

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	2018年1月24日
信託期間	2018年1月24日～2028年1月24日（約10年）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、EV（電気自動車）関連企業の株式に実質的に投資することで、信託財産の成長を目指して運用を行います。EV（電気自動車）の進化や発展に伴い、恩恵を受けると思われる企業に投資します。銘柄の選定にあたっては、個々の企業の成長性や株価のバリュエーションを考慮します。実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	グローバルEV関連株ファンド（為替ヘッジなし） <ul style="list-style-type: none">・グローバルEV関連株マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。 グローバルEV関連株マザーファンド <ul style="list-style-type: none">・世界の金融商品取引所に上場する株式を主要投資対象とします。
投資制限	グローバルEV関連株ファンド（為替ヘッジなし） <ul style="list-style-type: none">・株式への実質投資割合には、制限を設けません。・同一銘柄の株式への実質投資割合は、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。・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 グローバルEV関連株マザーファンド <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。
分配方針	毎年1月、7月の23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（評価損益も含みます。）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
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）

運用報告書（全体版）

第5期

決算日 2020年7月27日

グローバルEV関連株ファンド （為替ヘッジなし） E V 革命 （愛称）

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EV関連株ファンド（為替ヘッジなし）（愛称：E V 革命）」は、去る2020年7月27日に第5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

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

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

グローバルE V 関連株ファンド（為替ヘッジなし）

愛称：「E V 革命」

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCIワールド・インデックス (税引き後配当込み、円換算)		株式 組入比率	株式先物 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配 金	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率			
(設定日) 2018年1月24日	円 10,000	円 —	% —	10,000	% —	% —	% —	百万円 77,375
第1期(2018年7月23日)	9,161	0	△ 8.4	9,759	△ 2.4	97.3	—	150,882
第2期(2019年1月23日)	7,353	0	△ 19.7	8,982	△ 8.0	97.5	—	116,680
第3期(2019年7月23日)	8,210	0	11.7	9,957	10.9	98.2	—	110,912
第4期(2020年1月23日)	9,976	0	21.5	11,178	12.3	96.2	—	109,140
第5期(2020年7月27日)	9,760	0	△ 2.2	10,349	△ 7.4	98.2	—	90,558

MSCIワールド・インデックス（税引き後配当込み、円換算）とは、MSCIワールド・インデックス（税引き後配当込み、米ドルベース）を委託者が円換算し、設定日を10,000として指数化したものです。

*設定日の基準価額は設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

*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。

当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準価額		MSCIワールド・インデックス (税引き後配当込み、円換算)		株式 組入比率	株式先物 組入比率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首) 2020年1月23日	円 9,976	% —	11,178	% —	% 96.2	% —
1月末	9,478	△ 5.0	10,937	△ 2.2	96.5	—
2月末	8,662	△ 13.2	10,088	△ 9.8	97.9	—
3月末	7,174	△ 28.1	8,643	△ 22.7	95.0	—
4月末	8,246	△ 17.3	9,406	△ 15.9	97.1	—
5月末	8,534	△ 14.5	9,837	△ 12.0	98.6	—
6月末	9,269	△ 7.1	9,999	△ 10.5	97.5	—
(期末) 2020年7月27日	9,760	△ 2.2	10,349	△ 7.4	98.2	—

*騰落率は期首比です。

*先物組入比率は、買建比率－売建比率

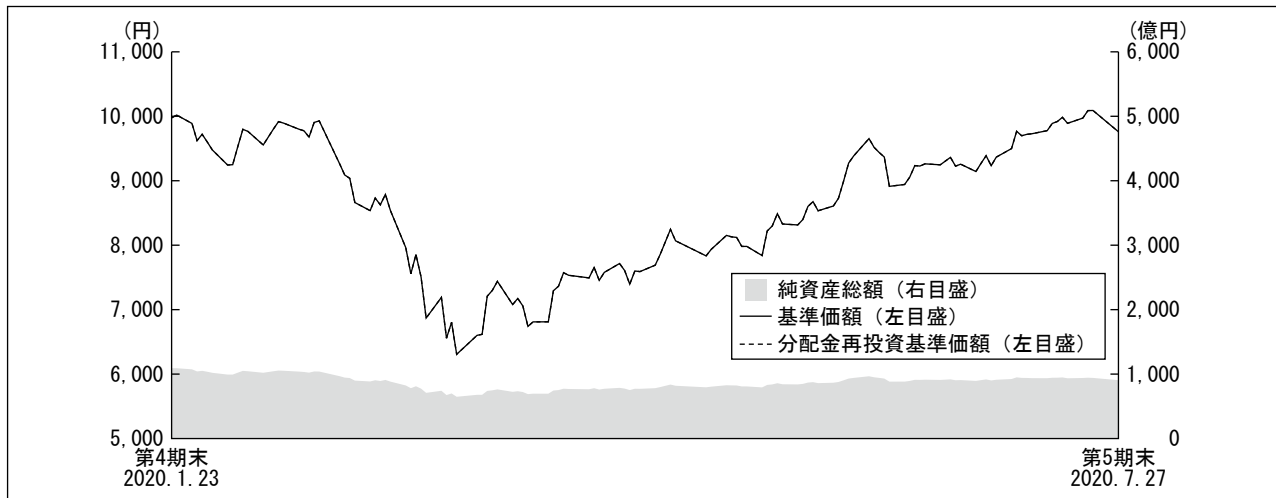
*当ファンドは親投資信託を組み入れますので、各組入比率は実質組入比率を記載しています。

グローバルEV関連株ファンド（為替ヘッジなし）

愛称：「EV革命」

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5期首：9,976円

第5期末：9,760円（既払分配金 0円）

騰落率：△2.2%（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EV関連株マザーファンドへの投資を通じて、EV（電気自動車）関連企業の株式に実質的に投資を行いました。

（上昇要因）

米国の光学部品メーカーであるツー・シックスが、当期最も好調だったことが上昇要因となりました。同社は、次世代のパワー半導体材料である炭化ケイ素や3Dセンサーなどの製品群が全体的に非常に好調でした。また、中国のEVや電池のメーカーであるBYD、韓国のリチウムイオン電池メーカーのサムスンSDI、台湾のパワーエレクトロニクス企業のデルタ・エレクトロニクスなどの株価上昇も要因となりました。

グローバルEV関連株ファンド（為替ヘッジなし）

愛称：「EV革命」

（下落要因）

NXPセミコンダクターズ、ルネサスエレクトロニクス、ONセミコンダクターなどのコネクティビティとパワーエレクトロニクス関連の半導体銘柄が下落要因となりました。EV化や自動運転への移行によって大きな恩恵を受けてはいるものの、苦戦しているガソリン車などの内燃機関車関連の事業が収益を圧迫しました。万都（マンド）、アプティブ、ビステオンなどの自動車部品メーカーの株価低迷も要因となりました。

円高米ドル安となったことも下落要因となりました。

【投資環境】

当期前半は新型コロナウイルスの世界的な流行による混乱の中、3月には大きく調整するなど、世界の株式市場は波乱含みの展開となりました。その後、各国中央銀行が潤沢な流動性を供給し、政府による新型コロナウイルスの封じ込め努力が徐々に成功し始めたことを受け、市場は4月以降大きな回復を見せました。

世界の自動車業界は、特に内燃機関車の販売が大きく影響を受けるなど、新型コロナウイルスの流行による悪影響を非常に大きく受けました。一方、電気自動車の販売は堅調に推移しており、欧州のEV市場が成長のけん引役となりました。

【ポートフォリオ】

■グローバルEV関連株ファンド（為替ヘッジなし）

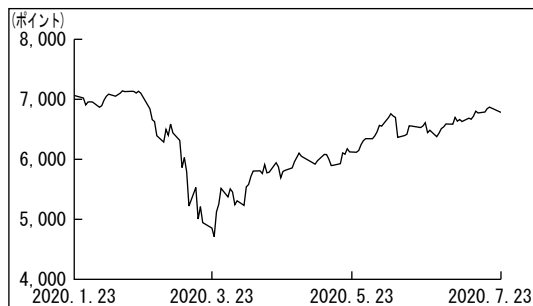
主要投資対象であるグローバルEV関連株マザーファンドを期を通じて高位に組み入れ、期末の実質的な株式組入比率は98.2%としました。

■グローバルEV関連株マザーファンド

当期の騰落率は、△1.3%となりました。

新型コロナウイルスの大流行は、内燃機関自動車の販売状況を大幅に悪化させました。一方、EV化への移行が継続していることは、当ファンドにとって追い風となっています。当ファンドでは引き続き、これらの分野における技術的リーダーに焦点を当てています。当期は水素燃料電池メーカーのプラグ・パワーを新規に購入し、水素関連への投資を増やしました。また、鉄道車両会社のシュタッドラー・レールと吉利汽車控股（ジーリー・オートモービル・ホールディングス）も購入しました。そのほかでは、BYDを追加購入し中国のEV関連銘柄の保有を増やしました。一方、デンソー、サイプレス・セミコンダクタ、アルプスアルパインを売却しました。

MSCIワールド・インデックス（税引き後配当込み、米ドルベース）の推移

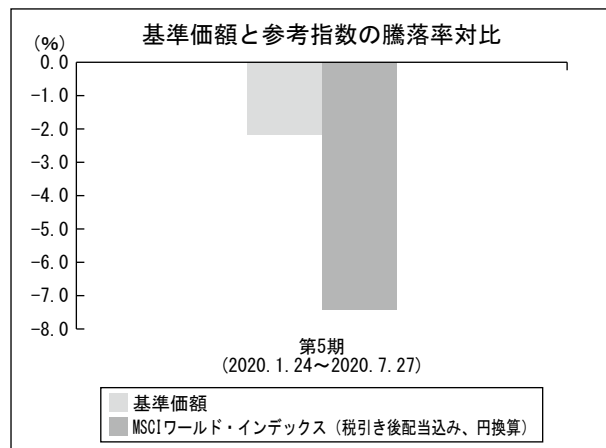


グローバルE V 関連株ファンド（為替ヘッジなし）

愛称：「E V 革命」

【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、見送りとさせて頂きました。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を行います。

■分配原資の内訳

(1万口当り・税引前)

項目	第5期	
	2020年1月24日 ～2020年7月27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)	384	

※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。

グローバルE V 関連株ファンド（為替ヘッジなし）

愛称：「E V 革命」

今後の運用方針

■グローバルE V 関連株ファンド（為替ヘッジなし）

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、EV関連企業の株式に実質的に投資することで、信託財産の成長を目指して運用を行います。

■グローバルE V 関連株マザーファンド

新型コロナウイルスの世界的な流行再燃に対する懸念は、引き続き市場の重石となると考えています。景気が再び失速する可能性は低いと見ていますが、個人消費が低迷する可能性は否めません。各国政府と中央銀行が、前例のない景気刺激策および景気回復策を発表し続けることが予想されることから、株式市場の中長期的な展望は引き続き明るいと考えています。引き続き、EV化や自動運転への移行に注目し、長期的に見通しが良好な企業の選別に努めていきます。

1万口当りの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2020年1月24日～2020年7月27日		
	金額	比率	
信託報酬	78円	0.911%	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8,561円です。
（投信会社）	(41)	(0.475)	ファンドの運用等の対価
（販売会社）	(36)	(0.419)	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）	(1)	(0.017)	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	1	0.014	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）	(1)	(0.014)	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	1	0.013	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）	(1)	(0.013)	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	2	0.018	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）	(1)	(0.016)	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）	(0)	(0.002)	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)	(0.000)	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	82	0.956	

* 「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。

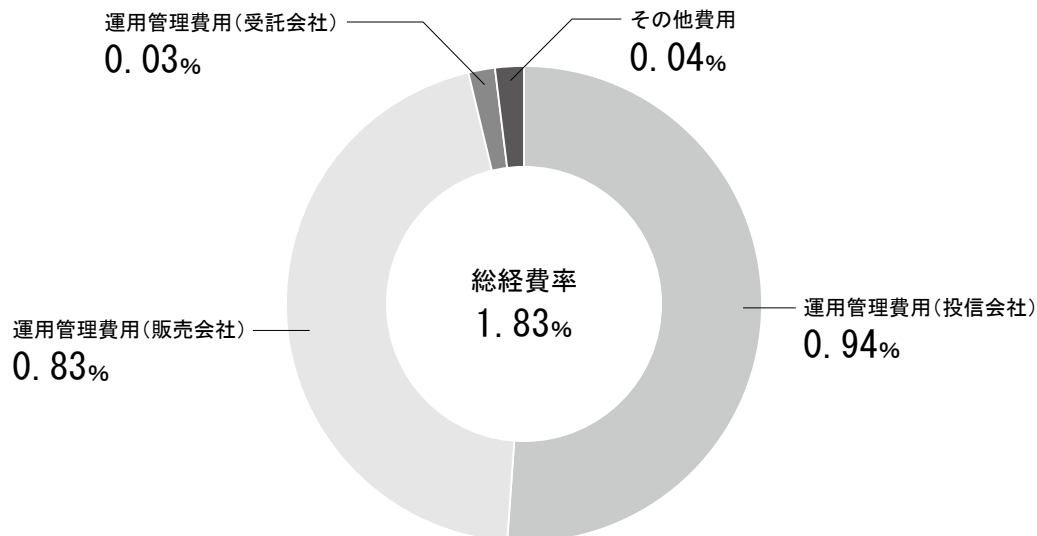
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託受益証券が支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

* 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

グローバルE V 関連株ファンド（為替ヘッジなし）

愛称：「E V 革命」

参考情報 総経費率（年率換算）



*各費用は、前掲「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、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、「1万口当りの費用明細」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1.83%です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

（2020年1月24日から2020年7月27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E V 関連株マザーファンド	573,016	504,023	17,609,345	16,934,634

グローバルE V関連株ファンド（為替ヘッジなし）

愛称：「E V革命」

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 （2020年1月24日から2020年7月27日まで）

項 目	当 期
	グローバルE V関連株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	65,174,591千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	96,092,515千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.67

* (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

（2020年1月24日から2020年7月27日まで）

■グローバルE V関連株マザーファンドにおける株式の主要な売買銘柄

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
STADLER RAIL AG	440	2,015,429	4,580	CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP	1,350	3,406,145	2,523
TEXAS INSTRUMENTS INC	140	1,809,113	12,922	NXP SEMICONDUCTORS NV	260	2,363,897	9,091
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	11,000	1,709,273	155	STMICROELECTRONICS NV	840	1,917,397	2,282
UMICORE	330	1,636,181	4,958	SAMSUNG SDI CO LTD	60	1,794,639	29,910
ON SEMICONDUCTOR CORP	860	1,626,898	1,891	SCHNEIDER ELECTRIC SE	175	1,780,805	10,176
SKYWORKS SOLUTIONS INC	155	1,570,624	10,133	SKYWORKS SOLUTIONS INC	145	1,689,159	11,649
BYD CO LTD-H	2,300	1,438,472	625	DASSAULT SYSTEMES SA	96	1,633,589	17,016
NXP SEMICONDUCTORS NV	95	1,265,875	13,325	デンソー	360	1,620,300	4,500
QORVO INC	125	1,214,043	9,712	ANALOG DEVICES INC	130	1,589,106	12,223
PLUG POWER INC	1,300	974,767	749	TEXAS INSTRUMENTS INC	115	1,480,932	12,877

*金額は受渡し代金

利害関係人との取引状況等

（2020年1月24日から2020年7月27日まで）

該当事項はございません。

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す。

グローバルE V関連株ファンド（為替ヘッジなし）

愛称：「E V革命」

組入資産の明細

2020年7月27日現在

■親投資信託残高

	期 首（前期末）		当 期 末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
グローバルE V関連株マザーファンド	107,354,737	90,318,408	91,799,630	千円

<補足情報>

グローバルE V関連株マザーファンドにおける組入資産の明細

下記は、グローバルE V関連株マザーファンド全体（102,555,618千口）の内容です。

■国内株式

銘 柄	2020年1月23日現在		2020年7月27日現在	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
電気機器（100.0%）	千株	千株	千円	
日本電産	310	545	4,575,275	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	460	460	835,820	
ルネサスエレクトロニクス	5,200	5,400	3,099,600	
パナソニック	300	300	311,700	
TDK	300	160	1,712,000	
アルプスアルパイン	620	—	—	
ローム	300	310	2,182,400	

銘 柄	2020年1月23日現在		2020年7月27日現在	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
輸送用機器（－）	千株	千株	千円	
デンソー	360	—	—	
合 計	株 数、金 額 銘 柄 数 <比率>	7,850 8銘柄	7,175 6銘柄	12,716,795 <12.2%>

* 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、2020年1月23日、2020年7月27日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	2020年1月23日現在		2020年7月27日現在		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	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1,100	1,300	31,866	3,372,155	半導体・半導体製造装置
TE CONNECTIVITY LTD	2,400	1,800	15,708	1,662,284	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP	8,500	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ITRON INC	1,200	600	4,062	429,904	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ON SEMICONDUCTOR CORP	19,500	21,000	42,987	4,548,884	半導体・半導体製造装置
POWER INTEGRATIONS INC	2,600	2,300	27,114	2,869,277	半導体・半導体製造装置
QORVO INC	1,700	2,050	22,943	2,427,891	半導体・半導体製造装置
SKYWORKS SOLUTIONS INC	1,700	1,800	23,689	2,506,854	半導体・半導体製造装置
PLUG POWER INC	—	13,000	11,076	1,172,062	資本財
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	7,400	6,750	45,312	4,794,995	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	2,500	2,600	23,111	2,445,648	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,800	2,050	26,574	2,812,076	半導体・半導体製造装置
ANALOG DEVICES INC	2,900	1,600	17,953	1,899,849	半導体・半導体製造装置

グローバルE V関連株ファンド（為替ヘッジなし）

愛称：「E V革命」

銘柄		2020年1月23日現在		2020年7月27日現在		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
II-VI INC		百株 7,500	百株 7,800	千アメリカ・ドル 34,873	千円 3,690,345	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XILINX INC		3,350	3,200	32,851	3,476,313	半導体・半導体製造装置
VISTEON CORP		1,500	750	5,475	579,443	自動車・自動車部品
APTIV PLC		3,400	2,400	19,740	2,088,886	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV		2,850	1,200	13,890	1,469,839	半導体・半導体製造装置
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	71,900 17銘柄	72,200 17銘柄	399,231 -	42,246,714 <40.5%>	
(カナダ・ドル・・・カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
BALLARD POWER SYSTEMS INC		13,700	13,500	28,741	2,270,865	資本財
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	13,700 1銘柄	13,500 1銘柄	28,741 -	2,270,865 <2.2%>	
(香港・ドル・・・香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT		-	99,000	157,212	2,145,943	自動車・自動車部品
BYD CO LTD-H		12,000	31,500	228,217	3,115,168	自動車・自動車部品
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	12,000 1銘柄	130,500 2銘柄	385,429 -	5,261,112 <5.0%>	
(台湾・ドル・・・台湾)		百株	百株	千台湾・ドル	千円	
BIZLINK HOLDING INC		15,500	18,500	368,150	1,321,658	資本財
HOTA INDUSTRIAL MFG CO LTD		13,500	14,000	140,700	505,113	自動車・自動車部品
DELTA ELECTRONICS INC		77,200	71,000	1,309,950	4,702,720	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHROMA ATE INC		14,500	15,000	258,000	926,220	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>	120,700 4銘柄	118,500 4銘柄	2,076,800 -	7,455,712 <7.2%>	
(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	
ITM POWER PLC		-	10,000	2,390	324,251	資本財
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	- -	10,000 1銘柄	2,390 -	324,251 <0.3%>	
(スイス・フラン・・・スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
U-BLOX HOLDING AG		1,250	1,850	12,432	1,430,550	半導体・半導体製造装置
STADLER RAIL AG		-	4,000	15,168	1,745,381	資本財
ABB LTD-REG		18,500	15,000	35,670	4,104,546	資本財
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	19,750 2銘柄	20,850 3銘柄	63,270 -	7,280,478 <7.0%>	
(韓国・ウォン・・・韓国)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
MANDO CORP		5,800	5,300	12,402,000	1,097,577	自動車・自動車部品
SAMSUNG SDI CO LTD		2,000	1,400	52,570,000	4,652,445	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HYUNDAI MOBIS CO LTD		740	600	12,210,000	1,080,585	自動車・自動車部品
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	8,540 3銘柄	7,300 3銘柄	77,182,000 -	6,830,607 <6.6%>	

グローバルE V関連株ファンド（為替ヘッジなし）

愛称：「E V革命」

銘柄	2020年1月23日現在		2020年7月27日現在		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・・・オランダ) STMICROELECTRONICS NV	百株 12,900	百株 7,000	千ユーロ 18,172	千円 2,247,876	半導体・半導体製造装置
国小計	株数、金額 12,900	株数、金額 7,000	評価額 18,172	評価額 2,247,876	
	銘柄数<比率> 1銘柄	銘柄数<比率> 1銘柄	-	<2.2%>	
(ユーロ・・・ベルギー) UMICORE	百株 1,200	百株 3,800	千ユーロ 17,012	千円 2,104,458	素材
国小計	株数、金額 1,200	株数、金額 3,800	評価額 17,012	評価額 2,104,458	
	銘柄数<比率> 1銘柄	銘柄数<比率> 1銘柄	-	<2.0%>	
(ユーロ・・・フランス) SCHNEIDER ELECTRIC SE LEGRAND SA DASSAULT SYSTEMES SA ALSTOM	百株 4,550 2,750 1,550 7,500	百株 2,800 1,800 590 6,700	千ユーロ 27,770 12,668 8,602 33,071	千円 3,435,198 1,567,081 1,064,092 4,090,907	資本財 資本財 ソフトウェア・サービス 資本財
国小計	株数、金額 16,350	株数、金額 11,890	評価額 82,112	評価額 10,157,279	
	銘柄数<比率> 4銘柄	銘柄数<比率> 4銘柄	-	<9.7%>	
(ユーロ・・・ドイツ) INFINEON TECHNOLOGIES AG SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	百株 7,000 3,100	百株 5,000 2,300	千ユーロ 10,895 6,182	千円 1,347,711 764,762	半導体・半導体製造装置 半導体・半導体製造装置
国小計	株数、金額 10,100	株数、金額 7,300	評価額 17,077	評価額 2,112,474	
	銘柄数<比率> 2銘柄	銘柄数<比率> 2銘柄	-	<2.0%>	
通貨小計	株数、金額 40,550	株数、金額 29,990	評価額 134,374	評価額 16,622,088	
	銘柄数<比率> 8銘柄	銘柄数<比率> 8銘柄	-	<15.9%>	
合計	株数、金額 287,140	株数、金額 402,840	評価額 -	評価額 88,291,830	
	銘柄数<比率> 36銘柄	銘柄数<比率> 39銘柄	-	<84.7%>	

*邦貨換算金額は、2020年7月27日現在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

投資信託財産の構成

2020年7月27日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
グローバルE V関連株マザーファンド	千円 91,799,630	% 98.9
コール・ローン等、その他	1,005,501	1.1
投資信託財産総額	92,805,132	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=105.82円、1 カナダ・ドル=79.01円、1 香港・ドル=13.65円、1 台湾・ドル=3.59円、1 イギリス・ポンド=135.67円、1 スイス・フラン=115.07円、100韓国・ウォン=8.85円、1 ユーロ=123.70円

*グローバルE V関連株マザーファンド

当期末における外貨建資産（88,970,436千円）の投資信託財産総額（105,384,575千円）に対する比率 84.4%

グローバルE V 関連株ファンド（為替ヘッジなし）

愛称：「E V 革命」

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年7月27日) 現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	92,805,132,011円
グローバルE V 関連株マザーファンド(評価額)	91,799,630,198
未 収 入 金	1,005,501,813
(B) 負 債	2,246,958,385
未 払 解 約 金	1,447,272,312
未 払 信 託 報 酬	798,023,043
そ の 他 未 払 費 用	1,663,030
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	90,558,173,626
元 本	92,782,687,205
次 期 繰 越 損 益 金	△ 2,224,513,579
(D) 受 益 権 総 口 数	92,782,687,205口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D)	9,760円

* 元本状況

期首元本額	109,400,716,421円
期中追加設定元本額	589,279,736円
期中一部解約元本額	17,207,308,952円

* 元本の欠損

2,224,513,579円

損益の状況

自2020年1月24日
至2020年7月27日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,128,298,542円
売 買 益 損	1,130,346,828
売 買 損	△2,258,645,370
(B) 信 託 報 酬 等	△ 799,686,073
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	△1,927,984,615
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	3,491,427,423
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△3,787,956,387
(配 当 等 相 当 額)	(78,981,608)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,866,937,995)
(F) 計 算 (C + D + E)	△2,224,513,579
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	△2,224,513,579
追 加 信 託 差 損 益 金	△3,787,956,387
(配 当 等 相 当 額)	(79,727,246)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,867,683,633)
分 配 準 備 積 立 金	3,491,427,423
繰 越 損 益 金	△1,927,984,615

* 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、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206,954,774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	79,727,246
(D) 分 配 準 備 積 立 金	3,491,427,423
分 配 可 能 額 (A + B + C + D)	3,571,154,669
(1 万 口 当 り 分 配 可 能 額)	(384.89)
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EV関連株マザーファンド

運用報告書

決算日：2020年1月23日

(第2期：2019年1月24日～2020年1月23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	EV（電気自動車）関連企業の株式に投資することで、信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	世界の金融商品取引所に上場する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

(旧：大和住銀投信投資顧問)
〒105-6228 東京都港区愛宕2-5-1
<https://www.smd-am.co.jp>

グローバルE V 関連株マザーファンド

設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCIワールド・インデックス (税引き後配当込み、円換算) (参考指数)		株式 組入比率	株式先物 組入比率	純資産 総額
	期騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(設定日) 2018年1月24日	円 10,000	% —	10,000	% —	% —	% —	百万円 86,973
第1期(2019年1月23日)	7,473	△25.3	8,982	△10.2	96.5	—	132,292
第2期(2020年1月23日)	10,301	37.8	11,178	24.5	95.0	—	124,574

MSCIワールド・インデックス(税引き後配当込み、円換算)とは、MSCIワールド・インデックス(税引き後配当込み、米ドルベース)を委託者が円換算し、設定日を10,000として指数化したものです。

*設定日の基準価額は設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

*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		MSCIワールド・インデックス (税引き後配当込み、円換算) (参考指数)		株式 組入比率	株式先物 組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2019年1月23日	円 7,473	% —	8,982	% —	% 96.5	% —
1月末	7,841	4.9	9,085	1.1	97.7	—
2月末	8,391	12.3	9,633	7.3	97.5	—
3月末	8,001	7.1	9,684	7.8	96.1	—
4月末	8,825	18.1	10,102	12.5	98.0	—
5月末	7,582	1.5	9,459	5.3	95.2	—
6月末	8,324	11.4	9,787	9.0	95.3	—
7月末	8,676	16.1	10,040	11.8	97.9	—
8月末	8,115	8.6	9,543	6.2	95.1	—
9月末	8,509	13.9	9,885	10.1	95.2	—
10月末	9,062	21.3	10,264	14.3	97.3	—
11月末	9,415	26.0	10,642	18.5	97.7	—
12月末	9,939	33.0	10,945	21.9	97.4	—
(期末) 2020年1月23日	10,301	37.8	11,178	24.5	95.0	—

*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：7,473円
期末：10,301円
騰落率：+37.8%

【基準価額の主な変動要因】

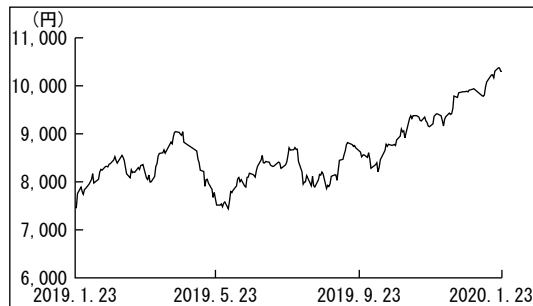
(上昇要因)

サイプレス・セミコンダクタが、当期もっとも好調だったことが上昇要因となりました。インフィニオンテクノロジーズからの買収提案を受け株価が上昇しました。フランスの半導体企業STマイクロエレクトロニクスは、EVパワートレイン向けの炭化ケイ素事業とセンサーおよび自動運転ソリューション事業が好調で2019年12月期決算およびその後の見通しが好調だったことが好感されました。この他、TDKや電子部品製造のシュナイダーエレクトリック、データ管理会社のザイリンクスの株価上昇も要因となりました。

(下落要因)

自動車用電線メーカーのレオニは、フリーキャッシュフローの予想を下方修正したことによる大幅な株価下落が要因となりました。また、旭化成は値下げ圧力により苦戦を強いられました。さらに、インテリジェント照明会社のオスラム・リヒトも市場環境の悪化による株価軟調で下落要因となりました。当ファンドでは、これら3銘柄を全て売却しました。

基準価額の推移



【投資環境】

株式市場は米中貿易摩擦による逆風に負けることなく、好調な1年となりました。特に2019年の年末にかけては、米中貿易交渉の前進への期待から大きく上昇しました。また、中央銀行による継続的なハト派的態度も追い風となりました。

自動車セクターでは、欧州や中国での販売が低調に推移したことにより、ガソリン車など内燃機関自動車の販売が引き続き低迷しましたが、電気自動車の世界販売台数は再び前年同期比で増加に転じました。中国のEV市場が減速する一方、欧州のEV市場は好調に推移しました。

【ポートフォリオ】

当期の騰落率は、+37.8%となりました。

新しいモビリティのテーマに焦点を当てつつ、電気モビリティと自動運転に関わる様々なバリューチェーンに対し分散した投資を行うことに努めました。自動車セクターは現在、一般的に市場環境が軟化しているため、「レガシー（過去の遺産）」に大きく依存している自動車、自動車部品メーカーへの投資は最小限にとどめています。また、旭化成などバッテリーのサプライチェーンも価格圧力が継続していることから、投資を縮小しました。一方、商用車や乗用車におけるソフトウェアや半導体需要の増加から恩恵が期待できる電化や自動運転・コネクティビティの分野で主導的な地位にある企業への投資は維持あるいは拡大しました。

【ベンチマークとの差異】

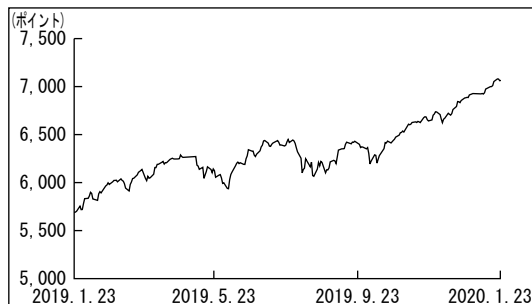
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

基準価額の騰落率は、参考指数であるMSCIワールド・インデックス（税引き後配当込み、円換算）の騰落率+24.5%を13.3%上回りました。

今後の運用方針

足元の景況感指数による、産業、サービス、消費のセンチメント（市場心理）は、安定化の兆しを見せています。また、各国中央銀行による緩和的な金融政策が引き続き予想されることも、現在の株式市場の支援材料となっています。このような市場環境においては、弾力性のある事業基盤と持続可能なキャッシュフローを持つ企業に注目することが、現時点では非常に重要です。自動車業界全体が依然として厳しい環境にある中で、電化や自動運転への移行が加速することが期待されます。そして、当ファンドはそのようなトレンドから収益を獲得するよう努めます。

MSCIワールド・インデックス（税引き後配当込み、米ドルベース）の推移



グローバルE V 関連株マザーファンド

1 万口当りの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2019年1月24日～2020年1月23日		
	金額	比率	
売買委託手数料 (株式)	2円 (2)	0.026% (0.026)	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)	2 (2)	0.025 (0.025)	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)	2 (2) (0)	0.028 (0.028) (0.000)	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	7	0.078	
期中の平均基準価額は8,557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1月24日から2020年1月23日まで)

■株式

		買		付		売		付	
		株	数	金	額	株	数	金	額
国内	上				千円				千円
	場	1,350,000	株	4,356,262		5,905,000	株	10,386,302	
外国	ア	5,576,000	株	千アメリカ・ドル		12,438,000	株	千アメリカ・ドル	
	メ	(—)		323,832 (△ 791)				641,460	
	リ								
	カ	170,000	株	千カナダ・ドル		—	株	千カナダ・ドル	
	ナ			991				—	
	ダ								
	香	200,000	株	千香港・ドル		1,500,000	株	千香港・ドル	
	港			9,793				62,810	
	台	320,000	株	千台湾・ドル		1,450,000	株	千台湾・ドル	
	湾			49,963				232,223	
ス	384,000	株	千スイス・フラン		270,000	株	千スイス・フラン		
イ	(—)		10,087 (△ 160)				10,659		
ス									
韓	362,000	株	千韓国・ウォン		273,000	株	千韓国・ウォン		
国			19,557,187				30,823,630		
ユーロ	オ	1,130,000	株	千ユーロ		1,140,000	株	千ユーロ	
	ラ			15,969				19,794	
	ン					300,000		8,734	
	ダ								
ベ	1,035,000	株			450,000		35,004		
ル	(—)		(△ 54,146 203)						
ギ									
ー									
フ									
ラ									
ン									
ス	621,676	株	9,329		2,651,676	株	53,791		
ド									
イ									
ツ									

*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。

グローバルE V関連株マザーファンド

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1月24日から2020年1月23日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	153,305,275千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	123,324,208千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	1.24

* (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1月24日から2020年1月23日まで)

■株式

当				期			
買		付		売		付	
銘	柄	株 数	金 額	銘	柄	株 数	金 額
		千株	千円			千株	千円
			円				円
NXP SEMICONDUCTORS NV		395	4,416,437	XILINX INC		647	8,508,589
XILINX INC		400	4,379,601	CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP		3,350	8,246,784
ANALOG DEVICES INC		320	3,736,964	CREE INC		920	5,948,075
ALSTOM		750	3,611,162	ON SEMICONDUCTOR CORP		2,600	5,659,569
QORVO INC		435	3,314,546	QORVO INC		615	5,371,173
SKYWORKS SOLUTIONS INC		350	2,900,897	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC		355	5,248,624
ON SEMICONDUCTOR CORP		1,250	2,802,406	QUALCOMM INC		630	4,906,838
QUALCOMM INC		330	2,580,870	INTEL CORP		680	3,662,823
TEXAS INSTRUMENTS INC		175	2,307,479	INFINEON TECHNOLOGIES AG		1,779.845	3,520,654
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS		335	2,079,787	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS		480	3,109,419

*金額は受渡し代金

利害関係人との取引状況等

(2019年1月24日から2020年1月23日まで)

該当事項はございません。

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す。

グローバルE V 関連株マザーファンド

組入資産の明細

2020年1月23日現在

■国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
化学(一)			
旭化成	2,400	—	—
電気機器(91.4%)			
日本電産	280	310	4,828,250
ジーエス・ユアサ コーポレーション	420	460	1,073,180
ルネサスエレクトロニクス	5,860	5,200	4,144,400
パナソニック	1,400	300	334,800
TDK	335	300	3,792,000
アルプスアルパイン	760	620	1,491,720
ローム	490	300	2,724,000

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
輸送用機器(8.6%)			
デンソー	460	360	1,729,440
合 計	株 数、金 額 12,405	株 数 7,850	千円 20,117,790
	銘柄数 <比率> 9銘柄	8銘柄	<16.1%>

*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	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	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC		4,400	1,100	19,988	2,193,094	半導体・半導体製造装置
TE CONNECTIVITY LTD		5,100	2,400	23,748	2,605,630	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP		34,500	8,500	19,898	2,183,263	半導体・半導体製造装置
ITRON INC		1,700	1,200	10,438	1,145,345	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALBEMARLE CORP		3,350	—	—	—	素材
ON SEMICONDUCTOR CORP		33,000	19,500	48,340	5,303,919	半導体・半導体製造装置
POWER INTEGRATIONS INC		2,200	2,600	26,704	2,930,028	半導体・半導体製造装置
QORVO INC		3,500	1,700	19,776	2,169,833	半導体・半導体製造装置
SKYWORKS SOLUTIONS INC		—	1,700	21,233	2,329,684	半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS		8,850	7,400	46,250	5,074,550	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC		5,500	2,500	23,242	2,550,167	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC		1,100	1,800	24,001	2,633,411	半導体・半導体製造装置
ANALOG DEVICES INC		1,100	2,900	34,921	3,831,619	半導体・半導体製造装置
INTEL CORP		6,600	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CREE INC		9,200	—	—	—	半導体・半導体製造装置
II-VI INC		6,100	7,500	28,410	3,117,145	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XILINX INC		5,820	3,350	33,932	3,723,035	半導体・半導体製造装置
VISTEON CORP		3,800	1,500	12,955	1,421,477	自動車・自動車部品
APTIV PLC		4,700	3,400	30,991	3,400,332	自動車・自動車部品

グローバルE V関連株マザーファンド

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			期首(前期末)	当期		評価額
				外貨建金額	邦貨換算金額	
NXP SEMICONDUCTORS NV	百株 -	百株 2,850		千アメリカ・ドル 38,372	千円 4,210,219	半導体・半導体製造装置
通貨小計	株数、金額 140,520 銘柄数 <比率> 18銘柄	71,900 17銘柄		463,204 -	50,822,759 <40.8%>	
(カナダ・ドル・・・カナダ) BALLARD POWER SYSTEMS INC	百株 12,000	百株 13,700		千カナダ・ドル 17,988	千円 1,500,387	資本財
通貨小計	株数、金額 12,000 銘柄数 <比率> 1銘柄	13,700 1銘柄		17,988 -	1,500,387 <1.2%>	
(香港・ドル・・・香港) BYD CO LTD-H	百株 25,000	百株 12,000		千香港・ドル 56,940	千円 803,992	自動車・自動車部品
通貨小計	株数、金額 25,000 銘柄数 <比率> 1銘柄	12,000 1銘柄		56,940 -	803,992 <0.6%>	
(台湾・ドル・・・台湾) BIZLINK HOLDING INC HOTA INDUSTRIAL MFG CO LTD DELTA ELECTRONICS INC CHROMA ATE INC	百株 16,000 13,000 87,000 16,000	百株 15,500 13,500 77,200 14,500		千台湾・ドル 359,600 165,375 1,177,300 229,825	千円 1,316,136 605,272 4,308,918 841,159	資本財 自動車・自動車部品 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 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 132,000 銘柄数 <比率> 4銘柄	120,700 4銘柄		1,932,100 -	7,071,486 <5.7%>	
(スイス・フラン・・・スイス) U-BLOX HOLDING AG ABB LTD-REG	百株 1,510 17,100	百株 1,250 18,500		千スイス・フラン 11,975 43,031	千円 1,356,767 4,875,412	半導体・半導体製造装置 資本財
通貨小計	株数、金額 18,610 銘柄数 <比率> 2銘柄	19,750 2銘柄		55,006 -	6,232,179 <5.0%>	
(韓国・ウォン・・・韓国) MANDO CORP SAMSUNG SDI CO LTD HYUNDAI MOBIS CO LTD	百株 4,300 2,400 950	百株 5,800 2,000 740		千韓国・ウォン 21,054,000 57,200,000 18,167,000	千円 1,985,392 5,393,960 1,713,148	自動車・自動車部品 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 自動車・自動車部品
通貨小計	株数、金額 7,650 銘柄数 <比率> 3銘柄	8,540 3銘柄		96,421,000 -	9,092,500 <7.3%>	
(ユーロ・・・オランダ) STMICROELECTRONICS NV	百株 13,000	百株 12,900		千ユーロ 32,662	千円 3,970,163	半導体・半導体製造装置
国小計	株数、金額 13,000 銘柄数 <比率> 1銘柄	12,900 1銘柄		32,662 -	3,970,163 <3.2%>	
(ユーロ・・・ベルギー) UMICORE	百株 4,200	百株 1,200		千ユーロ 5,116	千円 621,947	素材
国小計	株数、金額 4,200 銘柄数 <比率> 1銘柄	1,200 1銘柄		5,116 -	621,947 <0.5%>	

グローバルE V 関連株マザーファンド

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
(ユーロ・・・フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SCHNEIDER ELECTRIC SE		4,200	4,550	42,305	5,142,282	資本財
LEGRAND SA		3,000	2,750	19,767	2,402,678	資本財
DASSAULT SYSTEMES SA		1,800	1,550	24,877	3,023,860	ソフトウェア・サービス
ALSTOM		1,500	7,500	34,530	4,197,121	資本財
国 小 計	株 数 、 金 額 銘柄 数 <比 率>	10,500 4銘柄	16,350 4銘柄	121,480 —	14,765,942 <11.9%>	
(ユーロ・・・ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
OSRAM LICHT AG		5,600	—	—	—	資本財
INFINEON TECHNOLOGIES AG		19,000	7,000	14,945	1,816,564	半導体・半導体製造装置
LEONI AG		2,800	—	—	—	自動車・自動車部品
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG		3,000	3,100	12,083	1,468,785	半導体・半導体製造装置
国 小 計	株 数 、 金 額 銘柄 数 <比 率>	30,400 4銘柄	10,100 2銘柄	27,028 —	3,285,350 <2.6%>	
通 貨 小 計	株 数 、 金 額 銘柄 数 <比 率>	58,100 10銘柄	40,550 8銘柄	186,288 —	22,643,403 <18.2%>	
合 計	株 数 、 金 額 銘柄 数 <比 率>	393,880 39銘柄	287,140 36銘柄	— —	98,166,709 <78.8%>	

* 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

グローバルE V 関連株マザーファンド

投資信託財産の構成

2020年1月23日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 118,284,499	% 94.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	7,064,443	5.6
投 資 信 託 財 産 総 額	125,348,942	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=109.72円、1 カナダ・ドル=83.41円、1 香港・ドル=14.12円、1 台湾・ドル=3.66円、1 スイス・フラン=113.30円、100 韓国・ウォン=9.43円、1 ユーロ=121.55円

*当期末における外貨建資産（102,411,233千円）の投資信託財産総額（125,348,942千円）に対する比率 81.7%

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年1月23日) 現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	126,478,949,055円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	7,063,209,226
株 式(評価額)	118,284,499,299
未 収 入 金	1,131,240,530
(B) 負 債	1,904,775,476
未 払 金	1,678,599,262
未 払 解 約 金	226,176,214
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	124,574,173,579
元 本	120,930,026,452
次 期 繰 越 損 益 金	3,644,147,127
(D) 受 益 権 総 口 数	120,930,026,452口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	10,301円

*元本状況

期首元本額 177,034,976,450円
 期中追加設定元本額 4,684,066,547円
 期中一部解約元本額 60,789,016,545円

*元本の内訳

グローバルE V 関連株ファンド(為替ヘッジあり) 13,575,289,134円
 グローバルE V 関連株ファンド(為替ヘッジなし) 107,354,737,318円

お知らせ

委託会社の合併に伴い、ファンドの委託者の商号ならびに公告の方法を変更することに伴う所要の約款変更を行いました。(2019年4月1日付)

※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。

損益の状況

自2019年1月24日
至2020年1月23日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,186,568,017円
受 取 配 当 金	2,187,486,398
受 取 利 息	14,892
支 払 利 息	△ 933,273
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	38,501,048,860
売 買 益	42,595,309,426
売 買 損	△ 4,094,260,566
(C) そ の 他 費 用	△ 36,025,890
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	40,651,590,987
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△44,742,623,687
(F) 解 約 差 損 益 金	8,509,021,911
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 773,842,084
(H) 計 (D+E+F+G)	3,644,147,127
次 期 繰 越 損 益 金(H)	3,644,147,127

*有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含まず。

*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。