

# ティー・ロウ・プライス グローバル・テクノロジー株式ファンド

お客様向け資料

作成基準日：2020年9月11日

Aコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）

当ファンドは、特化型運用を行います。

## グローバル・テクノロジー株式運用戦略の特徴

グローバル・テクノロジー株式運用戦略（以下、当運用戦略）の運用上で重要な特徴は、ロボティクス、AI、5G、フィンテックといった「特定のサブテーマ」に絞ることなく、広範囲のテクノロジー分野に投資するということです。社会の変化の過程において、これらのテーマに対する市場の注目は移り変わっていくことが想定されます。当運用戦略は、変化を見極めて、保有銘柄を継続的に見直し、「バイ・アンド・ホールド（買い持ち）ではなく、機動的な運用を行なう」ことが最大のポイントになります。

### 機動的な運用のケース・スタディ

コロナ・ショック前後では、比較的下値が堅かった半導体関連を売却し、より企業のファンダメンタルズと株価の乖離が大きい（売られ過ぎている）銘柄に一部シフトしました。具体的には、巣ごもり需要増加の恩恵を受けたeコマース関連に加え、テレワークの推進で需要加速が見込まれるクラウドソフトウェア関連の組入れを引き上げました。

### 当運用戦略代表口座の組入上位20銘柄の推移

2019年12月末時点

順位	銘柄名	セクター	組入比率
1	アリババ・グループ・ホールディング	小売	11.0%
2	フェイスブック	メディア・娯楽	8.1%
3	セールスフォース・ドットコム	ソフトウェア・サービス	8.0%
4	ネットフリックス	メディア・娯楽	4.7%
5	ワークディ	ソフトウェア・サービス	4.5%
6	サービスナウ	ソフトウェア・サービス	4.2%
7	アマゾン・ドット・コム	小売	4.0%
8	インテュイット	ソフトウェア・サービス	4.0%
9	テンセント・ホールディングス	メディア・娯楽	3.8%
10	サムスン電子	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.6%
11	ブルーポイント	ソフトウェア・サービス	3.3%
12	アルファベット	メディア・娯楽	3.2%
13	ASMLホールディング	半導体・半導体製造装置	3.0%
14	ゼンデスク	ソフトウェア・サービス	2.5%
15	スプランク	ソフトウェア・サービス	2.5%
16	エヌエックスピー・セミコンダクターズ	半導体・半導体製造装置	1.9%
17	マイクロチップ・テクノロジー	半導体・半導体製造装置	1.9%
18	アトラシアン	ソフトウェア・サービス	1.8%
19	トゥイリオ	ソフトウェア・サービス	1.7%
20	ビザ	ソフトウェア・サービス	1.5%

2020年6月末時点

順位	銘柄名	セクター	組入比率
1	アマゾン・ドット・コム	小売	6.1%
2	アリババ・グループ・ホールディング	小売	5.8%
3	ネットフリックス	メディア・娯楽	4.3%
4	セールスフォース・ドットコム	ソフトウェア・サービス	3.6%
5	フェイスブック	メディア・娯楽	3.5%
6	ショッピング	ソフトウェア・サービス	3.3%
7	シー	メディア・娯楽	3.0%
8	ワークディ	ソフトウェア・サービス	3.0%
9	アトラシアン	ソフトウェア・サービス	2.9%
10	サービスナウ	ソフトウェア・サービス	2.9%
11	アルファベット	メディア・娯楽	2.7%
12	ビザ	ソフトウェア・サービス	2.5%
13	ASMLホールディング	半導体・半導体製造装置	2.5%
14	サムスン電子	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.4%
15	マイクロ・テクノロジー	半導体・半導体製造装置	2.4%
16	クラウドストライク・ホールディングス	ソフトウェア・サービス	2.2%
17	インテュイット	ソフトウェア・サービス	2.1%
18	ラムリサーチ	半導体・半導体製造装置	2.1%
19	アプライド・マテリアルズ	半導体・半導体製造装置	2.1%
20	スラック・テクノロジーズ	ソフトウェア・サービス	1.8%

● 2020年6月末時点で組入順位が20位以下に下がった銘柄

○ 2020年6月末時点で組入順位が20位以内に上昇した銘柄

■ 2019年12月末時点より比率が上昇した銘柄

■ 2019年12月末時点より比率が下落した銘柄

※2020年6月末におけるシー、クラウドストライク・ホールディングス、ラムリサーチは2020年1月以降、新規組入銘柄。  
セクターはMSCI/S&P世界産業分類基準（GICS）の産業グループを使用しています。

上記は、当ファンドが実質的に採用する運用戦略と同様の戦略で運用されているコンポジットを構成する代表口座・ファンドのものであり、当ファンドのものではありません。当ファンドの将来の投資成果を示唆または保証するものではありません。また引用した個別銘柄等は情報提供を目的として記載したものであり、特定の国、業種、個別銘柄を推薦するものではありません。

# グローバル・テクノロジー株式運用戦略の特徴

## ティー・ロウ・プライスの運用における強み

ティー・ロウ・プライスは、1937年の創業以来、「お客様の成功こそが、私たちの成功」という経営理念のもと、お客様第一の姿勢を貫き、資産運用専業でアクティブ運用に特化してきました。

運用資産残高は、約132兆円(2020年6月末現在)<sup>\*1</sup>にのぼる世界有数の運用会社です。

グループ全体で約680名の運用プロフェッショナルが、“競争”ではなく“協働”的文化を尊重し、優れた運用パフォーマンスの提供に注力しています。

\*1 2020年6月末現在。1米ドル=107.885円で換算

ティー・ロウ・プライスの概要

経営理念  
「お客様の成功こそが、私たちの成功」

約132兆円<sup>\*1</sup>の運用資産

日本の国内公募株式投信市場に匹敵する運用資産を世界各国のお客様からお預かりして運用しています。



協働的文化

約680名の運用プロ

「運用パフォーマンスは“競争”ではなく“協働”によって磨かれる」考え方、個人評価項目で「他者へのパフォーマンス貢献」を課しています。

業界有数のポートフォリオ・マネジャーーやアナリストなど運用専任のプロを擁し、世界各地に配置しています。

## 当運用戦略の代表口座が保有する銘柄のうち ティー・ロウ・プライスが株主上位5位以内に入っている銘柄

41  
銘柄  
(67銘柄中)<sup>\*2</sup>

ティー・ロウ・プライスは、名だたるテクノロジー企業の大株主として名を連ねており、長期にわたる調査を通じて培った経営陣との関係や投資対象に対する知見がより的確な企業評価につながり、銘柄選択において強みを発揮します。

### ■ ティー・ロウ・プライスの順位

銘柄名	1	2	3	4	5
スプランク					
マッチ・グループ					
ファイブ9					
アトラシアン					
リアルページ					
データドッグ					
コスター・グループ					
ペイロシティ・ホールディングス					
ブルーフポイント					
スラック・テクノロジーズ					
エヌエックスピーセミコンダクターズ					
アバララ					
スナップ					
ゼンデスク					
シノプシス					
サービスナウ					
インテュイット					
ドキュサイン					
ワークディ					
アプライド・マテリアルズ					
トリップドットコムグループ					

銘柄名	1	2	3	4	5
クラウドストライク・ホールディングス					
アルファベット					
アリババ・グループ・ホールディング					
セールスフォース・ドットコム					
ビザ					
アマゾン・ドット・コム					
シー					
アナプラン					
ネットフリックス					
フェイスブック					
マイクロソフ					
マイクロソフト					
アドバンスト・マイクロ・デバイセズ					
トゥイリオ					
マスターカード					
ラムリサーチ					
ASMLホールディング					
マガジネ・ルイーザ					
ページヤーデューティー					
テンセント・ホールディングス					

\*2 未上場企業を含みます。当ファンドでは未上場企業への投資は行いません。

出所:Bloombergのデータをもとにティー・ロウ・プライスが集計し作成。

順位は2020年6月末時点の保有銘柄において、2020年9月11日時点で取得できる直近の各企業の株主順位におけるティー・ロウ・プライスの順位（パッシブ運用会社と個人株主除く）

上記は、当ファンドが実質的に採用する運用戦略と同様の戦略で運用されているコンポジットを構成する代表口座・ファンドのものであり、当ファンドのものではありません。当ファンドの将来の投資成果を示唆または保証するものではありません。また引用した個別銘柄等は情報提供を目的として記載したものであり、特定の国、業種、個別銘柄を推奨するものではありません。

# ティー・ロウ・プライス グローバル・テクノロジー株式ファンド

Aコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）

## ファンドの特色・投資リスク

### ファンドの特色

**1** ティー・ロウ・プライス グローバル・テクノロジー株式マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）への投資を通じて、世界各国の株式（エマージング・マーケット<sup>\*1</sup>も含みます。）の中で、情報技術の開発、進化、活用により成長性が高いとティー・ロウ・プライスが判断する情報技術関連分野のリーディング・カンパニー<sup>\*2</sup>の株式を中心に投資を行います。

\* 1 エマージング・マーケットとは、中国、インド、東南アジア、中南米、ロシア、東欧諸国、中東など、経済の発展段階にある国や地域の市場をいいます。

\* 2 情報技術関連分野のリーディング・カンパニーとは、情報技術の開発、進化または活用等により、製品、商品、サービス等を提供し、世界をけん引するような企業をいい、今後その可能性があるとティー・ロウ・プライスが判断する企業を含みます。

**2** 銘柄選択に関しては、個別企業分析に基づく「ボトム・アップ・アプローチ<sup>\*1</sup>」を重視した運用を行います。個別企業分析にあたっては、ティー・ロウ・プライス<sup>\*2</sup>のアナリストによる独自の企業調査情報を活用します。

\* 1 ボトム・アップ・アプローチとは、アナリストの個別企業に対する調査や分析等に基づきその企業の投資価値を判断し、個別銘柄を選択する運用手法です。

\* 2 委託会社およびその関連会社をいいます。

**3** Aコースは、実質外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジ（主要国通貨による代替ヘッジを含みます。）を行い、為替変動リスクの低減を図ります。

Bコースは、実質外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める「特化型運用」を行うファンドに該当します。特化型運用とは、支配的な銘柄<sup>\*</sup>が存在する、または存在することとなる可能性が高いファンドをいいます。

\* 支配的な銘柄とは、投資対象候補銘柄の時価総額の合計額に対する一発行体当たりの時価総額の比率が10%を超える場合における当該発行体の発行する銘柄をいいます。

当ファンドは、情報技術関連株式に大きな比重をおいて投資するため、特定の銘柄への投資が集中することがあり、当該銘柄の発行体に経営・財務破綻や経営・財務状況の悪化が生じた場合または予想される場合等には、大きな損失が発生することがあります。

※市場動向、資金動向、信託財産の規模等により、上記のような運用ができない場合があります。

※上記は当ファンドの主たる投資対象であるマザーファンドの特色を含みます。

### 投資リスク

投資信託は預貯金と異なります。ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動し、投資元本を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失が生じることがあります。当ファンドが有する主なリスク（ファンドの主たる投資対象であるマザーファンドが有するリスクを含みます。）は以下の通りです。

#### 基準価額の主な変動要因

##### 株価変動リスク

当ファンドは、実質的に世界の株式を主要な投資対象としますので、その基準価額は、株式（米国預託証券（ADR）、グローバル預託証券（GDR）等を含みます。）の値動きにより大きく変動することがあります。株価は、発行企業の業績、市場での需給関係、政治・経済・社会情勢等の影響を受けて、ときには大きく変動します。発行企業が経営不安や倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります。また、当ファンドは中小型株に投資することができますが、時価総額が小さい企業の株式は、大規模企業の株式よりも価格の変動が大きくなる場合があります。当ファンドはエマージング・マーケットの株式にも投資することができますが、新興国は先進国と比較して市場が成熟していないため流動性が低く、価格の変動が大きくなる場合があります。

##### 集中投資リスク

当ファンドは、情報技術関連株式に大きな比重をおいて投資するため、ファンドの基準価額は情報技術関連の業種の市場環境等に強い影響を受ける場合があり、情報技術関連株式の下落局面ではファンドの基準価額が大幅に下落することがあります。また、業種をより分散した場合と比較して、基準価額が大きく変動する場合があります。さらに当ファンドは、投資環境によっては特定の銘柄への投資が集中することがあり、当該銘柄の発行体に経営・財務破綻や経営・財務状況の悪化が生じた場合または予想される場合等には、ファンドの基準価額が大幅に下落することがあります。

##### 為替リスク

Aコースは、対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。なお、主要国通貨を用いた代替ヘッジを行う場合がありますが、通貨間の値動きが異なるため、十分な為替ヘッジ効果が得られないことがあります。また、為替ヘッジを行う際は、通貨間の金利差相当分のヘッジコストがかかる場合があり、ファンドの基準価額に影響します。

Bコースは、為替ヘッジを行わないため、為替変動の影響を直接受けます。したがって、為替相場が円高方向に進んだ場合は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、為替相場は大きく変動する場合があります。

# ティー・ロウ・プライス グローバル・テクノロジー株式ファンド

## Aコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）

## お申込みメモ・ファンドの費用

### お申込みメモ

購入時	購入単位	一般コース：1万口以上1口単位または1万円以上1円単位 自動けいぞく投資コース：1万口以上1口単位または1万円以上1円単位 ※購入後のコース変更はできません。詳しくは販売会社にお問い合わせください。	信託期間	原則として無期限(設定日:2020年9月28日(予定))
	購入価額	当初申込期間：1口当たり1円(1万口当たり1万円) 継続申込期間：購入申込受付日の翌営業日の基準価額とします。		繰上償還 各ファンドについて受益権口数が50億口を下回った場合等は、償還となる場合があります。
	購入代金	当初申込期間：2020年9月25日までに、お申込みの販売会社にお支払いください。 継続申込期間：販売会社の定める期日までにお支払いください。		決算日 毎年2月25日(休業日の場合は翌営業日) ※初回決算日は2021年2月25日の予定です。
換金時	換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額とします。	収益分配	年1回の決算時に、分配方針に基づいて分配を行います。ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。 ※販売会社によっては、分配金の再投資が可能です。
	換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目からお申込みの販売会社でお支払いします。		信託金の 限度額 各ファンドについて1,500億円を上限とします。
申込について	申込 締切時間	当初申込期間：販売会社が定める時間とします。 継続申込期間：午後3時までに販売会社が受けた分を当日のお申込み分とします。	公告 運用報告書	公告を行う場合は日本経済新聞に掲載します。 年1回(2月)の決算時および償還時に、期中の運用経過などを記載した交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて知っている受益者に対して交付します。
	購入の 申込期間	当初申込期間：2020年9月7日から2020年9月25日まで 継続申込期間：2020年9月28日以降		スイッチング AコースとBコースの間でスイッチングが可能です。 スイッチングに伴うご換金にあたっては、通常のご換金と同様に税金がかかります。
	換金制限	ファンドの資金管理を円滑に行うため、1日1件10億円を超えるご換金はできません。 また、委託会社の判断により、別途制限を設ける場合があります。	課税関係	課税上は株式投資信託として取扱われます。公募株式投資信託は、税法上少額投資非課税制度「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。配当控除の適用はありません。
	購入・換金 申込不可日	ニューヨーク証券取引所の休業日またはニューヨークの銀行の休業日には、お申込みの受付は行いません。 ※スイッチングのお申込みの場合も同様です。		
	購入・換金 申込受付の 中止および 取消し	金融商品取引所等における取引の停止、その他やむを得ない事情等があるときは、購入・換金のお申込みの受付を中止すること、およびすでに受けた購入・換金のお申込みの受付を取消すことがあります。 ※スイッチングのお申込みの場合も同様です。		

※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

## ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用		投資者が信託財産で間接的に負担する費用	
購入時 手数料	購入金額(購入申込日の翌営業日の基準価額(当初申込期間は1万口当たり1万円)×購入口数)に対し、以下の率を乗じて得た額とします。	運用管理 費用 (信託報酬)	ファンドの純資産総額に対し、 <b>年1.793%(税抜1.63%)</b> の率を乗じた額が運用管理費用(信託報酬)として毎日計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期の最初の6ヶ月終了日(休業日の場合は翌営業日とします。)および毎計算期末または信託終了のときにファンドから支払われます。
	購入代金	購入時手数料率	法定書類等の作成等に要する費用(有価証券届出書、目論見書、運用報告書等の作成、印刷、交付および提出にかかる費用)、監査費用等は、ファンドの純資産総額に対して年率0.11%(税抜0.1%)を上限とする額が毎日計上され、毎計算期の最初の6ヶ月終了日(休業日の場合は翌営業日とします。)および毎計算期末または信託終了のときにファンドから支払われます。
	1億円未満	<b>3.30% (税抜3.0%)</b>	その他の 費用・ 手数料
※購入代金=購入口数×基準価額+購入時手数料(税込) ※スイッチングによる購入は無手数料とします。		1億円以上5億円未満	<b>1.65% (税抜1.5%)</b>
		5億円以上	<b>0.55% (税抜0.5%)</b>
信託財産 留保額		壳買委託 手数料等	
ありません。		組入有価証券の売買委託手数料、外貨建資産の保管等に要する費用等が、信託財産から支払われます。 ※運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することはできません。	

※上記の手数料・費用等の合計額等については、投資者のみなさまがファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

# ティー・ロウ・プライス グローバル・テクノロジー株式ファンド

Aコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）

## 投資信託および当資料に関する注意事項・販売会社など

### 投資信託および当資料に関する注意事項

- 当資料は、ティー・ロウ・プライス・ジャパン株式会社が作成したお客様向け資料であり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- 当資料は、信頼できると考えられる情報に基づき作成しておりますが、情報の正確性あるいは完全性について保証するものではありません。
- 当資料における見解等は資料作成時点のものであり、将来事前の通知なしに変更されることがあります。また、本資料で示したデータ等は、情報提供を目的として掲載したものであり、将来の投資成果を示唆、または保証するものではありません。
- 投資信託は、値動きのある有価証券等（外貨建て資産には為替変動リスクもあります）を投資対象としているため、お客様の資産が当初の投資元本を割り込み損失が生じることがあります。
- ご購入の際は投資信託説明書（交付目論見書）をあらかじめまたは同時に渡しますので、必ずお受け取りの上、内容をよくお読みください。また、投資のご判断はお客様ご自身の責任においてなさいますようお願い申し上げます。
- 投資信託は、預金または保険契約ではないため、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象にはなりません。また、金融機関の預貯金と異なり、元本および利息の保証はありません。銀行等の登録金融機関でご購入いただく投資信託は、投資者保護基金の支払対象ではありません。
- ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
- 「T. ROWE PRICE, INVEST WITH CONFIDENCE」および大角羊のデザインは、ティー・ロウ・プライス・グループ、インクの商標または登録商標です。当資料はティー・ロウ・プライス・ジャパン株式会社の書面による同意のない限り他に転載することはできません。

### 分配金の留意事項について

- 分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。
- ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行う場合があります。したがって、ファンドの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唆するものではありません。
- 計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行った場合、当期決算期末の基準価額は前期決算期末の基準価額と比べて下落することになります。
- 投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況によっては、分配金の一部または全部が、実質的に元本の一部払い戻しに相当する場合があります。

### 販売会社・運用会社

お申込み・

投資信託説明書  
(交付目論見書)  
ご請求は

#### 野村證券

商号等：野村證券株式会社  
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第142号  
加入協会：日本証券業協会/一般社団法人日本投資顧問業協会/  
一般社団法人金融先物取引業協会/一般社団法人第二種金融商品取引業協会

設定・運用は

#### T.RowePrice®

商号等：ティー・ロウ・プライス・ジャパン株式会社  
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第3043号  
加入協会：一般社団法人日本投資顧問業協会  
一般社団法人投資信託協会