

グローバルEV関連株ファンド

(為替ヘッジあり/為替ヘッジなし) 愛称：EV革命



8～9月のパフォーマンスは堅調

平素より「グローバルEV関連株ファンド（為替ヘッジあり/為替ヘッジなし）愛称：EV革命」（以下、当ファンド）をご愛顧賜り厚く御礼申し上げます。

以下、当ファンドのマザーファンドを実質的に運用しているロベコSAMエージー*からの情報を基に、運用状況や運用方針等をご報告申し上げます。

* 2020年11月1日付でロベコ・スイス・エージーへ社名変更致します。

足元の運用状況（2020年8～9月）～世界株式を上回るパフォーマンス～

- 2020年8月～9月のマザーファンドのパフォーマンスは、**6.9%**となり、世界株式の3.5%を上回りました。
- **8月の世界株式市場は**、各国の大規模な財政・金融政策などを背景に総じて**リスク選好的な動きとなり上昇**しましたが、**9月に入り新型コロナウイルスの再流行に対する懸念**などから軟調となりました。
- 中国政府によるEV市場のテコ入れ策や7月には中国の新車販売台数が前年同月比で13か月ぶりにプラスに転じたことなどが好感され、**マザーファンドは概ね堅調な値動き**となりました。

<マザーファンド、世界株式、米ドル/円の推移>

(ポイント) (2018年1月23日(マザーファンド設定日の前日)～2020年9月30日)



<マザーファンドの期間別騰落率>

<世界株式の期間別騰落率> (%)

2020年8月～9月	6.9	3.5
(ご参考) 2019年～2020年9月	53.1	24.4

(注1) マザーファンドは「グローバルEV関連株マザーファンド」。マザーファンドの推移は1万口当たり基準価額を指数化。マザーファンドに信託報酬はかかりません。(当ファンドは年率1.793% (税抜き1.63%) の信託報酬がかかります。)

(注2) 世界株式はMSCI AC ワールドインデックス (配当込み、円ベース)。同インデックスはマザーファンドおよび当ファンドのベンチマークではありません。

(注3) 騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。

(注4) マザーファンドの基準価額算出時の外貨建て資産の評価額は、基準価額算出日前日の株価と基準価額算出日の為替レートを使用しています。世界株式は同様の計算方法により、基準価額算出日前日の指数値と基準価額算出日の為替レートから円換算値を算出し指数化しています。

(出所) Bloombergのデータを基に委託会社作成

※上記は過去の実績であり、今後の市場環境等を保証するものではありません。また、当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものでもありません。※ファンド購入時には、購入時手数料がかかる場合があります。また換金時にも費用・税金などがかかる場合があります。詳しくは5ページおよび投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

中国、日本などのEV関連銘柄がパフォーマンスに寄与（2020年8～9月）

- **中国自動車市場の回復ペースの改善や中国政府によるEV市場テコ入れ策などが好感**されたことから、中国のEV関連銘柄の**BYD、NIOがパフォーマンス寄与度の上位2社**となりました。NIOは第2四半期の売上高が前年同期比で大幅に増加したことも好感されました。
- 続いて、日本を中心とした自動車業界の回復期待を背景に、**ルネサスエレクトロニクス、日本電産がパフォーマンスに寄与**しました。
- 一方、ツーシックス、ユーブックス・ホールディング、パワー・インテグレーションズなど**半導体関連メーカーがパフォーマンス寄与度下位**になりました。
- また、フランスの鉄道車両大手**アルストムは、カナダのボンバルディアの鉄道機器部門買収が嫌気**され、マイナスのパフォーマンス寄与となりました。

パフォーマンス寄与度上位5銘柄（2020年8～9月）

	企業名	国・地域	業種	平均構成比 (%)	寄与度* (%)
1	BYD	中国	一般消費財・サービス	3.2	1.4
2	NIO	中国	一般消費財・サービス	2.4	1.3
3	ルネサスエレクトロニクス	日本	情報技術	3.5	1.2
4	日本電産	日本	資本財・サービス	4.5	0.8
5	プラグ・パワー	米国	資本財・サービス	1.8	0.7

パフォーマンス寄与度下位5銘柄（2020年8～9月）

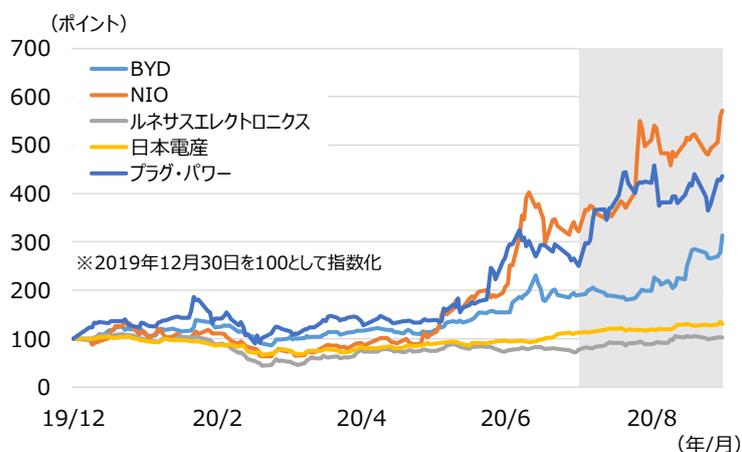
	企業名	国・地域	業種	平均構成比 (%)	寄与度* (%)
1	ツーシックス	米国	情報技術	3.7	-0.7
2	ユーブックス・ホールディング	スイス	情報技術	1.4	-0.4
3	アルストム	フランス	資本財・サービス	3.7	-0.4
4	パワー・インテグレーションズ	米国	情報技術	2.4	-0.3
5	ユミコア	ベルギー	素材	1.7	-0.3

(注) 業種は世界産業分類基準（GICS）による分類です。

*米ドルベース

＜パフォーマンス上位5銘柄の株価推移＞

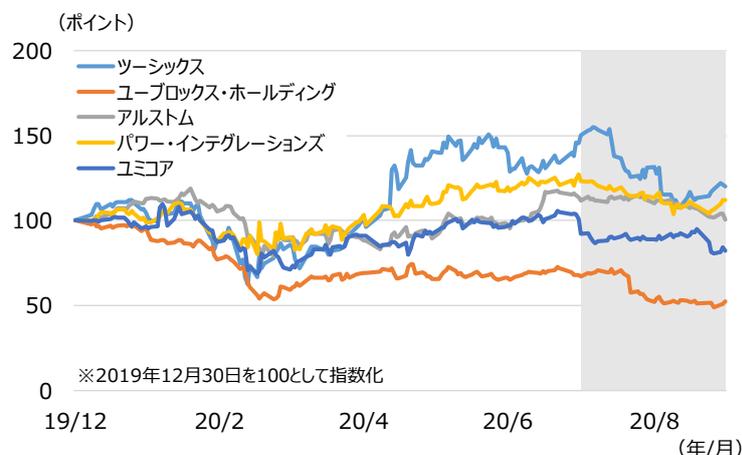
(2019年12月30日～2020年9月30日)



(出所) 口ベコSAMエージー、Bloombergのデータを基に委託会社作成

＜パフォーマンス下位5銘柄の株価推移＞

(2019年12月30日～2020年9月30日)



※上記は過去の実績であり、今後の市場環境等を保証するものではありません。また、当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものでもありません。
 ※上記は組入銘柄の例であり、当ファンドにおいて今後も当該銘柄の保有を継続するとは限りません。また、当該銘柄を推奨するものではありません。

基準価額・純資産総額の推移（2018年1月24日（設定日）～2020年9月30日）



（注1）基準価額は1万口当たり、信託報酬控除後です。（注2）当ファンドは2020年9月30日現在において分配を行っておりません。

市場見通しおよび運用方針について

- 主要先進国において、新型コロナウイルス感染が再拡大してきたことから、一部の国において経済制限の発動が行われるなど、**当面の株式市場は値動きの大きい展開**が続くと考えます。
- このような環境下、**長期的に見通しが良好な企業の選別**をより強めていきたいと考えています。
- 現在の自動車業界は全体的に低迷していますが、ガソリン車がEVへシフトする動きに変化はないと考えられることから、株価の**回復局面で恩恵を受けるとみられる銘柄**を中心に組み入れるなど、**株式市場の変動を捉えた機動的な運用**を継続する方針です。

※ ファンド購入時には、購入時手数料がかかる場合があります。また換金時にも費用・税金などがかかる場合があります。詳しくは5ページおよび投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

※ 上記は過去の実績、当資料作成時点の見通しおよび運用方針であり、今後の市場環境等を保証するものではありません。また、当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものでもありません。今後、予告なく変更する場合があります。

ファンドの目的

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主に世界の株式に投資することにより、信託財産の成長を目指して運用を行います。

ファンドの特色

- マザーファンドへの投資を通じて、EV（電気自動車）関連企業の株式に実質的に投資することで、信託財産の成長を目指します。
 - 「グローバルEV関連株マザーファンド」への投資を通じて、EV（電気自動車）の進化や発展に伴い、恩恵を受けると思われる企業に投資します。
 - 銘柄の選定にあたっては、個々の企業の成長性や株価のバリュエーションを考慮します。
 - マザーファンドにおける運用指図にかかる権限を、ロベコSAMエーjee*へ委託します。
*2020年11月1日付でロベコ・スイス・エーjeeに社名変更する予定です（以下同じです。）。
 - 『為替ヘッジあり』と『為替ヘッジなし』の2つのファンドからお選びいただけます。
 - 為替ヘッジあり
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、為替変動リスクの低減を目指します。
ただし、完全に為替変動リスクを回避することはできません。
※ 一部の通貨について、為替ヘッジが困難等と判断された場合、為替ヘッジを行わないまたは他の通貨で代替した為替取引を行うことがあります。
 - 為替ヘッジなし
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。
※ 販売会社によっては、各ファンド間でスイッチングが可能です。スイッチングのお取扱いについては、各販売会社までお問い合わせください。
 - 毎年1月、7月の23日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として分配を目指します。
 - 委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
- ※資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

投資リスク（詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。）

- 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、投資者の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。
- 運用の結果として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異なります。また、一定の投資成果を保証するものではありません。
- 当ファンドの主要なリスクは以下の通りです。
 - 株価変動に伴うリスク
 - 為替リスク
 - カントリーリスク
 - 信用リスク
 - 流動性リスク等があります。

分配金に関する留意事項、その他の留意点

- 分配金に関する留意事項
 - 分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
 - 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
 - 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。
- その他の留意点
 - 当ファンドは「ファミリーファンド方式」により運用するため、当ファンドと同じマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・一部解約により資金の流出が生じた場合、その結果として、当該マザーファンドにおいても組入有価証券の売買等が生じ、当ファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。
 - ファンドのお申込みに関しては、クーリング・オフ制度の適用はありません。
 - 投資資産の市場流動性が低下することにより投資資産の取引等が困難となった場合は、ファンドの換金申込みの受け付けを中止すること、および既に受け付けた換金申込みを取り消すことがあります。

お申込みメモ（詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。）

購入単位	お申込みの販売会社までお問い合わせください。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額
換金単位	お申込みの販売会社までお問い合わせください。
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して6営業日目からお支払いします。
購入・換金申込受付不可日	以下のいずれかに当たる場合には、購入・換金のお申込みを受け付けません。 ●ニューヨーク証券取引所の休業日 ●英国証券取引所の休業日 ●ニューヨークの銀行の休業日 ●ロンドンの銀行の休業日
信託期間	2028年1月24日まで（2018年1月24日設定）
決算日	毎年1月、7月の23日（休業日の場合は翌営業日）
収益分配	年2回決算を行い、分配方針に基づき分配を行います。（委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。） * 分配金再投資コースを選択された場合は、税金を差引いた後自動的に無手数料で再投資されます。

ファンドの費用（詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。）

①投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料	購入価額に 3.3%（税抜き3.0%）を上限 として販売会社毎に定めた率を乗じて得た額とします。 ※ 購入時手数料（スイッチングの際の購入時手数料を含みます。）については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。 購入時手数料は、販売会社による商品・投資環境の説明および情報提供、ならびに販売の事務等の対価です。
信託財産留保額	ありません。

②投資者が信託財産で間接的に負担する費用

運用管理費用（信託報酬）	毎日、信託財産の純資産総額に 年率1.793%（税抜き1.63%） を乗じて得た額とします。 運用管理費用（信託報酬）は日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払われます。 <運用管理費用（信託報酬）の配分>									
	<table border="1"> <tr> <td>委託会社</td> <td>年率0.85%（税抜き）</td> <td>ファンドの運用およびそれに伴う調査、受託会社への指図、基準価額の算出、法定書面等の作成等の対価</td> </tr> <tr> <td>販売会社</td> <td>年率0.75%（税抜き）</td> <td>交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価</td> </tr> <tr> <td>受託会社</td> <td>年率0.03%（税抜き）</td> <td>ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価</td> </tr> </table>	委託会社	年率0.85%（税抜き）	ファンドの運用およびそれに伴う調査、受託会社への指図、基準価額の算出、法定書面等の作成等の対価	販売会社	年率0.75%（税抜き）	交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価	受託会社	年率0.03%（税抜き）	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価
委託会社	年率0.85%（税抜き）	ファンドの運用およびそれに伴う調査、受託会社への指図、基準価額の算出、法定書面等の作成等の対価								
販売会社	年率0.75%（税抜き）	交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価								
受託会社	年率0.03%（税抜き）	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価								
その他の費用・手数料	※上記の配分には別途消費税等相当額がかかります。 ※委託会社の報酬には、グローバルEV関連株マザーファンドの運用指図に関する権限の委託先への報酬（当該マザーファンドの組入評価額に対して年0.50%以内）が含まれております。 以下のその他の費用・手数料について信託財産からご負担いただけます。 ●監査法人等に支払われるファンドの監査費用 ●有価証券の売買時に発生する売買委託手数料 ●資産を外国で保管する場合の費用等 ※上記の費用等については、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。 ※監査費用の料率等につきましては請求目論見書をご参照ください。									

※上記の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。

委託会社およびその他の関係法人

■委託会社（ファンドの運用の指図を行う者）

三井住友DS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399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

■受託会社（ファンドの財産の保管及び管理を行う者）

三井住友信託銀行株式会社

■販売会社（ファンドの募集・販売の取扱い等を行う者）

販売会社名		登録番号	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
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	○	○	○	○

■投資顧問会社（マザーファンドの運用指図に関する権限の一部委託を受け、信託財産の運用を行う者）

□ベコSAMIエージ

【重要な注意事項】

- 当資料は三井住友DSアセットマネジメントが作成した販売用資料であり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- 当資料の内容は作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。また、当資料は三井住友DSアセットマネジメントが信頼性が高いと判断した情報等に基づき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。
- 当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。
- 投資信託は、値動きのある証券（外国証券には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、リスクを含む商品であり、運用実績は市場環境等により変動します。したがって元本や利回りが保証されているものではありません。
- 投資信託は、預貯金や保険契約と異なり、預金保険・貯金保険・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また登録金融機関でご購入の場合、投資者保護基金の支払対象とはなりません。
- 当ファンドの取得のお申込みにあたっては、販売会社よりお渡する最新の投資信託説明書（交付目論見書）および目論見書補完書面等の内容をご確認の上、ご自身でご判断ください。また、当資料に投資信託説明書（交付目論見書）と異なる内容が存在した場合は、最新の投資信託説明書（交付目論見書）が優先します。投資信託説明書（交付目論見書）、目論見書補完書面等は販売会社にご請求ください。
- 当資料に掲載されている写真がある場合、写真はイメージであり、本文とは関係ない場合があります。

作成基準日：2020年9月末

