

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5期 （決算日 2018年3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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	
マザーファンドの運用方法	<p>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。</p> <p>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。</p>	
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5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
	(分配落)	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)	円 9,162	円 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
3期末(2017年3月13日)	10,933	800	25.7	10,525	22.4	0.0	98.6	121,637
4期末(2017年9月13日)	11,926	450	13.2	11,161	6.0	–	98.7	222,412
5期末(2018年3月13日)	12,898	300	10.7	11,823	5.9	–	99.0	389,377

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 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3) 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。

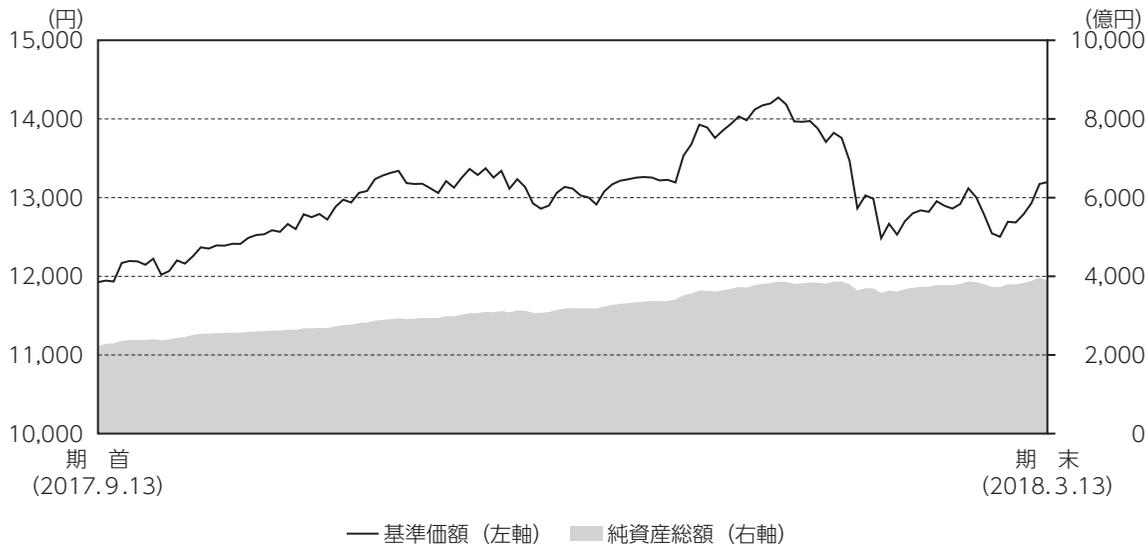
(注4) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注5) 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



(注) 期末の基準価額は分配金込みです。

■ 基準価額・騰落率

期首：11,926円

期末：12,898円 (分配金300円)

騰落率：10.7% (分配金込み)

■ 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	投 資 信 託 受 組 証 券	入 益 証 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首) 2017年 9月13日	円 11,926	% -	11,161	% -	% -	% 98.7	
9月末	12,160	2.0	11,424	2.4	-	97.3	
10月末	12,938	8.5	11,746	5.2	-	98.0	
11月末	13,114	10.0	11,844	6.1	-	98.2	
12月末	13,192	10.6	12,187	9.2	-	98.1	
2018年 1月末	13,708	14.9	12,381	10.9	-	98.3	
2月末	13,005	9.0	11,845	6.1	0.0	98.9	
(期末) 2018年 3月13日	13,198	10.7	11,823	5.9	-	99.0	

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2017.9.14~2018.3.13)

■グローバル株式市況

株式指数の推移



(指数は期首を100として指数化しています。)

グローバル株式市況は、世界的な景気回復や堅調な企業業績動向、米国の税制改革による企業利益の拡大への期待、原油価格の回復などが支援材料となり、期首から2018年1月下旬にかけて上昇基調となりました。その後、米国の雇用統計が市場予想を上回り、米国の長期金利が上昇したことなどを受けて、2月上旬にかけて下落しました。期末にかけては、好調な世界経済や決算発表などを受けて上昇に転じましたが、米国の利上げ加速への警戒感などから反発力も限定的なものにとどまりました。

■為替相場 (米ドル/円、ユーロ/円)

為替相場の推移



(為替レートは対円で、期首を100として指数化しています。)

為替相場は、通貨によってまちまちの動きとなりました。米国金利の上昇などを背景に株価が急落する中で市場のリスク回避姿勢が強まり、米ドルは対円で下落しました。一方でユーロ圏の景気回復期待などは支援材料となりましたが、2018年2月以降は市場のリスク回避姿勢が強まったことが円高要因となり、ユーロは対円でボックス圏での推移となりました。

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、「運ぶ」では、自動運転技術向けの自動車部品企業、「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。

英国のEU（欧州連合）離脱や米国トランプ政権の政策などをめぐる混乱がマクロ経済や企業の投資判断・事業計画などに与える影響については注視が必要となりますが、社会的なニーズ（新興国の賃金インフレ、高齢化による労働力不足）などロボット関連産業の成長を下支えする構造が底堅いことに加え、欧州と日本で緩和的な金融政策が維持されていることなどが、株式市場の支援材料になる見通しです。このような環境の下、引き続き、成長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、中長期的な信託財産の成長をめざします。

■ダイワ・マネーストック・マザーファンド

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・ローン等による運用を行なう方針です。

ポートフォリオについて

(2017.9.14~2018.3.13)

■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。当期は、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、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、信託財産の成長をめざしました。「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、「運ぶ」では、自動運転技術向けの自動車部品企業など、「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運用を行ないました。企業規模の面ではアマゾン・ドット・コムやキーエンスのような大型株からPTCやナブテスコなどの中小型株にも幅広く投資を行ない、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行ないました。

当期は、急速に拡大しているIoT（モノのインターネット）ビジネスの恩恵を受けると判断した米国の半導体会社シリコン・ラボラトリーズや米国の医療機器メーカーのホロジック、日本の農業機械メーカーで農業の生産性を向上させる先端技術の実用化に取り組むクボタ、フランスの資本財企業で自動化システムを手掛けるシュナイダーエレクトリックなどを新規に組み入れました。一方、米国の医療機器メーカーのジンマー・バイオメット・ホールディングスやコングロマリットのゼネラル・エレクトリックについては、他のより有望な投資機会へ資金を振り向けるため売却しました。期末の組入上位銘柄は、日本のキーエンス（情報技術）、ファナック（資本財・サービス）、米国のアマゾン・ドット・コム（一般消費財・サービス）、アルファベット（情報技術）、ドイツのシーメンス（資本財・サービス）などでした。

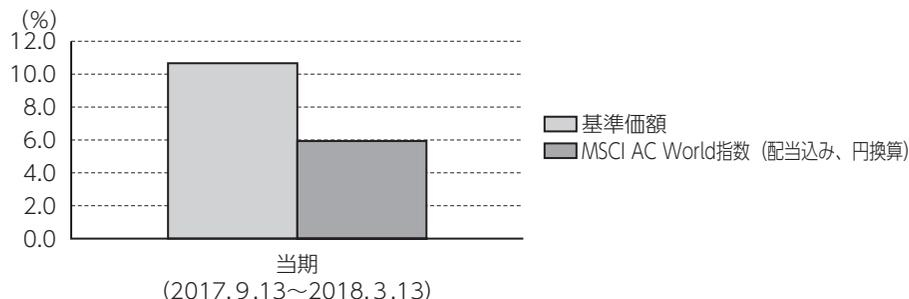
■ダイワ・マネーストック・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による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

当期の1万口当たり分配金（税込み）は300円といたしました。

収益分配金の決定根拠は下記の「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

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	
	2017年9月14日 ～2018年3月13日	
当期分配金（税込み）	(円)	300
対基準価額比率	(%)	2.27
当期の収益	(円)	300
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	2,897

(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。

収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0.00円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	678.40
(c) 収益調整金	2,000.93
(d) 分配準備積立金	518.39
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	3,197.73
(f) 分配金	300.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	2,897.73

(注) 下線を付した該当項目から分配金を計上しています。



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、「運ぶ」では、自動運転技術向けの自動車部品企業、「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。

ロボット関連企業の株価バリュエーションについて割高との見方も出てきていますが、これらの企業については、新たに注目される技術分野において収益化を進め、市場の期待とバランスしていると考えられています。また、その利益成長が他の分野に比べて大きく加速していることから、株価バリュエーションが割高であるとは考えておりません。良好な経済環境のもと、多くの企業が積極的な設備投資計画を立てており、ロボット関連企業の業績を支えています。また、米国の税制改革による企業の収益性改善見通しのもと、M&A（企業の合併・買収）もさらに活発化し、有望な技術を持つロボット関連企業がターゲットになると考えられます。さらに、これまでロボット技術やFA（工場生産の自動化）技術があまり導入されていなかった分野でも、今後導入が加速するとみられます。このような環境の下、引き続き成長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、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 (2017.9.14~2018.3.13)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	79円	0.602%	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13,033円です。
(投 信 会 社)	(24)	(0.187)	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)	(52)	(0.402)	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)	(2)	(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	0.000	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)	(0.000)	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	79	0.603	

(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。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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

(1) 投資信託受益証券

(2017年9月14日から2018年3月13日まで)

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 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)	101,469,273.743	146,960,000	5,811,230.3	8,310,000

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2017年9月14日から2018年3月13日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
	–	–	48,848	49,000

(注) 単位未満は切捨て。

■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。

■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		
	□ 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)	262,514,535.849	385,633,853	99.0

(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		
	□ 数	金 額	評 価 額	□ 数	金 額	評 価 額
	千口	千円	千円	千口	千円	千円
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	49,795	–	947	–	–	950

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018年3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	385,633,853	96.1
ダイワ・マネースtock・マザーファンド	950	0.0
コール・ローン等、その他	15,464,649	3.9
投資信託財産総額	401,099,452	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

2018年3月13日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	401,099,452,183円
コール・ローン等	15,464,649,006
投資信託受益証券(評価額)	385,633,853,162
ダイワ・マネースtock・マザーファンド(評価額)	950,015
(B) 負債	11,722,046,019
未払収益分配金	9,056,928,930
未払解約金	741,456,319
未払信託報酬	1,922,602,955
その他未払費用	1,057,815
(C) 純資産総額(A – B)	389,377,406,164
元本	301,897,631,022
次期繰越損益金	87,479,775,142
(D) 受益権総口数	301,897,631,022口
1万口当り基準価額(C/D)	12,898円

*期首における元本額は186,496,330,025円、当期中における追加設定元本額は176,517,473,751円、同解約元本額は61,116,172,754円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は12,898円です。

■損益の状況

当期 自2017年9月14日 至2018年3月13日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 2,003,396円
受取利息	205,350
支払利息	△ 2,208,746
(B) 有価証券売買損益	22,405,459,179
売買益	27,417,389,158
売買損	△ 5,011,929,979
(C) 信託報酬等	△ 1,923,660,770
(D) 当期損益金(A + B + C)	20,479,795,013
(E) 前期繰越損益金	15,649,079,453
(F) 追加信託差損益金	60,407,829,606
(配当等相当額)	(34,443,445,674)
(売買損益相当額)	(25,964,383,932)
(G) 合計(D + E + F)	96,536,704,072
(H) 収益分配金	△ 9,056,928,930
次期繰越損益金(G + H)	87,479,775,142
追加信託差損益金	60,407,829,606
(配当等相当額)	(34,443,445,674)
(売買損益相当額)	(25,964,383,932)
分配準備積立金	27,073,955,508
繰越損益金	△ 2,009,972

(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。

(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	20,480,788,639
(c) 収益調整金	60,407,829,606
(d) 分配準備積立金	15,650,095,799
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	96,538,714,044
(f) 分配金	9,056,928,930
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	87,481,785,114
(h) 受益権総口数	301,897,631,022口

収益分配金のお知らせ	
1万口当り分配金	300円

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、3月13日現在の基準価額（1万口当り12,898円）に基づいて自動的に再投資いたしました。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

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（2017年12月11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（2018年3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13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

(2017年9月14日から2018年3月13日まで)

買		付		売		付	
銘	柄	金	額	銘	柄	金	額
723	国庫短期証券 2018/3/5		千円 220,001				千円
707	国庫短期証券 2017/12/11		130,001				

(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) 単位未满是切捨て。

■組入資産明細表

2018年3月13日現在、有価証券等の組み入れはありません。

ダイワ・マネースtock・マザーファンド

運用報告書 第8期 (決算日 2017年12月11日)

(計算期間 2016年12月10日～2017年12月11日)

ダイワ・マネースtock・マザーファンドの第8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

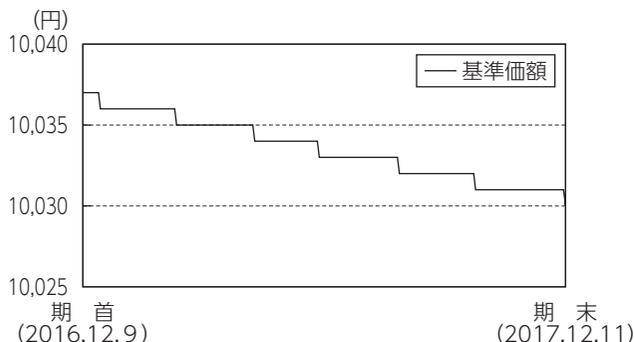
大和投資信託

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 率	
	円	騰 落 率	組 入 比 率	%
(期首)2016年12月9日	10,037	-	-	29.1
12月末	10,036	△0.0	-	-
2017年1月末	10,036	△0.0	31.1	-
2月末	10,035	△0.0	25.2	-
3月末	10,035	△0.0	-	-
4月末	10,034	△0.0	35.6	-
5月末	10,034	△0.0	6.4	-
6月末	10,033	△0.0	0.6	-
7月末	10,033	△0.0	0.1	-
8月末	10,032	△0.0	-	-
9月末	10,032	△0.0	-	-
10月末	10,031	△0.1	-	-
11月末	10,031	△0.1	-	-
(期末)2017年12月11日	10,030	△0.1	-	-

(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：10,037円 期末：10,030円 騰落率：△0.1%

【基準価額の主な変動要因】

低金利環境が継続したことなどから、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○国内短期金融市場

期首より、日銀は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を維持しました。このような日銀の金融政策を背景に、国庫短期証券(3カ月物)の利回りおよび無担保コール翌日物金利はマイナス圏で推移しました。

◆前期における「今後の運用方針」

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

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・ローン等による運用を行ないません。

◆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、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
売買委託手数料	-円
有価証券取引税	-
その他費用 (その他)	0 (0)
合 計	0

(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、簡便法により算出した結果です。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。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■売買および取引の状況
公 社 債

(2016年12月10日から2017年12月11日まで)

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	116,573,085	(128,940,000)

(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で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は四捨五入。

■主要な売買銘柄
公 社 債

(2016年12月10日から2017年12月11日まで)

当			期		
買 付		金 額	売 付		金 額
銘	柄	千円	銘	柄	千円
645	国庫短期証券 2017/2/20	17,010,400			
657	国庫短期証券 2017/4/17	10,150,199			
652	国庫短期証券 2017/3/27	9,790,078			
642	国庫短期証券 2017/2/6	9,700,144			
659	国庫短期証券 2017/4/24	9,120,282			
651	国庫短期証券 2017/3/21	7,630,194			
669	国庫短期証券 2017/6/12	6,970,248			
644	国庫短期証券 2017/5/12	6,690,300			
638	国庫短期証券 2017/1/16	5,120,041			
660	国庫短期証券 2017/5/1	4,590,081			

(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) 単位未満は四捨五入。

■組入資産明細表

当期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2017年12月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	30,906,278	100.0
投資信託財産総額	30,906,278	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

2017年12月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	30,906,278,899円
コール・ローン等	30,906,278,899
(B) 負債	799,000,000
未払解約金	799,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	30,107,278,899
元本	30,015,878,475
次期繰越損益金	91,400,424
(D) 受益権総口数	30,015,878,475口
1万口当り基準価額(C/D)	10,030円

* 期首における元本額は42,294,564,193円、当期中における追加設定元本額は17,178,092,718円、同解約元本額は29,456,778,436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) 3,021,993円、ダイワ米国担保付貸付債権ファンド (為替ヘッジなし) 1,018,149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・テクノロジ関連株ファンド - ロボテック-947,268円、ダイワ/ミレニアセット・インド株式ファンド-インドの匠-29,910,270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・ブラジルリアルファンド (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、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) 102,434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) 1,994円、ロボット・テクノロジ関連株ファンド - ロボテック (為替ヘッジあり) 39,849円、ロボット・テクノロジ関連株ファンド (年1回決算型) - ロボテック (年1回) - (為替ヘッジあり) 3,985円、ダイワ上場投信-日経平均レバレッジ・インデックス3,969,366,810円、ダイワ上場投信-日経平均ダブルインパース・インデックス5,902,244,309円、ダイワ上場投信-TOP I Xレバレッジ (2倍) 指数1,105,650,011円、ダイワ上場投信-TOP I Xダブルインパース (-2倍) 指数821,890,786円、ダイワ上場投信-日経平均インパース・インデックス6,073,206,032円、ダイワ上場投信-TOP I Xインパース (-1倍) 指数5,071,127,230円、ダイワ上場投信-JPX日経400レバレッジ・インデックス383,378,807円、ダイワ上場投信-JPX日経400インパース・インデックス5,200,107,448円、ダイワ上場投信-JPX日経400ダブルインパース・インデックス205,174,656円、ダイワ米国投資法人債ファンド (為替ヘッジあり) 2016-07 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド (部分為替ヘッジあり) 2016-07 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド (為替ヘッジあり) 2017-06 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド (部分為替ヘッジあり) 2017-06 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド (為替ヘッジあり) 2016-10 997円、ダイワ米国投資法人債ファンド (部分為替ヘッジあり) 2016-10 997円、ダイワ・ブルベア・セレクト マネー・ポートフォリオ28,215,782円、ダイワ・ブルベア・セレクト ドル高円安ポートフォリオ104,220,911円、ダイワ・ブルベア・セレクト 円高ドル安ポートフォリオ49,706,154円、ダイワ日本国債15-20年ラダー型ファンド・マネー

ポートフォリオ - S Lトレード-641,089,307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-成長の福音 (つちおと) -5,020,480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206,680,116円、ダイワ・アセア内需関連株ファンド・マネー・ポートフォリオ126,940,913円、通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー株ファンドII 豪ドル・コース (毎月分配型) 4,184,518円、通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー株ファンドII プラジル・リアル・コース (毎月分配型) 12,952,078円、通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー株ファンド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) 9,957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、ダイワ/ミレニアセット垂直細株株式ファンド 9,958,176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/ミレニアセット・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/ミレニアセット・グローバル好配当株α (毎月分配型) プラジル・リアル・コース12,948,208円、通貨選択型ダイワ/ミレニアセット・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、ロボット・テクノロジ関連株ファンド (年1回決算型) - ロボテック (年1回) -100,588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/ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー株ファンド (為替ヘッジあり) 2,088,438円、ダイワ/ミレニアセット・グローバル・グレートコンシューマー株ファンド (為替ヘッジなし) 1,012,911円、ダイワ/ミレニアセット・アジア・セクターリーダー株ファンド10,009,811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- プラジル・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- 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1,496,804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499,994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 プラジル・リアル・コース1,496,804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9,976,045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2,001,563円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,030円です。

■損益の状況

当期 自2016年12月10日 至2017年12月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 21,002,641円
受取利息	△ 3,317,956
支払利息	△ 17,684,685
(B) 有価証券売買損益	△ 4,086
売買損	△ 4,086
(C) その他費用	△ 329,559
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 21,336,286
(E) 前期繰越損益金	155,223,882
(F) 解約差損益金	△ 99,854,368
(G) 追加信託差損益金	57,367,196
(H) 合計(D + E + F + G)	91,400,424
次期繰越損益金(H)	91,400,424

(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	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。	
	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4期（決算日 2018年2月13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4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 式 組 入 比 率	純 資 産 額	
		税 分	配 金			騰 落 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
2 期末(2017年 2 月13日)	11,170		0	22.1	97.4	117,101
3 期末(2017年 8 月14日)	12,384		0	10.9	95.8	215,871
4 期末(2018年 2 月13日)	14,072		0	13.6	97.5	375,075

(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

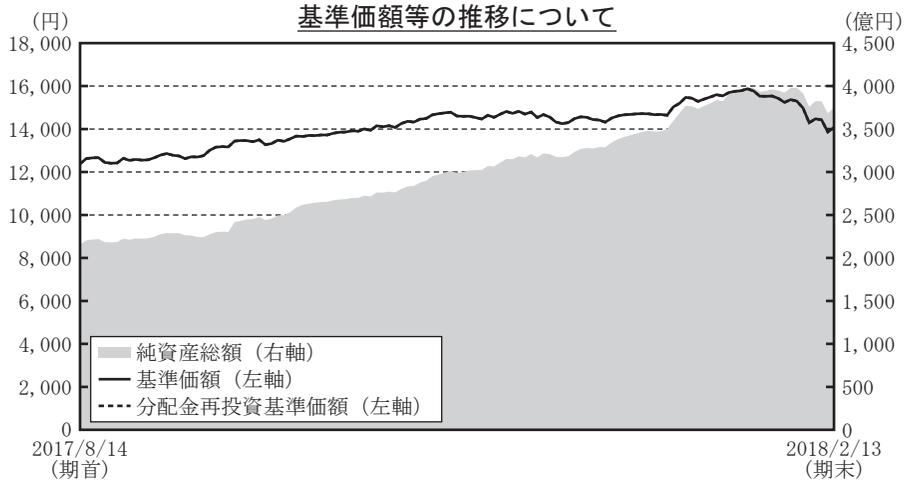
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 式 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2017年 8 月14日	円 12,384		% —	% 95.8
8 月末	12,788		3.3	95.9
9 月末	13,431		8.5	96.4
10 月末	14,323		15.7	96.9
11 月末	14,536		17.4	96.4
12 月末	14,639		18.2	95.9
2018年 1 月末	15,239		23.1	97.4
(期 末) 2018年 2 月13日	14,072		13.6	97.5

(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、騰落率は期首比です。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（2017年8月15日～2018年2月13日）



期 首：12,384円
 期 末：14,072円（既払分配金（税込み）：0円）
 騰 落 率： 13.6%（分配金再投資ベース）

【基準価額の主な変動要因】

当期は、主に米国や日本の保有銘柄の株価が大幅に上昇したことがプラス要因となり、基準価額は値上がりしました。

【投資環境について】

○グローバル株式市場

期初より、北朝鮮情勢をめぐる地政学リスクの高まりや米国における大型ハリケーンによる被害が懸念され軟調となる場面も見られましたが、FRB（米連邦準備理事会）のイエレン議長が講演で緩やかな利上げを継続する姿勢を示したことやトランプ米政権が税制改革案を発表したことなどが好感され、グローバル株式市場は上昇しました。2017年7～9月期の企業業績は総じて堅調となり、12月には主要な経済指標が堅調であったこと、米国の税制改革法案が成立したことなどが支援材料となって株式市場は更に上昇し、2018年の年明け以降も好調な展開となりました。しかし、1月下旬から2月上旬にかけては米国のインフレ期待が高まり2018年の利上げペースが高まるとの思惑が広がったことをきっかけにグローバル株式市場は大きく下落しました。その後、買戻しが優勢となって幾分戻して期を終えました。

○為替市場

為替市場では、米ドルについては、期初に北朝鮮に関する地政学リスクの上昇を受けてリスク回避的な姿勢が強まり、円高米ドル安が進行しました。その後、北朝鮮情勢への警戒感が和らぎ、米国の追加利上げの可能性が示唆されたことから円安米ドル高に転じました。12月には米国の税制改革法案が成立したことや2018年に入り米財務長官が米ドル安を容認する発言をしたことなどから円高米ドル安が更に進んで期末を迎えました。一方、ユーロはスペインのカタルーニャ州独立問題やドイツの総選挙後の連立協議が難航したことなどユーロ安となる要因がありましたが、好調な経済情勢、ECB（欧州中央銀行）による金融政策正常化への期待が高まったことや期末にかけてドイツ連立協議が進展したことなどから円安ユーロ高基調となりました。

米ドル・円レートは期初の109円台から期末には107円台、ユーロ・円レートは期初の129円台から期末には133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マゾン・ドット・コムやアルファベット（旧グーグル）のような大型株からPTCやテラダイン、ナブテスコ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、急速に拡大しているIoTビジネスの恩恵を受けると判断した米国の半導体会社シリコン・ラボラトリーズ、米国の医療機器メーカーのホロジック、日本の農業機械メーカーで農業の生産性を向上させる先端技術の実用化に取り組むクボタ、フランスの資本財企業で自動化システムを手掛けるシュナイダーエレクトリックなどを新規に組み入れました。一方、米国のソフトウェア・サービスのマンハッタン・アソシエイツなどの株式を全売却しました。同社は主要顧客基盤である小売業で、消費形態の実店舗からネット販売へのシフトを受けて苦戦を強いられていました。また、株価が大幅に上昇した日本のロボットメーカー安川電機の株式などを一部売却して利益を確定しました。

【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4期
		2017年8月15日～2018年2月13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		4,072

（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

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。

当運用チームでは、2018年は産業、ヘルスケア、自動車、テクノロジー、物流などの幅広い分野でロボット関連技術の導入が加速すると考えており、現在の経済環境において当ファンドの見通しは引き続き明るいと考えています。今後も、将来的な成長期待の高いロボット関連産業の企業に投資を行う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（2017年8月15日～2018年2月13日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	40円	0.284%	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14,166円です。
（投 信 会 社）	(38)	(0.271)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
（販 売 会 社）	(0)	(0.003)	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 会 社）	(2)	(0.011)	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	5	0.037	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）	(5)	(0.037)	
そ の 他 費 用	1	0.006	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)	(0.000)	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
（そ の 他）	(1)	(0.006)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合 計	46	0.327	

(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（2017年8月15日～2018年2月13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	118,057,316	139,757,000	5,781,271	6,000,000

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買比率（2017年8月15日～2018年2月13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
	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	181,401,112千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	315,319,222千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.57

(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（2017年8月15日～2018年2月13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（2017年8月15日～2018年2月13日）

期中における当該事項はありません。

■組入資産の明細（2018年2月13日現在）

親投資信託残高

種 類	期 首 (前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	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	213,103,123	325,379,168	375,747,864

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

（2018年2月13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	375,747,864	100.0
コール・ローン等、その他	186,840	0.0
投資信託財産総額	375,934,704	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（307,410,672千円）の投資信託財産総額（405,273,551千円）に対する比率は、75.9%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アメリカ・ドル=108.73円、1台湾・ドル=3.71円、1スイス・フラン=115.82円、1ユーロ=133.61円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

（2018年2月13日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	375,934,704,411円
コール・ローン等	186,840,202
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)	375,747,864,209
(B) 負 債	858,988,794
未払信託報酬	858,405,594
その他未払費用	583,200
(C) 純資産総額(A-B)	375,075,715,617
元 本	266,534,687,607
次期繰越損益金	108,541,028,010
(D) 受益権総口数	266,534,687,607口
1万口当り基準価額(C/D)	14,072円

1. 期首元本額 174,311,854,257円
 期中追加設定元本額 97,114,331,256円
 期中一部解約元本額 4,891,497,906円
 2. 1口当たり純資産額 1,4072円

■損益の状況

当期（自 2017年8月15日 至 2018年2月13日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 64,017円
受 取 利 息	138
支 払 利 息	△ 64,155
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	26,024,056,486
売 買 損 益	26,181,255,098
売 買 損 益	△ 157,198,612
(C) 信 託 報 酬 等	△ 859,001,497
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	25,164,990,972
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	36,034,592,998
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	47,341,444,040
(配 当 等 相 当 額)	(44,671,222,864)
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,670,221,176)
(G) 計 (D+E+F)	108,541,028,010
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	108,541,028,010
追 加 信 託 差 損 益 金	47,341,444,040
(配 当 等 相 当 額)	(44,747,293,461)
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,594,150,579)
分 配 準 備 積 立 金	61,199,583,970

- （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(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4）計算期間末における費用控除後の配当等収益（1,191,024,147円）、費用控除後の有価証券等損益額（23,973,966,825円）、信託約款に規定する収益調整金（47,341,444,040円）および分配準備積立金（36,034,592,998円）より分配対象収益は108,541,028,010円（10,000口当たり4,072.30円）ですが、当期に分配した金額はありません。

■お知らせ

2017年10月31日にマザーファンドおよび当ファンドの投資信託約款の変更を行い、各々信託金の限度額を3,000億円から1兆円に増額しました。

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	<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。 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。 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。
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2期（決算日：2017年8月14日）

（計算期間 2016年8月16日～2017年8月14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	純資産額
		期騰	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	96.8	108,241
2期末(2017年8月14日)	10,127	36.2	95.8	95.8	234,330

(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	
(期首) 2016年8月15日	円 7,435	% —	% —	% 96.8
8月末	7,595	2.2	97.8	97.8
9月末	7,551	1.6	96.6	96.6
10月末	7,788	4.7	97.2	97.2
11月末	8,280	11.4	98.2	98.2
12月末	8,594	15.6	97.2	97.2
2017年1月末	8,860	19.2	97.4	97.4
2月末	9,151	23.1	96.6	96.6
3月末	9,434	26.9	96.3	96.3
4月末	9,543	28.4	96.5	96.5
5月末	10,005	34.6	95.9	95.9
6月末	9,983	34.3	96.6	96.6
7月末	10,284	38.3	95.8	95.8
(期末) 2017年8月14日	10,127	36.2	95.8	95.8

(注1) 基準価額は1万口当たり。騰落率は期首比です。

(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。

【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ルファベット（旧グーグル）、キーエンス、シーメンスのような大型株から安川電機、コグネックス、PTC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、日本の総合家電、米国およびオランダの半導体、カナダのヘルスケアなどの銘柄を売却し、工場デジタル化分野でグローバル・リーダーとしての地位を担うことが期待される米国の資本財企業、自動運転分野で急成長を遂げるアメリカの半導体企業、産業用ロボットの世界的大手であるスイスの機械メーカー、自動車のインテリジェント化で需要が伸びると期待される日本の半導体企業、モーション・コントロール技術に注力している米国の資本財企業などを新規で購入しました。一方、期末にかけては、期初よりパフォーマンスの好調だったテクノロジー・セクターの大型株を一部売却し利益を確定し、日本の機械メーカーへの配分を幾分増やしました。

【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。2017年4-6月期の企業決算は概ね好調な内容となりました。日本では機械セクターが特に堅調となっています。また中国では設備投資が加速する兆しがあり、ロボットやオートメーション・セクターの支援材料になると期待されています。総じて景気先行指数は好調と見られ、中期的には経済活動は穏やかに加速していくと予測しています。米トランプ政権の政策や英国のEU離脱など、各国の政治動向を注視する必要がありますが、ロボット関連産業の成長を下支えする構造は底堅く、これら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 (2016年8月16日～2017年8月14日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料 (株 式)	8円 (8)	0.094% (0.094)	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
その他費用 (保 管 費 用)	2 (2)	0.020 (0.018)	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
(そ の 他)	(0)	(0.002)	
合 計	10	0.115	

(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8,933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 (2016年8月16日～2017年8月14日)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	日 本	千株 6,821 (43)	千円 22,975,882	千株 3,941	千円 6,496,858
	外	米ドル	百株	千米ドル	百株
	ア メ リ カ	105,673 (592)	655,108	37,843	229,419
	台 湾	34,420	千台湾ドル 675,917	1,500	千台湾ドル 27,878
	イ ギ リ ス	—	千英ポンド	5,000	千英ポンド 8,452
	ス イ ス	16,250	千スイスフラン 38,075	—	千スイスフラン —
国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	オ ラ ン ダ	7,255	21,132	250	692
	フ ラ ン ス	3,170	18,960	300	1,586
	ド イ ツ	14,691	91,875 (△203)	7,140	38,035

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) ()内は増資割当、株式転換・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。

(注3) 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 (2016年8月16日～2017年8月14日)

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	156,648,640千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	141,577,888千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	1.10

(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 (2016年8月16日～2017年8月14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
GENERAL ELECTRIC CO	1,361	4,335,931	3,184	NXP SEMICONDUCTORS NV	302	3,473,178	11,500
ABB LTD	1,625	4,308,302	2,651	MOBILEYE NV	500	3,350,445	6,696
SIEMENS AG	276	4,262,519	15,390	JOHNSON & JOHNSON	175	2,257,416	12,899
ファナック	169	3,771,348	22,223	FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	215	1,882,848	8,757
AMBARELLA INC	622	3,767,940	6,053	COGNEX CORP	192	1,723,891	8,975
PARKER HANNIFIN CORP	188	3,427,111	18,138	トヨタ自動車	250	1,508,294	6,033
キーエンス	70	3,378,057	47,712	APPLE INC.	101	1,460,811	14,350
ALPHABET INC-CL C	33	3,238,166	97,023	ALPHABET INC-CL C	15	1,425,993	94,844
LUMENTUM HOLDINGS INC	585	2,905,982	4,959	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	142	1,271,634	8,920
QUALCOMM INC	466	2,879,683	6,174	NOVADAQ TECHNOLOGIES INC	938	1,225,982	1,306

(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 (2016年8月16日～2017年8月14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 (2016年8月16日～2017年8月14日)

期中における当該事項はありません。

■組入資産の明細 (2017年8月14日現在)

(1) 国内株式

銘柄	前期末		当期末	
	株数	評価額		
		株数	金額	
	千株	千株	千円	
機械 (17.5%)				
ナブテスコ	825	1,124	4,153,549	
SMC	92	137	4,687,449	
電気機器 (73.2%)				
日立製作所	2,500	—	—	
三菱電機	1,350	2,782	4,649,056	
安川電機	1,400	2,093	6,709,988	
日本電産	210	342	4,235,962	
オムロン	475	832	4,543,266	
ルネサスエレクトロニクス	—	1,909	1,974,009	
キーエンス	45	154	7,927,934	
ファナック	160	317	6,914,740	

銘柄	前期末		当期末	
	株数	評価額		
		株数	金額	
	千株	千株	千円	
輸送用機器 (-)				
トヨタ自動車	250	—	—	
卸売業 (9.3%)				
ミスミグループ本社	1,150	1,687	4,700,801	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,457 11	11,380 10	50,496,756 <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	株数	期末		業種等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	4,000	6,790	29,899	3,271,559	資本財
NXP SEMICONDUCTORS NV	3,000	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MOBILEYE NV	3,650	—	—	—	ソフトウェア・サービス
STRATASYS LTD	3,800	8,740	20,059	2,194,909	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	3,000	4,299	39,702	4,344,268	自動車・自動車部品
ALPHABET INC-CL C	540	723	66,146	7,237,801	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC.	400	591	57,295	6,269,254	小売
APPLE INC.	2,900	3,449	54,319	5,943,613	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BAIDU INC - SPON ADR	1,200	1,884	42,125	4,609,410	ソフトウェア・サービス
BECTON DICKINSON & CO	1,150	1,755	35,167	3,848,059	ヘルスケア機器・サービス
CADENCE DESIGN SYS INC	7,750	12,191	44,304	4,847,749	ソフトウェア・サービス
CISCO SYSTEMS INC	8,000	14,451	45,478	4,976,236	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNEX CORP	4,392	4,751	48,232	5,277,595	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DEXCOM INC	1,750	3,396	23,641	2,586,847	ヘルスケア機器・サービス
GENERAL ELECTRIC CO	—	13,465	33,933	3,712,994	資本財
GLOBUS MEDICAL INC-A	—	4,914	14,399	1,575,646	ヘルスケア機器・サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,930	3,235	44,196	4,836,017	資本財
IPG PHOTONICS CORP	1,650	2,628	43,088	4,714,708	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTUITIVE SURGICAL INC	300	497	46,892	5,130,924	ヘルスケア機器・サービス
JOHNSON & JOHNSON	1,750	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LUMENTUM HOLDINGS INC	—	5,206	27,048	2,959,657	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MANHATTAN ASSOCIATES INC	2,250	3,723	16,159	1,768,197	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	3,400	4,552	37,428	4,095,451	半導体・半導体製造装置
NOVADAQ TECHNOLOGIES INC	5,300	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
VIDIA CORP	—	1,895	29,557	3,234,151	半導体・半導体製造装置
NUVASIVE INC	—	3,041	20,265	2,217,489	ヘルスケア機器・サービス
PTC INC	5,750	8,234	43,920	4,805,755	ソフトウェア・サービス
PARKER HANNIFIN CORP	—	1,889	29,667	3,246,219	資本財
QUALCOMM INC	2,900	7,313	38,557	4,219,014	半導体・半導体製造装置
ROCKWELL AUTOMATION INC	2,000	2,874	46,461	5,083,860	資本財
STRYKER CORP	900	1,526	22,007	2,408,106	ヘルスケア機器・サービス
TERADYNE INC	8,000	11,902	39,848	4,360,197	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	3,300	4,392	35,531	3,887,821	半導体・半導体製造装置
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1,500	2,625	45,475	4,975,964	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRIMBLE INC	9,000	10,906	39,787	4,353,547	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	1,350	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	1,100	2,256	25,206	2,758,052	ヘルスケア機器・サービス
AMBARELLA INC	—	6,224	31,559	3,453,238	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	97,912 31	166,333 33	1,217,367 —	133,204,323 <56.8%>
(台湾)			千台湾ドル		
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	30,000	62,920	1,337,050	4,826,750	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	30,000 1	62,920 1	1,337,050 —	4,826,750 <2.1%>

銘柄		前期末	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		評 価 額
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)						
ARM HOLDINGS PLC		百株 5,000	百株 —	千英ポンド —	千円 —	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	5,000 1	— —	— —	— <—>	
(スイス)				千スイスフラン		
ABB LTD		—	16,250	35,719	4,054,862	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	— —	16,250 1	35,719 —	4,054,862 <1.7%>	
(オランダ)				千ユーロ		
KONINKLIJKE PHILIPS NV		5,000	12,005	37,641	4,867,097	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	5,000 1	12,005 1	37,641 —	4,867,097 <2.1%>	
(フランス)				千ユーロ		
VALEO SA		3,750	6,620	37,769	4,883,573	自動車・自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	3,750 1	6,620 1	37,769 —	4,883,573 <2.1%>	
(ドイツ)				千ユーロ		
CONTINENTAL AG		880	1,481	28,096	3,632,872	自動車・自動車部品
DUERR AG		1,250	2,893	27,861	3,602,555	資本財
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &		2,150	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SIEMENS AG		2,750	4,819	52,629	6,805,034	資本財
INFINEON TECHNOLOGIES AG		12,000	15,213	28,844	3,729,575	半導体・半導体製造装置
KION GROUP AG		2,000	4,773	34,465	4,456,449	資本財
KUKA AG- NEW		600	—	—	—	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	21,630 7	29,181 5	171,898 —	22,226,488 <9.5%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	30,380 9	47,807 7	247,309 —	31,977,159 <13.6%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	163,292 42	293,311 42	— —	174,063,096 <74.3%>	

(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

(2017年8月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	224,559,852	95.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	11,404,193	4.8
投 資 信 託 財 産 総 額	235,964,046	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 (180,518,245千円) の投資信託財産総額 (235,964,046千円) に対する比率は、76.5%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アメリカ・ドル=109.42円、1台湾・ドル=3.61円、1スイス・フラン=113.52円、1ユーロ=129.30円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2017年8月14日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	235,964,046,823円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	10,528,550,953
株 式(評価額)	224,559,852,865
未 収 入 金	755,936,308
未 収 配 当 金	119,706,697
(B) 負 債	1,633,047,687
未 払 金	1,633,047,687
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	234,330,999,136
元 本	231,382,404,811
次 期 繰 越 損 益 金	2,948,594,325
(D) 受 益 権 総 口 数	231,382,404,811口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	10,127円

- 期首元本額 145,591,903,205円
期中追加設定元本額 122,659,278,470円
期中一部解約元本額 36,868,776,864円
- 1口当たりの純資産額 1.0127円
- 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・ロボット関連株式ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用) 213,103,123,829円
アクサ IM・グローバル・ロボット関連株式ファンド (為替ヘッジあり) (適格機関投資家専用) 18,279,280,982円
期末元本合計 231,382,404,811円

■損益の状況

(2016年8月16日～2017年8月14日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,653,466,351円
受 取 配 当 金	1,645,470,697
受 取 利 息	10,083,861
そ の 他 収 益 金	1
支 払 利 息	△ 2,088,208
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	38,802,678,814
売 買 益	43,226,726,380
売 買 損	△ 4,424,047,566
(C) 信 託 報 酬 等	△ 21,514,353
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	40,434,630,812
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△37,350,014,881
(F) 解 約 差 損 益 金	6,710,956,864
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 6,846,978,470
(H) 合 計 (D+E+F+G)	2,948,594,325
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	2,948,594,325

(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(G)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。