

ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン／月次運用報告書

追加型投信／海外／株式／インデックス型

作成: 2023年3月3日

設定・運用:
ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

2023年2月28日現在

基準価額	31,973円
純資産総額	23,845百万円
銘柄数(マザーファンド)	1,283
マザー受益権投資比率	100.0%
信託報酬率	1.045%(税抜0.95%)

<商品の特色>
◆投資目的
日本を除く世界の主要国の株式を投資対象とした「外国株式インデックス・オープン・マザーファンド」受益証券に投資することにより、中長期的に日本を除く世界の主要国の株式市場(MSCIコクサイ指数)の動きに連動した投資成果の獲得をめざして運用を行うことを基本とします。

◆投資対象
外国株式インデックス・オープン・マザーファンド受益証券を主たる投資対象とします。

<2月の市場概況>
2月の外国株式市場は、インフレの鈍化期待が投資家心理を支え一方、堅調な米雇用統計や根強いインフレの継続基調を受けた米欧金融当局のタカ派的姿勢の長期化への警戒感を背景に下落しました。
米国株式市場は、パウエル米連邦準備理事会(FRB)議長がインフレ鈍化の認識を示したことや好転して上昇した後、米金融当局者のタカ派的な発言や米国債利回りの急上昇を嫌気して月央にかけて一進一退の展開が続きました。月後半に入ると堅調な米経済指標を受けた米金融当局のタカ派的な対応への警戒感から売りが先行し冴えない展開となりました。結局、ダウ平均は32,656.70(前月比-4.19%)、ナスダック総合指数は11,455.54(前月比-1.11%)、S&P500指数は3,970.15(前月比-2.61%)で終了しました。

欧州株式市場は、インフレ鈍化への期待に加え域内企業の良好な決算を好転して上旬は堅調な展開となりました。中旬に入っても好決算銘柄が相場をけん引し上昇基調を維持しましたが、下旬には根強いインフレ基調を受けたFRBや欧州中央銀行(ECB)による利上げ長期化への懸念を背景に月初来の上昇幅を縮小する展開となりました。英FTSE100指数は7,876.28(前月比+1.35%)、仏CAC40指数は7,267.93(前月比+2.62%)、独DAX指数は15,365.14(前月比+1.57%)で終わっています。

アジア株式市場では、オーストラリア市場は米豪の利上げ長期化へ懸念が相場の重しとなり下落しました。香港市場は米利上げの長期化や米中対立への懸念を背景に大幅下落となりました。豪ASX200指数は7,258.40(前月比-2.92%)、香港ハンセン指数は19,785.94(前月比-9.41%)で終わりました。

外国為替市場は、米国でインフレの粘着性が意識され金融引き締め長期化に対する警戒感が高まり、米国金利が大きく上昇し日米金利差が拡大したことを背景に円安ドル高が進みました。米ドル以外のその他主要国通貨に対しても円安が進行しました。円は対米ドルで月間4.49%下落の136.33円となりました。
MSCIコクサイ指数パフォーマンスは前月比+3.53%となりました。

基準価額騰落率	設定来	1年間	
(税引前分配金込)	280.30%	8.97%	
騰落率			
	ファンド	ベンチマーク	差
1ヶ月	3.43%	3.53%	-0.10%
3ヶ月	0.56%	0.90%	-0.34%
6ヶ月	1.46%	2.08%	-0.62%
1年	8.97%	10.34%	-1.37%
2年	30.82%	34.02%	-3.21%
3年	61.80%	67.77%	-5.97%
設定来	280.30%	410.13%	-129.83%

*騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。

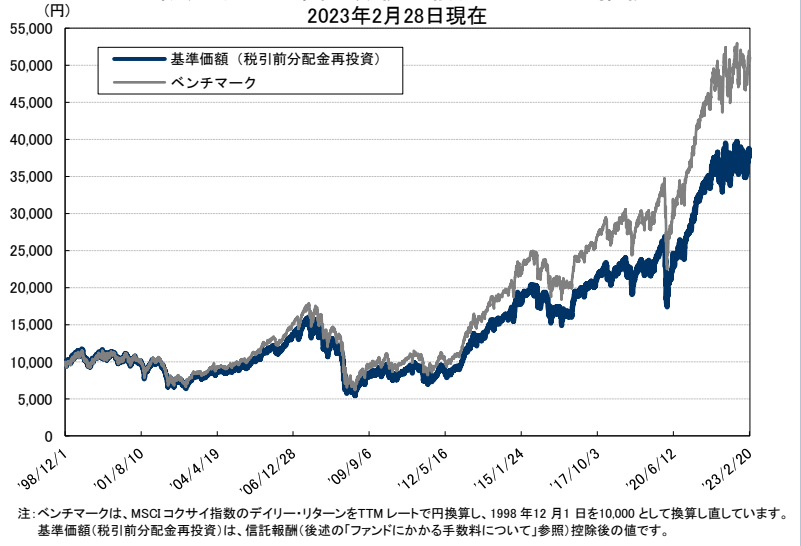
<お申込メモ>
・お申込単位……一般コース:1万円以上1万円単位
……自動継続投資コース:1万円以上1円単位
・お申込価額……お申込日の翌営業日の基準価額
・お申込手数料……販売金融機関にお問い合わせください

※取扱会社により、お申込できるコースおよび申込単位が異なります。

- 投資信託は、金融機関の預金と異なります。
- 投資信託は、預金保険の対象ではありません。
また、銀行でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の支払対象ではありません。
- 投資信託は、元本および利息の保証はありません。
- 投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託を御購入のお客様が負うことになります。

○本資料は金融商品取引法上及び投信法上の開示書類ではありません。
○本資料は、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社(以下「弊社」とします)が当ファンドの情報提供を目的として作成したものであり、投資の勧誘を目的とするものではありません。
○本資料中の過去の運用実績に関するグラフ・数値等は将来の成果をお約束するものではありません。また、市場概況等は本資料作成時点の弊社の見解であり、将来の動向や結果を保証するものではありません。
○本資料の内容は作成日現在のものであり、将来予告なく変更することがあります。

設定来の基準価額(税引前分配金込)の推移
2023年2月28日現在



注:ベンチマークは、MSCIコクサイ指数のデイトリターンをTTMレートで円換算し、1998年12月1日を10,000として換算し直しています。基準価額(税引前分配金再投資)は、信託報酬(後述の「ファンドにかかる手数料について」参照)控除後の値です。

信託財産構成比(マザーファンド) *比率は対純資産

項目	国名	2023/2/28	分配実績(税引前)
外国株式	[全体]	95.2%	第15期(2013.12.2) 200円
	<北米>	72.1%	第16期(2014.12.1) 200円
	アメリカ	68.6%	第17期(2015.11.30) 200円
	カナダ	3.5%	第18期(2016.11.30) 190円
	<アジア・太平洋>	3.5%	第19期(2017.11.30) 350円
	オーストラリア	2.3%	第20期(2018.11.30) 200円
	香港	0.8%	第21期(2019.12.2) 390円
	シンガポール	0.4%	第22期(2020.11.30) 290円
	ニュージーランド	0.1%	第23期(2021.11.30) 410円
	<ヨーロッパ>	19.4%	第24期(2022.11.30) 440円
	イギリス	4.5%	
	フランス	3.6%	
	ドイツ	2.5%	
	スイス	2.9%	
	オランダ	1.3%	
	イタリア	0.7%	
	スペイン	0.8%	
	スウェーデン	1.0%	
	フィンランド	0.3%	
	ベルギー	0.3%	
アイルランド	0.2%		
デンマーク	0.9%		
ノルウェー	0.2%		
ポルトガル	0.1%		
オーストリア	0.1%		
<アフリカ・中東>	0.2%		
イスラエル	0.2%		
その他(現金及び株価指数先物)		4.8%	

上位10銘柄(マザーファンド)

	銘柄名	投資国名	業種名称	比率
1	APPLE INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.6%
2	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	3.4%
3	AMAZON COM INC	アメリカ	小売	1.7%
4	NVIDIA CORP	アメリカ	半導体・半導体製造装置	1.1%
5	TESLA INC	アメリカ	自動車・自動車部品	1.1%
6	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	1.0%
7	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	メディア・娯楽	1.0%
8	EXXON MOBIL CORP	アメリカ	エネルギー	0.9%
9	UNITED HEALTH GROUP	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	0.9%
10	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	0.8%

ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン／月次運用報告書

追加型投信／海外／株式／インデックス型

設定・運用:

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

ファンドの目的・特色

1. 当ファンドは、「ファミリーファンド方式」により運用を行います。
「ファミリーファンド方式」とは、投資家からの資金をまとめてベビーファンド(当ファンド)とし、その資金をマザーファンドに投資して、その実質的な運用を行う仕組みです。また、マザーファンドの損益はすべてベビーファンドに還元されます。
2. マザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界主要国の株式市場に投資します。
3. MSCI コクサイ指数に連動した投資成果の獲得をめざして運用を行うことを基本とします。
4. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

したがって投資対象国の通貨と円との間の為替変動により基準価額は変動します。

投資リスク

当ファンドは、主にマザーファンドへの投資を通じて、実質的に日本を除く世界主要国の株式に分散投資を行いますが、主として以下に掲げる要因等により基準価額が大きく変動する場合があります。損失を被ることや投資元金が割り込むことがあります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

株価変動リスク

当ファンドは、日本を除く世界主要国の株式を実質的な主要投資対象としていることから、株式の投資に係る価格変動リスクを伴います。一般に、株式の価格は、個々の企業の活動および業績、経営方針、ならびに法令順守の状況等に反応して変動するほか、投資対象国の経済情勢および景気見通し、ならびに金利変動、為替相場およびそれらの見通し等にも反応して変動します。従って、マザーファンドに組み入れられる株式の価格は短期的または長期的に下落する可能性があります。

信用リスク

当ファンドは、日本を除く世界主要国の株式を実質的な主要投資対象としていることから、世界主要国の株式の発行者の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化等により損失を被ることがあります。また、金融商品取引の相手方や受託者の決済不履行または債務不履行等により損失を被ることがあります。

為替変動リスク

当ファンドの実質的な主要投資対象である日本を除く世界主要国の株式は外貨建資産であるため、当ファンドの基準価額は為替変動の影響を受けます。一般に、主な為替相場の変動要因としては、金利変動、中央銀行等による政策金利の変更または為替介入、政治的要因等があります。

流動性リスク

投資対象となる有価証券の市場規模や取引量が少ない状況や解約資金を手当てするために実質的に保有する有価証券を大量に売却しなければならない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。

また、解約資金の手当てが間に合わず、売却した有価証券等の売却代金回収までの期間、一時的に当ファンドで資金借入を行うことにより解約金の支払いに対応する場合があります。その場合の借入金利は当ファンドが負担することになります。

その他の留意点

当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第 37 条の 6 の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。

当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。

これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

(次ページに続く)

○本資料は金融商品取引法上及び投信法上の開示書類ではありません。

○本資料は、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社(以下「弊社」とします)が当ファンドの情報提供を目的として作成したものであり、投資の勧誘を目的とするものではありません。

○本資料中の過去の運用実績に関するグラフ・数値等は将来の成果をお約束するものではありません。また、市場概況等は本資料作成時点の弊社の見解であり、将来の動向や結果を保証するものではありません。

○本資料の内容は作成日現在のものであり、将来予告なく変更することがあります。

ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン／月次運用報告書

追加型投信／海外／株式／インデックス型

設定・運用:

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

投資リスク(続き)

リスクの管理体制

運用部に属するポートフォリオ・マネージャーは約款に定める運用方針に加え、内部ガイドラインを作成し、徹底したリスク管理と厳格なポートフォリオ管理を行います。業務部の運用評価グループは、毎月パフォーマンス分析レポートを作成し、月次収益率と対ベンチマーク超過リターンの算出と要因分析を行います。コンプライアンス・リスクマネジメント部では、全ファンドにおける運用ガイドライン遵守状況を運用部から離れた立場で確認しております。投資政策委員会において投資行動やパフォーマンスに関する運用の報告内容を確認するとともに、毎月末の運用ガイドライン遵守状況等の確認をします。

委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行います。取締役会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

ファンドにかかる手数料について

- ◆ 申込手数料／換金(解約)手数料・・・申込手数料は、取得申込日の翌営業日の基準価額に2.2%*(税抜2%)以内で、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。詳しくは販売会社もしくは申込手数料を記載した書面にてご確認ください。
- ◆ 換金(解約)手数料・・・当ファンドには換金(解約)手数料はありません。
- ◆ 信託報酬・・・ファンドの純資産総額に年1.045%*(税抜年0.95%)の率を乗じて得た額とします。
- ◆ 信託財産留保額・・・解約請求時に、解約請求日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額とします。
- ◆ 監査費用・・・ファンドの純資産総額に年0.055%*(税抜年0.05%)の率を乗じて得た額とします。
- ◆ その他の費用・手数料・・・信託事務の処理等に要する諸費用、有価証券等売買時の売買委託手数料、資産を海外で保管する場合の費用等
(その他費用については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません)

収益分配金に関する留意事項

- ◆ 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- ◆ 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- ◆ 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部又は全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。
- ◆ ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

○本資料は金融商品取引法上及び投信法上の開示書類ではありません。

○本資料は、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社(以下「弊社」とします)が当ファンドの情報提供を目的として作成したものであり、投資の勧誘を目的とするものではありません。

○本資料中の過去の運用実績に関するグラフ・数値等は将来の成果をお約束するものではありません。また、市場概況等は本資料作成時点の弊社の見解であり、将来の動向や結果を保証するものではありません。

○本資料の内容は作成日現在のものであり、将来予告なく変更することがあります。

ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン／月次運用報告書

追加型投信／海外／株式／インデックス型

設定・運用:

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

【販売会社】

販売会社名		登録番号	日本証券業協会	一般社団法人投資信託協会	一般社団法人日本投資顧問業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会
極東証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第 65 号	○	—	—	—	○
SMBC 日興証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第 2251 号	○	—	○	○	○
株式会社 SBI 証券	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第 44 号	○	—	—	○	○
au カブコム証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第 61 号	○	—	—	○	—
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第 195 号	○	—	○	○	○
フィデリティ証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第 152 号	○	—	○	—	—
株式会社東京スター銀行 *	登録金融機関	関東財務局長(登金)第 579 号	○	—	—	○	—
株式会社三井住友銀行 *	登録金融機関	関東財務局長(登金)第 54 号	○	—	—	○	○
三井住友信託銀行株式会社 *	登録金融機関	関東財務局長(登金)第 649 号	○	—	○	○	—
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第 165 号	○	—	○	○	—
株式会社 SBI 新生銀行 (委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社)	登録金融機関	関東財務局長(登金)第 10 号	○	—	—	○	—
岡三証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第 53 号	○	—	○	○	○

※販売会社は今後変更となる可能性があります。

*: 現在、新規のお客様につきましてはお取扱いを中止しています。

【受託会社】

受託会社名		登録番号	日本証券業協会	一般社団法人投資信託協会	一般社団法人日本投資顧問業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会
三井住友信託銀行株式会社 (再信託先: 株式会社日本カストディ銀行)	登録金融機関 (登録金融機関)	関東財務局長(登金)第 649 号 (関東財務局長(登金)第 602 号)	○ (○)	— (—)	○ (—)	○ (—)	— (—)

【委託会社】

委託会社名		登録番号	日本証券業協会	一般社団法人投資信託協会	一般社団法人日本投資顧問業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会
ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第 345 号	○	○	○	—	—

○本資料は金融商品取引法上及び投信法上の開示書類ではありません。

○本資料は、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社(以下「弊社」とします)が当ファンドの情報提供を目的として作成したものであり、投資の勧誘を目的とするものではありません。

○本資料中の過去の運用実績に関するグラフ・数値等は将来の成果をお約束するものではありません。また、市場概況等は本資料作成時点の弊社の見解であり、将来の動向や結果を保証するものではありません。

○本資料の内容は作成日現在のものであり、将来予告なく変更することがあります。

ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン／月次運用報告書

追加型投信／海外／株式／インデックス型

設定・運用:

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

<ベンチマークについて>

MSCI コクサイ指数は、MSCI Inc.の登録商標です。

MSCI 指数は MSCI Inc. (以下、「MSCI」といいます。)が独占的に所有しています。MSCI および MSCI 指数は、MSCI およびその関係会社のサービスマークであり、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社 (以下、「SSGA」といいます。)は特定の目的のためにその使用を許諾されています。MSCI は、当ファンドを保証、推奨または宣伝するものではなく、またそのような金融商品に関して何ら責任を負いません。当ファンドの目論見書には、MSCI と SSGA との関係や関連金融商品のより詳細な内容が記載されています。

当ファンドの購入者、販売者、または所有者あるいはいかなる個人または法人は、MSCI の許諾が必要かどうかの決定をあらかじめ MSCI に問い合わせることなく、当ファンドを保証、推奨、売買または宣伝するためにいかなる MSCI のトレードネーム、トレードマークまたはサービスマークを使用または言及することはできません。いかなる場合においても、いかなる個人または法人は、事前に MSCI の書面による許諾を得ることなく MSCI との関係は一切主張することはできません。

○本資料は金融商品取引法上及び投信法上の開示書類ではありません。

○本資料は、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社 (以下「弊社」とします) が当ファンドの情報提供を目的として作成したものであり、投資の勧誘を目的とするものではありません。

○本資料中の過去の運用実績に関するグラフ・数値等は将来の成果をお約束するものではありません。また、市場概況等は本資料作成時点の弊社の見解であり、将来の動向や結果を保証するものではありません。

○本資料の内容は作成日現在のものであり、将来予告なく変更することがあります。