



# グローバル・ロボティクス 株式ファンド

(1年決算型)／(年2回決算型)  
(為替ヘッジあり・1年決算型)／(為替ヘッジあり・年2回決算型)

追加型投信／内外／株式

販売用資料  
2017年2月作成

設定・運用は

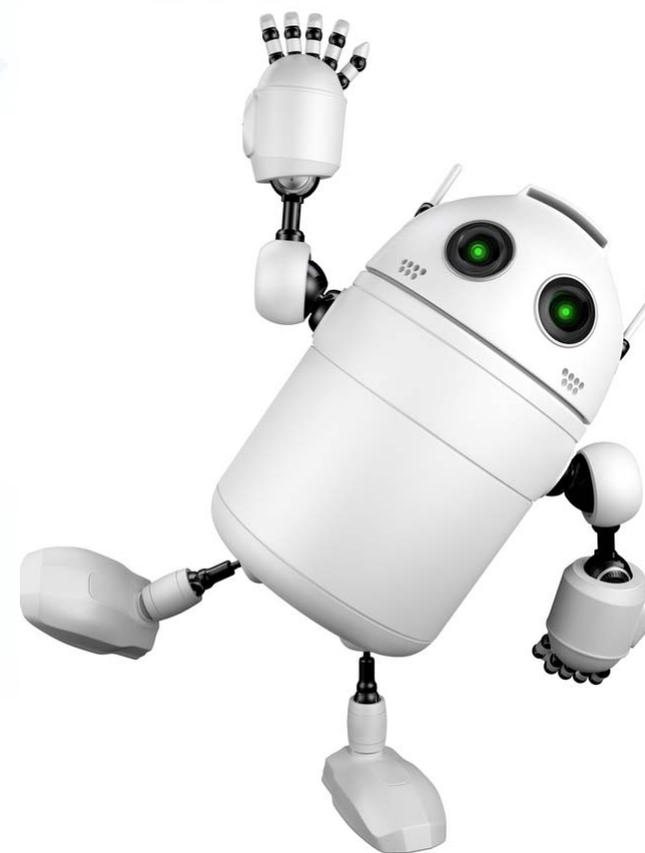
## 日興アセットマネジメント

日興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368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、  
日本証券業協会

従来、ロボットというと、技術を内外にアピールするという側面が大きく、私たちの生活に馴染みのあるものではありませんでした。

しかし足元のロボット産業は、より実用的な方向へとシフトしています。部品価格が大幅に安くなったことから、技術力の高い新興企業もロボット開発に乗り出し、ロボットは産業用をはじめ介護や医療といった繊細な動きが求められる分野にまで導入されており、いま、改めてロボット業界に注目が集まっています。

当ファンドでは、このようなロボットを製作する企業のみならず、足元で急速な進歩を見せている、ロボット関連技術であるAI（人工知能）などに携わる企業も含んだ“ロボティクス関連企業”に着目していきます。



nikko am

# ファンドの特色

特色  
1

## 世界各国の株式の中から主にロボティクス関連企業の株式に投資を行ないます。

- 今後の成長が期待されるロボティクス関連企業の株式を中心に投資を行なうことにより、中長期的な信託財産の成長をめざします。
- 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。

特色  
2

## 銘柄選定は、株式のアクティブ運用に注力するラザード社が、徹底した調査に基づき行ないます。

- 株式運用に強みを持つ米国の資産運用会社、ラザード・アセット・マネージメント・エルエルシー(ラザード社)が「グローバル・ロボティクス株式マザーファンド」の運用を行ないます。

特色  
3

## お客様の運用ニーズに応じて、決算頻度や為替ヘッジの有無が異なる4ファンドからお選びいただけます。

- 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わない「1年決算型」、「年2回決算型」と、原則として為替ヘッジを行なう「為替ヘッジあり・1年決算型」、「為替ヘッジあり・年2回決算型」があります。  
※為替ヘッジによって為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。なお、為替ヘッジを行なう際、対象通貨の短期金利より円の短期金利が低い場合には、為替ヘッジコストがかかります。
  - 「1年決算型」、「為替ヘッジあり・1年決算型」は、毎年7月20日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。
  - 「年2回決算型」、「為替ヘッジあり・年2回決算型」は、毎年1月20日、7月20日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。  
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。
- ※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行なわない場合もあります。

※市況動向および資金動向などにより、上記のような運用が行なえない場合があります。

■ 当資料は、投資者の皆様にご理解を促すために「グローバル・ロボティクス株式ファンド(1年決算型)／(年2回決算型)／(為替ヘッジあり・1年決算型)／(為替ヘッジあり・年2回決算型)」へのご理解を高めいただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。

# 加速度的な成長が期待されるロボット業界

- ロボット業界は、少子高齢化や労働コストの増大などを背景とした需要面と、部品価格の下落や技術の進歩を背景とした供給面からの後押しを受けて、新たな市場を切り開く成長産業として注目が集まっています。
- 足元では、各国でロボット普及支援の政策が打ち出されているほか、大手IT企業によるロボティクス関連企業のM&Aが相次ぎ、業界への人材・資金の流入が加速しているなど、ロボット業界の注目は日増しに高まっています。

## 需要面

### 拡大するロボット需要

#### 先進国の少子高齢化に伴う労働補完の必要性

労働力の減少

介護需要の増大

#### 新興国の高成長を背景とした労働効率化の必要性

賃金上昇に伴う労働コストの増大

需要拡大による生産力増強の必要性

+

## 供給面

### 部品価格の下落と技術進歩

#### スマートフォンの普及等に伴う部品価格の下落

資金に限られる新興企業も開発に参入

身近なものにもロボット技術を導入可能に

#### テクノロジーの進歩による新たな可能性

世界の様々な課題に対して柔軟に対応可能に

AI(人工知能)の活用でロボットに知能を

## 力強い成長が期待されるロボティクス関連企業

※上記はイメージ図です。

■ 当資料は、投資者の皆様にご理解を高めることを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。

# 今後の社会ではロボットが課題解決手段に

- 今後の社会においては、ロボットが「人の代替役」、もしくは「人のサポート役」として活躍することで、世界の様々な課題に対するソリューションとなると考えられます。

## ロボットが解決へ導く世界のさまざまな課題

### 労働分野

ロボットが労働力の代替となり、新興国の成長を支える

「世界の工場」として高成長を続けてきた中国は、急速に上昇する人件費の抑制と製品品質向上などを目的に、産業用ロボットの導入を進めています。この流れは今後、他の新興国にも波及するとみられます。



### 介護分野

直面する少子高齢化問題への対応をロボットがサポート

高齢化が進展している日本では、厚生労働省などが、介護ロボットの開発・導入支援を行っており、要介護者の自立促進や介護従事者の負担軽減とともに、ロボット介護機器の新たな市場創出をめざしています。



代替役としてのロボット

サポート役としてのロボット

### 危険分野

無人型ロボットが代替役として活躍

災害対応や人の立ち入りが困難な場所でのインフラ整備などにおいて、無人システム型ロボットを用いることにより、人間の代わりに調査・作業を進めることが可能となり、今後の需要の拡大が見込まれています。



### 医療分野

革新的な技術が世界の医療をサポート

手術支援ロボットの進化により、術中の出血量などの負担が少ない手術や、従来不可能とされていた箇所への施術が可能となり、世界の医療技術の飛躍的な進歩につながっています。



※上記は例であり、写真および図はイメージです。また、関連企業の当ファンドへの組入れを約束するものではありません。

- 当資料は、投資者の皆様にご理解を高めることを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。

# 急速な発展を見せる「IoT」と「AI」

- 足元でIoT(モノのインターネット化)が拡大していることに加え、AI(人工知能)は“人工知能50年来の革命\*”と言われるほどに飛躍的に進歩しつつあります。  
\*人工知能という言葉は1956年に誕生しました。
- これらはロボットとの関係性も深く、技術力の進歩、部品の低価格化に加えて、ロボットが更に活用されるための土台が整いつつあるとみられます。

## 社会構造の変化に繋がるIoTとAI

### IoT あらゆるモノをインターネットに接続

パソコンやサーバー、プリンタ等のIT関連機器に接続されていたインターネットをそれ以外の様々な“モノ”に接続する技術のこと。

“モノ”をインターネットにつなぐことにより、以下が実現されます。

#### 離れたモノの状態を知る



照度



温度



音

#### 離れたモノを操作する



ロボット



工場



物流

など

ロボットにIoTを適用することで、ロボットの状況等を適宜把握して操作することが可能に

### AI 人間と同じように学び、考える

人間の脳が行なっている知的な作業をコンピュータで模倣したソフトウェアやシステムのこと。

#### 人工知能50年来の革命“ディープラーニング”

ディープラーニングとはAIの手法の一種で、人間の頭脳を構成する無数の神経細胞のメカニズムを模倣したニューラルネットワークを何層も重ねたものです。同手法によりAIの性能は急速に進化しています。



#### AIの主な機能

- ✓ 論理的な推論を行なう
- ✓ 経験から学習する
- ✓ ビッグデータの解析

など

ロボットの頭脳となるAIの進化を受けて更に広がるロボットの可能性

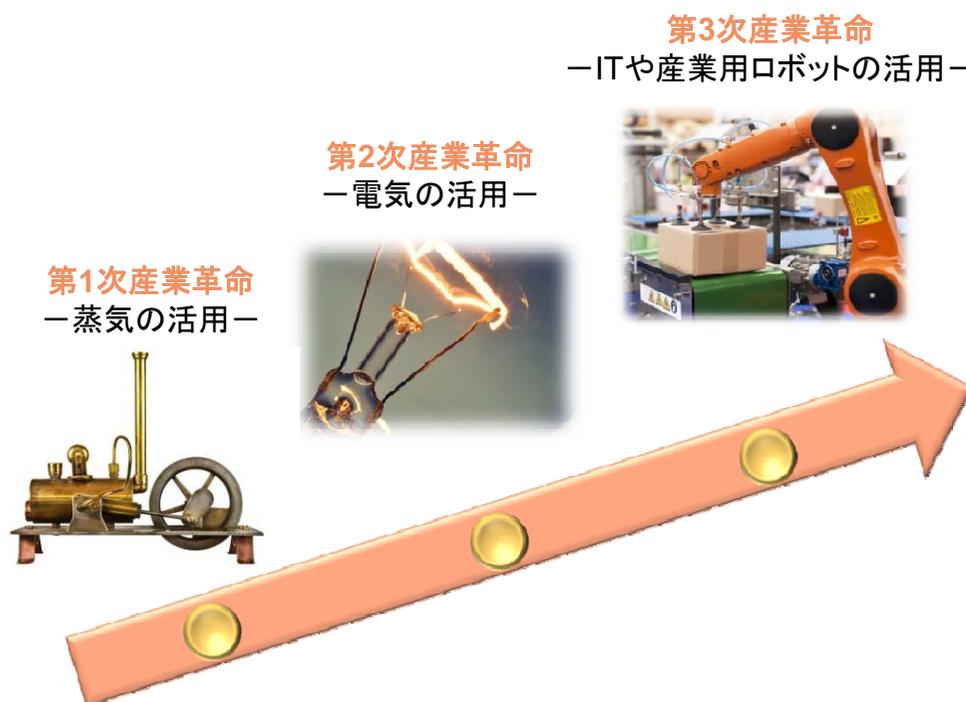
※上記はイメージ図です。

■ 当資料は、投資者の皆様にご理解を高めることを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。

# 国際競争力を高める切り札「第4次産業革命」

- 世界の製造業では、ロボットやAI、IoTといった最新の技術を駆使して、すべての工程を人の手を介さずに自動化する「第4次産業革命」に注目が集まっています。
- 第4次産業革命では、AIが工場内のロボットなどに対して最適な指示を出していき、工場全体の生産効率を高めるとされています。さらに工場同士をネットワークでつなげ、製品の設計から部品の調達、流通までのすべてをAIが管理することで、生産コストを大幅に削減できると期待されています。

## 産業革命の変遷



## 第4次産業革命(Industry 4.0)

IoTを用いて生産に関するあらゆるモノをインターネットに接続してロボットなどを管理し、受注から発送までの作業を人を介さずにAIが最適化。



製造業の国際競争力を高める切り札として各国で注目を集めています。

※上記はイメージ図です。

■ 当資料は、投資者の皆様にご理解を高めることを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。

# 各国の政策もロボット業界の成長を後押し

- 各国政府もロボットの可能性に着目しており、ロボットを活用して国際競争力を高めるべく、種々の政策を打ち出しています。
- なお、日本は「日本再興戦略(改訂)2014」の一環として、「ロボット新戦略」を策定しました。さらに、2016年6月に閣議決定された「日本再興戦略2016」では、成長戦略の柱として「第4次産業革命の実現」が冒頭に挙げられており、2020年までに官民一体で30兆円の関連市場を生み出すという高い目標が掲げられています。

## 各国のロボット関連政策

### 米国



#### ロボットを用いた製造業の再興

##### 主なロボット関連政策

#### 「国家ロボットイニシアティブ」

- ✓ 人間の能力の増強を目的として、人間とともに働くロボットの開発に力を入れる。
- ✓ NASAや国立科学財団などの4組織が研究費として7,000万米ドル規模の予算を投入した。

### ドイツ



#### 主要工業国としての更なる発展

##### 主なロボット関連政策

#### 「Industry 4.0」

- ✓ 同政策で第4次産業革命を強力に推進し世界から注目を集める。
- ✓ ドイツ国内では自動車、IT、機械業界が大きな関心を寄せている。

### 中国



#### 人件費高騰への対応と製品品質の向上をめざす

##### 主なロボット関連政策

#### 「産業用ロボット産業の発展を推進することに関する指導意見」

- ✓ ロボットの活用により、人件費高騰への対応や製品品質向上を進める。
- ✓ 同政策を受けて、各地方政府でのロボット支援体制も整いつつある。

### 日本



#### 種々の構造的な問題をロボットで解決

##### 主なロボット関連政策

#### 「第4次産業革命の実現」

- ✓ 自動走行・ドローン・スマート工場・フィンテックなどの具体的な施策を戦略的に推進。
- ✓ 2020年までに30兆円の関連市場創出をめざす。

※各政策は資料作成時点のものであり、予告なしに変更される可能性があります。  
(信頼できると判断したデータをもとに日興アセットマネジメントが作成)

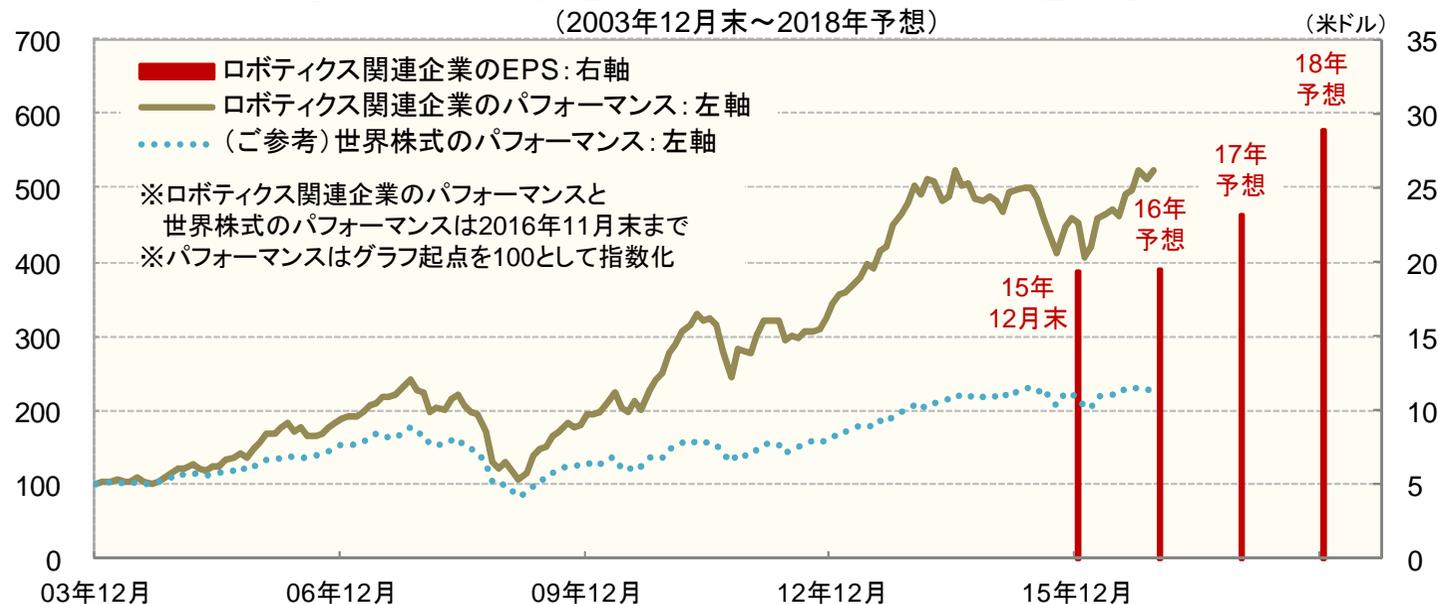
■ 当資料は、投資者の皆様にご理解を高めいただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。

# 堅調なパフォーマンスと業績拡大見通し

- ロボティクス関連企業のパフォーマンスは、活躍の場の拡大や、各国の政策的な後押しなどを背景に、世界株式を上回って推移してきました。
- 今後についてもロボティクス関連企業の業績見通しは良好であり、パフォーマンスは中長期的に堅調に推移すると期待されます。

## ロボティクス関連企業の業績見通しは良好で、中長期的に堅調なパフォーマンスを期待

【パフォーマンス(配当込、米ドルベース)とEPS(1株当たり利益)の推移】  
(2003年12月末～2018年予想)



ロボティクス関連企業: ROBO Global Robotics and Automation UCITS指数、世界株式: MSCI World指数

※16、17、18年のEPSの予想値は2016年12月現在の市場予想です。

※ROBO Global Robotics and Automation UCITS指数は、ROBO Global社が開発した、世界のロボティクス関連事業を行なう企業の株式で構成された指数です。

※ROBO Global Robotics and Automation UCITS指数の円換算ベースは「1年決算型」、「年2回決算型」の参考指数です。

※上記は当ファンドのパフォーマンスを示すものではありません。

(信頼できると判断した情報をもとに日興アセットマネジメントが作成)

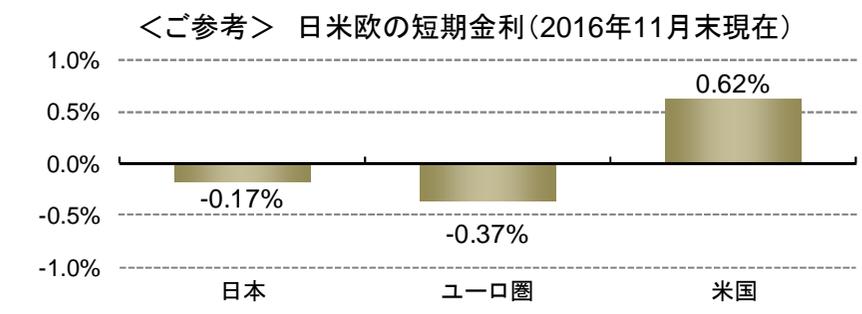
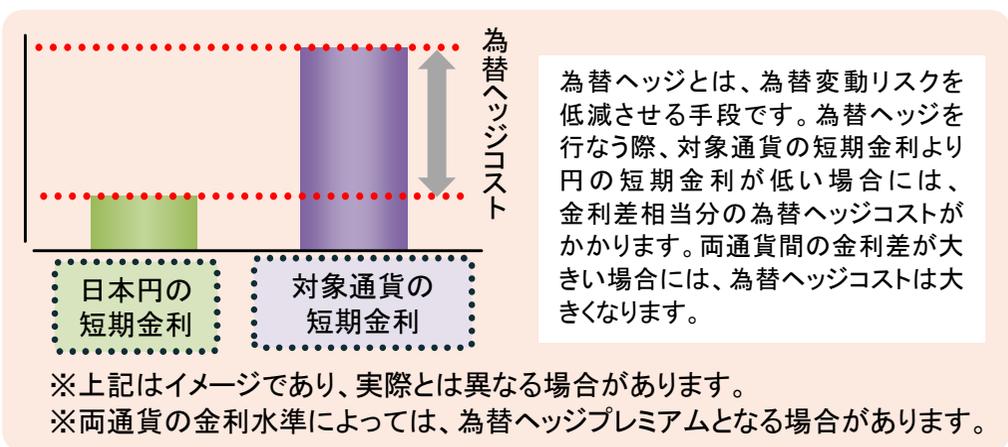
※上記グラフ・データは過去のものおよび予想であり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

■ 当資料は、投資者の皆様にご理解を高めることを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。

# 為替ヘッジについて

■「1年決算型」、「年2回決算型」の2ファンドは、為替ヘッジを行わないため、円高時は為替差損が生じますが、円安時には為替差益の獲得が期待できます。一方、「為替ヘッジあり・1年決算型」、「為替ヘッジあり・年2回決算型」の2ファンドは、為替ヘッジを行なうことにより、為替変動リスクの低減を図ります。

	「1年決算型」 「年2回決算型」	「為替ヘッジあり・1年決算型」 「為替ヘッジあり・年2回決算型」
メリット	✓円安時には為替差益が期待される。	✓円高時に為替差損の低減を図れる*。
デメリット	✓円高時には為替差損を被る。	✓為替ヘッジコストがかかる。 ✓円安時に為替差益を得られない。



各国短期金利: 日本、ユーロ圏、米国の1ヵ月LIBOR  
 ※上記は切り捨てにて端数処理しています。  
 (信頼できると判断した情報をもとに日興アセットマネジメントが作成)

\*必ずしも為替変動リスクが完全に排除されるとは限りません。

※上記グラフ・データは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

■ 当資料は、投資者の皆様にご理解を深めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。

# 為替ヘッジ後のパフォーマンスも堅調

■ ロボティクス関連業界への成長期待などを背景に、為替ヘッジ後のロボティクス関連企業のパフォーマンスも堅調に推移してきました。

## 為替ヘッジ後でも堅調なパフォーマンスに

【ロボティクス関連企業のパフォーマンス(配当込、円ヘッジベース)の推移】  
(2003年12月末～2016年11月末)



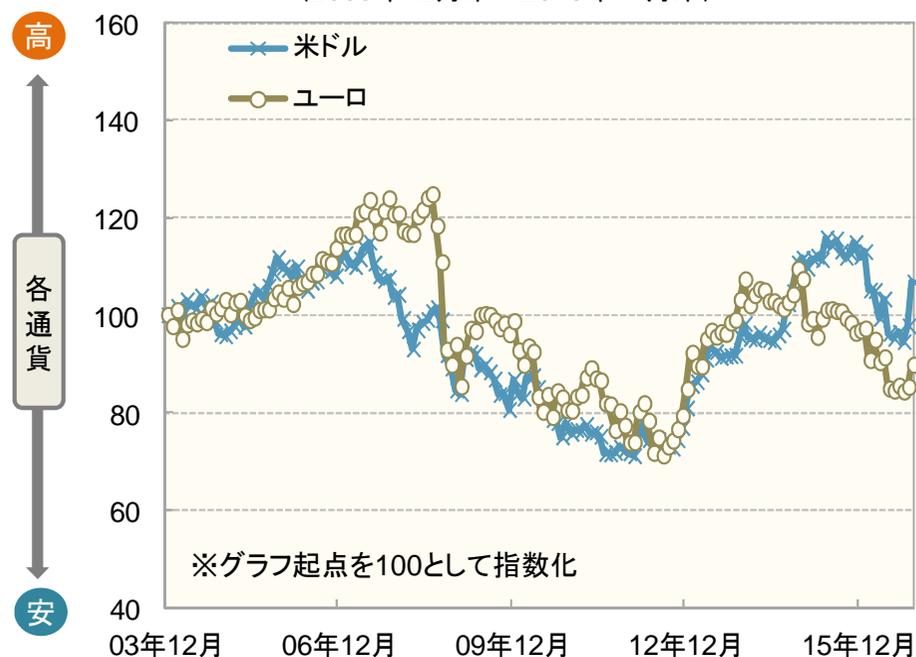
ロボティクス関連企業: ROBO Global Robotics and Automation UCITS指数  
 ※ROBO Global Robotics and Automation UCITS指数は、ROBO Global社が開発した、世界のロボティクス関連事業を行なう企業の株式で構成された指数です。  
 ※ROBO Global Robotics and Automation UCITS指数の円ヘッジベースは「為替ヘッジあり・1年決算型」、「為替ヘッジあり・年2回決算型」の参考指数です。  
 ※上記は当ファンドのパフォーマンスを示すものではありません。

(信頼できると判断した情報をもとに日興アセットマネジメントが作成)

※上記グラフ・データは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

## 米ドルとユーロ(対円)の推移

(2003年12月末～2016年11月末)



■ 当資料は、投資者の皆様にご理解を深めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。

# ロボティクス関連企業のご紹介①



## ロックウェル・オートメーション



### 着目ポイント

#### 幅広い分野でのオートメーション化の恩恵を享受

- ✓FA分野において機器だけでなくソフトウェアやシステム、セキュリティなどを組み合わせたトータルソリューションを提供。
- ✓オートメーション化は自動車などの製造業で先行して進んできたが、今後、新興国での賃金上昇などを背景に様々な分野でオートメーション化の進展が見込まれる。同社は特定の顧客に偏らず全世界で幅広い事業領域をカバーしていることから、その恩恵を幅広く享受できる可能性に着目している。



## キーエンス



### 着目ポイント

#### ロボティクス関連事業に欠かせないセンサーに注力

- ✓FA(ファクトリーオートメーション)をはじめとするロボティクス関連事業において必要不可欠なパーツであるセンサーを主力とするメーカー。センサーを「単品売り」するのではなく、顧客へ「コンサルティングサービス」を併せて提供することで付加価値を創出。
- ✓ロボティクス関連事業のあらゆる場面で重要な役割を果たすセンサーの需要拡大と、成長期待が高い海外ビジネスの動向が注目される。



※写真はイメージです。

●円換算レートは、2016年11月末時点(1米ドル=114.46円)。

(信頼できると判断した情報をもとに日興アセットマネジメントが作成)

※上記は2016年11月末現在の「グローバル・ロボティクス株式マザーファンド」の組入上位銘柄の一部を掲載したものであり、当該銘柄について将来の保有を約束するものでも、売買を推奨するものでもありません。また、当ファンドが組入れる銘柄などのパフォーマンスを示唆するものでもありません。また、過去の株価推移を記載していますが、当該期間における継続保有を示唆するものではありません。

※上記グラフ・データは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

■ 当資料は、投資者の皆様にご理解を高めることを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。

# ロボティクス関連企業のご紹介②



## アルファベット

**上場** 米国  
**時価総額** 約60.4兆円  
**業種** 情報技術



着目ポイント

### 他社に先駆けロボティクス関連事業に投資

- ✓ 国際的なウェブベースの検索エンジン・プロバイダー「Google」が2015年10月に大幅な組織再編を実施して誕生した持ち株会社。
- ✓ これまで主力だった「ネット検索・広告事業」に加え、AIやロボット、自動運転車などの「ロボティクス事業」を次の成長ドライバーに置く。ロボティクス関連事業への投資を、他社に先駆けて積極的に行なっており、第4次産業革命でも存在感を示すことが期待される。



## ファナック

**上場** 日本  
**時価総額** 約3.9兆円  
**業種** 資本財・サービス



着目ポイント

### 世界的なFA推進の恩恵を享受

- ✓ ロボットとNC装置(工作機械等に対して指令を与える装置)を主力製品とする世界的に有名なFA機器メーカー。FAに欠かせないNC装置で世界シェア約50%と、高い競争力を誇る。
- ✓ 労働力減少や賃金上昇、新興国における工作機械の高性能化などを背景とした、世界的なFA推進の恩恵を享受することが期待される。



※写真はイメージです。

●円換算レートは、2016年11月末時点(1米ドル=114.46円)。

(信頼できると判断した情報をもとに日興アセットマネジメントが作成)

※上記は2016年11月末現在の「グローバル・ロボティクス株式マザーファンド」の組入上位銘柄の一部を掲載したものであり、当該銘柄について将来の保有を約束するものでも、売買を推奨するものでもありません。また、当ファンドが組入れる銘柄などのパフォーマンスを示唆するものでもありません。また、過去の株価推移を記載していますが、当該期間における継続保有を示唆するものではありません。

※上記グラフ・データは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

■ 当資料は、投資者の皆様にご理解を高めいただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。

# ロボティクス関連企業のご紹介③



## インテューイティブ・サージカル

**上場** 米国  
**時価総額** 約2.8兆円  
**業種** ヘルスケア



### 着目ポイント

#### 世界的に拡大が期待されるロボット手術

- ✓ロボット手術システムメーカーの世界最大手で、市場をほぼ独占。同社の外科手術ロボット「da Vinci」は患者の負担が少ない低侵襲手術を実現。ロボット手術は、手術後の退院早期化や、合併症の抑制につながり、トータルでの医療費節減が期待される。
- ✓手術ロボットの①導入地域の拡がり(足元では米国がメイン)と、②保険適用される手術(部位)の拡大、による同社の売上成長が期待される。



## アッサ・アプロイ

**上場** スウェーデン  
**時価総額** 約2.4兆円  
**業種** 資本財・サービス



### 着目ポイント

#### 世界的にニーズの高まるSA事業に注力

- ✓世界最大級のエントランスセキュリティ企業。一般的なドア錠から最先端のセキュリティ・エントランス・システムをグローバルで展開。デジタルキーや入室管理システムなどの製品・サービスを提供。
- ✓警備・セキュリティ関連の人手不足を背景に、SA(セキュリティオートメーション)のニーズが世界的に高まるなか、同社の成長が期待される。



※写真はイメージです。

●円換算レートは、2016年11月末時点(1米ドル=114.46円、1スウェーデンクローナ=12.40円)。

(信頼できると判断した情報をもとに日興アセットマネジメントが作成)

※上記は2016年11月末現在の「グローバル・ロボティクス株式マザーファンド」の組入上位銘柄の一部を掲載したものであり、当該銘柄について将来の保有を約束するものでも、売買を推奨するものでもありません。また、当ファンドが組入れる銘柄などのパフォーマンスを示唆するものでもありません。また、過去の株価推移を記載していますが、当該期間における継続保有を示唆するものではありません。

※上記グラフ・データは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

■ 当資料は、投資者の皆様にご理解を高めいただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。

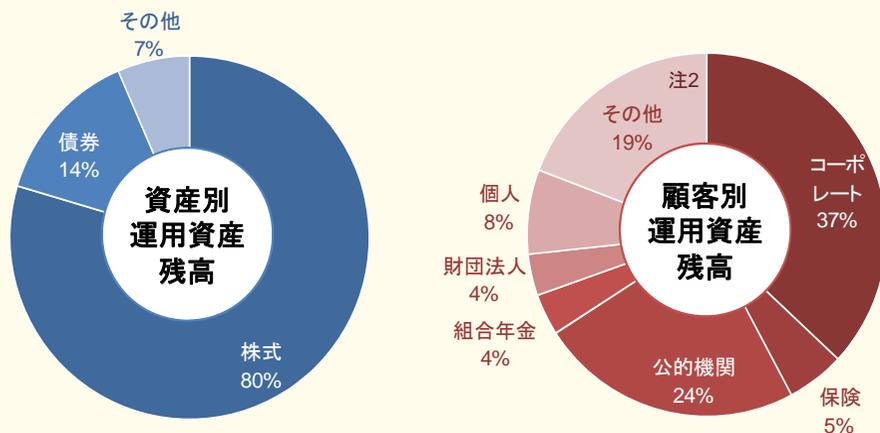
# ラザード社のご紹介

- ラザード・アセット・マネージメント・エルエルシー(ラザード社)は、米国・ニューヨークを拠点とする資産運用会社です。160年超の歴史を持つ投資銀行であるラザード・フレール・アンド・カンパニー・エルエルシーの資産運用部門として1970年に設立されました。
- 株式運用の中でもアクティブ運用に注力しており、機関投資家や公的年金などを主な顧客として、資産運用業務を行なっています。

## ラザード社の概要

(2016年6月末現在)

### 株式運用に注力



＜運用資産残高注1＞  
1,738億米ドル(約17.9兆円)

注1:運用資産残高は、投資一任契約を含むラザード・グループの運用委託資産合計です。  
注2:その他には、ミューチュアル・ファンド等の顧客を含みます。  
※上記数値は四捨五入しておりますので、合計が100%とならない場合があります。

### 世界14ヵ国を拠点に、充実した調査・運用体制

#### 地域別プロフェッショナル

米国、欧州、  
アジア・太平洋、  
新興国市場

#### 資産クラス別プロフェッショナル

株式、債券、  
オルタナティブ、  
マルチアセット

#### セクター別プロフェッショナル

金融、消費財、  
テクノロジー・メディア・通信、  
エネルギー、資本財、  
ヘルスケア

総勢250名超の投資プロフェッショナルにより  
専門知識を横断的に共有

#### ＜ラザード社の拠点＞

米国・カナダ・アイルランド・英国・ドイツ・イタリア・スイス・UAE・  
バーレーン・シンガポール・香港・韓国・日本・オーストラリア

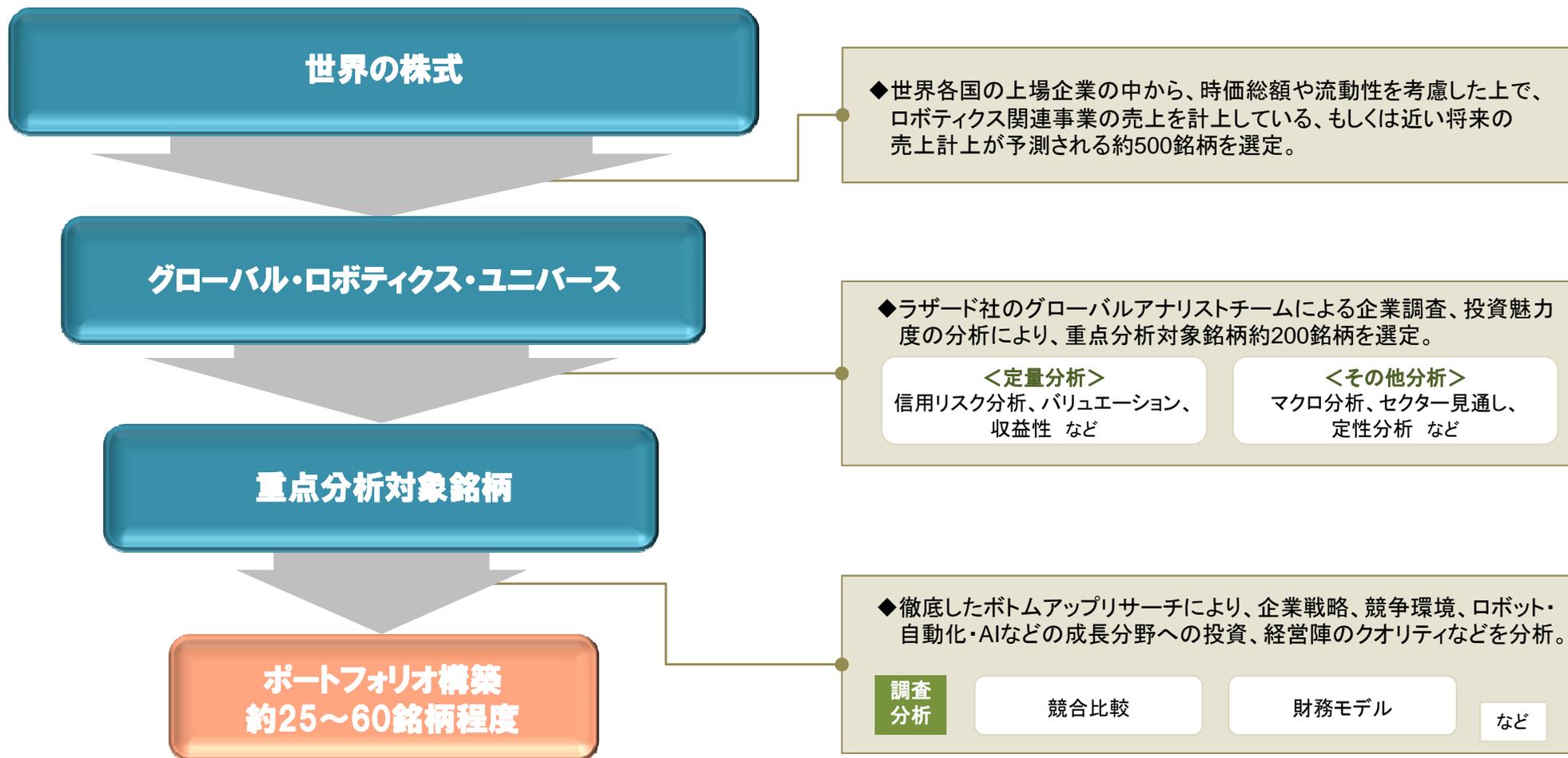
運用資産残高には、ラザード・アセット・マネージメント・エルエルシー(ニューヨーク)およびその子会社の運用資産が含まれますが、Lazard Frères Gestion/Parisや、ラザード・リミテッドのその他の運用事業の資産は含まれていません。換算為替レートは1米ドル=103.2円(2016年6月末現在)。

※グラフ・データは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

- 当資料は、投資者の皆様にご理解を高めいただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。

# 運用プロセス

■ 当ファンドの主な投資対象であるマザーファンドの運用を行なうラザード社の運用プロセスは以下のとおりです。



※上記は2016年6月末現在の運用プロセスであり、将来変更となる場合があります。

※市況動向および資金動向などにより、上記のような運用が行なえない場合があります。

■ 当資料は、投資者の皆様にご理解を高めいただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。

# 運用実績 ～ 1年決算型～

## 基準価額と純資産総額の推移



<分配金実績>

2016年7月

0円

<基準価額>

10,818円

<純資産総額>

3,705億円

(2016年11月30日現在)

※基準価額は信託報酬(後述の「手数料等の概要」参照)控除後の、分配金は税引前の1万口当たりの値です。

※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行わない場合もあります。

※グラフ・データは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

■ 当資料は、投資者の皆様にご理解を高めいただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。

# 運用実績 ～年2回決算型～

## 基準価額と純資産総額の推移



<分配金実績>

2016年1月	2016年7月
0円	0円

<基準価額>  
**10,819円**  
 <純資産総額>  
**1,579億円**  
 (2016年11月30日現在)

※基準価額は信託報酬(後述の「手数料等の概要」参照)控除後の、分配金は税引前の1万口当たりの値です。  
 ※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行わない場合もあります。

※グラフ・データは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

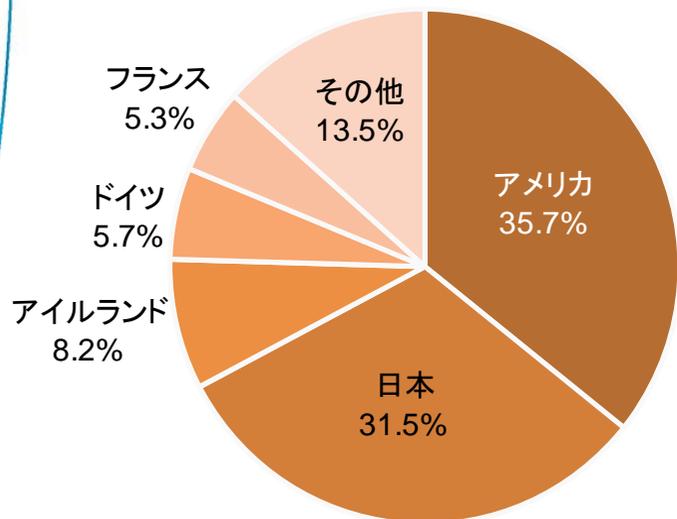
■ 当資料は、投資者の皆様にご理解を高めいただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。

# ポートフォリオの概要(2016年11月末現在)

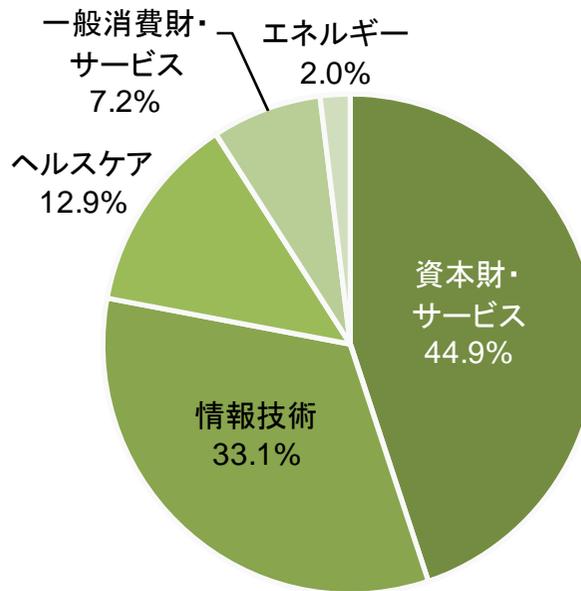
■ 下記の各数値は、当ファンドの主要投資対象である「グローバル・ロボティクス株式マザーファンド」の状況です。

※「為替ヘッジあり・1年決算型」、「為替ヘッジあり・年2回決算型」の運用は、2017年1月23日から開始しました。

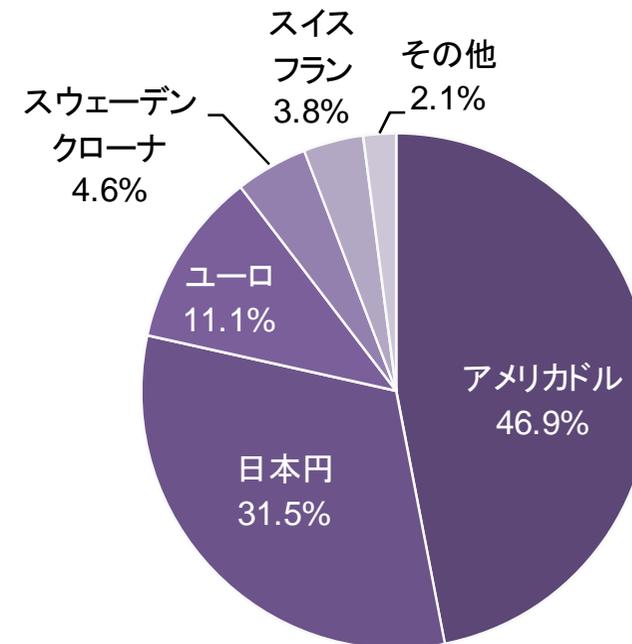
国別比率



業種別比率



通貨別比率



※上記の各比率は組入株式時価総額比です。各比率は四捨五入しており合計が100%とならない場合があります。

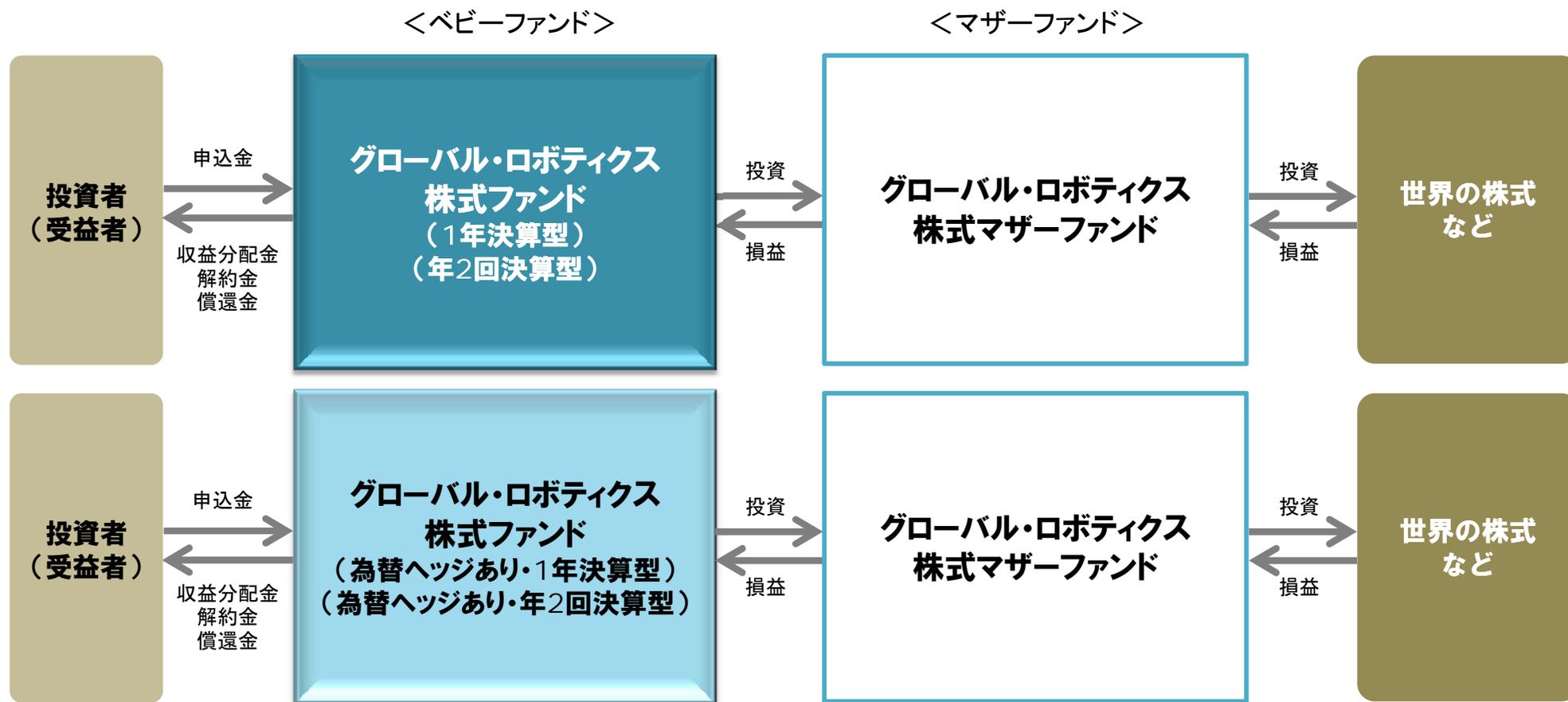
※グラフ・データは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

■ 当資料は、投資者の皆様にご理解を高めることを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。

# ファンドの仕組み

■ 当ファンドは、主に「グローバル・ロボティクス株式マザーファンド」に投資するファミリーファンド方式で運用を行ないます。

\* ファミリーファンド方式とは、投資者から投資された資金をまとめてベビーファンドとし、その資金を主としてマザーファンドに投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。



※ 販売会社によっては、いずれかのファンドのみの取扱いとなる場合があります。また、ファンド間で、スイッチングを行なうことができる場合があります(スイッチング手数料は販売会社によって異なります)。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

■ 当資料は、投資者の皆様にご理解を高めいただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。

## お申込メモ

商品分類	追加型投信／内外／株式
ご購入単位	購入単位につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。
ご購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額
ご購入不可日	購入申込日がニューヨーク証券取引所の休業日またはニューヨークの銀行休業日に該当する場合は、購入のお申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
信託期間	<1年決算型>／<年2回決算型> 2025年7月22日まで(2015年8月31日設定) <為替ヘッジあり・1年決算型>／<為替ヘッジあり・年2回決算型> 2025年7月22日まで(2017年1月23日設定)
決算日	<1年決算型>／<為替ヘッジあり・1年決算型> 毎年7月20日(休業日の場合は翌営業日) <年2回決算型>／<為替ヘッジあり・年2回決算型> 毎年1月20日、7月20日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。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もあります。 ※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。
ご換金価額	換金請求受付日の翌営業日の基準価額
ご換金不可日	換金請求日がニューヨーク証券取引所の休業日またはニューヨークの銀行休業日に該当する場合は、換金請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
ご換金代金のお支払い	原則として、換金請求受付日から起算して6営業日目からお支払いします。
課税関係	原則として、分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の差益は課税の対象となります。 ※課税上は、株式投資信託として取り扱われます。 ※公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。 ※配当控除の適用はありません。 ※益金不算入制度は適用されません。

■ 当資料は、投資者の皆様にご理解を高めることを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。

## 手数料等の概要

お客様には、以下の費用をご負担いただきます。

<お申込時、ご換金時にご負担いただく費用>

購入時手数料	購入時手数料率(スイッチングの際の購入時手数料率を含みます。)は、 <u>3.78%(税抜3.5%)</u> を上限として販売会社が定める率とします。 ※分配金再投資コースの場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、購入時手数料はかかりません。
換金手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。

※販売会社によっては、一部のファンドのみの取扱いとなる場合やスイッチングが行なえない場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

<信託財産で間接的にご負担いただく(ファンドから支払われる)費用>

信託報酬	純資産総額に対して年率1.9008%(税抜1.76%)を乗じて得た額
その他費用	目論見書などの作成・交付および計理等の業務にかかる費用(業務委託する場合の委託費用を含みます。)、監査費用などについては、 <u>ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限とする額</u> が信託財産から支払われます。 組入有価証券の売買委託手数料、借入金の利息、立替金の利息および貸付有価証券関連報酬(有価証券の貸付を行なった場合は、信託財産の収益となる品貸料に0.54(税抜0.5)を乗じて得た額)などについては、その都度、信託財産から支払われます。 ※組入有価証券の売買委託手数料などは、運用状況などにより変動するものであり、事前に料率、上限額などを示すことはできません。

※当ファンドの手数料などの合計額については、投資者の皆様がファンドを保有される期間などに応じて異なりますので、表示することはできません。

※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

## 委託会社、その他関係法人

委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
投資顧問会社	ラザード・アセット・マネージメント・エルエルシー
受託会社	三井住友信託銀行株式会社(再信託受託会社: 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
販売会社	投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込みは 株式会社SBI証券 (金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第44号 加入協会: 日本証券業協会、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) 他

## お申込みに際しての留意事項①

### ■ リスク情報

投資者の皆様の投資元金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、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者(受益者)の皆様に帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。

当ファンドは、主に株式を実質的な投資対象としますので、株式の価格の下落や、株式の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

主なリスクは以下の通りです。

#### 価格変動リスク

株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。

#### 流動性リスク

市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。

#### 信用リスク

投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト(債務不履行)や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落(価格がゼロになることもあります。)し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

(次頁に続きます)

## お申込みに際しての留意事項②

(前頁より続きます)

### 為替変動リスク

#### ◆「1年決算型」／「年2回決算型」

外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

#### ◆「為替ヘッジあり・1年決算型」／「為替ヘッジあり・年2回決算型」

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ない、為替変動リスクの低減を図ります。ただし、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。なお、為替ヘッジを行なうにあたっては、円の金利が為替ヘッジを行なう通貨の金利より低い場合、この金利差に相当するヘッジコストが発生します。為替および金利の動向によっては、為替ヘッジに伴うヘッジコストが予想以上に発生する場合があります。

### 有価証券の貸付などにおけるリスク

有価証券の貸付行為などにおいては、取引相手先リスク(取引の相手方の倒産などにより貸付契約が不履行になったり、契約が解除されたりするリスク)を伴ない、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。貸付契約が不履行や契約解除の事態を受けて、貸付契約に基づく担保金を用いて清算手続きを行なう場合においても、買戻しを行なう際に、市場の時価変動などにより調達コストが担保金を上回る可能性もあり、不足金額をファンドが負担することにより、その結果ファンドに損害が発生する恐れがあります。

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

## お申込みに際しての留意事項③

### ■ その他の留意事項

- 当資料は、投資者の皆様にご理解を高めることを目的として日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。
- 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
- 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。
- 分配金は、投資信託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運用収益を超えて支払われる場合があります。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。
- 投資信託の運用による損益は、すべて受益者の皆様にご帰属します。当ファンドをお申込みの際には、投資信託説明書（交付目論見書）などを販売会社よりお渡ししますので、内容を必ずご確認の上、お客様ご自身でご判断ください。



日興アセットマネジメントは日本ウィルチェアーラグビー連盟を応援しています。

