



BOTZ

Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF
グローバルX ロボット&AI・ETF

交付運用報告書

2023 年 11 月 30 日に終了する計算期間

免責事項

この交付運用報告書はグローバルXファंडズの 2023 年 11 月 30 日付 Annual Report の記載事項の翻訳に基づいており、日本における投資家の参照用に作成されたものです。投資家は、この交付運用報告書および上記 Annual Report との間に齟齬が生じた場合、上記 Annual Report が優先されることにご留意下さい。

- (注) 1. 本書に記載の「ドル」または「\$」という用語は、別段の記載がある場合を除き米ドルを指す。また、本書に記載の金額のうち通貨単位の記載がないものは、別段の記載がある場合を除きその通貨単位は米ドルである。
2. 本書において、米ドルの円貨換算は、2024 年 5 月 23 日現在の株式会社三菱 UFJ 銀行の対顧客直物電信売買相場仲値（1 米ドル＝156.92 円）による。別段の記載がある場合を除き、かかる計算から生じる金額につき、1 円または 1 百万円未満の端数を四捨五入する。なお、米ドルの円貨換算は、原文には含まれておらず、監査報告その他本書面上の報告の対象たる財務諸表を構成するものではない。
3. 本書は、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ある。その他の内容については、運用報告書（全体版）に記載している。

2024 年 5 月 31 日

金融庁長官 殿

発行者

受益証券発行者名	グローバルXファンズ (Global X Funds)
代表者の役職氏名	プレジデント トーマス・パク (Thomas Park, President)
本店の所在地	ニューヨーク州 10022、ニューヨーク、レキシントン・ アベニュー600 (600 Lexington Avenue, New York, New York 10022)
代理人の氏名又は名称	弁護士 樋 口 航
代理人の住所又は所在地	〒100-8136 東京都千代田区大手町一丁目 1 番 1 号 大手町パークビ ルディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
事務連絡者氏名	弁護士 樋 口 航
事務連絡場所	〒100-8136 東京都千代田区大手町一丁目 1 番 1 号 大手町パークビ ルディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
電話番号	(03)6775-1142

外国投資信託に関する投資信託財産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(交付運用報告書)

投資信託及び投資法人に関する法律第 59 条において準用する同法第 14 条第 4 項および第 6 項の規定により外国投資信託に関する投資信託財産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（交付運用報告書）を提出します。この報告書の記載事項は、事実と相違ありません。

目 次

本書の記載事項の説明	4
ファンドのパフォーマンスに関する経営陣による考察（未監査）	5
投 資 一 覧	8
貸借対照表	11
損益計算書	12
財務ハイライト	13

本書の記載事項の説明

1. 運用方針

「ファンドのパフォーマンスに関する経営陣による考察（未監査）」を参照。

2. 計算期間中における資産の運用の経過

「ファンドのパフォーマンスに関する経営陣による考察（未監査）」および「財務ハイライト」等を参照。なお、2023 年 11 月 30 日終了の計算期間中の本ファンドのシェア 1 口当たりの純資産価額は以下のとおりであり、また当該計算期間中に支払われた配当の総額はシェア 1 口当たり 0.053209 ドル（8 円）であった。

通貨	2022 年 12 月 30 日	2023 年 1 月 31 日	2023 年 2 月 28 日	2023 年 3 月 31 日	2023 年 4 月 28 日	2023 年 5 月 31 日	2023 年 6 月 30 日	2023 年 7 月 31 日	2023 年 8 月 31 日	2023 年 9 月 29 日	2023 年 10 月 31 日	2023 年 11 月 30 日
ドル	20.63	23.65	23.54	25.34	24.81	27.32	28.65	29.18	26.76	24.76	22.61	26.47
円	3,237	3,711	3,694	3,976	3,893	4,287	4,496	4,579	4,199	3,885	3,548	4,154

3. 運用状況の推移

「ファンドのパフォーマンスに関する経営陣による考察（未監査）」および「財務ハイライト」等を参照。

4. 計算期間の末日における純資産および基準価額の状況

「貸借対照表」、「損益計算書」および「財務ハイライト」等を参照。

5. 信託報酬その他の手数料等

「損益計算書」等を参照。

6. 投資の対象とする有価証券等の主な銘柄

「ファンドのパフォーマンスに関する経営陣による考察（未監査）」および「投資一覧」等を参照。

ファンドのパフォーマンスに関する経営陣による考察（未監査）

グローバルX ロボット&AI・ETF

グローバルX ロボット&AI・ETF（以下「本ファンド」という。）は、Indxx・グローバル・ロボティクス&アーティフィシアル・インテリジェンス・セマティック・インデックス（Indxx Global Robotics & Artificial Intelligent Thematic Index）（以下「対象インデックス」という。）の価格およびイールドのパフォーマンス（手数料および費用控除前）に連動する投資成果を提供することを目指す。本ファンドは、パッシブ運用を行っており、投資アドバイザーは、後退している市場において防衛的なポジションを模索しない。本ファンドは、原則として対象インデックスを完全に複製することを目指す。

対象インデックスは、工業ロボット工学および自動化、非工業用ロボットならびに自動運転車に関わるもの等、ロボット工学および人工知能（AI）の導入および利用の増加から利益を受け得る企業に投資することを目指す。

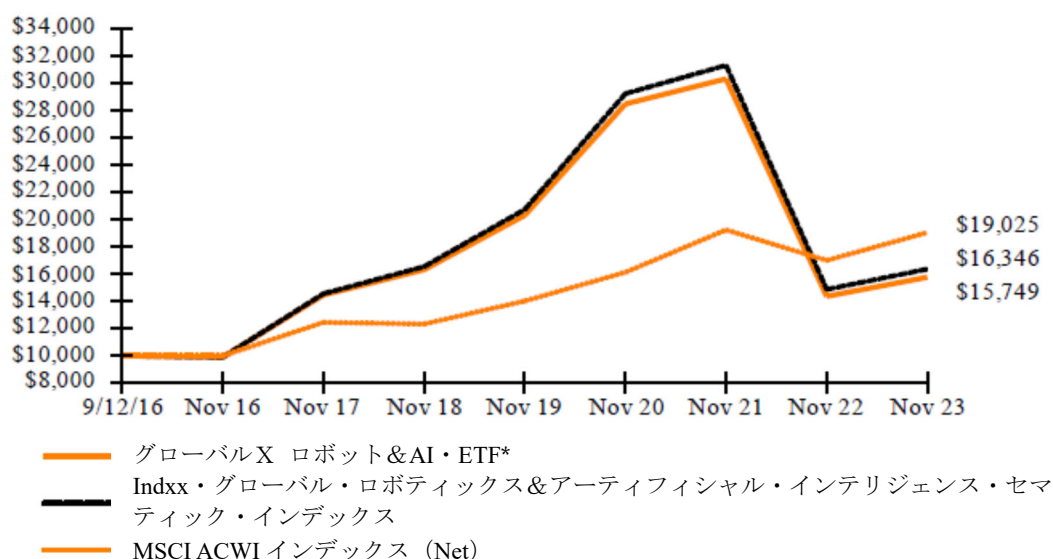
2023年11月30日に終了した12か月間（以下「報告期間」という。）において、対象インデックスが26.09%上昇した一方で、本ファンドは25.75%上昇した。本ファンドの純資産額は2022年11月30日時点で、一口当たり21.09ドルであり、2023年11月30日時点において同26.47ドルで報告期間を終了した。

報告期間中、最もリターンが高かったものは、Rainbow Robotics および Symbotic Inc.であり、それぞれ448.70%と199.60%のリターンであった。最もパフォーマンスが低調だったものは、Tusimple Holdings Inc. Class A および Faro Technologies Inc.であり、それぞれ-62.18%と-38.60%のリターンであった。

本ファンドは、労働力不足および人工知能のサプライチェーンの非効率性に対処するために、その他の進歩とともに自動化の普及率が上昇する中、報告期間中にプラスのリターンを記録した。工業ロボット工学の導入は、報告期間を通じて世界中で勢いを獲得した。この傾向は、ロボットの価格低下および高度化により加速し、様々な産業において精度および生産性の向上をもたらした。これと同時に、リショアリングへの移行およびサプライチェーンの多様化が、製造の自動化への需要を促進した。この需要は、品質向上、コスト削減、国際競争力維持に不可欠であることが証明された。特に米国では、チップ製造への多額の投資も自動化を推進した。同様に、サービスロボット、特に配達やヘルスケアで使用されるものも、生成AI技術の進歩およびIoTデバイスの利用拡大によってプレゼンスを拡大した。報告期間中、本ファンドの平均株式エクスポージャーは、米国が約46.74%、日本が約32.29%であった。セクター別の本ファンドの平均エクスポージャーは、情報技術が42.77%と最も高く、次いで資本財が39.46%であった。

	2023 年 11 月期平均年間トータル・リターン							
	1 年		3 年		5 年		運用開始からの年平均*	
	純資産額	時価	純資産額	時価	純資産額	時価	純資産額	時価
グローバル X ロボット&AI・ETF	25.75%	23.56%	-5.73%	-5.65%	6.76%	6.69%	8.83%	8.81%
Indxx・グローバル・ロボティクス&アーティフィシアル・インテリジェンス・セマティック・インデックス	26.09%	26.09%	-5.24%	-5.24%	7.22%	7.22%	9.22%	9.22%
MSCI ACWI インデックス (Net)	12.01%	12.01%	5.69%	5.69%	9.07%	9.07%	9.32%	9.32%

投資額 10,000 ドルの成長推移（純資産額ベース）



*本ファンドは、2016 年 9 月 12 日に運用を開始した。

MSCI ACWI (Net) (オール・カンントリー・ワールド・インデックス) インデックスは、先進国および新興国の株式市場のパフォーマンスを測定するよう設計された浮動株調整後の時価総額加重インデックスである。

本書で引用する実績データは、過去の実績であり、本ファンドに対する投資のリターンおよび価額は変動し、売却時には、その価値が当初の費用を下回ることがある。過去の実績は、将来のパフォーマンスを一切保証しておらず、本ファンドの将来の結果を表しているものとみなされるべきではない。本ファンドのパフォーマンスは、すべての配当およびキャピタル・ゲインの再投資を前提としている。インデックスのリターンは、配当の再投資を前提としているが、本ファンドとは異なり、手数料および費用を考慮していない。かかる手数料および費用をインデックスのリターンに含めた場合、パフォーマンスは低下する。インデックスそのものには直接投資できないことに留意されたい。

上記期間におけるパフォーマンス数値は、契約上の報酬免除および／または費用の償還を反映してい

る場合がある。報酬の免除および／または費用の償還（該当する場合）がなかった場合には、リターンはさらに低くなることとなる。

本ファンドが規定の目的を達成する保証はない。

本ファンドの保有銘柄および配分は、変更される場合があり、個別の銘柄の購入を推奨するものとはみなされない。

上記のグラフおよび表は、本ファンドの分配、または本ファンドのシェアの償還もしくは売却に関してシェア保有者が支払う税金の控除前のものである。

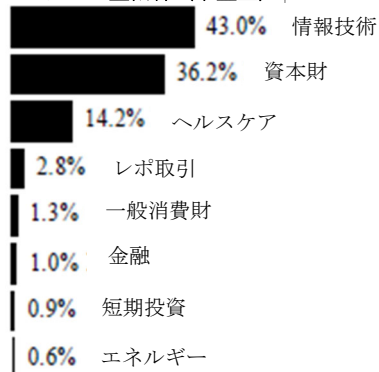
上記の比較対象インデックスの定義を参照。

投資一覧

グローバルX ロボット&AI・ETF (BOTZ)

2023年11月30日

セクター比重割合（未監査）†



† セクター比重割合は、投資の市場価格総額に基づいている。投資総額は、該当する場合には、オプション、先物取引、先渡契約、およびスワップ契約などのデリバティブを除く。

銘柄	株式数／額面金額	価額
普通株式 - 99.6%		
カナダ - 1.6%		
資本財 - 1.6%		
ATS*	951,961	37,499,898
中国 - 1.6%		
一般消費財 - 0.5%		
Hesai Group ADR*(A)	1,028,900	10,906,340
ヘルスケア - 1.1%		
Shanghai MicroPort MedBot Group*(A)	9,807,900	25,178,085
中国合計		36,084,425
フィンランド - 1.3%		
資本財 - 1.3%		
Cargotec, CI B	571,314	28,836,549
イスラエル - 0.5%		
一般消費財 - 0.5%		
Maytronics	1,132,910	10,951,575
日本 - 28.3%		
ヘルスケア - 0.1%		
CYBERDYNE*(A)	1,387,970	2,206,331
資本財 - 17.5%		
Daifuku	3,946,608	74,295,059
FANUC	4,754,721	132,315,908
Hirata	108,371	4,676,883
Shibaura Machine	274,634	7,087,149
SMC	180,360	90,829,655
Yaskawa Electric	2,290,617	87,899,822
資本財合計		397,104,476
情報技術 - 10.7%		
ExaWizards*(A)	830,630	2,230,596
Keyence	380,349	162,986,499
Omron	1,710,795	71,736,857
PKSHA Technology*(A)	315,731	6,695,415
情報技術合計		243,649,367
日本合計		642,960,174
ノルウェー - 2.6%		
資本財 - 2.6%		
AutoStore Holdings*	35,307,033	58,780,635
韓国 - 1.3%		
資本財 - 1.3%		
Hyulim ROBOT*	1,578,311	1,739,611

銘柄	株式数／額面金額	価額
Rainbow Robotics*	197,207	27,116,631
韓国合計		28,856,242
スイス - 10.8%		
ヘルスケア - 2.2%		
Tecan Group	132,262	48,521,164
資本財 - 8.6%		
ABB	4,910,309	196,005,779
スイス合計		244,526,943
英国 - 1.3%		
情報技術 - 1.3%		
Renishaw	754,367	29,948,538
米国 - 50.3%		
一般消費財 - 0.4%		
iRobot*	281,879	10,178,651
エネルギー - 0.6%		
Helix Energy Solutions Group*	1,568,340	14,616,929
金融 - 1.0%		
Upstart Holdings*(A)	843,025	22,559,349
ヘルスケア - 11.3%		
Intuitive Surgical*	718,769	223,422,156
Omniceil*	461,947	15,410,552
PROCEPT BioRobotics*	461,163	17,095,312
ヘルスケア合計		255,928,020
資本財 - 4.6%		
AeroVironment*	261,121	35,932,861
John Bean Technologies	330,876	34,179,491
Symbotic, CI A*(A)	623,659	32,979,088
TuSimple Holdings, CI A*(A)	2,039,029	1,735,213
資本財合計		104,826,653
情報技術 - 32.4%		
Appian, CI A*	424,305	15,376,813
C3.ai, CI A*(A)	1,107,572	32,252,497
Cerence*	410,952	7,105,360
Cognex	1,794,085	67,637,005
Dynatrace*	2,194,293	117,504,390
FARO Technologies*	185,039	3,399,166
NVIDIA	705,008	329,732,242
Pegasystems	847,801	44,068,696
PROS Holdings*	473,789	17,316,988
SoundHound AI, CI A*(A)	1,593,839	3,410,815
UiPath, CI A*	4,891,791	96,661,790
情報技術合計		734,465,762
米国合計		1,142,575,364
普通株式総額		
(取得費: \$2,305,066,743)		2,261,020,343
短期投資(B) - 0.9%		
Fidelity Investments Money Market Government Portfolio, CI Institutional, 5.280%		
(取得費: \$20,180,420)	20,180,420	20,180,420
レボ取引(C) - 2.9%		
BNP Paribas		
2023 年 11 月 30 日現在 5.220%、2023 年 12 月 1 日に再取得予定、再取得価額: \$66,126,589 (U.S. Treasury Obligations に担保され、額面価額は\$330,118 から\$7,778,471、2.000%、2025 年 8 月 15 日、時価総額は\$67,377,523)		
(取得費: \$66,117,002)	66,117,002	66,117,002
投資総額 - 103.4%		
(取得費: \$2,391,364,165)		2,347,317,765

割合は純資産 2,269,823,632 ドルに基づく。

* 非収益性証券

(A) 証券またはその持ち高の一部は、2023 年 11 月 30 日現在、貸し付けられている。2023 年 11 月 30 日現在、貸付証券の時価総額は 81,818,095 ドルである。

(B) 投資一覧記載の利率は、2023 年 11 月 30 日現在の 7 日間の実効利回りである。

(C) 証券は、貸付証券からの現金担保で購入された。2023 年 11 月 30 日現在、かかる証券の総価額は 66,117,002 ドルである。2023 年 11 月 30 日現在、貸付証券からの非現金担保の総価額は—ドルである。

2023 年 11 月 30 日現在、本ファンドが保持するオープン先物契約は、以下のとおりである。

契約種別	契約数	有効期限	名目元本	価額	未実現増価
長期契約					
NASDAQ 100 Index E-MINI	26	2023 年 12 月	\$ 7,998,220	\$ 8,312,460	\$ 314,240

以下は、価額で計上される本ファンドの証券およびその他の金融商品の評価に際し、2023 年 11 月 30 日現在に用いられたインプットのレベルの概要である。

証券投資	レベル 1	レベル 2	レベル 3	合計
普通株式	\$ 2,261,020,343	\$ —	\$ —	\$ 2,261,020,343
短期投資	20,180,420	—	—	20,180,420
レボ取引	—	66,117,002	—	66,117,002
証券投資総額	\$ 2,281,200,763	\$ 66,117,002	\$ —	\$ 2,347,317,765

その他の金融商品	レベル 1	レベル 2	レベル 3	合計
先物契約				
未実現増価	\$ 314,240	\$ —	\$ —	\$ 314,240
その他の金融商品総額	\$ 314,240	\$ —	\$ —	\$ 314,240

*先物契約は、商品の未実現増価で評価される。

「—」と記載されている場合、その額が 0 ドルまたは四捨五入して 0 ドルであることを表している。

貸借対照表

2023 年 11 月 30 日

	グローバルX ロボット& AI・ETF
資 産	
投資（取得費）	\$2,325,247,163
現先取引（取得費）	66,117,002
外国通貨（取得費／（取得益））	(19,465)
投資（評価額）	\$2,281,200,763*
現先取引（評価額）	66,117,002
現金	1,649,509
外国通貨（評価額）	—
未収配当金、未収利息および未収証券貸付収入	3,468,376
現物契約に関する未実現増価	42
売却されたキャピタル・シェアの受取勘定	30,173,935
還付請求額の受取勘定	4,889,791
ブローカーからの未収入金	460,539
資産合計	2,387,959,957
負 債	
返還義務のある有価証券担保借入金	86,297,422
投資アドバイザーに対する支払勘定	1,165,838
購入された投資有価証券の支払勘定	30,170,547
償還されたキャピタル・シェアの支払勘定	460,539
先物契約に関する変動証拠金の支払勘定	19,890
現物契約に関する未実現減価	—
現金当座借越	19,730
カストディアンに対する負債	2,359
ブローカーに対する負債	—
負債合計	118,136,325
純 資 産	\$2,269,823,632
純 資 産	
払込資本	\$2,708,671,320
分配可能収益（累積損失）合計	(438,847,688)
純 資 産	\$2,269,823,632
発行済受益権シェア（授権数の制限なし—無額面）	85,760,000
シェア 1 口当たり純資産価額、売価および償還価格	\$26.47

* 貸付証券の市場価格 81,818,095 ドルを含む。

損益計算書

2023 年 11 月 30 日終了の計算期間

	グローバルX ロボット& AI・ETF
投資利益	
受取配当金	\$13,808,207
受取利息	127,609
証券貸付収入	5,865,532
外国源泉徴収税の控除額	(1,673,078)
投資利益合計	18,128,270
費用	
監督および管理報酬 ⁽¹⁾	13,028,034
保管報酬 ⁽²⁾	27,142
費用合計	13,055,176
正味投資利益	5,073,094
正味実現利益（損失）の内訳	
投資 ⁽³⁾	83,039,166
先物契約	1,279,688
外国通貨取引	(99,541)
正味実現利益	84,219,313
未実現増価の正味変動額の内訳	
投資	235,493,424
先物契約	314,240
外国通貨換算	319,634
未実現増価の正味変動額	236,127,298
実現および未実現の正味利益	320,346,611
運用による純資産の正味増加	\$325,419,705

⁽¹⁾ 監督および管理報酬は、アドバイザーにより提供される投資顧問業務に対して本ファンドが支払う報酬を含む。（運用報告書（全体版）に掲載される財務諸表に対する注記の注記3を参照のこと。）

⁽²⁾ 運用報告書（全体版）に掲載される財務諸表に対する注記の注記2を参照のこと。

⁽³⁾ 現物償還から生じた実現利益（損失）を含む。（運用報告書（全体版）に掲載される財務諸表に対する注記の注記4を参照のこと。）

財務ハイライト

記載期間を通じた発行済シェア 1 口についての要約データ

グローバルX ロボット&AI・ETF	2023 年	2022 年	2021 年	2020 年	2019 年
期首純資産額 (\$)	21.09	36.24	31.78	21.43	19.70
正味投資利益 (\$)*	0.07	0.04	0.02	0.05	0.19
投資に関する実現および未実現の正味利益 (損失) (\$)	5.36	(15.14)	4.50	10.39	1.93
運用による合計 (\$)	5.43	(15.10)	4.52	10.44	2.12
正味投資利益による分配 (\$)	(0.05)	(0.04)	(0.02)	(0.08)	(0.39)
キャピタル・ゲインによる分配 (\$)	—	—	—	—	—
資本の払戻し (\$)	—	(0.01)	(0.04)	(0.01)	—
分配による合計 (\$)	(0.05)	(0.05)	(0.06)	(0.09)	(0.39)
期末純資産額 (\$)	26.47	21.09	36.24	31.78	21.43
トータル・リターン (%)**	25.75	(41.67)	14.23	48.90	11.16
期末純資産 (単位: 1,000 ドル)	2,269,824	1,341,942	2,703,488	2,158,175	1,479,984
平均純資産に対する費用の比率 (%)	0.68	0.69	0.68	0.68	0.68
平均純資産に対する正味投資利益の比率 (%)	0.26	0.16	0.06	0.21	0.98
ポートフォリオ・ターンオーバー比率 (%)	—	—	—	—	—
††	8.28	29.86	22.66	22.27	10.97

* シェア 1 口当たりのデータは、平均シェア方式を用いて計算されている。

** トータル・リターンは当該期間のものであり、年換算されていない。記載のリターンは、本ファンドの分配または本ファンドの償還につきシェア保有者が支払う税金控除を反映していない。

†† ポートフォリオ・ターンオーバー比率は当該期間のものであり、1 年に満たない期間については、年換算されていない。現物譲渡は含まれていない。

「—」と記載されている金額は、0 ドルであるか、0 ドルに四捨五入されている。