

# 日本株好配当ファンド(年1回決算型)

## <愛称 配当名人>

追加型投信/国内/株式

### 交付運用報告書

第5期(決算日2021年7月20日)

作成対象期間(2020年7月21日~2021年7月20日)

第5期末(2021年7月20日)	
基準価額	15,800円
純資産総額	1,627百万円
第5期	
騰落率	23.5%
分配金(税込み)合計	20円

(注1) 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、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注2) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

○交付運用報告書は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面です。その他の内容については、運用報告書(全体版)に記載しております。

○当ファンドは、投資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旨を定めております。運用報告書(全体版)は、下記の手順にて閲覧・ダウンロードいただけます。

<運用報告書(全体版)の閲覧・ダウンロード方法>  
右記URLにアクセス⇒「ファンド情報」を選択し、該当のファンドを選択⇒「運用報告書(全体版)」を選択

○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、販売会社までお問い合わせください。

#### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、「日本株好配当ファンド(年1回決算型)」は2021年7月20日に第5期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドは、主として「日本株好配当マザーファンド」受益証券への投資を通じて、わが国の金融商品取引所上場株式に投資し、配当収益の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指し運用を行いました。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。



ちばぎんアセットマネジメント

東京都墨田区江東橋2丁目13番7号

<照会先>

電話番号：03-5638-1451

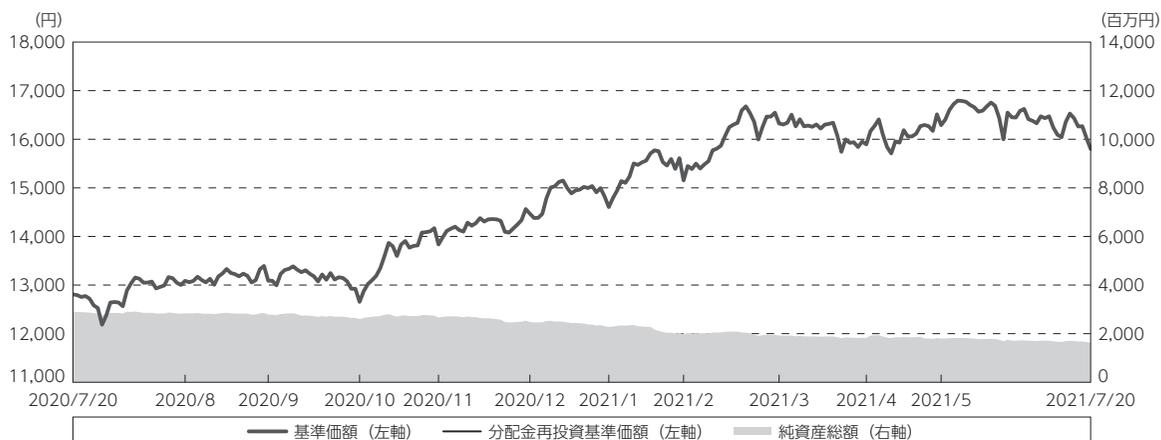
(受付時間は営業日の午前9時~午後5時です。)

ホームページ：http://www.chibagin-am.co.jp/

## 運用経過

## 期中の基準価額等の推移

(2020年7月21日～2021年7月20日)



(注1) 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。

(注2) 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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額は、期首(2020年7月20日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注4) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、当期末において15,800円となりました。期中の分配金が20円でしたので、期首比では23.5%(信託報酬控除後)の上昇となりました。

## (プラス要因)

- ・米国大統領選挙通過による政治的不透明感の後退
- ・新型コロナウイルスワクチンの実用化
- ・製造業を中心とした世界的な景況感の回復
- ・米国の大規模な経済対策への期待

## (マイナス要因)

- ・米国のインフレに対する懸念
- ・米国金融当局による金緩和縮小への懸念
- ・新型コロナウイルス変異株の感染拡大

## 1万口当たりの費用明細

(2020年7月21日～2021年7月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	166	1.144	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	( 80)	(0.550)	委託した資金の運用の対価
( 販 売 会 社 )	( 80)	(0.550)	交付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、購入後の情報提供等の対価
( 受 託 会 社 )	( 6)	(0.044)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	25	0.173	(b) 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 )	( 25)	(0.173)	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
(c) そ の 他 費 用	1	0.005	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 1)	(0.005)	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
合 計	192	1.322	
期中の平均基準価額は、14,496円です。			

(注1) 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。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

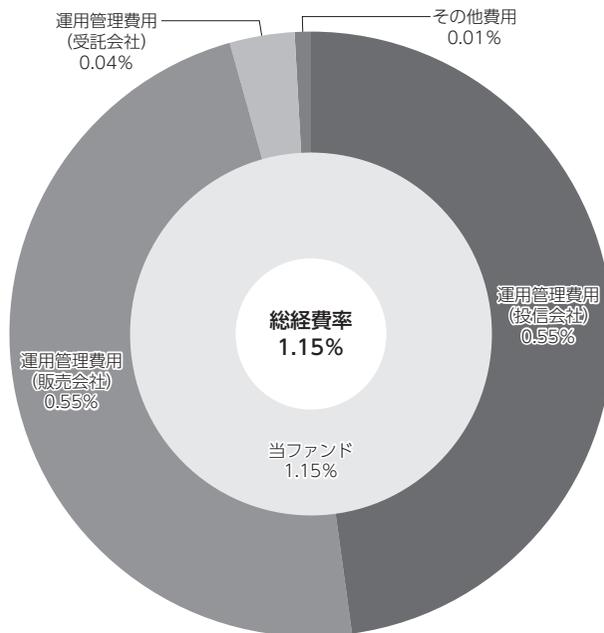
(注3) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## (参考情報)

## ○総経費率

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）は1.15%です。



(注1) 当ファンドの費用は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。

(注4) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注5) 上記の前提条件で算出したものです。このため、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。

## 最近5年間の基準価額等の推移

(2016年7月20日～2021年7月20日)



- (注1) 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。
- (注2) 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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 当ファンドの設定日は2016年7月29日です。

	2016年7月29日 設定日	2017年7月20日 決算日	2018年7月20日 決算日	2019年7月22日 決算日	2020年7月20日 決算日	2021年7月20日 決算日
基準価額 (円)	10,000	12,703	13,828	12,559	12,806	15,800
期間分配金合計(税込み) (円)	—	0	0	0	0	20
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	27.0	8.9	△ 9.2	2.0	23.5
純資産総額 (百万円)	1,021	3,604	4,605	4,139	2,890	1,627

- (注1) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注2) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。
- (注3) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。  
ただし、設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しており、2017年7月20日の騰落率は設定当初との比較です。
- (注4) 当ファンドは運用の目標となるベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

**投資環境**

(2020年7月21日～2021年7月20日)

国内株式市場は前期末比で上昇しました。

期初から2020年10月にかけてはもみ合う展開が続きましたが、2021年2月にかけては米国大統領選挙の通過による政治的不透明感の後退や新型コロナウイルスワクチンの実用化、米国バイデン政権による大規模な経済対策への期待、製造業を中心とした企業業績の改善などを背景に日経平均株価は大きく上昇し、終値で約30年半ぶりに30,000円台を回復しました。

その後、5月中旬にかけては、米国でのインフレ懸念の高まりによる米国長期金利の上昇をきっかけとした米国株式市場の下落が日本にも波及し、日経平均株価は一時27,300円台まで下落しました。6月中旬にかけては、米国のインフラ投資計画への期待や国内のワクチン接種拡大を受けた経済正常化期待を背景に、日経平均株価は29,400円台まで上昇しました。

期末にかけては、米連邦公開市場委員会(FOMC)の結果を受けた金融緩和縮小の早期化観測や国内外における新型コロナウイルス変異株の感染拡大などを背景に軟調な動きとなり、日経平均株価は27,300円台で期を終えました。

**当ファンドのポートフォリオ**

(2020年7月21日～2021年7月20日)

**(当ファンド)**

当ファンドは、「日本株好配当マザーファンド」受益証券を高位に組入れて運用を行いました。

**(日本株好配当マザーファンド)**

当ファンドは、平均配当利回りが市場平均を上回るようにポートフォリオを構築しています。銘柄選定は、マクロ動向を勘案しながら定量評価と定性評価の両面から行っています。

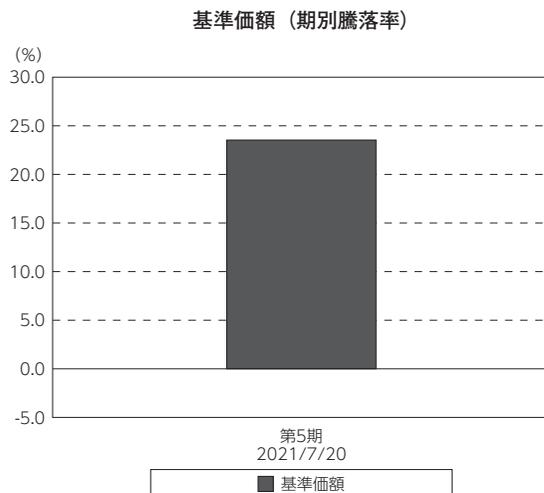
業種配分については、先行きの景況感回復の可能性や業績動向、株価バリュエーション、配当利回りの水準、株主還元姿勢などを勘案し、輸送用機器や銀行業などのウェイトを高位としました。一方、その他製品や医薬品などを低位としました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

(2020年7月21日～2021年7月20日)

当ファンドは運用の目標となるベンチマーク及び参考指数を設けていません。

右記グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金(税込み)込みです。

## 分配金

(2020年7月21日～2021年7月20日)

分配金額は、経費控除後の配当等収益、基準価額水準等を勘案し、1万口当たり20円(税込み)としました。なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した収益については、当ファンドの運用方針に基づいて運用を行います。

## ○分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税込み)

項 目	第5期
	2020年7月21日～ 2021年7月20日
当期分配金	20
(対基準価額比率)	0.126%
当期の収益	20
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,800

(注1) 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)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針

### (当ファンド)

引き続き、ファンドの基本方針に則り、「日本株好配当マザーファンド」受益証券を高位に組み入れて運用を行います。

### (日本株好配当マザーファンド)

足元の国内株式市場は、米国のインフレ懸念の高まりや金融緩和縮小前倒しへの懸念、新型コロナウイルス変異株の感染拡大などが重しとなっています。国内のワクチン接種ペースの鈍化や変異株の広がりなどは懸念材料ではありますが、ワクチンの累計接種回数そのものは増加が続いています。緊急事態宣言の再発出などを背景に、今夏の国内景気には一時的に下押し圧力がかかる可能性があります。年末にかけてはワクチン接種の更なる広がりを受けて経済活動が正常化に向かい、回復感が鮮明となる可能性もあります。また、米国景気のピークアウト観測が浮上する一方で、インフラ投資計画などの協議進展も期待されます。

リスク要因としては米国金融当局の政策転換や米中関係の一段の悪化、衆議院選挙に向けた国内政局などが挙げられ、動向を注視していく必要があります。

このような投資環境の下、引き続き市場や外部環境の変化に臨機応変に対応しつつ、企業業績の動向や先行きの回復度合い、株主還元姿勢や成長性などに着目するなかで、予想配当利回りやバリュエーションの面で投資妙味のある銘柄、今後の値上がり期待できる銘柄を組み合わせるポートフォリオを構築していく方針です。

## お知らせ

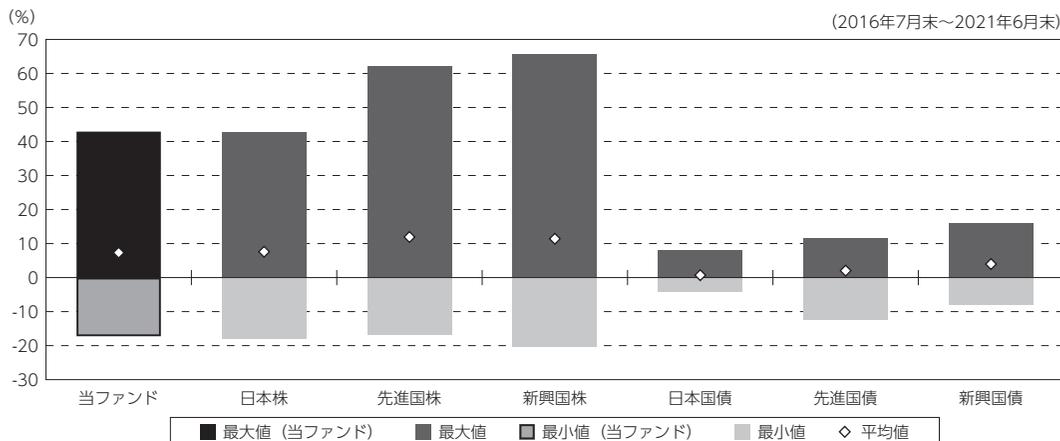
該当事項はございません。

## 当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／国内／株式	
信託期間	2016年7月29日から無期限です。	
運用方針	信託財産の成長を目標に積極的な運用を行います。	
主要投資対象	日本株好配当ファンド (年1回決算型)	「日本株好配当マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	日本株好配当マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式(上場予定を含みます。)を主要投資対象とします。
運用方法	主として「日本株好配当マザーファンド」受益証券への投資を通じて、わが国の金融商品取引所上場株式に投資し、配当収益の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指し運用を行います。	
分配方針	毎決算時に、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等のうちから、基準価額水準等を勘案して、分配を行う方針です。 ただし、分配対象金額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。 収益分配に充てなかった留保益については、元本部分と同一の運用を行います。	

## (参考情報)

## ○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位: %)

	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	42.9	42.8	62.2	65.6	8.2	11.6	16.0
最小値	△ 17.2	△ 18.2	△ 16.8	△ 20.4	△ 4.1	△ 12.3	△ 8.0
平均値	7.3	7.6	11.9	11.4	0.7	2.0	4.0

(注1) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注2) 2016年7月から2021年6月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、当ファンドは2017年7月以降の年間騰落率を用いております。

(注3) 上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

(注4) 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

## 《各資産クラスの指数》

日本株：Morningstar 日本株式指数

先進国株：Morningstar 先進国株式指数（除く日本）

新興国株：Morningstar 新興国株式指数

日本国債：Morningstar 日本国債指数

先進国債：Morningstar グローバル国債指数（除く日本）

新興国債：Morningstar 新興国ソブリン債指数

※詳細は、後述の「代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について」をご参照ください。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。各指数は、すべて利子・配当込みのグロス・リターン指数です。

上記の代表的な資産クラスの指数を変更いたしました。当ファンドの商品性に変更ございません。

## 当ファンドのデータ

## 組入資産の内容

(2021年7月20日現在)

## ○組入上位ファンド

銘柄名	第5期末
日本株好配当マザーファンド	% 101.1
組入銘柄数	1銘柄

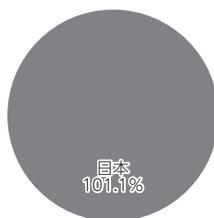
(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注2) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

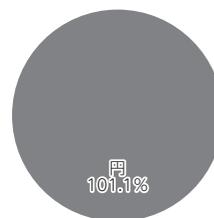
## ○資産別配分



## ○国別配分



## ○通貨別配分



(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注2) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

## 純資産等

項目	第5期末
	2021年7月20日
純資産総額	1,627,280,549円
受益権総口数	1,029,901,224口
1万口当たり基準価額	15,800円

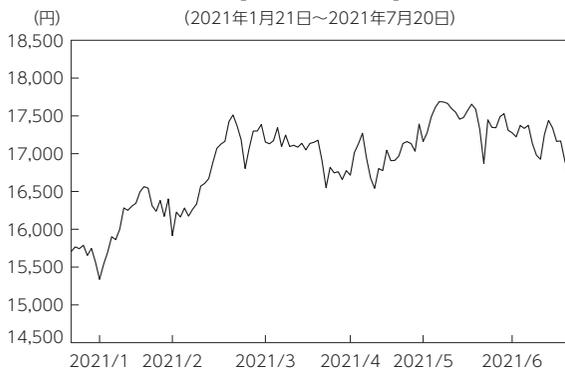
(注) 期中における追加設定元本額は142,646,213円、同解約元本額は1,370,063,238円です。

## 組入上位ファンドの概要

## 日本株好配当マザーファンド

## 【基準価額の推移】

(2021年1月21日～2021年7月20日)



## 【1万口当たりの費用明細】

(2021年1月21日～2021年7月20日)

項目	当期	
	金額	比率
(a) 売買委託手数料 (株 式)	16 (16)	0.094 (0.094)
合 計	16	0.094

期中の平均基準価額は、16,593円です。

(注) 上記項目の概要等詳細につきましては運用報告書(全体版)をご参照ください。

## 【組入上位10銘柄】

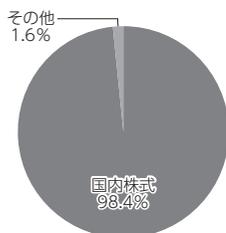
銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
1 トヨタ自動車	輸送用機器	円	日本	4.7%
2 三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	円	日本	2.4
3 日本電信電話	情報・通信業	円	日本	2.3
4 日立製作所	電気機器	円	日本	2.2
5 三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	円	日本	1.9
6 本田技研工業	輸送用機器	円	日本	1.7
7 三井物産	卸売業	円	日本	1.7
8 東京エレクトロン	電気機器	円	日本	1.7
9 KDDI	情報・通信業	円	日本	1.7
10 みずほフィナンシャルグループ	銀行業	円	日本	1.6
組入銘柄数			127銘柄	

(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

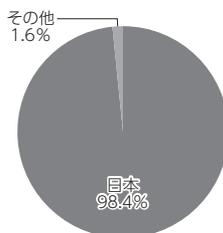
(注2) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

(注3) 国(地域)につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

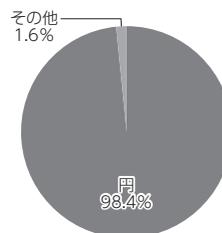
## 【資産別配分】



## 【国別配分】



## 【通貨別配分】



(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注2) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

(注3) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

(注4) 組入上位10銘柄、資産別配分、国別配分、通貨別配分のデータは2021年7月20日現在のものです。

※当マザーファンドの計算期間における運用経過の説明は運用報告書(全体版)をご参照ください。

## &lt;代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について&gt;

- **日本株**  
Morningstar 日本株式指数は、Morningstar,Incが発表している配当込み株価指数で、日本に上場する株式で構成されています。
- **先進国株**  
Morningstar 先進国株式指数（除く日本）は、Morningstar,Incが発表している配当込み株価指数で、日本を除く世界の先進国に上場する株式で構成されています。
- **新興国株**  
Morningstar 新興国株式指数は、Morningstar,Incが発表している配当込み株価指数で、世界の新興国に上場する株式で構成されています。
- **日本国債**  
Morningstar 日本国債指数は、Morningstar,Incが発表している債券指数で、日本の国債で構成されています。
- **先進国債**  
Morningstar グローバル国債指数（除く日本）は、Morningstar,Incが発表している債券指数で、日本を除く主要先進国の政府や政府系機関により発行された債券で構成されています。
- **新興国債**  
Morningstar 新興国ソブリン債指数は、Morningstar,Incが発表している債券指数で、新興国の政府や政府系機関により発行された米ドル建て債券で構成されています。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。各指数は、すべて利子・配当込みのグロス・リターン指数です。

## &lt;重要事項&gt;

当ファンドは、Morningstar,Inc.、またはイボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社を含むMorningstar,Inc.の関連会社（これらの法人全てを総称して「Morningstarグループ」と言います）が組成、推薦、販売または宣伝するものではありません。Morningstarグループは、投資信託への一般的な投資の当否、特に当ファンドに投資することの当否、または当ファンドが投資対象とする市場の一般的な騰落率と連動するMorningstarのインデックス（以下「Morningstarインデックス」といいます）の能力について、当ファンドの受益者または公衆に対し、明示または黙示を問わず、いかなる表明保証も行いません。本ファンドとの関連においては、ちばぎんアセットマネジメント株式会社（以下、「委託会社」といいます）とMorningstarグループとの唯一の関係は、Morningstarのサービスマークおよびサービス名並びに特定のMorningstarインデックスの使用の許諾であり、Morningstarインデックスは、Morningstarグループが委託会社または当ファンドとは無関係に判断、構成、算定しています。Morningstarグループは、Morningstarインデックスの判断、構成または算定を行うにあたり、委託会社または当ファンドの受益者のニーズを考慮する義務を負いません。Morningstarグループは、当ファンドの基準価額および設定金額あるいは当ファンドの設定あるいは販売の時期の決定、または当ファンドの解約時の基準価額算出式の決定あるいは計算について責任を負わず、また関与していません。Morningstarグループは、当ファンドの運営管理、マーケティングまたは売買取引に関連していかなる義務も責任も負いません。

Morningstarグループは、Morningstarインデックスまたはそれに含まれるデータの正確性および／または完全性を保証せず、また、Morningstarグループは、その誤謬、脱漏、中断についていかなる責任も負いません。Morningstarグループは、委託会社、当ファンドの受益者もしくはユーザー、またはその他の人もしくは法人が、Morningstarインデックスまたはそれに含まれるデータを使用して得る結果について、明示または黙示を問わず、いかなる保証も行いません。Morningstarグループは、Morningstarインデックスまたはそれに含まれるデータについて明示または黙示の保証を行わず、また商品性あるいは特定目的または使用への適合性に関する一切の保証を明確に否認します。上記のいずれも制限することなく、いかなる場合であれ、Morningstarグループは、特別損害、懲罰的損害、間接損害または結果損害（逸失利益を含む）について、例えこれらの損害の可能性を告知されていたとしても責任を負いません。