

# 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 愛称：ブルー・アース

## 運用報告書(全体版)

第6期(決算日2022年1月18日) 第7期(決算日2022年3月18日) 第8期(決算日2022年5月18日)  
作成対象期間(2021年11月19日~2022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。  
なお、当ファンドは、2022年2月16日に信託期間を延長する約款変更を行ない、信託期間終了日は2030年11月18日となりましたので、ご留意下さい。  
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な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ないません。	
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)隔月分配型	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。なお、米国国債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)隔月分配型	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。
分配方針	米ドル建てESG新興国国債 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。
	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、利子・配当等収益等を中心に分配を行なうことを基本とします。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ないます。	

## 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	投資信託組入比率	純資産総額
	(分配落)	税金	騰落率						
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
2020年11月30日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	187
1期(2021年3月18日)	10,890	20	9.1	23.4	—	47.1	—	24.3	1,150
2期(2021年5月18日)	11,033	20	1.5	25.2	—	47.2	—	23.0	1,610
3期(2021年7月19日)	11,431	20	3.8	23.8	—	48.1	—	23.9	2,667
4期(2021年9月21日)	11,531	15	1.0	23.1	—	47.8	—	24.1	3,367
5期(2021年11月18日)	12,296	15	6.8	24.0	—	47.2	—	23.7	4,020
6期(2022年1月18日)	11,847	15	△3.5	23.9	—	47.5	—	23.3	4,296
7期(2022年3月18日)	11,578	20	△2.1	25.6	—	46.1	—	23.5	4,520
8期(2022年5月18日)	11,506	25	△0.4	23.5	—	48.3	—	22.7	4,541

\* 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。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	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	投資信託組入比率
		騰落率	騰落率					
第6期	(期首)	円	%	%	%	%	%	%
	2021年11月18日	12,296	—	24.0	—	47.2	—	23.7
	11月末	12,048	△2.0	24.1	—	47.6	—	22.5
	12月末	12,361	0.5	25.5	—	47.2	—	23.7
第7期	(期末)							
	2022年1月18日	11,862	△3.5	23.9	—	47.5	—	23.3
	(期首)							
	2022年1月18日	11,847	—	23.9	—	47.5	—	23.3
第8期	1月末	11,494	△3.0	24.7	—	47.4	—	23.5
	2月末	11,356	△4.1	25.2	—	46.9	—	23.5
	(期末)							
	2022年3月18日	11,598	△2.1	25.6	—	46.1	—	23.5
第8期	(期首)							
	2022年3月18日	11,578	—	25.6	—	46.1	—	23.5
	3月末	12,133	4.8	25.2	—	46.2	—	23.9
	4月末	12,093	4.4	24.0	—	47.3	—	23.8
第8期	(期末)							
	2022年5月18日	11,531	△0.4	23.5	—	48.3	—	22.7

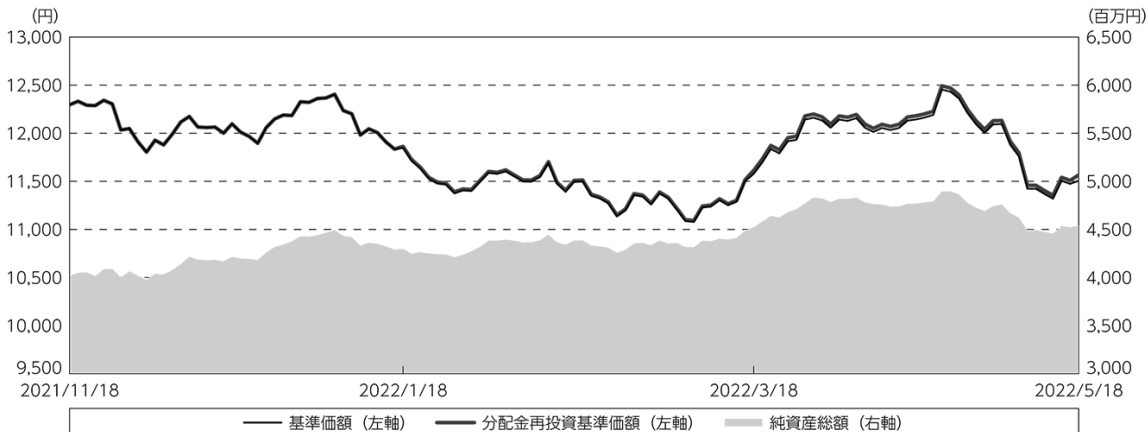
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第 6 期首：12,296円

第 8 期末：11,506円（既払分配金（税込み）：60円）

騰 落 率：△5.9%（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（2021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。

### ○基準価額の変動要因

基準価額は12,296円から当作成期末には11,506円となりました。

#### (上昇要因)

- ・円・米ドルの為替相場推移

#### (下落要因)

- ・ 2022年 2 月に、米金融当局者が金融引き締め積極的に姿勢を示したこと、ロシアがウクライナへ軍事侵攻するとの懸念から、世界経済の先行き不透明感が強まったことなどを背景に、先進国社債市場、新興国債市場、小型株式市場、世界REIT市場が下落したこと
- ・ 4 月に、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融引き締め姿勢の強まりに対する懸念や、ECB（欧州中央銀行）がインフレ抑制のために金融緩和の正常化を前倒しするとの思惑が広がったこと、ウクライナをめぐる地政学的リスクが高まったことなどを背景に、先進国社債市場、新興国債市場、小型株式市場が下落したこと

## ○投資環境

### ・先進国社債

FRBの金融引き締め姿勢の強まりに対する懸念や、ECBがインフレ抑制のために金融緩和の正常化を前倒しするとの思惑が広がったことなどを背景に利回りは上昇（価格は下落）し、当作成期間中の先進国社債の利回りは上昇しました。

### ・新興国国債

FRBが積極的に金融引き締めを進めるとの観測から米長期金利が上昇したこと、中国本土で新型コロナウイルスの感染拡大が続いていることなどを背景に利回りは上昇し、当作成期間中の新興国国債の利回りは上昇しました。

### ・世界株式

FRBの金融引き締め姿勢の強まりに対する懸念や、ECBがインフレ抑制のために金融緩和の正常化を前倒しするとの思惑が広がったことなどを背景に世界株式市場は下落しました。

### ・世界REIT

FRBの金融引き締め姿勢の強まりに対する懸念や、ECBがインフレ抑制のために金融緩和の正常化を前倒しするとの思惑が広がったこと、ウクライナをめぐる地政学的リスクの高まりなど背景に世界REIT市場は下落しました。

### ・為替

当作成期間中において、米金融政策の正常化に向けた動きや、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、米ドルは円に対して上昇しました。

## ○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）隔月分配型]

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。

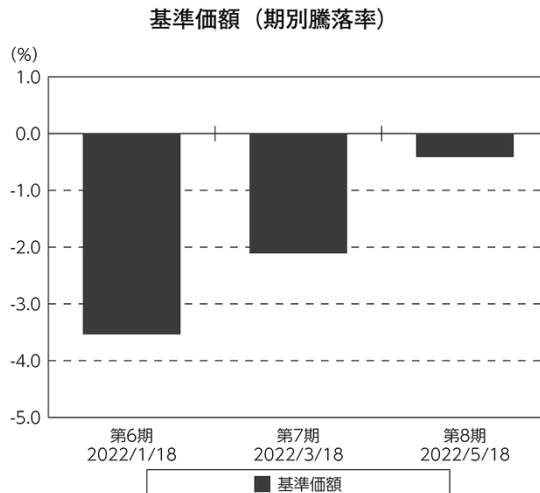
### [ACI ESGグローバルREIT マザーファンド]

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、作成期間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

収益分配金は、各期毎の配当等収益などから信託報酬等の諸経費を差し引いたものをベースに、1万口当たり第6期15円、第7期20円、第8期は25円といたしました。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6期	第7期	第8期
	2021年11月19日～ 2022年1月18日	2022年1月19日～ 2022年3月18日	2022年3月19日～ 2022年5月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.126%	20 0.172%	25 0.217%
当期の収益	15	12	25
当期の収益以外	—	7	—
翌期繰越分配対象額	1,847	1,734	1,736

(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）隔月分配型]

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]

更なる金融引き締めへの警戒感や、ロシアによる一部の国への天然ガス供給停止を受けた資源価格高騰への懸念が広がる中で、クレジット市場の変動性が高まりつつありますが、堅調な企業業績が下支えとなりクレジットスプレッド（利回り格差）の拡大幅は限定的な範囲にとどまる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、各国の金融政策やウクライナ情勢の動向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]

主要な投資国である米国では、新型コロナウイルスの感染者数が低水準で推移する中、1－3月期の実質GDP（国内総生産）の速報値で堅調な個人消費が確認されました。一方、足元ではインフレに対する警戒感が高まっていることに加え、ロシアによるウクライナ侵攻が長期化するなど不確実性が増している状況にあり、FRBの利上げに関する動向など各国の金融政策とともに注視して参ります。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

(2021年11月19日～2022年5月18日)

項 目	第 6 期～第 8 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 101	% 0.845	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 49 )	( 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 ）	( 49 )	( 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＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※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 )	( 0.012 )	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 1 )	( 0.012 )	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.015	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	( 1 )	( 0.007 )	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 1 )	( 0.008 )	
(d) そ の 他 費 用	1	0.009	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 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 )	( 0.002 )	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	107	0.893	
作成期間の平均基準価額は、11,914円です。			

\* 作成期間の費用（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。

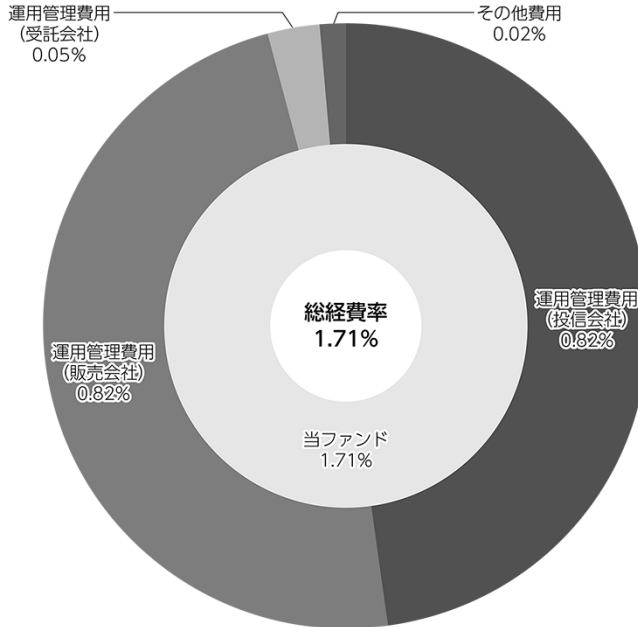
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



**（参考情報）**

**○総経費率**

当作成期中の運用・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。）を作成期中の平均受益権口数に作成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1.71%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

(2021年11月19日～2022年5月18日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第6期～第8期				
	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	千円	千口	千円	
	310,498	396,320	60,537	78,850	
ACI ESGグローバルREIT マザーファンド	123,149	177,530	78,919	122,710	
米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド	329,838	355,140	81,915	88,480	
米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド	124,680	135,420	40,171	43,700	

\*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2021年11月19日～2022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	第6期～第8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) 当作成期中の株式売買金額	27,337,375千円	3,345,948千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	19,951,300千円	1,891,667千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.37	1.76

\* (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）隔月分配型>  
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	第6期～第8期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 17,452	百万円 1,257	% 7.2	百万円 10,524	百万円 1,257	% 11.9

平均保有割合 5.1%

※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	第6期～第8期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 17,196	百万円 194	% 1.1	百万円 14,539	百万円 199	% 1.4

平均保有割合 5.0%

<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	第6期～第8期
売買委託手数料総額 (A)	1,053千円
うち利害関係人への支払額 (B)	9千円
(B) / (A)	0.9%

\* 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證券株式会社、野村信託銀行です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2021年11月19日～2022年5月18日)

第6期首残高 (元本)	設定元本	解約元本	第8期末残高 (元本)	取 引 の 理 由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2022年5月18日現在)

親投資信託残高

銘柄	第5期末		第8期末	
	口数	口数	口数	評価額
	千口	千口	千口	千円
ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド	680,425	930,387	1,104,090	
ACI ESGグローバルREIT マザーファンド	682,286	726,516	1,065,146	
米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド	1,279,590	1,527,513	1,625,274	
米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド	549,592	634,101	692,185	

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年5月18日現在)

項目	第8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	1,104,090	24.2
ACI ESGグローバルREIT マザーファンド	1,065,146	23.3
米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド	1,625,274	35.6
米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド	692,185	15.2
コール・ローン等、その他	80,310	1.7
投資信託財産総額	4,567,005	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、第8期末における外貨建純資産（20,678,293千円）の投資信託財産総額（22,113,086千円）に対する比率は93.5%です。

\*ACI ESGグローバルREIT マザーファンドにおいて、第8期末における外貨建純資産（20,011,485千円）の投資信託財産総額（22,163,218千円）に対する比率は90.3%です。

\*米ドル建てESG先進国社債 マザーファンドにおいて、第8期末における外貨建純資産（31,238,470千円）の投資信託財産総額（31,421,229千円）に対する比率は99.4%です。

\*米ドル建てESG新興国国債 マザーファンドにおいて、第8期末における外貨建純資産（13,376,819千円）の投資信託財産総額（13,491,431千円）に対する比率は99.2%です。

\*外貨建資産は、第8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=129.33円、1カナダドル=101.05円、1英ポンド=161.64円、1スイスフラン=130.28円、1スウェーデンクローナ=13.03円、1ノルウェークローネ=13.41円、1デンマーククローネ=18.35円、1ユーロ=136.56円、1香港ドル=16.48円、1シンガポールドル=93.39円、1ウォン=0.102円、1新台幣ドル=4.3573円、1豪ドル=91.01円、1メキシコペソ=6.4898円、1リアル=26.1803円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第6期末	第7期末	第8期末
	2022年1月18日現在	2022年3月18日現在	2022年5月18日現在
	円	円	円
(A) 資産	4,332,467,259	4,546,022,276	4,567,005,676
コール・ローン等	79,059,124	71,617,268	80,308,756
ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド(評価額)	1,053,429,660	1,150,638,289	1,104,090,972
ACI ESGグローバルREIT マザーファンド(評価額)	1,062,404,817	1,128,070,392	1,065,146,475
米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド(評価額)	1,492,482,459	1,529,930,754	1,625,274,321
米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド(評価額)	639,931,199	659,255,573	692,185,152
未収入金	5,160,000	6,510,000	—
(B) 負債	35,882,764	25,116,060	25,160,565
未払収益分配金	5,440,057	7,809,721	9,868,517
未払解約金	18,369,196	5,321,565	1,861,129
未払信託報酬	12,050,160	11,961,637	13,404,965
未払利息	48	5	28
その他未払費用	23,303	23,132	25,926
(C) 純資産総額(A－B)	4,296,584,495	4,520,906,216	4,541,845,111
元本	3,626,704,947	3,904,860,874	3,947,407,171
次期繰越損益金	669,879,548	616,045,342	594,437,940
(D) 受益権総口数	3,626,704,947口	3,904,860,874口	3,947,407,171口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,847円	11,578円	11,506円

(注) 第6期首元本額は3,269,961,496円、第6～8期中追加設定元本額は1,106,753,860円、第6～8期中一部解約元本額は429,308,185円、1口当たり純資産額は、第6期1,1847円、第7期1,1578円、第8期1,1506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75,094,531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48,790,592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65,069,743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10,931,583円。(米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第6期	第7期	第8期
	2021年11月19日～ 2022年1月18日	2022年1月19日～ 2022年3月18日	2022年3月19日～ 2022年5月18日
	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 2,544	△ 1,318	△ 1,089
支払利息	△ 2,544	△ 1,318	△ 1,089
(B) 有価証券売買損益	△136,516,761	△ 72,091,381	△ 15,671,754
売買益	3,719,810	17,936,382	49,922,766
売買損	△140,236,571	△ 90,027,763	△ 65,594,520
(C) 信託報酬等	△ 12,073,463	△ 11,984,769	△ 13,430,891
(D) 当期損益金(A+B+C)	△148,592,768	△ 84,077,468	△ 29,103,734
(E) 前期繰越損益金	344,632,066	188,289,550	92,005,579
(F) 追加信託差損益金	479,280,307	519,642,981	541,404,612
(配当等相当額)	( 284,398,209)	( 338,321,539)	( 363,170,956)
(売買損益相当額)	( 194,882,098)	( 181,321,442)	( 178,233,656)
(G) 計(D+E+F)	675,319,605	623,855,063	604,306,457
(H) 収益分配金	△ 5,440,057	△ 7,809,721	△ 9,868,517
次期繰越損益金(G+H)	669,879,548	616,045,342	594,437,940
追加信託差損益金	479,280,307	519,642,981	541,404,612
(配当等相当額)	( 285,426,236)	( 338,779,966)	( 363,655,275)
(売買損益相当額)	( 193,854,071)	( 180,863,015)	( 177,749,337)
分配準備積立金	345,640,950	338,460,573	321,992,657
繰越損益金	△155,041,709	△242,058,212	△268,959,329

\* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各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。

(注) 分配金の計算過程(2021年11月19日～2022年5月18日)は以下の通りです。

項 目	第6期	第7期	第8期
	2021年11月19日～ 2022年1月18日	2022年1月19日～ 2022年3月18日	2022年3月19日～ 2022年5月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	6,448,941円	4,953,490円	9,955,030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	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	324,238,598円	338,779,966円	363,655,275円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	344,632,066円	341,316,804円	321,906,144円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	675,319,605円	685,050,260円	695,516,449円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,862円	1,754円	1,761円
g. 分配金	5,440,057円	7,809,721円	9,868,517円
h. 分配金(1万口当たり)	15円	20円	25円

## ○分配金のお知らせ

	第6期	第7期	第8期
1万口当たり分配金（税込み）	15円	20円	25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

信託期間を5年更新し、信託期間終了日を2030年11月18日とする所要の約款変更を行ないました。  
 <変更適用日：2022年2月16日>

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2022年5月18日現在）

## &lt;ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド&gt;

下記は、ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド全体(18,546,308千口)の内容です。

## 国内株式

銘柄	第5期末		第8期末	
	株数	金額	株数	評価額
建設業 (22.2%)	千株		千株	千円
ウエストホールディングス	34.8		44.7	208,972
電気機器 (21.7%)				
日本電子	—		32.7	204,702
その他製品 (13.2%)				
アシックス	32.7		54.1	124,484
情報・通信業 (—%)				
Appier Group	50.1		—	—
J TOWER	8.1		—	—
小売業 (34.7%)				
ネクステージ	92.7		59.8	117,028
FOOD & LIFE COMPANIE	30.3		—	—
日本瓦斯	37.5		112.3	210,113
不動産業 (8.2%)				
オープンハウスグループ	15.3		15.6	76,986
サービス業 (—%)				
エン・ジャパン	20.4		—	—
リログループ	39.1		—	—
合計	株数・金額	361	319	942,286
	銘柄数<比率>	10	6	<4.3%>

\*各銘柄の業種分類は、第5期末、第8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&lt; &gt;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	第5期末		第8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	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	—	532	1,434	185,567	金属・鉱業
ARKO CORP	769	947	815	105,499	専門小売り
AXOGEN INC	167	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS	—	284	1,816	234,900	食品・生活必需品小売り
BRP GROUP INC-A	284	—	—	—	保険
BANCORP INC/THE	124	407	789	102,073	銀行
BLOOMIN BRANDS INC	—	423	908	117,491	ホテル・レストラン・レジャー
BRUNSWICK CORP	88	—	—	—	レジャー用品
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	162	61	420	54,336	建設関連製品
CALLAWAY GOLF COMPANY	60	—	—	—	レジャー用品
CARGURUS INC	—	43	109	14,109	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CLEAN HARBORS INC	156	222	2,031	262,758	商業サービス・用品
CODEXIS INC	492	365	393	50,864	ライフサイエンス・ツール/サービス
COMMERCIAL METALS CO	—	452	1,743	225,445	金属・鉱業
CROCS INC	126	25	143	18,500	繊維・アパレル・贅沢品
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	546	1,492	192,988	商業サービス・用品
DUCKHORN PORTFOLIO INC/THE	—	342	690	89,276	飲料
ELF BEAUTY INC	397	472	1,119	144,836	パーソナル用品
EAGLE MATERIALS INC	88	101	1,296	167,672	建設資材
ELEMENT SOLUTIONS INC	442	693	1,442	186,582	化学
ENSIGN GROUP INC/THE	—	129	1,057	136,702	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	333	858	111,010	各種消費者サービス
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES CO	257	361	1,314	170,026	機械
FIRST ADVANTAGE CORP	659	473	736	95,311	専門サービス
FOX FACTORY HOLDING CORP	73	—	—	—	自動車部品
GLACIER BANCORP INC	280	404	1,877	242,820	銀行
GOOSEHEAD INSURANCE INC -A	49	—	—	—	保険
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	—	199	427	55,349	容器・包装
H&E EQUIPMENT SERVICES INC	178	377	1,334	172,546	商社・流通業
HARMONY BIOSCIENCES HOLDINGS	—	323	1,355	175,286	医薬品
HIRERIGHT HOLDINGS CORP	290	—	—	—	専門サービス
HOSTESS BRANDS INC	—	356	796	102,966	食品
JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP	57	81	977	126,448	機械
KINSALE CAPITAL GROUP INC	57	75	1,594	206,209	保険
KORN FERRY	171	—	—	—	専門サービス
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	154	161	824	106,691	半導体・半導体製造装置
LINDSAY CORP	—	111	1,426	184,533	機械
LIVE OAK BANCSHARES INC	220	—	—	—	銀行
LOVESAC CO/THE	190	46	176	22,845	家庭用耐久財
MGP INGREDIENTS INC	117	178	1,766	228,518	飲料
MRC GLOBAL INC	—	1,375	1,428	184,684	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	87	1,057	136,710	ソフトウェア
MAXIMUS INC	96	—	—	—	情報技術サービス
MUELLER WATER PRODUCTS INC-A	—	756	891	115,352	機械
NATERA INC	83	68	249	32,272	バイオテクノロジー
NATIONAL INSTRUMENTS CORP	281	411	1,392	180,034	電子装置・機器・部品

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

銘柄	第5期末		第8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	
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	2,470	2,672	345,647	商社・流通業
OLLIE S BARGAIN OUTLET HOLDI	—	182	834	107,904	複合小売り
ONTO INNOVATION INC	106	114	892	115,464	半導体・半導体製造装置
OPEN LENDING CORP - CL A	134	—	—	—	資本市場
OPTIMIZERX CORP	142	123	335	43,381	ヘルスケア・テクノロジー
PAYCOR HCM INC	411	632	1,461	188,996	ソフトウェア
PERFICIENT INC	110	112	1,109	143,493	情報技術サービス
PETCO HEALTH AND WELLNESS CO	—	425	817	105,742	専門小売り
POWER INTEGRATIONS INC	87	166	1,438	185,989	半導体・半導体製造装置
PRICESMART INC	—	139	1,113	143,981	食品・生活必需品小売り
PROGYNY INC	134	313	1,186	153,429	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	328	864	111,784	コンピュータ・周辺機器
R1 RCM INC	698	803	1,815	234,855	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
RLI CORP	—	122	1,468	189,964	保険
RH	16	—	—	—	専門小売り
RADNET INC	490	416	804	104,066	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
REVOLVE GROUP INC	147	129	378	48,887	インターネット販売・通信販売
SPS COMMERCE INC	62	88	925	119,673	ソフトウェア
SP PLUS CORP	256	182	573	74,191	商業サービス・用品
SSR MINING INC	—	767	1,501	194,126	金属・鉱業
SEAWORLD ENTERTAINMENT INC	249	350	2,020	261,262	ホテル・レストラン・レジャー
SELECTIVE INSURANCE GROUP	—	207	1,614	208,837	保険
SEMTECH CORP	135	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SI-BONE INC	176	102	142	18,420	ヘルスケア機器・用品
SILK ROAD MEDICAL INC	34	128	386	49,978	ヘルスケア機器・用品
SILVERGATE CAPITAL CORP-CL A	64	—	—	—	銀行
SOVOS BRANDS INC	578	1,023	1,477	191,073	食品
SPROUT SOCIAL INC - CLASS A	99	114	504	65,288	ソフトウェア
STERLING CHECK CORP	294	340	680	88,055	専門サービス
SUMMIT MATERIALS INC -CL A	480	478	1,281	165,711	建設資材
SWITCH INC - A	—	294	988	127,905	情報技術サービス
TENABLE HOLDINGS INC	365	452	2,027	262,164	ソフトウェア
TENET HEALTHCARE CORP	—	163	1,202	155,501	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
TRAVEL + LEISURE CO	153	349	1,783	230,652	ホテル・レストラン・レジャー
TRIUMPH BANCORP INC	146	119	834	107,973	銀行
VNET GROUP INC	473	—	—	—	情報技術サービス
US FOODS HOLDING CORP	—	445	1,548	200,237	食品・生活必需品小売り
VERITEX HOLDINGS INC	—	316	1,064	137,633	銀行
WNS HOLDINGS LTD-ADR	129	222	1,587	205,359	情報技術サービス
WINTRUST FINANCIAL CORP	183	318	2,728	352,853	銀行
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	178	267	2,102	271,861	ホテル・レストラン・レジャー
CONSTELLIUM SE	—	657	1,104	142,871	金属・鉱業
BIOHAVEN PHARMACEUTICAL HOLDING CO LTD	68	—	—	—	バイオテクノロジー
CAPRI HOLDINGS LTD	188	34	156	20,235	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	94	434	56,209	電気設備
INMODE LTD	161	64	154	19,969	ヘルスケア機器・用品
KORNIT DIGITAL LTD	114	23	111	14,371	機械

銘柄	株数	金額	第5期末		第8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			
NOVA LTD	188	130	1,337	172,974			半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	19,377 77	26,458 78	85,658 -	11,078,210 <50.3%>		
(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	-	4,234	2,108	213,103			金属・鉱業
COLLIERS INTERNATIONAL GROUP	142	44	655	66,207			不動産管理・開発
DEFINITY FINANCIAL CORP-W/I	-	922	2,971	300,238			保険
GIBSON ENERGY INC	-	618	1,600	161,746			石油・ガス・消耗燃料
KINAXIS INC	90	80	1,137	114,972			ソフトウェア
LAURENTIAN BANK OF CANADA	-	375	1,445	146,114			銀行
SAVARIA CORP	503	-	-	-			機械
STANTEC INC	232	334	1,890	190,993			専門サービス
TFI INTERNATIONAL INC	112	-	-	-			陸運・鉄道
TRICON RESIDENTIAL INC	1,410	2,138	3,566	360,431			不動産管理・開発
VERMILION ENERGY INC	-	990	2,616	264,391			石油・ガス・消耗燃料
WHITECAP RESOURCES INC	2,608	4,041	4,272	431,702			石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,160 9	13,782 10	22,265 -	2,249,901 <10.2%>		
(イギリス)			千英ポンド				
RS GROUP PLC	1,215	1,231	1,129	182,496			商社・流通業
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	672	-	-	-			商社・流通業
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 銘柄数<比率>	5,205 4	1,231 1	1,129 -	182,496 <0.8%>		
(スイス)			千スイスフラン				
SIEGFRIED HOLDING AG-REG	-	18	1,199	156,234			ライフサイエンス・ツール/サービス
COMET HOLDINGS AG-REG	32	-	-	-			電子装置・機器・部品
SIG GROUP AG	581	586	1,173	152,887			容器・包装
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	613 2	605 2	2,372 -	309,121 <1.4%>		
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ				
LINDAB INTERNATIONAL AB	-	385	7,394	96,355			建設関連製品
FORTNOX AB	187	-	-	-			ソフトウェア
HOLMEN AB-B SHARES	-	203	10,937	142,516			紙製品・林産品
INSTALCO AB	260	-	-	-			建設・土木
NORDIC ENTERTAINMENT GROUP-B	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
FORTNOX AB	-	1,588	7,600	99,030			ソフトウェア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,221 5	2,177 3	25,932 -	337,901 <1.5%>		
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ				
STOREBRAND ASA	-	1,603	13,092	175,566			保険
BAKKAFROST P/F	150	132	7,863	105,455			食品
AKER SOLUTIONS ASA	-	4,981	15,800	211,890			エネルギー設備・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	150 1	6,717 3	36,757 -	492,912 <2.2%>		

銘柄	株数	金額	第5期末		第8期末		業種等
			株数	金額	株数	金額	
(デンマーク) PANDORA A/S	117	—	117	—	千デンマーククローネ	—	繊維・アパレル・贅沢品
小計	117	—	117	—	—	—	—
	銘柄数	金額	銘柄数	金額	外貨建金額	邦貨換算金額	
	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	
(ユーロ…ドイツ) K+S AG-REG	—	—	535	1,582	千ユーロ	216,116	化学
小計	—	—	535	1,582	—	216,116	—
	銘柄数	金額	銘柄数	金額	外貨建金額	邦貨換算金額	
	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	
(ユーロ…イタリア) AUTOGRIFF SPA	1,154	—	2,354	1,664	—	227,362	ホテル・レストラン・レジャー
小計	1,154	—	2,354	1,664	—	227,362	—
	銘柄数	金額	銘柄数	金額	外貨建金額	邦貨換算金額	
	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	
(ユーロ…フランス) NEXANS SA SPIE SA S. O. I. T. E. C.	152	—	216	1,745	—	238,357	電気設備
	—	—	456	1,013	—	138,375	商業サービス・用品
	48	—	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置
小計	201	—	673	2,758	—	376,733	—
	銘柄数	金額	銘柄数	金額	外貨建金額	邦貨換算金額	
	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	
(ユーロ…オランダ) APERAM ASR NEDERLAND NV BASIC-FIT NV EURONEXT NV	212	—	—	—	—	—	金属・鉱業
	—	—	406	1,819	—	248,432	保険
	188	—	283	1,075	—	146,853	ホテル・レストラン・レジャー
	90	—	—	—	—	—	資本市場
小計	491	—	690	2,894	—	395,285	—
	銘柄数	金額	銘柄数	金額	外貨建金額	邦貨換算金額	
	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	
(ユーロ…スペイン) ACCIONA S. A. CIE AUTOMOTIVE SA BANCO DE SABADELL SA	—	—	84	1,542	—	210,695	電力
	154	—	163	349	—	47,692	自動車部品
	—	—	10,646	783	—	106,972	銀行
小計	154	—	10,894	2,675	—	365,360	—
	銘柄数	金額	銘柄数	金額	外貨建金額	邦貨換算金額	
	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	
(ユーロ…ベルギー) D' IETEREN GROUP MELEXIS NV	114	—	137	2,154	—	294,204	販売
	81	—	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置
小計	196	—	137	2,154	—	294,204	—
	銘柄数	金額	銘柄数	金額	外貨建金額	邦貨換算金額	
	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	
(ユーロ…フィンランド) METSO OUTOTEC OYJ	700	—	1,158	923	—	126,072	機械
小計	700	—	1,158	923	—	126,072	—
	銘柄数	金額	銘柄数	金額	外貨建金額	邦貨換算金額	
	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	
ユーロ計	2,899	—	16,444	14,653	—	2,001,135	—
	銘柄数	金額	銘柄数	金額	外貨建金額	邦貨換算金額	
	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	
(香港) SAMSONITE INTERNATIONAL SA CHINA YONGDA AUTOMOBILES SERVICES HOLDIN	—	—	6,237	10,016	千香港ドル	165,073	繊維・アパレル・贅沢品
	6,390	—	—	—	—	—	専門小売り
小計	6,390	—	6,237	10,016	—	165,073	—
	銘柄数	金額	銘柄数	金額	外貨建金額	邦貨換算金額	
	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	
(韓国) HITE JINRO CO LTD ECOPRO BM CO LTD	—	—	434	1,605,329	千ウォン	163,743	飲料
	23	—	—	—	—	—	電気設備
小計	23	—	434	1,605,329	—	163,743	—
	銘柄数	金額	銘柄数	金額	外貨建金額	邦貨換算金額	
	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	

銘柄	株数	第5期末		第8期末		業種等
		株数	金額	株数	評価額	
(台湾)	百株	百株	千新台湾ドル	千円		
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	69	469	40,498	176,465	機械	
ASPEED TECHNOLOGY INC	140	150	38,625	168,300	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額	209	619	79,123	344,766	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<1.6%>	
(オーストラリア)			千豪ドル			
IGO LTD	—	2,214	2,416	219,906	金属・鉱業	
METCASH LTD	—	2,447	1,152	104,917	食品・生活必需品小売り	
CORPORATE TRAVEL MANAGEMENT	670	794	1,692	153,994	ホテル・レストラン・レジャー	
IDP EDUCATION LTD	592	724	1,613	146,866	各種消費者サービス	
CARSALES.COM LTD	—	610	1,185	107,867	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	6,790	8,060	733,552	
	銘柄数<比率>	2	5	—	<3.3%>	
(メキシコ)			千メキシコペソ			
QUALITAS CONTROLADORA SAB CV	—	1,583	16,528	107,264	保険	
小計	株数・金額	—	1,583	16,528	107,264	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.5%>	
(ブラジル)			千リアル			
SANTOS BRASIL PARTICIPACOES	3,117	7,496	5,906	154,643	運送インフラ	
SLC AGRICOLA SA	—	942	5,201	136,182	食品	
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	—	5,257	13,484	353,020	不動産管理・開発	
LOCAWEB SERVICOS DE INTERNET	1,694	—	—	—	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	13,695	24,592	643,846	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<2.9%>	
合計	株数・金額	51,733	96,777	—	18,809,927	
	銘柄数<比率>	118	121	—	<85.5%>	

\* 邦貨換算金額は、第8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	第5期末		第8期末	
		口数	金額	口数	評価額
インヴィンシブル投資法人 投資証券	—	—	—	千円	%
	口数・金額	—	—	2,499	108,706
0.5	銘柄数<比率>	—	—	2,499	108,706
合計	口数・金額	—	—	1	<0.5%>
	銘柄数<比率>	—	—	1	<0.5%>

\* 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	第5期末		第8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	268,421	1,656	214,190	1.0	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	74,167	85,965	1,149	148,645	0.7	
HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE	16,342	—	—	—	—	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	—	48,177	1,027	132,901	0.6	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	22,076	30,122	2,777	359,259	1.6	
SCHWAB US SMALL-CAP ETF	12,591	766	32	4,214	0.0	
SCHWAB INTL SMALL-CAP EQUITY	31,435	1,128	38	5,019	0.0	
小計	口数・金額	341,398	434,579	6,682	864,231	
	銘柄数<比率>	6	6	—	<3.9%>	
(カナダ)			千カナダドル			
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	37,437	57,249	2,876	290,696	1.3	
小計	口数・金額	37,437	57,249	2,876	290,696	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.3%>	
(イギリス)			千英ポンド			
TRITAX BIG BOX REIT PLC	—	420,021	856	138,500	0.6	
小計	口数・金額	—	420,021	856	138,500	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.6%>	
合計	口数・金額	378,835	911,849	—	1,293,428	
	銘柄数<比率>	7	8	—	<5.9%>	

\* 邦貨換算金額は、第8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(14,831,028千口)の内容です。

国内株式

銘柄	株数	第5期末		第8期末	
		株数	金額	株数	評価額
不動産業 (100.0%)		千株	千円	千株	千円
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	—	421.1	282,558
合計		410	—	421	282,558
		銘柄数・金額		銘柄数・評価額	
		2	—	1	<1.3%>

\*各銘柄の業種分類は、第5期末、第8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	第5期末		第8期末		業種等
		株数	株数	評価額	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	391	50,649	50,649	不動産管理・開発
小計	株数・金額	455	300	391	50,649	
	銘柄数<比率>	2	1	—	<0.2%>	
(カナダ)				千カナダドル		
TRICON RESIDENTIAL INC	1,199	968	1,616	163,314	163,314	不動産管理・開発
小計	株数・金額	1,199	968	1,616	163,314	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.8%>	
(イギリス)				千英ポンド		
TAYLOR WIMPEY PLC	3,987	—	—	—	—	家庭用耐久財
GRAINGER PLC	—	7,402	2,211	357,542	357,542	不動産管理・開発
小計	株数・金額	3,987	7,402	2,211	357,542	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.6%>	
(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	219	896	122,457	122,457	各種電気通信サービス
小計	株数・金額	136	219	896	122,457	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.6%>	
(ユーロ…ベルギー)						
VGP NV	37	32	613	83,747	83,747	不動産管理・開発
小計	株数・金額	37	32	613	83,747	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.4%>	
ユーロ計	株数・金額	893	251	1,509	206,205	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<0.9%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CITY DEVELOPMENTS LTD	—	1,832	1,494	139,609	139,609	不動産管理・開発
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	—	9,435	3,632	339,236	339,236	不動産管理・開発
小計	株数・金額	—	11,267	5,127	478,846	
	銘柄数<比率>	—	2	—	<2.2%>	
合計	株数・金額	7,725	20,191	—	1,256,558	
	銘柄数<比率>	8	7	—	<5.8%>	

\* 邦貨換算金額は、第8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	第5期末		第8期末		
	口数	口数	口数	評価額	比率
SOSiLA物流リート投資法人 投資証券	590	864		134,179	0.6
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	341	916		300,906	1.4
ラサールロジポート投資法人 投資証券	650	—		—	—
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	213	218		100,716	0.5
オリックス不動産投資法人 投資証券	762	1,199		220,256	1.0
インヴィンシブル投資法人 投資証券	3,745	7,376		320,856	1.5
合 計	6,301	10,573		1,076,913	
	口数・金額 銘柄数<比率>	6	5	<5.0%>	

\*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	第5期末		第8期末		
	口数	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	—	57,293	3,948	510,676	2.3
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	76,514	—	—	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	—	72,543	2,742	354,639	1.6
AVALONBAY COMMUNITIES INC	27,132	12,969	2,695	348,606	1.6
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	58,223	74,176	1,827	236,376	1.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	17,780	42,100	6,027	779,531	3.6
CORESITE REALTY CORP	4,850	—	—	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	34,299	37,680	4,847	626,931	2.9
DUKE REALTY CORP	—	46,355	2,526	326,732	1.5
EQUINIX INC	—	10,777	6,970	901,516	4.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	—	54,424	3,952	511,217	2.4
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	36,696	114,120	2,631	340,345	1.6
ESSEX PROPERTY TRUST INC	9,933	10,081	2,983	385,917	1.8
EXTRA SPACE STORAGE INC	28,511	—	—	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	210,781	204,535	4,237	548,096	2.5
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	12,279	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC	179,219	136,139	5,016	648,812	3.0
IRON MOUNTAIN INC	43,116	53,990	2,889	373,635	1.7
KILROY REALTY CORP	23,544	44,287	2,737	354,082	1.6
KIMCO REALTY CORP	149,262	228,916	5,514	713,201	3.3
KITE REALTY GROUP TRUST	98,716	273,102	6,060	783,757	3.6
LIFE STORAGE INC	39,256	16,914	1,939	250,795	1.2
MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A	23,654	—	—	—	—
NETSTREIT CORP	34,119	104,158	2,208	285,579	1.3
ORION OFFICE REIT INC	4,795	—	—	—	—
OUTFRONT MEDIA INC	25,388	—	—	—	—

銘柄	第5期末		第8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		%
PROLOGIS INC	97,145	65,537	8,251	1,067,115		4.9
PUBLIC STORAGE	—	26,666	8,438	1,091,379		5.0
REALTY INCOME CORP	47,958	—	—	—		—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	60,929	66,925	4,453	576,017		2.6
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	11,718	12,308	1,135	146,795		0.7
SBA COMMUNICATIONS CORP	—	12,274	3,993	516,491		2.4
SIMON PROPERTY GROUP INC	51,583	—	—	—		—
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	—	33,663	1,450	187,554		0.9
STORE CAPITAL CORP	—	57,072	1,569	202,980		0.9
SUN COMMUNITIES INC	26,421	—	—	—		—
UDR INC	66,805	102,193	4,962	641,799		3.0
VENTAS INC	53,546	58,781	3,331	430,813		2.0
VICI PROPERTIES INC	89,844	151,225	4,467	577,741		2.7
WELLTOWER INC	72,694	66,005	5,918	765,376		3.5
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	—	994,924	994	128,673		0.6
小計	口数・金額	1,716,710	3,242,132	120,723	15,613,189	
	銘柄数<比率>	31	31	—	<71.8%>	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	—	36,512	1,425	144,076		0.7
CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES	101,327	—	—	—		—
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	64,201	83,436	1,614	163,143		0.8
小計	口数・金額	165,528	119,948	3,040	307,220	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<1.4%>	
(イギリス)			千英ポンド			
BIG YELLOW GROUP PLC	—	89,496	1,124	181,694		0.8
SHAFTESBURY PLC	195,476	160,245	923	149,325		0.7
SEGRO PLC	161,648	120,062	1,336	215,997		1.0
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	677,598	—	—	—		—
WORKSPACE GROUP PLC	163,296	133,423	897	145,142		0.7
小計	口数・金額	1,198,018	503,226	4,282	692,160	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<3.2%>	
(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	—	—	<—%>	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	251,400	272,100	18,706	308,289		1.4
小計	口数・金額	251,400	272,100	18,706	308,289	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.4%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	—	1,519,800	3,449	322,190		1.5
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	745,400	561,379	915	85,456		0.4
CDL HOSPITALITY TRUSTS	—	29,128	37	3,509		0.0

銘柄		第5期末		第8期末		
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		口数	口数	千シンガポールドル	千円	%
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		806,400	—	—	—	—
小計	口数・金額	1,551,800	2,110,307	4,402	411,155	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<1.9%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
DEXUS/AU		—	288,344	3,067	279,216	1.3
GOODMAN GROUP		255,027	265,796	4,983	453,564	2.1
CHARTER HALL GROUP		176,214	—	—	—	—
INGENIA COMMUNITIES GROUP		361,354	—	—	—	—
SCENTRE GROUP		705,024	1,376,557	3,936	358,302	1.6
VICINITY CENTRES		—	383,665	725	65,993	0.3
小計	口数・金額	1,497,619	2,314,362	12,713	1,157,077	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<5.3%>	
合計	口数・金額	6,465,854	8,562,075	—	18,489,092	
	銘柄数<比率>	45	45	—	<85.0%>	

\* 邦貨換算金額は、第8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(29,477,236千口)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	第8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	254,812	228,569	29,560,920	94.3	—	84.6	9.7	—
合 計	254,812	228,569	29,560,920	94.3	—	84.6	9.7	—

\* 邦貨換算金額は、第8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	第8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)						
	AES CORP/THE	3.95	4,200	3,892	503,449	2030/7/15	
	ALEXANDRIA REAL ESTATE E	1.875	3,000	2,333	301,784	2033/2/1	
	ALEXANDRIA REAL ESTATE E	3.55	650	506	65,492	2052/3/15	
	AMAZON.COM INC	3.1	2,000	1,596	206,505	2051/5/12	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	3.875	4,400	3,765	487,043	2062/2/15	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	4.5	3,500	3,198	413,677	2050/6/1	
	APPLE INC	2.85	1,800	1,291	167,043	2061/8/5	
	ASHTED CAPITAL INC	4.0	4,600	4,302	556,382	2028/5/1	
	AVANGRID INC	3.8	4,000	3,828	495,161	2029/6/1	
	BEST BUY CO INC	4.45	3,200	3,227	417,427	2028/10/1	
	BOEING CO	5.805	3,250	3,123	403,906	2050/5/1	
	BOSTON PROPERTIES LP	2.55	3,500	2,870	371,217	2032/4/1	
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	2.45	1,300	1,119	144,743	2031/12/2	
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	3.0	2,300	1,813	234,522	2041/12/2	
	CATERPILLAR FINL SERVICE	3.4	3,000	2,997	387,636	2025/5/13	
	CATERPILLAR INC	3.25	1,000	825	106,705	2050/4/9	
	CENTERPOINT ENERGY INC	2.65	3,000	2,576	333,170	2031/6/1	
	CMS ENERGY CORP	4.75	3,300	3,054	395,072	2050/6/1	
	CNH INDUSTRIAL CAP LLC	1.45	1,500	1,342	173,600	2026/7/15	
	CNH INDUSTRIAL CAPITAL L	3.85	5,000	4,837	625,672	2027/11/15	
	CSX CORP	2.5	1,000	674	87,176	2051/5/15	
	DAIMLER FINANCE NA LLC	1.45	3,000	2,745	355,135	2026/3/2	
	DAIMLER FINANCE NA LLC	2.45	1,800	1,552	200,848	2031/3/2	
	DELL INT LLC / EMC CORP	6.1	3,550	3,780	488,902	2027/7/15	

銘柄	第8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)						
DOMINION ENERGY INC	4.35	1,550	1,380	178,536	2099/12/9	
DOMINION ENERGY INC	4.65	2,950	2,758	356,722	2099/12/13	
DUKE ENERGY CORP	2.65	1,000	945	122,320	2026/9/1	
DUKE ENERGY CORP	3.25	1,600	1,287	166,448	2082/1/15	
E.ON INTL FINANCE BV	6.65	3,150	3,533	457,043	2038/4/30	
EDP FINANCE BV	1.71	3,600	3,083	398,820	2028/1/24	
ELECTRICITE DE FRANCE SA	5.625	4,000	3,890	503,183	2099/1/22	
ENEL FINANCE INTL NV	2.25	2,500	2,054	265,715	2031/7/12	
ENEL FINANCE INTL NV	2.875	5,550	3,964	512,779	2041/7/12	
EVERSOURCE ENERGY	1.65	2,700	2,159	279,313	2030/8/15	
EXELON CORP	2.75	1,000	943	121,974	2027/3/15	
EXELON CORP	3.35	2,000	1,799	232,689	2032/3/15	
EXELON CORP	4.1	900	767	99,226	2052/3/15	
FEDERAL REALTY INVESTMEN	3.5	1,000	921	119,215	2030/6/1	
FEDEX CORP	4.9	1,000	1,005	130,097	2034/1/15	
FEDEX CORP	4.05	4,700	3,907	505,381	2048/2/15	
GENERAL MILLS INC	2.875	1,600	1,429	184,893	2030/4/15	
GENERAL MOTORS FINL CO	2.4	4,500	3,887	502,811	2028/4/10	
HASBRO INC	3.9	3,600	3,391	438,558	2029/11/19	
HEALTHPEAK PROPERTIES	3.5	1,500	1,415	183,122	2029/7/15	
HEALTHPEAK PROPERTIES	2.875	4,800	4,219	545,700	2031/1/15	
HOME DEPOT INC	4.5	4,000	3,900	504,507	2048/12/6	
HP ENTERPRISE CO	6.35	3,300	3,398	439,521	2045/10/15	
HP INC	1.45	1,000	893	115,592	2026/6/17	
HP INC	4.0	1,000	946	122,372	2029/4/15	
HP INC	3.4	4,700	4,169	539,212	2030/6/17	
INGERSOLL-RAND LUX FINAN	3.8	4,000	3,805	492,151	2029/3/21	
INTEL CORP	4.75	1,000	995	128,713	2050/3/25	
INTL FLAVOR & FRAGRANCES	3.268	4,000	3,094	400,217	2040/11/15	
JABIL INC	3.6	4,000	3,630	469,542	2030/1/15	
KEURIG DR PEPPER INC	2.25	2,000	1,656	214,203	2031/3/15	
KROGER CO	1.7	4,200	3,416	441,893	2031/1/15	
MASSACHUSETTS ELECTRIC	1.729	2,500	2,011	260,120	2030/11/24	
MCDONALD'S CORP	3.6	4,000	3,811	492,961	2030/7/1	
MICRON TECHNOLOGY INC	4.663	2,000	1,964	254,120	2030/2/15	
MOLSON COORS BREWING CO	4.2	4,000	3,336	431,501	2046/7/15	
NEXTERA ENERGY CAPITAL	3.5	1,500	1,408	182,111	2029/4/1	
NEXTERA ENERGY CAPITAL	2.25	4,800	4,068	526,140	2030/6/1	
NISSAN MOTOR CO	3.522	4,000	3,852	498,266	2025/9/17	
NORFOLK SOUTHERN CORP	3.0	2,000	1,800	232,847	2032/3/15	
NXP BV/NXP FDG/NXP USA	3.4	4,600	4,131	534,383	2030/5/1	
NXP BV/NXP FUNDING LLC	3.125	2,000	1,462	189,105	2042/2/15	
RALPH LAUREN CORP	2.95	5,200	4,707	608,808	2030/6/15	
RAYTHEON TECH CORP	3.125	4,600	3,517	454,959	2050/7/1	
SCENTRE GROUP TRUST 2	4.75	4,400	4,161	538,238	2080/9/24	

## 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

銘柄	銘柄	第8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)	SEMPRA ENERGY	4.125	2,400	2,040	263,911	2052/4/1
		SEMPRA ENERGY	4.875	2,000	1,872	242,233	2099/6/19
		SIEMENS FINANCIERINGSMAT	1.7	1,000	886	114,616	2028/3/11
		SIMON PROPERTY GROUP LP	2.2	3,000	2,494	322,659	2031/2/1
		SSE PLC	4.75	2,500	2,511	324,873	2077/9/16
		STARBUCKS CORP	2.55	5,300	4,568	590,789	2030/11/15
		SYSCO CORPORATION	5.95	3,562	3,870	500,569	2030/4/1
		TOTAL CAPITAL INTL SA	3.127	3,000	2,311	298,912	2050/5/29
		UDR INC	3.0	4,000	3,515	454,664	2031/8/15
		UNITED PARCEL SERVICE	5.3	1,000	1,096	141,823	2050/4/1
		VENTAS REALTY LP/CAP CRP	4.4	2,600	2,566	331,929	2029/1/15
		VF CORP	2.95	3,200	2,865	370,650	2030/4/23
		VOLKSWAGEN GROUP AMERICA	1.25	3,600	3,277	423,930	2025/11/24
		VOLKSWAGEN GROUP AMERICA	3.75	1,000	938	121,436	2030/5/13
		WALGREENS BOOTS ALLIANCE	3.2	4,000	3,647	471,751	2030/4/15
		WEA FINANCE LLC	2.875	1,900	1,739	224,992	2027/1/15
		WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	2,900	2,850	368,598	2024/9/17
		WELLTOWER INC	2.75	4,000	3,435	444,360	2031/1/15
		WESTINGHOUSE AIR BRAKE	3.2	2,000	1,932	249,893	2025/6/15
合	計					29,560,920	

\*邦貨換算金額は、第8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新興国国債 マザーファンド>

下記は、米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド全体(12,315,583千口)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	第8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	99,340	99,564	12,876,733	95.8	36.1	77.3	16.4	2.1
合 計	99,340	99,564	12,876,733	95.8	36.1	77.3	16.4	2.1

\* 邦貨換算金額は、第8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力しています。

\* 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	第8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	3,200	3,078	398,102	2030/4/16
	ABU DHABI GOVT INT'L	4.125	3,820	3,618	468,004	2047/10/11
	BRAZIL GLOBAL	8.25	1,350	1,542	199,448	2034/1/20
	CHINA GOVT INTL BOND	1.95	300	294	38,056	2024/12/3
	CHINA GOVT INTL BOND	2.625	500	490	63,407	2027/11/2
	CHINA GOVT INTL BOND	2.125	400	377	48,769	2029/12/3
	CHINA GOVT INTL BOND	1.2	1,600	1,370	177,262	2030/10/21
	CHINA GOVT INTL BOND	2.75	400	342	44,270	2039/12/3
	COLOMBIA GLOBAL	7.375	1,690	1,673	216,453	2037/9/18
	COSTA RICA GOVERNMENT	4.375	800	798	103,282	2025/4/30
	COSTA RICA GOVERNMENT	6.125	200	191	24,738	2031/2/19
	COSTA RICA GOVERNMENT	7.158	200	186	24,086	2045/3/12
	DOMINICAN REPUBLIC	5.95	2,200	2,171	280,889	2027/1/25
	DOMINICAN REPUBLIC	4.5	1,000	845	109,394	2030/1/30
	DOMINICAN REPUBLIC	7.45	500	463	59,894	2044/4/30
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.875	1,000	958	123,930	2025/6/6
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.625	200	194	25,148	2028/1/13
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.5	2,120	1,976	255,647	2029/5/30
	HUNGARY	5.75	580	597	77,294	2023/11/22
	INDONESIA GLOBAL	8.5	2,080	2,697	348,911	2035/10/12
	INDONESIA GLOBAL	6.625	1,150	1,277	165,199	2037/2/17
	KINGDOM OF BAHRAIN	6.125	600	611	79,101	2023/8/1
	KINGDOM OF BAHRAIN	7.0	2,340	2,462	318,414	2026/1/26
	KINGDOM OF BAHRAIN	7.0	200	203	26,365	2028/10/12

銘柄		第8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		
国債証券	KINGDOM OF BAHRAIN	7.375	800	807	104,402	2030/5/14	
	KINGDOM OF JORDAN	5.85	1,000	863	111,644	2030/7/7	
	KINGDOM OF MOROCCO	2.375	500	429	55,569	2027/12/15	
	MEXICO GLOBAL	6.75	2,250	2,506	324,129	2034/9/27	
	OMAN GOV INTERNTL BOND	4.875	2,620	2,606	337,082	2025/2/1	
	OMAN GOV INTERNTL BOND	4.75	1,800	1,746	225,879	2026/6/15	
	OMAN GOV INTERNTL BOND	7.375	800	858	110,993	2032/10/28	
	PANAMA GLOBAL	8.875	1,860	2,228	288,252	2027/9/30	
	PANAMA GLOBAL	9.375	400	501	64,800	2029/4/1	
	PANAMA GLOBAL	6.7	1,700	1,882	243,470	2036/1/26	
	PERU GLOBAL	6.55	1,430	1,617	209,133	2037/3/14	
	PHILIPPINES GLOBAL	9.5	1,700	2,231	288,562	2030/2/2	
	PHILIPPINES GLOBAL	6.375	800	908	117,523	2032/1/15	
	REPUBLIC OF ARMENIA	7.15	200	197	25,519	2025/3/26	
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	3.5	350	301	39,038	2032/9/1	
	REPUBLIC OF CHILE	2.45	2,800	2,427	313,947	2031/1/31	
	REPUBLIC OF CHILE	3.86	1,540	1,312	169,693	2047/6/21	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.875	1,600	1,450	187,652	2027/4/25	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.5	2,600	2,328	301,166	2029/3/15	
	REPUBLIC OF HUNGARY	7.625	400	498	64,532	2041/3/29	
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	400	412	53,307	2029/2/11	
	REPUBLIC OF INDONESIA	7.75	500	610	78,986	2038/1/17	
	REPUBLIC OF PANAMA	3.16	100	90	11,729	2030/1/23	
	REPUBLIC OF PARAGUAY	4.95	500	480	62,105	2031/4/28	
	REPUBLIC OF PARAGUAY	6.1	500	467	60,487	2044/8/11	
	REPUBLIC OF PERU	2.844	1,420	1,257	162,696	2030/6/20	
	REPUBLIC OF PERU	8.75	1,300	1,687	218,289	2033/11/21	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	5.0	400	402	52,086	2037/1/13	
	REPUBLIC OF SERBIA	2.125	200	150	19,494	2030/12/1	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.85	1,500	1,433	185,425	2027/9/27	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.85	1,800	1,635	211,479	2029/9/30	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.65	200	154	20,038	2047/9/27	
	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	4.375	700	715	92,523	2027/10/27	
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	4.375	400	406	52,629	2031/1/23		
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	7.625	880	1,104	142,790	2036/3/21		
ROMANIA	4.875	200	203	26,354	2024/1/22		
ROMANIA	3.0	1,550	1,324	171,354	2031/2/14		
STATE OF QATAR	5.75	3,440	3,943	509,956	2042/1/20		
STATE OF QATAR	5.103	1,600	1,713	221,640	2048/4/23		
TRINIDAD & TOBAGO	4.5	1,000	910	117,718	2030/6/26		
UNITED MEXICAN STATES	3.75	1,200	1,162	150,293	2028/1/11		
UNITED MEXICAN STATES	4.5	2,040	2,019	261,200	2029/4/22		
特殊債券 (除く金融債)	CHINA DEVELOPMENT BANK	4.0	600	594	76,888	2037/1/24	
	EXPORT IMPORT BANK CHINA	3.625	1,400	1,418	183,416	2024/7/31	
	EXPORT IMPORT BANK CHINA	3.25	1,000	996	128,832	2027/11/28	



銘柄	第8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)	EXPORT IMPORT BANK CHINA	4.0	2,200	2,116	273,676	2047/11/28
	PETROLIAM NASIONAL BERHD	7.625	1,310	1,517	196,298	2026/10/15
	PETRONAS CAPITAL LTD	3.5	800	800	103,525	2025/3/18
	PETRONAS CAPITAL LTD	3.5	200	189	24,546	2030/4/21
	PETRONAS CAPITAL LTD	4.5	1,000	953	123,360	2045/3/18
普通社債券 (含む投資法人債券)	CODELCO INC	3.625	200	189	24,519	2027/8/1
	CODELCO INC	3.75	1,200	1,102	142,603	2031/1/15
	CODELCO INC	5.625	960	989	127,950	2035/9/21
	CODELCO INC	5.625	200	202	26,165	2043/10/18
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	4.75	600	576	74,591	2025/4/24
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	5.375	3,060	2,798	361,903	2030/4/24
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	5.375	2,600	2,617	338,534	2029/1/25
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	3.0	1,200	1,005	130,083	2030/6/30
	PETROLEOS MEXICANOS	4.875	800	798	103,217	2024/1/18
	PETROLEOS MEXICANOS	5.35	1,400	1,213	156,949	2028/2/12
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	1,200	1,067	138,015	2029/1/23
合	計				12,876,733	

\* 邦貨換算金額は、第8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1期（決算日2021年11月18日）

作成対象期間（2020年11月30日～2021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
		騰落	中率				
(設定日) 2020年11月30日	円		%	%	%	%	百万円 579
1期(2021年11月18日)	10,000	14,526	—	—	—	—	18,883
			45.3	90.4	—	6.0	

\*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

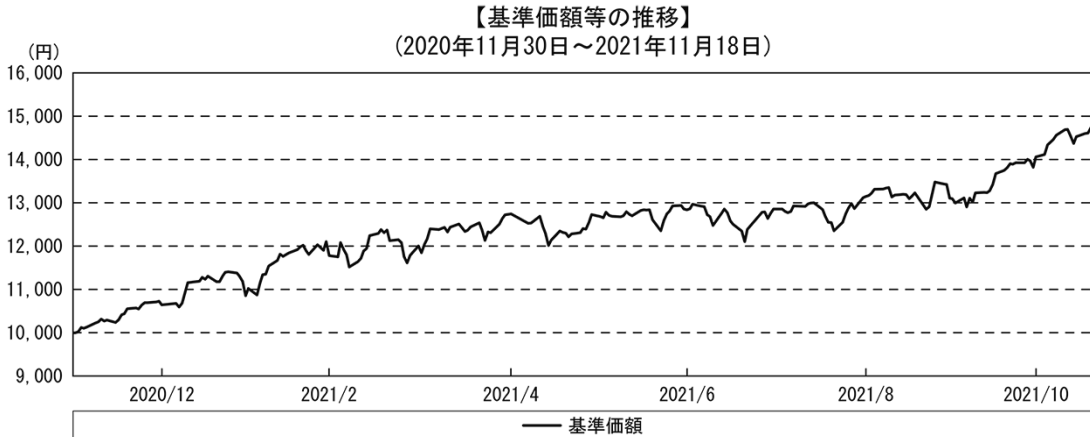
年月日	基準	価額		株組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落	率			
(設定日) 2020年11月30日	円		%	%	%	%
12月末	10,000	10,648	—	—	—	—
2021年1月末		11,026	6.5	91.2	—	3.3
2月末		11,778	10.3	86.5	—	6.2
3月末		12,042	17.8	86.5	—	11.2
4月末		12,741	20.4	88.8	—	5.4
5月末		12,741	27.4	92.6	—	4.5
6月末		12,680	26.8	89.0	—	8.5
7月末		12,839	28.4	92.5	—	3.1
8月末		12,853	28.5	86.3	—	11.3
9月末		13,142	31.4	91.5	—	7.1
10月末		13,094	30.9	92.1	—	3.7
(期末) 2021年11月18日		14,053	40.5	92.7	—	5.2
		14,526	45.3	90.4	—	6.0

\*騰落率は設定日比です。

\*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、設定時の10,000円から当作成期末には14,526円となりました。

- ・ 2020年12月、新型コロナウイルスのワクチン実用化による経済正常化への期待やFRB（米連邦準備制度理事会）がゼロ金利政策と量的緩和政策の長期維持の方針を表明したことを受けて、株式市場が上昇したこと。
- ・ 2021年1月、2020年12月の米ISM製造業景気指数が市場予想を上回ったことや、米上院決選投票で民主党が勝利し、上下両院で多数派になったことで大型の追加経済対策への期待が高まったことを背景に、株式市場が上昇したこと。また為替市場で、日米金利差の拡大が意識されたことや米株式市場が個人投資家の投機的な取引により混乱し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから流動性の高い米ドルが選好されたことを背景にドル高・円安となったこと。
- ・ 2月、個人投資家の投機的な取引による市場の混乱が落ち着いたことやバイデン政権の追加経済対策への期待が高まったこと、米国の経済指標や企業決算が市場予想を上回ったことを背景に、株式市場が上昇したこと。また為替市場で、米国で新型コロナウイルスの新規感染者数の減少傾向が見られることや、ワクチン普及による経済正常化への期待を受けて長期金利が上昇したことを背景にドル高・円安となったこと。
- ・ 4月、3月の雇用統計など米経済指標が市場予想を上回る回復を示したことや、新型コロナウイルスのワクチン接種加速による経済正常化への期待が高まったことを受けて、株式市場が上昇したこと。

- ・ 8月、FDA（米食品医薬品局）が一部の新型コロナウイルスワクチンを正式承認したことでワクチン接種が進展すれば、米経済活動の再開が進むとの見方が台頭したことや、パウエルFRB議長が慎重に金融政策の正常化を進める姿勢を示したことを受けて、株式市場が上昇し、為替市場がドル高・円安となったこと。
- ・ 10月、米企業の7－9月期決算が市場予想を上回ったことや、9月の米小売売上高が市場予想に反して前月比で増加を続けたことなどを背景に、株式市場が上昇したこと。また為替市場で、米債務上限問題が先送りされたことなどから投資家心理が上向いたことや、米金融政策の正常化が意識され、米長期金利が上昇基調を強めたことを受けてドル高・円安となったこと。

## ○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。

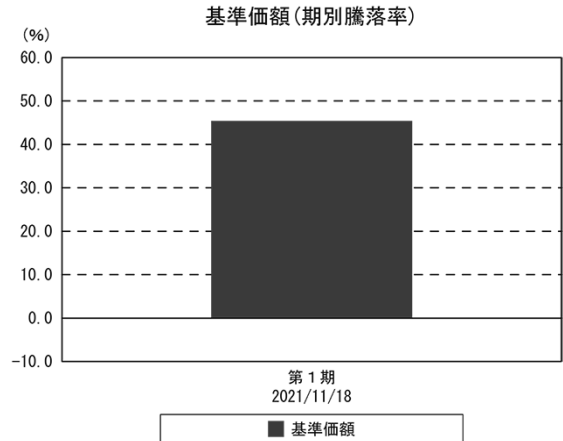
### ・期中の主な動き

- (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、イスラエルの測定機器メーカーや米国の商業用不動産顧問会社を新規に組み入れた一方、ドイツの独立系オンライン仲介会社や日本の基礎・総合化学品メーカーを全売却しました。

## ○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

(2020年11月30日～2021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 16 (12) (5)	% 0.133 (0.096) (0.037)	(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 (11) (0)	0.089 (0.088) (0.001)	(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)	9 (9) (0)	0.072 (0.072) (0.000)	(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	36	0.294	
期中の平均基準価額は、12,241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

(2020年11月30日～2021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	千円	千株	千円
		620 ( 14)	1,619,125 ( -)	274	524,809
外 国	アメリカ	百株 29,212 ( 325)	千米ドル 114,065 ( -)	百株 10,161	千米ドル 37,183
	カナダ	11,310	千カナダドル 16,417	3,149	千カナダドル 3,874
	イギリス	10,863	千英ポンド 6,900	5,657	千英ポンド 3,150
	スイス	642 ( -)	千スイスフラン 2,404 (△ 2)	28	千スイスフラン 79
	スウェーデン	3,273 ( 244)	千スウェーデンクローナ 76,536 ( -)	2,295	千スウェーデンクローナ 27,806
	ノルウェー	625	千ノルウェークローネ 14,698	475	千ノルウェークローネ 4,591
	デンマーク	165	千デンマーククローネ 12,770	48	千デンマーククローネ 3,804
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	116 ( 88)	1,100 ( -)	205	1,078
	イタリア	1,154	769	-	-
	フランス	201	2,115	-	-
	オランダ	721	3,949	229	1,423
	スペイン	154	412	-	-
	ベルギー	212	2,119	16	201
	フィンランド	1,234	1,272	534	619
	香港	12,240	千香港ドル 16,736	5,850	千香港ドル 7,549
	韓国	70	千ウォン 2,409,537	47	千ウォン 1,883,208
	台湾	1,240 ( 18)	千新台幣ドル 91,193 ( 1,569)	1,040 ( 9)	千新台幣ドル 42,052 ( 236)
	オーストラリア	9,484	千豪ドル 6,691	8,222	千豪ドル 2,545
	ブラジル	9,686 ( 237)	千リアル 14,662 ( -)	3,821	千リアル 4,031

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*( )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
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
BRIGHTSPIRE CAPITAL INC	35,009	358	35,009	337
DIGITALBRIDGE GROUP INC	184,787	1,327	—	—
GLOBAL MEDICAL REIT INC	108,461	1,580	34,294	516
HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE	31,406	1,791	15,064	843
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	22,076	1,712	—	—
SCHWAB US SMALL-CAP ETF	484,047	48,662	471,456	47,540
SCHWAB INTL SMALL-CAP EQUITY	1,144,065	47,132	1,112,630	45,884
小計	2,009,851	102,565	1,668,453	95,122
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	37,437	1,929	—	—
小計	37,437	1,929	—	—

\*金額は受け渡し代金。

\*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。

## ○株式売買比率

(2020年11月30日～2021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	28,692,458千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,292,569千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.46

\* (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

(2020年11月30日～2021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	
		百万円	B/A		百万円	D/C
為替直物取引	百万円 23,892	百万円 1,304	% 5.5	百万円 9,335	百万円 1,304	% 14.0

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信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2021年11月18日現在)

## 国内株式

銘	柄	当 期 末	
		株 数	評 価 額
		千株	千円
<b>建設業 (19.4%)</b>			
ウエストホールディングス		34.8	233,160
<b>その他製品 (7.9%)</b>			
アシックス		32.7	95,549
<b>情報・通信業 (14.7%)</b>			
Appier Group		50.1	84,017
J TOWER		8.1	92,583
<b>小売業 (34.6%)</b>			
ネクステージ		92.7	204,032
FOOD & LIFE COMPANIE		30.3	158,166
日本瓦斯		37.5	54,975
<b>不動産業 (8.9%)</b>			
オープンハウス		15.3	107,100
<b>サービス業 (14.5%)</b>			
エン・ジャパン		20.4	80,274
リログループ		39.1	95,013
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	361 10	1,204,870 <6.4%>

- \*各銘柄の業種分類は、期末の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	当期末			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	千米ドル	千円	
ARKO CORP	769	771	88,080	専門小売り
AXOGEN INC	167	185	21,167	ヘルスケア機器・用品
BRP GROUP INC-A	284	1,142	130,502	保険
BANCORP INC/THE	124	375	42,817	銀行
BRUNSWICK CORP	88	893	102,030	レジャー用品
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	162	1,126	128,583	建設関連製品
CALLAWAY GOLF COMPANY	60	181	20,761	レジャー用品
CLEAN HARBORS INC	156	1,693	193,382	商業サービス・用品
CODEXIS INC	492	1,832	209,185	ライフサイエンス・ツール/サービス
CROCS INC	126	2,236	255,346	繊維・アパレル・贅沢品
DECKERS OUTDOOR CORP	16	738	84,346	繊維・アパレル・贅沢品
DIGITALOCEAN HOLDINGS INC	124	1,609	183,761	情報技術サービス
DRIVEN BRANDS HOLDINGS INC	324	1,032	117,846	商業サービス・用品
ELF BEAUTY INC	397	1,299	148,395	パーソナル用品
EAGLE MATERIALS INC	88	1,412	161,243	建設資材
ELEMENT SOLUTIONS INC	442	1,104	126,122	化学
EUROPEAN WAX CENTER INC-A	349	934	106,692	各種消費者サービス
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES CO	257	1,230	140,550	機械
FIRST ADVANTAGE CORP	659	1,304	148,909	専門サービス
FOX FACTORY HOLDING CORP	73	1,381	157,769	自動車部品
GLACIER BANCORP INC	280	1,665	190,210	銀行
GOOSEHEAD INSURANCE INC -A	49	658	75,195	保険
H&E EQUIPMENT SERVICES INC	178	809	92,484	商社・流通業
HIRERIGHT HOLDINGS CORP	290	523	59,772	専門サービス
JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP	57	975	111,406	機械
KINSALE CAPITAL GROUP INC	57	1,185	135,368	保険
KORN FERRY	171	1,378	157,359	専門サービス
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	154	1,279	146,149	半導体・半導体製造装置
LIVE OAK BANCSHARES INC	220	2,094	239,187	銀行
LOVESAC CO/THE	190	1,597	182,432	家庭用耐久財
MGP INGREDIENTS INC	117	904	103,235	飲料
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	146	1,133	129,460	半導体・半導体製造装置
MANHATTAN ASSOCIATES, INC.	92	1,573	179,605	ソフトウェア
MAXIMUS INC	96	804	91,906	情報技術サービス
NATERA INC	83	937	107,029	バイオテクノロジー
NATIONAL INSTRUMENTS CORP	281	1,275	145,627	電子装置・機器・部品
NEOGENOMICS INC	40	163	18,690	ライフサイエンス・ツール/サービス
NEWMARK GROUP INC-CLASS A	1,356	2,273	259,539	不動産管理・開発
NOW INC/DE	1,301	1,282	146,387	商社・流通業
ONTO INNOVATION INC	106	966	110,341	半導体・半導体製造装置
OPEN LENDING CORP - CL A	134	403	46,111	資本市場
OPTIMIZERX CORP	142	1,040	118,822	ヘルスケア・テクノロジー
PAYCOR HCM INC	411	1,337	152,746	ソフトウェア
PERFICIENT INC	110	1,598	182,554	情報技術サービス
POWER INTEGRATIONS INC	87	928	106,012	半導体・半導体製造装置
PROGNY INC	134	841	96,126	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	1,244	142,104	コンピュータ・周辺機器
R1 RCM INC	698	1,786	203,998	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
RH	16	1,000	114,284	専門小売り

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等
		評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
RADNET INC	490	1,468	167,642	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
REVOLVE GROUP INC	147	1,257	143,629	インターネット販売・通信販売
SPS COMMERCE INC	62	935	106,805	ソフトウェア
SP PLUS CORP	256	819	93,605	商業サービス・用品
SEAWORLD ENTERTAINMENT INC	249	1,577	180,159	ホテル・レストラン・レジャー
SEMTECH CORP	135	1,225	139,932	半導体・半導体製造装置
SI-BONE INC	176	398	45,511	ヘルスケア機器・用品
SILK ROAD MEDICAL INC	34	165	18,929	ヘルスケア機器・用品
SILVERGATE CAPITAL CORP-CL A	64	1,288	147,093	銀行
SOVOS BRANDS INC	578	904	103,271	食品
SPROUT SOCIAL INC - CLASS A	99	1,308	149,425	ソフトウェア
STERLING CHECK CORP	294	792	90,447	専門サービス
SUMMIT MATERIALS INC -CL A	480	1,950	222,691	建設資材
TENABLE HOLDINGS INC	365	1,949	222,630	ソフトウェア
TRAVEL + LEISURE CO	153	846	96,650	ホテル・レストラン・レジャー
TRIUMPH BANCORP INC	146	1,925	219,891	銀行
VNET GROUP INC	473	774	88,395	情報技術サービス
WNS HOLDINGS LTD-ADR	129	1,140	130,221	情報技術サービス
WINTRUST FINANCIAL CORP	183	1,702	194,369	銀行
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	178	1,539	175,830	ホテル・レストラン・レジャー
BIOHAVEN PHARMACEUTICAL HOLDING CO LTD	68	791	90,336	バイオテクノロジー
CAPRI HOLDINGS LTD	188	1,194	136,408	繊維・アパレル・贅沢品
DIVERSEY HOLDINGS LTD	540	744	85,021	化学
ORTHO CLINICAL DIAGNOSTICS H	653	1,337	152,691	ヘルスケア機器・用品
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	136	835	95,342	電気設備
INMODE LTD	161	1,522	173,796	ヘルスケア機器・用品
KORNIT DIGITAL LTD	114	1,673	191,047	機械
NOVA LTD	188	2,653	302,987	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	19,377	90,877	10,376,417
	銘柄 数 < 比 率 >	77	—	< 54.9% >
(カナダ)		千カナダドル		
BRP INC/CA- SUB VOTING	87	963	87,264	レジャー用品
CAPSTONE MINING CORP	2,972	1,643	148,816	金属・鉱業
COLLIERS INTERNATIONAL GROUP	142	2,553	231,156	不動産管理・開発
KINAXIS INC	90	2,002	181,325	ソフトウェア
SAVARIA CORP	503	1,003	90,900	機械
STANTEC INC	232	1,654	149,843	専門サービス
TFI INTERNATIONAL INC	112	1,539	139,390	陸運・鉄道
TRICON RESIDENTIAL INC	1,410	2,440	220,945	不動産管理・開発
WHITECAP RESOURCES INC	2,608	1,864	168,848	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 ・ 金 額	8,160	15,666	1,418,489
	銘柄 数 < 比 率 >	9	—	< 7.5% >
(イギリス)		千英ポンド		
ELECTROCOMPONENTS PLC	1,215	1,499	231,024	商社・流通業
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	672	613	94,451	商社・流通業
S4 CAPITAL PLC	1,504	965	148,764	メディア
PETS AT HOME GROUP PLC	1,813	843	129,952	専門小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	5,205	3,922	604,192
	銘柄 数 < 比 率 >	4	—	< 3.2% >
(スイス)		千スイスフラン		
COMET HOLDINGS AG-REG	32	1,118	137,529	電子装置・機器・部品

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等
		評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス) SIG COMBIBLOC GROUP AG	百株 581	千スイスフラン 1,486	千円 182,830	容器・包装
小 計	株 数 ・ 金 額 613	2,604	320,359	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	< 1.7% >	
(スウェーデン) FORTNOX AB INSTALCO AB NORDIC ENTERTAINMENT GROUP-B BICO AB LIFCO AB-B SHS	187 260 241 179 352	千スウェーデンクローナ 11,481 11,061 11,904 5,645 9,576	147,996 142,580 153,449 72,771 123,438	ソフトウェア 建設・土木 メディア ライフサイエンス・ツール/サービス コングロメリット
小 計	株 数 ・ 金 額 1,221	49,669	640,236	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	< 3.4% >	
(ノルウェー) BAKKAFROST P/F	150	千ノルウェークローネ 9,691	126,382	食品
小 計	株 数 ・ 金 額 150	9,691	126,382	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	< 0.7% >	
(デンマーク) PANDORA A/S	117	千デンマーククローネ 10,865	188,943	繊維・アパレル・贅沢品
小 計	株 数 ・ 金 額 117	10,865	188,943	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	< 1.0% >	
(ユーロ…イタリア) AUTOGRILL SPA	1,154	千ユーロ 767	99,277	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額 1,154	767	99,277	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	< 0.5% >	
(ユーロ…フランス) NEXANS SA S. O. I. T. E. C.	152 48	1,417 1,158	183,241 149,837	電気設備 半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 201	2,576	333,078	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	< 1.8% >	
(ユーロ…オランダ) APERAM BASIC-FIT NV EURONEXT NV	212 188 90	981 798 838	126,834 103,213 108,392	金属・鉱業 ホテル・レストラン・レジャー 資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額 491	2,617	338,441	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	< 1.8% >	
(ユーロ…スペイン) CIE AUTOMOTIVE SA	154	423	54,698	自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額 154	423	54,698	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	< 0.3% >	
(ユーロ…ベルギー) D' IETEREN GROUP MELEXIS NV	114 81	1,855 891	239,860 115,228	販売 半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 196	2,746	355,088	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	< 1.9% >	
(ユーロ…フィンランド) METSO OUTOTEC OYJ	700	675	87,339	機械
小 計	株 数 ・ 金 額 700	675	87,339	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	< 0.5% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 2,899	9,806	1,267,924	
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	< 6.7% >	

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港) CHINA YONGDA AUTOMOBILES SERVICES HOLDIN	百株 6,390	千香港ドル 8,025	千円 117,658	専門小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 6,390	8,025	117,658	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	<0.6%>	
(韓国) ECOPRO BM CO LTD	23	千ウォン 1,325,606	128,451	電気設備
小 計	株 数 ・ 金 額 23	1,325,606	128,451	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	<0.7%>	
(台湾) AIRTAC INTERNATIONAL GROUP ASPEED TECHNOLOGY INC	69 140	千新台幣ドル 5,771 45,080	23,687 185,035	機械 半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 209	50,851	208,723	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	<1.1%>	
(オーストラリア) CORPORATE TRAVEL MANAGEMENT IDP EDUCATION LTD	670 592	千豪ドル 1,681 2,341	139,405 194,174	ホテル・レストラン・レジャー 各種消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 1,262	4,023	333,580	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	<1.8%>	
(ブラジル) SANTOS BRASIL PARTICIPACOES LOCAWEB SERVICOS DE INTERNET PET CENTER COMERCIO E PARTIC	3,117 1,694 1,291	千リアル 1,823 2,585 2,516	37,682 53,422 51,998	運送インフラ 情報技術サービス 専門小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 6,102	6,924	143,103	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	<0.8%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 51,733	—	15,874,463	
	銘柄 数 < 比 率 >	118	<84.1%>	

\* 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、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。

## 外国投資信託証券

銘柄	口数	当 期 末		比 率
		評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	千米ドル	千円	%
DIGITALBRIDGE GROUP INC	184,787	1,435	163,939	0.9
GLOBAL MEDICAL REIT INC	74,167	1,225	139,897	0.7
HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE	16,342	999	114,138	0.6
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	22,076	1,993	227,638	1.2
SCHWAB US SMALL-CAP ETF	12,591	1,356	154,876	0.8
SCHWAB INTL SMALL-CAP EQUITY	31,435	1,343	153,440	0.8
小 計	口数・金額	341,398	8,354	953,931
	銘柄数 < 比率 >	6	—	<5.1%>
(カナダ)		千カナダドル		
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	37,437	2,072	187,645	1.0
小 計	口数・金額	37,437	2,072	187,645
	銘柄数 < 比率 >	1	—	<1.0%>
合 計	口数・金額	378,835	—	1,141,577
	銘柄数 < 比率 >	7	—	<6.0%>

\* 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

(2021年11月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円	%
投資信託受益証券	17,079,334	89.7
投資証券	308,317	1.6
コール・ローン等、その他	833,259	4.4
投資信託財産総額	829,039	4.3
	19,049,949	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（17,471,429千円）の投資信託財産総額（19,049,949千円）に対する比率は91.7%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=114.18円、1カナダドル=90.54円、1英ポンド=154.03円、1スイスフラン=123.00円、1スウェーデンクローナ=12.89円、1ノルウェークローネ=13.04円、1デンマーククローネ=17.39円、1ユーロ=129.29円、1香港ドル=14.66円、1ウォン=0.0969円、1新台幣ドル=4.1046円、1豪ドル=82.91円、1リアル=20.6658円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年11月18日現在)

項目	当期末 円
(A) 資産	19,235,159,713
コール・ローン等	537,880,687
株式(評価額)	17,079,334,672
投資信託受益証券(評価額)	308,317,362
投資証券(評価額)	833,259,807
未収入金	469,666,198
未収配当金	6,700,987
(B) 負債	351,624,049
未払金	351,623,853
未払利息	196
(C) 純資産総額(A-B)	18,883,535,664
元本	13,000,044,407
次期繰越損益金	5,883,491,257
(D) 受益権総口数	13,000,044,407口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,526円

(注) 期首元本額は579,900,000円、期中追加設定元本額は13,189,592,553円、期中一部解約元本額は769,448,146円、1口当たり純資産額は1,4526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 10,589,795,791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 1,582,935,609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 680,425,991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 146,887,016円

## ○損益の状況 (2020年11月30日～2021年11月18日)

項目	当期 円
(A) 配当等収益	56,297,580
受取配当金	56,332,952
受取利息	9,187
その他収益金	622
支払利息	△ 45,181
(B) 有価証券売買損益	2,975,782,627
売買益	3,954,900,800
売買損	△ 979,118,173
(C) 保管費用等	△ 5,774,543
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,026,305,664
(E) 追加信託差損益金	3,125,407,447
(F) 解約差損益金	△ 268,221,854
(G) 計(D+E+F)	5,883,491,257
次期繰越損益金(G)	5,883,491,257

\* 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(E)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(F)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1期（決算日2021年11月18日）

作成対象期間（2020年11月30日～2021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
		騰	落			
(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

\*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

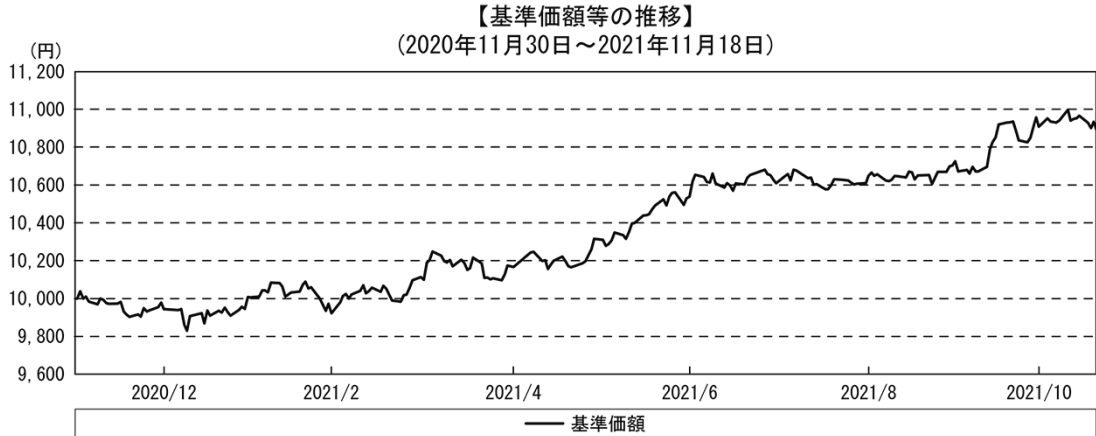
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落			
(設定日)	円		%	%	%	%
2020年11月30日	10,000		—	—	—	—
12月末	9,944		△0.6	97.6	—	—
2021年1月末	10,006		0.1	95.6	—	—
2月末	9,923		△0.8	96.5	—	—
3月末	10,190		1.9	96.7	—	—
4月末	10,167		1.7	94.7	—	—
5月末	10,311		3.1	97.1	—	—
6月末	10,538		5.4	97.4	—	—
7月末	10,609		6.1	95.1	—	—
8月末	10,649		6.5	94.2	—	—
9月末	10,725		7.3	95.5	—	—
10月末	10,908		9.1	97.1	—	—
(期末)						
2021年11月18日	10,887		8.9	95.1	—	—

\*騰落率は設定日比です。

\*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）
- (上昇) 保有する債券のスプレッド（国債との利回り格差）縮小に伴うキャピタルゲイン（値上がり益）
- (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）

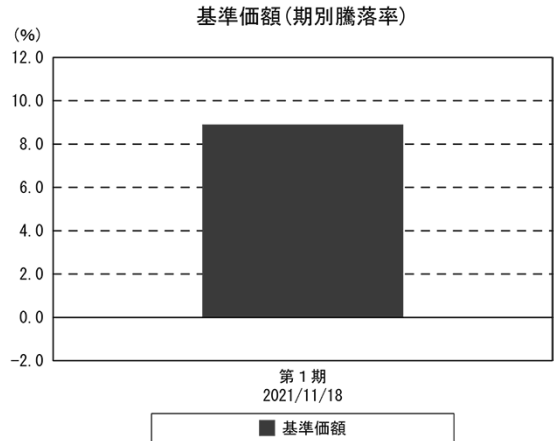
### ○当ファンドのポートフォリオ

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

(2020年11月30日～2021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)	(0.001)	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、10,330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

(2020年11月30日～2021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 235,328	千米ドル 3,311 (7,156)

\*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

(2020年11月30日～2021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

(2021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	208,512	221,870	25,333,183	95.1	—	88.6	6.6	—
合 計	208,512	221,870	25,333,183	95.1	—	88.6	6.6	—

\* 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、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		債 務		
			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	4,000	4,303	491,387	2030/7/15	
	ALEXANDRIA REAL ESTATE E	1.875	3,000	2,798	319,542	2033/2/1	
	AMAZON.COM INC	3.1	2,000	2,110	240,979	2051/5/12	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	3.875	3,650	3,666	418,661	2062/2/15	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	4.5	3,500	4,265	487,004	2050/6/1	
	APPLE INC	2.85	1,800	1,762	201,237	2061/8/5	
	ASHTREAD CAPITAL INC	4.0	4,100	4,292	490,076	2028/5/1	
	AVANGRID INC	3.8	3,000	3,300	376,810	2029/6/1	
	BEST BUY CO INC	4.45	3,200	3,646	416,310	2028/10/1	
	BOEING CO	5.805	3,000	4,080	465,869	2050/5/1	
	BOSTON PROPERTIES LP	2.55	3,500	3,462	395,380	2032/4/1	
	CENTERPOINT ENERGY INC	2.65	3,000	3,013	344,063	2031/6/1	
	CMS ENERGY CORP	4.75	3,300	3,654	417,299	2050/6/1	
	CNH INDUSTRIAL CAPITAL L	3.85	4,200	4,585	523,575	2027/11/15	
	DAIMLER FINANCE NA LLC	1.45	3,000	2,977	340,000	2026/3/2	
	DAIMLER FINANCE NA LLC	2.45	1,000	1,005	114,851	2031/3/2	
	DELL INT LLC / EMC CORP	6.1	3,550	4,292	490,099	2027/7/15	
	DOMINION ENERGY INC	4.65	2,950	3,119	356,198	2099/12/13	
	DUKE ENERGY CORP	3.25	4,600	4,522	516,398	2082/1/15	
	E.ON INTL FINANCE BV	6.65	2,550	3,598	410,873	2038/4/30	
	EDP FINANCE BV	1.71	3,600	3,504	400,096	2028/1/24	
	ELECTRICITE DE FRANCE SA	5.625	4,000	4,247	484,945	2099/1/22	
	ENEL FINANCE INTL NV	2.875	2,650	2,548	290,964	2041/7/12	
	EVERSOURCE ENERGY	1.65	2,700	2,517	287,392	2030/8/15	
	FEDERAL REALTY INVESTMEN	3.5	1,000	1,071	122,314	2030/6/1	

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 (含む投資法人債株)					
	FEDEX CORP	4.05	4,400	4,943	564,479	2048/2/15
	GENERAL ELECTRIC CO	4.25	3,750	4,591	524,292	2040/5/1
	GENERAL MILLS INC	2.875	1,600	1,670	190,745	2030/4/15
	GENERAL MOTORS FINL CO	2.4	4,000	3,979	454,408	2028/4/10
	HASBRO INC	3.9	3,000	3,291	375,818	2029/11/19
	HEALTHPEAK PROPERTIES	2.875	4,800	4,954	565,700	2031/1/15
	HP ENTERPRISE CO	6.35	3,000	4,035	460,803	2045/10/15
	HP INC	3.4	4,700	4,936	563,650	2030/6/17
	INGERSOLL-RAND LUX FINAN	3.8	3,000	3,291	375,814	2029/3/21
	INTL FLAVOR & FRAGRANCES	3.268	4,000	4,051	462,626	2040/11/15
	JABIL INC	3.6	4,000	4,320	493,326	2030/1/15
	KROGER CO	1.7	2,200	2,084	238,003	2031/1/15
	MASSACHUSETTS ELECTRIC	1.729	2,500	2,329	266,011	2030/11/24
	MCDONALD'S CORP	3.6	4,000	4,394	501,811	2030/7/1
	MICRON TECHNOLOGY INC	4.663	2,000	2,283	260,677	2030/2/15
	MOLSON COORS BREWING CO	4.2	3,500	3,880	443,039	2046/7/15
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	2.25	4,800	4,762	543,761	2030/6/1
	NISSAN MOTOR CO	3.522	4,000	4,198	479,337	2025/9/17
	NXP BV/NXP FDG/NXP USA	3.4	4,600	4,887	558,094	2030/5/1
	RALPH LAUREN CORP	2.95	4,700	4,889	558,301	2030/6/15
	RAYTHEON TECH CORP	3.125	4,100	4,167	475,808	2050/7/1
	SCENTRE GROUP TRUST 2	4.75	3,400	3,606	411,791	2080/9/24
	SEMPRA ENERGY	4.125	2,400	2,402	274,354	2052/4/1
	SEMPRA ENERGY	4.875	2,000	2,145	244,916	2099/6/19
	SIMON PROPERTY GROUP LP	2.2	3,000	2,922	333,660	2031/2/1
	SOUTHERN CO	3.75	3,950	3,964	452,702	2051/9/15
	SSE PLC	4.75	2,500	2,549	291,102	2077/9/16
	STARBUCKS CORP	2.55	4,800	4,883	557,566	2030/11/15
	SYSCO CORPORATION	5.95	3,262	4,104	468,622	2030/4/1
	TOTAL CAPITAL INTL SA	3.127	3,000	3,063	349,803	2050/5/29
	UDR INC	3.0	3,000	3,108	354,958	2031/8/15
	VENTAS REALTY LP/CAP CRP	4.4	2,600	2,943	336,077	2029/1/15
	VF CORP	2.95	3,200	3,327	379,973	2030/4/23
	VOLKSWAGEN GROUP AMERICA	1.25	3,000	2,952	337,068	2025/11/24
	VOLKSWAGEN GROUP AMERICA	3.75	1,000	1,097	125,273	2030/5/13
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	3.2	4,000	4,225	482,425	2030/4/15
	WEA FINANCE LLC	2.875	1,000	1,028	117,470	2027/1/15
	WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	2,900	3,053	348,695	2024/9/17
	WELLTOWER INC	2.75	4,000	4,088	466,808	2031/1/15
	WESTINGHOUSE AIR BRAKE	3.2	2,000	2,111	241,059	2025/6/15
合	計				25,333,183	

\* 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

(2021年11月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	25,333,183	93.3
コール・ローン等、その他	1,812,677	6.7
投資信託財産総額	27,145,860	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(25,963,155千円)の投資信託財産総額(27,145,860千円)に対する比率は95.6%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=114.18円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年11月18日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	27,616,051,590
コール・ローン等	1,495,168,041
公社債(評価額)	25,333,183,768
未収入金	589,651,060
未収利息	167,804,929
前払費用	30,243,792
(B) 負債	980,515,053
未払金	980,514,467
未払利息	586
(C) 純資産総額(A-B)	26,635,536,537
元本	24,464,469,520
次期繰越損益金	2,171,067,017
(D) 受益権総口数	24,464,469,520口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,887円

(注) 期首元本額は811,800,000円、期中追加設定元本額は24,093,779,426円、期中一部解約元本額は441,109,906円、1口当たり純資産額は1.0887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 19,963,794,203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 2,946,451,899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 1,279,590,734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 274,632,684円

## ○損益の状況 (2020年11月30日～2021年11月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	386,373,695
受取利息	386,451,279
支払利息	△ 77,584
(B) 有価証券売買損益	846,166,945
売買益	1,248,303,350
売買損	△ 402,136,405
(C) 保管費用等	△ 394,103
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,232,146,537
(E) 追加信託差損益金	962,650,574
(F) 解約差損益金	△ 23,730,094
(G) 計(D+E+F)	2,171,067,017
次期繰越損益金(G)	2,171,067,017

\*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(E)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(F)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1期（決算日2021年11月18日）

作成対象期間（2020年11月30日～2021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

\*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

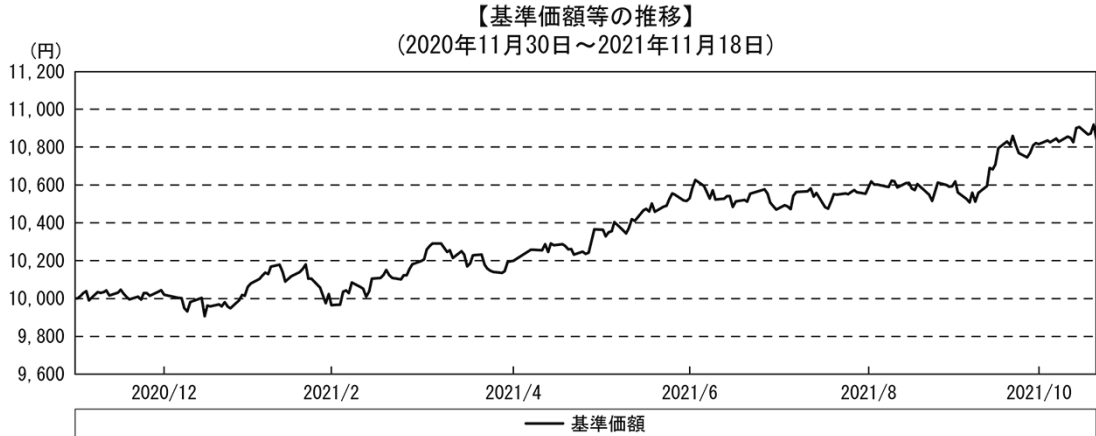
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(設定日)	円		%	%	%	%
2020年11月30日	10,000		—	—	—	—
12月末	10,020		0.2	93.9	—	—
2021年1月末	10,080		0.8	95.0	—	—
2月末	9,965		△0.4	95.3	—	—
3月末	10,258		2.6	95.3	—	—
4月末	10,199		2.0	93.8	—	—
5月末	10,363		3.6	95.2	—	—
6月末	10,529		5.3	95.2	—	—
7月末	10,470		4.7	95.4	—	—
8月末	10,589		5.9	94.9	—	—
9月末	10,619		6.2	96.7	—	—
10月末	10,816		8.2	96.9	—	—
(期末)						
2021年11月18日	10,837		8.4	96.4	—	—

\*騰落率は設定日比です。

\*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）
- (上昇) 保有する債券の спреッド（国債との利回り格差）縮小に伴うキャピタルゲイン（値上がり益）
- (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）

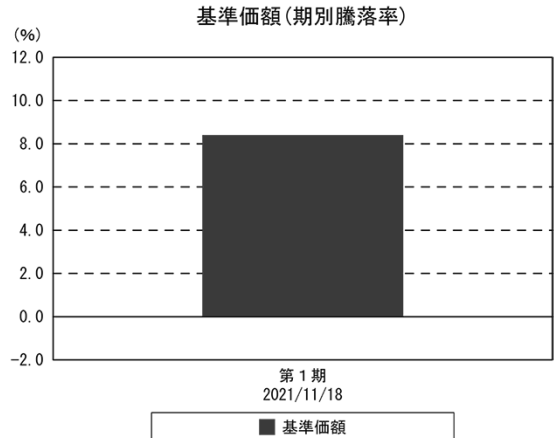
### ○当ファンドのポートフォリオ

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

(2020年11月30日～2021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 1	% 0.006	(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 ）	(1)	(0.006)	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	1	0.006	
期中の平均基準価額は、10,325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

(2020年11月30日～2021年11月18日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 75,921
		特殊債券	11,068
		社債券（投資法人債券を含む）	13,529
			( 231)

\*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す。

\*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

(2020年11月30日～2021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

(2021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	83,540	96,129	10,976,023	96.4	32.9	76.7	18.0	1.7
合 計	83,540	96,129	10,976,023	96.4	32.9	76.7	18.0	1.7

\* 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&amp;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	2,400	2,591	295,866	2030/4/16
	ABU DHABI GOVT INT'L	4.125	3,820	4,545	518,952	2047/10/11
	BRAZIL GLOBAL	8.25	750	980	111,968	2034/1/20
	CHINA GOVT INTL BOND	1.95	300	309	35,351	2024/12/3
	CHINA GOVT INTL BOND	2.625	500	528	60,335	2027/11/2
	CHINA GOVT INTL BOND	2.125	400	414	47,270	2029/12/3
	CHINA GOVT INTL BOND	1.2	1,600	1,538	175,631	2030/10/21
	CHINA GOVT INTL BOND	2.75	400	419	47,924	2039/12/3
	COLOMBIA GLOBAL	7.375	1,490	1,805	206,115	2037/9/18
	COSTA RICA GOVERNMENT	6.125	200	207	23,663	2031/2/19
	COSTA RICA GOVERNMENT	7.158	400	407	46,471	2045/3/12
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.875	1,000	1,003	114,560	2025/6/6
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.5	3,020	3,040	347,178	2029/5/30
	HUNGARY	5.75	580	635	72,532	2023/11/22
	INDONESIA GLOBAL	8.5	1,880	2,952	337,152	2035/10/12
	INDONESIA GLOBAL	6.625	1,350	1,848	211,029	2037/2/17
	KINGDOM OF BAHRAIN	6.125	600	636	72,629	2023/8/1
	KINGDOM OF BAHRAIN	7.0	3,140	3,501	399,769	2026/1/26
	KINGDOM OF BAHRAIN	7.375	800	895	102,283	2030/5/14
	MEXICO GLOBAL	6.75	2,050	2,717	310,274	2034/9/27
	OMAN GOV INTERNL BOND	4.125	800	817	93,338	2023/1/17
	OMAN GOV INTERNL BOND	4.875	2,620	2,721	310,758	2025/2/1
	OMAN GOV INTERNL BOND	4.75	1,000	1,024	117,029	2026/6/15
	OMAN GOV INTERNL BOND	7.375	800	916	104,591	2032/10/28

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	PANAMA GLOBAL	8.875	1,860	2,509	286,509	2027/9/30
		PANAMA GLOBAL	6.7	1,700	2,263	258,422	2036/1/26
		PERU GLOBAL	6.55	1,430	1,934	220,838	2037/3/14
		REPUBLIC OF AZERBAIJAN	4.75	400	429	49,036	2024/3/18
		REPUBLIC OF AZERBAIJAN	3.5	1,350	1,377	157,276	2032/9/1
		REPUBLIC OF CHILE	2.45	1,800	1,780	203,265	2031/1/31
		REPUBLIC OF CHILE	3.86	1,640	1,781	203,361	2047/6/21
		REPUBLIC OF COLOMBIA	3.875	1,600	1,637	186,992	2027/4/25
		REPUBLIC OF COLOMBIA	4.5	2,200	2,301	262,781	2029/3/15
		REPUBLIC OF COSTA RICA	4.25	200	205	23,424	2023/1/26
		REPUBLIC OF HUNGARY	7.625	400	661	75,513	2041/3/29
		REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	400	464	53,001	2029/2/11
		REPUBLIC OF PANAMA	3.16	600	617	70,455	2030/1/23
		REPUBLIC OF PERU	2.844	2,220	2,242	256,029	2030/6/20
		REPUBLIC OF PERU	8.75	500	771	88,121	2033/11/21
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	4.375	1,500	1,694	193,482	2027/10/27
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	4.375	400	460	52,577	2031/1/23
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	7.625	880	1,320	150,750	2036/3/21
		ROMANIA	4.875	200	214	24,496	2024/1/22
		ROMANIA	3.0	1,750	1,759	200,867	2031/2/14
		STATE OF QATAR	5.75	2,840	3,974	453,833	2042/1/20
		STATE OF QATAR	5.103	1,800	2,410	275,218	2048/4/23
		UNITED MEXICAN STATES	3.75	1,000	1,078	123,166	2028/1/11
	UNITED MEXICAN STATES	4.5	1,640	1,831	209,069	2029/4/22	
	特殊債券 (除く金融債)	BANCO CENTRAL COSTA RICA	4.375	1,800	1,867	213,181	2025/4/30
		CHINA DEVELOPMENT BANK	4.0	600	698	79,699	2037/1/24
		EXPORT IMPORT BANK CHINA	3.625	1,400	1,500	171,305	2024/7/31
		EXPORT IMPORT BANK CHINA	3.25	800	866	98,963	2027/11/28
		EXPORT IMPORT BANK CHINA	4.0	1,400	1,745	199,316	2047/11/28
		PETROLIAM NASIONAL BERHD	7.625	1,910	2,423	276,758	2026/10/15
		PETRONAS CAPITAL LTD	3.5	800	850	97,144	2025/3/18
		PETRONAS CAPITAL LTD	4.5	800	970	110,785	2045/3/18
	普通社債券 (含む投資法人債券)	CODELCO INC	3.625	200	212	24,231	2027/8/1
		CODELCO INC	3.75	1,000	1,060	121,096	2031/1/15
CODELCO INC		5.625	760	953	108,926	2035/9/21	
CODELCO INC		5.625	200	257	29,430	2043/10/18	
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO		4.75	600	659	75,316	2025/4/24	
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO		5.375	2,660	3,116	355,855	2030/4/24	
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR		5.375	2,200	2,531	289,024	2029/1/25	
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR		3.0	1,000	994	113,529	2030/6/30	
PETROLEOS MEXICANOS		4.875	800	825	94,227	2024/1/18	
PETROLEOS MEXICANOS		5.35	1,200	1,186	135,445	2028/2/12	
PETROLEOS MEXICANOS		6.5	1,200	1,231	140,612	2029/1/23	
合	計				10,976,023		

\* 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

(2021年11月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	10,976,023	94.2
コール・ローン等、その他	680,626	5.8
投資信託財産総額	11,656,649	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（11,155,523千円）の投資信託財産総額（11,656,649千円）に対する比率は95.7%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=114.18円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年11月18日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,813,004,320
コール・ローン等	575,330,415
公社債(評価額)	10,976,023,780
未収入金	156,424,163
未収利息	89,866,263
前払費用	15,359,699
(B) 負債	429,308,985
未払金	429,308,786
未払利息	199
(C) 純資産総額(A-B)	11,383,695,335
元本	10,504,765,459
次期繰越損益金	878,929,876
(D) 受益権総口数	10,504,765,459口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,837円

(注) 期首元本額は347,800,000円、期中追加設定元本額は10,364,145,431円、期中一部解約元本額は207,179,972円、1口当たり純資産額は1,0837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 8,567,703,369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 1,269,110,351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 549,592,478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 118,359,261円

## ○損益の状況 (2020年11月30日～2021年11月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	220,845,393
受取利息	219,330,876
その他収益金	1,547,651
支払利息	△ 33,134
(B) 有価証券売買損益	266,344,827
売買益	530,618,682
売買損	△264,273,855
(C) 保管費用等	△ 314,885
(D) 当期損益金(A+B+C)	486,875,335
(E) 追加信託差損益金	402,544,569
(F) 解約差損益金	△ 10,490,028
(G) 計(D+E+F)	878,929,876
次期繰越損益金(G)	878,929,876

\*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(E)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(F)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1期（決算日2021年11月18日）

作成対象期間（2020年11月30日～2021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		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
		騰落	中率				
(設定日) 2020年11月30日	円		%	%	%	%	百万円 579
1期(2021年11月18日)	10,000	14,632	—	—	—	—	19,061
			46.3	7.0	—	89.5	

\*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

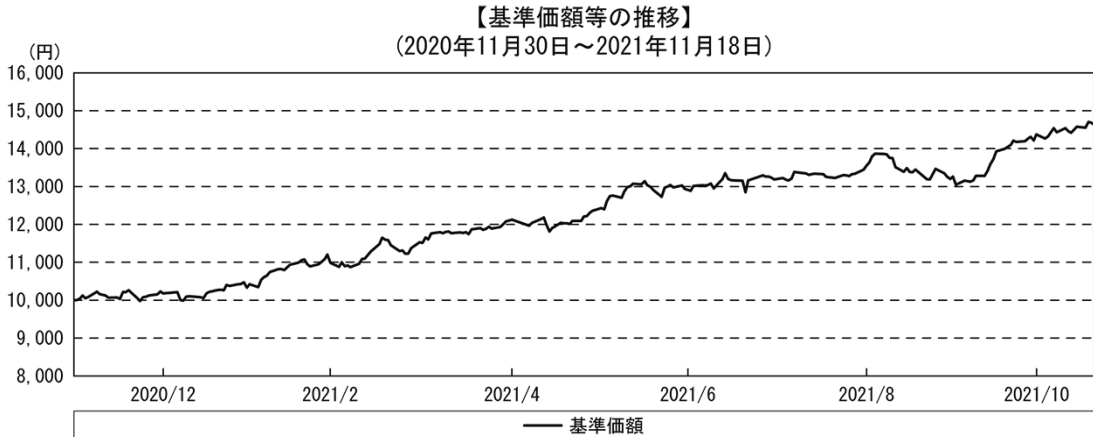
年月日	基準	価額		株組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落	率			
(設定日) 2020年11月30日	円		%	%	%	%
12月末	10,000	10,181	—	—	—	—
2021年1月末		10,418	1.8	6.1	—	89.3
2月末		10,984	4.2	7.3	—	87.1
3月末		11,657	9.8	6.4	—	91.0
4月末		12,123	16.6	7.0	—	89.8
5月末		12,428	21.2	7.2	—	88.1
6月末		12,915	24.3	7.3	—	89.5
7月末		13,184	29.2	7.8	—	87.6
8月末		13,547	31.8	7.4	—	88.3
9月末		13,262	35.5	6.6	—	90.4
10月末		14,373	32.6	8.5	—	87.8
(期末) 2021年11月18日		14,632	43.7	8.0	—	89.8
			46.3	7.0	—	89.5

\*騰落率は設定日比です。

\*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、設定時の10,000円から当作成期末には14,632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）

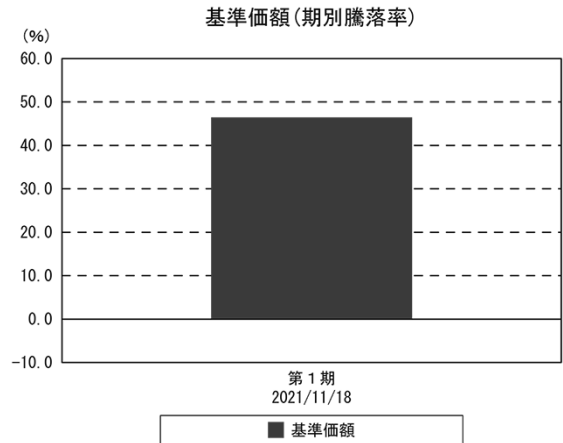
### ○当ファンドのポートフォリオ

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る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

(2020年11月30日～2021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 13 (2) (11)	% 0.106 (0.013) (0.093)	(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)	12 (3) (9)	0.098 (0.021) (0.077)	(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)	7 (7) (0)	0.058 (0.057) (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	32	0.262	
期中の平均基準価額は、12,089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

(2020年11月30日～2021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 422	千円 390,893	千株 11	千円 76,400
	アメリカ	百株 645	千米ドル 3,063	百株 189	千米ドル 988
外	カナダ	1,410	千カナダドル 3,770	211	千カナダドル 2,009
	イギリス	5,858	千英ポンド 996	1,870	千英ポンド 298
	スウェーデン	1,330	千スウェーデンクローナ 5,775	141	千スウェーデンクローナ 817
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	オランダ	733 ( 4)	1,186 ( 8)	19	35
国内	スペイン	291 ( 130)	1,474 ( 163)	192 ( 93)	963 ( 29)
	ベルギー	38	630	1	24
	香港	5,585	千香港ドル 19,918	5,585	千香港ドル 16,346

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*( )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	SOSiLA物流リート投資法人 投資証券	1,019	140,213	429	70,307
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	492	171,737	151	48,829
	インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	4,950	81,483	4,950	101,149
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	915	167,741	265	49,773
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	81	41,191	81	40,357
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	297	133,241	84	41,208
	オリックス不動産投資法人 投資証券	1,359	259,432	597	114,144
	インヴェンシブル投資法人 投資証券	4,523	181,890	778	32,131
合計		13,636	1,176,930	7,335	497,901
外国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	AGREE REALTY CORP	796	52	796	52
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3,927	660	3,927	649
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	76,514	3,921	—	—
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	14,315	432	14,315	415
	AMERICOLD REALTY TRUST	20,539	768	20,539	780
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	27,132	6,244	—	—
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	96,523	2,022	38,300	864
	CAMDEN PROPERTY TRUST	17,780	2,859	—	—
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	16,129	806	16,129	749
	CORESITE REALTY CORP	19,222	2,740	14,372	2,249
	COUSINS PROPERTIES INC	16,668	575	16,668	591
	CROWN CASTLE INTL CORP	11,417	2,142	11,417	2,174
	DIGITAL REALTY TRUST INC	37,479	6,004	3,180	465
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	165,918	1,820	165,918	1,707
	EQUINIX INC	7,605	5,649	7,605	6,250
	EQUITY RESIDENTIAL	52,202	3,817	52,202	4,332
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	49,786	1,243	13,090	329
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	14,571	4,365	4,638	1,478
	EXTRA SPACE STORAGE INC	30,826	4,824	2,315	397
	HOST HOTELS & RESORTS INC	210,781	3,439	—	—
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	17,840	3,511	5,561	1,159
	INVITATION HOMES INC	179,219	6,307	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	61,452	2,568	18,336	820
	JBG SMITH PROPERTIES	9,441	296	9,441	301
	KILROY REALTY CORP	33,735	2,296	10,191	681
	KIMCO REALTY CORP	237,591	4,990	88,329	1,853
	KITE REALTY GROUP TRUST	98,716	2,101	—	—
	LIFE STORAGE INC	41,309	4,472	4,057	456
		( 2,004)	( —)		
	MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A	23,654	895	—	—
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	31,422	676	31,422	664
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,182	148	1,182	147	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	17,993	759	17,993	814
	NETSTREIT CORP	36,739	751	2,620	61
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	4,880	178	4,880	174
	ORION OFFICE REIT INC	—	—	—	—
		( 4,795)	( —)		
	OUTFRONT MEDIA INC	32,846	803	7,458	185
	PENNYMAC MORTGAGE INVESTMENT TRUST	38,017	682	38,017	729
	POTLATCHDELTIC CORP	19,679	1,004	19,679	1,060
	PROLOGIS INC	99,715	11,660	2,570	307
	QTS REALTY TRUST INC CL A	20,418	1,287	20,418	1,596
	REALTY INCOME CORP	47,958	3,274	—	—
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	66,146	3,782	5,217	248
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	41,281	3,249	29,563	2,386
	SBA COMMUNICATIONS CORP	5,846	1,903	5,846	1,925
	SL GREEN REALTY CORP	3,993	235	3,993	232
	SL GREEN REALTY CORP	24,553	1,908	24,654	1,790
		( 101)	( 6)		
	SIMON PROPERTY GROUP INC	65,256	7,982	13,673	1,804
	STARWOOD PROPERTY TRUST INC	9,461	222	9,461	220
	STORE CAPITAL CORP	7,818	257	7,818	237
	SUN COMMUNITIES INC	32,895	5,849	6,474	1,227
	UDR INC	113,986	5,341	47,181	2,588
	URBAN EDGE PROPERTIES	107,471	1,852	107,471	1,919
	VENTAS INC	87,320	4,743	33,774	1,860
	VICI PROPERTIES INC	153,746	4,452	63,902	1,952
	WELLTOWER INC	83,472	6,565	10,778	855
	WEYERHAEUSER CO	4,701	137	4,701	151
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	102,041	2,058	102,041	1,756
	小 計	2,853,922	153,605	1,144,112	55,665
		( 6,900)	( 6)		
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES	132,438	1,659	31,111	383
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	6,987	536	6,987	592	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	64,201	1,168	—	—	
小 計	203,626	3,364	38,098	975	
イギリス		千英ポンド		千英ポンド	
SHAFTESBURY PLC	203,861	1,274	8,385	50	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	18,227	143	18,227	150	
SEGRO PLC	170,549	1,836	10,485	128	
	( 1,584)	( 17)			
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	725,841	1,266	48,243	80	
WORKSPACE GROUP PLC	165,174	1,444	1,878	16	
小 計	1,283,652	5,965	87,218	427	
	( 1,584)	( 17)			



銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス				
KLEPIERRE	97,213 ( - )	2,020 (△ 42)	12,434	263
GECINA SA	3,103	380	3,103	367
小 計	100,316 ( - )	2,400 (△ 42)	15,537	631
ユ ー ロ 計	100,316 ( - )	2,400 (△ 42)	15,537	631
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	286,200	20,689	34,800	2,597
小 計	286,200	20,689	34,800	2,597
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	165,700	360	165,700	352
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	821,100 ( - )	1,687 (△ 6)	75,700	158
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	104,700 ( - )	304 (△ 0.01006)	104,700	280
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	901,400 ( - )	1,893 (△ 3)	95,000	195
小 計	1,992,900 ( - )	4,246 (△ 10)	441,100	987
オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
STOCKLAND TRUST GROUP	181,359	806	181,359	777
GOODMAN GROUP	317,361	6,479	62,334	1,414
CHARTER HALL GROUP	248,868	3,819	72,654	1,062
INGENIA COMMUNITIES GROUP	361,354	2,218	-	-
SCENTRE GROUP	1,679,491	4,827	974,467	2,678
小 計	2,788,433	18,151	1,290,814	5,933

\*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

(2020年11月30日～2021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	2,781,808千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	685,049千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	4.06

\* (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

(2020年11月30日～2021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	
		百万円	%		百万円	%
株式	1,992	1	0.1	789	—	—
投資信託証券	21,704	23	0.1	7,519	—	—

## 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)	8,362千円
うち利害関係人への支払額 (B)	12千円
(B) / (A)	0.1%

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

(2021年11月18日現在)

## 国内株式

銘 柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
不動産業 (100.0%)	千株	千円
オープンハウス	13.3	93,100
東急不動産ホールディングス	397.6	260,825
合 計	株 数 ・ 金 額	410 353,925
	銘 柄 数 < 比 率 >	2 < 1.9% >

\*各銘柄の業種分類は、期末の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	当期末		業種等
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) CBRE GROUP INC TRICON RESIDENTIAL INC	百株 155 300	千米ドル 1,563 411	千円 178,560 46,979	不動産管理・開発 不動産管理・開発
小計	株数・金額 455	1,975	225,540	
	銘柄数<比率>	2	—	<1.2%>
(カナダ) TRICON RESIDENTIAL INC	1,199	千カナダドル 2,075	187,904	不動産管理・開発
小計	株数・金額 1,199	2,075	187,904	
	銘柄数<比率>	1	—	<1.0%>
(イギリス) TAYLOR WIMPEY PLC	3,987	千英ポンド 609	93,914	家庭用耐久財
小計	株数・金額 3,987	609	93,914	
	銘柄数<比率>	1	—	<0.5%>
(スウェーデン) SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NO	1,189	千スウェーデンクローナ 7,736	99,724	不動産管理・開発
小計	株数・金額 1,189	7,736	99,724	
	銘柄数<比率>	1	—	<0.5%>
(ユーロ…オランダ) CTP NV W/I	718	千ユーロ 1,326	171,498	不動産管理・開発
小計	株数・金額 718	1,326	171,498	
	銘柄数<比率>	1	—	<0.9%>
(ユーロ…スペイン) CELLNEX TELECOM SA	136	707	91,522	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 136	707	91,522	
	銘柄数<比率>	1	—	<0.5%>
(ユーロ…ベルギー) VGP NV	37	878	113,542	不動産管理・開発
小計	株数・金額 37	878	113,542	
	銘柄数<比率>	1	—	<0.6%>
ユロ計	株数・金額 893	2,912	376,563	
	銘柄数<比率>	3	—	<2.0%>
合計	株数・金額 7,725	—	983,647	
	銘柄数<比率>	8	—	<5.2%>

\* 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。

\* 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	当 期 末		
		口 数	評 価 額	比 率
		口	千円	%
SOSiLA物流リート投資法人	投資証券	590	96,347	0.5
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	投資証券	341	110,825	0.6
ラサールレジポート投資法人	投資証券	650	123,565	0.6
三菱地所物流リート投資法人	投資証券	213	101,920	0.5
オリックス不動産投資法人	投資証券	762	140,436	0.7
インヴェンシブル投資法人	投資証券	3,745	164,218	0.9
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	6,301	737,312	
		6	<3.9%>	

\*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	当 期 末			比 率
		口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	千米ドル	千円	%
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES		76,514	4,080	465,910	2.4
AVALONBAY COMMUNITIES INC		27,132	6,617	755,585	4.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		58,223	1,439	164,402	0.9
CAMDEN PROPERTY TRUST		17,780	2,960	338,015	1.8
CORESITE REALTY CORP		4,850	832	95,082	0.5
DIGITAL REALTY TRUST INC		34,299	5,628	642,697	3.4
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY		36,696	1,045	119,413	0.6
ESSEX PROPERTY TRUST INC		9,933	3,451	394,139	2.1
EXTRA SPACE STORAGE INC		28,511	5,738	655,211	3.4
HOST HOTELS & RESORTS INC		210,781	3,661	418,043	2.2
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC		12,279	3,441	392,929	2.1
INVITATION HOMES INC		179,219	7,258	828,760	4.3
IRON MOUNTAIN INC		43,116	2,033	232,167	1.2
KILROY REALTY CORP		23,544	1,657	189,199	1.0
KIMCO REALTY CORP		149,262	3,556	406,128	2.1
KITE REALTY GROUP TRUST		98,716	2,180	248,985	1.3
LIFE STORAGE INC		39,256	5,210	594,929	3.1
MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A		23,654	925	105,682	0.6
NETSTREIT CORP		34,119	805	92,016	0.5
ORION OFFICE REIT INC		4,795	99	11,349	0.1
OUTFRONT MEDIA INC		25,388	709	80,963	0.4
PROLOGIS INC		97,145	14,608	1,668,017	8.8
REALTY INCOME CORP		47,958	3,451	394,096	2.1
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC		60,929	4,280	488,720	2.6
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES		11,718	1,058	120,831	0.6
SIMON PROPERTY GROUP INC		51,583	8,639	986,473	5.2

銘柄	口数	当期末		比率
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	千米ドル	千円	%
SUN COMMUNITIES INC	26,421	5,227	596,833	3.1
UDR INC	66,805	3,762	429,597	2.3
VENTAS INC	53,546	2,890	330,027	1.7
VICI PROPERTIES INC	89,844	2,620	299,237	1.6
WELLTOWER INC	72,694	6,267	715,643	3.8
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,716,710 31	116,141 -	13,261,092 <69.6%>
(カナダ)	口	千カナダドル		
CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES	101,327	1,229	111,282	0.6
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	64,201	1,447	131,077	0.7
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	165,528 2	2,676 -	242,360 <1.3%>
(イギリス)	口	千英ポンド		
SHAFESBURY PLC	195,476	1,256	193,601	1.0
SEGRO PLC	161,648	2,155	332,023	1.7
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	677,598	1,128	173,881	0.9
WORKSPACE GROUP PLC	163,296	1,373	211,532	1.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,198,018 4	5,914 -	911,038 <4.8%>
(ユーロ…フランス)	口	千ユーロ		
KLEPIERRE	84,779	1,788	231,278	1.2
ユーロ計	口数・金額 銘柄数<比率>	84,779 1	1,788 -	231,278 <1.2%>
(香港)	口	千香港ドル		
LINK REIT	251,400	17,874	262,040	1.4
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	251,400 1	17,874 -	262,040 <1.4%>
(シンガポール)	口	千シンガポールドル		
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	745,400	1,460	123,014	0.6
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	806,400	1,701	143,266	0.8
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,551,800 2	3,162 -	266,281 <1.4%>
(オーストラリア)	口	千豪ドル		
GOODMAN GROUP	255,027	6,135	508,731	2.7
CHARTER HALL GROUP	176,214	3,316	274,958	1.4
INGENIA COMMUNITIES GROUP	361,354	2,262	187,548	1.0
SCENTRE GROUP	705,024	2,157	178,867	0.9
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,497,619 4	13,871 -	1,150,106 <6.0%>
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	6,465,854 45	- -	16,324,198 <85.6%>

\* 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。

\* 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

(2021年11月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,337,573	6.9
投資証券	17,061,511	88.6
コール・ローン等、その他	856,820	4.5
投資信託財産総額	19,255,904	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（17,570,733千円）の投資信託財産総額（19,255,904千円）に対する比率は91.2%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=114.18円、1カナダドル=90.54円、1英ポンド=154.03円、1スウェーデンクローナ=12.89円、1ユーロ=129.29円、1香港ドル=14.66円、1シンガポールドル=84.20円、1豪ドル=82.91円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年11月18日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	19,427,023,759
コール・ローン等	701,131,748
株式(評価額)	1,337,573,457
投資証券(評価額)	17,061,511,253
未収入金	306,393,302
未収配当金	20,413,999
(B) 負債	365,846,240
未払金	365,715,898
未払解約金	130,000
未払利息	342
(C) 純資産総額(A-B)	19,061,177,519
元本	13,027,037,349
次期繰越損益金	6,034,140,170
(D) 受益権総口数	13,027,037,349口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,632円

(注) 期首元本額は579,900,000円、期中追加設定元本額は13,035,320,579円、期中一部解約元本額は588,183,230円、1口当たり純資産額は1.4632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 10,618,027,100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 1,579,536,206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 682,286,489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 147,187,554円

## ○損益の状況 (2020年11月30日～2021年11月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	202,590,054
受取配当金	202,625,024
受取利息	8,675
支払利息	△ 43,645
(B) 有価証券売買損益	3,087,336,924
売買益	3,391,745,300
売買損	△ 304,408,376
(C) 保管費用等	△ 4,569,459
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,285,357,519
(E) 追加信託差損益金	2,953,729,421
(F) 解約差損益金	△ 204,946,770
(G) 計(D+E+F)	6,034,140,170
次期繰越損益金(G)	6,034,140,170

\*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(E)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(F)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。