

# グローバル・ロボティクス株式ファンド (1年決算型)

## 運用報告書 (全体版)

第2期 (決算日 2017年7月20日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。  
「グローバル・ロボティクス株式ファンド(1年決算型)」は、2017年7月20日に第2期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申しあげます。  
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申しあげます。

### 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	2015年8月31日から2025年7月22日までです。	
運用方針	主として、「グローバル・ロボティクス株式マザーファンド」受益証券に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要運用対象	グローバル・ロボティクス株式ファンド(1年決算型)	「グローバル・ロボティクス株式マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	グローバル・ロボティクス株式マザーファンド	日本を含む世界の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	グローバル・ロボティクス株式ファンド(1年決算型)	株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	グローバル・ロボティクス株式マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。 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もあります。	

<642851>

## 日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号  
<http://www.nikkoam.com/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404  
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ROBO Global Robotics and Automation UCITS指数		株 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率		
(設定日)	円	円	%		%	%	百万円
2015年8月31日	10,000	—	—	100.00	—	—	89,867
1期(2016年7月20日)	9,893	0	△ 1.1	95.92	△4.1	94.4	369,339
2期(2017年7月20日)	13,227	0	33.7	142.19	48.2	97.5	375,976

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) ROBO Global Robotics and Automation UCITS指数は、ROBO Global Partners Ltdが開発した、世界のロボティクス関連等の株式を対象にした指数です。なお、設定時を100として2017年7月20日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ROBO Global Robotics and Automation UCITS指数		株 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	
(期 首)	円	%		%	%
2016年7月20日	9,893	—	95.92	—	94.4
7月末	9,904	0.1	96.03	0.1	95.1
8月末	9,960	0.7	97.82	2.0	95.0
9月末	9,860	△ 0.3	100.05	4.3	96.2
10月末	10,092	2.0	101.29	5.6	96.4
11月末	10,818	9.4	111.76	16.5	97.3
12月末	11,231	13.5	117.87	22.9	97.1
2017年1月末	11,609	17.3	122.05	27.2	93.8
2月末	11,728	18.5	126.00	31.4	93.6
3月末	11,990	21.2	128.11	33.6	93.0
4月末	12,212	23.4	130.95	36.5	92.9
5月末	12,698	28.4	136.62	42.4	93.4
6月末	12,699	28.4	136.97	42.8	97.0
(期 末)					
2017年7月20日	13,227	33.7	142.19	48.2	97.5

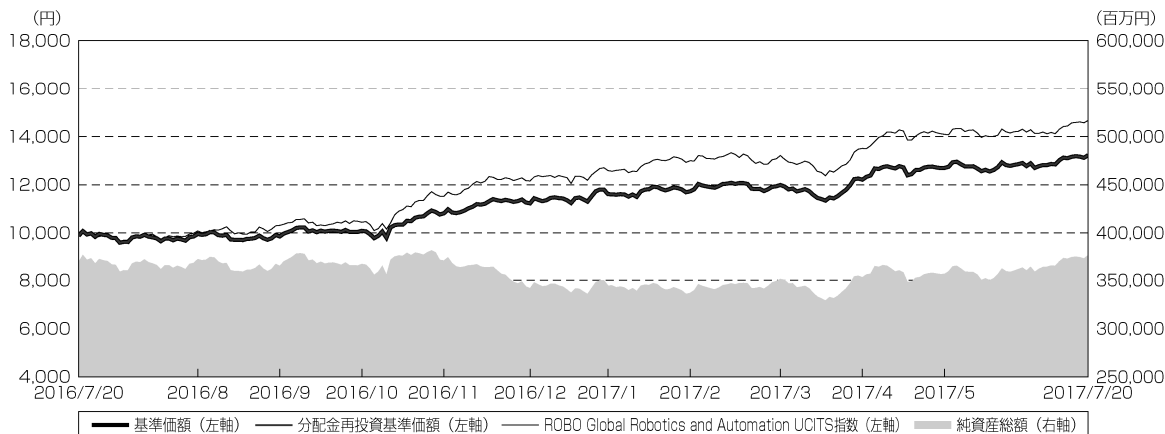
(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

## ○運用経過

(2016年7月21日～2017年7月20日)

## 期中の基準価額等の推移



期 首：9,893円  
 期 末：13,227円（既払分配金（税込み）：0円）  
 騰 落 率：33.7%（分配金再投資ベース）

(注) 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。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額およびROBO Global Robotics and Automation UCITS指数は、期首（2016年7月20日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) ROBO Global Robotics and Automation UCITS指数は当ファンドの参考指数です。

## ○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場されているロボティクス関連企業の株式に実質的に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

## &lt;値上がり要因&gt;

- ・人手不足を背景とした自動化投資ニーズの高まりを背景に、産業用ロボット関連や自動運転技術関連などの銘柄の株価が堅調に推移したこと。
- ・米国トランプ政権の政策への期待の高まりや良好な米国経済を背景に、世界的に株価が堅調に推移したこと。

## <値下がり要因>

- ・米国トランプ政権の政治スキャンダルや政策の停滞を背景に、リスク選好的な動きが弱まったこと。

## 投資環境

### （株式市況）

期間中の世界の株式市場は、FRB（米国連邦準備制度理事会）による早期利上げ観測や、米国大統領選挙をめぐる不透明感などが株式相場の重しとなったことで、一進一退の展開となりました。米国大統領選挙後は、米国次期政権による財政政策などの政策期待が高まったことから、世界株式は上昇する相場展開となりました。

その後、フランス大統領選挙での混戦や米国新政権の保護主義方針、北朝鮮をめぐる地政学的リスクなどが嫌気され、株式相場は足踏みする局面はあったものの、米国経済について、雇用の増加によって所得および消費の拡大につながる好循環が継続していることや、フランス大統領選挙の結果を受けて欧州の政治リスクが後退したことを契機に反発しました。米国経済の堅調なファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）を背景に、世界景気の先行きに対する楽観的な見方が強まり、世界の株式市場は堅調に推移する相場展開となりました。

ロボティクス関連銘柄の株価は、中長期的なロボティクス市場の拡大期待を背景に、半導体関連、FA（ファクトリー・オートメーション）関連、医療関連などの銘柄が好調に推移しました。

### （為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。

円／アメリカドルの推移



円／ユーロの推移



## 当ファンドのポートフォリオ

### （当ファンド）

当ファンドは、「グローバル・ロボティクス株式マザーファンド」受益証券を高位に組み入れて運用を行ないました。

### （グローバル・ロボティクス株式マザーファンド）

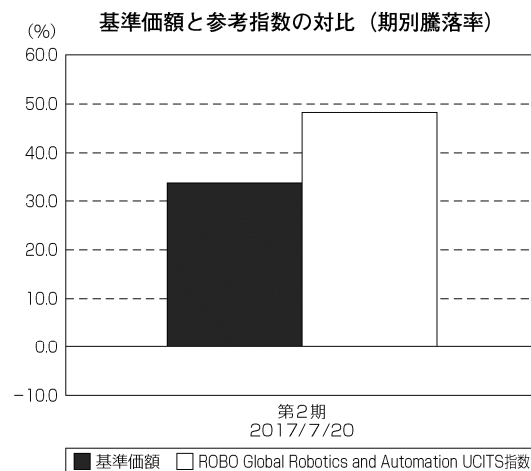
当ファンドでは、ボトムアップアプローチにより、大きな変革期にあるロボティクス市場で高い成長が見込まれると考える企業を中心に注目して運用を行ないました。

引き続き、資本財・サービスセクターや情報技術セクターなどの銘柄を中心に積極的に投資を行ないました。期間中は、好業績が評価されて株価が上昇した銘柄などに消極姿勢で臨んだ一方で、中長期的な成長が期待される資本財・サービスセクターや情報技術セクターの銘柄などに積極姿勢で臨みました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) ROBO Global Robotics and Automation UCITS指数は当ファンドの参考指数です。

## 分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第2期
	2016年7月21日～ 2017年7月20日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－%
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	3,226

（注）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）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

### ○今後の運用方針

#### （当ファンド）

引き続き、ファンドの基本方針に則り、「グローバル・ロボティクス株式マザーファンド」受益証券を原則として高位に組み入れて運用を行ないます。

#### （グローバル・ロボティクス株式マザーファンド）

人手不足や人件費上昇を背景とした生産性向上のニーズは、もはや先進国のみでなく、中国をはじめとした新興国でも課題となりつつあります。

一方で、生産性向上を可能にするセンサーや半導体、AI（人工知能）などの技術革新は絶え間なく進んでおり、ロボティクス市場は今後ますます話題に上る機会が増えてくると考えています。このような長期的なトレンドを踏まえ、以下の観点でポートフォリオ運用に取り組んでいます。

- ・ 個々の企業が魅力ある投資対象であるか
- ・ 期待される成長市場に対して分散して幅広く保有しているか
- ・ 産業や国に大きな偏りが生じていないか

これらの方針に忠実に取り組むことにより、多様なロボティクス市場の成長を十分に享受できると考えています。

引き続き、強みであるボトムアップアプローチによるアクティブ運用のノウハウを活かし、大きな変革期にあるロボティクス市場で高い成長が見込まれると考える企業を中心に注目していく方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年7月21日～2017年7月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	214	1.901	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(103)	(0.918)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(103)	(0.918)	運用報告書など各種書類の送付、口内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	( 7 )	(0.065)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.029	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷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 ）	( 3 )	(0.029)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.004	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷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 ）	( 0 )	(0.004)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.020	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 1 )	(0.010)	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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 1 )	(0.005)	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
（ 印 刷 費 用 ）	( 1 )	(0.005)	印刷費用は、法定開示資料の印刷に係る費用
（ そ の 他 ）	( 0 )	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	219	1.954	
期中の平均基準価額は、11,233円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2016年7月21日～2017年7月20日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル・ロボティクス株式マザーファンド	千口 14,573,786	千円 18,230,717	千口 107,615,416	千円 123,650,404

## ○株式売買比率

(2016年7月21日～2017年7月20日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	グローバル・ロボティクス株式マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	293,763,286千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	498,412,445千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.58	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年7月21日～2017年7月20日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;グローバル・ロボティクス株式ファンド（1年決算型）&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
金銭信託	百万円 4,350	百万円 4,350	% 100.0	百万円 4,350	百万円 4,350	% 100.0

## &lt;グローバル・ロボティクス株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
金銭信託	百万円 748	百万円 748	% 100.0	百万円 748	百万円 748	% 100.0

平均保有割合 68.1%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合。

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、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友信託銀行株式会社です。



## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2016年7月21日～2017年7月20日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2016年7月21日～2017年7月20日）

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

（2017年7月20日現在）

## 親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期	末
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
グローバル・ロボティクス株式マザーファンド		363,892,387	270,850,757	372,446,877

（注）親投資信託の2017年7月20日現在の受益権総口数は、422,374,346千口です。

## ○投資信託財産の構成

（2017年7月20日現在）

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
グローバル・ロボティクス株式マザーファンド	千円 372,446,877	% 97.6
コール・ローン等、その他	9,332,418	2.4
投資信託財産総額	381,779,295	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

（注）グローバル・ロボティクス株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（408,177,318千円）の投資信託財産総額（602,098,922千円）に対する比率は67.8%です。

（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売相場場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=111.91円、1ユーロ=128.95円、1スイスフラン=117.18円、1スウェーデンクローナ=13.48円、1新台幣ドル=3.68円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年7月20日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	381,779,295,682
コール・ローン等	9,332,418,556
グローバル・ロボティクス株式マザーファンド(評価額)	372,446,877,126
(B) 負債	5,803,191,111
未払解約金	2,468,907,066
未払信託報酬	3,307,698,915
未払利息	14,351
その他未払費用	26,570,779
(C) 純資産総額(A-B)	375,976,104,571
元本	284,255,685,083
次期繰越損益金	91,720,419,488
(D) 受益権総口数	284,255,685,083口
1万円当たり基準価額(C/D)	13,227円

(注) 当ファンドの期首元本額は373,339,622,673円、期中追加設定元本額は146,538,035,265円、期中一部解約元本額は235,621,972,855円です。

(注) 1口当たり純資産額は1.3227円です。

○損益の状況（2016年7月21日～2017年7月20日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,224,333
受取利息	14,975
支払利息	△ 2,239,308
(B) 有価証券売買損益	81,020,394,444
売買益	109,530,075,744
売買損	△ 28,509,681,300
(C) 信託報酬等	△ 6,833,504,022
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	74,184,666,089
(E) 前期繰越損益金	△ 2,759,803,051
(F) 追加信託差損益金	20,295,556,450
(配当等相当額)	( 164,936,524)
(売買損益相当額)	( 20,130,619,926)
(G) 計(D+E+F)	91,720,419,488
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	91,720,419,488
追加信託差損益金	20,295,556,450
(配当等相当額)	( 353,475,988)
(売買損益相当額)	( 19,942,080,462)
分配準備積立金	71,424,863,038

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(C)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います。

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 親投資信託の信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要した費用のうち、2016年7月21日～2017年7月20日の期間に当ファンドが負担した費用は1,415,000,260円です。

(注) 分配金の計算過程(2016年7月21日～2017年7月20日)は以下の通りです。

項 目	2016年7月21日～ 2017年7月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	3,784,773,035円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	67,640,090,003円
c. 信託約款に定める収益調整金	20,295,556,450円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	91,720,419,488円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,226円
g. 分配金	0円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

## ○分配金のお知らせ

---

1 万口当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

## ○お知らせ

---

### 約款変更について

2016年7月21日から2017年7月20日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

# グローバル・ロボティクス株式マザーファンド

## 運用報告書

第2期（決算日 2017年7月20日）  
（2016年7月21日～2017年7月20日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年8月31日から原則無期限です。
運用方針	主として、日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場されているロボティクス関連企業の株式（預託証券を含みます。）に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	日本を含む世界の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

## ファンド概要

主として、日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場されているロボティクス関連企業の株式（預託証券を含みます。）に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。  
株式の銘柄選定にあたっては、各企業の成長性、収益性、流動性などを勘案して行ないます。  
株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。  
外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。  
ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<638110>

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ROBO Global Robotics and Automation UCITS指数 (参考指数)		株組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
(設定日)	円	%		%	%	百万円
2015年8月31日	10,000	—	100.00	—	—	124,373
1期(2016年7月20日)	10,059	0.6	95.92	△4.1	95.2	513,039
2期(2017年7月20日)	13,751	36.7	142.19	48.2	98.4	580,813

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) ROBO Global Robotics and Automation UCITS指数は、ROBO Global Partners Ltdが開発した、世界のロボティクス関連等の株式を対象にした指数です。なお、設定時を100として2017年7月20日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ROBO Global Robotics and Automation UCITS指数 (参考指数)		株組入比率
	騰落	率	騰落	率	
(期首)	円	%		%	%
2016年7月20日	10,059	—	95.92	—	95.2
7月末	10,075	0.2	96.03	0.1	96.0
8月末	10,151	0.9	97.82	2.0	95.9
9月末	10,064	0.0	100.05	4.3	97.1
10月末	10,320	2.6	101.29	5.6	97.3
11月末	11,087	10.2	111.76	16.5	98.3
12月末	11,533	14.7	117.87	22.9	98.1
2017年1月末	11,946	18.8	122.05	27.2	94.7
2月末	12,087	20.2	126.00	31.4	94.5
3月末	12,381	23.1	128.11	33.6	93.9
4月末	12,631	25.6	130.95	36.5	93.6
5月末	13,161	30.8	136.62	42.4	94.4
6月末	13,183	31.1	136.97	42.8	98.0
(期末)					
2017年7月20日	13,751	36.7	142.19	48.2	98.4

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2016年7月21日～2017年7月20日)

基準価額の推移

期間の初め10,059円の基準価額は、期間末に13,751円となり、騰落率は+36.7%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・人手不足を背景とした自動化投資ニーズの高まりを背景に、産業用ロボット関連や自動運転技術関連などの銘柄の株価が堅調に推移したこと。
- ・米国トランプ政権の政策への期待の高まりや良好な米国経済を背景に、世界的に株価が堅調に推移したこと。

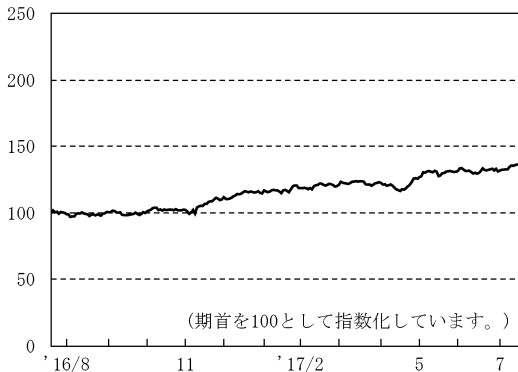
<値下がり要因>

- ・米国トランプ政権の政治スキャンダルや政策の停滞を背景に、リスク選好的な動きが弱まったこと。

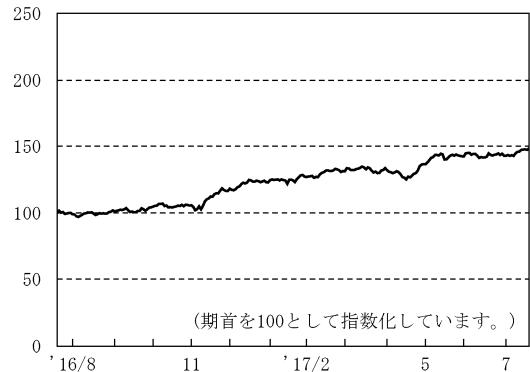


期首	期中高値	期中安値	期末
2016/07/20	2017/07/20	2016/08/03	2017/07/20
10,059円	13,751円	9,765円	13,751円

基準価額(指数化)の推移



ROBO Global Robotics and Automation UCITS 指数(指数化)の推移



**(株式市況)**

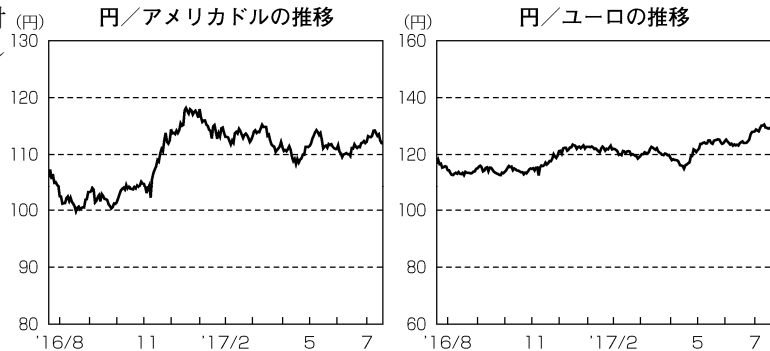
期間中の世界の株式市場は、F R B（米国連邦準備制度理事会）による早期利上げ観測や、米国大統領選挙をめぐる不透明感などが株式相場の重しとなったことで、一進一退の展開となりました。米国大統領選挙後は、米国次期政権による財政政策などの政策期待が高まったことから、世界株式は上昇する相場展開となりました。

その後、フランス大統領選挙での混戦や米国新政権の保護主義方針、北朝鮮をめぐる地政学的リスクなどが嫌気され、株式相場は足踏みする局面はあったものの、米国経済について、雇用の増加によって所得および消費の拡大につながる好循環が継続していることや、フランス大統領選挙の結果を受けて欧州の政治リスクが後退したことを契機に反発しました。米国経済の堅調なファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）を背景に、世界景気の先行きに対する楽観的な見方が強まり、世界の株式市場は堅調に推移する相場展開となりました。

ロボティクス関連銘柄の株価は、中長期的なロボティクス市場の拡大期待を背景に、半導体関連、F A（ファクトリー・オートメーション）関連、医療関連などの銘柄が好調に推移しました。

**(為替市況)**

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。

**ポートフォリオ**

当ファンドでは、ボトムアップアプローチにより、大きな変革期にあるロボティクス市場で高い成長が見込まれると考える企業を中心に注目して運用を行ないました。

引き続き、資本財・サービスセクターや情報技術セクターなどの銘柄を中心に積極的に投資を行ないました。期間中は、好業績が評価されて株価が上昇した銘柄などに消極姿勢で臨んだ一方で、中長期的な成長が期待される資本財・サービスセクターや情報技術セクターの銘柄などに積極姿勢で臨みました。

## ○今後の運用方針

---

人手不足や人件費上昇を背景とした生産性向上のニーズは、もはや先進国のみでなく、中国をはじめとした新興国でも課題となりつつあります。

一方で、生産性向上を可能にするセンサーや半導体、A I（人工知能）などの技術革新は絶え間なく進んでおり、ロボティクス市場は今後ますます話題に上る機会が増えてくると考えています。

このような長期的なトレンドを踏まえ、以下の観点でポートフォリオ運用に取り組んでいます。

- ・個々の企業が魅力ある投資対象であるか
- ・期待される成長市場に対して分散して幅広く保有しているか
- ・産業や国に大きな偏りが生じていないか

これらの方針に忠実に取り組むことにより、多様なロボティクス市場の成長を十分に享受できると考えています。

引き続き、強みであるボトムアップアプローチによるアクティブ運用のノウハウを活かし、大きな変革期にあるロボティクス市場で高い成長が見込まれると考える企業を中心に注目していく方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年7月21日～2017年7月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 3 (3)	% 0.029 (0.029)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 )	0 (0)	0.004 (0.004)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷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
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	1 (1) (0)	0.010 (0.010) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	4	0.043	
期中の平均基準価額は、11,551円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2016年7月21日～2017年7月20日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 18,387 ( 260)	千円 39,651,306 ( -)	千株 18,371	千円 51,924,463
	アメリカ	百株 71,870 (10,187)	千アメリカドル 529,373 ( 42,637)	百株 76,484 (21,503)	千アメリカドル 706,869 ( 81,083)
外	カナダ	-	千カナダドル -	5,471	千カナダドル 39,048
	ユーロ	-	千ユーロ -	-	千ユーロ -
	ドイツ	5,105	67,981	23,301 (10,686)	99,427 ( 115,349)
	フランス	6,961 ( -)	43,413 (△ 3,430)	15,175	83,694
国	イギリス	-	千イギリスポンド -	- (55,679)	千イギリスポンド - ( 92,595)
	スイス	10,122	千スイスフラン 24,002	11,245	千スイスフラン 24,730
	スウェーデン	26,099	千スウェーデンクローナ 825,076	32,227	千スウェーデンクローナ 623,202
	台湾	15,690	千新台幣ドル 263,877	17,430	千新台幣ドル 278,789

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ( )内は株式分割、予約権行使、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。

## ○株式売買比率

(2016年7月21日～2017年7月20日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	293,763,286千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	498,412,445千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.58

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2016年7月21日～2017年7月20日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金銭信託	百万円 748	百万円 748	% 100.0	百万円 748	百万円 748	% 100.0

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、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友信託銀行株式会社です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2016年7月21日～2017年7月20日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2017年7月20日現在)

国内株式

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>機械 (14.6%)</b>			
アマダホールディングス	4,487.4	4,426.5	5,723,464
SMC	194.9	139.7	4,935,601
ハーモニック・ドライブ・システムズ	1,431.6	1,593.6	7,394,304
ダイフク	—	2,424.3	8,848,695
<b>電気機器 (82.1%)</b>			
日立製作所	29,124	25,582	18,848,817
三菱電機	—	5,674.3	9,331,386
安川電機	6,447.9	8,254.5	21,048,975
日本電産	596.3	588.2	6,834,884
オムロン	2,459.4	2,426.1	12,494,415
ソニー	3,184.2	2,340.2	10,610,466

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
キーエンス	339	551.8	28,202,498	
ファナック	1,256.4	872.5	19,373,862	
村田製作所	446.4	440.4	7,680,576	
東京エレクトロン	1,369.3	1,048.7	17,193,436	
<b>精密機器 (3.3%)</b>				
トプコン	3,186	3,142.5	6,206,437	
CYBERDYNE	4,704.9	—	—	
合 計	株数・金額	59,227	59,505	184,727,819
	銘柄数<比率>	14	15	<31.8%>

(注) 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) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## 外国株式

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
DEERE & CO	8,272	10,701	135,164	15,126,240	資本財	
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	10,311	10,172	94,487	10,574,119	自動車・自動車部品	
EATON CORP PLC	16,926	16,695	134,194	15,017,696	資本財	
EMC CORP/MASS	15,986	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TECHNIPFMC PLC	11,817	11,656	33,429	3,741,085	エネルギー	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	19,944	18,689	254,450	28,475,581	資本財	
MEDTRONIC PLC	11,562	11,406	97,692	10,932,755	ヘルスケア機器・サービス	
OCEANERING INTL INC	—	18,593	46,054	5,153,999	エネルギー	
PARKER HANNIFIN CORP	8,914	8,791	146,598	16,405,862	資本財	
QUINTILES IMS HOLDINGS INC	11,932	5,629	51,201	5,729,946	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCKWELL AUTOMATION INC	21,214	16,056	268,681	30,068,102	資本財	
STRYKER CORP	10,434	10,293	150,504	16,842,930	ヘルスケア機器・サービス	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	9,328	6,310	113,674	12,721,330	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	38,387	42,177	186,214	20,839,210	資本財	
APPLIED MATERIALS INC	39,909	29,921	141,167	15,798,030	半導体・半導体製造装置	
ALPHABET INC-CL C	2,896	2,675	259,713	29,064,490	ソフトウェア・サービス	
INTUITIVE SURGICAL INC	2,754	2,717	262,676	29,396,165	ヘルスケア機器・サービス	
NXP SEMICONDUCTORS NV	6,783	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
PTC INC	—	4,306	25,370	2,839,263	ソフトウェア・サービス	
QUALCOMM INC	—	9,072	51,510	5,764,575	半導体・半導体製造装置	
SPLUNK INC	9,871	5,449	33,756	3,777,696	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	257,240 18	241,308 19	2,486,543 —	278,269,080 <47.9%>	
(カナダ)			千カナダドル			
MACDONALD DETTWILER & ASSOC	5,471	—	—	—	—	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,471 1	— —	— —	— <-%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
CONTINENTAL AG	—	2,463	48,667	6,275,639	自動車・自動車部品	
GEA GROUP AG	20,872	—	—	—	資本財	
KUKA AG- NEW	10,335	—	—	—	資本財	
SAP SE	10,138	10,000	91,338	11,778,098	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	41,346 3	12,464 2	140,005 —	18,053,738 <3.1%>	
(ユーロ…フランス)						
SCHNEIDER ELECTRIC SE	18,294	18,045	123,502	15,925,684	資本財	
VALEO SA	29,972	22,007	141,662	18,267,400	自動車・自動車部品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	48,266 2	40,052 2	265,165 —	34,193,084 <5.9%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	89,613 5	52,517 4	405,171 —	52,246,823 <9.0%>	
(イギリス)			千イギリスポンド			
ARM HOLDINGS PLC	55,679	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	55,679 1	— —	— —	— <-%>	

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
(スイス) ABB LTD-REG	百株 82,601	百株 81,479	千スイスフラン 194,735	千円 22,819,086	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	82,601 1	81,479 1	194,735 -	22,819,086 <3.9%>	
(スウェーデン) ASSA ABLOY AB-B HEXAGON AB-B SHS	81,739 5,317	57,562 23,366	千スウェーデンクローナ 1,000,437 938,853	13,485,894 12,655,739	資本財 テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	87,057 2	80,928 2	1,939,290 -	26,141,634 <4.5%>	
(台湾) DELTA ELECTRONICS INC	128,004	126,264	千新台幣ドル 2,064,425	7,597,084	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	128,004 1	126,264 1	2,064,425 -	7,597,084 <1.3%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	705,667 29	582,498 27	-	387,073,709 <66.6%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

## ○投資信託財産の構成

(2017年7月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 571,801,529	% 95.0
コール・ローン等、その他	30,297,393	5.0
投資信託財産総額	602,098,922	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産(408,177,318千円)の投資信託財産総額(602,098,922千円)に対する比率は67.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=111.91円、1ユーロ=128.95円、1スイスフラン=117.18円、1スウェーデンクローナ=13.48円、1新台幣ドル=3.68円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年7月20日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	617,182,424,039	
コール・ローン等	29,809,462,725	
株式(評価額)	571,801,529,656	
未収入金	15,100,000,000	
未取配当金	471,431,658	
(B) 負債	36,369,215,667	
未払金	15,083,501,157	
未払解約金	21,285,700,398	
未払利息	14,112	
(C) 純資産総額(A-B)	580,813,208,372	
元本	422,374,346,208	
次期繰越損益金	158,438,862,164	
(D) 受益権総口数	422,374,346,208口	
1万円当たり基準価額(C/D)	13,751円	

(注) 当ファンドの期首元本額は510,054,976,031円、期中追加設定元本額は67,650,985,841円、期中一部解約元本額は155,331,615,664円です。

(注) 2017年7月20日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・グローバル・ロボティクス株式ファンド(1年決算型)	270,850,757,855円
・グローバル・ロボティクス株式ファンド(年2回決算型)	142,271,919,551円
・グローバル・ロボティクス株式ファンド(為替ヘッジあり・1年決算型)	5,369,629,981円
・グローバル・ロボティクス株式ファンド(為替ヘッジあり・年2回決算型)	3,882,038,821円

(注) 1口当たり純資産額は1.3751円です。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

## ○お知らせ

## 約款変更について

2016年7月21日から2017年7月20日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

## ○損益の状況 (2016年7月21日～2017年7月20日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	6,965,997,215	
受取配当金	6,968,572,671	
受取利息	7,779	
その他収益金	182	
支払利息	△ 2,583,417	
(B) 有価証券売買損益	157,874,706,576	
売買益	168,092,705,384	
売買損	△ 10,217,998,808	
(C) 保管費用等	△ 51,345,561	
(D) 当期損益金(A+B+C)	164,789,358,230	
(E) 前期繰越損益金	2,984,656,180	
(F) 追加信託差損益金	16,737,460,842	
(G) 解約差損益金	△ 26,072,613,088	
(H) 計(D+E+F+G)	158,438,862,164	
次期繰越損益金(H)	158,438,862,164	

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。