

第4期

運用報告書(全体版)

インフラ関連グローバル株式ファンド (愛称 にいがたインフラサポート)

【2023年12月20日決算】

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。
皆様の「インフラ関連グローバル株式ファンド(愛称 にいがたインフラサポート)」は、2023年12月20日に第4期決算を迎えましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
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。

SBI 岡三アセットマネジメント

〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

お問い合わせは弊社投信営業部へ

フリーダイヤル ☎ 0120-048-214 (営業日の9:00~17:00)

お取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

[ホームページ]

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

※アクセスにかかる通信料はお客様のご負担となります。

※岡三アセットマネジメント株式会社は2023年7月1日をもってSBI岡三アセットマネジメント株式会社へ商号を変更いたしました。

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／内外／株式
信託期間	2021年12月20日から2031年12月19日までです。
運用方針	日本を含む世界の取引所上場株式(上場予定、DR(預託証券)を含みます。)等のなかから、防災・減災インフラ、環境インフラ、医療インフラ、デジタルインフラの4テーマに関連する企業の株式等に投資を行い、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。 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。
主要投資対象	日本を含む世界の取引所上場株式(上場予定、DR(預託証券)を含む。)等を主要投資対象とします。
投資制限	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。
分配方針	毎年6月20日および12月20日(それぞれ休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。 分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の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。 分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCI World Index (配当込、円換算ベース)		MSCI World Index (配当込み) (円換算後)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率	参 考 指 数	期 騰 落 率	参 考 指 数	期 騰 落 率				
(設定日)	円	円	%	ポイント	%	ポイント	%	%	%	%	百万円
2021年12月20日	10,000	—	—	1,076,710	—	—	—	—	—	—	1,051
1期(2022年6月20日)	9,001	0	△10.0	1,022,730	△5.0	—	—	91.0	—	2.2	3,048
2期(2022年12月20日)	9,544	0	6.0	1,084,720	6.1	—	—	91.1	—	0.9	3,313
3期(2023年6月20日)	11,228	0	17.6	1,298,870	19.7	1,912,612.3236	—	94.6	—	0.8	3,756
4期(2023年12月20日)	11,803	0	5.1	—	—	2,085,107.9070	9.0	86.6	—	—	3,756

(注) 基準価額および分配金(税引前)は1万口当たり、基準価額の騰落率は分配金(税引前)込み。

(注) 設定日の基準価額および純資産総額は当初設定元本。

(注) MSCI World Index (配当込、円換算ベース) およびMSCI World Index (配当込み) [円換算後] は当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。

MSCI World Index (配当込、円換算ベース) およびMSCI World Index (配当込み) [円換算後] は、当該日前営業日の現地終値です。

なお、当ファンドの参考指数は、2023年6月21日よりMSCI World Index (配当込み) [円換算後] に変更となりました。(以下同じ)

(注) 株式先物比率=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		MSCI World Index (配当込、円換算ベース)		MSCI World Index (配当込み) (円換算後)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率
	騰落率	騰落率	参 考 指 数	期 騰 落 率	参 考 指 数	期 騰 落 率			
(期首)	円	%	ポイント	%	ポイント	%	%	%	%
2023年6月20日	11,228	—	1,298,870	—	1,912,612.3236	—	94.6	—	0.8
6月末	11,383	1.4	—	—	1,936,605.3318	1.3	94.9	—	0.8
7月末	11,348	1.1	—	—	1,964,295.7158	2.7	95.4	—	0.8
8月末	11,546	2.8	—	—	1,996,714.8040	4.4	97.2	—	—
9月末	11,379	1.3	—	—	1,954,132.5654	2.2	96.8	—	—
10月末	10,906	△2.9	—	—	1,887,613.0883	△1.3	96.4	—	—
11月末	11,641	3.7	—	—	2,033,128.0354	6.3	95.6	—	—
(期末) 2023年12月20日	11,803	5.1	—	—	2,085,107.9070	9.0	86.6	—	—

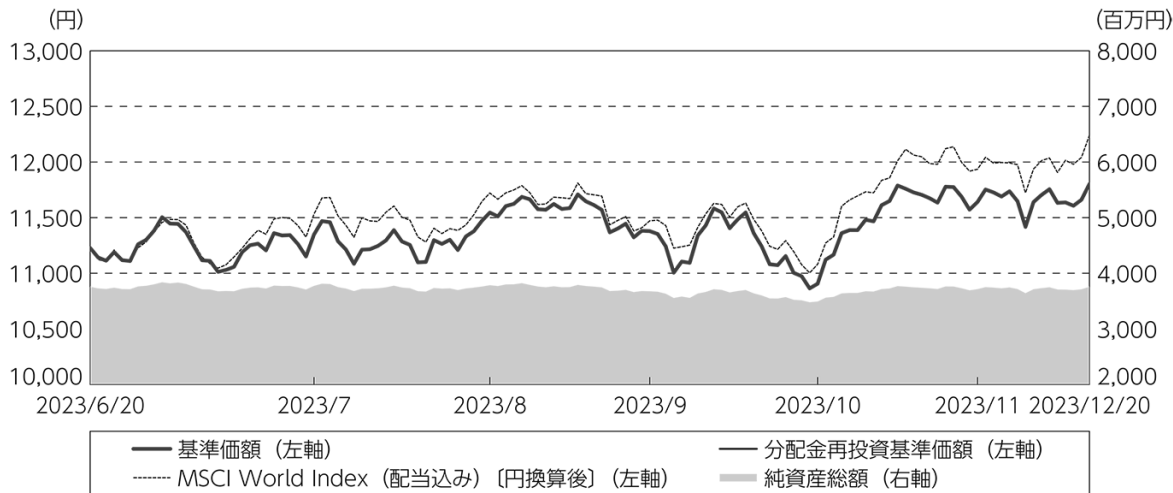
(注) 騰落率は期首比。

MSCI World Index (配当込、円換算ベース) およびMSCI World Index (配当込み) [円換算後] はMSCI Inc. が算出している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

運用経過

期中の基準価額等の推移

（2023年6月21日～2023年12月20日）



期首：11,228円

期末：11,803円（既払分配金（税引前）：0円）

騰落率： 5.1%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、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。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、MSCI World Index（配当込み）〔円換算後〕です。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、期首（2023年6月20日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・良好な企業業績が好感されたソフトウェア・サービス株や資本財株が上昇したことがプラスに寄与しました。
- ・個別銘柄では、製薬会社のイーライリリーや電力会社のビストラ・コープなどの上昇がプラスに寄与しました。
- ・為替市場で円が米ドルやユーロに対して下落（円安）したことがプラスに寄与しました。

（主なマイナス要因）

- ・市場予想を下回る業績見通しを示したヘルスケア機器・サービス株や半導体・半導体製造装置株が下落したことがマイナスに影響しました。
- ・個別銘柄では、太陽光発電機器メーカーのソーラーエッジテクノロジーや歯科医療用機器のナカニシなどの下落がマイナスに影響しました。

※各テーマの内容につきましては、後述の当ファンドのポートフォリオの「4テーマに関連する企業について」をご覧ください。

投資環境

（2023年6月21日～2023年12月20日）

世界の株式市場は、2023年6月中旬から7月下旬にかけては、良好な企業業績や米消費者物価指数（CPI）の伸びが鈍化したことなどが好感され、上昇しました。8月上旬から10月下旬にかけては、高いインフレ率が予想以上に長期化するとの思惑から長期金利が上昇したため、下落しました。11月上旬から12月中旬にかけては、米連邦準備制度理事会（FRB）による金融引き締め政策が終了するとの期待から長期金利が低下したことが好感され、反発しました。為替市場では、2023年11月中旬までは円安の動きが続きました。しかし、11月下旬から12月中旬にかけては、欧米の長期金利の低下により一転して円高の動きとなりました。

当ファンドのポートフォリオ

（2023年6月21日～2023年12月20日）

運用状況につきましては、株式等組入比率は概ね高位で推移させました。防災・減災インフラ、環境インフラ、医療インフラ、デジタルインフラの4つのテーマについては、防災・減災インフラ株とデジタルインフラ株の買付けを行い、ウェイトを引き上げました。一方、医療インフラ株と環境インフラ株については、一部銘柄の売却を行いウェイトを引き下げました。業種配分については、ソフトウェア・サービス株や資本財株のウェイトを引き上げる一方、ヘルスケア機器・サービス株やテクノロジー・ハードウェア株のウェイトを引き下げました。地域配分については、日本株の買付けを行いウェイトを引き上げる一方、欧州株のウェイトを引き下げました。

4テーマに関連する企業について

防災・減災インフラ

災害による被害の予防や軽減を目指し、より強い地域・国づくりを支える企業

環境インフラ

住みよい地球を守り、持続可能な社会のために環境面で支える企業

医療インフラ

健康と公衆衛生を守り、より先進的で革新的な医療体制を可能にする企業

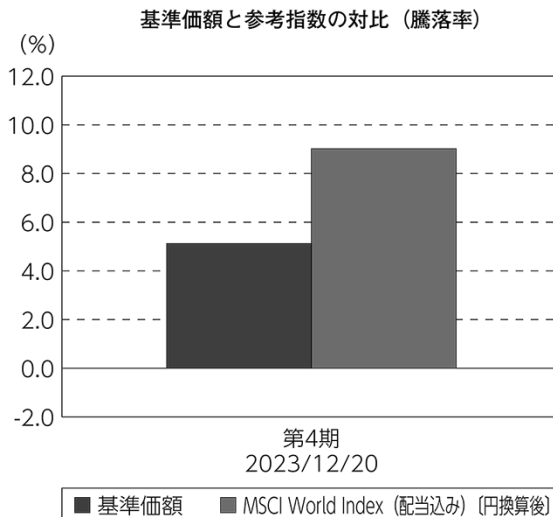
デジタルインフラ

次世代通信技術など最先端の技術で、新しい世界を創造する企業

当ファンドのベンチマークとの差異

（2023年6月21日～2023年12月20日）

当ファンドは特定のベンチマークを設けておりませんが、当ファンドの基準価額の騰落率は、参考指数としているMSCI World Index（配当込み）〔円換算後〕の騰落率を3.9%下回りました。詳細につきましては前掲の「基準価額の主な変動要因」をご参照ください。



（注）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

（注）参考指数は、MSCI World Index（配当込み）〔円換算後〕です。

分配金

（2023年6月21日～2023年12月20日）

当ファンドは、毎年6月20日および12月20日（それぞれ休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象収益とします。分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。

当期の分配につきましては、見送りとさせていただきます。なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針と同一の運用を行います。

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項 目	第4期
	2023年6月21日～ 2023年12月20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	2,049

（注）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）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）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

（投資環境）

世界株式市場は、金融引き締め政策の終了と長期金利の低下を好感し、底堅い展開になると想定されます。一方、2024年中盤以降は、11月に行われる米国大統領選挙を前に不透明感が増すため、徐々に上値が重くなると予想されます。

（運用方針）

ファンドの基本方針に基づき、日本を含む世界の取引所上場株式等のなかから、防災・減災インフラ、環境インフラ、医療インフラ、デジタルインフラの4テーマに関連する企業の株式等に投資を行います。銘柄選定については、各テーマに関わる企業の技術、製品、成長性、収益等に着目し、セクターやマーケット動向を勘案して組入銘柄や組入比率を決定します。また、デジタルインフラ株を買付ける一方、環境インフラ株の一部売却を行う方針です。

○ 1万口当たりの費用明細

（2023年6月21日～2023年12月20日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	97	0.852	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(47)	(0.413)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(47)	(0.413)	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 ）	(3)	(0.027)	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	11	0.101	(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 ）	(11)	(0.101)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.007	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(1)	(0.007)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	3	0.028	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(0.021)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.007)	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)	その他は、金銭信託支払手数料等
合 計	112	0.988	
期中の平均基準価額は、11,367円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のか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。

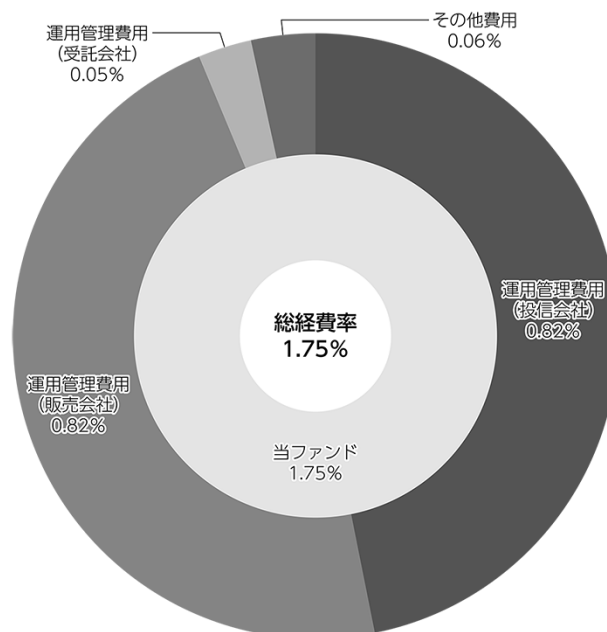
(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（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1.75%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) 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

（2023年6月21日～2023年12月20日）

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 228 (374)	千円 600,450 (-)	千株 186	千円 514,806
	外 国				
	アメリカ	百株 1,521	千米ドル 10,220	百株 1,271	千米ドル 13,058
	カナダ	-	千カナダドル -	5	千カナダドル 93
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	20	235	20	185
	フランス	-	-	34	417
	オランダ	-	-	509	588
	スペイン	-	-	80	220
	イギリス	1,600	千イギリスポンド 231	60	千イギリスポンド 116
	スイス	72	千スイスフラン 202	-	千スイスフラン -
	スウェーデン	-	千スウェーデンクローナ -	100	千スウェーデンクローナ 2,461
	デンマーク	14 (14)	千デンマーククローネ 1,785 (-)	120	千デンマーククローネ 1,975

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ()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	口	千米ドル	口	千米ドル
	AMERICAN TOWER CORP	-	-	1,100	204

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

（2023年6月21日～2023年12月20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	5,022,646千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,560,114千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.41

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

（2023年6月21日～2023年12月20日）

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 2,258	百万円 28	% 1.2	百万円 2,763	百万円 211	% 7.6

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	3,748千円
うち利害関係人への支払額 (B)	158千円
(B) / (A)	4.2%

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは株式会社SBI証券です。

○組入資産の明細

(2023年12月20日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
建設業 (7.9%)				
ショーボンドホールディングス	4.8	4.8	29,136	
ライト工業	18.5	—	—	
日揮ホールディングス	10	—	—	
インフロンア・ホールディングス	—	20	27,950	
化学 (6.8%)				
信越化学工業	8	—	—	
日本酸素ホールディングス	—	6.5	24,667	
日本ペイントホールディングス	—	22	24,442	
医薬品 (—%)				
第一三共	11	—	—	
ガラス・土石製品 (4.3%)				
品川リフラクトリーズ	—	18.5	31,265	
非鉄金属 (3.8%)				
SWCC	—	10	26,980	
金属製品 (4.2%)				
横河ブリッジホールディングス	15	—	—	
三和ホールディングス	—	14	30,338	
機械 (15.0%)				
ディスコ	—	0.8	26,896	
北越工業	—	8	20,880	
オルガノ	—	5	28,950	
三菱重工業	—	4	31,524	
電気機器 (28.6%)				
日立製作所	10.5	7	69,531	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
JVCケンウッド	—	44	32,780	
日本電気	—	5	40,915	
オプテックスグループ	15	—	—	
日本電子	—	4.5	27,373	
東京エレクトロン	1.8	1.4	35,357	
輸送用機器 (5.1%)				
トヨタ自動車	20	14	37,016	
精密機器 (10.8%)				
東京精密	—	2.9	24,742	
HOYA	—	1.6	27,608	
朝日インテック	—	9	25,650	
その他製品 (—%)				
前田工織	6.6	—	—	
情報・通信業 (8.8%)				
日本電信電話	15	375	63,487	
卸売業 (4.7%)				
三菱商事	6	5	33,565	
その他金融業 (—%)				
オリックス	17	—	—	
サービス業 (—%)				
ダイセキ	7.7	—	—	
合 計	株 数・金 額	166	583	721,054
	銘柄数<比率>	15	22	<19.2%>

(注) 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) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

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	千米ドル	千円	
AMPHENOL CORP-CL A	47	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CLEAN HARBORS INC	—	12	213	30,776	商業・専門サービス
FLUOR CORP	—	52	209	30,160	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	—	20	251	36,278	資本財
JABIL INC	—	15	196	28,351	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACOBS SOLUTIONS INC	42	—	—	—	商業・専門サービス
MERCK & CO. INC.	22	22	234	33,743	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REPUBLIC SERVICES INC	19	—	—	—	商業・専門サービス
PFIZER INC	120	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	12	—	—	—	素材
QUANTA SERVICES INC	35	14	304	43,899	資本財
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	35	20	207	29,920	半導体・半導体製造装置
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	5	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VISA INC-CLASS A SHARES	16	—	—	—	金融サービス
ELI LILLY & CO	7	8	463	66,808	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MODINE MANUFACTURING CO	—	40	232	33,495	自動車・自動車部品
FAIR ISAAC CORP	—	2	230	33,199	ソフトウェア・サービス
AMN HEALTHCARE SERVICES INC	13	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	19	14	438	63,107	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	40	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	—	17	237	34,227	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DANAHER CORP	10	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KBR INC	30	—	—	—	商業・専門サービス
AECOM	—	23	214	30,957	資本財
PROS HOLDINGS INC	—	57	226	32,658	ソフトウェア・サービス
AMERICAN WATER WORKS CO INC	15	—	—	—	公益事業
AMERESCO INC-CL A	32	—	—	—	資本財
HCA HEALTHCARE INC	23	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	—	18	226	32,606	商業・専門サービス
TRANE TECHNOLOGIES PLC	—	10	241	34,825	資本財
SERVICENOW INC	6	4	283	40,772	ソフトウェア・サービス
ABBVIE INC	20	14	215	30,972	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTEGER HOLDINGS CORP	—	24	239	34,543	ヘルスケア機器・サービス
ESAB CORP	—	28	242	34,992	資本財
PARSONS CORP	—	36	224	32,334	商業・専門サービス
VERTIV HOLDINGS CO-A	—	70	344	49,624	資本財
PENTAIR PLC	—	38	270	39,012	資本財
API GROUP CORP	—	70	238	34,299	資本財
NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	60	—	—	—	公益事業
KNIFE RIVER CORP	—	35	229	33,023	素材
ELEVANCE HEALTH INC	7	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
FORTIVE CORP	35	—	—	—	資本財
LINDE PLC	13	—	—	—	素材
VISTRA CORP	—	110	414	59,760	公益事業
GILEAD SCIENCES INC	—	30	238	34,346	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL A	25	20	273	39,363	メディア・娯楽
QUALCOMM INC	11	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ADVANCED MICRO DEVICES	25	16	224	32,297	半導体・半導体製造装置
TRIMBLE INC	30	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

インフラ関連グローバル株式ファンド（愛称 にいがたインフラサポート）

銘柄	株数	当 期		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	千米ドル	千円		
ON SEMICONDUCTOR	28	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	3	3	254	36,658		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SYNOPTIS INC	9	6	335	48,277		ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	6	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	—	6	241	34,838		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TETRA TECH INC	12	12	197	28,481		商業・専門サービス
MICROSOFT CORP	26	20	746	107,521		ソフトウェア・サービス
APPLE INC	45	30	590	85,095		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DEXCOM INC	20	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス
ICF INTERNATIONAL INC	—	15	202	29,183		商業・専門サービス
ENSIGN GROUP INC/THE	—	26	296	42,709		ヘルスケア機器・サービス
MYR GROUP INC/DELAWARE	—	16	241	34,816		資本財
VERISK ANALYTICS INC	13	—	—	—		商業・専門サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	—	10	229	33,037		半導体・半導体製造装置
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS H	—	24	225	32,500		半導体・半導体製造装置
TESLA INC	20	11	282	40,752		自動車・自動車部品
ENPHASE ENERGY INC	9	—	—	—		半導体・半導体製造装置
PALO ALTO NETWORKS INC	24	17	524	75,563		ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	15	8	219	31,569		ソフトウェア・サービス
OPTION CARE HEALTH INC	110	70	228	32,938		ヘルスケア機器・サービス
CONSTELLATION ENERGY	40	34	410	59,160		公益事業
CCC INTELLIGENT SOLUTIONS HO	—	150	168	24,305		ソフトウェア・サービス
NEXTRACKER INC-CL A	—	52	235	33,935		資本財
SOLAREdge TECHNOLOGIES INC	10	—	—	—		半導体・半導体製造装置
NUTANIX INC - A	—	50	235	33,847		ソフトウェア・サービス
LINDE PLC	—	15	618	89,029		素材
小 計	株 数 ・ 金 額	1,164	1,414	14,056	2,024,579	
	銘柄 数 < 比 率 >	45	49	—	< 53.9% >	
(カナダ)				千カナダドル		
WSP GLOBAL INC	35	30	561	60,573		資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	35	30	561	60,573	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.6% >	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
VINCI SA	20	—	—	—		資本財
ENGIE	140	140	224	35,513		公益事業
SCHNEIDER ELECTRIC SE	29	15	270	42,783		資本財
VEOLIA ENVIRONNEMENT	87	87	254	40,266		公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	276	242	750	118,563	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 3.2% >	
(ユーロ…オランダ)						
ASML HOLDING NV	8	4	270	42,792		半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE KPN NV	400	—	—	—		電気通信サービス
ARCADIS NV	70	70	333	52,735		商業・専門サービス
STELLANTIS NV	200	120	255	40,374		自動車・自動車部品
FERROVIAL SE	—	90	292	46,235		資本財
FERROVIAL SE NEW	115	—	—	—		資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	793	284	1,152	182,137	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	< 4.8% >	

インフラ関連グローバル株式ファンド（愛称 にいがたインフラサポート）

銘柄	株数	期首(前期末)		期末		業種等
		株数	株数	評価額	評価額	
		株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA		80	—	—	—	公益事業
小計	株数・金額	80	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
ユーロ計	株数・金額	1,149	526	1,902	300,700	
	銘柄数<比率>	10	7	—	<8.0%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
HALMA PLC		60	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASTRAZENECA PLC		17	17	175	32,235	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTRICA PLC		—	1,600	226	41,450	公益事業
小計	株数・金額	77	1,617	402	73,686	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<2.0%>	
(スイス)				千スイスフラン		
SANDOZ GROUP AG		—	72	194	32,590	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	—	72	194	32,590	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.9%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
ASSA ABLOY AB-B		100	—	—	—	資本財
小計	株数・金額	100	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		120	—	—	—	資本財
NOVO NORDISK A/S-B		—	28	1,910	40,501	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	120	28	1,910	40,501	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.1%>	
合計	株数・金額	2,645	3,687	—	2,532,632	
	銘柄数<比率>	60	61	—	<67.4%>	

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

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

外国投資信託証券

当期末の外国投資信託証券の組入れはございません。

銘柄	口数	期首(前期末)	
		口数	口数
(アメリカ)			
AMERICAN TOWER CORP			1,100
合計	口数		1,100
	銘柄数		1

(注) 口数の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

（2023年12月20日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 3,253,686	% 85.8
コール・ローン等、その他	536,878	14.2
投資信託財産総額	3,790,564	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産（2,548,010千円）の投資信託財産総額（3,790,564千円）に対する比率は67.2%です。

(注) 外貨建資産は、当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、邦貨換算レートは1米ドル＝144.03円、1カナダドル＝107.94円、1ユーロ＝158.07円、1イギリスポンド＝183.28円、1スイスフラン＝167.40円、1スウェーデンクローナ＝14.17円、1デンマーククローネ＝21.20円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年12月20日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,790,564,064
コール・ローン等	535,400,602
株式(評価額)	3,253,686,566
未収配当金	1,476,896
(B) 負債	33,660,041
未払解約金	1,825,590
未払信託報酬	31,588,427
未払利息	508
その他未払費用	245,516
(C) 純資産総額(A-B)	3,756,904,023
元本	3,182,982,487
次期繰越損益金	573,921,536
(D) 受益権総口数	3,182,982,487口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,803円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1,1803円です。
 (注) 当ファンドの期首元本額は3,345,900,958円、期中追加設定元本額は18,717,627円、期中一部解約元本額は181,636,098円です。

○損益の状況（2023年6月21日～2023年12月20日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	18,154,855
受取配当金	18,116,249
受取利息	63,371
その他収益金	7
支払利息	△ 24,772
(B) 有価証券売買損益	197,089,729
売買益	424,860,210
売買損	△227,770,481
(C) 信託報酬等	△ 32,632,335
(D) 当期損益金(A+B+C)	182,612,249
(E) 前期繰越損益金	463,102,344
(F) 追加信託差損益金	△ 71,793,057
(配当等相当額)	(6,779,521)
(売買損益相当額)	(△ 78,572,578)
(G) 計(D+E+F)	573,921,536
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	573,921,536
追加信託差損益金	△ 71,793,057
(配当等相当額)	(6,779,521)
(売買損益相当額)	(△ 78,572,578)
分配準備積立金	645,714,593

(注) 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) 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) 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、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
 (注) 収益分配金

決算期	第4期
(a) 配当等収益(費用控除後)	15,403,949円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後)	167,208,300円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	6,779,521円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	463,102,344円
分配対象収益(a+b+c+d)	652,494,114円
分配対象収益(1万口当たり)	2,049円
分配金額	0円
分配金額(1万口当たり)	0円

〈お知らせ〉

- ・販売会社と委託会社は、ファンドの信託報酬（日々の純資産総額に対し年率0.2%を乗じて得た額）から、新潟県のインフラ関連事業を応援するために寄附を行います。
- ・なお、作成対象期間中、寄附は行いませんでした。
- ・SBI岡三アセットマネジメント株式会社への商号変更等に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。（実施日：2023年7月1日）

用語解説

○資産、負債、元本及び基準価額の状況は、期末における資産、負債、元本及び基準価額の計算過程を表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
資産	ファンドが保有する財産の合計です。
コール・ローン等	金融機関向けの安全性の高い短期貸付運用などの残高です。
各種有価証券等(評価額)	組入れた株式・債券・ファンドなどの評価金額です。
未収入金	入金が予定されている有価証券の売却代金などです。
未収配当金	入金が予定されている株式の配当金等です。
未収利息	入金が予定されているコール・ローン等の利息や債券の利息の合計です。
負債	支払いが予定されている金額の合計です。
未払収益分配金	期末時点で支払いが予定されている収益分配金です。
未払解約金	支払いが予定されている解約金です。
未払信託報酬	支払いが予定されている信託報酬の額です。
その他未払費用	支払いが予定されている監査費用、その他の費用です。
純資産総額(資産－負債)	ファンドが保有する財産の合計から支払いが予定されている金額の合計を差し引いたものです。
元本	ファンド全体の元本残高です。
次期繰越損益金	純資産総額と元本の差額(翌期に繰り越す損益金の合計額)です。
受益権総口数	受益者が保有する受益権口数の合計です。
1(万)口当たり基準価額	1(万)口当たりのファンドの時価です。

用語解説

○損益の状況は、期中にファンドがどのような収益や損失を計上したかを表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
配当等収益	ファンドが受取った配当金・利息等の合計です。
受取配当金	保有する株式等の配当金等です。
受取利息	債券、コール・ローン等の利息等です。
有価証券売買損益	有価証券の売買損益と期末の評価損益の合計額です。
売買益	売買益と期末評価益の合計です。
売買損	売買損と期末評価損の合計です。
信託報酬等	信託報酬のほか保管費用、監査費用、その他の費用と、それに掛かる消費税等相当額です。
当期損益金	当期における収支合計です。
前期繰越損益金	前期分の分配準備積立金と繰越損益金の合計額から当期中の解約に対する持分を控除した金額です。
追加信託差損益金	受益者がファンドに払い込んだ金額と元本との差額です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
計	収益分配前の期中の収支の総合計です。
収益分配金	期中の分配可能額から受益者に支払われる分配金です。
次期繰越損益金	翌期に繰り越す損益金の合計です。
追加信託差損益金	翌期に繰り越す追加信託差損益金です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
分配準備積立金	翌期に繰り越す分配準備積立金の額です。
繰越損益金	翌期に繰り越す損益金の額です。