	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	177	1.416	

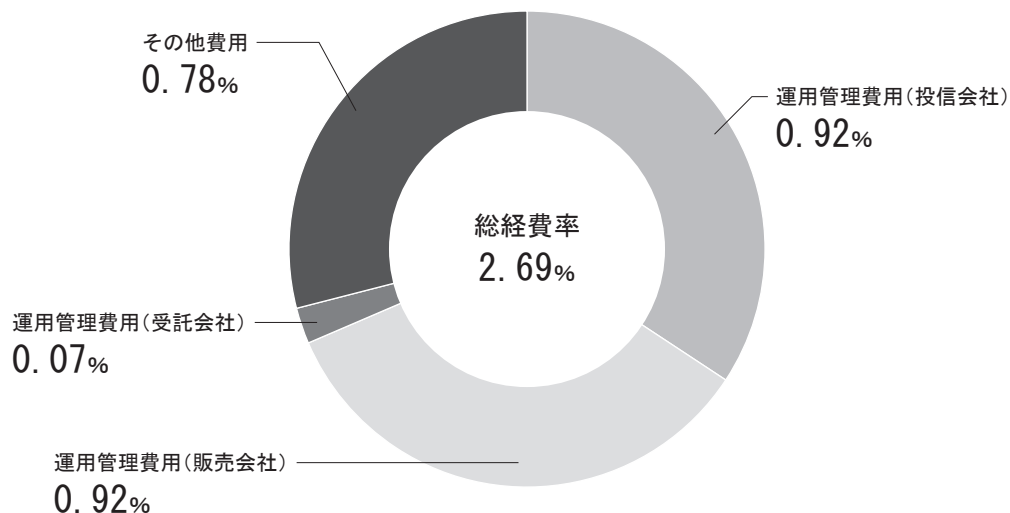
* 「比率」欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

* 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。

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。

参考情報 総経費率（年率換算）



*各費用は、前掲「1万円当りの費用明細」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、「1万円当りの費用明細」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（年率換算）は2.69%です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

（2019年9月11日から2020年3月10日まで）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
グローバル・ベスト・マザーファンド	215,299	563,599	190,333	487,740

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9月11日から2020年3月10日まで)

項 目	当 期
	グローバル・ベスト・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	4,148,146千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,893,148千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.43

* (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9月11日から2020年3月10日まで)

■利害関係人との取引状況

<グローバル・ベスト・ファンド>

当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・ベスト・マザーファンド>

区 分	当 期			当 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
株 式	百万円 2,066	百万円 2	% 0.1	百万円 2,081	百万円 15	% 0.7

* 平均保有割合100.0%

* 平均保有割合とは親投資信託残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合

■売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

<グローバル・ベスト・ファンド>

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	1,434千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	17千円
(B) / (A)	1.2%

* 売買委託手数料総額は、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。

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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

グローバル・ベスト・ファンド

組入資産の明細

2020年3月10日現在

■親投資信託残高

	期首 (前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
グローバル・ベスト・マザーファンド	1,151,663	1,176,630	2,694,953

*グローバル・ベスト・マザーファンド全体の受益権口数は、1,176,630千口です。

投資信託財産の構成

2020年3月10日現在

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
	千円 %
グローバル・ベスト・マザーファンド	2,694,953 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,226 0.0
投 資 信 託 財 産 総 額	2,696,180 100.0

*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=103.28円、1 オーストラリア・ドル=67.99円、1 香港・ドル=13.29円、1 台湾・ドル=3.43円、1 イギリス・ポンド=134.91円、1 スイス・フラン=110.99円、1 デンマーク・クローネ=15.75円、1 スウェーデン・クローナ=10.90円、1 インド・ルピー=1.40円、100インドネシア・ルピア=0.72円、1 ブラジル・レアル=21.87円、100韓国・ウォン=8.62円、1 オフショア・人民元=14.86円、1 ユーロ=117.57円

*グローバル・ベスト・マザーファンド

当期末における外貨建資産 (2,466,138千円) の投資信託財産総額 (2,709,483千円) に対する比率 91.0%

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年3月10日) 現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,696,180,881円
グローバル・ベスト・マザーファンド(評価額)	2,694,953,981
未 収 入 金	1,226,900
(B) 負 債	30,300,678
未 払 解 約 金	1,803,972
未 払 信 託 報 酬	28,301,605
そ の 他 未 払 費 用	195,101
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	2,665,880,203
元 本	2,434,854,768
次 期 繰 越 損 益 金	231,025,435
(D) 受 益 権 総 口 数	2,434,854,768口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	10,949円

*元本状況

期首元本額	2,362,020,253円
期中追加設定元本額	446,341,369円
期中一部解約元本額	373,506,854円

損益の状況

自2019年9月11日
至2020年3月10日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△168,106,332円
売 買 益	31,993,321
売 買 損	△200,099,653
(B) 信 託 報 酬 等	△28,496,706
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	△196,603,038
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	305,932,949
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	121,695,524
(配 当 等 相 当 額)	(103,388,927)
(売 買 損 益 相 当 額)	(18,306,597)
(F) 計 (C+D+E)	231,025,435
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	231,025,435
追 加 信 託 差 損 益 金	121,695,524
(配 当 等 相 当 額)	(103,640,718)
(売 買 損 益 相 当 額)	(18,054,806)
分 配 準 備 積 立 金	328,168,822
繰 越 損 益 金	△218,838,911

- *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。
- *当期中において、親投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託報酬の中から支弁している額は7,512,861円です。

<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。

(A) 配 当 等 収 益 (費用控除後)	0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
(C) 収 益 調 整 金	103,640,718
(D) 分 配 準 備 積 立 金	328,168,822
分 配 可 能 額 (A+B+C+D)	431,809,540
(1 万 口 当 り 分 配 可 能 額)	(1,773.45)
収 益 分 配 金	0
(1 万 口 当 り 収 益 分 配 金)	(0)

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・ベスト・マザーファンド

運用報告書

決算日：2020年3月10日

(第27期：2019年9月11日～2020年3月10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	主として世界の株式に投資を行うことにより、信託財産の長期的な成長を目指して積極的に運用を行うことを基本とします。
主要運用対象	世界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>

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 総額
	円	騰落率					
第23期 (2018年3月12日)	22,704	18.0	9.1	93.9	—	1.7	百万円 3,311
第24期 (2018年9月10日)	23,766	4.7	2.8	97.5	—	—	3,165
第25期 (2019年3月11日)	23,580	△ 0.8	△ 2.5	95.9	—	0.9	3,012
第26期 (2019年9月10日)	23,958	1.6	3.5	97.2	—	1.0	2,759
第27期 (2020年3月10日)	22,904	△ 4.4	△10.8	93.7	—	1.4	2,694

当ファンドの参考指数は、MSC I オールカントリー・ワールド・インデックス (円換算) です。

MSC I オールカントリー・ワールド・インデックス (円換算) とは、MSC I オールカントリー・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9月10日	23,958	—	—	97.2	—	1.0
9月末	23,816	△ 0.6	0.4	96.5	—	1.0
10月末	24,996	4.3	4.4	97.4	—	1.2
11月末	26,236	9.5	8.0	98.4	—	1.2
12月末	27,325	14.1	11.7	96.7	—	1.3
2020年1月末	27,860	16.3	11.0	93.3	—	1.3
2月末	26,079	8.9	3.0	94.8	—	1.3
(期末) 2020年3月10日	22,904	△ 4.4	△10.8	93.7	—	1.4

*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：23,958円

期末：22,904円

騰落率：△4.4%

【基準価額の主な変動要因】

(上昇要因)

情報技術でAdvanced Micro Devices, Inc.、Samsung Electronics Co., Ltd.、ServiceNow, Inc.、公益事業でNextEra Energy, Inc.、Orsted A/S、コミュニケーション・サービスでNetflix Inc.、Tencent Holdings Limitedなどが、それぞれプラスに寄与し要因となりました。

(下落要因)

ヘルスケアでExact Sciences Corporation、Sage Therapeutics, Inc.、金融でThe Charles Schwab Corporation、Hiscox Ltd、資本財・サービスでAirbus SEなどが、それぞれマイナスに作用し要因となりました。

【投資環境】

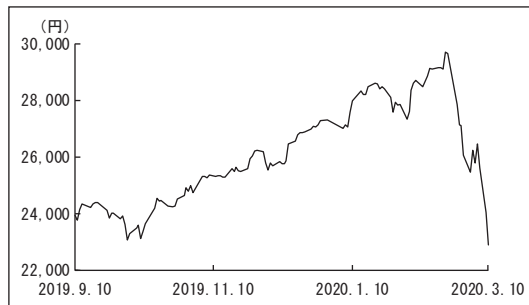
当期、グローバル株は下落しました。2019年終盤にグローバル株は最高値近辺に達しましたが、新型コロナウイルスの感染が拡がり、特に中国、韓国、イタリア、イランで感染が拡大したほか、他の国でも感染が加速し、2020年2月に入り大きく下落しました。

2019年の終盤に、米中通商協議の第一段階の合意、2020年1月31日のEU（欧州連合）離脱を明確とした英国総選挙の結果などによる前向きな市場心理を受け、グローバル株は上昇しました。

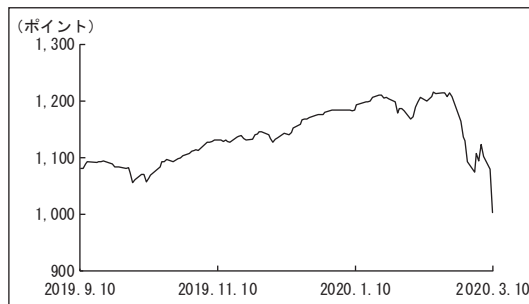
しかし、グローバル株は1月に下落し始め、2月、3月には全面的に急落しました。新型コロナウイルスによるパニックや、封じ込め策としての移動制限などは、グローバルな景気後退につながるとの懸念を高めました。OPEC（石油輸出国機構）加盟国とロシアなどの主要非加盟産油国の減産協議は不調に終わり、原油価格は急落しました。新型コロナウイルス感染拡大に対する金融政策、景気刺激策を投資家は待ち望むなか、質への逃避で短期国債の利回りは急低下しました。

業種別では、エネルギー、金融、素材が下落率の上位となった一方、ヘルスケア、情報技術、公益事業は上昇率の上位となりました。

基準価額の推移



MSCIオールカントリー・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、 $\Delta 4.4\%$ となりました。

当期の主な購入銘柄は、以下の通りです。金融サービス会社のThe Charles Schwab Corporationを、株手数料をゼロとする発表により株価が下落したところで購入しました。株価下落は行き過ぎであり、バリュエーション（投資価値評価）は割安と見ています。また、Apple Inc.を購入しました。同社は、今後数年間に魅力的な成長ドライバーを有し、特に2020年には5G（第5世代移動通信システム）新製品のサイクルに向けた準備が整っていると見ています。さらに、管理医療会社のUnitedHealth Group Incorporatedを新規に購入しました。2020年の米大統領選挙は同業界に不透明感をもたらす一方、同社のメディケア（高齢者などの米公的医療保険制度）、メディケイド（低所得者向け米公的医療保険制度）、その他事業での競争力をふまえると、どのような選挙結果となっても恩恵を受ける良い立ち位置にあると見ています。

一方、売却した主な銘柄は、ボラティリティ（価格変動性）が急上昇し、景気後退の可能性といった環境をふまえ、財務内容にリスクがあると見た、航空機メーカーのThe Boeing Companyをすべて売却しました。国際金融サービスおよびリテール銀行のJ.P. Morgan Chase & Co.を一部売却しました。ただし、同社は、業界で最良の事業構造、経営陣をふまえ引き続き有望と見ています。また、廉価アパレルと家庭装飾品の2つのブランドストアを経営するRoss Stores, Inc.をすべて売却しました。

【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オールカントリー・ワールド・インデックス（円換算）の騰落率 $\Delta 10.8\%$ を 6.4% 上回りました。

今後の運用方針

2020年年初において、当ファンドは、米中通商交渉とBrexit（英国のEU離脱）の不透明感によるテールリスク（想定外の急落リスク）が2019年終盤に緩和したことから、グローバル景気に対して警戒的ながらも楽観していました。しかしその後、中国国外での新型コロナウイルスの感染拡大は継続し、2020年前半のグローバル成長への著しい妨げになると見ています。そのため、高リスクあるいは確信度の低くなった銘柄群を売却して、ポートフォリオの再構築を進めています。グローバル景気の短期見通しを引き下げた一方、依然として支え役となるデータ項目もあり、景気加速に資するであろう刺激策も残されていることから、経済成長の再加速は、なくなるわけではなく、むしろ先送りとなると見ています。また、新型コロナウイルスの感染拡大は、その反動で経済活動の著しい回復をもたらす可能性があり、このシナリオを慎重ながら楽観しています。これからも、当ファンドのリソースと投資の枠組みを用いて、先行きの経済リターン改善が期待でき、バリュエーションが割高ではない質の高い企業への投資を継続します。

1万口当りの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2019年9月11日～2020年3月10日		
	金額	比率	
売買委託手数料 (株式) (投資証券)	12円 (12) (0)	0.048% (0.048) (0.000)	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)	8 (8) (0)	0.030 (0.029) (0.001)	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)	94 (94) (0)	0.361 (0.360) (0.001)	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	114	0.438	
期中の平均基準価額は26,052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。

売買及び取引の状況

(2019年9月11日から2020年3月10日まで)

■株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場	株 29,900 (800)	千円 147,234 (ー)	株 15,300	千円 149,549
	ア メ リ カ	株 124,090	千アメリカ・ドル 12,720	株 123,824	千アメリカ・ドル 13,412
外 国	オ ー ス ト ラ リ ア	株 1,363	千オーストラリア・ドル 33	株 19,422	千オーストラリア・ドル 538
	香 港	株 18,000	千香港・ドル 2,611	株 22,500	千香港・ドル 3,495
	台 湾	株 1,000	千台湾・ドル 4,566	株 2,000	千台湾・ドル 8,818
	イ ギ リ ス	株 44,568 (53)	千イギリス・ポンド 453 (0)	株 54,272	千イギリス・ポンド 253
	ス イ ス	株 5,763	千スイス・フラン 359	株 4,286	千スイス・フラン 377

グローバル・ベスト・マザーファンド

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	デンマーク	株 1,396	千デンマーク・クローネ 833	株 1,157	千デンマーク・クローネ 812	
	スウェーデン	株 16,352	千スウェーデン・クローナ 4,465	株 14,942	千スウェーデン・クローナ 4,686	
	インド	株 16,676 (9,588)	千インド・ルピー 14,494 (-)	株 30,298	千インド・ルピー 29,874	
	インドネシア	株 19,000	千インドネシア・ルピア 594,232	株 57,700	千インドネシア・ルピア 1,804,586	
	ブラジル	株 39,609 (1,791)	千ブラジル・レアル 1,648 (77)	株 4,700	千ブラジル・レアル 250	
	韓 国	株 6,845	千韓国・ウォン 379,888	株 8,811	千韓国・ウォン 467,988	
	中 国	株 49,900	千オフショア・人民元 2,998	株 -	千オフショア・人民元 -	
	ユーロ	オランダ	株 3,657	千ユーロ 602	株 1,646	千ユーロ 331
		フランス	株 8,575	412	株 8,575	405
		ドイツ	株 10,378	229	株 3,729	111
スペイン		株 1,089	59	株 -	-	
	イタリア	株 1,000	103	株 318	35	

*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	DERWENT LONDON PLC	口 1,108	千イギリス・ポンド 41	口 535	千イギリス・ポンド 18

*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9月11日から2020年3月10日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	4,148,146千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,893,148千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.43

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均

主要な売買銘柄

(2019年9月11日から2020年3月10日まで)

■株 式

当 期				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
SCHWAB (CHARLES) CORP	22.999	101,394	4,408	BOEING CO/THE	2.812	95,306	33,892
APPLE INC	2.934	77,701	26,483	JPMORGAN CHASE & CO	6.236	83,861	13,447
BOEING CO/THE	1.588	56,816	35,778	中外製薬	7.5	79,852	10,646
UNITEDHEALTH GROUP INC	1.76	55,855	31,736	ROSS STORES INC	5.07	63,454	12,515
APPLIED MATERIALS INC	9.4	52,677	5,603	APPLIED MATERIALS INC	9.4	59,388	6,317
HUAZHU GROUP LTD-ADR	13.794	52,552	3,809	SEMPRA ENERGY	3.714	57,662	15,525
VISA INC-CLASS A SHARES	2.607	52,538	20,152	BECTON DICKINSON AND CO	1.99	54,450	27,361
FIVE BELOW	4.15	51,855	12,495	CME GROUP INC	2.286	51,447	22,505
FACEBOOK INC-CLASS A	2.249	51,791	23,028	NETFLIX INC	1.436	50,663	35,280
QUALCOMM INC	5.338	51,769	9,698	PACCAR INC	6.08	50,601	8,322

*金額は受渡し代金

利害関係人との取引状況等

(2019年9月11日から2020年3月10日まで)

■利害関係人との取引状況

区 分	当 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
株 式	百万円 2,066	百万円 2	% 0.1	百万円 2,081	百万円 15	% 0.7

■売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	1,434千円
うち利害関係人への支払額 (B)	17千円
(B) / (A)	1.2%

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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

組入資産の明細

2020年3月10日現在

■国内株式

銘柄	期首（前期末）		当期		期末 評価額
	株数	株数	株数	株数	
化学（14.3%）		千株		千株	千円
資生堂	4.7		—		—
ファンケル	—		8.8		23,364
医薬品（15.9%）					
中外製薬	6.9		—		—
第一三共	—		4.1		26,055
機械（—）					
ディスコ	0.9		—		—
電気機器（69.8%）					
キーエンス	0.7		1.5		49,035
浜松ホトニクス	0.6		10.9		43,763
村田製作所	—		3.9		21,235
合計		千株		千株	千円
	株数、金額	13.8		29.2	163,453
	銘柄数 <比率>	5銘柄		5銘柄	<6.1%>

*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

*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。

■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	—	24.41	649	67,103	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BOEING CO/THE	12.24	—	—	—	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	19.9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	29.15	—	—	—	各種金融
JPMORGAN CHASE & CO	66.58	37.35	348	36,044	銀行
MERCADOLIBRE INC	6.28	5.73	309	31,935	小売
SERVICENOW INC	—	12.37	361	37,316	ソフトウェア・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	27.48	—	—	—	運輸
ZOETIS INC	—	9.3	120	12,459	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNEX CORP	28.56	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTUITIVE SURGICAL INC	8.81	9.59	489	50,578	ヘルスケア機器・サービス
AMAZON.COM INC	3.53	4.24	763	78,850	小売
PAYPAL HOLDINGS INC	17.58	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NEXTERA ENERGY INC	23.03	19.94	520	53,808	公益事業
ALPHABET INC-CL A	5.92	5.44	661	68,308	メディア・娯楽
HUMANA INC	—	9.29	313	32,353	ヘルスケア機器・サービス

グローバル・ベスト・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	
(アメリカ・ドル…アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
FIVE BELOW	—	40.5	367	37,996	小売
SPLUNK INC	22.55	18.81	241	24,913	ソフトウェア・サービス
SAGE THERAPEUTICS INC	15.65	11.4	51	5,277	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IDEXX LABORATORIES INC	—	10.71	260	26,860	ヘルスケア機器・サービス
EXACT SCIENCES CORP	11.49	48.55	310	32,111	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	2.38	—	—	—	各種金融
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	0.15	0.15	1	176	ソフトウェア・サービス
TWILIO INC - A	10.84	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A	42	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC - CLASS A	—	19.07	74	7,645	ソフトウェア・サービス
LAM RESEARCH CORP	—	4.1	109	11,331	半導体・半導体製造装置
REPLIGEN CORP	—	2.58	23	2,437	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FACEBOOK INC-CLASS A	23.75	35.26	597	61,726	メディア・娯楽
WORKDAY INC-CLASS A	14.01	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NIKE INC -CL B	54.03	30.52	256	26,512	耐久消費財・アパレル
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	38.94	24.85	124	12,812	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	—	50.88	369	38,171	半導体・半導体製造装置
ROSS STORES INC	48.17	—	—	—	小売
SYNOPSIS INC	35.65	43.92	560	57,925	ソフトウェア・サービス
SEMPRA ENERGY	37.14	—	—	—	公益事業
TEXAS INSTRUMENTS INC	21.12	34.89	366	37,850	半導体・半導体製造装置
SALESFORCE.COM INC	29.35	15.54	234	24,268	ソフトウェア・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	—	17.6	481	49,703	ヘルスケア機器・サービス
WALT DISNEY CO/THE	12.2	—	—	—	メディア・娯楽
VISA INC-CLASS A SHARES	28.53	43.1	737	76,176	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	10.8	7.8	191	19,772	半導体・半導体製造装置
NETFLIX INC	17.98	10.52	364	37,646	メディア・娯楽
ADVANCED MICRO DEVICES	103	87	376	38,879	半導体・半導体製造装置
CME GROUP INC	17.55	15.49	317	32,781	各種金融
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	63.02	70.56	189	19,603	小売
EQUIFAX INC	21.67	13.54	191	19,814	商業・専門サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	—	160.14	484	50,064	各種金融
DANAHER CORP	35.92	41.78	591	61,096	ヘルスケア機器・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	42	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	55.7	—	—	—	資本財
INTUIT INC	8.92	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CANADA GOOSE HOLDINGS INC	47.37	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SHOPIFY INC - CLASS A	5.17	4.33	181	18,707	ソフトウェア・サービス
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	10.1	19.14	254	26,291	ソフトウェア・サービス
FERRARI NV	28.62	30.85	424	43,883	自動車・自動車部品
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	35.26	16.73	330	34,153	小売
TAL EDUCATION GROUP- ADR	—	29.41	160	16,605	消費者サービス
HUAZHU GROUP LTD-ADR	4.73	142.67	459	47,490	消費者サービス
STONECO LTD-A	40.04	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ASCENDIS PHARMA A/S - ADR	28.67	25.14	316	32,738	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WIX.COM LTD	—	11	127	13,188	ソフトウェア・サービス
通貨小計	株 数、金 額 銘柄数<比率>	1,273.53 48銘柄	1,276.19 44銘柄	14,672 —	1,515,371 <56.2%>
(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	
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	291.22	110.63	283	19,285	素材
通貨小計	株 数、金 額 銘柄数<比率>	291.22 1銘柄	110.63 1銘柄	283 —	19,285 <0.7%>

グローバル・ベスト・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		
(香港・ドル…香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
TENCENT HOLDINGS LTD	162	140	5,283	70,219	メディア・娯楽	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	—	27	522	6,943	小売	
AIA GROUP LTD	280	230	1,642	21,824	保険	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	442 2銘柄	397 3銘柄	7,448 —	98,987 <3.7%>	
(台湾・ドル…台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円		
LARGAN PRECISION CO LTD	10	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	10 1銘柄	—	—	— <—>	
(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		
IQE PLC	1,584.28	1,178.07	44	6,007	半導体・半導体製造装置	
TRAINLINE PLC	—	360.55	138	18,702	小売	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	65.4	81.31	589	79,485	各種金融	
HISCOX LTD	66.76	—	—	—	保険	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,716.44 3銘柄	1,619.93 3銘柄	772 —	104,195 <3.9%>	
(スイス・フラン…スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
ALCON INC	73.64	99.06	519	57,634	ヘルスケア機器・サービス	
TEMENOS AG - REG	10.65	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	84.29 2銘柄	99.06 1銘柄	519 —	57,634 <2.1%>	
(デンマーク・クローネ…デンマーク)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円		
ORSTED A/S	23.76	26.15	1,783	28,089	公益事業	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	23.76 1銘柄	26.15 1銘柄	1,783 —	28,089 <1.0%>	
(スウェーデン・クローナ…スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円		
ESSITY AKTIEBOLAG-B	128.26	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
BOLIDEN AB	—	133.56	2,367	25,804	素材	
HEXAGON AB-B SHS	59.42	68.22	3,035	33,082	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	187.68 2銘柄	201.78 2銘柄	5,402 —	58,886 <2.2%>	
(インド・ルピー…インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円		
AXIS BANK LTD	389.75	278.96	17,394	24,352	銀行	
HDFC BANK LIMITED	144.97	215.42	23,853	33,394	銀行	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	534.72 2銘柄	494.38 2銘柄	41,248 —	57,747 <2.1%>	
(インドネシア・ルピア…インドネシア)	百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円		
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	1,247	860	2,487,550	17,910	銀行	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,247 1銘柄	860 1銘柄	2,487,550 —	17,910 <0.7%>	
(ブラジル・レアル…ブラジル)	百株	百株	千ブラジル・レアル	千円		
MAGAZINE LUIZA SA	—	367	1,481	32,394	小売	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	— —	367 1銘柄	1,481 —	32,394 <1.2%>	
(韓国・ウォン…韓国)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円		
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	187.26	167.6	908,392	78,303	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	187.26 1銘柄	167.6 1銘柄	908,392 —	78,303 <2.9%>	
(オフショア・人民元…中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円		
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	—	499	2,955	43,919	耐久消費財・アパレル	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	— —	499 1銘柄	2,955 —	43,919 <1.6%>	

グローバル・ベスト・マザーファンド

銘柄	株数	当 期 末				業 種 等
		株 数	評 価 額		業 種 等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
AIRBUS SE	35.39	57.38	516	60,708	資本財	
ADYEN NV	1.08	3.24	248	29,178	ソフトウェア・サービス	
ASML HOLDING NV	18.64	14.6	344	40,544	半導体・半導体製造装置	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	75.22 3銘柄	1,109 -	130,431 <4.8%>		
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
SARTORIUS AG-VORZUG	13.67	13.81	280	32,959	ヘルスケア機器・サービス	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	202.54	268.89	425	49,987	半導体・半導体製造装置	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	282.7 2銘柄	705 -	82,947 <3.1%>		
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
AMADEUS IT GROUP SA	-	10.89	59	6,962	ソフトウェア・サービス	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	10.89 1銘柄	59 -	6,962 <0.3%>		
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
DIASORIN SPA	17.79	24.61	248	29,223	ヘルスケア機器・サービス	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	24.61 1銘柄	248 -	29,223 <1.1%>		
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	393.42 6銘柄	2,122 -	249,564 <9.3%>		
合計	株数、金額 銘柄数<比率>	6,287.01 70銘柄	6,512.14 68銘柄	2,362,290 <87.7%>		

*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

■外国投資証券

銘柄	株数	当 期 末		
		口 数	外貨建金額	邦貨換算金額
(イギリス・ポンド…イギリス)	口	口	千イギリス・ポンド	千円
DERWENT LONDON PLC	6,711	7,284	285	38,521
合計	金額 銘柄数<比率>	7,284 1銘柄	285 -	38,521 <1.4%>

*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投資証券評価額の比率

投資信託財産の構成

2020年3月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	2,525,743	93.2
投 資 証 券	38,521	1.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	145,219	5.4
投 資 信 託 財 産 総 額	2,709,483	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=103.28円、1 オーストラリア・ドル=67.99円、1 香港・ドル=13.29円、1 台湾・ドル=3.43円、1 イギリス・ポンド=134.91円、1 スイス・フラン=110.99円、1 デンマーク・クローネ=15.75円、1 スウェーデン・クローナ=10.90円、1 インド・ルピー=1.40円、100インドネシア・ルピア=0.72円、1 ブラジル・レアル=21.87円、100韓国・ウォン=8.62円、1 オフショア・人民元=14.86円、1 ユーロ=117.57円

*当期末における外貨建資産 (2,466,138千円) の投資信託財産総額 (2,709,483千円) に対する比率 91.0%

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年3月10日) 現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,777,365,355円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	117,066,578
株 式 (評価額)	2,525,743,516
投 資 証 券 (評価額)	38,521,230
未 収 入 金	94,355,538
未 収 配 当 金	1,678,493
(B) 負 債	82,380,422
未 払 金	81,153,522
未 払 解 約 金	1,226,900
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	2,694,984,933
元 本	1,176,630,275
次 期 繰 越 損 益 金	1,518,354,658
(D) 受 益 権 総 口 数	1,176,630,275口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	22,904円

*元本状況

期首元本額	1,151,663,625円
期中追加設定元本額	215,299,772円
期中一部解約元本額	190,333,122円

*元本の内訳

グローバル・ベスト・ファンド	1,176,630,275円
----------------	----------------

損益の状況

自2019年9月11日
至2020年3月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	11,289,109円
受 取 配 当 金	11,294,503
受 取 利 息	517
そ の 他 収 益 金	2,833
支 払 利 息	△ 8,744
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 140,396,893
売 買 益	238,496,924
売 買 損	△ 378,893,817
(C) そ の 他 費 用	△ 10,872,486
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 139,980,270
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,607,442,080
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 297,407,346
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	348,300,194
(H) 計 (D+E+F+G)	1,518,354,658
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	1,518,354,658

*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。