

# 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12期(決算日2023年1月18日) 第13期(決算日2023年3月20日) 第14期(決算日2023年5月18日)

作成対象期間(2022年11月19日～2023年5月18日)

#### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/資産複合	
信託期間	2020年11月30日から2030年11月18日までです。	
運用方針	世界各国(新興国を含みます。)の株式、先進国の企業(金融機関を含みます。)が発行する米ドル建ての社債等、米ドル建ての新興国債等、世界各国(新興国を含みます。)の不動産関連有価証券を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を目的に運用を行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新興国債 マザーファンド受益証券:15%、ACI ESGグローバルREIT マザーファンド受益証券:25%。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	グローバルESGバランスファンド(為替ヘッジなし)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新興国債 マザーファンドおよびACI ESGグローバルREIT マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド	世界各国(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とします。
	米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド	先進国の企業(金融機関を含みます。)が発行する米ドル建ての社債等(期限付劣後債、永久劣後債、優先証券を含みます。)を主要投資対象とします。なお、米国債等にも投資する場合があります。
	米ドル建てESG新興国債 マザーファンド	米ドル建ての新興国債等(国債、政府保証債、政府機関債等を含みます。)を主要投資対象とします。なお、米国債等にも投資する場合があります。
主な投資制限	ACI ESGグローバルREIT マザーファンド	世界各国(新興国を含みます。)の不動産関連有価証券を主要投資対象とします。
	グローバルESGバランスファンド(為替ヘッジなし)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新興国債 マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
	ACI ESGグローバルREIT マザーファンド	投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、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いません。	

### 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税金	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
9期(2022年7月19日)	11,737	30	2.3	23.7	—	47.6	—	22.7	4,776
10期(2022年9月20日)	12,059	30	3.0	23.7	—	46.6	—	23.9	4,714
11期(2022年11月18日)	11,597	35	△3.5	23.8	—	45.9	—	24.6	4,594
12期(2023年1月18日)	11,335	35	△2.0	24.7	—	45.9	—	24.2	4,478
13期(2023年3月20日)	10,993	35	△2.7	23.7	—	47.8	—	22.9	4,315
14期(2023年5月18日)	11,550	35	5.4	24.0	—	47.0	—	24.1	4,523

\*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
		円	騰落率					
第12期	(期首) 2022年11月18日	11,597	—	23.8	—	45.9	—	24.6
	11月末	11,610	0.1	23.6	—	46.1	—	24.5
	12月末	11,054	△4.7	23.5	—	46.6	—	24.2
	(期末) 2023年1月18日	11,370	△2.0	24.7	—	45.9	—	24.2
第13期	(期首) 2023年1月18日	11,335	—	24.7	—	45.9	—	24.2
	1月末	11,394	0.5	24.8	—	45.9	—	24.2
	2月末	11,623	2.5	24.9	—	46.0	—	24.0
	(期末) 2023年3月20日	11,028	△2.7	23.7	—	47.8	—	22.9
第14期	(期首) 2023年3月20日	10,993	—	23.7	—	47.8	—	22.9
	3月末	11,264	2.5	24.6	—	46.3	—	23.7
	4月末	11,395	3.7	24.2	—	46.5	—	24.0
	(期末) 2023年5月18日	11,585	5.4	24.0	—	47.0	—	24.1

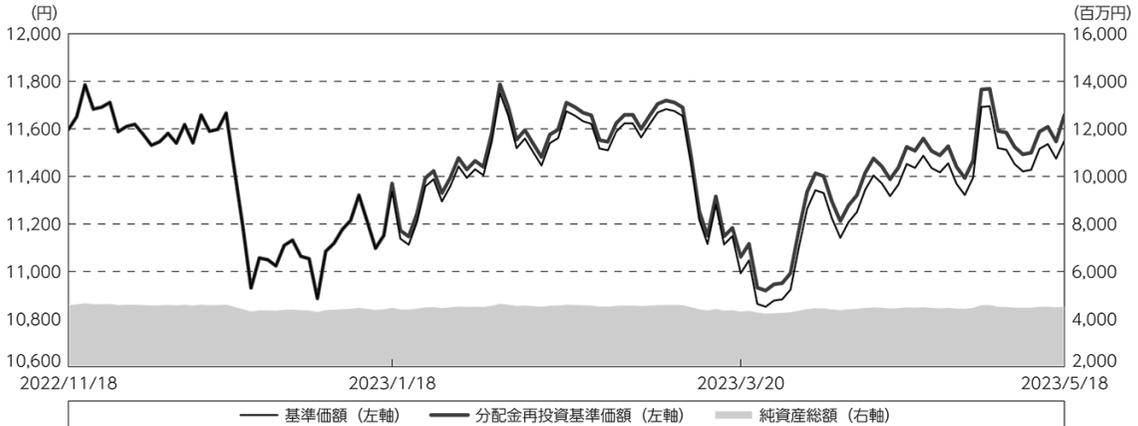
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託組入比率」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12期首：11,597円

第14期末：11,550円（既払分配金（税込み）：105円）

騰落率：0.5%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2022年11月18日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

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

## ○投資環境

### ・先進国社債

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

### ・新興国国債

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

### ・世界株式

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

### ・世界REIT

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

### ・為替

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

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [グローバルESGバランスファンド（為替ヘッジなし）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。

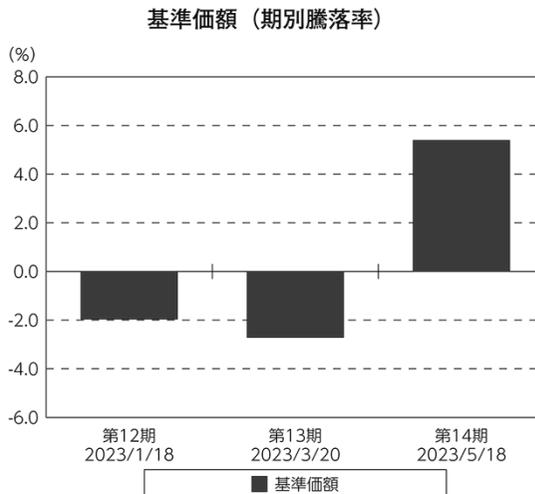
### [ACI ESGグローバルREIT マザーファンド]

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

収益分配金については、各期の利子・配当等収益、信託報酬などの諸経費等を勘案して決定しました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第12期	第13期	第14期
	2022年11月19日～ 2023年1月18日	2023年1月19日～ 2023年3月20日	2023年3月21日～ 2023年5月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	35 0.308%	35 0.317%	35 0.302%
当期の収益	30	28	35
当期の収益以外	4	6	—
翌期繰越分配対象額	1,784	1,778	1,800

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ◎今後の運用方針

### [グローバルESGバランスファンド（為替ヘッジなし）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]

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

### [米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド]

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

### [ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド]

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

### [ACI ESGグローバルREIT マザーファンド]

米国ではFRBの利上げ動向に加え、パウエルFRB議長など金融当局者の発言の影響が高まっており、引き続きインフレ動向を注視して参ります。また、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻が長期化していることから、世界景気に与える影響などにも注視して参ります。引き続き、サステイナブル（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、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年11月19日～2023年5月18日)

項 目	第12期～第14期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	96	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 ）	( 47 )	( 0.409 )	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	( 47 )	( 0.409 )	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 3 )	( 0.027 )	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.024	(b) 売買委託手数料＝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 )	( 0.011 )	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 1 )	( 0.013 )	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.014	(c) 有価証券取引税＝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 )	( 0.009 )	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 1 )	( 0.005 )	
(d) そ の 他 費 用	1	0.007	(d) その他費用＝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 )	( 0.000 )	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	102	0.890	
作成期間の平均基準価額は、11,390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。

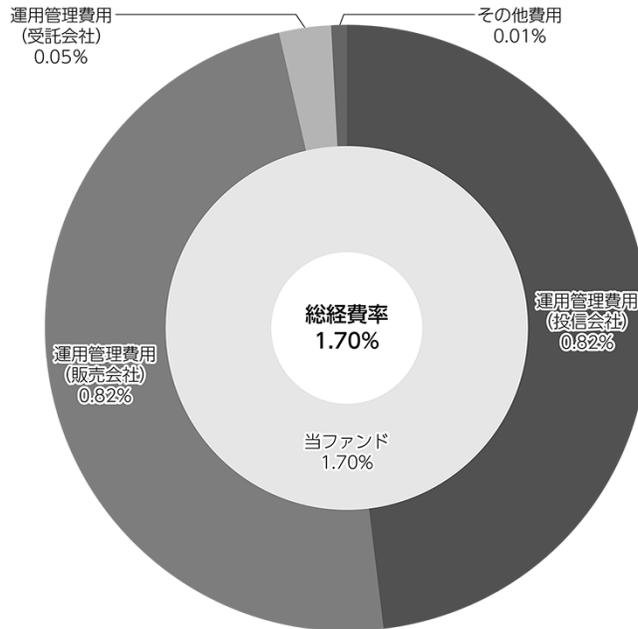
\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

\* 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1.70%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2022年11月19日～2023年5月18日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第12期～第14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		
	73,635	87,300	73,881	90,190		
ACI ESGグローバルREIT マザーファンド	41,258	54,570	58,710	82,470		
米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド	24,695	27,120	83,281	91,010		
米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド	8,190	9,450	38,515	44,570		

\*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年11月19日～2023年5月18日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	第12期～第14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	22,438,314千円	3,625,620千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	20,416,989千円	1,163,008千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.09	3.11

\* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月19日～2023年5月18日)

利害関係人との取引状況

<グローバルESGバランスファンド（為替ヘッジなし）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12期～第14期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
株式	百万円 10,973	百万円 —	% —	百万円 11,465	百万円 54	% 0.5
為替直物取引	7,787	1,791	23.0	7,950	1,791	22.5

平均保有割合 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12期～第14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	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 2,081	百万円 10	% 0.5	百万円 1,543	百万円 —	% —
投資信託証券	13,555	—	—	13,906	32	0.2

平均保有割合 5.1%

<米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド>

該当事項はございません。

<米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド>

該当事項はございません。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第12期～第14期
売買委託手数料総額 (A)	1,072千円
うち利害関係人への支払額 (B)	2千円
(B) / (A)	0.2%

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

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2023年5月18日現在)

親投資信託残高

銘柄	第11期末		第14期末	
	口数	口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド	917,426		917,179	1,125,929
ACI ESGグローバルREIT マザーファンド	811,232		793,781	1,108,357
米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド	1,439,921		1,381,335	1,568,782
米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド	587,273		556,948	673,740

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年5月18日現在)

項目	第14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	1,125,929	24.7
ACI ESGグローバルREIT マザーファンド	1,108,357	24.3
米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド	1,568,782	34.4
米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド	673,740	14.8
コール・ローン等、その他	79,684	1.8
投資信託財産総額	4,556,492	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14期末における外貨建純資産（19,702,318千円）の投資信託財産総額（22,592,499千円）に対する比率は87.2%です。

\*ACI ESGグローバルREIT マザーファンドにおいて、第14期末における外貨建純資産（20,583,153千円）の投資信託財産総額（22,310,423千円）に対する比率は92.3%です。

\*米ドル建てESG先進国社債 マザーファンドにおいて、第14期末における外貨建純資産（31,440,224千円）の投資信託財産総額（31,467,098千円）に対する比率は99.9%です。

\*米ドル建てESG新興国国債 マザーファンドにおいて、第14期末における外貨建純資産（13,432,678千円）の投資信託財産総額（13,534,802千円）に対する比率は99.2%です。

\*外貨建資産は、第14期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=137.62円、1カナダドル=102.25円、1英ポンド=171.83円、1スウェーデンクローナ=13.17円、1ノルウェークローネ=12.78円、1デンマーククローネ=20.03円、1ユーロ=149.19円、1香港ドル=17.58円、1シンガポールドル=102.50円、1ウォン=0.1033円、1新台幣ドル=4.4621円、1豪ドル=91.65円、1メキシコペソ=7.8226円、1リアル=27.8553円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第12期末	第13期末	第14期末
	2023年1月18日現在	2023年3月20日現在	2023年5月18日現在
	円	円	円
(A) 資産	4,508,004,953	4,345,465,610	4,556,492,522
コール・ローン等	70,640,082	74,443,097	72,502,852
ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド(評価額)	1,115,652,587	1,034,658,886	1,125,929,703
ACI ESGグローバルREIT マザーファンド(評価額)	1,125,167,819	1,034,831,061	1,108,357,030
米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド(評価額)	1,537,638,137	1,546,007,259	1,568,782,877
米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド(評価額)	655,826,328	655,525,307	673,740,060
未収入金	3,080,000	—	7,180,000
(B) 負債	29,651,878	29,641,524	33,232,783
未払収益分配金	13,828,011	13,741,230	13,707,176
未払解約金	2,975,215	3,001,999	7,287,275
未払信託報酬	12,823,824	12,873,353	12,214,631
未払利息	27	47	76
その他未払費用	24,801	24,895	23,625
(C) 純資産総額(A－B)	4,478,353,075	4,315,824,086	4,523,259,739
元本	3,950,860,556	3,926,065,938	3,916,336,081
次期繰越損益金	527,492,519	389,758,148	606,923,658
(D) 受益権総口数	3,950,860,556口	3,926,065,938口	3,916,336,081口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,335円	10,993円	11,550円

(注) 第12期首元本額は3,961,645,851円、第12～14期中追加設定元本額は198,955,123円、第12～14期中一部解約元本額は244,264,893円、1口当たり純資産額は、第12期1.1335円、第13期1.0993円、第14期1.1550円です。

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

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

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

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

○損益の状況

項 目	第12期	第13期	第14期
	2022年11月19日～ 2023年1月18日	2023年1月19日～ 2023年3月20日	2023年3月21日～ 2023年5月18日
	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 4,380	△ 1,731	△ 2,770
受取利息	—	—	5
支払利息	△ 4,380	△ 1,731	△ 2,775
(B) 有価証券売買損益	△ 76,193,687	△ 108,770,630	242,132,197
売買益	1,421,689	11,419,634	245,732,984
売買損	△ 77,615,376	△ 120,190,264	△ 3,600,787
(C) 信託報酬等	△ 12,848,625	△ 12,898,248	△ 12,238,256
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 89,046,692	△ 121,670,609	229,891,171
(E) 前期繰越損益金	73,789,988	△ 28,286,060	△ 159,061,583
(F) 追加信託差損益金	556,577,234	553,456,047	549,801,246
(配当等相当額)	( 401,317,967)	( 403,081,130)	( 409,347,386)
(売買損益相当額)	( 155,259,267)	( 150,374,917)	( 140,453,860)
(G) 計(D+E+F)	541,320,530	403,499,378	620,630,834
(H) 収益分配金	△ 13,828,011	△ 13,741,230	△ 13,707,176
次期繰越損益金(G+H)	527,492,519	389,758,148	606,923,658
追加信託差損益金	556,577,234	553,456,047	549,801,246
(配当等相当額)	( 401,428,326)	( 403,192,780)	( 409,546,089)
(売買損益相当額)	( 155,148,908)	( 150,263,267)	( 140,255,157)
分配準備積立金	303,458,478	294,967,624	295,761,165
繰越損益金	△ 332,543,193	△ 458,665,523	△ 238,638,753

\* 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(2022年11月19日～2023年5月18日)は以下の通りです。

項 目	第12期	第13期	第14期
	2022年11月19日～ 2023年1月18日	2023年1月19日～ 2023年3月20日	2023年3月21日～ 2023年5月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	12,096,759円	11,109,246円	22,119,482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	401,428,326円	403,192,780円	409,546,089円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	305,189,730円	297,599,608円	287,348,859円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	718,714,815円	711,901,634円	719,014,430円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,819円	1,813円	1,835円
g. 分配金	13,828,011円	13,741,230円	13,707,176円
h. 分配金(1万口当たり)	35円	35円	35円

## ○分配金のお知らせ

---

	第12期	第13期	第14期
1 万口当たり分配金（税込み）	35円	35円	35円

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

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

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

## ○お知らせ

---

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2023年5月18日現在）

<ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド>

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

国内株式

銘柄	第11期末	第14期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
<b>建設業（-%）</b>			
ウエストホールディングス	36.3	-	-
<b>食料品（8.4%）</b>			
東洋水産	32.3	29.6	168,720
<b>繊維製品（6.0%）</b>			
ゴールドウイン	-	9	119,610
<b>電気機器（8.4%）</b>			
日本電子	23.2	-	-
太陽誘電	33.9	41.2	167,478
<b>その他製品（17.3%）</b>			
アシックス	86.4	84.8	347,680
<b>陸運業（-%）</b>			
名古屋鉄道	48.8	-	-
<b>情報・通信業（9.6%）</b>			
ビジョナル	11.2	-	-
JMDC	22.4	33.3	191,808
<b>小売業（25.0%）</b>			
マツキヨココカラ&カンパニー	32.7	21.1	163,736

銘柄	第11期末	第14期末		
	株数	株数	評価額	
	千株	千株	千円	
三越伊勢丹ホールディングス	101.9	153.6	232,704	
ネクステージ	38.8	-	-	
日本瓦斯	108	51	105,417	
<b>銀行業（4.5%）</b>				
ふくおかフィナンシャルグループ	-	33.6	90,753	
<b>不動産業（9.0%）</b>				
日本空港ビルデング	-	25.7	181,442	
<b>サービス業（11.8%）</b>				
テクノプロ・ホールディングス	-	33	109,395	
ペイカレント・コンサルティング	45	24	126,720	
合計	株数・金額	620	539	2,005,463
	銘柄数<比率>	13	12	<9.0%>

\*各銘柄の業種分類は、第11期末、第14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	第11期末		第14期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	株数	株数	千米ドル	千円	
(アメリカ)	百株	百株			
ADMA BIOLOGICS INC	—	1,217	500	68,848	バイオテクノロジー
ATI INC	498	461	1,676	230,666	金属・鉱業
ALPHATEC HOLDINGS INC	—	317	484	66,641	ヘルスケア機器・用品
ANTERO RESOURCES CORP	—	468	1,022	140,759	石油・ガス・消耗燃料
AVID BIOSERVICES INC	—	412	626	86,239	バイオテクノロジー
AZEK CO INC/THE	—	524	1,299	178,835	建設関連製品
BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS	259	158	1,128	155,359	生活必需品流通・小売り
BRP GROUP INC-A	404	247	535	73,687	保険
BANCORP INC/THE	452	92	295	40,686	銀行
BLOOMIN BRANDS INC	615	328	824	113,528	ホテル・レストラン・レジャー
BOWLERO CORP	781	1,124	1,580	217,566	ホテル・レストラン・レジャー
BROOKFIELD INFRASTRUCTURE-A	290	287	1,340	184,450	ガス
CHEGG INC	284	—	—	—	各種消費者サービス
CIENA CORPORATION	—	163	729	100,330	通信機器
CLEAN HARBORS INC	216	174	2,468	339,749	商業サービス・用品
COMMERCE BANCSHARES INC	162	129	649	89,335	銀行
COMMERCIAL METALS CO	280	262	1,183	162,867	金属・鉱業
CONSTRUCTION PARTNERS INC-A	295	319	911	125,391	建設・土木
CROCS INC	194	177	2,072	285,172	繊維・アパレル・贅沢品
DAVE & BUSTER'S ENTERTAINMENT	340	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
DRIVEN BRANDS HOLDINGS INC	604	470	1,299	178,771	商業サービス・用品
ELF BEAUTY INC	311	197	1,784	245,533	パーソナルケア用品
ENSIGN GROUP INC/THE	141	123	1,123	154,629	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
EUROPEAN WAX CENTER INC-A	172	—	—	—	各種消費者サービス
EVOLENT HEALTH INC-A	417	592	2,017	277,697	ヘルスケア・テクノロジー
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES CO	349	64	318	43,804	機械
FIVE9 INC	96	—	—	—	ソフトウェア
GXO LOGISTICS INC	—	269	1,591	219,023	航空貨物・物流サービス
GENTHERM INC	116	—	—	—	自動車用部品
GLACIER BANCORP INC	430	—	—	—	銀行
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	487	482	1,243	171,124	容器・包装
GROCERY OUTLET HOLDING CORP	51	—	—	—	生活必需品流通・小売り
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	—	103	833	114,691	ソフトウェア
H&E EQUIPMENT SERVICES INC	382	390	1,443	198,585	商社・流通業
HAMILTON LANE INC-CLASS A	53	118	787	108,356	資本市場
HARMONY BIOSCIENCES HOLDINGS	362	223	793	109,166	医薬品
HAYWARD HOLDINGS INC	—	664	785	108,088	建設関連製品
HEALTHCARE SERVICES GROUP	—	487	717	98,727	商業サービス・用品
HEALTHQUITY INC	—	204	1,159	159,615	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HOSTESS BRANDS INC	483	—	—	—	食品
HURON CONSULTING GROUP INC	—	105	846	116,522	専門サービス
INGEVITY CORP	—	73	394	54,258	化学
INTER PARFUMS INC	—	98	1,324	182,339	パーソナルケア用品
JABIL INC	196	106	879	121,043	電子装置・機器・部品
JELD-WEN HOLDING INC	—	631	923	127,110	建設関連製品
KANZHUN LTD	—	88	157	21,698	インタラクティブ・メディアおよびサービス
KINSALE CAPITAL GROUP INC	68	65	2,111	290,564	保険
KOSMOS ENERGY LTD	—	592	369	50,853	石油・ガス・消耗燃料
LANTHEUS HOLDINGS INC	109	—	—	—	ヘルスケア機器・用品

銘柄	株数	第11期末		第14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		
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	178	178	1,461	201,140	半導体・半導体製造装置	
LINDSAY CORP	98	—	—	—	機械	
LITTELFUSE INC	—	40	1,088	149,795	電子装置・機器・部品	
MGP INGREDIENTS INC	139	93	954	131,319	飲料	
MRC GLOBAL INC	1,321	—	—	—	商社・流通業	
MANHATTAN ASSOCIATES, INC.	93	94	1,632	224,634	ソフトウェア	
MODIVCARE INC	94	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
NATERA INC	189	205	1,020	140,406	バイオテクノロジー	
NATIONAL INSTRUMENTS CORP	198	54	315	43,400	電子装置・機器・部品	
NOW INC/DE	2,059	1,127	1,051	144,757	商社・流通業	
O-I GLASS INC	—	734	1,577	217,097	容器・包装	
OLLIE S BARGAIN OUTLET HOLDI	360	199	1,339	184,407	大規模小売り	
ONTO INNOVATION INC	106	106	1,041	143,277	半導体・半導体製造装置	
OPTION CARE HEALTH INC	—	118	333	45,917	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
PAYCOR HCM INC	453	—	—	—	ソフトウェア	
PLANET FITNESS INC - CL A	160	114	797	109,697	ホテル・レストラン・レジャー	
POWER INTEGRATIONS INC	—	102	836	115,100	半導体・半導体製造装置	
PROGYNY INC	279	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
PURE STORAGE INC - CLASS A	507	339	816	112,379	コンピュータ・周辺機器	
RLI CORP	59	82	1,070	147,256	保険	
RADNET INC	563	715	1,991	274,049	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
R1 RCM INC	643	826	1,385	190,723	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
SPS COMMERCE INC	88	102	1,622	223,339	ソフトウェア	
SAIA INC	47	—	—	—	陸上運輸	
SCHRODINGER INC	288	—	—	—	ヘルスケア・テクノロジー	
SCPHARMACEUTICALS INC	—	398	448	61,789	医薬品	
SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A	—	125	816	112,300	金融サービス	
SIGMA LITHIUM CORP	—	195	827	113,935	金属・鉱業	
SILK ROAD MEDICAL INC	163	215	703	96,781	ヘルスケア機器・用品	
SOUTHSTATE CORP	133	60	387	53,376	銀行	
SOVOS BRANDS INC	890	—	—	—	食品	
STEPSTONE GROUP INC-CLASS A	426	—	—	—	資本市場	
STRIDE INC	53	—	—	—	各種消費者サービス	
SUMMIT MATERIALS INC -CL A	340	468	1,496	205,906	建設資材	
TENABLE HOLDINGS INC	408	321	1,229	169,219	ソフトウェア	
TENET HEALTHCARE CORP	221	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
TOLL BROTHERS INC	—	267	1,758	242,016	家庭用耐久財	
TREX COMPANY INC	148	139	793	109,246	建設関連製品	
WNS HOLDINGS LTD-ADR	244	259	1,857	255,573	専門サービス	
WINTRUST FINANCIAL CORP	277	56	369	50,884	銀行	
XPO INC	—	167	791	108,916	陸上運輸	
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	—	256	1,482	204,049	エネルギー設備・サービス	
GOLAR LNG LTD	533	366	800	110,130	石油・ガス・消耗燃料	
TRANSOCEAN LTD	—	2,461	1,449	199,547	エネルギー設備・サービス	
INMODE LTD	578	309	1,019	140,286	ヘルスケア機器・用品	
NOVA LTD	94	84	820	112,963	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額	22,357	24,410	79,624	10,957,953	
	銘柄数<比率>	67	75	—	<49.2%>	
(カナダ)			千カナダドル			
CAPSTONE COPPER CORP	3,571	3,864	2,299	235,127	金属・鉱業	
COLLIERS INTERNATIONAL GROUP	76	—	—	—	不動産管理・開発	
DEFINITY FINANCIAL CORP-W/I	503	—	—	—	保険	

銘柄	株数	第11期末		第14期末		業種等
		株数	金額	株数	金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	1,236	1,184	2,414	246,913		金融サービス
FIRSTSERVICE CORP	—	137	2,728	278,949		不動産管理・開発
GIBSON ENERGY INC	488	—	—	—		石油・ガス・消耗燃料
KINAXIS INC	126	99	1,824	186,548		ソフトウェア
STANTEC INC	322	377	2,965	303,243		建設・土木
VERMILION ENERGY INC	952	—	—	—		石油・ガス・消耗燃料
WHITECAP RESOURCES INC	1,925	—	—	—		石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,201	5,664	12,232	1,250,782	
		9	5	—	<5.6%>	
(イギリス)			千英ポンド			
RS GROUP PLC	1,036	—	—	—		商社・流通業
QINETIQ GROUP PLC	2,864	2,559	952	163,691		航空宇宙・防衛
ROTORK PLC	—	3,608	1,191	204,727		機械
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	—	546	702	120,695		資本市場
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,901	6,714	2,846	489,114	
		2	3	—	<2.2%>	
(スイス)			千スイスフラン			
SIG GROUP AG	27	—	—	—		容器・包装
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	27	—	—	—	
		1	—	—	<—%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
TRELLEBORG AB-B SHS	371	568	14,572	191,925		機械
HEXATRONIC GROUP AB	1,501	—	—	—		電気設備
NORDNET AB PUBL	—	585	9,031	118,938		資本市場
FORTNOX AB	1,691	1,761	13,197	173,813		ソフトウェア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,564	2,915	36,801	484,678	
		3	3	—	<2.2%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
STOREBRAND ASA	1,288	—	—	—		保険
BAKKAFROST P/F	48	—	—	—		食品
AKER SOLUTIONS ASA	3,416	4,458	16,408	209,695		エネルギー設備・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,753	4,458	16,408	209,695	
		3	1	—	<0.9%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
TORM PLC-A	—	178	3,299	66,093		石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	178	3,299	66,093	
		—	1	—	<0.3%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
AIXTRON SE	390	395	1,080	161,170		半導体・半導体製造装置
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	—	126	758	113,198		娯楽
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	—	72	751	112,179		半導体・半導体製造装置
KION GROUP AG	—	283	982	146,536		機械
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	390	878	3,573	533,084	
		1	4	—	<2.4%>	
(ユーロ…イタリア)						
BPER BANCA	—	4,775	1,274	190,206		銀行
INTERPUMP GROUP SPA	—	246	1,268	189,235		機械
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	5,021	2,543	379,441	
		—	2	—	<1.7%>	
(ユーロ…フランス)						
NEXANS SA	189	56	437	65,338		電気設備
EUROAPI SASU	520	—	—	—		医薬品

銘柄	株数	第11期末		第14期末		業種等
		株数	株数	評価額	評価額	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SPIE SA	456	531	1,525	227,575		商業サービス・用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,166 3	588 2	1,963 -	292,913 <1.3%>	
(ユーロ…オランダ)						
ASR NEDERLAND NV	290	-	-	-	-	保険
BASIC-FIT NV	274	343	1,306	194,902		ホテル・レストラン・レジャー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	564 2	343 1	1,306 -	194,902 <0.9%>	
(ユーロ…スペイン)						
ACCIONA S.A.	102	-	-	-	-	電力
CIE AUTOMOTIVE SA	315	315	884	131,907		自動車用部品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	418 2	315 1	884 -	131,907 <0.6%>	
(ユーロ…ベルギー)						
D' IETEREN GROUP	132	89	1,464	218,519		販売
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	132 1	89 1	1,464 -	218,519 <1.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
METSO CORPORATION	1,400	1,331	1,399	208,817		機械
VALMET OYJ	-	123	367	54,850		機械
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,400 1	1,454 2	1,767 -	263,667 <1.2%>	
(ユーロ…アイルランド)						
AIB GROUP PLC	-	3,835	1,523	227,276		銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- -	3,835 1	1,523 -	227,276 <1.0%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,072 10	12,526 14	15,025 -	2,241,713 <10.1%>	
(香港)				千香港ドル		
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	-	18,140	6,439	113,209		繊維・アパレル・贅沢品
SAMSONITE INTERNATIONAL SA	7,062	8,160	18,115	318,465		繊維・アパレル・贅沢品
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	7,036	7,036	10,779	189,497		ホテル・レストラン・レジャー
POLY PROPERTY SERVICES CO LTD	-	1,998	8,091	142,255		不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	14,098 2	35,334 4	43,425 -	763,428 <3.4%>	
(韓国)				千ウォン		
JYP ENTERTAINMENT CORP	-	246	2,950,096	304,744		娯楽
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- -	246 1	2,950,096 -	304,744 <1.4%>	
(台湾)				千新台幣ドル		
POYA CO LTD	-	490	27,440	122,440		大規模小売り
E INK HOLDINGS INC	1,630	-	-	-		電子装置・機器・部品
LOTES CO LTD	-	330	29,799	132,966		電子装置・機器・部品
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	199	509	54,238	242,016		機械
ASPEED TECHNOLOGY INC	116	96	26,928	120,155		半導体・半導体製造装置
WIWYNN CORP	-	240	25,560	114,051		コンピュータ・周辺機器
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,945 3	1,665 5	163,965 -	731,629 <3.3%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
IGO LTD	1,591	-	-	-		金属・鉱業
CORPORATE TRAVEL MANAGEMENT	306	-	-	-		ホテル・レストラン・レジャー
PINNACLE INVESTMENT MANAGEMENT GROUP LTD	1,302	1,531	1,360	124,676		資本市場

銘柄	株数	株数	第14期末		業種等
			評価額	評価額	
(オーストラリア)	百株	百株	千豪ドル	千円	
IDP EDUCATION LTD	934	443	1,196	109,638	各種消費者サービス インタラクティブ・メディアおよびサービス
CARSALES.COM LTD	984	891	2,090	191,570	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,119 2,866	4,646	425,885	<1.9%>
(メキシコ)			千メキシコペソ		
CORP INMOBILIARIA VESTA SAB	—	1,264	7,142	55,873	不動産管理・開発 消費者金融
GENEREA SAB DE CV	7,943	8,962	17,728	138,683	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,943 10,227	24,871	194,556	<0.9%>
(ブラジル)			千リアル		
SANTOS BRASIL PARTICIPACOES	6,483	—	—	—	運送インフラ ソフトウェア
TOTVS SA	—	2,044	5,854	163,065	
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	4,629	—	—	—	不動産管理・開発 情報技術サービス
LOCAWEB SERVICOS DE INTERNET	3,505	—	—	—	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	14,617 2,044	5,854	163,065	<0.7%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	91,601 109	109,251 118	18,283,340	<82.1%>

\* 邦貨換算金額は、第14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	口数	第14期末		比率
			評価額	評価額	
インヴィンシブル投資法人 投資証券	3,754	4,045	千円	232,992	% 1.0
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	3,754 1	4,045 1	232,992	<1.0%>

\* 比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。  
 \* 評価額の単位未満は切り捨て。  
 \* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘柄	口数	第14期末				
		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	%	
HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE	30,023	40,990	1,058	145,651	0.7	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	17,917	20,470	1,920	264,242	1.2	
SCHWAB US SMALL-CAP ETF	24,184	27,790	1,141	157,032	0.7	
SCHWAB INTL SMALL-CAP EQUITY	17,989	35,156	1,193	164,207	0.7	
TERRENO REALTY CORP	—	6,389	395	54,425	0.2	
小計	口数・金額	90,113	130,795	5,708	785,559	
	銘柄数<比率>	4	5	—	<3.5%>	
(カナダ)			千カナダドル			
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	37,867	37,867	2,346	239,902	1.1	
小計	口数・金額	37,867	37,867	2,346	239,902	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.1%>	
(イギリス)			千英ポンド			
TRITAX BIG BOX REIT PLC	376,423	739,230	1,090	187,357	0.8	
小計	口数・金額	376,423	739,230	1,090	187,357	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.8%>	
合計	口数・金額	504,403	907,892	—	1,212,819	
	銘柄数<比率>	6	7	—	<5.4%>	

\* 邦貨換算金額は、第14期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

\* 評価額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

<ACI ESGグローバルREIT マザーファンド>

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

国内株式

銘柄	株数	第14期末	
		株数	評価額
不動産業 (100.0%)	千株	千株	千円
東急不動産ホールディングス	286	354.2	261,753
合計	株数・金額	286	261,753
	銘柄数<比率>	1	<1.2%>

\* 各銘柄の業種分類は、第11期末、第14期末の各時点での分類に基づいています。

\* 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

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

\* 評価額の単位未満は切り捨て。

外国株式

銘柄	株数	金額	第14期末		業種等
			株数	評価額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	—	82	1,182	162,786	ホテル・レストラン・レジャー
HYATT HOTELS CORP-CL A	—	160	1,805	248,506	ホテル・レストラン・レジャー
TRICON RESIDENTIAL INC	300	—	—	—	不動産管理・開発
小計	株数・金額	300	242	2,988	411,293
	銘柄数<比率>	1	2	—	<1.9%>
(カナダ)			千カナダドル		
TRICON RESIDENTIAL INC	981	—	—	—	不動産管理・開発
小計	株数・金額	981	—	—	—
	銘柄数<比率>	1	—	—	<-%>
(ユーロ…スペイン)			千ユーロ		
CELLNEX TELECOM SA	513	450	1,734	258,787	各種電気通信サービス
ユーロ計	株数・金額	513	450	1,734	258,787
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.2%>
(香港)			千香港ドル		
H WORLD GROUP LIMITED	—	2,395	7,795	137,048	ホテル・レストラン・レジャー
小計	株数・金額	—	2,395	7,795	137,048
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.6%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CITY DEVELOPMENTS LTD	1,978	—	—	—	不動産管理・開発
小計	株数・金額	1,978	—	—	—
	銘柄数<比率>	1	—	—	<-%>
(オーストラリア)			千豪ドル		
NEXTDC LTD	—	1,245	1,458	133,670	情報技術サービス
NEXTDC LTD	—	309	362	33,214	情報技術サービス
小計	株数・金額	—	1,554	1,820	166,884
	銘柄数<比率>	—	2	—	<0.8%>
合計	株数・金額	3,773	4,642	—	974,014
	銘柄数<比率>	4	6	—	<4.4%>

\* 邦貨換算金額は、第14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11期末		第14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	870	—	—	千円	%
GLP投資法人 投資証券	—	1,841	—	272,652	1.2
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	823	746	—	249,164	1.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	369	—	—	—	—
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	407	—	—	—	—
オリックス不動産投資法人 投資証券	927	—	—	—	—
インヴェンシブル投資法人 投資証券	6,048	3,822	—	220,147	1.0
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	3,217	3,929	—	308,033	1.4
計	口数・金額	12,661	10,338	1,049,996	
	銘柄数<比率>	7	4	<4.8%>	

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

\*評価額の単位未満は切り捨て。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘柄	第11期末		第14期末		
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
AGREE REALTY CORP	31,977	22,927	1,506	207,360	0.9
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	22,927	—	—	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	62,195	144,171	4,904	674,984	3.1
AMERICAN TOWER CORP	1,799	3,941	767	105,630	0.5
AVALONBAY COMMUNITIES INC	—	45,720	8,100	1,114,751	5.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	88,347	176,333	3,641	501,112	2.3
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	43,159	—	—	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	41,489	42,525	4,066	559,596	2.5
EQUINIX INC	12,187	12,640	9,203	1,266,611	5.7
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	32,958	—	—	—	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	107,553	128,676	3,173	436,688	2.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	—	29,894	4,460	613,810	2.8
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	100,029	20,700	1,015	139,815	0.6
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	159,396	—	—	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	150,527	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC	41,385	—	—	—	—
IRON MOUNTAIN INC	75,420	82,549	4,562	627,888	2.8
KKR REAL ESTATE FINANCE TRUS	13,223	—	—	—	—
KILROY REALTY CORP	—	12,664	340	46,846	0.2
KIMCO REALTY CORP	141,098	—	—	—	—
KITE REALTY GROUP TRUST	165,319	185,970	3,832	527,475	2.4
LIFE STORAGE INC	9,002	—	—	—	—

銘柄	第11期末		第14期末			
	口数	口数	評価額		比率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)			千米ドル	千円	%	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	28,463	—	—	—	—	
NETSTREIT CORP	47,608	53,198	955	131,487	0.6	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	68,534	—	—	—	—	
PARK HOTELS & RESORTS INC	—	76,172	1,039	143,090	0.6	
PROLOGIS INC	126,877	121,325	14,886	2,048,690	9.3	
PUBLIC STORAGE	28,436	22,262	6,389	879,342	4.0	
REALTY INCOME CORP	83,926	86,690	5,257	723,571	3.3	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	83,173	89,086	4,836	665,596	3.0	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	16,120	—	—	—	—	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	186,566	—	—	—	—	
SIMON PROPERTY GROUP INC	46,547	29,740	3,161	435,066	2.0	
SUN COMMUNITIES INC	19,976	22,333	2,917	401,456	1.8	
TERRENO REALTY CORP	—	65,332	4,044	556,542	2.5	
UDR INC	84,672	124,229	5,036	693,087	3.1	
VENTAS INC	113,308	64,778	2,969	408,652	1.9	
VICI PROPERTIES INC	—	166,250	5,236	720,698	3.3	
WELLTOWER INC	27,983	68,350	5,297	729,084	3.3	
小計	口数・金額	2,262,179	1,898,455	111,603	15,358,939	
	銘柄数<比率>	33	26	—	<69.6%>	
(カナダ)			千カナダドル			
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	90,048	4,424	452,452	2.1	
小計	口数・金額	—	90,048	4,424	452,452	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<2.1%>	
(イギリス)			千英ポンド			
BIG YELLOW GROUP PLC	94,767	161,380	1,886	324,162	1.5	
SEGRO PLC	276,191	364,314	2,969	510,190	2.3	
ASSURA PLC	1,928,136	—	—	—	—	
LAND SECURITIES GROUP PLC	346,837	457,172	2,872	493,645	2.2	
小計	口数・金額	2,645,931	982,866	7,728	1,327,998	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<6.0%>	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	505,600	422,180	21,130	371,467	1.7	
小計	口数・金額	505,600	422,180	21,130	371,467	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.7%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	1,559,200	—	—	—	—	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,315,679	1,849,679	3,070	314,722	1.4	
KEPPEL DC REIT	—	1,337,900	2,822	289,354	1.3	
小計	口数・金額	2,874,879	3,187,579	5,893	604,077	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<2.7%>	
(オーストラリア)			千豪ドル			
STOCKLAND TRUST GROUP	—	273,398	1,211	111,002	0.5	
GOODMAN GROUP	266,644	414,781	8,312	761,814	3.5	

銘 柄		第11期末		第14期末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		口	口	千豪ドル	千円	%
CHARTER HALL GROUP		157,838	—	—	—	—
SCENTRE GROUP		1,327,491	—	—	—	—
VICINITY CENTRES		1,887,656	1,314,262	2,681	245,722	1.1
小 計	口 数 ・ 金 額	3,639,629	2,002,441	12,204	1,118,538	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<5.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	11,928,218	8,583,569	—	19,233,473	
	銘 柄 数 < 比 率 >	44	36	—	<87.2%>	

\* 邦貨換算金額は、第14期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

\* 評価額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

### <米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド>

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

#### 外国公社債

#### (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第14期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	244,987	214,280	29,489,302	93.9	—	76.5	16.2	1.2
合 計	244,987	214,280	29,489,302	93.9	—	76.5	16.2	1.2

\* 邦貨換算金額は、第14期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

## (B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	第14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 (含む投資法人債券)	AES CORP/THE	3.95	4,200	3,766	518,298	2030/7/15	
	ALEXANDRIA REAL ESTATE E	1.875	3,000	2,216	304,997	2033/2/1	
	ALEXANDRIA REAL ESTATE E	3.55	650	437	60,144	2052/3/15	
	AMAZON.COM INC	3.1	3,500	2,529	348,108	2051/5/12	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	3.875	1,400	1,121	154,322	2062/2/15	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	5.55	2,000	2,089	287,493	2049/1/23	
	APPLE INC	3.25	1,000	956	131,660	2029/8/8	
	APPLE INC	3.35	200	187	25,803	2032/8/8	
	APPLE INC	3.95	900	772	106,270	2052/8/8	
	ASHTEAD CAPITAL INC	4.0	1,400	1,301	179,072	2028/5/1	
	AVANGRID INC	3.8	4,000	3,741	514,903	2029/6/1	
	BEST BUY CO INC	4.45	3,200	3,140	432,205	2028/10/1	
	BOEING CO	5.15	1,000	993	136,789	2030/5/1	
	BOEING CO	5.805	2,000	1,941	267,246	2050/5/1	
	BOSTON PROPERTIES LP	2.55	500	368	50,681	2032/4/1	
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	4.8	1,000	941	129,535	2045/8/1	
	CATERPILLAR FINL SERVICE	3.4	1,000	978	134,658	2025/5/13	
	CATERPILLAR INC	3.25	2,000	1,537	211,527	2049/9/19	
	CATERPILLAR INC	3.25	1,000	771	106,220	2050/4/9	
	CENTERPOINT ENERGY INC	2.65	3,000	2,522	347,133	2031/6/1	
	CMS ENERGY CORP	4.75	2,300	2,019	277,981	2050/6/1	
	CNH INDUSTRIAL CAP LLC	3.95	500	487	67,092	2025/5/23	
	CNH INDUSTRIAL CAP LLC	1.45	1,500	1,339	184,333	2026/7/15	
	CNH INDUSTRIAL CAPITAL L	3.85	5,000	4,755	654,404	2027/11/15	
	CSX CORP	3.35	1,600	1,549	213,303	2025/11/1	
	CSX CORP	2.5	1,000	618	85,107	2051/5/15	
	CSX CORP	4.5	2,000	1,759	242,131	2052/11/15	
	DAIMLER FINANCE NA LLC	1.45	3,000	2,752	378,810	2026/3/2	
	DAIMLER FINANCE NA LLC	2.45	1,800	1,536	211,490	2031/3/2	
	DOMINION ENERGY INC	4.35	1,550	1,308	180,066	2099/12/9	
	DOMINION ENERGY INC	4.65	2,950	2,560	352,427	2099/12/13	
	DUKE ENERGY CORP	2.65	1,000	932	128,385	2026/9/1	
	DUKE ENERGY CORP	4.3	1,500	1,464	201,519	2028/3/15	
	DUKE ENERGY CORP	3.25	1,600	1,192	164,043	2082/1/15	
	E.ON INTL FINANCE BV	6.65	3,150	3,379	465,135	2038/4/30	
	EDP FINANCE BV	1.71	3,600	3,092	425,617	2028/1/24	
	ELECTRICITE DE FRANCE SA	5.625	4,000	3,878	533,698	2099/1/22	
	ENEL FINANCE AMERICA LLC	2.875	5,550	3,611	497,023	2041/7/12	
	ENEL FINANCE INTL NV	2.25	2,500	1,948	268,193	2031/7/12	
	EVERSOURCE ENERGY	4.2	1,000	988	135,989	2024/6/27	
	EVERSOURCE ENERGY	4.6	1,000	993	136,760	2027/7/1	
	EVERSOURCE ENERGY	1.65	2,700	2,155	296,683	2030/8/15	
	EXELON CORP	2.75	1,000	930	128,042	2027/3/15	
	EXELON CORP	3.35	2,000	1,762	242,509	2032/3/15	

銘柄	第14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						
普通社債券 (含む投資法人債券)	EXELON CORP	4.1	900	708	97,462	2052/3/15
	FEDEX CORP	4.9	1,000	982	135,181	2034/1/15
	FEDEX CORP	4.05	4,200	3,272	450,375	2048/2/15
	GENERAL MILLS INC	4.2	2,825	2,786	383,502	2028/4/17
	GENERAL MILLS INC	2.875	1,600	1,434	197,410	2030/4/15
	HASBRO INC	3.9	3,600	3,271	450,263	2029/11/19
	HEALTHPEAK PROPERTIES	3.5	1,500	1,380	189,925	2029/7/15
	HEALTHPEAK PROPERTIES	2.875	4,800	4,094	563,498	2031/1/15
	HOME DEPOT INC	4.5	4,000	3,637	500,661	2048/12/6
	HP ENTERPRISE CO	6.35	3,300	3,254	447,822	2045/10/15
	HP INC	1.45	1,000	902	124,206	2026/6/17
	HP INC	4.0	1,000	945	130,096	2029/4/15
	HP INC	3.4	4,700	4,116	566,573	2030/6/17
	INGERSOLL-RAND LUX FINAN	3.8	4,000	3,814	524,905	2029/3/21
	INTEL CORP	3.75	2,000	1,939	266,934	2027/8/5
	INTEL CORP	4.75	1,000	872	120,117	2050/3/25
	INTEL CORP	4.9	400	354	48,793	2052/8/5
	INTEL CORP	5.05	400	348	47,903	2062/8/5
	INTL FLAVOR & FRAGRANCES	3.268	4,000	2,753	379,003	2040/11/15
	KEURIG DR PEPPER INC	3.95	2,000	1,918	264,080	2029/4/15
	KEURIG DR PEPPER INC	2.25	2,000	1,654	227,627	2031/3/15
	KROGER CO	1.7	4,000	3,154	434,094	2031/1/15
	MASSACHUSETTS ELECTRIC	1.729	2,500	1,960	269,859	2030/11/24
	MCDONALD'S CORP	3.6	4,000	3,747	515,735	2030/7/1
	MOLSON COORS BREWING CO	4.2	4,000	3,217	442,833	2046/7/15
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	3.5	1,500	1,394	191,899	2029/4/1
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	2.25	4,800	3,990	549,202	2030/6/1
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	5.0	1,000	989	136,183	2032/7/15
	NORFOLK SOUTHERN CORP	3.0	2,000	1,740	239,459	2032/3/15
	NXP BV/NXP FDG/NXP USA	3.4	4,600	4,071	560,362	2030/5/1
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	3.125	2,000	1,394	191,966	2042/2/15
	PEPSICO INC	3.6	2,750	2,701	371,795	2028/2/18
	QUALCOMM INC	4.5	2,000	1,758	241,992	2052/5/20
	QUALCOMM INC	6.0	1,500	1,616	222,415	2053/5/20
	RALPH LAUREN CORP	2.95	5,200	4,613	634,845	2030/6/15
	RAYTHEON TECH CORP	3.125	4,600	3,241	446,088	2050/7/1
	SCENTRE GROUP TRUST 2	4.75	4,400	3,992	549,407	2080/9/24
	SEMPRA ENERGY	4.125	2,400	1,930	265,662	2052/4/1
	SEMPRA ENERGY	4.875	2,000	1,905	262,196	2099/6/19
	SIEMENS FINANCIERINGSMAT	1.7	2,500	2,216	304,989	2028/3/11
	SIMON PROPERTY GROUP LP	2.45	1,200	1,032	142,045	2029/9/13
	SIMON PROPERTY GROUP LP	2.2	4,000	3,227	444,203	2031/2/1
	STARBUCKS CORP	2.55	5,300	4,570	629,025	2030/11/15
	SYSCO CORPORATION	5.95	3,562	3,746	515,561	2030/4/1
	TOTAL CAPITAL INTL SA	3.127	3,000	2,116	291,285	2050/5/29

銘 柄	第14期末					償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	UDR INC	3.0	4,000	3,407	468,891	2031/8/15
	UNITED PARCEL SERVICE	5.3	3,000	3,101	426,865	2050/4/1
	VENTAS REALTY LP/CAP CRP	4.4	2,600	2,469	339,902	2029/1/15
	VF CORP	2.95	3,200	2,653	365,193	2030/4/23
	VOLKSWAGEN GROUP AMERICA	1.25	3,600	3,278	451,147	2025/11/24
	VOLKSWAGEN GROUP AMERICA	3.75	1,000	911	125,489	2030/5/13
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	3.2	4,000	3,462	476,489	2030/4/15
	WEA FINANCE LLC	2.875	1,900	1,650	227,202	2027/1/15
	WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	900	851	117,165	2024/9/17
	WELLTOWER INC	2.75	3,000	2,480	341,353	2031/1/15
	WESTINGHOUSE AIR BRAKE	3.2	2,000	1,906	262,313	2025/6/15
合 計					29,489,302	

\* 邦貨換算金額は、第14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(11,160,054千口)の内容です。

#### 外国公社債

#### (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第14期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	102,750	95,312	13,116,882	97.2	31.0	83.5	12.0	1.6
合 計	102,750	95,312	13,116,882	97.2	31.0	83.5	12.0	1.6

\* 邦貨換算金額は、第14期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

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

## (B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

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

## グローバルESGバランスファンド（為替ヘッジなし）隔月分配型

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

\* 邦貨換算金額は、第14期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

# ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド

## 運用報告書

第2期（決算日2022年11月18日）

作成対象期間（2021年11月19日～2022年11月18日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証書）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（預託証書）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

**野村アセットマネジメント**

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○設定以来の運用実績

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

\*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準	価額		株組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落	率			
(期首) 2021年11月18日	円		%	%	%	%
11月末	14,526		—	90.4	—	6.0
12月末	13,814	△4.9		89.7	—	4.9
2022年1月末	13,927	△4.1		91.8	—	6.4
2月末	11,884	△18.2		91.3	—	6.0
3月末	12,034	△17.2		91.5	—	5.9
4月末	13,071	△10.0		92.3	—	6.0
5月末	12,442	△14.3		92.1	—	6.3
6月末	12,052	△17.0		88.6	—	7.1
7月末	11,581	△20.3		92.2	—	5.1
8月末	12,138	△16.4		92.4	—	5.4
9月末	12,497	△14.0		88.8	—	9.1
10月末	11,693	△19.5		90.7	—	5.5
(期末) 2022年11月18日	12,815	△11.8		93.7	—	4.7
	12,255	△15.6		93.8	—	4.7

\*騰落率は期首比です。

\*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

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

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

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

## ○当ファンドのポートフォリオ

当期間は以下のような運用を行ないました。

### ・株式組入比率

期を通じて概ね高位を維持しました。

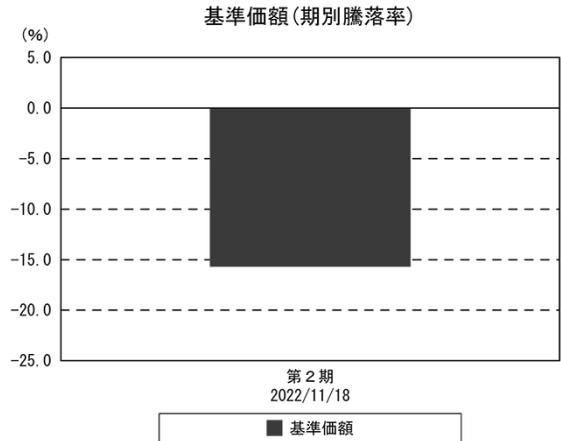
### ・期中の主な動き

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年11月19日～2022年11月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	円 11 (10) ( 2 )	% 0.091 (0.079) (0.013)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	5 ( 5 ) ( 1 )	0.042 (0.036) (0.006)	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	3 ( 3 ) ( 0 )	0.026 (0.025) (0.001)	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	19	0.159	
期中の平均基準価額は、12,495円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2021年11月19日～2022年11月18日)

## 株式

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
国 内	上場	千株 676 ( 40)	千円 2,440,639 ( -)	千株 457	千円 1,277,152	
	アメリカ	百株 35,663	千米ドル 131,639	百株 32,683	千米ドル 101,463	
外 国	カナダ	10,104	千カナダドル 19,774	9,062	千カナダドル 16,717	
	イギリス	4,779	千英ポンド 2,372	6,084	千英ポンド 2,921	
	スイス	911 ( -)	千スイスフラン 3,938 (△ 32)	1,496	千スイスフラン 5,129	
	スウェーデン	3,564 ( 3,947)	千スウェーデンクローナ 81,946 ( -)	5,168	千スウェーデンクローナ 71,738	
	ノルウェー	7,253	千ノルウェークローネ 42,119	2,650	千ノルウェークローネ 24,736	
	デンマーク	68	千デンマーククローネ 5,507	185	千デンマーククローネ 11,647	
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
		ドイツ	1,024	2,391	634	1,531
		イタリア	1,200	779	2,354	1,507
		フランス	1,089	3,040	124	1,598
		オランダ	675	2,828	602	2,947
		スペイン	28,113	6,162	27,850	3,211
		ベルギー	115	1,579	179	1,830
		フィンランド	1,811	1,728	1,111	779
	国	香港	24,705	千香港ドル 43,792	16,997	千香港ドル 18,847
		韓国	443	千ウォン 2,072,300	467	千ウォン 2,412,493
		台湾	3,120 ( 16)	千新台幣ドル 129,708 ( -)	1,400	千新台幣ドル 81,929
オーストラリア		8,895	千豪ドル 10,577	5,038	千豪ドル 4,595	
ニュージーランド		1,728	千ニュージーランドドル 1,322	1,728	千ニュージーランドドル 1,334	
メキシコ		9,984	千メキシコペソ 37,561	2,041	千メキシコペソ 18,693	
ブラジル		16,683	千リアル 25,773	8,168	千リアル 13,927	

\*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	インヴィンシブル投資法人 投資証券	4,321	187,772	567	25,108
	アメリカ		千米ドル		千米ドル
外	DIGITALBRIDGE GROUP INC	119,897	899	304,684	1,682
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	51,663	844	125,830	1,659
	HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE	37,929	1,494	24,248	922
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	60,693	1,667	60,693	1,046
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	17,556	1,435	21,715	1,891
	SCHWAB US SMALL-CAP ETF	353,839	25,787	342,629	25,397
		( 383)	( -)		
	SCHWAB INTL SMALL-CAP EQUITY	693,788	26,033	707,234	26,064
	小計	1,335,365	58,161	1,587,033	58,663
		( 383)	( -)		
国	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	32,260	1,691	31,830	1,422
	小計	32,260	1,691	31,830	1,422
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	796,444	1,582	420,021	739
	小計	796,444	1,582	420,021	739

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○株式売買比率

(2021年11月19日～2022年11月18日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	52,365,151千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	20,390,824千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.56

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年11月19日～2022年11月18日)

## 利害関係人との取引状況

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

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2022年11月18日現在)

## 国内株式

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>建設業 (7.9%)</b>				
ウエストホールディングス	34.8	36.3	163,350	
<b>食料品 (8.8%)</b>				
東洋水産	—	32.3	180,880	
<b>電気機器 (13.0%)</b>				
日本電子	—	23.2	114,724	
太陽誘電	—	33.9	152,380	
<b>その他製品 (13.0%)</b>				
アシックス	32.7	86.4	268,704	
<b>陸運業 (5.2%)</b>				
名古屋鉄道	—	48.8	106,188	
<b>情報・通信業 (10.9%)</b>				
Appier Group	50.1	—	—	
ビジョナル	—	11.2	108,864	
JMDC	—	22.4	115,808	
J TOWER	8.1	—	—	
<b>小売業 (31.8%)</b>				
マツキヨココカラ&カンパニー	—	32.7	185,409	

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

\*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

\*銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

\*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ATI INC	—	498	1,433	201,043	金属・鉱業
ARKO CORP	769	—	—	—	専門小売り
AXOGEN INC	167	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS	—	259	1,921	269,507	食品・生活必需品小売り
BRP GROUP INC-A	284	404	1,086	152,415	保険
BANCORP INC/THE	124	452	1,343	188,516	銀行
BLOOMIN BRANDS INC	—	615	1,441	202,176	ホテル・レストラン・レジャー
BOWLERO CORP	—	781	1,057	148,344	ホテル・レストラン・レジャー
BROOKFIELD INFRASTRUCTURE-A	—	290	1,309	183,715	ガス
BRUNSWICK CORP	88	—	—	—	レジャー用品
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	162	—	—	—	建設関連製品
CALLAWAY GOLF COMPANY	60	—	—	—	レジャー用品
CHEGG INC	—	284	817	114,655	各種消費者サービス
CLEAN HARBORS INC	156	216	2,523	354,061	商業サービス・用品
CODEXIS INC	492	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
COMMERCE BANCSHARES INC	—	162	1,165	163,443	銀行
COMMERCIAL METALS CO	—	280	1,334	187,194	金属・鉱業
CONSTRUCTION PARTNERS INC-A	—	295	936	131,326	建設・土木
CROCS INC	126	194	1,914	268,611	繊維・アパレル・贅沢品
DAVE & BUSTER'S ENTERTAINMENT	—	340	1,342	188,297	ホテル・レストラン・レジャー
DECKERS OUTDOOR CORP	16	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
DIGITALOCEAN HOLDINGS INC	124	—	—	—	情報技術サービス
DRIVEN BRANDS HOLDINGS INC	324	604	1,843	258,677	商業サービス・用品
ELF BEAUTY INC	397	311	1,639	229,974	パーソナル用品
EAGLE MATERIALS INC	88	—	—	—	建設資材
ELEMENT SOLUTIONS INC	442	—	—	—	化学
ENSIGN GROUP INC/THE	—	141	1,298	182,230	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
EUROPEAN WAX CENTER INC-A	349	172	241	33,894	各種消費者サービス
EVOLVENT HEALTH INC-A	—	417	995	139,727	ヘルスケア・テクノロジー
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES CO	257	349	1,536	215,543	機械
FIRST ADVANTAGE CORP	659	—	—	—	専門サービス
FIVE9 INC	—	96	560	78,595	ソフトウェア
FOX FACTORY HOLDING CORP	73	—	—	—	自動車部品
GENTHERM INC	—	116	852	119,605	自動車部品
GLACIER BANCORP INC	280	430	2,416	339,040	銀行
GOOSEHEAD INSURANCE INC -A	49	—	—	—	保険
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	—	487	1,086	152,432	容器・包装
GROCERY OUTLET HOLDING CORP	—	51	159	22,333	食品・生活必需品小売り
H&E EQUIPMENT SERVICES INC	178	382	1,564	219,476	商社・流通業
HAMILTON LANE INC-CLASS A	—	53	390	54,733	資本市場
HARMONY BIOSCIENCES HOLDINGS	—	362	2,034	285,400	医薬品
HIRERIGHT HOLDINGS CORP	290	—	—	—	専門サービス
HOSTESS BRANDS INC	—	483	1,283	180,048	食品
JABIL INC	—	196	1,326	186,040	電子装置・機器・部品
JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP	57	—	—	—	機械
KINSALE CAPITAL GROUP INC	57	68	2,046	287,073	保険
KORN FERRY	171	—	—	—	専門サービス
LANTHEUS HOLDINGS INC	—	109	600	84,295	ヘルスケア機器・用品
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	154	178	1,190	166,979	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
LINDSAY CORP	—	98	1,676	235,183	機械
LIVE OAK BANCSHARES INC	220	—	—	—	銀行
LOVESAC CO/THE	190	—	—	—	家庭用耐久財
MGP INGREDIENTS INC	117	139	1,677	235,308	飲料
MRC GLOBAL INC	—	1,321	1,569	220,217	商社・流通業
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	146	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MANHATTAN ASSOCIATES, INC.	92	93	1,131	158,806	ソフトウェア
MAXIMUS INC	96	—	—	—	情報技術サービス
MODIVCARE INC	—	94	800	112,301	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
NATERA INC	83	189	679	95,392	バイオテクノロジー
NATIONAL INSTRUMENTS CORP	281	198	792	111,144	電子装置・機器・部品
NEOGENOMICS INC	40	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
NEWMARK GROUP INC-CLASS A	1,356	—	—	—	不動産管理・開発
NOW INC/DE	1,301	2,059	2,638	370,128	商社・流通業
OLLIE S BARGAIN OUTLET HOLDI	—	360	1,959	274,921	複合小売り
ONTO INNOVATION INC	106	106	849	119,127	半導体・半導体製造装置
OPEN LENDING CORP - CL A	134	—	—	—	資本市場
OPTIMIZERX CORP	142	—	—	—	ヘルスケア・テクノロジー
PAYCOR HCM INC	411	453	1,195	167,666	ソフトウェア
PERFICIENT INC	110	—	—	—	情報技術サービス
PLANET FITNESS INC - CL A	—	160	1,172	164,466	ホテル・レストラン・レジャー
POWER INTEGRATIONS INC	87	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PROGYNY INC	134	279	933	130,930	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PURE STORAGE INC - CLASS A	449	507	1,547	217,050	コンピュータ・周辺機器
R1 RCM INC	698	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
RLI CORP	—	59	771	108,297	保険
RH	16	—	—	—	専門小売り
RADNET INC	490	563	907	127,359	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
REVOLVE GROUP INC	147	—	—	—	インターネット販売・通信販売
R1 RCM INC	—	643	484	68,031	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SPS COMMERCE INC	62	88	1,146	160,828	ソフトウェア
SP PLUS CORP	256	—	—	—	商業サービス・用品
SAIA INC	—	47	1,118	156,907	陸運・鉄道
SCHRODINGER INC	—	288	550	77,162	ヘルスケア・テクノロジー
SEAWORLD ENTERTAINMENT INC	249	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
SEMTECH CORP	135	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SI-BONE INC	176	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
SILK ROAD MEDICAL INC	34	163	816	114,604	ヘルスケア機器・用品
SILVERGATE CAPITAL CORP-CL A	64	—	—	—	銀行
SOUTHSTATE CORP	—	133	1,121	157,272	銀行
SOVOS BRANDS INC	578	890	1,251	175,581	食品
SPROUT SOCIAL INC - CLASS A	99	—	—	—	ソフトウェア
STEPSTONE GROUP INC-CLASS A	—	426	1,261	176,974	資本市場
STERLING CHECK CORP	294	—	—	—	専門サービス
STRIDE INC	—	53	187	26,350	各種消費者サービス
SUMMIT MATERIALS INC -CL A	480	340	971	136,269	建設資材
TENABLE HOLDINGS INC	365	408	1,551	217,725	ソフトウェア
TENET HEALTHCARE CORP	—	221	939	131,798	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
TRAVEL + LEISURE CO	153	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
TREX COMPANY INC	—	148	659	92,501	建設関連製品
TRIUMPH BANCORP INC	146	—	—	—	銀行
VNET GROUP INC	473	—	—	—	情報技術サービス

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
					外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
WNS HOLDINGS LTD-ADR	129	244	2,021	283,662	情報技術サービス	
WINTRUST FINANCIAL CORP	183	277	2,428	340,647	銀行	
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	178	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
BIOHAVEN PHARMACEUTICAL HOLDING CO LTD	68	—	—	—	バイオテクノロジー	
CAPRI HOLDINGS LTD	188	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	
DIVERSEY HOLDINGS LTD	540	—	—	—	化学	
ORTHO CLINICAL DIAGNOSTICS H	653	—	—	—	ヘルスケア機器・用品	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	136	—	—	—	電気設備	
GOLAR LNG LTD	—	533	1,313	184,303	石油・ガス・消耗燃料	
INMODE LTD	161	578	2,132	299,140	ヘルスケア機器・用品	
KORNIT DIGITAL LTD	114	—	—	—	機械	
NOVA LTD	188	94	814	114,279	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額	19,377	22,357	83,767	11,751,756	
	銘柄数<比率>	77	67	—	<52.9%>	
(カナダ)			千カナダドル			
BRP INC/CA- SUB VOTING	87	—	—	—	レジャー用品	
CAPSTONE MINING CORP	2,972	—	—	—	金属・鉱業	
CAPSTONE COPPER CORP	—	3,571	1,571	165,587	金属・鉱業	
COLLIERS INTERNATIONAL GROUP	142	76	938	98,943	不動産管理・開発	
DEFINITY FINANCIAL CORP-W/I	—	503	1,880	198,153	保険	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	—	1,236	2,252	237,407	各種金融サービス	
GIBSON ENERGY INC	—	488	1,166	122,920	石油・ガス・消耗燃料	
KINAXIS INC	90	126	1,910	201,380	ソフトウェア	
SAVARIA CORP	503	—	—	—	機械	
STANTEC INC	232	322	2,124	223,832	建設・土木	
TFI INTERNATIONAL INC	112	—	—	—	陸運・鉄道	
TRICON RESIDENTIAL INC	1,410	—	—	—	不動産管理・開発	
VERMILION ENERGY INC	—	952	2,451	258,306	石油・ガス・消耗燃料	
WHITECAP RESOURCES INC	2,608	1,925	2,069	218,103	石油・ガス・消耗燃料	
小計	株数・金額	8,160	9,201	16,365	1,724,635	
	銘柄数<比率>	9	9	—	<7.8%>	
(イギリス)			千英ポンド			
RS GROUP PLC	1,215	1,036	985	164,376	商社・流通業	
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	672	—	—	—	商社・流通業	
QINETIQ GROUP PLC	—	2,864	984	164,254	航空宇宙・防衛	
S4 CAPITAL PLC	1,504	—	—	—	メディア	
PETS AT HOME GROUP PLC	1,813	—	—	—	専門小売り	
小計	株数・金額	5,205	3,901	1,969	328,630	
	銘柄数<比率>	4	2	—	<1.5%>	
(スイス)			千スイスフラン			
COMET HOLDINGS AG-REG	32	—	—	—	電子装置・機器・部品	
SIG GROUP AG	581	27	55	8,163	容器・包装	
小計	株数・金額	613	27	55	8,163	
	銘柄数<比率>	2	1	—	<0.0%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
TRELLEBORG AB-B SHS	—	371	8,923	118,240	機械	
FORTNOX AB	187	—	—	—	ソフトウェア	
INSTALCO AB	260	—	—	—	建設・土木	
VIAPLAY GROUP AB	241	—	—	—	メディア	
BICO AB	179	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス	
LIFCO AB-B SHS	352	—	—	—	コングロマリット	
HEXATRONIC GROUP AB	—	1,501	21,014	278,439	電気設備	

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

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

\* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 国内投資信託証券

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

\* 評価額の単位未満は切り捨て。

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国投資信託証券

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

\* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○投資信託財産の構成

(2022年11月18日現在)

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

\* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=140.29円、1カナダドル=105.38円、1英ポンド=166.86円、1スイスフラン=147.39円、1スウェーデンクローナ=13.25円、1ノルウェークローネ=13.90円、1ユーロ=145.52円、1香港ドル=17.93円、1新台幣ドル=4.5102円、1豪ドル=93.97円、1メキシコペソ=7.2345円、1リアル=25.9374円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年11月18日現在)

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

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

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

## ○損益の状況 (2021年11月19日～2022年11月18日)

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

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

\*損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# 米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド

## 運用報告書

第2期（決算日2022年11月18日）

作成対象期間（2021年11月19日～2022年11月18日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○設定以来の運用実績

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

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

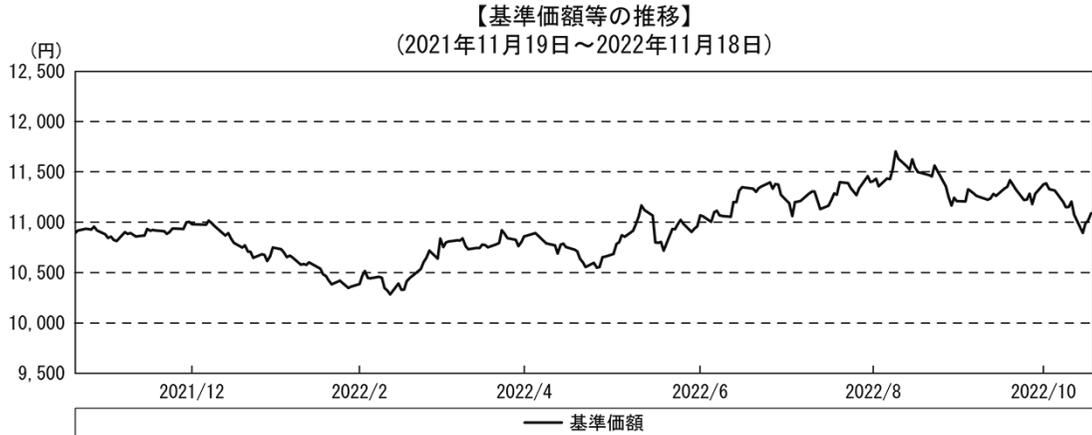
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首)	円		%	%	%	%
2021年11月18日	10,887		—	95.1	—	—
11月末	10,844		△0.4	96.9	—	—
12月末	10,980		0.9	97.1	—	—
2022年1月末	10,733		△1.4	95.8	—	—
2月末	10,387		△4.6	95.7	—	—
3月末	10,798		△0.8	93.8	—	—
4月末	10,858		△0.3	93.5	—	—
5月末	10,784		△0.9	94.4	—	—
6月末	11,067		1.7	92.5	—	—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

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は以下の要因により変動しました。

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

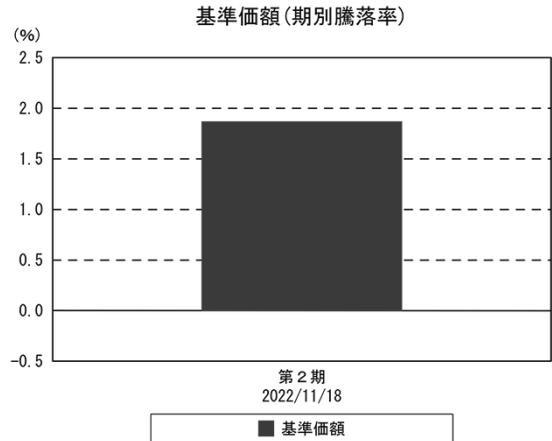
### ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2021年11月19日～2022年11月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.003	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.003)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	0	0.003	
期中の平均基準価額は、10,975円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2021年11月19日～2022年11月18日)

## 公社債

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

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年11月19日～2022年11月18日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2022年11月18日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

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

\* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

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

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

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

\* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2022年11月18日現在)

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

\* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=140.29円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年11月18日現在)

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

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

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

## ○損益の状況 (2021年11月19日～2022年11月18日)

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

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

\*損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# 米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド

## 運用報告書

第2期（決算日2022年11月18日）

作成対象期間（2021年11月19日～2022年11月18日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○設定以来の運用実績

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

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

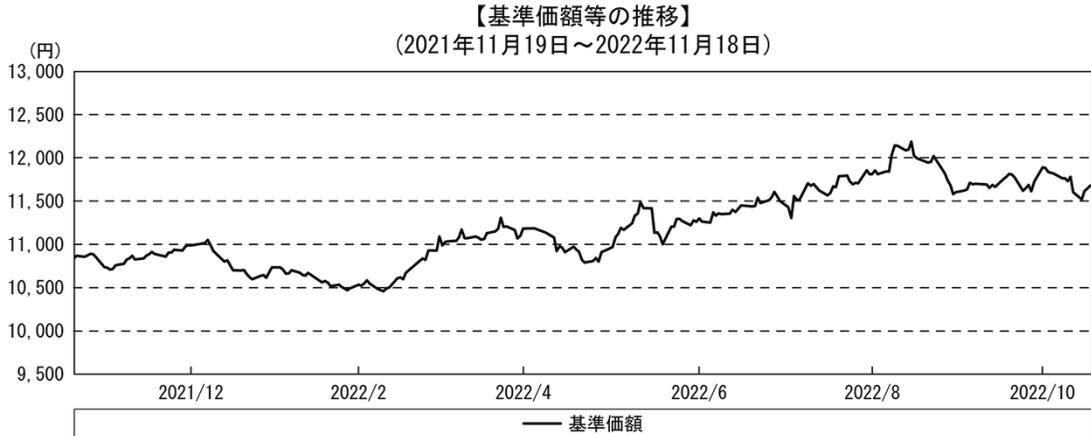
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰落	率			
(期首)	円		%	%	%	%
2021年11月18日	10,837	—	—	96.4	—	—
11月末	10,732		△1.0	96.9	—	—
12月末	10,987		1.4	96.4	—	—
2022年1月末	10,735		△0.9	96.5	—	—
2月末	10,533		△2.8	96.1	—	—
3月末	11,025		1.7	95.3	—	—
4月末	11,181		3.2	95.4	—	—
5月末	11,083		2.3	95.7	—	—
6月末	11,299		4.3	96.1	—	—
7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

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は以下の要因により変動しました。

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

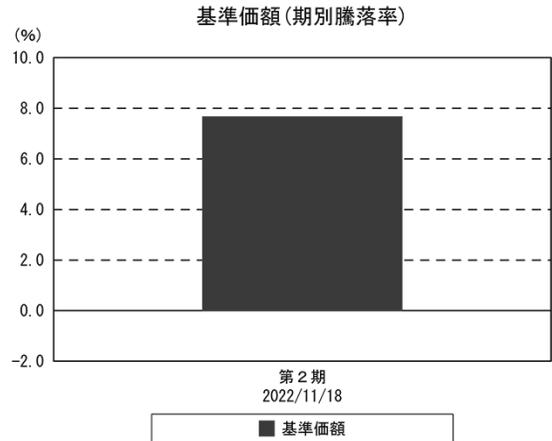
### ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2021年11月19日～2022年11月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.004	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.004)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	0	0.004	
期中の平均基準価額は、11,197円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2021年11月19日～2022年11月18日)

## 公社債

		買 付 額		売 付 額	
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 44,809	千米ドル 31,191	
		特殊債券	1,646	7,020	
		社債券（投資法人債券を含む）	8,617	1,401	

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年11月19日～2022年11月18日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2022年11月18日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

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

\* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

\* S&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	800	737	103,528	2030/4/16
	ABU DHABI GOVT INT'L	4.125	1,320	1,114	156,349	2047/10/11
	BRAZIL GLOBAL	8.25	350	386	54,270	2034/1/20
	CHINA GOVT INTL BOND	2.625	500	470	66,009	2027/11/2
	CHINA GOVT INTL BOND	2.125	400	359	50,368	2029/12/3
	CHINA GOVT INTL BOND	1.2	1,600	1,307	183,428	2030/10/21
	CHINA GOVT INTL BOND	2.75	400	318	44,678	2039/12/3
	COLOMBIA GLOBAL	7.375	1,690	1,526	214,201	2037/9/18
	COSTA RICA GOVERNMENT	6.125	200	193	27,187	2031/2/19
	COSTA RICA GOVERNMENT	7.158	200	187	26,335	2045/3/12
	DOMINICAN REPUBLIC	5.95	2,200	2,133	299,254	2027/1/25
	DOMINICAN REPUBLIC	4.5	1,800	1,520	213,345	2030/1/30
	DOMINICAN REPUBLIC	7.45	500	457	64,130	2044/4/30
	DOMINICAN REPUBLIC	6.4	2,000	1,577	221,271	2049/6/5
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.625	200	189	26,562	2028/1/13
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.5	2,120	1,938	272,002	2029/5/30
	HUNGARY	5.25	2,700	2,619	367,458	2029/6/16
	INDONESIA GLOBAL	8.5	2,080	2,567	360,202	2035/10/12
	INDONESIA GLOBAL	6.625	1,150	1,249	175,334	2037/2/17
	KINGDOM OF BAHRAIN	7.0	2,340	2,396	336,245	2026/1/26
	KINGDOM OF BAHRAIN	7.0	200	200	28,082	2028/10/12
	KINGDOM OF BAHRAIN	7.375	800	808	113,493	2030/5/14
	KINGDOM OF JORDAN	5.85	1,000	873	122,580	2030/7/7
	KINGDOM OF JORDAN	7.375	3,500	2,830	397,115	2047/10/10

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

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

\*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2022年11月18日現在)

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=140.29円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年11月18日現在)

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

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

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

## ○損益の状況 (2021年11月19日～2022年11月18日)

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

\* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含まず。

\* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

\* 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# ACI ESGグローバルREIT マザーファンド

## 運用報告書

第2期（決算日2022年11月18日）

作成対象期間（2021年11月19日～2022年11月18日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○設定以来の運用実績

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

\*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

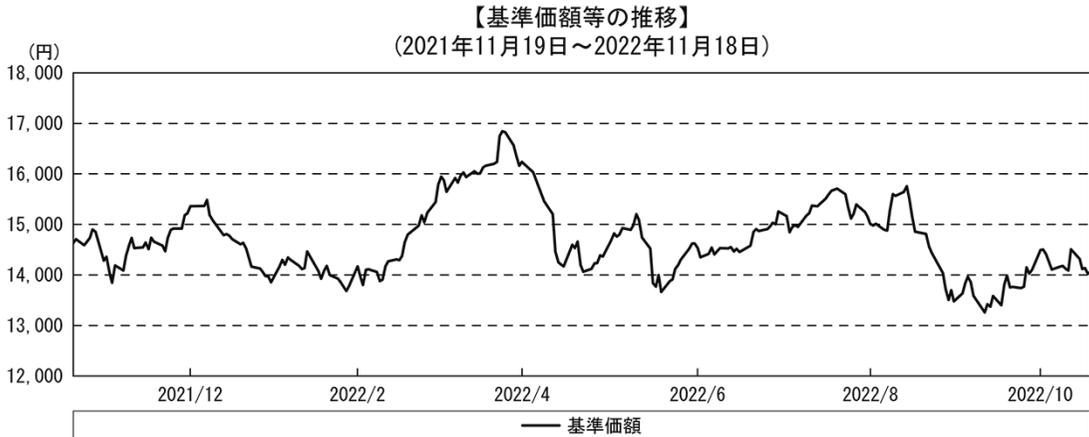
年月日	基準価額	騰落率		株式先物比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
		騰	落率				
(期首) 2021年11月18日	円 14,632		% —	% 7.0	% —	% 89.5	
11月末	14,359		△ 1.9	8.2	—	86.7	
12月末	15,362		5.0	9.5	—	88.1	
2022年1月末	14,159		△ 3.2	8.5	—	88.5	
2月末	14,168		△ 3.2	9.1	—	88.0	
3月末	15,871		8.5	8.6	—	89.7	
4月末	16,237		11.0	7.5	—	90.9	
5月末	14,820		1.3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

\*騰落率は期首比です。

\*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の変動要因

基準価額は、期首の14,632円から期末には14,057円となりました。

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

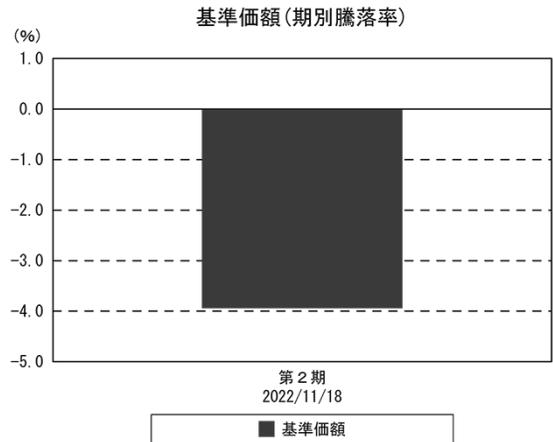
### ○当ファンドのポートフォリオ

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

(2021年11月19日～2022年11月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 15 (2) (13)	% 0.102 (0.012) (0.090)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	11 (2) (8)	0.071 (0.016) (0.055)	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	3 (2) (1)	0.019 (0.013) (0.007)	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	29	0.192	
期中の平均基準価額は、14,811円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2021年11月19日～2022年11月18日)

## 株式

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\*( )内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## 投資信託証券

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

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



## ○利害関係人との取引状況等

(2021年11月19日～2022年11月18日)

## 利害関係人との取引状況

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

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	22,807千円
うち利害関係人への支払額 (B)	453千円
(B) / (A)	2.0%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

## ○組入資産の明細

(2022年11月18日現在)

## 国内株式

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	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	205,348	286	205,348
合 計	410	205,348	286	205,348
銘 柄 数 < 比 率 >	2	< 0.9% >	1	< 0.9% >

\*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

\*銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

\*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 外国株式

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

\* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 国内投資信託証券

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

\* 評価額の単位未満は切り捨て。

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国投資信託証券

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

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

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

\* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○投資信託財産の構成

(2022年11月18日現在)

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

\* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=140.29円、1カナダドル=105.38円、1英ポンド=166.86円、1ユーロ=145.52円、1香港ドル=17.93円、1シンガポールドル=102.19円、1豪ドル=93.97円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年11月18日現在)

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

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

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

## ○損益の状況 (2021年11月19日～2022年11月18日)

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

\* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

\* 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○お知らせ

該当事項はございません。