

日本株好配当ファンド(年2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9期(決算日2021年1月20日)

作成対象期間(2020年7月21日～2021年1月20日)

| 第9期末(2021年1月20日) | |
|------------------|----------|
| 基準価額 | 11,182円 |
| 純資産総額 | 1,353百万円 |
| 第9期 | |
| 騰落率 | 16.9% |
| 分配金(税込み)合計 | 460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2回決算型)」は2021年1月20日に第9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

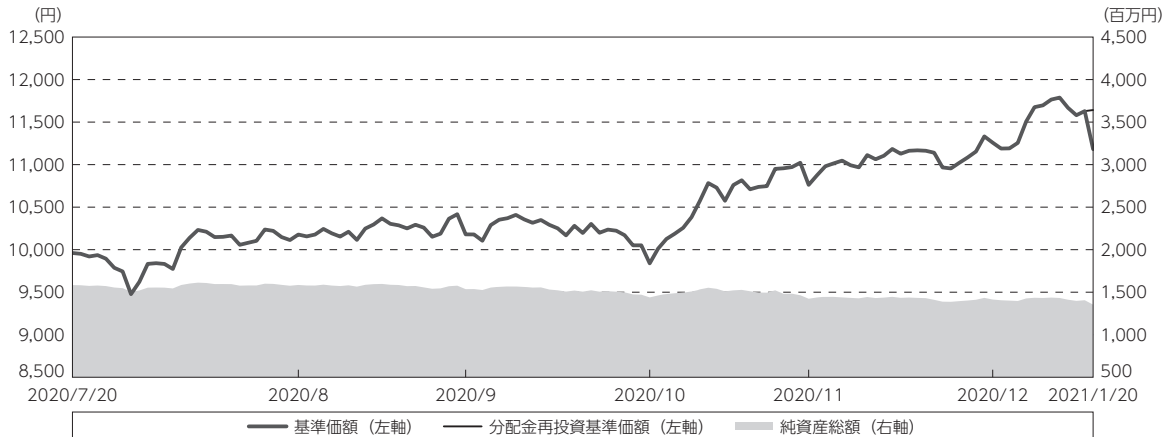
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

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1月20日)



期 首：9,961円

期 末：11,182円 (既払分配金(税込み):460円)

騰落率：16.9% (分配金再投資ベース)

(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11,182円となりました。期中に分配金460円(税込み)をお支払いしましたので期首比16.9%(信託報酬控除後)の上昇となりました。

(プラス要因)

- ・新型コロナウイルスのワクチン開発進展
- ・ワクチン接種の開始を受けた経済正常化への期待
- ・米国大統領選挙通過による政治的不透明感の後退
- ・米国のバイデン新政権の大規模景気対策への期待

(マイナス要因)

- ・国内外の新型コロナウイルス新規感染者数の増加

1万口当たりの費用明細

(2020年7月21日～2021年1月20日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|-------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 59 | 0.577 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| (投 信 会 社) | (29) | (0.277) | 委託した資金の運用の対価 |
| (販 売 会 社) | (29) | (0.277) | 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) | (2) | (0.022) | 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 | 9 | 0.088 | (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) | (9) | (0.088) | 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 | 0 | 0.003 | (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) | (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 |
| 合 計 | 68 | 0.668 | |
| 期中の平均基準価額は、10,282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。

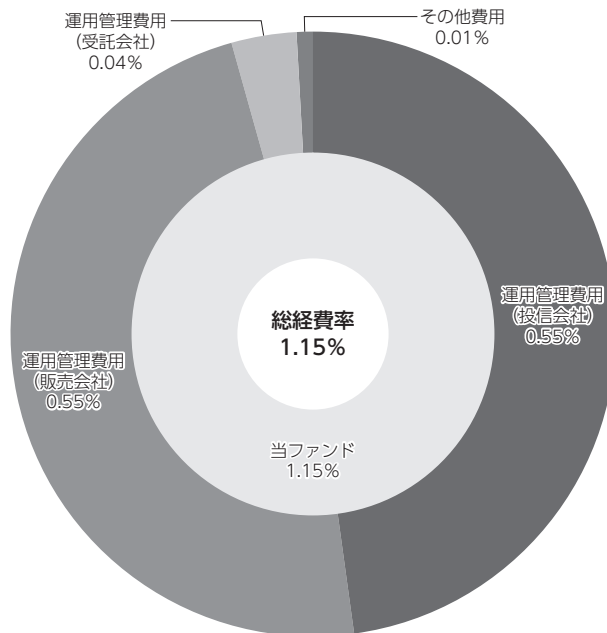
(注3) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

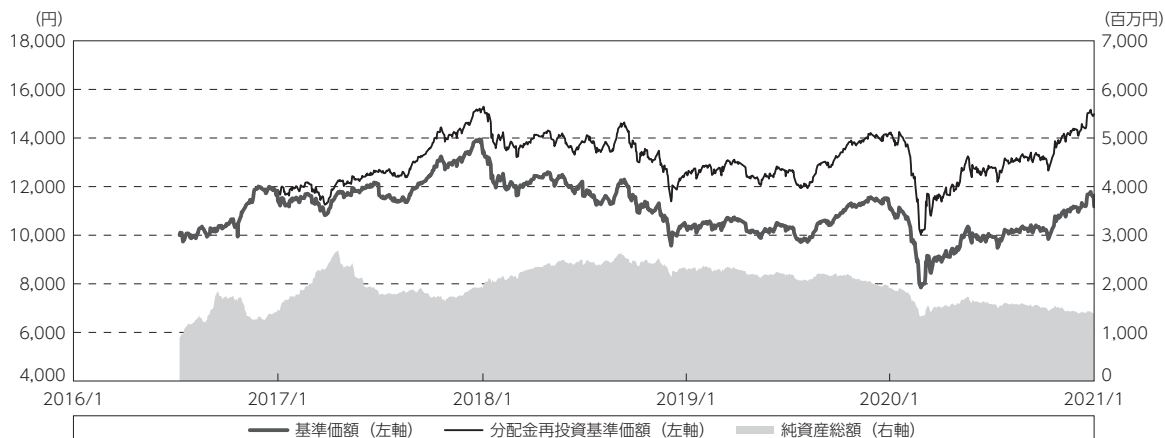
(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(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1月20日～2021年1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1月20日 決算日 | 2018年1月22日 決算日 | 2019年1月21日 決算日 | 2020年1月20日 決算日 | 2021年1月20日 決算日 |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 基準価額 (円) | 10,000 | 11,406 | 13,366 | 10,319 | 11,119 | 11,182 |
| 期間分配金合計(税込み) (円) | — | 460 | 1,120 | 820 | 520 | 520 |
| 分配金再投資基準価額騰落率 (%) | — | 18.7 | 28.0 | △ 17.0 | 12.9 | 5.3 |
| 純資産総額 (百万円) | 895 | 1,452 | 1,915 | 2,297 | 1,901 | 1,353 |

- (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1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1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、安倍首相の突然の辞任などもありもみ合う展開でしたが、11月は米国大統領選挙を通過し政治的不透明感が後退したことに加え、新型コロナウイルスのワクチン開発進展の報道が相次ぐ中で日経平均株価は上昇し、一時26,800円台を付けました。その後、再びもみ合う局面もありましたが、米国で追加経済対策協議が合意に至ったことに加え、2021年1月のジョージア州における米国上院選決選投票で民主党が勝利し、バイデン新政権による大規模な景気対策への期待が高まったことなどをを受けて日経平均株価は一段高となり、28,500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1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。

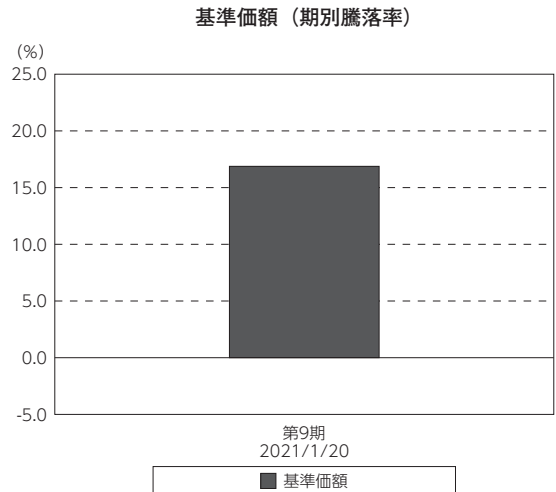
業種配分については、コロナ禍においても業績が堅調且つ今後の成長性が期待される電気機器や、将来の業績回復を考慮すると配当利回りやバリュエーションの面から投資妙味のある化学などのウェイトを高めとしました。また、銀行業や卸売業などのウェイトも引き続き高位に維持しています。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2020年7月21日～2021年1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1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460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9期 |
|-----------|---------------------------|
| | 2020年7月21日～ 2021年1月20日 |
| 当期分配金 | 460 |
| (対基準価額比率) | 3.951% |
| 当期の収益 | 159 |
| 当期の収益以外 | 300 |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,181 |

(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)

コロナ禍により世界経済の低迷は長引いていますが、欧米などで新型コロナウイルスのワクチン接種が開始され、経済正常化への期待が高まっています。また、米国のバイデン新政権による大規模な経済対策への期待も高まる一方、各国金融当局による緩和的な金融環境は持続しており、世界的な景気回復期待が高まり易い状況が続いています。こうした環境が、株式市場の下支え要因になると考えられます。一方、リスク要因としては、米国新政権において米中対立が再び激化することや、ワクチン接種後も新型コロナウイルスの新規感染者数が減少しないことなどが挙げられます。

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、安定した配当を継続できる財務体質の良好な銘柄や株主還元に積極的又はその姿勢に変化の見られる銘柄、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、今後の値上がりが見込める銘柄を組み合わせ、ポートフォリオを構築していく方針です。

お知らせ

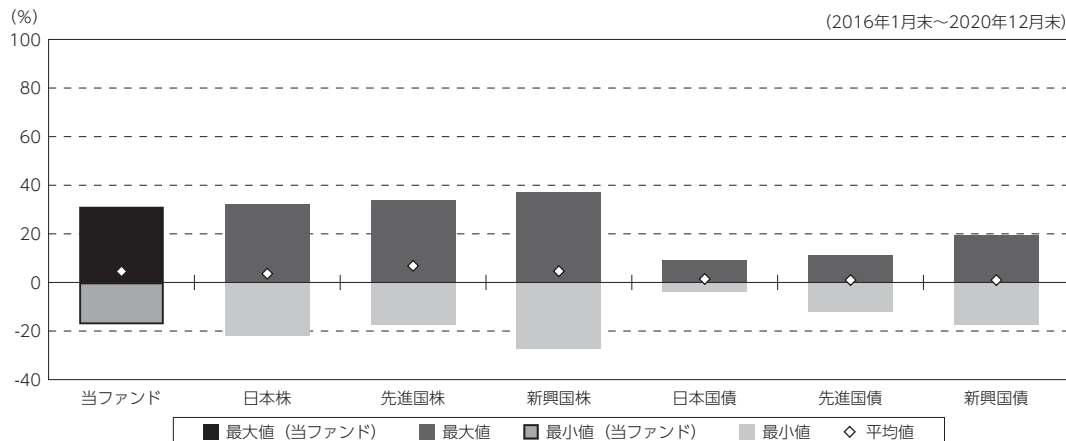
該当事項はございません。

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2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 | 31.2 | 32.2 | 34.1 | 37.2 | 9.3 | 11.4 | 19.3 |
| 最小値 | △ 17.2 | △ 22.0 | △ 17.5 | △ 27.4 | △ 4.0 | △ 12.3 | △ 17.4 |
| 平均値 | 4.5 | 3.6 | 6.8 | 4.6 | 1.4 | 1.0 | 1.0 |

(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1月から2020年12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：東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

先進国株：MSCI-KOKUSAI 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：JPモルガン・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・ディバシファイド(円ベース)

※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、円換算しております。

当ファンドのデータ

組入資産の内容

(2021年1月20日現在)

○組入上位ファンド

| 銘柄名 | 第9期末 |
|---------------|------------|
| 日本株好配当マザーファンド | % 104.8 |
| 組入銘柄数 | 1銘柄 |

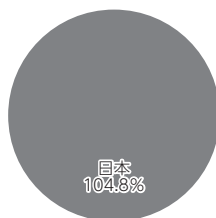
(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

(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。

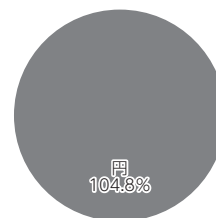
○資産別配分



○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

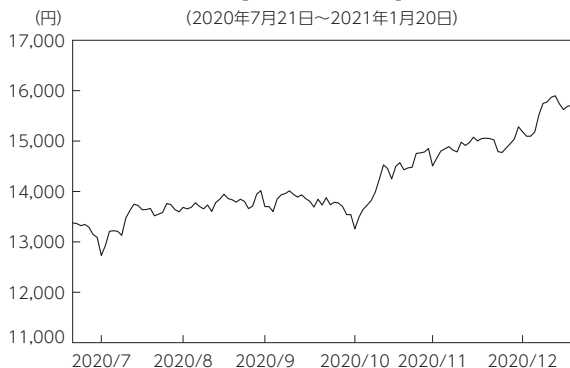
| 項目 | 第9期末 |
|------------|----------------|
| | 2021年1月20日 |
| 純資産総額 | 1,353,822,905円 |
| 受益権総口数 | 1,210,741,464口 |
| 1万口当たり基準価額 | 11,182円 |

(注) 期中における追加設定元本額は27,792,699円、同解約元本額は406,701,857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】



【1万口当たりの費用明細】

(2020年7月21日～2021年1月20日)

| 項目 | 当期 | |
|----------------------|------------|------------------|
| | 金額 | 比率 |
| | 円 | % |
| (a) 売買委託手数料 (株 式) | 12 (12) | 0.088 (0.088) |
| 合 計 | 12 | 0.088 |

期中の平均基準価額は、13,844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】

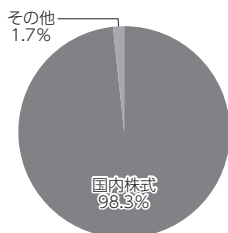
| | 銘柄名 | 業種/種別等 | 通貨 | 国(地域) | 比率 |
|----|-------------------|--------|----|-------|------|
| 1 | トヨタ自動車 | 輸送用機器 | 円 | 日本 | 4.4% |
| 2 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 銀行業 | 円 | 日本 | 2.3 |
| 3 | 伊藤忠商事 | 卸売業 | 円 | 日本 | 2.0 |
| 4 | 三井住友フィナンシャルグループ | 銀行業 | 円 | 日本 | 1.9 |
| 5 | 日立製作所 | 電気機器 | 円 | 日本 | 1.8 |
| 6 | 三井物産 | 卸売業 | 円 | 日本 | 1.8 |
| 7 | 東京エレクトロン | 電気機器 | 円 | 日本 | 1.8 |
| 8 | 武田薬品工業 | 医薬品 | 円 | 日本 | 1.8 |
| 9 | 村田製作所 | 電気機器 | 円 | 日本 | 1.8 |
| 10 | 日本電信電話 | 情報・通信業 | 円 | 日本 | 1.8 |
| | 組入銘柄数 | | | 130銘柄 | |

(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

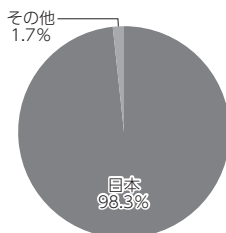
(注2) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

(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。

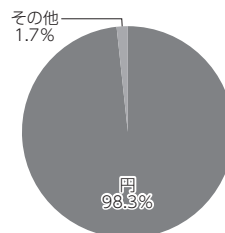
【資産別配分】



【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1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。

<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>

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しております。株式会社野村総合研究所及び各指数のデータソースは、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、株式会社野村総合研究所及び各指数のデータソースは、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

○東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

当指数は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、東京証券取引所に帰属します。

○MSCI-KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

○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)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

○NOMURA-BPI 国債

当指数は、野村証券株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、当指数に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村証券株式会社に帰属します。

○FTSE 世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

当指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

○JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)

当指数は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。