

ロボット・テクノロジー 関連株ファンド ーロボテックー

運用報告書（全体版） 第2期 （決算日 2016年9月13日）

★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	約9年9カ月間（2015年12月7日～2025年9月12日）	
運用方針	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	当ファンド	イ. アクサIM・グローバル・ロボット関連株式ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）（以下「ロボット関連株式ファンド（為替ヘッジなし）」といいます。）の受益証券 ロ. ダイワ・マネーストック・マザーファンドの受益証券
	ダイワ・マネーストック・マザーファンド	円建ての債券
当ファンドの運用方法	①主として、ロボット関連株式ファンド（為替ヘッジなし）の受益証券を通じて、日本を含む世界のロボット関連企業の株式（DR（預託証券）を含みます。）に投資し、値上がり利益を追求することにより、信託財産の成長をめざして運用を行ないます。 ②当ファンドは、ロボット関連株式ファンド（為替ヘッジなし）とダイワ・マネーストック・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態、ロボット関連株式ファンド（為替ヘッジなし）への投資割合を高位に維持することを基本とします。 ③ロボット関連株式ファンド（為替ヘッジなし）では、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。	
マザーファンドの運用方法	①円建ての債券を中心に投資し、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。 ②円建資産への投資にあたっては、残存期間が1年未満、取得時においてA-2格相当以上の債券およびコマーシャル・ペーパーに投資することを基本とします。	
組入制限	当ファンドの投資信託証券組入上限比率	無制限
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。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があります。	

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「ロボット・テクノロジー関連株ファンド ーロボテックー」は、このたび、第2期の決算を行ないました。

ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
（営業日の9:00～17:00）
<http://www.daiwa-am.co.jp/>

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCI AC World指数 (配当込み、円換算)		公社債 組入比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	円	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
1期末(2016年3月14日)	9,162	0	△8.4	8,946	△10.5	0.0	95.5	百万円 65,314
2期末(2016年9月13日)	9,333	0	1.9	8,596	△3.9	0.0	98.5	99,403

(注1) MSCI AC World 指数 (配当込み、円換算) は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCI AC World指数 (配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。MSCI AC World指数 (配当込み、米ドルベース) は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

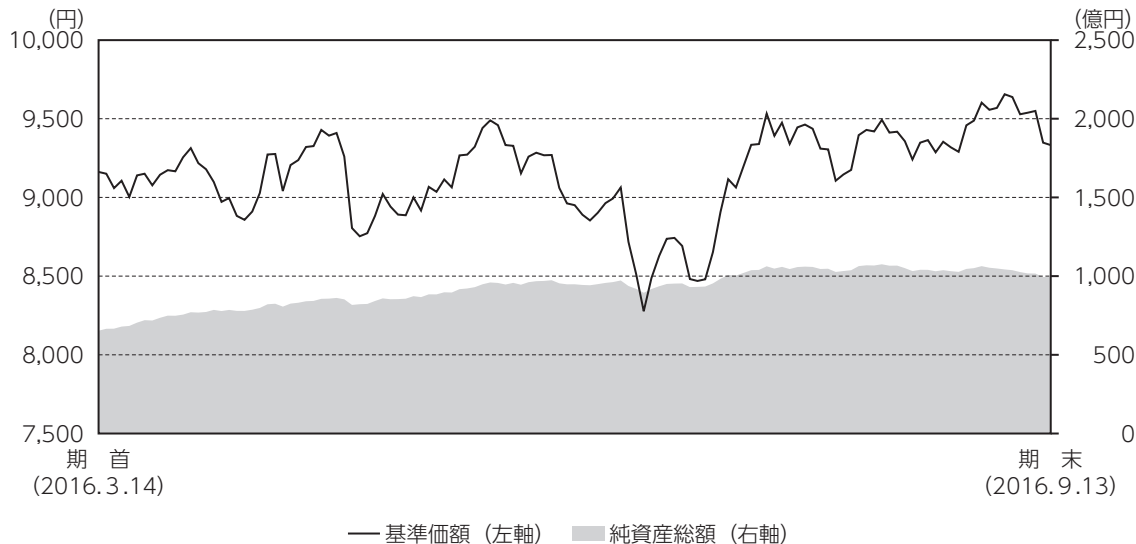
(注2) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注3) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注4) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) および債券先物を除きます。

《運用経過》

基準価額等の推移について



■ 基準価額・騰落率

期首：9,162円
 期末：9,333円
 騰落率：1.9%

■ 基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は、主に米国の株式市況が上昇したことなどがプラス要因となり、上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World指数 (配当込み、円換算)		公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 組 証 券 入 入 比 率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首) 2016年3月14日	9,162	% -	8,946	% -	0.0	95.5
3月末	9,313	1.6	9,035	1.0	0.0	97.6
4月末	9,260	1.1	8,987	0.5	0.0	98.1
5月末	9,490	3.6	9,041	1.1	0.0	97.8
6月末	8,629	△5.8	8,232	△8.0	0.0	98.8
7月末	9,436	3.0	8,757	△2.1	0.0	99.1
8月末	9,602	4.8	8,772	△1.9	0.0	98.7
(期末) 2016年9月13日	9,333	1.9	8,596	△3.9	0.0	98.5

(注) 騰落率は期首比。

投資環境について

○グローバル株式市況

グローバル株式市況は、期首から2016年4月中旬にかけて、原油価格の回復や米国の早期追加利上げ観測の後退などが支援材料となり、上昇しました。6月下旬に行なわれた英国の国民投票でEU（欧州連合）離脱支持が多数だったことを受けて株式市況が下落する場面がありましたが、主要中央銀行が緩和的な金融政策で経済を支えるとの期待から、回復に転じました。英国で早々と新首相が任命され、政局の先行き不透明感が一部払しょくされたことも、市場に安心感を与えました。その後は、良好な米国経済指標、原油価格の回復、日本の大規模経済対策への期待感などを受けて、期末にかけて上昇基調となりました。

○為替相場（米ドル円、ユーロ円）

為替相場は、米ドル、ユーロともに対円で下落しました。一時的に対円で上昇する場面もありましたが、日銀がマイナス金利政策を維持する中で2016年3月にECB（欧州中央銀行）が量的金融緩和政策を拡大したこと、英国の国民投票をめぐる混乱から投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、米国の早期追加利上げ観測が後退したことなどを受けて、米ドル、ユーロともに対円で下落しました。

前期における「今後の運用方針」

○当ファンド

「アクサIM・グローバル・ロボット関連株式ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」（以下「ロボット関連株式ファンド（為替ヘッジなし）」といいます。）の受益証券の組入比率を、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。

○ロボット関連株式ファンド（為替ヘッジなし）

当ファンドは「作る」、「運ぶ」、「助ける・守る」の3つのテーマに着目し、市場のさまざまなロボット関連産業の企業に投資を行ないます。「作る」では、ロボット産業におけるリーディング・カンパニーに加え、製造工程を監視制御するシステムを開発する企業などに注目しています。「運ぶ」では、自動運転技術向けの自動車部品企業に注目しています。「助ける・守る」では、ロボット外科手術などを手掛ける企業などに注目しています。

ファンド設定来、株式市場の値動きの大きな展開が続いていますが、株価が下落した局面では成長見通しの確信度の高い銘柄を機動的に買い増す方針です。また、運用チームはヘルスケア企業のようにマクロ経済の動向に影響されにくいビジネスモデルの企業を選好しています。引き続き、期待の高いロボット関連産業の企業に投資を行なうことでファンドの成長をめざしてまいります。

○ダイワ・マネーストック・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

ポートフォリオについて

○当ファンド

当ファンドは、ロボット関連株式ファンド（為替ヘッジなし）の受益証券とダイワ・マネーストック・マザーファンドの受益証券へ投資するファンド・オブ・ファンズです。期を通して、ロボット関連株式ファンド（為替ヘッジなし）の受益証券を高位に組み入れました。

○ロボット関連株式ファンド（為替ヘッジなし）

当ファンドは、「作る」、「運ぶ」、「助ける・守る」の3つのテーマに着目し、ロボット関連産業、製造業・運輸・ヘルスケアなどの分野で自動化を行なう企業、これらの企業の技術を下支えする半導体企業やソフトウェア企業などを組み入れ、信託財産の成長をめざしました。企業規模の面ではアップルやトヨタ自動車のような大型株から、安川電機やモビルアイなどの中小型株にも幅広く投資を行ない、地域別構成比ではロボット関連産業の技術革新において先進的な地域である米国、日本を中心に投資を行ないました。また、ファクトリー・オートメーションの分野で強みを持つドイツや日本の資本財企業、自動車産業からの需要の伸びが期待される台湾の半導体企業などを新規に組み入れました。期末の組入上位銘柄は、米国のアルファベット（情報技術）、アマゾン・ドット・コム（一般消費財・サービス）、アップル（情報技術）、ドイツのシーメンス（資本財・サービス）、日本のキーエンス（情報技術）などでした。

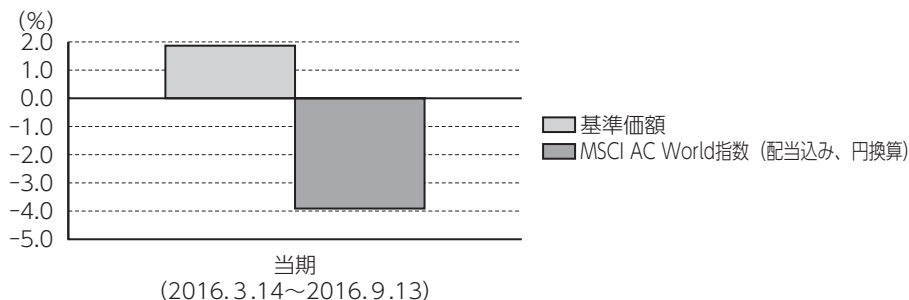
○ダイワ・マネーストック・マザーファンド

資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

当期は、基準価額の水準等を勘案して、収益分配を見送らせていただきました。
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2016年3月15日 ～2016年9月13日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	53

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

《今後の運用方針》

○当ファンド

ロボット関連株式ファンド（為替ヘッジなし）の受益証券の組入比率を、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。

○ロボット関連株式ファンド（為替ヘッジなし）

当ファンドは「作る」、「運ぶ」、「助ける・守る」の3つのテーマに着目し、市場のさまざまなロボット関連産業の企業に投資を行ないます。「作る」では、ロボット産業におけるリーディング・カンパニーに加え、製造工程を監視制御するシステムを開発する企業などに注目しています。「運ぶ」では、自動運転技術向けの自動車部品企業に注目しています。「助ける・守る」では、ロボット外科手術などを手掛ける企業などに注目しています。

世界的に低成長が続く中で、ロボット産業は、新興国の賃金インフレや高齢化による労働力不足など、社会的なニーズが高いことから今後の成長が大いに期待されている分野です。欧州と日本で緩和的な金融政策が維持されていることも、株式市場の追い風になる見込みです。英国のEU離脱がマクロ経済に与える影響については注視が必要となりますが、ロボット関連産業の成長を下支える構造は底堅く、現在の市場環境は割安な銘柄を買い増す好機であると考えます。引き続き、期待度の高いロボット関連産業の企業に投資を行なうことで、中長期的な信託財産の成長をめざします。

○ダイワ・マネースtock・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当期		項 目 の 概 要
	(2016.3.15~2016.9.13)		
	金 額	比 率	
信託報酬	56円	0.609%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,156円です。
(投信会社)	(17)	(0.189)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
(販売会社)	(37)	(0.406)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託銀行)	(1)	(0.013)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 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
有価証券取引税	—	—	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
その他費用	0	0.001	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.001)	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
合 計	56	0.610	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、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マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(注3) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注4) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2016年3月15日から2016年9月13日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
国 内	アクサIM・グローバル・ロボット関連株式ファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)	45,627,553.41	40,145,000	8,025,378.784	7,400,000

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

(1) 当ファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネースtock・マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

(2016年3月15日から2016年9月13日まで)

決 算 期	当 期						
	買付額等 A		うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C		うち利害 関係人との 取引状況D
	百万円	百万円			%	百万円	
公社債	152,624	23,350	15.3	—	—	—	—
コール・ローン	3,438,228	—	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.1%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ペビエーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※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、当期中における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファ ン ド 名	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
国内投資信託受益証券 アクサIM・グローバル・ロボット関連株式ファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)	千口	千円	%
	107,916,963.092	97,945,435	98.5

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	49,795	49,795	49,985

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年9月13日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	97,945,435	97.2
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	49,985	0.0
コール・ローン等、その他	2,772,524	2.8
投資信託財産総額	100,767,945	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年9月13日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	100,767,945,626円
コール・ローン等	2,672,524,862
投資信託受益証券(評価額)	97,945,435,702
ダイワ・マネーストック・マザーファンド(評価額)	49,985,062
未収入金	100,000,000
(B) 負債	1,364,095,927
未払解約金	801,886,103
未払信託報酬	561,137,910
その他未払費用	1,071,914
(C) 純資産総額(A - B)	99,403,849,699
元本	106,504,515,005
次期繰越損益金	△ 7,100,665,306
(D) 受益権総口数	106,504,515,005口
1万口当り基準価額(C/D)	9,333円

* 期首における元本額は71,291,670,353円、当期中における追加設定元本額は50,362,863,348円、同解約元本額は15,150,018,696円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,333円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は7,100,665,306円です。

■損益の状況

当期 自2016年3月15日 至2016年9月13日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 391,753円
受取利息	41,151
支払利息	△ 432,904
(B) 有価証券売買損益	2,484,888,313
売買益	2,893,710,817
売買損	△ 408,822,504
(C) 信託報酬等	△ 562,216,542
(D) 当期損益金(A + B + C)	1,922,280,018
(E) 前期繰越損益金	△ 1,348,763,498
(F) 追加信託差損益金	△ 7,674,181,826
(配当等相当額)	(△ 51,833)
(売買損益相当額)	(△ 7,674,129,993)
(G) 合計(D + E + F)	△ 7,100,665,306
次期繰越損益金(G)	△ 7,100,665,306
追加信託差損益金	△ 7,674,181,826
(配当等相当額)	(△ 51,833)
(売買損益相当額)	(△ 7,674,129,993)
分配準備積立金	573,920,662
繰越損益金	△ 404,142

(注1) 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おりません。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は「収益分配金の計算過程(総額)」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程(総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	573,920,662
(c) 収益調整金	0
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	573,920,662
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	573,920,662
(h) 受益権総口数	106,504,515,005口

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

<補足情報>

当ファンド（ロボット・テクノロジー関連株ファンド（ロボテック））が投資対象としている「ダイワ・マネースtock・マザーファンド」の決算日（2015年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2016年9月13日）現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンドの組入資産の内容等を10ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・マネースtock・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2016年3月15日から2016年9月13日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
591	国庫短期証券 2016/5/30	18,690,605			
601	国庫短期証券 2016/7/19	18,510,383			
613	国庫短期証券 2016/9/12	18,220,258			
611	国庫短期証券 2016/9/5	15,210,394			
596	国庫短期証券 2016/6/20	11,560,241			
609	国庫短期証券 2016/8/22	8,580,187			
588	国庫短期証券 2016/5/16	8,500,095			
610	国庫短期証券 2016/8/29	7,920,152			
607	国庫短期証券 2016/8/15	7,700,132			
605	国庫短期証券 2016/8/8	6,790,235			

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2016年9月13日現在におけるダイワ・マネースtock・マザーファンド（56,046,095千口）の内容です。

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

2016年9月13日現在							
区 分	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国債証券	千円 1,210,000	千円 1,210,023	% 2.2	% -	% -	% -	% 2.2

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2016年9月13日現在						
区 分	銘	柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	558	国庫短期証券	% -	千円 20,000	千円 20,000	2016/09/20
	615	国庫短期証券	% -	1,190,000	1,190,022	2016/09/20
合 計	銘 柄 数	2銘柄				
	金 額			1,210,000	1,210,023	

(注) 単位未満は切捨て。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

運用報告書 第6期 (決算日 2015年12月9日)

(計算期間 2014年12月10日～2015年12月9日)

ダイワ・マネースtock・マザーファンドの第6期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
運用方法	①円建ての債券を中心に投資し、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。 ②円建資産への投資にあたっては、残存期間が1年未満、取得時においてA-2格相当以上の債券およびコマーシャル・ペーパーに投資することを基本とします。
株式組入制限	純資産総額の10%以下

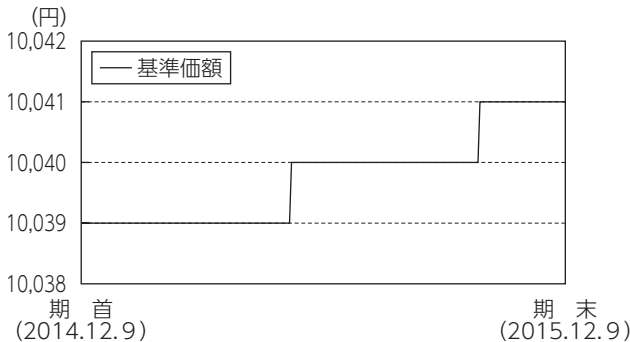
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

■当期中の基準価額の推移



年 月 日	基準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率	%	
(期首)2014年12月9日	10,039	—	58.5
12月末	10,039	0.0	97.2
2015年1月末	10,039	0.0	71.6
2月末	10,039	0.0	62.6
3月末	10,039	0.0	56.0
4月末	10,039	0.0	58.0
5月末	10,040	0.0	59.9
6月末	10,040	0.0	56.2
7月末	10,040	0.0	57.4
8月末	10,040	0.0	55.6
9月末	10,040	0.0	59.3
10月末	10,041	0.0	71.0
11月末	10,041	0.0	52.1
(期末)2015年12月9日	10,041	0.0	51.6

- (注1) 騰落率は期首比。
 (注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。
 (注3) 当ファンドは、安定した収益の確保をめざして安定運用を行っており、ベンチマークおよび参考指数はありません。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,039円 期末：10,041円 騰落率：0.0%

【基準価額の主な変動要因】

低金利環境で利息収入が僅少であったことなどから、基準価額はほぼ横ばいとなりました。

◆投資環境について

○国内短期金融市場

期を通じて、日銀は金融市場調節の操作目標をマネタリーベースとする量的・質的金融緩和政策を維持しました。このような日銀の金融政策を背景に、短期金融市場では低金利が続き、無担保コール翌日物金利は0.07%台を中心に推移しました。国庫短期証券（3カ月物）の利回りは日銀の買い入れによる需給ひっ迫等を背景に、△0.11～0.02%程度で推移しました。

◆前期における「今後の運用方針」

資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行なってまいります。

◆ポートフォリオについて

短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産による安定運用を行ないました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

《今後の運用方針》

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行なってまいります。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用	—
合 計	—

(注) 費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2014年12月10日から2015年12月9日まで)

国 内	買 付 額	売 付 額
国債証券	75,714,577	—
		(43,770,000)

- (注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
 (注2) ()内は償還による減少分、上段の数字には含まれておりません。
 (注3) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2014年12月10日から2015年12月9日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
568 国庫短期証券 2016/2/15	7,000,594		
574 国庫短期証券 2016/3/14	5,000,640		
573 国庫短期証券 2016/3/7	4,500,619		
540 国庫短期証券 2015/9/24	3,799,996		
557 国庫短期証券 2015/12/14	2,999,999		
567 国庫短期証券 2016/2/8	2,999,997		
520 国庫短期証券 2015/6/22	2,999,976		
555 国庫短期証券 2015/12/7	2,500,000		
553 国庫短期証券 2015/11/24	2,060,000		
536 国庫短期証券 2015/9/7	2,000,000		

- (注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
 (注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	当 期			末			
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちB B格以下組入比率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	32,420,000	32,424,550	51.6	—	—	—	51.6

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
 (注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	当 期		末		償還年月日
		年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	債 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
国債証券	557 国庫短期証券	—	3,000,000	2,999,999	2015/12/14	
	559 国庫短期証券	—	2,000,000	2,000,000	2015/12/21	
	560 国庫短期証券	—	1,600,000	1,599,999	2015/12/28	
	563 国庫短期証券	—	1,000,000	999,999	2016/01/18	
	566 国庫短期証券	—	1,500,000	1,499,999	2016/02/01	
	567 国庫短期証券	—	3,000,000	2,999,998	2016/02/08	
	568 国庫短期証券	—	7,000,000	7,000,594	2016/02/15	
	573 国庫短期証券	—	4,500,000	4,500,612	2016/03/07	
	556 国庫短期証券	—	1,000,000	1,000,123	2016/03/10	
	574 国庫短期証券	—	5,000,000	5,000,640	2016/03/14	
575 国庫短期証券	—	1,500,000	1,500,448	2016/06/10		
342 2年国債	0.1000	720,000	720,576	2016/07/15		
100 5年国債	0.3000	600,000	601,560	2016/09/20		
合計	銘柄数 13銘柄		32,420,000	32,424,550		

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年12月9日現在

項 目	当 期		率
	評 価 額	比	
	千円	%	
公社債	32,424,550	40.2	
コール・ローン等、その他	48,181,367	59.8	
投資信託財産総額	80,605,918	100.0	

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年12月9日現在

項 目	当 期	末
(A) 資産	80,605,918,433円	
コール・ローン等	48,180,683,441	
公社債(評価額)	32,424,550,578	
未収利息	481,238	
前払費用	203,176	
(B) 負債	17,814,126,500	
未払金	17,502,126,500	
未払解約金	312,000,000	
(C) 純資産総額(A-B)	62,791,791,933	
元本	62,535,131,959	
次期繰越損益金	256,659,974	
(D) 受益権総口数	62,535,131,959口	
1万口当り基準価額(C/D)	10,041円	

* 期首における元本額は817,136,908円、当期中における追加設定元本額は80,209,414,361円、同解約元本額は18,491,419,310円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ米国担保付貸付債権ファンド(為替ヘッジあり) 112,594,660円、ダイワ米国担保付貸付債権ファンド(為替ヘッジなし) 73,734,556円、ダイワ米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 2014-07 9,963円、ダイワ米国バンク

ローン・ファンド(為替ヘッジあり) 2014-09 9,963円、ダイワ米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 2014-11 9,962円、ロボット・テクノロジー関連株ファンド-ロボテック-3,983,667円、新興国ソブリン・豪ドルファンド(毎月決算型) 999円、新興国ソブリン・ブラジリアルファンド(毎月決算型) 999円、新興国ソブリン・ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型) 999円、アジア高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型) 999円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド Aコース2,996,693円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド Bコース2,494,264円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド2 Aコース999,197円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド2 Bコース698,255円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド2 Bコース458,853円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド3 Aコース1,994,416円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド3 Bコース648,186円、りそな毎月払出し・豪ドル債ファンド3 Cコース179,498円、世界優先証券ファンド(為替ヘッジあり/限定追加型) 998円、US短期ハイ・イールド社債ファンド(為替ヘッジあり/毎月決算型) 3,988,832円、US短期高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型) 4,984円、ダイワ上場投信-日経平均レバレッジ・インデックス14,063,387,856円、ダイワ上場投信-日経平均ダブルインバース・インデックス2,983,307,364円、ダイワ上場投信-TOP I Xレバレッジ(2倍) 指数2,081,906,471円、ダイワ上場投信-TOP I Xダブルインバース(一2倍) 指数796,936,766円、ダイワ上場投信-日経平均インバース・インデックス37,546,378,604円、ダイワ上場投信-TOP I Xインバース(一1倍) 指数2,340,731,717円、ダイワ上場投信-J P X日経400レバレッジ・インデックス687,286,710円、ダイワ上場投信-J P X日経400インバース・インデックス278,916,205円、ダイワ上場投信-J P X日経400ダブルインバース・インデックス727,153,136円、ダイワ/シュローダー・グローバル高利回りCBファンド(限定追加型) 為替ヘッジあり7,009,001円、ダイワ/シュローダー・グローバル高利回りCBファンド(限定追加型) 為替ヘッジなし904,221円、ダイワ・プルベア・セレクト マネー・ポートフォリオ4,980,676円、ダイワ・プルベア・セレクト ドル高安ポートフォリオ258,995,899円、ダイワ・プルベア・セレクト 円高ドル安ポートフォリオ69,726,080円、ダイワ/モルガン・スタンレー新興4カ国不動産関連ファンド-成長の権首(つちおと) -11,000,000円、ダイワ/ハリス世界厳選株ファンド・マネー・ポートフォリオ197,260,107円、ダイワ・アセアン内需関連株ファンド・マネー・ポートフォリオ90,940,158円、ダイワ米国高利回り不動産証券ファンド19,942,168円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ 豪ドル・コース(毎月分配型) 4,184,518円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ ブラジリアル・コース(毎月分配型) 12,952,078円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンドⅡ 通貨セレクト・コース(毎月分配型) 4,981,569円、ダイワUS短期ハイ・イールド社債ファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型) 199,295円、ダイワ米国バンクローン・オープン(為替ヘッジあり) 997円、ダイワ米国バンクローン・オープン(為替ヘッジなし) 997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド(為替ヘッジあり) 997円、ダイワ新グローバル・ハイブリッド証券ファンド(為替ヘッジなし) 997円、<奇数月定額払出型>ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり49,806円、<奇数月定額払出型>ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし49,806円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株α(毎月分配型) 米ドル・コース4,980,080円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株α(毎月分配型) ブラジリアル・コース12,948,208円、通貨選択型ダイワ/ミレーアセット・グローバル好配当株α(毎月分配型) 通貨セレクト・コース3,685,259円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジあり(毎月分配型) 399,083円、ダイワ先進国リートα 為替ヘッジなし(毎月分配型) 99,771円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 円ヘッジコース(毎月分配型) 399,083円、通貨選択型ダイワ先進国リートα 通貨セレクトコース(毎月分配型) 99,771円、ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド(為替ヘッジあり) 20,016,725円、ダイワ/ミレーアセット・グローバル・グレートコンシューマー株式ファンド(為替ヘッジなし) 4,000,959円、ダイワ/ミレーアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド49,850,449円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 日本円・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 豪ドル・コース(毎月分配型) 99,691円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- ブラジリアル・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 米ドル・コース(毎月分配型) 398,764円、ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型) - ジャパン・トリプルリターンズ- 通貨セレクト・コース(毎月分配型) 1,993,820円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイⅡ- 予想分配金提示型 日本円・コース3,488,836円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイⅡ- 予想分配金提示型 豪ドル・コース2,492,026円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド - イーグルアイⅡ- 予想分配金提示型 ブラジリアル・コース

3,488,836円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド－イーグルアイⅡ－ 予想分配金提示型 米ドル・コース19,936,205円、通貨選択型ダイワ米国厳選株ファンド－イーグルアイⅡ－ 予想分配金提示型 通貨セレクト・コース11,961,723円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,041円です。

■損益の状況

当期 自2014年12月10日 至2015年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	4,849,980円
受取利息	4,849,980
(B) 有価証券売買損益	△ 176,333
売買益	15,667
売買損	△ 192,000
(C) 当期損益金(A + B)	4,673,647
(D) 前期繰越損益金	3,178,379
(E) 解約差損益金	△ 74,181,691
(F) 追加信託差損益金	322,989,639
(G) 合計(C + D + E + F)	256,659,974
次期繰越損益金(G)	256,659,974

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

■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／海外／株式	
信託期間	約10年（平成37年9月11日まで）	
運用方針	アクサ IM・グローバル・ロボット関連株式マザーファンド（以下、「マザーファンド」）の受益証券を通じて、信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	当ファンド	マザーファンドの受益証券
	マザーファンド	日本を含む世界の金融商品取引所に上場している株式（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）および株式関連証券
ベビーファンドの運用方法	<ol style="list-style-type: none"> 1. 主として、マザーファンドの受益証券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せん。 2. マザーファンドの受益証券の組入比率は、原則として高位に維持します。 3. 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 4. 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。 	
マザーファンドの運用方法	<ol style="list-style-type: none"> 1. 技術革新が進展することで、ロボットおよび自動システムならびにセンサーシステムが産業プロセス、交通、ヘルスケアおよびコンシューマー向けアプリケーションに、より一層統合されることを目指す分野に着目し、世界中の主としてロボット関連および自動システムに関する調査、開発、デザインおよび製作に従事する企業に投資することで、信託財産の成長を目指して運用を行います。 2. ポートフォリオの構築にあたっては、次の方針で行なうことを基本とします。 <ol style="list-style-type: none"> イ) 日本を含む世界の金融商品取引所に上場している株式から、ロボット・テクノロジーに関連する成長テーマを特定し、金融・経済情勢などを勘案することで長期にわたり成長の可能性を有する企業群を投資対象銘柄とします。 ロ) 投資対象銘柄の中から、中長期的にロボット関連事業が業績に対して大きな影響を有することが期待される企業に着目し、高度な技術力、強力な経営陣、価格決定力および業績上修正の可能性などを考慮することで、組入候補銘柄を選定します。 ハ) 選定した組入候補銘柄から、アクサ・インベストメント・マネージャーズの企業調査機能などを活用し、中長期的な業績拡大によって株価上昇が見込まれる銘柄を選択します。また、株価の上昇期待度、下落の余地やバリュエーションなどを考慮して組入比率を決定し、ポートフォリオを構築します。 3. 株式および株式関連証券の組入比率は、原則として高位に維持します。 4. 運用にあたっては、アクサ・インベストメント・マネージャーズUKリミテッドに運用の指図に関する権限を委託します。 5. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 6. 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。 	
組入制限	当ファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの株式組入上限比率	無制限
配分方針	<p>毎決算時に原則として以下の方針に基づき配分を行います。</p> <ol style="list-style-type: none"> ①配分対象額の範囲は繰越分を含めた利子、配当等収益と売買益（繰越欠損補填後、評価損益を含む）等の金額とします。 ②配分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。基準価額水準、市況動向等によっては配分を行わないこともあります。将来の配分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。 ③留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行いません。 	

アクサ IM・グローバル・ ロボット関連株式ファンド (為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)

追加型投信／海外／株式

運用報告書（全体版）

第1期（決算日 2016年8月15日）

受益者の皆様へ

平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。

さて、「アクサ IM・グローバル・ロボット関連株式ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」は、このたび第1期の決算を行いました。当ファンドは、アクサ IM・グローバル・ロボット関連株式マザーファンドの受益証券を通じて、日本を含む世界のロボット関連株式に投資することにより、信託財産の成長を目指します。当期につきましてもそれに沿った運用を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

引き続き一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

アクサ・インベストメント・マネージャーズ株式会社
東京都港区白金1-17-3 NBFプラチナタワー14階
<http://www.axa-im.co.jp/>

《当運用報告書の記載内容に関する問い合わせ先》
電話番号：03-5447-3160
受付時間：9：00～17：00（土日祭日を除く）

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 分 配 金		株 組 入 比 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率		
(設 定 日) 2015年12月 8 日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 95
1 期末(2016年 8 月15日)	9,145	0	△8.6	96.9	108,145

(注1) 基準価額および分配金は1万円当たり。基準価額の騰落率は分配金込み。なお、当期は分配金はありません。

(注2) 当ファンドはマザーファンド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3) 当ファンドは、特定のベンチマークによる制約のないアプローチを採用し、ボトムアップの銘柄選定による運用を行うため、運用目標となるベンチマークや参考指数はありません。

■当期中の基準価額の推移

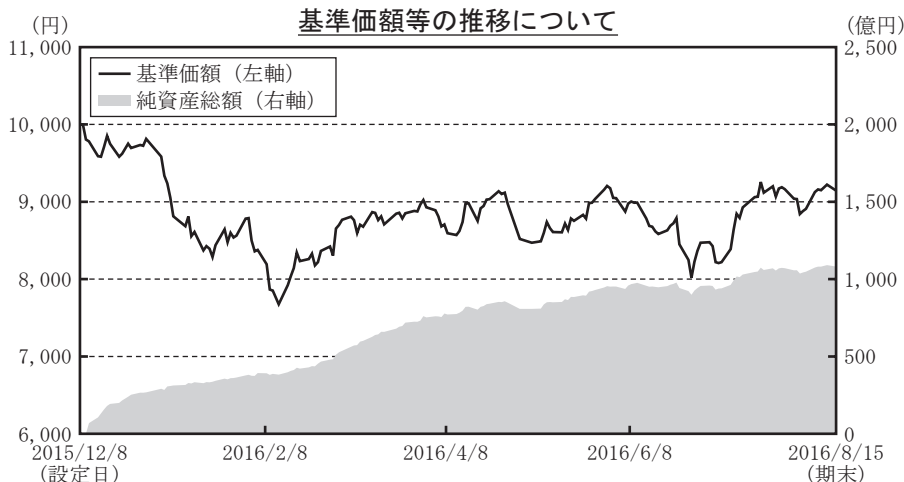
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	株 組 入 比 率
12月末	9,813	△ 1.9	97.2
2016年 1 月末	8,564	△14.4	97.8
2 月末	8,422	△15.8	97.1
3 月末	9,024	△ 9.8	98.1
4 月末	8,971	△10.3	97.3
5 月末	9,205	△ 8.0	96.3
6 月末	8,364	△16.4	95.2
7 月末	9,163	△ 8.4	97.2
(期 末) 2016年 8 月15日	9,145	△ 8.6	96.9

(注1) 基準価額は1万円当たり。基準価額の騰落率は分配金込み、騰落率は設定日比です。なお、当期は分配金はありません。

(注2) 当ファンドはマザーファンド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3) 当ファンドは、特定のベンチマークによる制約のないアプローチを採用し、ボトムアップの銘柄選定による運用を行うため、運用目標となるベンチマークや参考指数はありません。

■当期の運用状況（2015年12月8日～2016年8月15日）



【基準価額の主な変動要因】

当期は、主に米国や欧州の保有銘柄の株価上昇がプラス要因となりましたが、為替市場で主要通貨に対して円が上昇したことや日本の保有銘柄の株価下落などのマイナス要因の方が大きく、基準価額は値下がりしました。

【投資環境について】

○グローバル株式市場

期初から2月下旬にかけては、原油価格が下落を続け、世界経済の減速懸念が強まったことから、グローバル株式市場は下落基調で推移しました。2月下旬に主要産油国が増産凍結で合意する動きが見られたことから原油価格が持ち直したのを機に株式市場は反発に転じました。米国で早期利上げ観測が後退したことも株式市場に追い風となりました。6月下旬に行われた英国のEU離脱を問う国民投票では、残留派優位との事前予想を覆し離脱派が勝利を収めたため、株式市場は急落しましたが、各国中央銀行が緩和的な金融政策で経済を支えとの期待から市場は急速に回復へと向かいました。英国で早々と新首相が任命され政局の先行き不透明感が一部払拭されたことも市場に安心感を与えました。

○為替市場

為替市場では、期を通して円が主要通貨に対して上昇基調で推移しました。期の前半は投資家のリスク回避姿勢の高まりから安全資産として円が買われました。1月末に日銀がマイナス金利導入を発表すると一時的に円安方向に向かいましたが、マイナス金利が経済に与える影響が不透明であることからその後は再び円高が進行しました。英国のEU離脱決定とそれに伴い米国や欧州で中央銀行が金融緩和姿勢を強めたことも円高圧力となりました。米ドル・円レートは期初の123円台から期末には101円台、ユーロ・円レートは期初の133円台から期末には113円台となりました。

【ポートフォリオについて】

○当ファンド

主要投資対象である「アクサ IM・グローバル・ロボット関連株式マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れました。

○アクサ IM・グローバル・ロボット関連株式マザーファンド

当ファンドは「作る」、「運ぶ」、「助ける・守る」の3つのテーマに着目し、市場の様々なロボット関連産業の企業に投資を行い、信託財産の成長を目指しました。具体的には、ロボット関連産業、製造業・運輸・ヘルスケアなどの分野で自動化を行う企業、これらの企業の技術を下支えする半導体企業やソフトウェア企業などの銘柄を組み入れました。企業規模の面ではアップルやアルファベット（旧Google）、トヨタ自動車のような大型株から安川電機やアイピジー・フォトニクス、モービルアイなどの中小型株にも幅広く投資しています。地域別ではロボット関連産業の技術革新において先進的な地域である米国、日本を中心に投資をしています。

期中は、ファクトリー・オートメーションの分野で強みを持つドイツや日本の資本財企業、自動運転技術の開発に携わる中国のインターネット企業やドイツの半導体メーカーなどを新規に組み入れました。また、保有銘柄のうち、ドイツの産業用ロボットメーカーのKUKAやイギリスの半導体設計大手のARMホールディングスは、それぞれ中国の家電メーカー美的集団（ミデア・グループ）、日本の通信大手ソフトバンクから買取提案を受け、株価が大きく上昇したため、一部売却を行いました。

【当ファンドのベンチマークの差異】

当ファンドは、特定のベンチマークによる制約のないアプローチを採用し、ファンダメンタル・リサーチに基づくボトムアップの銘柄選定にフォーカスした運用を行います。従って、運用目標となるベンチマークを設けておりません。

【分配金】

当期は、基準価額の水準等を勘案し、収益の分配を見送らせていただきました。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用いたします。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

		第1期
		2015年12月8日～2016年8月15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		190

（注1）「当期の収益」は「費用控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備設立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

（注2）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3）「当期の収益」および「当期の収益以外」の算出に当たっては、1万口当たりで小数点以下を切り捨てて表示していることから、合計した額が「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

主要投資対象である「アクサ IM・グローバル・ロボット関連株式マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れる方針です。

○アクサ IM・グローバル・ロボット関連株式マザーファンド

世界的に低成長が続く中で、ロボット産業は、新興国の賃金インフレ、高齢化による労働力不足など社会的なニーズが高いことから今後の成長が大いに期待されている分野です。欧州と日本で緩和的な金融政策が維持されていることも、株式市場の追い風になる見込みです。英国のEU離脱がマクロ経済に与える影響については注視が必要となりますが、ロボット関連産業の成長を下支えする構造は底堅く、現在の市場環境は割安な銘柄を買い増す好機であると考えます。このような環境の下、ロボット関連産業の企業へ投資することで、中長期的な信託財産の成長を目指します。

■1万口当たりの費用明細（2015年12月8日～2016年8月15日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	50円	0.567%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額は8,818円です。
（投 信 会 社）	(48)	(0.540)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
（販 売 会 社）	(0)	(0.005)	販売会社分は、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 銀 行）	(2)	(0.022)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
売 買 委 託 手 数 料	13	0.150	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）	(13)	(0.150)	
そ の 他 費 用	1	0.013	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)	(0.012)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.001)	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
合 計	64	0.729	

(注1) 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・解約によって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2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 売買委託手数料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。

■売買及び取引の状況（2015年12月8日～2016年8月15日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
アクサ IM・グローバル・ロボット関連株式マザーファンド	145,591,903	105,820,600	—	—

（注）単位未満は切捨て。

■株式売買比率

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
	アクサ IM・グローバル・ロボット関連株式マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	121,101,526千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	68,897,185千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.76

（注1）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

（注2）金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2015年12月8日～2016年8月15日）

期中の利害関係人との取引はありません。

（注）利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第1項に規定されている利害関係人です。

■第一種金融商品取引業又は第二種金融商品取引業を兼務している投資委託業者の自己取引状況（2015年12月8日～2016年8月15日）

期中における当該事項はありません。

■組入資産の明細（2016年8月15日現在）

親投資信託残高

種 類	当 期	末
	口 数	評 価 額
	千口	千円
アクサ IM・グローバル・ロボット関連株式マザーファンド	145,591,903	108,247,580

（注）口数・評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

（2016年8月15日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
アクサ IM・グローバル・ロボット関連株式マザーファンド	108,247,580	99.9
コール・ローン等、その他	164,241	0.2
投資信託財産総額	108,411,821	100.0

（注1）評価額の単位未満は切捨て。

（注2）アクサ IM・グローバル・ロボット関連株式マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（83,280,750千円）の投資信託財産総額（108,241,892千円）に対する比率は、76.9%です。

（注3）外貨建て資産は、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。なお、期末における邦貨換算レートは1米ドル=101.47円、1ユーロ=113.16円、1英ポンド=131.00円、1台湾ドル=3.23円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

（2016年8月15日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	108,411,821,243円
コール・ローン等	164,241,211
アクサ IM・グローバル・ ロボット関連株式マザーファンド(評価額)	108,247,580,032
(B) 負 債	266,490,223
未払信託報酬	265,895,810
未払利息	413
その他未払費用	594,000
(C) 純資産総額(A-B)	108,145,331,020
元 本	118,253,333,586
次期繰越損益金	△ 10,108,002,566
(D) 受益権総口数	118,253,333,586口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,145円

1. 設定時元本額 95,000,000円
 期中追加設定元本額 118,158,333,586円
 期中一部解約元本額 0円
 2. 1口当たり純資産額 0.9145円

■損益の状況

当期（自 2015年12月8日 至 2016年8月15日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	6,888円
受 取 利 息	6,888
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,426,980,032
売 買 損 益	2,426,980,032
(C) 信 託 報 酬 等	△ 266,544,943
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,160,441,977
(E) 追加信託差損益金	△12,268,444,543
(配当等相当額)	(94,134,770)
(売買損益相当額)	(△12,362,579,313)
(F) 合 計(D+E)	△10,108,002,566
次期繰越損益金(F)	△10,108,002,566
追加信託差損益金	△12,268,444,543
(配当等相当額)	(94,134,770)
(売買損益相当額)	(△12,362,579,313)
繰越損益金	△10,108,002,566

（注1）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2）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3）損益の状況の中で(E)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。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	信託財産の成長を目指して運用を行いません。
主要投資対象	日本を含む世界の金融商品取引所に上場している株式（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）および株式関連証券
運用方法	<p>1. 技術革新が進展することで、ロボットおよび自動システムならびにセンサーシステムが産業プロセス、交通、ヘルスケアおよび消費者向けアプリケーションに、より一層統合されることを目指す分野に着目し、世界中の主としてロボット関連および自動システムに関する調査、開発、デザインおよび製作に従事する企業に投資することで、信託財産の成長を目指して運用を行います。</p> <p>2. ポートフォリオの構築にあたっては、次の方針で行なうことを基本とします。</p> <p>イ) 日本を含む世界の金融商品取引所に上場している株式から、ロボット・テクノロジーに関連する成長テーマを特定し、金融・経済情勢などを勘案することで長期にわたり成長の可能性を有する企業群を投資対象銘柄とします。</p> <p>ロ) 投資対象銘柄の中から、中長期的にロボット関連事業が業績に対して大きな影響を有することが期待される企業に着目し、高度な技術力、強力な経営陣、価格決定力および業績上方修正の可能性などを考慮することで、組入候補銘柄を選定します。</p> <p>ハ) 選定した組入候補銘柄から、アクサ・インベストメント・マネージャーズの企業調査機能などを活用し、中長期的な業績拡大によって株価上昇が見込まれる銘柄を選択します。また、株価の上昇期待度、下落の余地やバリュエーションなどを考慮して組入比率を決定し、ポートフォリオを構築します。</p> <p>3. 株式および株式関連証券の組入比率は、原則として高位に維持します。</p> <p>4. 運用にあたっては、アクサ・インベストメント・マネージャーズUKリミテッドに運用の指図に関する権限を委託します。</p> <p>5. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>6. 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。</p>
株式組入制限	無制限

アクサ IM・グローバル・ロボット関連株式マザーファンド

運用報告書

第1期（決算日：2016年8月15日）

（計算期間 2015年12月8日～2016年8月15日）

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		株組入比率	純総資産額
		期騰	落中率		
(設定日) 2015年12月8日	円 10,000		% —	% —	百万円 95
1期末(2016年8月15日)	7,435		△25.7	96.8	108,241

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 当ファンドは、特定のベンチマークによる制約のないアプローチを採用し、ボトムアップの銘柄選定による運用を行うため、運用目標となるベンチマークや参考指数はありません。

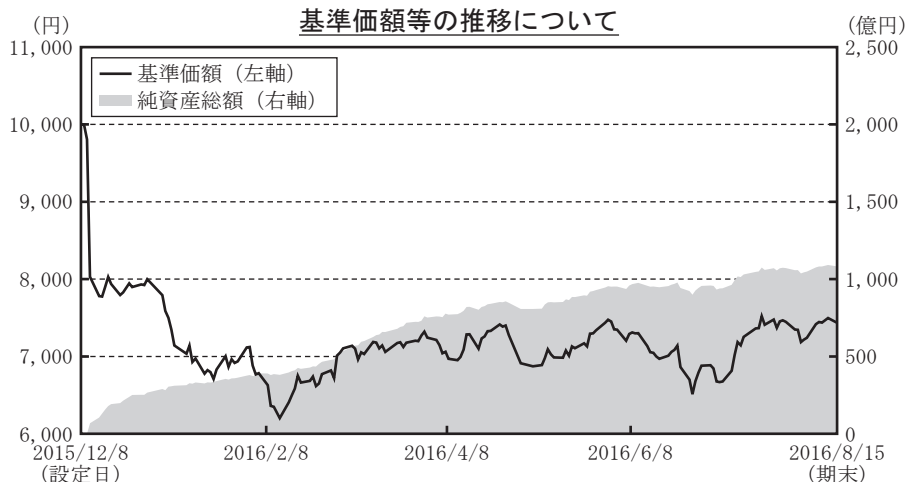
■当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額	騰落率		株組入比率
		騰	落率	
(設定日) 2015年12月8日	円 10,000		% —	% —
12月末	7,999		△20.0	97.8
2016年1月末	6,937		△30.6	98.2
2月末	6,819		△31.8	97.4
3月末	7,321		△26.8	98.2
4月末	7,280		△27.2	97.3
5月末	7,476		△25.2	96.3
6月末	6,794		△32.1	95.2
7月末	7,447		△25.5	97.2
(期末) 2016年8月15日	7,435		△25.7	96.8

(注1) 基準価額は1万口当たり。騰落率は設定日比です。

(注2) 当ファンドは、特定のベンチマークによる制約のないアプローチを採用し、ボトムアップの銘柄選定による運用を行うため、運用目標となるベンチマークや参考指数はありません。

■当期の運用状況（2015年12月8日～2016年8月15日）



【基準価額の主な変動要因】

当期は、主に米国や欧州の保有銘柄の株価上昇がプラス要因となりましたが、為替市場で主要通貨に対して円が上昇したことや日本の保有銘柄の株価下落などのマイナス要因の方が大きく、基準価額は値下がりしました。また、設定当初の資金流入に伴うテクニカル要因もマイナス要因となりました。

【投資環境について】

○グローバル株式市場

期初から2月下旬にかけては、原油価格が下落を続け、世界経済の減速懸念が強まったことから、グローバル株式市場は下落基調で推移しました。2月下旬に主要産油国が増産凍結で合意する動きが見られたことから原油価格が持ち直したのを機に株式市場は反発に転じました。米国で早期利上げ観測が後退したことも株式市場に追い風となりました。6月下旬に行われた英国のEU離脱を問う国民投票では、残留派優位との事前予想を覆し離脱派が勝利を収めたため、株式市場は急落しましたが、各国中央銀行が緩和的な金融政策で経済を支えとの期待から市場は急速に回復へと向かいました。英国で早々と新首相が任命され政局の先行き不透明感が一部払拭されたことも市場に安心感を与えました。

○為替市場

為替市場では、期を通して円が主要通貨に対して上昇基調で推移しました。期の前半は投資家のリスク回避姿勢の高まりから安全資産として円が買われました。1月末に日銀がマイナス金利導入を発表すると一時的に円安方向に向かいましたが、マイナス金利が経済に与える影響が不透明であることからその後は再び円高が進行しました。英国のEU離脱決定とそれに伴い米国や欧州で中央銀行が金融緩和姿勢を強めたことも円高圧力となりました。米ドル・円レートは期初の123円台から期末には101円台、ユーロ・円レートは期初の133円台から期末には113円台となりました。

【ポートフォリオについて】

当ファンドは「作る」、「運ぶ」、「助ける・守る」の3つのテーマに着目し、市場の様々なロボット関連産業の企業に投資を行い、信託財産の成長を目指しました。具体的には、ロボット関連産業、製造業・運輸・ヘルスケアなどの分野で自動化を行う企業、これらの企業の技術を下支えする半導体企業やソフトウェア企業などの銘柄を組み入れました。企業規模の面ではアップルやアルファベット（旧Google）、トヨタ自動車のような大型株から安川電機やアイビジー・フォトニクス、モービルアイなどの中小型株にも幅広く投資しています。地域別ではロボット関連産業の技術革新において先進的な地域である米国、日本を中心に投資をしています。

期中は、ファクトリー・オートメーションの分野で強みを持つドイツや日本の資本財企業、自動運転技術の開発に携わる中国のインターネット企業やドイツの半導体メーカーなどを新規に組み入れました。また、保有銘柄のうち、ドイツの産業用ロボットメーカーのKUKAやイギリスの半導体設計大手のARMホールディングスは、それぞれ中国の家電メーカー美的集団（ミデア・グループ）、日本の通信大手ソフトバンクから買収提案を受け、株価が大きく上昇したため、一部売却を行いました。

【当ファンドのベンチマークとの差異】

当ファンドは、特定のベンチマークによる制約のないアプローチを採用し、ファンダメンタル・リサーチに基づくボトムアップの銘柄選定にフォーカスした運用を行います。従って、運用目標となるベンチマークを設けておりません。

【今後の運用方針】

世界的に低成長が続く中で、ロボット産業は、新興国の賃金インフレ、高齢化による労働力不足など社会的なニーズが高いことから今後の成長が大いに期待されている分野です。欧州と日本で緩和的な金融政策が維持されていることも、株式市場の追い風になる見込みです。英国のEU離脱がマクロ経済に与える影響については注視が必要となりますが、ロボット関連産業の成長を下支えする構造は底堅く、現在の市場環境は割安な銘柄を買い増す好機であると考えます。このような環境の下、ロボット関連産業の企業へ投資することで、中長期的な信託財産の成長を目指します。

■ 1万口当たりの費用明細 (2015年12月8日～2016年8月15日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料 (株式)	11円 (11)	0.149% (0.149)	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
有価証券取引税 (株式)	0 (0)	0.000 (0.000)	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
その他費用 (保管費用)	1 (1)	0.012 (0.012)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
合計	12	0.161	

(注1) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。期中の平均基準価額は7,190円です。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2015年12月8日～2016年8月15日)

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	日 本	千株 8,457	千円 22,232,107	千株 0	千円 0
	外 国	米ドル	千株	千米ドル	千株
アメリカ		7,908	484,430	392	25,528
カナダ		667	7,321	137	1,752
オランダ		1,065	53,352	0	0
イスラエル		380	8,764	0	0
ジャージー		300	22,010	0	0
ユーロ			千ユーロ		千ユーロ
ドイツ		2,393	108,221	230	13,006
フランス		660	41,332	285	25,211
オランダ		500	11,881	0	0
国	イギリス	1,250	千英ポンド 12,644	750	千英ポンド 12,675
	台湾	3,000	千台湾ドル 464,496	0	千台湾ドル 0

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

■ 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	121,101,526千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	68,897,185千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	1.76

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄 (2015年12月8日～2016年8月15日)

買		付		売		付	
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
ALPHABET INC-CL C (アメリカ)	54	4,517,975	83,666	ARM HOLDINGS PLC (イギリス)	750	1,765,907	2,354
APPLE INC. (アメリカ)	290	3,548,885	12,237	KUKA AG (ドイツ)	100	1,363,024	13,630
SIEMENS AG (ドイツ)	275	3,161,101	11,494	SCHNEIDER ELECTRIC SE (フランス)	165	1,149,219	6,964
ファナック (日本)	160	2,922,131	18,263	STRYKER CORP (アメリカ)	90	1,071,648	11,783
AMAZON.COM INC. (アメリカ)	40	2,855,783	71,394	TERADYNE INC (アメリカ)	175	386,213	2,206
キーエンス (日本)	45	2,826,981	62,821	COGNEX CORP (アメリカ)	60	304,682	5,011
NXP SEMICONDUCTORS NV (オランダ)	300	2,752,181	9,173	DEXCOM INC (アメリカ)	28	251,542	8,983
SMC (日本)	92	2,558,961	27,664	INFINEON TECHNOLOGIES AG (ドイツ)	130	229,960	1,768
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (アメリカ)	160	2,546,476	15,915	INTUITIVE SURGICAL INC (アメリカ)	3	209,081	69,693
DELPHI AUTOMOTIVE PLC (ジャージー)	300	2,515,898	8,386	NOVADAQ TECHNOLOGIES INC (カナダ)	137	197,491	1,436

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等 (2015年12月8日～2016年8月15日)

期中の利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第1項に規定されている利害関係人です。

■第一種金融商品取引業又は第二種金融商品取引業を兼務している投資委託業者の自己取引状況 (2015年12月8日～2016年8月15日)

期中における当該事項はありません。

■組入資産の明細 (2016年8月15日現在)

(1) 国内株式

銘柄	当 期 末	
	評 価 額	
	株 数	金 額
	千株	千円
機械 (21.1%)		
ナブテスコ	825	2,262,150
SMC	92	2,646,425
電気機器 (63.3%)		
日立製作所	2,500	1,204,750
三菱電機	1,350	1,787,400
安川電機	1,400	2,002,000
日本電産	210	1,970,430
オムロン	475	1,660,125
キーエンス	45	3,348,900
ファナック	160	2,780,000

銘柄	当 期 末	
	評 価 額	
	株 数	金 額
	千株	千円
輸送用機器 (6.4%)		
トヨタ自動車	250	1,487,500
卸売業 (9.2%)		
ミスミグループ本社	1,150	2,150,500
合 計	株 数 ・ 金 額	8,457 23,300,180
	銘柄数<比率>	11 <21.5%>

(注1) 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2) 合計欄の< >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 単位未満は切捨て。

(2) 外国株式

銘柄	株数	期末		業種等
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
NOVADAQ TECHNOLOGIES	5,300	5,904	599,099	ヘルスケア機器・サービス
STRATASYS LTD	3,800	7,976	809,345	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELPHI AUTOMOTIVE PL	3,000	19,194	1,947,615	自動車・自動車部品
SENSATA TECHNOLOGIES	4,000	15,364	1,558,985	資本財
NXP SEMICONDUCTORS N	3,000	25,809	2,618,839	半導体・半導体製造装置
MOBILEYE NV	3,650	16,512	1,675,533	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL C	540	42,293	4,291,560	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC.	400	30,902	3,135,666	小売
APPLE INC.	2,900	31,372	3,183,337	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BAIDU INC - SPON ADR	1,200	20,157	2,045,391	ソフトウェア・サービス
BECTON DICKINSON & CADENCE DESIGN SYS I	1,150	20,007	2,030,181	ヘルスケア機器・サービス
CISCO SYSTEMS INC	7,750	19,150	1,943,175	ソフトウェア・サービス
COGNEX CORP	8,000	24,696	2,505,903	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DEXCOM INC	4,392	21,946	2,226,944	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HONEYWELL INTERNATIO	1,750	15,842	1,607,563	ヘルスケア機器・サービス
IPG PHOTONICS CORP	1,930	22,407	2,273,668	資本財
INTUITIVE SURGICAL I	1,650	14,041	1,424,791	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JOHNSON & JOHNSON	300	20,727	2,103,229	ヘルスケア機器・サービス
MANHATTAN ASSOCIATES	1,750	21,563	2,188,048	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROCHIP TECHNOLOGY	2,250	13,338	1,353,406	ソフトウェア・サービス
PTC INC	3,400	20,573	2,087,582	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	5,750	23,954	2,430,663	ソフトウェア・サービス
ROCKWELL AUTOMATION	2,900	17,895	1,815,896	半導体・半導体製造装置
STRYKER CORP	2,000	23,528	2,387,386	資本財
TERADYNE INC	900	10,401	1,055,419	ヘルスケア機器・サービス
TEXAS INSTRUMENTS	8,000	16,064	1,630,014	半導体・半導体製造装置
THERMO FISHER SCIENT	3,300	23,047	2,338,599	半導体・半導体製造装置
TRIMBLE NAVIGATION L	1,500	23,323	2,366,635	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VARIAN MEDICAL SYSTE	9,000	24,957	2,532,386	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZIMMER BIOMET HOLDIN	1,350	12,814	1,300,256	ヘルスケア機器・サービス
	1,100	14,227	1,443,654	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数	金額	金額	
	31	619,983	62,910,781	<58.1%>
(ユーロ)		千ユーロ		
CONTINENTAL AG	880	17,067	1,931,369	自動車・自動車部品
DUERR AG	1,250	9,707	1,098,500	資本財
FRESENIUS MEDICAL CA	2,150	18,204	2,059,970	ヘルスケア機器・サービス
INFINEON TECHNOLOGIE	12,000	18,348	2,076,259	半導体・半導体製造装置
SIEMENS AG	2,750	29,548	3,343,736	資本財
KUKA AG- NEW	600	6,384	722,413	資本財
KION GROUP AG	2,000	10,150	1,148,574	資本財
VALEO SA	3,750	17,325	1,960,497	自動車・自動車部品
KONINKLIJKE PHILIPS	5,000	12,575	1,422,987	資本財
小計	株数	金額	金額	
	9	139,308	15,764,308	<14.6%>
(英ポンド)		千英ポンド		
ARM HOLDINGS PLC	5,000	8,435	1,104,985	半導体・半導体製造装置
小計	株数	金額	金額	
	1	8,435	1,104,985	<1.0%>
(台湾ドル)		千台湾ドル		
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	30,000	532,500	1,719,975	半導体・半導体製造装置
小計	株数	金額	金額	
	1	532,500	1,719,975	<1.6%>
合計	株数	金額	金額	
	42	81,500,049	81,500,049	<75.3%>

(注1) 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2) 小計欄の<>内は純資産総額に対する各通貨別評価額の比率。

(注3) 合計欄の<>内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注4) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2016年8月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	104,800,229	96.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,441,663	3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	108,241,892	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 期末における外貨建資産 (83,280,750千円) の投資信託財産総額 (108,241,892千円) に対する比率は、76.9%です。

(注3) 外貨建て資産は、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。なお、期末における邦貨換算レートは1米ドル=101.47円、1ユーロ=113.16円、1英ポンド=131.00円、1台湾ドル=3.23円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2016年8月15日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	108,241,892,459円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,388,641,108
株 式(評価額)	104,800,229,722
未 収 配 当 金	53,021,629
(B) 負 債	4,135
未 払 利 息	4,135
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	108,241,888,324
元 本	145,591,903,205
次 期 繰 越 損 益 金	△ 37,350,014,881
(D) 受 益 権 総 口 数	145,591,903,205口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	7,435円

1. 設定時元本額 94,900,000円
期中追加設定元本額 145,497,003,205円
期中一部解約元本額 0円
2. 1口当たりの純資産額 0.7435円
3. 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額
アクサ IM・グローバル・ロボット関連株式マザーファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)
145,591,903,205円

■損益の状況

(2015年12月8日～2016年8月15日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	505,694,469円
受 取 配 当 金	504,467,687
受 取 利 息	1,226,782
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	11,492,541,502
(C) 為 替 差 損 益	△ 9,568,551,315
(D) そ の 他 費 用	△ 8,396,332
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,421,288,324
(F) 追加信託差損益金	△39,771,303,205
(G) 合 計(E+F)	△37,350,014,881
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	△37,350,014,881

(注1) 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2) 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。