

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／国内／株式
信託期間	無期限
主要投資対象	「しんきんフコク ESG マザーファンド」(以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資することがあります。
運用方針	①主としてマザーファンドの受益証券への投資を通じ、原則として以下の方針に基づき運用を行います。 <ul style="list-style-type: none"><li>・我が国の金融商品取引所に上場している株式(上場予定を含みます。以下同じ。)を主要投資対象とします。</li><li>・東証株価指数(TOPIX)をベンチマークとし、これを中・長期的に上回る運用成果を目指します。</li><li>・運用にあたっては、社会的責任を果たすことにより、持続的に成長する可能性が高いと考えられる企業の株式に投資します。</li><li>・ESG(環境・社会・ガバナンス)面の評価を、財務面の評価に加えて行うことにより、多面的に企業を評価します。</li><li>・株式の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。</li></ul> ②マザーファンドの運用にあたっては、富国生命投資顧問株式会社に運用の指図に関する権限を委託します。 ③マザーファンドの受益証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。 ④株式以外の資産への実質投資割合は、原則として投資信託財産総額の50%以下とします。 ⑤市況動向あるいは資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	①株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への実質投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への投資は行いません。
収益分配方針	年1回の決算日に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額は、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。)等の全額とします。 ②分配金額は、委託者が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合は、分配を行わないこともあります。

■運用報告書に関しては、下記にお問い合わせください。

しんきんアセットマネジメント投信株式会社  
＜コールセンター＞ ☎ 0120-781812  
(土日、休日を除く) 携帯電話からは03-5524-8181  
9:00~17:00

本資料は投資信託の運用状況を開示するためのものであり、ファンドの勧誘を目的とするものではありません。

## 運用報告書(全体版)

# しんきんフコク ESG 日本株式ファンド

決算日

(第4期:2023年3月22日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のお引立てに預かり厚く御礼申し上げます。

さて、ご購入いただいております「しんきんフコク ESG 日本株式ファンド」は2023年3月22日に第4期の決算を行いました。

ここに、期中の運用状況を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。

 しんきんアセットマネジメント投信株式会社

〒104-0031 東京都中央区京橋3丁目8番1号

<https://www.skam.co.jp>

# 目 次

---

◇しんきんフコクESG日本株式ファンド	頁
設定以来の運用実績	1
当期中の基準価額と市況等の推移	1
第4期の運用経過等	2
1万口当たりの費用明細	7
売買及び取引の状況	9
株式売買比率	9
利害関係人との取引状況等	9
第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況	9
自社による当ファンドの設定・解約状況	9
組入資産の明細	10
投資信託財産の構成	10
資産、負債、元本及び基準価額の状況	11
損益の状況	11
分配金のお知らせ	11
◇親投資信託の運用報告書	
しんきんフコクESGマザーファンド	12

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンドとし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			T O P I X ※ (ベンチマーク)		株式組入比率	株式先物比率	純資産額 総	
		税金 分	込 配 み 金	期 騰 落 率	期 騰 落 率	中 率				中 率
(設定日)	円		円		%	ポイント	%	%	%	百万円
2019年4月26日	10,000		—		—	1,620.28	—	—	—	500
1期(2020年3月23日)	7,864		0		△21.4	1,292.01	△20.3	98.9	—	409
2期(2021年3月22日)	12,648		0		60.8	1,990.18	54.0	99.3	—	661
3期(2022年3月22日)	12,158		0		△3.9	1,933.74	△2.8	98.8	—	671
4期(2023年3月22日)	12,411		0		2.1	1,962.93	1.5	99.2	—	735

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しています。

(注4) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

(注5) 当初設定時の基準価額は当初元本（1万円当たり10,000円）として記載しています。（以下同じ。）

(注6) 当初設定時の東証株価指数（T O P I X）の値は、前営業日終値を表示しています。（以下同じ。）

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	基準価額			T O P I X ※ (ベンチマーク)		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首)	円		%		ポイント	%	%	%
2022年3月22日	12,158		—		1,933.74	—	98.8	—
3月末	12,339		1.5		1,946.40	0.7	98.0	—
4月末	12,016		△1.2		1,899.62	△1.8	98.0	—
5月末	12,104		△0.4		1,912.67	△1.1	98.4	—
6月末	11,987		△1.4		1,870.82	△3.3	98.8	—
7月末	12,442		2.3		1,940.31	0.3	99.4	—
8月末	12,525		3.0		1,963.16	1.5	99.1	—
9月末	11,836		△2.6		1,835.94	△5.1	97.9	—
10月末	12,417		2.1		1,929.43	△0.2	98.3	—
11月末	12,773		5.1		1,985.57	2.7	98.7	—
12月末	12,135		△0.2		1,891.71	△2.2	99.5	—
2023年1月末	12,579		3.5		1,975.27	2.1	99.5	—
2月末	12,588		3.5		1,993.28	3.1	99.4	—
(期末)								
2023年3月22日	12,411		2.1		1,962.93	1.5	99.2	—

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

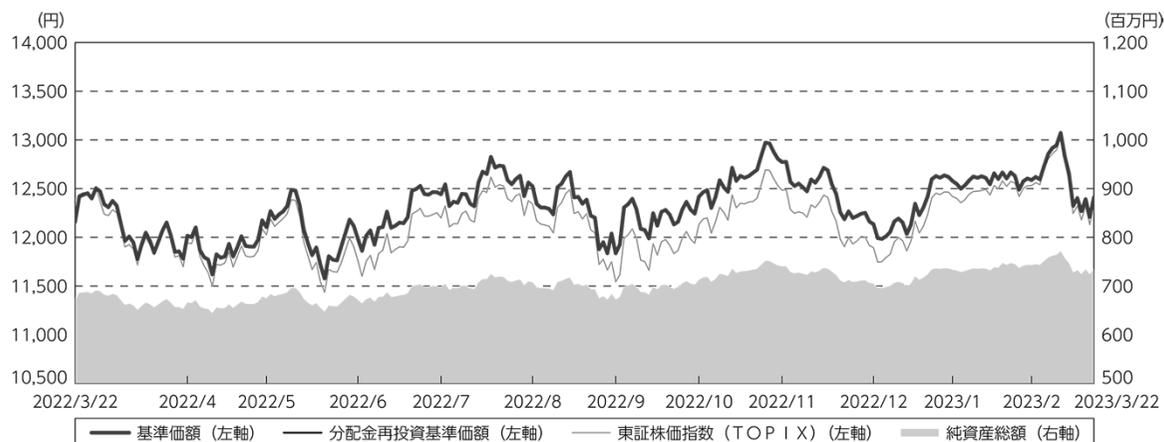
(注3) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しています。

(注4) 株式先物比率＝買建比率－売建比率

※東証株価指数（T O P I X）の指数値及び東証株価指数（T O P I X）に係る商標又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数（T O P I X）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数（T O P I X）に係る商標又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、東証株価指数（T O P I X）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、J P X 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 J P X は責任を負いません。

## ○第4期の運用経過等（2022年3月23日～2023年3月22日）

### <当期中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す。

(注2) 分配金再投資基準価額および東証株価指数(TOPIX)は、期首(2022年3月22日)の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

(注3) ベンチマークは、東証株価指数(TOPIX)です。

### <基準価額の主な変動要因>

当ファンドは、東証株価指数(TOPIX)をベンチマークとして、親投資信託である「しんきんフコクESGマザーファンド」の受益証券への投資を通じ、社会的責任を果たすことにより、持続的に成長する可能性が高いと考えられる企業に投資しています。

#### <上昇要因>

- ・多くの主要国で、新型コロナウイルスの感染防止策と経済・社会活動の両立が進んだこと。
- ・国内企業の業績に回復が見られたこと。
- ・米連邦準備制度理事会(FRB)が利上げを緩めると期待されたこと。

#### <下落要因>

- ・米国の金融引締めによる景気悪化への警戒が広がったこと。
- ・日銀が許容する長期金利の上限を引き上げたこと。
- ・海外金融機関の信用不安が広まったこと。

## ＜投資環境＞

### (2022年3月～6月)

当期のTOPIXは1,933.74ポイント(2022年3月22日終値)の水準から始まりました。期初から4月の株式市場は、米国で金融引締め観測が高まったことや、一部地域で都市封鎖(ロックダウン)が続く中国の景気減速懸念などから下落しましたが、5月半ばから6月初旬にかけては、上海のロックダウン解除や国内での水際対策緩和への期待、好調な企業業績などから値を戻しました。その後、欧米の金融引締めが世界景気を冷やすとの見方から国内外の株式市場が下落する中、6月20日にはTOPIXは期中安値となる1,818.94ポイントまで下落しました。

### (2022年7月～9月)

7月の株式市場は、米連邦公開市場委員会(FOMC)議事要旨が一段の金融引締めに積極的な内容ではなかったことなどから、買いが優勢になりました。8月は、米利上げペースが緩やかになるとの観測から堅調に推移し、8月17日にはTOPIXは2,000ポイントを上回りました。9月は、8月の米消費者物価指数(CPI)の伸びが市場予想を上回ったことや、FRBが0.75%の大幅利上げ継続を決めたことから、米国の金融引締めによる景気悪化への警戒が広がり、大きく下落しました。

### (2022年10月～12月)

10月の株式市場は、景気減速を示す米経済指標やオーストラリア中央銀行による小幅な利上げを受け、欧米の中央銀行の利上げペースが鈍化すると期待から、9月の下げを縮小する動きになりました。11月は、10月の米CPIの伸びが市場予想を下回ったことを受けて米国のインフレのピークアウトが意識され、FRBが利上げを緩めるとの観測などから堅調に推移しました。12月は、FOMCでは利上げ幅が縮小されたものの、金融引締めに積極的なタカ派的姿勢が維持され米国の景気悪化懸念が広がったことや、日銀が金融政策決定会合で許容する長期金利の上限を引き上げたことを受け、大きく下落しました。

### (2023年1月～3月)

1月の株式市場は、日銀が大規模な金融緩和策の維持を決めたことを受け、買いが優勢になりました。2月は、FRBが2会合連続で利上げ幅を縮小したことなどを好感し、買いが広がりました。その後も日銀が早期に政策修正に動くとの思わくが後退し、堅調に推移しました。

3月は、2月の中国製造業購買担当者景気指数(PMI)が予想を上回り、投資家心理が改善したことなどから、TOPIXは3月9日に期中高値となる2,071.09ポイントをつけたものの、米国金融機関の経営破綻や欧州大手金融機関の信用不安などから期末にかけ大きく下落し、TOPIXは1,962.93ポイント(2023年3月22日終値)で終了しました。

## <当ファンドのポートフォリオ>

親投資信託である「しんきんフコク E S G マザーファンド」の受益証券の組入れを行い、当期を通じて組入比率が高位となるように調整しました。

### ●しんきんフコク E S G マザーファンド

環境・社会・ガバナンス（E S G）面、財務面双方の評価などを考慮し、銘柄の入れ替え、ウエイトの調整を行いました。組入銘柄数は、決算日時点で72銘柄となりました。なお、運用の指図に関する権限は、富国生命投資顧問株式会社に委託しています。

組入銘柄の選定は、個別企業に対する直接取材を通じて「環境」、「社会」、「ガバナンス」に関するそれぞれの対応を得点化し、総合で4段階（A、B、C、D）に評価しています。

評価視点	
環境	環境マネジメント体制、環境パフォーマンスの向上、環境・社会に配慮した事業活動
社会	品質管理の徹底、顧客満足度の向上、情報管理の徹底、サプライヤーとの共存共栄、人材確保・定着、ダイバーシティ、労働環境の向上、社内コミュニケーション
ガバナンス	マテリアリティ（重要課題）の設定・取組み、ステークホルダーコミュニケーション、企業理念・行動規範の徹底、コーポレートガバナンス体制、コンプライアンスの徹底

E S G 総合評価別投資比率および組入上位10銘柄（決算日時点）は、以下のとおりです。

#### E S G 総合評価別投資比率

E S G 総合評価	比率
A	83.2%
B	16.3%
C	0.0%
D	0.0%

※上記比率は純資産総額に対する比率です。  
 ※富国生命投資顧問株式会社のデータをもとにしんきんアセットマネジメント投信が作成しています。

#### < E S G 評価の定義について >

富国生命投資顧問株式会社では E S G 面の評価を行う目的で、アナリスト、ファンドマネージャーが企業の E S G に関する取組みについて情報を収集しています。個別企業に対する直接取材を通じて「環境」「社会」「ガバナンス」に関するそれぞれ企業の取組み割合でスコア（0～3点）を算出し、総合で4段階（A、B、C、D）に評価します。評価基準は以下の通りです。「A」「B」は投資適格、「C」「D」は投資不適格と判断します。

E S G 総合評価	点数
A	2.3点以上～3点
B	1.8点以上～2.3点未満
C	0点～1.8点未満
D	取材拒否により算出不能

## 組入上位10銘柄

	銘柄名	投資比率	E S G の着眼点
1	ソニーグループ	4.6%	クリエイティビティとテクノロジーの力で、世界を感動で満たすことを目指し、過去の実績に固執しない自由闊達なアイデアを受け入れる社風、ガバナンスの透明性などを評価。
2	日本電信電話	3.8%	設立時からの使命である公共性と企業性を両立させ、テクノロジーなど豊富な経営資源を蓄積。通信の低電力化を積極的に推進している点を評価。
3	トヨタ自動車	3.8%	経営トップのコミットメントの下、自動車業界の環境活動をけん引しているほか、水素社会の構築にも注力している点などを評価。
4	三菱UFJフィナンシャル・グループ	3.8%	「世界が進むチカラになる」というパーパスを体現するため、「挑戦と変革」を支える人材育成に注力し、経営者が社内風土の改革を徹底している点を評価。
5	日立製作所	3.4%	組織・地域・世代を超えた連携力や多様な人材が活躍できるインクルーシブな組織づくりなどにより、社会課題の解決を目指している点や透明性の高いガバナンス体制を評価。
6	信越化学工業	3.3%	「優先順位を決め、余計な事をせず、価値を生み出すことに集中」する社風が根付いており、従業員のモチベーションが高い点や、汎用化学品（塩ビ）のリサイクルなど資源循環にも注力している点を評価。
7	伊藤忠商事	3.1%	「三方よし」という理念のもとサステナビリティを重視した経営を推進。先駆的な取組みによる持続的な成長を期待。
8	ダイキン工業	3.0%	冷媒と空調機の両方を作っている世界唯一の企業。重要特許の公開など環境に対する先進的な取組みを評価。
9	三菱商事	2.3%	経営環境に応じて業態を変化させてきた強みや、環境への取組み、ガバナンスの透明性が高い点などを評価。
10	浜松ホトニクス	2.3%	光技術で世界トップ。同社技術によりノーベル賞が複数誕生するなど、開発意欲の高い従業員のモチベーションに応える環境を構築している点や、採算重視のビジネス体制などを高く評価。

※上記比率は純資産総額に対する比率です。

※富国生命投資顧問株式会社のデータをもとにしんきんアセットマネジメント投信が作成しています。

### 富国生命投資顧問株式会社「スチュワードシップ活動の概況（抜粋）」

「当社は、投資先企業やその事業環境等に関する深い理解のほか、サステナビリティの考慮に基づく建設的なエンゲージメント等を通じて、当該企業の企業価値の向上やその持続的成長を促すことにより、お客さまから委託された資金の中長期的な投資リターンの拡大を図ることが、スチュワードシップ責任であると考えています。

投資先企業の財務面の情報だけではなく、E S G要素等の非財務情報も勘案して、投資先企業とエンゲージメントを行うこと、また議決権を行使することにより、スチュワードシップ責任を果たしています。」

（概況およびスチュワードシップレポートは同社のホームページでご確認いただけます。）

○スチュワードシップ活動の概況

<https://www.fukoku-cm.co.jp/company-profile/stewardship-overview.html>

○スチュワードシップレポート

<https://www.fukoku-cm.co.jp/company-profile/stewardship-report.html>

## <当ファンドのベンチマークとの差異>

当期の基準価額の騰落率は+2.1%となり、同期間のTOPIXの騰落率である+1.5%を0.6%上回りました。マザーファンドにおいて、市場で堅調であった食料品の組入比率が高かったことや、軟調であったサービス業が非保有であったことなどが、プラス効果となり、ファンドの騰落率はTOPIXを上回りました。

## <分配金>

当期の収益分配金については、経費控除後の配当等収益や期末の基準価額水準などを勘案して、見送りとなりました。なお、収益分配に充てなかった部分については、信託財産中に留保し運用の基本方針に基づき運用します。

## 分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第4期
	2022年3月23日～ 2023年3月22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	2,953

(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>

引き続き、運用の基本方針に従い、主として親投資信託である「しんきんフコクESGマザーファンド」の受益証券に投資し、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

### ●しんきんフコクESGマザーファンド

ESG評価や財務評価の変更を総合的に考慮しながら、適宜入替えを行う方針です。また、保有銘柄について、不祥事等が発生した場合は、調査・再評価のうえ、売却も検討します。なお、運用の指図に関する権限は、富国生命投資顧問株式会社に委託します。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年3月23日～2023年3月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 119	% 0.968	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 68 )	( 0.550 )	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	( 47 )	( 0.385 )	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 ）	( 4 )	( 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	8	0.062	(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 ）	( 8 )	( 0.062 )	
(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 )	( 0.005 )	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 )	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	128	1.036	
期中の平均基準価額は、12,311円です。			

(注1) 期中の費用（消費税等の掛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います。

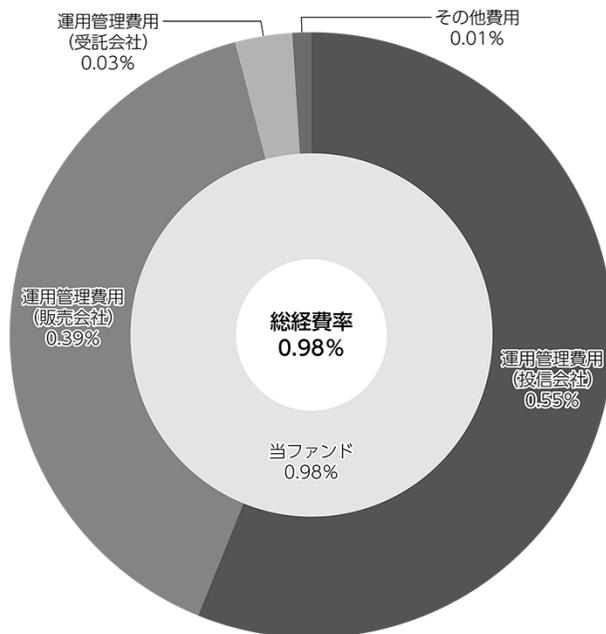
(注3) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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、項目ごとに小数点以下第3位未満は四捨五入しています。

(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0.98%です。



(注) 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) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 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

(2022年3月23日～2023年3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
しんきんフコクESGマザーファンド	千口 26,519	千円 46,100	千口 -	千円 -

(注) 単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2022年3月23日～2023年3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
	しんきんフコクESGマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	7,582,256千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,761,262千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.55

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年3月23日～2023年3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。

## ○第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

(2022年3月23日～2023年3月22日)

該当事項はございません。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年3月23日～2023年3月22日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2023年3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
しんきんフコクESGマザーファンド	千口 391,308	千口 417,827	千円 734,123

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

## ○投資信託財産の構成

(2023年3月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
しんきんフコクESGマザーファンド	千円 734,123	% 99.3
コール・ローン等、その他	5,247	0.7
投資信託財産総額	739,370	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年3月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	739,370,714
コール・ローン等	5,247,393
しんきんフコクESGマザーファンド(評価額)	734,123,321
(B) 負債	3,480,811
未払信託報酬	3,461,073
未払利息	8
その他未払費用	19,730
(C) 純資産総額(A-B)	735,889,903
元本	592,935,971
次期繰越損益金	142,953,932
(D) 受益権総口数	592,935,971口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,411円

(注1) 当ファンドの期首元本額は552,398,863円、期中追加設定元本額は43,697,533円、期中一部解約元本額は3,160,425円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.2411円です。

## ○損益の状況 (2022年3月23日～2023年3月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,560
支払利息	△ 2,560
(B) 有価証券売買損益	21,087,354
売買益	21,165,675
売買損	△ 78,321
(C) 信託報酬等	△ 6,829,051
(D) 当期損益金(A+B+C)	14,255,743
(E) 前期繰越損益金	108,846,325
(F) 追加信託差損益金	19,851,864
(配当等相当額)	( 20,308,702)
(売買損益相当額)	(△ 456,838)
(G) 計(D+E+F)	142,953,932
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	142,953,932
追加信託差損益金	19,851,864
(配当等相当額)	( 20,375,933)
(売買損益相当額)	(△ 524,069)
分配準備積立金	154,733,788
繰越損益金	△ 31,631,720

(注1) 損益の状況の中で(B)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) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(12,166,798円)、費用控除後の有価証券等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(20,375,933円)および分配準備積立金(142,566,990円)より分配対象収益は175,109,721円(10,000口当たり2,953円)ですが、当期に分配した金額はありません。

(注5) 信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するために要した費用として、マザーファンドの純資産総額のうち当ファンドに帰属する部分に対して、年1万分の30以内の率を乗じて得た金額を委託者報酬の中から支弁しています。

## ○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

# 運用報告書

## 親投資信託

# しんきんフコク ESG マザーファンド

第7期

(決算日：2023年3月22日)

しんきんフコク ESG マザーファンドの第7期に係る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とおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
主要投資対象	我が国の金融商品取引所に上場している株式（上場予定を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とします。
運用方針	<p>①東証株価指数（TOPIX）をベンチマークとし、これを中・長期的に上回る運用成果を目指します。</p> <p>②運用にあたっては、社会的責任を果たすことにより、持続的に成長する可能性が高いと考えられる企業の株式に投資します。</p> <p>③ESG（環境・社会・ガバナンス）面の評価を、財務面の評価に加えて行うことにより、多面的に企業を評価します。</p> <p>④運用指図に関する権限は、富国生命投資顧問株式会社に委託します。</p> <p>⑤株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。</p> <p>⑥運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、我が国の金融商品取引所における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引および有価証券オプション取引を行うことができます。</p> <p>⑦株式以外の資産への投資割合は、原則として、投資信託財産の総額の50%以下とします。</p> <p>⑧市況動向あるいは資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</p>
投資制限	<p>①株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>②新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。</p> <p>③投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>④同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>⑤同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>⑥同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下、会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>⑦外貨建資産への投資は行いません。</p>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		TOPIX※ (ベンチマーク)		株組入比率	株先物比率	純資産額
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
3期(2019年3月22日)	13,295	△3.1	1,617.11	△6.4	99.6	—	11,834
4期(2020年3月23日)	10,791	△18.8	1,292.01	△20.1	99.5	—	10,075
5期(2021年3月22日)	17,560	62.7	1,990.18	54.0	99.4	—	14,740
6期(2022年3月22日)	17,042	△2.9	1,933.74	△2.8	99.5	—	13,704
7期(2023年3月22日)	17,570	3.1	1,962.93	1.5	99.5	—	13,355

(注) 株先物比率=買建比率-売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		TOPIX※ (ベンチマーク)		株組入比率	株先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2022年3月22日	円	%	ポイント	%	%	%
	17,042	—	1,933.74	—	99.5	—
3月末	17,302	1.5	1,946.40	0.7	98.4	—
4月末	16,860	△1.1	1,899.62	△1.8	98.5	—
5月末	16,999	△0.3	1,912.67	△1.1	98.6	—
6月末	16,849	△1.1	1,870.82	△3.3	99.1	—
7月末	17,504	2.7	1,940.31	0.3	99.6	—
8月末	17,636	3.5	1,963.16	1.5	99.6	—
9月末	16,673	△2.2	1,835.94	△5.1	98.5	—
10月末	17,511	2.8	1,929.43	△0.2	98.6	—
11月末	18,029	5.8	1,985.57	2.7	98.9	—
12月末	17,141	0.6	1,891.71	△2.2	99.6	—
2023年1月末	17,784	4.4	1,975.27	2.1	99.6	—
2月末	17,811	4.5	1,993.28	3.1	99.5	—
(期末) 2023年3月22日	円	%	ポイント	%	%	%
	17,570	3.1	1,962.93	1.5	99.5	—

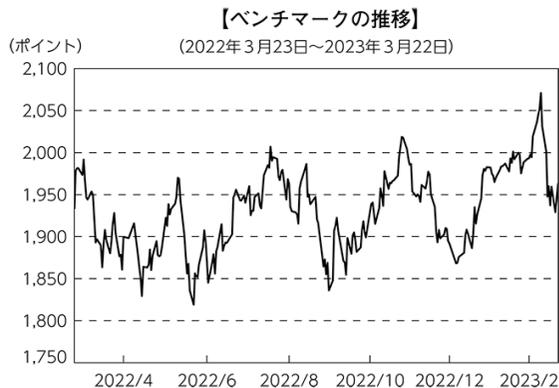
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株先物比率=買建比率-売建比率。

※東証株価指数(TOPIX)の指数値及び東証株価指数(TOPIX)に係る標章又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社(以下「J P X」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数(TOPIX)に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数(TOPIX)に係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、東証株価指数(TOPIX)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、J P X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J P Xは責任を負いません。

○第7期の運用経過等 (2022年3月23日～2023年3月22日)

<当期中の基準価額等の推移>



当ファンドは、東証株価指数（TOPIX）をベンチマークとして、社会的責任を果たすことにより、持続的に成長する可能性が高いと考えられる企業に投資しています。

当期の基準価額は上昇しました。基準価額の変動要因は、以下のとおりです。

<上昇要因>

- ・多くの主要国で、新型コロナウイルスの感染防止策と経済・社会活動の両立が進んだこと。
- ・国内企業の業績に回復が見られたこと。
- ・米連邦準備制度理事会（FRB）が利上げを緩めると期待されたこと。

<下落要因>

- ・米国の金融引締めによる景気悪化への警戒が広がったこと。
- ・日銀が許容する長期金利の上限を引き上げたこと。
- ・海外金融機関の信用不安が広まったこと。

<投資環境>

(2022年3月～6月)

当期のTOPIXは1,933.74ポイント（2022年3月22日終値）の水準から始まりました。期初から4月の株式市場は、米国で金融引締め観測が高まったことや、一部地域で都市封鎖（ロックダウン）が続く中国の景気減速懸念などから下落しましたが、5月半ばから6月初旬にかけては、上海のロックダウン解除や国内での水際対策緩和への期待、好調な企業業績などから値を戻しました。その後、欧米の金融引締めが世界景気を冷やすとの見方から国内外の株式市場が下落する中、6月20日にはTOPIXは期中安値となる1,818.94ポイントまで下落しました。

(2022年7月～9月)

7月の株式市場は、米連邦公開市場委員会（FOMC）議事要旨が一段の金融引締めに積極的な内容ではなかったことなどから、買いが優勢になりました。8月は、米利上げペースが緩やかになるとの観測から堅調に

推移し、8月17日にはTOPIXは2,000ポイントを上回りました。9月は、8月の米消費者物価指数(CPI)の伸びが市場予想を上回ったことや、FRBが0.75%の大幅利上げ継続を決めたことから、米国の金融引締めによる景気悪化への警戒が広がり、大きく下落しました。

(2022年10月～12月)

10月の株式市場は、景気減速を示す米経済指標やオーストラリア中央銀行による小幅な利上げを受け、欧米の中央銀行の利上げペースが鈍化するとの期待から、9月の下げを縮小する動きになりました。11月は、10月の米CPIの伸びが市場予想を下回ったことを受けて米国のインフレのピークアウトが意識され、FRBが利上げを緩めるとの観測などから堅調に推移しました。12月は、FOMCでは利上げ幅が縮小されたものの、金融引締めに積極的なタカ派的姿勢が維持され米国の景気悪化懸念が広がったことや、日銀が金融政策決定会合で許容する長期金利の上限を引き上げたことを受け、大きく下落しました。

(2023年1月～3月)

1月の株式市場は、日銀が大規模な金融緩和策の維持を決めたことを受け、買いが優勢になりました。2月は、FRBが2会合連続で利上げ幅を縮小したことなどを好感し、買いが広がりました。その後も日銀が早期に政策修正に動くとの思わくが後退し、堅調に推移しました。

3月は、2月の中国製造業購買担当者景気指数(PMI)が予想を上回り、投資家心理が改善したことなどから、TOPIXは3月9日に期中高値となる2,071.09ポイントをつけたものの、米国金融機関の経営破綻や欧州大手金融機関の信用不安などから期末にかけ大きく下落し、TOPIXは1,962.93ポイント(2023年3月22日終値)で終了しました。

<当ファンドのポートフォリオ>

環境・社会・ガバナンス(ESG)面、財務面双方の評価などを考慮し、銘柄の入れ替え、ウェイトの調整を行いました。組入銘柄数は、決算日時点で72銘柄となりました。なお、運用の指図に関する権限は、富国生命投資顧問株式会社に委託しています。

組入銘柄の選定は、個別企業に対する直接取材を通じて「環境」、「社会」、「ガバナンス」に関するそれぞれの対応を得点化し、総合で4段階(A、B、C、D)に評価しています。

評価視点	
環境	環境マネジメント体制、環境パフォーマンスの向上、環境・社会に配慮した事業活動
社会	品質管理の徹底、顧客満足度の向上、情報管理の徹底、サプライヤーとの共存共栄、人材確保・定着、ダイバーシティ、労働環境の向上、社内コミュニケーション
ガバナンス	マテリアリティ(重要課題)の設定・取組み、ステークホルダーコミュニケーション、企業理念・行動規範の徹底、コーポレートガバナンス体制、コンプライアンスの徹底

ESG総合評価別投資比率および組入上位10銘柄（決算日時点）は、以下のとおりです。

ESG総合評価別投資比率

ESG総合評価	比率
A	83.2%
B	16.3%
C	0.0%
D	0.0%

< ESG評価の定義について >

富国生命投資顧問株式会社ではESG面の評価を行う目的で、アナリスト、ファンドマネージャーが企業のESGに関する取組みについて情報を収集しています。個別企業に対する直接取材を通じて「環境」「社会」「ガバナンス」に関するそれぞれ企業の取組み度合でスコア（0～3点）を算出し、総合で4段階（A、B、C、D）に評価します。評価基準は以下の通りです。「A」「B」は投資適格、「C」「D」は投資不適格と判断します。

ESG総合評価	点数
A	2.3点以上～3点
B	1.8点以上～2.3点未満
C	0点～1.8点未満
D	取材拒否により算出不能

組入上位10銘柄

	銘柄名	投資比率	ESGの着眼点
1	ソニーグループ	4.6%	クリエイティビティとテクノロジーの力で、世界を感動で満たすことを目指し、過去の実績に固執しない自由闊達なアイデアを受け入れる社風、ガバナンスの透明性などを評価。
2	日本電信電話	3.8%	設立時からの使命である公共性と企業性を両立させ、テクノロジーなど豊富な経営資源を蓄積。通信の低電力化を積極的に推進している点を評価。
3	トヨタ自動車	3.8%	経営トップのコミットメントの下、自動車業界の環境活動をけん引しているほか、水素社会の構築にも注力している点などを評価。
4	三菱UFJフィナンシャル・グループ	3.8%	「世界が進むチカラになる」というパーパスを体現するため、「挑戦と変革」を支える人材育成に注力し、経営者が社内風土の改革を徹底している点を評価。
5	日立製作所	3.4%	組織・地域・世代を超えた連携力や多様な人財が活躍できるインクルーシブな組織づくりなどにより、社会課題の解決を目指している点や透明性の高いガバナンス体制を評価。
6	信越化学工業	3.3%	「優先順位を決め、余計な事をせず、価値を生み出すことに集中」する社風が根付いており、従業員のモチベーションが高い点や、汎用化学品（塩ビ）のリサイクルなど資源循環にも注力している点を評価。
7	伊藤忠商事	3.1%	「三方よし」という理念のもとサステナビリティを重視した経営を推進。先駆的な取組みによる持続的な成長を期待。
8	ダイキン工業	3.0%	冷媒と空調機の両方を作っている世界唯一の企業。重要特許の公開など環境に対する先進的な取組みを評価。
9	三菱商事	2.3%	経営環境に応じて業態を変化させてきた強みや、環境への取組み、ガバナンスの透明性が高い点などを評価。
10	浜松ホトニクス	2.3%	光技術で世界トップ。同社技術によりノーベル賞が複数誕生するなど、開発意欲の高い従業員のモチベーションに応える環境を構築している点や、採算重視のビジネス体制などを高く評価。

※上記比率は純資産総額に対する比率です。

※富国生命投資顧問株式会社のデータをもとにしんきんアセットマネジメント投信が作成しています。

富国生命投資顧問株式会社「スチュワードシップ活動の概況（抜粋）」

「当社は、投資先企業やその事業環境等に関する深い理解のほか、サステナビリティの考慮に基づく建設的なエンゲージメント等を通じて、当該企業の企業価値の向上やその持続的成長を促すことにより、お客さまから委託された資金の中長期的な投資リターン拡大を図ることが、スチュワードシップ責任であると考えています。

投資先企業の財務面の情報だけではなく、ESG要素等の非財務情報も勘案して、投資先企業とエンゲージメントを行うこと、また議決権を行使することにより、スチュワードシップ責任を果たしています。」

（概況およびスチュワードシップレポートは同社のホームページでご確認いただけます。）

○スチュワードシップ活動の概況

<https://www.fukoku-cm.co.jp/company-profile/stewardship-overview.html>

○スチュワードシップレポート

<https://www.fukoku-cm.co.jp/company-profile/stewardship-report.html>

### <当ファンドのベンチマークとの差異>

当期の基準価額の騰落率は+3.1%となり、同期間のTOPIXの騰落率である+1.5%を1.6%上回りました。市場で堅調であった食料品の組入比率が高かったことや、軟調であったサービス業が非保有であったことなどが、プラス効果となり、ファンドの騰落率はTOPIXを上回りました。

### <今後の運用方針>

ESG評価や財務評価の変更を総合的に考慮しながら、適宜入替えを行う方針です。また、保有銘柄について、不祥事等が発生した場合は、調査・再評価のうえ、売却も検討します。なお、運用の指図に関する権限は、富国生命投資顧問株式会社に委託します。

○1万口当たりの費用明細

(2022年3月23日～2023年3月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 11 (11)	% 0.062 (0.062)	(a) 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
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	11	0.062	
期中の平均基準価額は、17,341円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注2) 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、項目ごとに小数点以下第3位未満は四捨五入しています。

○売買及び取引の状況

(2022年3月23日～2023年3月22日)

株式

国	上場	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
内		千株	千円	千株	千円
		1,741 (181)	3,582,361 ( )	1,494	3,999,894

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) ( )内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

○株式売買比率

(2022年3月23日～2023年3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	7,582,256千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,761,262千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.55

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年3月23日～2023年3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

(2023年3月22日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>建設業 (1.7%)</b>			
大林組	135	—	—
大和ハウス工業	76.6	74.3	229,735
<b>食料品 (5.1%)</b>			
明治ホールディングス	19.2	—	—
日本ハム	29.3	28.4	108,630
キリンホールディングス	42.4	—	—
不二製油グループ本社	19.6	18.9	35,059
味の素	—	38.1	169,049
ニチレイ	50.1	48.6	130,977
日清食品ホールディングス	20.1	19.4	228,726
<b>繊維製品 (0.7%)</b>			
東レ	213.7	120.6	89,364
<b>パルプ・紙 (0.7%)</b>			
レンゴー	121.8	118.3	99,253
<b>化学 (10.9%)</b>			
信越化学工業	22.4	21.7	447,237
三井化学	63.6	61.7	200,525
KHネオケム	6.2	18.5	41,717
積水化学工業	72.5	70.4	130,873
花王	24.3	—	—
富士フイルムホールディングス	37.8	36.7	239,651
資生堂	15.8	—	—
ファンケル	—	81.4	201,220
エフピコ	14.3	13.8	43,953
ユニ・チャーム	—	27.4	143,247
<b>医薬品 (3.7%)</b>			
協和キリン	38.3	65.4	186,128
中外製薬	33.4	32.4	107,697
ロート製薬	19.2	37.3	96,718
小野薬品工業	34.9	30.1	84,159
第一三共	59.7	—	—
ペプチドリーム	12	11.6	21,146
<b>ゴム製品 (0.4%)</b>			
TOYO TIRE	—	38.6	56,471

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>ガラス・土石製品 (2.8%)</b>			
AGC	55.6	53.9	258,720
日本碍子	67.4	65.4	114,057
<b>鉄鋼 (1.0%)</b>			
JFEホールディングス	89.6	87	138,678
<b>非鉄金属 (0.8%)</b>			
DOWAホールディングス	31.4	24.4	103,334
住友電気工業	72.2	—	—
<b>機械 (7.4%)</b>			
ディスコ	5.6	5.4	234,900
小松製作所	76	73.7	236,724
ダイキン工業	15	17.5	402,500
ダイフク	5.1	—	—
日本精工	58.4	145.6	105,123
<b>電気機器 (17.3%)</b>			
日立製作所	69	67	460,424
日本電産	23.2	33.5	227,934
オムロン	8.7	16.1	121,200
ソニーグループ	54.3	52.6	616,998
リオン	10.7	16.7	30,360
横河電機	88.4	85.8	176,919
芝浦電子	—	9.1	53,781
ローム	10.7	13.7	150,289
浜松ホトニクス	45.5	44.2	305,422
小糸製作所	19.4	37.6	84,750
東京エレクトロン	—	1.4	67,718
<b>輸送用機器 (6.4%)</b>			
豊田自動織機	34.9	33.8	239,642
トヨタ自動車	223.3	281.4	506,801
シマノ	—	4.7	101,661
<b>精密機器 (1.8%)</b>			
テルモ	50	—	—
島津製作所	46.9	45.5	190,190
タムロン	37.2	15.8	48,269
HOYA	9.4	—	—

しんきんフコクESGMザーファンド ー第7期ー

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>その他製品 (4.1%)</b>			
バンダイナムコホールディングス	14.5	18	150,894
フジシールインターナショナル	24.5	31.2	45,614
ビジョン	53.1	34.4	70,176
任天堂	7.2	53.6	272,288
<b>電気・ガス業 (1.2%)</b>			
大阪瓦斯	73	70.8	157,954
<b>陸運業 (2.0%)</b>			
東急	78.4	—	—
東日本旅客鉄道	15	—	—
西日本旅客鉄道	27.6	50.9	270,075
<b>海運業 (1.0%)</b>			
商船三井	14.5	37.5	130,687
<b>情報・通信業 (10.4%)</b>			
ユーザベース	52.4	—	—
野村総合研究所	56.9	72.4	218,286
ラクスル	13.2	—	—
オービック	11.5	14.6	300,614
Zホールディングス	195.1	189.5	71,744
日本電信電話	110.8	125.6	507,926
ソフトバンク	131.4	—	—
ソフトバンクグループ	40.3	55.5	276,778
<b>卸売業 (5.4%)</b>			
伊藤忠商事	114.8	99.1	412,355
三菱商事	68.6	66.5	310,089

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>小売業 (5.1%)</b>			
J. フロント リテイリング	—	124.6	153,382
コスモス薬品	9.7	9.4	110,826
バン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	—	49.4	121,820
しまむら	—	11.8	155,996
丸井グループ	129.6	66	132,858
<b>銀行業 (7.0%)</b>			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	—	588.9	501,036
三井住友トラスト・ホールディングス	50.6	62.7	288,858
三井住友フィナンシャルグループ	78.1	—	—
千葉銀行	—	171.1	146,290
<b>保険業 (1.0%)</b>			
SOMPOホールディングス	23.5	11.3	60,986
東京海上ホールディングス	30.7	74.7	194,033
<b>不動産業 (1.2%)</b>			
三菱地所	70	68	107,100
イオンモール	20.6	28	47,600
<b>サービス業 (ー%)</b>			
博報堂DYホールディングス	86.1	—	—
セコム	11	—	—
合 計	株数・金額 4,002	4,430	13,284,214
	銘柄数<比率>	78	72 <99.5%>

(注1) 銘柄欄の( )内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。  
(注2) 評価額欄の< >内は、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り捨て。  
(注4) ー印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

(2023年3月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	13,284,214	94.6
コール・ローン等、その他	751,703	5.4
投資信託財産総額	14,035,917	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年3月22日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	14,035,917,028	
コール・ローン等	732,391,108	
株式(評価額)	13,284,214,470	
未収配当金	19,311,450	
(B) 負債	680,002,597	
未払解約金	680,000,000	
未払利息	1,150	
その他未払費用	1,447	
(C) 純資産総額(A-B)	13,355,914,431	
元本	7,601,505,755	
次期繰越損益金	5,754,408,676	
(D) 受益権総口数	7,601,505,755口	
1万口当たり基準価額(C/D)	17,570円	

(注1) 当親投資信託の期首元本額は8,041,300,785円、期中追加設定元本額は26,519,065円、期中一部解約元本額は466,314,095円です。

(注2) 当親投資信託を投資対象とする投資信託の当期末元本額は、しんきんESGスペシャル(適格機関投資家限定)7,183,678,025円、しんきんフコクESG日本株式ファンド417,827,730円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.7570円です。

○損益の状況 (2022年3月23日~2023年3月22日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	363,046,161	
受取配当金	363,087,431	
その他収益金	2,497	
支払利息	△ 43,767	
(B) 有価証券売買損益	63,747,333	
売買益	976,846,089	
売買損	△ 913,098,756	
(C) 保管費用等	△ 16,746	
(D) 当期損益金(A+B+C)	426,776,748	
(E) 前期繰越損益金	5,662,736,898	
(F) 追加信託差損益金	19,580,935	
(G) 解約差損益金	△ 354,685,905	
(H) 計(D+E+F+G)	5,754,408,676	
次期繰越損益金(H)	5,754,408,676	

(注1) 損益の状況の中で(B)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) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、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) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、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。