

グローバル・ロボティクス株式ファンド (年2回決算型)

追加型投信／内外／株式

交付運用報告書

第10期（決算日2020年7月20日）

作成対象期間（2020年1月21日～2020年7月20日）

第10期末（2020年7月20日）	
基準価額	10,257円
純資産総額	336,502百万円
第10期	
騰落率	2.3%
分配金（税込み）合計	300円

(注) 騰落率は分配金（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、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

○交付運用報告書は、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す。その他の内容については、運用報告書（全体版）に記載しております。

○当ファンドは、投資信託約款において運用報告書（全体版）に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書（全体版）は、下記の手順にて閲覧・ダウンロードいただけます。

<運用報告書（全体版）の閲覧・ダウンロード方法>

右記URLにアクセス ⇒ ファンド検索機能を利用して該当ファンドのページを表示 ⇒ 運用報告書タブを選択 ⇒ 該当する運用報告書をクリックしてPDFファイルを表示

○運用報告書（全体版）は、受益者の方からのご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

さて、「グローバル・ロボティクス株式ファンド（年2回決算型）」は、2020年7月20日に第10期の決算を行ないました。

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。

ここに、当作成対象期間の運用経過等についてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

<642878>

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
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

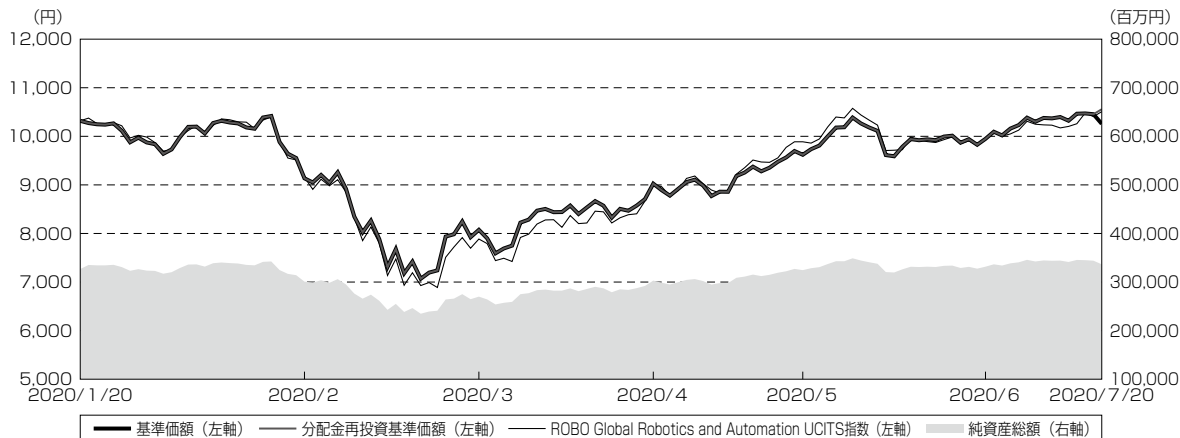
コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●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。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2020年1月21日～2020年7月20日)



期首：10,319円
 期末：10,257円 (既払分配金(税込み)：300円)
 騰落率：2.3% (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(2020年1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。

<値上がり要因>

- ・受注動向に対する改善期待から、エレクトロニクス・半導体関連銘柄が堅調に推移したこと。
- ・好調な業績が期待されるソフトウェア関連などの銘柄が堅調に推移したこと。

<値下がり要因>

- ・新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済へのマイナスの影響が懸念されたこと。
- ・医療関連の一部の銘柄に関して、新型コロナウイルスの感染拡大などの影響から業績落ち込みが懸念され、株価が軟調に推移したこと。

1万口当たりの費用明細

(2020年1月21日～2020年7月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬	円 89	% 0.963	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(43)	(0.465)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(43)	(0.465)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
(受託会社)	(3)	(0.033)	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	1	0.009	(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
(株式)	(1)	(0.009)	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
(c) 有価証券取引税	0	0.003	(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
(株式)	(0)	(0.003)	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
(d) その他費用	1	0.010	(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)	(0)	(0.005)	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)	(0)	(0.002)	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)	(0)	(0.003)	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	91	0.985	
期中の平均基準価額は、9,273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。

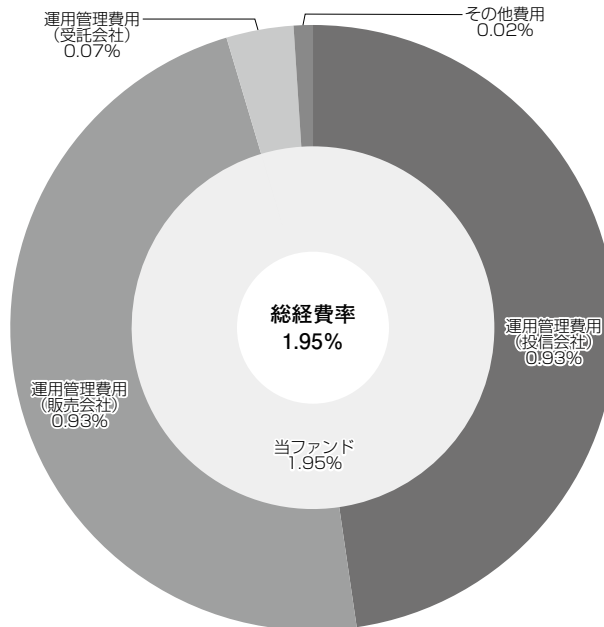
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

(参考情報)

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（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除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.95%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当た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) 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。

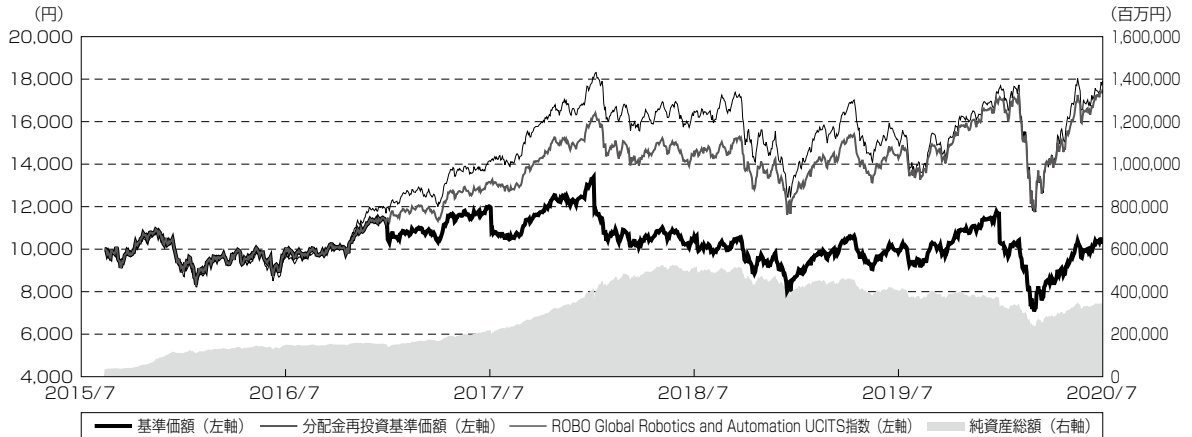
(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

最近5年間の基準価額等の推移

(2015年7月21日～2020年7月20日)



- (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、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ROBO Global Robotics and Automation UCITS指数は、設定時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) 当ファンドの設定日は2015年8月31日です。

	2015年8月31日 設定日	2016年7月20日 決算日	2017年7月20日 決算日	2018年7月20日 決算日	2019年7月22日 決算日	2020年7月20日 決算日
基準価額 (円)	10,000	9,894	10,849	10,073	9,936	10,257
期間分配金合計(税込み) (円)	—	0	2,200	2,100	0	1,800
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	△1.1	33.4	10.7	△1.4	21.7
ROBO Global Robotics and Automation UCITS指数騰落率 (%)	—	△4.1	48.2	16.0	△8.9	19.3
純資産総額 (百万円)	35,762	148,495	197,815	491,727	405,974	336,502

- (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) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。
- (注) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。
ただし、設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しており、2016年7月20日の騰落率は設定当初との比較です。
- (注) ROBO Global Robotics and Automation UCITS指数は当ファンドの参考指数です。
参考指数は投資対象資産の相場を説明する代表的な指数として記載しているものです。

投資環境

(2020年1月21日～2020年7月20日)

(株式市況)

世界の株式市場は、2020年2月に過去最高値を付けた後、新型コロナウイルスの感染が中国から世界に拡大し欧米の主要都市が封鎖されたことから、世界経済に対するマイナスの影響が懸念され、3月後半にかけて大きく調整する展開となりました。

こうした事態を受けての各国の迅速で大規模な景気刺激策や、その後の欧米における経済活動の再開が好感され、株価は大きく反発しました。また経済回復を先取りする形で、その後も世界の株式市場は堅調な展開が継続しました。

ロボティクス関連銘柄の株価は、コロナ禍で恩恵を受けるデータセンターやイーコマース関連銘柄が堅調に推移したほか、安定した業績が評価されたソフトウェア関連の銘柄を中心に、総じて良好なパフォーマンスとなりました。

(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) 円／アメリカドルの推移



(円) 円／ユーロの推移

**当ファンドのポートフォリオ**

(2020年1月21日～2020年7月20日)

(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に着目した運用を行ないました。

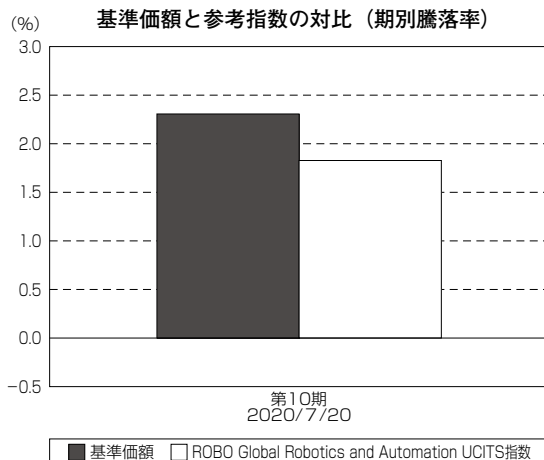
当期間も、引き続き中長期的成長が期待できる情報技術セクターや資本財・サービスセクターの銘柄を中心に投資を行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2020年1月21日～2020年7月20日)

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

(2020年1月21日～2020年7月20日)

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10期
	2020年1月21日 ～2020年7月20日
当期分配金	300
(対基準価額比率)	2.842%
当期の収益	300
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	257

(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)

新型コロナウイルスの感染は米国や新興国において拡大傾向にあるものの、経済活動再開の動きが各国で続いており、雇用環境や生産活動は回復傾向にあります。感染拡大がそのまま収束へ向かうかどうかはまだ不透明ですが、当面は経済とのバランスを取りながら、対処を模索する動きが続くものと思われます。

一方で、注目すべき点としては、新しい働き方や行動様式が定着しつつあり、不便ななかでも新しい技術が実際に使われ始めていることです。所謂「ウィズ・コロナ」の世界において、これまでは長期間かかって移行すると思われていたものが、短期間に進む可能性が出てきており、これを機に世界のビジネスが大きく変わる可能性があります。テレワークの定着は人々の通勤やオフィスに対する需要を変化させるだけでなく、住居に対する需要を変えるかもしれません。行動様式の変化は、生活を支える様々なインフラを今後大きく変化させていく可能性を秘めていると考えています。また、今後の「ウィズ・コロナ」や「アフター・コロナ」の世界においては、今まで以上にロボティクスによる自動化の流れが加速する可能性が大きく高まっているものと考えています。

このような大きな変化に対し、短期的な株価変動は割高な銘柄を売り、割安な銘柄を買うチャンスと捉えており、この機会を活用してバリュエーション（株価評価）を重視した運用を今後も継続していく方針です。

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。

お知らせ

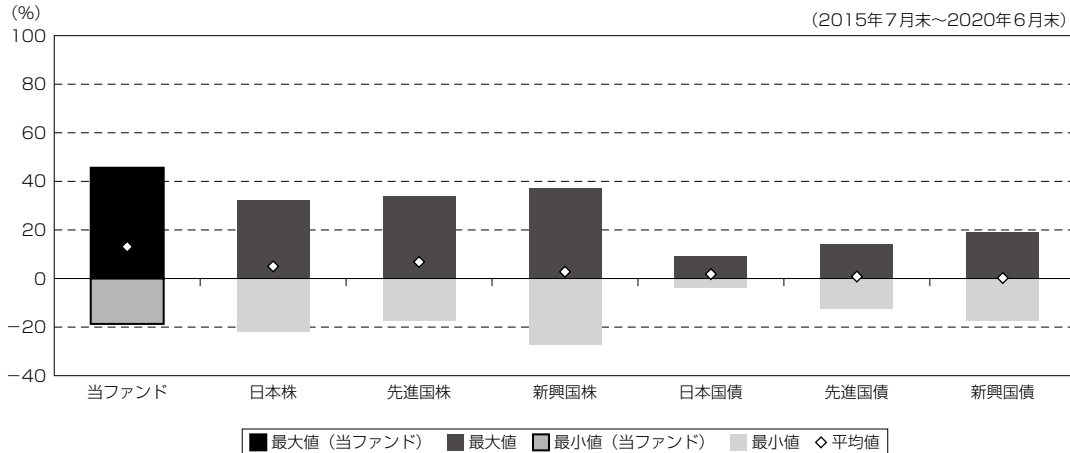
2020年1月21日から2020年7月20日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

当ファンドの概要

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。	
主要投資対象	グローバル・ロボティクス株式ファンド(年2回決算型)	「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。
運用方法	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。産業用やサービス用などのロボットを製作する企業のみならず、ロボット関連技術であるAI(人工知能)やセンサーなどの開発に携わる企業も投資対象とします。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。	
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。基準価額水準が1万円(1万口当たり)を超えている場合には、分配対象額の範囲内で積極的に分配を行ないます。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もあります。	

(参考情報)

○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	45.6	32.2	34.1	37.2	9.3	14.0	19.3
最小値	△18.7	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値	13.1	5.0	6.8	2.8	1.8	0.8	0.2

(注) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
 (注) 2015年7月から2020年6月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、当ファンドは2016年8月以降の年間騰落率を用いております。
 (注) 上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。
 (注) 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

《各資産クラスの指数》

日本株：東証株価指数 (TOPIX、配当込)
 先進国株：MSCI-KOKUSAIインデックス (配当込、円ベース)
 新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込、円ベース)
 日本国債：NOMURA-BPI国債
 先進国債：FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)
 新興国債：JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド (円ヘッジなし、円ベース)

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

当ファンドの参考指数について

●ROBO Global Robotics and Automation UCITS指数

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。

指数について

●東証株価指数 (TOPIX、配当込) は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、東京証券取引所に帰属します。●MSCI-KOKUSAIインデックス (配当込、円ベース) は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。●MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込、円ベース) は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。●NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。●FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。●JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド (円ヘッジなし、円ベース) は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

当ファンドのデータ

組入資産の内容

(2020年7月20日現在)

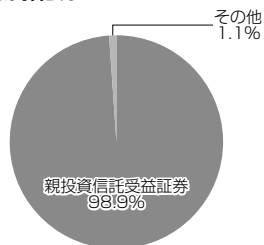
○組入上位ファンド

銘柄名	第10期末
	%
グローバル・ロボティクス株式マザーファンド	98.9
組入銘柄数	1銘柄

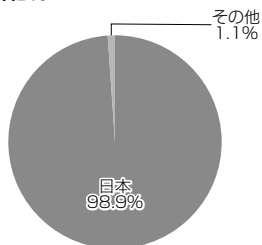
(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

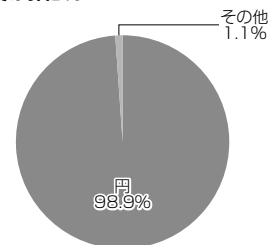
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

(注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

純資産等

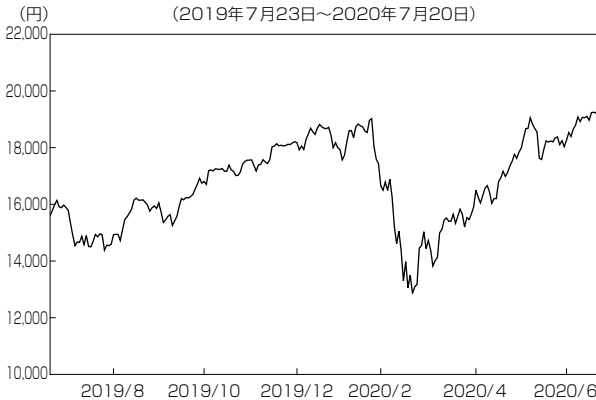
項目	第10期末
	2020年7月20日
純資産総額	336,502,411,740円
受益権総口数	328,058,901,636口
1万口当たり基準価額	10,257円

(注) 期中における追加設定元本額は50,919,310,481円、同解約元本額は39,525,624,240円です。

組入上位ファンドの概要

グローバル・ロボティクス株式マザーファンド

【基準価額の推移】



【1万円当たりの費用明細】

(2019年7月23日～2020年7月20日)

項目	当期	
	金額	比率
	円	%
(a) 売買委託手数料 (株式)	3 (3)	0.019 (0.019)
(b) 有価証券取引税 (株式)	1 (1)	0.003 (0.003)
(c) その他費用 (保管費)	2 (2)	0.010 (0.009)
(その他)	(0)	(0.000)
合計	6	0.032

期中の平均基準価額は、16,742円です。

- (注) 上記項目の概要につきましては運用報告書(全体版)をご参照ください。
 (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1万円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。

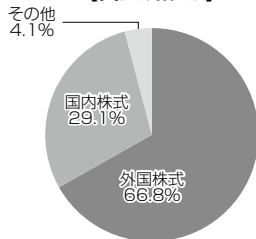
【組入上位10銘柄】

(2020年7月20日現在)

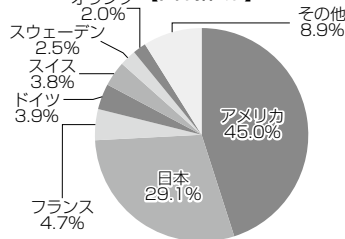
	銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
					%
1	キーエンス	電気機器	円	日本	4.5
2	ダイフク	機械	円	日本	4.1
3	ABB LTD-REG	資本財	スイスフラン	スイス	3.8
4	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	アメリカドル	アメリカ	3.7
5	SCHNEIDER ELECTRIC SE	資本財	ユーロ	フランス	3.7
6	INTUITIVE SURGICAL INC	ヘルスケア機器・サービス	アメリカドル	アメリカ	3.4
7	ROCKWELL AUTOMATION INC	資本財	アメリカドル	アメリカ	2.7
8	安川電機	電気機器	円	日本	2.6
9	HEXAGON AB-B SHS	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	スウェーデンクローナ	スウェーデン	2.5
10	PTC INC	ソフトウェア・サービス	アメリカドル	アメリカ	2.5
	組入銘柄数		54銘柄		

- (注) 比率は、純資産総額に対する割合です。
 (注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。
 (注) 国(地域)につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

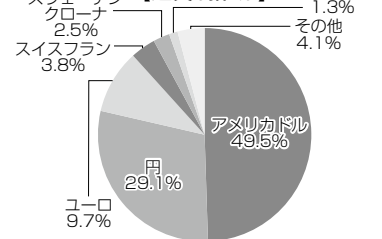
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



- (注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。
 (注) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。
 (注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。
 ※当マザーファンドの計算期間における運用経過の説明は運用報告書(全体版)をご参照ください。