

グローバル・ベスト・ファンド

【運用報告書(全体版)】

(2021年3月11日から2021年9月10日まで)

第 **30** 期
決算日 2021年9月10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	2006年9月14日から2026年9月10日まで
運用方針	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。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンド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
当ファンドの運用方法	■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し、“ワールドワイド”に投資機会を追求します。 ■ファンダメンタルズ・リサーチを重視したボトムアップ・アプローチにより、魅力的な成長が期待される銘柄に厳選投資します。 ■実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ■マザーファンドにおける運用指図にかかる権限をティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクへ委託します。
組入制限	当ファンド ■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。 ■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	■年2回(原則として毎年3月および9月の10日。休業日の場合は翌営業日)決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益(評価損益を含みます。)等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは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。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

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

■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。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

グローバル・ベスト・ファンド

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数) MSCIオールカントリー・ ワールド・インデックス(円換算)		株式 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 分配	期中 騰落 率	期中 騰落 率	期中 騰落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
26期 (2019年9月10日)	11,566	0	0.7	200.57	3.5	98.1	1.0	2,731
27期 (2020年3月10日)	10,949	0	△5.3	178.87	△10.8	94.7	1.4	2,665
28期 (2020年9月10日)	14,538	1,150	43.3	222.30	24.3	101.3	0.6	3,868
29期 (2021年3月10日)	17,397	900	25.9	266.04	19.7	99.9	1.2	5,006
30期 (2021年9月10日)	18,849	450	10.9	303.41	14.0	97.5	3.8	6,653

※基準価額の騰落率は分配金込み。

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

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※参考指数は、当報告書作成時に知れた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

■ 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) MSCIオールカントリー・ ワールド・インデックス(円換算)		株式 組入比率	投資信託 証券 組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2021年3月10日	円	%		%	%	%
3月末	17,397	—	266.04	—	99.9	1.2
4月末	17,582	1.1	275.50	3.6	97.7	1.2
5月末	18,367	5.6	286.03	7.5	95.6	1.2
6月末	18,400	5.8	290.18	9.1	95.6	2.9
7月末	18,810	8.1	297.09	11.7	93.9	3.3
8月末	18,708	7.5	297.82	11.9	94.5	3.8
(期末) 2021年9月10日	19,209	10.4	304.02	14.3	95.3	3.8
	19,299	10.9	303.41	14.0	97.5	3.8

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

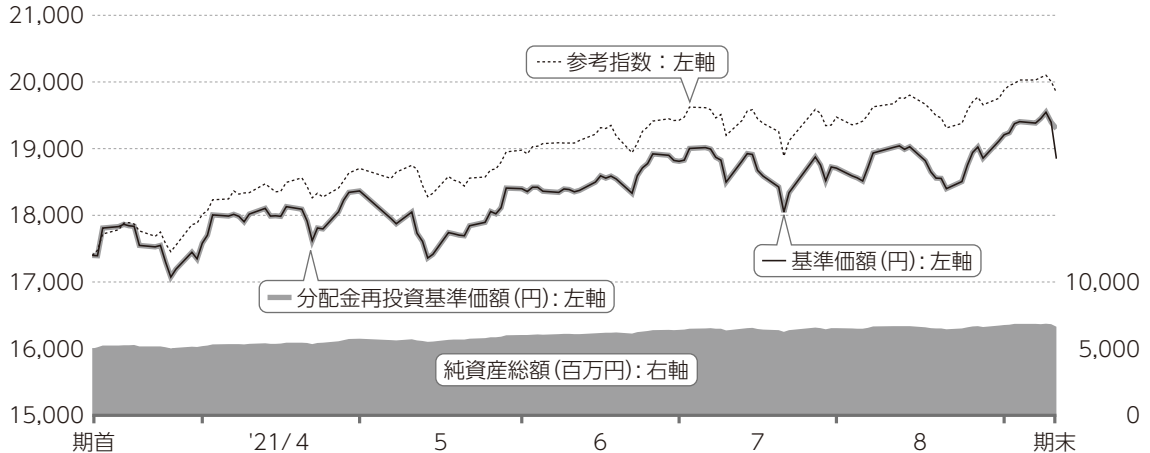
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2021年3月11日から2021年9月10日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額および参考指数は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期首	17,397円
期末	18,849円 (既払分配金450円(税引前))
騰落率	+10.9% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さま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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

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

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

基準価額の主な変動要因(2021年3月11日から2021年9月10日まで)

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

- Facebook、Alphabetなどコミュニケーション・サービスがプラスとなったこと
- Bill.Com Holdings、ASML Holding、Advanced Micro Devicesなど情報技術がプラスとなったこと
- UnitedHealth Group、Sartorius、Intuitive Surgicalなどヘルスケアがプラスとなったこと

下落要因

- Gree Electric Appliances、Pinduoduoなど一般消費財・サービスがマイナスとなったこと
- Svenska Cellulosaなど素材がマイナスとなったこと

投資環境について(2021年3月11日から2021年9月10日まで)

グローバル株式市場

グローバル株式は上昇しました。

グローバル株式市場は、一部の国／地域における新型コロナウイルスのワクチン接種展開の遅れ、デルタ型による感染拡大、インフレと金利上昇への懸念、中国の景気鈍化などにより、時折ボラティリティ(価格変動性)の上昇に見舞われながらも、上昇しました。

先進国株式市場

先進国株式は上昇しました。

ワクチン接種の進展の加速、新型コロナウイルスの感染件数の鈍化は、経済再開と堅実な経済成長を後押ししたことから、欧米の株式市場は好調でした。しかし特に米国でのインフレ上昇に対する懸念は市場の重石となり、利上げ開始と新型コロナのパンデミック(世界的大流行)の間に景気を下支えた当局のハト派(景気を重視する立場)的姿勢の後退の時期に関して、投資家は疑念を持ちました。

新興国株式市場

新興国株式はほぼ横ばい、先進国株式に出遅れました。

多くの新興国では、ワクチン接種が開始されていないことが景気への重石となって、新興国株式市場ではウイルスの感染拡大との闘いが続いています。中国は、景気鈍化、新たなロックダウン(都市封鎖)、規制当局の監視強化などにより下落しました。

為替市場

為替市場は対円で概ね上昇しました。

為替相場は期間前半にはワクチン接種の進展などを背景に市場のリスクセンチメント(投資家心理)が改善するなか円安基調で推移しましたが、期間後半にはデルタ型の感染拡大や資源価格の調整を背景に円高が進行しました。

ポートフォリオについて(2021年3月11日から2021年9月10日まで)

当ファンド

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間を通じて高位に組み入れ、期間末の実質的な株式組入比率は97.5%としました。

グローバル・ベスト・マザーファンド

期間の騰落率は、+12.0%となりました。

主な売買は以下の通りです。

購入：Bank of America・・・金利上昇、消費者と事業者の行動の正常化が想定されるパンデミック収束後、同社は恩恵を受けるとみています。

購入：T-Mobile・・・Sprint買収によるシナジーと5G(第5世代移動通信システム)

ネットワーク拡大により、同社は米国で最良のワイヤレス・ネットワークを有する見込みです。

購入：Amazon.com・・・eコマース(電子商取引)での支配的な立ち位置、堅固なクラウド事業をふまえ、引き続き同社を極めて有望とみています。

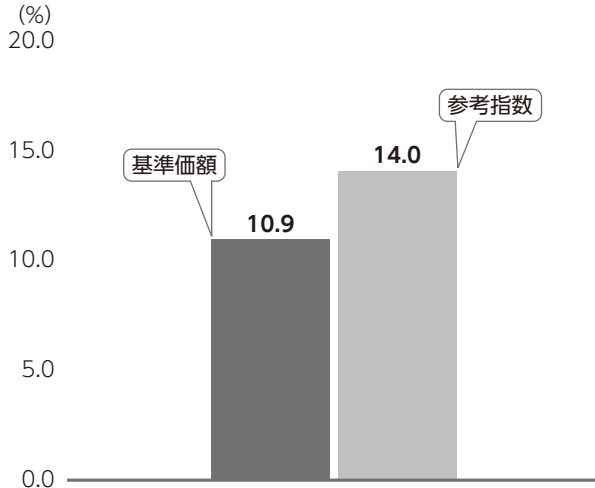
売却：Caterpillar・・・過去1年の上昇を経て上値余地が限られたとみて、同社を全て売却しました。

売却：FedEx・・・同社では、休暇シーズンに向けてのコスト増が業績の重石となるとみましました。

売却：Danaher・・・同社の収益成長がピークに近いとみて、同社を売り切りました。

ベンチマークとの差異について(2021年3月11日から2021年9月10日まで)

基準価額と参考指数の騰落率対比



当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてMSCIオールカントリー・ワールド・インデックス(円換算)を設けています。

左のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

※基準価額は分配金再投資ベース

分配金について(2021年3月11日から2021年9月10日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第30期
当期分配金	450
(対基準価額比率)	(2.33%)
当期の収益	450
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	8,849

期間の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、左記の通りいたしました。

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いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
 ※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

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

市場が移行期にあるとみられるなか、高過ぎるバリュエーション(投資価値評価)を避けつつ将来の利益の加速が見込まれる企業を選好する投資フレームワーク(枠組み)が、当ファンドにおけるボトムアップの銘柄

柄選択の支えとなっています。当ファンドは、ある一方向に傾けるポートフォリオとはせず、注意深く運用していますが、結局のところ固有の成長ドライバー(原動力)を有する勝ち組の企業を選好しています。現在は、持続的な成長が可能なのか、あるいは一時的に恩恵を受けただけなのか、企業の真贋を見極める時期であると考えます。このアプローチでは、想像力、慎重ながらも逆張りをする姿勢、良い企業を選別する能力が求められますが、当ファンドのグローバルな調査網を活用して、投資フレームワークを順守しながら投資判断をすることで、良好なリターンを獲得できると信じています。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

グローバル・ベスト・ファンド

1万口当たりの費用明細(2021年3月11日から2021年9月10日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	177円	0.965%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は18,357円です。
(投信会社)	(86)	(0.466)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(86)	(0.466)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(6)	(0.033)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	4	0.023	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)	(4)	(0.022)	売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	4	0.022	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)	(0.020)	有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.002)	
(d) その他費用	35	0.193	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)	(34)	(0.185)	保管費用: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)	(1)	(0.007)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(その他)	(0)	(0.001)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
合計	221	1.202	

※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、簡便法により算出しています。

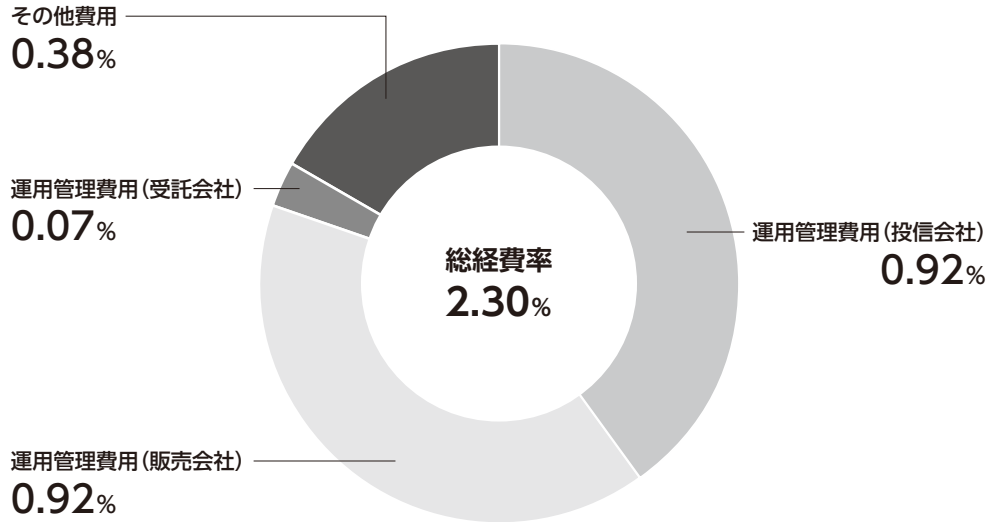
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当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、当ファンドに対応するものを含みます。



参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「1万口当たりの費用明細」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、売買委託手数料およ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、「1万口当たりの費用明細」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、売買委託手数料およ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口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率換算)は2.30%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2021年3月11日から2021年9月10日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル・ベスト・マザーファンド	千口 317,624	千円 1,407,397	千口 92,588	千円 428,828

■ 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

(2021年3月11日から2021年9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	4,969,216千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	5,828,806千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.85

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年3月11日から2021年9月10日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

グローバル・ベスト・ファンド

当期中における利害関係人との取引等はありません。

グローバル・ベスト・マザーファンド

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	B A	%	うち利害関係人 との取引状況D	D C	%
株 式	百万円 2,903	百万円 5	% 0.2	百万円 2,065	百万円 13	% 0.7

※平均保有割合 100.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ペーパーファンドの親投資信託所有口数の割合。

グローバル・ベスト・ファンド

(2) 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
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	1,368千円
(b) うち利害関係人への支払額	14千円
(c) (b) / (a)	1.0%

※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が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託およ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。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2021年3月11日から2021年9月10日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2021年9月10日現在)

親投資信託残高

種 類	期 首 (前期末)		期 末	
	口 数	口 数	評 価	額
グローバル・ベスト・マザーファンド	千口 1,182,667	千口 1,407,703	千円 6,636,758	千円 6,636,758

※グローバル・ベスト・マザーファンドの期末の受益権総口数は1,407,703,311口です。

■ 投資信託財産の構成

(2021年9月10日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
グローバル・ベスト・マザーファンド	千円 6,636,758	% 96.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	242,733	3.5
投 資 信 託 財 産 総 額	6,879,491	100.0

※グローバル・ベスト・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（6,323,279千円）の投資信託財産総額（6,878,851千円）に対する比率は91.9%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.78円、1香港・ドル=14.12円、1台湾・ドル=3.965円、1イギリス・ポンド=151.95円、1スイス・フラン=119.76円、1スウェーデン・クローナ=12.76円、1インド・ルピー=1.50円、1ブラジル・レアル=21.089円、100韓国・ウォン=9.39円、1オフショア・人民元=17.01円、1ユーロ=129.81円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年9月10日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	6,879,491,498円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,521,024
グローバル・ベスト・マザーファンド(評価額)	6,636,758,030
未 収 入 金	234,212,444
(B) 負 債	225,676,699
未 払 収 益 分 配 金	158,850,945
未 払 解 約 金	8,419,409
未 払 信 託 報 酬	58,006,401
そ の 他 未 払 費 用	399,944
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	6,653,814,799
元 本	3,530,021,013
次 期 繰 越 損 益 金	3,123,793,786
(D) 受 益 権 総 口 数	3,530,021,013口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	18,849円

※当期における期首元本額2,877,995,970円、期中追加設定元本額997,138,570円、期中一部解約元本額345,113,527円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2021年3月11日 至2021年9月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 1,372円
受 取 利 息	91
支 払 利 息	△ 1,463
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	648,123,498
売 買 益 損	679,885,454
売 買 損 益	△ 31,761,956
(C) 信 託 報 酬 等	△ 58,406,345
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	589,715,781
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,372,489,398
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,320,439,552
(配 当 等 相 当 額)	(951,728,650)
(売 買 損 益 相 当 額)	(368,710,902)
(G) 合 計(D + E + F)	3,282,644,731
(H) 収 益 分 配 金	△ 158,850,945
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	3,123,793,786
追 加 信 託 差 損 益 金	1,320,439,552
(配 当 等 相 当 額)	(952,759,599)
(売 買 損 益 相 当 額)	(367,679,953)
分 配 準 備 積 立 金	1,803,354,234

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※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15,370,153円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	19,477,177円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	570,238,604
(c) 収益調整金	1,320,439,552
(d) 分配準備積立金	1,372,489,398
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	3,282,644,731
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	9,299.22
(f) 分配金	158,850,945
1 万 口 当 た り 分 配 金	450

■ 分配金のお知らせ

1 万 口 当 た り 分 配 金 (税 引 前)	当	期

※分配金は、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「普通分配金」となり課税されます。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が「元本払戻金(特別分配金)」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

グローバル・ベスト・マザーファンド

第30期（2021年3月11日から2021年9月10日まで）

信託期間	無期限（設定日：2006年9月14日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ■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。 ■組入れ外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ■運用の指図に関する権限をディー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクに委託します。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数) MSCIオールカントリー・ ワールド・インデックス(円換算)		株式 組入比率	投資信託 組入比率	純資 産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
26期（2019年9月10日）	23,958	1.6	200.57	3.5	97.2	1.0	2,759
27期（2020年3月10日）	22,904	△4.4	178.87	△10.8	93.7	1.4	2,694
28期（2020年9月10日）	33,146	44.7	222.30	24.3	102.7	0.6	3,815
29期（2021年3月10日）	42,098	27.0	266.04	19.7	100.5	1.2	4,978
30期（2021年9月10日）	47,146	12.0	303.41	14.0	97.7	3.8	6,636

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※参考指数は、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

■ 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) MSCIオールカントリー・ ワールド・インデックス (円換算)		株 組 入 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	円	騰 落 率	円換算	騰 落 率		
(期 首) 2021年 3月10日	42,098	—	266.04	—	100.5	1.2
3月末	42,598	1.2	275.50	3.6	97.5	1.2
4月末	44,573	5.9	286.03	7.5	95.3	1.2
5月末	44,724	6.2	290.18	9.1	95.2	2.8
6月末	45,790	8.8	297.09	11.7	93.4	3.3
7月末	45,619	8.4	297.82	11.9	93.9	3.8
8月末	46,913	11.4	304.02	14.3	94.6	3.7
(期 末) 2021年 9月10日	47,146	12.0	303.41	14.0	97.7	3.8

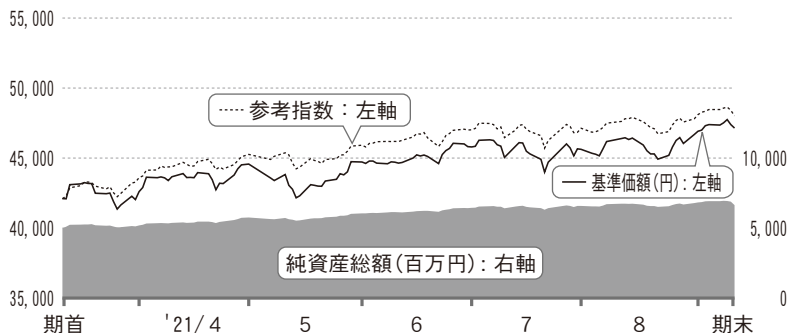
※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2021年3月11日から2021年9月10日まで）

基準価額等の推移



期首	42,098円
期末	47,146円
騰落率	+12.0%

※参考指数は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

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

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

▶ 基準価額の主な変動要因（2021年3月11日から2021年9月10日まで）

当ファンドは、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いました。

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> ・ Facebook、Alphabetなどコミュニケーション・サービスがプラスとなったこと ・ Bill.Com Holdings、ASML Holding、Advanced Micro Devicesなど情報技術がプラスとなったこと ・ UnitedHealth Group、Sartorius、Intuitive Surgicalなどヘルスケアがプラスとなったこと
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> ・ Gree Electric Appliances、Pinduoduoなど一般消費財・サービスがマイナスとなったこと ・ Svenska Cellulosaなど素材がマイナスとなったこと

▶ 投資環境について（2021年3月11日から2021年9月10日まで）

グローバル株式市場

グローバル株式は上昇しました。

グローバル株式市場は、一部の国／地域における新型コロナウイルスのワクチン接種展開の遅れ、デルタ型による感染拡大、インフレと金利上昇への懸念、中国の景気鈍化などにより、時折ボラティリティ（価格変動性）の上昇に見舞われながらも、上昇しました。

先進国株式市場

先進国株式は上昇しました。

ワクチン接種の進展の加速、新型コロナウイルスの感染件数の鈍化は、経済再開と堅実な経済成長を後押ししたことから、欧米の株式市場は好調でした。しかし特に米国でのインフレ上昇に対する懸念は市場の重石となり、利上げ開始と新型コロナのパンデミック（世界的大流行）の間に景気を下支えた当局のハト派（景気を重視する立場）的姿勢の後退の時期に関して、投資家は疑念を持ちました。

新興国株式市場

新興国株式はほぼ横ばい、先進国株式に出遅れました。

多くの新興国では、ワクチン接種が開始されていないことが景気への重石となって、新興国株式市場ではウイルスの感染拡大との闘いが続いています。中国は、景気鈍化、新たなロックダウン（都市封鎖）、規制当局の監視強化などにより下落しました。

為替市場

為替市場は対円で概ね上昇しました。

為替相場は期間前半にはワクチン接種の進展などを背景に市場のリスクセンチメント（投資家心理）が改善するなか円安基調で推移しましたが、期間後半にはデルタ型の感染拡大や資源価格の調整を背景に円高が進行しました。

▶ **ポートフォリオについて (2021年3月11日から2021年9月10日まで)**

期間の騰落率は、+12.0%となりました。

主な売買は以下の通りです。

購入：Bank of America・・・金利上昇、消費者と事業者の行動の正常化が想定されるパンデミック収束後、同社は恩恵を受けるとみています。

購入：T-Mobile・・・Sprint買収によるシナジーと5G（第5世代移動通信システム）ネットワーク拡大により、同社は米国で最良のワイヤレス・ネットワークを有する見込みです。

購入：Amazon.com・・・eコマース（電子商取引）での支配的な立ち位置、堅固なクラウド事業をふまえ、引き続き同社を極めて有望とみています。

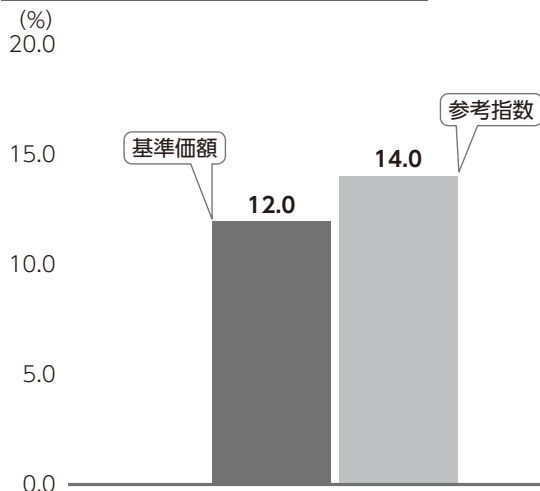
売却：Caterpillar・・・過去1年の上昇を経て上値余地が限られたとみて、同社を全て売却しました。

売却：FedEx・・・同社では、休暇シーズンに向けてのコスト増が業績の重石となるとみました。

売却：Danaher・・・同社の収益成長がピークに近いとみて、同社を売り切りました。

▶ **ベンチマークとの差異について (2021年3月11日から2021年9月10日まで)**

基準価額と参考指数の騰落率対比



当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてMSCIオールカントリー・ワールド・インデックス（円換算）を設けています。

左のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

2 今後の運用方針

市場が移行期にあるとみられるなか、高過ぎるバリュエーション（投資価値評価）を避けつつ将来の利益の加速が見込まれる企業を選好する投資フレームワーク（枠組み）が、当ファンドにおけるボトムアップの銘柄選択の支えとなっています。当ファンドは、ある一方に傾けるポートフォリオとはせず、注意深く運用していますが、結局のところ固有の成長ドライバー（原動力）を有する勝ち組の企業を選好しています。現在は、持続的な成長が可能なのか、あるいは一時的に恩恵を受けたただけなのか、企業の真贋を見極める時期であると考えます。このアプローチでは、想像力、慎重ながらも逆張りをする姿勢、良い企業を選別する能力が求められますが、当ファンドのグローバルな調査網を活用して、投資フレームワークを順守しながら投資判断をすることで、良好なりターンを獲得できると信じています。

■ 1万口当たりの費用明細 (2021年3月11日から2021年9月10日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料 (株 式) (投資信託証券)	10円 (10) (0)	0.023% (0.022) (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 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株 式) (投資信託証券)	10 (9) (1)	0.022 (0.020) (0.002)	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 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	83 (82) (1)	0.185 (0.184) (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 保管費用：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付金・資産の移転等に要する費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	102	0.229	

期中の平均基準価額は44,658円です。

※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、簡便法により算出しています。

※比率欄は1万口当た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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

グローバル・ベスト・マザーファンド

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2021年3月11日から2021年9月10日まで)

(1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 13.2	千円 80,696	千株 11.4	千円 79,281
外	ア メ リ カ	百株 2,491.01 (△1,066.73)	千アメリカ・ドル 19,923 (-)	百株 1,181.19	千アメリカ・ドル 14,469
	香 港	464	千香港・ドル 10,463	954	千香港・ドル 4,064
	台 湾	110	千台湾・ドル 6,435	40	千台湾・ドル 2,325
	イ ギ リ ス	584.74 (1.12)	千イギリス・ポンド 1,477 (3)	355.22	千イギリス・ポンド 140
	ス ウ ェ ー デ ン	36.78	千スウェーデン・クローナ 545	124.96	千スウェーデン・クローナ 1,896
	イ ン ド	289.77	千インド・ルピー 30,369	254.32	千インド・ルピー 31,685
	イ ン ド ネ シ ア	-	千インドネシア・ルピア -	1,125	千インドネシア・ルピア 3,537,890
	ブ ラ ジ ル	321.78	千ブラジル・レアル 691	261	千ブラジル・レアル 539
	中 国	170	千オフショア・人民元 977	181	千オフショア・人民元 834
	国	ユ ー ロ		千ユーロ	
オ ラ ン ダ		52.94	632	3.3	178
フ ラ ン ス		0.95	28	22.42	712
ド イ ツ		12.74	120	46.43	403
ス ペ イ ン		60.56	356	16.55	93

※金額は受渡し代金。

※ () 内は株式分割、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おりません。

(2) 投資信託証券

			買 付		売 付	
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外 国	ア メ リ カ	AVALONBAY COMMUNITIES INC	□ 3,852	千アメリカ・ドル 778	□ —	千アメリカ・ドル —
		EQUITY RESIDENTIAL	6,605	513	—	—
	イ ギ リ ス	DERWENT LONDON PLC	□ 5,079	千イギリス・ポンド 172	□ —	千イギリス・ポンド —

※金額は受渡し代金。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2021年3月11日から2021年9月10日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	4,969,216千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	5,828,806千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	0.85

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年3月11日から2021年9月10日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況 B	B / A		うち利害関係人との取引状況 D	D / C	
株 式	百万円 2,903	百万円 5	% 0.2	百万円 2,065	百万円 13	% 0.7

(2) 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
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	1,368千円
(b) うち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	14千円
(c) (b) / (a)	1.0%

利害関係人とは、投資信託およ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。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況
(2021年3月11日から2021年9月10日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2021年9月10日現在)

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)	期		末
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
化学 (15.6%)				
ファンケル	16.5	19.1		75,922
機械 (12.1%)				
ハーモニック・ドライブ・システムズ	5.6	9		58,770
電気機器 (33.5%)				
ソニーグループ	9.5	9.3		113,785
浜松ホトニクス	10.4	7		49,350

銘柄	期首(前期末)	期		末
	株数	株数	株数	評価額
サービス業 (38.8%)				
リクルートホールディングス	27.6	27		188,649
		千株	千株	千円
合計	株数・金額	69.6	71.4	486,477
	銘柄数<比率>	5	5	<7.3%>

※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。

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(2) 外国株式

銘柄	柄	期首(前期末)		期		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)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
JPMORGAN CHASE & CO		25.79	—	—	—	銀行
SERVICENOW INC		5.69	2.57	167	18,344	ソフトウェア・サービス
CATERPILLAR INC		54.7	—	—	—	資本財
MORGAN STANLEY		58.74	29.69	308	33,845	各種金融
COGNEX CORP		20.17	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTUITIVE SURGICAL INC		6.5	4.53	484	53,211	ヘルスケア機器・サービス
EXPEDIA GROUP INC		46.4	71.14	1,043	114,600	消費者サービス
AMAZON.COM INC		3.69	7.35	2,560	281,130	小売
T-MOBILE US INC		—	119.12	1,565	171,884	電気通信サービス
GENERAL ELECTRIC CO		591.32	153.8	1,588	174,396	資本財
ALPHABET INC-CL A		8.73	7.27	2,087	229,120	メディア・娯楽
SQUARE INC - A		27.15	34.7	872	95,820	ソフトウェア・サービス
WESTERN ALLIANCE BANCORP		40.94	71.71	696	76,432	銀行
SPLUNK INC		14.3	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT		12.32	20.24	287	31,518	消費者サービス
SNAP INC - A		41.12	46.12	344	37,780	メディア・娯楽
EXACT SCIENCES CORP		57.18	91.02	963	105,767	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOCUSIGN INC		4.94	2.73	76	8,430	ソフトウェア・サービス
COUPA SOFTWARE INC		3.54	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A		17.81	27.7	819	89,968	ソフトウェア・サービス
COPART INC		45.42	52.57	746	82,002	商業・専門サービス

グローバル・ベスト・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
DATADOG INC - CLASS A	15.53	11.95	168	18,484	ソフトウェア・サービス
ELI LILLY & CO	49.17	54.28	1,302	143,012	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OKTA INC	5.52	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL IN	18.39	25.42	257	28,252	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FRESHPET INC	7.4	27.6	363	39,852	食品・飲料・タバコ
BILL.COM HOLDINGS INC	34.33	29.15	854	93,778	ソフトウェア・サービス
FACEBOOK INC-CLASS A	59	70.86	2,678	294,046	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC-CLASS A	3.68	3.6	115	12,645	ソフトウェア・サービス
KODIAK SCIENCES INC	9.91	14.12	137	15,107	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOORDASH INC - A	11.2	22.95	476	52,339	小売
COUPANG INC	—	51.49	155	17,099	小売
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	60.13	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ROSS STORES INC	—	10.04	114	12,594	小売
TESLA INC	2.81	—	—	—	自動車・自動車部品
SIGNATURE BANK	22.62	29.76	775	85,172	銀行
UNITEDHEALTH GROUP INC	47.65	57.64	2,389	262,315	ヘルスケア機器・サービス
WALT DISNEY CO/THE	24.36	41.18	765	84,045	メディア・娯楽
NETFLIX INC	—	16.2	968	106,268	メディア・娯楽
MASTERCARD INC - A	36.44	28.38	997	109,483	ソフトウェア・サービス
BANK OF AMERICA CORP	—	258.51	1,058	116,156	銀行
ADVANCED MICRO DEVICES	45.1	70.51	748	82,166	半導体・半導体製造装置
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	104.56	177.08	563	61,838	消費者サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	256.55	294.23	2,128	233,630	各種金融
FEDEX CORP	23.05	—	—	—	運輸
DANAHER CORP	30.5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	24.75	26.98	910	99,959	家庭用品・パーソナル用品
HUBSPOT INC	—	4.2	286	31,440	ソフトウェア・サービス
SHOPIFY INC - CLASS A	5.76	4.17	627	68,854	ソフトウェア・サービス
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	10.05	7.96	301	33,104	ソフトウェア・サービス
FERRARI NV	51.79	49.06	1,077	118,245	自動車・自動車部品
HUAZHU GROUP LTD-ADR	112.25	186.19	956	104,979	消費者サービス
PINDUODUO INC-ADR	28.39	21.49	224	24,601	小売
KANZHUN LTD	—	80.69	315	34,626	メディア・娯楽
SEA LTD-ADR	19.84	22.52	726	79,754	メディア・娯楽
STONECO LTD-A	83.85	64.19	281	30,942	ソフトウェア・サービス
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	17.1	—	—	—	メディア・娯楽
ASCENDIS PHARMA A/S - ADR	18.41	22.09	350	38,427	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
I-MAB-SPONSORED ADR	—	42.88	331	36,373	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	2,326.54 51	2,569.63 48	38,020 —	4,173,852 <62.9%>
(香港)				千香港・ドル	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	780	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TENCENT HOLDINGS LTD	—	136	6,528	92,175	メディア・娯楽
MEITUAN-CLASS B	—	93	2,311	32,645	小売
KUAI SHOU TECHNOLOGY	34	—	—	—	メディア・娯楽
PRADA S.P.A.	629	724	3,362	47,485	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	1,443 3	953 3	12,202 —	172,305 <2.6%>

グローバル・ベスト・マザーファンド

銘柄		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	
(台湾) TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		520	590	千台湾・ドル 36,521	144,827	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	520	590	36,521	144,827	
	銘柄数<比率>	1	1	-	<2.2%>	
(イギリス) ASHTREAD GROUP PLC IQE PLC TRAINLINE PLC LONDON STOCK EXCHANGE GROUP EXPERIAN PLC		135.32 339.86 661.06 149.77 -	173.18 - 893.19 204.93 245.35	千イギリス・ポンド 995 - 328 1,658 797	151,204 - 49,890 251,977 121,237	資本財 半導体・半導体製造装置 消費者サービス 各種金融 商業・専門サービス
小計	株数・金額	1,286.01	1,516.65	3,779	574,310	
	銘柄数<比率>	4	4	-	<8.7%>	
(スウェーデン) SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B		412.58	324.4	千スウェーデン・クロナ 4,875	62,214	素材
小計	株数・金額	412.58	324.4	4,875	62,214	
	銘柄数<比率>	1	1	-	<0.9%>	
(インド) AXIS BANK LTD HDFC BANK LIMITED		1,113.21 511.89	1,194.26 466.29	千インド・ルピー 94,364 73,142	141,546 109,713	銀行 銀行
小計	株数・金額	1,625.1	1,660.55	167,506	251,260	
	銘柄数<比率>	2	2	-	<3.8%>	
(インドネシア) BANK CENTRAL ASIA TBK PT		1,125	-	千インドネシア・ルピア -	-	銀行
小計	株数・金額	1,125	-	-	-	
	銘柄数<比率>	1	-	-	<->	
(ブラジル) MAGAZINE LUIZA SA		1,188.92	1,249.7	千ブラジル・レアル 2,355	49,679	小売
小計	株数・金額	1,188.92	1,249.7	2,355	49,679	
	銘柄数<比率>	1	1	-	<0.7%>	
(中国) GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A		600.53	589.53	千オフショア・人民元 2,444	41,576	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	600.53	589.53	2,444	41,576	
	銘柄数<比率>	1	1	-	<0.6%>	
(ユーロ…オランダ) AIRBUS SE ADYEN NV ASML HOLDING NV		65.62 0.81 10.57	117.32 1.05 8.27	千ユーロ 1,351 280 596	175,441 36,446 77,444	資本財 ソフトウェア・サービス 半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	77	126.64	2,228	289,332	
	銘柄数<比率>	3	3	-	<4.4%>	
(ユーロ…フランス) TELEPERFORMANCE		21.47	-	千ユーロ -	-	商業・専門サービス
小計	株数・金額	21.47	-	-	-	
	銘柄数<比率>	1	-	-	<->	
(ユーロ…ドイツ) SARTORIUS AG-VORZUG INFINEON TECHNOLOGIES AG DELIVERY HERO SE		9.5 113.49 29.19	11.27 107.22 -	千ユーロ 662 393 -	85,992 51,100 -	ヘルスケア機器・サービス 半導体・半導体製造装置 小売
小計	株数・金額	152.18	118.49	1,056	137,093	
	銘柄数<比率>	3	2	-	<2.1%>	

グローバル・ベスト・マザーファンド

銘柄	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…スペイン) AMADEUS IT GROUP SA	106.34	150.35	千ユーロ 800	103,908	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額 106.34	株数・金額 150.35	800	103,908	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.6%>
ユーロ通貨計	株数・金額 356.99	株数・金額 395.48	4,085	530,334	
	銘柄数<比率>	8	6	—	<8.0%>
合計	株数・金額 10,884.67	株数・金額 9,848.94	—	6,000,361	
	銘柄数<比率>	73	67	—	<90.4%>

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

(3) 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		期末		組入比率
	口数	口数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) AVALONBAY COMMUNITIES INC EQUITY RESIDENTIAL	—	—	千アメリカ・ドル 870 544	千円 95,569 59,798	% 1.4 0.9
小計	口数・金額 —	口数・金額 10,457	1,415	155,367	
	銘柄数<比率>	—	2	—	<2.3%>
(イギリス) DERWENT LONDON PLC	11,970	17,049	千イギリス・ポンド 633	96,318	1.5
小計	口数・金額 11,970	口数・金額 17,049	633	96,318	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.5%>
合計	口数・金額 11,970	口数・金額 27,506	—	251,686	
	銘柄数<比率>	1	3	—	<3.8%>

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

■ 投資信託財産の構成

(2021年9月10日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
株式	千円 6,486,838	% 94.3
投資証券	251,686	3.7
コール・ローン等、その他	140,326	2.0
投資信託財産総額	6,878,851	100.0

※期末における外貨建資産（6,323,279千円）の投資信託財産総額（6,878,851千円）に対する比率は91.9%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.78円、1香港・ドル=14.12円、1台湾・ドル=3.965円、1イギリス・ポンド=151.95円、1スイス・フラン=119.76円、1スウェーデン・クローナ=12.76円、1インド・ルピー=1.50円、1ブラジル・レアル=21.089円、100韓国・ウォン=9.39円、1オフショア・人民元=17.01円、1ユーロ=129.81円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年9月10日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	7,094,979,585円
コーポレート債等	113,901,089
株式(評価額)	6,486,838,373
投資証券(評価額)	251,686,283
未収入金	239,134,948
未収配当金	3,418,892
(B) 負 債	458,222,530
未払金	224,010,086
未払解約金	234,212,444
(C) 純資産総額(A-B)	6,636,757,055
元 本	1,407,703,311
次期繰越損益金	5,229,053,744
(D) 受益権総口数	1,407,703,311口
1万口当たり基準価額(C/D)	47,146円

※当期における期首元本額1,182,667,848円、期中追加設定元本額317,624,280円、期中一部解約元本額92,588,817円です。

※期末における元本の内訳は、グローバル・ベスト・ファンド1,407,703,311円です。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2021年3月11日 至2021年9月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	21,397,983円
受 取 配 当 金	21,319,055
受 取 利 息	333
そ の 他 収 益 金	93,157
支 払 利 息	△ 14,562
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	669,194,234
売 買 益	945,866,173
売 買 損	△ 276,671,939
(C) そ の 他 費 用 等	△ 11,251,832
(D) 当期損益金(A+B+C)	679,340,385
(E) 前期繰越損益金	3,796,179,202
(F) 解約差損益金	△ 336,239,555
(G) 追加信託差損益金	1,089,773,712
(H) 合 計 (D+E+F+G)	5,229,053,744
次期繰越損益金(H)	5,229,053,744

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。