

# 楽天グローバル・プレミア・ファンド (ロボット自動運用型)

追加型投信/内外/資産複合/特殊型(絶対収益追求型)

## 償還 交付運用報告書

第7期(償還日 2023年12月14日)

(作成対象期間 2023年11月21日~2023年12月14日)

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、当ファンドは、投資信託約款の規定に基づき、繰上償還いたしました。当ファンドは、主としてアイルランド籍円建て外国投資信託への投資を通じて、世界の株式、債券、通貨および派生商品の幅広い資産に投資を行い、投資信託財産の成長を目指して運用を行いました。

ここに運用経過と償還内容をご報告申し上げますとともに、ご愛顧に対し、厚く御礼申し上げます。

償還日	
償還価額	9,096円72銭
純資産総額	145百万円
騰落率	△0.3%
分配金合計	0円

(注)騰落率は分配金(税込)を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

○交付運用報告書は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面です。その他の内容については、運用報告書(全体版)に記載しております。

○当ファンドは、投資信託約款において運用報告書(全体版)に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。

<運用報告書(全体版)の閲覧・ダウンロード方法>

右記ホームページアドレスにアクセス

⇒「基準価額一覧」から当該ファンドを選択

⇒「運用報告書(全体版)」を選択し、閲覧およびダウンロード

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

## 楽天投信投資顧問株式会社

<https://www.rakuten-toushin.co.jp/>

東京都港区南青山二丁目6番21号

本資料(償還 交付運用報告書)の記載内容のお問い合わせ先

TEL: 03-6432-7746

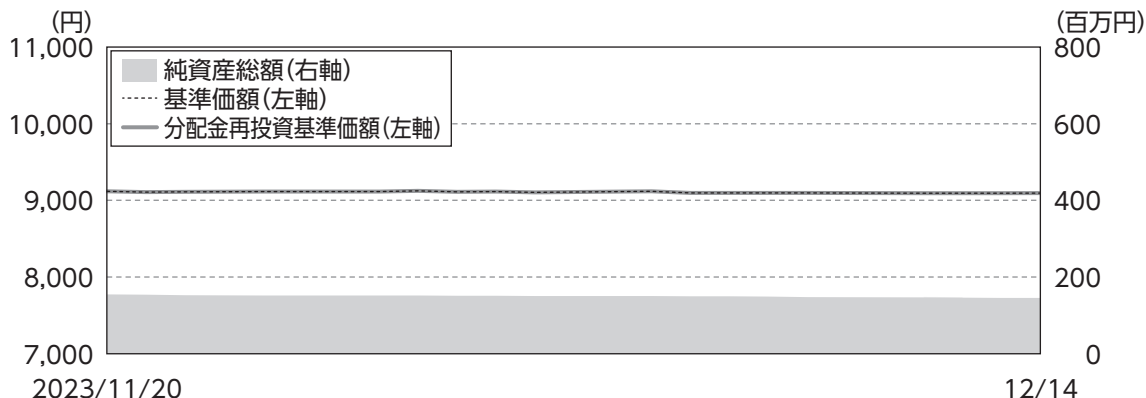
受付時間: 営業日の午前9時から午後5時まで

※お客様のお取引内容等につきましては販売会社にお問い合わせください。

**Rakuten** 楽天投信投資顧問

# 運用経過の説明

## 1 基準価額等の推移



期 首：9,122円  
期末(償還日)：9,096円72銭(既払分配金0円)  
騰 落 率：△0.3%(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額を起点として指数化しています。

## 2 基準価額の主な変動要因

当ファンドは円建ての外国投資信託である「マン・ファンズ・VI・ピーエルシー - マン・オルタナティブ・スタイル・リスク・プレミア(クラスIH 日本円シェアーズ)」(以下、「外国投資信託」)を主要投資対象とするため、当該外国投資信託の基準価額の動向が基準価額の主な変動要因となります。

当期においては、外国投資信託の基準価額は下落しました。

戦略別には、バリュースタイル戦略からは収益を獲得しましたが、モメンタム戦略、キャリー戦略、ディフェンシブ戦略はマイナスリターンとなりました。バリュースタイル戦略では、株価の割安度合い、株価や業績のトレンド、事業の収益性や株主還元姿勢、他の市場参加者の物色動向などの観点で投資妙味が大きいと思われる株式個別銘柄の買い持ちとそうでない株式個別銘柄の売り持ちを中心に収益を獲得しました。モメンタム戦略では、価格のトレンドに着目した米国の国債の売り持ち、対米ドルでの日本円やカナダドルの売り持ちなどがマイナスリターンとなりました。キャリー戦略では、株式市場が概ね安定的に推移したなかで米国株式のボラティリティの売り持ちから収益を獲得しましたが、長短金利差や内外金利差などに着目した債券取引がマイナスリターンとなりました。ディフェンシブ戦略では、低リスクの株式個別銘柄の買い持ちと高リスクの株式個別銘柄の売り持ちがマイナスリターンとなりました。

### 3 1万口当たりの費用明細

項 目	当期		項 目 の 概 要
	2023年11月21日～2023年12月14日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	6円	0.061%	(a) 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9,115円です。
(投信会社)	(1)	(0.016)	・委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(4)	(0.043)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、 口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(0)	(0.002)	・運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	－	－	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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
(c) 有価証券取引税	－	－	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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
(d) その他費用	－	－	(d) その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(保管費用)	(－)	(－)	・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)	(－)	(－)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印刷費用)	(－)	(－)	・印刷費用は、有価証券届出書、目論見書、運用報告書等の作成、印刷および提出等に係る費用
(その他)	(－)	(－)	・その他は、金銭信託への預入金額に対する手数料、その他投資信託財産の運営にかかる費用等
合 計	6	0.061	

(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・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

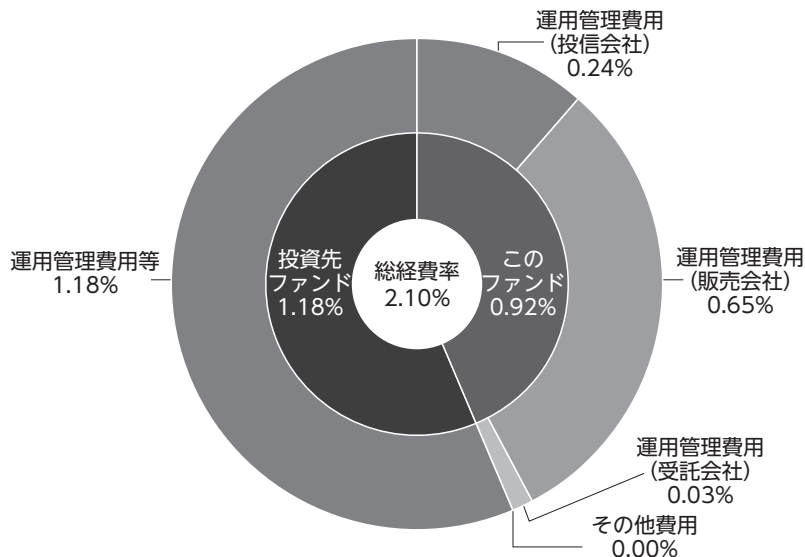
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注4) 各比率は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5) 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。

## ■ (参考情報) 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.10%です。



総経費率 (①+②)	2.10%
①このファンドの費用の比率	0.92%
②投資先ファンドの運用管理費用等の比率	1.18%

(注1) このファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドまたはマザー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）です。

(注5) このファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

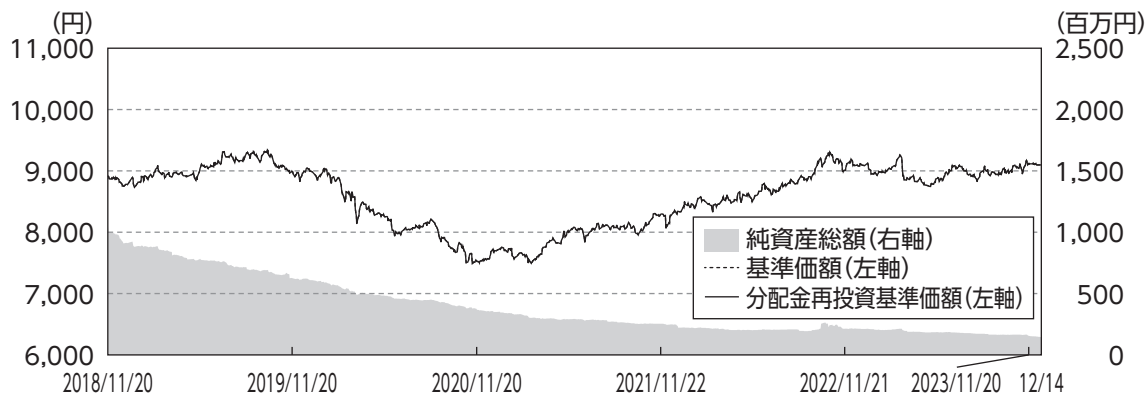
(注6) このファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 投資先ファンドについては、運用会社等より入手した概算値を使用している場合があります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## 4 最近5年間の基準価額等の推移

(2018年11月20日～2023年12月14日)



	2018年11月20日 決算日	2019年11月20日 決算日	2020年11月20日 決算日	2021年11月22日 決算日	2022年11月21日 決算日	2023年11月20日 決算日	2023年12月14日 償還日
基準(償還)価額 (円)	8,915	8,981	7,524	8,297	9,012	9,122	9,096.72
期間分配金合計(税込) (円)	—	0	0	0	0	0	0
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	0.7	△16.2	10.3	8.6	1.2	△0.3
純資産総額 (百万円)	1,047	625	367	253	213	154	145

(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 当ファンドの運用方針に対応する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません。

(注4) 分配金再投資基準価額は、2018年11月20日の基準価額を起点として指数化しています。

## 5 投資環境

株式市場については、米国で予想を下回るCPI(消費者物価指数)を受けて、長期金利が低下するなか、株式市場は上昇しました。市場では、一時景気鈍化への警戒が広がったものの、大幅な景気減速を回避しながらインフレ抑制が進むソフトランディングへの楽観的な見方が維持されたことを受け、米国ほか世界の株式市場は底堅い展開となりました。

債券市場については、米国で発表された経済指標の多くが落ち着いた内容となったことや、FRB(米連邦準備制度理事会)高官のハト派発言などを背景に、グローバルで国債利回りは低下しました。

為替市場では、米国の軟調な経済指標による長期金利の低下および日本銀行によるマイナス金利政策の転換観測などを背景に期を通じて主要通貨は対円で下落しました。

## 6 当ファンドのポートフォリオ

### 当ファンド

追加設定・解約による資金フローを鑑みながら、主要投資対象である「マン・ファンズ・VI・ピーエルシーーマン・オルタナティブ・スタイル・リスク・プレミア(クラスIH 日本円シェアーズ)」(以下、「外国投資信託」)のパフォーマンスを享受すべく、当該外国投資信託の組入比率を高位に維持する運用を行いました。また、投資信託財産の一部を、「楽天・国内マネー・マザーファンド」に投資しました。

### 外国投資信託

当期においては、潜在的な損失拡大リスクが小さい戦略への配分を高め、そのようなリスクが大きい戦略への配分を抑えたポートフォリオの運営を継続しました。

### 楽天・国内マネー・マザーファンド

主に、国庫短期証券や高格付CPを対象にした現先取引による運用を行いました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標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。

## 8 分配金

償還のため分配は行いませんでした。

## 設定以来の運用経過

---

当ファンド設定以来、モメンタム戦略では、価格のトレンドに着目した主要国の国債やエネルギーのトレーディングなどから収益を獲得しました。バリュー戦略では、株価の割安度合い、株価や業績のトレンド、事業の収益性や株主還元姿勢、他の市場参加者の物色動向などの観点で投資妙味が大きいと思われる株式個別銘柄の買い持ちとそうでない株式個別銘柄の売り持ちを中心に収益を獲得しました。キャリー戦略では、各国の物価水準などに着目した通貨取引、長短金利差や内外金利差などに着目した債券取引がマイナスリターンとなりました。ディフェンシブ戦略では、当ファンド設定以来、株式市場が上昇し、低リスクの株式個別銘柄に比べて高リスクの株式個別銘柄が好調となったなかで、低リスクの株式個別銘柄の買い持ちと高リスクの株式個別銘柄の売り持ちがマイナスリターンとなりました。

当ファンドでは、追加設定・解約による資金フローを鑑みながら、主要投資対象である「マン・ファンズ・VI・ピーエルシー - マン・オルタナティブ・スタイル・リスク・プレミア(クラス I H 日本円シェアーズ)」(以下、「外国投資信託」)の組入比率を高位に維持する運用を行いました。また、投資信託財産の一部を「楽天・国内マネー・マザーファンド」に投資しました。

なお、償還に向けて2023年11月下旬に外国投資信託を売却し、12月14日に当ファンドは繰上償還しました。

## お知らせ

---

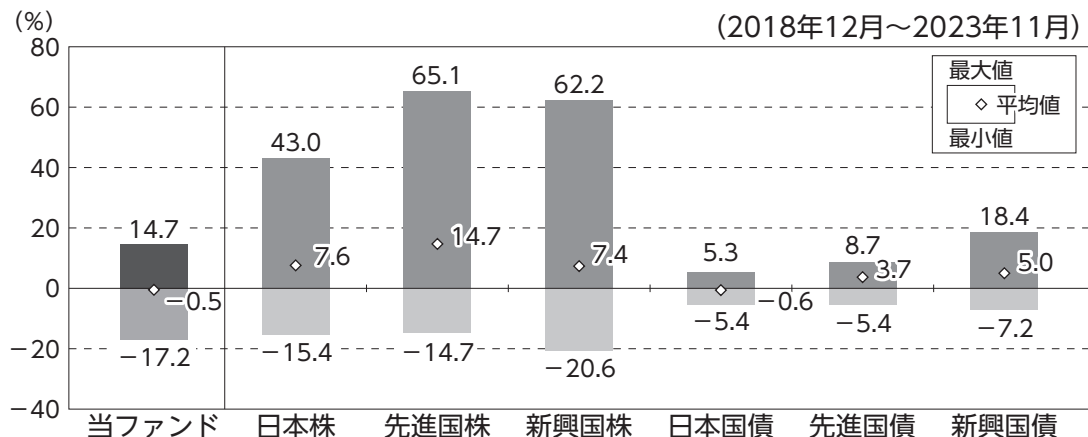
該当事項はありません。

## 当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／資産複合／特殊型(絶対収益追求型)
信託期間	2018年1月19日から2023年12月14日まで(繰上償還決定前は無期限)
運用方針	投資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	投資信託証券を主要投資対象とします。
運用方法	<p>①主にアイルランド籍円建て外国投資信託(以下、「外国投資信託」)への投資を通じて、世界の株式、債券、通貨および派生商品の幅広い資産に投資を行います。なお、投資信託財産の一部を、親投資信託である「楽天・国内マネー・マザーファンド」の受益証券に投資します。</p> <p>②外国投資信託への投資割合は、原則として高位を維持することを基本とします。</p> <p>③外国投資信託において、ヘッジ目的以外の為替取引を行うことがあります。</p> <p>④外国投資信託においては、原則として当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、円に対する米ドルの為替リスクの低減をはかります。</p>
分配方針	<p>分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益および売買益(評価損益を含みます。)等の全額とします。</p> <p>収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。</p> <p>留保益の運用については特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。</p>



## ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(注1)当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるよう、上記5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したもので、決算日に対応した数値とは異なります。なお、当ファンドの騰落率は、設定日以降で算出可能な期間のみであり、代表的な資産クラスの対象期間と異なります。

当ファンドの対象期間：2019年1月～2023年11月

代表的な資産クラスの対象期間：2018年12月～2023年11月

(注2)当ファンドの年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した騰落率であり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

(注3)すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの騰落率は以下の各指数の騰落率です。

日本株：S&P日本総合指数(トータル・リターン、円ベース)

先進国株：S&P先進国総合指数(除く日本、トータル・リターン、円換算ベース)

新興国株：S&P新興国総合指数(トータル・リターン、円換算ベース)

日本国債：ブルームバーグ・グローバル国債：日本インデックス(円ベース)

先進国債：ブルームバーグ・グローバル国債(日本除く)インデックス(円ベース)

新興国債：ブルームバーグ新興市場自国通貨建て高流動性国債インデックス(円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

※上記各指数に関する知的財産権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。

## 当ファンドのデータ

### 1 当ファンドの組入資産の内容

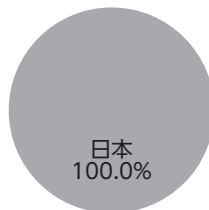
#### ■組入ファンド

償還時における該当事項はありません。

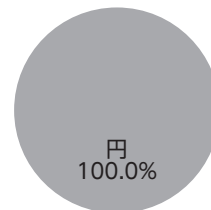
#### ■資産別配分



#### ■国別配分



#### ■通貨別配分



(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

### 2 純資産等

項 目	償還日
	2023年12月14日
純 資 産 総 額	145,782,656円
受 益 権 総 口 数	160,258,452口
1万口当たり償還価額	9,096円72銭

※期中における追加設定元本額は237,785円、同解約元本額は9,818,941円です。