

# グローバル厳選バランスファンド ＜愛称 投資のはぐくみ＞

追加型投信／内外／資産複合

## 交付運用報告書

第2期(決算日2023年11月10日)

作成対象期間(2022年11月11日～2023年11月10日)

第2期末(2023年11月10日)	
基準価額	9,528円
純資産総額	4,394百万円
第2期	
騰落率	2.1%
分配金(税込み)合計	0円

(注1) 騰落率は分配金(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、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注2) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

○交付運用報告書は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面です。その他の内容については、運用報告書(全体版)に記載しております。

○当ファンドは、投資信託約款において運用報告書(全体版)に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書(全体版)は、下記の手順にて閲覧・ダウンロードいただけます。

<運用報告書(全体版)の閲覧・ダウンロード方法>  
右記URLにアクセス⇒「ファンド情報」を選択し、該当のファンドを選択⇒「運用報告書(全体版)」を選択

○運用報告書(全体版)は、受益者の方からのご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、「グローバル厳選バランスファンド」は2023年11月10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。

当ファンドは、主として、世界各国(日本を含む先進国および新興国)の株式、債券、不動産投信等の様々な資産を実質的な投資対象とする投資対象ファンドに分散投資します。特徴の異なる複数のファンドを組み入れることで分散効果を高め、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行いました。

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。



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

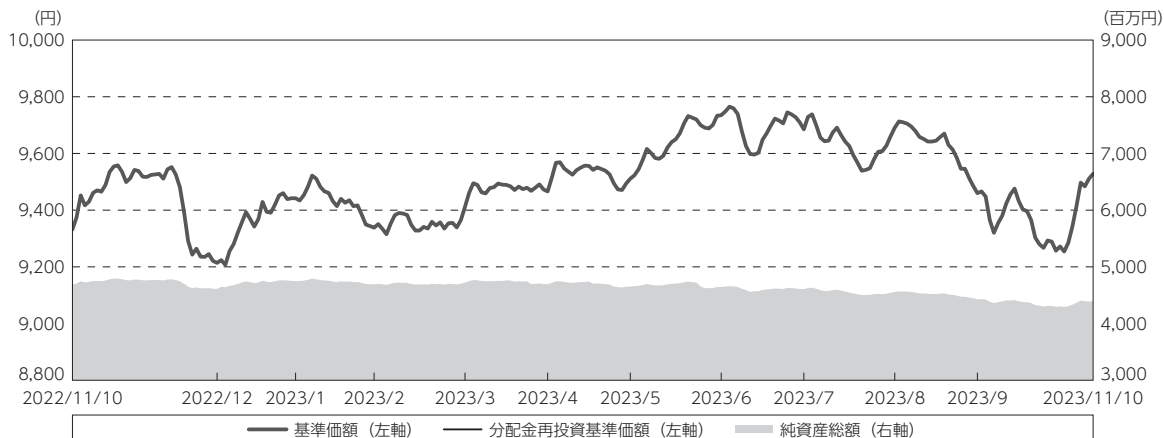
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

ホームページ：http://www.chibagin-am.co.jp/

## 運用経過

### 期中の基準価額等の推移

(2022年11月11日～2023年11月10日)



期首：9,332円

期末：9,528円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 2.1% (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はありません。
- (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は、期首(2022年11月10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) 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	当期末 組入比率	騰落率
日本株グロースファンド（適格機関投資家限定）	国内株式	4.1%	16.0%
日本株好配当マザーファンド	国内株式	4.3%	31.3%
日本中小型株ファンド（適格機関投資家限定）	国内株式	3.7%	1.5%
MFS外国株グロース・ファンドF（適格機関投資家専用）	海外株式	4.1%	21.8%
グローバル・フランチャイズ・ファンドM-2（適格機関投資家専用）	海外株式	4.2%	19.2%
ノムラFOFs用・グローバル・クオリティ・セレクト（適格機関投資家専用）	海外株式	4.2%	16.2%
ステート・ストリート先進国債券インデックス・オープン（為替ヘッジあり）	海外債券 （為替ヘッジあり）	22.5%	-3.6%
PIMCO Bermuda Trust IV PIMCO Global Bond Strategy Fund - C（JPY, Hedged）	海外債券 （為替ヘッジあり）	32.5%	-2.0%
ステート・ストリート先進国債券インデックス・オープン	海外債券	5.2%	7.1%
日本債券インデックス・ファンド<適格機関投資家限定>	国内債券	4.9%	-2.3%
グローバル・リアルエステート・ファンド（適格機関投資家向け）	グローバルリート	4.9%	4.2%
シュローダー・マルチアセット・ターゲット・ファンド（少数私募）	マルチアセット	5.0%	0.3%

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。騰落率は当ファンドへの組入日からのものです。

(注2) 騰落率は分配金再投資ベースです。

当ファンドの基準価額は、当期末において9,528円となり、期首比2.1%（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。

主に国内株式、海外株式などがプラスに寄与した一方で、海外債券（為替ヘッジあり）、国内債券がマイナスに影響しました。

1万口当たりの費用明細

(2022年11月11日～2023年11月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	97	1.023	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	( 52)	(0.550)	委託した資金の運用の対価
( 販 売 会 社 )	( 42)	(0.440)	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 )	( 3)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.017	(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)	(0.017)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.006	(c) 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)	(0.006)	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	100	1.046	
期中の平均基準価額は、9,475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) 売買委託手数料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4) 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（親投資信託を除く。）が支払った費用を含みません。

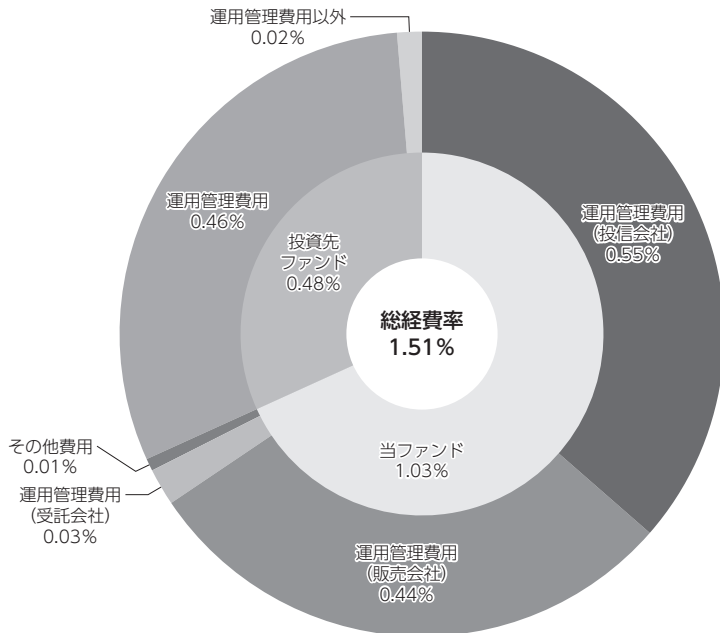
(注5) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(注6) 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1.51%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.51
①当ファンドの費用の比率	1.03
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.46
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02

(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。

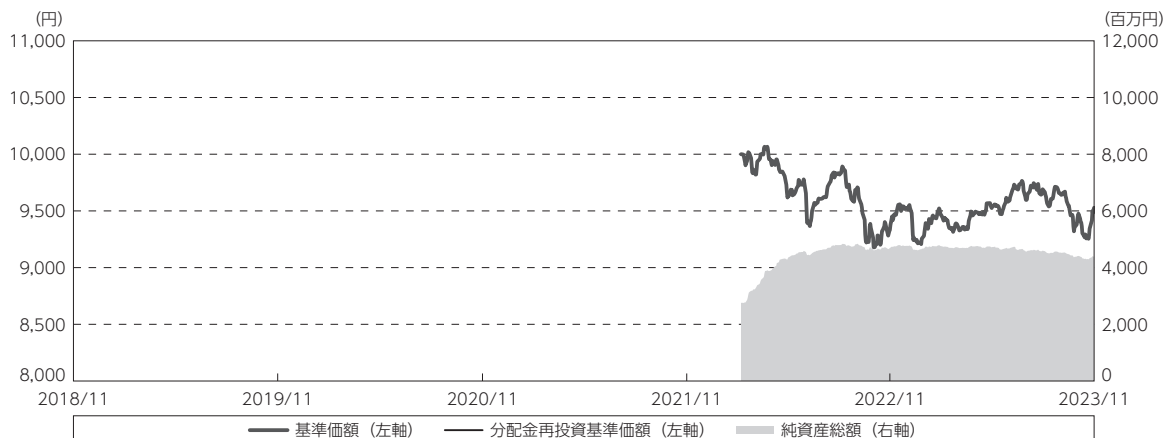
(注6) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 投資先ファンドのうち、「運用管理費用以外」には、外国籍ファンドの費用の一部が含まれていない場合があります。

(注8) 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。

最近5年間の基準価額等の推移

(2018年11月12日～2023年11月10日)



- (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はありません。
- (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) 当ファンドの設定日は2022年2月18日です。

	2022年2月18日 設定日	2022年11月10日 決算日	2023年11月10日 決算日
基準価額 (円)	10,000	9,332	9,528
期間分配金合計 (税込み) (円)	-	0	0
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	-	△ 6.7	2.1
純資産総額 (百万円)	2,758	4,684	4,394

- (注1) 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。
- (注2) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。
- (注3) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。  
ただし、設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しており、2022年11月10日の騰落率は設定当初との比較です。
- (注4) 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、ベンチマークおよび参考指数を特定しておりません。

**投資環境**

(2022年11月11日～2023年11月10日)

**国内株式市場**

国内株式市場は上昇しました。期初から2023年1月上旬にかけては、米国景気の減速懸念が意識されたことや、日銀による長短金利操作（YCC）の運用見直しが事実上の利上げと受け止められたことなどをを受けて、下落しました。3月上旬にかけては、米国の金融引き締め長期化懸念の後退や、日銀の金融緩和策の維持、為替の円安米ドル高進行などを背景に、上昇しました。3月中旬にかけては世界的な金融システム不安の広がりを背景に急落しましたが、その後は米国金融当局による迅速な対応を受けて金融不安が後退したことや、米国の著名投資家の日本株追加購入に関する報道、堅調な企業業績見通しなどを背景に、9月中旬にかけて上昇しました。10月下旬にかけては、米国の金融引き締め長期化観測の高まりや中東情勢の緊迫化などをを受けて下落しましたが、期末にかけては米国の利上げ終了観測の高まりなどを背景に、持ち直しの動きとなりました。

**海外株式市場**

海外株式市場は上昇しました。期初から2023年2月上旬にかけては、米国金融当局による利上げペースの鈍化期待の高まりや欧州の景気悪化懸念の後退などを背景に、上昇しました。3月中旬にかけては、米国地銀の破綻をきっかけに信用不安が広がったことなどから下落しました。その後、7月下旬にかけては各国金融当局の対応により市場が落ち着きを取り戻したことや、米国や欧州の金融当局の利上げ停止観測の高まり、米国の大手半導体企業の業績見通しが市場予想を大きく上回ったことなどを背景に上昇しました。10月下旬にかけては、中国や欧州の景気減速に対する懸念の高まりや米国の金融引き締め長期化懸念、中東情勢の緊迫化などをを受けて下落しましたが、期末にかけては米国の利上げ終了観測の高まりや主要国の長期金利低下などを背景に、持ち直しの動きとなりました。なお、外国為替市場では日本と米国との金利差拡大などから、円安米ドル高が進行しました。

**国内債券市場**

国内債券市場は下落（金利は上昇）しました。期初から2023年1月中旬にかけては、日銀がYCCの運用を見直し、10年国債利回りの変動許容幅の拡大を決定したことなどから金利の先高観が高まり、下落しました。その後、3月下旬にかけては、日銀の金融緩和策の現状維持姿勢や、世界的な金融システム不安の高まりなどをを受けて、上昇（金利は低下）しました。11月上旬にかけては、日銀のYCC運用の再柔軟化の決定や米国の長期金利高止まりの長期化が意識されたことなどから下落しましたが、期末にかけては米国の利上げ終了観測が高まり米国の長期金利が低下したことをを受けて、戻り歩調となりました。

**海外債券市場**

海外債券市場は下落（金利は上昇）しました。期初から2022年12月上旬にかけては、10月の米消費者物価指数（CPI）の伸びが市場予想を下回ったことなどから上昇（金利は低下）しましたが、年末にかけては米国金融当局がタカ派的な姿勢を明確にしたことを受け、下落しました。2023年1月中旬にかけては米国の利上げペース減速期待などを背景に上昇しましたが、3月上旬にかけては堅調な米国経済指標を受けて米国の利上げ休止が後ろ倒しになるとの見方が強まり、下落しました。4月上旬にか

けては、米国地銀の破綻を契機とした金融システム不安の高まりなどから再び上昇しましたが、10月下旬にかけては堅調な米国経済指標に加え、米国の追加利上げの可能性が意識されたことなどを背景に、下落しました。期末にかけては、10月の米国経済指標に減速の兆しが見られ利上げ終了観測が高まったことなどから、持ち直しの動きとなりました。なお、外国為替市場では日本と米国との金利差拡大などから、円安米ドル高が進行しました。

## グローバルリート市場

グローバルリート市場は下落しました。期初から2023年2月上旬にかけては、米国金融当局による利上げペース鈍化期待の高まりや欧米の長期金利低下、世界的な株高などを背景に上昇しました。3月下旬にかけては、米国の物価の高止まりを背景に米国金融当局による利上げの長期化観測が強まったことや、世界的な金融システム不安の高まりを受け、下落しました。その後、7月下旬にかけては各国金融当局の対応により金融不安が和らいだことや米国の利上げ長期化観測の後退などを受けて、上昇しました。10月下旬にかけては、米国や欧州での金融引き締め長期化への懸念や原油価格の上昇などを背景とした長期金利上昇により下落しましたが、期末にかけては、米国の利上げ終了観測の高まりや主要国の長期金利の低下、世界的な株高などが追い風となり、持ち直しの動きとなりました。なお、外国為替市場では日本と米国との金利差拡大などから、円安米ドル高が進行しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

(2022年11月11日～2023年11月10日)

### ○当ファンド

当期末における各投資対象ファンドの組入比率は以下の通りです。なお、各投資対象ファンドへの投資割合は、「株式会社 格付投資情報センター (R&I)」が算出した資産配分を用いて、当社が基本のポートフォリオ (最適資産配分) を決定し、その配分を基本とします。

組入ファンド	投資資産	当期末 組入比率
日本株グロースファンド (適格機関投資家限定)	国内株式	4.1%
日本株好配当マザーファンド	国内株式	4.3%
日本中小型株ファンド (適格機関投資家限定)	国内株式	3.7%
MFS外国株グロース・ファンドF (適格機関投資家専用)	海外株式	4.1%
グローバル・フランチャイズ・ファンドM-2 (適格機関投資家専用)	海外株式	4.2%
ノムラFOFs用・グローバル・クオリティ・セレクト (適格機関投資家専用)	海外株式	4.2%
ステート・ストリート先進国債券インデックス・オープン (為替ヘッジあり)	海外債券 (為替ヘッジあり)	22.5%
PIMCO Bermuda Trust IV PIMCO Global Bond Strategy Fund - C (JPY, Hedged)	海外債券 (為替ヘッジあり)	32.5%
ステート・ストリート先進国債券インデックス・オープン	海外債券	5.2%
日本債券インデックス・ファンド<適格機関投資家限定>	国内債券	4.9%
グローバル・リアルエステート・ファンド (適格機関投資家向け)	グローバルリート	4.9%
シュローダー・マルチアセット・ターゲット・ファンド (少数数私募)	マルチアセット	5.0%

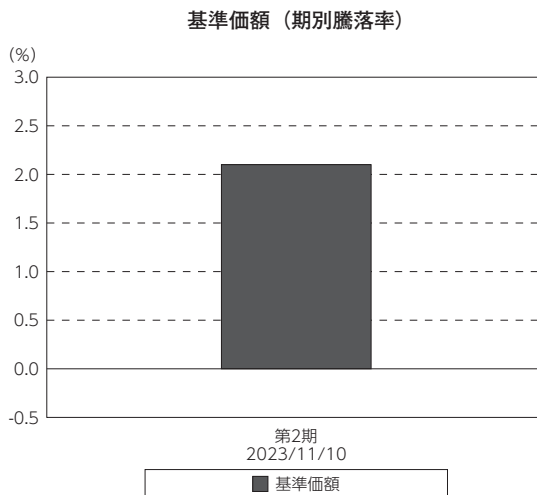


## 当ファンドのベンチマークとの差異

(2022年11月11日～2023年11月10日)

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、ベンチマークおよび参考指数を特定しておりません。

右記グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

## 分配金

(2022年11月11日～2023年11月10日)

基準価額水準、市況動向などを考慮して、収益分配は見送りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てなかった収益については、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11月11日～ 2023年11月10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	39

(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

今後も最適資産配分に応じて、運用スタイルや投資対象地域など、特徴が異なる複数のファンドを組み合わせることで、投資信託財産の長期的な成長ならびに安定した運用を目指してまいります。

## お知らせ

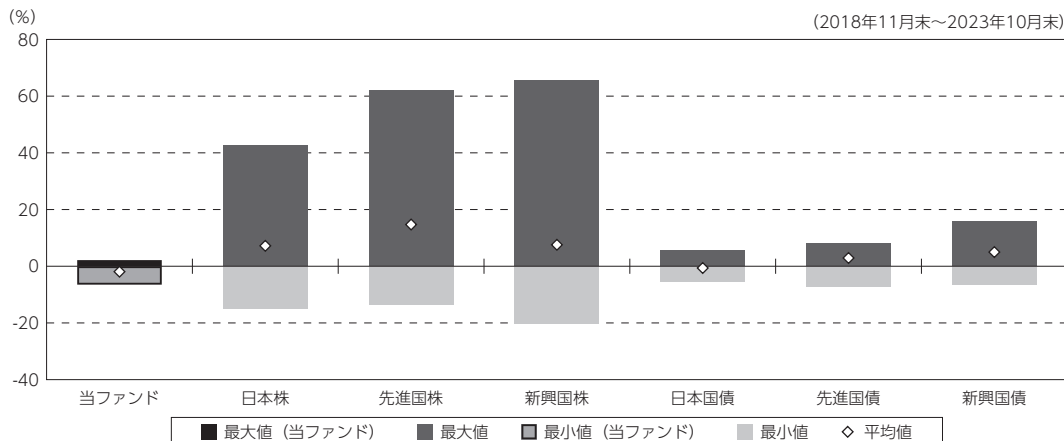
該当事項はございません。

## 当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2022年2月18日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	主として、世界各国（日本含む先進国および新興国）の株式、債券、不動産投信等の様々な資産を実質的な投資対象とする投資対象ファンドに分散投資します。
運用方法	特徴の異なる複数のファンドを組み入れることで分散効果を高め、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。
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。

(参考情報)

○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位: %)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	2.2	42.8	62.2	65.6	5.5	8.3	16.0
最小値	△ 6.5	△ 15.1	△ 13.6	△ 20.4	△ 5.6	△ 7.1	△ 6.6
平均値	△ 1.9	7.2	14.7	7.6	△ 0.6	2.9	5.0

(注1) 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。

(注2) 2018年11月から2023年10月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、当ファンドは2023年2月以降の年間騰落率を用いております。

(注3) 上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

(注4) 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

《各資産クラスの指数》

日本株：Morningstar 日本株式指数

先進国株：Morningstar 先進国株式指数（除く日本）

新興国株：Morningstar 新興国株式指数

日本国債：Morningstar 日本国債指数

先進国債：Morningstar グローバル国債指数（除く日本）

新興国債：Morningstar 新興国ソブリン債指数

※詳細は、後述の「代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について」をご参照ください。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。各指数は、すべて利子・配当込みのグロス・リターン指数です。

## 当ファンドのデータ

### 組入資産の内容

(2023年11月10日現在)

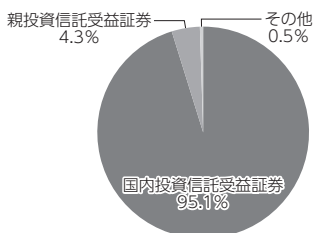
#### ○組入上位ファンド

銘柄名	第2期末
	%
PIMCO Bermuda Trust IV PIMCO Global Bond Strategy Fund - C (JPY, Hedged)	32.5
ステート・ストリート先進国債券インデックス・オープン(為替ヘッジあり)	22.5
ステート・ストリート先進国債券インデックス・オープン	5.2
その他	39.3
組入銘柄数	12銘柄

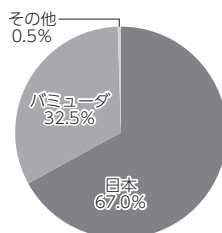
(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注2) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

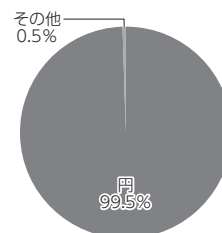
#### ○資産別配分



#### ○国別配分



#### ○通貨別配分



(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。資産の状況等によっては合計が100%とならない場合があります。

(注2) 国別配分につきましては発行国(地域)もしくは投資国(地域)を表示しております。

(注3) 国内投資信託受益証券および国内投資証券には外国籍(邦貨建)の証券を含めております。

(注4) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

### 純資産等

項目	第2期末
	2023年11月10日
純資産総額	4,394,992,013円
受益権総口数	4,612,560,983口
1万円当たり基準価額	9,528円

(注) 期中における追加設定元本額は119,420,189円、同解約元本額は526,774,336円です。

## 組入上位ファンドの概要

### PIMCO Bermuda Trust IV PIMCO Global Bond Strategy Fund – C (JPY, Hedged)

#### 【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です。

#### 【1万口当たりの費用明細】

(2022年7月1日～2023年6月30日)

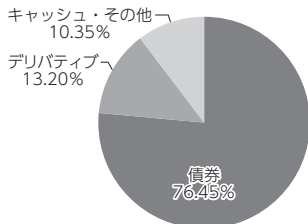
当該情報が取得できないため記載しておりません。

#### 【組入上位10銘柄】

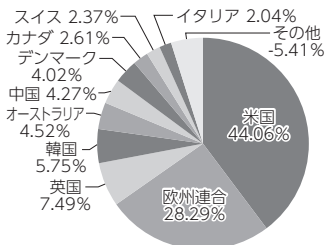
銘柄名	セクター	通貨	比率%
1 FNMA TBA 6.0% AUG 30YR	モーゲージ証券・資産担保証券等	米国ドル	6.39
2 FNMA TBA 4.5% AUG 30YR	モーゲージ証券・資産担保証券等	米国ドル	5.74
3 U S TREASURY NOTE	国債	米国ドル	4.83
4 FNMA TBA 5.5% SEP 30YR	モーゲージ証券・資産担保証券等	米国ドル	4.62
5 FNMA TBA 4.0% AUG 30YR	モーゲージ証券・資産担保証券等	米国ドル	3.67
6 FNMA TBA 5.0% SEP 30YR	モーゲージ証券・資産担保証券等	米国ドル	2.67
7 FNMA TBA 3.5% AUG 30YR	モーゲージ証券・資産担保証券等	米国ドル	2.42
8 U S TREASURY BOND	国債	米国ドル	2.06
9 FNMA TBA 3.0% AUG 30YR	モーゲージ証券・資産担保証券等	米国ドル	2.01
10 KOREA TREASURY BOND	国債	韓国ウォン	1.76
組入銘柄数		385銘柄	

(注) 比率は、調整後資産総額(現金同等資産は除く)に占める割合です。

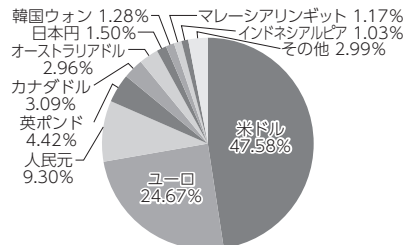
#### 【資産別配分】



#### 【国別配分】



#### 【通貨別配分】



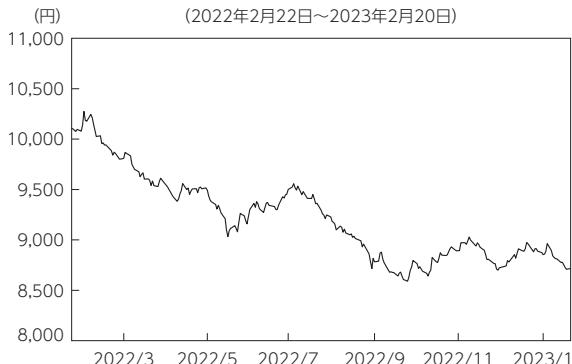
(注1) 組入上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは2023年6月30日現在のものです。

(注2) 国別配分につきましては発行国(地域)もしくは投資国(地域)を表示しております。

(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。

ステート・ストリート先進国債券インデックス・オープン（為替ヘッジあり）

【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です。

【1万口当たりの費用明細】

(2022年2月22日～2023年2月20日)

項目	当期	
	金額	比率
(a) 信託報酬 ( 投信会社 ) ( 販売会社 ) ( 受託会社 )	20 (16) ( 1 ) ( 3 )	0.219 (0.176) (0.011) (0.033)
(b) その他費用 ( 保管費用 ) ( 監査費用 ) ( その他 )	4 ( 3 ) ( 1 ) ( 0 )	0.048 (0.037) (0.011) (0.000)
合計	24	0.267

期中の平均基準価額は、9,241円です。

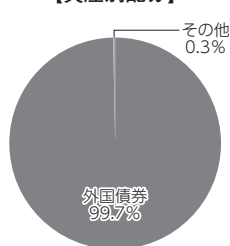
(注) 上記項目の概要等詳細につきましては運用報告書（全体版）をご参照ください。

【組入上位10銘柄】

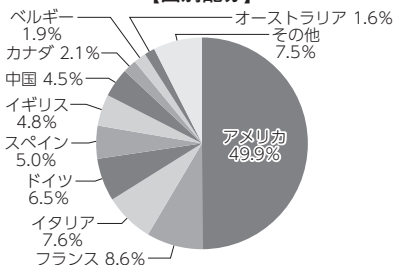
銘柄名	投資国名	通貨	比率
1 US TREASURY N/B 2.375% 2024/8/15	アメリカ	USD	1.1
2 US TREASURY N/B 2.25% 2024/11/15	アメリカ	USD	1.0
3 US TREASURY N/B 0.5% 2025/3/31	アメリカ	USD	0.9
4 US TREASURY N/B 2.125% 2024/2/29	アメリカ	USD	0.9
5 US TREASURY N/B 2% 2024/4/30	アメリカ	USD	0.9
6 US TREASURY N/B 2.125% 2024/3/31	アメリカ	USD	0.8
7 CHINESE GOVERNMENT BOND 2.91% 2028/10/14	中国	CNY	0.8
8 US TREASURY N/B 2.5% 2024/5/15	アメリカ	USD	0.8
9 US TREASURY N/B 2% 2024/5/31	アメリカ	USD	0.8
10 CHINESE GOVERNMENT BOND 2.69% 2026/8/12	中国	CNY	0.8
組入銘柄数		538銘柄	

(注) 比率は、債券時価総額に対する評価額の割合です。

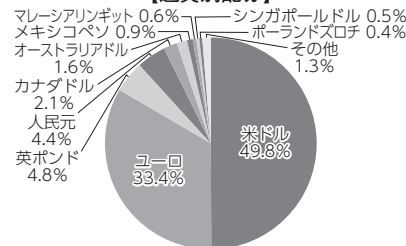
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注1) 組入上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは2023年2月20日現在のものです。

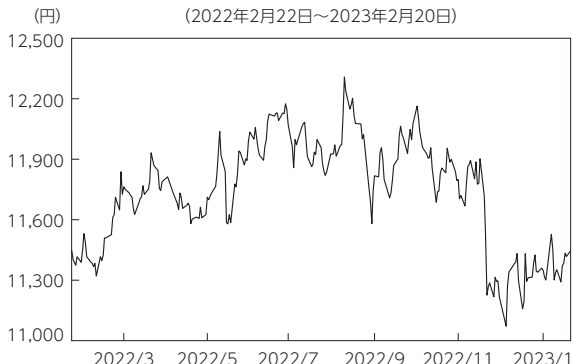
(注2) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

(注3) 未収・未払等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

※組入上位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。

ステート・ストリート先進国債券インデックス・オープン

【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です。

【1万口当たりの費用明細】

(2022年2月22日～2023年2月20日)

項目	当期	
	金額	比率
	円	%
(a) 信託報酬 ( 投 信 会 社 ) ( 販 売 会 社 ) ( 受 託 会 社 )	22 (17) ( 1) ( 4)	0.186 (0.143) (0.011) (0.033)
(b) その他費用 ( 保 管 費 用 ) ( 監 査 費 用 ) ( そ の 他 )	6 ( 4) ( 1) ( 0)	0.047 (0.036) (0.011) (0.000)
合 計	28	0.233

期中の平均基準価額は、11,749円です。

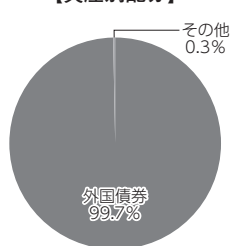
(注) 上記項目の概要等詳細につきましては運用報告書(全体版)をご参照ください。

【組入上位10銘柄】

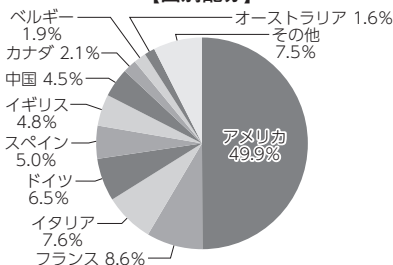
銘柄名	投資国名	通貨	比率
1 US TREASURY N/B 2.375% 2024/8/15	アメリカ	USD	1.1
2 US TREASURY N/B 2.25% 2024/11/15	アメリカ	USD	1.0
3 US TREASURY N/B 0.5% 2025/3/31	アメリカ	USD	0.9
4 US TREASURY N/B 2.125% 2024/2/29	アメリカ	USD	0.9
5 US TREASURY N/B 2% 2024/4/30	アメリカ	USD	0.9
6 US TREASURY N/B 2.125% 2024/3/31	アメリカ	USD	0.8
7 CHINESE GOVERNMENT BOND 2.91% 2028/10/14	中国	CNY	0.8
8 US TREASURY N/B 2.5% 2024/5/15	アメリカ	USD	0.8
9 US TREASURY N/B 2% 2024/5/31	アメリカ	USD	0.8
10 CHINESE GOVERNMENT BOND 2.69% 2026/8/12	中国	CNY	0.8
組入銘柄数		538銘柄	

(注) 比率は、債券時価総額に対する評価額の割合です。

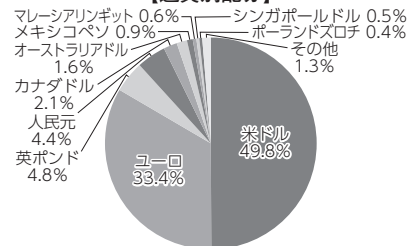
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注1) 組入上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは2023年2月20日現在のものです。

(注2) 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。

(注3) 未収・未払等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

※組入上位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。

## <代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について>

- **日本株**  
Morningstar 日本株式指数は、Morningstar,Incが発表している配当込み株価指数で、日本に上場する株式で構成されています。
- **先進国株**  
Morningstar 先進国株式指数（除く日本）は、Morningstar,Incが発表している配当込み株価指数で、日本を除く世界の先進国に上場する株式で構成されています。
- **新興国株**  
Morningstar 新興国株式指数は、Morningstar,Incが発表している配当込み株価指数で、世界の新興国に上場する株式で構成されています。
- **日本国債**  
Morningstar 日本国債指数は、Morningstar,Incが発表している債券指数で、日本の国債で構成されています。
- **先進国債**  
Morningstar グローバル国債指数（除く日本）は、Morningstar,Incが発表している債券指数で、日本を除く主要先進国の政府や政府系機関により発行された債券で構成されています。
- **新興国債**  
Morningstar 新興国ソブリン債指数は、Morningstar,Incが発表している債券指数で、新興国の政府や政府系機関により発行された米ドル建て債券で構成されています。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。各指数は、すべて利子・配当込みのグロス・リターン指数です。

### <重要事項>

当ファンドは、Morningstar,Inc.、またはイボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社を含むMorningstar,Inc.の関連会社（これらの法人全てを総称して「Morningstarグループ」と言います）が組成、推薦、販売または宣伝するものではありません。Morningstarグループは、投資信託への一般的な投資の当否、特に当ファンドに投資することの当否、または当ファンドが投資対象とする市場の一般的な騰落率と連動するMorningstarのインデックス（以下「Morningstarインデックス」といいます）の能力について、当ファンドの受益者または公衆に対し、明示または黙示を問わず、いかなる表明保証も行いません。本ファンドとの関連においては、ちばぎんアセットマネジメント株式会社（以下、「委託会社」といいます）とMorningstarグループとの唯一の関係は、Morningstarのサービスマークおよびサービス名並びに特定のMorningstarインデックスの使用の許諾であり、Morningstarインデックスは、Morningstarグループが委託会社または当ファンドとは無関係に判断、構成、算定しています。Morningstarグループは、Morningstarインデックスの判断、構成または算定を行うにあたり、委託会社または当ファンドの受益者のニーズを考慮する義務を負いません。Morningstarグループは、当ファンドの基準価額および設定金額あるいは当ファンドの設定あるいは販売の時期の決定、または当ファンドの解約時の基準価額算出式の決定あるいは計算について責任を負わず、また関与していません。Morningstarグループは、当ファンドの運営管理、マーケティングまたは売買取引に関連していかなる義務も責任も負いません。

Morningstarグループは、Morningstarインデックスまたはそれに含まれるデータの正確性および／または完全性を保証せず、また、Morningstarグループは、その誤謬、脱漏、中断についていかなる責任も負いません。Morningstarグループは、委託会社、当ファンドの受益者もしくはユーザー、またはその他の人もしくは法人が、Morningstarインデックスまたはそれに含まれるデータを使用して得る結果について、明示または黙示を問わず、いかなる保証も行いません。Morningstarグループは、Morningstarインデックスまたはそれに含まれるデータについて明示または黙示の保証を行わず、また商品性あるいは特定目的または使用への適合性に関する一切の保証を明確に否認します。上記のいずれも制限することなく、いかなる場合であれ、Morningstarグループは、特別損害、懲罰的損害、間接損害または結果損害（逸失利益を含む）について、例えこれらの損害の可能性を告知されていたとしても責任を負いません。