

野村サステナブルセレクト 世界バランス型 Aコース (為替ヘッジあり)

野村サステナブルセレクト (世界バランス型 Aコース)

運用報告書(全体版)

第2期 (決算日2023年6月12日)

作成対象期間 (2022年12月13日～2023年6月12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 | 2022年7月29日から2031年12月12日までです。 | |
| 運用方針 | グローバル・サステナブル・エクイティ マザーファンドおよびグローバルネットゼロ債券 マザーファンド受益証券への投資を通じて、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。)、世界各国の企業(金融機関を含みます。)が発行する先進国通貨建ての社債等(期限付劣後債、永久劣後債、優先証券を含みます。)(以下「先進国通貨建て社債等」といいます。)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。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジ(先進国通貨等による代替ヘッジを含みます。)により為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。ただし、代替ヘッジによっても為替変動リスクの低減の効果が小さいあるいは得られないと判断した通貨については、為替ヘッジを行わない場合があります。 | |
| 主な投資対象 | 野村サステナブルセレクト(世界バランス型 Aコース) | グローバル・サステナブル・エクイティ マザーファンドおよびグローバルネットゼロ債券 マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 |
| | グローバル・サステナブル・エクイティ マザーファンド グローバルネットゼロ債券 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。 世界各国の企業(金融機関を含みます。)が発行する先進国通貨建て社債等を主要投資対象とします。なお、先進国の国債に投資する場合があります。 |
| 主な投資制限 | 野村サステナブルセレクト(世界バランス型 Aコース) | 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。 |
| | グローバル・サステナブル・エクイティ マザーファンド グローバルネットゼロ債券 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。 株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |
| 分配方針 | 毎決算時に、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・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。 | |

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準 (分配落) | 価額 | | 株 組入比率 | 株 先物比率 | 債 組入比率 | 債 先物比率 | 純資 産額 |
|---------------------|-------------|-------------|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| | | 税 分 配 | み 金 騰 落 | | | | | |
| (設定日) 2022年7月29日 | 円 10,000 | | 円 - | % - | % - | % - | % - | 百万円 842 |
| 1期(2022年12月12日) | 9,593 | | 0 | △4.1 | 48.4 | - | 46.8 | 4,874 |
| 2期(2023年6月12日) | 9,647 | | 0 | 0.6 | 48.7 | - | 47.7 | 5,458 |

*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」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数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | | 株 組入比率 | 株 先物比率 | 債 組入比率 | 債 先物比率 |
|---------------------|------------|--------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | 騰 落 | 率 | | | | |
| (期首) 2022年12月12日 | 円 9,593 | | % - | % 48.4 | % - | % 46.8 | % - |
| 12月末 | 9,378 | | △2.2 | 48.3 | - | 45.7 | - |
| 2023年1月末 | 9,619 | | 0.3 | 48.2 | - | 48.0 | - |
| 2月末 | 9,411 | | △1.9 | 49.4 | - | 48.8 | - |
| 3月末 | 9,527 | | △0.7 | 49.7 | - | 47.7 | - |
| 4月末 | 9,629 | | 0.4 | 48.7 | - | 47.7 | - |
| 5月末 | 9,592 | | △0.0 | 47.7 | - | 48.2 | - |
| (期末) 2023年6月12日 | 9,647 | | 0.6 | 48.7 | - | 47.7 | - |

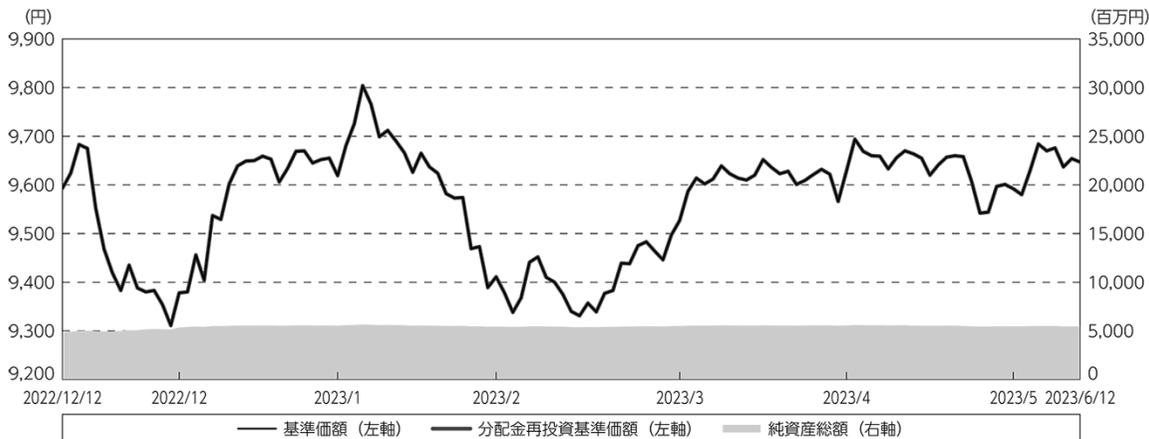
*騰落率は期首比です。

*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」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：9,593円

期 末：9,647円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 0.6% (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12月12日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の変動要因

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) 保有する株式の上昇
- (上昇) 債券の保有によるインカムゲイン(利子収入)
- (下落) 為替ヘッジによるコスト
- (下落) 国債利回りの上昇に伴うキャピタルロス(値下がり損)

○投資環境

・株式市場

世界の株式市場は、当期初、FOMC（米連邦公開市場委員会）で市場予想通りに利上げ幅縮小が実現したものの、継続利上げの必要性を強調するパウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長の発言をきっかけに、景気後退と企業収益悪化への警戒が高まり下落して始まりました。2023年1月に入ると、FRBの金融引き締め長期化への警戒が和らいだことや、中国のゼロコロナ政策の事実上の終了などが好感され上昇しました。その後、米金融機関の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営不安をきっかけに信用不安が広がったことなどから下落しましたが、米国の利上げ打ち止め期待が高まり持ち直しました。当期末にかけては、米債務上限問題を巡る先行きの不透明感などが意識される場面もありましたが、米大手半導体企業の5-7月期の業績見通しが市場予想を大きく上回ったことや、中国政府による景気対策への期待などが上昇し、当期において世界の株式市場は上昇しました。

・債券市場

欧米市場の金利は上昇しました。FOMCやECB（欧州中央銀行）理事会による金融引き締めやインフレ率の高止まりに対する更なる利上げへの警戒感などを背景に金利は上昇しました。その後、グローバルな金融政策の引き締めが継続するものの、インフレのピークアウトが意識されたことなどから金利が低下する局面も見られましたが、当期においては金利は上昇となりました。

米国クレジット市場では、クレジットスプレッド（国債との利回り格差）は小幅に拡大しました。インフレのピークアウトが意識されたことなどからスプレッドは縮小する局面もありましたが、大手地銀の経営破綻などをを受けて金融セクターの健全性に対する懸念が広がったことや、債務上限問題を巡る警戒感が高まったことなどから、期を通じてみるとクレジットスプレッドは小幅に拡大となりました。欧州クレジット市場では、1-3月期のユーロ圏GDP（域内総生産）成長率が市場予想を下回ったことなどから利上げペースの鈍化が市場の一部で意識されたことなどを背景に、クレジットスプレッドは縮小しました。スイスの大手金融グループの信用不安などをを受けてクレジットスプレッドは拡大に転じる局面もありましたが、期を通じて見るとクレジットスプレッドは縮小しました。

・為替市場

為替市場では、FRBの金融引き締め継続観測と日銀の大規模な金融緩和策の維持が示されたことなどから日米金利差の拡大期待が強まり、当期においては米ドル高・円安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村サステナブルセレクト（世界バランス型 Aコース）]

- ・主要投資対象である[グローバル・サステナブル・エクイティ マザーファンド]および[グローバルネットゼロ債券 マザーファンド] 受益証券の組入を高位に維持しました。各マザーファンドへの投資比率は、[グローバル・サステナブル・エクイティ マザーファンド] および [グローバルネットゼロ債券 マザーファンド] を、おおむね50：50の割合とすることを基本としました。
- ・当ファンドの運用の基本方針に従い、実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジ（先進国通貨等による代替ヘッジを含みます。）により為替変動リスクの低減を図りました。

[グローバル・サステナブル・エクイティ マザーファンド]

・株式組入比率

期を通じておおむね高位を維持しました。

・期中の主な動き

- (1) 業種別配分につきましては、ヘルスケアセクターなどをオーバーウェイト（参考指数に比べ高めの投資比率）としました。一方、一般消費財・サービスセクターなどをアンダーウェイト（参考指数に比べ低めの投資比率）としました。
- (2) 銘柄につきましては、社会的課題の解決と企業価値の向上の両方が期待できると判断したTHERMO FISHER SCIENTIFIC INC（米国、ライフサイエンス・ツール／サービス）、MASTERCARD INC（米国、金融サービス）、MICROSOFT CORP（米国、ソフトウェア）、NEXTERA ENERGY INC（米国、電力）、JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC（米国、建設関連製品）などを組入上位銘柄としました。

[グローバルネットゼロ債券 マザーファンド]

・債券組入比率

期を通じておおむね高位を維持しました。

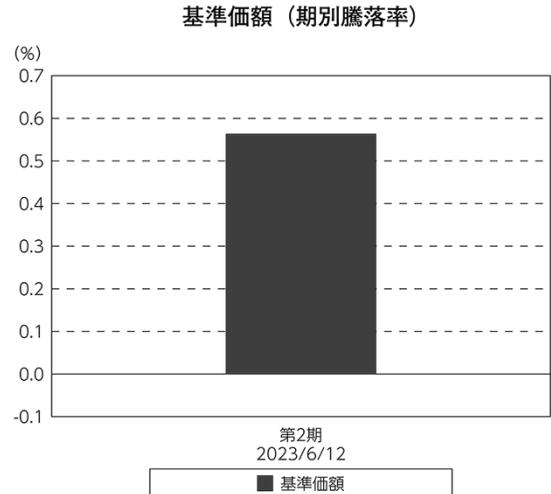
・期中の主な動き

債券投資の観点で、各発行体のESGスコアを定量的に算出し、相対的にスコアの低い発行体を除外することでダウンサイドリスクの抑制を図りました。気候変動抑制の観点や炭素排出量抑制に向けた取り組み、グリーンボンド等における資金使途等の評価により投資候補銘柄を選択し、ESGへの取り組みを含む定性評価、信用力、利回り水準等を勘案し、社債等を組み入れました。

○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。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

分配金につきましては基準価額水準等を勘案して、次表の通りとさせていただきます。なお留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

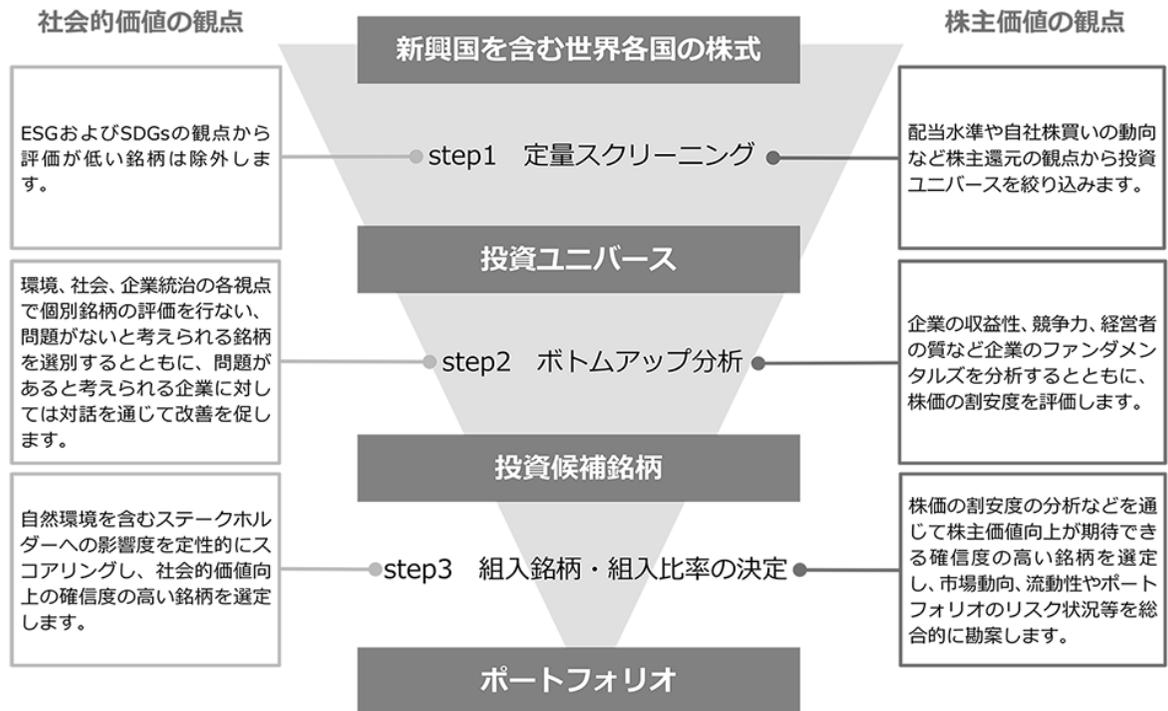
| 項 目 | 第2期 |
|-----------|----------------------------|
| | 2022年12月13日～ 2023年6月12日 |
| 当期分配金 | — |
| (対基準価額比率) | —% |
| 当期の収益 | — |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 81 |

(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。

○ご参考：マザーファンドの運用プロセスについて
 [グローバル・サステナブル・エクイティ マザーファンド]

■ポートフォリオの構築プロセス■



※上記ポートフォリオの構築プロセスは、今後変更となる場合があります。

[グローバルネットゼロ債券 マザーファンド]

■ ポートフォリオの構築プロセス ■



※上記ポートフォリオの構築プロセスは、今後変更となる場合があります。

○主要組入銘柄（発行体）の解説とESGが企業価値向上（信用力向上）に資すると判断した根拠 [グローバル・サステナブル・エクイティ マザーファンド]

【株式】

- ・ネクステラ・エナジー（米国）

【概要】

電力エネルギーインフラ企業です。風力と太陽光を併せた再生可能エネルギー発電事業を手掛けています。太陽光発電と風力発電による発電能力が2025年に向けて大きく拡大するほか、それに付随した送電線網の整備やエネルギー貯蔵設備に対する投資等、同社の成長に寄与する投資機会が多く存在します。また、25年を超える連続増配記録を持ちます。

【ESGが企業価値向上に資すると判断した根拠】

再生可能エネルギーの利用推進に大きなインパクトを直接与える企業です。2030年までに電源構成の半分以上を太陽光と風力にする目標を掲げています。将来的には、米国経済全体の脱炭素化を進めるうえで重要な役割を果たし、再生可能エネルギー市場の拡大が同社の成長を支えるものと見えています。

- ・ベクトン・ディッキンソン（米国）

【概要】

医療用品のサプライヤーで様々な用品の販売を行なう国際的な医療テクノロジー会社です。取り扱う商品が多岐にわたることもあり、安定的な収益性が同社の魅力です。同業他社と比較して、収益性の高さの割りにバリュエーション（投資価値評価）が割安に放置されており、その修正に期待しています。新型コロナウイルス関連収益の減少により2022年度は減益となりましたが、2023年度にはその悪影響も剥落し、株価の割安感が再評価される局面が来るものと期待しています。50年を超える連続増配企業であり、株主還元にも積極的です。

【ESGが企業価値向上に資すると判断した根拠】

新型コロナウイルスやHIV（ヒト免疫不全ウイルス）、マラリアといった感染症の予防や診断、治療に関わる医療機器を提供するだけでなく、米国疾病予防管理センターや各種政府機関と協業して、変異株の検知や流行の追跡に必要な情報の提供を行なうなど、感染症の撲滅に主体的な役割を果たすことで、感染症対策の点では良好なポジションにあります。コロナ禍においては簡便に利用できる自己検査キットやPCR検査キットの開発、10億本にも及ぶ注射用機器の提供などを行ないました。

[グローバルネットゼロ債券 マザーファンド]**【債券】****・武田薬品工業****【概要】**

日本最大の医薬品メーカーで、アイルランドに本社を持つ医薬品会社シャイアを買収し、業容を大きく拡大するとともに収益源のグローバルな地域分散を達成しています。シャイア買収で売上規模は倍増し、世界的な規模の医薬品会社となりました。癌などの腫瘍、消化器系、神経科学、希少疾患、血漿製剤などを主力としています。

【ESGが企業の信用力向上に資すると判断した根拠】

武田薬品工業が開発した Dengue 熱ワクチンは、臨床試験を経て一部の国で申請が承認されており今後の販売開始が見込まれています。Dengue 熱は蚊によって媒介される感染症で、WHO（世界保健機関）の推計では年間の感染者は約3億9000万人、約39億人が感染リスクにさらされています。地球温暖化を背景とする蚊の生息数の増加から、熱帯地域にとどまらず米国等を含む先進国にも感染が拡大しています。同社のワクチンは副作用が少なく安全性の高さが確認されており、製品の幅広い普及による感染拡大の抑制を通じて、地球の気候変動に人間の暮らしを適応させていく働きが期待されます。またワクチンは安全保障の観点からも重要な製品であり、開発生産体制の拡充は日本の医療の堅牢化にも貢献することが見込まれます。

・エンネル**【概要】**

イタリアの大手電力で、発電事業だけでなく配電事業や消費者への小売も手掛けています。配電事業は大規模な送配電網の設備を必要とすることから参入障壁が高く、事業の安定性につながっています。イタリア政府は同国の経済財務省を通して株式を保有しており、大株主となっています。

【ESGが企業の信用力向上に資すると判断した根拠】

エンネルは温室効果ガスの排出抑制に向けて、2027年までに石炭火力発電の廃止、2040年までにガス火力発電の廃止を予定しているほか、ネットゼロ目標の達成時期を2050年から2040年に前倒しするなど、世界の大手電力企業の中でも有数の積極的な取り組みを掲げています。化石燃料に乏しくエネルギー自給率が低いイタリアにおいて、同社は電力の料金抑制と安定供給という政策目標を歴史的に担ってきました。国民投票で原子力発電の全廃を決めている同国にとって、火力発電への過度の依存度低下と、再生可能エネルギーへの移行を通じて、エネルギー構成のバランスを改善させることが課題であり、同社は電源構成に占める再生可能エネルギーの割合が過半を占めるまでに上昇させています。化石燃料への依存度の低下は燃料価格高騰局面における電力安定供給の観点で寄与するとともに、グリーン電力への需要拡大を通じて同社の収益改善に寄与することが期待されます。

◎今後の運用方針

[野村サステナブルセレクト（世界バランス型 Aコース）]

主要投資対象である[グローバル・サステナブル・エクイティ マザーファンド]および[グローバルネットゼロ債券 マザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジ（先進国通貨等による代替ヘッジを含みます。）により為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

[グローバル・サステナブル・エクイティ マザーファンド]

・投資環境

米国経済は、製造業の景況感などは総じて低調な一方で、雇用や個人消費などの経済指標は底堅く推移しており、引き続きインフレ率には注視が必要です。FRBのパウエル議長は利上げ停止の可能性を示唆しましたが、追加利上げの必要性を巡り政策担当者間で見解の相違があり、予断を許しません。足元の金融引締策の長期化が今後の企業業績や景気に与える影響に注視が必要です。

・運用方針

当戦略では、社会的価値と企業価値の向上を同時達成する銘柄に投資を行いません。運用にあたりましては、ファンダメンタルズ（基礎的条件）分析、バリュエーション分析およびESG（環境・社会・企業統治）への取り組み等の定性評価により投資候補銘柄を選定し、自然環境を含むステークホルダーとの関係性分析、株価の割安度、市場動向、流動性やポートフォリオのリスク状況等を総合的に勘案して、組入銘柄・組入比率を決定してまいります。

[グローバルネットゼロ債券 マザーファンド]

・投資環境

各国中央銀行の金融政策の引き締め姿勢に対する警戒感は継続しているものの、インフレ率にはピークアウトの傾向が見られ、利上げのペースの減速もしくは停止が見込まれます。米地銀を巡る信用不安などに対して懸念が強まる局面が見られましたが、保有銘柄の信用力に対する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は緩やかに安定化していくものと想定されます。

・運用方針

ESGの観点、気候変動抑制の観点や炭素排出量抑制に向けた取り組み、グリーンボンド等における資金用途等の評価により投資候補銘柄を選択すると共に、クレジットアナリストによる定性評価、信用力、利回り水準等を勘案しながら投資対象となる社債等の銘柄を決定してまいります。

今後とも、引き続きご愛顧を賜りますよう、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12月13日～2023年6月12日）

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|----------------------|---------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 59 | % 0.620 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (29) | (0.302) | 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 ） | (29) | (0.302) | 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 ） | (2) | (0.016) | 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 | 2 | 0.016 | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （ 株 式 ） | (2) | (0.016) | |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税 | 1 | 0.008 | (c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （ 株 式 ） | (1) | (0.008) | |
| (d) そ の 他 費 用 | 1 | 0.006 | (d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （ 保 管 費 用 ） | (0) | (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 |
| 合 計 | 63 | 0.650 | |
| 期中の平均基準価額は、9,526円です。 | | | |

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

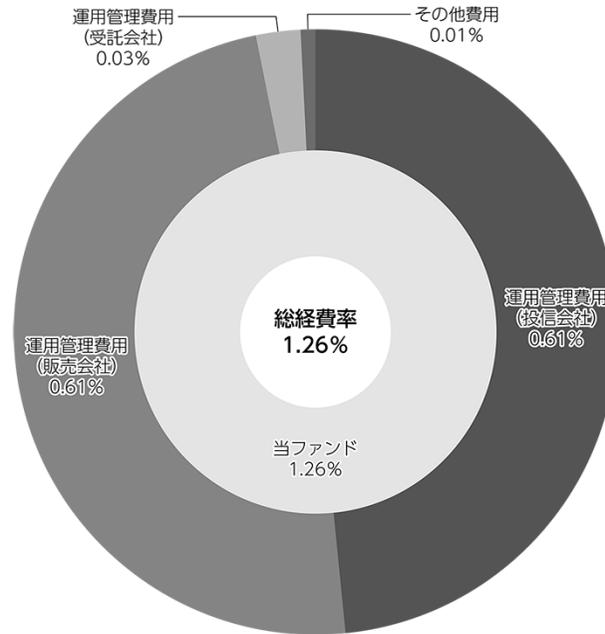
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.26%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12月13日～2023年6月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 設定 | | 解約 | |
|----------------------------|---------|---------|---------|---------|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| グローバル・サステナブル・エクイティ マザーファンド | 772,120 | 774,950 | 691,929 | 732,300 |
| グローバルネットゼロ債券 マザーファンド | 670,587 | 648,050 | 416,187 | 411,200 |

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年12月13日～2023年6月12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 |
|---------------------|----------------------------|
| | グローバル・サステナブル・エクイティ マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 25,159,856千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 47,233,240千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.53 |

*(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12月13日～2023年6月12日)

利害関係人との取引状況

<野村サステナブルセレクト（世界バランス型 Aコース）>
該当事項はございません。

<グローバル・サステナブル・エクイティ マザーファンド>

| 区分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | | | | | |
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 為替直物取引 | 8,525 | 1,081 | 12.7 | 6,282 | 1,081 | 17.2 |

平均保有割合 5.6%

※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。

<グローバルネットゼロ債券 マザーファンド>
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

(2023年6月12日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| グローバル・サステナブル・エクイティ マザーファンド | 2,344,674 | 2,424,865 | 2,705,179 |
| グローバルネットゼロ債券 マザーファンド | 2,392,359 | 2,646,759 | 2,706,311 |

*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6月12日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|----------------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| グローバル・サステナブル・エクイティ マザーファンド | 2,705,179 | 49.0 |
| グローバルネットゼロ債券 マザーファンド | 2,706,311 | 49.0 |
| コール・ローン等、その他 | 106,849 | 2.0 |
| 投資信託財産総額 | 5,518,339 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

*グローバル・サステナブル・エクイティ マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（49,518,749千円）の投資信託財産総額（51,200,238千円）に対する比率は96.7%です。

*グローバルネットゼロ債券 マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（8,437,507千円）の投資信託財産総額（8,604,646千円）に対する比率は98.1%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=139.43円、1英ポンド=175.32円、1スイスフラン=154.27円、1デンマーククローネ=20.11円、1ユーロ=149.82円、1香港ドル=17.79円、1ルビア=0.0094円、1新台幣ドル=4.5338円、1インドルピー=1.70円、1ケニアシリング=1.0012円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年6月12日現在）

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 10,682,873,848 |
| コール・ローン等 | 102,663,059 |
| グローバル・サステナブル・エキティ マザーファンド(評価額) | 2,705,179,875 |
| グローバルネットゼロ債券 マザーファンド(評価額) | 2,706,311,189 |
| 未収入金 | 5,168,719,725 |
| (B) 負債 | 5,224,790,786 |
| 未払金 | 5,169,468,610 |
| 未払解約金 | 21,405,005 |
| 未払信託報酬 | 33,827,301 |
| 未払利息 | 124 |
| その他未払費用 | 89,746 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 5,458,083,062 |
| 元本 | 5,657,789,249 |
| 次期繰越損益金 | △ 199,706,187 |
| (D) 受益権総口数 | 5,657,789,249口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9.647円 |

(注) 期首元本額は5,081,455,360円、期中追加設定元本額は793,722,084円、期中一部解約元本額は217,388,195円、1口当たり純資産額は0.9647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については、初回の計算期間末が未到来のため支払い実績はありません。

(注) 分配金の計算過程（2022年12月13日～2023年6月12日）は以下の通りです。

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|----------------------------|
| | 2022年12月13日～ 2023年6月12日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 34,231,888円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 6,554,685円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 5,216,979円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 46,003,552円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 81円 |
| g. 分配金 | 0円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 0円 |

○損益の状況（2022年12月13日～2023年6月12日）

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 13,578 |
| 受取利息 | 13 |
| 支払利息 | △ 13,591 |
| (B) 有価証券売買損益 | 75,723,291 |
| 売買益 | 709,065,409 |
| 売買損 | △633,342,118 |
| (C) 信託報酬等 | △ 33,917,047 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 41,792,666 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 21,494,592 |
| (F) 追加信託差損益金 | △220,004,261 |
| (配当等相当額) | (5,756,736) |
| (売買損益相当額) | (△225,760,997) |
| (G) 計(D+E+F) | △199,706,187 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △199,706,187 |
| 追加信託差損益金 | △220,004,261 |
| (配当等相当額) | (6,554,685) |
| (売買損益相当額) | (△226,558,946) |
| 分配準備積立金 | 39,448,867 |
| 繰越損益金 | △ 19,150,793 |

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

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

○分配金のお知らせ

| | |
|----------------|----|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 0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6月12日現在）

<グローバル・サステナブル・エクイティ マザーファンド>

下記は、グローバル・サステナブル・エクイティ マザーファンド全体(45,867,709千口)の内容です。

国内株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 | | 末 |
|------------|---------------|------|---------------|------|-----------|
| | 株 数 | 株 数 | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| 機械（100.0%） | | 千株 | | 千株 | 千円 |
| ダイキン工業 | | 46.7 | | 44.5 | 1,281,155 |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 46.7 | 株 数 ・ 金 額 | 44.5 | 1,281,155 |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | <2.5%> |

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

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

*評価額の単位未満は切り捨て。

外国株式

| 銘柄 | 株数 | 株数 | 期末 | | 業種等 | |
|------------------------------------|------------------|--------------|--------------|--------------|-------------------------|--|
| | | | 評価額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | | |
| ADOBE INC | 250 | 245 | 11,154 | 1,555,310 | ソフトウェア | |
| ALPHABET INC-CL A | 1,142 | 836 | 10,224 | 1,425,590 | インタラクティブ・メディアおよびサービス | |
| BECTON, DICKINSON | 430 | 379 | 9,536 | 1,329,727 | ヘルスケア機器・用品 | |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP | — | 2,184 | 11,203 | 1,562,039 | ヘルスケア機器・用品 | |
| THE CIGNA GROUP | 232 | — | — | — | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | |
| CVS HEALTH CORP | 975 | 1,136 | 8,154 | 1,136,954 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | |
| CISCO SYSTEMS | 2,310 | 2,090 | 10,381 | 1,447,516 | 通信機器 | |
| EVERSOURCE ENERGY | 704 | 868 | 6,108 | 851,723 | 電力 | |
| FIDELITY NATIONAL INFORMATION | 824 | 839 | 4,588 | 639,772 | 金融サービス | |
| GILEAD SCIENCES INC | 616 | 729 | 5,701 | 794,972 | バイオテクノロジー | |
| ELI LILLY & CO. | — | 79 | 3,526 | 491,684 | 医薬品 | |
| MASTERCARD INC | 397 | 364 | 13,452 | 1,875,686 | 金融サービス | |
| MICROSOFT CORP | 507 | 411 | 13,461 | 1,876,931 | ソフトウェア | |
| NEXTERA ENERGY INC | 1,561 | 1,898 | 14,063 | 1,960,835 | 電力 | |
| PAYCHEX INC | — | 727 | 8,128 | 1,133,382 | 専門サービス | |
| SMITH (A. O.) CORP | 1,553 | 1,224 | 8,424 | 1,174,609 | 建設関連製品 | |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR | 939 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 | |
| TESLA INC | 244 | — | — | — | 自動車 | |
| TETRA TECH INC | — | 605 | 9,509 | 1,325,880 | 商業サービス・用品 | |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 248 | 275 | 14,280 | 1,991,061 | ライフサイエンス・ツール/サービス | |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | — | 196 | 9,718 | 1,355,035 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | |
| VISA INC-CLASS A SHARES | 479 | 439 | 9,827 | 1,370,244 | 金融サービス | |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC | 1,954 | 2,264 | 14,382 | 2,005,374 | 建設関連製品 | |
| MEDTRONIC PLC | 1,047 | — | — | — | ヘルスケア機器・用品 | |
| PENTAIR PLC | 2,109 | 1,759 | 10,412 | 1,451,757 | 機械 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 18,530 20 | 19,558 21 | 206,240 — | 28,756,091 <56.2%> | |
| (イギリス) | | | 千英ポンド | | | |
| ASTRAZENECA PLC | 664 | 711 | 8,328 | 1,460,217 | 医薬品 | |
| NATIONAL GRID PLC | 3,913 | 4,923 | 5,191 | 910,144 | 総合公益事業 | |
| GSK PLC | 3,184 | 3,034 | 4,182 | 733,223 | 医薬品 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 7,762 3 | 8,669 3 | 17,702 — | 3,103,586 <6.1%> | |
| (スイス) | | | 千スイスフラン | | | |
| NESTLE SA-REG | 638 | 599 | 6,429 | 991,877 | 食品 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 638 1 | 599 1 | 6,429 — | 991,877 <1.9%> | |
| (デンマーク) | | | 千デンマーククローネ | | | |
| NOVO NORDISK A/S-B | 833 | 829 | 90,592 | 1,821,824 | 医薬品 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 833 1 | 829 1 | 90,592 — | 1,821,824 <3.6%> | |
| (ユーロ…ドイツ) | | | 千ユーロ | | | |
| SAP SE | 780 | 716 | 8,832 | 1,323,315 | ソフトウェア | |
| ALLIANZ SE-REG | 418 | 385 | 8,013 | 1,200,560 | 保険 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1,199 2 | 1,102 2 | 16,846 — | 2,523,875 <4.9%> | |
| (ユーロ…フランス) | | | | | | |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | 595 | 565 | 9,270 | 1,388,976 | 電気設備 | |
| AXA SA | 3,103 | 2,912 | 7,723 | 1,157,098 | 保険 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 3,698 2 | 3,477 2 | 16,994 — | 2,546,075 <5.0%> | |

| 銘柄 | 株数 | 株数 | 期末 | | 業種等 |
|---|------------------|---------------|---------------------|------------------|-----------------------|
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (ユーロ…イギリス) UNILEVER PLC | 百株 1,124 | 百株 1,189 | 千ユーロ 5,517 | 千円 826,604 | パーソナルケア用品 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1,124 1 | 1,189 1 | 5,517 — | 826,604 <1.6%> |
| (ユーロ…スイス) DSM-FIRMENICH AG | — | 658 | 6,314 | 946,074 | 化学 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | — 1 | 658 1 | 6,314 — | 946,074 <1.8%> |
| (ユーロ…オランダ) KONINKLIJKE DSM NV ASML HOLDING NV | 592 175 | — 193 | — 12,882 | — 1,929,987 | 化学 半導体・半導体製造装置 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 768 2 | 193 1 | 12,882 — | 1,929,987 <3.8%> |
| (ユーロ…ベルギー) UMICORE | 1,149 | 1,410 | 3,872 | 580,213 | 化学 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1,149 1 | 1,410 1 | 3,872 — | 580,213 <1.1%> |
| ユーロ計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 7,939 8 | 8,031 8 | 62,427 — | 9,352,832 <18.3%> |
| (香港) AIA GROUP LTD | 7,647 | 8,407 | 千香港ドル 67,886 | 1,207,705 | 保険 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 7,647 1 | 8,407 1 | 67,886 — | 1,207,705 <2.4%> |
| (インドネシア) BANK RAKYAT INDONESIA | 205,352 | 220,398 | 千ルピア 119,566,240 | 1,123,922 | 銀行 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 205,352 1 | 220,398 1 | 119,566,240 — | 1,123,922 <2.2%> |
| (台湾) TAIWAN SEMICONDUCTOR | 1,520 | 6,690 | 千新台幣ドル 377,985 | 1,713,708 | 半導体・半導体製造装置 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1,520 1 | 6,690 1 | 377,985 — | 1,713,708 <3.3%> |
| (インド) HOUSING DEVELOPMENT FINANCE | — | 2,110 | 千インドルピー 559,761 | 951,595 | 金融サービス |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | — 1 | 2,110 1 | 559,761 — | 951,595 <1.9%> |
| (ケニア) SAFARICOM LTD | 246,131 | — | 千ケニアシリング — | — | 無線通信サービス |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 246,131 1 | — — | — — | — <—%> |
| 合計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 496,355 37 | 275,295 38 | — — | 49,023,144 <95.8%> |

* 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。

* 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。

<グローバルネットゼロ債券 マザーファンド>

下記は、グローバルネットゼロ債券 マザーファンド全体(8,415,151千口)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | | |
|---------|--------|--------|-----------|------|-----------------|-----------|------|------|
| | 額面金額 | 評 価 額 | | 組入比率 | うちBB格以下 組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | % | % | % | % | % |
| アメリカ | 37,600 | 32,121 | 4,478,706 | 52.0 | — | 34.7 | 17.0 | 0.3 |
| | 千英ポンド | 千英ポンド | | | | | | |
| イギリス | 2,100 | 1,692 | 296,764 | 3.4 | — | 3.4 | — | — |
| | 千ユーロ | 千ユーロ | | | | | | |
| ユーロ | | | | | | | | |
| ドイツ | 2,400 | 2,158 | 323,429 | 3.8 | — | 1.0 | 2.8 | — |
| イタリア | 2,900 | 2,423 | 363,085 | 4.2 | — | 4.2 | — | — |
| フランス | 6,600 | 5,181 | 776,289 | 9.0 | — | 9.0 | — | — |
| オランダ | 3,700 | 3,380 | 506,500 | 5.9 | — | 3.0 | 2.9 | — |
| スペイン | 700 | 664 | 99,551 | 1.2 | — | — | 1.2 | — |
| スウェーデン | 2,200 | 1,983 | 297,165 | 3.5 | — | 3.5 | — | — |
| ルクセンブルグ | 500 | 400 | 59,934 | 0.7 | — | 0.7 | — | — |
| フィンランド | 1,500 | 1,249 | 187,179 | 2.2 | — | 2.2 | — | — |
| デンマーク | 2,200 | 1,932 | 289,511 | 3.4 | — | 3.4 | — | — |
| 日本 | 500 | 368 | 55,254 | 0.6 | — | 0.6 | — | — |
| アメリカ | 4,400 | 3,629 | 543,755 | 6.3 | — | 6.3 | — | — |
| 合 計 | — | — | 8,277,127 | 96.2 | — | 72.0 | 23.9 | 0.3 |

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

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 柄 | 当 期 末 | | | | 償還年月日 |
|------|--------------------------|-------|-------|-------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| アメリカ | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| | 普通社債券 (含む投資法人債券) | | | | | |
| | AMERICAN EXPRESS CO | 1.65 | 1,150 | 1,027 | 143,208 | 2026/11/4 |
| | AON CORP/AON GLOBAL HOLD | 2.85 | 500 | 460 | 64,152 | 2027/5/28 |
| | APPLE INC | 3.0 | 1,200 | 1,145 | 159,652 | 2027/6/20 |
| | ASTRAZENECA PLC | 4.375 | 100 | 92 | 12,859 | 2045/11/16 |
| | AT&T INC | 2.25 | 2,400 | 1,900 | 265,037 | 2032/2/1 |
| | AT&T INC | 3.5 | 100 | 69 | 9,627 | 2053/9/15 |
| | BNP PARIBAS | 1.323 | 1,200 | 1,067 | 148,908 | 2027/1/13 |
| | BOSTON PROPERTIES LP | 2.55 | 600 | 441 | 61,516 | 2032/4/1 |
| | CATERPILLAR FINL SERVICE | 1.7 | 1,100 | 996 | 139,005 | 2027/1/8 |
| | CSX CORP | 4.5 | 1,100 | 971 | 135,517 | 2052/11/15 |
| | DELL INT LLC / EMC CORP | 6.1 | 400 | 412 | 57,538 | 2027/7/15 |
| | ELEVANCE HEALTH INC | 4.65 | 900 | 812 | 113,312 | 2043/1/15 |
| | ENEL FINANCE INTL NV | 2.25 | 2,600 | 2,033 | 283,548 | 2031/7/12 |
| | GENERAL MILLS INC | 2.875 | 2,250 | 1,990 | 277,555 | 2030/4/15 |
| | HASBRO INC | 3.9 | 300 | 271 | 37,842 | 2029/11/19 |
| | HP INC | 2.65 | 600 | 480 | 67,036 | 2031/6/17 |
| | HUMANA INC | 4.875 | 700 | 686 | 95,741 | 2030/4/1 |
| | ING GROEP NV | 4.625 | 1,000 | 977 | 136,245 | 2026/1/6 |
| | INTERNATIONAL FLAVORS&FR | 2.3 | 2,200 | 1,736 | 242,060 | 2030/11/1 |
| | MACQUARIE GROUP LTD | 1.34 | 1,000 | 892 | 124,393 | 2027/1/12 |
| | MET LIFE GLOB FUNDING I | 0.95 | 1,150 | 1,047 | 146,121 | 2025/7/2 |
| | NATWEST GROUP PLC | 1.642 | 1,200 | 1,061 | 147,947 | 2027/6/14 |
| | NESTLE HOLDINGS INC | 4.7 | 200 | 196 | 27,379 | 2053/1/15 |
| | NEXTERA ENERGY CAPITAL | 5.0 | 1,200 | 1,181 | 164,699 | 2032/7/15 |
| | NORFOLK SOUTHERN CORP | 2.3 | 1,300 | 1,076 | 150,047 | 2031/5/15 |
| | PROLOGIS LP | 1.25 | 1,200 | 928 | 129,508 | 2030/10/15 |
| | PRUDENTIAL FINANCIAL INC | 3.7 | 1,100 | 828 | 115,481 | 2051/3/13 |
| | RALPH LAUREN CORP | 2.95 | 450 | 395 | 55,195 | 2030/6/15 |
| | SIMON PROPERTY GROUP LP | 2.2 | 1,200 | 968 | 135,021 | 2031/2/1 |
| | STARBUCKS CORP | 4.45 | 900 | 780 | 108,779 | 2049/8/15 |
| | TAKEDA PHARMACEUTICAL | 2.05 | 2,200 | 1,825 | 254,490 | 2030/3/31 |
| | THERMO FISHER SCIENTIFIC | 2.0 | 100 | 81 | 11,338 | 2031/10/15 |
| | UNILEVER CAPITAL CORP | 3.5 | 100 | 95 | 13,372 | 2028/3/22 |
| | UNION PACIFIC CORP | 3.25 | 1,000 | 732 | 102,151 | 2050/2/5 |
| | VERIZON COMMUNICATIONS | 1.5 | 1,200 | 941 | 131,231 | 2030/9/18 |
| | VISA INC | 0.75 | 1,300 | 1,133 | 158,008 | 2027/8/15 |
| | VOLKSWAGEN GROUP AMERICA | 4.35 | 200 | 193 | 26,938 | 2027/6/8 |
| | WEA FINANCE LLC/WESTFIEL | 3.75 | 200 | 188 | 26,233 | 2024/9/17 |
| 小 | 計 | | | | 4,478,706 | |
| イギリス | | | 千英ポンド | 千英ポンド | | |
| | 普通社債券 (含む投資法人債券) | | | | | |
| | DIAGEO FINANCE PLC | 2.75 | 900 | 666 | 116,834 | 2038/6/8 |
| | GOLDMAN SACHS GROUP INC | 3.125 | 1,200 | 1,026 | 179,930 | 2029/7/25 |
| 小 | 計 | | | | 296,764 | |

野村サステナブルセレクト（世界バランス型 Aコース）

| 銘柄 | | 銘柄 | 当 期 末 | | | | 償還年月日 |
|---------|---------------------|--------------------------|-------|-------|-----------|---------|------------|
| | | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | |
| | | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| ユーロ | | | % | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 | |
| ドイツ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | BAYER AG | 0.75 | 900 | 805 | 120,727 | 2027/1/6 |
| | | BAYER AG | 5.375 | 600 | 550 | 82,547 | 2082/3/25 |
| | | VOLKSWAGEN LEASING GMBH | 0.375 | 900 | 801 | 120,154 | 2026/7/20 |
| イタリア | 普通社債券 (含む投資法人債券) | ASSICURAZIONI GENERALI | 2.124 | 2,000 | 1,659 | 248,667 | 2030/10/1 |
| | | ENI SPA | 0.375 | 900 | 763 | 114,418 | 2028/6/14 |
| フランス | 普通社債券 (含む投資法人債券) | AXA SA | 1.375 | 500 | 377 | 56,587 | 2041/10/7 |
| | | DANNON SA | 0.52 | 1,800 | 1,460 | 218,862 | 2030/11/9 |
| | | ELECTRICITE DE FRANCE SA | 1.0 | 1,800 | 1,295 | 194,085 | 2033/11/29 |
| | | ENGIE SA | 0.375 | 2,500 | 2,047 | 306,754 | 2029/10/26 |
| オランダ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | DAIMLER INTL FINANCE BV | 0.625 | 1,200 | 1,087 | 162,929 | 2027/5/6 |
| | | SIEMENS FINANCIERINGSMAT | 3.0 | 600 | 580 | 86,912 | 2033/9/8 |
| | | STELLANTIS NV | 3.875 | 600 | 598 | 89,609 | 2026/1/5 |
| | | UNILEVER FINANCE | 1.75 | 300 | 271 | 40,646 | 2030/3/25 |
| | | VOLKSWAGEN INTL FIN NV | 4.375 | 1,000 | 843 | 126,403 | 2099/3/28 |
| スペイン | 普通社債券 (含む投資法人債券) | IBERDROLA FINANZAS SAU | 0.875 | 700 | 664 | 99,551 | 2025/6/16 |
| スウェーデン | 普通社債券 (含む投資法人債券) | TELIA CO AB | 1.375 | 2,000 | 1,789 | 268,036 | 2081/5/11 |
| | | TELIA COMPANY AB | 4.625 | 200 | 194 | 29,129 | 2082/12/21 |
| ルクセンブルグ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | DH EUROPE FINANCE II | 0.75 | 300 | 241 | 36,196 | 2031/9/18 |
| | | NESTLE FINANCE INTL LTD | 0.375 | 200 | 158 | 23,738 | 2032/5/12 |
| フィンランド | 普通社債券 (含む投資法人債券) | NORDEA BANK ABP | 0.5 | 1,500 | 1,249 | 187,179 | 2028/11/2 |
| デンマーク | 普通社債券 (含む投資法人債券) | ORSTED A/S | 1.5 | 2,200 | 1,932 | 289,511 | 2029/11/26 |
| 日本 | 普通社債券 (含む投資法人債券) | TAKEDA PHARMACEUTICAL | 2.0 | 500 | 368 | 55,254 | 2040/7/9 |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | EQUINIX INC | 1.0 | 1,400 | 1,030 | 154,374 | 2033/3/15 |
| | | FEDEX CORP | 0.45 | 1,700 | 1,394 | 208,960 | 2029/5/4 |
| | | JOHNSON & JOHNSON | 1.65 | 600 | 508 | 76,144 | 2035/5/20 |
| | | THERMO FISHER SCIENTIFIC | 3.65 | 700 | 696 | 104,275 | 2034/11/21 |
| 小 | 計 | | | | 3,501,657 | | |
| 合 | 計 | | | | 8,277,127 | | |

*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。