

ゲーム&eスポーツ・オープン

運用報告書(全体版) 第4期

(決算日 2021年2月1日)

(作成対象期間 2020年7月31日～2021年2月1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「ゲームおよびeスポーツ」関連株式に投資し、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/>

★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10年3カ月間(2019年4月26日～2029年7月30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	ベビーファンド	ゲーム&eスポーツ・マザーファンドの受益証券
	ゲーム&eスポーツ・マザーファンド	日本を含む世界の金融商品取引所上場および店頭登録(上場予定および店頭登録予定を含みます。)の株式(DR(預託証券)を含みます。)
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
	マザーファンドの株式組入上限比率	無制限
分配方針	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、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、分配を行なわないことがあります。	

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	(分配落)	税金込み	騰落率			
1 期末 (2019年 7 月30日)	円 10,072	円 0	% 0.7	% 98.9	—	百万円 1
2 期末 (2020年 1 月30日)	12,654	0	25.6	98.7	—	1
3 期末 (2020年 7 月30日)	16,545	0	30.7	98.1	—	1
4 期末 (2021年 2 月 1 日)	19,462	2,100	30.3	99.3	—	360

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注 2) 株式および先物の組入比率は、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。

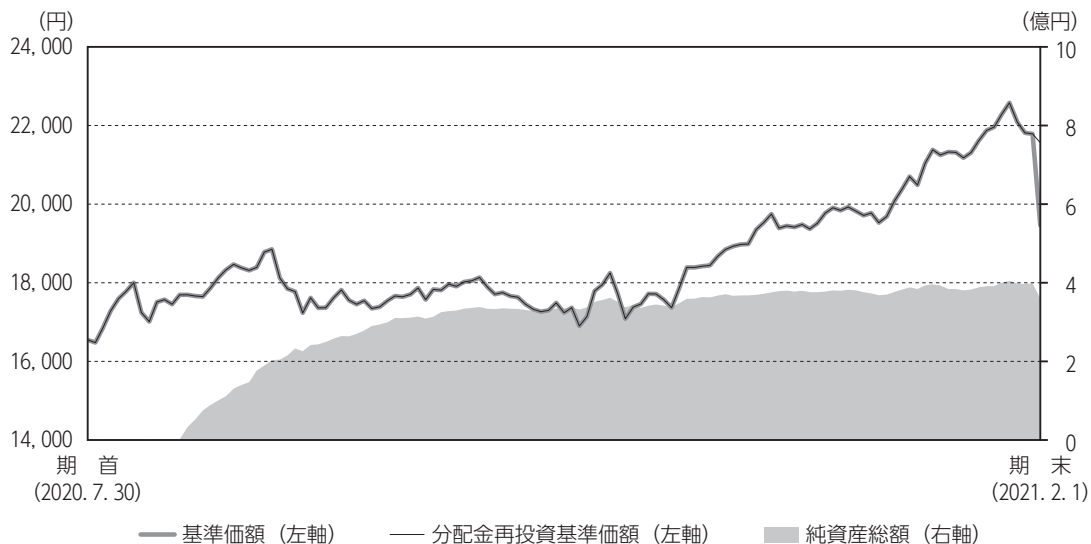
(注 3) 株式先物比率は買建比率 - 売建比率です。

(注 4) 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

期首：16,545円

期末：19,462円（分配金2,100円）

騰落率：30.3%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

当作成期の為替相場はまちまちな動きとなり、世界株式市況は、新型コロナウイルスの感染状況に対する懸念はあるものの、各国の大胆な景気刺激策や新型コロナウイルスのワクチン開発への期待などを好感して上昇しました。このような環境下で日本を含む世界の「ゲームおよびeスポーツ」関連株式に投資した結果、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。

ゲーム& eスポーツ・オープン

年 月 日	基 準	価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率			
(期首)2020年7月30日	円	16,545	—	98.1	—
7月末		16,479	△ 0.4	98.9	—
8月末		18,316	10.7	96.6	—
9月末		17,644	6.6	99.4	—
10月末		17,366	5.0	99.6	—
11月末		18,668	12.8	99.4	—
12月末		19,687	19.0	98.7	—
2021年1月末		21,790	31.7	88.9	—
(期末)2021年2月1日		21,562	30.3	99.3	—

(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

(2020.7.31 ~ 2021.2.1)

■世界株式市況

世界株式市況は上昇しました。

世界株式市況は、当作成期首より、新型コロナウイルスの感染状況に対する懸念はあるものの、各国の大胆な景気刺激策や新型コロナウイルスのワクチン開発への期待などを好感して上昇しました。2020年9月以降は、欧州において感染拡大が再び目立ち始め、複数の欧州主要国において行動制限措置の再導入および強化が行われたことが嫌気され、株価は下落する場面もありました。しかし11月以降は、米国大統領選挙において民主党のバイデン氏が事前予想通り当選確実となって選挙に対する不確実性が後退したことや、ワクチンが承認されて接種が始まったことを好感し、株価は上昇しました。

■為替相場

為替相場は、米ドルや香港ドルなどが対円で横ばいとなりましたが、オフショア・人民元などが上昇（円安）しました。

当作成期首から2020年12月にかけて、米国の緩和的な金融政策の長期化観測などを背景に米ドルや米ドルペッグ制（米ドルに連動する政策）を採用している香港ドルなどは下落しましたが、中国における新型コロナウイルスの感染抑制や新型コロナウイルスのワクチン普及期待などを受けて投資家のリスク選好姿勢が強まり、オフショア・人民元などは上昇しました。2021年1月から当作成期末にかけては、米国において民主党が大統領府および連邦議会上下院を制したことで大規模経済対策などの実現可能性が高まり、米国の金利上昇に加えてリスク選好姿勢が強まったことから、投資通貨のほぼすべてが対円で上昇しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「ゲーム&eスポーツ・マザーファンド」の受益証券を通じて、日本を含む世界の「ゲームおよびeスポーツ」関連株式に投資し、信託財産の成長をめざします。

■ゲーム&eスポーツ・マザーファンド

日本を含む世界の株式の中から「ゲームおよびeスポーツ」に関連すると考えられる企業を選定し、各銘柄のテーマ関連事業の売上高やテーマ関連事業売上高の総売上高に占める比率の見通し、テーマ関連銘柄としての代表性などを考慮して、ポートフォリオを構築します。

ポートフォリオについて

(2020.7.31～2021.2.1)

■当ファンド

「ゲーム&eスポーツ・マザーファンド」の受益証券を通じて、日本を含む世界の「ゲームおよびeスポーツ」関連株式に投資し、信託財産の成長をめざしました。

■ゲーム&eスポーツ・マザーファンド

日本を含む世界の株式の中から「ゲームおよびeスポーツ」に関連すると考えられる企業を選定し、各銘柄のテーマ関連事業の売上高やテーマ関連事業売上高の総売上高に占める比率の見通し、テーマ関連銘柄としての代表性などを考慮して、ポートフォリオを構築しました。個別銘柄では、NETEASE INC-ADR (中国)、BILIBILI INC-SPONSORED ADR (中国)、NCSOFT CORP (韓国)などを組入上位としました。

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	当 期	
	2020年7月31日 ～2021年2月1日	
当期分配金（税込み）	（円）	2,100
対基準価額比率	（％）	9.74
当期の収益	（円）	2,100
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	9,461

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 27.44円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓ 3,306.62
(c) 収益調整金	8,199.94
(d) 分配準備積立金	27.62
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	11,561.63
(f) 分配金	2,100.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	9,461.63

(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。

(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

「ゲーム&eスポーツ・マザーファンド」の受益証券を通じて、日本を含む世界の「ゲームおよびeスポーツ」関連株式に投資し、信託財産の成長をめざします。

■ゲーム&eスポーツ・マザーファンド

日本を含む世界の株式の中から「ゲームおよびeスポーツ」に関連すると考えられる企業を選定し、各銘柄のテーマ関連事業の売上高やテーマ関連事業売上高の総売上高に占める比率の見通し、テーマ関連銘柄としての代表性などを考慮して、ポートフォリオを構築します。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2020. 7. 31～2021. 2. 1)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	134円	0. 717%	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18, 612円です。
(投 信 会 社)	(57)	(0. 308)	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)	(73)	(0. 392)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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)	(3)	(0. 017)	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	37	0. 201	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
(株 式)	(37)	(0. 201)	
有 価 証 券 取 引 税	6	0. 032	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
(株 式)	(6)	(0. 032)	
そ の 他 費 用	17	0. 091	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)	(15)	(0. 081)	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)	(1)	(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)	(1)	(0. 007)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	194	1. 042	

(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。

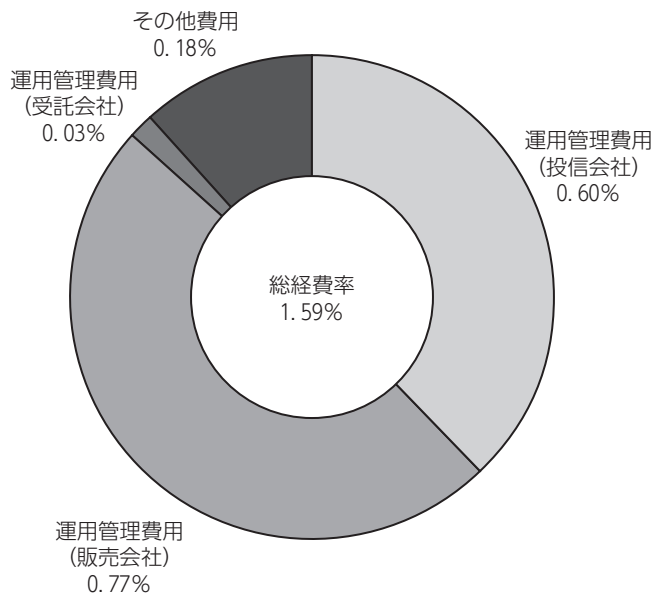
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.59%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。

ゲーム&eスポーツ・オープン

■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31日から2021年2月1日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ゲーム&eスポーツ・マザーファンド	245,011	385,486	54,971	97,894

(注) 単位未満は切捨て。

■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7月31日から2021年2月1日まで)

項 目	当 期
	ゲーム&eスポーツ・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	3,274,484千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,085,686千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.56

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2020年7月31日から2021年2月1日まで)

決 算 期	当 期					
	買付額等 A			売付額等 C		
区 分	うち利害関係人との取引状況 B	B/A	うち利害関係人との取引状況 D	D/C		
	百万円	百万円	百万円	百万円	%	%
株式	2,085	37	1,188	3	1.8	0.3
為替予約	2,665	—	1,860	—	—	—
コール・ローン	2,683	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合12.6%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2020年7月31日から2021年2月1日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	544千円
うち利害関係人への支払額 (B)	8千円
(B) / (A)	1.6%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている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。

※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、大和証券です。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

当作成期首保有額	当作成期中設定額	当作成期中解約額	当作成期末保有額	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
1	—	1	—	当初設定時における取得とその処分

(注1) 金額は元本ベース。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表 親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ゲーム&eスポーツ・マザーファンド	1,151	191,191	360,626

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年2月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ゲーム&eスポーツ・マザーファンド	360,626	89.8
コール・ローン等、その他	41,049	10.2
投資信託財産総額	401,676	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、2月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=104.69円、1香港・ドル=13.50円、1イギリス・ポンド=143.55円、1スイス・フラン=117.47円、100韓国・ウォン=9.37円、1オフショア・人民元=16.23円、1南アフリカ・ランド=6.91円、1ポーランド・ズロチ=28.08円、1ユーロ=126.96円です。

(注3) ゲーム&eスポーツ・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(2,319,849千円)の投資信託財産総額(2,672,970千円)に対する比率は、86.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年2月1日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	401,676,233円
コール・ローン等	41,049,906
ゲーム&eスポーツ・マザーファンド(評価額)	360,626,327
(B) 負債	41,300,426
未払収益分配金	38,886,205
未払解約金	352,549
未払信託報酬	2,053,723
その他未払費用	7,949
(C) 純資産総額(A-B)	360,375,807
元本	185,172,409
次期繰越損益金	175,203,398
(D) 受益権総口数	185,172,409口
1万口当り基準価額(C/D)	19,462円

*期首における元本額は1,000,000円、当作成期間中における追加設定元本額は230,902,668円、同解約元本額は46,730,259円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は19,462円です。

■損益の状況

当期 自 2020年7月31日 至 2021年2月1日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 283円
受取利息	37
支払利息	△ 320
(B) 有価証券売買損益	63,799,843
売買益	71,793,170
売買損	△ 7,993,327
(C) 信託報酬等	△ 2,061,675
(D) 当期損益金(A+B+C)	61,737,885
(E) 前期繰越損益金	511,448
(F) 追加信託差損益金	151,840,270
(配当等相当額)	(120,798,683)
(売買損益相当額)	(31,041,587)
(G) 合計(D+E+F)	214,089,603
(H) 収益分配金	△ 38,886,205
次期繰越損益金(G+H)	175,203,398
追加信託差損益金	151,840,270
(配当等相当額)	(120,798,683)
(売買損益相当額)	(31,041,587)
分配準備積立金	23,363,128

(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	508,284円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	61,229,601
(c) 収益調整金	151,840,270
(d) 分配準備積立金	511,448
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	214,089,603
(f) 分配金	38,886,205
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	175,203,398
(h) 受益権総口数	185,172,409口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金	2,100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。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・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。

ゲーム&eスポーツ・マザーファンド

運用報告書 第3期 (決算日 2021年2月1日)

(作成対象期間 2020年1月31日～2021年2月1日)

ゲーム&eスポーツ・マザーファンド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。

運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行いません。
主要投資対象	日本を含む世界の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みません。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）
株式組入制限	無制限

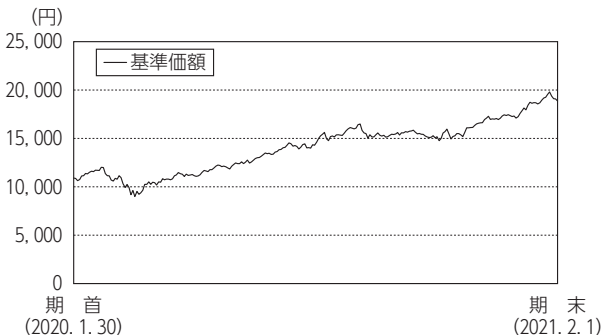
大和アセットマネジメント

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

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率
	円	騰落率 %		
(期首) 2020年 1月30日	10,906	—	98.8	—
1月末	10,870	△ 0.3	98.6	—
2月末	10,704	△ 1.9	98.3	—
3月末	10,469	△ 4.0	97.4	—
4月末	11,146	2.2	99.5	—
5月末	11,837	8.5	97.5	—
6月末	13,366	22.6	97.8	—
7月末	14,292	31.0	99.0	—
8月末	15,990	46.6	96.6	—
9月末	15,410	41.3	99.5	—
10月末	15,180	39.2	99.8	—
11月末	16,338	49.8	99.6	—
12月末	17,243	58.1	98.9	—
2021年 1月末	19,084	75.0	98.4	—
(期末) 2021年 2月1日	18,862	73.0	99.3	—

(注1) 騰落率は期首比。
 (注2) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。
 (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

【基準価額・騰落率】

期首：10,906円 期末：18,862円 騰落率：73.0%

【基準価額の主な変動要因】

新型コロナウイルス感染拡大の影響を受けて世界株式市況は一時的に下落しましたが、各国の大胆な景気刺激策や新型コロナウイルスのワクチン普及期待などを受けて上昇しました。このような環境下で日本を含む世界の「ゲームおよびeスポーツ」関連株式に投資した結果、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。

◆投資環境について

○世界株式市況

世界株式市況は上昇しました。

世界株式市況は、当作成期首より、米国の対中追加関税回避など米中通商協議の進展期待の高まりなどを背景に上昇しました。しかし2020年2月下旬以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大や原油価格の急落などを受けて大きく下落しました。3月下旬以降は、各国の大胆な景気刺激策や新型コロナウイルスのワクチン開発への期待などを好感して上昇し、9月にかけて下落分を戻す展開となりました。その後は当作成期末にかけて、世界的な感染者数増加を懸念して下落する場面はありましたが、米国大統領選挙におけるバイデン氏の当選確実報道やワクチンが承認されて接種が始まったことを好感し、株価は上昇しました。

○為替相場

為替相場は、米ドルや香港ドルなどが対円で下落（円高）しましたが、オフショア・人民元などが上昇（円安）しました。

当作成期首から2020年3月にかけて、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大などを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、投資通貨のほぼすべてが対円で大幅に下落しましたが、各国の国際協調的な動きから投資家心理が改善し、反発しました。4月から当作成期末にかけては、米国の緩和的な金融政策の長期化観測などを背景に米ドルや米ドルペッグ制（米ドルに連動する政策）を採用している香港ドルなどは対円で下落しましたが、中国における新型コロナウイルスの感染抑制や新型コロナウイルスのワクチン普及期待などを受けて投資家のリスク選好姿勢が強まり、オフショア・人民元などは上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

日本を含む世界の株式の中から「ゲームおよびeスポーツ」に関連すると考えられる企業を選定し、各銘柄のテーマ関連事業の売上高やテーマ関連事業売上高の総売上高に占める比率の見通し、テーマ関連銘柄としての代表性などを考慮して、ポートフォリオを構築します。

◆ポートフォリオについて

日本を含む世界の株式の中から「ゲームおよびeスポーツ」に関連すると考えられる企業を選定し、各銘柄のテーマ関連事業の売上高やテーマ関連事業売上高の総売上高に占める比率の見通し、テーマ関連銘柄としての代表性などを考慮して、ポートフォリオを構築しました。個別銘柄では、NETEASE INC-ADR（中国）、BILIBILI INC-SPONSORED ADR（中国）、NCSOFT CORP（韓国）などを組入上位としました。

◆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。

《今後の運用方針》

日本を含む世界の株式の中から「ゲームおよびeスポーツ」に関連すると考えられる企業を選定し、各銘柄のテーマ関連事業の売上高やテーマ関連事業売上高の総売上高に占める比率の見通し、テーマ関連銘柄としての代表性などを考慮して、ポートフォリオを構築します。

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	69円 (69)
有価証券取引税 (株式)	12 (12)
その他費用 (保管費用) (その他)	29 (27) (2)
合 計	110

(注1) 費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

株 式

(2020年1月31日から2021年2月1日まで)

	買 付		売 付		
	株 数	金 額	株 数	金 額	
国内	千株 (78.8 —)	千円 (483,795 —)	千株 52	千円 295,601	
外 国	アメリカ	百株 (2,237.51 120.2)	千アメリカ・ドル 16,463 (—)	百株 1,582.61	千アメリカ・ドル 9,295
	香港	百株 (1,745 —)	千香港・ドル 22,525 (—)	百株 121	千香港・ドル 5,850
	イギリス	百株 (183.2 —)	千イギリス・ポンド 368 (—)	百株 45.1	千イギリス・ポンド 100
	韓国	百株 (34.64 —)	千韓国・ウォン 2,854,312 (—)	百株 13.14	千韓国・ウォン 1,019,646
	中国	百株 (3,291.8 595.27)	千オフショア・人民元 13,432 (—)	百株 2,063	千オフショア・人民元 6,457
	ポーランド	百株 (76.31 —)	千ポーランド・ズロチ 2,960 (—)	百株 36.55	千ポーランド・ズロチ 1,360
	ユーロ (オランダ)	百株 (78.98 —)	千ユーロ 642 0	百株 37.45	千ユーロ 313
	ユーロ (フランス)	百株 (84.65 —)	千ユーロ 617 (—)	百株 34.35	千ユーロ 264
ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 (163.63 —)	千ユーロ 1,259 0	百株 71.8	千ユーロ 577	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
株 式

(2020年1月31日から2021年2月1日まで)

当 期				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
NCSOFT CORP (韓国)	3.464	260,529	75,210	BILIBILI INC-SPONSORED ADR (ケイマン諸島)	21.2	135,731	6,402
NETEASE INC-ADR (ケイマン諸島)	13.199	247,455	18,748	HUYA INC-ADR (ケイマン諸島)	59.3	133,767	2,255
TENCENT HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)	31.5	218,540	6,937	カプコン	24.5	124,386	5,077
NVIDIA CORP (アメリカ)	5.017	215,574	42,968	NINTENDO CO LTD-UNSPONS ADR (日本)	17.605	117,354	6,665
PERFECT WORLD CO LTD-A (中国)	329.18	205,529	624	スクウェア・エニックス・HD	19	110,825	5,832
ADVANCED MICRO DEVICES (アメリカ)	28.15	202,922	7,208	NVIDIA CORP (アメリカ)	2.297	109,475	47,660
ACTIVISION BLIZZARD INC (アメリカ)	23.45	187,254	7,985	PERFECT WORLD CO LTD-A (中国)	206.3	99,940	484
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE (アメリカ)	10.655	174,411	16,369	ACTIVISION BLIZZARD INC (アメリカ)	12.25	99,386	8,113
NINTENDO CO LTD-UNSPONS ADR (日本)	24.375	160,293	6,576	NCSOFT CORP (韓国)	1.314	92,058	70,059
BILIBILI INC-SPONSORED ADR (ケイマン諸島)	33.4	145,110	4,344	ADVANCED MICRO DEVICES (アメリカ)	11.09	82,053	7,398

(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

(1)国内株式

銘 柄	期 首		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
電気機器 (41.4%)				
ソニー	2.3	12.3		124,906
その他製品 (32.7%)				
バンダイナムコ HLDGS	0.4	10.8		98,712
情報・通信業 (25.9%)				
スクウェア・エニックス・HD	1.5	—		—
カプコン	4	—		—
コナミホールディングス	—	11.9		78,302
合計				
株 数、 金 額	8.2	35		301,920
銘 柄 数 < 比 率 >	4銘柄	3銘柄		<11.5%>

(注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。

(注2) 合計欄の< >内は、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。

(2)外国株式

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)						
ACTIVISION BLIZZARD INC	—	112	1,019	106,700	コミュニケーション・サービス	
NINTENDO CO LTD-UNSPONS ADR	33.3	101	729	76,416	コミュニケーション・サービス	
BILIBILI INC-SPONSORED ADR	68	190	2,163	226,539	コミュニケーション・サービス	
HUYA INC-ADR	59	—	—	—	コミュニケーション・サービス	
SEA LTD-ADR	17.5	51.75	1,121	117,407	コミュニケーション・サービス	
UNITY SOFTWARE INC	—	93.25	1,397	146,259	情報技術	
NVIDIA CORP	5.65	32.85	1,706	178,690	情報技術	
NETEASE INC-ADR	4.4	196.1	2,254	236,071	コミュニケーション・サービス	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	18.5	77	1,543	161,585	コミュニケーション・サービス	
ADVANCED MICRO DEVICES	37.8	208.4	1,784	186,844	情報技術	
ELECTRONIC ARTS INC	21.5	—	—	—	コミュニケーション・サービス	
MAIL.RU GROUP-GDR REGS	21.6	—	—	—	コミュニケーション・サービス	
アメリカ・ドル通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	287.25 10銘柄	1,062.35 9銘柄	13,721	1,436,513 <54.6%>	
(香港)						
TENCENT HOLDINGS LTD	44	238	16,219	218,965	コミュニケーション・サービス	
KINGSOFT CORP LTD	—	1,430	8,580	115,830	情報技術	
香港・ドル通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	44 1銘柄	1,668 2銘柄	24,799	334,795 <12.7%>	
(イギリス)						
KEYWORDS STUDIOS PLC	—	138.1	376	54,080	情報技術	
イギリス・ポンド通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	— —	138.1 1銘柄	376	54,080 <2.1%>	
(韓国)						
NCSOFT CORP	3.55	25.05	2,387,265	223,686	コミュニケーション・サービス	
韓国・ウォン通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	3.55 1銘柄	25.05 1銘柄	2,387,265	223,686 <8.5%>	
(中国)						
PERFECT WORLD CO LTD-A	243	2,067.07	5,638	91,520	コミュニケーション・サービス	
オフショア・人民元通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	243 1銘柄	2,067.07 1銘柄	5,638	91,520 <3.5%>	
(ポーランド)						
CD PROJEKT SA	13.2	52.96	1,616	45,386	コミュニケーション・サービス	
ポーランド・ズロチ通貨計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	13.2 1銘柄	52.96 1銘柄	1,616	45,386 <1.7%>	
ユーロ (オランダ)						
PROSUS NV	7.1	48.63	465	59,159	一般消費財・サービス	
国小計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	7.1 1銘柄	48.63 1銘柄	465	59,159 <2.3%>	

ゲーム&eスポーツ・マザーファンド

銘柄	株数	当 株数	期 末		業 種 等
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ (フランス) UBISOFT ENTERTAINMENT	百株 9.6	百株 59.9	千ユーロ 493	千円 62,664	コミュニケーション・サービス
国 小 計	株 数、金 額 9.6	株 数、金 額 59.9	493	62,664	
ユ ー ロ 通 貨 計	銘 柄 数 < 比 率 > 1 銘柄	1 銘柄		<2.4%>	
フ ァ ン ド 合 計	株 数、金 額 607.7	5,122.06	—	2,307,808	
	銘 柄 数 < 比 率 > 16 銘柄	17 銘柄		<87.8%>	

(注1) 邦貨換算金額は、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。

(注2) < >内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。

■投資信託財産の構成

2021年2月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 2,609,728	% 97.6
コール・ローン等、その他	63,241	2.4
投資信託財産総額	2,672,970	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、2月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=104.69円、1香港・ドル=13.50円、1イギリス・ポンド=143.55円、1スイス・フラン=117.47円、100韓国・ウォン=9.37円、1オフショア・人民元=16.23円、1南アフリカ・ランド=6.91円、1ポーランド・ズロチ=28.08円、1ユーロ=126.96円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (2,319,849千円) の投資信託財産総額 (2,672,970千円) に対する比率は、86.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年2月1日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,677,669,506円
コール・ローン等	63,241,561
株式 (評価額)	2,609,728,794
未収入金	4,699,151
(B) 負債	48,936,148
未払金	42,236,148
未払解約金	6,700,000
(C) 純資産総額 (A-B)	2,628,733,358
元本	1,393,645,652
次期繰越損益金	1,235,087,706
(D) 受益権総口数	1,393,645,652口
1万口当り基準価額 (C/D)	18,862円

* 期首における元本額は269,323,648円、当作成期間中における追加設定元本額は2,054,252,871円、同解約元本額は929,930,867円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、iFreeActive ゲーム&eスポーツ1,202,453,664円、ゲーム&eスポーツ・オープン191,191,988円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は18,862円です。

■損益の状況

当期 自 2020年1月31日 至 2021年2月1日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	5,083,208円
受取配当金	5,091,429
受取利息	3,236
その他収益金	2
支払利息	△ 11,459
(B) 有価証券売買損益	696,162,270
売買益	800,983,089
売買損	△ 104,820,819
(C) その他費用	△ 2,608,303
(D) 当期損益金 (A + B + C)	698,637,175
(E) 前期繰越損益金	24,390,535
(F) 解約差損益金	△ 374,773,133
(G) 追加信託差損益金	886,833,129
(H) 合計 (D + E + F + G)	1,235,087,706
次期繰越損益金 (H)	1,235,087,706

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(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。