

グローバル・ダイナミックチェンジ（愛称：大変革時代）

5月末時点のポートフォリオについて

2023年6月9日

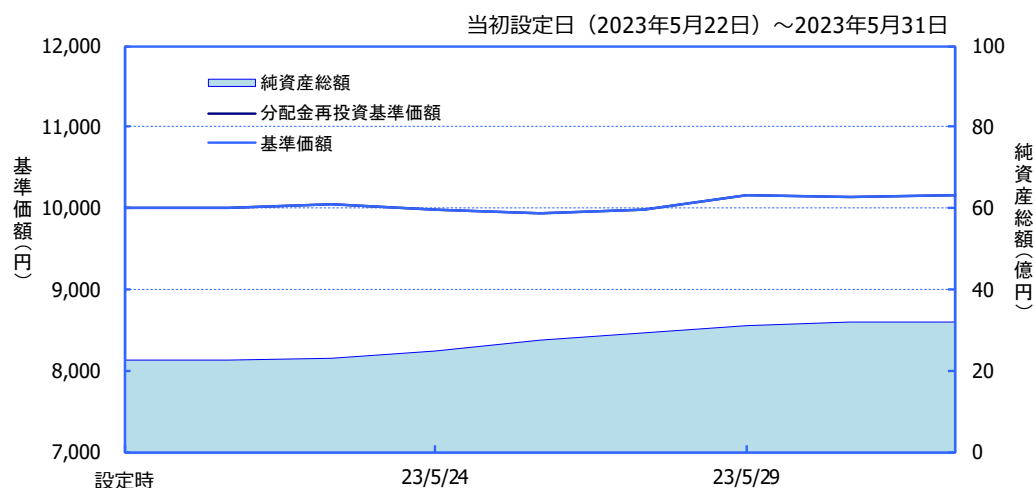
平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。2023年5月22日に設定しました、「グローバル・ダイナミックチェンジ（愛称：大変革時代）」の2023年5月31日時点のポートフォリオについてお知らせいたします。

■ 基準価額・純資産の推移

2023年5月31日現在

| | |
|-------|----------|
| 基準価額 | 10,162 円 |
| 純資産総額 | 31億円 |

| 期間別騰落率 | |
|--------|--------|
| 期間 | ファンド |
| 1カ月間 | ---- |
| 3カ月間 | ---- |
| 6カ月間 | ---- |
| 1年間 | ---- |
| 3年間 | ---- |
| 5年間 | ---- |
| 年初来 | ---- |
| 設定来 | +1.6 % |



※「分配金再投資基準価額」は、分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。

※基準価額の計算において、運用管理費用（信託報酬）は控除しています（後述のファンドの費用をご覧ください）。

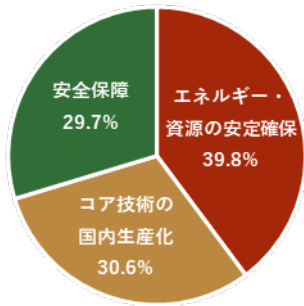
※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しています。

※実際のファンドでは、課税条件によって投資者ごとの騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。

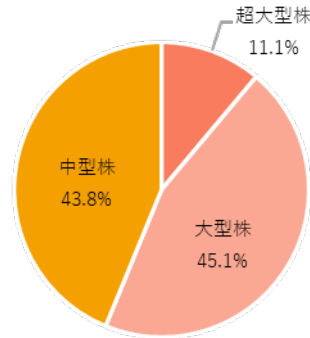
■ ポートフォリオ特性値

| | 当ファンド | (参考) 世界株式 |
|-----------|-------|--------------|
| 銘柄数 | 54 | 2,891 |
| 予想PER (倍) | 18.6 | 16.5 |
| PBR (倍) | 2.4 | 2.4 |
| 予想売上高成長率 | 9.9% | 6.6% |
| 予想配当利回り | 1.4% | 2.3% |

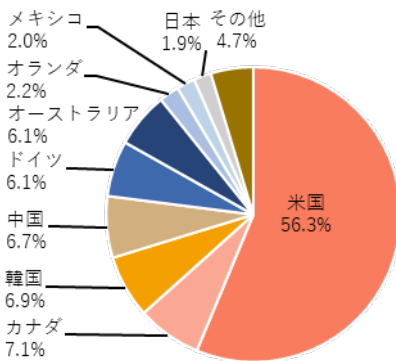
■ カテゴリー別構成



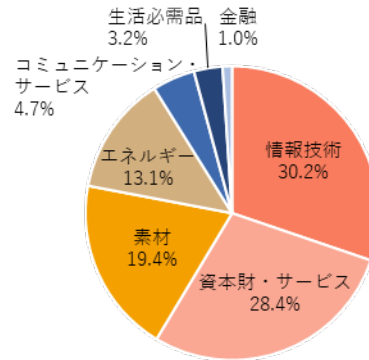
■ 規模別構成



■ 国・地域別構成



■ 業種別構成



■ 組入上位10銘柄

| 順位 | 銘柄名 | 国・地域 | カテゴリー | 業種 | 企業概要・ニュートン社の視点 | 比率 |
|----|---------------------------------|------|---------------|----------------|--|------|
| 1 | バランティア・テクノロジー | 米国 | コア技術の国内生産化 | 情報技術 | AIを活用したデータソリューションをエネルギーや消費財メーカーなどの民間企業のほか、防衛関連顧客に提供。高度AIデータソリューションの先駆者としての優位性を同社は有しており、今後も民間および防衛関連顧客向けの成長が期待される。 | 3.8% |
| 2 | エスピディア | 米国 | コア技術の国内生産化 | 情報技術 | GPU (画像処理半導体) 開発で世界トップクラス。AIなどにも使用される最先端半導体は、大規模競争の主戦場となっており、同社は政府や学術団体からの支援も受ける形で今後も技術開発を主導し、成長を加速することが期待される。 | 3.6% |
| 3 | パロアルト・ネットワークス | 米国 | 安全保障 | 情報技術 | 民間企業や政府機関向けサイバーセキュリティサービスを提供。脅威を増すサイバー攻撃からユーザー、データ、ネットワークなどを保護している。同社は急速に成長しているクラウドセキュリティ市場のリーディングカンパニーであり、今後もシェアを拡大していくことが期待される。 | 3.4% |
| 4 | カメコ | カナダ | エネルギー・資源の安定確保 | エネルギー | ウランの生産世界大手。多くの政府が、原子力発電に前向きな姿勢を示しており、原料であるウランの需要拡大が見込まれる。ロシアからの調達分散という観点で、主要先進国の発電事業者からの需要が継続すると想定される。 | 3.3% |
| 5 | グローバルファウンドリーズ | 米国 | コア技術の国内生産化 | 情報技術 | 半導体の受託製造を手掛けており、中国・台湾以外の地域に工場が分散している。同社は台湾有事など地政学リスクを懸念する顧客からの需要増加を見込み、生産能力を引き上げる計画で、中華圏企業からの代替需要を獲得する形で中長期的な業績成長が期待できる。 | 3.3% |
| 6 | ワッカー・ケミー | ドイツ | エネルギー・資源の安定確保 | 素材 | 太陽光発電やEVに用いられるバッテリー用半導体の原料となるポリシリコンの生産で世界大手。現在のポリシリコンの生産の大半を中国メーカーが独占する中、同社のような中国以外のポリシリコン生産メーカーへの需要は継続的に増加すると考えられる。 | 3.3% |
| 7 | フリーポート・マクモラン | 米国 | エネルギー・資源の安定確保 | 素材 | 銅とモリブデンの生産で世界最大手の鉱山資源会社。銅はEVの生産などに大量に使用されるため、今後も価格の高止まりが予想される。また、同社は世界各地に鉱山を有し、安定した生産の継続が見込まれるため、各国による資源確保の動きを考慮すると買収対象としても魅力的。 | 3.2% |
| 8 | ラインメタル | ドイツ | 安全保障 | 資本財・サービス | エンジニアリング企業。戦車、ミサイル、防衛システムなどを米国、英国、オーストラリア、その他欧州地域に提供。ウクライナ戦争の長期化により欧州は地理的、政治的に重要な地域となっており、欧州地域の防衛製品の増産や防衛力高度化において代替の効かない1社。 | 2.9% |
| 9 | テンセント・ホールディングス | 中国 | コア技術の国内生産化 | コミュニケーション・サービス | 中国のインターネットサービスを展開。中国を中心とした経済圏で、米国・先進国と異なる独自開発ツールの利用率が高まることが想定される。同社の開発するAIは急速に性能を高度化させており、軍事利用など、中国の国力増強においても収益機会が増加するとみられる。 | 2.7% |
| 10 | クラトス・ディフェンス・アンド・セキュリティ・ソリューションズ | 米国 | 安全保障 | 資本財・サービス | 米国とその同盟国向けに無人ドローンシステム、衛星通信システムなどの国家安全保障関連の技術、製品などを提供。同社は無人防衛システムの領域で国家防衛の近代化に貢献しており、中でも高成長の新興分野である無人ドローンや、大量のデータ処理が要求される衛星通信信号処理分野に強みを持っている。 | 2.7% |

※世界株式はMSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス (MSCI ACWI) 。

※予想は12か月先予想。

※比率は株式ポートフォリオに対するものです。

※規模別構成は時価総額がそれぞれ、超大型：1,000億米ドル以上、大型：100億米ドル以上1,000億米ドル未満、中型：10億米ドル以上100億米ドル未満、小型：10億米ドル未満です。

※現在小型株の組み入れはありません。ブルームバーグの高替レートを用いて時価総額を算出。

※四捨五入の関係で比率の合計が100%にならない場合があります。※業種名は、原則としてS&PとMSCI Inc.が共同で作成した世界産業分類基準 (GICS) によるものです。

※株式の国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。

(出所) ニュートン・インベストメント・マネジメント・ノースアメリカ・エルエルシーのコメントを基に、BNYメロン・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社、大和アセットマネジメント株式会社が作成。

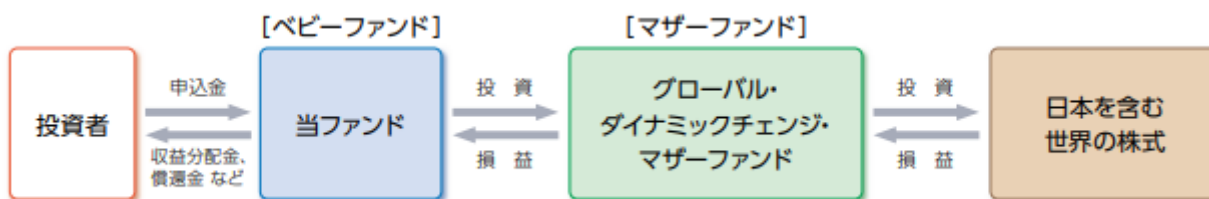
■ ファンドの目的・特色

ファンドの目的

- 日本を含む世界の株式の中から、地政学の観点から各国の国家戦略上重要と判断される企業の株式に投資し、信託財産の成長をめざします。

ファンドの特色

1. 日本を含む世界の株式の中から、地政学の観点から各国の国家戦略上重要と判断される企業の株式に投資します。
※株式…DR（預託証券）を含みます。
◆地政学の観点から、各国の国家戦略上重要と判断されるカテゴリーを選定します。
目論見書作成時点でのカテゴリーは、以下の通りです。
 - ①エネルギー・資源の安定確保
 - ②コア技術の国内生産化
 - ③安全保障
 ◆各国の国家戦略上重要と判断される企業とは、選定された各カテゴリーに分類される企業をいいます。
※カテゴリーは、将来追加・変更される場合があります。
2. 株式の運用は、ニュートン・インベストメント・マネジメント・ノースアメリカ・エルエルシーが行ないます。
◆株式の運用にあたっては、ニュートン・インベストメント・マネジメント・ノースアメリカ・エルエルシーに運用の指図にかかる権限を委託します。
3. 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。



※くわしくは「投資信託説明書（交付目論見書）」の「ファンドの目的・特色」をご覧ください。

■ 投資リスク

- 当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。投資信託は預貯金とは異なります。基準価額の変動要因は、以下のとおりです。

「株価の変動（価格変動リスク、信用リスク）」、「為替変動リスク」、「カンントリー・リスク」、「その他（解約申込みに伴うリスク等）」

※特定の分野に関連する銘柄に投資しますので、こうした銘柄の下落局面では、基準価額が大きく下落することがあります。

※新興国には先進国とは異なる新興国市場のリスクなどがあります。

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

※くわしくは「投資信託説明書（交付目論見書）」の「投資リスク」をご覧ください。

Ⅰ ファンドの費用

| 投資者が直接的に負担する費用 | | |
|---------------------|---|---|
| | 料率等 | 費用の内容 |
| 購入時手数料 | 販売会社が別に定める率 〈上限〉 3.3% (税抜 3.0%) | 購入時の商品説明または商品情報の提供、投資情報の提供、取引執行等の対価です。 |
| 信託財産留保額 | ありません。 | — |
| 投資者が信託財産で間接的に負担する費用 | | |
| | 料率等 | 費用の内容 |
| 運用管理費用 (信託報酬) | 年率 1.837% (税抜 1.67%) | 運用管理費用の総額は、日々の信託財産の純資産総額に対して左記の率を乗じて得た額とします。 |
| その他の費用・ 手数料 | (注) | 監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用等を信託財産でご負担いただきます。 |

(注)「その他の費用・手数料」については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※購入時手数料について、くわしくは販売会社にお問合わせください。

※運用管理費用の信託財産からの支払いは、毎計算期末または信託終了時に行なわれます。

※手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

※くわしくは「投資信託説明書(交付目論見書)」の「手続・手数料等」をご覧ください。

大和証券

Daiwa Securities

〈販売会社〉

商号等 大和証券株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第108号
加入協会 日本証券業協会
一般社団法人日本投資顧問業協会
一般社団法人金融先物取引業協会
一般社団法人第二種金融商品取引業協会
一般社団法人日本STO協会

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

〈委託会社〉

商号等 大和アセットマネジメント株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第352号
加入協会 一般社団法人投資信託協会
一般社団法人日本投資顧問業協会
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

当資料のお取扱いにおけるご注意

- 当資料は、ファンドの状況や関連する情報等をお知らせするために大和アセットマネジメント株式会社が作成したものです。
- 当ファンドのお申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする「投資信託説明書（交付目論見書）」の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。
- 投資信託は値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではありません。信託財産に生じた利益および損失はすべて投資者に帰属します。投資信託は預貯金とは異なります。
- 投資信託は預金や保険契約とは異なり、預金保険機構・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。証券会社以外でご購入いただいた投資信託は投資者保護基金の対象ではありません。
- 当資料は信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。記載する指数・統計資料等の知的所有権、その他一切の権利はその発行者および許諾者に帰属します。また、税金、手数料等を考慮しておりませんので、投資者の皆さまの実質的な投資成果を示すものではありません。記載内容は資料作成時点のものであり、予告なく変更されることがあります。記載する投資判断は現時点のものであり、将来の市況環境の変動等を保証するものではありません。
- 当資料中で個別企業名が記載されている場合、あくまでも参考のために掲載したものであり、各企業の推奨を目的とするものではありません。また、ファンドに今後組み入れることを、示唆・保証するものではありません。
- 分配金は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。