

# 外国株式SMTBセレクション (SMA専用)

追加型投信／海外／株式

## 交付運用報告書

第8期(決算日 2023年6月26日)  
(作成対象期間 2022年6月28日～2023年6月26日)

### 当期末

基準価額	18,993円
純資産総額	153,441百万円
騰落率	17.6%
分配金合計	0円

(注1) 以下本書において、基準価額及び分配金は1万口当たりで表記しています。

(注2) 騰落率は、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す。

■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。)

#### SMTAM投信関連情報サービス



お客様が指定されたファンドに関する情報(基準価額、レポート)や投資に関するコラム等をLINEでお知らせします。

※LINEご利用設定は、お客様のご判断をお願いします。

※サービスのご利用にあたっては、あらかじめ「SMTAM投信関連情報サービス利用規約」をご確認ください。

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。さて、当ファンドは、このたび、上記の決算を行いました。当ファンドは、主として、世界の株式及び株式代替資産を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資しました。ここに期間中の運用状況についてご報告申し上げます。

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

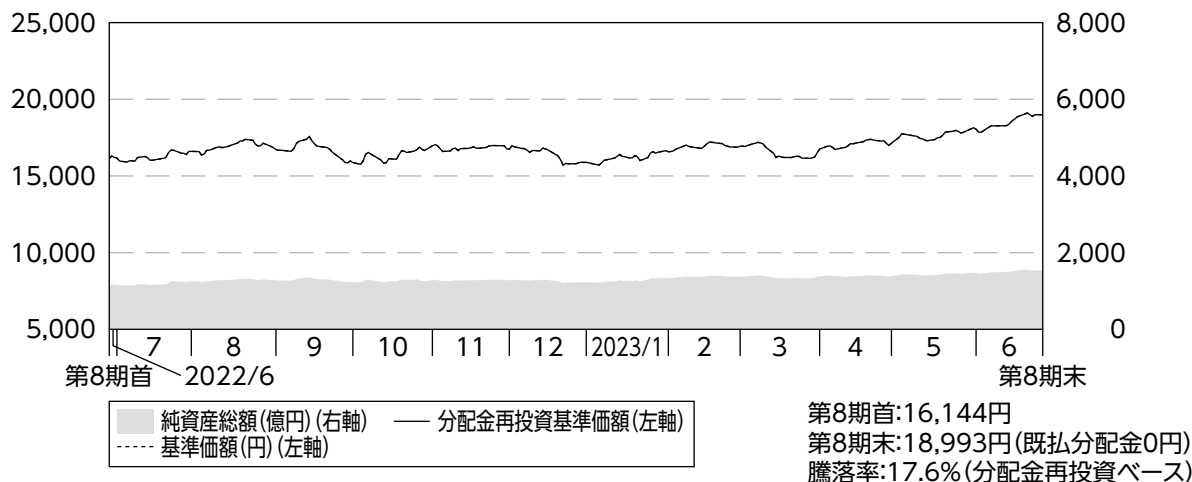
〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

当ファンドは、投資信託約款において運用報告書(全体版)を電磁的方法によりご提供することを定めております。上記ホームページにアクセスし、「ファンド検索」等から、当ファンドのページを表示させることにより、運用報告書(全体版)を閲覧及びダウンロードすることができます。なお、ご請求いただいた場合には交付いたしますので、販売会社までお問い合わせください。

## 運用経過の説明

### 1 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6月27日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

## 運用経過の説明

### 2 基準価額の主な変動要因

当ファンドの投資対象ファンドの騰落率は以下の通りです。

組入ファンド	投資資産	当作成対象 期間末組入比率	騰落率
外国株式インデックス マザーファンド	MSCIコクサイ・インデックスを構成している国の株式	34.3%	20.3%
外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド	わが国を除く世界主要国の金融商品取引所等に上場している株式	5.1%	22.6%
新興国株式インデックス マザーファンド	取引所に上場されている新興国の株式	9.4%	6.7%
グローバル株式コンセントレイト・ファンド(適格機関投資家専用)	日本を含む世界各国の株式	9.9%	17.8%
ブランディワイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)	日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場している株式及び不動産投資信託を含む投資信託証券	10.1%	22.2%
ニッセイ/サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	日本を除く世界各国の株式等	10.0%	26.9%
世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け)	日本を含む世界の金融商品取引所上場株式	10.0%	16.3%
Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	世界各国の株式	10.3%	20.5%
マネープールマザーファンド	わが国の公社債等	0.0%	△0.0%

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 期中に組み入れたファンドの騰落率は当ファンドへの組入日からのものです。

## 運用経過の説明

### 3 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年6月28日~2023年6月26日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	101円	0.603%	(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16,700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)	(55)	(0.329)	(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
(販売会社)	(37)	(0.219)	
(受託会社)	(9)	(0.055)	
(株)	(0)	(0.002)	
(b) 売買委託手数料	1	0.003	(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)	(0)	(0.002)	
(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)	(0)	(0.000)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	1	0.004	(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
(株式)	(1)	(0.004)	
(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)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	4	0.024	(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)	(4)	(0.022)	
(監査費用)	(0)	(0.002)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	107	0.634	

(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。

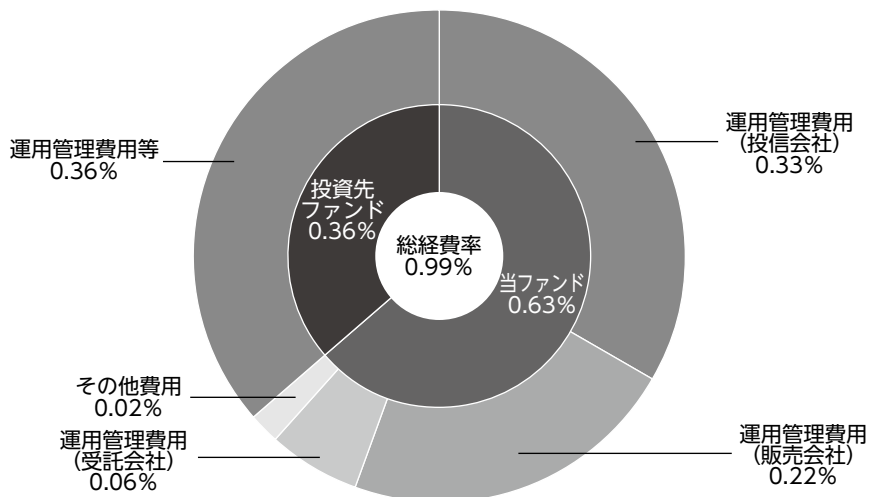
(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません(マザーファンドを除く)。当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示しております。

## 運用経過の説明

### <参考情報>

#### 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及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0.99%です。



総経費率(①+②)	0.99%
①当ファンドの費用の比率	0.63%
②投資先ファンドの運用管理費用等の比率	0.36%

(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、売買委託手数料及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(マザーファンドを除く。)です。

(注5)当ファンドの費用は、マザーファンド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。

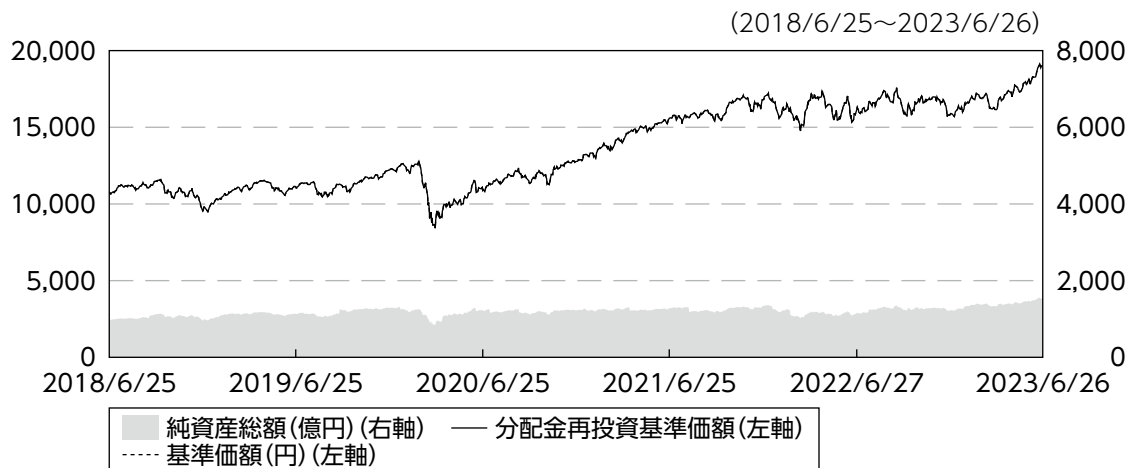
(注6)当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7)投資先ファンドの運用管理費用の比率は、各月末の投資先ファンドの保有比率に当該投資先ファンドの運用管理費率を乗じて算出した概算値を使用している場合があります。

(注8)投資先ファンドの運用管理費用等の比率には、個々の投資先ファンドに応じて把握可能な場合には、運用管理費用以外の費用も含まれます。

(注9)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。

4 最近5年間の基準価額等の推移



(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として計算しております。

(注2) 分配金再投資基準価額は、2018年6月25日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

	2018年6月25日 決算日	2019年6月25日 決算日	2020年6月25日 決算日	2021年6月25日 決算日	2022年6月27日 決算日	2023年6月26日 決算日
基準価額 (円)	10,816	11,113	10,895	15,592	16,144	18,993
期間分配金合計(税引前) (円)	—	0	0	0	0	0
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	2.7	△2.0	43.1	3.5	17.6
純資産総額 (百万円)	98,910	113,449	121,435	127,944	115,276	153,441

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。

### 5 投資環境

#### ○先進国株式市場

過度な金融引き締めによる景気後退リスクが意識されたことなどから2022年10月にかけて下落しました。しかし、その後は発表された欧米各国の物価指標の鈍化を背景に世界的な利上げサイクルが終盤に近いとの見方が強まり上昇したことや、期末にかけては市場予想を上回る決算を発表した大型ハイテク株が堅調に推移したことなどから上昇しました。

#### ○新興国株式市場

欧米の金融引き締め長期化による世界的な景気減速が懸念されたことから2022年10月にかけて下落しましたが、その後は中国本土で新型コロナウイルス関連規制の緩和による経済再開期待が高まったことなどから反発しました。2023年3月半ばにかけては、米中対立の激化が懸念されて下落しましたが、期末にかけては米銀の経営破綻をきっかけとする欧米の金融システムへの懸念が後退したことなどから上昇しました。

#### ○外国為替市場

期初から2022年10月にかけて、世界的にインフレ加速を背景とした利上げ織り込みが進んだことから、主要通貨は対円で上昇しました。2023年1月にかけて、日銀の長期金利変動許容幅引き上げが実質的な利上げと受け止められたことなどを背景に、主要通貨は対円で下落しました。その後は、米国で早期に利上げが停止するとの観測が後退して米ドル買いが優勢になったことや、ECB(欧州中央銀行)が大幅利上げを継続したことなどから、主要通貨は対円で上昇しました。

### 6 当ファンドのポートフォリオ

#### ○当ファンド

主として世界の株式および株式代替資産※を実質的な投資対象とし運用を行いました。各投資対象ファンドの投資割合は各ファンドのリターン・リスク特性や相関係数などにに基づき決定しますが、市場環境等に応じて投資対象ファンドならびに投資割合の見直しを実施しました。当期は、「外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド」、「ニッセイ／サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用) (適格機関投資家専用)」、「世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け)」を投資対象ファンドに追加したほか、「Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J」から「新興国株式インデックス マザーファンド」に入れ替えを行いました。

※「株式代替資産」とは、委託会社が株式と一定程度の類似性があると判断する資産等をいいます。

- ・外国株式インデックス マザーファンド  
前期末より投資割合の引き下げを行い、当期末時点における組入比率は34.3%となりました。
- ・外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド  
新規に組み入れを行い、当期末時点における組入比率は5.1%となりました。
- ・新興国株式インデックス マザーファンド  
新規に組み入れを行い、当期末時点における組入比率は9.4%となりました。
- ・グローバル株式コンセントレイト・ファンド(適格機関投資家専用)  
前期末より投資割合を維持し、当期末時点における組入比率は9.9%となりました。
- ・ブランディワイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)  
前期末より投資割合を維持し、当期末時点における組入比率は10.1%となりました。
- ・ニッセイ／サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用) (適格機関投資家専用)  
新規に組み入れを行い、当期末時点における組入比率は10.0%となりました。
- ・世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け)  
新規に組み入れを行い、当期末時点における組入比率は10.0%となりました。
- ・Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL  
前期末より投資割合を維持し、当期末時点における組入比率は10.3%となりました。
- ・Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J  
投資割合の見直しに伴い売却を行い、当期末時点における組み入れはありません。



## 運用経過の説明

### 6 当ファンドのポートフォリオ

組入ファンド	当期首(前期末)	当期末
外国株式インデックス マザーファンド	57.7%	34.3%
外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド	—	5.1%
新興国株式インデックス マザーファンド	—	9.4%
グローバル株式コンセントレイト・ファンド(適格機関投資家専用)	10.3%	9.9%
ブランディワイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)	9.7%	10.1%
ニッセイ/サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	—	10.0%
世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け)	—	10.0%
Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	10.6%	10.3%
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	9.7%	—
マネープールマザーファンド	0.0%	0.0%

(注)比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

## 運用経過の説明

### 7 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。

### 8 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8期	
	2022年6月28日～2023年6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)	9,037

(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、世界の株式及び株式代替資産を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資します。

各投資対象ファンドへの投資割合は、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性及び相関係数等を基に決定します。各投資対象ファンドへの投資割合は定期的な見直しを行うほか、市場環境等に依りて変更を行います。また適宜リバランスを行います。なお、全ての投資対象ファンドに投資するとは限りません。

## お知らせ

投資対象とする投資信託証券を追加するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2022年9月28日、2022年12月19日、2023年3月28日)

運用管理費用(信託報酬)において、投資対象とする投資信託証券の見直しにより実質的な負担の上限を以下の通り変更しました。

実質的な負担(新)	実質的な負担(旧)
年率0.605%~ <u>1.2%</u> 程度(税抜0.55%~ <u>1.1%</u> 程度)	年率0.605%~ <u>1.025%</u> 程度(税抜0.55%~ <u>0.97%</u> 程度)

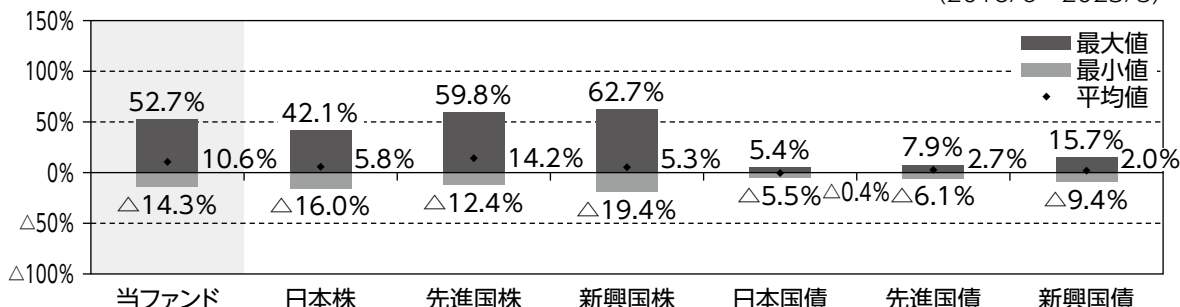
(変更日:2022年12月9日)

## 当ファンドの概要

商品分類	追加型投信/海外/株式
信託期間	信託期間は2015年7月24日から2025年6月25日までです。
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	以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 外国株式インデックス マザーファンド 外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド 新興国株式インデックス マザーファンド グローバル株式コンセントレイト・ファンド(適格機関投資家専用) ブランディワイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用) ニッセイ/サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用) 世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け) Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J マネープールマザーファンド
運用方法	主として、世界の株式*1及び株式代替資産*2を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資します。 ※1 世界の株式には、わが国の株式を含むことがあります。 ※2 この投資信託において、株式代替資産とは、委託者が株式と一定程度の類似性があると判断する資産等を指します。 各投資対象ファンドへの投資割合は、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性及び相関係数等を基に決定します。各投資対象ファンドへの投資割合は定期的な見直しを行うほか、市場環境等に応じて変更を行います。また適宜リバランスを行います。なお、全ての投資対象ファンドに投資するとは限りません。
分配方針	原則として毎年6月25日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益の分配を行います。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2018/6~2023/5)



(注1) 2018年6月~2023年5月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。

(注2) 当ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

(注3) 各資産クラスの指数

日本株・・・ TOPIX(東証株価指数、配当込み)\*1

先進国株・・・ MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)\*2

新興国株・・・ MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)\*3

日本国債・・・ NOMURA-BPI国債\*4

先進国債・・・ FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)\*5

新興国債・・・ JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースィファイド(円ベース)\*6

海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベース指数を使用しております。

\*全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

\*1 TOPIX(東証株価指数)とは、株式会社JPX総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数の指数値及び同指数に係る標準又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標準又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

\*2 MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した日本を除く世界の主要国の株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。また「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

\*3 MSCIエマージング・マーケット・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した世界の新興国株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。また「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

\*4 NOMURA-BPI国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する、国内で発行された公募固定利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。同指数の知的財産権は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、同指数を用いて行われる当社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

\*5 FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性及び完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

\*6 本指数は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2014, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

## 当ファンドのデータ

### 1 当ファンドの組入資産の内容

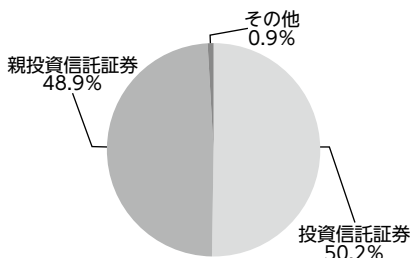
#### ○組入ファンド

	当期末
	2023年6月26日
外国株式インデックス マザーファンド	34.3%
Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	10.3%
ブランディワイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)	10.1%
ニッセイ/サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	10.0%
世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け)	10.0%
グローバル株式コンセントレイト・ファンド(適格機関投資家専用)	9.9%
新興国株式インデックス マザーファンド	9.4%
外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド	5.1%
マネープールマザーファンド	0.0%
その他	0.9%
組入ファンド数	9

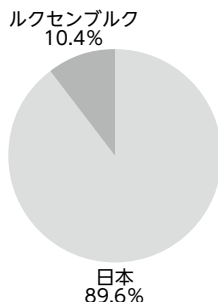
(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載されています。

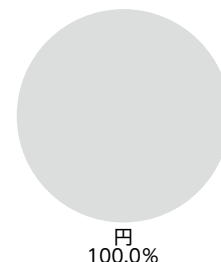
#### ○資産別配分



#### ○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。

### 2 純資産等

項目	第8期末
	2023年6月26日
純資産総額	153,441,548,098円
受益権総口数	80,788,557,511口
1万口当たり基準価額	18,993円

※当期間中における追加設定元本額は23,098,117,154円、同解約元本額は13,712,585,207円です。

## 当ファンドのデータ

### 3 組入上位ファンドの概要

現時点で入手し得る下記ファンドの直近の決算日の情報を掲載しております。

#### 外国株式インデックス マザーファンド

##### ○基準価額の推移



##### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	APPLE INC	アメリカ	5.4%
2	MICROSOFT CORP	アメリカ	4.5%
3	AMAZON.COM	アメリカ	2.1%
4	NVIDIA CORP	アメリカ	1.8%
5	S&P 500 EMIN 2306	アメリカ	1.8%
6	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	1.4%

##### ○1万口当たりの費用明細

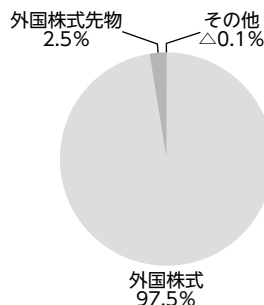
(2022年5月31日~2023年5月29日)

項目	
(a) 売買委託手数料 (株式) (投資信託証券) (先物・オプション)	1円 (1) (0) (1)
(b) 有価証券取引税 (株式) (投資信託証券)	1 (1) (0)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	12 (12) (0)
合計	14

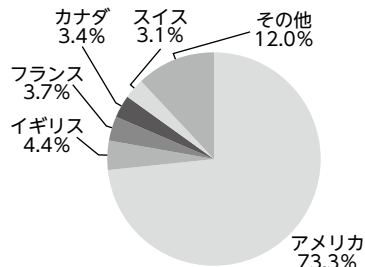
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	1.3%
8	META PLATFORMS INC-CLASS A	アメリカ	1.1%
9	TESLA INC	アメリカ	1.0%
10	UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	0.9%
組入銘柄数			1,276

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

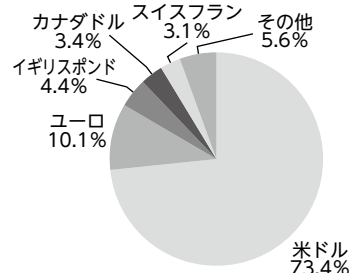
##### ○資産別配分



##### ○国別配分



##### ○通貨別配分



(注1) 上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは2023年5月29日現在のものです。

(注2) 1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の決算期のものです。費用項目の概要等については「運用経過の説明 1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

(注3) 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。その他は未取・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。

(注4) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して2.5%買建てております。

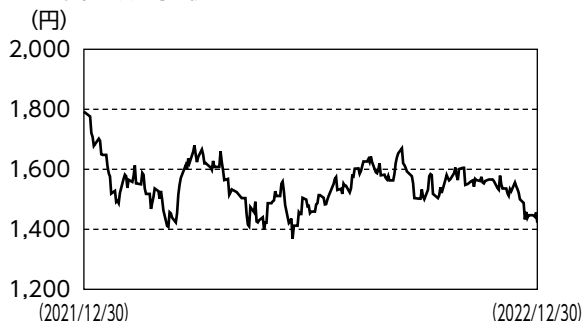
## 当ファンドのデータ

### 3 組入上位ファンドの概要

現時点で入手し得る下記ファンドの直近の決算日の情報を掲載しております。

#### Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL

##### ○基準価額の推移



##### ○1万口当たりの費用明細

当該情報が取得できないため記載しておりません。

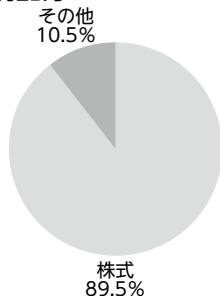
##### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	BROADCOM INC.	米国	4.1%
2	MICROSOFT CORP.	米国	4.0%
3	UNITEDHEALTH GROUP INC.	米国	2.9%
4	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	米国	2.3%
5	KOTAK MAHINDRA BANK LTD.	インド	2.0%
6	MICRON TECHNOLOGY, INC.	米国	2.0%

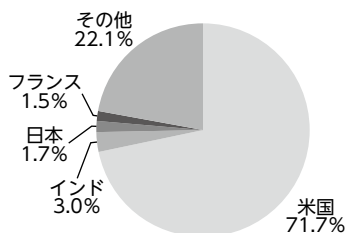
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	CERIDIAN HCM HOLDING INC.	米国	1.6%
8	ALPHABET INC.	米国	1.6%
9	AMAZON.COM, INC.	米国	1.4%
10	APPLIED MATERIALS, INC.	米国	1.4%
組入銘柄数			228

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

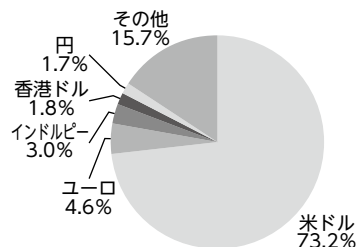
##### ○資産別配分



##### ○国別配分



##### ○通貨別配分



(注1) 上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは2022年12月31日現在のものです。

(注2) 1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の決算期のものです。費用項目の概要等については「運用経過の説明 1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

(注3) 資産別・国別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

※上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは実質投資先であるCapital Group New Economy Fund (LUX) 全体の内容を記載しています。

※当該ファンドの運用会社からの情報に基づき掲載しています。

※基準価額の推移のデータは、当該ファンドの決算日が日本の休日に該当するため、前営業日までのデータを使用しています。

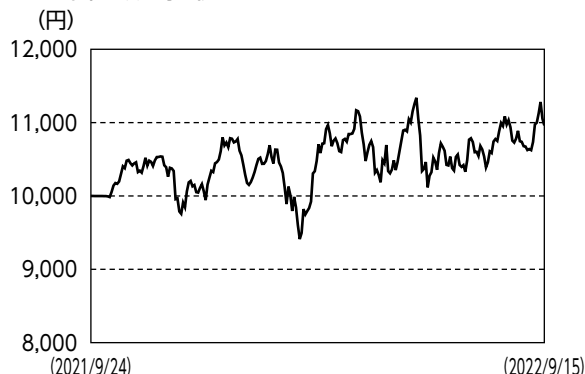
## 当ファンドのデータ

### 3 組入上位ファンドの概要

現時点で入手し得る下記ファンドの直近の決算日の情報を掲載しております。

#### ブランディワイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)

#### ○基準価額の推移



(注) グラフの基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したもものとして当社が別途計算したものです。

#### ○1万口当たりの費用明細

(2021年9月24日~2022年9月15日)

項目	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	69円 (64) (1) (3)
(b) 売買委託手数料 (株式) (投資信託証券)	20 (19) (1)
(c) 有価証券取引税 (株式) (投資信託証券)	15 (15) (0)
(d) その他費用 (保管費用) (監査費用) (印刷等費用) (業務委託等費用) (その他)	9 (7) (0) (0) (1) (0)
合計	113

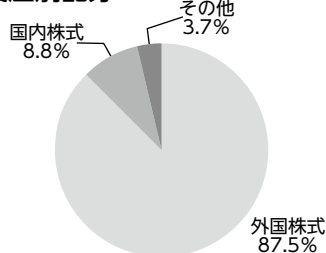
#### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	BNP PARIBAS	フランス	3.1%
2	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	ケイマン諸島	2.7%
3	GLOBAL PAYMENTS INC	アメリカ	2.6%
4	LG CORP	韓国	2.5%
5	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	ドイツ	2.4%
6	CVS HEALTH CORP	アメリカ	2.3%

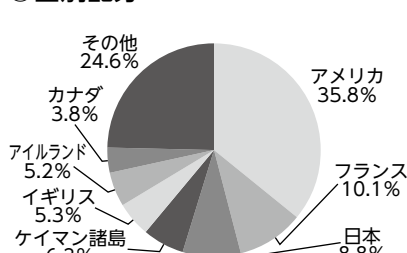
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	BANCO SANTANDER SA	スペイン	2.3%
8	WELLS FARGO & CO	アメリカ	2.2%
9	BAIDU INC - SPON ADR	ケイマン諸島	2.1%
10	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	フランス	2.1%
組入銘柄数			72

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

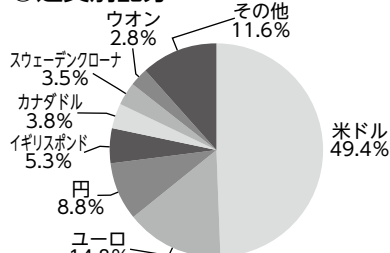
#### ○資産別配分



#### ○国別配分



#### ○通貨別配分



(注1) 上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは2022年9月15日現在のものです。

(注2) 1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の決算期のものです。費用項目の概要等については「運用経過の説明 1万口当たりの費用明細」をご参照ください。なお、(d) その他費用の(印刷等費用)は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に係る費用、(業務委託等費用)は、計理およびこれに付随する業務の委託等の費用、(その他)は、配当金に伴う税支払いです。

(注3) 資産別・国別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

※ 上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは、当該ファンドが投資対象とするマザーファンドの内容を記載しています。

※ 当該ファンドの運用会社からの情報に基づき掲載しています。



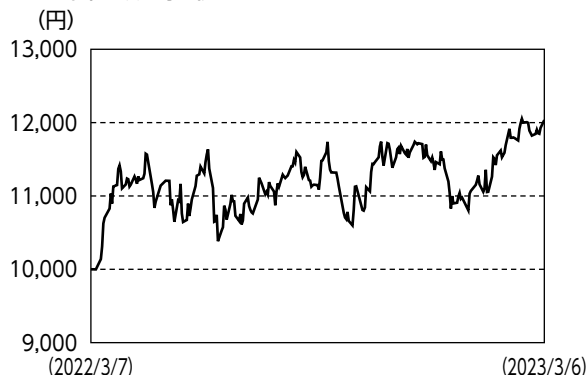
## 当ファンドのデータ

### 3 組入上位ファンドの概要

現時点で入手し得る下記ファンドの直近の決算日の情報を掲載しております。

#### ニッセイ／サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用) (適格機関投資家専用)

#### ○基準価額の推移



(注) グラフの基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものととして当社が別途計算したものです。

#### ○上位10銘柄

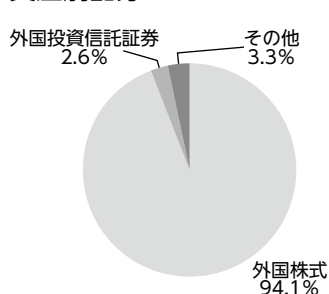
順位	銘柄名	通貨	組入比率
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	米ドル	4.9%
2	MERCEDES-BENZ GROUP AG	ユーロ	4.6%
3	ALPHABET INC-CL C	米ドル	4.5%
4	SAMSUNG ELECTRONICS-GDR 144A	米ドル	4.5%
5	MICROSOFT CORP	米ドル	4.4%
6	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	ユーロ	3.7%

#### ○1万口当たりの費用明細

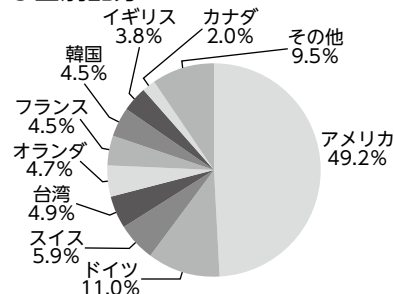
(2022年3月7日～2023年3月6日)

項目	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	83円 (80) (1) (2)
(b) 売買委託手数料 (株式) (投資信託証券)	5 (5) (0)
(c) 有価証券取引税 (株式) (投資信託証券)	5 (5) (0)
(d) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	2 (1) (1) (0)
合計	95

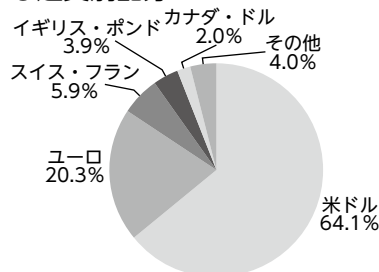
#### ○資産別配分



#### ○国別配分



#### ○通貨別配分



(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注1) 上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは2023年3月6日現在のものです。

(注2) 1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の決算期のものです。費用項目の概要等については「運用経過の説明 1万口当たりの費用明細」をご参照ください。なお、(d) その他費用の(その他)は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用及び受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合(立替金も含む)に発生する利息です。

(注3) 資産別・国別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

※上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは、当該ファンドが投資対象とするマザーファンドの内容を記載しています。

※当該ファンドの運用会社からの情報に基づき掲載しています。

## 当ファンドのデータ

---

### 3 組入上位ファンドの概要

---

#### 世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け)

現時点で入手し得る直近の決算報告書が存在しないため、掲載しておりません。