

グローバルESGバランスファンド (為替ヘッジなし) 年2回決算型 愛称：ブルー・アース

運用報告書(全体版)

第5期(決算日2023年5月18日)

作成対象期間(2022年11月19日～2023年5月18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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●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/資産複合 | |
| 信託期間 | 2020年11月30日から2030年11月18日までです。 | |
| 運用方針 | 世界各国(新興国を含みます。)の株式、先進国の企業(金融機関を含みます。)が発行する米ドル建ての社債等、米ドル建ての新興国債等、世界各国(新興国を含みます。)の不動産関連有価証券を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を目的に運用を行うことを基本とします。各マザーファンド受益証券への投資比率は以下を基本とします。ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド受益証券：25%、米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド受益証券：35%、米ドル建てESG新興国債 マザーファンド受益証券：15%、ACI ESGグローバルREIT マザーファンド受益証券：25%。実質組入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。 | |
| 主な投資対象 | グローバルESGバランスファンド(為替ヘッジなし)年2回決算型 | ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド、米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド、米ドル建てESG新興国債 マザーファンドおよびACI ESGグローバルREIT マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 |
| | ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド | 世界各国(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とします。 |
| | 米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド | 先進国の企業(金融機関を含みます。)が発行する米ドル建ての社債等(期限付劣後債、永久劣後債、優先証券を含みます。)を主要投資対象とします。なお、米国債等にも投資する場合があります。 |
| | 米ドル建てESG新興国債 マザーファンド | 米ドル建ての新興国債等(国債、政府保証債、政府機関債等を含みます。)を主要投資対象とします。なお、米国債等にも投資する場合があります。 |
| 主な投資制限 | ACI ESGグローバルREIT マザーファンド | 世界各国(新興国を含みます。)の不動産関連有価証券を主要投資対象とします。 |
| | グローバルESGバランスファンド(為替ヘッジなし)年2回決算型 | 株式への実質投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 |
| | ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド | 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。 |
| | 米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド | 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |
| 米ドル建てESG新興国債 マザーファンド | 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 | |
| ACI ESGグローバルREIT マザーファンド | 投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。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、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。 | |

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産総額 |
|-----------------|--------|------|------|--------|--------|--------|--------|------------|--------|
| | (分配落) | 税金分配 | み騰落率 | | | | | | |
| (設定日) | 円 | 円 | % | % | % | % | % | % | 百万円 |
| 2020年11月30日 | 10,000 | — | — | — | — | — | — | — | 1,166 |
| 1期(2021年5月18日) | 11,032 | 10 | 10.4 | 25.2 | — | 47.2 | — | 23.0 | 21,698 |
| 2期(2021年11月18日) | 12,337 | 10 | 11.9 | 24.0 | — | 47.3 | — | 23.7 | 62,601 |
| 3期(2022年5月18日) | 11,591 | 10 | △6.0 | 23.7 | — | 47.4 | — | 23.4 | 75,701 |
| 4期(2022年11月18日) | 11,756 | 10 | 1.5 | 24.0 | — | 45.9 | — | 24.3 | 77,259 |
| 5期(2023年5月18日) | 11,801 | 10 | 0.5 | 23.8 | — | 47.3 | — | 24.1 | 77,035 |

*基準価額の騰落率は分配金込み。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指標が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託証券組入比率 |
|-------------|--------|------|--------|--------|--------|--------|------------|
| | | 騰落率 | | | | | |
| (期首) | 円 | % | % | % | % | % | % |
| 2022年11月18日 | 11,756 | — | 24.0 | — | 45.9 | — | 24.3 |
| 11月末 | 11,768 | 0.1 | 23.6 | — | 46.1 | — | 24.3 |
| 12月末 | 11,204 | △4.7 | 23.3 | — | 46.9 | — | 24.1 |
| 2023年1月末 | 11,584 | △1.5 | 24.8 | — | 46.1 | — | 24.2 |
| 2月末 | 11,816 | 0.5 | 25.0 | — | 46.0 | — | 24.0 |
| 3月末 | 11,485 | △2.3 | 24.2 | — | 47.3 | — | 23.0 |
| 4月末 | 11,617 | △1.2 | 24.0 | — | 47.1 | — | 23.5 |
| (期末) | | | | | | | |
| 2023年5月18日 | 11,811 | 0.5 | 23.8 | — | 47.3 | — | 24.1 |

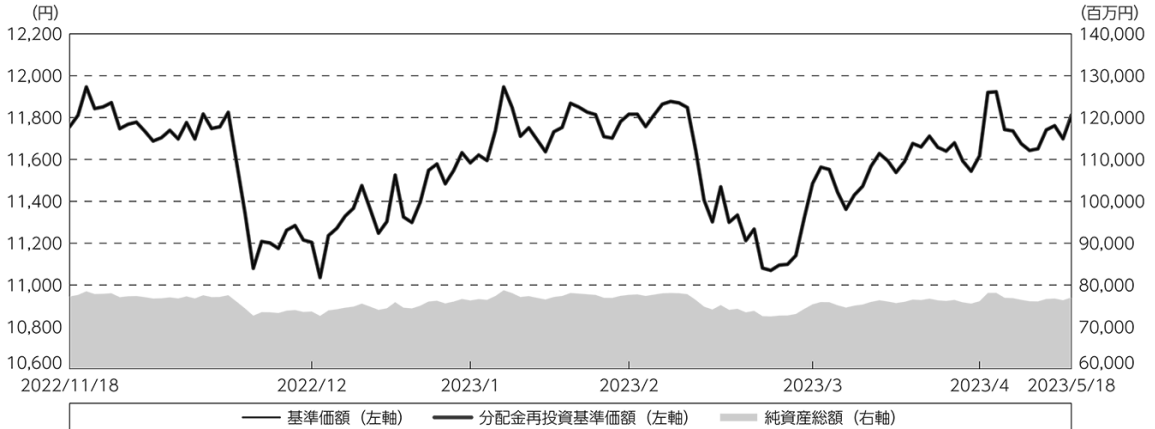
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：11,756円

期 末：11,801円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 0.5%（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。作成期首（2022年11月18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）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、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

（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

- ・ 円／米ドルの為替相場推移
- ・ 先進国社債市場、新興国国債市場、小型株式市場、世界REIT市場の推移

○投資環境

・先進国社債

FRB（米連邦準備制度理事会）やECB（欧州中央銀行）をはじめとする世界各国の中央銀行による金融引き締め長期化への警戒が和らいだことなどから、当作成期間中の先進国社債の利回りは低下（価格は上昇）しました。

・新興国国債

FRBやECBをはじめとする世界各国の中央銀行による金融引き締め長期化への警戒が和らいだことや、中国においてゼロコロナ政策が解除されたことで景気回復期待が高まったことなどから、当作成期間中の新興国国債の利回りは低下しました。

・世界株式

米銀行の経営破綻を受けて金融システム不安が市場で広がり下落する局面もありましたが、FRBやECBをはじめとする世界各国の中央銀行による金融引き締め長期化への警戒が和らいだことなどを背景に、世界株式市場は上昇しました。

・世界REIT

米銀行の経営破綻を受けて金融システム不安が市場で広がり下落する局面もありましたが、FRBやECBをはじめとする世界各国の中央銀行による金融引き締め長期化への警戒が和らいだことなどを背景に、世界REIT市場は上昇しました。

・為替

当作成期間中において、FRBによる利上げペース減速期待の高まりを受けて日米の金利差が縮小したことなどから、米ドルは円に対して下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[グローバルESGバランスファンド（為替ヘッジなし）年2回決算型]

各マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界各国の債券、株式およびREITに投資しました。

各マザーファンドへの投資比率は、米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド、米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド、ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド、ACI ESGグローバルREIT マザーファンドを、35：15：25：25を基本としました。なお、当ファンドでは実質外貨建資産に対する為替ヘッジは、行ないませんでした。

[米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド]

先進国の企業（金融機関を含みます。）が発行する米ドル建ての社債等（期限付き劣後債、永久劣後債、優先証券（ハイブリッド証券）を含みます。）（「米ドル建て先進国社債等」と言います。）を主要投資対象とします。

[米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド]

米ドル建ての新興国国債等（国債、政府保証債、政府機関債等を含みます。）を主要投資対象とします。

[ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド]

世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。

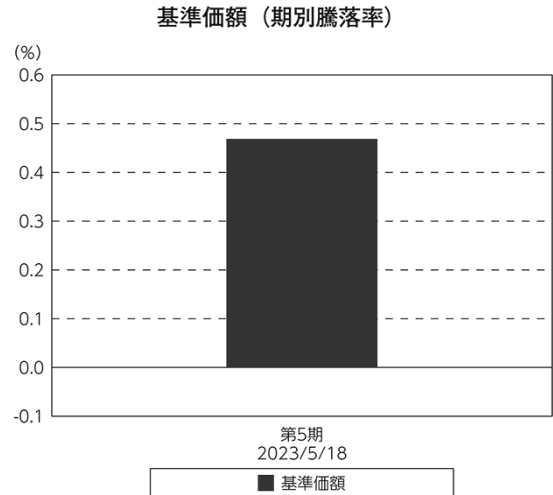
[ACI ESGグローバルREIT マザーファンド]

世界各国（新興国を含みます。）の不動産関連有価証券を主要投資対象とします。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指標が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎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て決定しました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第5期 |
|-----------|----------------------------|
| | 2022年11月19日～ 2023年5月18日 |
| 当期分配金 | 10 |
| (対基準価額比率) | 0.085% |
| 当期の収益 | 10 |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,800 |

(注) 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) 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

[グローバルESGバランスファンド（為替ヘッジなし）年2回決算型]

当ファンドは、米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド、米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド、ACI ESGグローバル小型株 マザーファンドおよびACI ESGグローバルREIT マザーファンドを主要投資対象とします。各マザーファンドへの投資を通じて、世界各国の債券、株式、REITに投資することにより、信託財産の成長を目標に運用を行なうことを基本とします。

各マザーファンドへの投資比率は、米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド、米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド、ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド、ACI ESGグローバルREIT マザーファンドを、35：15：25：25を基本とし、実質外貨建資産については為替ヘッジを行なわない方針です。

[米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド]

米中堅銀行の経営不安などを受け、金融セクターを巡る不透明感が残ったものの、保有銘柄の信用力に懸念はなく直接的な影響は限られました。引き続きクレジット市場の変動性の高い状態が継続する一方で、発行体企業の信用力の底堅さを背景にクレジットスプレッド（利回り格差）は緩やかに安定化していくものと想定されます。

[米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド]

一部のファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）が脆弱な新興国を除き、相対的にファンダメンタルズが堅実である国については、クレジットスプレッドは安定的に推移するものと想定しています。今後も米国の金融政策の動向、個別新興国の信用力とクレジット市場の動向を注視しながら運用を行ないます。

[ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド]

小型株は大型株と比較してバリュエーション（投資価値評価）が割安な水準にあることや収益の成長見通しに対する期待感などがある一方で、引き続き、欧米におけるインフレ懸念や各国の金融政策に注視して参ります。ファンドは引き続き、ESG（環境・社会・企業統治）の観点も含めた多角的な視点で各企業の成長力を分析し、安定的な成長が見込める企業に投資を行ないます。

[ACI ESGグローバルREIT マザーファンド]

米国ではFRBの利上げ動向に加え、パウエルFRB議長など金融当局者の発言の影響が高まっており、引き続きインフレ動向を注視して参ります。また、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻が長期化していることから、世界景気に与える影響などにも注視して参ります。引き続き、サステナブル（持続的成長）テーマに着目し、成長力の高いグローバル・リートに投資を行なって参ります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年11月19日～2023年5月18日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|--------|-----------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 98 | 0.845 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (47) | (0.409) | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等 |
| （ 販 売 会 社 ） | (47) | (0.409) | 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および事務手続き等 |
| （ 受 託 会 社 ） | (3) | (0.027) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等 |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料 | 3 | 0.024 | (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 ） | (1) | (0.011) | |
| （ 投 資 信 託 証 券 ） | (1) | (0.013) | |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税 | 2 | 0.014 | (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) | (0.009) | |
| （ 投 資 信 託 証 券 ） | (1) | (0.005) | |
| (d) そ の 他 費 用 | 1 | 0.007 | (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 ） | (1) | (0.005) | 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 ） | (0) | (0.002) | 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) | 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 104 | 0.890 | |
| 期中の平均基準価額は、11,579円です。 | | | |

* 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。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

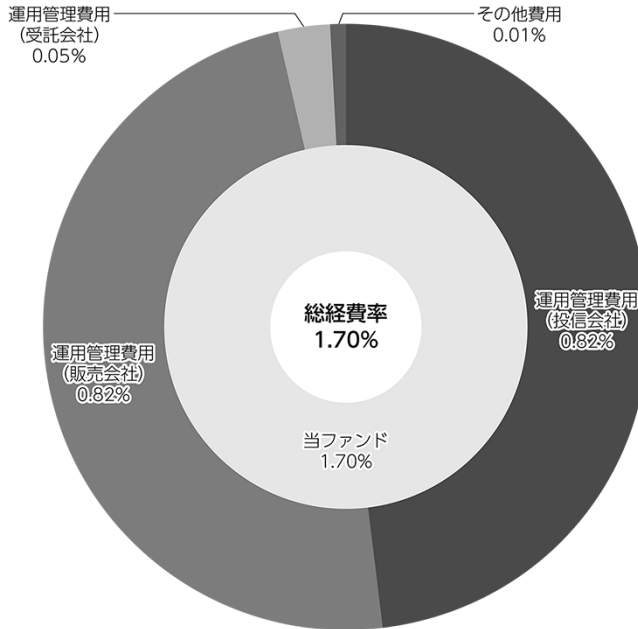
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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

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、売買委託手数料及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1.70%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、売買委託手数料及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、マザーファンド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11月19日～2023年5月18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 |
| ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド | 千口 444,731 | 千円 528,300 | 千口 523,409 | 千円 650,200 |
| ACI ESGグローバルREIT マザーファンド | 353,876 | 483,100 | 351,333 | 499,300 |
| 米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド | 295,021 | 322,700 | 889,737 | 989,800 |
| 米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド | 45,454 | 52,500 | 402,226 | 472,900 |

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年11月19日～2023年5月18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 | |
|---------------------|----------------------------|-----------------------------|
| | ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド | ACI ESGグローバルREIT マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 22,464,455千円 | 3,631,979千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 20,416,989千円 | 1,163,008千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.10 | 3.12 |

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月19日～2023年5月18日)

利害関係人との取引状況

<グローバルESGバランスファンド（為替ヘッジなし）年2回決算型>

該当事項はございません。

<ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド>

| 区 分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | |
|--------|---------------|--------------------|--------|---------------|--------------------|----------|
| | | 百万円 | B A | | 百万円 | D C |
| 株式 | 百万円 10,985 | 百万円 — | % — | 百万円 11,479 | 百万円 54 | % 0.5 |
| 為替直物取引 | 7,787 | 1,791 | 23.0 | 7,950 | 1,791 | 22.5 |

平均保有割合 85.1%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

<ACI ESGグローバルREIT マザーファンド>

| 区 分 | 買付額等 | | | 売付額等 | | |
|--------|--------|----------------|---------------|--------|----------------|---------------|
| | A | うち利害関係人との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | C | うち利害関係人との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 株式 | 2,082 | 10 | 0.5 | 1,549 | — | — |
| 投資信託証券 | 13,571 | — | — | 13,923 | 32 | 0.2 |

平均保有割合 85.1%

<米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド>

該当事項はございません。

<米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド>

該当事項はございません。

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) | 18,114千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 41千円 |
| (B) / (A) | 0.2% |

*売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

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野村証券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2023年5月18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 |
| ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド | 15,548,058 | 15,469,380 | 18,990,211 |
| ACI ESGグローバルREIT マザーファンド | 13,484,855 | 13,487,399 | 18,832,455 |
| 米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド | 24,240,965 | 23,646,249 | 26,855,045 |
| 米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド | 9,903,450 | 9,546,678 | 11,548,616 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年5月18日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド | 18,990,211 | 24.4 |
| ACI ESGグローバルREIT マザーファンド | 18,832,455 | 24.2 |
| 米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド | 26,855,045 | 34.5 |
| 米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド | 11,548,616 | 14.8 |
| コール・ローン等、その他 | 1,681,144 | 2.1 |
| 投資信託財産総額 | 77,907,471 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

*ACI ESGグローバル小型株 マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（19,702,318千円）の投資信託財産総額（22,592,499千円）に対する比率は87.2%です。

*ACI ESGグローバルREIT マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（20,583,153千円）の投資信託財産総額（22,310,423千円）に対する比率は92.3%です。

*米ドル建てESG先進国社債 マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（31,440,224千円）の投資信託財産総額（31,467,098千円）に対する比率は99.9%です。

*米ドル建てESG新興国国債 マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（13,432,678千円）の投資信託財産総額（13,534,802千円）に対する比率は99.2%です。

*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。1米ドル=137.62円、1カナダドル=102.25円、1英ポンド=171.83円、1スウェーデンクローナ=13.17円、1ノルウェークローネ=12.78円、1デンマーククローネ=20.03円、1ユーロ=149.19円、1香港ドル=17.58円、1シンガポールドル=102.50円、1ウォン=0.1033円、1新台幣ドル=4.4621円、1豪ドル=91.65円、1メキシコペソ=7.8226円、1リアル=27.8553円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年5月18日現在）

○損益の状況（2022年11月19日～2023年5月18日）

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 77,907,471,001 |
| コール・ローン等 | 1,644,142,313 |
| ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド(評価額) | 18,990,211,349 |
| ACI ESGグローバルREIT マザーファンド(評価額) | 18,832,455,451 |
| 米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド(評価額) | 26,855,045,362 |
| 米ドル建てESG新興国債 マザーファンド(評価額) | 11,548,616,526 |
| 未収入金 | 37,000,000 |
| (B) 負債 | 872,095,543 |
| 未払収益分配金 | 65,279,748 |
| 未払解約金 | 162,747,820 |
| 未払信託報酬 | 642,822,127 |
| 未払利息 | 1,729 |
| その他未払費用 | 1,244,119 |
| (C) 純資産総額(A－B) | 77,035,375,458 |
| 元本 | 65,279,748,486 |
| 次期繰越損益金 | 11,755,626,972 |
| (D) 受益権総口数 | 65,279,748,486口 |
| 1万円当たり基準価額(C/D) | 11,801円 |

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|------------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 180,345 |
| 受取利息 | 155 |
| 支払利息 | △ 180,500 |
| (B) 有価証券売買損益 | 1,048,713,561 |
| 売買益 | 1,171,407,972 |
| 売買損 | △ 122,694,411 |
| (C) 信託報酬等 | △ 644,066,246 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 404,466,970 |
| (E) 前期繰越損益金 | 1,174,540,788 |
| (F) 追加信託差損益金 | 10,241,898,962 |
| (配当等相当額) | (4,680,107,906) |
| (売買損益相当額) | (5,561,791,056) |
| (G) 計(D+E+F) | 11,820,906,720 |
| (H) 収益分配金 | △ 65,279,748 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 11,755,626,972 |
| 追加信託差損益金 | 10,241,898,962 |
| (配当等相当額) | (4,687,539,816) |
| (売買損益相当額) | (5,554,359,146) |
| 分配準備積立金 | 5,308,037,243 |
| 繰越損益金 | △ 3,794,309,233 |

(注) 期首元本額は65,717,598,610円、期中追加設定元本額は3,148,840,588円、期中一部解約元本額は3,586,690,712円、1口当たり純資産額は1,1801円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額76,304,747円。(ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド)

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額48,935,334円。(ACI ESGグローバルREIT マザーファンド)

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額67,012,719円。(米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド)

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額11,242,370円。(米ドル建てESG新興国債 マザーファンド)

(注) 分配金の計算過程（2022年11月19日～2023年5月18日）は以下の通りです。

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|----------------------------|
| | 2022年11月19日～ 2023年5月18日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 578,935,735円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 6,447,589,729円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 4,794,381,256円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 11,820,906,720円 |
| f. 分配対象収益(1万円当たり) | 1,810円 |
| g. 分配金 | 65,279,748円 |
| h. 分配金(1万円当たり) | 10円 |

*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。

*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。

*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。

○分配金のお知らせ

| | |
|-----------------|-----|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 10円 |
|-----------------|-----|

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2023年5月18日現在）

<ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド>

下記は、ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド全体(18, 145, 672千口)の内容です。

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 |
| 建設業（-1%） | | | |
| ウエストホールディングス | 36.3 | - | - |
| 食料品（8.4%） | | | |
| 東洋水産 | 32.3 | 29.6 | 168,720 |
| 繊維製品（6.0%） | | | |
| ゴールドウイン | - | 9 | 119,610 |
| 電気機器（8.4%） | | | |
| 日本電子 | 23.2 | - | - |
| 太陽誘電 | 33.9 | 41.2 | 167,478 |
| その他製品（17.3%） | | | |
| アシックス | 86.4 | 84.8 | 347,680 |
| 陸運業（-1%） | | | |
| 名古屋鉄道 | 48.8 | - | - |
| 情報・通信業（9.6%） | | | |
| ビジョナル | 11.2 | - | - |
| JMDC | 22.4 | 33.3 | 191,808 |
| 小売業（25.0%） | | | |
| マツキヨココカラ&カンパニー | 32.7 | 21.1 | 163,736 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | |
|---------------------|---------|-------|---------|-----------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | |
| | 千株 | 千株 | 千円 | |
| 三越伊勢丹ホールディングス | 101.9 | 153.6 | 232,704 | |
| ネクステージ | 38.8 | - | - | |
| 日本瓦斯 | 108 | 51 | 105,417 | |
| 銀行業（4.5%） | | | | |
| ふくおかフィナンシャルグループ | - | 33.6 | 90,753 | |
| 不動産業（9.0%） | | | | |
| 日本空港ビルデング | - | 25.7 | 181,442 | |
| サービス業（11.8%） | | | | |
| テクノプロ・ホールディングス | - | 33 | 109,395 | |
| ペイカレント・コンサルティング | 45 | 24 | 126,720 | |
| 合 計 | 株数・金額 | 620 | 539 | 2,005,463 |
| | 銘柄数<比率> | 13 | 12 | <9.0%> |

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*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。

*評価額欄の< >内は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

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 | |
| ADMA BIOLOGICS INC | — | 1,217 | 500 | 68,848 | バイオテクノロジー |
| ATI INC | 498 | 461 | 1,676 | 230,666 | 金属・鉱業 |
| ALPHATEC HOLDINGS INC | — | 317 | 484 | 66,641 | ヘルスケア機器・用品 |
| ANTERO RESOURCES CORP | — | 468 | 1,022 | 140,759 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| AVID BIOSERVICES INC | — | 412 | 626 | 86,239 | バイオテクノロジー |
| AZEK CO INC/THE | — | 524 | 1,299 | 178,835 | 建設関連製品 |
| BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS | 259 | 158 | 1,128 | 155,359 | 生活必需品流通・小売り |
| BRP GROUP INC-A | 404 | 247 | 535 | 73,687 | 保険 |
| BANCORP INC/THE | 452 | 92 | 295 | 40,686 | 銀行 |
| BLOOMIN BRANDS INC | 615 | 328 | 824 | 113,528 | ホテル・レストラン・レジャー |
| BOWLERO CORP | 781 | 1,124 | 1,580 | 217,566 | ホテル・レストラン・レジャー |
| BROOKFIELD INFRASTRUCTURE-A | 290 | 287 | 1,340 | 184,450 | ガス |
| CHEGG INC | 284 | — | — | — | 各種消費者サービス |
| CIENA CORPORATION | — | 163 | 729 | 100,330 | 通信機器 |
| CLEAN HARBORS INC | 216 | 174 | 2,468 | 339,749 | 商業サービス・用品 |
| COMMERCE BANCSHARES INC | 162 | 129 | 649 | 89,335 | 銀行 |
| COMMERCIAL METALS CO | 280 | 262 | 1,183 | 162,867 | 金属・鉱業 |
| CONSTRUCTION PARTNERS INC-A | 295 | 319 | 911 | 125,391 | 建設・土木 |
| CROCS INC | 194 | 177 | 2,072 | 285,172 | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| DAVE & BUSTER'S ENTERTAINMENT | 340 | — | — | — | ホテル・レストラン・レジャー |
| DRIVEN BRANDS HOLDINGS INC | 604 | 470 | 1,299 | 178,771 | 商業サービス・用品 |
| ELF BEAUTY INC | 311 | 197 | 1,784 | 245,533 | パーソナルケア用品 |
| ENSIGN GROUP INC/THE | 141 | 123 | 1,123 | 154,629 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| EUROPEAN WAX CENTER INC-A | 172 | — | — | — | 各種消費者サービス |
| EVOLENT HEALTH INC-A | 417 | 592 | 2,017 | 277,697 | ヘルスケア・テクノロジー |
| EVOQUA WATER TECHNOLOGIES CO | 349 | 64 | 318 | 43,804 | 機械 |
| FIVE9 INC | 96 | — | — | — | ソフトウェア |
| GXO LOGISTICS INC | — | 269 | 1,591 | 219,023 | 航空貨物・物流サービス |
| GENTHERM INC | 116 | — | — | — | 自動車用部品 |
| GLACIER BANCORP INC | 430 | — | — | — | 銀行 |
| GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO | 487 | 482 | 1,243 | 171,124 | 容器・包装 |
| GROCERY OUTLET HOLDING CORP | 51 | — | — | — | 生活必需品流通・小売り |
| GUIDEWIRE SOFTWARE INC | — | 103 | 833 | 114,691 | ソフトウェア |
| H&E EQUIPMENT SERVICES INC | 382 | 390 | 1,443 | 198,585 | 商社・流通業 |
| HAMILTON LANE INC-CLASS A | 53 | 118 | 787 | 108,356 | 資本市場 |
| HARMONY BIOSCIENCES HOLDINGS | 362 | 223 | 793 | 109,166 | 医薬品 |
| HAYWARD HOLDINGS INC | — | 664 | 785 | 108,088 | 建設関連製品 |
| HEALTHCARE SERVICES GROUP | — | 487 | 717 | 98,727 | 商業サービス・用品 |
| HEALTHQUITY INC | — | 204 | 1,159 | 159,615 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| HOSTESS BRANDS INC | 483 | — | — | — | 食品 |
| HURON CONSULTING GROUP INC | — | 105 | 846 | 116,522 | 専門サービス |
| INGEVITY CORP | — | 73 | 394 | 54,258 | 化学 |
| INTER PARFUMS INC | — | 98 | 1,324 | 182,339 | パーソナルケア用品 |
| JABIL INC | 196 | 106 | 879 | 121,043 | 電子装置・機器・部品 |
| JELD-WEN HOLDING INC | — | 631 | 923 | 127,110 | 建設関連製品 |
| KANZHUN LTD | — | 88 | 157 | 21,698 | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| KINSALE CAPITAL GROUP INC | 68 | 65 | 2,111 | 290,564 | 保険 |
| KOSMOS ENERGY LTD | — | 592 | 369 | 50,853 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| LANTHEUS HOLDINGS INC | 109 | — | — | — | ヘルスケア機器・用品 |

| 銘柄 | 株数 | 当期 | | 業種等 | | |
|-------------------------------|---------|--------|--------|---------|-------------------------|--------|
| | | 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 | | |
| LATTICE SEMICONDUCTOR CORP | 178 | 178 | 1,461 | 201,140 | 半導体・半導体製造装置 | |
| LINDSAY CORP | 98 | — | — | — | 機械 | |
| LITTELFUSE INC | — | 40 | 1,088 | 149,795 | 電子装置・機器・部品 | |
| MGP INGREDIENTS INC | 139 | 93 | 954 | 131,319 | 飲料 | |
| MRC GLOBAL INC | 1,321 | — | — | — | 商社・流通業 | |
| MANHATTAN ASSOCIATES, INC. | 93 | 94 | 1,632 | 224,634 | ソフトウェア | |
| MODIVCARE INC | 94 | — | — | — | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | |
| NATERA INC | 189 | 205 | 1,020 | 140,406 | バイオテクノロジー | |
| NATIONAL INSTRUMENTS CORP | 198 | 54 | 315 | 43,400 | 電子装置・機器・部品 | |
| NOW INC/DE | 2,059 | 1,127 | 1,051 | 144,757 | 商社・流通業 | |
| O-I GLASS INC | — | 734 | 1,577 | 217,097 | 容器・包装 | |
| OLLIE S BARGAIN OUTLET HOLDI | 360 | 199 | 1,339 | 184,407 | 大規模小売り | |
| ONTO INNOVATION INC | 106 | 106 | 1,041 | 143,277 | 半導体・半導体製造装置 | |
| OPTION CARE HEALTH INC | — | 118 | 333 | 45,917 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | |
| PAYCOR HCM INC | 453 | — | — | — | ソフトウェア | |
| PLANET FITNESS INC - CL A | 160 | 114 | 797 | 109,697 | ホテル・レストラン・レジャー | |
| POWER INTEGRATIONS INC | — | 102 | 836 | 115,100 | 半導体・半導体製造装置 | |
| PROGYNY INC | 279 | — | — | — | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | |
| PURE STORAGE INC - CLASS A | 507 | 339 | 816 | 112,379 | コンピュータ・周辺機器 | |
| RLI CORP | 59 | 82 | 1,070 | 147,256 | 保険 | |
| RADNET INC | 563 | 715 | 1,991 | 274,049 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | |
| R1 RCM INC | 643 | 826 | 1,385 | 190,723 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | |
| SPS COMMERCE INC | 88 | 102 | 1,622 | 223,339 | ソフトウェア | |
| SAIA INC | 47 | — | — | — | 陸上運輸 | |
| SCHRODINGER INC | 288 | — | — | — | ヘルスケア・テクノロジー | |
| SCPHARMACEUTICALS INC | — | 398 | 448 | 61,789 | 医薬品 | |
| SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A | — | 125 | 816 | 112,300 | 金融サービス | |
| SIGMA LITHIUM CORP | — | 195 | 827 | 113,935 | 金属・鉱業 | |
| SILK ROAD MEDICAL INC | 163 | 215 | 703 | 96,781 | ヘルスケア機器・用品 | |
| SOUTHSTATE CORP | 133 | 60 | 387 | 53,376 | 銀行 | |
| SOVOS BRANDS INC | 890 | — | — | — | 食品 | |
| STEPSTONE GROUP INC-CLASS A | 426 | — | — | — | 資本市場 | |
| STRIDE INC | 53 | — | — | — | 各種消費者サービス | |
| SUMMIT MATERIALS INC -CL A | 340 | 468 | 1,496 | 205,906 | 建設資材 | |
| TENABLE HOLDINGS INC | 408 | 321 | 1,229 | 169,219 | ソフトウェア | |
| TENET HEALTHCARE CORP | 221 | — | — | — | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | |
| TOLL BROTHERS INC | — | 267 | 1,758 | 242,016 | 家庭用耐久財 | |
| TREX COMPANY INC | 148 | 139 | 793 | 109,246 | 建設関連製品 | |
| WNS HOLDINGS LTD-ADR | 244 | 259 | 1,857 | 255,573 | 専門サービス | |
| WINTRUST FINANCIAL CORP | 277 | 56 | 369 | 50,884 | 銀行 | |
| XPO INC | — | 167 | 791 | 108,916 | 陸上運輸 | |
| WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC | — | 256 | 1,482 | 204,049 | エネルギー設備・サービス | |
| GOLAR LNG LTD | 533 | 366 | 800 | 110,130 | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| TRANSOCEAN LTD | — | 2,461 | 1,449 | 199,547 | エネルギー設備・サービス | |
| INMODE LTD | 578 | 309 | 1,019 | 140,286 | ヘルスケア機器・用品 | |
| NOVA LTD | 94 | 84 | 820 | 112,963 | 半導体・半導体製造装置 | |
| 小計 | 株数・金額 | 22,357 | 24,410 | 79,624 | 10,957,953 | |
| | 銘柄数<比率> | 67 | 75 | — | <49.2%> | |
| (カナダ) | | | 千カナダドル | | | |
| CAPSTONE COPPER CORP | 3,571 | 3,864 | 2,299 | 235,127 | 金属・鉱業 | |
| COLLIERS INTERNATIONAL GROUP | 76 | — | — | — | 不動産管理・開発 | |
| DEFINITY FINANCIAL CORP-W/I | 503 | — | — | — | 保険 | |

| 銘柄 | 株数 | 当期 | | 業種等 | | |
|-------------------------------|------------------|------------|-------------|-------------|---------------------|--------|
| | | 株数 | 評価額 | | | |
| (カナダ) | 百株 | 百株 | 千カナダドル | 千円 | | |
| ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP | 1,236 | 1,184 | 2,414 | 246,913 | 金融サービス | |
| FIRSTSERVICE CORP | — | 137 | 2,728 | 278,949 | 不動産管理・開発 | |
| GIBSON ENERGY INC | 488 | — | — | — | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| KINAXIS INC | 126 | 99 | 1,824 | 186,548 | ソフトウェア | |
| STANTEC INC | 322 | 377 | 2,965 | 303,243 | 建設・土木 | |
| VERMILION ENERGY INC | 952 | — | — | — | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| WHITECAP RESOURCES INC | 1,925 | — | — | — | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 9,201 9 | 5,664 5 | 12,232 — | 1,250,782 <5.6%> | |
| (イギリス) | | | 千英ポンド | | | |
| RS GROUP PLC | 1,036 | — | — | — | — | 商社・流通業 |
| QINETIQ GROUP PLC | 2,864 | 2,559 | 952 | 163,691 | 航空宇宙・防衛 | |
| ROTORK PLC | — | 3,608 | 1,191 | 204,727 | 機械 | |
| INTERMEDIATE CAPITAL GROUP | — | 546 | 702 | 120,695 | 資本市場 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 3,901 2 | 6,714 3 | 2,846 — | 489,114 <2.2%> | |
| (スイス) | | | 千スイスフラン | | | |
| SIG GROUP AG | 27 | — | — | — | — | 容器・包装 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 27 1 | — — | — — | — <-%> | |
| (スウェーデン) | | | 千スウェーデンクローナ | | | |
| TRELLEBORG AB-B SHS | 371 | 568 | 14,572 | 191,925 | 機械 | |
| HEXATRONIC GROUP AB | 1,501 | — | — | — | 電気設備 | |
| NORDNET AB PUBL | — | 585 | 9,031 | 118,938 | 資本市場 | |
| FORTNOX AB | 1,691 | 1,761 | 13,197 | 173,813 | ソフトウェア | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 3,564 3 | 2,915 3 | 36,801 — | 484,678 <2.2%> | |
| (ノルウェー) | | | 千ノルウェークローネ | | | |
| STOREBRAND ASA | 1,288 | — | — | — | — | 保険 |
| BAKKAFROST P/F | 48 | — | — | — | — | 食品 |
| AKER SOLUTIONS ASA | 3,416 | 4,458 | 16,408 | 209,695 | エネルギー設備・サービス | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 4,753 3 | 4,458 1 | 16,408 — | 209,695 <0.9%> | |
| (デンマーク) | | | 千デンマーククローネ | | | |
| TORM PLC-A | — | 178 | 3,299 | 66,093 | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | — — | 178 1 | 3,299 — | 66,093 <0.3%> | |
| (ユーロ…ドイツ) | | | 千ユーロ | | | |
| AIXTRON SE | 390 | 395 | 1,080 | 161,170 | 半導体・半導体製造装置 | |
| CTS EVENTIM AG & CO KGAA | — | 126 | 758 | 113,198 | 娯楽 | |
| SMA SOLAR TECHNOLOGY AG | — | 72 | 751 | 112,179 | 半導体・半導体製造装置 | |
| KION GROUP AG | — | 283 | 982 | 146,536 | 機械 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 390 1 | 878 4 | 3,573 — | 533,084 <2.4%> | |
| (ユーロ…イタリア) | | | | | | |
| BPER BANCA | — | 4,775 | 1,274 | 190,206 | 銀行 | |
| INTERPUMP GROUP SPA | — | 246 | 1,268 | 189,235 | 機械 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | — — | 5,021 2 | 2,543 — | 379,441 <1.7%> | |
| (ユーロ…フランス) | | | | | | |
| NEXANS SA | 189 | 56 | 437 | 65,338 | 電気設備 | |
| EUROAPI SASU | 520 | — | — | — | 医薬品 | |

| 銘柄 | 株数 | 当期 | | 業種等 | |
|--|------------------|-------------|--------------|----------------|----------------------|
| | | 株数 | 評価額 | | |
| (ユーロ…フランス) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| SPIE SA | 456 | 531 | 1,525 | 227,575 | 商業サービス・用品 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1,166 3 | 588 2 | 1,963 - | 292,913 <1.3%> |
| (ユーロ…オランダ) | | | | | |
| ASR NEDERLAND NV | 290 | - | - | - | 保険 |
| BASIC-FIT NV | 274 | 343 | 1,306 | 194,902 | ホテル・レストラン・レジャー |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 564 2 | 343 1 | 1,306 - | 194,902 <0.9%> |
| (ユーロ…スペイン) | | | | | |
| ACCIONA S.A. | 102 | - | - | - | 電力 |
| CIE AUTOMOTIVE SA | 315 | 315 | 884 | 131,907 | 自動車用部品 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 418 2 | 315 1 | 884 - | 131,907 <0.6%> |
| (ユーロ…ベルギー) | | | | | |
| D' IETEREN GROUP | 132 | 89 | 1,464 | 218,519 | 販売 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 132 1 | 89 1 | 1,464 - | 218,519 <1.0%> |
| (ユーロ…フィンランド) | | | | | |
| METSO CORPORATION | 1,400 | 1,331 | 1,399 | 208,817 | 機械 |
| VALMET OYJ | - | 123 | 367 | 54,850 | 機械 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1,400 1 | 1,454 2 | 1,767 - | 263,667 <1.2%> |
| (ユーロ…アイルランド) | | | | | |
| AIB GROUP PLC | - | 3,835 | 1,523 | 227,276 | 銀行 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | - - | 3,835 1 | 1,523 - | 227,276 <1.0%> |
| ユーロ計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 4,072 10 | 12,526 14 | 15,025 - | 2,241,713 <10.1%> |
| (香港) | | | 千香港ドル | | |
| BOSIDENG INTL HLDGS LTD | - | 18,140 | 6,439 | 113,209 | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| SAMSONITE INTERNATIONAL SA | 7,062 | 8,160 | 18,115 | 318,465 | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD | 7,036 | 7,036 | 10,779 | 189,497 | ホテル・レストラン・レジャー |
| POLY PROPERTY SERVICES CO LTD | - | 1,998 | 8,091 | 142,255 | 不動産管理・開発 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 14,098 2 | 35,334 4 | 43,425 - | 763,428 <3.4%> |
| (韓国) | | | 千ウォン | | |
| JYP ENTERTAINMENT CORP | - | 246 | 2,950,096 | 304,744 | 娯楽 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | - - | 246 1 | 2,950,096 - | 304,744 <1.4%> |
| (台湾) | | | 千新台幣ドル | | |
| POYA CO LTD | - | 490 | 27,440 | 122,440 | 大規模小売り |
| E INK HOLDINGS INC | 1,630 | - | - | - | 電子装置・機器・部品 |
| LOTES CO LTD | - | 330 | 29,799 | 132,966 | 電子装置・機器・部品 |
| AIRTAC INTERNATIONAL GROUP | 199 | 509 | 54,238 | 242,016 | 機械 |
| ASPEED TECHNOLOGY INC | 116 | 96 | 26,928 | 120,155 | 半導体・半導体製造装置 |
| WIWYNN CORP | - | 240 | 25,560 | 114,051 | コンピュータ・周辺機器 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1,945 3 | 1,665 5 | 163,965 - | 731,629 <3.3%> |
| (オーストラリア) | | | 千豪ドル | | |
| IGO LTD | 1,591 | - | - | - | 金属・鉱業 |
| CORPORATE TRAVEL MANAGEMENT | 306 | - | - | - | ホテル・レストラン・レジャー |
| PINNACLE INVESTMENT MANAGEMENT GROUP LTD | 1,302 | 1,531 | 1,360 | 124,676 | 資本市場 |

| 銘柄 | 株数 | 当期 | | 業種等 |
|------------------------------|---------|---------|---------|------------|
| | | 期首(前期末) | 期末 | |
| (オーストラリア) | 百株 | 百株 | 千豪ドル | 千円 |
| IDP EDUCATION LTD | 934 | 443 | 1,196 | 109,638 |
| CARSALES.COM LTD | 984 | 891 | 2,090 | 191,570 |
| 小計 | 株数・金額 | 5,119 | 2,866 | 4,646 |
| | 銘柄数<比率> | 5 | 3 | - |
| | | | | <1.9%> |
| (メキシコ) | | | 千メキシコペソ | |
| CORP INMOBILIARIA VESTA SAB | - | 1,264 | 7,142 | 55,873 |
| GENEREA SAB DE CV | 7,943 | 8,962 | 17,728 | 138,683 |
| 小計 | 株数・金額 | 7,943 | 10,227 | 24,871 |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 2 | - |
| | | | | <0.9%> |
| (ブラジル) | | | 千リアル | |
| SANTOS BRASIL PARTICIPACOES | 6,483 | - | - | - |
| TOTVS SA | - | 2,044 | 5,854 | 163,065 |
| MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS | 4,629 | - | - | - |
| LOCAWEB SERVICOS DE INTERNET | 3,505 | - | - | - |
| 小計 | 株数・金額 | 14,617 | 2,044 | 5,854 |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 1 | - |
| | | | | <0.7%> |
| 合計 | 株数・金額 | 91,601 | 109,251 | 18,283,340 |
| | 銘柄数<比率> | 109 | 118 | - |
| | | | | <82.1%> |

* 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。

* 邦貨換算金額欄の<>内は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

国内投資信託証券

| 銘柄 | 口数 | 当期 | | 比率 |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|
| | | 期首(前期末) | 期末 | |
| インヴィンシブル投資法人 投資証券 | 口 | 口 | 千円 | % |
| | 3,754 | 4,045 | 232,992 | 1.0 |
| 合計 | 口数・金額 | 3,754 | 4,045 | 232,992 |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | - |
| | | | | <1.0%> |

* 比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

* 評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 比 率 | |
|------------------------------|--------------|---------|---------|---------|-----------|--|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | 口 | 口 | 千米ドル | 千円 | % | |
| HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE | 30,023 | 40,990 | 1,058 | 145,651 | 0.7 | |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 17,917 | 20,470 | 1,920 | 264,242 | 1.2 | |
| SCHWAB US SMALL-CAP ETF | 24,184 | 27,790 | 1,141 | 157,032 | 0.7 | |
| SCHWAB INTL SMALL-CAP EQUITY | 17,989 | 35,156 | 1,193 | 164,207 | 0.7 | |
| TERRENO REALTY CORP | — | 6,389 | 395 | 54,425 | 0.2 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 90,113 | 130,795 | 5,708 | 785,559 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 4 | 5 | — | < 3.5% > | |
| (カナダ) | | | 千カナダドル | | | |
| BOARDWALK REAL ESTATE INVEST | 37,867 | 37,867 | 2,346 | 239,902 | 1.1 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 37,867 | 37,867 | 2,346 | 239,902 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | — | < 1.1% > | |
| (イギリス) | | | 千英ポンド | | | |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC | 376,423 | 739,230 | 1,090 | 187,357 | 0.8 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 376,423 | 739,230 | 1,090 | 187,357 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | — | < 0.8% > | |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | 504,403 | 907,892 | — | 1,212,819 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 6 | 7 | — | < 5.4% > | |

* 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。

* 比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

* 評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

<ACI ESGグローバルREIT マザーファンド>

下記は、ACI ESGグローバルREIT マザーファンド全体(15,797,133千口)の内容です。

国内株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | |
|---------------|--------------|-----|-------|----------|
| | 株 数 | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| 不動産業 (100.0%) | | 千株 | 千株 | 千円 |
| 東急不動産ホールディングス | | 286 | 354.2 | 261,753 |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 286 | 354.2 | 261,753 |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | < 1.2% > |

* 各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

* 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。

* 評価額欄の< >内は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

* 評価額の単位未満は切り捨て。

外国株式

| 銘柄 | 株数 | 金額 | 当期 | | 業種等 |
|------------------------------|---------|-------|-----------|---------|----------------|
| | | | 株数 | 評価額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN | — | 82 | 1,182 | 162,786 | ホテル・レストラン・レジャー |
| HYATT HOTELS CORP-CL A | — | 160 | 1,805 | 248,506 | ホテル・レストラン・レジャー |
| TRICON RESIDENTIAL INC | 300 | — | — | — | 不動産管理・開発 |
| 小計 | 株数・金額 | 300 | 242 | 2,988 | 411,293 |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 2 | — | <1.9%> |
| (カナダ) | | | 千カナダドル | | |
| TRICON RESIDENTIAL INC | 981 | — | — | — | 不動産管理・開発 |
| 小計 | 株数・金額 | 981 | — | — | — |
| | 銘柄数<比率> | 1 | — | — | <—%> |
| (ユーロ…スペイン) | | | 千ユーロ | | |
| CELLNEX TELECOM SA | 513 | 450 | 1,734 | 258,787 | 各種電気通信サービス |
| ユーロ計 | 株数・金額 | 513 | 450 | 1,734 | 258,787 |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | — | <1.2%> |
| (香港) | | | 千香港ドル | | |
| H WORLD GROUP LIMITED | — | 2,395 | 7,795 | 137,048 | ホテル・レストラン・レジャー |
| 小計 | 株数・金額 | — | 2,395 | 7,795 | 137,048 |
| | 銘柄数<比率> | — | 1 | — | <0.6%> |
| (シンガポール) | | | 千シンガポールドル | | |
| CITY DEVELOPMENTS LTD | 1,978 | — | — | — | 不動産管理・開発 |
| 小計 | 株数・金額 | 1,978 | — | — | — |
| | 銘柄数<比率> | 1 | — | — | <—%> |
| (オーストラリア) | | | 千豪ドル | | |
| NEXTDC LTD | — | 1,245 | 1,458 | 133,670 | 情報技術サービス |
| NEXTDC LTD | — | 309 | 362 | 33,214 | 情報技術サービス |
| 小計 | 株数・金額 | — | 1,554 | 1,820 | 166,884 |
| | 銘柄数<比率> | — | 2 | — | <0.8%> |
| 合計 | 株数・金額 | 3,773 | 4,642 | — | 974,014 |
| | 銘柄数<比率> | 4 | 6 | — | <4.4%> |

* 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。

* 邦貨換算金額欄の<>内は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

国内投資信託証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | |
|--------------------------|---------------|--------|---------|-----------|-----|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 | |
| SOSiLA物流リート投資法人 投資証券 | 870 | — | 千円 | — | % |
| GLP投資法人 投資証券 | — | 1,841 | 272,652 | — | 1.2 |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券 | 823 | 746 | 249,164 | — | 1.1 |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券 | 369 | — | — | — | — |
| 三菱地所物流リート投資法人 投資証券 | 407 | — | — | — | — |
| オリックス不動産投資法人 投資証券 | 927 | — | — | — | — |
| インヴェンシブル投資法人 投資証券 | 6,048 | 3,822 | 220,147 | — | 1.0 |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券 | 3,217 | 3,929 | 308,033 | — | 1.4 |
| 計 | 口 数 ・ 金 額 | 12,661 | 10,338 | 1,049,996 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 7 | 4 | < 4.8% > | |

*比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | |
|------------------------------|---------|---------|-------|-----------|-----|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | 比 率 |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 口 | 口 | 千米ドル | 千円 | % |
| AGREE REALTY CORP | 31,977 | 22,927 | 1,506 | 207,360 | 0.9 |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 22,927 | — | — | — | — |
| AMERICAN HOMES 4 RENT-A | 62,195 | 144,171 | 4,904 | 674,984 | 3.1 |
| AMERICAN TOWER CORP | 1,799 | 3,941 | 767 | 105,630 | 0.5 |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | — | 45,720 | 8,100 | 1,114,751 | 5.1 |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC | 88,347 | 176,333 | 3,641 | 501,112 | 2.3 |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES | 43,159 | — | — | — | — |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 41,489 | 42,525 | 4,066 | 559,596 | 2.5 |
| EQUINIX INC | 12,187 | 12,640 | 9,203 | 1,266,611 | 5.7 |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES | 32,958 | — | — | — | — |
| ESSENTIAL PROPERTIES REALTY | 107,553 | 128,676 | 3,173 | 436,688 | 2.0 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC | — | 29,894 | 4,460 | 613,810 | 2.8 |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIE | 100,029 | 20,700 | 1,015 | 139,815 | 0.6 |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC | 159,396 | — | — | — | — |
| HOST HOTELS & RESORTS INC | 150,527 | — | — | — | — |
| INVITATION HOMES INC | 41,385 | — | — | — | — |
| IRON MOUNTAIN INC | 75,420 | 82,549 | 4,562 | 627,888 | 2.8 |
| KKR REAL ESTATE FINANCE TRUS | 13,223 | — | — | — | — |
| KILROY REALTY CORP | — | 12,664 | 340 | 46,846 | 0.2 |
| KIMCO REALTY CORP | 141,098 | — | — | — | — |
| KITE REALTY GROUP TRUST | 165,319 | 185,970 | 3,832 | 527,475 | 2.4 |
| LIFE STORAGE INC | 9,002 | — | — | — | — |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | | |
|--|--------------|-----------|-----------|-----------|------------|--|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | 比 率 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | | | 千米ドル | 千円 | % | |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM | 28,463 | — | — | — | — | |
| NETSTREIT CORP | 47,608 | 53,198 | 955 | 131,487 | 0.6 | |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS | 68,534 | — | — | — | — | |
| PARK HOTELS & RESORTS INC | — | 76,172 | 1,039 | 143,090 | 0.6 | |
| PROLOGIS INC | 126,877 | 121,325 | 14,886 | 2,048,690 | 9.3 | |
| PUBLIC STORAGE | 28,436 | 22,262 | 6,389 | 879,342 | 4.0 | |
| REALTY INCOME CORP | 83,926 | 86,690 | 5,257 | 723,571 | 3.3 | |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC | 83,173 | 89,086 | 4,836 | 665,596 | 3.0 | |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 16,120 | — | — | — | — | |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC | 186,566 | — | — | — | — | |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 46,547 | 29,740 | 3,161 | 435,066 | 2.0 | |
| SUN COMMUNITIES INC | 19,976 | 22,333 | 2,917 | 401,456 | 1.8 | |
| TERRENO REALTY CORP | — | 65,332 | 4,044 | 556,542 | 2.5 | |
| UDR INC | 84,672 | 124,229 | 5,036 | 693,087 | 3.1 | |
| VENTAS INC | 113,308 | 64,778 | 2,969 | 408,652 | 1.9 | |
| VICI PROPERTIES INC | — | 166,250 | 5,236 | 720,698 | 3.3 | |
| WELLTOWER INC | 27,983 | 68,350 | 5,297 | 729,084 | 3.3 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 2,262,179 | 1,898,455 | 111,603 | 15,358,939 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 33 | 26 | — | <69.6%> | |
| (カナダ) | | | 千カナダドル | | | |
| CAN APARTMENT PROP REAL ESTA | — | 90,048 | 4,424 | 452,452 | 2.1 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | — | 90,048 | 4,424 | 452,452 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | — | 1 | — | <2.1%> | |
| (イギリス) | | | 千英ポンド | | | |
| BIG YELLOW GROUP PLC | 94,767 | 161,380 | 1,886 | 324,162 | 1.5 | |
| SEGRO PLC | 276,191 | 364,314 | 2,969 | 510,190 | 2.3 | |
| ASSURA PLC | 1,928,136 | — | — | — | — | |
| LAND SECURITIES GROUP PLC | 346,837 | 457,172 | 2,872 | 493,645 | 2.2 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 2,645,931 | 982,866 | 7,728 | 1,327,998 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 4 | 3 | — | <6.0%> | |
| (香港) | | | 千香港ドル | | | |
| LINK REIT | 505,600 | 422,180 | 21,130 | 371,467 | 1.7 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 505,600 | 422,180 | 21,130 | 371,467 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | — | <1.7%> | |
| (シンガポール) | | | 千シンガポールドル | | | |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST | 1,559,200 | — | — | — | — | |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST | 1,315,679 | 1,849,679 | 3,070 | 314,722 | 1.4 | |
| KEPPEL DC REIT | — | 1,337,900 | 2,822 | 289,354 | 1.3 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 2,874,879 | 3,187,579 | 5,893 | 604,077 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 2 | — | <2.7%> | |
| (オーストラリア) | | | 千豪ドル | | | |
| STOCKLAND TRUST GROUP | — | 273,398 | 1,211 | 111,002 | 0.5 | |
| GOODMAN GROUP | 266,644 | 414,781 | 8,312 | 761,814 | 3.5 | |

| 銘 柄 | | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | |
|--------------------|---------------|------------|-----------|--------|------------|-----|
| | | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | 比 率 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (オーストラリア) | | 口 | 口 | 千豪ドル | 千円 | % |
| CHARTER HALL GROUP | | 157,838 | — | — | — | — |
| SCENTRE GROUP | | 1,327,491 | — | — | — | — |
| VICINITY CENTRES | | 1,887,656 | 1,314,262 | 2,681 | 245,722 | 1.1 |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 3,639,629 | 2,002,441 | 12,204 | 1,118,538 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 4 | 3 | — | <5.1%> | |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | 11,928,218 | 8,583,569 | — | 19,233,473 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 44 | 36 | — | <87.2%> | |

* 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。

* 比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

* 評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

<米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド>

下記は、米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド全体(27,648,166千口)の内容です。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | | |
|------|---------|---------|------------|------|-----------------|-----------|------|------|
| | 額面金額 | 評 価 額 | | 組入比率 | うちBB格以下 組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | % | % | % | % | % |
| アメリカ | 244,987 | 214,280 | 29,489,302 | 93.9 | — | 76.5 | 16.2 | 1.2 |
| 合 計 | 244,987 | 214,280 | 29,489,302 | 93.9 | — | 76.5 | 16.2 | 1.2 |

* 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。

* 組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 銘柄 | 当期 | | | | | 償還年月日 |
|------|--------------------------|-------|-------|-------|---------|------------|-------|
| | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 千円 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| アメリカ | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| | 普通社債券 (含む投資法人債券) | | | | | | |
| | AES CORP/THE | 3.95 | 4,200 | 3,766 | 518,298 | 2030/7/15 | |
| | ALEXANDRIA REAL ESTATE E | 1.875 | 3,000 | 2,216 | 304,997 | 2033/2/1 | |
| | ALEXANDRIA REAL ESTATE E | 3.55 | 650 | 437 | 60,144 | 2052/3/15 | |
| | AMAZON.COM INC | 3.1 | 3,500 | 2,529 | 348,108 | 2051/5/12 | |
| | AMERICAN ELECTRIC POWER | 3.875 | 1,400 | 1,121 | 154,322 | 2062/2/15 | |
| | ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR | 5.55 | 2,000 | 2,089 | 287,493 | 2049/1/23 | |
| | APPLE INC | 3.25 | 1,000 | 956 | 131,660 | 2029/8/8 | |
| | APPLE INC | 3.35 | 200 | 187 | 25,803 | 2032/8/8 | |
| | APPLE INC | 3.95 | 900 | 772 | 106,270 | 2052/8/8 | |
| | ASHTED CAPITAL INC | 4.0 | 1,400 | 1,301 | 179,072 | 2028/5/1 | |
| | AVANGRID INC | 3.8 | 4,000 | 3,741 | 514,903 | 2029/6/1 | |
| | BEST BUY CO INC | 4.45 | 3,200 | 3,140 | 432,205 | 2028/10/1 | |
| | BOEING CO | 5.15 | 1,000 | 993 | 136,789 | 2030/5/1 | |
| | BOEING CO | 5.805 | 2,000 | 1,941 | 267,246 | 2050/5/1 | |
| | BOSTON PROPERTIES LP | 2.55 | 500 | 368 | 50,681 | 2032/4/1 | |
| | CANADIAN PACIFIC RAILWAY | 4.8 | 1,000 | 941 | 129,535 | 2045/8/1 | |
| | CATERPILLAR FINL SERVICE | 3.4 | 1,000 | 978 | 134,658 | 2025/5/13 | |
| | CATERPILLAR INC | 3.25 | 2,000 | 1,537 | 211,527 | 2049/9/19 | |
| | CATERPILLAR INC | 3.25 | 1,000 | 771 | 106,220 | 2050/4/9 | |
| | CENTERPOINT ENERGY INC | 2.65 | 3,000 | 2,522 | 347,133 | 2031/6/1 | |
| | CMS ENERGY CORP | 4.75 | 2,300 | 2,019 | 277,981 | 2050/6/1 | |
| | CNH INDUSTRIAL CAP LLC | 3.95 | 500 | 487 | 67,092 | 2025/5/23 | |
| | CNH INDUSTRIAL CAP LLC | 1.45 | 1,500 | 1,339 | 184,333 | 2026/7/15 | |
| | CNH INDUSTRIAL CAPITAL L | 3.85 | 5,000 | 4,755 | 654,404 | 2027/11/15 | |
| | CSX CORP | 3.35 | 1,600 | 1,549 | 213,303 | 2025/11/1 | |
| | CSX CORP | 2.5 | 1,000 | 618 | 85,107 | 2051/5/15 | |
| | CSX CORP | 4.5 | 2,000 | 1,759 | 242,131 | 2052/11/15 | |
| | DAIMLER FINANCE NA LLC | 1.45 | 3,000 | 2,752 | 378,810 | 2026/3/2 | |
| | DAIMLER FINANCE NA LLC | 2.45 | 1,800 | 1,536 | 211,490 | 2031/3/2 | |
| | DOMINION ENERGY INC | 4.35 | 1,550 | 1,308 | 180,066 | 2099/12/9 | |
| | DOMINION ENERGY INC | 4.65 | 2,950 | 2,560 | 352,427 | 2099/12/13 | |
| | DUKE ENERGY CORP | 2.65 | 1,000 | 932 | 128,385 | 2026/9/1 | |
| | DUKE ENERGY CORP | 4.3 | 1,500 | 1,464 | 201,519 | 2028/3/15 | |
| | DUKE ENERGY CORP | 3.25 | 1,600 | 1,192 | 164,043 | 2082/1/15 | |
| | E.ON INTL FINANCE BV | 6.65 | 3,150 | 3,379 | 465,135 | 2038/4/30 | |
| | EDP FINANCE BV | 1.71 | 3,600 | 3,092 | 425,617 | 2028/1/24 | |
| | ELECTRICITE DE FRANCE SA | 5.625 | 4,000 | 3,878 | 533,698 | 2099/1/22 | |
| | ENEL FINANCE AMERICA LLC | 2.875 | 5,550 | 3,611 | 497,023 | 2041/7/12 | |
| | ENEL FINANCE INTL NV | 2.25 | 2,500 | 1,948 | 268,193 | 2031/7/12 | |
| | EVERSOURCE ENERGY | 4.2 | 1,000 | 988 | 135,989 | 2024/6/27 | |
| | EVERSOURCE ENERGY | 4.6 | 1,000 | 993 | 136,760 | 2027/7/1 | |
| | EVERSOURCE ENERGY | 1.65 | 2,700 | 2,155 | 296,683 | 2030/8/15 | |
| | EXELON CORP | 2.75 | 1,000 | 930 | 128,042 | 2027/3/15 | |
| | EXELON CORP | 3.35 | 2,000 | 1,762 | 242,509 | 2032/3/15 | |

| 銘柄 | 当期末 | | | | | | 償還年月日 |
|---------------------|--------------------------|-------|-------|--------|---------|------------|-------|
| | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 債選年月日 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | |
| アメリカ | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | | |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | EXELON CORP | 4.1 | 900 | 708 | 97,462 | 2052/3/15 | |
| | FEDEX CORP | 4.9 | 1,000 | 982 | 135,181 | 2034/1/15 | |
| | FEDEX CORP | 4.05 | 4,200 | 3,272 | 450,375 | 2048/2/15 | |
| | GENERAL MILLS INC | 4.2 | 2,825 | 2,786 | 383,502 | 2028/4/17 | |
| | GENERAL MILLS INC | 2.875 | 1,600 | 1,434 | 197,410 | 2030/4/15 | |
| | HASBRO INC | 3.9 | 3,600 | 3,271 | 450,263 | 2029/11/19 | |
| | HEALTHPEAK PROPERTIES | 3.5 | 1,500 | 1,380 | 189,925 | 2029/7/15 | |
| | HEALTHPEAK PROPERTIES | 2.875 | 4,800 | 4,094 | 563,498 | 2031/1/15 | |
| | HOME DEPOT INC | 4.5 | 4,000 | 3,637 | 500,661 | 2048/12/6 | |
| | HP ENTERPRISE CO | 6.35 | 3,300 | 3,254 | 447,822 | 2045/10/15 | |
| | HP INC | 1.45 | 1,000 | 902 | 124,206 | 2026/6/17 | |
| | HP INC | 4.0 | 1,000 | 945 | 130,096 | 2029/4/15 | |
| | HP INC | 3.4 | 4,700 | 4,116 | 566,573 | 2030/6/17 | |
| | INGERSOLL-RAND LUX FINAN | 3.8 | 4,000 | 3,814 | 524,905 | 2029/3/21 | |
| | INTEL CORP | 3.75 | 2,000 | 1,939 | 266,934 | 2027/8/5 | |
| | INTEL CORP | 4.75 | 1,000 | 872 | 120,117 | 2050/3/25 | |
| | INTEL CORP | 4.9 | 400 | 354 | 48,793 | 2052/8/5 | |
| | INTEL CORP | 5.05 | 400 | 348 | 47,903 | 2062/8/5 | |
| | INTL FLAVOR & FRAGRANCES | 3.268 | 4,000 | 2,753 | 379,003 | 2040/11/15 | |
| | KEURIG DR PEPPER INC | 3.95 | 2,000 | 1,918 | 264,080 | 2029/4/15 | |
| | KEURIG DR PEPPER INC | 2.25 | 2,000 | 1,654 | 227,627 | 2031/3/15 | |
| | KROGER CO | 1.7 | 4,000 | 3,154 | 434,094 | 2031/1/15 | |
| | MASSACHUSETTS ELECTRIC | 1.729 | 2,500 | 1,960 | 269,859 | 2030/11/24 | |
| | MCDONALD'S CORP | 3.6 | 4,000 | 3,747 | 515,735 | 2030/7/1 | |
| | MOLSON COORS BREWING CO | 4.2 | 4,000 | 3,217 | 442,833 | 2046/7/15 | |
| | NEXTERA ENERGY CAPITAL | 3.5 | 1,500 | 1,394 | 191,899 | 2029/4/1 | |
| | NEXTERA ENERGY CAPITAL | 2.25 | 4,800 | 3,990 | 549,202 | 2030/6/1 | |
| | NEXTERA ENERGY CAPITAL | 5.0 | 1,000 | 989 | 136,183 | 2032/7/15 | |
| | NORFOLK SOUTHERN CORP | 3.0 | 2,000 | 1,740 | 239,459 | 2032/3/15 | |
| | NXP BV/NXP FDG/NXP USA | 3.4 | 4,600 | 4,071 | 560,362 | 2030/5/1 | |
| | NXP BV/NXP FUNDING LLC | 3.125 | 2,000 | 1,394 | 191,966 | 2042/2/15 | |
| | PEPSICO INC | 3.6 | 2,750 | 2,701 | 371,795 | 2028/2/18 | |
| | QUALCOMM INC | 4.5 | 2,000 | 1,758 | 241,992 | 2052/5/20 | |
| | QUALCOMM INC | 6.0 | 1,500 | 1,616 | 222,415 | 2053/5/20 | |
| | RALPH LAUREN CORP | 2.95 | 5,200 | 4,613 | 634,845 | 2030/6/15 | |
| | RAYTHEON TECH CORP | 3.125 | 4,600 | 3,241 | 446,088 | 2050/7/1 | |
| | SCENTRE GROUP TRUST 2 | 4.75 | 4,400 | 3,992 | 549,407 | 2080/9/24 | |
| | SEMPRA ENERGY | 4.125 | 2,400 | 1,930 | 265,662 | 2052/4/1 | |
| | SEMPRA ENERGY | 4.875 | 2,000 | 1,905 | 262,196 | 2099/6/19 | |
| | SIEMENS FINANCIERINGSMAT | 1.7 | 2,500 | 2,216 | 304,989 | 2028/3/11 | |
| | SIMON PROPERTY GROUP LP | 2.45 | 1,200 | 1,032 | 142,045 | 2029/9/13 | |
| | SIMON PROPERTY GROUP LP | 2.2 | 4,000 | 3,227 | 444,203 | 2031/2/1 | |
| | STARBUCKS CORP | 2.55 | 5,300 | 4,570 | 629,025 | 2030/11/15 | |
| | SYSCO CORPORATION | 5.95 | 3,562 | 3,746 | 515,561 | 2030/4/1 | |
| | TOTAL CAPITAL INTL SA | 3.127 | 3,000 | 2,116 | 291,285 | 2050/5/29 | |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | 償還年月日 |
|---------------------|--------------------------|-------|-------|--------|------------|------------|
| | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| アメリカ | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | UDR INC | 3.0 | 4,000 | 3,407 | 468,891 | 2031/8/15 |
| | UNITED PARCEL SERVICE | 5.3 | 3,000 | 3,101 | 426,865 | 2050/4/1 |
| | VENTAS REALTY LP/CAP CRP | 4.4 | 2,600 | 2,469 | 339,902 | 2029/1/15 |
| | VF CORP | 2.95 | 3,200 | 2,653 | 365,193 | 2030/4/23 |
| | VOLKSWAGEN GROUP AMERICA | 1.25 | 3,600 | 3,278 | 451,147 | 2025/11/24 |
| | VOLKSWAGEN GROUP AMERICA | 3.75 | 1,000 | 911 | 125,489 | 2030/5/13 |
| | WALGREENS BOOTS ALLIANCE | 3.2 | 4,000 | 3,462 | 476,489 | 2030/4/15 |
| | WEA FINANCE LLC | 2.875 | 1,900 | 1,650 | 227,202 | 2027/1/15 |
| | WEA FINANCE LLC/WESTFIEL | 3.75 | 900 | 851 | 117,165 | 2024/9/17 |
| | WELLTOWER INC | 2.75 | 3,000 | 2,480 | 341,353 | 2031/1/15 |
| | WESTINGHOUSE AIR BRAKE | 3.2 | 2,000 | 1,906 | 262,313 | 2025/6/15 |
| 合 計 | | | | | 29,489,302 | |

*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。

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

<米ドル建てESG新興国債 マザーファンド>

下記は、米ドル建てESG新興国債 マザーファンド全体(11,160,054千口)の内容です。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | | |
|------|---------|--------|------------|------|-----------------|-----------|------|------|
| | 額面金額 | 評 価 額 | | 組入比率 | うちBB格以下 組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | % | % | % | % | % |
| アメリカ | 102,750 | 95,312 | 13,116,882 | 97.2 | 31.0 | 83.5 | 12.0 | 1.6 |
| 合 計 | 102,750 | 95,312 | 13,116,882 | 97.2 | 31.0 | 83.5 | 12.0 | 1.6 |

*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。

*組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

*S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 銘柄 | 当期 | | | | 償還年月日 |
|------|------------------------|-------|-------|-------|---------|------------|
| | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| アメリカ | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| | 国債証券 | | | | | |
| | ABU DHABI GOVT INT'L | 3.125 | 800 | 759 | 104,564 | 2030/4/16 |
| | ABU DHABI GOVT INT'L | 4.125 | 320 | 283 | 38,978 | 2047/10/11 |
| | BRAZIL GLOBAL | 8.25 | 350 | 403 | 55,492 | 2034/1/20 |
| | CHINA GOVT INTL BOND | 2.75 | 200 | 161 | 22,220 | 2039/12/3 |
| | COLOMBIA GLOBAL | 7.375 | 1,690 | 1,579 | 217,378 | 2037/9/18 |
| | COSTA RICA GOVERNMENT | 6.125 | 200 | 201 | 27,703 | 2031/2/19 |
| | COSTA RICA GOVERNMENT | 7.158 | 200 | 199 | 27,424 | 2045/3/12 |
| | DOMINICAN REPUBLIC | 5.95 | 2,200 | 2,182 | 300,391 | 2027/1/25 |
| | DOMINICAN REPUBLIC | 4.5 | 1,800 | 1,580 | 217,572 | 2030/1/30 |
| | DOMINICAN REPUBLIC | 7.45 | 500 | 482 | 66,391 | 2044/4/30 |
| | DOMINICAN REPUBLIC | 6.4 | 3,300 | 2,747 | 378,088 | 2049/6/5 |
| | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 4.625 | 200 | 197 | 27,130 | 2028/1/13 |
| | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 4.5 | 2,120 | 2,025 | 278,781 | 2029/5/30 |
| | HUNGARY | 5.25 | 2,700 | 2,659 | 366,066 | 2029/6/16 |
| | HUNGARY | 6.25 | 1,000 | 1,032 | 142,078 | 2032/9/22 |
| | INDONESIA GLOBAL | 8.5 | 1,080 | 1,422 | 195,804 | 2035/10/12 |
| | INDONESIA GLOBAL | 6.625 | 1,150 | 1,340 | 184,541 | 2037/2/17 |
| | KINGDOM OF BAHRAIN | 7.0 | 2,340 | 2,399 | 330,282 | 2026/1/26 |
| | KINGDOM OF BAHRAIN | 7.0 | 200 | 203 | 28,074 | 2028/10/12 |
| | KINGDOM OF BAHRAIN | 7.375 | 800 | 812 | 111,773 | 2030/5/14 |
| | KINGDOM OF JORDAN | 5.85 | 1,000 | 910 | 125,305 | 2030/7/7 |
| | KINGDOM OF JORDAN | 7.375 | 3,500 | 2,982 | 410,439 | 2047/10/10 |
| | MEXICO GLOBAL | 6.75 | 1,150 | 1,266 | 174,238 | 2034/9/27 |
| | OMAN GOV INTERNTL BOND | 4.875 | 1,420 | 1,402 | 193,075 | 2025/2/1 |
| | OMAN GOV INTERNTL BOND | 4.75 | 1,800 | 1,761 | 242,474 | 2026/6/15 |
| | OMAN GOV INTERNTL BOND | 7.375 | 800 | 885 | 121,890 | 2032/10/28 |
| | OMAN GOV INTERNTL BOND | 7.0 | 1,000 | 984 | 135,457 | 2051/1/25 |
| | PANAMA GLOBAL | 8.875 | 860 | 1,000 | 137,643 | 2027/9/30 |
| | PANAMA GLOBAL | 9.375 | 400 | 488 | 67,216 | 2029/4/1 |
| | PANAMA GLOBAL | 6.7 | 3,300 | 3,527 | 485,466 | 2036/1/26 |
| | PERU GLOBAL | 6.55 | 2,430 | 2,671 | 367,705 | 2037/3/14 |
| | PHILIPPINES GLOBAL | 9.5 | 1,700 | 2,178 | 299,839 | 2030/2/2 |
| | PHILIPPINES GLOBAL | 6.375 | 800 | 907 | 124,949 | 2032/1/15 |
| | REPUBLIC OF ARMENIA | 7.15 | 200 | 202 | 27,902 | 2025/3/26 |
| | REPUBLIC OF CHILE | 2.45 | 2,800 | 2,460 | 338,639 | 2031/1/31 |
| | REPUBLIC OF CHILE | 2.55 | 200 | 173 | 23,910 | 2032/1/27 |
| | REPUBLIC OF CHILE | 3.86 | 200 | 161 | 22,250 | 2047/6/21 |
| | REPUBLIC OF COLOMBIA | 4.5 | 1,300 | 1,141 | 157,084 | 2029/3/15 |
| | REPUBLIC OF COLOMBIA | 6.125 | 2,800 | 2,198 | 302,527 | 2041/1/18 |
| | REPUBLIC OF COLOMBIA | 5.625 | 2,600 | 1,883 | 259,275 | 2044/2/26 |
| | REPUBLIC OF COLOMBIA | 5.2 | 1,000 | 669 | 92,128 | 2049/5/15 |
| | REPUBLIC OF ECUADOR | — | 1,000 | 297 | 40,937 | 2030/7/31 |
| | REPUBLIC OF HUNGARY | 7.625 | 2,400 | 2,694 | 370,778 | 2041/3/29 |
| | REPUBLIC OF INDONESIA | 4.75 | 400 | 406 | 55,916 | 2029/2/11 |

グローバルESGバランスファンド（為替ヘッジなし）年2回決算型

| 銘柄 | 銘柄 | 当 期 末 | | | | 償還年月日 | |
|--------------------------|-----------------------|--------------------------|-------|-------|------------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF INDONESIA | 7.75 | 500 | 636 | 87,651 | 2038/1/17 |
| | | REPUBLIC OF PANAMA | 3.16 | 100 | 88 | 12,183 | 2030/1/23 |
| | | REPUBLIC OF PARAGUAY | 4.95 | 500 | 485 | 66,794 | 2031/4/28 |
| | | REPUBLIC OF PARAGUAY | 6.1 | 500 | 478 | 65,857 | 2044/8/11 |
| | | REPUBLIC OF PERU | 2.844 | 1,420 | 1,252 | 172,354 | 2030/6/20 |
| | | REPUBLIC OF PERU | 8.75 | 1,300 | 1,653 | 227,555 | 2033/11/21 |
| | | REPUBLIC OF PHILIPPINES | 5.0 | 400 | 406 | 55,876 | 2037/1/13 |
| | | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 4.85 | 2,100 | 1,948 | 268,203 | 2027/9/27 |
| | | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 4.85 | 1,800 | 1,560 | 214,735 | 2029/9/30 |
| | | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 5.65 | 3,000 | 2,041 | 280,899 | 2047/9/27 |
| | | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 7.3 | 1,000 | 806 | 111,019 | 2052/4/20 |
| | | REPUBLICA ORIENT URUGUAY | 4.375 | 400 | 402 | 55,423 | 2031/1/23 |
| | | REPUBLICA ORIENT URUGUAY | 7.625 | 380 | 477 | 65,709 | 2036/3/21 |
| | | ROMANIA | 3.0 | 2,000 | 1,677 | 230,857 | 2031/2/14 |
| | | ROMANIA | 3.625 | 1,000 | 855 | 117,782 | 2032/3/27 |
| | | ROMANIA | 7.125 | 1,000 | 1,065 | 146,595 | 2033/1/17 |
| | | ROMANIA | 6.0 | 2,000 | 1,980 | 272,487 | 2034/5/25 |
| | | ROMANIA | 6.125 | 1,000 | 949 | 130,606 | 2044/1/22 |
| | | STATE OF QATAR | 5.75 | 440 | 487 | 67,045 | 2042/1/20 |
| | | STATE OF QATAR | 5.103 | 200 | 200 | 27,638 | 2048/4/23 |
| | TRINIDAD & TOBAGO | 4.5 | 1,000 | 962 | 132,475 | 2030/6/26 | |
| | UNITED MEXICAN STATES | 4.5 | 440 | 430 | 59,242 | 2029/4/22 | |
| | UNITED MEXICAN STATES | 4.875 | 200 | 191 | 26,383 | 2033/5/19 | |
| | 特殊債券 (除く金融債) | CHINA DEVELOPMENT BANK | 4.0 | 600 | 576 | 79,366 | 2037/1/24 |
| | | EXPORT IMPORT BANK CHINA | 3.25 | 1,000 | 968 | 133,291 | 2027/11/28 |
| | | PETRONAS CAPITAL LTD | 3.5 | 200 | 188 | 25,914 | 2030/4/21 |
| | | PETRONAS CAPITAL LTD | 4.5 | 200 | 184 | 25,377 | 2045/3/18 |
| | | PT PERTAMINA (PERSERO) | 6.5 | 500 | 522 | 71,914 | 2041/5/27 |
| | 普通社債券 (含む投資法人債類) | CODELCO INC | 3.625 | 200 | 191 | 26,366 | 2027/8/1 |
| | | CODELCO INC | 3.75 | 1,700 | 1,568 | 215,925 | 2031/1/15 |
| | | CODELCO INC | 5.625 | 960 | 1,016 | 139,912 | 2035/9/21 |
| | | CODELCO INC | 5.625 | 700 | 696 | 95,896 | 2043/10/18 |
| PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR | | 5.45 | 1,000 | 1,016 | 139,857 | 2028/5/21 | |
| PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR | | 5.375 | 3,200 | 3,232 | 444,867 | 2029/1/25 | |
| PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR | | 3.0 | 1,200 | 1,041 | 143,283 | 2030/6/30 | |
| PETROLEOS MEXICANOS | | 5.35 | 1,400 | 1,146 | 157,716 | 2028/2/12 | |
| PETROLEOS MEXICANOS | | 6.5 | 1,200 | 1,000 | 137,679 | 2029/1/23 | |
| PETROLEOS MEXICANOS | | 6.7 | 500 | 377 | 51,900 | 2032/2/16 | |
| PETROLEOS MEXICANOS | | 6.625 | 2,300 | 1,570 | 216,097 | 2035/6/15 | |
| PETROLEOS MEXICANOS | | 6.75 | 5,000 | 3,039 | 418,339 | 2047/9/21 | |
| 合 計 | | | | | 13,116,882 | | |

* 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。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド

運用報告書

第2期（決算日2022年11月18日）

作成対象期間（2021年11月19日～2022年11月18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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|---|
| 運用方針 | 世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。 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。 |
| 主な投資対象 | 世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 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。 |

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準 | 価額 | | 株組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産額 |
|----------------------|----|--------|-------|-------|--------|------------|------------|
| | | 期騰落 | 中率 | | | | |
| (設定日) 2020年11月30日 | 円 | 10,000 | % | % | % | % | 百万円 579 |
| 1期(2021年11月18日) | | 14,526 | 45.3 | 90.4 | — | 6.0 | 18,883 |
| 2期(2022年11月18日) | | 12,255 | △15.6 | 93.8 | — | 4.7 | 22,228 |

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指標が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

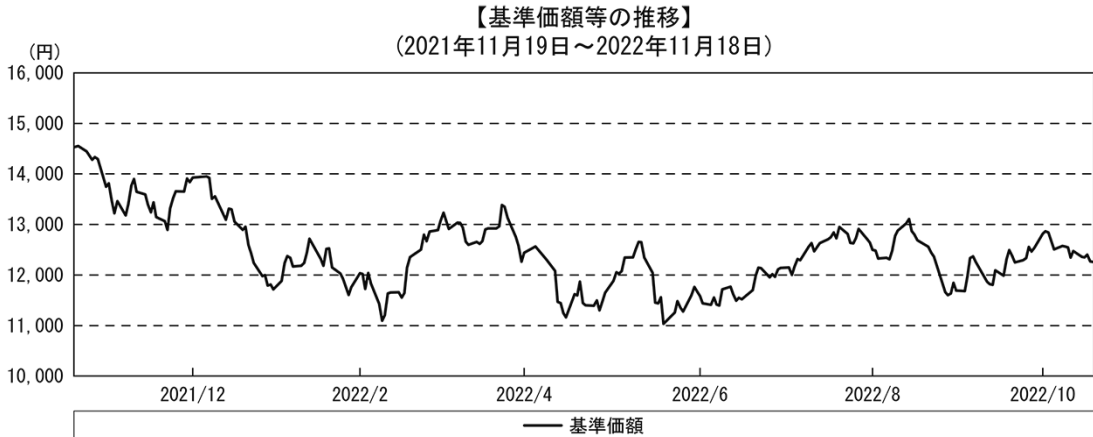
| 年月日 | 基準 | 価額 | | 株組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 |
|---------------------|----|--------|-------|-------|--------|------------|
| | | 騰落 | 率 | | | |
| (期首) 2021年11月18日 | 円 | 14,526 | % | % | % | % |
| 11月末 | | 13,814 | △4.9 | 89.7 | — | 4.9 |
| 12月末 | | 13,927 | △4.1 | 91.8 | — | 6.4 |
| 2022年1月末 | | 11,884 | △18.2 | 91.3 | — | 6.0 |
| 2月末 | | 12,034 | △17.2 | 91.5 | — | 5.9 |
| 3月末 | | 13,071 | △10.0 | 92.3 | — | 6.0 |
| 4月末 | | 12,442 | △14.3 | 92.1 | — | 6.3 |
| 5月末 | | 12,052 | △17.0 | 88.6 | — | 7.1 |
| 6月末 | | 11,581 | △20.3 | 92.2 | — | 5.1 |
| 7月末 | | 12,138 | △16.4 | 92.4 | — | 5.4 |
| 8月末 | | 12,497 | △14.0 | 88.8 | — | 9.1 |
| 9月末 | | 11,693 | △19.5 | 90.7 | — | 5.5 |
| 10月末 | | 12,815 | △11.8 | 93.7 | — | 4.7 |
| (期末) 2022年11月18日 | | 12,255 | △15.6 | 93.8 | — | 4.7 |

*騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期初の14,526円から当作成期末には12,255円となりました。

- ・ 2022年1月、FRB（米連邦準備制度理事会）がインフレ対応重視で金融政策の正常化を前倒しで進めるとの見方が強まり、米長期金利が上昇したことを背景に、株式市場が下落したこと。
- ・ 3月、FOMC（米連邦公開市場委員会）が市場予想と同じく0.25%の政策金利引き上げを決定し重要イベントを通過したことや、ロシアとウクライナの停戦交渉進展への期待などから、株式市場が上昇したこと。また為替市場で、エネルギー価格の高騰や供給網の混乱などによる物価上昇に対応するべくFRBが金融引き締め姿勢を強めていることなどを背景に日米の金利差が拡大したことなどからドル高・円安となったこと。
- ・ 4月、FRBの理事が資産圧縮を「5月にも急ピッチで始める」と発言するなど、金融引き締め姿勢の強まりに対する懸念が広がったことや、2022年1～3月期の決算発表において、今後の見通しについては物価上昇が業績への重石になるとの見方を示す企業が多く、企業業績への警戒感を背景に、株式市場が下落したこと。また為替市場で、物価上昇に対応しFRBが金融引き締め姿勢を強める一方、日銀が緩和的な金融政策を維持したことなどを背景に日米の金利差が拡大したことなどからドル高・円安となったこと。
- ・ 6月、エネルギー価格などの高騰による世界経済への悪影響が懸念されたことや、5月の米国CPI（消費者物価指数）上昇率が4月と比較して加速したことで、FRBが金融引き締めを強化すると警戒感が高まったことを背景に、株式市場が下落したこと。また為替市場

で、インフレ率の高止まりから米国の金融政策の正常化ペースが加速するとの見方などから米国の長期金利が上昇し、日米の金利差が拡大したことなどを背景にドル高・円安となったこと。

- ・ 7月、市場予想を上回る好決算が相次いだこと、6月の小売売上高が前月比で増加に転じたこと、ミシガン大学が発表した7月の期待インフレ率の速報値が前月と比較して低下したことや、FRBがFOMCにおいて市場想定通り0.75%の政策金利引き上げを決定し、過度な金融引き締め懸念が後退したことなどをを受けて、株式市場が上昇したこと。
- ・ 9月、8月の米CPI上昇率が市場予想を上回ったことで、下旬に開催されるFOMCで大幅利上げが実施されるとの観測が強まったことや、インフレが抑制されるまで利上げを継続するという米金融当局の姿勢が改めて示されたことなどを背景に、株式市場が下落したこと。また為替市場で、FRBが金融引き締め政策を継続するとの見方が広がったことなどから日米の金利差が拡大したことなどを背景にドル高・円安となったこと。
- ・ 10月、一部メディアが、米金融当局が年内に利上げペースの減速を協議する可能性を報じたことや、カナダ中銀が市場予想に反して利上げ幅を縮小したことなどが好感されたことなどを背景に、株式市場が上昇したこと。

○当ファンドのポートフォリオ

当期間は以下のような運用を行ないました。

・株式組入比率

期を通じて概ね高位を維持しました。

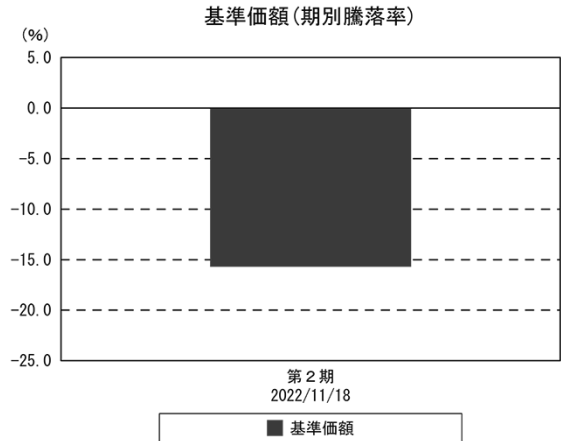
・期中の主な動き

- (1) 世界各国（新興国を含む）の株式（DR（預託証券）を含む）を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本としました。
- (2) 組入銘柄の選定にあたっては、小型株のうち成長の持続性や株価バリュエーション（投資価値評価）等に着目した分析で上位に位置する銘柄に対し、ESG等の観点も加えた綿密なファンダメンタルズ（基礎的諸条件）分析を行ないました。
※ESGとは、Environment（環境）、Social（社会）及びCorporate Governance（企業統治）の総称です。
- (3) 期中の売買では、米国の製薬会社や米国の小売チェーン会社を新規に組み入れた一方、米国の商業用不動産顧問会社や米国の銀行を全売却しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

株式への投資にあたっては、小型株のうち成長の持続性や株価バリュエーション等に着目した分析で上位に位置する銘柄に対し、ESGなどの観点も加えた綿密なファンダメンタルズ分析を行ない、ポートフォリオを構築してまいります。また効率的な運用を行なうため、ETFを活用する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年11月19日～2022年11月18日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|---|-------------------------|----------------------------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券) | 円 11 (10) (2) | % 0.091 (0.079) (0.013) | (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) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券) | 5 (5) (1) | 0.042 (0.036) (0.006) | (b) 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 |
| (c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他) | 3 (3) (0) | 0.026 (0.025) (0.001) | (c) 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 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 19 | 0.159 | |
| 期中の平均基準価額は、12,495円です。 | | | |

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*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。

投資信託証券

| 銘柄 | | 買付 | | 売付 | |
|----|------------------------------|---------|-----------|---------|--------|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | インヴィンシブル投資法人 投資証券 | 4,321 | 187,772 | 567 | 25,108 |
| | アメリカ | | 千米ドル | | 千米ドル |
| 外 | DIGITALBRIDGE GROUP INC | 119,897 | 899 | 304,684 | 1,682 |
| | GLOBAL MEDICAL REIT INC | 51,663 | 844 | 125,830 | 1,659 |
| | HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE | 37,929 | 1,494 | 24,248 | 922 |
| | PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC | 60,693 | 1,667 | 60,693 | 1,046 |
| | RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 17,556 | 1,435 | 21,715 | 1,891 |
| | SCHWAB US SMALL-CAP ETF | 353,839 | 25,787 | 342,629 | 25,397 |
| | SCHWAB INTL SMALL-CAP EQUITY | (383) | (-) | | |
| 小計 | 1,335,365 | 58,161 | 1,587,033 | 58,663 | |
| 国 | カナダ | | 千カナダドル | | 千カナダドル |
| | BOARDWALK REAL ESTATE INVEST | 32,260 | 1,691 | 31,830 | 1,422 |
| | 小計 | 32,260 | 1,691 | 31,830 | 1,422 |
| | イギリス | | 千英ポンド | | 千英ポンド |
| | TRITAX BIG BOX REIT PLC | 796,444 | 1,582 | 420,021 | 739 |
| 小計 | 796,444 | 1,582 | 420,021 | 739 | |

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

*()内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○株式売買比率

(2021年11月19日～2022年11月18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 | 52,365,151千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 20,390,824千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 2.56 |

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2021年11月19日～2022年11月18日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | B A | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | D C |
|--------|-----------|--------------------|--------|-----------|--------------------|--------|
| | | | | | | |
| 為替直物取引 | 25,539 | 2,326 | 9.1 | 20,222 | 2,326 | 11.5 |

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野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2022年11月18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%) | | | | |
| ウエストホールディングス | 34.8 | 36.3 | 163,350 | |
| 食料品 (8.8%) | | | | |
| 東洋水産 | — | 32.3 | 180,880 | |
| 電気機器 (13.0%) | | | | |
| 日本電子 | — | 23.2 | 114,724 | |
| 太陽誘電 | — | 33.9 | 152,380 | |
| その他製品 (13.0%) | | | | |
| アシックス | 32.7 | 86.4 | 268,704 | |
| 陸運業 (5.2%) | | | | |
| 名古屋鉄道 | — | 48.8 | 106,188 | |
| 情報・通信業 (10.9%) | | | | |
| Appier Group | 50.1 | — | — | |
| ビジョナル | — | 11.2 | 108,864 | |
| JMDC | — | 22.4 | 115,808 | |
| J TOWER | 8.1 | — | — | |
| 小売業 (31.8%) | | | | |
| マツキヨココカラ&カンパニー | — | 32.7 | 185,409 | |

| 銘 柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | |
|---------------------------------|---------|-------|---------|-----------|
| | 株 数 | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 株 | 株 | 株 | 千円 |
| 三越伊勢丹ホールディングス | — | 101.9 | 125,948 | |
| ネクステージ | 92.7 | 38.8 | 110,580 | |
| FOOD & LIFE COMPANIE | 30.3 | — | — | |
| 日本瓦斯 | 37.5 | 108 | 234,684 | |
| 不動産業 (—%) | | | | |
| オープンハウスグループ | 15.3 | — | — | |
| サービス業 (9.4%) | | | | |
| エン・ジャパン | 20.4 | — | — | |
| ペイカレント・コンサルティング | — | 45 | 194,175 | |
| リログループ | 39.1 | — | — | |
| 合 計 | | | | |
| | 株数・金額 | 361 | 620 | 2,061,695 |
| | 銘柄数<比率> | 10 | 13 | <9.3%> |

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*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。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

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 | |
| ATI INC | — | 498 | 1,433 | 201,043 | 金属・鉱業 |
| ARKO CORP | 769 | — | — | — | 専門小売り |
| AXOGEN INC | 167 | — | — | — | ヘルスケア機器・用品 |
| BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS | — | 259 | 1,921 | 269,507 | 食品・生活必需品小売り |
| BRP GROUP INC-A | 284 | 404 | 1,086 | 152,415 | 保険 |
| BANCORP INC/THE | 124 | 452 | 1,343 | 188,516 | 銀行 |
| BLOOMIN BRANDS INC | — | 615 | 1,441 | 202,176 | ホテル・レストラン・レジャー |
| BOWLERO CORP | — | 781 | 1,057 | 148,344 | ホテル・レストラン・レジャー |
| BROOKFIELD INFRASTRUCTURE-A | — | 290 | 1,309 | 183,715 | ガス |
| BRUNSWICK CORP | 88 | — | — | — | レジャー用品 |
| BUILDERS FIRSTSOURCE INC | 162 | — | — | — | 建設関連製品 |
| CALLAWAY GOLF COMPANY | 60 | — | — | — | レジャー用品 |
| CHEGG INC | — | 284 | 817 | 114,655 | 各種消費者サービス |
| CLEAN HARBORS INC | 156 | 216 | 2,523 | 354,061 | 商業サービス・用品 |
| CODEXIS INC | 492 | — | — | — | ライフサイエンス・ツール/サービス |
| COMMERCE BANCSHARES INC | — | 162 | 1,165 | 163,443 | 銀行 |
| COMMERCIAL METALS CO | — | 280 | 1,334 | 187,194 | 金属・鉱業 |
| CONSTRUCTION PARTNERS INC-A | — | 295 | 936 | 131,326 | 建設・土木 |
| CROCS INC | 126 | 194 | 1,914 | 268,611 | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| DAVE & BUSTER'S ENTERTAINMENT | — | 340 | 1,342 | 188,297 | ホテル・レストラン・レジャー |
| DECKERS OUTDOOR CORP | 16 | — | — | — | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| DIGITALOCEAN HOLDINGS INC | 124 | — | — | — | 情報技術サービス |
| DRIVEN BRANDS HOLDINGS INC | 324 | 604 | 1,843 | 258,677 | 商業サービス・用品 |
| ELF BEAUTY INC | 397 | 311 | 1,639 | 229,974 | パーソナル用品 |
| EAGLE MATERIALS INC | 88 | — | — | — | 建設資材 |
| ELEMENT SOLUTIONS INC | 442 | — | — | — | 化学 |
| ENSIGN GROUP INC/THE | — | 141 | 1,298 | 182,230 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| EUROPEAN WAX CENTER INC-A | 349 | 172 | 241 | 33,894 | 各種消費者サービス |
| EVOLVENT HEALTH INC-A | — | 417 | 995 | 139,727 | ヘルスケア・テクノロジー |
| EVOQUA WATER TECHNOLOGIES CO | 257 | 349 | 1,536 | 215,543 | 機械 |
| FIRST ADVANTAGE CORP | 659 | — | — | — | 専門サービス |
| FIVE9 INC | — | 96 | 560 | 78,595 | ソフトウェア |
| FOX FACTORY HOLDING CORP | 73 | — | — | — | 自動車部品 |
| GENTHERM INC | — | 116 | 852 | 119,605 | 自動車部品 |
| GLACIER BANCORP INC | 280 | 430 | 2,416 | 339,040 | 銀行 |
| GOOSEHEAD INSURANCE INC -A | 49 | — | — | — | 保険 |
| GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO | — | 487 | 1,086 | 152,432 | 容器・包装 |
| GROCERY OUTLET HOLDING CORP | — | 51 | 159 | 22,333 | 食品・生活必需品小売り |
| H&E EQUIPMENT SERVICES INC | 178 | 382 | 1,564 | 219,476 | 商社・流通業 |
| HAMILTON LANE INC-CLASS A | — | 53 | 390 | 54,733 | 資本市場 |
| HARMONY BIOSCIENCES HOLDINGS | — | 362 | 2,034 | 285,400 | 医薬品 |
| HIRERIGHT HOLDINGS CORP | 290 | — | — | — | 専門サービス |
| HOSTESS BRANDS INC | — | 483 | 1,283 | 180,048 | 食品 |
| JABIL INC | — | 196 | 1,326 | 186,040 | 電子装置・機器・部品 |
| JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP | 57 | — | — | — | 機械 |
| KINSALE CAPITAL GROUP INC | 57 | 68 | 2,046 | 287,073 | 保険 |
| KORN FERRY | 171 | — | — | — | 専門サービス |
| LANTHEUS HOLDINGS INC | — | 109 | 600 | 84,295 | ヘルスケア機器・用品 |
| LATTICE SEMICONDUCTOR CORP | 154 | 178 | 1,190 | 166,979 | 半導体・半導体製造装置 |

| 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 | |
| LINDSAY CORP | — | 98 | 1,676 | 235,183 | 機械 |
| LIVE OAK BANCSHARES INC | 220 | — | — | — | 銀行 |
| LOVESAC CO/THE | 190 | — | — | — | 家庭用耐久財 |
| MGP INGREDIENTS INC | 117 | 139 | 1,677 | 235,308 | 飲料 |
| MRC GLOBAL INC | — | 1,321 | 1,569 | 220,217 | 商社・流通業 |
| MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC | 146 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| MANHATTAN ASSOCIATES, INC. | 92 | 93 | 1,131 | 158,806 | ソフトウェア |
| MAXIMUS INC | 96 | — | — | — | 情報技術サービス |
| MODIVCARE INC | — | 94 | 800 | 112,301 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| NATERA INC | 83 | 189 | 679 | 95,392 | バイオテクノロジー |
| NATIONAL INSTRUMENTS CORP | 281 | 198 | 792 | 111,144 | 電子装置・機器・部品 |
| NEOGENOMICS INC | 40 | — | — | — | ライフサイエンス・ツール/サービス |
| NEWMARK GROUP INC-CLASS A | 1,356 | — | — | — | 不動産管理・開発 |
| NOW INC/DE | 1,301 | 2,059 | 2,638 | 370,128 | 商社・流通業 |
| OLLIE S BARGAIN OUTLET HOLDI | — | 360 | 1,959 | 274,921 | 複合小売り |
| ONTO INNOVATION INC | 106 | 106 | 849 | 119,127 | 半導体・半導体製造装置 |
| OPEN LENDING CORP - CL A | 134 | — | — | — | 資本市場 |
| OPTIMIZERX CORP | 142 | — | — | — | ヘルスケア・テクノロジー |
| PAYCOR HCM INC | 411 | 453 | 1,195 | 167,666 | ソフトウェア |
| PERFICIENT INC | 110 | — | — | — | 情報技術サービス |
| PLANET FITNESS INC - CL A | — | 160 | 1,172 | 164,466 | ホテル・レストラン・レジャー |
| POWER INTEGRATIONS INC | 87 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| PROGYNY INC | 134 | 279 | 933 | 130,930 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| PURE STORAGE INC - CLASS A | 449 | 507 | 1,547 | 217,050 | コンピュータ・周辺機器 |
| R1 RCM INC | 698 | — | — | — | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| RLI CORP | — | 59 | 771 | 108,297 | 保険 |
| RH | 16 | — | — | — | 専門小売り |
| RADNET INC | 490 | 563 | 907 | 127,359 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| REVOLVE GROUP INC | 147 | — | — | — | インターネット販売・通信販売 |
| R1 RCM INC | — | 643 | 484 | 68,031 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| SPS COMMERCE INC | 62 | 88 | 1,146 | 160,828 | ソフトウェア |
| SP PLUS CORP | 256 | — | — | — | 商業サービス・用品 |
| SAIA INC | — | 47 | 1,118 | 156,907 | 陸運・鉄道 |
| SCHRODINGER INC | — | 288 | 550 | 77,162 | ヘルスケア・テクノロジー |
| SEAWORLD ENTERTAINMENT INC | 249 | — | — | — | ホテル・レストラン・レジャー |
| SEMTECH CORP | 135 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| SI-BONE INC | 176 | — | — | — | ヘルスケア機器・用品 |
| SILK ROAD MEDICAL INC | 34 | 163 | 816 | 114,604 | ヘルスケア機器・用品 |
| SILVERGATE CAPITAL CORP-CL A | 64 | — | — | — | 銀行 |
| SOUTHSTATE CORP | — | 133 | 1,121 | 157,272 | 銀行 |
| SOVOS BRANDS INC | 578 | 890 | 1,251 | 175,581 | 食品 |
| SPROUT SOCIAL INC - CLASS A | 99 | — | — | — | ソフトウェア |
| STEPSTONE GROUP INC-CLASS A | — | 426 | 1,261 | 176,974 | 資本市場 |
| STERLING CHECK CORP | 294 | — | — | — | 専門サービス |
| STRIDE INC | — | 53 | 187 | 26,350 | 各種消費者サービス |
| SUMMIT MATERIALS INC -CL A | 480 | 340 | 971 | 136,269 | 建設資材 |
| TENABLE HOLDINGS INC | 365 | 408 | 1,551 | 217,725 | ソフトウェア |
| TENET HEALTHCARE CORP | — | 221 | 939 | 131,798 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| TRAVEL + LEISURE CO | 153 | — | — | — | ホテル・レストラン・レジャー |
| TREX COMPANY INC | — | 148 | 659 | 92,501 | 建設関連製品 |
| TRIUMPH BANCORP INC | 146 | — | — | — | 銀行 |
| VNET GROUP INC | 473 | — | — | — | 情報技術サービス |

| 銘柄 | 株数 | 当期 | | 業種等 | | |
|--|---------|--------|-------------|---------|-------------------|--------|
| | | 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 | | |
| WNS HOLDINGS LTD-ADR | 129 | 244 | 2,021 | 283,662 | 情報技術サービス | |
| WINTRUST FINANCIAL CORP | 183 | 277 | 2,428 | 340,647 | 銀行 | |
| WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC | 178 | — | — | — | ホテル・レストラン・レジャー | |
| BIOHAVEN PHARMACEUTICAL HOLDING CO LTD | 68 | — | — | — | バイオテクノロジー | |
| CAPRI HOLDINGS LTD | 188 | — | — | — | 繊維・アパレル・贅沢品 | |
| DIVERSEY HOLDINGS LTD | 540 | — | — | — | 化学 | |
| ORTHO CLINICAL DIAGNOSTICS H | 653 | — | — | — | ヘルスケア機器・用品 | |
| SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING | 136 | — | — | — | 電気設備 | |
| GOLAR LNG LTD | — | 533 | 1,313 | 184,303 | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| INMODE LTD | 161 | 578 | 2,132 | 299,140 | ヘルスケア機器・用品 | |
| KORNIT DIGITAL LTD | 114 | — | — | — | 機械 | |
| NOVA LTD | 188 | 94 | 814 | 114,279 | 半導体・半導体製造装置 | |
| 小計 | 株数・金額 | 19,377 | 22,357 | 83,767 | 11,751,756 | |
| | 銘柄数<比率> | 77 | 67 | — | <52.9%> | |
| (カナダ) | | | 千カナダドル | | | |
| BRP INC/CA- SUB VOTING | 87 | — | — | — | レジャー用品 | |
| CAPSTONE MINING CORP | 2,972 | — | — | — | 金属・鉱業 | |
| CAPSTONE COPPER CORP | — | 3,571 | 1,571 | 165,587 | 金属・鉱業 | |
| COLLIERS INTERNATIONAL GROUP | 142 | 76 | 938 | 98,943 | 不動産管理・開発 | |
| DEFINITY FINANCIAL CORP-W/I | — | 503 | 1,880 | 198,153 | 保険 | |
| ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP | — | 1,236 | 2,252 | 237,407 | 各種金融サービス | |
| GIBSON ENERGY INC | — | 488 | 1,166 | 122,920 | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| KINAXIS INC | 90 | 126 | 1,910 | 201,380 | ソフトウェア | |
| SAVARIA CORP | 503 | — | — | — | 機械 | |
| STANTEC INC | 232 | 322 | 2,124 | 223,832 | 建設・土木 | |
| TFI INTERNATIONAL INC | 112 | — | — | — | 陸運・鉄道 | |
| TRICON RESIDENTIAL INC | 1,410 | — | — | — | 不動産管理・開発 | |
| VERMILION ENERGY INC | — | 952 | 2,451 | 258,306 | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| WHITECAP RESOURCES INC | 2,608 | 1,925 | 2,069 | 218,103 | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| 小計 | 株数・金額 | 8,160 | 9,201 | 16,365 | 1,724,635 | |
| | 銘柄数<比率> | 9 | 9 | — | <7.8%> | |
| (イギリス) | | | 千英ポンド | | | |
| RS GROUP PLC | 1,215 | 1,036 | 985 | 164,376 | 商社・流通業 | |
| HOWDEN JOINERY GROUP PLC | 672 | — | — | — | 商社・流通業 | |
| QINETIQ GROUP PLC | — | 2,864 | 984 | 164,254 | 航空宇宙・防衛 | |
| S4 CAPITAL PLC | 1,504 | — | — | — | メディア | |
| PETS AT HOME GROUP PLC | 1,813 | — | — | — | 専門小売り | |
| 小計 | 株数・金額 | 5,205 | 3,901 | 1,969 | 328,630 | |
| | 銘柄数<比率> | 4 | 2 | — | <1.5%> | |
| (スイス) | | | 千スイスフラン | | | |
| COMET HOLDINGS AG-REG | 32 | — | — | — | 電子装置・機器・部品 | |
| SIG GROUP AG | 581 | 27 | 55 | 8,163 | 容器・包装 | |
| 小計 | 株数・金額 | 613 | 27 | 55 | 8,163 | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 1 | — | <0.0%> | |
| (スウェーデン) | | | 千スウェーデンクローナ | | | |
| TRELLEBORG AB-B SHS | — | 371 | 8,923 | 118,240 | 機械 | |
| FORTNOX AB | 187 | — | — | — | ソフトウェア | |
| INSTALCO AB | 260 | — | — | — | 建設・土木 | |
| VIAPLAY GROUP AB | 241 | — | — | — | メディア | |
| BICO AB | 179 | — | — | — | ライフサイエンス・ツール/サービス | |
| LIFCO AB-B SHS | 352 | — | — | — | コングロマリット | |
| HEXATRONIC GROUP AB | — | 1,501 | 21,014 | 278,439 | 電気設備 | |

| 銘柄 | 株数 | 期首(前期末) | | 当期 | | 業種等 |
|---|----------------------------|---------------------------|---|------------------------------------|---|-----|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (スウェーデン) FORTNOX AB | 百株 — | 百株 1,691 | 千スウェーデンクローナ 8,270 | 千円 109,578 | ソフトウェア | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1,221 5 | 3,564 3 | 38,208 — | 506,258 <2.3%> | |
| (ノルウェー) STOREBRAND ASA BAKKAFROST P/F AKER SOLUTIONS ASA | — 150 — | 1,288 48 3,416 | 千ノルウェークローネ 11,134 2,423 11,887 | 154,764 33,692 165,239 | 保険 食品 エネルギー設備・サービス | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 150 1 | 4,753 3 | 25,445 — | 353,696 <1.6%> | |
| (デンマーク) PANDORA A/S | — 117 | — — | 千デンマーククローネ — | — | 繊維・アパレル・贅沢品 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 117 1 | — — | — — | — <-%> | |
| (ユーロ…ドイツ) AIXTRON SE | — — | 390 — | 千ユーロ 1,132 | 164,734 | 半導体・半導体製造装置 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | — — | 390 1 | 1,132 — | 164,734 <0.7%> | |
| (ユーロ…イタリア) AUTOGRIFF SPA | — 1,154 | — — | — | — | ホテル・レストラン・レジャー | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1,154 1 | — — | — — | — <-%> | |
| (ユーロ…フランス) NEXANS SA EUROAPI SASU SPIE SA S. O. I. T. E. C. | 152 — — 48 | 189 520 456 — | 1,672 908 1,038 — | 243,435 132,204 151,174 — | 電気設備 医薬品 商業サービス・用品 半導体・半導体製造装置 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 201 2 | 1,166 3 | 3,620 — | 526,814 <2.4%> | |
| (ユーロ…オランダ) APERAM ASR NEDERLAND NV BASIC-FIT NV EURONEXT NV | — 212 — 188 90 | — — 290 274 — | — — 1,272 693 — | — — 185,212 100,885 — | 金属・鉱業 保険 ホテル・レストラン・レジャー 資本市場 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 491 3 | 564 2 | 1,966 — | 286,098 <1.3%> | |
| (ユーロ…スペイン) ACCIONA S. A. CIE AUTOMOTIVE SA | — 154 | 102 315 | 1,905 740 | 277,244 107,749 | 電力 自動車部品 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 154 1 | 418 2 | 2,645 — | 384,993 <1.7%> | |
| (ユーロ…ベルギー) D' IETEREN GROUP MELEXIS NV | — 114 81 | — 132 — | — 2,243 — | — 326,503 — | 販売 半導体・半導体製造装置 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 196 2 | 132 1 | 2,243 — | 326,503 <1.5%> | |
| (ユーロ…フィンランド) METSO OUTOTEC OYJ | — 700 | — 1,400 | — 1,209 | — 176,061 | 機械 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 700 1 | 1,400 1 | 1,209 — | 176,061 <0.8%> | |
| ユーロ計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 2,899 10 | 4,072 10 | 12,817 — | 1,865,207 <8.4%> | |

| 銘柄 | 株数 | 株数 | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|--|--------------|--------|---------|---------|----------------------|
| | | | 評 価 額 | 評 価 額 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (香港) | 百株 | 百株 | 千香港ドル | 千円 | |
| SAMSONITE INTERNATIONAL SA | — | 7,062 | 14,688 | 263,373 | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| CHINA YONGDA AUTOMOBILES SERVICES HOLDIN | 6,390 | — | — | — | 専門小売り |
| TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD | — | 7,036 | 11,327 | 203,110 | ホテル・レストラン・レジャー |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 6,390 | 14,098 | 26,016 | 466,483 |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | 2 | — | < 2.1% > |
| (韓国) | | | 千ウォン | | |
| ECOPRO BM CO LTD | 23 | — | — | — | 電気設備 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 23 | — | — | — |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | — | — | < —% > |
| (台湾) | | | 千新台幣ドル | | |
| E INK HOLDINGS INC | — | 1,630 | 30,725 | 138,578 | 電子装置・機器・部品 |
| AIRTAC INTERNATIONAL GROUP | 69 | 199 | 17,197 | 77,565 | 機械 |
| ASPEED TECHNOLOGY INC | 140 | 116 | 25,114 | 113,269 | 半導体・半導体製造装置 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 209 | 1,945 | 73,037 | 329,413 |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 3 | — | < 1.5% > |
| (オーストラリア) | | | 千豪ドル | | |
| IGO LTD | — | 1,591 | 2,523 | 237,155 | 金属・鉱業 |
| CORPORATE TRAVEL MANAGEMENT | 670 | 306 | 539 | 50,701 | ホテル・レストラン・レジャー |
| PINNACLE INVESTMENT MANAGEMENT GROUP LTD | — | 1,302 | 1,257 | 118,208 | 資本市場 |
| IDP EDUCATION LTD | 592 | 934 | 2,828 | 265,747 | 各種消費者サービス |
| CARSALES.COM LTD | — | 984 | 2,124 | 199,617 | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 1,262 | 5,119 | 9,273 | 871,430 |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 5 | — | < 3.9% > |
| (メキシコ) | | | 千メキシコペソ | | |
| GENEREA SAB DE CV | — | 7,943 | 15,918 | 115,161 | 消費者金融 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | — | 7,943 | 15,918 | 115,161 |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | — | 1 | — | < 0.5% > |
| (ブラジル) | | | 千リアル | | |
| SANTOS BRASIL PARTICIPACOES | 3,117 | 6,483 | 4,862 | 126,114 | 運送インフラ |
| MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS | — | 4,629 | 10,220 | 265,101 | 不動産管理・開発 |
| LOCAWEB SERVICOS DE INTERNET | 1,694 | 3,505 | 2,646 | 68,637 | 情報技術サービス |
| PET CENTER COMERCIO E PARTIC | 1,291 | — | — | — | 専門小売り |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 6,102 | 14,617 | 17,729 | 459,853 |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 3 | 3 | — | < 2.1% > |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 51,733 | 91,601 | — | 18,780,690 |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 118 | 109 | — | < 84.5% > |

* 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。

* 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。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

国内投資信託証券

| 銘柄 | 株数 | 株数 | 当 期 末 | | |
|-------------------|--------------|----|-------|---------|----------|
| | | | 評 価 額 | 比 率 | |
| | | | 千円 | % | |
| インヴィンシブル投資法人 投資証券 | — | — | 3,754 | 171,370 | 0.8 |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | — | 3,754 | 171,370 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | — | 1 | — | < 0.8% > |

* 評価額の単位未満は切り捨て。

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | |
|------------------------------|--------------|---------|---------|---------|----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | 比 率 |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 口 | 口 | 千米ドル | 千円 | % |
| DIGITALBRIDGE GROUP INC | 184,787 | — | — | — | — |
| GLOBAL MEDICAL REIT INC | 74,167 | — | — | — | — |
| HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE | 16,342 | 30,023 | 929 | 130,359 | 0.6 |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 22,076 | 17,917 | 1,586 | 222,602 | 1.0 |
| SCHWAB US SMALL-CAP ETF | 12,591 | 24,184 | 1,018 | 142,903 | 0.6 |
| SCHWAB INTL SMALL-CAP EQUITY | 31,435 | 17,989 | 569 | 79,950 | 0.4 |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 341,398 | 90,113 | 4,104 | 575,815 |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 6 | 4 | — | < 2.6% > |
| (カナダ) | | | 千カナダドル | | |
| BOARDWALK REAL ESTATE INVEST | 37,437 | 37,867 | 1,908 | 201,157 | 0.9 |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 37,437 | 37,867 | 1,908 | 201,157 |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | — | < 0.9% > |
| (イギリス) | | | 千英ポンド | | |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC | — | 376,423 | 559 | 93,335 | 0.4 |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | — | 376,423 | 559 | 93,335 |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | — | 1 | — | < 0.4% > |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | 378,835 | 504,403 | — | 870,307 |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 7 | 6 | — | < 3.9% > |

* 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。

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2022年11月18日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株式 | 千円 | % |
| | 20,842,386 | 91.5 |
| 投資信託受益証券 | 222,853 | 1.0 |
| 投資証券 | 818,824 | 3.6 |
| コール・ローン等、その他 | 903,625 | 3.9 |
| 投資信託財産総額 | 22,787,688 | 100.0 |

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨建純資産 (19,942,819千円) の投資信託財産総額 (22,787,688千円) に対する比率は87.5%です。

* 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。1米ドル=140.29円、1カナダドル=105.38円、1英ポンド=166.86円、1スイスフラン=147.39円、1スウェーデンクローナ=13.25円、1ノルウェークローネ=13.90円、1ユーロ=145.52円、1香港ドル=17.93円、1新台幣ドル=4.5102円、1豪ドル=93.97円、1メキシコペソ=7.2345円、1リアル=25.9374円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年11月18日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 23,021,456,432 |
| コール・ローン等 | 461,121,941 |
| 株式(評価額) | 20,842,386,270 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 222,853,695 |
| 投資証券(評価額) | 818,824,383 |
| 未収入金 | 657,553,063 |
| 未収配当金 | 18,717,080 |
| (B) 負債 | 792,822,094 |
| 未払金 | 728,661,730 |
| 未払解約金 | 64,160,000 |
| 未払利息 | 364 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 22,228,634,338 |
| 元本 | 18,138,420,397 |
| 次期繰越損益金 | 4,090,213,941 |
| (D) 受益権総口数 | 18,138,420,397口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 12,255円 |

(注) 期首元本額は13,000,044,407円、期中追加設定元本額は8,326,175,844円、期中一部解約元本額は3,187,799,854円、1口当たり純資産額は1,2255円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・グローバルESGバランスファンド(為替ヘッジなし)年2回決算型 15,548,058,338円
 ・グローバルESGバランスファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型 1,541,275,938円
 ・グローバルESGバランスファンド(為替ヘッジなし)隔月分配型 917,426,086円
 ・グローバルESGバランスファンド(為替ヘッジあり)隔月分配型 131,660,035円

○損益の状況 (2021年11月19日～2022年11月18日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 268,882,051 |
| 受取配当金 | 266,924,776 |
| 受取利息 | 2,010,239 |
| その他収益金 | 18,870 |
| 支払利息 | △ 71,834 |
| (B) 有価証券売買損益 | △3,393,396,730 |
| 売買益 | 6,578,701,264 |
| 売買損 | △9,972,097,994 |
| (C) 保管費用等 | △ 5,966,647 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △3,130,481,326 |
| (E) 前期繰越損益金 | 5,883,491,257 |
| (F) 追加信託差損益金 | 2,184,264,156 |
| (G) 解約差損益金 | △ 847,060,146 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 4,090,213,941 |
| 次期繰越損益金(H) | 4,090,213,941 |

*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。

*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。

*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。

○お知らせ

該当事項はございません。

米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド

運用報告書

第2期（決算日2022年11月18日）

作成対象期間（2021年11月19日～2022年11月18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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|---|
| 運用方針 | 先進国の企業（金融機関を含みます。）が発行する米ドル建ての社債等（期限付劣後債、永久劣後債、優先証券を含みます。）（以下「米ドル建て先進国社債等」といいます。）を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行なうことを基本とします。 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。 |
| 主な投資対象 | 米ドル建て先進国社債等を主要投資対象とします。なお、米国国債等にも投資する場合があります。 |
| 主な投資制限 | 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産総額 |
|-----------------|--------|-----|-----|-------|--------|--------|
| | | 期騰 | 落中率 | | | |
| (設定日) | 円 | | % | % | % | 百万円 |
| 2020年11月30日 | 10,000 | | — | — | — | 811 |
| 1期(2021年11月18日) | 10,887 | | 8.9 | 95.1 | — | 26,635 |
| 2期(2022年11月18日) | 11,090 | | 1.9 | 90.7 | — | 31,373 |

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

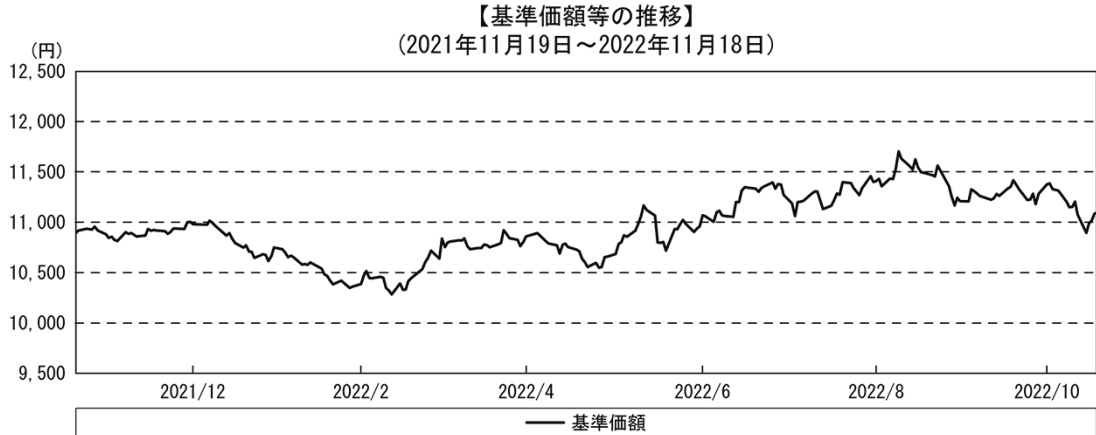
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 債券率 |
|-------------|--------|-----|------|-------|--------|-----|
| | | 騰 | 落率 | | | |
| (期首) | 円 | | % | % | % | % |
| 2021年11月18日 | 10,887 | | — | 95.1 | — | — |
| 11月末 | 10,844 | | △0.4 | 96.9 | — | — |
| 12月末 | 10,980 | | 0.9 | 97.1 | — | — |
| 2022年1月末 | 10,733 | | △1.4 | 95.8 | — | — |
| 2月末 | 10,387 | | △4.6 | 95.7 | — | — |
| 3月末 | 10,798 | | △0.8 | 93.8 | — | — |
| 4月末 | 10,858 | | △0.3 | 93.5 | — | — |
| 5月末 | 10,784 | | △0.9 | 94.4 | — | — |
| 6月末 | 11,067 | | 1.7 | 92.5 | — | — |
| 7月末 | 11,270 | | 3.5 | 93.2 | — | — |
| 8月末 | 11,406 | | 4.8 | 93.0 | — | — |
| 9月末 | 11,208 | | 2.9 | 91.4 | — | — |
| 10月末 | 11,376 | | 4.5 | 91.5 | — | — |
| (期末) | | | | | | |
| 2022年11月18日 | 11,090 | | 1.9 | 90.7 | — | — |

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は以下の要因により変動しました。

- (上昇) 米ドル高/円安の進行に伴う為替要因のプラス
- (上昇) 債券の保有によるインカムゲイン (利子収入)
- (下落) 米国債利回りの上昇に伴うキャピタルロス (値下がり損)
- (下落) 保有する債券のスプレッド (国債との利回り格差) 拡大に伴うキャピタルロス

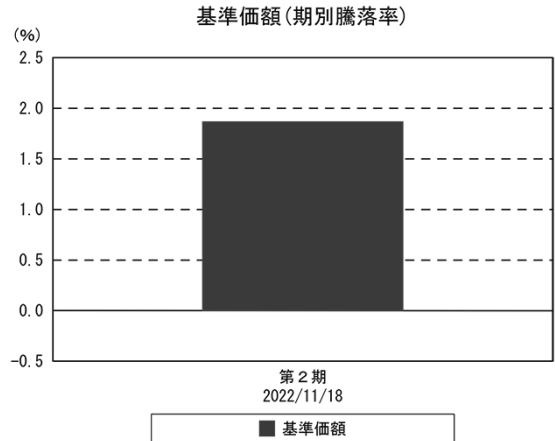
○当ファンドのポートフォリオ

主要投資対象である先進国の企業 (金融機関を含みます。) が発行する米ドル建ての社債等を高位に組み入れました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

主要投資対象である先進国の企業（金融機関を含みます。）が発行する米ドル建ての社債等を高位に組み入れるポートフォリオを維持します。今後も個別発行体の信用力分析や、ESG評価の観点を加えた環境問題への取り組み等に関する分析に基づき、クレジット市場の動向を注視しながら運用を行ないます。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2021年11月19日～2022年11月18日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|--------|------------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) そ の 他 費 用 | 円 0 | % 0.003 | (a)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 ） | (0) | (0.003) | 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 |
| （ そ の 他 ） | (0) | (0.000) | 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 0 | 0.003 | |
| 期中の平均基準価額は、10,975円です。 | | | |

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*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。

○売買及び取引の状況

(2021年11月19日～2022年11月18日)

公社債

| | | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|-----|------|----------------|----------------|----------------------------|
| 外 国 | アメリカ | 社債券（投資法人債券を含む） | 千米ドル 85,030 | 千米ドル 41,460 (7,134) |

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2021年11月19日～2022年11月18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

(2022年11月18日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | | |
|------|---------|---------|------------|------|-----------------|-----------|------|------|
| | 額面金額 | 評 価 額 | | 組入比率 | うちBB格以下 組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | % | % | % | % | % |
| アメリカ | 239,167 | 202,912 | 28,466,542 | 90.7 | — | 77.8 | 12.1 | 0.8 |
| 合 計 | 239,167 | 202,912 | 28,466,542 | 90.7 | — | 77.8 | 12.1 | 0.8 |

* 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。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘 柄 | | 当 期 末 | | | | | 償還年月日 |
|--------------------|--------------------------|-------|-------|-------|---------|------------|-------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| アメリカ | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| 普通社債券 (含む投資法人債) | AES CORP/THE | 3.95 | 4,200 | 3,648 | 511,803 | 2030/7/15 | |
| | ALEXANDRIA REAL ESTATE E | 1.875 | 3,000 | 2,182 | 306,114 | 2033/2/1 | |
| | ALEXANDRIA REAL ESTATE E | 3.55 | 650 | 448 | 62,927 | 2052/3/15 | |
| | AMAZON.COM INC | 3.1 | 2,000 | 1,424 | 199,900 | 2051/5/12 | |
| | AMERICAN ELECTRIC POWER | 3.875 | 1,400 | 1,064 | 149,380 | 2062/2/15 | |
| | ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR | 4.5 | 2,500 | 2,227 | 312,524 | 2050/6/1 | |
| | APPLE INC | 3.25 | 1,000 | 928 | 130,287 | 2029/8/8 | |
| | APPLE INC | 3.35 | 200 | 182 | 25,591 | 2032/8/8 | |
| | APPLE INC | 3.95 | 900 | 764 | 107,290 | 2052/8/8 | |
| | APPLE INC | 2.85 | 1,800 | 1,184 | 166,217 | 2061/8/5 | |
| | APPLE INC | 4.1 | 330 | 276 | 38,849 | 2062/8/8 | |
| | ASHTAD CAPITAL INC | 4.0 | 1,400 | 1,255 | 176,077 | 2028/5/1 | |
| | AVANGRID INC | 3.8 | 4,000 | 3,616 | 507,357 | 2029/6/1 | |
| | BEST BUY CO INC | 4.45 | 3,200 | 3,049 | 427,853 | 2028/10/1 | |
| | BOEING CO | 5.805 | 2,000 | 1,824 | 255,957 | 2050/5/1 | |
| | BOSTON PROPERTIES LP | 2.55 | 500 | 377 | 52,946 | 2032/4/1 | |
| | CANADIAN PACIFIC RAILWAY | 2.45 | 1,300 | 1,065 | 149,518 | 2031/12/2 | |
| | CANADIAN PACIFIC RAILWAY | 3.0 | 2,300 | 1,683 | 236,163 | 2041/12/2 | |
| | CATERPILLAR FINL SERVICE | 3.4 | 3,000 | 2,914 | 408,936 | 2025/5/13 | |
| | CATERPILLAR INC | 3.25 | 1,000 | 755 | 105,956 | 2050/4/9 | |
| | CENTERPOINT ENERGY INC | 2.65 | 3,000 | 2,445 | 343,101 | 2031/6/1 | |
| | CMS ENERGY CORP | 4.75 | 2,300 | 1,907 | 267,617 | 2050/6/1 | |
| | CNH INDUSTRIAL CAP LLC | 3.95 | 500 | 484 | 68,026 | 2025/5/23 | |
| | CNH INDUSTRIAL CAP LLC | 1.45 | 1,500 | 1,310 | 183,848 | 2026/7/15 | |
| | CNH INDUSTRIAL CAPITAL L | 3.85 | 5,000 | 4,651 | 652,510 | 2027/11/15 | |

| 銘柄 | 当期末 | | | | | |
|---------------------|--------------------------|-------|-------|--------|---------|------------|
| | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| アメリカ | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | CSX CORP | 3.35 | 1,600 | 1,535 | 215,354 | 2025/11/1 |
| | CSX CORP | 2.5 | 1,000 | 604 | 84,854 | 2051/5/15 |
| | DAIMLER FINANCE NA LLC | 1.45 | 3,000 | 2,670 | 374,618 | 2026/3/2 |
| | DAIMLER FINANCE NA LLC | 2.45 | 1,800 | 1,455 | 204,172 | 2031/3/2 |
| | DELL INT LLC / EMC CORP | 6.1 | 1,250 | 1,275 | 178,969 | 2027/7/15 |
| | DOMINION ENERGY INC | 4.35 | 1,550 | 1,302 | 182,657 | 2099/12/9 |
| | DOMINION ENERGY INC | 4.65 | 2,950 | 2,542 | 356,702 | 2099/12/13 |
| | DUKE ENERGY CORP | 2.65 | 1,000 | 926 | 129,981 | 2026/9/1 |
| | DUKE ENERGY CORP | 4.3 | 1,500 | 1,434 | 201,180 | 2028/3/15 |
| | DUKE ENERGY CORP | 3.25 | 1,600 | 1,120 | 157,254 | 2082/1/15 |
| | E. ON INTL FINANCE BV | 6.65 | 3,150 | 3,077 | 431,726 | 2038/4/30 |
| | EDP FINANCE BV | 1.71 | 3,600 | 2,948 | 413,636 | 2028/1/24 |
| | ELECTRICITE DE FRANCE SA | 5.625 | 4,000 | 3,566 | 500,291 | 2099/1/22 |
| | ENEL FINANCE INTL NV | 2.25 | 2,500 | 1,799 | 252,434 | 2031/7/12 |
| | ENEL FINANCE INTL NV | 2.875 | 5,550 | 3,293 | 462,080 | 2041/7/12 |
| | EVERSOURCE ENERGY | 4.2 | 1,000 | 983 | 137,967 | 2024/6/27 |
| | EVERSOURCE ENERGY | 4.6 | 1,000 | 980 | 137,505 | 2027/7/1 |
| | EVERSOURCE ENERGY | 1.65 | 2,700 | 2,080 | 291,909 | 2030/8/15 |
| | EXELON CORP | 2.75 | 1,000 | 910 | 127,748 | 2027/3/15 |
| | EXELON CORP | 3.35 | 2,000 | 1,723 | 241,850 | 2032/3/15 |
| | EXELON CORP | 4.1 | 900 | 700 | 98,270 | 2052/3/15 |
| | FEDEX CORP | 4.9 | 1,000 | 937 | 131,571 | 2034/1/15 |
| | FEDEX CORP | 4.05 | 4,200 | 3,136 | 439,976 | 2048/2/15 |
| | GENERAL MILLS INC | 4.2 | 2,825 | 2,738 | 384,243 | 2028/4/17 |
| | GENERAL MILLS INC | 2.875 | 1,600 | 1,385 | 194,317 | 2030/4/15 |
| | HASBRO INC | 3.9 | 3,600 | 3,195 | 448,303 | 2029/11/19 |
| | HEALTHPEAK PROPERTIES | 3.5 | 1,500 | 1,329 | 186,462 | 2029/7/15 |
| | HEALTHPEAK PROPERTIES | 2.875 | 4,800 | 3,988 | 559,518 | 2031/1/15 |
| | HOME DEPOT INC | 4.5 | 4,000 | 3,605 | 505,865 | 2048/12/6 |
| | HP ENTERPRISE CO | 6.35 | 3,300 | 3,252 | 456,313 | 2045/10/15 |
| | HP INC | 1.45 | 1,000 | 871 | 122,210 | 2026/6/17 |
| | HP INC | 4.0 | 1,000 | 901 | 126,535 | 2029/4/15 |
| | HP INC | 3.4 | 4,700 | 3,978 | 558,142 | 2030/6/17 |
| | INGERSOLL-RAND LUX FINAN | 3.8 | 4,000 | 3,665 | 514,238 | 2029/3/21 |
| | INTEL CORP | 3.75 | 2,000 | 1,921 | 269,507 | 2027/8/5 |
| | INTEL CORP | 4.75 | 1,000 | 877 | 123,066 | 2050/3/25 |
| | INTEL CORP | 4.9 | 400 | 355 | 49,921 | 2052/8/5 |
| | INTEL CORP | 5.05 | 400 | 354 | 49,707 | 2062/8/5 |
| | INTL FLAVOR & FRAGRANCES | 3.268 | 4,000 | 2,800 | 392,905 | 2040/11/15 |
| | KEURIG DR PEPPER INC | 3.95 | 2,000 | 1,859 | 260,877 | 2029/4/15 |
| | KEURIG DR PEPPER INC | 2.25 | 2,000 | 1,591 | 223,337 | 2031/3/15 |
| | KROGER CO | 1.7 | 4,200 | 3,215 | 451,093 | 2031/1/15 |
| | MASSACHUSETTS ELECTRIC | 1.729 | 2,500 | 1,867 | 261,945 | 2030/11/24 |
| | MCDONALD'S CORP | 3.6 | 4,000 | 3,704 | 519,670 | 2030/7/1 |
| | MOLSON COORS BREWING CO | 4.2 | 3,000 | 2,363 | 331,642 | 2046/7/15 |

| 銘柄 | 銘柄 | 当期末 | | | | 償還年月日 | |
|--------------------------|--------------------------|------------------------|-------|---------|------------|------------|----------|
| | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人債) | NEXTERA ENERGY CAPITAL | 3.5 | 1,500 | 1,363 | 191,317 | 2029/4/1 |
| | NEXTERA ENERGY CAPITAL | 2.25 | 4,800 | 3,944 | 553,303 | 2030/6/1 | |
| | NEXTERA ENERGY CAPITAL | 5.0 | 1,000 | 987 | 138,574 | 2032/7/15 | |
| | NORFOLK SOUTHERN CORP | 3.0 | 2,000 | 1,708 | 239,630 | 2032/3/15 | |
| | NXP BV/NXP FDG/NXP USA | 3.4 | 4,600 | 3,944 | 553,409 | 2030/5/1 | |
| | NXP BV/NXP FUNDING LLC | 3.125 | 2,000 | 1,337 | 187,672 | 2042/2/15 | |
| | PEPSICO INC | 3.6 | 2,750 | 2,646 | 371,245 | 2028/2/18 | |
| | QUALCOMM INC | 4.5 | 2,000 | 1,736 | 243,590 | 2052/5/20 | |
| | RALPH LAUREN CORP | 2.95 | 5,200 | 4,477 | 628,215 | 2030/6/15 | |
| | RAYTHEON TECH CORP | 3.125 | 3,600 | 2,537 | 355,978 | 2050/7/1 | |
| | SCENTRE GROUP TRUST 2 | 4.75 | 4,400 | 3,855 | 540,838 | 2080/9/24 | |
| | SEMPRA ENERGY | 4.125 | 2,400 | 1,863 | 261,487 | 2052/4/1 | |
| | SEMPRA ENERGY | 4.875 | 2,000 | 1,851 | 259,676 | 2099/6/19 | |
| | SIEMENS FINANCIERINGSMAT | 1.7 | 1,000 | 848 | 119,012 | 2028/3/11 | |
| | SIMON PROPERTY GROUP LP | 2.45 | 1,200 | 1,002 | 140,639 | 2029/9/13 | |
| | SIMON PROPERTY GROUP LP | 2.2 | 3,000 | 2,354 | 330,255 | 2031/2/1 | |
| | STARBUCKS CORP | 2.55 | 5,300 | 4,467 | 626,719 | 2030/11/15 | |
| | SYSCO CORPORATION | 5.95 | 3,562 | 3,717 | 521,583 | 2030/4/1 | |
| | TOTAL CAPITAL INTL SA | 3.127 | 3,000 | 2,139 | 300,170 | 2050/5/29 | |
| | UDR INC | 3.0 | 4,000 | 3,253 | 456,380 | 2031/8/15 | |
| | UNITED PARCEL SERVICE | 5.3 | 1,000 | 1,030 | 144,624 | 2050/4/1 | |
| | VENTAS REALTY LP/CAP CRP | 4.4 | 2,600 | 2,409 | 338,071 | 2029/1/15 | |
| | VF CORP | 2.95 | 3,200 | 2,663 | 373,696 | 2030/4/23 | |
| | VOLKSWAGEN GROUP AMERICA | 1.25 | 3,600 | 3,200 | 449,010 | 2025/11/24 | |
| | VOLKSWAGEN GROUP AMERICA | 3.75 | 1,000 | 876 | 122,896 | 2030/5/13 | |
| | WALGREENS BOOTS ALLIANCE | 3.2 | 4,000 | 3,444 | 483,225 | 2030/4/15 | |
| | WEA FINANCE LLC | 2.875 | 1,900 | 1,611 | 226,081 | 2027/1/15 | |
| WEA FINANCE LLC/WESTFIEL | 3.75 | 900 | 854 | 119,816 | 2024/9/17 | | |
| WELLTOWER INC | 2.75 | 3,000 | 2,404 | 337,264 | 2031/1/15 | | |
| WESTINGHOUSE AIR BRAKE | 3.2 | 2,000 | 1,873 | 262,853 | 2025/6/15 | | |
| 合 | 計 | | | | 28,466,542 | | |

* 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。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年11月18日現在)

| 項目 | 当期末 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 評価額 | 比率 |
| 公社債 | 千円 28,466,542 | % 90.7 |
| コール・ローン等、その他 | 2,907,066 | 9.3 |
| 投資信託財産総額 | 31,373,608 | 100.0 |

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨建純資産 (31,090,990千円) の投資信託財産総額 (31,373,608千円) に対する比率は99.1%です。

* 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。1米ドル=140.29円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年11月18日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 31,373,608,105 |
| コール・ローン等 | 2,611,229,650 |
| 公社債(評価額) | 28,466,542,388 |
| 未収利息 | 290,779,937 |
| 前払費用 | 5,056,130 |
| (B) 負債 | 437 |
| 未払利息 | 437 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 31,373,607,668 |
| 元本 | 28,291,182,602 |
| 次期繰越損益金 | 3,082,425,066 |
| (D) 受益権総口数 | 28,291,182,602口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 11,090円 |

(注) 期首元本額は24,464,469,520円、期中追加設定元本額は6,496,022,095円、期中一部解約元本額は2,669,309,013円、1口当たり純資産額は1,1090円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・グローバルESGバランスファンド(為替ヘッジなし)年2回決算型 24,240,965,375円
 ・グローバルESGバランスファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型 2,404,371,059円
 ・グローバルESGバランスファンド(為替ヘッジなし)隔月分配型 1,439,921,704円
 ・グローバルESGバランスファンド(為替ヘッジあり)隔月分配型 205,924,464円

○損益の状況 (2021年11月19日～2022年11月18日)

| 項目 | 当期 |
|------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 1,195,113,422 |
| 受取利息 | 1,195,161,619 |
| 支払利息 | △ 48,197 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 542,338,001 |
| 売買益 | 7,250,507,155 |
| 売買損 | △7,792,845,156 |
| (C) 保管費用等 | △ 834,290 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 651,941,131 |
| (E) 前期繰越損益金 | 2,171,067,017 |
| (F) 追加信託差損益金 | 558,257,905 |
| (G) 解約差損益金 | △ 298,840,987 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 3,082,425,066 |
| 次期繰越損益金(H) | 3,082,425,066 |

*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。

*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。

*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。

○お知らせ

該当事項はございません。

米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド

運用報告書

第2期（決算日2022年11月18日）

作成対象期間（2021年11月19日～2022年11月18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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|---|
| 運用方針 | 米ドル建ての新興国国債等（国債、政府保証債、政府機関債等を含みます。）を主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行なうことを基本とします。 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。 |
| 主な投資対象 | 米ドル建ての新興国国債等（国債、政府保証債、政府機関債等を含みます。）を主要投資対象とします。なお、米国債にも投資する場合があります。 |
| 主な投資制限 | 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産総額 |
|-----------------|--------|-----|-----|-------|--------|--------|
| | | 期騰 | 落中率 | | | |
| (設定日) | 円 | | % | % | % | 百万円 |
| 2020年11月30日 | 10,000 | | — | — | — | 347 |
| 1期(2021年11月18日) | 10,837 | | 8.4 | 96.4 | — | 11,383 |
| 2期(2022年11月18日) | 11,666 | | 7.6 | 96.0 | — | 13,486 |

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

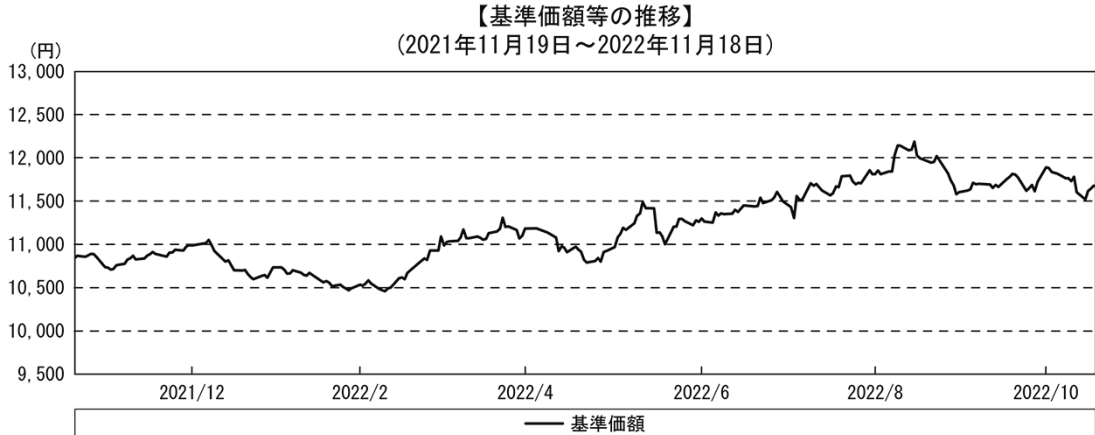
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 債券率 |
|-------------|--------|-----|------|-------|--------|-----|
| | | 騰 | 落率 | | | |
| (期首) | 円 | | % | % | % | % |
| 2021年11月18日 | 10,837 | | — | 96.4 | — | — |
| 11月末 | 10,732 | | △1.0 | 96.9 | — | — |
| 12月末 | 10,987 | | 1.4 | 96.4 | — | — |
| 2022年1月末 | 10,735 | | △0.9 | 96.5 | — | — |
| 2月末 | 10,533 | | △2.8 | 96.1 | — | — |
| 3月末 | 11,025 | | 1.7 | 95.3 | — | — |
| 4月末 | 11,181 | | 3.2 | 95.4 | — | — |
| 5月末 | 11,083 | | 2.3 | 95.7 | — | — |
| 6月末 | 11,299 | | 4.3 | 96.1 | — | — |
| 7月末 | 11,498 | | 6.1 | 96.1 | — | — |
| 8月末 | 11,811 | | 9.0 | 96.9 | — | — |
| 9月末 | 11,601 | | 7.0 | 95.5 | — | — |
| 10月末 | 11,889 | | 9.7 | 95.0 | — | — |
| (期末) | | | | | | |
| 2022年11月18日 | 11,666 | | 7.6 | 96.0 | — | — |

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は以下の要因により変動しました。

- (上昇) 米ドル高／円安の進行に伴う為替要因のプラス
- (上昇) 債券の保有によるインカムゲイン（利子収入）
- (下落) 保有する債券のспレッド（国債との利回り格差）拡大に伴うキャピタルロス（値下がり損）
- (下落) 米国債利回りの上昇に伴うキャピタルロス（値下がり損）

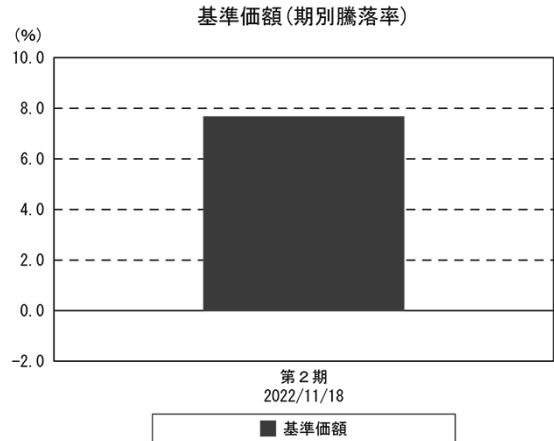
○当ファンドのポートフォリオ

主要投資対象である米ドル建ての新興国国債等（国債、政府保証債、政府機関債等を含みます。）を高位に組み入れました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

債券の投資にあたっては、米ドル建ての新興国国債等（国債、政府保証債、政府機関債等を含みます。）を対象に、投資国のファンダメンタルズ分析や環境問題への取り組み等に関する調査など、ESGの観点を加えた分析等を行ない、投資銘柄を選定します。

引き続き、米国の金融政策の動向、個別新興国の信用力とクレジット市場の動向を注視しながら運用を行ないます。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2021年11月19日～2022年11月18日)

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|-----------------------|--------|------------|---|
| | 金額 | 比率 | |
| (a) その他費用 | 円 0 | % 0.004 | (a)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） | (0) | (0.004) | 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 |
| （その他） | (0) | (0.000) | 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合計 | 0 | 0.004 | |
| 期中の平均基準価額は、11,197円です。 | | | |

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*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。

○売買及び取引の状況

(2021年11月19日～2022年11月18日)

公社債

| | | 買付額 | | 売付額 | |
|----|------|----------------|--------|------|--------|
| | | 千米ドル | | 千米ドル | |
| 外国 | アメリカ | 国債証券 | 44,809 | | 31,191 |
| | | 特殊債券 | 1,646 | | 7,020 |
| | | 社債券（投資法人債券を含む） | 8,617 | | 1,401 |

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2021年11月19日～2022年11月18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

(2022年11月18日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | | |
|------|---------|--------|------------|------|-----------------|-----------|------|------|
| | 額面金額 | 評 価 額 | | 組入比率 | うちBB格以下 組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | % | % | % | % | % |
| アメリカ | 101,100 | 92,328 | 12,952,778 | 96.0 | 51.4 | 80.2 | 15.9 | — |
| 合 計 | 101,100 | 92,328 | 12,952,778 | 96.0 | 51.4 | 80.2 | 15.9 | — |

* 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。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘 柄 | 当 期 末 | | | | | |
|------|------------------------|-------|-------|--------|---------|------------|
| | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償還年月日 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| アメリカ | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| 国債証券 | | | | | | |
| | ABU DHABI GOVT INT'L | 3.125 | 800 | 737 | 103,528 | 2030/4/16 |
| | ABU DHABI GOVT INT'L | 4.125 | 1,320 | 1,114 | 156,349 | 2047/10/11 |
| | BRAZIL GLOBAL | 8.25 | 350 | 386 | 54,270 | 2034/1/20 |
| | CHINA GOVT INTL BOND | 2.625 | 500 | 470 | 66,009 | 2027/11/2 |
| | CHINA GOVT INTL BOND | 2.125 | 400 | 359 | 50,368 | 2029/12/3 |
| | CHINA GOVT INTL BOND | 1.2 | 1,600 | 1,307 | 183,428 | 2030/10/21 |
| | CHINA GOVT INTL BOND | 2.75 | 400 | 318 | 44,678 | 2039/12/3 |
| | COLOMBIA GLOBAL | 7.375 | 1,690 | 1,526 | 214,201 | 2037/9/18 |
| | COSTA RICA GOVERNMENT | 6.125 | 200 | 193 | 27,187 | 2031/2/19 |
| | COSTA RICA GOVERNMENT | 7.158 | 200 | 187 | 26,335 | 2045/3/12 |
| | DOMINICAN REPUBLIC | 5.95 | 2,200 | 2,133 | 299,254 | 2027/1/25 |
| | DOMINICAN REPUBLIC | 4.5 | 1,800 | 1,520 | 213,345 | 2030/1/30 |
| | DOMINICAN REPUBLIC | 7.45 | 500 | 457 | 64,130 | 2044/4/30 |
| | DOMINICAN REPUBLIC | 6.4 | 2,000 | 1,577 | 221,271 | 2049/6/5 |
| | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 4.625 | 200 | 189 | 26,562 | 2028/1/13 |
| | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 4.5 | 2,120 | 1,938 | 272,002 | 2029/5/30 |
| | HUNGARY | 5.25 | 2,700 | 2,619 | 367,458 | 2029/6/16 |
| | INDONESIA GLOBAL | 8.5 | 2,080 | 2,567 | 360,202 | 2035/10/12 |
| | INDONESIA GLOBAL | 6.625 | 1,150 | 1,249 | 175,334 | 2037/2/17 |
| | KINGDOM OF BAHRAIN | 7.0 | 2,340 | 2,396 | 336,245 | 2026/1/26 |
| | KINGDOM OF BAHRAIN | 7.0 | 200 | 200 | 28,082 | 2028/10/12 |
| | KINGDOM OF BAHRAIN | 7.375 | 800 | 808 | 113,493 | 2030/5/14 |
| | KINGDOM OF JORDAN | 5.85 | 1,000 | 873 | 122,580 | 2030/7/7 |
| | KINGDOM OF JORDAN | 7.375 | 3,500 | 2,830 | 397,115 | 2047/10/10 |

| 銘柄 | 当期 | | | | | 償還年月日 |
|-----------------|--------------------------|-------|-------|--------|---------|------------|
| | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| アメリカ | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| 国債証券 | KINGDOM OF MOROCCO | 2.375 | 500 | 426 | 59,798 | 2027/12/15 |
| | MEXICO GLOBAL | 6.75 | 2,650 | 2,776 | 389,568 | 2034/9/27 |
| | OMAN GOV INTERNTL BOND | 4.875 | 2,620 | 2,565 | 359,951 | 2025/2/1 |
| | OMAN GOV INTERNTL BOND | 4.75 | 1,800 | 1,742 | 244,498 | 2026/6/15 |
| | OMAN GOV INTERNTL BOND | 7.375 | 800 | 861 | 120,829 | 2032/10/28 |
| | OMAN GOV INTERNTL BOND | 7.0 | 1,000 | 912 | 128,017 | 2051/1/25 |
| | PANAMA GLOBAL | 8.875 | 860 | 992 | 139,169 | 2027/9/30 |
| | PANAMA GLOBAL | 9.375 | 400 | 473 | 66,392 | 2029/4/1 |
| | PANAMA GLOBAL | 6.7 | 2,300 | 2,376 | 333,356 | 2036/1/26 |
| | PERU GLOBAL | 6.55 | 1,430 | 1,503 | 210,972 | 2037/3/14 |
| | PHILIPPINES GLOBAL | 9.5 | 1,700 | 2,107 | 295,608 | 2030/2/2 |
| | PHILIPPINES GLOBAL | 6.375 | 800 | 854 | 119,836 | 2032/1/15 |
| | REPUBLIC OF ARMENIA | 7.15 | 200 | 200 | 28,150 | 2025/3/26 |
| | REPUBLIC OF AZERBAIJAN | 3.5 | 350 | 294 | 41,309 | 2032/9/1 |
| | REPUBLIC OF CHILE | 2.45 | 2,800 | 2,359 | 330,987 | 2031/1/31 |
| | REPUBLIC OF CHILE | 2.55 | 200 | 166 | 23,398 | 2032/1/27 |
| | REPUBLIC OF CHILE | 3.86 | 540 | 417 | 58,622 | 2047/6/21 |
| | REPUBLIC OF COLOMBIA | 4.5 | 2,600 | 2,213 | 310,484 | 2029/3/15 |
| | REPUBLIC OF COLOMBIA | 6.125 | 2,000 | 1,537 | 215,657 | 2041/1/18 |
| | REPUBLIC OF COLOMBIA | 5.625 | 2,600 | 1,833 | 257,175 | 2044/2/26 |
| | REPUBLIC OF HUNGARY | 7.625 | 400 | 433 | 60,868 | 2041/3/29 |
| | REPUBLIC OF INDONESIA | 4.75 | 400 | 395 | 55,418 | 2029/2/11 |
| | REPUBLIC OF INDONESIA | 7.75 | 500 | 579 | 81,315 | 2038/1/17 |
| | REPUBLIC OF PANAMA | 3.16 | 100 | 85 | 11,958 | 2030/1/23 |
| | REPUBLIC OF PARAGUAY | 4.95 | 500 | 475 | 66,750 | 2031/4/28 |
| | REPUBLIC OF PARAGUAY | 6.1 | 500 | 453 | 63,614 | 2044/8/11 |
| | REPUBLIC OF PERU | 2.844 | 1,420 | 1,206 | 169,284 | 2030/6/20 |
| | REPUBLIC OF PERU | 8.75 | 1,300 | 1,584 | 222,229 | 2033/11/21 |
| | REPUBLIC OF PHILIPPINES | 5.0 | 400 | 382 | 53,713 | 2037/1/13 |
| | REPUBLIC OF POLAND | 3.25 | 200 | 189 | 26,579 | 2026/4/6 |
| | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 4.85 | 2,100 | 1,975 | 277,164 | 2027/9/27 |
| | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 4.85 | 1,800 | 1,597 | 224,064 | 2029/9/30 |
| | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 5.65 | 3,000 | 2,152 | 302,020 | 2047/9/27 |
| | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 7.3 | 1,000 | 835 | 117,157 | 2052/4/20 |
| | REPUBLICA ORIENT URUGUAY | 4.375 | 400 | 395 | 55,462 | 2031/1/23 |
| | REPUBLICA ORIENT URUGUAY | 7.625 | 380 | 467 | 65,525 | 2036/3/21 |
| | STATE OF QATAR | 5.75 | 1,440 | 1,539 | 215,937 | 2042/1/20 |
| | STATE OF QATAR | 5.103 | 600 | 586 | 82,307 | 2048/4/23 |
| | TRINIDAD & TOBAGO | 4.5 | 1,000 | 939 | 131,756 | 2030/6/26 |
| | UNITED MEXICAN STATES | 3.75 | 600 | 567 | 79,577 | 2028/1/11 |
| | UNITED MEXICAN STATES | 4.5 | 440 | 423 | 59,452 | 2029/4/22 |
| | UNITED MEXICAN STATES | 4.875 | 200 | 184 | 25,884 | 2033/5/19 |
| 特殊債券 (除く金融債) | CHINA DEVELOPMENT BANK | 4.0 | 600 | 549 | 77,114 | 2037/1/24 |
| | EXPORT IMPORT BANK CHINA | 3.25 | 1,000 | 957 | 134,334 | 2027/11/28 |
| | EXPORT IMPORT BANK CHINA | 4.0 | 200 | 171 | 23,993 | 2047/11/28 |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | | |
|---------------------|---------------------|--------------------------|-------|---------|------------|-----------|------------|
| | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償還年月日 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | 特殊債券 (除く金融債) | PETRONAS CAPITAL LTD | 3.5 | 200 | 185 | 26,069 | 2030/4/21 |
| | | PETRONAS CAPITAL LTD | 4.5 | 1,000 | 906 | 127,192 | 2045/3/18 |
| | 普通社債券 (含む投資法人債券) | CODELCO INC | 3.625 | 200 | 187 | 26,284 | 2027/8/1 |
| | | CODELCO INC | 3.75 | 1,200 | 1,074 | 150,769 | 2031/1/15 |
| | | CODELCO INC | 5.625 | 960 | 958 | 134,499 | 2035/9/21 |
| | | CODELCO INC | 5.625 | 200 | 186 | 26,224 | 2043/10/18 |
| | | KAZMUNAYGAS NATIONAL CO | 4.75 | 1,200 | 1,146 | 160,776 | 2025/4/24 |
| | | KAZMUNAYGAS NATIONAL CO | 4.75 | 1,400 | 1,264 | 177,376 | 2027/4/19 |
| | | KAZMUNAYGAS NATIONAL CO | 5.375 | 3,060 | 2,623 | 368,001 | 2030/4/24 |
| | | KAZMUNAYGAS NATIONAL CO | 6.375 | 1,000 | 758 | 106,356 | 2048/10/24 |
| | | PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR | 5.375 | 3,200 | 3,002 | 421,249 | 2029/1/25 |
| | | PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR | 3.0 | 1,200 | 957 | 134,343 | 2030/6/30 |
| | PETROLEOS MEXICANOS | 5.35 | 1,400 | 1,175 | 164,919 | 2028/2/12 | |
| | PETROLEOS MEXICANOS | 6.5 | 1,200 | 1,012 | 142,041 | 2029/1/23 | |
| PETROLEOS MEXICANOS | 6.75 | 5,000 | 3,178 | 445,963 | 2047/9/21 | | |
| 合 計 | | | | | 12,952,778 | | |

*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。

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年11月18日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 12,952,778 | 87.4 |
| コール・ローン等、その他 | 1,872,094 | 12.6 |
| 投資信託財産総額 | 14,824,872 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産（13,417,022千円）の投資信託財産総額（14,824,872千円）に対する比率は90.5%です。

*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。1米ドル=140.29円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年11月18日現在)

| 項目 | 当期末 円 |
|-----------------|-----------------|
| (A) 資産 | 14,847,211,090 |
| コール・ローン等 | 420,297,522 |
| 公社債(評価額) | 12,952,778,444 |
| 未収入金 | 1,293,282,884 |
| 未収利息 | 154,704,677 |
| 前払費用 | 26,147,563 |
| (B) 負債 | 1,361,190,810 |
| 未払金 | 1,339,880,671 |
| 未払解約金 | 21,310,000 |
| 未払利息 | 139 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 13,486,020,280 |
| 元本 | 11,560,323,132 |
| 次期繰越損益金 | 1,925,697,148 |
| (D) 受益権総口数 | 11,560,323,132口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 11,666円 |

(注) 期首元本額は10,504,765,459円、期中追加設定元本額は2,465,708,163円、期中一部解約元本額は1,410,150,490円、1口当たり純資産額は1,1666円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・グローバルESGバランスファンド(為替ヘッジなし)年2回決算型 9,903,450,429円
 ・グローバルESGバランスファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型 985,453,477円
 ・グローバルESGバランスファンド(為替ヘッジなし)隔月分配型 587,273,196円
 ・グローバルESGバランスファンド(為替ヘッジあり)隔月分配型 84,146,030円

○損益の状況 (2021年11月19日～2022年11月18日)

| 項目 | 当期 円 |
|------------------|----------------|
| (A) 配当等収益 | 702,119,639 |
| 受取利息 | 702,138,436 |
| その他収益金 | 5,696 |
| 支払利息 | △ 24,493 |
| (B) 有価証券売買損益 | 320,896,728 |
| 売買益 | 3,122,114,061 |
| 売買損 | △2,801,217,333 |
| (C) 保管費用等 | △ 491,422 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 1,022,524,945 |
| (E) 前期繰越損益金 | 878,929,876 |
| (F) 追加信託差損益金 | 228,021,837 |
| (G) 解約差損益金 | △ 203,779,510 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 1,925,697,148 |
| 次期繰越損益金(H) | 1,925,697,148 |

* 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まず。

* 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。

* 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。

○お知らせ

該当事項はございません。

ACI ESGグローバルREIT マザーファンド

運用報告書

第2期（決算日2022年11月18日）

作成対象期間（2021年11月19日～2022年11月18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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 運用方針 | 世界各国（新興国を含みます。）の不動産関連有価証券を主要投資対象とし、高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり利益の獲得を目指して積極的な運用を行なうことを基本とします。 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。 |
| 主な投資対象 | 世界各国（新興国を含みます。）の不動産関連有価証券を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 騰落率 | | 株式先物比率 | 株式先物比率 | 投資信託組入比率 | 純資産額 |
|----------------------|-------------|-----|--------|--------|--------|----------|------------|
| | | 期騰 | 落率 | | | | |
| (設定日) 2020年11月30日 | 円 10,000 | | % — | % — | % — | % — | 百万円 579 |
| 1期(2021年11月18日) | 14,632 | | 46.3 | 7.0 | — | 89.5 | 19,061 |
| 2期(2022年11月18日) | 14,057 | | △ 3.9 | 3.5 | — | 94.5 | 22,191 |

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

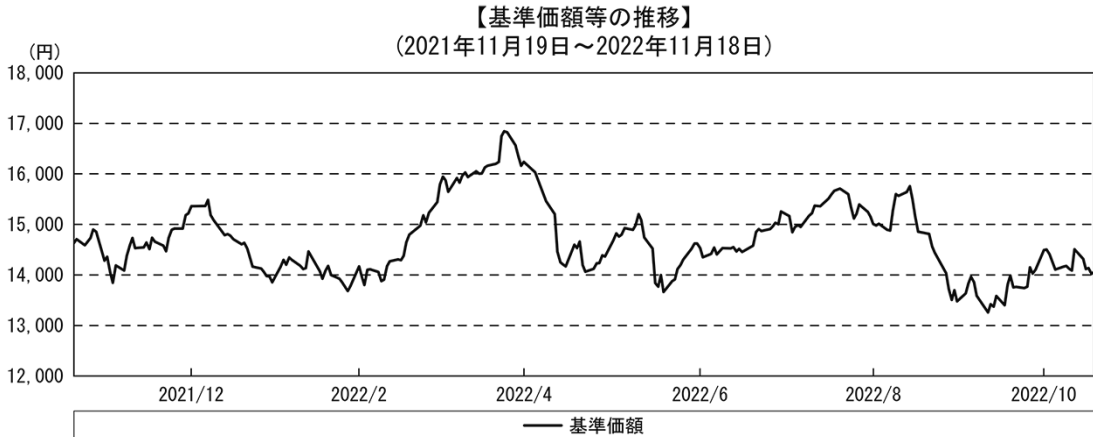
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 株式先物比率 | 株式先物比率 | 投資信託組入比率 | 投資信託組入比率 |
|---------------------|-------------|-----|--------|----------|--------|-----------|-----------|
| | | 騰 | 落率 | | | | |
| (期首) 2021年11月18日 | 円 14,632 | | % — | % 7.0 | % — | % 89.5 | % 89.5 |
| 11月末 | 14,359 | | △ 1.9 | 8.2 | — | 86.7 | 86.7 |
| 12月末 | 15,362 | | 5.0 | 9.5 | — | 88.1 | 88.1 |
| 2022年1月末 | 14,159 | | △ 3.2 | 8.5 | — | 88.5 | 88.5 |
| 2月末 | 14,168 | | △ 3.2 | 9.1 | — | 88.0 | 88.0 |
| 3月末 | 15,871 | | 8.5 | 8.6 | — | 89.7 | 89.7 |
| 4月末 | 16,237 | | 11.0 | 7.5 | — | 90.9 | 90.9 |
| 5月末 | 14,820 | | 1.3 | 7.2 | — | 89.3 | 89.3 |
| 6月末 | 14,532 | | △ 0.7 | 8.5 | — | 89.2 | 89.2 |
| 7月末 | 15,253 | | 4.2 | 7.0 | — | 90.6 | 90.6 |
| 8月末 | 15,006 | | 2.6 | 6.5 | — | 90.7 | 90.7 |
| 9月末 | 13,478 | | △ 7.9 | 5.6 | — | 89.2 | 89.2 |
| 10月末 | 14,494 | | △ 0.9 | 4.7 | — | 93.2 | 93.2 |
| (期末) 2022年11月18日 | 14,057 | | △ 3.9 | 3.5 | — | 94.5 | 94.5 |

*騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の変動要因

基準価額は、期首の14,632円から期末には14,057円となりました。

投資しているREIT（不動産投資信託）をはじめとする不動産関連有価証券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）、インカムゲイン（配当収入）

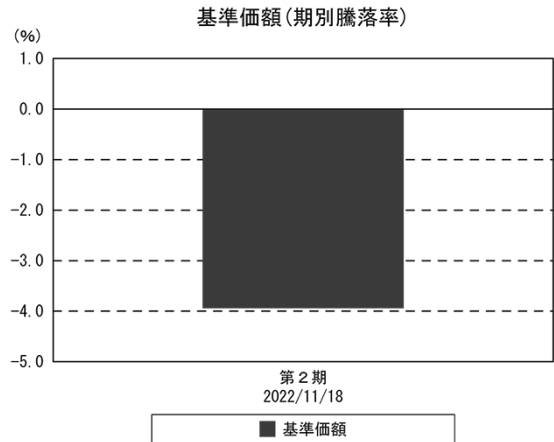
○当ファンドのポートフォリオ

REIT、不動産に関連する株式および上場投資信託証券の組入比率は高位を維持しました。なお、REITおよび株式への投資にあたっては、世界各投資対象地域の経済、為替相場、不動産市場の見通しに基づくトップダウン・アプローチによる各投資対象地域への配分と、配当水準、配当性向、配当成長を評価するための精緻なボトムアップ・アプローチによる個別銘柄選定を組み合わせてポートフォリオを構築しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

当ファンドは、世界各国（新興国を含みます。）の不動産関連有価証券を主要投資対象とします。投資にあたっては、サステナブル（持続的成長）テーマに着目し、成長力の高い銘柄に投資を行いません。組入銘柄の選定にあたっては、世界各投資対象地域の経済、為替相場、不動産市場の見通しに基づくトップダウン・アプローチによる各投資対象地域への配分と、配当水準、配当性向、配当成長を評価するための精緻なボトムアップ・アプローチによる個別銘柄選定を組み合わせるポートフォリオを構築してまいります。個別銘柄の分析にあたってはESG*の観点も加え、独自ESGテーマに沿う銘柄のみを投資候補銘柄とします。

※ESGとは、Environment（環境）、Social（社会）及びCorporate Governance（企業統治）の総称です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年11月19日～2022年11月18日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|---|------------------------|----------------------------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券) | 円 15 (2) (13) | % 0.102 (0.012) (0.090) | (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) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券) | 11 (2) (8) | 0.071 (0.016) (0.055) | (b) 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 |
| (c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他) | 3 (2) (1) | 0.019 (0.013) (0.007) | (c) 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 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 29 | 0.192 | |
| 期中の平均基準価額は、14,811円です。 | | | |

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*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。

○売買及び取引の状況

(2021年11月19日～2022年11月18日)

株式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|-----|---------|---------------|----------------------|-----------------|------------------------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 国内 | 上場 | 千株 237 | 千円 163,015 | 千株 362 | 千円 324,110 |
| | アメリカ | 百株 1,448 | 千米ドル 4,175 | 百株 1,604 | 千米ドル 6,276 |
| 外 国 | カナダ | 620 | 千カナダドル 926 | 838 | 千カナダドル 1,424 |
| | イギリス | 9,012 | 千英ポンド 2,603 | 13,000 | 千英ポンド 2,830 |
| | スウェーデン | 218 | 千スウェーデンクローナ 1,368 | 1,407 | 千スウェーデンクローナ 7,696 |
| | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | オランダ | 156 | 261 | 875 | 1,281 |
| | スペイン | 602 | 2,322 | 225 | 978 |
| | バルギー | (-) | (△0.38609) | | |
| | 香港 | 48 | 1,040 | 85 | 1,483 |
| | シンガポール | 2,235 | 千香港ドル 12,447 | 2,235 | 千香港ドル 9,908 |
| | オーストラリア | 14,028 | 千シンガポールドル 6,811 | 12,050 (-) | 千シンガポールドル 4,972 (37) |
| | 2,091 | 千豪ドル 2,349 | 2,091 | 千豪ドル 1,910 | |

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

*()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 |
| 国内 | S O S i L A物流リート投資法人 投資証券 | 2,201 | 343,894 | 1,921 | 277,607 |
| | G L P投資法人 投資証券 | 1,059 | 194,248 | 1,059 | 181,265 |
| | コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券 | 931 | 302,423 | 449 | 145,202 |
| | ラサールロジポート投資法人 投資証券 | 315 | 60,496 | 965 | 169,960 |
| | 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券 | 369 | 197,193 | — | — |
| | 三菱地所物流リート投資法人 投資証券 | 751 | 316,500 | 557 | 267,538 |
| | オリックス不動産投資法人 投資証券 | 2,172 | 398,482 | 2,007 | 352,894 |
| | インヴィンシブル投資法人 投資証券 | 6,103 | 256,016 | 3,800 | 143,647 |
| | ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券 | 3,275 | 221,732 | 58 | 4,284 |
| | 合計 | 17,176 | 2,290,988 | 10,816 | 1,542,400 |
| 外国 | アメリカ | | 千米ドル | | 千米ドル |
| | AGNC INVESTMENT CORP | 106,619 | 1,349 | 106,619 | 1,044 |
| | AGREE REALTY CORP | 77,040 | 5,239 | 45,063 | 3,088 |
| | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 24,019 | 3,468 | 1,092 | 164 |
| | AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES | 11,172 | 586 | 87,686 | 4,548 |
| | AMERICAN HOMES 4 RENT-A | 110,278 | 4,206 | 48,083 | 1,689 |
| | AMERICAN TOWER CORP | 13,406 | 3,414 | 11,607 | 2,604 |
| | AMERICOLD REALTY TRUST INC | 102,229 | 3,103 | 102,229 | 3,201 |
| | AVALONBAY COMMUNITIES INC | 41,436 | 9,130 | 68,568 | 13,093 |
| | BOSTON PROPERTIES | 24,288 | 2,854 | 24,288 | 2,991 |
| | BRIXMOR PROPERTY GROUP INC | 128,385 | 2,501 | 98,261 | 1,963 |
| | CAMDEN PROPERTY TRUST | 41,899 | 6,698 | 59,679 | 8,186 |
| | CORESITE REALTY CORP | — | — | 4,850 | 830 |
| | CORPORATE OFFICE PROPERTIES | 64,849 | 1,749 | 21,690 | 589 |
| | DIGITAL REALTY TRUST INC | 46,026 | 5,864 | 38,836 | 5,076 |
| | DUKE REALTY CORP | 51,964 | 2,822 | 561 | 33 |
| | | (△ 51,403) | (△ 2,791) | | |
| | EQUINIX INC | 16,752 | 11,874 | 4,565 | 3,120 |
| | EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES | 88,632 | 6,500 | 55,674 | 3,769 |
| | ESSENTIAL PROPERTIES REALTY | 83,838 | 2,032 | 12,981 | 288 |
| | ESSEX PROPERTY TRUST INC | 7,522 | 2,574 | 17,455 | 5,006 |
| | EXTRA SPACE STORAGE INC | 10,159 | 2,109 | 38,670 | 7,531 |
| | GAMING AND LEISURE PROPERTIE | 116,125 | 5,468 | 16,096 | 695 |
| | HEALTHPEAK PROPERTIES INC | 159,396 | 3,756 | — | — |
| | HOST HOTELS & RESORTS INC | 168,963 | 3,042 | 229,217 | 3,764 |
| | INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC | 4,813 | 933 | 17,092 | 2,772 |
| | INVITATION HOMES INC | 75,143 | 3,005 | 212,977 | 7,780 |
| | IRON MOUNTAIN INC | 49,938 | 2,467 | 17,634 | 892 |
| | KKR REAL ESTATE FINANCE TRUS | 49,380 | 854 | 36,157 | 609 |
| | KILROY REALTY CORP | 29,393 | 2,118 | 52,937 | 2,998 |
| | KIMCO REALTY CORP | 132,187 | 3,084 | 140,351 | 2,975 |
| | KITE REALTY GROUP TRUST | 241,452 | 5,234 | 174,849 | 3,359 |

| 銘 柄 | 買 付 | | 売 付 | |
|-----------------------------------|------------|-------------|-----------|---------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| アメリカ | | 千米ドル | 口 | 千米ドル |
| LIFE STORAGE INC | 29,624 | 3,750 | 59,878 | 7,045 |
| MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A | — | — | 2,454 | 96 |
| | (△ 21,200) | (△ 829) | | |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST INC | 166,815 | 3,896 | 166,815 | 3,376 |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM | 28,463 | 4,552 | — | — |
| NETSTREIT CORP | 86,068 | 1,856 | 72,579 | 1,342 |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS | 69,053 | 2,093 | 519 | 15 |
| ORION OFFICE REIT INC | — | — | 4,795 | 86 |
| OUTFRONT MEDIA INC | 8,786 | 214 | 34,174 | 816 |
| POTLATCHDELTIC CORP | 18,664 | 1,043 | 18,664 | 1,002 |
| PROLOGIS INC | 92,918 | 11,332 | 87,602 | 11,040 |
| | (24,416) | (2,791) | | |
| PUBLIC STORAGE | 34,248 | 11,890 | 5,812 | 1,864 |
| REALTY INCOME CORP | 83,926 | 5,463 | 47,958 | 3,328 |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC | 82,373 | 5,042 | 60,129 | 3,731 |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 14,635 | 1,268 | 10,233 | 850 |
| SBA COMMUNICATIONS CORP | 13,097 | 4,549 | 13,097 | 4,196 |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC | 186,566 | 2,734 | — | — |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 52,366 | 5,470 | 57,402 | 8,439 |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC | 34,215 | 1,612 | 34,215 | 1,300 |
| STORE CAPITAL CORP | 57,072 | 1,560 | 57,072 | 1,437 |
| SUN COMMUNITIES INC | 25,753 | 3,797 | 32,198 | 5,802 |
| UDR INC | 76,707 | 4,069 | 58,840 | 2,535 |
| VENTAS INC | 175,106 | 8,554 | 115,344 | 5,700 |
| VICI PROPERTIES INC | 37,858 | 1,057 | 156,661 | 4,785 |
| | (28,959) | (829) | | |
| WELLTOWER INC | 63,098 | 5,343 | 107,809 | 8,266 |
| DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT | 1,154,424 | 1,247 | 1,154,424 | 924 |
| | (—) | (△ 0.93265) | | |
| 小 計 | 4,669,138 | 200,446 | 4,104,441 | 172,656 |
| | (△ 19,228) | (△ 0.93265) | | |
| カナダ | | 千カナダドル | | 千カナダドル |
| ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT | 63,631 | 2,792 | 63,631 | 2,313 |
| CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES | — | — | 101,327 | 1,202 |
| SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT | 20,602 | 453 | 84,803 | 1,904 |
| 小 計 | 84,233 | 3,245 | 249,761 | 5,420 |
| イギリス | | 千英ポンド | | 千英ポンド |
| BIG YELLOW GROUP PLC | 147,105 | 2,138 | 52,338 | 707 |
| SHAFTSBURY PLC | 133,062 | 827 | 328,538 | 1,754 |
| SEGRO PLC | 300,756 | 3,293 | 186,213 | 2,175 |
| CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC | 418,573 | 718 | 1,096,171 | 1,783 |
| WORKSPACE GROUP PLC | 104,045 | 796 | 267,341 | 1,634 |
| ASSURA PLC | 2,248,088 | 1,401 | 319,952 | 179 |
| LAND SECURITIES GROUP PLC | 346,837 | 2,006 | — | — |
| 小 計 | 3,698,466 | 11,181 | 2,250,553 | 8,234 |

| 銘柄 | | 買付 | | 売付 | |
|---------------------------|--|------------------------|----------------------|------------------------|---------------|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外 | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | フランス | | | | |
| | KLEPIERRE | 62,933 | 1,437 | 147,712 | 3,280 |
| | 小計 | 62,933 | 1,437 | 147,712 | 3,280 |
| | ユーロ計 | 62,933 | 1,437 | 147,712 | 3,280 |
| | 香港 | | 千香港ドル | | 千香港ドル |
| | LINK REIT | 759,200 | 49,003 | 505,000 | 30,065 |
| | 小計 | 759,200 | 49,003 | 505,000 | 30,065 |
| | シンガポール | | 千シンガポールドル | | 千シンガポールドル |
| | CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST | 2,398,800 (-) | 4,997 (△ 0.38295) | 839,600 | 1,741 |
| | MAPLETREE LOGISTICS TRUST | 1,115,300 (27,579) | 1,952 (23) | 572,600 | 976 |
| | MAPLETREE LOGISTICS TRUST-RTS | - (27,579) | - (50) | - (27,579) | - (1) |
| | CDL HOSPITALITY TRUSTS | - (29,129) | - (37) | 29,129 | 36 |
| | MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST | - | - | 806,400 | 1,587 |
| | 小計 | 3,514,100 (84,287) | 6,949 (111) | 2,247,729 (27,579) | 4,341 (1) |
| | オーストラリア | | 千豪ドル | | 千豪ドル |
| | STOCKLAND TRUST GROUP | 552,139 | 2,328 | 552,139 | 2,126 |
| | DEXUS/AU | 293,069 | 3,167 | 293,069 | 2,734 |
| | GOODMAN GROUP | 367,624 | 7,561 | 356,007 | 7,030 |
| CHARTER HALL GROUP | 175,610 | 2,434 | 193,986 | 3,449 | |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP | 187,745 | 1,138 | 549,099 | 2,862 | |
| ARENA REIT | 301,233 (546) | 1,347 (2) | 301,779 | 1,054 | |
| SCENTRE GROUP | 1,513,475 | 4,503 | 891,008 | 2,397 | |
| VICINITY CENTRES | 2,992,532 | 5,604 | 1,104,876 | 2,114 | |
| 小計 | 6,383,427 (546) | 28,085 (2) | 4,241,963 | 23,769 | |

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* ()内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○株式売買比率

(2021年11月19日～2022年11月18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 | | 5,885,015千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | | 1,694,486千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | | 3.47 |

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2021年11月19日～2022年11月18日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | |
|--------|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | | $\frac{B}{A}$ | | | $\frac{D}{C}$ |
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 株式 | 2,711 | 21 | 0.8 | 3,173 | — | — |
| 投資信託証券 | 34,395 | 451 | 1.3 | 29,288 | 443 | 1.5 |

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) | 22,807千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 453千円 |
| (B) / (A) | 2.0% |

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野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2022年11月18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 | 千円 |
| 不動産業 (100.0%) | | | | |
| オープンハウスグループ | | 13.3 | — | — |
| 東急不動産ホールディングス | | 397.6 | 286 | 205,348 |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 410 | 286 | 205,348 |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 2 | 1 | < 0.9% > |

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*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。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

外国株式

| 銘柄 | 株数 | 金額 | 当期 | | 業種等 |
|------------------------------|---------|-------|-------------|---------|------------|
| | | | 株数 | 評価額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| CBRE GROUP INC | 155 | — | — | — | 不動産管理・開発 |
| TRICON RESIDENTIAL INC | 300 | 300 | 266 | 37,414 | 不動産管理・開発 |
| 小計 | 株数・金額 | 455 | 300 | 266 | 37,414 |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 1 | — | <0.2%> |
| (カナダ) | | | 千カナダドル | | |
| TRICON RESIDENTIAL INC | 1,199 | 981 | 1,158 | 122,064 | 不動産管理・開発 |
| 小計 | 株数・金額 | 1,199 | 981 | 1,158 | 122,064 |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | — | <0.6%> |
| (イギリス) | | | 千英ポンド | | |
| TAYLOR WIMPEY PLC | 3,987 | — | — | — | 家庭用耐久財 |
| 小計 | 株数・金額 | 3,987 | — | — | — |
| | 銘柄数<比率> | 1 | — | — | <—%> |
| (スウェーデン) | | | 千スウェーデンクローナ | | |
| SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NO | 1,189 | — | — | — | 不動産管理・開発 |
| 小計 | 株数・金額 | 1,189 | — | — | — |
| | 銘柄数<比率> | 1 | — | — | <—%> |
| (ユーロ…オランダ) | | | 千ユーロ | | |
| CTP NV W/I | 718 | — | — | — | 不動産管理・開発 |
| 小計 | 株数・金額 | 718 | — | — | — |
| | 銘柄数<比率> | 1 | — | — | <—%> |
| (ユーロ…スペイン) | | | | | |
| CELLNEX TELECOM SA | 136 | 513 | 1,721 | 250,536 | 各種電気通信サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 136 | 513 | 1,721 | 250,536 |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | — | <1.1%> |
| (ユーロ…ベルギー) | | | | | |
| VGP NV | 37 | — | — | — | 不動産管理・開発 |
| 小計 | 株数・金額 | 37 | — | — | — |
| | 銘柄数<比率> | 1 | — | — | <—%> |
| ユーロ計 | 株数・金額 | 893 | 513 | 1,721 | 250,536 |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 1 | — | <1.1%> |
| (シンガポール) | | | 千シンガポールドル | | |
| CITY DEVELOPMENTS LTD | — | 1,978 | 1,614 | 164,939 | 不動産管理・開発 |
| 小計 | 株数・金額 | — | 1,978 | 1,614 | 164,939 |
| | 銘柄数<比率> | — | 1 | — | <0.7%> |
| 合計 | 株数・金額 | 7,725 | 3,773 | — | 574,954 |
| | 銘柄数<比率> | 8 | 4 | — | <2.6%> |

* 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。

* 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。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

国内投資信託証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | |
|--------------------------|---------------|-------|--------|-----------|-----|
| | 口 数 | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| | | 口 | 口 | 千円 | % |
| SOS i LA物流リート投資法人 投資証券 | 590 | 590 | 870 | 122,931 | 0.6 |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券 | 341 | 341 | 823 | 260,068 | 1.2 |
| ラサールロジポート投資法人 投資証券 | 650 | — | — | — | — |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券 | — | — | 369 | 185,976 | 0.8 |
| 三菱地所物流リート投資法人 投資証券 | 213 | — | 407 | 185,592 | 0.8 |
| オリックス不動産投資法人 投資証券 | 762 | — | 927 | 171,309 | 0.8 |
| インヴィンシブル投資法人 投資証券 | 3,745 | — | 6,048 | 276,091 | 1.2 |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券 | — | — | 3,217 | 238,058 | 1.1 |
| 計 | 口 数 ・ 金 額 | 6,301 | 12,661 | 1,440,025 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 6 | 7 | < 6.5% > | |

* 評価額の単位未満は切り捨て。

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | |
|--------------------------------------|---------|---------|-----------|-------------|-----|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | 比 率 |
| | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| (アメリカ) | 口 | 口 | 千米ドル | 千円 | % |
| AGREE REALTY CORP | — | 31,977 | 2,209 | 309,986 | 1.4 |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | — | 22,927 | 3,376 | 473,651 | 2.1 |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES | 76,514 | — | — | — | — |
| AMERICAN HOMES 4 RENT-A | — | 62,195 | 1,943 | 272,666 | 1.2 |
| AMERICAN TOWER CORP | — | 1,799 | 389 | 54,600 | 0.2 |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | 27,132 | — | — | — | — |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC | 58,223 | 88,347 | 1,970 | 276,390 | 1.2 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST | 17,780 | — | — | — | — |
| CORESITE REALTY CORP | 4,850 | — | — | — | — |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES | — | 43,159 | 1,141 | 160,088 | 0.7 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 34,299 | 41,489 | 4,534 | 636,121 | 2.9 |
| EQUINIX INC | — | 12,187 | 7,798 | 1,094,114 | 4.9 |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES | — | 32,958 | 2,093 | 293,696 | 1.3 |
| ESSENTIAL PROPERTIES REALTY | 36,696 | 107,553 | 2,409 | 337,984 | 1.5 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | 9,933 | — | — | — | — |
| EXTRA SPACE STORAGE INC | 28,511 | — | — | — | — |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIE | — | 100,029 | 4,945 | 693,794 | 3.1 |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC | — | 159,396 | 3,889 | 545,624 | 2.5 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC | 210,781 | 150,527 | 2,689 | 377,368 | 1.7 |
| INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC | 12,279 | — | — | — | — |
| INVITATION HOMES INC | 179,219 | 41,385 | 1,273 | 178,705 | 0.8 |
| IRON MOUNTAIN INC | 43,116 | 75,420 | 3,870 | 543,000 | 2.4 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 比 率 | |
|-----------------------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|------------|--|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | 口 | 口 | 千米ドル | 千円 | % | |
| KKR REAL ESTATE FINANCE TRUS | — | 13,223 | 212 | 29,755 | 0.1 | |
| KILROY REALTY CORP | 23,544 | — | — | — | — | |
| KIMCO REALTY CORP | 149,262 | 141,098 | 3,105 | 435,679 | 2.0 | |
| KITE REALTY GROUP TRUST | 98,716 | 165,319 | 3,597 | 504,671 | 2.3 | |
| LIFE STORAGE INC | 39,256 | 9,002 | 947 | 132,931 | 0.6 | |
| MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A | 23,654 | — | — | — | — | |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM | — | 28,463 | 4,435 | 622,280 | 2.8 | |
| NETSTREIT CORP | 34,119 | 47,608 | 880 | 123,560 | 0.6 | |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS | — | 68,534 | 2,077 | 291,419 | 1.3 | |
| ORION OFFICE REIT INC | 4,795 | — | — | — | — | |
| OUTFRONT MEDIA INC | 25,388 | — | — | — | — | |
| PROLOGIS INC | 97,145 | 126,877 | 14,249 | 1,999,070 | 9.0 | |
| PUBLIC STORAGE | — | 28,436 | 8,228 | 1,154,419 | 5.2 | |
| REALTY INCOME CORP | 47,958 | 83,926 | 5,405 | 758,361 | 3.4 | |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC | 60,929 | 83,173 | 4,542 | 637,324 | 2.9 | |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 11,718 | 16,120 | 1,427 | 200,276 | 0.9 | |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC | — | 186,566 | 2,227 | 312,509 | 1.4 | |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 51,583 | 46,547 | 5,389 | 756,117 | 3.4 | |
| SUN COMMUNITIES INC | 26,421 | 19,976 | 2,778 | 389,762 | 1.8 | |
| UDR INC | 66,805 | 84,672 | 3,340 | 468,612 | 2.1 | |
| VENTAS INC | 53,546 | 113,308 | 4,911 | 689,090 | 3.1 | |
| VICI PROPERTIES INC | 89,844 | — | — | — | — | |
| WELLTOWER INC | 72,694 | 27,983 | 1,867 | 261,925 | 1.2 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 1,716,710 | 2,262,179 | 114,160 | 16,015,563 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 31 | 33 | — | < 72.2% > | |
| (カナダ) | | | 千カナダドル | | | |
| CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES | 101,327 | — | — | — | — | |
| SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT | 64,201 | — | — | — | — | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 165,528 | — | — | — | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | — | — | < -% > | |
| (イギリス) | | | 千英ポンド | | | |
| BIG YELLOW GROUP PLC | — | 94,767 | 1,105 | 184,535 | 0.8 | |
| SHAFTESBURY PLC | 195,476 | — | — | — | — | |
| SEGRO PLC | 161,648 | 276,191 | 2,255 | 376,424 | 1.7 | |
| CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC | 677,598 | — | — | — | — | |
| WORKSPACE GROUP PLC | 163,296 | — | — | — | — | |
| ASSURA PLC | — | 1,928,136 | 1,073 | 179,202 | 0.8 | |
| LAND SECURITIES GROUP PLC | — | 346,837 | 2,126 | 354,878 | 1.6 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 1,198,018 | 2,645,931 | 6,562 | 1,095,041 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 4 | 4 | — | < 4.9% > | |
| (ユーロ…フランス) | | | 千ユーロ | | | |
| KLEPIERRE | 84,779 | — | — | — | — | |
| ユ ー ロ 計 | 口 数 ・ 金 額 | 84,779 | — | — | — | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | — | — | < -% > | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | | | |
|--|--------------|-----------|------------|-----------|------------|-----|
| | | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | 比 率 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (香港) | | | | 千香港ドル | 千円 | % |
| LINK REIT | 251,400 | 505,600 | 28,187 | 505,396 | | 2.3 |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 251,400 | 505,600 | 28,187 | 505,396 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | - | <2.3%> | |
| (シンガポール) | | | | 千シンガポールドル | | |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST | - | 1,559,200 | 3,196 | 326,636 | | 1.5 |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST | 745,400 | 1,315,679 | 2,170 | 221,841 | | 1.0 |
| MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST | 806,400 | - | - | - | | - |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 1,551,800 | 2,874,879 | 5,367 | 548,477 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 2 | - | <2.5%> | |
| (オーストラリア) | | | | 千豪ドル | | |
| GOODMAN GROUP | 255,027 | 266,644 | 4,847 | 455,527 | | 2.1 |
| CHARTER HALL GROUP | 176,214 | 157,838 | 2,167 | 203,643 | | 0.9 |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP | 361,354 | - | - | - | | - |
| SCENTRE GROUP | 705,024 | 1,327,491 | 3,809 | 358,016 | | 1.6 |
| VICINITY CENTRES | - | 1,887,656 | 3,652 | 343,234 | | 1.5 |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 1,497,619 | 3,639,629 | 14,477 | 1,360,424 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 4 | 4 | - | <6.1%> | |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | 6,465,854 | 11,928,218 | - | 19,524,902 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 45 | 44 | - | <88.0%> | |

* 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。

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2022年11月18日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株式 | 千円 | % |
| 投資証券 | 780,302 | 3.5 |
| コール・ローン等、その他 | 20,964,928 | 93.4 |
| 投資信託財産総額 | 701,488 | 3.1 |
| | 22,446,718 | 100.0 |

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨建純資産（20,255,077千円）の投資信託財産総額（22,446,718千円）に対する比率は90.2%です。

* 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。1米ドル=140.29円、1カナダドル=105.38円、1英ポンド=166.86円、1ユーロ=145.52円、1香港ドル=17.93円、1シンガポールドル=102.19円、1豪ドル=93.97円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年11月18日現在)

| 項目 | 当期末 円 |
|-----------------|-----------------|
| (A) 資産 | 22,446,718,719 |
| コール・ローン等 | 405,316,462 |
| 株式(評価額) | 780,302,727 |
| 投資証券(評価額) | 20,964,928,287 |
| 未収入金 | 270,312,453 |
| 未収配当金 | 25,858,790 |
| (B) 負債 | 255,365,251 |
| 未払金 | 254,724,833 |
| 未払解約金 | 640,000 |
| 未払利息 | 418 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 22,191,353,468 |
| 元本 | 15,786,304,965 |
| 次期繰越損益金 | 6,405,048,503 |
| (D) 受益権総口数 | 15,786,304,965口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 14,057円 |

(注) 期首元本額は13,027,037,349円、期中追加設定元本額は4,869,335,486円、期中一部解約元本額は2,110,067,870円、1口当たり純資産額は1,4057円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・グローバルESGバランスファンド(為替ヘッジなし) 年2回決算型 13,484,855,882円
 ・グローバルESGバランスファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型 1,373,994,733円
 ・グローバルESGバランスファンド(為替ヘッジなし) 隔月分配型 811,232,777円
 ・グローバルESGバランスファンド(為替ヘッジあり) 隔月分配型 116,221,573円

○損益の状況 (2021年11月19日～2022年11月18日)

| 項目 | 当期 円 |
|------------------|----------------|
| (A) 配当等収益 | 655,962,042 |
| 受取配当金 | 653,824,241 |
| 受取利息 | 2,199,366 |
| その他収益金 | 3,704 |
| 支払利息 | △ 65,269 |
| (B) 有価証券売買損益 | △1,237,956,802 |
| 売買益 | 5,072,645,702 |
| 売買損 | △6,310,602,504 |
| (C) 保管費用等 | △ 4,689,291 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 586,684,051 |
| (E) 前期繰越損益金 | 6,034,140,170 |
| (F) 追加信託差損益金 | 2,110,704,514 |
| (G) 解約差損益金 | △1,153,112,130 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 6,405,048,503 |
| 次期繰越損益金(H) | 6,405,048,503 |

* 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。

* 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。

* 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。

○お知らせ

該当事項はございません。