

★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	
信託期間	約5年間（2020年7月20日～2025年7月18日）	
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	資産成長型	Society 5.0関連株マザーファンドの受益証券
	予想分配金提示型	Society 5.0関連株マザーファンド
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの投資信託証券組入上限比率	
分配方針	資産成長型	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。
	予想分配金提示型	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、下記イ、およびロ、に基づき分配します。 イ. 計算期末の前営業日の基準価額（1万口当り。既払分配金を加算しません。以下同じ。）が10,000円未満の場合、原則として、分配は行ないません。 ロ. 計算期末の前営業日の基準価額が10,000円以上の場合、原則として、分配対象額の範囲内で、当該基準価額に応じ、下記の金額（1万口当り）を分配することをめざします。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。 (a)10,000円以上11,000円未満の場合・・・100円 (b)11,000円以上12,000円未満の場合・・・200円 (c)12,000円以上13,000円未満の場合・・・300円 (d)13,000円以上14,000円未満の場合・・・400円 (e)14,000円以上の場合・・・500円 なお、当該計算期末に向けて基準価額が急激に変動した場合等には、上記の分配を行わないことがあります。

ダイワSociety 5.0関連株ファンド
（資産成長型）
（予想分配金提示型）
（愛称：スマートテクノロジー）

運用報告書（全体版）

資産成長型 第1期（決算日 2021年1月19日）

（第1期（決算日 2020年8月19日）
第2期（決算日 2020年9月23日）
第3期（決算日 2020年10月19日）
第4期（決算日 2020年11月19日）
第5期（決算日 2020年12月21日）
第6期（決算日 2021年1月19日）

予想分配金提示型
（作成対象期間 2020年7月20日～2021年1月19日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、日本を含む世界の株式を投資対象とする複数の投資信託証券に投資し、信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
（営業日の9：00～17：00）

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

<2744>
<2745>

投資ユニバースの概要

下記はマザーファンドの投資ユニバースに含まれている投資信託証券について、2020年6月現在で委託会社が各投資信託証券の運用会社から入手した情報をもとに記載したものであり、今後、名称変更となる場合、繰上償還等により投資信託証券が除外される場合、新たな投資信託証券が追加となる場合等があります。

コンセプト	投資信託証券	実質的な投資対象
支える技術 (デジタル基盤技術等)	グローバルIoT関連株ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	世界の株式
	テクノロジー株式ファンド (適格機関投資家専用)	米国の株式
	三菱UFJ国際サイバーセキュリティ株式オープン (為替ヘッジなし) (FOFs用) (適格機関投資家限定)	世界の株式
	グローバルX AI&ビッグデータETF (米国籍、米ドル建) (※1)	世界の株式
健康的な暮らし (医療等)	フィデリティ・世界医療機器関連株ファンド・セレクト (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	世界の株式
	Nikkoam FOFs用グローバル全生物ゲノム株式ファンド (適格機関投資家向け)	世界の株式
便利な暮らし (省力化等)	グローバルX長寿・高齢社会ETF (米国籍、米ドル建) (※2)	世界の株式
	アクサIM・グローバル・フィンテック関連株式ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	世界の株式
	アクサIM・グローバル・ロボット関連株式ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	世界の株式
豊かな暮らし (消費・サービス等)	SMDAM・グローバルEV関連株ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)	世界の株式
	SMDAM・フード・テクノロジー株式ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)	世界の株式
	Nikkoam FOFs用グローバル・モビリティ・サービス株式ファンド (適格機関投資家向け)	世界の株式
	グローバルX eコマースETF (米国籍、米ドル建) (※3)	世界の株式
	グローバルX ヒーローズ (ゲーム&eスポーツ)ETF (米国籍、米ドル建) (※4)	世界の株式
	グローバルX クラウド・コンピューティングETF (米国籍、米ドル建) (※5)	世界の株式
	グローバルX ソーシャルメディアETF (米国籍、米ドル建) (※6)	世界の株式

- ※1 「GLOBAL X ART INTEL & TECH」という場合があります。
- ※2 「GLOBAL X LONGEVITY THEMATIC」という場合があります。
- ※3 「GLOBAL X E-COMMERCE ETF」という場合があります。
- ※4 「GLOBAL X VIDEO GAMES & ESPORT」という場合があります。
- ※5 「GLOBAL X CLOUD COMPUTING ETF」という場合があります。
- ※6 「GLOBAL X SOC MED」という場合があります。

資産成長型

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 分 配 金		期 騰 落 中 率		投 資 信 託 組 資 益 証 比 率	投 資 信 託 組 組 入 比 率	純 資 産 額
		円	円	%	%			
1 期末(2021年1月19日)	12,581	0	25.8	94.9	—	百万円 67,410		

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

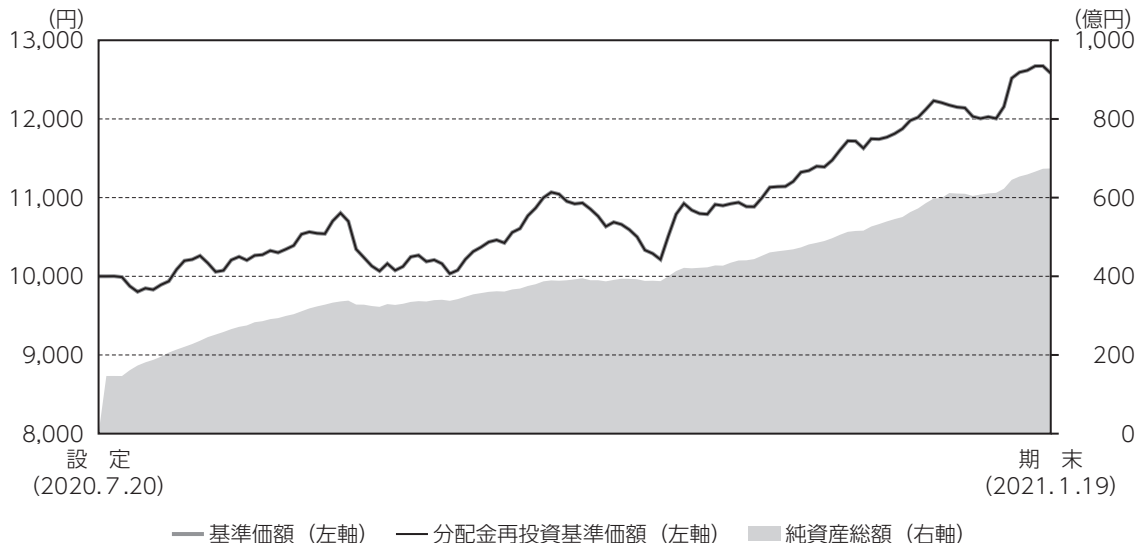
(注2) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注3) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載していません。



運用経過

基準価額等の推移について



* 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す。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額・騰落率

設定時：10,000円

期末：12,581円（分配金0円）

騰落率：25.8%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

マザーファンドの受益証券を通じて、Society 5.0をテーマに日本を含む世界の株式を投資対象とする複数の投資信託証券に投資した結果、組入ファンドの騰落率と組入状況から、Nikkoam FOFs用グローバル全生物ゲノム株式ファンド（適格機関投資家向け）やグローバルX ヒーローズ（ゲーム&eスポーツ）ETF（米国籍、米ドル建）などの基準価額の上昇がプラス要因となって当ファンドの基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

年 月 日	基 準 価 額		投 資 組 資 益 入	信 証 比	託 券 率	投 資 組 資 入 比	託 券 率
	騰 落 率	率					
(期首) 2020年 7月20日	円 10,000	% —			% —		% —
7 月末	9,892	△ 1.1			86.9		—
8 月末	10,546	5.5			93.3		—
9 月末	10,315	3.2			95.2		—
10月末	10,333	3.3			96.3		—
11月末	11,205	12.1			96.4		—
12月末	12,140	21.4			96.1		—
(期末) 2021年 1月19日	12,581	25.8			94.9		—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2020.7.20~2021.1.19)

■グローバル株式市況

グローバル株式市況は上昇しました。

グローバル株式市況は、当作成期首より、経済指標の改善を受けた世界的な景気回復期待や米国の追加景気対策への根強い期待から上昇しました。2020年9月以降は、米国での追加経済対策法案の早期成立期待の後退や、新型コロナウイルスワクチン開発の停滞、欧州における感染再拡大や一部行動制限措置の再施行などを受けて下落しました。11月以降は、米国大統領選挙の結果に対する不確実性が後退したこと、米国や英国においてワクチン接種が始まったことなどを受けて上昇基調となりました。

■為替相場

為替相場は、米ドルが下落（円高）した一方、ユーロなどは対円で上昇（円安）しました。

当作成期首より、米中関係の悪化などから米ドルは対円で下落しましたが、2020年8月には新型コロナウイルスに関する懸念が和らぎ、市場のリスク選好度が高まったことで円安となりました。9月以降は、感染再拡大などから市場のリスク回避姿勢が強まり、円高となりました。11月以降は、米国の追加経済対策を受けた財政赤字の拡大観測や金融緩和政策の継続を背景に、米ドルは対円で下落基調となりました。

ユーロなどは、新型コロナウイルスのワクチン接種が始まったことや英国とEU（欧州連合）の通商交渉の進展などから市場のリスク選好度が高まったことで対円で上昇しました。

ポートフォリオについて

(2020.7.20~2021.1.19)

■当ファンド

「Society 5.0関連株マザーファンド」の受益証券を通じて、Society 5.0（※）をテーマに日本を含む世界の株式を投資対象とする複数の投資信託証券に投資し、信託財産の成長をめざして運用を行いました。

■Society 5.0関連株マザーファンド

当ファンドにおける投資信託証券の選定および組入比率の決定にあたっては、以下の方針を基本として運用を行いました。

- イ. Society 5.0に合致する投資信託証券を選定し、投資対象の投資信託証券としました。
- ロ. Society 5.0を「支える技術（デジタル基盤技術等）」「健康的な暮らし（医療等）」「便利な暮らし（省力化等）」「豊かな暮らし（消費・サービス等）」の4つのコンセプトに分け、それぞれの成長性を考慮して、各コンセプトへの投資配分を決定しました。
- ハ. 投資対象の投資信託証券の中から、成長性を考慮して組入投資信託証券を選定し、各コンセプト

内における投資配分を決定しました。

二. 投資対象の投資信託証券、各コンセプトへの投資配分、組入投資信託証券およびその投資配分については、適宜見直しを行いました。

※Society 5.0とは、Society 1.0（狩猟社会）、Society 2.0（農耕社会）、Society 3.0（工業社会）、Society 4.0（情報社会）に続く、未来社会のモデルを意味する言葉です。科学技術の高度な発展を基盤として様々な困難や課題を解決し、利便性の高い社会を実現することが期待されています。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が少額だったため、収益分配を見送らせていただきました。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2020年7月20日 ～2021年1月19日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	2,580

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注3）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。



今後の運用方針

■当ファンド

「Society 5.0関連株マザーファンド」の受益証券を通じて、Society 5.0をテーマに日本を含む世界の株式を投資対象とする複数の投資信託証券に投資し、信託財産の成長をめざして運用を行います。

■Society 5.0関連株マザーファンド

当ファンドにおける投資信託証券の選定および組入比率の決定にあたっては、以下の方針を基本として運用を行います。

- イ. Society 5.0に合致する投資信託証券を選定し、投資対象の投資信託証券とします。
- ロ. Society 5.0を「支える技術（デジタル基盤技術等）」「健康的な暮らし（医療等）」「便利な暮らし（省力化等）」「豊かな暮らし（消費・サービス等）」の4つのコンセプトに分け、それぞれの成長性を考慮して、各コンセプトへの投資配分を決定します。
- ハ. 投資対象の投資信託証券の中から、成長性を考慮して組入投資信託証券を選定し、各コンセプト内における投資配分を決定します。
- ニ. 投資対象の投資信託証券、各コンセプトへの投資配分、組入投資信託証券およびその投資配分については、適宜見直しを行います。

1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2020.7.20~2021.1.19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	62円	0.565%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,878円です。
（投 信 会 社）	(18)	(0.166)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(42)	(0.388)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0.011)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	5	0.049	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 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
（投資信託受益証券）	(5)	(0.049)	
有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託受益証券）	(0)	(0.000)	
そ の 他 費 用	0	0.003	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(0)	(0.001)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（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
（そ の 他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	67	0.618	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の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を四捨五入してあります。

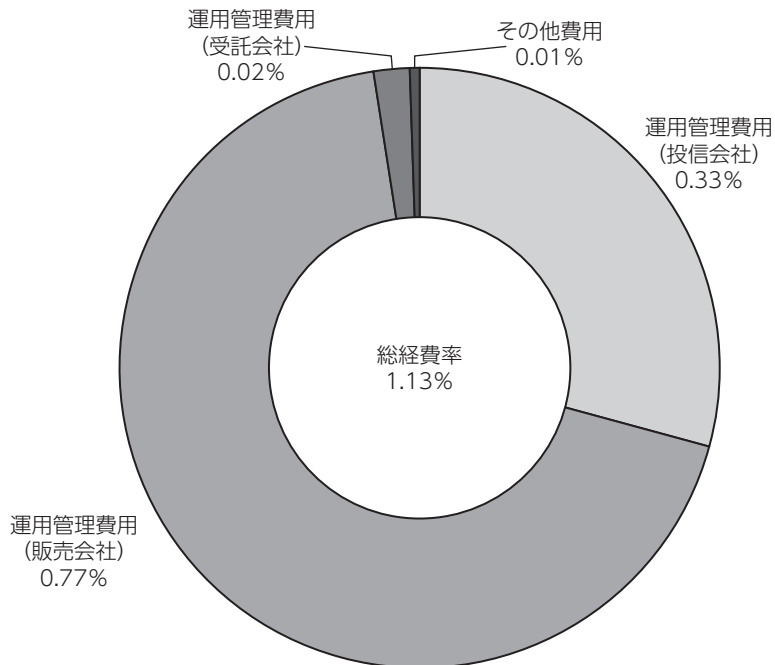
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンド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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、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）は1.13%です。



(注1) 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。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2020年7月20日から2021年1月19日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
Society 5.0関連株マザーファンド	53,442,896	56,746,620	211,977	232,200

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	当 期 末	
	□ 数	評 価 額
	千□	千円
Society 5.0関連株マザーファンド	53,230,919	67,363,728

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年1月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
Society 5.0関連株マザーファンド	67,363,728	99.1
コール・ローン等、その他	637,016	0.9
投資信託財産総額	68,000,744	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、1月19日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝103.74円です。

(注3) Society 5.0関連株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(26,619,812千円)の投資信託財産総額(86,479,919千円)に対する比率は、30.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年1月19日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	68,000,744,854円
コール・ローン等	636,841,065
Society 5.0関連株マザーファンド(評価額)	67,363,728,221
その他未収収益	175,568
(B) 負債	590,422,968
未払解約金	364,411,103
未払信託報酬	224,901,180
その他未払費用	1,110,685
(C) 純資産総額(A - B)	67,410,321,886
元本	53,583,176,534
次期繰越損益金	13,827,145,352
(D) 受益権総口数	53,583,176,534□
1万口当り基準価額(C / D)	12,581円

* 設定時における元本額は14,658,187,773円、当作成期間中における追加設定元本額は41,442,741,433円、同解約元本額は2,517,752,672円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,581円です。

■損益の状況

当期 自2020年7月20日 至2021年1月19日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	147,778円
受取利息	1,658
その他収益金	175,568
支払利息	△ 29,448
(B) 有価証券売買損益	10,525,075,833
売買益	10,849,308,583
売買損	△ 324,232,750
(C) 信託報酬等	△ 226,012,711
(D) 当期損益金(A + B + C)	10,299,210,900
(E) 追加信託差損益金	3,527,934,452
(配当等相当額)	(△ 9,484)
(売買損益相当額)	(3,527,943,936)
(F) 合計(D + E)	13,827,145,352
次期繰越損益金(F)	13,827,145,352
追加信託差損益金	3,527,934,452
(配当等相当額)	(△ 9,484)
(売買損益相当額)	(3,527,943,936)
分配準備積立金	10,299,210,900

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	147,778円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	10,299,063,122
(c) 収益調整金	3,527,943,936
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	13,827,154,836
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	13,827,154,836
(h) 受益権総口数	53,583,176,534口

★「Society 5.0関連株マザーファンド」は、2021年1月19日現在、第1期決算を迎えておりません。

予想分配金提示型

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 分 込 配 金		期 騰 落 中 率		投 資 信 託 証 書 比 率	投 資 信 託 証 書 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	期 騰	落 中 率			
1 期末(2020年 8 月19日)	円 10,173		円 100		% 2.7	% 93.8	% -	百万円 5,653
2 期末(2020年 9 月23日)	10,018		100	△	0.5	92.8	-	7,245
3 期末(2020年10月19日)	10,617		100		7.0	93.9	-	8,781
4 期末(2020年11月19日)	10,487		100	△	0.3	94.6	-	10,479
5 期末(2020年12月21日)	11,331		200		10.0	93.5	-	14,746
6 期末(2021年 1 月19日)	11,694		200		5.0	95.0	-	19,116

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

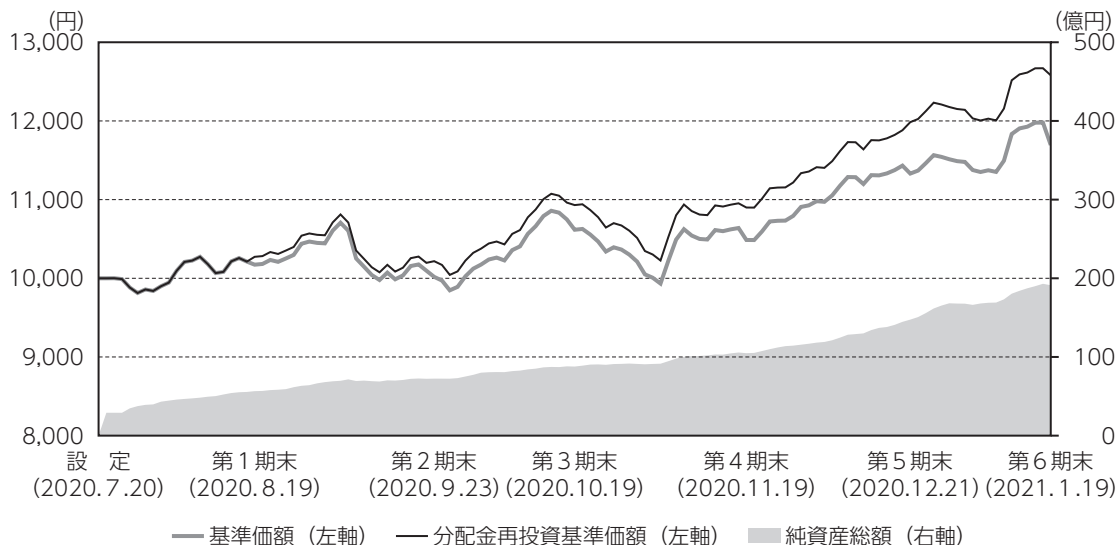
(注2) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注3) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



*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す。

*分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■基準価額・騰落率

設定時：10,000円

第6期末：11,694円（既払分配金800円）

騰落率：25.8%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

マザーファンドの受益証券を通じて、Society 5.0をテーマに日本を含む世界の株式を投資対象とする複数の投資信託証券に投資した結果、組入ファンドの騰落率と組入状況から、Nikkoam FOFs用グローバル全生物ゲノム株式ファンド（適格機関投資家向け）やグローバルX ヒーローズ（ゲーム&eスポーツ）ETF（米国籍、米ドル建）などの基準価額の上昇がプラス要因となって当ファンドの基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託	資 益 証 券	投 資 信 託	証 組 入 比 率
			騰 落 率	率				
第1期	(期首) 2020年7月20日	円		%				%
	7月末	10,000	△	1.0		86.9		—
	(期末) 2020年8月19日	10,273		2.7		93.8		—
第2期	(期首) 2020年8月19日	10,173		—		93.8		—
	8月末	10,450		2.7		93.3		—
	(期末) 2020年9月23日	10,118	△	0.5		92.8		—
第3期	(期首) 2020年9月23日	10,018		—		92.8		—
	9月末	10,122		1.0		95.2		—
	(期末) 2020年10月19日	10,717		7.0		93.9		—
第4期	(期首) 2020年10月19日	10,617		—		93.9		—
	10月末	10,050	△	5.3		96.3		—
	(期末) 2020年11月19日	10,587	△	0.3		94.6		—
第5期	(期首) 2020年11月19日	10,487		—		94.6		—
	11月末	10,793		2.9		96.4		—
	(期末) 2020年12月21日	11,531		10.0		93.5		—
第6期	(期首) 2020年12月21日	11,331		—		93.5		—
	12月末	11,479		1.3		96.1		—
	(期末) 2021年1月19日	11,894		5.0		95.0		—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2020.7.20~2021.1.19)

■グローバル株式市況

グローバル株式市況は上昇しました。

グローバル株式市況は、当作成期首より、経済指標の改善を受けた世界的な景気回復期待や米国の追加景気対策への根強い期待から上昇しました。2020年9月以降は、米国での追加経済対策法案の早期成立期待の後退や、新型コロナウイルスワクチン開発の停滞、欧州における感染再拡大や一部行動制限措置の再施行などを受けて下落しました。11月以降は、米国大統領選挙の結果に対する不確実性が後退したこと、米国や英国においてワクチン接種が始まったことなどを受けて上昇基調となりました。

■為替相場

為替相場は、米ドルが下落（円高）した一方、ユーロなどは対円で上昇（円安）しました。

当作成期首より、米中関係の悪化などから米ドルは対円で下落しましたが、2020年8月には新型コロナウイルスに関する懸念が和らぎ、市場のリスク選好度が高まったことで円安となりました。9月以降は、感染再拡大などから市場のリスク回避姿勢が強まり、円高となりました。11月以降は、米国の追加経済対策を受けた財政赤字の拡大観測や金融緩和政策の継続を背景に、米ドルは対円で下落基調となりました。

ユーロなどは、新型コロナウイルスのワクチン接種が始まったことや英国とEU（欧州連合）の通商交渉の進展などから市場のリスク選好度が高まったことで対円で上昇しました。

ポートフォリオについて

(2020.7.20~2021.1.19)

■当ファンド

「Society 5.0関連株マザーファンド」の受益証券を通じて、Society 5.0（※）をテーマに日本を含む世界の株式を投資対象とする複数の投資信託証券に投資し、信託財産の成長をめざして運用を行いました。

■Society 5.0関連株マザーファンド

当ファンドにおける投資信託証券の選定および組入比率の決定にあたっては、以下の方針を基本として運用を行いました。

- イ. Society 5.0に合致する投資信託証券を選定し、投資対象の投資信託証券としました。
- ロ. Society 5.0を「支える技術（デジタル基盤技術等）」「健康的な暮らし（医療等）」「便利な暮らし（省力化等）」「豊かな暮らし（消費・サービス等）」の4つのコンセプトに分け、それぞれの成長性を考慮して、各コンセプトへの投資配分を決定しました。
- ハ. 投資対象の投資信託証券の中から、成長性を考慮して組入投資信託証券を選定し、各コンセプト

内における投資配分を決定しました。

二. 投資対象の投資信託証券、各コンセプトへの投資配分、組入投資信託証券およびその投資配分については、適宜見直しを行いました。

※Society 5.0とは、Society 1.0（狩猟社会）、Society 2.0（農耕社会）、Society 3.0（工業社会）、Society 4.0（情報社会）に続く、未来社会のモデルを意味する言葉です。科学技術の高度な発展を基盤として様々な困難や課題を解決し、利便性の高い社会を実現することが期待されています。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第1期	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期
	2020年7月20日 ～2020年8月19日	2020年8月20日 ～2020年9月23日	2020年9月24日 ～2020年10月19日	2020年10月20日 ～2020年11月19日	2020年11月20日 ～2020年12月21日	2020年12月22日 ～2021年1月19日
当期分配金（税込み）（円）	100	100	100	100	200	200
対基準価額比率（％）	0.97	0.99	0.93	0.94	1.73	1.68
当期の収益（円）	100	—	100	0	200	200
当期の収益以外（円）	—	100	—	99	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	173	67	617	487	1,331	1,693

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注3）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。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第1期	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期
(a) 経費控除後の配当等収益	0.00円	0.00円	0.00円	0.00円	0.00円	0.00円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓ 267.41	0.00	✓ 588.04	✓ 0.88	✓ 896.69	✓ 506.71
(c) 収益調整金	5.69	38.78	104.12	162.35	386.21	638.00
(d) 分配準備積立金	0.00	✓ 128.62	25.01	✓ 423.86	248.18	749.07
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	273.11	167.41	717.18	587.09	1,531.10	1,893.79
(f) 分配金	100.00	100.00	100.00	100.00	200.00	200.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	173.11	67.41	617.18	487.09	1,331.10	1,693.79

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

「Society 5.0関連株マザーファンド」の受益証券を通じて、Society 5.0をテーマに日本を含む世界の株式を投資対象とする複数の投資信託証券に投資し、信託財産の成長をめざして運用を行います。

■Society 5.0関連株マザーファンド

当ファンドにおける投資信託証券の選定および組入比率の決定にあたっては、以下の方針を基本として運用を行います。

- イ. Society 5.0に合致する投資信託証券を選定し、投資対象の投資信託証券とします。
- ロ. Society 5.0を「支える技術（デジタル基盤技術等）」「健康的な暮らし（医療等）」「便利な暮らし（省力化等）」「豊かな暮らし（消費・サービス等）」の4つのコンセプトに分け、それぞれの成長性を考慮して、各コンセプトへの投資配分を決定します。
- ハ. 投資対象の投資信託証券の中から、成長性を考慮して組入投資信託証券を選定し、各コンセプト内における投資配分を決定します。
- ニ. 投資対象の投資信託証券、各コンセプトへの投資配分、組入投資信託証券およびその投資配分については、適宜見直しを行います。

1万口当りの費用の明細

項 目	第1期～第6期 (2020.7.20～2021.1.19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	60円	0.564%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,622円です。
（投 信 会 社）	(18)	(0.166)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(41)	(0.387)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0.011)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	6	0.058	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 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
（投資信託受益証券）	(6)	(0.058)	
有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託受益証券）	(0)	(0.000)	
そ の 他 費 用	0	0.004	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(0)	(0.000)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.004)	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
（そ の 他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	67	0.627	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の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を四捨五入してあります。

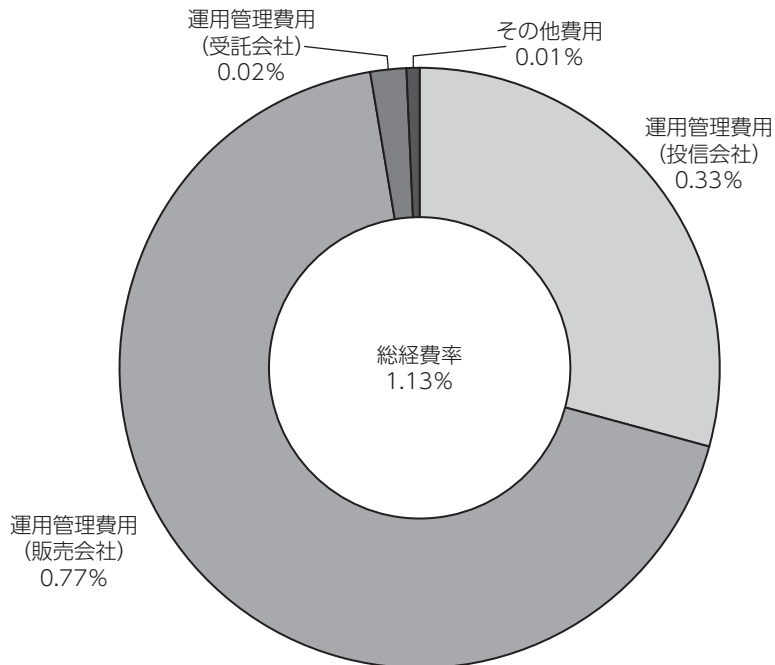
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンド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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、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）は1.13%です。



(注1) 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。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2020年7月20日から2021年1月19日まで)

決算期	第1期～第6期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
Society 5.0関連株マザーファンド	15,392,389	16,758,360	288,450	331,485

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種類	第6期末	
	□数	評価額
	千口	千円
Society 5.0関連株マザーファンド	15,103,938	19,114,034

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年8月19日)、(2020年9月23日)、(2020年10月19日)、(2020年11月19日)、(2020年12月21日)、(2021年1月19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	5,713,308,034円	7,324,843,931円	8,871,675,472円	10,588,657,080円	15,018,615,223円	19,472,861,872円
コール・ローン等	61,632,127	101,464,120	193,051,483	115,213,027	268,158,892	358,827,844
Society 5.0関連株マザーファンド(評価額)	5,651,675,907	7,223,379,811	8,678,623,989	10,473,444,053	14,750,456,331	19,114,034,028
(B) 負債	59,559,230	79,613,586	90,376,113	109,244,511	272,534,409	355,863,923
未払収益分配金	55,575,398	72,324,146	82,708,389	99,926,729	260,276,227	326,959,707
未払解約金	-	-	1,086,956	41,408	-	13,242,270
未払信託報酬	3,954,772	7,207,313	6,451,308	9,080,167	11,973,943	15,265,471
その他未払費用	29,060	82,127	129,460	196,207	284,239	396,475
(C) 純資産総額(A-B)	5,653,748,804	7,245,230,345	8,781,299,359	10,479,412,569	14,746,080,814	19,116,997,949
元本	5,557,539,880	7,232,414,639	8,270,838,948	9,992,672,962	13,013,811,372	16,347,985,373
次期繰越損益金	96,208,924	12,815,706	510,460,411	486,739,607	1,732,269,442	2,769,012,576
(D) 受益権総口数	5,557,539,880□	7,232,414,639□	8,270,838,948□	9,992,672,962□	13,013,811,372□	16,347,985,373□
1万口当り基準価額(C/D)	10,173円	10,018円	10,617円	10,487円	11,331円	11,694円

*設定時における元本額は2,908,673,525円、当作成期間(第1期～第6期)中における追加設定元本額は13,574,663,470円、同解約元本額は135,351,622円です。

*第6期末の計算口数当りの純資産額は11,694円です。

■投資信託財産の構成

2021年1月19日現在

項目	第6期末	
	評価額	比率
	千円	%
Society 5.0関連株マザーファンド	19,114,034	98.2
コール・ローン等、その他	358,827	1.8
投資信託財産総額	19,472,861	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、1月19日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=103.74円です。

(注3) Society 5.0関連株マザーファンドにおいて、第6期末における外貨建純資産(26,619,812千円)の投資信託財産総額(86,479,919千円)に対する比率は、30.8%です。

ダイワSociety 5.0関連株ファンド（予想分配金提示型）

■損益の状況

第1期 自2020年7月20日 至2020年8月19日 第4期 自2020年10月20日 至2020年11月19日
 第2期 自2020年8月20日 至2020年9月23日 第5期 自2020年11月20日 至2020年12月21日
 第3期 自2020年9月24日 至2020年10月19日 第6期 自2020年12月22日 至2021年1月19日

項 目	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期
(A) 配当等収益	△ 462円	△ 1,170円	△ 838円	△ 966円	△ 1,558円	△ 1,087円
受取利息	22	12	21	2	23	25
支払利息	△ 484	△ 1,182	△ 859	△ 968	△ 1,581	△ 1,112
(B) 有価証券売買損益	152,601,596	△59,099,018	559,169,142	10,027,481	1,179,005,140	843,749,629
売買益	152,635,907	-	559,322,473	10,019,262	1,180,082,289	844,660,685
売買損	△ 34,311	△59,099,018	△ 153,331	8,219	△ 1,077,149	△ 911,056
(C) 信託報酬等	△ 3,983,832	△ 7,260,380	△ 6,498,728	△ 9,146,914	△ 12,061,975	△ 15,377,707
(D) 当期損益(A+B+C)	148,617,302	△66,360,568	552,669,576	879,601	1,166,941,607	828,370,835
(E) 前期繰越損益金	-	93,027,602	△ 45,622,733	423,555,008	322,988,731	1,224,592,698
(F) 追加信託差損益金	3,167,020	58,472,818	86,121,957	162,231,727	502,615,331	1,043,008,750
(配当等相当額)	(△ 104)	(28,054,458)	(35,070,732)	(131,493,283)	(270,877,023)	(660,385,521)
(売買損益相当額)	(3,167,124)	(30,418,360)	(51,051,225)	(30,738,444)	(231,738,308)	(382,623,229)
(G) 合計(D+E+F)	151,784,322	85,139,852	593,168,800	586,666,336	1,992,545,669	3,095,972,283
(H) 収益分配金	△ 55,575,398	△72,324,146	△ 82,708,389	△ 99,926,729	△ 260,276,227	△ 326,959,707
次期繰越損益金(G+H)	96,208,924	12,815,706	510,460,411	486,739,607	1,732,269,442	2,769,012,576
追加信託差損益金	3,167,020	58,472,818	86,121,957	162,231,727	502,615,331	1,043,008,750
(配当等相当額)	(△ 104)	(28,054,458)	(35,070,732)	(131,493,283)	(270,877,023)	(660,385,521)
(売買損益相当額)	(3,167,124)	(30,418,360)	(51,051,225)	(30,738,444)	(231,738,308)	(382,623,229)
分配準備積立金	93,042,366	20,703,918	424,339,292	324,508,846	1,229,655,669	1,726,004,913
繰越損益金	△ 462	△66,361,030	△ 838	△ 966	△ 1,558	△ 1,087

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	148,617,764	0	486,359,352	879,730	1,166,942,204	828,370,370
(c) 収益調整金	3,167,124	28,054,458	86,121,957	162,231,727	502,615,331	1,043,008,750
(d) 分配準備積立金	0	93,028,064	20,688,329	423,555,845	322,989,692	1,224,594,250
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	151,784,888	121,082,522	593,169,638	586,667,302	1,992,547,227	3,095,973,370
(f) 分配金	55,575,398	72,324,146	82,708,389	99,926,729	260,276,227	326,959,707
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	96,209,490	48,758,376	510,461,249	486,740,573	1,732,271,000	2,769,013,663
(h) 受益権総口数	5,557,539,880□	7,232,414,639□	8,270,838,948□	9,992,672,962□	13,013,811,372□	16,347,985,373□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	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	100円	100円	100円	100円	200円	200円

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、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）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、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です。
- ・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。

★「Society 5.0関連株マザーファンド」は、2021年1月19日現在、第1期決算を迎えておりません。

<補足情報>

当ファンド（Society 5.0関連株ファンド）が投資対象としている「Society 5.0関連株マザーファンド」の第1期決算日が到来しておりますので、2021年1月19日現在におけるSociety 5.0関連株マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■Society 5.0関連株マザーファンドの主要な売買銘柄
投資信託受益証券

(2020年7月20日から2021年1月19日まで)

買				売			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
GLOBAL X VIDEO GAMES& ESPORT (アメリカ)	3,063,909	8,590,677	2,803	GLOBAL X E-COMMERCE ETF (アメリカ)	450	1,264,863	2,810
Nikkoam FOFs用グローバル全生物ゲノム株式ファンド (適格機関投資家向け)	7,406,829.178	8,351,853	11,275	GLOBAL X VIDEO GAMES& ESPORT (アメリカ)	400	1,141,984	2,854
アクサIM・グローバル・フィンテック関連株式ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	6,079,386.481	7,700,107	12,665	SMDAM・グローバルE V関連株ファンド (FOF s用) (適格機関投資家専用)	753,792.519	800,000	10,612
三菱UFJ国際サイバーセキュリティ株式オープン (為替ヘッジなし) (FOF s用) (適格機関投資家限定)	6,926,055.154	7,232,347	10,442	三菱UFJ国際サイバーセキュリティ株式オープン (為替ヘッジなし) (FOF s用) (適格機関投資家限定)	496,524.33	500,000	10,069
GLOBAL X CLOUD COMPUTING ETF (アメリカ)	2,534.4	6,188,491	2,441	アクサIM・グローバル・フィンテック関連株式ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	325,839.035	400,000	12,276
テクノロジー株式ファンド (適格機関投資家専用)	5,332,070.544	5,703,534	10,696	GLOBAL X ART INTEL & TECH (アメリカ)	80	190,048	2,375
GLOBAL X ART INTEL & TECH (アメリカ)	2,103,079	5,280,642	2,510	GLOBAL X CLOUD COMPUTING ETF (アメリカ)	70	166,567	2,379
フィデリティ・世界医療機器関連株ファンド・セレクト (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	4,441,028.543	4,858,984	10,941	フィデリティ・世界医療機器関連株ファンド・セレクト (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	67,463.377	70,000	10,376
SMDAM・グローバルE V関連株ファンド (FOF s用) (適格機関投資家専用)	4,040,322.185	4,807,630	11,899				
アクサIM・グローバル・ロボット関連株式ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	2,132,417.152	4,240,366	19,885				

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2021年1月19日現在におけるSociety 5.0関連株マザーファンド (68,334,857千口) の内容です。

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	2021年1月19日現在		
	口数	評価額	比率
	千口	千円	%
国内投資信託受益証券			
Nikkoam FOFs用グローバル・モビリティ・サービス株式ファンド (適格機関投資家向け)	1,185,118.404	1,867,035	2.2
Nikkoam FOFs用グローバル全生物ゲノム株式ファンド (適格機関投資家向け)	7,406,829.178	12,459,027	14.4
SMDAM・グローバルE V関連株ファンド (FOF s用) (適格機関投資家専用)	3,286,529.666	5,403,383	6.2
SMDAM・フード・テクノロジー株式ファンド (FOF s用) (適格機関投資家専用)	1,603,920.157	1,842,262	2.1
テクノロジー株式ファンド (適格機関投資家専用)	5,332,070.544	5,993,247	6.9
フィデリティ・世界医療機器関連株ファンド・セレクト (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	4,373,565.166	5,285,453	6.1
三菱UFJ国際サイバーセキュリティ株式オープン (為替ヘッジなし) (FOF s用) (適格機関投資家限定)	6,429,530.824	7,885,176	9.1
アクサIM・グローバル・フィンテック関連株式ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	5,753,547.446	8,014,691	9.3
グローバルIoT関連株ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	885,317.18	1,852,526	2.1
アクサIM・グローバル・ロボット関連株式ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	2,132,417.152	5,096,690	5.9
合計	38,388,845.717	55,699,494	<64.4%>
	口数	金額	
	10銘柄		

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	2021年1月19日現在			
	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
外国投資信託受益証券 (アメリカ)				
GLOBAL X ART INTEL & TECH	2,023.079	55,513	5,758,948	6.7
GLOBAL X LONGEVITY THEMATIC	499.65	14,444	1,498,512	1.7
GLOBAL X E-COMMERCE ETF	917.587	30,592	3,173,650	3.7
GLOBAL X CLOUD COMPUTING ETF	2,464.4	67,844	7,038,233	8.1
GLOBAL X VIDEO GAMES& ESPORT	2,663.909	86,683	8,992,556	10.4
合計	8,568.625	255,079	26,461,900	<30.6%>
	口数	金額		
	5銘柄			

(注1) 邦貨換算金額は、2021年1月19日現在の時価を対顧客物電信売買相場の仲価をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 比率欄は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。