

ゲーム&eスポーツ・オープン

運用報告書(全体版) 第5期

(決算日 2021年7月30日)

(作成対象期間 2021年2月2日～2021年7月30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

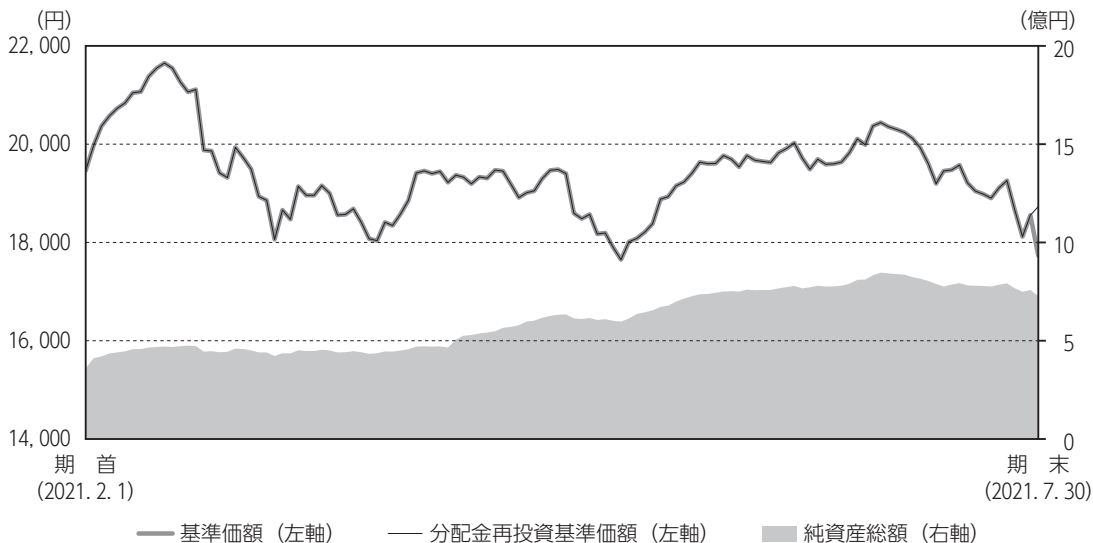
決 算 期	基 準 価 額			株 式 組入比率	株 式 先物比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率			
	円	円	%	%	%	百万円
1 期末 (2019年 7 月30日)	10,072	0	0.7	98.9	—	1
2 期末 (2020年 1 月30日)	12,654	0	25.6	98.7	—	1
3 期末 (2020年 7 月30日)	16,545	0	30.7	98.1	—	1
4 期末 (2021年 2 月 1 日)	19,462	2,100	30.3	99.3	—	360
5 期末 (2021年 7 月30日)	17,728	1,000	△ 3.8	96.5	—	726

(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：19,462円

期末：17,728円（分配金1,000円）

騰落率：△3.8%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

世界株式市況は、経済活動正常化期待の高まりや新型コロナウイルスワクチン接種の進展期待などから上昇しましたが、保有する「ゲームおよびeスポーツ」関連株式が下落したことがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。一方、米ドルなどが円に対して上昇（円安）したことは基準価額のプラス要因となりました。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) 2021年 2 月 1 日	円	19,462	% —	% 99.3	% —
2 月末		19,415	△ 0.2	98.9	—
3 月末		18,578	△ 4.5	99.3	—
4 月末		19,404	△ 0.3	99.2	—
5 月末		19,602	0.7	99.2	—
6 月末		20,440	5.0	99.1	—
(期末) 2021年 7 月30日		18,728	△ 3.8	96.5	—

(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

(2021. 2. 2 ~ 2021. 7. 30)

■世界株式市況

世界株式市況は、新型コロナウイルスによる世界経済減速からの回復期待から堅調な展開となりました。

世界株式市況は、当作成期首より2021年5月末にかけて、高値警戒感や米国金利上昇への警戒感などから調整する局面もありましたが、ワクチン接種の進展や米国で1.9兆ドル規模の追加経済対策が成立して景気回復への期待が高まったことなどが支援材料となり、上昇しました。6月以降は、FOMC（米国連邦公開市場委員会）後に米国金利が不安定化したことやデルタ株への懸念などによって調整する局面がみられたものの、株式市場への影響は限定的でした。7月下旬から当作成期末にかけては、中国政府によるテクノロジー企業等への規制強化を背景に、中国株式市場が大幅下落した中でリスク回避姿勢が強まりました。

■為替相場

為替相場は、おおむね円安となりました。

為替相場は、米国での金融緩和政策の後退が懸念されたことや堅調な経済指標などを背景に米国金利が上昇したことで、当作成期首より2021年3月末にかけて円安に推移しました。4月末にかけては、米国金利の上昇が一服したことなどによりおおむね円高となりました。当作成期末にかけては、新型コロナウイルスワクチンの普及による世界経済への楽観的な見方が増加したことなどが円安要因となりました。一方で、6月のFOMC（米国連邦公開市場委員会）後に米国金利が不安定化したことや、7月末の中国政府によるテクノロジー企業等への規制強化を受けてリスク回避姿勢が強まったことなどが、一時的に円高要因となりました。

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

(2021. 2. 2 ~ 2021. 7. 30)

■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、NVIDIA CORP (米国)、SEA LTD-ADR (シンガポール)、ADVANCED MICRO DEVICES (米国)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	
	2021年2月2日 ～2021年7月30日	
当期分配金（税込み）（円）		1,000
対基準価額比率（％）		5.34
当期の収益（円）		—
当期の収益以外（円）		1,000
翌期繰越分配対象額（円）		7,728

- (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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0.00円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00
(c) 収益調整金	✓ 8,247.16
(d) 分配準備積立金	✓ 480.87
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	8,728.03
(f) 分配金	1,000.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	7,728.03

- (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 (2021. 2. 2～2021. 7. 30)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	134円	0. 690%	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19, 398円です。
(投 信 会 社)	(58)	(0. 297)	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. 378)	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. 016)	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	20	0. 105	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)	(20)	(0. 105)	
有価証券取引税	3	0. 015	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)	(3)	(0. 015)	
そ の 他 費 用	6	0. 028	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)	(4)	(0. 023)	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)	(1)	(0. 003)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	163	0. 839	

(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。

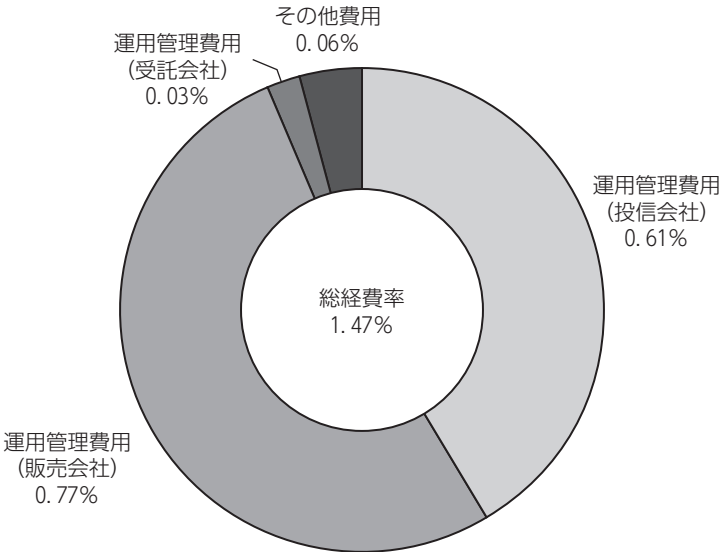
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.47%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
(2021年2月2日から2021年7月30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	251, 124	474, 714	55, 833	103, 718

(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
(2021年2月2日から2021年7月30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, 105, 899千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3, 098, 027千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1. 00

(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
(2021年2月2日から2021年7月30日まで)

決 算 期	当 期					
区 分	買付額等 A		B/A	売付額等 C		D/C
	うち利害関係人との取引状況 B			うち利害関係人との取引状況 D		
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	1, 837	100	5. 5	1, 268	84	6. 6
為替予約	2, 006	—	—	1, 448	—	—
コール・ローン	2, 064	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合20. 3%
※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
(2021年2月2日から2021年7月30日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	678千円
うち利害関係人への支払額 (B)	43千円
(B) / (A)	6. 4%

(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。

■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	191, 191	386, 483	708, 192

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年7月30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	708, 192	90. 7
コール・ローン等、その他	72, 984	9. 3
投資信託財産総額	781, 176	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、7月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝109. 49円、1香港・ドル＝14. 09円、1イギリス・ポンド＝152. 76円、1スイス・フラン＝120. 85円、1スウェーデン・クローネ＝12. 80円、100韓国・ウォン＝9. 57円、1オフショア・人民元＝16. 94円、1南アフリカ・ランド＝7. 51円、1ポーランド・ズロチ＝28. 464円、1ユーロ＝130. 11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, 790, 194千円) の投資信託財産総額 (3, 107, 604千円) に対する比率は、89. 8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年 7月30日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	781, 176, 389円
コール・ローン等	63, 560, 367
ゲーム & e スポーツ・マザーファンド（評価額）	708, 192, 022
未収入金	9, 424, 000
(B) 負債	54, 282, 419
未払収益分配金	41, 002, 509
未払解約金	9, 051, 778
未払信託報酬	4, 211, 770
その他未払費用	16, 362
(C) 純資産総額（A－B）	726, 893, 970
元本	410, 025, 098
次期繰越損益金	316, 868, 872
(D) 受益権総口数	410, 025, 098口
1万口当り基準価額（C／D）	17, 728円

* 期首における元本額は185, 172, 409円、当作成期間中における追加設定元本額は282, 376, 618円、同解約元本額は57, 523, 929円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は17, 728円です。

■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	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	338, 154, 361
(d) 分配準備積立金	19, 717, 020
(e) 当期分配対象額（a＋b＋c＋d）	357, 871, 381
(f) 分配金	41, 002, 509
(g) 翌期繰越分配対象額（e－f）	316, 868, 872
(h) 受益権総口数	410, 025, 098口

■損益の状況

当期 自 2021年 2月 2 日 至 2021年 7月30日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 834円
受取利息	62
支払利息	△ 896
(B) 有価証券売買損益	△ 24, 634, 833
売買益	1, 969, 491
売買損	△ 26, 604, 324
(C) 信託報酬等	△ 4, 228, 138
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 28, 863, 805
(E) 前期繰越損益金	19, 717, 020
(F) 追加信託差損益金	367, 018, 166
(配当等相当額)	(299, 725, 155)
(売買損益相当額)	(67, 293, 011)
(G) 合計（D＋E＋F）	357, 871, 381
(H) 収益分配金	△ 41, 002, 509
次期繰越損益金（G＋H）	316, 868, 872
追加信託差損益金	345, 732, 677
(配当等相当額)	(299, 725, 155)
(売買損益相当額)	(46, 007, 522)
繰越損益金	△ 28, 863, 805

(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 お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金	1,000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。

<補足情報>

当ファンド（ゲーム&eスポーツ・オープン）が投資対象としている「ゲーム&eスポーツ・マザーファンド」の決算日（2021年2月1日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2021年7月30日）現在におけるゲーム&eスポーツ・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。

■ゲーム&eスポーツ・マザーファンドの主要な売買銘柄
株 式

(2021年2月2日から2021年7月30日まで)

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
ELECTRONIC ARTS INC (アメリカ)	12.3	192,985	15,689	コナミホールディングス	20	125,637	6,281
PEARL ABYSS CORP (韓国)	24.5	186,430	7,609	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE (アメリカ)	5,955	112,245	18,848
ROBLOX CORP -CLASS A (アメリカ)	20	165,998	8,299	KINGSOFT CORP LTD (ケイマン諸島)	159	98,349	618
カプコン	28.5	102,960	3,612	NVIDIA CORP (アメリカ)	1,525	94,729	62,117
SEA LTD-ADR (ケイマン諸島)	3.85	97,114	25,224	ADVANCED MICRO DEVICES (アメリカ)	11.1	93,193	8,395
NINTENDO CO LTD-UNSPONS ADR (日本)	11.35	95,947	8,453	バンダイナムコ HLDGS	10.8	89,545	8,291
ACTIVISION BLIZZARD INC (アメリカ)	8.8	90,735	10,310	ソニーグループ	8.5	88,139	10,369
EMBRACER GROUP AB (スウェーデン)	29.4	86,759	2,951	BILIBILI INC-SPONSORED ADR (ケイマン諸島)	6.55	87,243	13,319
TENCENT HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)	9.6	84,964	8,850	PROSUS NV (オランダ)	6.743	75,216	11,154
ADVANCED MICRO DEVICES (アメリカ)	8.66	82,154	9,486	NCSOFT CORP (韓国)	0.82	66,594	81,212

(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7月30日現在におけるゲーム&eスポーツ・マザーファンド（1,680,222千口）の内容です。

(1) 国内株式

銘 柄		2021年7月30日現在	
		株 数	評 価 額
		千株	千円
電気機器 (38.2%)			
ソニーグループ		9.2	104,650
情報・通信業 (31.3%)			
カプコン		28.5	85,642
サービス業 (30.5%)			
サイバーエージェント		42.5	83,470
		千株	千円
合 計	株 数、 金 額	80.2	273,762
	銘柄数 < 比率 >	3銘柄	< 8.9% >

(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		2021年 7 月30日現在			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)					
ACTIVISION BLIZZARD INC		195	1,629	178,426	コミュニケーション・サービス
NINTENDO CO LTD-UNSPONS ADR		151.5	1,008	110,407	コミュニケーション・サービス
BILIBILI INC-SPONSORED ADR		139	1,242	136,028	コミュニケーション・サービス
SEA LTD-ADR		82.5	2,351	257,447	コミュニケーション・サービス
UNITY SOFTWARE INC		146	1,624	177,839	情報技術
ROBLOX CORP -CLASS A		188	1,444	158,188	コミュニケーション・サービス
NVIDIA CORP		137	2,693	294,932	情報技術
NETEASE INC-ADR		157.5	1,589	173,998	コミュニケーション・サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE		47.8	812	88,966	コミュニケーション・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES		184	1,894	207,404	情報技術
ELECTRONIC ARTS INC		123	1,763	193,093	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 >	1,551.3 11 銘柄	18,054 1,976,734 <64.2%>	
(香港)			百株	千香港・ドル	千円
TENCENT HOLDINGS LTD		297	14,612	205,888	コミュニケーション・サービス
香港・ドル通貨計		株 数、金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	297 1 銘柄	14,612 205,888 <6.7%>	
(イギリス)			百株	千イギリス・ポンド	千円
KEYWORDS STUDIOS PLC		244.1	705	107,764	情報技術
イギリス・ポンド通貨計		株 数、金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	244.1 1 銘柄	705 107,764 <3.5%>	
(スウェーデン)			百株	千スウェーデン・クローネ	千円
EMBRACER GROUP AB		294	6,629	84,860	コミュニケーション・サービス
スウェーデン・クローネ通貨計		株 数、金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	294 1 銘柄	6,629 84,860 <2.8%>	
(韓国)			百株	千韓国・ウォン	千円
PEARL ABYSS CORP		245	1,920,800	183,820	コミュニケーション・サービス
NCSOFT CORP		20.45	1,719,845	164,589	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 >	265.45 2 銘柄	3,640,645 348,409 <11.3%>	
(中国)			百株	千オフショア・人民元	千円
PERFECT WORLD CO LTD-A		1,965.07	3,138	53,163	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 >	1,965.07 1 銘柄	3,138 53,163 <1.7%>	
フ ァ ン ド 合 計		株 数、金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	4,616.92 17 銘柄	— 2,776,821 <90.2%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年7月30日現在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。

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。

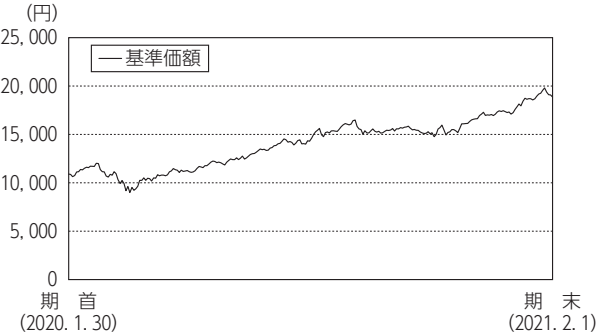
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	日本を含む世界の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）
株式組入制限	無制限

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、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）、NCISOFT 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しております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	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	評 価 額
		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		千株	千株	千円
	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	期末評価額		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>	— 1銘柄	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%>

銘柄		期首	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） UBISOFT ENTERTAINMENT		百株	百株	千ユーロ	千円	コミュニケーション・サービス
		9.6	59.9	493	62,664	
国 小 計	株 数、金 額	9.6	59.9	493	62,664	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1 銘柄	1 銘柄		<2.4%>	
ユ ー ロ 通 貨 計	株 数、金 額	16.7	108.53	959	121,824	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2 銘柄	2 銘柄		<4.6%>	
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

項 目	2021年2月1日現在 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

項 目	2021年2月1日現在 当 期 末	
	評 価 額	
(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。