

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 | 2020年9月15日 |
| 信託期間 | 2020年9月15日～2030年9月10日 |
| 運用方針 | 円建外国投資信託証券への投資を通じて、世界の取引所に上場している株式（DR（預託証券）や上場予定を含みます。）の中から、主としてデジタル技術を活用し革新的なビジネスをもたらすDX（デジタル・トランスフォーメーション）関連企業の株式に投資を行うことにより、信託財産の中長期的な成長を図ることを目指して運用を行います。なお、親投資信託であるキャッシュ・マネジメント・マザーファンド受益証券へも投資を行います。グローバル・デジタル・トランスフォーメーション・ファンド（JPYアンヘッジドクラス）への組入比率を原則として高位に保ちます。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DX関連株式ファンド（予想分配金提示型） ・グローバル・デジタル・トランスフォーメーション・ファンド（JPYアンヘッジドクラス）受益証券を主要投資対象とします。なお、キャッシュ・マネジメント・マザーファンド受益証券へも投資を行います。 グローバル・デジタル・トランスフォーメーション・ファンド（JPYアンヘッジドクラス） ・世界の取引所に上場している株式（DR（預託証券）や上場予定を含みます。）の中から、主としてデジタル技術を活用し革新的なビジネスをもたらすDX（デジタル・トランスフォーメーション）関連企業の株式に投資を行います。 キャッシュ・マネジメント・マザーファンド ・本邦通貨建て公社債および短期金融商品等を主要投資対象とします。 |
|--------|---|

| | |
|------|--|
| 投資制限 | ・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・投資信託証券とコマーシャル・ペーパーおよび短期社債等以外の有価証券への投資は、買い現先取引または債券貸借取引に限ります。 ・外貨建資産への直接投資は行いません。 |
|------|--|

| | |
|------|---|
| 分配方針 | 毎月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、委託者の判断により分配を行わないことがあります。 *分配金自動再投資コースの場合、原則として、分配金は税金を差し引いた後、無手数料で再投資いたします。 |
|------|---|

- 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1作成期

決算日

| | |
|-----|-------------|
| 第1期 | 2020年10月12日 |
| 第2期 | 2020年11月10日 |
| 第3期 | 2020年12月10日 |
| 第4期 | 2021年1月12日 |
| 第5期 | 2021年2月10日 |
| 第6期 | 2021年3月10日 |

グローバルDX関連株式ファンド （予想分配金提示型） （愛称）The DX

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DX関連株式ファンド（予想分配金提示型）」は、上記の通り決算を行いました。

ここに、第1作成期（第1期～第6期）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D X 関連株式ファンド（予想分配金提示型）

愛称：「The DX」

設定以来の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | | | 公 社 債 組 入 比 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|-----------------------|-------------|-----------|-----------|------------------|------------------------|--------------|
| | (分配落) | 税 分 配 込 金 | 期 騰 落 中 率 | | | |
| (設 定 日) 2020年9月15日 | 円 10,000 | 円 — | % — | % — | % — | 百万円 376 |
| 第1期（2020年10月12日） | 11,054 | 200 | 12.5 | 0.0 | 85.1 | 1,096 |
| 第2期（2020年11月10日） | 10,790 | 200 | △ 0.6 | 0.0 | 94.2 | 3,904 |
| 第3期（2020年12月10日） | 11,287 | 200 | 6.5 | 0.0 | 93.1 | 7,236 |
| 第4期（2021年1月12日） | 11,903 | 300 | 8.1 | 0.0 | 95.5 | 13,400 |
| 第5期（2021年2月10日） | 12,653 | 300 | 8.8 | 0.0 | 95.5 | 21,832 |
| 第6期（2021年3月10日） | 11,112 | 200 | △10.6 | 0.0 | 95.6 | 26,130 |

*当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

*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。

*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、公社債組入比率は実質組入比率を記載しています。

グローバルD X 関連株式ファンド（予想分配金提示型）

愛称：「The DX」

当作成期中の基準価額等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 公 社 債 率 組 入 比 | 投 資 信 託 証 券 率 組 入 比 |
|-------|----------------------|---------|-------|------------------|------------------------|
| | | 円 | 騰 落 率 | | |
| 第 1 期 | (設定日) 2020年 9 月 15 日 | 10,000 | — | — | — |
| | 9 月 末 | 10,580 | 5.8 | 0.0 | 94.3 |
| | (期 末) 2020年10月12日 | 11,254 | 12.5 | 0.0 | 85.1 |
| 第 2 期 | (期 首) 2020年10月12日 | 11,054 | — | 0.0 | 85.1 |
| | 10 月 末 | 10,734 | △ 2.9 | 0.0 | 85.6 |
| | (期 末) 2020年11月10日 | 10,990 | △ 0.6 | 0.0 | 94.2 |
| 第 3 期 | (期 首) 2020年11月10日 | 10,790 | — | 0.0 | 94.2 |
| | 11 月 末 | 11,272 | 4.5 | 0.0 | 98.2 |
| | (期 末) 2020年12月10日 | 11,487 | 6.5 | 0.0 | 93.1 |
| 第 4 期 | (期 首) 2020年12月10日 | 11,287 | — | 0.0 | 93.1 |
| | 12 月 末 | 11,966 | 6.0 | 0.0 | 93.3 |
| | (期 末) 2021年 1 月 12 日 | 12,203 | 8.1 | 0.0 | 95.5 |
| 第 5 期 | (期 首) 2021年 1 月 12 日 | 11,903 | — | 0.0 | 95.5 |
| | 1 月 末 | 11,999 | 0.8 | 0.0 | 96.6 |
| | (期 末) 2021年 2 月 10 日 | 12,953 | 8.8 | 0.0 | 95.5 |
| 第 6 期 | (期 首) 2021年 2 月 10 日 | 12,653 | — | 0.0 | 95.5 |
| | 2 月 末 | 11,743 | △ 7.2 | 0.0 | 96.0 |
| | (期 末) 2021年 3 月 10 日 | 11,312 | △10.6 | 0.0 | 95.6 |

*設定日の基準価額は、設定価額を記載しています。

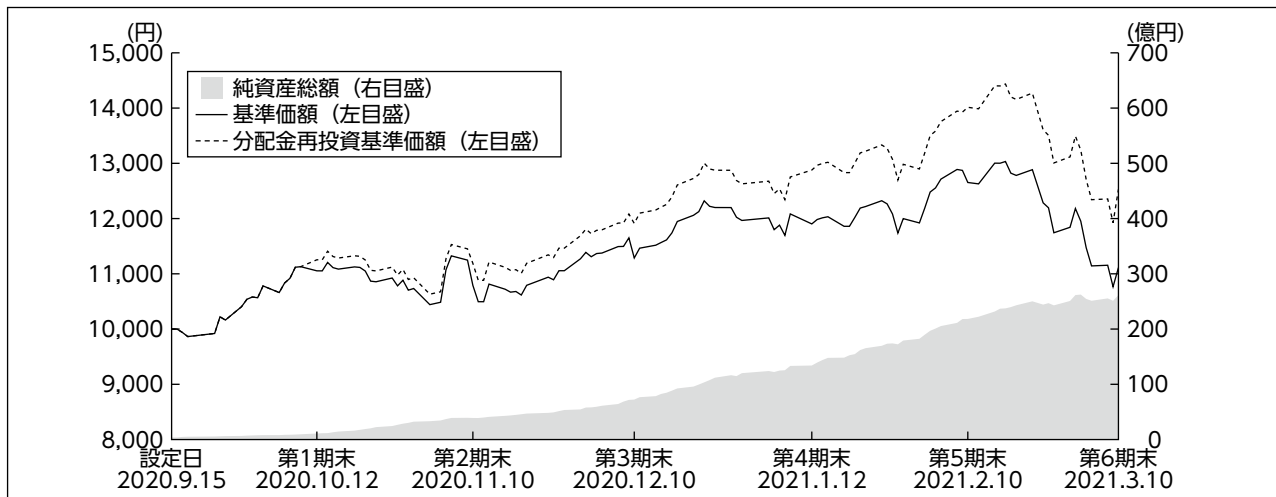
*騰落率は設定日比または期首比です。

*期末基準価額は分配金込み

*当ファンドは親投資信託を組み入れますので、公社債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】



* 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表示しております。

* 当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

* 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。

設定日：10,000円

第6期末：11,112円（作成対象期間における期中分配金合計額 1,400円）

騰落率：+25.3%（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・デジタル・トランスフォーメーション・ファンド（JPYアンヘッジドクラス）への投資を通じて、世界のDX（デジタル・トランスフォーメーション）関連企業の株式に投資を行いました。

（上昇要因）

新型コロナウイルスに対するワクチン開発の進展や良好な治験結果が発表され、世界各国で接種が広がったこと、ファンド設定より2020年までは低金利環境が続いたこと、世界的にデジタル・トランスフォーメーションへの流れが加速したことなどが要因となりました。

（下落要因）

新型コロナウイルスの変異株の感染が、英国をはじめ各国で広がり始めたことや、2021年2月以降、景気復調と米国のインフレ加速への期待を背景に、米国金利が上昇したことなどが要因となりました。

グローバルDX関連株式ファンド（予想分配金提示型）

愛称：「The DX」

【投資環境】

当作成期におけるグローバル株式市場は、ファンド設定来2020年9月末にかけては、米国大統領選に対する不透明感や新型コロナウイルスの感染拡大が収まらないことが嫌気され、小幅下落しました。その後、10月から年末にかけて、米国の新大統領の政策に対する期待感や同ウイルスに対するワクチンの良好な治験結果が追い風となり上昇しました。2021年に入っても、ワクチンの各国での接種事例の増加や経済指標の回復が支えとなりましたが、原油高や米国においてインフレ率上昇の見通しが発表されたこと、金利上昇や高値警戒感等もあり、3月にかけて株式市場は上値が重い展開となりました。

国内短期金融市場では、ファンド設定当初-0.12%近辺でスタートした国庫短期証券3ヵ月物の利回りは、-0.1%~-0.2%内での動きに終始し、-0.10%近辺で作成期末を迎えました。

【ポートフォリオ】

■グローバルDX関連株式ファンド（予想分配金提示型）

主要投資対象であるグローバル・デジタル・トランスフォーメーション・ファンド（JPYアンヘッジドクラス）を作成期を通じて高位に組み入れ、作成期末の投資信託証券組入比率は95.6%としました。

■グローバル・デジタル・トランスフォーメーション・ファンド（JPYアンヘッジドクラス）

当作成期において、基準価額は上昇しました。

新型コロナウイルスの感染拡大への対応から、世界各国においてデジタル・トランスフォーメーション（DX）は急加速することとなりました。当ファンドでは、ヘルスケア、レジャー、ワーク、コンシューマーの4つの分野でDXが特に加速すると着目しています。年次での全産業の調査に加え、市場環境に応じた見直しを実施することでポートフォリオを構築し、様々な業界でDXの加速を牽引する企業の組み入れを行いました。

■キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

安全性と流動性を考慮し、短期の国債・政府保証債を中心とした運用を行いました。年限に関しては、残存6ヵ月以内の短期の国債・政府保証債を中心とした運用を継続しました。

グローバルD X 関連株式ファンド（予想分配金提示型）

愛称：「The DX」

【ベンチマークとの差異】

当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

【分配金】

分配金は、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、第1期～第3期の各期において200円、第4期～第5期の各期において300円、第6期200円とさせて頂きました。（1万口当り税込み）

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1期 | 第2期 | 第3期 | 第4期 | 第5期 | 第6期 |
|---------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2020年9月15日 ～2020年10月12日 | 2020年10月13日 ～2020年11月10日 | 2020年11月11日 ～2020年12月10日 | 2020年12月11日 ～2021年1月12日 | 2021年1月13日 ～2021年2月10日 | 2021年2月11日 ～2021年3月10日 |
| 当期分配金 (円) | 200 | 200 | 200 | 300 | 300 | 200 |
| (対基準価額比率) (%) | 1.78 | 1.82 | 1.74 | 2.46 | 2.32 | 1.77 |
| 当期の収益 (円) | 200 | 21 | 200 | 300 | 300 | — |
| 当期の収益以外 (円) | — | 178 | — | — | — | 200 |
| 翌期繰越分配対象額 (円) | 1,053 | 790 | 1,287 | 1,902 | 2,653 | 1,682 |

※円未満を切り捨てしているため、「当期分配金」は「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計額と一致しない場合があります。

※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D X 関連株式ファンド（予想分配金提示型）

愛称：「The DX」

今後の運用方針

■グローバルD X 関連株式ファンド（予想分配金提示型）

引き続き、運用の基本方針に従い、円建外国投資信託証券への投資を通じて、世界の取引所に上場している株式（DR（預託証券）や上場予定を含みます。）の中から、主としてデジタル技術を活用し革新的なビジネスをもたらすDX（デジタル・トランスフォーメーション）関連企業の株式に投資を行うことにより、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

■グローバル・デジタル・トランスフォーメーション・ファンド（JPYアンヘッジドクラス）

グローバル経済は「コロナ禍」の落ち込みから回復に向かっており、この動きはワクチンの普及によって加速するものと見込まれます。グローバル経済が成長軌道に回帰することで、「コロナ禍」で抑制されていた企業のデジタル投資が再拡大することが期待され、DX関連企業には追い風になると考えます。一方で、「コロナ禍」においてさまざまな分野で進んだデジタル化は、「コロナ禍」後も「新常态」として定着していくことが期待され、DX関連企業にとって良好な事業環境が継続すると考えます。

■キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

新型コロナウイルスの感染拡大への懸念増大に伴う金融情勢を踏まえて、日本銀行は2020年4月の金融政策決定会合において金融緩和の強化を行ったものの、政策金利の引き下げは見送りました。しかし、世界の主要中央銀行が相次いで緊急利下げや量的緩和政策の導入に踏み切ったことや、日本銀行も国債のさらなる積極的な買い入れを明示したことから、市場利回りは当分の間低い水準での推移を予想します。引き続き安全性と流動性をもっとも重視したスタンスでの運用を継続し、短期の国債・政府保証債を中心とした運用を行っていきます。ファンドの平均残存年限については2~4ヵ月程度を目安に短めを基本とする方針です。

1万口当りの費用明細

| 項目 | 第1期~第6期 2020年9月15日~2021年3月10日 | | 項目の概要 |
|--------|----------------------------------|---------|--|
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 69円 | 0.603% | 信託報酬=作成期中の平均基準価額×信託報酬率 作成期中の平均基準価額は11,382円です。 |
| (投信会社) | (18) | (0.160) | ファンドの運用等の対価 |
| (販売会社) | (49) | (0.427) | 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) | (2) | (0.016) | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価 |
| その他費用 | 0 | 0.003 | その他費用=作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 |
| (監査費用) | (0) | (0.003) | 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 | 69 | 0.606 | |

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

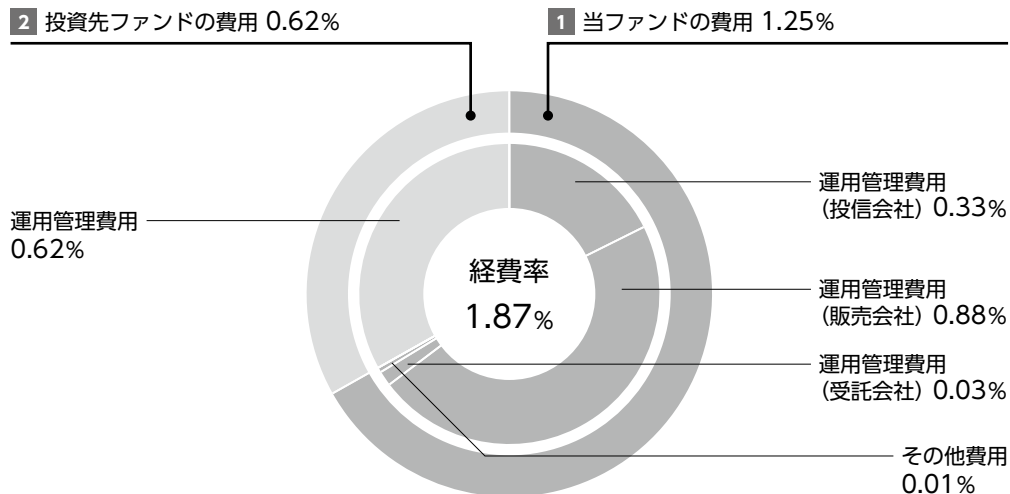
* 作成期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

なお、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。

* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

* 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）



| | |
|-----------------|-------|
| 経費率（1 + 2） | 1.87% |
| 1 当ファンドの費用の比率 | 1.25% |
| 2 投資先ファンドの費用の比率 | 0.62% |

- * 1の各費用は、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、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。「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。
- * 2の投資先ファンド（当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く））の費用については、入手可能なデータがないため、当ファンドの直近の目論見書に開示されている投資先ファンドの管理報酬等の値をもとに、投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。また、運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。
- * 1と2の費用は、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。また、計上された期間が異なる場合があります。
- * 上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当作成期中の運用・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。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した経費率（年率換算）は1.87%です。

グローバルDX関連株式ファンド（予想分配金提示型）

愛称：「The DX」

売買及び取引の状況

（2020年9月15日から2021年3月10日まで）

■投資信託受益証券

| 決 算 期 | | 第 1 期 ～ 第 6 期 | | | |
|-------|---|---------------|------------|-----|-----------|
| | | 買 付 | | 売 付 | |
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 外国 | Global Digital Transformation Fund JPY Unhedged Class | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| | | 2,054 | 26,393,516 | 106 | 1,408,641 |

*金額は受渡し代金

親投資信託受益証券の設定、解約状況

（2020年9月15日から2021年3月10日まで）

| 決 算 期 | | 第 1 期 ～ 第 6 期 | | | |
|----------------------|--|---------------|-----|-----|-----|
| | | 設 定 | | 解 約 | |
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| キャッシュ・マネジメント・マザーファンド | | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| | | 295 | 300 | — | — |

利害関係人との取引状況等

（2020年9月15日から2021年3月10日まで）

■利害関係人との取引状況

<グローバルDX関連株式ファンド（予想分配金提示型）>

当作成期における利害関係人との取引はありません。

<キャッシュ・マネジメント・マザーファンド>

| 区 分 | 第 1 期 ～ 第 6 期 | | | 第 1 期 ～ 第 6 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 |
| 公 社 債 | 百万円 3,675 | 百万円 603 | % 16.4 | 百万円 — | 百万円 — | % — |

*平均保有割合0.0%

*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

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、当作成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D X 関連株式ファンド（予想分配金提示型）

愛称：「The DX」

組入資産の明細

2021年3月10日現在

■ファンド・オブ・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

| ファンド名 | 当期末 | | |
|---|-------------|------------------|-----------|
| | 口数 | 評価額 | 比率 |
| Global Digital Transformation Fund JPY Unhedged Class | 千口 1,948 | 千円 24,972,963 | % 95.6 |
| 合計 | 1,948 | 24,972,963 | 95.6 |

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合

■親投資信託残高

| | 第6期末 | | |
|----------------------|-----------|-----------|--|
| | 口数 | 評価額 | |
| キャッシュ・マネジメント・マザーファンド | 千口 295 | 千円 299 | |

<補足情報>

キャッシュ・マネジメント・マザーファンドにおける組入資産の明細

下記は、キャッシュ・マネジメント・マザーファンド全体（4,624,290千口）の内容です。

■公社債

A 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

| 区分 | 2021年3月10日現在 | | | | | | |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|-----------------|-----------|----------|----------------|
| | 額面金額 | 評価額 | 組入比率 | うちBB格 以下組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 地方債証券 | 100,000 (100,000) | 100,236 (100,236) | 2.1 (2.1) | — (—) | — (—) | — (—) | 2.1 (2.1) |
| 特殊債証券 (除く金融債券) | 2,585,000 (2,585,000) | 2,592,032 (2,592,032) | 55.2 (55.2) | — (—) | — (—) | — (—) | 55.2 (55.2) |
| 普通社債券 | 300,000 (300,000) | 300,507 (300,507) | 6.4 (6.4) | — (—) | — (—) | — (—) | 6.4 (6.4) |
| 合計 | 2,985,000 (2,985,000) | 2,992,776 (2,992,776) | 63.7 (63.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 63.7 (63.7) |

* () 内は、非上場債で内書き

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合

グローバルD X 関連株式ファンド（予想分配金提示型）

愛称：「The DX」

B 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債

| 銘柄 | 柄 | 2021年3月10日現在 | | | |
|-----------------------|----------|--------------|-----------|-----------|------------|
| | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
| | | % | 千円 | 千円 | |
| （地方債証券） | | | | | |
| 23-1 | 横浜市公債 | 1.1890 | 100,000 | 100,236 | 2021/05/24 |
| 小 | 計 | — | 100,000 | 100,236 | — |
| （特殊債券（除く金融債券）） | | | | | |
| 22 | 国際協力銀行 | 1.8900 | 100,000 | 100,064 | 2021/03/22 |
| 9 | 政保道路機構 | 1.9000 | 1,000,000 | 1,000,846 | 2021/03/26 |
| 135 | 政保道路機構 | 1.1000 | 130,000 | 130,308 | 2021/05/31 |
| 137 | 政保道路機構 | 1.2000 | 95,000 | 95,329 | 2021/06/30 |
| 14 | 政保政策投資B | 2.1000 | 100,000 | 101,057 | 2021/09/13 |
| 1 | 政保地方公共8年 | 0.5760 | 700,000 | 702,041 | 2021/09/24 |
| 145 | 政保道路機構 | 1.0000 | 100,000 | 100,540 | 2021/09/30 |
| 149 | 政保道路機構 | 1.0000 | 260,000 | 261,849 | 2021/11/30 |
| 58 | 日本学生支援 | 0.0010 | 100,000 | 99,995 | 2022/02/18 |
| 小 | 計 | — | 2,585,000 | 2,592,032 | — |
| （普通社債券） | | | | | |
| 34 | 東京瓦斯 | 1.0640 | 100,000 | 100,560 | 2021/09/22 |
| 23 | リコーリース | 0.0500 | 100,000 | 99,953 | 2021/09/24 |
| 43 | 三菱UFJリース | 0.0600 | 100,000 | 99,993 | 2021/10/25 |
| 小 | 計 | — | 300,000 | 300,507 | — |
| 合 | 計 | — | 2,985,000 | 2,992,776 | — |

グローバルD X 関連株式ファンド（予想分配金提示型）

愛称：「The DX」

投資信託財産の構成

2021年3月10日現在

| 項 目 | 第 6 期 末 | |
|-------------------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 | 24,972,963 | 92.1 |
| キャッシュ・マネジメント・マザーファンド | 299 | 0.0 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 2,133,211 | 7.9 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 27,106,475 | 100.0 |

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年10月12日) (2020年11月10日) (2020年12月10日) (2021年1月12日) (2021年2月10日) (2021年3月10日)現在

| 項 目 | 第 1 期 末 | 第 2 期 末 | 第 3 期 末 | 第 4 期 末 | 第 5 期 末 | 第 6 期 末 |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 1,182,221,283円 | 4,032,109,088円 | 7,573,604,208円 | 14,124,537,056円 | 23,076,645,651円 | 27,106,475,090円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 249,512,933 | 353,690,031 | 835,952,898 | 1,329,016,626 | 2,215,987,319 | 2,133,211,440 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 932,408,380 | 3,678,119,116 | 6,737,351,399 | 12,795,220,519 | 20,860,358,421 | 24,972,963,739 |
| キャッシュ・マネジメント・マザーファンド(評価額) | 299,970 | 299,941 | 299,911 | 299,911 | 299,911 | 299,911 |
| (B) 負 債 | 86,166,787 | 127,117,778 | 337,163,559 | 723,682,392 | 1,243,817,991 | 976,403,572 |
| 未 払 金 | 65,706,291 | 52,223,910 | 203,672,026 | 355,115,522 | 707,758,074 | 471,533,392 |
| 未 払 収 益 分 配 金 | 19,831,553 | 72,381,553 | 128,223,647 | 337,757,358 | 517,650,202 | 470,285,427 |
| 未 払 解 約 金 | — | — | — | 18,719,459 | 1,124,223 | 11,146,274 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 625,632 | 2,495,766 | 5,223,618 | 11,982,179 | 17,086,905 | 23,117,167 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 3,311 | 16,549 | 44,268 | 107,874 | 198,587 | 321,312 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A-B) | 1,096,054,496 | 3,904,991,310 | 7,236,440,649 | 13,400,854,664 | 21,832,827,660 | 26,130,071,518 |
| 元 本 | 991,577,689 | 3,619,077,694 | 6,411,182,370 | 11,258,578,631 | 17,255,006,740 | 23,514,271,374 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 104,476,807 | 285,913,616 | 825,258,279 | 2,142,276,033 | 4,577,820,920 | 2,615,800,144 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 991,577,689口 | 3,619,077,694口 | 6,411,182,370口 | 11,258,578,631口 | 17,255,006,740口 | 23,514,271,374口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D) | 11,054円 | 10,790円 | 11,287円 | 11,903円 | 12,653円 | 11,112円 |

*元本状況

| | | | | | | |
|-----------|--------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 期首元本額 | 376,864,183円 | 991,577,689円 | 3,619,077,694円 | 6,411,182,370円 | 11,258,578,631円 | 17,255,006,740円 |
| 期中追加設定元本額 | 614,713,506円 | 2,635,211,286円 | 2,794,682,558円 | 4,893,522,592円 | 6,022,603,071円 | 6,300,376,643円 |
| 期中一部解約元本額 | 0円 | 7,711,281円 | 2,577,882円 | 46,126,331円 | 26,174,962円 | 41,112,009円 |

グローバルD X 関連株式ファンド（予想分配金提示型）

愛称：「The DX」

損益の状況

| 項 目 | 自2020年9月15日 至2020年10月12日 | 自2020年10月13日 至2020年11月10日 | 自2020年11月11日 至2020年12月10日 | 自2020年12月11日 至2021年1月12日 | 自2021年1月13日 至2021年2月10日 | 自2021年2月11日 至2021年3月10日 |
|-----------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 第 1 期 | 第 2 期 | 第 3 期 | 第 4 期 | 第 5 期 | 第 6 期 |
| (A) 配 当 等 収 益 | △ 2,506円 | △ 11,891円 | △ 14,572円 | △ 26,292円 | △ 18,155円 | △ 33,403円 |
| 受 取 利 息 | 141 | 551 | 1,327 | 1,441 | 973 | 28 |
| 支 払 利 息 | △ 2,647 | △ 12,442 | △ 15,899 | △ 27,733 | △ 19,128 | △ 33,431 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 93,747,997 | 10,468,295 | 347,787,961 | 740,541,392 | 1,639,319,673 | △2,844,026,918 |
| 売 買 損 益 | 93,748,027 | 10,471,281 | 347,812,410 | 742,118,511 | 1,639,610,824 | 2,232,957 |
| 売 買 損 益 | △ 30 | △ 2,986 | △ 24,449 | △ 1,577,119 | △ 291,151 | △2,846,259,875 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 628,943 | △ 2,509,004 | △ 5,251,337 | △ 12,045,785 | △ 17,177,618 | △ 23,239,895 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 93,116,548 | 7,947,400 | 342,522,052 | 728,469,315 | 1,622,123,900 | △2,867,300,216 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | — | 73,047,371 | 8,607,372 | 221,680,955 | 611,189,811 | 1,712,075,018 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 31,191,812 | 277,300,398 | 602,352,502 | 1,529,883,121 | 2,862,157,411 | 4,241,310,769 |
| (配 当 等 相 当 額) | (△ 1,537) | (194,422,957) | (351,074,473) | (786,276,442) | (1,532,432,890) | (2,714,261,730) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (31,193,349) | (82,877,441) | (251,278,029) | (743,606,679) | (1,329,724,521) | (1,527,049,039) |
| (G) 計 (D+E+F) | 124,308,360 | 358,295,169 | 953,481,926 | 2,480,033,391 | 5,095,471,122 | 3,086,085,571 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △ 19,831,553 | △ 72,381,553 | △128,223,647 | △ 337,757,358 | △ 517,650,202 | △ 470,285,427 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H) | 104,476,807 | 285,913,616 | 825,258,279 | 2,142,276,033 | 4,577,820,920 | 2,615,800,144 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 31,191,812 | 277,300,398 | 602,352,502 | 1,529,883,121 | 2,862,157,411 | 4,241,310,769 |
| (配 当 等 相 当 額) | (△ 1,520) | (194,422,980) | (351,074,487) | (786,276,460) | (1,532,432,903) | (2,714,261,736) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (31,193,332) | (82,877,418) | (251,278,015) | (743,606,661) | (1,329,724,508) | (1,527,049,033) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 73,287,333 | 8,624,973 | 222,920,144 | 612,418,962 | 1,715,681,461 | 1,241,807,508 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 2,338 | △ 11,755 | △ 14,367 | △ 26,050 | △ 17,952 | △2,867,318,133 |

*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。

<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。

| 決 算 期 | 第 1 期 | 第 2 期 | 第 3 期 | 第 4 期 | 第 5 期 | 第 6 期 |
|---|-------------|-------------|-------------|---------------|---------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益 (費用控除後) | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 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) | 93,118,886 | 7,956,824 | 342,524,672 | 728,481,078 | 1,622,115,853 | 0 |
| (C) 収 益 調 整 金 | 31,193,332 | 277,300,398 | 602,352,502 | 1,529,883,121 | 2,862,157,411 | 2,714,261,736 |
| (D) 分 配 準 備 積 立 金 | 0 | 73,049,702 | 8,619,119 | 221,695,242 | 611,215,810 | 1,712,092,935 |
| 分配可能額 (A+B+C+D) | 124,312,218 | 358,306,924 | 953,496,293 | 2,480,059,441 | 5,095,489,074 | 4,426,354,671 |
| (1 万 口 当 り 分 配 可 能 額) | (1,253.68) | (990.05) | (1,487.24) | (2,202.82) | (2,953.05) | (1,882.41) |
| 収 益 分 配 金 | 19,831,553 | 72,381,553 | 128,223,647 | 337,757,358 | 517,650,202 | 470,285,427 |
| (1 万 口 当 り 収 益 分 配 金) | (200) | (200) | (200) | (300) | (300) | (200) |

グローバルD X 関連株式ファンド（予想分配金提示型）

愛称：「The DX」

分配金のお知らせ

| 決算期 | 第 1 期 | 第 2 期 | 第 3 期 | 第 4 期 | 第 5 期 | 第 6 期 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当り分配金（税込み） | 200円 | 200円 | 200円 | 300円 | 300円 | 200円 |

■分配金のお支払いについて

分配金のお支払いは各決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

■課税上のお取扱いについて

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。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、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税を選択することもできます。

※法人の受益者の場合、税率が異なります。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

※課税上のお取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

親投資信託の運用報告書の開示について

当ファンド設定日以降に始まる計算期間中に、キャッシュ・マネジメント・マザーファンドは決算を行っていないため、本運用報告書作成時点において記載すべき情報はございません。

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D X 関連株式ファンド（予想分配金提示型）

愛称：「The DX」

参考情報

■投資対象とする投資信託証券の概要

| | |
|-----------|---|
| ファンド名 | グローバル・デジタル・トランスフォーメーション・ファンド（JPYアンヘッジドクラス） |
| 基本的性格 | ケイマン籍／外国投資信託受益証券／円建て |
| 運用目的 | 信託財産の中長期的な成長を目指します。 |
| 主要投資対象 | 世界の取引所に上場している株式（預託証券（DR）や上場予定を含みます。）に投資します。 |
| 投資方針 | 1. 世界の取引所に上場している株式（預託証券（DR）や上場予定を含みます。）の中から、主としてデジタル技術を活用し革新的なビジネスをもたらすデジタル・トランスフォーメーション（DX）関連企業の株式に投資を行います。 2. 組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 3. 資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。 |
| 主な投資制限 | ●同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ●有価証券の空売りは行いません。 |
| 運用開始日 | 2020年9月15日（予定） |
| 収益の分配 | 毎年4月1日（休業日の場合は翌営業日）に分配を行う方針です。 ただし、分配を行わないことがあります。 |
| 申込手数料 | ありません。 |
| 管理報酬その他費用 | 管理報酬等：年0.66%程度 ●上記の他、信託財産に係る租税、有価証券等の売買時にかかる費用、組入有価証券等の保管に関する費用、ファンドの設立にかかる費用、法務関連費用等はファンドの信託財産から負担されます。 ※上記の管理報酬等には、管理事務代行会社および受託会社への報酬が含まれており、その報酬にはそれぞれ下限金額（管理事務代行会社：年40,000米ドル、受託会社：年12,000米ドル）が設定されているため、ファンドの純資産総額等によっては、年率換算で上記の料率を上回る場合があります。 |
| 投資顧問会社 | ニューバーガー・パーマン・インベストメント・アドバイザーズ・エル・エル・シー |

※上記の内容は、今後変更になる場合があります。

■投資対象とする投資信託証券の資産の状況

当ファンド設定日以降に始まる計算期間中に、グローバル・デジタル・トランスフォーメーション・ファンドは決算を行っていないため、本運用報告書作成時点において記載すべき情報はございません。