



SOMPOアセットマネジメント

安心・安全・健康のテーマパーク

交付運用報告書

SOMPOアルジェブリス・ グローバル金融株式ファンド (円ヘッジなし)

追加型投信／内外／株式

作成対象期間：2022年10月1日～2023年10月2日

第2期 決算日：2023年10月2日



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。

当ファンドは、日本を含む世界の金融商品取引所に上場している金融機関の株式（DR（預託証券）等を含みます。）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。当期もそれに沿った運用を行いました。ここに、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。

第2期末 2023.10.2

基準価額 14,839円

純資産総額 342百万円

騰落率※ 31.5%

期中分配金合計 0円

※ 騰落率は、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）を電磁的方法によりご提供することを定めております。運用報告書（全体版）は下記の方法で閲覧いただけます。

なお、ご請求いただいた場合には交付いたしますので、販売会社までお問い合わせください。

▶ 運用報告書（全体版）の閲覧方法



<https://www.sompo-am.co.jp/>
にアクセス

「ファンド検索」等から当ファンドのページを表示して、
閲覧またはダウンロードすることができます。



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
お問い合わせ先：リテール営業部

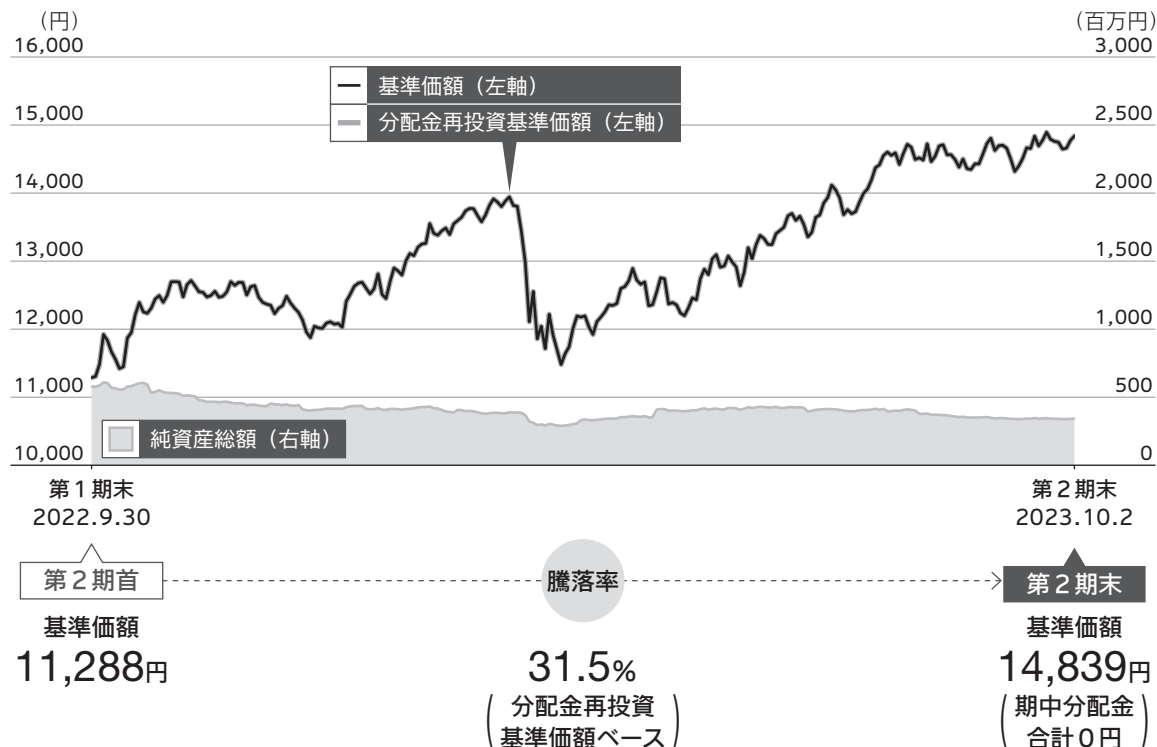
(受付時間 営業日の午前9時～午後5時)



0120-69-5432

運用経過

● 基準価額の推移



基準価額の推移

- 分配金再投資基準価額の推移は、2022年9月30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。
- 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主として、日本を含む世界の金融商品取引所に上場している金融機関の株式（DR（預託証券）等を含みます。）に分散投資を行います。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 基準価額の主な変動要因

SOMPOアルジェブリス・グローバル金融株式ファンド（円ヘッジなし）

当期は、投資しているSOMPOアルジェブリス・グローバル金融株式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アルジェブリス・グローバル金融株式マザーファンド

期中の騰落率は+35.3%となりました。

金利上昇を背景に金融株式が堅調に推移したことに加え、円安が進行したことなどがプラスに寄与しました。

- 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

● 1万口当たりの費用明細

項目	第2期 2022.10.1~2023.10.2		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	264円	2.002%	(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13,173円です。
(投信会社)	(154)	(1.172)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(105)	(0.796)	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)	(0.033)	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	28	0.215	(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)	(28)	(0.213)	
(投資信託証券)	(0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	31	0.232	(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)	(31)	(0.232)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	194	1.474	(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)	(191)	(1.453)	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)	(0.014)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(1)	(0.007)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	517	3.923	

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。

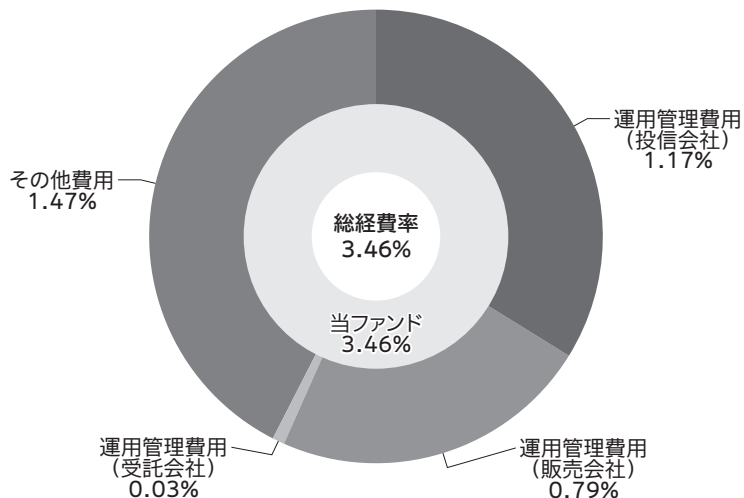
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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3.46%**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。

● 最近5年間の基準価額等の推移 2018.10.1~2023.10.2



- 分配金再投資基準価額の推移は、設定時の基準価額（10,000円）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。
- 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主として、日本を含む世界の金融商品取引所に上場している金融機関の株式（DR（預託証券）等を含みます。）に分散投資を行います。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

決算日	2021.9.30 設定時	2022.9.30 決算日	2023.10.2 決算日
基準価額 (円)	10,000	11,288	14,839
期中分配金合計（税引前）(円)	—	0	0
分配金再投資 基準価額騰落率 (%)	—	12.9	31.5
純資産総額 (百万円)	81	577	342

● 投資環境

○ 株式市場

株式市場は期初より緩やかな上昇基調となりました。2023年3月には、米シリコンバレー銀行など米国銀行の破綻をきっかけに、米中堅銀行に対する経営不安が高まったことに加え、スイス金融大手のクレディ・スイス・グループが経営危機に陥ったことなどを背景に、金融セクター主導で一時、株式市場が調整する局面もありましたが、その後、各国の金融当局が迅速に対応したことで投資家心理が改善したほか、米半導体大手エヌビディアの好決算によるAI関連銘柄への期待、米国の債務上限を巡る不透明感の後退などが好感され、株式市場は期を通じて、概ね堅調に推移しました。

○ 為替市場

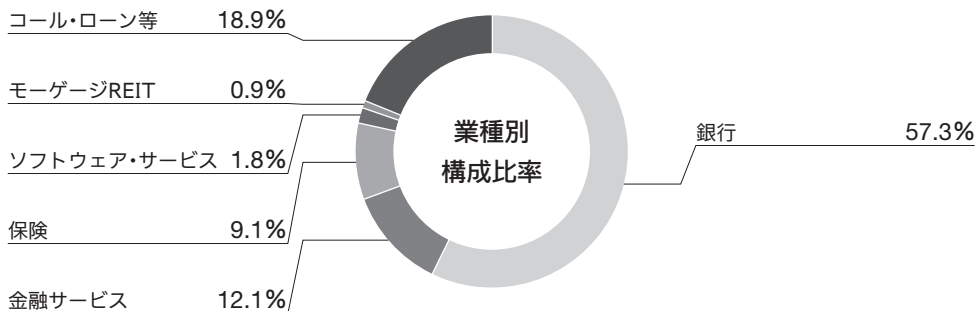
2022年12月において日銀が10年物国債の変動許容幅拡大を決定したことなどにより、日銀の金融政策正常化観測が高まり、一時ドル円が130円を割り込むまで円高ドル安が進行しました。しかしその後は、日銀の金融政策正常化期待が後退したほか、米国景気の見通し改善による米国の金融引き締め期間の長期化観測などを受けて、米国金利が上昇する一方、国内金利は日銀の国債買い入れへの警戒感などから上昇基調が抑制され、日米の金利差や金融政策格差を背景に円安ドル高が進行しました。

● 当該投資信託のポートフォリオ

期を通してSOMPOアルジェブリス・グローバル金融株式マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

SOMPOアルジェブリス・グローバル金融株式マザーファンド

期を通して株式および外国投資証券の組入比率を高位に維持しました。



注1. 比率は、第2期末における純資産総額に対する割合。

注2. 端数処理の関係上、構成比率が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、マザーファンドへの投資を通じて、主として、日本を含む世界の金融商品取引所に上場している金融機関の株式（DR（預託証券）等を含みます。）に分散投資を行います。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 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2期 2022.10.1~2023.10.2
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	4,838

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アルジェブリス・グローバル金融株式ファンド（円ヘッジなし）

今後も、SOMPOアルジェブリス・グローバル金融株式マザーファンドの組入比率を高位に維持します。



SOMPOアルジェブリス・グローバル金融株式マザーファンド

世界の金利上昇局面などにおいて良好なパフォーマンスが期待される世界の金融セクターの株式に分散投資を行います。また、破綻した米中堅銀行が発端となった世界的な金融システム不安や景気後退懸念についても、今後も注意深くモニタリングを行います。他方で、金融引き締めによる利上げもしくは高金利環境の維持は、金融機関にとって好ましい収益環境になると考えています。また、自社株買いなど株主還元も充実しており、割安な株価、コスト削減効果の継続が想定されることなど、金融株式には引き続き魅力的な投資機会が存在していると考えています。

● お知らせ

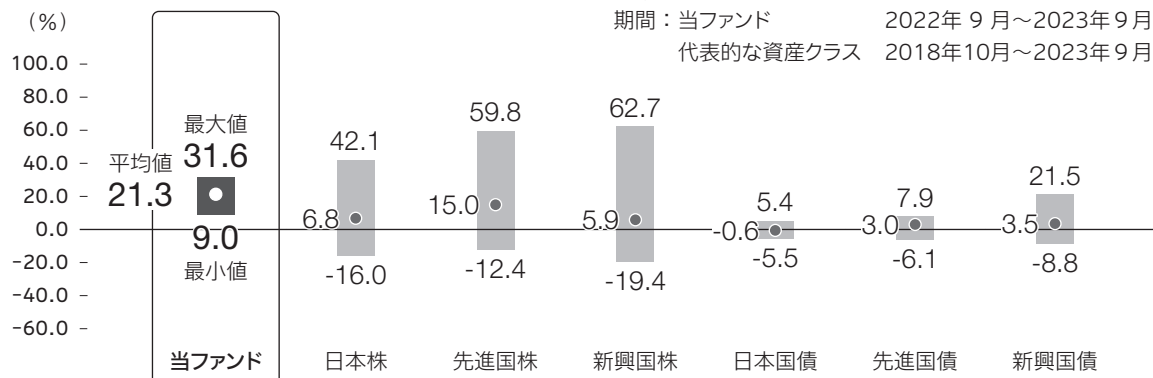
実態に即した記載とするとともに、新NISA制度の成長投資枠の対象商品に係る法令上の要件を満たすため、投資信託約款に所要の変更（デリバティブ取引等の利用を価格等の変動リスクのヘッジと現物投資の代替に限定）を致しました（2023年9月29日）。

● 当該投資信託の概要

商品分類	追加型投信／内外／株式
信託期間	2021年9月30日から2031年9月30日まで
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	 SOMPOアルジェブリス・グローバル金融株式ファンド（円ヘッジなし） SOMPOアルジェブリス・グローバル金融株式マザーファンド受益証券  SOMPOアルジェブリス・グローバル金融株式マザーファンド 日本を含む世界の金融商品取引所に上場している金融機関の株式
運用方法	① SOMPOアルジェブリス・グローバル金融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、日本を含む世界の金融商品取引所に上場している金融機関の株式（DR（預託証券）等を含みます。）に分散投資を行います。 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 親投資信託における株式等の運用指図に関する権限をアルジェブリス・インベストメンツ（US）インクに委託します。 ④ 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。
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。

● 代表的な資産クラスとの騰落率の比較

① 当ファンドと代表的な資産クラスの対象期間が異なりますので、ご注意ください。



* 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

* 各資産クラスの指数

日本株	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円換算ベース)
日本国債	NOMURA-BPI国債
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド (円ベース)

※ 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。

- 当ファンドについては、分配金（税引前）再投資基準価額の騰落率です。
- 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。
- 上記の騰落率は直近月末から60ヶ月遡った算出結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。

指数に関する詳細は15ページをご参照ください。

当該投資信託のデータ

● 当該投資信託の組入資産の内容

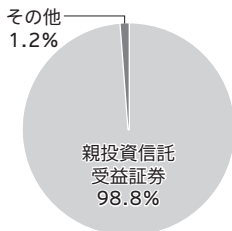
※ 組入銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）に記載されています。

組入ファンド

	第2期末 2023.10.2
SOMPOアルジェブリス・グローバル金融株式マザーファンド	98.8%

注. 比率は第2期末における純資産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. 比率は第2期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

● 純資産等

項目	第2期末 2023.10.2
純資産総額	342,421,587円
受益権総口数	230,761,530口
1万口当たり基準価額	14,839円

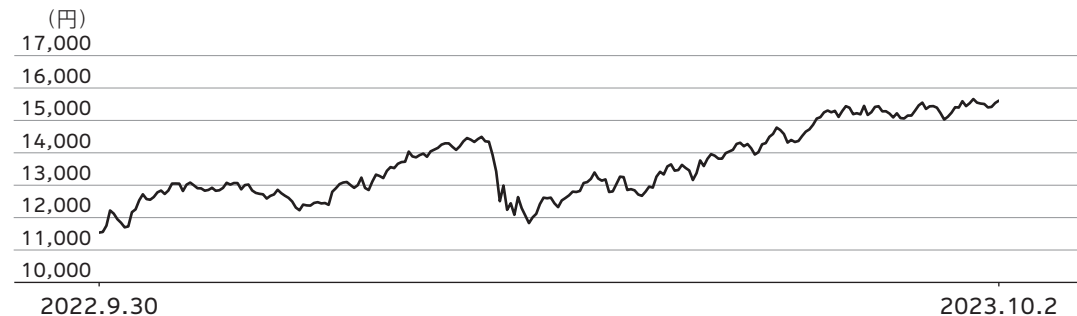
※ 当期中における追加設定元本額は269,265,960円、同解約元本額は550,204,783円です。

● 組入上位ファンドの概要

※ 組入ファンドの計算期間の詳細な運用経過等に関する詳細な情報については、運用報告書（全体版）に記載されています。

SOMPOアルジェブリス・グローバル金融株式マザーファンド

基準価額の推移



1万口当たりの費用明細

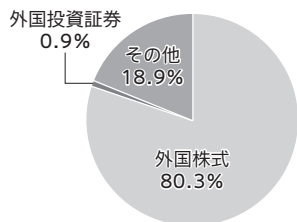
項目	2022.10.1～2023.10.2	
	金額	比率
売買委託手数料	30円	0.223%
(株式)	(30)	(0.220)
(投資信託証券)	(0)	(0.002)
有価証券取引税	33	0.240
(株式)	(33)	(0.240)
(投資信託証券)	(0)	(0.000)
その他費用	206	1.506
(保管費用)	(206)	(1.503)
(その他)	(0)	(0.003)
合計	269	1.969

期中の平均基準価額は13,684円です。

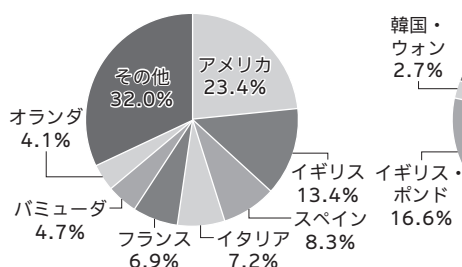
組入上位10銘柄

銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
1 BNP PARIBAS	銀行	ユーロ	フランス	4.4%
2 BANCO SANTANDER SA	銀行	ユーロ	スペイン	3.9%
3 BARCLAYS PLC	銀行	イギリス・ポンド	イギリス	3.8%
4 CITIGROUP INC	銀行	アメリカ・ドル	アメリカ	3.1%
5 UNICREDIT SPA EUR	銀行	ユーロ	イタリア	2.9%
6 STANDARD CHARTERED PLC GBP	銀行	イギリス・ポンド	イギリス	2.8%
7 BANCO DE SABADELL SA	銀行	ユーロ	スペイン	2.7%
8 DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	金融サービス	ユーロ	ドイツ	2.5%
9 SOCIETE GENERALE-A	銀行	ユーロ	フランス	2.4%
10 UNUM GROUP	保険	アメリカ・ドル	アメリカ	2.4%
組入銘柄数		50銘柄		

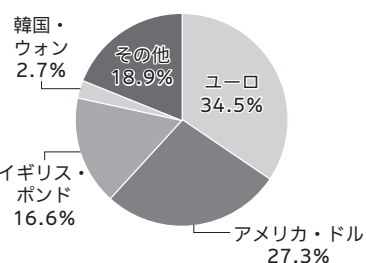
資産別配分



国別配分



通貨別配分



注1. 基準価額の推移、1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

注2. 1万口当たりの費用明細は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。なお、費用項目については前記（1万口当たりの費用明細の項目の概要）をご参照ください。

注3. 組入上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日（2023年10月2日）現在のものです。

注4. 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

● 指数に関して

「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

■ 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）

日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社に帰属します。

■ MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）

MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

■ MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）

MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに委託会社が独自に円換算しています。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

■ NOMURA-BPI国債

野村フィデューシャリー・リサーチ & コンサルティング株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村フィデューシャリー・リサーチ & コンサルティング株式会社に帰属します。

■ FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）

FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

■ JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

ホームページにて当ファンドの詳細をご案内しております。

SOMPOアルジェブリス・グローバル金融株式ファンド（円ヘッジなし）

検索

<https://www.sompo-am.co.jp/fund/7048/price.html>

SOMPOアセットマネジメント | ENGLISH | SOMPOホールディングス

文字サイズ 大 中 小

HOME > ファンド情報 > SOMPOアルジェブリス・グローバル金融株式ファンド（円ヘッジなし）

追加至投信/内外/株式

SOMPOアルジェブリス・グローバル金融株式ファンド（円ヘッジなし）

日本経済新聞掲載名：G金融株H無

交	交付目論見書 (2023.06.30)	運	交付運用報告書 (2022.09.30)	休	海外休業日（申込不可日） 2023年
請	請求目論見書 (2023.06.30)	運	運用報告書（全体版） (2022.09.30)		
販	販売用資料 (2023.06.30)	月	最新月次レポート (2023.09.29)		

ピックアップファンド

① 交付運用報告書・運用報告書（全体版）バックナンバー

各書類の最新版をご確認いただけます。

交

交付目論見書

当ファンド購入に際して投資判断に必要な重要事項をご説明しております。

運
交

交付運用報告書

当ファンドの運用状況について重要な事項をご説明しております。

休

海外休業日 （申込不可日）

購入・換金の申込不可日をご案内しております。

請

請求目論見書

交付目論見書より詳細な当ファンドの情報をご説明しております。

運
全

運用報告書（全体版）

交付運用報告書より詳細な運用状況をご説明しております。

販

販売用資料

目論見書を補完する内容をご説明しております。交付目論見書と併せてご覧ください。

月

最新月次レポート

当ファンドの運用状況を月次でご説明しております。

本報告書作成時点のものを掲載しております。