



LIT

Global X Lithium & Battery Tech ETF
グローバルX リチウム&バッテリーテック ETF

交付運用報告書

2023 年 10 月 31 日に終了する計算期間

免責事項

この交付運用報告書はグローバルXファंडズの 2023 年 10 月 31 日付 Annual Report の記載事項の翻訳に基づいており、日本における投資家の参照用に作成されたものです。投資家は、この交付運用報告書および上記 Annual Report との間に齟齬が生じた場合、上記 Annual Report が優先されることにご留意下さい。

- (注) 1. 本書に記載の「ドル」または「\$」という用語は、別段の記載がある場合を除き米ドルを指す。また、本書に記載の金額のうち通貨単位の記載がないものは、別段の記載がある場合を除きその通貨単位は米ドルである。
2. 本書において、米ドルの円貨換算は、2024 年 5 月 23 日現在の株式会社三菱 UFJ 銀行の対顧客直物電信売買相場仲値（1 米ドル＝156.92 円）による。別段の記載がある場合を除き、かかる計算から生じる金額につき、1 円または 1 百万円未満の端数を四捨五入する。なお、米ドルの円貨換算は、原文には含まれておらず、監査報告その他本書面上の報告の対象たる財務諸表を構成するものではない。
3. 本書は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面である。その他の内容については、運用報告書（全体版）に記載している。

2024 年 5 月 31 日

金融庁長官 殿

発行者

受益証券発行者名	グローバルXファンズ (Global X Funds)
代表者の役職氏名	プレジデント トーマス・パク (Thomas Park, President)
本店の所在地	ニューヨーク州 10022、ニューヨーク、レキシントン・アベニュー600 (600 Lexington Avenue, New York, New York 10022)
代理人の氏名又は名称	弁護士 樋 口 航
代理人の住所又は所在地	〒100-8136 東京都千代田区大手町一丁目 1 番 1 号 大手町パーク ビルディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
事務連絡者氏名	弁護士 樋 口 航
事務連絡場所	〒100-8136 東京都千代田区大手町一丁目 1 番 1 号 大手町パーク ビルディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
電話番号	(03)6775-1142

外国投資信託に関する投資信託財産運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面(交付運用報告書)

投資信託及び投資法人に関する法律第 59 条において準用する同法第 14 条第 4 項および第 6 項の規定により外国投資信託に関する投資信託財産運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面（交付運用報告書）を提出します。この報告書の記載事項は、事実と相違ありません。

目 次

本書の記載事項の説明	4
ファンドのパフォーマンスに関する経営陣による考察（未監査）	5
投 資 一 覧	7
貸借対照表	9
損益計算書	10
財務ハイライト	11

本書の記載事項の説明

1. 運用方針

「ファンドのパフォーマンスに関する経営陣による考察（未監査）」を参照。

2. 計算期間中における資産の運用の経過

「ファンドのパフォーマンスに関する経営陣による考察（未監査）」および「財務ハイライト」等を参照。なお、2023 年 10 月 31 日終了の計算期間中の本ファンドのシェア 1 口当たりの純資産価額は以下のとおりであり、また当該計算期間中に支払われた配当の総額はシェア 1 口当たり 0.724300 ドル（114 円）であった。

通貨	2022 年 11 月 30 日	2022 年 12 月 30 日	2023 年 1 月 31 日	2023 年 2 月 28 日	2023 年 3 月 31 日	2023 年 4 月 28 日	2023 年 5 月 31 日	2023 年 6 月 30 日	2023 年 7 月 31 日	2023 年 8 月 31 日	2023 年 9 月 29 日	2023 年 10 月 31 日
ドル	68.51	58.88	70.24	63.91	63.37	60.18	61.10	64.70	66.74	59.53	55.47	47.34
円	10,751	9,239	11,022	10,029	9,944	9,443	9,588	10,153	10,473	9,341	8,704	7,429

3. 運用状況の推移

「ファンドのパフォーマンスに関する経営陣による考察（未監査）」および「財務ハイライト」等を参照。

4. 計算期間の末日における純資産および基準価額の状況

「貸借対照表」、「損益計算書」および「財務ハイライト」等を参照。

5. 信託報酬その他の手数料等

「損益計算書」等を参照。

6. 投資の対象とする有価証券等の主な銘柄

「ファンドのパフォーマンスに関する経営陣による考察（未監査）」および「投資一覧」等を参照。

ファンドのパフォーマンスに関する経営陣による考察（未監査）

グローバルX リチウム&バッテリーテック ETF

グローバルX リチウム&バッテリーテック ETF（以下「本ファンド」という。）は、ソラクティブ・グローバル・リチウム・インデックス（Solactive Global Lithium Index）（以下「対象インデックス」という。）の価格およびイールドのパフォーマンス（手数料および費用控除前）に連動する投資成果を提供することを目指す。本ファンドは、パッシブ運用を行っている。つまり、投資アドバイザーは、後退している市場において防衛的なポジションを模索しない。本ファンドは、原則として対象インデックスを完全に複製することを目指す。

対象インデックスは、対象インデックスの提供者であるソラクティブ・アーゲー（Solactive AG）が定義する、リチウム業界に関わるグローバル企業の株式市場での幅広いパフォーマンスを補足することを意図している。

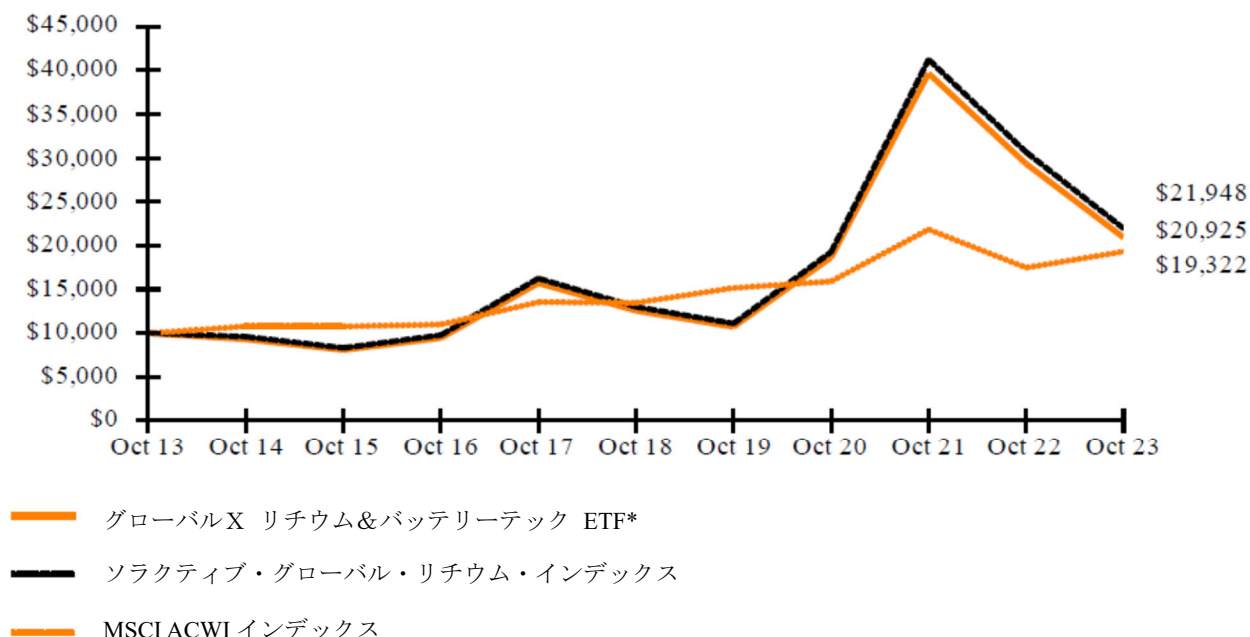
2023年10月31日に終了した12か月間（以下「報告期間」という。）において、対象インデックスが28.42%下落した一方で、本ファンドは28.63%下落した。本ファンドの純資産額は2022年10月31日時点で、一口当たり67.13ドルであり、2023年10月31日時点において同47.33ドルで報告期間を終了した。

報告期間中、最もリターンが高かったものは、Simplo Technology Co Ltd および BYD Co Ltd-H であり、それぞれ41.43%と36.22%のリターンであった。最もパフォーマンスが低調だったものは、Varta AG および QuantumScape Corporation であり、それぞれ-75.88%と-74.26%のリターンであった。

リチウム採掘企業は価格下落の影響を受け、リチウム採掘企業と電池メーカーは需要低迷の影響を受けたため、報告期間の本ファンドのパフォーマンスはマイナスとなった。特に、リチウム価格は、需要低迷と弱気な地合いの中、圧倒的に世界最大の現物市場である中国現物市場のパフォーマンスにより、押し下げられた。とりわけ、中国の電気自動車（EV）販売は、2023年初頭に低迷し、EV購入に対する補助金の終了等の政策変更や、より広範な景気減速の中での消費者心理の低下により、数か月間不安定な状態が続いた。需要減少と短期的な不確実性の継続に対抗するため、電池メーカーは主にリチウムの新規契約ではなく、在庫の積み増しに取り組んだ。報告期間中、本ファンドの平均株式エクスポージャーは中国が約35.44%、米国が約24.62%であった。セクター別の平均エクスポージャーは、素材が約38.16%、一般消費財が23.17%、資本財が23.03%と最も高かった。

	2023年10月期平均年間トータル・リターン							
	1年		3年		5年		10年	
	純資産額	時価	純資産額	時価	純資産額	時価	純資産額	時価
グローバルX リチウム&バッテリーテック ETF	-28.63%	-27.69%	3.93%	4.01%	10.75%	11.00%	7.66%	7.71%
ソラクティブ・グローバル・リチウム・インデックス (USD)	-28.42%	-28.42%	4.45%	4.45%	11.02%	11.02%	8.18%	8.18%
MSCI ACWI (Net) (USD)	10.50%	-10.50%	6.68%	6.68%	7.47%	7.47%	6.81%	6.81%

投資額 10,000 ドルの成長推移（純資産ベース）



*本ファンドは、2010年7月22日に運用を開始した。

MSCI ACWI（オール・カントリー・ワールド・インデックス）インデックスは、先進国および新興国の株式市場のパフォーマンスを測定するよう設計された浮動株調整後の時価総額加重インデックスである。

本書で引用する実績データは、過去の実績であり、本ファンドに対する投資のリターンおよび価額は変動し、売却時には、その価値が当初の費用を下回ることがある。過去の実績は、将来のパフォーマンスを一切保証しておらず、本ファンドの将来の結果を表しているものとみなされるべきではない。本ファンドのパフォーマンスは、すべての配当およびキャピタル・ゲインの再投資を前提としている。インデックスのリターンは、配当の再投資を前提としているが、本ファンドとは異なり、手数料および費用を考慮していない。かかる手数料および費用をインデックスのリターンに含めた場合、パフォーマンスは低下する。インデックスそのものには直接投資できないことに留意されたい。上記期間におけるパフォーマンス数値は、契約上の報酬免除および／または費用の償還を反映している場合がある。報酬の免除および／または費用の償還（該当する場合）がなかった場合には、リターンはさらに低くなることとなる。

本ファンドが規定の目的を達成する保証はない。

本ファンドの保有銘柄および配分は、変更される場合があり、個別の銘柄の購入を推奨するものとはみなされない。

上記のグラフおよび表は、本ファンドの分配、または本ファンドのシェアの償還もしくは売却に関してシェア保有者が支払う税金の控除前のものである。

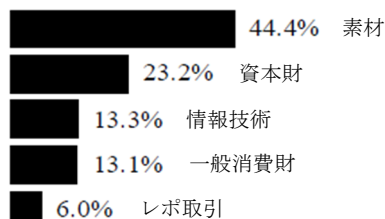
上記の比較対象インデックスの定義を参照。

投資一覧

グローバルX リチウム&バッテリーテック ETF (LIT)

2023年10月31日

セクター比重割合 (未監査) †



† セクター比重割合は、投資の市場価格総額に基づいている。投資総額は、該当する場合には、オプション、先物取引、先渡契約、およびスワップ契約などのデリバティブを除く。

銘柄	株式数/額面金額	価額
普通株式 - 99.0%		
オーストラリア - 14.9%		
素材 - 14.9%		
Allkem*	7,796,762	47,094,536
Core Lithium* ^(A)	25,594,350	5,833,839
IGO	9,961,628	59,981,691
Latin Resources*	29,199,660	4,529,516
Liontown Resources* ^(A)	16,716,362	17,040,232
Mineral Resources	2,262,475	82,740,633
Pilbara Minerals ^(A)	38,700,546	89,927,190
Sayona Mining* ^(A)	108,471,888	5,150,938
オーストラリア合計		312,298,575
ブラジル - 0.8%		
素材 - 0.8%		
Sigma Lithium* ^(A)	728,522	17,812,363
カナダ - 1.8%		
素材 - 1.8%		
Lithium Americas* ^(A)	2,083,047	13,969,507
Lithium Americas Argentina* ^(A)	1,598,678	8,832,602
Patriot Battery Metals*	1,333,768	9,338,538
Standard Lithium*	1,694,261	4,686,448
カナダ合計		36,827,095
チリ - 4.4%		
資本財 - 4.4%		
Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR ^(A)	1,893,841	91,661,904
中国 - 40.4%		
一般消費財 - 4.4%		
BYD, Cl H	3,054,274	92,667,312
資本財 - 14.2%		
Contemporary Amperex Technology, Cl A	3,712,909	93,858,787
Eve Energy, Cl A	15,434,988	97,587,478
Jiangxi Special Electric Motor, Cl A*	12,860,477	20,949,368
Sunwoda Electronic, Cl A	17,318,891	37,977,696
Wuxi Lead Intelligent Equipment, Cl A	12,563,036	47,893,896
資本財合計		298,267,225
情報技術 - 4.7%		
NAURA Technology Group, Cl A	2,791,441	97,330,977
素材 - 17.1%		
Ganfeng Lithium Group, Cl A	13,978,540	84,304,758
Guangzhou Tinci Materials Technology, Cl A	14,742,778	55,842,259
Shanghai Putailai New Energy Technology, Cl A	10,760,211	36,638,988
Sinomine Resource Group, Cl A	6,616,800	33,678,579
Tianqi Lithium, Cl A	12,313,841	92,244,163
Yunnan Energy New Material, Cl A	6,062,459	55,323,071
素材合計		358,031,818
中国合計		846,297,332

銘柄	株式数／額面金額	価額
フランス – 0.3%		
素材 – 0.3%		
Eramet	102,840	7,092,826
日本 – 7.9%		
一般消費財 – 3.7%		
Panasonic Holdings	8,878,727	76,742,406
情報技術 – 4.2%		
TDK	2,430,410	89,195,541
日本合計		165,937,947
オランダ – 0.5%		
素材 – 0.5%		
AMG Critical Materials	398,733	10,359,548
韓国 – 8.8%		
資本財 – 3.7%		
LG Energy Solution*	267,833	76,450,055
情報技術 – 5.1%		
L&F ^(A)	324,685	31,349,394
Samsung SDI	242,806	76,497,688
情報技術合計		107,847,082
韓国合計		184,297,137
米国 – 19.2%		
一般消費財 – 5.6%		
Lucid Group ^{*(A)}	10,858,875	44,738,565
Tesla*	368,733	74,056,336
一般消費財合計		118,794,901
資本財 – 2.2%		
EnerSys	536,968	45,953,721
資本財合計		45,953,721
素材 – 11.4%		
Albemarle	1,560,625	197,856,037
Livent*	2,368,637	34,558,414
Piedmont Lithium*	231,972	6,372,271
素材合計		238,786,722
米国合計		403,535,344
普通株式総額		
(取得費: \$2,429,692,845)		2,076,120,071
レボ取引^(B) – 6.3%		
BNP Paribas		
2023 年 10 月 31 日現在 5.210%、2023 年 11 月 1 日に再取得予定、再取得 価額: \$131,510,882 (U.S. Treasury Obligations に担保され、額面価額は \$17,335,318 から \$2,796,013、4.000% から 2.000%、2026 年 2 月 15 日から 2025 年 2 月 15 日、時価総額は \$133,924,739) (取得費: \$131,491,852)	131,491,852	131,491,852
投資総額 – 105.3%		
(取得費: \$2,561,184,697)		2,207,611,923

割合は純資産 2,095,790,645 ドルに基づく。

* 非収益性証券

(A) 証券またはその持ち高の一部は、2023 年 10 月 31 日現在、貸し付けられている。2023 年 10 月 31 日現在、貸付証券の時価総額は 121,159,472 ドルである。

(B) 証券は、貸付証券からの現金担保で購入された。2023 年 10 月 31 日現在、かかる証券の総価額は 131,491,852 ドルである。2023 年 10 月 31 日現在、貸付証券からの非現金担保の総価額は—ドルである。

以下は、価額で計上される本ファンドの証券の評価に際し、2023 年 10 月 31 日現在に用いられたインプットのレベルの概要である。

証券投資	レベル 1	レベル 2	レベル 3	合計
普通株式	\$ 2,076,120,071	\$ —	\$ —	\$ 2,076,120,071
レボ取引	—	131,491,852	—	131,491,852
証券投資総額	\$ 2,076,120,071	\$ 131,491,852	\$ —	\$ 2,207,611,923
		2		3

「—」と記載されている場合、その額が 0 ドルまたは四捨五入して 0 ドルであることを表している。

貸借対照表

2023 年 10 月 31 日

	グローバルX リチウム& バッテリーテック ETF
資 産	
投資（取得費）	\$2,429,692,845
現先取引（取得費）	131,491,852
外国通貨（取得費／（取得益））	—
投資（評価額）	\$2,076,120,071*
現先取引（評価額）	131,491,852
現金	71,405,913
外国通貨（評価額）	—
売却された投資有価証券の受取勘定	354,563,668
未収配当金、未収利息および未収証券貸付収入	3,321,159
売却されたキャピタル・シェアの受取勘定	350,653
還付請求額の受取勘定	38,809
ブローカーからの未収入金	22,141
資産合計	2,637,314,266
負 債	
返還義務のある有価証券担保借入金	131,491,852
購入された投資有価証券の支払勘定	382,101,995
償還されたキャピタル・シェアの支払勘定	25,930,258
投資アドバイザーに対する支払勘定	1,511,323
現物契約に関する未実現減価	113,481
未払保管報酬	23,591
ブローカーに対する負債	351,121
負債合計	541,523,621
純 資 産	\$2,095,790,645
純 資 産	
払込資本	\$3,235,030,315
分配可能収益（累積損失）合計	(1,139,239,670)
純 資 産	\$2,095,790,645
発行済受益権シェア（授権数の制限なし—無額面）	44,284,628
シェア 1 口当たり純資産価額、売価および償還価格	\$47.33

* 貸付証券の市場価格 121,159,472 ドルを含む。

損益計算書

2023 年 10 月 31 日終了の計算期間

	グローバルX リチウム& バッテリーテック ETF
投資利益	
受取配当金	\$49,186,672
受取利息	268,854
証券貸付収入	6,972,879
外国源泉徴収税の控除額	(1,839,085)
投資利益合計	54,589,320
費用	
監督および管理報酬 ⁽¹⁾	24,454,335
保管報酬 ⁽²⁾	23,750
費用合計	24,478,085
監督および管理報酬放棄額	—
正味費用	24,478,085
正味投資利益	30,111,235
正味実現利益（損失）の内訳	
投資 ⁽³⁾	(290,277,677)
外国通貨取引	(612,790)
正味実現利益（損失）	(290,890,467)
未実現増価（減価）の正味変動額の内訳	
投資	(678,200,172)
外国通貨換算	(97,496)
未実現増価（減価）の正味変動額	(678,297,668)
実現および未実現の正味利益（損失）	(969,188,135)
運用による純資産の正味増加（減少）	\$(939,076,900)

(1) 監督および管理報酬は、アドバイザーにより提供される投資顧問業務に対して本ファンドが支払う報酬を含む。（運用報告書（全体版）に掲載される財務諸表に対する注記の注記3を参照のこと。）

(2) 運用報告書（全体版）に掲載される財務諸表に対する注記の注記2を参照のこと。

(3) 現物償還から生じた実現利益（損失）を含む。（運用報告書（全体版）に掲載される財務諸表に対する注記の注記4を参照のこと。）

財務ハイライト

記載期間を通じた発行済シェア 1 口についての要約データ

グローバルX リチウム&バッテリー テック ETF	2023 年	2022 年	2021 年	2020 年	2019 年
期首純資産額 (\$)	67.13	91.07	42.86	25.04	30.32
正味投資利益 (\$)*	0.58	0.26	0.12	0.40	0.48
投資に関する実現および未実現の正味利 益 (損失) (\$)	(19.66)	(23.99)	48.21	17.86	(4.86)
運用による合計 (\$)	(19.08)	(23.73)	48.33	18.26	(4.38)
正味投資利益による分配 (\$)	(0.72)	(0.21)	(0.12)	(0.44)	(0.90)
キャピタル・ゲインによる分配 (\$)	—	—	—	—	—
資本の払戻し (\$)	—	—	—	—	—
分配による合計 (\$)	(0.72)	(0.21)	(0.12)	(0.44)	(0.90)
期末純資産額 (\$)	47.33	67.13	91.07	42.86	25.04
トータル・リターン (%)**	(28.63)	(26.10)	112.89	73.82	(14.61)
期末純資産 (単位: 1,000 ドル)	2,095,791	3,899,509	5,375,399	868,894	455,124
平均純資産に対する費用の比率 (%)	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
平均純資産に対する正味投資利益の比率 (%)	0.92	0.33	0.17	1.30	1.75
ポートフォリオ・ターンオーバー比率 (%)††	19.76	38.73	39.09	65.14	35.28

* シェア 1 口当たりのデータは、平均シェア方式を用いて計算されている。

** トータル・リターンは当該期間のものであり、年換算されていない。記載のリターンは、本ファンドの分配または本ファンドの償還につきシェア保有者が支払う税金控除を反映していない。

†† ポートフォリオ・ターンオーバー比率は当該期間のものであり、1 年に満たない期間については、年換算されていない。現物譲渡は含まれていない。

「—」と記載されている金額は、0 ドルであるか、0 ドルに四捨五入されている。