

SOMPO外国株式 アクティブバリューファンド （リスク抑制型）

第6期（決算日 2022年11月7日）

■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	
信託期間	無期限	
運用方針	<p>①SOMPO外国株式アクティブバリュー（リスク抑制型）マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く世界各国の株式に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。</p> <p>②銘柄選定にあたっては、当社が独自に開発した外国株式評価モデルにより算出した投資価値と市場価値とを比較した相対的割安度を測定します。</p> <p>③相対的割安度の高い銘柄を中心に、ベンチマークであるMSCIコクサイ インデックス（配当込み）と比較してリスク水準を抑えたポートフォリオを構築し、中長期的にベンチマークを上回る運用成果を目指します。</p>	
主要投資対象	SOMPO外国株式アクティブバリューファンド（リスク抑制型）	SOMPO外国株式アクティブバリュー（リスク抑制型）マザーファンド受益証券
	SOMPO外国株式アクティブバリュー（リスク抑制型）マザーファンド	日本を除く世界各国の株式
主な組入制限	SOMPO外国株式アクティブバリューファンド（リスク抑制型）	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	SOMPO外国株式アクティブバリュー（リスク抑制型）マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。</p>	

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、「SOMPO外国株式アクティブバリューファンド（リスク抑制型）」は、このたび第6期の決算を行いましたので、運用状況をご報告申し上げます。今後とも引き続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。



SOMPOアセットマネジメント

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル



<https://www.sompo-am.co.jp/>

お問い合わせ先



リテール営業部 0120-69-5432

（受付時間 営業日の午前9時～午後5時）

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			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) 税分	達金	騰落率	(注4) 騰落率	騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
2期(2018年11月5日)	12,531	0	1.0	3,120.45	1.6	89.3	6.4	158
3期(2019年11月5日)	13,459	0	7.4	3,430.74	9.9	89.3	6.5	186
4期(2020年11月5日)	12,545	0	△6.8	3,605.59	5.1	88.5	4.7	50
5期(2021年11月5日)	17,518	0	39.6	5,398.02	49.7	93.0	2.1	81
6期(2022年11月7日)	18,935	0	8.1	5,565.44	3.1	93.1	1.5	121

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額及び分配金は1万口当たり（以下同じ）。

(注3) 株式組入比率及び投資信託組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注4) ベンチマークはMSCI コクサイ インデックス（配当込み）です。なお、各基準日のベンチマークは、基準価額の算出方法に合わせて、各基準日の前営業日のベンチマーク数値を各基準日の為替レート（対顧客電信売買相場の仲値）を用いて委託会社が独自に換算したものを使用しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	投資信託組入比率
	騰落率	騰落率	(注3) 騰落率	騰落率		
(期首) 2021年11月5日	円	%		%	%	%
	17,518	—	5,398.02	—	93.0	2.1
11月末	17,180	△1.9	5,297.72	△1.9	93.5	2.1
12月末	18,024	2.9	5,516.94	2.2	96.3	2.3
2022年1月末	17,251	△1.5	5,131.83	△4.9	94.6	2.3
2月末	16,903	△3.5	5,101.70	△5.5	92.7	2.3
3月末	18,514	5.7	5,642.71	4.5	95.4	2.6
4月末	18,413	5.1	5,398.53	0.0	93.3	2.6
5月末	18,313	4.5	5,392.14	△0.1	93.7	2.1
6月末	18,177	3.8	5,265.96	△2.4	91.5	2.1
7月末	18,505	5.6	5,466.03	1.3	93.3	1.8
8月末	18,527	5.8	5,506.37	2.0	94.8	1.8
9月末	17,799	1.6	5,232.07	△3.1	95.1	1.6
10月末	19,516	11.4	5,741.50	6.4	93.3	1.5
(期末) 2022年11月7日	円	%		%	%	%
	18,935	8.1	5,565.44	3.1	93.1	1.5

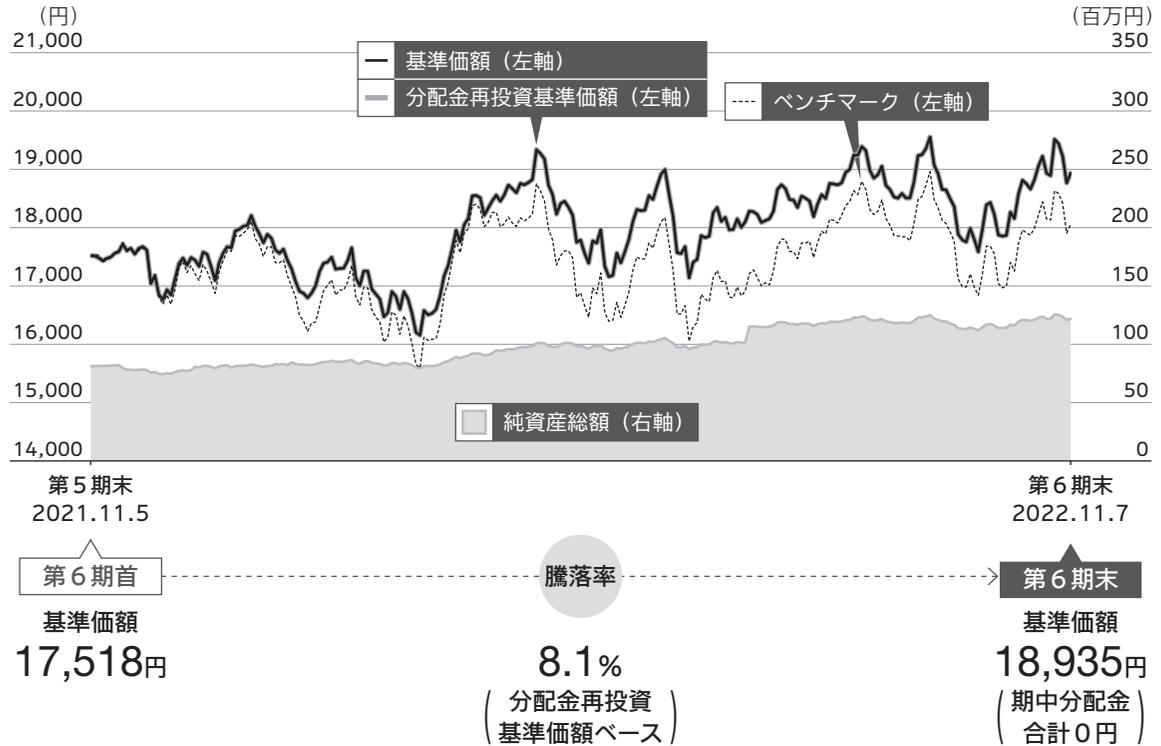
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 株式組入比率及び投資信託組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注3) ベンチマークはMSCI コクサイ インデックス（配当込み）です。なお、各基準日のベンチマークは、基準価額の算出方法に合わせて、各基準日の前営業日のベンチマーク数値を各基準日の為替レート（対顧客電信売買相場の仲値）を用いて委託会社が独自に換算したものを使用しております。

運用経過

● 基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額およびベンチマーク（MSCIコクサイ インデックス（配当込み））の推移は、2021年11月5日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（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。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さま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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

● 基準価額の主な変動要因

SOMPO外国株式アクティブバリューファンド（リスク抑制型）

当期は、投資しているSOMPO外国株式アクティブバリュー（リスク抑制型）マザーファンドが上昇したことにより、当ファンドの基準価額も上昇しました。

SOMPO外国株式アクティブバリュー（リスク抑制型）マザーファンド

期中の騰落率は+9.7%となりました。当ファンドの騰落率はベンチマークを上回り、同期間の外国株式市場が上昇したことから、当ファンドの基準価額は上昇しました。

- 本報告書では、ベビーファンドとマザーファンドを下記の様に統一して表記しています。

 ベビーファンド  マザーファンド

● 投資環境

○米国株式市場

米国株式市場は上昇（円建てベース）しました。

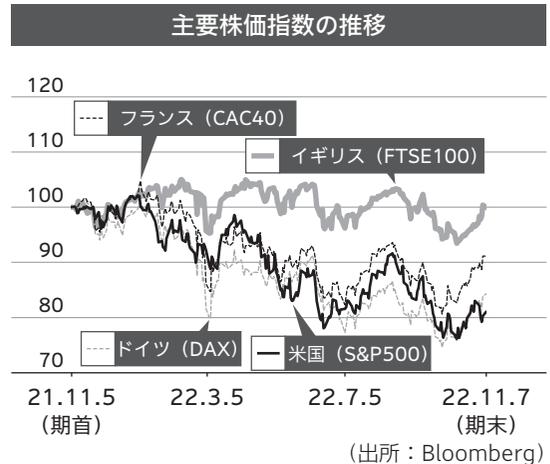
各種商品価格の高騰やサプライチェーンの混乱などにより物価高が期を通じて進行し、金融政策が緩和から引き締めへと急激に舵を切られたことが懸念され、株価は現地通貨ベースで下落しました。一方、企業業績は比較的堅調に推移したことに加え、日本では引き続き緩和的な金融政策が続いたことなどから円安ドル高が進行したことを背景として、円建てで株価は上昇しました。

○欧州株式市場

欧州株式市場はほぼ横ばい（円建てベース）となりました。

ロシアのウクライナ侵攻による地政学リスクの高まりや、天然ガスなどのエネルギー価格の高騰などによる物価高とその対応としての引き締め的な金融政策への転換、中国経済の減速が欧州経済の減速に繋がるとの懸念などを背景に各国の株価は現地通貨ベースで下落しました。

一方、対ドルではユーロも下落した一方で、下落幅が円よりも小さかったため円安ユーロ高が進行し、円建てでは株価はほぼ横ばいとなりました。



注. 期首を100として、委託会社にて指数化したものを使用しております。

○アジア株式市場

アジア株式市場は下落しました。

期初は中国不動産企業の債務不履行や中国当局のIT関連企業に対する規制強化などが懸念され、株価は下落しました。その後も世界的に金融引き締めが進みグローバル経済の減速が懸念される中で、中国本土での新型コロナウイルス感染者拡大への対応として行われたロックダウン（都市封鎖）による経済活動への影響や、台湾を巡る米中間の緊張感の高まりなどが嫌気され、株価は下落基調で推移しました。

○為替市場

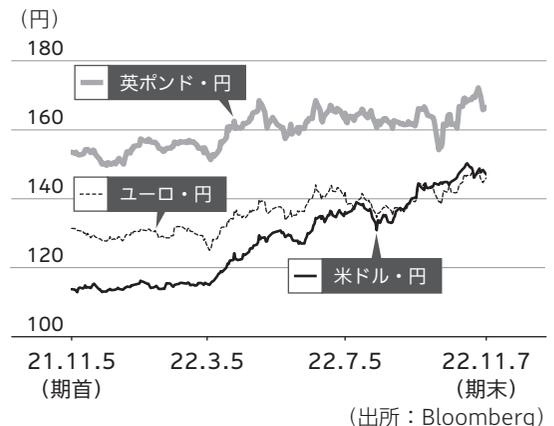
当期のドル円市場は円安ドル高となりました。期初から2022年の年明けまで115円近傍で推移した米ドル円相場は、米国の政策金利引き上げが開始された3月以降、日米間の金利差が拡大したことなどを背景として急激な円安ドル高が進行し、期末には145円近傍となりました。

当期のユーロ円相場は、双方の通貨で対ドルでの減価が進んだ一方、ECB（欧州中央銀行）も7月より政策金利の引き上げに踏み切ったように金融政策の違いが見られたことなどから、円安ユーロ高が進みました。

主要株価指数の推移



為替レートの推移



注. 為替レートは対顧客電信売買相場の仲値を使用しております。

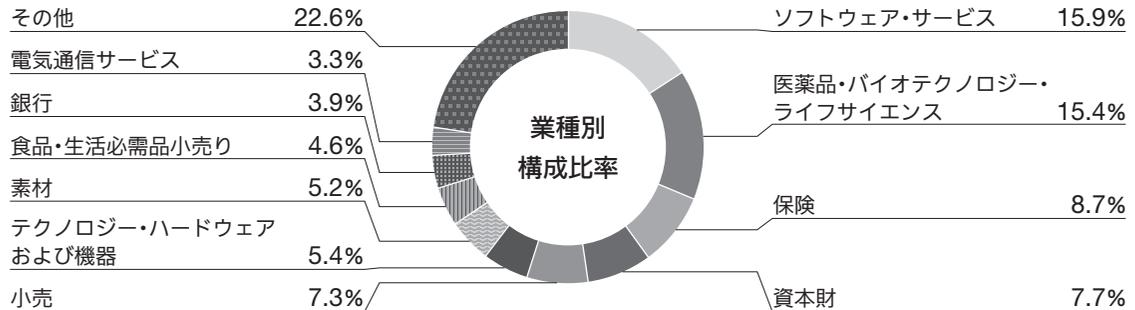
● 当該投資信託のポートフォリオ

期を通して、SOMPO外国株式アクティブバリュー（リスク抑制型）マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

SOMPO外国株式アクティブバリュー（リスク抑制型）マザーファンド

期を通して株式の組入比率を高位に維持しました。

ポートフォリオは弊社独自の投資価値分析に基づく相対的割安度の高い銘柄を中心に、ベンチマークと比較してリスク水準を抑えたポートフォリオ構築を継続しました。

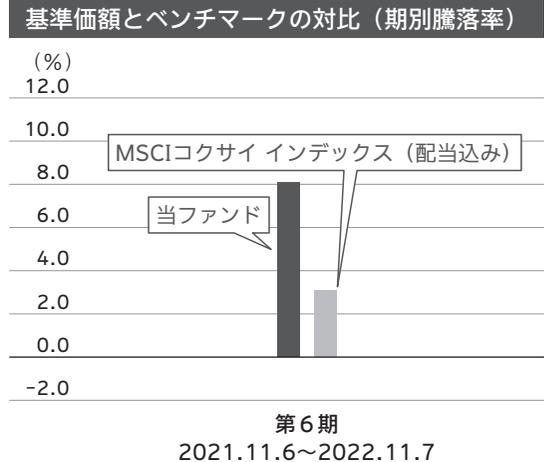


注1．比率は、第6期末における外国株式の評価総額に対する各業種の評価額の割合。

注2．端数処理の関係上、構成比合計が100%とならない場合があります。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドの騰落率（分配金再投資基準価額ベース）は、ベンチマーク（MSCIコクサイインデックス（配当込み））の騰落率（+3.1%）を5.0%上回りました。当ファンドは期を通じて「SOMPO外国株式アクティブバリュー（リスク抑制型）マザーファンド」を高位に組入れていましたので、以下ではマザーファンドとベンチマークとの差異の要因分析についてご説明いたします。



SOMPO外国株式アクティブバリュー（リスク抑制型）マザーファンド

マザーファンドの騰落率は、ベンチマーク（MSCIコクサイ インデックス（配当込み））の騰落率（+3.1%）を6.6%上回りました。急激な金融引き締めが世界的に進む中、割安な銘柄中心にリスク水準を抑えたポートフォリオを継続したことがプラスに作用しました。

個別銘柄においては、Novo Nordisk（デンマーク・ヘルスケア）やLockheed Martin（米国・資本財）のオーバーウェイトなどがプラス要因となったものの、Adobe（米国・情報技術）やAdidas（ドイツ・一般消費財）のオーバーウェイトなどがマイナス要因となりました。

● 分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、次表の通りと致しました。なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて引き続き元本と同一の運用を行います。

分配原資の内訳 (単位：円、1万口当たり・税引前)

項目	第6期 2021.11.6~2022.11.7
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	8,934

注1. 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

注2. 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

注3. 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、ファンドの収益率とは異なります。

中長期的な観点から、複利効果による資産の成長を目指すために分配を抑えるファンドです。

● 今後の運用方針

SOMPO外国株式アクティブバリューファンド（リスク抑制型）

今後の運用においても、マザーファンド受益証券の組入水準を高位に維持することで、着実な成長と安定した収益の確保を目指します。

SOMPO外国株式アクティブバリュー（リスク抑制型）マザーファンド

今後の運用においても、当社の投資哲学に基づいた運用プロセスを堅持し、独自の株式評価モデルで算出した相対的割安度の高い銘柄を中心に、ベンチマークと比較してリスク水準を抑えたポートフォリオ構築を継続します。

● 1万口当たりの費用明細

項目	第6期 2021.11.6~2022.11.7		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	226円	1.250%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率（年率） × $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は18,093円です。
（投信会社）	（100）	（0.553）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（120）	（0.664）	購入後の情報提供、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等の対価
（受託会社）	（ 6）	（0.033）	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	12	0.066	(b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	（ 12）	（0.065）	
（投資信託証券）	（ 0）	（0.001）	
(c) 有価証券取引税	3	0.017	(c) 有価証券取引税 = $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	（ 3）	（0.017）	
（投資信託証券）	（ 0）	（0.000）	
(d) その他費用	37	0.204	(d) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	（ 34）	（0.188）	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
（監査費用）	（ 3）	（0.015）	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
（その他）	（ 0）	（0.001）	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	278	1.537	

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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

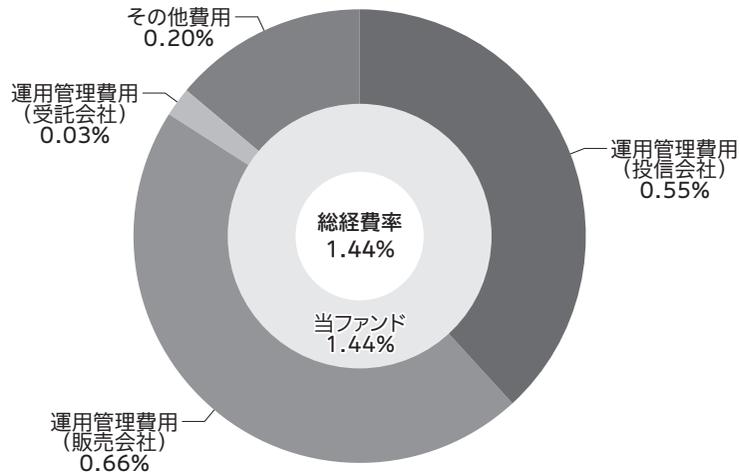
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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。

（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1.44%**です。



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. 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ます。

注5. 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

(2021年11月6日～2022年11月7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
SOMPO外国株式アクティブバリュー（リスク抑制型）マザーファンド	千口 20,854	千円 40,530	千口 5,106	千円 9,620

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

○株式売買比率

(2021年11月6日～2022年11月7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	
	SOMPO外国株式アクティブバリュー（リスク抑制型）マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	1,095,684千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,137,203千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.96	

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注3) 邦貨換算金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）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。

○利害関係人との取引状況等

(2021年11月6日～2022年11月7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

(2022年11月7日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
SOMPO外国株式アクティブバリュー（リスク抑制型）マザーファンド	千口 42,945	千口 58,694	千円 120,610

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 当ファンドは、当期末において、直接投資をする株式及び新株予約権証券はありません。

○投資信託財産の構成

(2022年11月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
SOMPO外国株式アクティブバリュー（リスク抑制型）マザーファンド	120,610	98.3
コール・ローン等、その他	2,076	1.7
投資信託財産総額	122,686	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) SOMPO外国株式アクティブバリュー（リスク抑制型）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産（1,206,649千円）の投資信託財産総額（1,252,309千円）に対する比率は、96.4%です。

(注3) 外貨建資産は、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、当期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.04円、1カナダ・ドル=108.73円、1ユーロ=146.05円、1イギリス・ポンド=166.58円、1スイス・フラン=147.53円、1スウェーデン・クローナ=13.45円、1ノルウェー・クローネ=14.29円、1デンマーク・クローネ=19.63円、1オーストラリア・ドル=94.61円、1香港・ドル=18.73円、1シンガポール・ドル=104.46円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年11月7日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	122,686,815
コール・ローン等	2,076,285
SOMPO外国株式アクティブバリュー（リスク抑制型）マザーファンド(評価額)	120,610,530
(B) 負債	739,157
未払解約金	24,003
未払信託報酬	706,711
未払利息	6
その他未払費用	8,437
(C) 純資産総額(A－B)	121,947,658
元本	64,403,651
次期繰越損益金	57,544,007
(D) 受益権総口数	64,403,651口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,935円

(注1) 信託財産に係る期首元本額46,410,173円、期中追加設定元本額26,929,537円、期中一部解約元本額8,936,059円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.8935円

○損益の状況（2021年11月6日～2022年11月7日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,191
支払利息	△ 1,191
(B) 有価証券売買損益	9,152,945
売買益	9,464,930
売買損	△ 311,985
(C) 信託報酬等	△ 1,248,820
(D) 当期損益金(A+B+C)	7,902,934
(E) 前期繰越損益金	19,341,516
(F) 追加信託差損益金	30,299,557
(配当等相当額)	(24,955,064)
(売買損益相当額)	(5,344,493)
(G) 計(D+E+F)	57,544,007
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	57,544,007
追加信託差損益金	30,299,557
(配当等相当額)	(25,020,704)
(売買損益相当額)	(5,278,853)
分配準備積立金	27,244,450

(注1) 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) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 追加信託差損益金とは、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) 分配金の計算過程（2021年11月6日～2022年11月7日）は以下の通りです。

項 目	2021年11月6日～ 2022年11月7日
a. 配当等収益(費用控除後)	1,794,623円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	6,108,311円
c. 信託約款に規定する収益調整金	30,299,557円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	19,341,516円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	57,544,007円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	8,934円
g. 分配金	0円

SOMPO外国株式アクティブバリュース（リスク抑制型）マザーファンド

運用報告書

第6期（決算日 2022年11月7日）

＜計算期間 2021年11月6日～2022年11月7日＞

SOMPO外国株式アクティブバリュース（リスク抑制型）マザーファンドの第6期の運用状況をご報告申し上げます。

■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	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	日本を除く世界各国の株式
主な組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		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
	円	騰落率	(注2)	騰落率			
2期(2018年11月5日)	12,872	2.2	3,120.45	1.6	90.2	6.5	352
3期(2019年11月5日)	14,000	8.8	3,430.74	9.9	90.1	6.6	477
4期(2020年11月5日)	13,189	△ 5.8	3,605.59	5.1	89.4	4.7	606
5期(2021年11月5日)	18,740	42.1	5,398.02	49.7	94.0	2.1	1,056
6期(2022年11月7日)	20,549	9.7	5,565.44	3.1	94.2	1.5	1,252

(注1) 基準価額は1万円当たり（以下同じ）。

(注2) ベンチマークはMSCI コクサイ インデックス（配当込み）です。なお、各基準日のベンチマークは、基準価額の算出方法に合わせて、各基準日の前営業日のベンチマーク数値を各基準日の為替レート（対顧客電信売買相場の仲値）を用いて委託会社が独自に換算したものを使用しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	ベ ン チ マ ー ク		株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			(注 2)	騰 落 率		
(期 首) 2021年11月 5 日	円 18,740	% —		% —	% 94.0	% 2.1
11月末	18,391	△ 1.9	5,297.72	△1.9	94.5	2.1
12月末	19,322	3.1	5,516.94	2.2	97.2	2.3
2022年 1 月末	18,493	△ 1.3	5,131.83	△4.9	95.6	2.3
2 月末	18,137	△ 3.2	5,101.70	△5.5	93.7	2.3
3 月末	19,908	6.2	5,642.71	4.5	96.5	2.6
4 月末	19,815	5.7	5,398.53	0.0	94.2	2.6
5 月末	19,725	5.3	5,392.14	△0.1	94.7	2.1
6 月末	19,599	4.6	5,265.96	△2.4	92.5	2.1
7 月末	20,001	6.7	5,466.03	1.3	94.3	1.8
8 月末	20,050	7.0	5,506.37	2.0	95.7	1.8
9 月末	19,275	2.9	5,232.07	△3.1	96.1	1.7
10月末	21,182	13.0	5,741.50	6.4	94.3	1.5
(期 末) 2022年11月 7 日	20,549	9.7	5,565.44	3.1	94.2	1.5

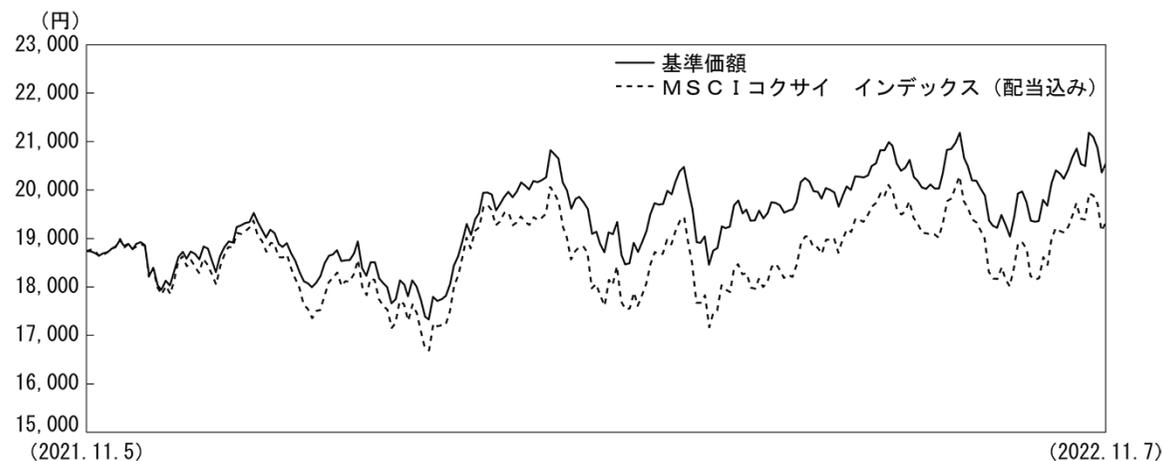
(注1) 騰落率は期首比。

(注2) ベンチマークはMSCIコクサイ インデックス（配当込み）です。なお、各基準日のベンチマークは、基準価額の算出方法に合わせて、各基準日の前営業日のベンチマーク数値を各基準日の為替レート（対顧客電信売買相場の仲値）を用いて委託会社が独自に換算したものを使用しております。

○運用経過

(2021年11月6日～2022年11月7日)

■基準価額の推移



期首：18,740円

期末：20,549円

騰落率：9.7%

・ベンチマーク（MSCIコクサイ インデックス（配当込み））の推移は、2021年11月5日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しています。

P 2～P 9 をご参照下さい。

○1万口当たりの費用明細

(2021年11月6日～2022年11月7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 13 (13) (0)	% 0.067 (0.065) (0.001)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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)	3 (3) (0)	0.017 (0.017) (0.000)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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)	36 (36) (0)	0.186 (0.186) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用 信託事務の処理にかかるその他の費用等
合 計	52	0.270	
期中の平均基準価額は19,491円です。			

(注1) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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。

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		千アメリカ・ドル		千アメリカ・ドル
	PUBLIC STORAGE	60	21	200	64
	DIGITAL REALTY TRUST INC	200	24	—	—
	WELLTOWER INC	340	29	250	19
	小計	600	74	450	84
国	シンガポール		千シンガポール・ドル		千シンガポール・ドル
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	2,600 (—)	7 (△0.183)	10,700	30
	小計	2,600 (—)	7 (△0.183)	10,700	30

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) () 内は分割割当、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3) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

○株式売買比率

(2021年11月6日～2022年11月7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	1,095,684千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,137,203千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.96

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注3) 邦貨換算金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）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。

○利害関係人との取引状況等

(2021年11月6日～2022年11月7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

(2022年11月7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	千アメリカ・ドル	千円	
INTL BUSINESS MACHINES CO	4	7	104	15,305	ソフトウェア・サービス
ALLSTATE CORP	8	8	111	16,327	保険
AMERICAN EXPRESS COMPANY	10	—	—	—	各種金融
AVERY DENNISON CORPORATION	—	3	66	9,753	素材
VERIZON COMMUNICATIONS	31	37	137	20,260	電気通信サービス
BOEING COMPANY	—	4	73	10,822	資本財
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	17	6	52	7,761	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CARDINAL HEALTH INC	12	13	104	15,434	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	2	—	—	—	資本財
JP MORGAN CHASE & CO	5	5	73	10,760	銀行
COCA-COLA COMPANY	2	15	89	13,157	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMOLIVE CO	19	21	155	22,922	家庭用品・パーソナル用品
SALESFORCE INC	1	4	67	9,864	ソフトウェア・サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES INC	—	2	56	8,358	家庭用品・パーソナル用品
GENERAL DYNAMICS CORP	2	—	—	—	資本財
HOME DEPOT INC	6	6	183	27,021	小売
JOHNSON & JOHNSON	16	17	295	43,444	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORPORAT	3	3	149	21,955	資本財
DOMINION RESOURCE INC/VA	1	12	82	12,141	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	1	1	59	8,817	保険
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	15	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MARSH&MCLENNAN COS	11	12	200	29,476	保険
METLIFE INC	—	4	33	4,903	保険
MEDTRONIC INC	4	8	67	9,957	ヘルスケア機器・サービス
3M CO	1	4	49	7,342	資本財
NIKE INC -CL B	4	14	141	20,845	耐久消費財・アパレル
PPL CORPORATION	27	33	91	13,418	公益事業
PEPSICO INC	8	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PPG INDUSTRIES INC	—	1	16	2,376	素材
US BANCORP	12	13	59	8,690	銀行
ROCKWELL AUTOMATION INC	4	5	138	20,373	資本財
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	3	6	138	20,348	素材
TRUIST FINANCIAL CORP	—	4	20	2,953	銀行
AT&T INC	11	12	23	3,396	電気通信サービス
CHEVRON CORP	—	3	64	9,439	エネルギー
SYSCO CORP	15	16	135	19,955	食品・生活必需品小売り
WAL-MART STORES INC	12	13	186	27,361	食品・生活必需品小売り
TJX COMPANIES INC	19	18	130	19,260	小売
ALPHABET INC-CL A	0.39	9	80	11,839	メディア・娯楽
VMWARE INC-CLASS A	14	16	183	27,027	ソフトウェア・サービス
Philip Morris International	8	2	18	2,778	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	1	6	121	17,841	ソフトウェア・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	—	3	22	3,292	資本財
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	4	5	43	6,396	素材
ACCENTURE PLC-CL A	7	6	177	26,112	ソフトウェア・サービス
MERCK & CO. INC.	13	19	194	28,589	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66	8	4	42	6,314	エネルギー

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	千アメリカ・ドル	千円	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING		15	—	—	—	資本財
AON CORP		5	4	128	18,919	保険
KYNDRYL HOLDINGS INC(NEW)		0.82	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
S&P GLOBAL INC		5	6	189	27,914	各種金融
AMAZON.COM INC		0.57	12	113	16,722	小売
ADOBE SYSTEMS INC		4	5	154	22,689	ソフトウェア・サービス
APPLE INC		29	31	435	64,094	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC		2	2	39	5,863	ソフトウェア・サービス
GILEAD SCIENCES INC		—	13	110	16,184	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC		1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC		0.6	1	39	5,842	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP		3	10	28	4,187	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP		10	13	303	44,597	ソフトウェア・サービス
QUALCOMM INCORPORATED		1	3	33	4,863	半導体・半導体製造装置
ROSS STORES INC		11	10	101	14,908	小売
BOOKING HOLDINGS INC		0.07	0.19	35	5,236	消費者サービス
TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED		4	3	60	8,848	半導体・半導体製造装置
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC		12	13	50	7,358	食品・生活必需品小売り
ULTA BEAUTY INC		0.9	—	—	—	小売
META PLATFORMS INC-CLASS A		2	6	58	8,543	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	469	557	6,128	901,176	
	銘柄 数 < 比 率 >	58	58	—	<72.0%>	
(カナダ)				千カナダ・ドル		
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B		—	6	33	3,696	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA		2	—	—	—	銀行
SUNCOR ENERGY INC		17	—	—	—	エネルギー
TC ENERGY CORP		—	6	36	3,918	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	19	12	70	7,614	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.6%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS-SALOMON AG		4	5	60	8,827	耐久消費財・アパレル
RWE AG		4	3	12	1,825	公益事業
SAP SE		2	8	82	12,088	ソフトウェア・サービス
BASF AG		6	11	51	7,521	素材
ALLIANZ AG-REG		—	0.4	7	1,099	保険
MUENCHENER RUECKVER AG-RE		4	5	140	20,473	保険
BAYERISCHE MOTOREN WERKE		4	6	47	6,992	自動車・自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額	28	39	402	58,827	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	7	—	<4.7%>	
(ユーロ…フランス)						
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		0.28	0.76	50	7,394	耐久消費財・アパレル
SOCIETE GENERALE-A		7	—	—	—	銀行
SANOFI		—	8	72	10,524	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXA		6	8	21	3,084	保険
VINCI S. A.		0.16	6	64	9,393	資本財
TOTAL SA		7	9	52	7,651	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	22	32	260	38,049	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<3.0%>	
(ユーロ…オランダ)						
KONINKLIJKE PHILIPS NV		6	7	10	1,462	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	6	7	10	1,462	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	

SOMPO外国株式アクティブバリュー（リスク抑制型）マザーファンド

銘柄	株数	金額	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) TELEFONICA S. A. INDITEX	193 20	— —	百株 214	百株 22	千ユーロ — 53	千円 — 7,759	電気通信サービス 小売	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	214 2	22 1	53 —	7,759 <0.6%>			
(ユーロ…ベルギー) ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	—	—	3	3	20	2,990	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	3 1	3 1	20 —	2,990 <0.2%>			
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	275 15	106 15	746 —	109,088 <8.7%>			
(イギリス) DIAGEO PLC BAE SYSTEMS PLC BRITISH AMERICAN TOBACCO IMPERIAL BRANDS PLC RIO TINTO PLC GSK PLC ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS UNILEVER PLC VODAFONE GROUP PLC FERGUSON PLC GSK PLC SHELL PLC-NEW	— — — — — — — — — — — — —	— — — — — — — — — — — — —	10 24 7 7 3 63 14 2 205 6 — —	8 — 7 — 14 — 2 — — 6 55 17	千イギリス・ポンド — — — — — — — — — — — — —	32 — 26 — 73 — — 11 — 59 79 43	5,406 — 4,392 — 12,233 — — 1,951 — 9,931 13,323 7,226	食品・飲料・タバコ 資本財 食品・飲料・タバコ 食品・飲料・タバコ 素材 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス エネルギー 家庭用品・パーソナル用品 電気通信サービス 資本財 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	345 10	112 7	326 —	54,465 <4.3%>			
(スイス) ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	—	—	6	4	143	21,235	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 >	6 1	4 1	143 —	21,235 <1.7%>			
(スウェーデン) ASSA ABLOY AB-B	—	—	—	24	556	7,488	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	— —	24 1	556 —	7,488 <0.6%>			
(ノルウェー) TELENOR ASA	—	—	82	88	820	11,724	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	82 1	88 1	820 —	11,724 <0.9%>			
(デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B NOVOZYMES A/S-B SHARES	— —	— —	27 17	24 —	2,063 —	40,513 —	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 素材	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	44 2	24 1	2,063 —	40,513 <3.2%>			
(オーストラリア) WESTPAC BANKING CORP BHP BILLITON LTD NATIONAL AUSTRALIA BANK	— — —	— — —	20 6 8	39 6 —	95 26 —	9,053 2,517 —	銀行 素材 銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	34 3	46 2	122 —	11,570 <0.9%>			
(シンガポール) UNITED OVERSEAS BANK LTD	—	—	21	23	65	6,823	銀行	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(シンガポール) OVERSEA-CHINESE BANKING	百株 54	百株 61	千シンガポール・ドル 73	千円 7,671	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	75 2	84 2	138 —	14,495 <1.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,352 94	1,061 90	—	1,179,373 <94.2%>	

(注1) 邦貨換算金額は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2) 邦貨換算金額の < > 内は純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載。

外国投資信託証券

銘柄	口数	当 期 末		比 率		
		口 数	評 価 額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千アメリカ・ドル	千円	%	
PUBLIC STORAGE	290	150	41	6,125	0.5	
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	200	19	2,845	0.2	
WELLTOWER INC	960	1,050	63	9,410	0.8	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,250 2	1,400 3	125 —	18,381 <1.5%>	
(シンガポール)			千シンガポール・ドル			
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	8,100	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	8,100 1	— —	— —	— <—%>	
合 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	9,350 3	1,400 3	—	18,381 <1.5%>	

(注1) 邦貨換算金額は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2) 比率は純資産総額に対する各国別投資信託証券評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年11月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,179,373	% 94.2
投資証券	18,381	1.5
コール・ローン等、その他	54,555	4.3
投資信託財産総額	1,252,309	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産（1,206,649千円）の投資信託財産総額（1,252,309千円）に対する比率は、96.4%です。

(注3) 外貨建資産は、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、当期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.04円、1カナダ・ドル=108.73円、1ユーロ=146.05円、1イギリス・ポンド=166.58円、1スイス・フラン=147.53円、1スウェーデン・クローナ=13.45円、1ノルウェー・クローネ=14.29円、1デンマーク・クローネ=19.63円、1オーストラリア・ドル=94.61円、1香港・ドル=18.73円、1シンガポール・ドル=104.46円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年11月7日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,252,309,433
コール・ローン等	53,717,903
株式(評価額)	1,179,373,125
投資証券(評価額)	18,381,617
未収配当金	836,788
(B) 負債	780
未払利息	137
その他未払費用	643
(C) 純資産総額(A-B)	1,252,308,653
元本	609,412,151
次期繰越損益金	642,896,502
(D) 受益権総口数	609,412,151口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,549円

(注1) 信託財産に係る期首元本額563,945,582円、期中追加設定元本額247,016,265円、期中一部解約元本額201,549,696円

(注2) 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ごとの元本の内訳

SNAM絶対収益ターゲットファンド（適格機関投資家専用）	75,494,900円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2035	162,445,791円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2045	149,339,235円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2055	154,961,759円
SOMPO外国株式アクティブバリュウファンド（リスク抑制型）	58,694,112円
SOMPOターゲットイヤー・ファンド2065	8,476,354円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 2.0549円

○損益の状況（2021年11月6日～2022年11月7日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	27,869,742
受取配当金	27,894,282
その他収益金	85
支払利息	△ 24,625
(B) 有価証券売買損益	97,323,954
売買益	368,663,607
売買損	△271,339,653
(C) 保管費用等	△ 2,231,046
(D) 当期損益金(A+B+C)	122,962,650
(E) 前期繰越損益金	492,900,421
(F) 追加信託差損益金	221,853,735
(G) 解約差損益金	△194,820,304
(H) 計(D+E+F+G)	642,896,502
次期繰越損益金(H)	642,896,502

(注1) 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) 追加信託差損益金とは、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3) 解約差損益金とは、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。