

グローバルESG株式インデックスファンド 〈愛称 ESGインサイト〉

運用報告書（全体版）

第2期（決算日 2023年4月20日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
「グローバルESG株式インデックスファンド」は、2023年4月20日に第2期の決算を行いましたので、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き立てを賜りますようお願い申し上げます。

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／インデックス型
信託期間	2021年7月13日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	インベスコ・アセット・マネジメント株式会社が運用する「インベスコ グローバルESGインサイト・インデックス・ファンド（適格機関投資家限定）」を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 デリバティブの直接利用は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等のうちから、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配を行う方針です。ただし、分配対象金額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。 収益分配に充てなかった留保益については、元本部分と同一の運用を行います。



ちばぎんアセットマネジメント

東京都墨田区江東橋2丁目13番7号

〈照会先〉

電話番号：03-5638-1451

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。）

ホームページ：http://www.chibagin-am.co.jp/

目 次

グローバルESG株式インデックスファンド…………… 1

(ご参考) 投資対象先の直近の内容

インベスコ グローバルESGインサイト・インデックス・ファンド (適格機関投資家限定) …… 11

F O F s 用短期金融資産ファンド (適格機関投資家専用) …… 38

・ 投資対象としている投資信託証券

投資信託証券
インベスコ グローバルESGインサイト・インデックス・ファンド (適格機関投資家限定)
F O F s 用短期金融資産ファンド (適格機関投資家専用)

※次頁以降、上記名称から「(適格機関投資家限定)」、「(適格機関投資家専用)」の表記を省略している場合があります。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			インベスコ・グローバルESG インサイト (除く日本、韓国) インデックス (円換算ベース)		投資信託 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 分	配 み 金	期 騰 落	中 率		
(設定日)	円	円	円	%	%	%	百万円
2021年7月13日	10,000	—	—	—	2,084.81	—	3,779
1期(2022年4月20日)	11,703	0	0	17.0	2,455.30	17.8	14,795
2期(2023年4月20日)	11,782	0	0	0.7	2,512.85	2.3	15,272

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注3) ベンチマークとして、インベスコ・グローバルESGインサイト (除く日本、韓国) インデックス (円換算ベース) を使用しています。インベスコ・グローバルESGインサイト (除く日本、韓国) インデックス (円換算ベース) (以下、「インデックス」といいます。) は、インベスコ・インデクシング・LLC (以下、「許諾者」といいます。) の所有物であり、委託会社にその使用が許諾されています。当ファンドは、許諾者 (その関係会社を含む。) によって、支援、推奨、販売または販売促進されていません。許諾者は、当ファンドの保有者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的な証券投資または特に当ファンドへの投資についての妥当性や、インデックスの一般的な市場への追従能力について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明もしくは保証も行いません。許諾者はインデックスの決定、構築、計算に関し、被許諾者または当ファンドの保有者の要望を考慮する義務を負いません。許諾者は、当ファンドの発行や償還に関する決定や計算に責任を負わず、また関与をしません。許諾者は、当ファンドの管理、販売、取引に関して義務や責任を負いません。許諾者は、インデックスとそれに含まれるデータの正確性、完全性を保証しません。許諾者は、ここに許諾された権利に関連するインデックスまたはそれに含まれるデータの利用により、被許諾者、当ファンドの保有者またはその他いかなる者もしくは組織に生じた結果についても、または、その他のいかなる使用に対しても、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行いません。許諾者は、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行わず、かつインデックスまたはそれに含まれるデータに関する、特定の目的のための市場商品性または適合性については、いかなる保証も明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合においても、許諾者は、いかなる特別、懲罰的、間接的もしくは結果的損害 (逸失利益を含む。) について、たとえもし当該損害等の可能性につき通知されていたとしても、何らの責任も負いません。

(注4) インベスコ・グローバルESGインサイト (除く日本、韓国) インデックス (円換算ベース) は、基準価額への反映を考慮して、前営業日の値を使用しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

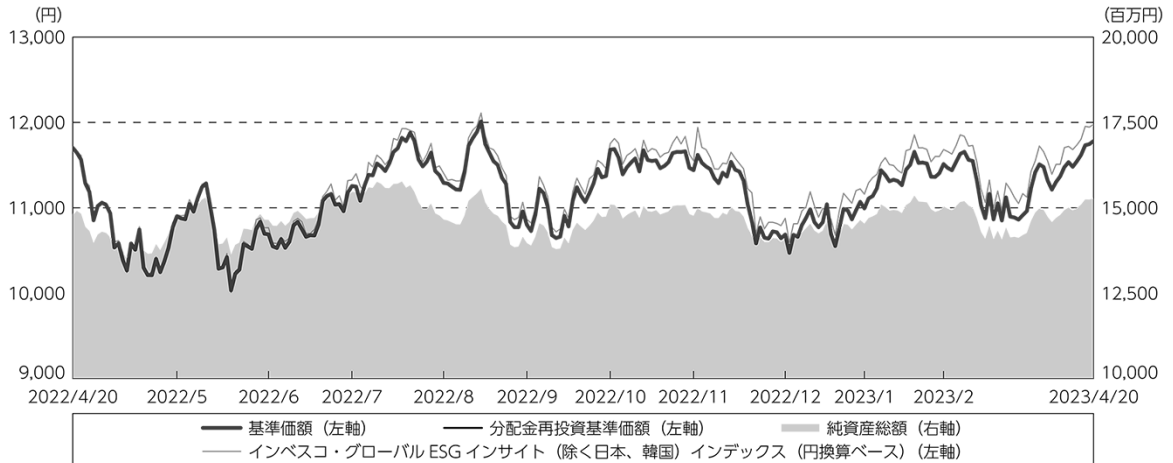
年 月 日	基 準 価 額		インベスコ・グローバルESG インサイト (除く日本、韓国) インデックス (円換算ベース) (ベンチマーク)		投 資 信 託 組 入 比 率
	円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2022年 4 月20日	11,703	% —	2,455.30	% —	% 99.9
4 月末	11,021	△5.8	2,311.32	△5.9	99.7
5 月末	10,901	△6.9	2,290.80	△6.7	100.0
6 月末	10,689	△8.7	2,258.90	△8.0	100.0
7 月末	11,255	△3.8	2,376.27	△3.2	100.1
8 月末	11,292	△3.5	2,392.89	△2.5	100.2
9 月末	10,801	△7.7	2,279.32	△7.2	100.1
10 月末	11,681	△0.2	2,465.57	0.4	100.2
11 月末	11,441	△2.2	2,423.43	△1.3	100.1
12 月末	10,687	△8.7	2,281.89	△7.1	99.8
2023年 1 月末	10,993	△6.1	2,341.39	△4.6	100.1
2 月末	11,512	△1.6	2,450.95	△0.2	100.3
3 月末	11,416	△2.5	2,422.86	△1.3	100.2
(期 末) 2023年 4 月20日	11,782	0.7	2,512.85	2.3	100.0

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2022年4月21日～2023年4月20日)

期中の基準価額等の推移



期首：11,703円

期末：11,782円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 0.7% (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(税込み)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、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、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およびインベスコ・グローバルESGインサイト(除く日本、韓国)インデックス(円換算ベース)は、期首(2022年4月20日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注4) インベスコ・グローバルESGインサイト(除く日本、韓国)インデックス(円換算ベース)は当ファンドのベンチマークです。
- (注5) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、当期末において11,782円となり、期首比0.7%(信託報酬控除後)の上昇となりました。なお、期中の分配は見送りました。

(プラス要因)

- ・ 為替市場で円安米ドル高の進行
- ・ 好調な企業業績
- ・ 底堅い経済統計

(マイナス要因)

- ・ 急速なインフレ進行および欧米の金融引き締めを受けた金利上昇
- ・ 金融システム不安への警戒感

投資環境

米国株式市場は、インフレ圧力の高まりと米連邦準備制度理事会（FRB）による大幅利上げの懸念から下落して始まりまし。2022年7月から8月中旬にかけては、好調な企業決算や利上げペースの縮小期待などから反発に転じる場面もありましたが、8月下旬にジャクソンホール会議でパウエルFRB議長がインフレ抑制を最優先に利上げを継続する方針を強調したこと、米国債利回りが上昇したことなどを受け、株式市場は再び下落に転じました。その後は、インフレ率の動向やFRBの政策スタンス変化の観測などで一喜一憂する展開となりました。2023年初はインフレ率上昇ペースの鈍化と底堅い経済を好感し上昇して始まりましたが、利上げ継続見通しが上値を抑えました。3月には米国地銀数行が経営破綻したことで、金融システム不安への警戒感が広がり、株式市場は値を下げましたが、米国金融当局が迅速に流動性を供給し、金融不安への過度な警戒感が緩和したことで株価は期末にかけて反発しました。

欧州主要株式市場は、インフレの高進と中央銀行による急速な金融引き締めのほか、英国政府による大型減税案が財政悪化につながるとの見方が広がったことにより、2022年10月にかけて下落基調となりましたが、その後の英国の減税計画撤回、利上げの再延期見通しやトラス英首相の辞任表明などが好感され反発に転じました。その後は、エネルギー価格の下落によりインフレ懸念が和らいだことや、従前の懸念に対し経済が底堅く推移したことなどが好感され、株価は上昇しました。2023年3月には金融システム不安などを背景に英国市場などが大きく下落しました。

為替市場は、金利差の拡大により2022年10月にかけて急速に円安が進行しましたが、先行きの米国の利上げペース鈍化が意識されたほか、日銀がイールドカーブ・コントロールの修正を行ったことなどにより緩和政策転換の思惑が広がり、2023年1月にかけて円高方向に反転しました。

当ファンドのポートフォリオ

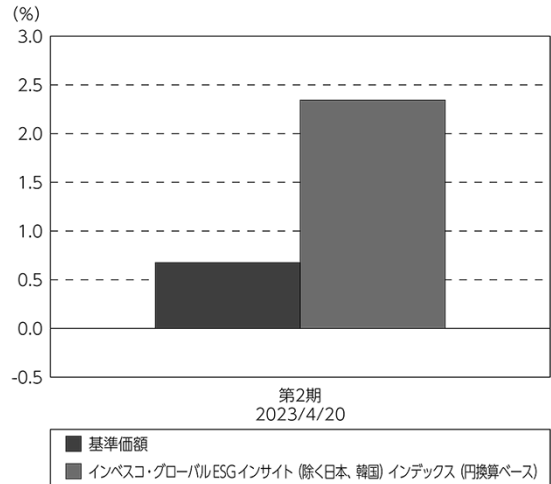
主要投資対象であるインベスコ・アセット・マネジメント株式会社が運用する「インベスコ グローバルESGインサイト・インデックス・ファンド（適格機関投資家限定）」と三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社が運用する「FOFs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用）」に投資を行いました。

主要投資対象である「インベスコ グローバルESGインサイト・インデックス・ファンド（適格機関投資家限定）」への投資を通じて、先進国の株式に投資し、「インベスコ・グローバルESGインサイト（除く日本、韓国）インデックス（円換算ベース）」に連動する投資成果を目指して運用を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

ベンチマークとのかい離は△1.67%程度となりました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注1) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注2) インベスコ・グローバルESGインサイト（除く日本、韓国）インデックス（円換算ベース）は当ファンドのベンチマークです。

分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した収益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項目	第2期
	2022年4月21日～ 2023年4月20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	1,782

(注1) 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2) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計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

ファンドの基本方針に則り、インベスコ・アセット・マネジメント株式会社が運用する「インベスコ グローバルESGインサイト・インデックス・ファンド（適格機関投資家限定）」受益証券を高位に組み入れることで、「インベスコ・グローバルESGインサイト（除く日本、韓国）インデックス（円換算ベース）」に連動する投資成果を目指します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年4月21日～2023年4月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	96	0.863	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(49)	(0.440)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(43)	(0.385)	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、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(4)	(0.038)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.005	(b) 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 ）	(1)	(0.005)	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	97	0.868	
期中の平均基準価額は、11,140円です。			

(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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

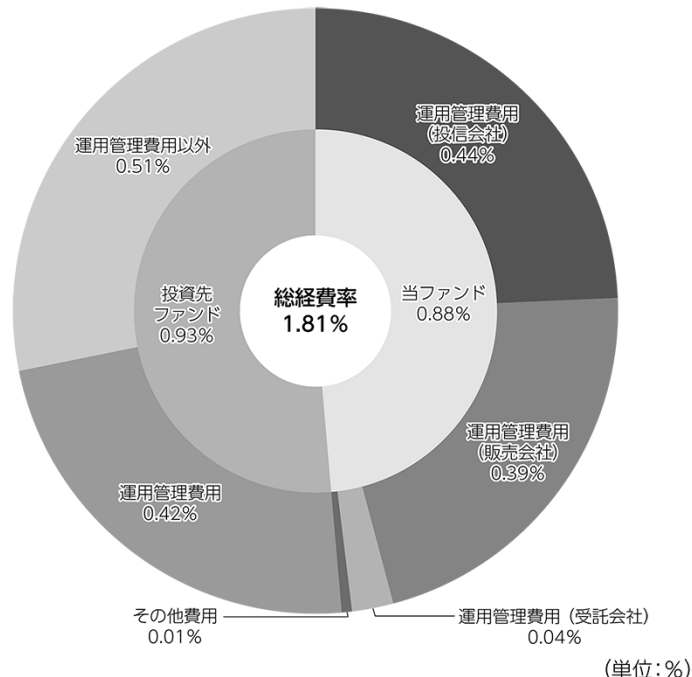
(注3) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

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1.81%です。



総経費率(①+②+③)	1.81
①当ファンドの費用の比率	0.88
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.42
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.51

(注1) 当ファンドの費用は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、当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）です。

(注5) 当ファンドの費用は、親投資信託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) 当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) 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。

○売買及び取引の状況

(2022年4月21日～2023年4月20日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	インベスコ グローバルESGインサイト・インデックス・ファンド	2,018,774,733	2,214,720	1,792,481,000	2,074,530

(注) 金額は受け渡し代金。

○利害関係人との取引状況等

(2022年4月21日～2023年4月20日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年4月21日～2023年4月20日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年4月21日～2023年4月20日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年4月20日現在)

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

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	インベスコ グローバルESGインサイト・インデックス・ファンド	12,550,019,390	12,776,313,123	15,272,804	100.0
	FOFs用短期金融資産ファンド	10,138	10,138	9	0.0
	合計	12,550,029,528	12,776,323,261	15,272,814	100.0

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○投資信託財産の構成

(2023年4月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 15,272,814	% 99.2
コール・ローン等、その他	124,624	0.8
投資信託財産総額	15,397,438	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年4月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	円 15,397,438,587
コール・ローン等	104,283,914
投資信託受益証券(評価額)	15,272,814,673
未収入金	20,340,000
(B) 負債	124,776,330
未払解約金	61,232,360
未払信託報酬	63,141,581
未払利息	279
その他未払費用	402,110
(C) 純資産総額(A-B)	15,272,662,257
元本	12,962,504,871
次期繰越損益金	2,310,157,386
(D) 受益権総口数	12,962,504,871口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,782円

(注1) 当ファンドの期首元本額は12,642,003,623円、期中追加設定元本額は3,246,619,210円、期中一部解約元本額は2,926,117,962円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1,1782円です。

○損益の状況 (2022年4月21日～2023年4月20日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	円 △ 52,770
支払利息	△ 52,770
(B) 有価証券売買損益	408,283,969
売買益	442,040,596
売買損	△ 33,756,627
(C) 信託報酬等	△ 127,353,168
(D) 当期損益金(A+B+C)	280,878,031
(E) 前期繰越損益金	1,342,157,758
(F) 追加信託差損益金	687,121,597
(配当等相当額)	(377,673,612)
(売買損益相当額)	(309,447,985)
(G) 計(D+E+F)	2,310,157,386
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	2,310,157,386
追加信託差損益金	687,121,597
(配当等相当額)	(377,673,612)
(売買損益相当額)	(309,447,985)
分配準備積立金	1,623,088,559
繰越損益金	△ 52,770

(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(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(280,861,681円)、信託約款に規定する収益調整金(687,068,827円)および分配準備積立金(1,342,226,878円)より分配対象収益は2,310,157,386円(1万口当たり1,782円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

○お知らせ

2022年4月21日から2023年4月20日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

インベスコ グローバルESGインサイト・インデックス・ファンド (適格機関投資家限定)

《第2期》決算日2023年4月20日

[計算期間：2022年4月21日～2023年4月20日]

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限	
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・インベスコ・グローバルESGインサイト（除く日本、韓国）インデックス（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。 ・実質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ません。 	
主要運用対象	インベスコ グローバルESGインサイト・ インデックス・ファンド (適格機関投資家限定)	「インベスコ グローバルESGインサイト・インデックス マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	インベスコ グローバルESGインサイト・ インデックス マザーファンド	日本を除く世界の金融商品取引所に上場されている株式のうち、主としてインベスコ・グローバルESGインサイト（除く日本、韓国）インデックスに採用されている株式に投資します。ただし、純資産総額が少額の場合、ESG関連銘柄に投資する上場投資信託証券に投資することがあります。
組入制限	インベスコ グローバルESGインサイト・ インデックス・ファンド (適格機関投資家限定)	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への実質投資割合には制限を設けません。 ・上場投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	インベスコ グローバルESGインサイト・ インデックス マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資割合には制限を設けません。 ・上場投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	年1回の毎決算時（原則として4月20日。同日が休業日の場合は翌営業日）に委託会社が、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行います。ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合があります。	

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額					インベスコ・グローバルESGインサイト (除く日本、韓国)インデックス(円換算ベース)		株 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	込 金	期 騰 落	中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落			
(設定日)	円		円		%			%		百万円
2021年7月14日	10,000		—		—	2,078.12		—		3,704
1期(2022年4月20日)	11,776		0	17.8		2,455.30	18.2	96.2	1.7	14,778
2期(2023年4月20日)	11,954		0	1.5		2,512.85	2.3	96.4	2.5	15,272

(注) 基準価額は1万円当たりです。

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) ベンチマークとして、インベスコ・グローバルESGインサイト(除く日本、韓国)インデックス(円換算ベース)を使用しています。インベスコ・グローバルESGインサイト(除く日本、韓国)インデックス(円換算ベース)(以下、「インデックス」といいます。)は、Invesco Indexing LLC(以下、「許諾者」といいます。)の所有物であり、委託会社にその使用が許諾されています。

当ファンドは、許諾者によって、支援、推奨、販売または販売促進されていません。許諾者は、当ファンドの保有者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的な証券投資または特に当ファンドへの投資についての妥当性や、インデックスの一般的な市場への追従能力について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明もしくは保証も行いません。許諾者は、被許諾者の関連会社であり、その関係には許諾者の商標や商号の使用許諾、および被許諾者や当ファンドに関わりなく許諾者により決定、構築、計算されるインデックスの使用許諾を含みます。許諾者はインデックスの決定、構築、計算に関し、被許諾者または当ファンドの保有者の要望を考慮する義務を負いません。許諾者は、当ファンドの発行や償還に関する決定や計算に責任を負わず、また関与をしません。許諾者は、当ファンドの管理、販売、取引に関して義務や責任を負いません。

許諾者は、インデックスとそれに含まれるデータの正確性、完全性を保証しません。許諾者は、ここに許諾された権利に関連するインデックスまたはそれに含まれるデータの利用により、被許諾者、当ファンドの保有者またはその他いかなる者もしくは組織に生じた結果についても、または、その他のいかなる使用に対しても、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行いません。許諾者は、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行わず、かつインデックスまたはそれに含まれるデータに関する、特定の目的のための市場商品性または適合性については、いかなる保証も明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合においても、許諾者は、いかなる特別、懲罰的、間接的もしくは結果的損害(逸失利益を含む。)について、たとえもし当該損害等の可能性につき通知されていたとしても、何らの責任も負いません。ベンチマークの算出・取得ができない事態が生じた場合、委託会社はベンチマークの変更や廃止を含む運用方針の見直しを行うことまたはファンドを償還することがあります。以下、同じです。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れていますので、「株式組入比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		インベスコ・グローバルESGインサイト (除く日本、韓国) インデックス (円換算ベース) (ベンチマーク)		株 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2022年4月20日	円 11,776	% —	2,455.30	% —	% 96.2	% 1.7
4月末	11,089	△5.8	2,311.32	△5.9	96.1	1.8
5月末	10,973	△6.8	2,290.80	△6.7	96.3	1.6
6月末	10,767	△8.6	2,258.90	△8.0	95.1	2.8
7月末	11,344	△3.7	2,376.27	△3.2	96.1	2.9
8月末	11,389	△3.3	2,392.89	△2.5	95.8	2.7
9月末	10,905	△7.4	2,279.32	△7.2	96.2	2.5
10月末	11,803	0.2	2,465.57	0.4	96.1	2.5
11月末	11,570	△1.7	2,423.43	△1.3	96.3	2.6
12月末	10,814	△8.2	2,281.89	△7.1	96.2	2.6
2023年1月末	11,132	△5.5	2,341.39	△4.6	96.2	2.7
2月末	11,665	△0.9	2,450.95	△0.2	96.3	2.6
3月末	11,577	△1.7	2,422.86	△1.3	96.6	2.5
(期 末) 2023年4月20日	11,954	1.5	2,512.85	2.3	96.4	2.5

(注) 基準価額は1万口当たりです。

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れていますので、「株式組入比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

○運用経過

◎投資環境

インベスコ・グローバルESGインサイト (除く日本、韓国) インデックス (円換算ベース) +2.3%
 米ドル/円 134円92銭 (前期末 129円43銭) ユーロ/円 147円82銭 (前期末 139円73銭)
 ※株価指数の騰落率は当期末時点 (対前期末比)、米ドル/円およびユーロ/円は当期末の数値です。

当期の世界の株式市場は小幅に上昇しました。

期初から2022年10月にかけてはインフレ加速に伴う利上げ継続への警戒感を背景に、株式市場は一進一退で推移しながら下落基調となりました。11月以降は米連邦準備理事会 (F R B) の利上げペース減速の期待や中国のゼロコロナ政策の見直しなどを背景に反転しましたが、米ハイテク大手企業でのレイオフが立て続けに報じられると、2022年の年末にかけて再び弱含みで推移しました。2023年の年明けからは、米長期金利の低下を受けてハイテク株を中心に堅調に推移し、米地銀大手の経営破綻を発端とする金融システム不安を背景に一時下落する場面もありましたが、長期金利の低下を背景に株式市場は上昇に転じ、前期末をやや上回る水準で当期末を迎えました。

当期の為替市場は、円安が進行しました。

期初より欧米での継続的な利上げを受けて、米ドルやユーロに対し円安が進行しました。2022年11月以降は米利上げペース減速への期待や日銀による長期金利変動レンジの拡大を受けて円高に進む場面もありましたが、前期末に対し対米ドル、対ユーロで円安となる水準で当期末を迎えました。

◎当ファンドのポートフォリオ

主として、インベスコ グローバルESGインサイト・インデックス マザーファンド (以下、マザーファンドとといいます。) に投資を行い、マザーファンドを通じて、日本を除く世界の金融商品取引所に上場されている株式のうち、主としてインベスコ・グローバルESGインサイト (除く日本、韓国) インデックスに採用されている株式に投資を行いました。また、実質外貨建資産の投資に当たっては、為替ヘッジを行いませんでした。

マザーファンドでは、インベスコ・グローバルESGインサイト (除く日本、韓国) インデックス (円換算ベース) の動きに連動する投資成果を目指しました。

○分配金

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向などを勘案し、当期は見送りとさせていただきます。収益分配金に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保して元本部分と同一の運用を行います。

○今後の運用方針

主としてマザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界の金融商品取引所に上場されている株式のうち、主としてインベスコ・グローバルESGインサイト（除く日本、韓国）インデックスに採用されている株式に投資を行います。また、実質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方針です。

マザーファンドでは、インベスコ・グローバルESGインサイト（除く日本、韓国）インデックス（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年4月21日～2023年4月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 48	% 0.423	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(43)	(0.385)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等の対価
(販 売 会 社)	(1)	(0.005)	購入後の情報提供、運用報告書等各種資料の送付、口屋内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受 託 会 社)	(4)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	4	0.034	(b) 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)	(4)	(0.033)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 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
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	57	0.510	(d) 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)	(57)	(0.506)	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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する費用
合 計	109	0.967	
期中の平均基準価額は、11,252円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税を含む）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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年4月21日～2023年4月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
インベスコ グローバルESGインサイト・インデックス マザーファンド	2,009,957	2,214,720	1,836,827	2,137,134

(注) 単位未満は切捨てています。

○株式売買比率

(2022年4月21日～2023年4月20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	
	インベスコ グローバルESGインサイト・インデックス マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額		12,645,357千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額		14,115,408千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)		0.89

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) 外国株式の(a)は各月末(決算日の属する月については決算日)、(b)は各月末のわが国の対顧客電信売買相場仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2022年4月21日～2023年4月20日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年4月20日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	金 額	口 数	評 価 額
インベスコ グローバルESGインサイト・インデックス マザーファンド	12,510,659		12,683,789	15,272,550

(注) 単位未満は切捨てています。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2023年4月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
インベスコ グローバルESGインサイト・インデックス マザーファンド	15,272,550	99.7
コール・ローン等、その他	51,582	0.3
投資信託財産総額	15,324,132	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) インベスコ グローバルESGインサイト・インデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(15,309,643千円)の投資信託財産総額(15,324,464千円)に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、当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、2023年4月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=134.92円、1カナダドル=100.21円、1ユーロ=147.82円、1英ポンド=167.69円、1スイスフラン=150.23円、1スウェーデンクローナ=13.02円、1ノルウェークローネ=12.74円、1デンマーククローネ=19.83円、1オーストラリアドル=90.50円、1ニュージーランドドル=83.16円、1香港ドル=17.19円、1シンガポールドル=101.10円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年4月20日現在)

○損益の状況 (2022年4月21日～2023年4月20日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	15,324,132,068
インベスコ グローバルESGインサイト・インデックス マザーファンド(評価額)	15,272,550,812
未収入金	51,581,256
(B) 負債	51,581,256
未払解約金	20,339,999
未払信託報酬	30,993,757
その他未払費用	247,500
(C) 純資産総額(A-B)	15,272,550,812
元本	12,776,313,123
次期繰越損益金	2,496,237,689
(D) 受益権総口数	12,776,313,123口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,954円

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	435,738,550
売買益	499,827,945
売買損	△ 64,089,395
(B) 信託報酬等	△ 62,604,203
(C) 当期損益金(A+B)	373,134,347
(D) 前期繰越損益金	1,651,671,824
(E) 追加信託差損益金	471,431,518
(配当等相当額)	(285,164,048)
(売買損益相当額)	(186,267,470)
(F) 計(C+D+E)	2,496,237,689
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	2,496,237,689
追加信託差損益金	471,431,518
(配当等相当額)	(288,782,194)
(売買損益相当額)	(182,649,324)
分配準備積立金	2,024,806,171

<注記事項> (当運用報告書作成時点では監査未了です。)

(貸借対照表関係)

期首元本額	12,550,019,390円
期中追加設定元本額	2,018,774,733円
期中一部解約元本額	1,792,481,000円

(注) (A) 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) (B) 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) (E) 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) 運用の指図に係る権限を委託するための費用として、委託者が受ける報酬の40%の金額を、(B)信託報酬等のうちの委託者報酬の中から支払っています。

(注) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。
計算期間末における費用控除後の配当等収益(215,680,630円)、費用控除後の有価証券売買等損益(157,453,717円)、信託約款に規定する収益調整金(471,431,518円)および分配準備積立金(1,651,671,824円)より分配対象収益は2,496,237,689円(1万口当たり1,953円)となりましたが、基準価額水準、市況動向等を勘案し、当期の分配を見合わせました。

インベスコ グローバルESGインサイト・インデックス マザーファンド

《第2期》決算日2023年4月20日

〔計算期間：2022年4月21日～2023年4月20日〕

○運用経過

◎投資環境

インベスコ・グローバルESGインサイト（除く日本、韓国）インデックス（円換算ベース） +2.3%
 米ドル/円 134円92銭（前期末 129円43銭） ユーロ/円 147円82銭（前期末 139円73銭）

※株価指数の騰落率は当期末時点（対前期末比）、米ドル/円およびユーロ/円は当期末の数値です。

当期の世界の株式市場は小幅に上昇しました。

期初から2022年10月にかけてはインフレ加速に伴う利上げ継続への警戒感を背景に、株式市場は一進一退で推移しながら下落基調となりました。11月以降は米連邦準備理事会（FRB）の利上げペース減速の期待や中国のゼロコロナ政策の見直しなどを背景に反転しましたが、米ハイテク大手企業でのレイオフが立て続けに報じられると、2022年の年末にかけて再び弱含みで推移しました。2023年の年明けからは、米長期金利の低下を受けてハイテク株を中心に堅調に推移し、米地銀大手の経営破綻を発端とする金融システム不安を背景に一時下落する場面もありましたが、長期金利の低下を背景に株式市場は上昇に転じ、前期末をやや上回る水準で当期末を迎えました。

当期の為替市場は、円安が進行しました。

期初より欧米での継続的な利上げを受けて、米ドルやユーロに対し円安が進行しました。2022年11月以降は米利上げペース減速への期待や日銀による長期金利変動レンジの拡大を受けて円高に進む場面もありましたが、前期末に対し対米ドル、対ユーロで円安となる水準で当期末を迎えました。

◎当ファンドのポートフォリオ

日本を除く世界の金融商品取引所に上場されている株式のうち、主としてインベスコ・グローバルESGインサイト（除く日本、韓国）インデックスに採用されている株式に投資を行いました。また、外貨建資産の投資に当たっては、為替ヘッジを行いませんでした。

当ファンドは、インベスコ・グローバルESGインサイト（除く日本、韓国）インデックス（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指しました。

◎今後の運用方針

日本を除く世界の金融商品取引所に上場されている株式のうち、主としてインベスコ・グローバルESGインサイト（除く日本、韓国）インデックスに採用されている株式に投資を行います。また、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方針です。

当ファンドは、インベスコ・グローバルESGインサイト（除く日本、韓国）インデックス（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 4 月21日～2023年 4 月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 4 (4) (0)	% 0.034 (0.033) (0.001)	(a) 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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	0 (0) (0)	0.000 (0.000) (0.000)	(b) 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
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	57 (57) (0)	0.506 (0.506) (0.000)	(c) 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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する費用
合 計	61	0.540	
期中の平均基準価額は、11,311円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	香港	百株 627	千香港ドル 5,704	百株 168	千香港ドル 1,190
	シンガポール	344 (1,549)	千シンガポールドル 202 (16)	1,668 (1)	千シンガポールドル 96 (17)

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は、小数で記載しています。

(注) () 内は株式分割、株式転換、増資割当、予約権行使、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) 地域は発行通貨によって区分しています。ただしユーロ建ての外国株式は発行体の国籍(所在国)などによって区分しています。以下、同じです。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	AVALONBAY COMMUNITIES	294	56	99	19
	KIMCO REALTY	160	3	2,049	38
	KILROY REALTY	259	13	85	4
	HOST HOTELS & RESORTS	1,554	26	642	11
	REGENCY CENTERS	1,138	65	121	7
	SIMON PROPERTY GROUP	698	71	260	28
	VENTAS	998	49	309	14
	DIGITAL REALTY TRUST	109	15	1,398	177
	PROLOGIS	1,570	183	578	73
	AMERICAN TOWER	3,086	726	340	83
	HEALTHPEAK PROPERTIES	1,092 (3,211)	28 (102)	407 (3,211)	10 (102)
	SL GREEN REALTY	26	1	332	16
	EQUINIX	608	385	62	41
	WELLTOWER	1,172	91	351	26
小 計	12,764 (3,211)	1,719 (102)	7,033 (3,211)	556 (102)	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
国	フランス				
	ICADE	91	4	36 (-)	1 (0.24843)
	KLEPIERRE	420	8	163 (-)	3 (1)
	GEcina	138	13	63	6
	COVIVIO	126	7	59	3
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	- (666)	- (34)	2	0.09927
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	757	39	91 (666)	5 (34)
小 計	1,532 (666)	73 (34)	414 (666)	19 (36)	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ				
	スペイン				
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI				
	小 計	2,018	19	233	2
	ユーロ 計	2,018	19	233	2
		3,550	93	647	21
		(666)	(34)	(666)	(36)
	イギリス				
	BRITISH LAND	1,956	9	780	3
	DERWENT LONDON PLC	39	1	517	14
	SEGRO	7,622	74	1,083	10
	LAND SECURITIES GROUP	1,408	9	631	4
	小 計	11,025	95	3,011	32
	オーストラリア				
	DEXUS	1,969	18	780	6
SCENTRE GROUP	10,139	26	3,601	10	
VICINITY CENTRES	6,829	12	2,803	5	
小 計	18,937	57	7,184	22	
シンガポール					
CDL HOSPITALITY TRUSTS	—	—	359	0.46934	
	(359)	(0.49002)			
小 計	—	—	359	0.46934	
	(359)	(0.49002)			

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は、小数で記載しています。

(注) () 内は分割・償還による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2022年4月21日～2023年4月20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
(a) 期中の株式売買金額	12,645,357千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	14,115,408千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.89

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) 外国株式の(a)は各月末(決算日の属する月については決算日)、(b)は各月末のわが国の対顧客電信売買相場仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2022年4月21日～2023年4月20日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年4月20日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			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	
ABBOTT LABORATORIES	80	105	1,181	159,379	ヘルスケア機器・サービス
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	10	13	382	51,540	素材
ALLSTATE	13	16	188	25,481	保険
AMERICAN EXPRESS	36	44	740	99,880	金融サービス
AFLAC	—	35	234	31,619	保険
JONES LANG LASALLE	2	2	39	5,393	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
APTARGROUP	3	3	46	6,278	素材
ARCHER-DANIELS-MIDLAND	25	33	276	37,261	食品・飲料・タバコ
AUTOMATIC DATA PROCESSING	25	35	772	104,276	ソフトウェア・サービス
AVERY DENNISON	3	4	86	11,682	素材
BAXTER INTERNATIONAL	23	30	133	17,961	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON	13	17	447	60,313	ヘルスケア機器・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	—	363	1,401	189,062	電気通信サービス
BEST BUY	9	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
YUM! BRANDS	12	12	173	23,458	消費者サービス
BORGWARNER	—	10	51	6,960	自動車・自動車部品
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1	1	303	40,989	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRISTOL-MYERS SQUIBB	102	130	912	123,172	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AFFILIATED MANAGERS GROUP	1	—	—	—	金融サービス
UNITED RENTALS	2	2	76	10,317	資本財
SEMPRA ENERGY	—	18	300	40,479	公益事業
FEDEX	—	6	156	21,085	運輸
CSX	72	62	189	25,575	運輸
CAMPBELL SOUP	—	12	66	9,014	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION BRANDS-A	7	9	216	29,207	食品・飲料・タバコ
CHURCH & DWIGHT	11	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
CLOROX COMPANY	5	7	119	16,136	家庭用品・パーソナル用品
COLGATE-PALMOLIVE	38	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
CONAGRA BRANDS	21	29	108	14,623	食品・飲料・タバコ
CORNING	—	64	218	29,542	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOODY'S	5	5	157	21,226	金融サービス
TARGET	—	20	326	44,027	一般消費財・サービス流通・小売り
MORGAN STANLEY	67	81	738	99,592	金融サービス
REPUBLIC SERVICES	6	5	81	11,004	商業・専門サービス
WALT DISNEY	76	80	791	106,760	メディア・娯楽
BANK OF AMERICA	391	—	—	—	銀行
SALESFORCE	54	80	1,607	216,907	ソフトウェア・サービス
EMERSON ELECTRIC	260	231	2,000	269,942	資本財
ESTEE LAUDER COMPANIES-A	10	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
FMC	5	7	92	12,505	素材
ASSURANT	2	—	—	—	保険
FRANKLIN RESOURCES	—	16	45	6,134	金融サービス
GAP	—	8	8	1,145	一般消費財・サービス流通・小売り
GENERAL MILLS	27	36	318	43,001	食品・飲料・タバコ
MCKESSON	—	8	315	42,502	ヘルスケア機器・サービス
WW GRAINGER	1	1	89	12,030	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			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	
GOLDMAN SACHS GROUP	15	—	—	—	金融サービス
HERSHEY	—	8	229	30,930	食品・飲料・タバコ
CROWN HOLDINGS	6	7	57	7,703	素材
HOME DEPOT	44	45	1,363	183,951	一般消費財・サービス流通・小売り
LENNOX INTERNATIONAL	14	11	308	41,665	資本財
HUMANA	5	7	378	51,073	ヘルスケア機器・サービス
INTERPUBLIC GROUP OF COS	16	17	66	8,957	メディア・娯楽
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	16	19	138	18,657	保険
KELLOGG	15	20	138	18,737	食品・飲料・タバコ
KEYCORP	44	—	—	—	銀行
KIMBERLY-CLARK	15	20	281	37,999	家庭用品・パーソナル用品
KOHL'S	6	5	12	1,727	一般消費財・サービス流通・小売り
PACKAGING CORP OF AMERICA	4	—	—	—	素材
ELI LILLY & CO	41	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LINCOLN NATIONAL	8	9	20	2,708	保険
UNITED PARCEL SERVICE-B	23	21	418	56,440	運輸
AGILENT TECHNOLOGIES	13	17	247	33,383	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOWE'S COMPANIES	30	29	606	81,793	一般消費財・サービス流通・小売り
MGM RESORTS INTERNATIONAL	16	—	—	—	消費者サービス
MCCORMICK & CO-NON VTG	11	15	128	17,358	食品・飲料・タバコ
MANPOWERGROUP	1	1	11	1,608	商業・専門サービス
EDWARDS LIFESCIENCES	28	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE	40	48	301	40,621	保険
CVS HEALTH	60	79	589	79,568	ヘルスケア機器・サービス
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	4	5	129	17,506	ヘルスケア機器・サービス
MICRON TECHNOLOGY	68	91	557	75,200	半導体・半導体製造装置
CHARLES RIVER LABORATORIES	2	3	61	8,238	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FORD MOTOR	165	—	—	—	自動車・自動車部品
NEWMONT	36	46	225	30,472	素材
NIKE-B	52	53	677	91,457	耐久消費財・アパレル
NORDSTROM	4	4	8	1,134	一般消費財・サービス流通・小売り
NORFOLK SOUTHERN	7	6	143	19,336	運輸
ORACLE	105	129	1,244	167,930	ソフトウェア・サービス
EXELON	44	—	—	—	公益事業
PEPSICO	63	83	1,539	207,653	食品・飲料・タバコ
PFIZER	256	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	—	24	315	42,554	銀行
PROCTER & GAMBLE	112	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	—	9	60	8,150	消費者サービス
MERCK	116	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHLUMBERGER	64	85	449	60,634	エネルギー
ZIMMER BIOMET HOLDINGS	9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AMERISOURCEBERGEN	6	9	151	20,438	ヘルスケア機器・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	12	15	115	15,615	保険
SHERWIN-WILLIAMS	—	15	360	48,629	素材
SMITH (A. O.)	58	48	327	44,143	資本財
ACUITY BRANDS	—	1	24	3,304	資本財
PRUDENTIAL FINANCIAL	18	22	195	26,360	保険
SONOCO PRODUCTS	4	5	35	4,851	素材
ADVANCE AUTO PARTS	2	2	35	4,735	一般消費財・サービス流通・小売り
SOUTHWEST AIRLINES	4	—	—	—	運輸

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額			
			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		
STATE STREET	15	21	162	21,900	金融サービス	
SYSCO	23	30	229	31,026	生活必需品流通・小売り	
THERMO FISHER SCIENTIFIC	17	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DAVITA INC	4	5	49	6,632	ヘルスケア機器・サービス	
UNION PACIFIC	21	17	362	48,866	運輸	
UNITEDHEALTH GROUP	43	56	2,763	372,859	ヘルスケア機器・サービス	
VF	15	16	37	4,994	耐久消費財・アパレル	
WASTE MANAGEMENT	12	151	2,500	337,381	商業・専門サービス	
WATSCO	14	12	383	51,768	資本財	
WILLIAMS-SONOMA	3	3	37	4,999	一般消費財・サービス流通・小売り	
TJX COMPANIES	50	51	401	54,214	一般消費財・サービス流通・小売り	
REGIONS FINANCIAL	—	55	106	14,407	銀行	
LAS VEGAS SANDS	32	—	—	—	消費者サービス	
MOLSON COORS BEVERAGE-B	9	12	69	9,321	食品・飲料・タバコ	
HANESBRANDS	14	15	7	1,003	耐久消費財・アパレル	
DELTA AIR LINES	5	—	—	—	運輸	
BANK OF NEW YORK MELLON	40	—	—	—	金融サービス	
GENPACT	5	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
VMWARE-A	4	17	227	30,639	ソフトウェア・サービス	
INVESCO	—	26	45	6,170	金融サービス	
MSCI	2	2	119	16,117	金融サービス	
VISA-A	102	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
AMERICAN WATER WORKS	8	10	162	21,933	公益事業	
CHUBB LIMITED	20	—	—	—	保険	
MOSAIC	15	—	—	—	素材	
XYLEM	78	66	691	93,315	資本財	
STANLEY BLACK & DECKER	5	—	—	—	資本財	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES-A	—	15	146	19,765	素材	
PVH	3	2	25	3,422	耐久消費財・アパレル	
RALPH LAUREN	2	2	23	3,186	耐久消費財・アパレル	
LEAR	—	2	35	4,821	自動車・自動車部品	
CBRE GROUP	15	19	140	19,018	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
APTIV	11	11	126	17,085	自動車・自動車部品	
BERRY GLOBAL	6	7	45	6,150	素材	
ABBVIE	80	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NORWEGIAN CRUISE LINE	—	17	23	3,165	消費者サービス	
KEURIG DR PEPPER	—	47	166	22,502	食品・飲料・タバコ	
HUBBELL	23	20	473	63,922	資本財	
VALVOLINE	—	10	36	4,953	素材	
BAKER HUGHES	35	55	168	22,801	エネルギー	
IQVIA HOLDINGS	8	11	229	31,020	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NVENT ELECTRIC	72	60	267	36,049	資本財	
WYNDHAM HOTELS & RESORTS	3	3	27	3,651	消費者サービス	
THE CIGNA GROUP	15	19	493	66,618	ヘルスケア機器・サービス	
DOW	34	43	246	33,200	素材	
XEROX	11	12	17	2,345	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CARRIER GLOBAL	379	309	1,393	188,002	資本財	
TRANE TECHNOLOGIES	104	87	1,538	207,582	資本財	
TRUIST FINANCIAL	—	79	275	37,123	銀行	
INGERSOLL-RAND	—	11	64	8,680	資本財	
ESSENTIAL UTILITIES	—	15	67	9,169	公益事業	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			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	
LUMEN TECHNOLOGIES	66	88	19	2,595	電気通信サービス
TRAVEL + LEISURE	—	3	14	1,966	消費者サービス
LINDE	—	29	1,086	146,532	素材
CITIZENS FINANCIAL	19	—	—	—	銀行
ELEVANCE HEALTH	—	14	680	91,814	ヘルスケア機器・サービス
MEDTRONIC	61	80	686	92,647	ヘルスケア機器・サービス
EVERSOURCE ENERGY	15	20	163	22,071	公益事業
AVANGRID INC	3	4	17	2,316	公益事業
JANUS HENDERSON GROUP	7	9	26	3,516	金融サービス
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	9	11	71	9,622	食品・飲料・タバコ
S&P GLOBAL	7	—	—	—	金融サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	11	12	176	23,837	消費者サービス
CLEVELAND-CLIFFS	—	27	47	6,352	素材
HP	76	87	265	35,823	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DXC TECHNOLOGY	—	20	51	6,922	ソフトウェア・サービス
LINDE	23	—	—	—	素材
ADVANCED MICRO DEVICES	73	—	—	—	半導体・半導体製造装置
AMGEN	26	32	798	107,694	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLE	427	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS	55	73	807	108,958	半導体・半導体製造装置
AUTODESK	13	18	356	48,080	ソフトウェア・サービス
AVNET	—	8	34	4,607	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	—	3	34	4,675	運輸
MARRIOTT INTERNATIONAL-A	11	12	213	28,804	消費者サービス
AMDOCS	7	10	99	13,395	ソフトウェア・サービス
EBAY	39	46	203	27,428	一般消費財・サービス流通・小売り
CADENCE DESIGN SYSTEMS	—	23	493	66,535	ソフトウェア・サービス
FIFTH THIRD BANCORP	—	40	113	15,310	銀行
GILEAD SCIENCES	57	76	639	86,325	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NVIDIA	145	196	5,490	740,802	半導体・半導体製造装置
HASBRO	—	6	31	4,264	耐久消費財・アパレル
JUNIPER NETWORKS	19	26	85	11,548	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUNT (JB) TRANSPRT SERVICES	2	2	42	5,777	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES	46	84	100	13,528	銀行
BIOGEN	6	8	255	34,503	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LAM RESEARCH	8	11	553	74,661	半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES	9	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PLUG POWER	321	385	347	46,850	資本財
MICROSOFT	218	204	5,903	796,566	ソフトウェア・サービス
ILLUMINA	—	9	212	28,686	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP	—	18	124	16,778	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NORTHERN TRUST	9	—	—	—	金融サービス
PACCAR	10	—	—	—	資本財
REGENERON PHARMACEUTICALS	4	6	510	68,861	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROSS STORES	14	15	159	21,508	一般消費財・サービス流通・小売り
STARBUCKS	—	49	531	71,726	消費者サービス
STERICYCLE	—	2	11	1,495	商業・専門サービス
SYNOPSIS	—	12	482	65,054	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS	—	15	514	69,440	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NASDAQ	—	20	116	15,656	金融サービス
AVIS BUDGET GROUP	—	1	23	3,158	運輸

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			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	
FIRST SOLAR	58	73	1,597	215,546	半導体・半導体製造装置
LULULEMON ATHLETICA	4	4	179	24,219	耐久消費財・アパレル
WENDY'S	—	8	19	2,616	消費者サービス
VERISK ANALYTICS-A	9	13	255	34,444	商業・専門サービス
UNITED AIRLINES	2	2	10	1,423	運輸
TESLA	55	139	2,513	339,187	自動車・自動車部品
ENPHASE ENERGY	79	101	2,265	305,701	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL	64	83	586	79,190	食品・飲料・タバコ
WORKDAY A	—	16	311	41,972	ソフトウェア・サービス
NEWS-A	—	25	44	6,054	メディア・娯楽
AMERICAN AIRLINES GROUP	5	4	6	827	運輸
OKTA	—	11	90	12,202	ソフトウェア・サービス
RIVIAN AUTOMOTIVE-A	—	269	344	46,545	自動車・自動車部品
ATLANTICA SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE	2	3	10	1,438	公益事業
EMBECTA	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
LUMINAR TECHNOLOGIES	—	109	66	9,021	自動車・自動車部品
LUCID GROUP	—	293	223	30,182	自動車・自動車部品
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	32	43	150	20,314	生活必需品流通・小売り
ETSY	5	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
KRAFT HEINZ	45	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS	—	96	724	97,688	ソフトウェア・サービス
RYANAIR ADR	—	5	55	7,434	運輸
小 計	株 数	金 額	73,800	9,957,229	
	銘柄 数 < 比 率 >		—	< 65.2% >	
(カナダ)			千カナダドル		
BANK OF MONTREAL	29	38	475	47,653	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	55	69	477	47,827	銀行
NATIONAL BANK OF CANADA	—	19	192	19,288	銀行
SAPUTO	—	13	49	4,937	食品・飲料・タバコ
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	20	51	302	30,300	銀行
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	19	16	277	27,775	運輸
GILDAN ACTIVEWEAR	8	7	33	3,354	耐久消費財・アパレル
TELUS	38	54	154	15,433	電気通信サービス
IGM FINANCIAL	3	4	19	1,939	金融サービス
MANULIFE FINANCIAL	88	110	289	29,047	保険
LOBLAW COMPANIES	7	9	112	11,248	生活必需品流通・小売り
MAGNA INTERNATIONAL	12	12	89	8,942	自動車・自動車部品
SUN LIFE FINANCIAL	—	33	218	21,926	保険
POWER CORP OF CANADA	27	33	120	12,124	保険
ROYAL BANK OF CANADA	65	81	1,099	110,218	銀行
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	21	—	—	—	運輸
LUNDIN MINING	33	43	45	4,601	素材
TORONTO-DOMINION BANK	83	103	862	86,434	銀行
GEORGE WESTON	—	3	69	6,944	生活必需品流通・小売り
BCE	25	35	226	22,728	電気通信サービス
ALTAGAS	12	16	36	3,683	公益事業
NUTRIEN	26	31	310	31,146	素材
WHEATON PRECIOUS METALS	—	25	170	17,048	素材
THOMSON REUTERS	5	4	76	7,703	商業・専門サービス
WSP GLOBAL	3	43	765	76,702	資本財
GFL ENVIRONMENTAL-SUB VT	—	64	302	30,335	商業・専門サービス

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY RESTAURANT BRANDS	—	25	278	27,910	運輸	
	—	12	119	11,970	消費者サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	589 20	967 27	7,177 —	719,228 <4.7%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ADIDAS	7	7	114	16,931	耐久消費財・アパレル	
HANNOVER RUECK	—	3	63	9,404	保険	
GEA GROUP	5	60	262	38,804	資本財	
DEUTSCHE POST-REG	19	16	72	10,675	運輸	
MERCK	5	7	121	17,965	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAP	63	85	988	146,187	ソフトウェア・サービス	
HENKEL-VORZUG	18	24	186	27,583	家庭用品・パーソナル用品	
BASF	42	—	—	—	素材	
BEIERSDORF	4	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
FRESENIUS MEDICAL CARE	9	11	47	6,965	ヘルスケア機器・サービス	
ALLIANZ-REG	18	23	515	76,178	保険	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	13	12	12	1,788	運輸	
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-REG	6	8	266	39,382	保険	
SUEDZUCKER	38	44	80	11,950	食品・飲料・タバコ	
DEUTSCHE BOERSE AG	—	10	191	28,251	金融サービス	
LANXESS	3	—	—	—	素材	
BRENTAG SE	—	8	64	9,565	資本財	
EVONIK INDUSTRIES AG	21	26	52	7,769	素材	
HUGO BOSS-ORD	2	2	16	2,433	耐久消費財・アパレル	
COMMERZBANK	45	56	61	9,018	銀行	
KION GROUP AG	2	1	7	1,066	資本財	
VONOVIA	28	43	83	12,331	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
KNORR-BREMSE	—	1	11	1,704	資本財	
METRO	5	7	5	842	生活必需品流通・小売り	
ZALANDO	7	18	70	10,410	一般消費財・サービス流通・小売り	
COVESTRO AG	—	11	41	6,163	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	368 21	493 23	3,337 —	493,376 <3.2%>	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	50	59	112	16,638	保険	
INTESA SANPAOLO	883	1,079	269	39,878	銀行	
TELECOM ITALIA	811	1,024	29	4,332	電気通信サービス	
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	63	80	62	9,192	公益事業	
ITALGAS SPA	20	25	15	2,290	公益事業	
FERRARI NV	—	5	140	20,766	自動車・自動車部品	
NEXI SPA	—	13	10	1,526	ソフトウェア・サービス	
UNICREDIT	100	116	230	34,128	銀行	
POSTE ITALIANE SPA	14	12	11	1,772	保険	
INFRASTRUTTURE WIRELESS	—	25	31	4,632	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,943 7	2,443 10	914 —	135,158 <0.9%>	
(ユーロ…フランス)						
L'OREAL	11	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	11	11	983	145,341	耐久消費財・アパレル	
CASINO GUICHARD PERRACHON	1	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
PUBLICIS GROUPE	—	9	74	11,031	メディア・娯楽	

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
FAURECIA	5	6	12	1,895		自動車・自動車部品
BOLLORE	—	38	23	3,494		メディア・娯楽
PERNOD-RICARD	9	11	248	36,722		食品・飲料・タバコ
SEB	1	—	—	—		耐久消費財・アパレル
AIR FRANCE-KLM	5	—	—	—		運輸
ORANGE	108	—	—	—		電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL	1	1	233	34,551		耐久消費財・アパレル
KERING	3	3	175	25,957		耐久消費財・アパレル
CARREFOUR	28	—	—	—		生活必需品流通・小売り
ACCOR	8	8	27	4,096		消費者サービス
SOCIETE GENERALE	38	46	105	15,611		銀行
TELEPERFORMANCE	—	1	33	4,947		商業・専門サービス
EURAZEO	1	2	16	2,411		金融サービス
SODEXO	3	3	34	5,157		消費者サービス
AXA	—	130	381	56,452		保険
JCDECAUX SE	2	2	5	797		メディア・娯楽
BNP PARIBAS	52	—	—	—		銀行
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	20	20	105	15,653		資本財
WENDEL	—	1	15	2,266		金融サービス
ALSTOM	—	9	22	3,255		資本財
IPSEN	1	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARKEMA	—	3	27	4,092		素材
LEGRAND	8	7	60	8,928		資本財
REXEL	9	8	17	2,589		資本財
VINCI	17	—	—	—		資本財
DANONE	29	36	215	31,861		食品・飲料・タバコ
BUREAU VERITAS	9	8	20	3,070		商業・専門サービス
EDENRED	7	—	—	—		ソフトウェア・サービス
VALEO	119	8	16	2,444		自動車・自動車部品
ALD	2	2	2	384		運輸
WORLDLINE	13	18	72	10,742		ソフトウェア・サービス
AMUNDI	2	—	—	—		金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	537 29	401 25	2,934 —	433,760 <2.8%>	
(ユーロ…オランダ)						
ASM INTERNATIONAL	—	3	123	18,303		半導体・半導体製造装置
KPN	204	266	87	12,880		電気通信サービス
HEINEKEN	10	13	143	21,153		食品・飲料・タバコ
DSM	7	9	113	16,763		素材
SBM OFFSHORE	6	7	9	1,427		エネルギー
OCI	—	5	15	2,264		素材
ASR NEDERLAND NV	—	7	30	4,564		保険
PROSUS NV	—	69	488	72,212		一般消費財・サービス流通・小売り
NN GROUP	12	15	52	7,779		保険
ABN AMRO BANK NV-CVA	—	53	83	12,300		銀行
SIGNIFY NV	72	69	202	29,948		資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	314 6	520 11	1,350 —	199,599 <1.3%>	
(ユーロ…スペイン)						
BANKINTER	29	—	—	—		銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	304	—	—	—		銀行

銘柄	株数	当 期 末				業 種 等
		株 数	評 価 額		業 種 等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ACCIONA	0.77	—	—	—	公益事業	
BANCO SANTANDER	791	935	340	50,306	銀行	
TELEFONICA	292	413	170	25,140	電気通信サービス	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	140	—	—	—	資本財	
ACERINOX	6	—	—	—	素材	
MAPPRE	41	—	—	—	保険	
ALMIRALL	3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
FLUIDRA	—	58	88	13,027	資本財	
AMADEUS IT GROUP -A	27	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
RED ELECTRICA	19	—	—	—	公益事業	
INDITEX	46	46	147	21,856	一般消費財・サービス流通・小売り	
AENA SME	2	1	30	4,556	運輸	
CELLNEX TELECOM	34	44	169	25,089	電気通信サービス	
GRIFOLS	18	23	21	3,243	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,760	1,523	968	143,221	
	銘柄 数 < 比 率 >	15	7	—	< 0.9% >	
(ユーロ…ベルギー)						
KBC GROEP NV	11	14	98	14,529	銀行	
UCB	5	7	60	8,993	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PROXIMUS	—	11	10	1,532	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	17	33	169	25,056	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	< 0.2% >	
(ユーロ…オーストリア)						
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	6	7	11	1,629	銀行	
OESTERREICHISCHE POST	1	—	—	—	運輸	
ANDRITZ	31	25	159	23,551	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	38	33	170	25,180	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 0.2% >	
(ユーロ…フィンランド)						
TIETO	—	8	25	3,750	ソフトウェア・サービス	
ELISA	8	11	65	9,618	電気通信サービス	
NESTE OYJ	265	24	105	15,538	エネルギー	
NOKIAN RENKAAT	5	—	—	—	自動車・自動車部品	
ORION-B	3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 ・ 金 額	282	44	195	28,907	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 0.2% >	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP-A	7	9	88	13,145	食品・飲料・タバコ	
AIB GROUP	35	46	17	2,656	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	43	55	106	15,801	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >	
(ユーロ…ポルトガル)						
JERONIMO MARTINS	12	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	12	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< —% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	5,318	5,549	10,147	1,500,062	
	銘柄 数 < 比 率 >	90	86	—	< 9.8% >	
(イギリス)			千英ポンド			
ANTOFAGASTA	—	18	30	5,135	素材	
ASHTAD GROUP	—	11	55	9,335	資本財	
BARRATT DEVELOPMENTS	42	42	20	3,466	耐久消費財・アパレル	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
BELLWAY	—	5	12	2,033	耐久消費財・アパレル
BALFOUR BEATTY	20	—	—	—	資本財
DIAGEO	104	129	474	79,620	食品・飲料・タバコ
SCHRODERS	6	—	—	—	金融サービス
DCC	—	5	26	4,486	資本財
RS GROUP	28	38	33	5,554	資本財
HALMA	12	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HSBC HOLDINGS	921	1,123	644	108,061	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP	269	338	85	14,372	保険
PEARSON	31	31	26	4,434	消費者サービス
PRUDENTIAL	—	150	175	29,461	保険
ST JAMES'S PLACE	23	30	36	6,126	金融サービス
DS SMITH	59	74	24	4,060	素材
LLOYDS BANKING GROUP	3,216	—	—	—	銀行
TAYLOR WIMPEY	151	147	18	3,035	耐久消費財・アパレル
SMITH & NEPHEW	—	49	60	10,122	ヘルスケア機器・サービス
GSK	228	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEIR GROUP	8	6	13	2,258	資本財
ASTRAZENECA	56	86	1,036	173,765	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARKS & SPENCER GROUP	—	82	13	2,268	生活必需品流通・小売り
BARCLAYS	713	—	—	—	銀行
BURBERRY GROUP	16	16	43	7,237	耐久消費財・アパレル
KINGFISHER	87	81	21	3,538	一般消費財・サービス流通・小売り
ITV	153	151	12	2,039	メディア・娯楽
J SAINSBURY	—	99	27	4,692	生活必需品流通・小売り
CENTRICA	265	334	37	6,361	公益事業
BUNZL	10	9	28	4,823	資本財
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	—	11	93	15,611	金融サービス
UNILEVER	119	145	631	105,913	家庭用品・パーソナル用品
EXPERIAN	—	24	67	11,388	商業・専門サービス
MONDI	22	27	35	5,988	素材
SEVERN TRENT	10	—	—	—	公益事業
WHITBREAD	8	8	25	4,322	消費者サービス
3I GROUP	43	—	—	—	金融サービス
RELX	60	52	139	23,392	商業・専門サービス
UNITED UTILITIES GROUP	30	—	—	—	公益事業
OCADO GROUP	—	20	10	1,785	生活必需品流通・小売り
EASYJET	—	15	8	1,364	運輸
NATWEST GROUP	211	—	—	—	銀行
SAGE GROUP-NEW	64	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WPP	50	46	44	7,515	メディア・娯楽
COCA-COLA HBC AG-CDI	8	11	26	4,454	食品・飲料・タバコ
CONVATEC GROUP	92	93	20	3,413	ヘルスケア機器・サービス
COMPASS GROUP	73	74	151	25,443	消費者サービス
NATIONAL GRID	—	206	232	38,989	公益事業
INTERNATIONAL DISTRIBUTIONS SERVICES	26	20	4	836	運輸
ABRDN	98	—	—	—	金融サービス
VODAFONE GROUP	1,647	2,208	200	33,616	電気通信サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS	—	7	41	6,903	消費者サービス
MAN GROUP	65	—	—	—	金融サービス
FERGUSON NEWCO	9	8	95	15,969	資本財

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
TESCO	341	423	116	19,593	生活必需品流通・小売り
BERKELEY GROUP HOLDINGS	—	4	19	3,266	耐久消費財・アパレル
NATWEST GROUP	—	278	76	12,769	銀行
JD SPORTS FASHION	—	104	17	2,869	一般消費財・サービス流通・小売り
INFORMA	63	62	43	7,322	メディア・娯楽
GSK	—	228	338	56,824	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PENNON GROUP	—	15	12	2,152	公益事業
TATE & LYLE	—	22	18	3,039	食品・飲料・タバコ
SCHRODERS	—	48	23	3,943	金融サービス
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	31	26	301	50,570	資本財
DIRECT LINE INSURANCE	61	74	12	2,065	保険
INTERMEDIATE CAPITAL	13	15	19	3,347	金融サービス
JOHNSON MATTHEY	—	10	20	3,388	素材
NEXT	—	5	34	5,861	一般消費財・サービス流通・小売り
RECKITT BENCKISER GROUP	31	40	259	43,533	家庭用品・パーソナル用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,617 46	7,409 56	6,105 —	1,023,751 <6.7%>
(スイス)			千スイスフラン		
SGS	0.2	—	—	—	商業・専門サービス
BARRY CALLEBAUT	0.16	0.21	39	5,927	食品・飲料・タバコ
SWISSCOM	—	2	125	18,926	電気通信サービス
GIVAUDAN	0.42	0.52	161	24,279	素材
ZURICH INSURANCE GROUP	6	—	—	—	保険
ADECCO GROUP	4	4	14	2,131	商業・専門サービス
HOLCIM	23	31	182	27,362	素材
CLARIANT	9	11	17	2,696	素材
NESTLE	128	158	1,814	272,577	食品・飲料・タバコ
TEMENOS	—	5	34	5,201	ソフトウェア・サービス
SONOVA HOLDING	2	3	85	12,885	ヘルスケア機器・サービス
STRAUMANN HOLDING-REG	0.47	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
LOGITECH INTERNATIONAL	10	13	68	10,321	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SWISS RE	13	16	148	22,255	保険
SGS	—	4	35	5,276	商業・専門サービス
UBS GROUP	165	180	335	50,346	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	365 13	431 13	3,063 —	460,187 <3.0%>
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ		
HENNES & MAURITZ-B	—	29	464	6,051	一般消費財・サービス流通・小売り
TELIA AB	143	—	—	—	電気通信サービス
SKANSKA-B	11	—	—	—	資本財
ALFA LAVAL	9	103	3,813	49,653	資本財
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	6	—	—	—	電気通信サービス
HUSQVARNA-B	21	21	189	2,468	資本財
TELE2-B	—	42	456	5,950	電気通信サービス
ATLAS COPCO AB-A SHS	28	—	—	—	資本財
ESSITY AKTIEBOLAG-B	28	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
ATLAS COPCO AB-A SHS	—	96	1,251	16,295	資本財
EPIROC AB-A	28	—	—	—	資本財
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	700	551	6,763	88,066	資本財
KINNEVIK AB - B	11	15	242	3,157	金融サービス
ELECTROLUX AB-B	10	9	128	1,673	耐久消費財・アパレル

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	金額	
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)	百株	百株	千円	千円	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	77	96	916	11,937	銀行
ASSA ABLOY AB-B	—	41	994	12,947	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,075 12	1,008 10	15,222 —	198,202 <1.3%>
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ		
TELENOR	39	—	—	—	電気通信サービス
SCHIBSTED	8	8	167	2,133	メディア・娯楽
STOREBRAND	19	24	200	2,549	保険
YARA INTERNATIONAL	7	8	394	5,030	素材
MOWI ASA	19	23	477	6,085	食品・飲料・タバコ
ORKLA	34	43	325	4,141	食品・飲料・タバコ
DNB BANK	45	58	1,184	15,089	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	173 7	168 6	2,749 —	35,029 <0.2%>
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
CARLSBERG-B	5	—	—	—	食品・飲料・タバコ
A P MOLLER - MAERSK-B	—	0.31	405	8,049	運輸
GN STORE NORD	—	7	116	2,305	ヘルスケア機器・サービス
H LUNDBECK	9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHR HANSEN HOLDING	4	5	322	6,388	素材
NOVOZYMES-B	9	12	438	8,690	素材
COLOPLAST-B	—	8	834	16,551	ヘルスケア機器・サービス
NOVO NORDISK-B	73	93	10,538	208,980	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ISS	5	5	71	1,421	商業・専門サービス
H LUNDBECK A/S-A SHS	—	11	37	737	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VESTAS WIND SYSTEMS	631	747	14,431	286,176	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	739 7	892 9	27,196 —	539,301 <3.5%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
ANZ GROUP HOLDINGS	26	—	—	—	銀行
TELSTRA GROUP	721	—	—	—	電気通信サービス
TRANSURBAN GROUP	87	84	124	11,276	運輸
ORICA	18	—	—	—	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK	—	36	104	9,424	銀行
INCITEC PIVOT	—	111	35	3,238	素材
WOOLWORTHS GROUP	58	70	269	24,377	生活必需品流通・小売り
BRAMBLES	66	83	116	10,515	商業・専門サービス
MACQUARIE GROUP	3	—	—	—	金融サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES	—	25	84	7,627	素材
MEDIBANK PRIVATE	18	24	8	793	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,000 8	436 7	743 —	67,252 <0.4%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
MERIDIAN ENERGY	117	69	35	2,993	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	117 1	69 1	35 —	2,993 <0.0%>
(香港)			千香港ドル		
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	—	69	2,360	40,583	金融サービス
MTR	—	43	168	2,898	運輸
HANG SENG BANK	—	42	488	8,395	銀行
SINO LAND	—	184	196	3,382	エクイティ不動産投資信託 (REIT)

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
SWIRE PACIFIC-A	27	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
ATA GROUP	554	701	5,962	102,496	保険
小計	株数・金額	1,041	9,177	157,756	
	銘柄数<比率>	2	5	—	<1.0%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
DBS GROUP HOLDINGS	83	104	345	34,884	銀行
CITY DEVELOPMENTS	21	23	17	1,772	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	461	625	158	16,050	電気通信サービス
WILMAR INTERNATIONAL	86	108	44	4,503	食品・飲料・タバコ
KEPPEL	65	80	49	5,013	資本財
小計	株数・金額	719	942	615	62,225
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.4%>
合計	株数・金額	27,016	26,213	—	14,723,221
	銘柄数<比率>	379	405	—	<96.4%>

- (注) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場仲値により邦貨換算したものです。
(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。
(注) 株数および評価額の単位未満は切捨てています。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載しています。
(注) 業種はG I C S (世界産業分類基準) に準じています。
(注) 期中に銘柄コード等の変更があった場合は、当該銘柄は期首とは別銘柄として記載しています。
(注) 一印は組み入れはありません。

外国投資信託証券

銘柄	口数	口数	期末		比率
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
AVALONBAY COMMUNITIES	635	830	145	19,626	0.1
KIMCO REALTY	1,889	—	—	—	—
KILROY REALTY	510	684	21	2,894	0.0
HOST HOTELS & RESORTS	3,196	4,108	67	9,128	0.1
REGENCY CENTERS	—	1,017	61	8,350	0.1
SIMON PROPERTY GROUP	1,495	1,933	216	29,225	0.2
VENTAS	1,713	2,402	107	14,496	0.1
DIGITAL REALTY TRUST	1,289	—	—	—	—
PROLOGIS	3,368	4,360	545	73,625	0.5
AMERICAN TOWER	—	2,746	571	77,106	0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES	2,465	3,150	67	9,082	0.1
SL GREEN REALTY	306	—	—	—	—
EQUINIX	—	546	386	52,079	0.3
WELLTOWER	1,912	2,733	208	28,116	0.2
小計	口数・金額	18,778	24,509	2,399	323,731
	銘柄数<比率>	11	11	—	<2.1%>
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
ICADE	201	256	10	1,618	0.0
KLEPIERRE	992	1,249	27	4,030	0.0
GECINA	338	413	40	5,918	0.0
COVIVIO	314	381	20	3,052	0.0

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		口	口	千ユーロ	千円	%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	664	33	4,885	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,845	2,963	131	19,505	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	5	—	<0.1%>	
(ユーロ…スペイン)		—	1,785	14	2,110	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI	—	—	1,785	14	2,110	
小 計	口 数 ・ 金 額	—	1,785	—	2,110	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	1,845	4,748	146	21,616	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	6	—	<0.1%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND	3,811	4,987	19	3,225	0.0	
DERWENT LONDON PLC	478	—	—	—	—	
SEGRO	—	6,539	50	8,462	0.1	
LAND SECURITIES GROUP	3,326	4,103	26	4,385	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	7,615	15,629	95	16,073	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.1%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
DEXUS	4,920	6,109	46	4,251	0.0	
SCENTRE GROUP	21,435	27,973	78	7,063	0.0	
VICINITY CENTRES	17,634	21,660	43	3,940	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	43,989	55,742	168	15,254	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	72,227	100,628	—	376,676	
	銘柄 数 < 比 率 >	21	23	—	<2.5%>	

(注) 邦貨換算金額は、当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) 邦貨換算金額欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 口数および評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 一印は組み入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2023年4月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	14,723,221	96.1
投資証券	376,676	2.5
コール・ローン等、その他	224,567	1.4
投資信託財産総額	15,324,464	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 当期末における外貨建純資産(15,309,643千円)の投資信託財産総額(15,324,464千円)に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、当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、2023年4月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=134.92円、1カナダドル=100.21円、1ユーロ=147.82円、1英ポンド=167.69円、1スイスフラン=150.23円、1スウェーデンクローナ=13.02円、1ノルウェークローネ=12.74円、1デンマーククローネ=19.83円、1オーストラリアドル=90.50円、1ニュージーランドドル=83.16円、1香港ドル=17.19円、1シンガポールドル=101.10円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年4月20日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	15,391,502,666	
コール・ローン等	158,263,460	
株式(評価額)	14,723,221,334	
投資証券(評価額)	376,676,431	
未収入金	113,179,277	
未収配当金	20,162,164	
(B) 負債	118,843,695	
未払金	67,262,306	
未払解約金	51,581,256	
未払利息	40	
その他未払費用	93	
(C) 純資産総額(A-B)	15,272,658,971	
元本	12,683,789,397	
次期繰越損益金	2,588,869,574	
(D) 受益権総口数	12,683,789,397口	
1万口当たり基準価額(C/D)	12,041円	

<注記事項>

(貸借対照表関係)

1. 期首元本額	12,510,659,863円
期中追加設定元本額	2,009,957,034円
期中一部解約元本額	1,836,827,500円
2. 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	
インベスコ グローバルESGインサイト・インデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	12,683,789,397円
合計	12,683,789,397円

○損益の状況 (2022年4月21日～2023年4月20日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	257,591,971	
受取配当金	256,941,095	
受取利息	783,173	
その他収益金	5,206	
支払利息	△ 137,503	
(B) 有価証券売買損益	231,586,110	
売買益	2,254,703,026	
売買損	△2,023,116,916	
(C) 保管費用等	△ 73,369,279	
(D) 当期損益金(A+B+C)	415,808,802	
(E) 前期繰越損益金	2,268,604,445	
(F) 追加信託差損益金	204,762,976	
(G) 解約差損益金	△ 300,306,649	
(H) 計(D+E+F+G)	2,588,869,574	
次期繰越損益金(H)	2,588,869,574	

(注) (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) (C) 保管費用等は、外貨建資産の保管に係る費用等です。

(注) (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) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

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／国内／債券	
信託期間	信託期間は2010年6月14日から無期限です。	
運用方針	主として、「短期金融資産 マザーファンド」の受益証券への投資を通じて、わが国の短期金融資産等(短期公社債および短期金融商品を含みます。以下同じ。)を中心に投資を行い、安定した収益の確保を目標として運用を行います。	
主要運用対象	FOFs用 短期金融資産ファンド (適格機関投資家専用)	下記のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	短期金融資産 マザーファンド	わが国の短期金融資産等を主要投資対象とします。
組入制限	FOFs用 短期金融資産ファンド (適格機関投資家専用)	外貨建資産への投資は行いません。
	短期金融資産 マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	<p>毎決算時に、原則として以下の方針にもとづき、分配を行います。</p> <p>(1) 分配対象額の範囲 経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。</p> <p>(2) 分配対象額についての分配方針 委託者が、基準価額水準、市況動向等を考慮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は、分配を行わないことがあります。</p>	

FOFs用短期金融資産ファンド (適格機関投資家専用)

運用報告書(全体版)

第12期(決算日 2022年9月26日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル:0120-668001
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

【本運用報告書の記載について】

- ・ 基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・ 原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・ 一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・ 指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 金 配 分	期 騰 落 率			
	円	円	%	%	%	百万円
第 8 期 (2018年9月25日)	9,920	0	△0.2	3.7	—	9
第 9 期 (2019年9月25日)	9,897	0	△0.2	—	—	115
第10期 (2020年9月25日)	9,879	0	△0.2	—	—	15
第11期 (2021年9月27日)	9,860	0	△0.2	—	—	13
第12期 (2022年9月26日)	9,842	0	△0.2	—	—	13

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
(当 期 首) 2021年 9月27日	円	%	%	%
9月末	9,860	—	—	—
10月末	9,859	△0.0	—	—
11月末	9,857	△0.0	—	—
12月末	9,855	△0.1	—	—
2022年 1月末	9,853	△0.1	—	—
2月末	9,852	△0.1	—	—
3月末	9,851	△0.1	—	—
4月末	9,850	△0.1	—	—
5月末	9,848	△0.1	—	—
6月末	9,846	△0.1	—	—
7月末	9,845	△0.2	—	—
8月末	9,844	△0.2	—	—
(当 期 末) 2022年 9月26日	9,842	△0.2	—	—

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

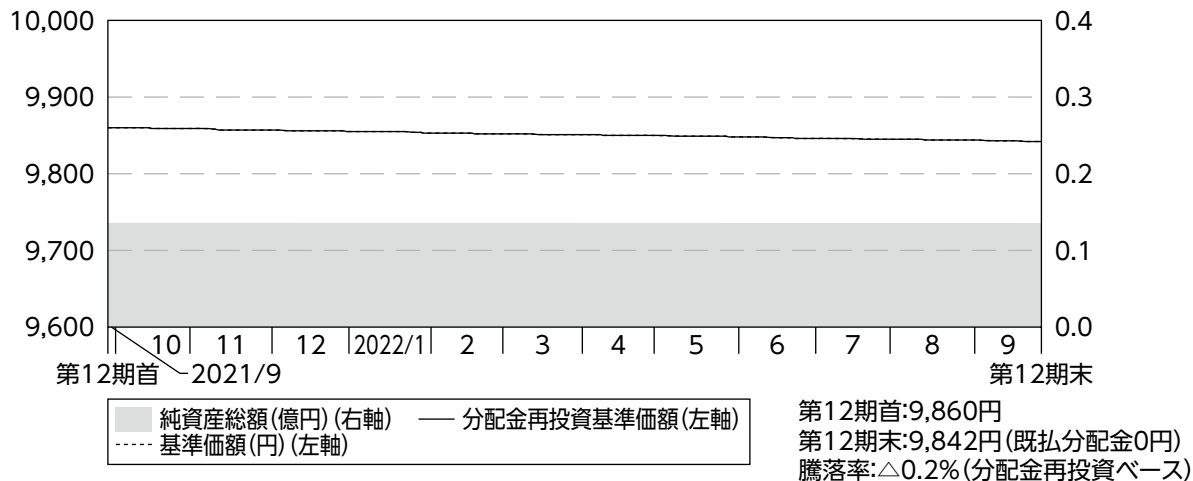
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)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。

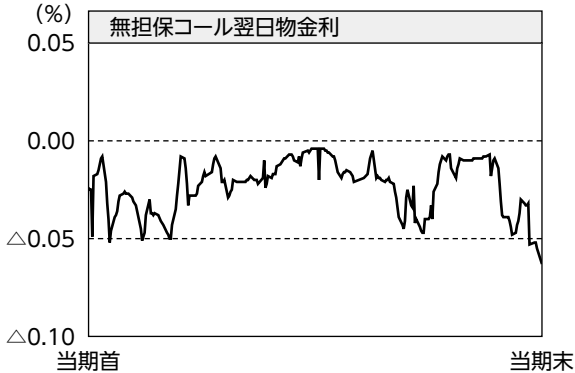
(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額は、2021年9月27日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

日銀による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策が継続され、引き続き良好な国債需給環境が継続したことから、当期の短期国債利回りはマイナス圏で推移しました。また、日銀は当座預金の一部に△0.1%のマイナス金利を適用する方針を維持したことから、無担保コール翌日物金利は概ね△0.08~0.00%近辺で推移しました。このような中、コールローン等にて運用を行いましたが、マイナス利回りや信託報酬などの要因により、基準価額(分配金再投資ベース)は小幅に下落しました。

投資環境



日銀による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策が継続され、引き続き良好な国債需給環境が継続したことから、当期の短期国債利回りは概ねマイナス圏で推移しました。また、日銀は当座預金の一部に $\Delta 0.1\%$ のマイナス金利を適用する方針を維持したことから、無担保コール翌日物金利は概ね $\Delta 0.08 \sim 0.00\%$ 近辺で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

主要投資対象である「短期金融資産 マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、これを維持しました。

【「短期金融資産 マザーファンド」の運用経過】

日銀の金融緩和継続により短期国債のマイナス金利が常態化する中、コールローン等にて運用を行いました。

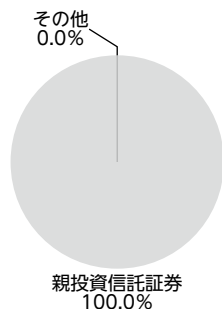
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

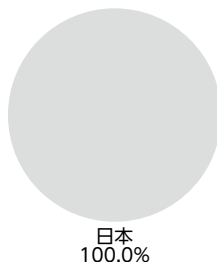
	当期末
	2022年9月26日
短期金融資産 マザーファンド	100.0%
その他	0.0%
組入ファンド数	1

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

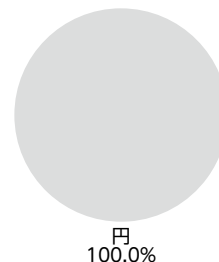
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第12期	
	2021年9月28日~2022年9月26日	
当期分配金	(円)	—
(対基準価額比率)	(%)	(—)
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	483

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満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。

(注2)当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)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)—印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

主として、短期金融資産 マザーファンドの受益証券への投資を通じて、わが国の短期金融資産等(短期公社債および短期金融商品を含みます。)を中心に投資を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2021年9月28日~2022年9月26日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	14円	0.143%	(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9,851円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 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、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(11)	(0.110)	
(販売会社)	(1)	(0.011)	
(受託会社)	(2)	(0.022)	
(b) 売買委託手数料	—	—	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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)	(—)	(—)	
(新株予約権証券)	(—)	(—)	
(オプション証券等)	(—)	(—)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(商品)	(—)	(—)	
(先物・オプション)	(—)	(—)	
(c) 有価証券取引税	—	—	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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
(株式)	(—)	(—)	
(新株予約権証券)	(—)	(—)	
(オプション証券等)	(—)	(—)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(—)	(—)	
(公社債)	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(d) その他費用	1	0.005	(d) その他費用＝ $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
(保管費用)	(—)	(—)	
(監査費用)	(1)	(0.005)	
(その他)	(—)	(—)	
合計	15	0.148	

(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。
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当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2) 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。

売買および取引の状況

<親投資信託受益証券の設定、解約状況>

	当 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
短期金融資産 マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 19	千円 19

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
コ ー ル ・ ロ ー ン	百万円 2	百万円 0.152277	% 7.6	百万円 2	百万円 0.150224	% 7.5

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<短期金融資産 マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
コ ー ル ・ ロ ー ン	百万円 2,928,178	百万円 136,215	% 4.7	百万円 2,929,111	百万円 135,105	% 4.6

<平均保有割合 0.1%>

(注1)平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

組入資産の明細

<親投資信託残高>

	当期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
短期金融資産 マザーファンド	千口 13,428	千口 13,408	千円 13,564

(注)親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、9,046,164千口です。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
短期金融資産 マザーファンド	千円 13,564	% 99.9
コール・ローン等、その他	17	0.1
投資信託財産総額	13,581	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2022年9月26日現在
(A)資 産	13,581,257円
コール・ローン等	16,936
短期金融資産 マザーファンド(評価額)	13,564,267
未 収 入 金	54
(B)負 債	10,427
未 払 信 託 報 酬	9,699
そ の 他 未 払 費 用	728
(C)純 資 産 総 額(A-B)	13,570,830
元 本	13,789,186
次 期 繰 越 損 益 金	△218,356
(D)受 益 権 総 口 数	13,789,186口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,842円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2021年9月28日 至 2022年9月26日
(A)有 価 証 券 売 買 損 益	△5,535円
売 買 損	△5,535
(B)信 託 報 酬 等	△20,021
(C)当 期 損 益 金(A+B)	△25,556
(D)前 期 繰 越 損 益 金	△74,902
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	△117,898
(配 当 等 相 当 額)	(654,973)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△772,871)
(F) 計 (C+D+E)	△218,356
(G)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	△218,356
追 加 信 託 差 損 益 金	△117,898
(配 当 等 相 当 額)	(654,973)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△772,871)
分 配 準 備 積 立 金	11,111
繰 越 損 益 金	△111,569

(注1) (A)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) (B)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) (E)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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は13,789,186円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は0円です。

※分配金の計算過程

項 目	当 期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	－円
(B) 有価証券売買等損益額(費用控除後・繰越欠損金補填後)	－円
(C) 収益調整金額	654,973円
(D) 分配準備積立金額	11,111円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	666,084円
(F) 期末残存口数	13,789,186口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)	483円
(H) 分配金額(1万口当たり)	－円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	－円

お知らせ

該当事項はありません。

短期金融資産 マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日 2022年9月26日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2007年9月26日から無期限です。
運用方針	わが国の短期金融資産等(短期公社債および短期金融商品を含みます。以下同じ。)を中心に投資を行い、安定した収益の確保を目標として運用を行います。
主要運用対象	わが国の短期金融資産等を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		債券先物率 債組入比率	純資産額
	円 騰落率	% 騰落率	10,000 騰落率	% 騰落率		
第11期(2018年9月25日)	10,138	△0.1	10,106	△0.1	3.7	百万円 8,170
第12期(2019年9月25日)	10,129	△0.1	10,100	△0.1	—	8,839
第13期(2020年9月25日)	10,124	△0.0	10,096	△0.0	—	9,348
第14期(2021年9月27日)	10,120	△0.0	10,093	△0.0	—	10,085
第15期(2022年9月26日)	10,116	△0.0	10,091	△0.0	—	9,151

(注)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		参考指数		債券先物率 債組入比率
	円 騰落率	% 騰落率	10,000 騰落率	% 騰落率	
(当期首) 2021年 9月27日	10,120	—	10,093	—	—
9月末	10,120	0.0	10,093	△0.0	—
10月末	10,120	0.0	10,093	△0.0	—
11月末	10,119	△0.0	10,093	△0.0	—
12月末	10,119	△0.0	10,093	△0.0	—
2022年 1月末	10,118	△0.0	10,092	△0.0	—
2月末	10,118	△0.0	10,092	△0.0	—
3月末	10,118	△0.0	10,092	△0.0	—
4月末	10,118	△0.0	10,092	△0.0	—
5月末	10,118	△0.0	10,092	△0.0	—
6月末	10,117	△0.0	10,092	△0.0	—
7月末	10,117	△0.0	10,092	△0.0	—
8月末	10,117	△0.0	10,091	△0.0	—
(当期末) 2022年 9月26日	10,116	△0.0	10,091	△0.0	—

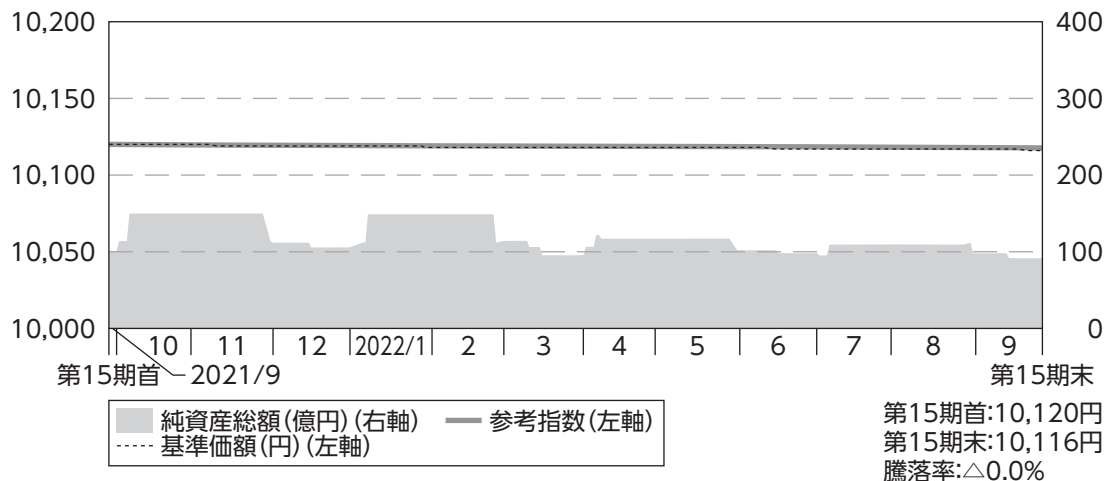
(注1)騰落率は期首比です。

(注2)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

参考指数は、無担保コール翌日物金利の累積投資収益率で、設定日を10,000として指数化しております。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

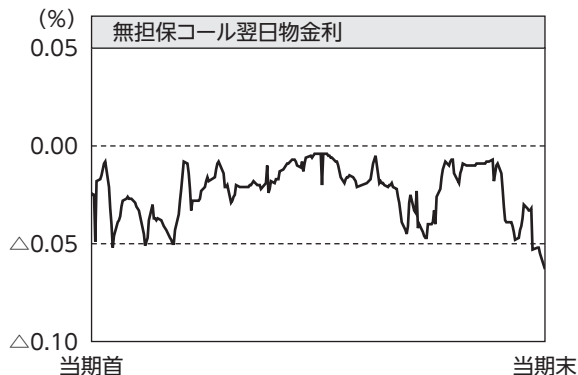


(注)参考指数は、2021年9月27日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

日銀による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策が継続され、引き続き良好な国債需給環境が継続したことから、当期の短期国債利回りはマイナス圏で推移しました。また、日銀は当座預金の一部に△0.1%のマイナス金利を適用する方針を維持したことから、無担保コール翌日物金利は概ね△0.08～0.00%近辺で推移しました。このような中、コールローン等にて運用を行い、基準価額は横ばい推移となりました。

投資環境



日銀による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策が継続され、引き続き良好な国債需給環境が継続したことから、当期の短期国債利回りは概ねマイナス圏で推移しました。また、日銀は当座預金の一部に $\Delta 0.1\%$ のマイナス金利を適用する方針を維持したことから、無担保コール翌日物金利は概ね $\Delta 0.08 \sim 0.00\%$ 近辺で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

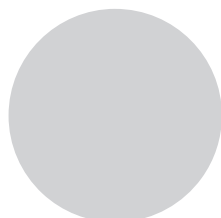
日銀の金融緩和継続により短期国債のマイナス金利が常態化する中、コールローン等にて運用を行いました。

当ファンドの組入資産の内容

○上位10銘柄

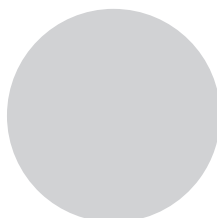
当期末における該当事項はありません。

○資産別配分



短期金融資産等
100.0%

○国別配分



日本
100.0%

○通貨別配分



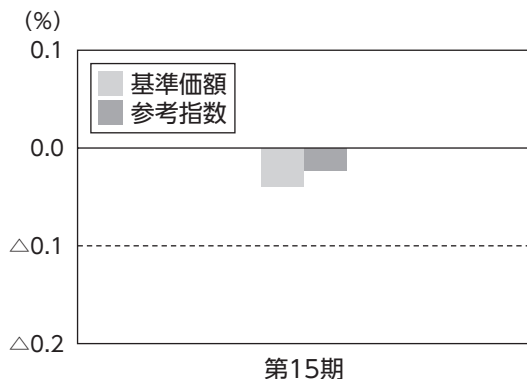
円
100.0%

(注)比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

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の騰落率の対比です。



今後の運用方針

わが国の短期金融資産等(短期公社債および短期金融商品を含みます。)を中心に投資を行い、わが国の無担保コール翌日物金利の累積投資収益率を上回る運用成果をめざします。

1万口当たりの費用明細

当期中における該当事項はありません。

売買および取引の状況

当期中における該当事項はありません。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
コ ー ル ・ ロ ー ン	百万円 2,928,178	百万円 136,215	% 4.7	百万円 2,929,111	百万円 135,105	% 4.6

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

当期末における該当事項はありません。

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 9,152,935	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	9,152,935	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2022年9月26日現在
(A)資 産	9,152,935,950円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	9,152,935,950
(B)負 債	1,523,169
未 払 解 約 金	1,502,802
未 払 利 息	20,367
(C)純 資 産 総 額 (A-B)	9,151,412,781
元 本	9,046,164,083
次 期 繰 越 損 益 金	105,248,698
(D)受 益 権 総 口 数	9,046,164,083口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,116円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2021年9月28日 至 2022年9月26日
(A)配 当 等 収 益	△4,634,183円
受 取 利 息	55,856
支 払 利 息	△4,690,039
(B)当 期 損 益 金 (A)	△4,634,183
(C)前 期 繰 越 損 益 金	119,674,108
(D)追 加 信 託 差 損 益 金	169,275,273
(E)解 約 差 損 益 金	△179,066,500
(F) 計 (B+C+D+E)	105,248,698
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	105,248,698

(注1) (D)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2) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は9,965,821,749円、期中追加設定元本額は14,244,392,485円、期中一部解約元本額は15,164,050,151円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

バランスG(25)VA(適格機関投資家専用)	5,278,040,765円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	3,567,940,491円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	114,624,285円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	59,568,699円
FOFs用 短期金融資産ファンド(適格機関投資家専用)	13,408,726円
ブラジル高配当株オープン(毎月決算型)	9,880,568円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	2,207,063円
米国成長株式ファンド	493,486円

お知らせ

該当事項はありません。