

ニッセイAI関連株式ファンド

(為替ヘッジあり)/(為替ヘッジなし)/(年2回決算型・為替ヘッジあり)/(年2回決算型・為替ヘッジなし)

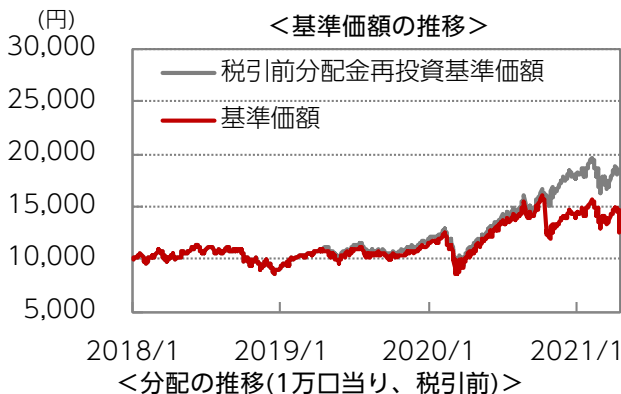
愛称：**AI革命**(為替ヘッジあり)/(為替ヘッジなし)/(年2・為替ヘッジあり)/(年2・為替ヘッジなし)

年2回決算型・決算のお知らせと足もとの投資環境について

- 年2回決算型は2021年4月26日に決算を迎えました。当決算期の基準価額水準や日本を含む世界各国の株式市況動向等を総合的に勘案して、「年2回決算型・為替ヘッジあり」の分配金を2,300円(1万口当り、税引前)、「年2回決算型・為替ヘッジなし」の分配金を2,500円(1万口当り、税引前)といたしましたので、お知らせ申し上げます。
- あわせて、足もとの投資環境等についてご説明いたします。

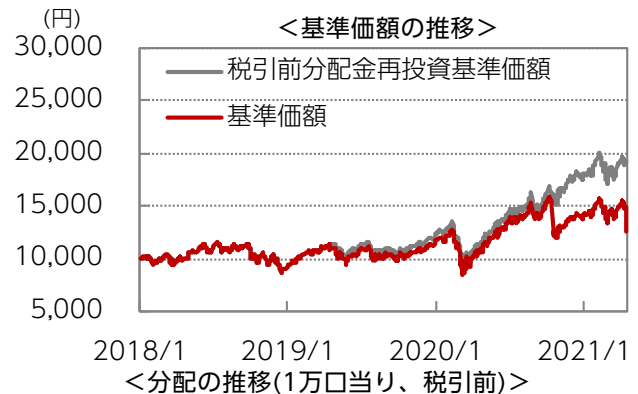
設定来の運用状況 (2021年4月26日現在)

AI革命(年2・為替ヘッジあり)



第5期 (2020/4)	第6期 (2020/10)	第7期 (2021/4)	設定来 累計額
0円	2,700円	2,300円	5,400円

AI革命(年2・為替ヘッジなし)



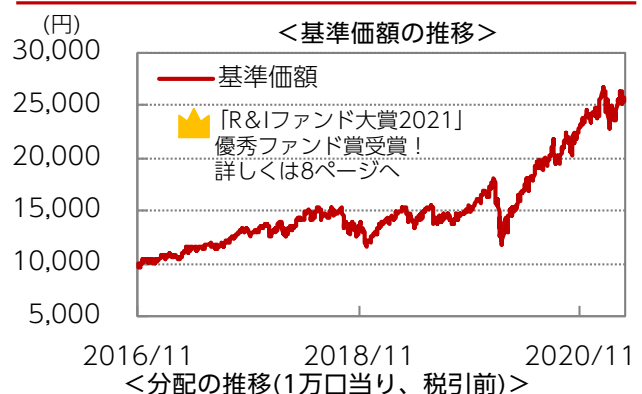
第5期 (2020/4)	第6期 (2020/10)	第7期 (2021/4)	設定来 累計額
0円	2,600円	2,500円	5,700円

AI革命(為替ヘッジあり)



第2期 (2018/10)	第3期 (2019/10)	第4期 (2020/10)	設定来 累計額
0円	0円	0円	0円

AI革命(為替ヘッジなし)



第2期 (2018/10)	第3期 (2019/10)	第4期 (2020/10)	設定来 累計額
0円	0円	0円	0円

データ期間：AI革命(年2・為替ヘッジあり)/(年2・為替ヘッジなし) 2018年1月10日<設定日>～2021年4月26日(日次)、AI革命(為替ヘッジあり)/(為替ヘッジなし) 2016年11月30日<設定日>～2021年4月26日(日次) 上記は過去の実績であり、将来の運用成果等を保証するものではありません。税引前分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を再投資したもものとして計算しております。運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。分配金は信託財産から支払いますので、基準価額が下がる要因となります。収益分配金には普通分配金に対して所得税および地方税がかかります(個人受益者の場合)。

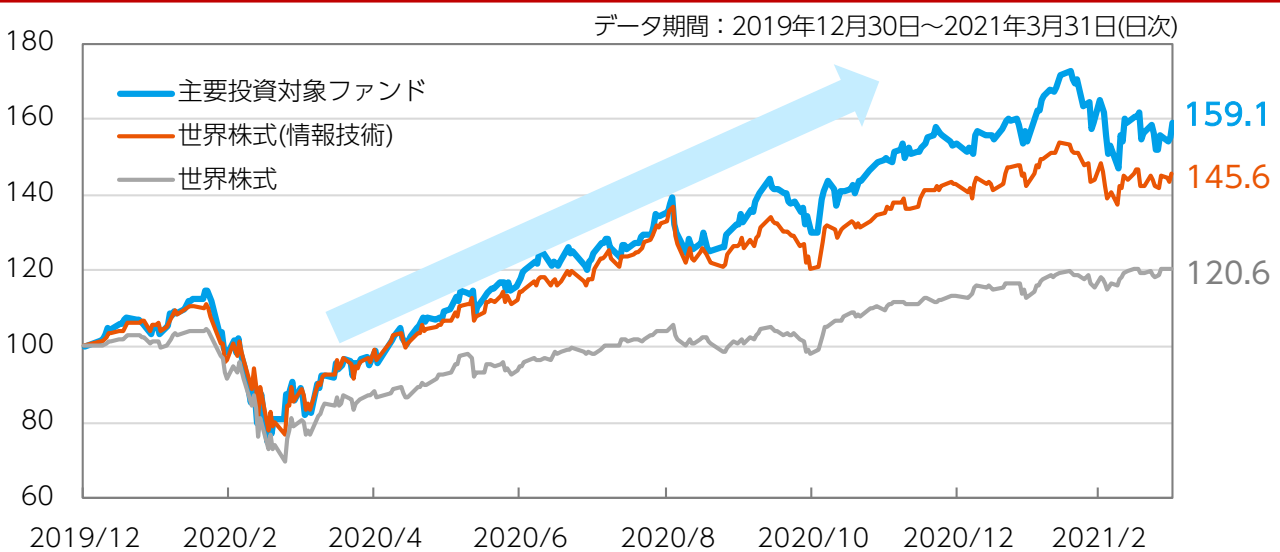
今後も株価上昇が期待されるAI関連銘柄

コロナショック以降、世界株式は上昇に転じておりますが、AI関連銘柄の調査・分析に深い知見を有するTCWアセット・マネジメント・カンパニーが運用する当ファンドの主要投資対象ファンドのパフォーマンスは、世界株式を大きく上回っています。

足もとの世界株式市場は、米国の追加経済対策や新型コロナウイルスのワクチン接種の進捗による景気回復への期待などから米長期金利が急激に上昇したことを受け伸び悩んでいます。しかし、依然として新型コロナウイルスの感染状況を警戒した経済環境は続く予想され、各国中央銀行が急激に金利を引き上げていくような環境にはなりづらいと想定しています。

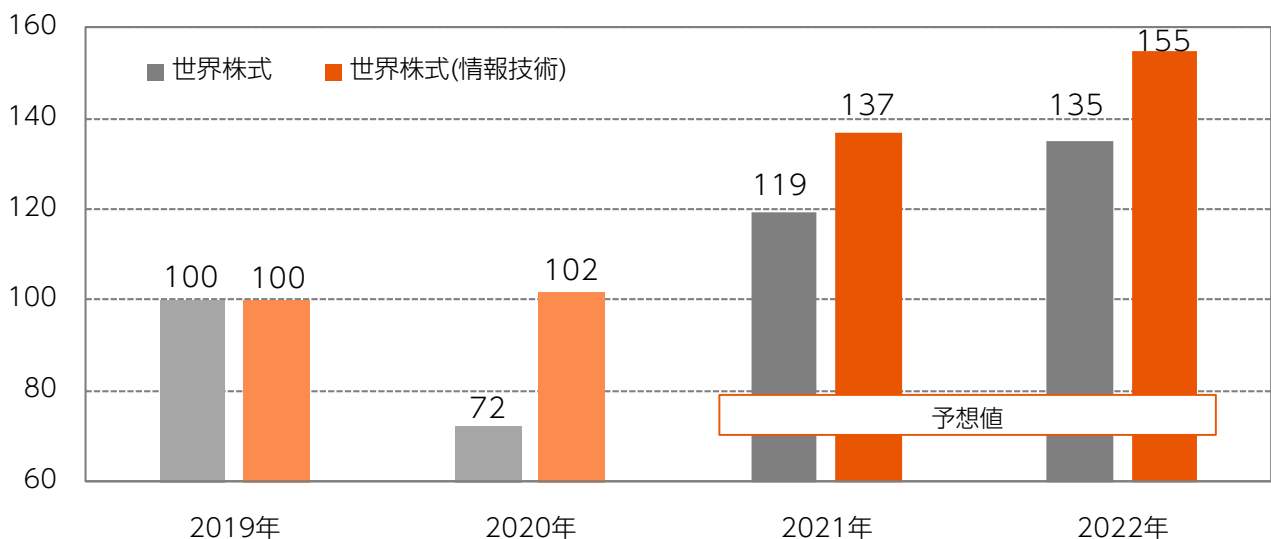
AI関連銘柄が含まれる情報技術セクターは世界の株式市場のなかでも高いパフォーマンスを示しており、企業業績をみても、新型コロナウイルスの影響を受けた2020年もプラス成長を維持しました。今後も相対的に高い利益成長が続く見通しであることから、情報技術セクターの株価は上昇が期待できます。

2020年初来のパフォーマンスの推移(円ベース)



出所)FactSetのデータをもとにニッセイアセットマネジメント作成
 データ期間：2019年12月30日～2021年3月31日(日次) 2019年12月30日を100として指数化
 世界株式：MSCI World(配当込み) 世界株式(情報技術)：MSCI World 情報技術(配当込み)
 上記はAI革命(為替ヘッジなし)/(年2・為替ヘッジなし)の主要投資対象であるTCWファンズⅡ-TCWグローバルAI株式ファンド(ノンヘッジクラス)のパフォーマンスを示したものであり、当ファンドの運用実績ではありません。あくまでご参考としてお考えください。

EPS(1株当たり純利益)の予想



出所)ブルームバーグのデータをもとにニッセイアセットマネジメント作成 2019年を100として指数化
 世界株式：MSCI World 世界株式(情報技術)：MSCI World 情報技術
 2021年以降はブルームバーグが集計したアナリスト予想平均値(2021年4月現在)

TCWアセットマネジメント・カンパニーによる今後の見通し

新型コロナウイルスは、デジタルトランスフォーメーション※を加速させました。私たちはいま、様々な場面でAIが活用される様子を目の当たりにしています。

今後、あらゆる企業が何らかの形でさらに「テクノロジー」を取り入れなければ、生き残ることはできないだろうと考えています。

TCWアセット・マネジメント・カンパニーでは、AI関連企業は長期的に高い利益率を示し、成長速度を再加速させていこうと期待しています。

新型コロナウイルスが技術革新に拍車をかけた例としては、以下のようなものがあります。

分野	コメント
ヘルスケア	<ul style="list-style-type: none"> 新型コロナウイルスの感染拡大が始まった直後、インテルは、新型コロナウイルスのゲノム特性を迅速に分析するため、レノボやBGIゲノミクスと提携し、AIを活用したと発表しています。 今後5年から10年の間に、医薬品開発におけるAIの活用が広がり、研究開発にかかる時間・費用の削減を可能にするかとみえています。
リモートワーク ／遠隔教育	<ul style="list-style-type: none"> 企業では在宅勤務制度、教育機関では遠隔教育制度が広く普及しましたが、これらは、クラウドコンピューティングインフラ、高速インターネット等のテクノロジーがなければ、実現不可能だったでしょう。 在宅勤務などの生産性を高める要素の1つとして、音声認識などの自然言語処理(NLP)を活用したアプリケーションにも注目しています。会話音声の認識は、画像認識よりも大幅に高い処理能力を必要としますが、エヌビディアの新しいプロセッサは、会話型AIの大幅な改善を可能にしています。
Eコマース (電子商取引)	<ul style="list-style-type: none"> 2020年、アマゾンとウォルマートは食料品配送アプリのダウンロード数が大幅に増加したことを受け、Eコマース事業の人員を増強しました。 Eコマースの台頭に伴い、企業の物流網への投資も増加しています。Eコマースの拡大は、物流の自動化など、自動化技術にとっても重要な要素だと考えています。
資本財	<ul style="list-style-type: none"> 各分野で自動化やロボットの導入も加速しています。農業などのデジタルから縁遠かった分野でも、農家の効率化・生産性の向上を支援する革新的なソリューションが注目されています。 法執行機関などでも、ビデオ監視等を通じてAIの導入が進んでいます。

私たちは、AI関連企業の成長率は依然として非常に高く、さらなる投資利益を生むと考えています。米国での金利の変動が落ち着けば、高い成長率と利益率の伸びを見せている企業は、引き続き市場平均をアウトパフォームするものとみえています。また、新型コロナウイルスの深刻な影響を受けた企業は、2021年には各国の経済対策やワクチン接種の進捗などにより急速に事業環境が改善するものと考えています。

AIの幅広い応用性から、AIは世界経済のパラダイムシフトをもたらさうる技術であると考えます。また新型コロナウイルスのパンデミックが証明したように、生産性向上の原動力になるとも期待され、今後も経済成長の加速、収益性の向上を拡大させる可能性があると考えています。

※「デジタルトランスフォーメーション」とは、進化したデジタル技術を浸透させることで人々の生活をあらゆる面で、より良いものへ変革させていくことをいいます。

「持続可能な社会」の実現に向け、求められるAIの力

新型コロナウイルスにより、私たちの社会への見方、考え方は大きく変わったのではないのでしょうか。これから先、SDGs達成に貢献する企業が社会から求められ、大きく成長していくものとみえています。

SDGsとは、2015年9月の国連サミットで採択された、持続可能な世界を実現するための2030年を期限とする国際目標です。経済・社会・環境の調和のとれた持続的な発展をめざし、包括的な17の目標が設けられています。

持続可能な社会への関心は年々高まっていますが、コロナ禍でその勢いは増しているように思われます。「日常」が奪われた私たちは、社会を持続させるためにはどうすべきか必死で考えるようになりました。例えば、人との接触を避けるため会社や学校に行けなくなっても、在宅勤務やオンライン授業で対応するなど、新型コロナウイルスにより突き付けられた課題をデジタル技術を駆使し、解決してきました。この先も新型コロナウイルスに限らず、経済格差や環境問題など、山積みとなっている社会問題を解決するためには変化が必要です。

AIを代表とするデジタル技術は、これまでも既存の常識を変え、私たちの生活を変化させてきました。私たちの生活が持続可能なものとなるためには、技術革新の力が必要不可欠であり、持続可能な社会の実現に貢献できる企業こそが大きく成長していくものとみえています。

遠隔教育

新型コロナウイルスの感染拡大に伴い、世界各地で学校の休校が相次ぐなか、オンラインによる遠隔授業が広がりを見せました。

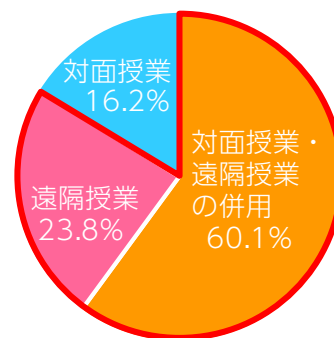
日本国内では大学等を中心にオンラインでの遠隔授業が実施されました。今後、AIを活用した学習カリキュラムなどの広がりが期待できます。

<関連の深いSDGs>

「4.質の高い教育をみんなに」

遠隔授業が浸透すれば、近くに学校が無い人でも、遠く離れた地からデジタル端末を通して、授業を受けることができるようになります。教育格差の是正に繋がるものと期待できます。

<日本の大学等における授業の実施方法>



2020年7月1日時点
出所)文部科学省「新型コロナウイルス感染症の状況を踏まえた大学等の授業の実施状況」をもとにニッセイアセットマネジメント作成
全国の国立大86校、公立大102校、私立大824校、高専57校(計1069校)を母数とし、公立大学・私立大学には、それぞれ専門職大学・短期大学を含む

モバイル金融サービス

非接触ニーズで注目の集まる電子決済やAIを活用した与信審査、投資助言サービスなど、モバイル金融サービスが広がりを見せています。

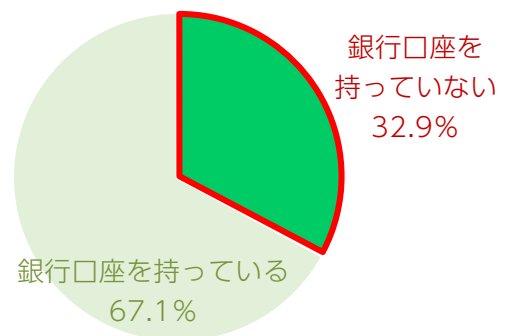
銀行を介さずともサービスを利用できるモバイル金融サービスの広がりは、銀行口座を持たない人たちの金融格差是正に繋がるものとみえています。

<関連の深いSDGs>

「10.人や国の不平等をなくそう」

近くに銀行がないなど、十分な金融サービスを受けられない人も数多くいます。モバイル金融サービスは、銀行を介さずともオンラインでサービスを受けることを可能とします。

<15歳以上の銀行口座保有率(世界)>



2017年時点
出所)世界銀行のデータをもとにニッセイアセットマネジメント作成

ファンドの特色

- ①日本を含む世界各国の株式の中から、主にAI(人工知能)関連企業の株式に投資を行います。
- ②株式の運用は、TCWアセット・マネジメント・カンパニーが行います。
- ③決算頻度と為替ヘッジの有無が異なる、4つのファンドから選択いただけます。
 - 「AI革命(為替ヘッジあり)」 「AI革命(為替ヘッジなし)」 「AI革命(年2・為替ヘッジあり)」 「AI革命(年2・為替ヘッジなし)」 の4つのファンド間でスイッチングが可能です。
 - ・スイッチングとは、保有しているファンドの換金と同時に乗換えるファンドを購入する取引です。スイッチングの際には、換金時と同様に税金および販売会社が定める購入時手数料・税金がかかります。なお、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の取扱いを行わない場合があります。詳しくは販売会社にお問合せください。

投資リスク

※ご購入に際しては、投資信託説明書(交付目論見書)の内容を十分にお読みください。

基準価額の変動要因

- ファンド(指定投資信託証券を含みます)は、値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクもあります)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資元本を割込むことがあります。
- ファンドは、預貯金とは異なり、投資元本および利回りの保証はありません。運用成果(損益)はすべて投資者の皆様のものとなりますので、ファンドのリスクを十分にご認識ください。

主な変動要因

株式投資リスク	株式は国内および国際的な景気、経済、社会情勢の変化等の影響を受け、また業績悪化(倒産に至る場合も含む)等により、価格が下落することがあります。
為替変動リスク	<p>〈為替ヘッジあり〉</p> <p>外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ります。ただし、為替ヘッジを完全に行うことができないとは限らないため、外貨の為替変動の影響を受ける場合があります。また、円の金利が為替ヘッジを行う当該外貨の金利より低い場合などには、ヘッジコストが発生することがあります。</p> <p>〈為替ヘッジなし〉</p> <p>外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行わないため、為替変動の影響を直接的に受けます。一般に円高局面ではファンドの資産価値が減少します。</p>
カントリーリスク	外国の資産に投資するため、各国の政治・経済情勢、外国為替規制、資本規制等による影響を受け、ファンドの資産価値が減少する可能性があります。
流動性リスク	市場規模が小さいまたは取引量が少ない場合、市場実勢から予期される時期または価格で取引が行えず、損失を被る可能性があります。

・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。

ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用

購入時	購入時手数料 (1万口当り)	購入申込受付日の翌営業日の基準価額に 3.3%(税抜3.0%) を上限として販売会社が独自に定める率をかけた額とします。 ※ 料率は変更となる場合があります。詳しくは販売会社にお問合せください。
換金時	信託財産留保額	ありません。

投資者が信託財産で間接的に負担する費用

毎日	運用管理費用 (信託報酬)	ファンドの純資産総額に年率1.2925%(税抜1.175%)をかけた額とし、ファンドからご負担いただけます。	
		投資対象とする 外国投資信託証券	年率0.6%程度
	実質的な負担	ファンドの純資産総額に 年率1.8925%(税込)程度 をかけた額となります。	
	監査費用	ファンドの純資産総額に年率0.011%(税抜0.01%)をかけた額を上限とし、ファンドからご負担いただけます。	
随時	その他の費用・ 手数料	組入有価証券の売買委託手数料、信託事務の諸費用および借入金の利息等はファンドからご負担いただけます。これらの費用は運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を記載することはできません。	

- ! 当該費用の合計額、その上限額および計算方法は、運用状況および受益者の保有期間等により異なるため、事前に記載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。

取扱販売会社一覧

※販売会社は今後変更となる場合があります。また、販売会社によっては、新規のお申込みを停止している場合があります。詳しくは、販売会社または委託会社の照会先までお問合せください。

取扱販売会社名	登録金融機関		登録番号	日本証券業協会	一般社団法人第一種金融商品取引業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人日本投資顧問業協会
	金融商品取引業者	登録金融機関					
藍澤證券株式会社	○		関東財務局長(金商)第6号	○	○		
あかつき証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第67号	○	○	○	
岩井コスモ証券株式会社	○		近畿財務局長(金商)第15号	○		○	
エイチ・エス証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第35号	○			
エース証券株式会社	○		近畿財務局長(金商)第6号	○			
auカブコム証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第61号	○	○	○	
株式会社SBI証券	○		関東財務局長(金商)第44号	○		○	○
F F G証券株式会社	○		福岡財務支局長(金商)第5号	○			
岡三オンライン証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第52号	○	○	○	
岡三証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第53号	○	○		○
極東証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第65号	○			○
光世証券株式会社	○		近畿財務局長(金商)第14号	○			
KOYO証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第1588号	○			
GMOクリック証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第77号	○		○	○
静岡東海証券株式会社	○		東海財務局長(金商)第8号	○			
十六T T証券株式会社	○		東海財務局長(金商)第188号	○			
株式会社証券ジャパン	○		関東財務局長(金商)第170号	○			
株式会社しん証券さかもと	○		北陸財務局長(金商)第5号	○			
大山日ノ丸証券株式会社	○		中国財務局長(金商)第5号	○			
中銀証券株式会社	○		中国財務局長(金商)第6号	○			
東海東京証券株式会社	○		東海財務局長(金商)第140号	○		○	○

取扱販売会社名	登録金融機関		登録番号	日本証券業協会	一般社団法人第一種金融商品取引業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人日本投資顧問業協会
	金融商品取引業者	登録金融機関					
とうほう証券株式会社	○		東北財務局長(金商)第36号	○			
とちぎんT T証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第32号	○			
内藤証券株式会社	○		近畿財務局長(金商)第24号	○			○
ニュース証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第138号	○	○		
フィデリティ証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第152号	○	○		
松井証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第164号	○		○	
マネックス証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	
丸八証券株式会社	○		東海財務局長(金商)第20号	○			
三木証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第172号	○			
三津井証券株式会社	○		北陸財務局長(金商)第14号	○			
めぶき証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第1771号	○			
楽天証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○
株式会社きらやか銀行	○		東北財務局長(登金)第15号	○			
株式会社静岡銀行	○		東海財務局長(登金)第5号	○		○	
スルガ銀行株式会社	○		東海財務局長(登金)第8号	○			
株式会社仙台銀行	○		東北財務局長(登金)第16号	○			
株式会社筑邦銀行	○		福岡財務支局長(登金)第5号	○			
株式会社千葉興業銀行	○		関東財務局長(登金)第40号	○			
PayPay銀行株式会社	○		関東財務局長(登金)第624号	○		○	
みずほ信託銀行株式会社	○		関東財務局長(登金)第34号	○	○	○	

※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があります。詳しくは、販売会社または委託会社の照会先までお問合せください。

ご留意いただきたい事項

- 投資信託はリスクを含む商品であり、運用実績は市場環境等により変動し、運用成果(損益)はすべて投資者の皆様のものとなります。投資元本および利回りが保証された商品ではありません。
- 当資料はニッセイアセットマネジメントが作成したものです。ご購入に際しては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書(交付目論見書)、契約締結前交付書面等(目論見書補完書面を含む)の内容を十分にお読みになり、ご自身でご判断ください。
- 投資信託は保険契約や金融機関の預金ではなく、保険契約者保護機構、預金保険の対象とはなりません。証券会社以外の金融機関で購入された投資信託は、投資者保護基金の支払対象にはなりません。
- 当資料のいかなる内容も将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。また、資金動向、市況動向等によっては方針通りの運用ができない場合があります。
- 当資料は信頼できると考えられる情報に基づいて作成しておりますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの信託財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収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 受益者のファンドの購入価額によっては、支払われる分配金の一部または全部が実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。
- MSCI各種指数は、MSCI Inc. が公表している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。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。
- 当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの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。



「R&Iファンド大賞2021」 投資信託／テクノロジー関連外国株式 部門

優秀ファンド賞 受賞

ニッセイAI関連株式ファンド(為替ヘッジなし) 愛称：AI革命(為替ヘッジなし)

「R&Iファンド大賞」の受賞は**2年連続**

「R&Iファンド大賞」は、R&Iが信頼し得ると判断した過去のデータに基づく参考情報(ただし、その正確性及び完全性につきR&Iが保証するものではありません)の提供を目的としており、特定商品の購入、売却、保有を推奨、又は将来のパフォーマンスを保証するものではありません。当大賞は、信用格付業ではなく、金融商品取引業等に関する内閣府令第299条第1項第28号に規定されるその他業務(信用格付業以外の業務であり、かつ、関連業務以外の業務)です。当該業務に関しては、信用格付行為に不当な影響を及ぼさないための措置が法令上要請されています。当大賞に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はR&Iに帰属しており、無断複製・転載等を禁じます。

委託会社【ファンドの運用の指図を行います】	ファンドに関するお問合せ先
ニッセイアセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者登録番号 関東財務局長(金商)第369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	ニッセイアセットマネジメント株式会社 コールセンター：0120-762-506 (9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く) ホームページ：https://www.nam.co.jp/
受託会社【ファンドの財産の保管および管理を行います】	
三菱UFJ信託銀行株式会社	