

SOMPO123
先進国株式

第4期（決算日 2025年12月22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	①先進国株式マザーファンド(以下「親投資信託」といいます。) 受益証券を通じて、主として、日本を除く先進国の金融商品取引所に上場している株式 (DR (預託証券) 等を含みます。以下同じ。) に分散投資を行い、中長期的な信託財産の成長を目指します。 ②親投資信託の組入比率は、原則として高位を基本とします。 ③実質組入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。	
主要投資対象	SOMPO123 先進国株式	先進国株式マザーファンド受益証券
	先進国株式マザーファンド	日本を除く先進国の株式
主な組入制限	SOMPO123 先進国株式	①株式への実質投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	先進国株式マザーファンド	①株式への投資割合には制限を設けません。 ②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	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。 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。 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。	

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、「SOMPO123 先進国株式」は、このたび第4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株式会社

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル

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

お問い合わせ先

TEL  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)

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCIコクサイ インデックス(配当込み)		株式 組入比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 分配	期 騰落	中 率	(参考指数)			
(設定日)	円	円	%			%	%	百万円
2021年12月21日	10,000	—	—	5,199.26	—	—	—	400
1期(2022年12月21日)	9,983	0	△ 0.2	5,147.65	△ 1.0	89.6	2.4	1,569
2期(2023年12月21日)	13,303	0	33.3	6,920.62	34.4	92.8	2.4	2,669
3期(2024年12月23日)	17,478	0	31.4	9,249.28	33.6	95.2	1.9	3,844
4期(2025年12月22日)	21,108	0	20.8	11,190.06	21.0	95.0	1.7	4,910

(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1万円当たり(以下同じ)。

(注3) 株式組入比率及び投資信託証券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) 参考指数はMSCIコクサイインデックス(配当込み)です。なお、各基準日の参考指数は、基準価額の算出方法に合わせて、各基準日の前営業日の参考指数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		MSCIコクサイ インデックス(配当込み)		株式 組入比率	投資信託 組入比率
	騰落率	騰落率	(参考指数)	騰落率		
(期首)	円	%			%	%
2024年12月23日	17,478	—	9,249.28	—	95.2	1.9
12月末	17,792	1.8	9,405.04	1.7	95.3	1.9
2025年1月末	17,910	2.5	9,437.43	2.0	94.1	2.0
2月末	17,113	△ 2.1	8,935.93	△ 3.4	92.1	2.0
3月末	16,443	△ 5.9	8,613.01	△ 6.9	93.6	2.0
4月末	15,616	△ 10.7	8,253.56	△ 10.8	92.7	1.9
5月末	16,638	△ 4.8	8,850.81	△ 4.3	92.1	1.9
6月末	17,493	0.1	9,277.02	0.3	95.3	1.7
7月末	18,408	5.3	9,799.05	5.9	96.0	1.7
8月末	18,564	6.2	9,872.57	6.7	95.0	1.7
9月末	19,224	10.0	10,236.98	10.7	95.4	1.6
10月末	20,381	16.6	10,829.11	17.1	95.8	1.6
11月末	20,752	18.7	11,005.21	19.0	95.4	1.7
(期末)						
2025年12月22日	21,108	20.8	11,190.06	21.0	95.0	1.7

(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証券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) 参考指数はMSCIコクサイインデックス(配当込み)です。なお、各基準日の参考指数は、基準価額の算出方法に合わせて、各基準日の前営業日の参考指数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参考指数（MSCIコクサイ インデックス（配当込み））の推移は、2024年12月23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

SOMPO123 先進国株式

当期は、投資している先進国株式マザーファンドの基準価額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。

先進国株式マザーファンド

期中の騰落率は+21.1%となりました。

外国株式市場が現地通貨ベースで大きく上昇したため、当ファンドの基準価額も上昇しました。

- 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

○外国株式市場

当期の外国株式市場は上昇しました。

期初は繋ぎ予算成立により米政府機関の一部閉鎖が回避されたことで、投資家心理の改善が見られましたが、2025年に入り、中国での新型生成AIモデルの台頭や米トランプ政権の関税政策が嫌気され、春先にかけて株価は大きく調整しました。その後、関税発動までの猶予期間の設定などで関税政策に対する軟化姿勢が見られたことや、生成AIに対する更なる投資拡大が進んだことに加え、欧州では政策金利の引き下げが継続したことにより、株式市場は反発しました。夏場以降は米雇用統計の下振れを受けて株価が調整する場面もありましたが、景気下支えのための利下げ再開に対する期待を受けて株価の上昇が続きました。期末にかけては、巨額なAI関連投資に対する一部企業の資金調達手法や収益性への懸念が相場の重しとなる場面も見られましたが、生成AIに対する根強い期待感から押し目買いが入り、株式市場は上昇して期を終えました。

○為替市場

当期の米ドル円相場は、期初と期末の比較ではほぼ横ばいの推移となりました。2025年に入り、物価高を背景とした日銀への利上げ期待や、米トランプ政権の関税政策による米国経済の先行き不透明感を受け、春先まで円高米ドル安基調となりました。7月に入り、参議院選挙での与党劣勢などを受けて円安基調に転じ、10月以降は金融緩和継続と財政拡張志向の強い高市氏が自民党総裁選で勝利したことで、円安米ドル高が一段と進みましたが、期を通じてはほぼ横ばいの水準となりました。

当期のユーロ円相場は、期の前半は欧州中央銀行の利下げ継続によるユーロ安圧力はあったものの、米トランプ政権による関税政策などの混乱で米ドルに対する信任が低下し、ユーロへの資金逃避が進んだことにより、円安ユーロ高となりました。

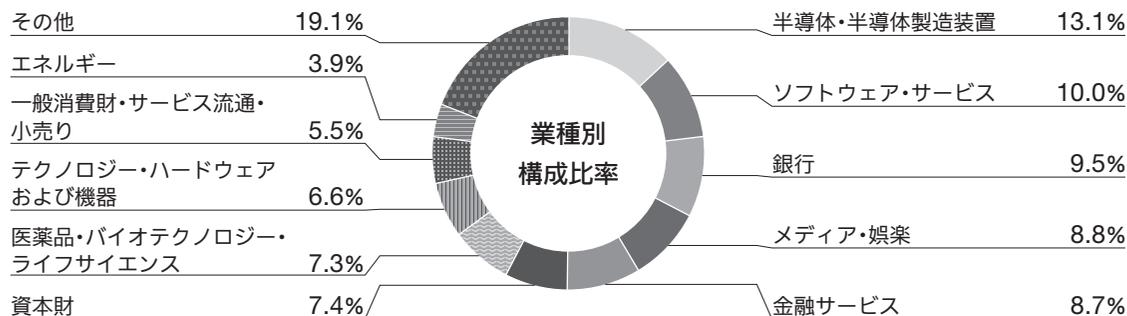
● 当該投資信託のポートフォリオ

期を通して先進国株式マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

先進国株式マザーファンド

期を通して株式の組入比率を高位に維持しました。

当ファンドの運用方針に基づき、日本を除く先進国の主要企業の中から123銘柄程度に分散投資したポートフォリオを構築しました。



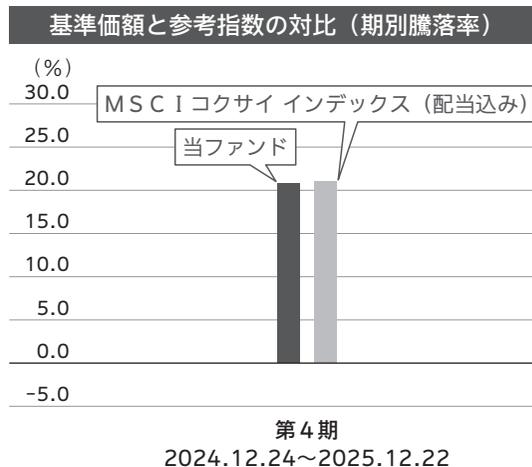
注1. 業種別構成比率は、第4期末における外国株式の評価総額に対する比率。

注2. 端数処理の関係上、構成比合計が100%に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

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

なお、当期における参考指数との対比では、騰落率は、参考指数（MSCIコクサイインデックス（配当込み））の騰落率（+21.0%）を0.2%下回りました。



先進国株式マザーファンド

マザー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。

なお、当期における参考指数との対比では、騰落率は、参考指数（MSCIコクサイインデックス（配当込み））の騰落率（+21.0%）を0.1%上回りました。

● 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4期 2024.12.24~2025.12.22
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	11,107

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

SOMPO123 先進国株式

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、信託財産の中長期的な成長を目指します。

先進国株式マザーファンド

今後の運用においても、日本を除く先進国の主要企業の株式への分散投資を通じて、信託財産の中長期的な成長を目指します。

● 1万口当たりの費用明細

項目	第4期 2024.12.24~2025.12.22		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	14円	0.077%	(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18,027円です。
（投信会社）	（6）	（0.033）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（4）	（0.024）	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）	（4）	（0.020）	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	5	0.028	(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）	（5）	（0.028）	
（投資信託証券）	（0）	（0.000）	
(c) 有価証券取引税	2	0.013	(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）	（2）	（0.013）	
(d) その他費用	7	0.039	(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）	（5）	（0.030）	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）	（2）	（0.010）	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）	（0.000）	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	28	0.157	

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。

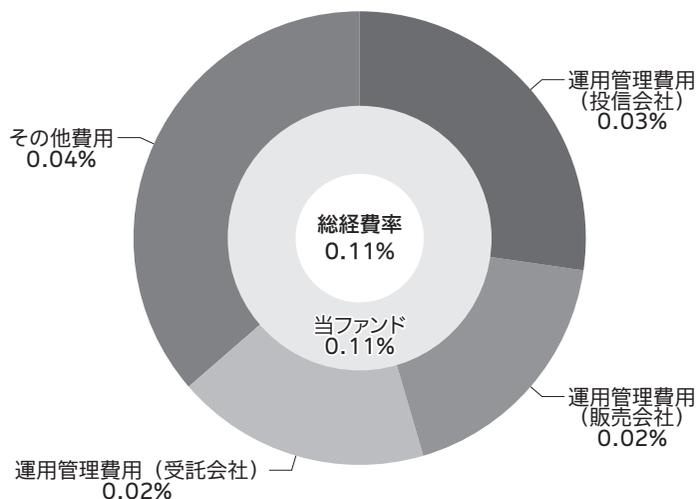
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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0.11%**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

(2024年12月24日～2025年12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
先進国株式マザーファンド	千口 185,378	千円 320,370	千口 74,458	千円 129,750

(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

(2024年12月24日～2025年12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	
	先進国株式マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	1,273,383千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,904,870千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.32	

(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

(2024年12月24日～2025年12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。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年12月24日～2025年12月22日)

当期首残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 (元本)	取 引 の 理 由
万円 1,000	万円 -	万円 -	万円 1,000	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2025年12月22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
		千口	千口	千円
先進国株式マザーファンド		2,164,189	2,275,109	4,854,628

(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

(2025年12月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
先進国株式マザーファンド	4,854,628	98.8
コール・ローン等、その他	59,678	1.2
投資信託財産総額	4,914,306	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 先進国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(4,773,256千円)の投資信託財産総額(4,854,684千円)に対する比率は、98.3%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=157.62円、1カナダ・ドル=114.26円、1ユーロ=184.60円、1イギリス・ポンド=211.04円、1スイス・フラン=198.34円、1デンマーク・クローネ=24.71円、1オーストラリア・ドル=104.28円、1香港・ドル=20.26円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年12月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,914,306,332
コール・ローン等	59,677,013
先進国株式マザーファンド(評価額)	4,854,628,339
未収利息	980
(B) 負債	3,749,507
未払解約金	1,829,124
未払信託報酬	1,708,141
その他未払費用	212,242
(C) 純資産総額(A-B)	4,910,556,825
元本	2,326,414,535
次期繰越損益金	2,584,142,290
(D) 受益権総口数	2,326,414,535口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,108円

(注1) 信託財産に係る期首元本額2,199,456,511円、期中追加設定元本額592,582,510円、期中一部解約元本額465,624,486円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 2.1108円

○損益の状況 (2024年12月24日～2025年12月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	175,484
受取利息	175,484
(B) 有価証券売買損益	827,572,718
売買益	873,441,465
売買損	△ 45,868,747
(C) 信託報酬等	△ 3,576,528
(D) 当期損益金(A+B+C)	824,171,674
(E) 前期繰越損益金	887,128,886
(F) 追加信託差損益金	872,841,730
(配当等相当額)	(451,325,162)
(売買損益相当額)	(421,516,568)
(G) 計(D+E+F)	2,584,142,290
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	2,584,142,290
追加信託差損益金	872,841,730
(配当等相当額)	(452,667,096)
(売買損益相当額)	(420,174,634)
分配準備積立金	1,711,300,560

(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(2024年12月24日～2025年12月22日)は以下の通りです。

項 目	2024年12月24日～ 2025年12月22日
a. 配当等収益(費用控除後)	65,029,306円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	759,142,368円
c. 信託約款に規定する収益調整金	872,841,730円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	887,128,886円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,584,142,290円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	11,107円
g. 分配金	0円

○お知らせ

- ・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款の「運用報告書に記載すべき事項」を「運用状況に係る情報」に変更するなどの必要があるため、投資信託約款に所要の変更を致しました(2025年4月1日)。

先進国株式マザーファンド

運用報告書

第4期（決算日 2025年12月22日）

<計算期間 2024年12月24日～2025年12月22日>

先進国株式マザーファンドの第4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図ることを目的とします。
主要投資対象	日本を除く先進国の株式
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。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCIコクサイ インデックス(配当込み) (参考指数)		株組入比率	投資信託 組入比率	純資産額 総
	期騰落	中率	期騰落	中率			
(設定日) 2021年12月21日	円	%		%	%	%	百万円 396
1期(2022年12月21日)	10,000	—	5,199.26	—	—	—	
2期(2023年12月21日)	9,982	△ 0.2	5,147.65	△ 1.0	90.5	2.4	1,553
3期(2024年12月23日)	13,360	33.8	6,920.62	34.4	93.6	2.4	2,644
4期(2025年12月22日)	17,619	31.9	9,249.28	33.6	96.0	1.9	3,813
	21,338	21.1	11,190.06	21.0	96.1	1.7	4,854

(注1) 基準価額は1万口当たり（以下同じ）。

(注2) 参考指数はMSCIコクサイインデックス（配当込み）です。なお、各基準日の参考指数は、基準価額の算出方法に合わせて、各基準日の前営業日の参考指数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	M S C I コクサイ インデックス(配当込み)		株 組 入 比	式 率	投 資 信 託 券 率
			(参考指数)	騰 落 率			
(期 首) 2024年12月23日	円 17,619	% —	9,249.28	% —	% 96.0	% —	% 1.9
12月末	17,938	1.8	9,405.04	1.7	96.2	—	1.9
2025年1月末	18,058	2.5	9,437.43	2.0	95.1	—	2.0
2月末	17,247	△ 2.1	8,935.93	△ 3.4	93.2	—	2.1
3月末	16,565	△ 6.0	8,613.01	△ 6.9	94.6	—	2.0
4月末	15,726	△ 10.7	8,253.56	△ 10.8	93.7	—	2.0
5月末	16,769	△ 4.8	8,850.81	△ 4.3	93.1	—	1.9
6月末	17,642	0.1	9,277.02	0.3	96.3	—	1.7
7月末	18,574	5.4	9,799.05	5.9	96.6	—	1.7
8月末	18,736	6.3	9,872.57	6.7	96.1	—	1.7
9月末	19,410	10.2	10,236.98	10.7	96.2	—	1.6
10月末	20,592	16.9	10,829.11	17.1	96.7	—	1.6
11月末	20,973	19.0	11,005.21	19.0	96.5	—	1.7
(期 末) 2025年12月22日	21,338	21.1	11,190.06	21.0	96.1	—	1.7

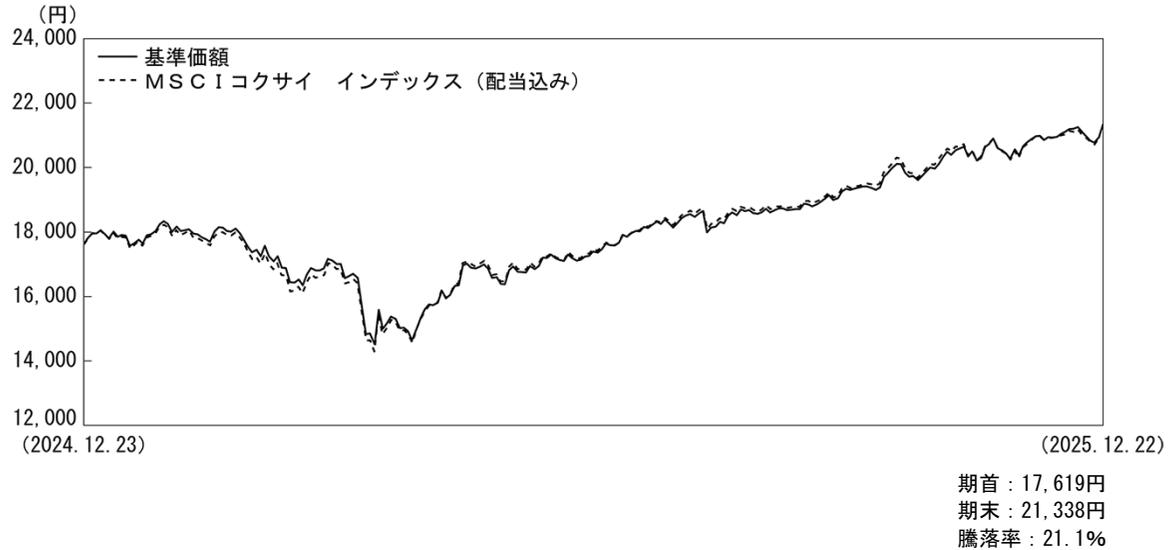
(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 参考指数はMSCIコクサイインデックス(配当込み)です。なお、各基準日の参考指数は、基準価額の算出方法に合わせて、各基準日の前営業日の参考指数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

(2024年12月24日～2025年12月22日)

■基準価額の推移



・参考指数 (MSCI コクサイ インデックス (配当込み)) の推移は、2024年12月23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 7 をご参照下さい。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年12月24日～2025年12月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 5	% 0.028	(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
(株 式)	(5)	(0.028)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.014	(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
(株 式)	(2)	(0.014)	
(c) そ の 他 費 用	5	0.030	(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
(保 管 費 用)	(5)	(0.030)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	12	0.072	
期中の平均基準価額は18,185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。

○売買及び取引の状況

(2024年12月24日～2025年12月22日)

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外	アメリカ	百株 268 (26)	千アメリカ・ドル 3,120 (△1)	百株 268	千アメリカ・ドル 2,334
	カナダ	15	千カナダ・ドル 102	14	千カナダ・ドル 90
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	40 (-)	305 (△2)	20	124
	フランス	5 (-)	79 (△1)	27	293
	オランダ	0.2	15	0.33	21
	スペイン	342	361	39	70
	ベルギー	9	58	-	-
	イギリス	306 (2)	千イギリス・ポンド 368 (1)	95 (1)	千イギリス・ポンド 156 (1)
	スイス	23 (-)	千スイス・フラン 152 (△1)	13	千スイス・フラン 140
国	デンマーク	11	千デンマーク・クローネ 429	-	千デンマーク・クローネ -
	オーストラリア	24	千オーストラリア・ドル 177	21	千オーストラリア・ドル 82
	香港	8	千香港・ドル 48	-	千香港・ドル -

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注3) () 内は、株式分割、株式転換、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。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	アメリカ		千アメリカ・ドル		千アメリカ・ドル
	PROLOGIS INC	140	17	-	-
	AMERICAN TOWER CORP	-	-	60	12
	小計	140	17	60	12

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2024年12月24日～2025年12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	1,273,383千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,904,870千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.32

(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

(2024年12月24日～2025年12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

(2025年12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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	12	5	68	10,875	ヘルスケア機器・サービス
INTL BUSINESS MACHINES CO	6	7	213	33,682	ソフトウェア・サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL I	6	9	191	30,128	資本財
AMERICAN EXPRESS COMPANY	10	11	448	70,621	金融サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	6	9	239	37,810	商業・専門サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	7	7	346	54,563	金融サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	22	12	50	7,908	電気通信サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	17	16	89	14,178	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	6	6	374	59,035	資本財
JP MORGAN CHASE & CO	17	17	555	87,497	銀行
COCA-COLA COMPANY	8	2	14	2,319	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMOLIVE CO	4	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
DEERE & COMPANY	3	3	178	28,185	資本財
MORGAN STANLEY	18	20	364	57,464	金融サービス
THE WALT DISNEY CO.	15	18	200	31,560	メディア・娯楽
BANK OF AMERICA CORP	68	66	364	57,496	銀行
CITIGROUP INC	38	32	368	58,114	銀行
SALESFORCE INC	8	11	304	47,931	ソフトウェア・サービス
EXXON MOBIL CORP	21	18	218	34,394	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	16	25	202	31,844	公益事業
MCKESSON HBOC INC	1	1	131	20,686	ヘルスケア機器・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	5	5	464	73,231	金融サービス
HOME DEPOT INC	7	7	258	40,784	一般消費財・サービス流通・小売り
JOHNSON & JOHNSON	3	4	90	14,312	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELI LILLY & CO	3	3	417	65,863	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED PARCEL SERVICE-CLB	7	8	88	13,976	運輸
LOCKHEED MARTIN CORPORAT	1	2	109	17,188	資本財
LOWE'S COMPANIES INC	6	6	158	25,012	一般消費財・サービス流通・小売り
MCDONALD'S CORPORATION	3	1	50	7,965	消費者サービス
MARSH&MCLENNAN COS	5	8	156	24,745	保険
MEDTRONIC INC	19	12	122	19,277	ヘルスケア機器・サービス
CVS HEALTH CORPORATION	12	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
NIKE INC -CL B	15	19	111	17,582	耐久消費財・アパレル
WELLS FARGO COMPANY	32	29	269	42,514	銀行
PEPSICO INC	1	0.9	13	2,101	食品・飲料・タバコ
PFIZER INC	36	35	88	13,936	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONOCOPHILLIPS	21	20	186	29,417	エネルギー
PROCTER & GAMBLE CO	4	3	52	8,197	家庭用品・パーソナル用品
SOUTHERN CO/THE	14	17	150	23,792	公益事業
AT&T INC	35	40	98	15,492	電気通信サービス
CHEVRON CORP	11	11	164	25,850	エネルギー
STRYKER CORPORATION	5	5	202	31,912	ヘルスケア機器・サービス
UNION PACIFIC CORP	5	4	107	16,982	運輸
RTX CORP	14	18	331	52,212	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	3	5	176	27,868	ヘルスケア機器・サービス
WAL-MART STORES INC	13	24	274	43,261	生活必需品流通・小売り
WASTE MANAGEMENT INC	6	7	153	24,210	商業・専門サービス

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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
TJX COMPANIES INC	15	14	221	34,846		一般消費財・サービス流通・小売り
ALPHABET INC-CL A	46	46	1,440	227,064		メディア・娯楽
Philip Morris International	7	7	116	18,293		食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	9	9	317	50,094		金融サービス
CHUBB LTD	3	1	55	8,812		保険
ACCENTURE PLC-CL A	4	6	182	28,751		ソフトウェア・サービス
MERCK & CO. INC.	10	11	112	17,686		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBVIE INC	8	8	195	30,746		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOETIS INC	5	7	96	15,221		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LINDE PLC	3	2	88	13,949		素材
ANTHEM INC	1	1	57	9,128		ヘルスケア機器・サービス
S&P GLOBAL INC	5	5	281	44,437		金融サービス
AMAZON.COM INC	40	43	991	156,240		一般消費財・サービス流通・小売り
ADOBE SYSTEMS INC	2	3	120	19,070		ソフトウェア・サービス
AMGEN INC	3	3	117	18,576		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMCAST CORP-CL A	25	1	3	512		メディア・娯楽
APPLE INC	55	61	1,669	263,128		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	6	4	123	19,399		半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	24	36	282	44,498		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GILEAD SCIENCES INC	10	8	104	16,456		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NVIDIA CORP	97	102	1,849	291,552		半導体・半導体製造装置
INTUIT INC	3	2	187	29,626		ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	51	39	145	22,866		半導体・半導体製造装置
KLA CORP	1	1	124	19,634		半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	27	29	1,433	225,942		ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	—	9	255	40,237		半導体・半導体製造装置
ORACLE CORPORATION	9	13	262	41,453		ソフトウェア・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	2	2	205	32,367		生活必需品流通・小売り
QUALCOMM INCORPORATED	9	8	147	23,203		半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC	0.5	0.4	215	34,006		消費者サービス
STARBUCKS CORP	16	20	184	29,098		消費者サービス
NETFLIX INC	2	27	254	40,169		メディア・娯楽
TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED	9	9	163	25,841		半導体・半導体製造装置
CME GROUP INC	3	4	107	16,965		金融サービス
META PLATFORMS INC-CLASS A	9	10	718	113,180		メディア・娯楽
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	9	—	—	—		食品・飲料・タバコ
BROADCOM INC	21	20	701	110,513		半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH CORP	—	12	208	32,855		半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	1,180	1,206	22,969	3,620,419	
	銘柄 数 < 比 率 >	83	82	—	<74.6%>	
(カナダ)				千カナダ・ドル		
ENBRIDGE INC	65	65	417	47,754		エネルギー
ROYAL BANK OF CANADA	23	24	558	63,814		銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	88	89	976	111,569	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<2.3%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
SAP SE	7	10	210	38,852		ソフトウェア・サービス
BASF AG	36	38	168	31,149		素材
ALLIANZ AG-REG	2	3	120	22,217		保険
MERCEDES BENZ GROUP AG	28	32	196	36,254		自動車・自動車部品
SIEMENS AG	7	9	215	39,818		資本財

銘柄	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…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
DEUTSCHE TELEKOM AG		16	25	69	12,807	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	98	119	981	181,100	
(ユーロ…フランス)						
LOREAL		1	1	73	13,628	家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		2	2	156	28,919	耐久消費財・アパレル
SCHNEIDER ELECTRIC SE		11	9	225	41,622	資本財
SANOFI		6	9	74	13,823	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BNP PARIBAS		16	—	—	—	銀行
TOTAL SA		2	0.44	2	453	エネルギー
AIR LIQUIDE SA		9	4	72	13,396	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	50	28	605	111,844	
(ユーロ…オランダ)						
AIRBUS GROUP		9	9	184	34,019	資本財
ASML HOLDING NV		1	1	142	26,296	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	11	10	326	60,315	
(ユーロ…スペイン)						
BANCO SANTANDER SA		—	309	308	56,870	銀行
IBERDROLA SA		97	91	166	30,815	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	97	400	475	87,685	
(ユーロ…ベルギー)						
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		0.6	10	57	10,600	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	0.6	10	57	10,600	
ユ ー ロ 計		257	569	2,446	451,546	
(イギリス)				千イギリス・ポンド		
DIAGEO PLC		33	54	91	19,415	食品・飲料・タバコ
BRITISH AMERICAN TOBACCO		—	22	97	20,525	食品・飲料・タバコ
HSBC HOLDINGS PLC		142	191	223	47,183	銀行
RIO TINTO PLC		20	22	133	28,201	素材
BP PLC		192	302	128	27,089	エネルギー
ASTRAZENECA PLC		9	10	148	31,421	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNILEVER PLC		11	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
GSK PLC		23	39	71	15,026	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHELL PLC-NEW		31	29	79	16,833	エネルギー
UNILEVER PLC		—	2	10	2,187	家庭用品・パーソナル用品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	464	675	985	207,884	
(スイス)				千スイス・フラン		
ZURICH INSURANCE GROUP AG		2	2	139	27,607	保険
NOVARTIS AG-REG SHS		7	4	49	9,879	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB LTD		45	38	224	44,623	資本財
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN		2	2	94	18,657	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA-REGISTERED-B		3	5	42	8,407	食品・飲料・タバコ
UBS GROUP AG		38	55	206	40,863	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	99	109	756	150,038	
		6	6	—	<3.1%>	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B	百株 17	百株 29	千デンマーク・クローネ 903	千円 22,313	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>	株数 1	903 -	22,313 <0.5%>	
(オーストラリア) BHP BILLITON LTD CSL LIMITED NATIONAL AUSTRALIA BANK	53 7 91	72 12 70	千オーストラリア・ドル 321 212 296	33,532 22,164 30,931	素材 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	152 3	155 -	86,629 <1.8%>	
(香港) AIA GROUP LTD	86	94	千香港・ドル 775	15,711	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	86 1	94 -	15,711 <0.3%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,346 121	2,928 121	4,666,113 -	<96.1%>

(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	口数	期末		比率
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) PROLOGIS INC AMERICAN TOWER CORP	口 2,740 940	口 2,880 880	千アメリカ・ドル 366 151	千円 57,755 23,914	% 1.2 0.5
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	3,680 2	3,760 2	81,669 -	<1.7%>

(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

(2025年12月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	4,666,113	96.1
投資証券	81,669	1.7
コール・ローン等、その他	106,902	2.2
投資信託財産総額	4,854,684	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(4,773,256千円)の投資信託財産総額(4,854,684千円)に対する比率は、98.3%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=157.62円、1カナダ・ドル=114.26円、1ユーロ=184.60円、1イギリス・ポンド=211.04円、1スイス・フラン=198.34円、1デンマーク・クローネ=24.71円、1オーストラリア・ドル=104.28円、1香港・ドル=20.26円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年12月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,854,684,202
コール・ローン等	103,860,105
株式(評価額)	4,666,113,678
投資証券(評価額)	81,669,731
未収入金	27,521
未収配当金	3,011,829
未収利息	1,338
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A-B)	4,854,684,202
元本	2,275,109,354
次期繰越損益金	2,579,574,848
(D) 受益権総口数	2,275,109,354口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,338円

(注1) 信託財産に係る期首元本額2,164,189,257円、期中追加設定元本額185,378,450円、期中一部解約元本額74,458,353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

SOMPO123 先進国株式 2,275,109,354円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 2.1338円

○損益の状況 (2024年12月24日~2025年12月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	69,483,524
受取配当金	69,174,663
受取利息	308,861
(B) 有価証券売買損益	782,620,658
売買益	906,827,110
売買損	△ 124,206,452
(C) 保管費用等	△ 1,228,866
(D) 当期損益金(A+B+C)	850,875,316
(E) 前期繰越損益金	1,648,999,629
(F) 追加信託差損益金	134,991,550
(G) 解約差損益金	△ 55,291,647
(H) 計(D+E+F+G)	2,579,574,848
次期繰越損益金(H)	2,579,574,848

(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。

○お知らせ

・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を致しました(2025年4月1日)。