

# 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3期（決算日 2024年4月22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、2024年4月22日に第3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。 デリバティブ取引は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
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。

### 〈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/>



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

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) …… 12

F O F s 用短期金融資産ファンド (適格機関投資家専用) …… 39

・ 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 証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分	込 配	み 金	期 騰	中 落		
	円		円		騰	落	%	百万円
(設定日) 2021年7月13日	10,000		—		—		—	3,779
1期(2022年4月20日)	11,703		0		17.0		17.8	14,795
2期(2023年4月20日)	11,782		0		0.7		2.3	15,272
3期(2024年4月22日)	15,298		0		29.8		32.1	13,729

(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ないません。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、何らの保証も行ないません。許諾者は、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行なわず、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

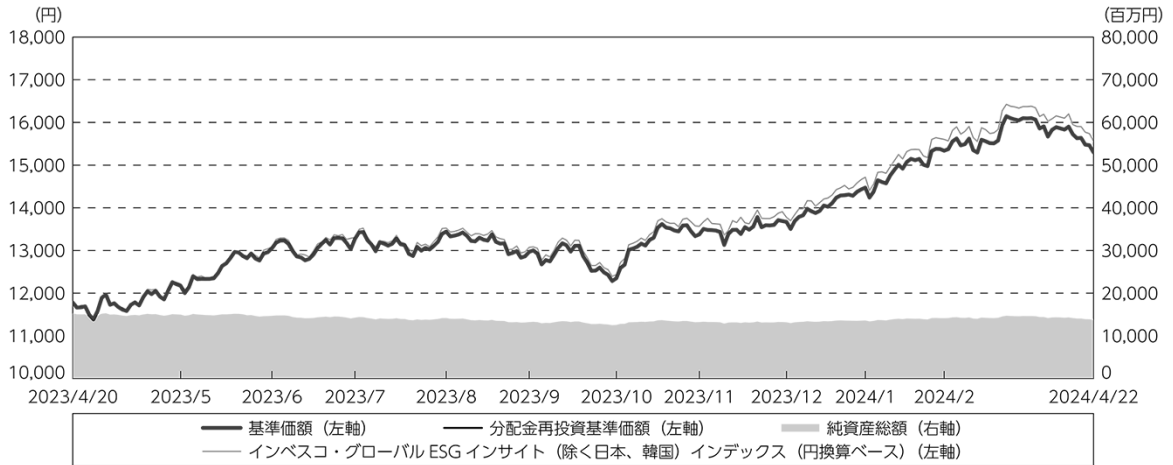
年 月 日	基 準 価 額		インベスコ・グローバルESG インサイト (除く日本、韓国) インデックス (円換算ベース) (ベンチマーク)		投 資 信 託 組 入 比 率
	円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2023年 4 月20日	11,782	% —	2,512.85	% —	% 100.0
4 月末	11,585	△ 1.7	2,474.78	△ 1.5	100.2
5 月末	12,174	3.3	2,606.19	3.7	100.0
6 月末	13,050	10.8	2,791.23	11.1	100.3
7 月末	13,270	12.6	2,837.51	12.9	100.7
8 月末	13,442	14.1	2,884.25	14.8	100.5
9 月末	12,969	10.1	2,788.60	11.0	100.4
10 月末	12,349	4.8	2,652.20	5.5	99.9
11 月末	13,378	13.5	2,893.81	15.2	100.1
12 月末	13,670	16.0	2,938.25	16.9	100.4
2024年 1 月末	14,473	22.8	3,138.69	24.9	100.2
2 月末	15,338	30.2	3,327.83	32.4	100.0
3 月末	16,096	36.6	3,493.59	39.0	100.4
(期 末) 2024年 4 月22日	15,298	29.8	3,319.25	32.1	99.9

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2023年4月21日～2024年4月22日)

期中の基準価額等の推移



期首：11,782円

期末：15,298円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：29.8% (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(2023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15,298円となり、期首比29.8%(信託報酬控除後、分配金再投資ベース)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)

- ・円安米ドル高の進行
- ・好調な企業業績
- ・底堅い経済統計
- ・米国の利下げへの期待

(マイナス要因)

- ・地政学リスクの高まり
- ・インフレの再加速

## 投資環境

米国株式市場は、米国のハイテク企業の好決算が好感され上昇して始まりました。2023年5月上旬にパウエル米連邦準備制度理事会（FRB）議長が利上げ継続の可能性を示したことなどを受け下落しましたが、5月中旬から7月にかけては、米消費者物価指数（CPI）の上昇率が鈍化し続けていることや2023年4-6月期の実質国内総生産（GDP）成長率が市場予想を上回ったことなどを受け上昇しました。その後10月にかけて、米国債利回りが上昇したことやFRBによる年内の追加利上げの観測が広がったことに加え、イスラエル・ガザ紛争激化に対する警戒感が強まったことなどから下落しましたが、年末にかけては、米連邦公開市場委員会（FOMC）で、2会合連続で政策金利が据え置かれたことや米雇用統計で労働市場の底堅さが示されたことに加え、2024年の利下げ実施が示唆されたことを受け上昇しました。2024年初は、米雇用統計で雇用者数が市場予想を上回り、賃金も底堅いペースで上昇したことに加え、米国の大手企業の好決算発表が重なったことが好感され上昇しました。期末にかけても、米国の半導体大手の決算内容が市場予想を大きく上回ったことに加え、FOMCで年内3回の利下げ見通しが維持されたことなどを受け上昇しました。

欧州主要株式市場は、2023年5月下旬にかけて、高インフレに対する警戒感が強まったことなどから下落しましたが、7月にかけては、6月のユーロ圏消費者物価指数（HICP）が3ヵ月連続で鈍化したことや、米国の利上げ長期化観測が後退したことなどが好感され上昇しました。その後10月にかけては、中東情勢悪化に伴うエネルギー価格の上昇が、インフレの再加速につながるとの不安が広がったことなどが嫌気され下落しました。11月から期末にかけては、HICPがインフレ鈍化を示したことや、欧州主要企業の決算発表が好調だったことに加え、欧州中央銀行（ECB）の早期利下げが意識されたことなどから上昇しました。

為替市場は、金利差の拡大により2023年11月にかけて円安が進行しましたが、米国のインフレの鈍化に伴う利下げ期待や日銀のマイナス金利解除への期待から、年末にかけて円高が進行しました。2024年初から期末にかけては、米国の利下げの予想時期が後ずれしていることに加え、日銀がマイナス金利解除後も緩和的な姿勢を続けていることなどから再度円安が進みました。

## 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「F0Fs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。

《ESGを主要な要素として選定した投資銘柄の組入比率について》

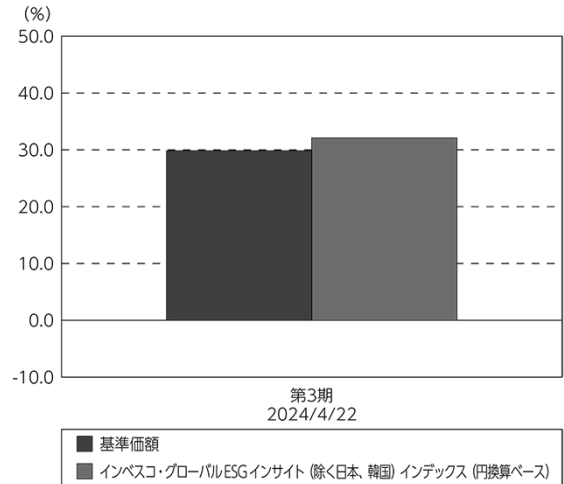
当ファンドは、主要投資対象ファンドを通じて、ESGを主要な要素として選定した投資銘柄の組入比率を100%とすることを目標としています。また、主要投資対象ファンドは、①ESG課題配慮型銘柄と②環境課題解決型銘柄を8：2の割合で投資することを目指しています。

当期末における、当ファンドの純資産総額に占める主要投資対象ファンドの組入比率は99.9%です。主要投資対象ファンドの純資産総額のうち、ESGを主要な要素として選定した投資銘柄の組入比率は98.9%（①81.2%、②17.7%）となっております。

## 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△2.25%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3期
	2023年4月21日～ 2024年4月22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	5,298

(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

(2023年4月21日～2024年4月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 117	% 0.868	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 60 )	( 0.442 )	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	( 52 )	( 0.387 )	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 ）	( 5 )	( 0.039 )	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
（ そ の 他 ）	( 0 )	( 0.000 )	信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	118	0.873	
期中の平均基準価額は、13,482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。

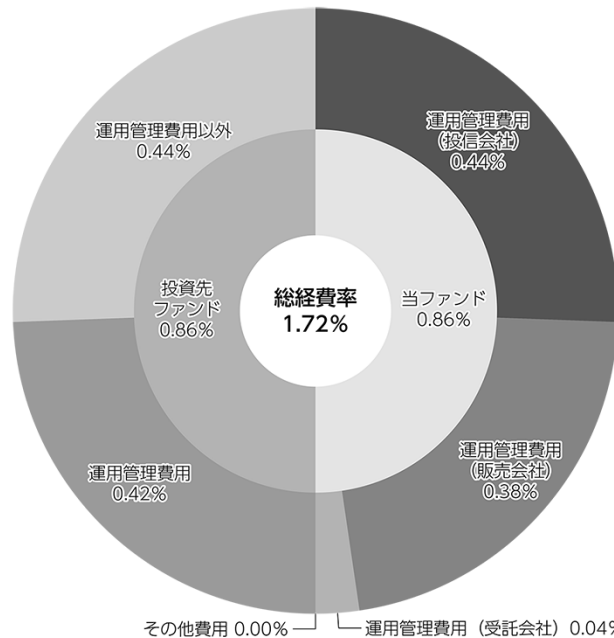
(注3) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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1.72%です。



(単位:%)

<b>総経費率(①+②+③)</b>	<b>1.72</b>
①当ファンドの費用の比率	0.86
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	0.44

(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

(2023年4月21日～2024年4月22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	140,322,972	199,910	4,146,831,742	5,561,070

(注) 金額は受け渡し代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年4月21日～2024年4月22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 (2023年4月21日～2024年4月22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

(2023年4月21日～2024年4月22日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年4月22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
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		12,776,313,123	8,769,804,353	13,719,481	99.9
FOFs用短期金融資産ファンド		10,138	10,138	9	0.0
合計		12,776,323,261	8,769,814,491	13,719,491	99.9

(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

(2024年4月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	13,719,491	99.2%
コール・ローン等、その他	113,099	0.8
投資信託財産総額	13,832,590	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 (2024年4月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,832,590,081
コール・ローン等	88,678,194
投資信託受益証券(評価額)	13,719,491,875
未収入金	24,420,000
未収利息	12
(B) 負債	103,421,157
未払解約金	43,570,132
未払信託報酬	59,472,283
その他未払費用	378,742
(C) 純資産総額(A-B)	13,729,168,924
元本	8,974,421,180
次期繰越損益金	4,754,747,744
(D) 受益権総口数	8,974,421,180口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,298円

(注1) 当ファンドの期首元本額は12,962,504,871円、期中追加設定元本額は984,142,993円、期中一部解約元本額は4,972,226,684円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1,5298円です。

## ○損益の状況 (2023年4月21日～2024年4月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 38,276
受取利息	230
支払利息	△ 38,506
(B) 有価証券売買損益	3,114,694,004
売買益	3,755,409,853
売買損	△ 640,715,849
(C) 信託報酬等	△ 121,891,404
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,992,764,324
(E) 前期繰越損益金	1,020,784,590
(F) 追加信託差損益金	741,198,830
(配当等相当額)	( 364,379,404)
(売買損益相当額)	( 376,819,426)
(G) 計(D+E+F)	4,754,747,744
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	4,754,747,744
追加信託差損益金	741,198,830
(配当等相当額)	( 364,379,404)
(売買損益相当額)	( 376,819,426)
分配準備積立金	4,013,587,190
繰越損益金	△ 38,276

(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(2,992,769,417円)、信託約款に規定する収益調整金(741,160,554円)および分配準備積立金(1,020,817,773円)より分配対象収益は4,754,747,744円(1万口当たり15,298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
----------------	----

## 〇お知らせ

---

投資信託約款に以下の変更をいたしました。

- ・受託銀行から借入れを受ける際の借入限度額の条件が緩和されたことを受けた資金の借入上限の削除（変更日：2023年7月21日）
- ・運用の基本方針における当ファンドのデリバティブに関する文言の変更（変更日：2024年1月20日）

## 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3期》決算日2024年4月22日

[計算期間：2023年4月21日～2024年4月22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"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>	
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"> <li>・株式への実質投資割合には制限を設けません。</li> <li>・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。</li> <li>・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</li> </ul>
	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"> <li>・株式への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・上場投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> </ul>
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) (ベンチマーク)		株式 組入比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	(分配率)	税込 分配	み 金	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
(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
3期(2024年4月22日)	15,644		0		30.9	3,319.25	32.1	96.4	2.5	13,719

(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随能力について、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ないません。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、何らの保証も行ないません。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) 2023年4月20日	円	%		%	%	%
	11,954	—	2,512.85	—	96.4	2.5
4月末	11,756	△ 1.7	2,474.78	△ 1.5	96.0	2.5
5月末	12,363	3.4	2,606.19	3.7	96.6	2.4
6月末	13,258	10.9	2,791.23	11.1	95.6	3.0
7月末	13,491	12.9	2,837.51	12.9	95.5	3.0
8月末	13,675	14.4	2,884.25	14.8	95.7	3.0
9月末	13,206	10.5	2,788.60	11.0	96.2	2.9
10月末	12,583	5.3	2,652.20	5.5	96.1	2.9
11月末	13,641	14.1	2,893.81	15.2	95.7	3.0
12月末	13,947	16.7	2,938.25	16.9	95.9	2.9
2024年1月末	14,776	23.6	3,138.69	24.9	96.1	2.7
2月末	15,666	31.1	3,327.83	32.4	96.2	2.7
3月末	16,449	37.6	3,493.59	39.0	96.5	2.6
(期 末) 2024年4月22日						
	15,644	30.9	3,319.25	32.1	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) +32.1%  
 米ドル/円 154円80銭 (前期末 134円92銭) ユーロ/円 164円99銭 (前期末 147円82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上昇しました。

期の前半は、金融引き締め長期化が警戒され一時軟調となるも、好調な企業業績やインフレ減速を背景とする早期利下げへの期待感の高まりを受けて上昇しました。期の後半からは、不良債権処理を巡る中国当局の金融機関改革への期待を受けて投資家心理が改善したことや、生成AI (人工知能) の普及加速の思惑から半導体関連株を中心に大型ハイテク株が主導して株式市場は上昇し、前期末を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。

期初より主要国との金利差拡大などを背景に米ドルやユーロに対し円安が進行しました。期中は、日銀のイールドカーブ・コントロール (YCC) の運用柔軟化や植田日銀総裁の緩和修正とも受け取れる発言で円高に振れる局面もありましたが、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

(2023年4月21日～2024年4月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 58	% 0.426	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	( 53 )	( 0.387 )	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 )	( 0.006 )	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 )	( 5 )	( 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	3	0.018	(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 )	( 2 )	( 0.018 )	
( 投 資 信 託 証 券 )	( 0 )	( 0.000 )	
(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	60	0.439	(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 )	( 60 )	( 0.436 )	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 )	( 0.004 )	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	121	0.883	
期中の平均基準価額は、13,734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

(2023年4月21日～2024年4月22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	千口 138,952	千円 199,910	千口 4,152,061	千円 5,621,130

(注) 単位未満は切捨てています。

## ○株式売買比率

(2023年4月21日～2024年4月22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	10,083,479千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,432,184千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.75	

(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

(2023年4月21日～2024年4月22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

(2024年4月22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	千口 12,683,789	千円 8,670,680	千口 13,719,617	千円 13,719,617

(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

(2024年4月22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	13,719,617	99.6
コール・ローン等、その他	53,904	0.4
投資信託財産総額	13,773,521	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(13,734,028千円)の投資信託財産総額(13,773,229千円)に対する比率は99.7%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、2024年4月22日における邦貨換算レートは、1米ドル=154.80円、1カナダドル=112.67円、1ユーロ=164.99円、1英ポンド=191.55円、1スイスフラン=169.89円、1スウェーデンクローナ=14.18円、1ノルウェークローネ=14.07円、1デンマーククローネ=22.11円、1オーストラリアドル=99.58円、1ニュージーランドドル=91.41円、1香港ドル=19.76円、1シンガポールドル=113.56円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年4月22日現在)

## ○損益の状況 (2023年4月21日～2024年4月22日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,773,521,708
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)	13,719,617,475
未収入金	53,904,233
(B) 負債	53,904,233
未払解約金	24,419,999
未払信託報酬	29,236,734
その他未払費用	247,500
(C) 純資産総額(A-B)	13,719,617,475
元本	8,769,804,353
次期繰越損益金	4,949,813,122
(D) 受益権総口数	8,769,804,353口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,644円

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	3,266,339,170
売買益	3,821,106,627
売買損	△ 554,767,457
(B) 信託報酬等	△ 60,060,394
(C) 当期損益金(A+B)	3,206,278,776
(D) 前期繰越損益金	1,369,730,144
(E) 追加信託差損益金	373,804,202
(配当等相当額)	( 218,341,822)
(売買損益相当額)	( 155,462,380)
(F) 計(C+D+E)	4,949,813,122
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	4,949,813,122
追加信託差損益金	373,804,202
(配当等相当額)	( 218,620,552)
(売買損益相当額)	( 155,183,650)
分配準備積立金	4,576,008,920

&lt;注記事項&gt; (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	12,776,313,123円
期中追加設定元本額	140,322,972円
期中一部解約元本額	4,146,831,742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(203,827,257円)、費用控除後の有価証券売買等損益(3,002,451,519円)、信託約款に規定する収益調整金(373,804,202円)および分配準備積立金(1,369,730,144円)より分配対象収益は4,949,813,122円(1万口当たり5,644円)となりましたが、基準価額水準、市場動向等を勘案し、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3期》決算日2024年4月22日

〔計算期間：2023年4月21日～2024年4月22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） +32.1%  
 米ドル/円 154円80銭（前期末 134円92銭） ユーロ/円 164円99銭（前期末 147円82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上昇しました。

期の前半は、金融引き締めの一長期化が警戒され一時軟調となるも、好調な企業業績やインフレ減速を背景とする早期利下げへの期待感の高まりを受けて上昇しました。期の後半からは、不良債権処理を巡る中国当局の金融機関改革への期待を受けて投資家心理が改善したことや、生成AI（人工知能）の普及加速の思惑から半導体関連株を中心に大型ハイテク株が主導して株式市場は上昇し、前期末を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。

期初より主要国との金利差拡大などを背景に米ドルやユーロに対し円安が進行しました。期中は、日銀のイールドカーブ・コントロール（YCC）の運用柔軟化や植田日銀総裁の緩和修正とも受け取れる発言で円高に振れる局面もありましたが、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、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。

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

(2023年4月21日～2024年4月22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 3 ( 2 ) ( 0 )	% 0.018 (0.018) (0.000)	(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 )	60 (60) ( 0 )	0.435 (0.435) (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	63	0.453	
期中の平均基準価額は、13,863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。

## ○売買及び取引の状況

(2023年4月21日～2024年4月22日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 1,075 ( 11)	千米ドル 10,403 ( 32)	百株 3,542 ( 12)	千米ドル 35,437 ( 195)
	カナダ	51	千カナダドル 454	421	千カナダドル 3,508
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	34	159	279 ( -)	1,866 ( 7)
	イタリア	119	180	831 ( -)	446 (0.10229)
	フランス	99 ( 3)	409 ( 8)	151 ( -)	947 ( 12)
	オランダ	38 ( 45)	1,845 ( -)	272 ( -)	1,181 ( 2)
	スペイン	411	322	605 ( -)	409 (0.19286)
	ベルギー	1	7	11	50
	オーストリア	28	85	18	72
	フィンランド	192	764	66	224
	アイルランド	83	68	36	44
	ポルトガル	15	39	3	8
	イギリス	814 ( 19)	千英ポンド 572 ( 27)	3,418 ( 21)	千英ポンド 2,750 ( 28)
	スイス	21	千スイスフラン 85	142 ( -)	千スイスフラン 963 ( 8)
	スウェーデン	154	千スウェーデンクローナ 564	514	千スウェーデンクローナ 6,503
	ノルウェー	9	千ノルウェークローネ 181	69	千ノルウェークローネ 994
	デンマーク	112 ( 162)	千デンマーククローネ 5,023 ( 8,969)	477 ( 82)	千デンマーククローネ 13,340 ( 8,969)
	オーストラリア	287	千オーストラリアドル 350	224 ( -)	千オーストラリアドル 332 ( 1)
	ニュージーランド	120	千ニュージーランドドル 61	95	千ニュージーランドドル 51
香港	35	千香港ドル 73	892	千香港ドル 8,507	
シンガポール	82	千シンガポールドドル 218	415	千シンガポールドドル 291	

(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		千米ドル		千米ドル	
	AVALONBAY COMMUNITIES	83	15	270	49	
	EQUITY RESIDENTIAL	2,249	150	535	33	
	KILROY REALTY	—	—	684	20	
	HOST HOTELS & RESORTS	422	7	1,340	23	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	689	106	162	22	
	REGENCY CENTERS	85	5	333	20	
	SIMON PROPERTY GROUP	164	18	624	74	
	VENTAS	171	7	767	34	
	PROLOGIS	1,495	183	1,680	204	
	AMERICAN TOWER	251	48	895	170	
	HEALTHPEAK PROPERTIES	354	7	1,035	20	
	IRON MOUNTAIN	2,034	115	488	30	
	EQUINIX	58	45	180	138	
WELLTOWER	464	37	3,197	282		
	小計	8,519	748	12,190	1,127	
国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
	フランス					
	ICADE	21	0.86132	78	2	
				( — )	(0.40172)	
	KLEPIERRE	85	1	384	8	
				( — )	(0.97892)	
	GECINA	35	3	134	13	
	COVIVIO	170	7	153	6	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	51	2	209	10	
		小計	362	16	958	42
				( — )	( 1 )	
	スペイン					
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI	91	0.73014	557	4	
		小計	91	0.73014	557	4
	ユーロ計	453	17	1,515	47	
			( — )	( 1 )		
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド	
	BRITISH LAND	360	1	1,621	5	
	DERWENT LONDON PLC	582	12	171	3	
	SEGRO	—	—	6,539	49	
	LAND SECURITIES GROUP	305	1	1,308	8	
		小計	1,247	15	9,639	67
	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル	
	DEXUS	303	2	1,808	14	
	SCENTRE GROUP	3,092	8	8,935	24	
	VICINITY CENTRES	—	—	21,660	40	
		小計	3,395	10	32,403	79

(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

(2023年4月21日～2024年4月22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	10,083,479千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,432,184千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.75

(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

(2023年4月21日～2024年4月22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

(2024年4月22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	105	78	841	130,264	ヘルスケア機器・サービス
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	13	9	230	35,606	素材
ALLSTATE	16	—	—	—	保険
AMERICAN EXPRESS	44	33	778	120,563	金融サービス
AFLAC	35	24	205	31,875	保険
JONES LANG LASALLE	2	2	37	5,828	不動産管理・開発
APTARGROUP	3	2	41	6,384	素材
ALBEMARLE	—	5	59	9,235	素材
ARCHER-DANIELS-MIDLAND	33	24	153	23,780	食品・飲料・タバコ
AUTOMATIC DATA PROCESSING	35	21	534	82,748	商業・専門サービス
AUTOZONE	—	0.68	203	31,426	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON	4	3	76	11,823	素材
BAXTER INTERNATIONAL	30	22	90	13,936	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON	17	12	301	46,679	ヘルスケア機器・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	363	—	—	—	電気通信サービス
BEST BUY	—	7	54	8,416	一般消費財・サービス流通・小売り
YUM! BRANDS	12	10	142	22,018	消費者サービス
BORGWARNER	10	8	28	4,371	自動車・自動車部品
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1	1	137	21,342	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRISTOL-MYERS SQUIBB	130	95	465	72,123	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED RENTALS	2	—	—	—	資本財
SEMPRA	18	—	—	—	公益事業
FEDEX	6	6	169	26,161	運輸
BROWN-FORMAN-B	—	18	90	14,019	食品・飲料・タバコ
CSX	62	55	191	29,630	運輸
CAMPBELL SOUP	12	9	40	6,212	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION BRANDS-A	9	7	200	31,074	食品・飲料・タバコ
CLOROX COMPANY	7	5	80	12,466	家庭用品・パーソナル用品
CONAGRA BRANDS	29	21	65	10,205	食品・飲料・タバコ
CORNING	64	41	128	19,856	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOODY'S	5	5	189	29,347	金融サービス
TARGET	20	16	283	43,820	生活必需品流通・小売り
MORGAN STANLEY	81	—	—	—	金融サービス
REPUBLIC SERVICES	5	5	107	16,655	商業・専門サービス
WALT DISNEY	80	66	754	116,759	メディア・娯楽
SALESFORCE	80	51	1,395	216,004	ソフトウェア・サービス
EMERSON ELECTRIC	231	142	1,550	240,088	資本財
FMC	7	5	32	5,048	素材
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	—	1	46	7,121	金融サービス
FRANKLIN RESOURCES	16	—	—	—	金融サービス
GAP	8	8	16	2,593	一般消費財・サービス流通・小売り
GENERAL MILLS	36	26	187	28,974	食品・飲料・タバコ
MCKESSON	8	6	322	49,964	ヘルスケア機器・サービス
WW GRAINGER	1	1	115	17,948	資本財
HERSHEY	8	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CROWN HOLDINGS	7	5	42	6,504	素材

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	
UNUM GROUP	—	8	45	7,044	保険
HOME DEPOT	45	37	1,245	192,755	一般消費財・サービス流通・小売り
LENNOX INTERNATIONAL	11	7	365	56,542	資本財
HUMANA	7	5	186	28,818	ヘルスケア機器・サービス
INTERPUBLIC GROUP OF COS	17	14	43	6,695	メディア・娯楽
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	19	—	—	—	保険
KELLANOVA	20	15	88	13,714	食品・飲料・タバコ
KEYCORP	—	42	61	9,582	銀行
KIMBERLY-CLARK	20	15	193	30,019	家庭用品・パーソナル用品
KOHL'S	5	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
KROGER	—	32	182	28,302	生活必需品流通・小売り
LINCOLN NATIONAL	9	—	—	—	保険
UNITED PARCEL SERVICE-B	21	—	—	—	運輸
AGILENT TECHNOLOGIES	17	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOWE'S COMPANIES	29	21	502	77,840	一般消費財・サービス流通・小売り
MCCORMICK & CO-NON VTG	15	11	84	13,021	食品・飲料・タバコ
MANPOWERGROUP	1	1	10	1,587	商業・専門サービス
EDWARDS LIFESCIENCES	—	27	233	36,198	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE	48	34	246	38,197	保険
CVS HEALTH	79	58	404	62,667	ヘルスケア機器・サービス
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	5	4	80	12,506	ヘルスケア機器・サービス
MICRON TECHNOLOGY	91	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CHARLES RIVER LABORATORIES	3	2	51	8,004	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWMONT	46	36	140	21,763	素材
NIKE-B	53	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NORDSTROM	4	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
NORFOLK SOUTHERN	6	6	150	23,343	運輸
ORACLE	129	82	950	147,122	ソフトウェア・サービス
PEPSICO	83	62	1,085	168,066	食品・飲料・タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	24	—	—	—	銀行
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9	—	—	—	消費者サービス
SCHLUMBERGER	85	—	—	—	エネルギー
ZIMMER BIOMET HOLDINGS	—	9	113	17,507	ヘルスケア機器・サービス
CENCORA	9	7	183	28,355	ヘルスケア機器・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	15	10	88	13,672	保険
SHERWIN-WILLIAMS	15	—	—	—	素材
SMITH (A. O.)	48	30	266	41,276	資本財
ACUITY BRANDS	1	1	28	4,398	資本財
PRUDENTIAL FINANCIAL	22	16	182	28,320	保険
SONOCO PRODUCTS	5	4	25	3,916	素材
ADVANCE AUTO PARTS	2	2	16	2,631	一般消費財・サービス流通・小売り
STATE STREET	21	—	—	—	金融サービス
SYSCO	30	22	176	27,271	生活必需品流通・小売り
THERMO FISHER SCIENTIFIC	—	17	951	147,327	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DAVITA INC	5	4	52	8,092	ヘルスケア機器・サービス
UNION PACIFIC	17	16	387	59,960	運輸
UNITEDHEALTH GROUP	56	42	2,110	326,745	ヘルスケア機器・サービス
VF	16	13	17	2,701	耐久消費財・アパレル
WASTE MANAGEMENT	151	97	2,022	313,075	商業・専門サービス
WATERS	—	2	79	12,238	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WATSCO	12	8	329	51,059	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	千円	千円	
WHIRLPOOL	—	2	21	3,256	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS-SONOMA	3	2	66	10,329	一般消費財・サービス流通・小売り
TJX COMPANIES	51	42	393	60,944	一般消費財・サービス流通・小売り
REGIONS FINANCIAL	55	42	80	12,434	銀行
MOLSON COORS BEVERAGE-B	12	9	58	8,988	食品・飲料・タバコ
HANESBRANDS	15	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BROADRIDGE FINANCIAL	—	3	62	9,639	商業・専門サービス
DELTA AIR LINES	—	4	21	3,276	運輸
VMWARE-A	17	—	—	—	ソフトウェア・サービス
INVESCO	26	20	31	4,889	金融サービス
MSCI	2	—	—	—	金融サービス
AMERICAN WATER WORKS	10	8	104	16,200	公益事業
MARATHON PETROLEUM	—	19	377	58,458	エネルギー
XYLEM	66	45	577	89,389	資本財
LYONDELLBASELL INDUSTRIES-A	15	11	118	18,339	素材
PVH	2	2	24	3,785	耐久消費財・アパレル
RALPH LAUREN	2	1	22	3,556	耐久消費財・アパレル
LEAR	2	2	28	4,360	自動車・自動車部品
CBRE GROUP	19	14	118	18,399	不動産管理・開発
APTIV	11	9	68	10,638	自動車・自動車部品
SERVICENOW	—	10	774	119,906	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS	—	16	447	69,213	ソフトウェア・サービス
BERRY GLOBAL	7	5	30	4,710	素材
NORWEGIAN CRUISE LINE	17	15	28	4,388	消費者サービス
KEURIG DR PEPPER	47	43	136	21,094	食品・飲料・タバコ
HUBBELL	20	13	519	80,489	資本財
VALVOLINE	10	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BAKER HUGHES	55	45	149	23,173	エネルギー
IQVIA HOLDINGS	11	8	190	29,553	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NVENT ELECTRIC	60	40	289	44,874	資本財
TAPESTRY	—	8	34	5,363	耐久消費財・アパレル
WYNDHAM HOTELS & RESORTS	3	3	21	3,333	消費者サービス
VONTIER	—	8	33	5,109	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
THE CIGNA GROUP	19	13	471	73,042	ヘルスケア機器・サービス
DOW	43	32	181	28,102	素材
CAPRI HOLDINGS	—	4	17	2,725	耐久消費財・アパレル
XEROX	12	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CARRIER GLOBAL	309	208	1,117	172,987	資本財
OTIS WORLDWIDE	—	11	108	16,725	資本財
TRANE TECHNOLOGIES	87	56	1,642	254,313	資本財
TRUIST FINANCIAL	79	60	221	34,345	銀行
INGERSOLL-RAND	11	11	98	15,203	資本財
ESSENTIAL UTILITIES	15	11	42	6,572	公益事業
CHARGEPOINT HOLDINGS	—	107	14	2,264	資本財
LUMEN TECHNOLOGIES	88	—	—	—	電気通信サービス
TRAVEL + LEISURE	3	2	12	1,869	消費者サービス
LINDE	29	—	—	—	素材
ELEVANCE HEALTH	14	10	570	88,269	ヘルスケア機器・サービス
MEDTRONIC	80	60	479	74,276	ヘルスケア機器・サービス
EVERSOURCE ENERGY	20	15	94	14,580	公益事業
ALCOA	—	8	28	4,449	素材

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	
AVANGRID INC	4	—	—	—	公益事業
JANUS HENDERSON GROUP	9	7	22	3,552	金融サービス
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	11	8	57	8,965	食品・飲料・タバコ
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	12	—	—	—	消費者サービス
CLEVELAND-CLIFFS	27	—	—	—	素材
HP	87	52	146	22,635	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DXC TECHNOLOGY	20	11	22	3,466	ソフトウェア・サービス
AMGEN	32	24	651	100,787	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLIED MATERIALS	73	45	854	132,223	半導体・半導体製造装置
AUTODESK	18	11	248	38,407	ソフトウェア・サービス
AVNET	8	4	22	3,503	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	3	—	—	—	運輸
MARRIOTT INTERNATIONAL-A	12	9	222	34,413	消費者サービス
AMDOCS	10	6	55	8,626	ソフトウェア・サービス
EBAY	46	28	143	22,254	一般消費財・サービス流通・小売り
CADENCE DESIGN SYSTEMS	23	14	404	62,644	ソフトウェア・サービス
FIFTH THIRD BANCORP	40	30	111	17,238	銀行
GILEAD SCIENCES	76	56	377	58,492	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NVIDIA	196	122	9,365	1,449,816	半導体・半導体製造装置
HASBRO	6	—	—	—	耐久消費財・アパレル
JUNIPER NETWORKS	26	17	61	9,511	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUNT (JB) TRANSPRT SERVICES	2	2	37	5,827	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES	84	64	85	13,304	銀行
BIOGEN	8	6	127	19,678	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KLA	—	7	460	71,276	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH	11	7	622	96,321	半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES	—	8	81	12,616	ソフトウェア・サービス
PLUG POWER	385	222	57	8,861	資本財
MICROSOFT	204	120	4,817	745,791	ソフトウェア・サービス
ILLUMINA	9	7	84	13,051	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP	18	11	111	17,285	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REGENERON PHARMACEUTICALS	6	4	429	66,498	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROSS STORES	15	12	164	25,388	一般消費財・サービス流通・小売り
STARBUCKS	49	40	358	55,509	消費者サービス
STERICYCLE	2	—	—	—	商業・専門サービス
SYNOPSYS	12	8	414	64,115	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS	15	11	460	71,227	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NASDAQ	20	15	92	14,396	金融サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES	—	2	73	11,370	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AVIS BUDGET GROUP	1	1	11	1,715	運輸
FIRST SOLAR	73	41	727	112,557	半導体・半導体製造装置
LULULEMON ATHLETICA	4	4	144	22,370	耐久消費財・アパレル
WENDY'S	8	7	13	2,115	消費者サービス
VERISK ANALYTICS-A	13	7	170	26,420	商業・専門サービス
UNITED AIRLINES	2	2	11	1,789	運輸
FORTINET	—	35	225	34,870	ソフトウェア・サービス
TESLA	139	127	1,881	291,279	自動車・自動車部品
ENPHASE ENERGY	101	55	587	90,986	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL	83	61	420	65,095	食品・飲料・タバコ
WORKDAY A	16	10	271	42,089	ソフトウェア・サービス
NEWS-A	25	20	50	7,797	メディア・娯楽

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	
AMERICAN AIRLINES GROUP		4	3	5	805	運輸
OKTA		11	8	74	11,525	ソフトウェア・サービス
GEN DIGITAL		—	30	63	9,828	ソフトウェア・サービス
RIVIAN AUTOMOTIVE-A		269	205	177	27,459	自動車・自動車部品
ATLANTICA SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE		3	3	5	896	公益事業
LUMINAR TECHNOLOGIES		109	—	—	—	自動車・自動車部品
MARVELL TECHNOLOGY		—	45	282	43,693	半導体・半導体製造装置
CONCENTRIX		—	1	6	1,042	商業・専門サービス
LUCID GROUP		293	225	55	8,553	自動車・自動車部品
WALGREENS BOOTS ALLIANCE		43	32	59	9,148	生活必需品流通・小売り
DENTSPLY SIRONA		—	9	29	4,513	ヘルスケア機器・サービス
PAYPAL HOLDINGS		96	59	368	57,053	金融サービス
RYANAIR ADR		5	—	—	—	運輸
MONSTER BEVERAGE		—	33	180	27,886	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	7,295	4,826	60,785	9,409,612	
	銘柄 数 < 比 率 >	180	178	—	< 68.6% >	
(カナダ)				千カナダドル		
BANK OF MONTREAL		38	30	382	43,042	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA		69	50	323	36,487	銀行
NATIONAL BANK OF CANADA		19	14	156	17,643	銀行
SAPUTO		13	10	26	2,951	食品・飲料・タバコ
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE		51	38	252	28,396	銀行
CANADIAN NATIONAL RAILWAY		16	16	288	32,462	運輸
GILDAN ACTIVEWEAR		7	5	28	3,246	耐久消費財・アパレル
TELUS		54	33	73	8,242	電気通信サービス
IGM FINANCIAL		4	3	11	1,317	金融サービス
MANULIFE FINANCIAL		110	78	249	28,062	保険
LOBLAW COMPANIES		9	—	—	—	生活必需品流通・小売り
MAGNA INTERNATIONAL		12	—	—	—	自動車・自動車部品
SUN LIFE FINANCIAL		33	24	174	19,619	保険
POWER CORP OF CANADA		33	25	94	10,675	保険
ROYAL BANK OF CANADA		81	—	—	—	銀行
LUNDIN MINING		43	32	51	5,844	素材
TORONTO-DOMINION BANK		103	76	614	69,228	銀行
WEST FRASER TIMBER		—	2	28	3,201	素材
GEORGE WESTON		3	—	—	—	生活必需品流通・小売り
BCE		35	21	94	10,700	電気通信サービス
ALTAGAS		16	11	35	4,007	公益事業
NUTRIEN		31	21	153	17,266	素材
WHEATON PRECIOUS METALS		25	19	138	15,576	素材
THOMSON REUTERS		4	—	—	—	商業・専門サービス
WSP GLOBAL		43	28	606	68,333	資本財
GFL ENVIRONMENTAL-SUB VT		64	48	221	24,957	商業・専門サービス
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY		25	—	—	—	運輸
THOMSON REUTERS		—	3	74	8,429	商業・専門サービス
RESTAURANT BRANDS		12	—	—	—	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	967	598	4,079	459,693	
	銘柄 数 < 比 率 >	27	22	—	< 3.4% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS		7	5	122	20,158	耐久消費財・アパレル
HANNOVER RUECK		3	2	58	9,676	保険

銘柄	株数	当期				業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
GEA GROUP	60	37	137	22,678	資本財	
DHL GROUP-REG	16	15	59	9,823	運輸	
MERCK	7	5	79	13,176	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAP	85	50	844	139,402	ソフトウェア・サービス	
HENKEL-VORZUG	24	16	115	19,112	家庭用品・パーソナル用品	
HEIDELBERG MATERIALS	—	5	52	8,667	素材	
FRESENIUS MEDICAL CARE	11	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
ALLIANZ-REG	23	—	—	—	保険	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	12	—	—	—	運輸	
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-REG	8	—	—	—	保険	
SUEDZUCKER	44	23	31	5,146	食品・飲料・タバコ	
DEUTSCHE BOERSE AG	10	7	144	23,883	金融サービス	
BRENTAG SE	8	6	45	7,538	資本財	
EVONIK INDUSTRIES AG	26	—	—	—	素材	
HUGO BOSS-ORD	2	1	9	1,622	耐久消費財・アパレル	
COMMERZBANK	56	—	—	—	銀行	
LEG IMMOBILIEN	—	3	23	3,848	不動産管理・開発	
KION GROUP AG	1	1	8	1,353	資本財	
VONOVIA	43	33	84	13,985	不動産管理・開発	
KNORR-BREMSE	1	—	—	—	資本財	
METRO	7	5	2	437	生活必需品流通・小売り	
TEAMVIEWER	—	6	7	1,319	ソフトウェア・サービス	
ZALANDO	18	11	30	5,045	一般消費財・サービス流通・小売り	
COVESTRO AG	11	8	39	6,537	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	493 23	247 19	1,899 —	313,414 <2.3%>	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	59	41	93	15,469	保険	
INTESA SANPAOLO	1,079	772	261	43,063	銀行	
TELECOM ITALIA	1,024	660	14	2,415	電気通信サービス	
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	80	59	44	7,267	公益事業	
RECORDATI	—	4	19	3,298	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ITALGAS SPA	25	19	10	1,651	公益事業	
FERRARI NV	5	—	—	—	自動車・自動車部品	
MONCLER SPA	—	6	42	7,071	耐久消費財・アパレル	
NEXI SPA	13	14	7	1,316	金融サービス	
DAVIDE CAMPARI	—	20	19	3,248	食品・飲料・タバコ	
FINECOBANK SPA	—	25	36	6,019	銀行	
UNICREDIT	116	79	279	46,187	銀行	
POSTE ITALIANE SPA	12	11	13	2,270	保険	
INFRASTRUTTURE WIRELESS	25	15	15	2,566	電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,443 10	1,732 13	859 —	141,847 <1.0%>	
(ユーロ…フランス)						
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	11	8	701	115,790	耐久消費財・アパレル	
PUBLICIS GROUPE	9	7	77	12,830	メディア・娯楽	
FORVIA	6	5	7	1,228	自動車・自動車部品	
BOLLORE	38	27	16	2,768	メディア・娯楽	
PERNOD-RICARD	11	8	120	19,904	食品・飲料・タバコ	
VIVENDI	—	23	23	3,872	メディア・娯楽	
HERMES INTERNATIONAL	1	0.91	211	34,832	耐久消費財・アパレル	



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…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
KERING	3	2	81	13,427	耐久消費財・アパレル	
ACCOR	8	7	30	5,066	消費者サービス	
SOCIETE GENERALE	46	33	82	13,569	銀行	
TELEPERFORMANCE	1	—	—	—	商業・専門サービス	
EURAZEO	2	1	14	2,392	金融サービス	
SODEXO	3	2	22	3,693	消費者サービス	
AXA	130	93	316	52,161	保険	
JCDECAUX SE	2	2	3	656	メディア・娯楽	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	20	16	112	18,628	資本財	
WENDEL	1	0.99	9	1,537	金融サービス	
ALSTOM	9	9	14	2,426	資本財	
ARKEMA	3	2	24	4,022	素材	
LEGRAND	7	6	64	10,601	資本財	
UBISOFT ENTERTAINMENT	—	4	9	1,521	メディア・娯楽	
SCOR	—	7	20	3,408	保険	
REXEL	8	7	18	3,095	資本財	
DANONE	36	26	160	26,410	食品・飲料・タバコ	
BUREAU VERITAS	8	7	20	3,410	商業・専門サービス	
GETLINK	—	9	14	2,311	運輸	
EDENRED	—	6	27	4,593	金融サービス	
VALEO	8	7	8	1,450	自動車・自動車部品	
ALD	2	1	0.99932	164	運輸	
WORLDLINE	18	13	12	2,036	金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	401 25	352 29	2,229 —	367,815 <2.7%>	
(ユーロ…オランダ)						
ASM INTERNATIONAL	3	2	121	20,105	半導体・半導体製造装置	
KPN	266	161	53	8,833	電気通信サービス	
HEINEKEN	13	10	90	14,878	食品・飲料・タバコ	
DSM	9	—	—	—	素材	
SBM OFFSHORE	7	5	8	1,376	エネルギー	
ASML HOLDING	—	19	1,633	269,559	半導体・半導体製造装置	
OCI	5	3	9	1,520	素材	
ASR NEDERLAND NV	7	6	28	4,692	保険	
PROSUS NV	69	73	210	34,713	一般消費財・サービス流通・小売り	
NN GROUP	15	10	44	7,344	保険	
ABN AMRO BANK NV-CVA	53	—	—	—	銀行	
SIGNIFY NV	69	38	110	18,205	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	520 11	332 10	2,310 —	381,229 <2.8%>	
(ユーロ…スペイン)						
BANCO SANTANDER	935	682	307	50,779	銀行	
TELEFONICA	413	255	102	16,914	電気通信サービス	
BANCO DE SABADELL	—	238	35	5,829	銀行	
FLUIDRA	58	30	57	9,440	資本財	
AMADEUS IT GROUP -A	—	22	128	21,202	消費者サービス	
REDEIA	—	17	27	4,515	公益事業	
INDITEX	46	37	164	27,221	一般消費財・サービス流通・小売り	
AENA SME	1	1	32	5,400	運輸	
CELLNEX TELECOM	44	27	85	14,111	電気通信サービス	

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	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
GRIFOLS		23	16	13	2,300	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	1,523	1,329	955	157,716	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	10	—	< 1.1% >	
(ユーロ…ベルギー)						
KBC GROEP NV		14	11	77	12,723	銀行
UCB		7	5	61	10,198	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROXIMUS		11	7	5	879	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	33	23	144	23,801	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.2% >	
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK		—	16	69	11,415	銀行
WIENERBERGER		—	4	14	2,394	素材
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL		7	6	11	1,831	銀行
ANDRITZ		25	16	93	15,456	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	33	43	188	31,097	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	4	—	< 0.2% >	
(ユーロ…フィンランド)						
TIETO		8	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ELISA		11	7	30	5,020	電気通信サービス
NESTE OYJ		24	163	419	69,207	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	44	170	449	74,228	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 0.5% >	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP-A		9	6	52	8,737	食品・飲料・タバコ
BANK OF IRELAND GROUP		—	43	43	7,180	銀行
ATB GROUP		46	52	26	4,332	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	55	102	122	20,250	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	< 0.1% >	
(ユーロ…ポルトガル)						
JERONIMO MARTINS		—	11	20	3,414	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	—	11	20	3,414	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.0% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	5,549	4,345	9,181	1,514,816	
	銘柄 数 < 比 率 >	86	94	—	< 11.0% >	
(イギリス)				千英ポンド		
ANTOFAGASTA		18	14	32	6,137	素材
ASHTAD GROUP		11	—	—	—	資本財
BARRATT DEVELOPMENTS		42	33	14	2,805	耐久消費財・アパレル
BELLWAY		5	—	—	—	耐久消費財・アパレル
DIAGEO		129	92	262	50,312	食品・飲料・タバコ
DCC		5	4	22	4,305	資本財
RS GROUP		38	23	16	3,113	資本財
STANDARD CHARTERED		—	93	62	11,916	銀行
HSBC HOLDINGS		1,123	830	536	102,742	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP		338	249	61	11,702	保険
PEARSON		31	23	23	4,493	消費者サービス
PERSIMMON		—	10	13	2,630	耐久消費財・アパレル
PRUDENTIAL		150	—	—	—	保険
ST JAMES' S PLACE		30	—	—	—	金融サービス
DS SMITH		74	56	20	3,869	素材
TAYLOR WIMPEY		147	119	15	3,001	耐久消費財・アパレル

銘柄	株数	株数	期首(前期末)		業種等	
			当 期 末			
			株数	金額		
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円		
SMITH & NEPHEW	49	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
WEIR GROUP	6	6	13	2,499	資本財	
ASTRAZENECA	86	62	683	130,855	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MARKS & SPENCER GROUP	82	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
BURBERRY GROUP	16	12	13	2,643	耐久消費財・アパレル	
KINGFISHER	81	64	15	3,030	一般消費財・サービス流通・小売り	
ITV	151	127	8	1,701	メディア・娯楽	
J SAINSBURY	99	71	18	3,553	生活必需品流通・小売り	
CENTRICA	334	238	31	6,021	公益事業	
BUNZL	9	—	—	—	資本財	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	11	12	108	20,771	金融サービス	
UNILEVER	145	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
EXPERIAN	24	23	75	14,377	商業・専門サービス	
MONDI	27	—	—	—	素材	
WHITBREAD	8	6	19	3,791	消費者サービス	
RELX	52	48	158	30,397	商業・専門サービス	
OCADO GROUP	20	20	7	1,361	生活必需品流通・小売り	
EASYJET	15	18	10	1,923	運輸	
WPP	46	36	28	5,485	メディア・娯楽	
COCA-COLA HBC AG-CDI	11	8	20	3,979	食品・飲料・タバコ	
CONVATEC GROUP	93	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
COMPASS GROUP	74	58	129	24,871	消費者サービス	
NATIONAL GRID	206	153	159	30,610	公益事業	
INTERNATIONAL DISTRIBUTIONS SERVICES	20	—	—	—	運輸	
ABRDN	—	84	11	2,211	金融サービス	
VODAFONE GROUP	2,208	1,037	69	13,310	電気通信サービス	
INTERCONTINENTAL HOTELS	7	5	43	8,279	消費者サービス	
MAN GROUP	—	49	12	2,402	金融サービス	
CRODA INTERNATIONAL	—	5	28	5,463	素材	
FERGUSON NEWCO	8	—	—	—	資本財	
TESCO	423	300	84	16,177	生活必需品流通・小売り	
BERKELEY GROUP HOLDINGS	4	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
NATWEST GROUP	278	230	63	12,198	銀行	
JD SPORTS FASHION	104	87	10	1,951	一般消費財・サービス流通・小売り	
INFORMA	62	36	28	5,453	メディア・娯楽	
MONDI	—	18	27	5,221	素材	
GSK	228	166	266	51,076	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PENNON GROUP	15	11	7	1,428	公益事業	
TATE & LYLE	22	16	10	2,073	食品・飲料・タバコ	
SCHRODERS	48	47	17	3,339	金融サービス	
AVIVA	—	113	52	10,001	保険	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	26	17	156	30,024	資本財	
DIRECT LINE INSURANCE	74	—	—	—	保険	
INTERMEDIATE CAPITAL	15	11	23	4,589	金融サービス	
JOHNSON MATTHEY	10	7	13	2,671	素材	
NEXT	5	4	35	6,857	一般消費財・サービス流通・小売り	
RECKITT BENCKISER GROUP	40	29	122	23,498	家庭用品・パーソナル用品	
小計	株数	金額	7,409	4,803	3,670	703,135
	銘柄数	<比率>	56	49	—	<5.1%>
(スイス)			千スイスフラン			
BARRY CALLEBAUT	0.21	0.15	21	3,595	食品・飲料・タバコ	

銘柄	株数	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	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
SWISSCOM	2	1	66	11,275		電気通信サービス
GIVAUDAN	0.52	0.39	154	26,178		素材
ADECCO GROUP	4	—	—	—		商業・専門サービス
HOLCIM	31	22	175	29,824		素材
CLARIANT	11	9	12	2,043		素材
NESTLE	158	109	1,041	176,867		食品・飲料・タバコ
TEMENOS	5	3	20	3,543		ソフトウェア・サービス
SONOVA HOLDING	3	2	51	8,679		ヘルスケア機器・サービス
LOGITECH INTERNATIONAL	13	8	57	9,815		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SWISS RE	16	12	119	20,353		保険
SIG COMBIBLOC GROUP	—	12	24	4,115		素材
SGS	4	3	30	5,265		商業・専門サービス
UBS GROUP	180	126	324	55,057		金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	431	310	2,099	356,614	
	銘柄 数 < 比 率 >	13	13	—	< 2.6% >	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
HENNES & MAURITZ-B	29	20	352	4,993		一般消費財・サービス流通・小売り
TELIA AB	—	108	287	4,081		電気通信サービス
ALFA LAVAL	103	65	2,771	39,294		資本財
HUSQVARNA-B	21	17	142	2,015		資本財
TELE2-B	42	—	—	—		電気通信サービス
ATLAS COPCO AB-A SHS	96	—	—	—		資本財
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	551	383	1,871	26,533		資本財
KINNEVIK AB - B	15	11	130	1,850		金融サービス
ELECTROLUX AB-B	9	7	69	988		耐久消費財・アパレル
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	96	—	—	—		銀行
ASSA ABLOY AB-B	41	33	1,012	14,355		資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	1,008	648	6,636	94,111	
	銘柄 数 < 比 率 >	10	8	—	< 0.7% >	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
SCHIBSTED	8	7	235	3,310		メディア・娯楽
STOREBRAND	24	—	—	—		保険
YARA INTERNATIONAL	8	6	233	3,288		素材
MOWI ASA	23	18	351	4,946		食品・飲料・タバコ
ORKLA	43	31	228	3,215		食品・飲料・タバコ
DNB BANK	58	43	911	12,822		銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	163	108	1,960	27,584	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	5	—	< 0.2% >	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
CARLSBERG-B	—	5	547	12,100		食品・飲料・タバコ
A P MOLLER - MAERSK-B	0.31	0.23	220	4,865		運輸
GN STORE NORD	7	4	85	1,899		耐久消費財・アパレル
DSV A/S	—	2	246	5,441		運輸
PANDORA	—	2	314	6,961		耐久消費財・アパレル
CHR HANSEN HOLDING	5	—	—	—		素材
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	12	78	3,056	67,571		素材
COLOPLAST-B	8	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス
NOVO NORDISK-B	93	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ISS	5	—	—	—		商業・専門サービス
H LUNDBECK A/S-A SHS	11	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VESTAS WIND SYSTEMS	747	376	6,650	147,048		資本財

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	評価額	
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(デンマーク)	百株	百株	千円	千円	
NOVO NORDISK A/S-B	—	135	11,744	259,677	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 銘柄数<比率>	892 9	607 8	22,865 —	505,565 <3.7%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
FORTESCUE	—	66	163	16,309	素材
COMPUTERSHARE	—	26	73	7,331	商業・専門サービス
TRANSURBAN GROUP	84	79	101	10,068	運輸
NATIONAL AUSTRALIA BANK	36	19	65	6,544	銀行
INCITEC PIVOT	111	76	20	2,087	素材
ALUMINA	—	101	15	1,519	素材
WOOLWORTHS GROUP	70	51	161	16,062	生活必需品流通・小売り
BRAMBLES	83	58	91	9,111	商業・専門サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES	25	18	100	10,010	素材
MEDIBANK PRIVATE	24	—	—	—	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	436 7	499 9	793 —	79,045 <0.6%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND	—	93	43	3,995	電気通信サービス
MERIDIAN ENERGY	69	—	—	—	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	69 1	93 1	43 —	3,995 <0.0%>
(香港)			千香港ドル		
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	69	—	—	—	金融サービス
MTR	43	40	94	1,868	運輸
HANG SENG BANK	42	—	—	—	銀行
SINO LAND	184	144	113	2,237	不動産管理・開発
AIA GROUP	701	—	—	—	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,041 5	184 2	207 —	4,106 <0.0%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
DBS GROUP HOLDINGS	104	76	280	31,820	銀行
CITY DEVELOPMENTS	23	19	10	1,241	不動産管理・開発
UNITED OVERSEAS BANK	—	53	159	18,109	銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	625	383	90	10,234	電気通信サービス
WILMAR INTERNATIONAL	108	75	25	2,932	食品・飲料・タバコ
KEPPEL	80	—	—	—	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	942 5	608 5	566 —	64,337 <0.5%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	26,213 405	17,635 394	—	13,222,619 <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) —印は組み入れはありません。

## 外国投資信託証券

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	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
AVALONBAY COMMUNITIES		830	643	118	18,327	0.1
EQUITY RESIDENTIAL		—	1,714	105	16,328	0.1
KILROY REALTY		684	—	—	—	—
HOST HOTELS & RESORTS		4,108	3,190	59	9,239	0.1
MID-AMERICA APARTMENT COMM		—	527	66	10,285	0.1
REGENCY CENTERS		1,017	769	44	6,948	0.1
SIMON PROPERTY GROUP		1,933	1,473	206	32,023	0.2
VENTAS		2,402	1,806	77	12,057	0.1
PROLOGIS		4,360	4,175	432	66,884	0.5
AMERICAN TOWER		2,746	2,102	360	55,739	0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES		3,150	2,469	44	6,871	0.1
IRON MOUNTAIN		—	1,546	116	17,972	0.1
EQUINIX		546	424	317	49,095	0.4
WELLTOWER		2,733	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	24,509	20,838	1,949	301,773	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	12	—	< 2.2% >	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
ICADE		256	199	4	799	0.0
KLEPIERRE		1,249	950	23	3,855	0.0
GECINA		413	314	29	4,823	0.0
COVIVIO		381	398	17	2,853	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		664	506	38	6,269	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	2,963	2,367	112	18,601	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.1% >	
(ユーロ…スペイン)						
MERLIN PROPERTIES SOCIMI		1,785	1,319	13	2,221	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,785	1,319	13	2,221	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	4,748	3,686	126	20,823	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 0.2% >	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND		4,987	3,726	14	2,713	0.0
DERWENT LONDON PLC		—	411	8	1,599	0.0
SEGRO		6,539	—	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP		4,103	3,100	19	3,767	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	15,629	7,237	42	8,080	
	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		6,109	4,604	32	3,236	0.0
SCENTRE GROUP		27,973	22,130	69	6,941	0.1

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	
(オーストラリア) VICINITY CENTRES	口 21,660	口 -	千オーストラリアドル -	千円 -	% -	
小 計	口 数 ・ 金 額 55,742	26,734	102	10,178		
銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	-	< 0.1% >		
合 計	口 数 ・ 金 額 100,628	58,495	-	340,857		
銘 柄 数 < 比 率 >	23	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

(2024年4月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 13,222,619	% 96.0
投資証券	340,857	2.5
コール・ローン等、その他	209,753	1.5
投資信託財産総額	13,773,229	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 (13,734,028千円) の投資信託財産総額 (13,773,229千円) に対する比率は99.7%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、2024年4月22日における邦貨換算レートは、1米ドル=154.80円、1カナダドル=112.67円、1ユーロ=164.99円、1英ポンド=191.55円、1スイスフラン=169.89円、1スウェーデンクローナ=14.18円、1ノルウェークローネ=14.07円、1デンマーククローネ=22.11円、1オーストラリアドル=99.58円、1ニュージーランドドル=91.41円、1香港ドル=19.76円、1シンガポールドル=113.56円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年4月22日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	13,799,823,222	
コール・ローン等	125,374,163	
株式(評価額)	13,222,619,496	
投資証券(評価額)	340,857,051	
未収入金	94,315,522	
未収配当金	16,656,980	
未収利息	10	
(B) 負債	80,544,534	
未払金	26,640,301	
未払解約金	53,904,233	
(C) 純資産総額(A-B)	13,719,278,688	
元本	8,670,680,323	
次期繰越損益金	5,048,598,365	
(D) 受益権総口数	8,670,680,323口	
1万口当たり基準価額(C/D)	15,823円	

&lt;注記事項&gt;

(貸借対照表関係)

1. 期首元本額	12,683,789,397円
期中追加設定元本額	138,952,656円
期中一部解約元本額	4,152,061,730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)	8,670,680,323円
合計	8,670,680,323円

## ○損益の状況 (2023年4月21日～2024年4月22日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	250,161,425	
受取配当金	247,623,656	
受取利息	2,546,259	
その他収益金	739	
支払利息	△ 9,229	
(B) 有価証券売買損益	3,683,025,075	
売買益	4,971,929,926	
売買損	△1,288,904,851	
(C) 保管費用等	△ 65,346,532	
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,867,839,968	
(E) 前期繰越損益金	2,588,869,574	
(F) 追加信託差損益金	60,957,353	
(G) 解約差損益金	△1,469,068,530	
(H) 計(D+E+F+G)	5,048,598,365	
次期繰越損益金(H)	5,048,598,365	

(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13期(決算日 2023年9月25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1万円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 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
第13期 (2023年9月25日)	9,822	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		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
		騰 落 率		
(当 期 首) 2022年 9月26日	円	%	%	%
9月末	9,842	—	—	—
10月末	9,841	△0.0	—	—
11月末	9,840	△0.0	—	—
12月末	9,838	△0.0	—	—
2023年 1月末	9,836	△0.1	—	—
2月末	9,835	△0.1	—	—
3月末	9,833	△0.1	—	—
4月末	9,832	△0.1	—	—
5月末	9,831	△0.1	—	—
6月末	9,829	△0.1	—	—
7月末	9,829	△0.1	—	—
8月末	9,827	△0.2	—	—
9月末	9,825	△0.2	—	—
(当 期 末) 2023年 9月25日	9,823	△0.2	—	—
	9,822	△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。

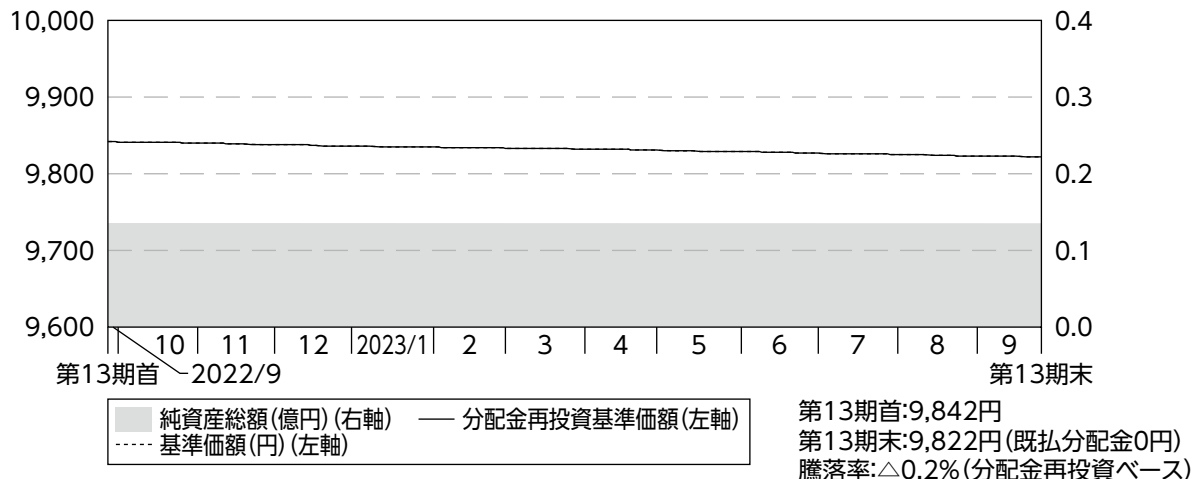
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(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。

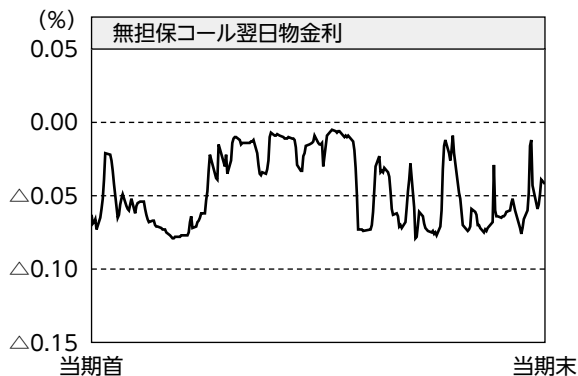
(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額は、2022年9月26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、当期の残存1年未満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△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△0.09~0.00%近辺で推移しました。このような中、短期金融資産 マザーファンドではコールローン等にて運用を行いました。無担保コール翌日物金利のマイナス利回りや信託報酬などの要因により、当ファンドの基準価額(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、当期の残存1年未満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Δ0.1%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Δ0.09~0.00%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残存1年未満の短期国債のマイナス利回り推移が概ね続いたことから、コールローン等にて運用を行いました。

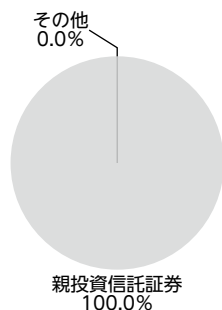
## 当ファンドの組入資産の内容

### ○組入ファンド

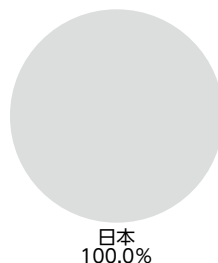
	当期末
	2023年9月25日
短期金融資産 マザーファンド	100.0%
その他	0.0%
組入ファンド数	1

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

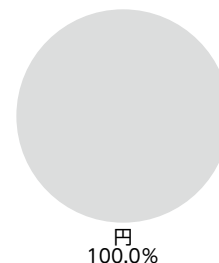
### ○資産別配分



### ○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13期	
	2022年9月27日~2023年9月25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
	(2022年9月27日~2023年9月25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9,832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、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(—)	(—)	
(監査費用)	(1)	(0.005)	
(その他)	(0)	(0.000)	
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 9	千円 9	千口 29	千円 29

## 利害関係人<sup>\*</sup>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
金 銭 信 託	百万円 0.000001	百万円 0.000001	% 100.0	百万円 0.000001	百万円 0.000001	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	2	0.328431	16.4	2	0.330484	16.5

(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
金 銭 信 託	百万円 0.716259	百万円 0.716259	% 100.0	百万円 0.716259	百万円 0.716259	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	2,418,040	287,035	11.9	2,417,473	288,145	11.9

<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。

<sup>\*</sup> 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 13,408	千口 13,388	千円 13,537

(注)親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、9,613,014千口です。

## 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 13,537	% 99.9
コール・ローン等、その他	17	0.1
投資信託財産総額	13,554	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 2023年9月25日現在
(A)資 産	13,554,460円
コール・ローン等	16,977
短期金融資産 マザーファンド(評価額)	13,537,428
未 収 入 金	55
(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)	13,544,033
元 本	13,789,273
次 期 繰 越 損 益 金	△245,240
(D)受 益 権 総 口 数	13,789,273口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,822円

### ■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年9月27日 至 2023年9月25日
(A)有 価 証 券 売 買 損 益	△6,856円
売 買 損 益	△6,856
(B)信 託 報 酬 等	△20,020
(C)当 期 損 益 金(A+B)	△26,876
(D)前 期 繰 越 損 益 金	△100,384
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	△117,980
(配 当 等 相 当 額)	(654,985)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△772,965)
(F) 計 (C+D+E)	△245,240
(G)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	△245,240
追 加 信 託 差 損 益 金	△117,980
(配 当 等 相 当 額)	(654,985)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△772,965)
分 配 準 備 積 立 金	11,103
繰 越 損 益 金	△138,363

(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10,168円、期中一部解約元本額は10,081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	654,985円
(D) 分配準備積立金額	11,103円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	666,088円
(F) 期末残存口数	13,789,273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16期（決算日 2023年9月25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
	期騰	期中落率	期騰	期中落率		
第12期(2019年9月25日)	円 10,129	% △0.1	10,100	% △0.1	% —	百万円 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
第16期(2023年9月25日)	10,111	△0.0	10,087	△0.0	—	9,719

(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
	騰	落率	騰	落率	
(当期首) 2022年 9月26日	円 10,116	% —	10,091	% —	% —
9月末	10,116	0.0	10,091	△0.0	—
10月末	10,116	0.0	10,091	△0.0	—
11月末	10,115	△0.0	10,090	△0.0	—
12月末	10,114	△0.0	10,090	△0.0	—
2023年 1月末	10,114	△0.0	10,089	△0.0	—
2月末	10,114	△0.0	10,089	△0.0	—
3月末	10,114	△0.0	10,089	△0.0	—
4月末	10,114	△0.0	10,089	△0.0	—
5月末	10,113	△0.0	10,088	△0.0	—
6月末	10,112	△0.0	10,088	△0.0	—
7月末	10,112	△0.0	10,088	△0.0	—
8月末	10,111	△0.0	10,087	△0.0	—
(当期末) 2023年 9月25日	10,111	△0.0	10,087	△0.0	—

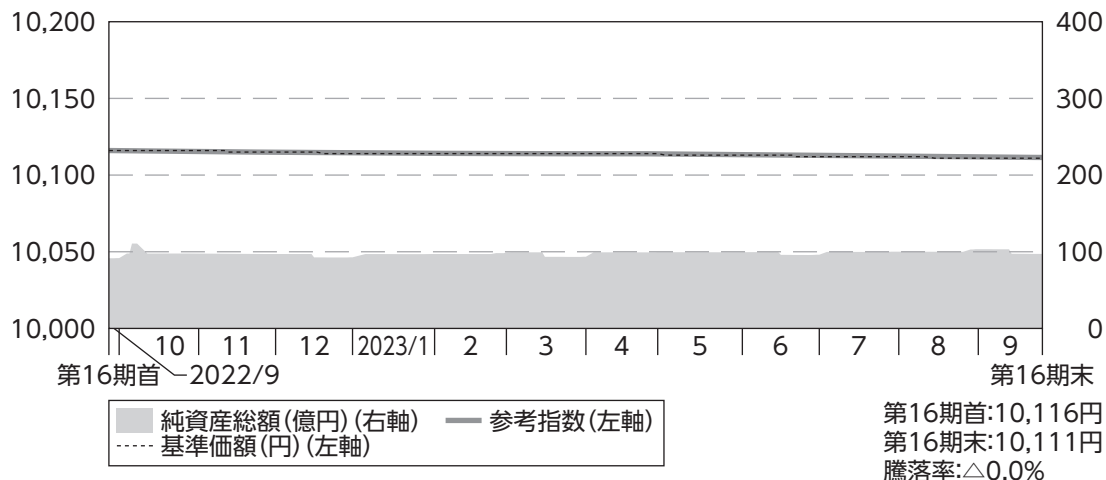
(注1)騰落率は期首比です。

(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

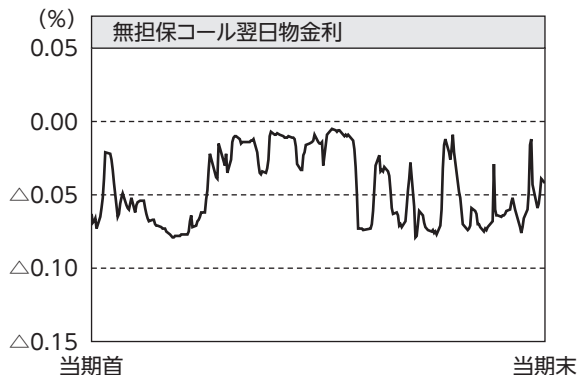


(注)参考指数は、2022年9月26日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 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、当期の残存1年未満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△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△0.09～0.00%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、当期の残存1年未満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△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△0.09～0.00%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残存1年未満の短期国債のマイナス利回り推移が概ね続いたことから、コールローン等にて運用を行いました。

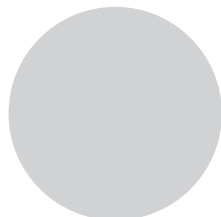


## 当ファンドの組入資産の内容

○上位10銘柄

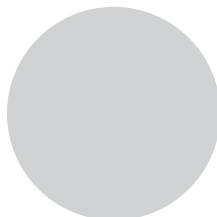
当期末における該当事項はありません。

○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



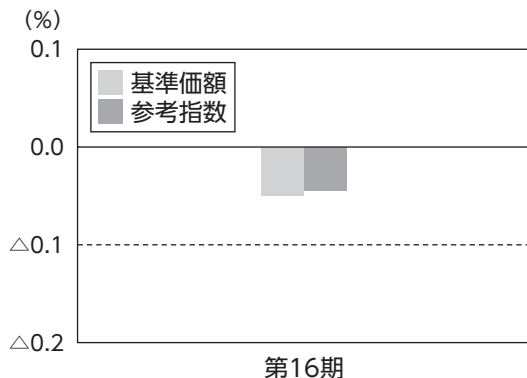
円  
100.0%

(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

項目	当期		項目の概要
	(2022年9月27日~2023年9月25日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (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)	-円 (-) (-) (-) (-) (-) (-)	-% (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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
(b) 有価証券取引税 (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)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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
(c) その他費用  (保管費用)  (監査費用) (その他)	0  (-)  (-) (0)	0.000  (-)  (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	0	0.000	

(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。

(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(10,113円)で除して100を乗じたものです。

## 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<sup>※</sup>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	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.716259	百万円 0.716259	% 100.0	百万円 0.716259	百万円 0.716259	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	2,418,040	287,035	11.9	2,417,473	288,145	11.9

(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 9,719,406	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	9,719,406	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 2023年9月25日現在
(A)資 産	9,719,406,273円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	9,719,406,273
(B)負 債	137,944
未 払 解 約 金	120,055
未 払 利 息	17,889
(C)純 資 産 総 額 (A-B)	9,719,268,329
元 本	9,613,014,242
次 期 繰 越 損 益 金	106,254,087
(D)受 益 権 総 口 数	9,613,014,242口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,111円

## ■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年9月27日 至 2023年9月25日
(A)配 当 等 収 益	△5,558,154円
受 取 利 息	31,265
支 払 利 息	△5,589,419
(B)そ の 他 費 用	△2
(C)当 期 損 益 金 (A+B)	△5,558,156
(D)前 期 繰 越 損 益 金	105,248,698
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	47,186,266
(F)解 約 差 損 益 金	△40,622,721
(G)計 (C+D+E+F)	106,254,087
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	106,254,087

(注1) (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2) (F)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9,046,164,083円、期中追加設定元本額は4,122,189,011円、期中一部解約元本額は3,555,338,852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・イヤールファンド2025	4,110,866,399円
DCターゲット・イヤールファンド2035	128,301,288円
DCターゲット・イヤールファンド2045	69,091,985円
FOFs用 短期金融資産ファンド(適格機関投資家専用)	13,388,813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・イヤールファンド2055	2,950,938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。