

# 野村グローバルSRI 100

## 愛称:野村世界社会的責任投資

### 運用報告書(全体版)

第19期(決算日2023年5月29日)

作成対象期間(2022年5月28日~2023年5月29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/株式/インデックス型	
信託期間	2004年5月28日以降、無期限とします。	
運用方針	先進国ESG株式インデックスマザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、FTSE4Good Developed 100 Indexに採用されているまたは採用が決定された銘柄の株式を実質的な主要投資対象とし、円換算したFTSE4Good Developed 100 Index (FTSE4Good Developed 100 Indexに日々の為替レートを乗じて得た指数)の動きをとらえる投資成果を目指して運用を行いません。 株式の実質組入れ比率は高位を保つことを基本としますが、投資対象市場が休場等の場合は組入れ比率を一時的に引き下げる場合があります。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	野村グローバルSRI 100	マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。なお、株式に直接投資する場合もあります。
	マザーファンド	FTSE4Good Developed 100 Indexに採用されているまたは採用が決定された銘柄の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村グローバルSRI 100	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。
	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。
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配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、配当等収益等を中心として分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。	

### 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	(分配落)	税金	み騰	期中騰落	期中騰落			
	円	円	%		%	%	%	百万円
15期(2019年5月27日)	18,259	90	4.2	238.42	5.5	99.2	—	2,582
16期(2020年5月27日)	19,676	95	8.3	261.83	9.8	99.5	—	2,736
17期(2021年5月27日)	27,536	135	40.6	373.76	42.8	99.3	0.4	3,797
18期(2022年5月27日)	31,050	150	13.3	428.30	14.6	98.4	1.4	2,883
19期(2023年5月29日)	37,610	180	21.7	523.47	22.2	98.3	1.5	739

\*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」は実質比率を記載しております。

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\*ベンチマーク(=円換算したFTSE4Good Developed 100 Index<sup>\*</sup>)は、FTSE4Good Developed 100 Indexをもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算し、設定時を100として指数化しております。  
\*配当込みの指数とします。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率
	騰落	騰落率	騰落	騰落率		
(期首) 2022年5月27日	円 31,050	% —		% —	% 98.4	% 1.4
5月末	32,103	3.4	443.56	3.6	98.0	1.7
6月末	32,138	3.5	440.24	2.8	98.9	0.9
7月末	33,225	7.0	454.81	6.2	98.7	1.2
8月末	33,099	6.6	453.63	5.9	98.9	0.9
9月末	31,523	1.5	432.26	0.9	97.8	2.0
10月末	34,502	11.1	473.86	10.6	98.3	1.5
11月末	33,359	7.4	459.15	7.2	97.7	2.1
12月末	31,205	0.5	429.44	0.3	98.0	1.8
2023年1月末	32,140	3.5	443.13	3.5	99.0	0.9
2月末	33,228	7.0	458.20	7.0	99.0	0.9
3月末	33,879	9.1	467.96	9.3	98.8	1.1
4月末	35,108	13.1	485.27	13.3	99.0	0.8
(期末) 2023年5月29日	円 37,790	% 21.7		% 22.2	% 98.3	% 1.5

\*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」は実質比率を記載しております。

\*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



期首：31,050円

期末：37,610円 (既払分配金(税込み)：180円)

騰落率： 21.7% (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5月27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) ベンチマークは、円換算したFTSE4Good Developed 100 Indexです。ベンチマークは、作成期首(2022年5月27日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

FRB(米連邦準備制度理事会)による利上げペースの減速期待が高まったことや欧米でインフレ率の高止まりによる景気悪化への過度な警戒感が和らいだことなどを受けて主要投資国の株式市場が上昇したことから、基準価額は上昇しました。

## ○投資環境

主要投資国の株式市場は、期首から2022年9月にかけて、欧米で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物価上昇への警戒感などを巡り、一進一退を繰り返しました。10月以降は、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げペースの減速期待が高まったことや欧米でインフレ率の高止まりによる景気悪化への過度な警戒感が和らいだことなどを受けて上昇しました。

為替市場は、期首から主要通貨である米ドルはFRB（米連邦準備制度理事会）が物価上昇に対応し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を受けて上昇（円安）しました。2022年10月下旬以降は、FRBによる利上げペースの減速期待が高まったことなどを受けて下落（円高）しました。2023年2月以降は、FRBの利上げ長期化観測に加え、日銀の金融緩和策の継続への期待から日米の金利差が拡大したことなどから上昇（円安）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村グローバルSRI 100】

主要投資対象である「先進国ESG株式インデックスマザーファンド」受益証券に、期を通じてほぼ全額を投資しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

### 【先進国ESG株式インデックスマザーファンド】

#### ・株式組入比率

引き続き「FTSE4Good Developed 100 Index」構成銘柄に投資し、株式組入比率は期を通じ高位に維持しました。

#### ・期中の主な動き

「円換算したFTSE4Good Developed 100 Index<sup>※</sup>」の動きをとらえるために、「FTSE4Good Developed 100 Index」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「FTSE4Good Developed 100 Index」の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。「FTSE4Good Developed 100 Index」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行ない、また期中の資金流入出に対しても速やかに対応しました。なお為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

※配当込みの指数とします。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+21.7%となり、ベンチマークである「円換算したFTSE4Good Developed 100 Index」の+22.2%を0.5ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

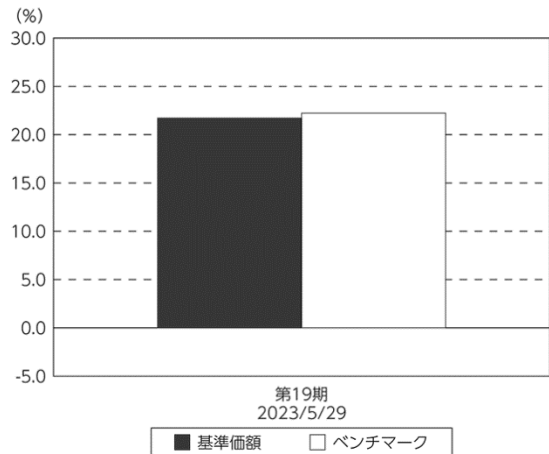
### (マイナス要因)

- ①コスト負担（当ファンドの信託報酬や、マザーファンドにおける売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）

### (その他、差異を生じた要因)

- ①為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）
- ②国内株式の評価時価による差異（ファンド評価に使用される価格とベンチマークの価格に日時差があり異なるため）

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、円換算したFTSE4Good Developed 100 Indexです。

## ◎分配金

収益分配金は、配当等収益などを勘案して決定させていただきました。  
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。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第19期
	2022年5月28日～ 2023年5月29日
当期分配金	180
(対基準価額比率)	0.476%
当期の収益	180
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	27,610

(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

### [野村グローバルSRI 100]

主要投資対象である「先進国ESG株式インデックスマザーファンド」受益証券を高位に組み入れ、引き続き、「円換算したFTSE4Good Developed 100 Index」の中長期的な動きをとらえる投資成果を目指して運用を行ないます。

### [先進国ESG株式インデックスマザーファンド]

引き続き「円換算したFTSE4Good Developed 100 Index」の中長期的な動きをとらえる投資成果を目指して運用を行ないます。

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。

野村グローバルSRI 100は、FTSE International Limited (以下「FTSE」)、ロンドン証券取引所 (以下「取引所」)、(以下総称して「ライセンス供与者」と呼ぶ)のいずれによっても、後援、推薦、販売または販売促進されるものではありません。  
ライセンス供与者は、FTSE4Good Developed 100 Index (以下、本指数)の使用およびいかなる時点における本指数値の利用から生じうるいかなる結果に対しても、明示的か黙示的かを問わず、何ら表明や保証を行なうものではありません。  
本指数はFTSEにより編集、算出されます。ライセンス供与者は本指数の誤差脱漏について何人に対しても責任を負わず(過失の有無を問わず)、かつ本指数の誤差脱漏に関して通知する義務を負いません。  
FTSE®は、取引所の登録商標であり、ライセンスに基づいてFTSEが使用しています。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 5 月28日～2023年 5 月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 346	% 1.051	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(146)	(0.442)	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 ）	(164)	(0.498)	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 ）	( 36)	(0.111)	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	7	0.020	(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 ）	( 5)	(0.016)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 1)	(0.004)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	4	0.011	(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 ）	( 4)	(0.011)	
(d) そ の 他 費 用	7	0.022	(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 ）	( 6)	(0.018)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 1)	(0.003)	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)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	364	1.104	
期中の平均基準価額は、32,959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。

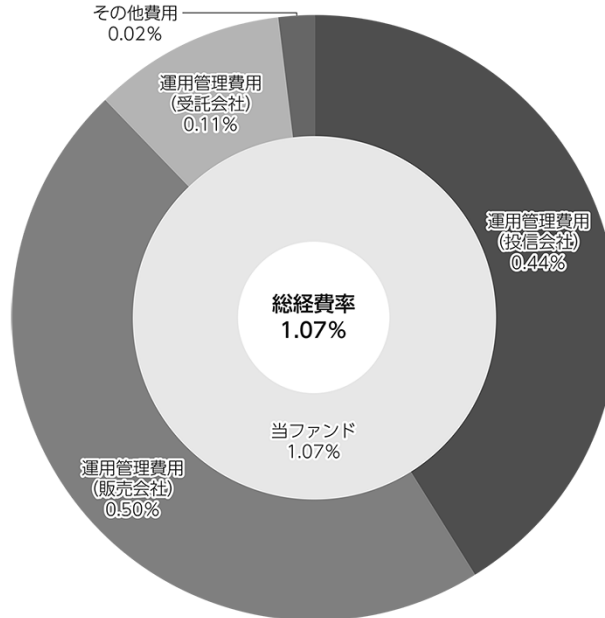
\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 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1.07%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5月28日～2023年5月29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
先進国ESG株式インデックスマザーファンド	千口 8,546	千円 36,924	千口 574,270	千円 2,269,339

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2022年5月28日～2023年5月29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	
	先進国ESG株式インデックスマザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	6,156,587千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,615,838千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.71	

\* (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5月28日～2023年5月29日)

## 利害関係人との取引状況

<野村グローバルSRI 100>  
該当事項はございません。

## &lt;先進国ESG株式インデックスマザーファンド&gt;

区分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況 B	B/A	%	うち利害関係人との取引状況 D	D/C	%
株式	百万円 3,555	百万円 22	0.6	百万円 2,601	百万円 20	0.8

平均保有割合 9.6%

※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。

### 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)	171千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.063千円
(B) / (A)	0.0%

\*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です。

### ○組入資産の明細

(2023年5月29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
先進国ESG株式インデックスマザーファンド	千口 716,930	千口 151,205	千円 739,911

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

### ○投資信託財産の構成

(2023年5月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
先進国ESG株式インデックスマザーファンド	千円 739,911	% 99.0
コール・ローン等、その他	7,419	1.0
投資信託財産総額	747,330	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*先進国ESG株式インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（11,116,853千円）の投資信託財産総額（11,458,524千円）に対する比率は97.0%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=140.77円、1カナダドル=103.45円、1英ポンド=173.77円、1スイスフラン=155.39円、1ノルウェークローネ=12.68円、1デンマーククローネ=20.25円、1ユーロ=150.84円、1香港ドル=17.97円、1豪ドル=91.88円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	747,330,610
コール・ローン等	3,458,649
先進国ESG株式インデックスマザーファンド(評価額)	739,911,278
未収入金	3,960,683
(B) 負債	7,346,562
未払収益分配金	3,541,520
未払解約金	334,843
未払信託報酬	3,459,328
未払利息	6
その他未払費用	10,865
(C) 純資産総額(A-B)	739,984,048
元本	196,751,164
次期繰越損益金	543,232,884
(D) 受益権総口数	196,751,164口
1万口当たり基準価額(C/D)	37,610円

(注) 期首元本額は928,654,185円、期中追加設定元本額は11,832,417円、期中一部解約元本額は743,735,438円、1口当たり純資産額は3,7610円です。

## ○損益の状況 (2022年5月28日～2023年5月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 587
その他収益金	31
支払利息	△ 618
(B) 有価証券売買損益	131,886,223
売買益	176,216,911
売買損	△ 44,330,688
(C) 信託報酬等	△ 8,301,877
(D) 当期損益金(A+B+C)	123,583,759
(E) 前期繰越損益金	352,189,117
(F) 追加信託差損益金	71,001,528
(配当等相当額)	( 65,446,684)
(売買損益相当額)	( 5,554,844)
(G) 計(D+E+F)	546,774,404
(H) 収益分配金	△ 3,541,520
次期繰越損益金(G+H)	543,232,884
追加信託差損益金	71,001,528
(配当等相当額)	( 65,503,553)
(売買損益相当額)	( 5,497,975)
分配準備積立金	472,231,356

\* 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。

(注) 分配金の計算過程(2022年5月28日～2023年5月29日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年5月28日～ 2023年5月29日
a. 配当等収益(経費控除後)	11,982,872円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	111,600,887円
c. 信託約款に定める収益調整金	71,001,528円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	352,189,117円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	546,774,404円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	27,790円
g. 分配金	3,541,520円
h. 分配金(1万口当たり)	180円

## ○分配金のお知らせ

---

1 万口当たり分配金 (税込み)	180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。

# 先進国ESG株式インデックス マザーファンド

## 運用報告書

第19期（決算日2023年5月29日）

作成対象期間（2022年5月28日～2023年5月29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	円換算したFTSE4Good Developed 100 Index（FTSE4Good Developed 100 Indexに日々の為替レートを乗じた指数）の動きをとらえる投資成果を目指して運用を行ないます。 株式の組入れ比率は高位を保つことを基本としますが、投資対象市場が休場等の場合は組入れ比率を一時的に引き下げる場合があります。
主な投資対象	FTSE4Good Developed 100 Indexに採用されているまたは採用が決定された銘柄の株式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/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株組入比率	株先物比率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率			
15期(2019年5月27日)	22,619	5.3	238.42	5.5	99.3	—	2,835
16期(2020年5月27日)	24,748	9.4	261.83	9.8	99.5	—	3,054
17期(2021年5月27日)	35,171	42.1	373.76	42.8	99.3	0.4	5,512
18期(2022年5月27日)	40,216	14.3	428.30	14.6	98.4	1.4	8,677
19期(2023年5月29日)	48,934	21.7	523.47	22.2	98.3	1.5	11,371

\*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*ベンチマーク（＝円換算したFTSE4Good Developed 100 Index<sup>®</sup>）は、FTSE4Good Developed 100 Indexをもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算し、設定時を100として指数化しております。  
※配当込みの指数とします。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

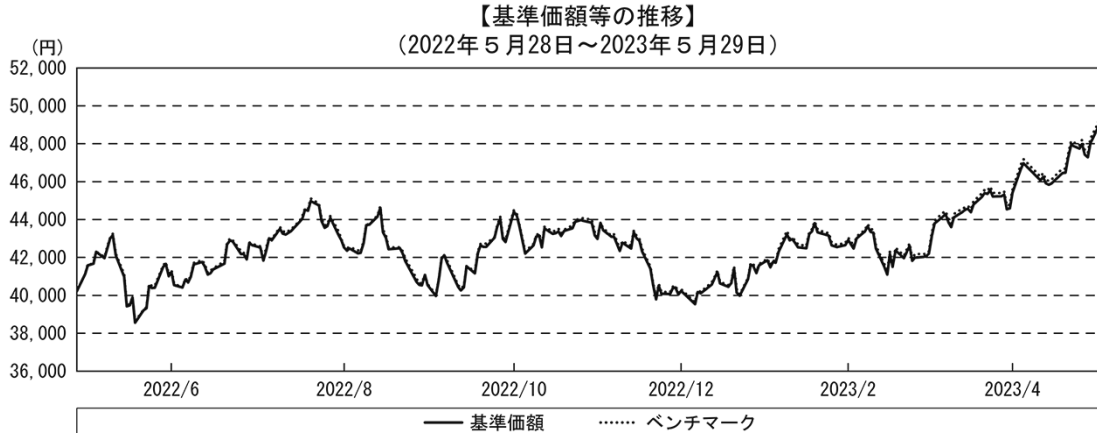
年月日	基準価額		ベンチマーク		株組入比率	株先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2022年5月27日	40,216	—	428.30	—	98.4	1.4
5月末	41,584	3.4	443.56	3.6	98.0	1.7
6月末	41,224	2.5	440.24	2.8	98.9	0.9
7月末	42,653	6.1	454.81	6.2	98.7	1.2
8月末	42,532	5.8	453.63	5.9	98.9	0.9
9月末	40,540	0.8	432.26	0.9	97.8	2.0
10月末	44,411	10.4	473.86	10.6	98.3	1.5
11月末	42,977	6.9	459.15	7.2	97.7	2.1
12月末	40,232	0.0	429.44	0.3	98.0	1.8
2023年1月末	41,476	3.1	443.13	3.5	99.0	0.9
2月末	42,914	6.7	458.20	7.0	99.0	0.9
3月末	43,794	8.9	467.96	9.3	98.8	1.1
4月末	45,416	12.9	485.27	13.3	99.0	0.8
(期末) 2023年5月29日	48,934	21.7	523.47	22.2	98.3	1.5

\*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



(注) ベンチマークは、円換算したFTSE4Good Developed 100 Indexです。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げペースの減速期待が高まったことや欧米でインフレ率の高止まりによる景気悪化への過度な警戒感が和らいだことなどをを受けて主要投資国の株式市場が上昇したことから、基準価額は上昇しました。

## ○投資環境

主要投資国の株式市場は、期首から2022年9月にかけて、欧米で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物価上昇への警戒感などを巡り、一進一退を繰り返しました。10月以降は、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げペースの減速期待が高まったことや欧米でインフレ率の高止まりによる景気悪化への過度な警戒感が和らいだことなどを受けて上昇しました。

為替市場は、期首から主要通貨である米ドルはFRB（米連邦準備制度理事会）が物価上昇に対応し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を受けて上昇（円安）しました。2022年10月下旬以降は、FRBによる利上げペースの減速期待が高まったことなどを受けて下落（円高）しました。2023年2月以降は、FRBの利上げ長期化観測に加え、日銀の金融緩和策の継続への期待から日米の金利差が拡大したことなどから上昇（円安）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・株式組入比率

引き続き「FTSE4Good Developed 100 Index」構成銘柄に投資し、株式組入比率は期を通じて高位に維持しました。

### ・期中の主な動き

「円換算したFTSE4Good Developed 100 Index<sup>※</sup>」の動きをとらえるために、「FTSE4Good Developed 100 Index」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「FTSE4Good Developed 100 Index」の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。「FTSE4Good Developed 100 Index」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行ない、また期中の資金流入出に対しても速やかに対応しました。なお為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

※配当込みの指数とします。



## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+21.7%となり、ベンチマークである「円換算したFTSE4Good Developed 100 Index」の+22.2%を0.5ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

### (マイナス要因)

- ① ファンドでは売買コストや保管費用などのコスト負担が発生したこと
- ② 配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）

### (その他、差異を生じた要因)

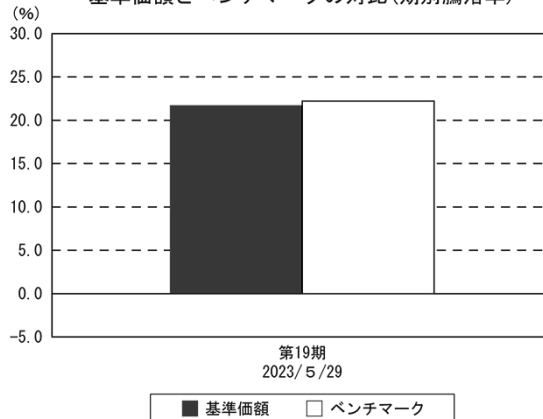
- ① 為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）
- ② 国内株式の評価時価による差異（ファンド評価に使用される価格とベンチマークの価格に日時差があり異なるため）

## ○今後の運用方針

引き続き「円換算したFTSE4Good Developed 100 Index」の中長期的な動きをとらえる投資成果を目指して運用を行ないます。

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。

基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)



(注) ベンチマークは、円換算したFTSE4Good Developed 100 Indexです。

先進国ESG株式インデックスマザーファンドは、FTSE International Limited (以下「FTSE」)、ロンドン証券取引所 (以下「取引所」、(以下総称して「ライセンス供与者」と呼ぶ) のいずれによっても、後援、推薦、販売または販売促進されるものではありません。ライセンス供与者は、FTSE4Good Developed 100 Index (以下、本指数) の使用およびいかなる時点における本指数値の利用から生じるいかなる結果に対しても、明示的か黙示的かを問わず、何ら表明や保証を行なうものではありません。本指数はFTSEにより編集、算出されます。ライセンス供与者は本指数の誤差脱漏について何人に対しても責任を負わず (過失の有無を問わず)、かつ本指数の誤差脱漏に関して通知する義務を負いません。FTSE®は、取引所の登録商標であり、ライセンスに基づいてFTSEが使用しています。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年5月28日～2023年5月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	円 10 ( 8 ) ( 2 )	% 0.024 (0.018) (0.005)	(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 )	6 ( 6 )	0.014 (0.014)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	9 ( 9 ) ( 0 )	0.022 (0.022) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	25	0.060	
期中の平均基準価額は、42,479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

(2022年5月28日～2023年5月29日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株 24	千円 82,486	千株 26	千円 94,733
	アメリカ	百株 1,573 ( 309)	千米ドル 19,651 (△ 4)	百株 1,258	千米ドル 14,100
外 国	カナダ	162	千カナダドル 1,323	37	千カナダドル 416
	イギリス	475 ( 114)	千英ポンド 896 ( - )	551	千英ポンド 814
	スイス	67	千スイスフラン 841	57	千スイスフラン 705
	ノルウェー	33	千ノルウェークロネ 1,202	-	千ノルウェークロネ -
	デンマーク	20	千デンマーククロネ 1,819	16	千デンマーククロネ 1,295
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	73 ( - )	417 (△ 8)	56	304
	イタリア	-	-	277	150
	フランス	75 ( 1)	934 ( - )	61	782
	オランダ	5	296	3	172
スペイン	12	32	8	19	
ベルギー	9	49	7	35	
香港	138	千香港ドル 1,066	124	千香港ドル 954	
オーストラリア	91	千豪ドル 646	100	千豪ドル 564	

\*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。

## 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円 3,046	百万円 2,995	百万円 -	百万円 -

\*単位未満は切り捨て。

\*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○株式売買比率

(2022年5月28日～2023年5月29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	6,156,587千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,615,838千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.71

\* (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5月28日～2023年5月29日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
株式	百万円 3,555	百万円 22	% 0.6	百万円 2,601	百万円 20	% 0.8

## 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)	2,056千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.934千円
(B) / (A)	0.0%

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

(2023年5月29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
電気機器 (32.9%)	千株	千株	千円	
ソニーグループ	4.5	4.8	63,720	
輸送用機器 (46.7%)				
トヨタ自動車	43.5	46.9	90,446	
情報・通信業 (20.4%)				
日本電信電話	4.3	4.5	18,310	
ソフトバンクグループ	4.8	3.8	21,059	
サービス業 (—%)				
リクルートホールディングス	5.2	—	—	
合 計	株 数 ・ 金 額	62	60	193,536
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	<1.7%>

\*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	
AT & T INC	255	276	428	60,278	各種電気通信サービス
ABBVIE INC	63	68	946	133,284	バイオテクノロジー
ADOBE INC	16	17	731	103,031	ソフトウェア
ADVANCED MICRO DEVICES	58	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ALPHABET INC-CL C	9	204	2,559	360,233	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALPHABET INC-CL A	10	234	2,922	411,467	インタラクティブ・メディアおよびサービス
AMERICAN EXPRESS CO	21	22	353	49,825	消費者金融
AMGEN INC	20	20	454	64,036	バイオテクノロジー
ANALOG DEVICES INC	19	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ELEVANCE HEALTH INC	8	9	415	58,499	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
APPLE INC	438	505	8,868	1,248,395	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS	31	33	448	63,205	半導体・半導体製造装置
AUTOMATIC DATA PROCESS	14	16	343	48,365	専門サービス
BANK OF AMERICA CORP	257	274	778	109,553	銀行
BLACKROCK INC	5	5	385	54,323	資本市場
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	77	83	531	74,755	医薬品
THE CIGNA GROUP	—	11	273	38,451	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CVS HEALTH CORP	47	48	330	46,589	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CISCO SYSTEMS	153	160	799	112,518	通信機器
CITIGROUP	72	74	334	47,068	銀行
COCA COLA CO	138	152	916	129,048	飲料
CONOCOPHILLIPS	47	47	481	67,773	石油・ガス・消耗燃料
DEERE & COMPANY	10	10	374	52,748	機械
DISNEY (WALT) CO	65	71	627	88,379	娯楽
GOLDMAN SACHS GROUP	11	12	420	59,262	資本市場
HOME DEPOT	37	39	1,166	164,144	専門小売り
INTEL CORP	144	162	471	66,403	半導体・半導体製造装置
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	32	34	441	62,215	情報技術サービス
INTUIT INC	9	10	445	62,672	ソフトウェア
JOHNSON & JOHNSON	95	102	1,585	223,231	医薬品
ELI LILLY & CO.	30	32	1,400	197,197	医薬品
LOWES COS INC	24	23	488	68,812	専門小売り
MARSH & MCLENNAN COS	—	19	336	47,405	保険
MASTERCARD INC	31	33	1,244	175,175	金融サービス
MERCK & CO INC	91	98	1,094	154,023	医薬品
MICROSOFT CORP	229	291	9,704	1,366,042	ソフトウェア
MICRON TECHNOLOGY	40	—	—	—	半導体・半導体製造装置
NIKE INC-B	44	46	498	70,222	繊維・アパレル・贅沢品
NVIDIA CORP	86	92	3,592	505,699	半導体・半導体製造装置
ORACLE CORPORATION	58	59	621	87,512	ソフトウェア
PNC FINANCIAL	15	15	186	26,268	銀行
PAYPAL HOLDINGS INC	42	44	269	37,943	金融サービス
PROCTER & GAMBLE CO	86	92	1,340	188,694	家庭用品
PROGRESSIVE CO	—	22	290	40,914	保険
QUALCOMM INC	40	43	477	67,153	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	—	4	296	41,744	バイオテクノロジー
S&P GLOBAL INC	12	12	456	64,194	資本市場
SALESFORCE INC	33	37	808	113,879	ソフトウェア
SCHLUMBERGER LTD	—	55	247	34,819	エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	54	—	—	—	資本市場
SERVICENOW INC	—	7	415	58,559	ソフトウェア

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		
BLOCK INC	17	—	—	—	金融サービス	
STARBUCKS CORP	41	44	436	61,444	ホテル・レストラン・レジャー	
TJX COS INC	42	44	346	48,722	専門小売り	
TEXAS INSTRUMENTS INC	33	35	624	87,973	半導体・半導体製造装置	
3M CORP	20	21	208	29,312	コングロマリット	
US BANCORP	49	—	—	—	銀行	
UNION PAC CORP	23	24	466	65,619	陸上運輸	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	25	28	493	69,436	航空貨物・物流サービス	
VERIZON COMMUNICATIONS	152	164	576	81,196	各種電気通信サービス	
VISA INC-CLASS A SHARES	59	63	1,428	201,070	金融サービス	
WELLS FARGO CO	139	149	617	86,966	銀行	
ACCENTURE PLC-CL A	22	24	750	105,690	情報技術サービス	
LINDE PLC	18	—	—	—	化学	
LINDE PLC	—	18	676	95,222	化学	
MEDTRONIC PLC	48	51	420	59,262	ヘルスケア機器・用品	
CHUBB LTD	15	16	306	43,108	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,810 60	4,434 60	59,963 —	8,441,053 <74.2%>	
(カナダ)			千カナダドル			
CANADIAN NATL RAILWAY CO	21	23	362	37,543	陸上運輸	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	—	36	378	39,171	陸上運輸	
ENBRIDGE INC	—	78	383	39,700	石油・ガス・消耗燃料	
ROYAL BANK OF CANADA	51	53	662	68,565	銀行	
TORONTO DOMINION BANK	66	71	558	57,821	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	138 3	263 5	2,347 —	242,803 <2.1%>	
(イギリス)			千英ポンド			
DIAGEO PLC	83	87	304	52,907	飲料	
HSBC HOLDINGS PLC	732	786	480	83,515	銀行	
RIO TINTO PLC-REG	38	42	208	36,158	金属・鉱業	
GSK PLC	179	—	—	—	医薬品	
ASTRAZENECA PLC	55	57	681	118,398	医薬品	
UNILEVER PLC	92	96	404	70,249	パーソナルケア用品	
GSK PLC	—	155	216	37,560	医薬品	
SHELL PLC-NEW	276	271	637	110,856	石油・ガス・消耗燃料	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,459 7	1,497 7	2,932 —	509,646 <4.5%>	
(スイス)			千スイスフラン			
NOVARTIS AG-REG	75	77	690	107,265	医薬品	
ROCHE HOLDINGS AG-BEARER	0.91	0.94	29	4,598	医薬品	
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	25	27	787	122,325	医薬品	
NESTLE SA-REG	99	105	1,177	182,958	食品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	200 4	210 4	2,684 —	417,147 <3.7%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
EQUINOR ASA	—	33	1,002	12,706	石油・ガス・消耗燃料	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	33 1	1,002 —	12,706 <0.1%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
NOVO NORDISK A/S-B	56	61	6,954	140,821	医薬品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	56 1	61 1	6,954 —	140,821 <1.2%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
SAP SE	39	43	531	80,156	ソフトウェア	

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額	価額		
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ALLIANZ SE-REG	14	15	322	48,709	保険	
SIEMENS AG	27	28	451	68,064	コングロマリット	
DEUTSCHE TELEKOM-REG	122	133	281	42,387	各種電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	204 4	221 4	1,586 —	239,318 <2.1%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENEL SPA	277	—	—	—	電力	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	277 1	— —	— —	— <—%>	
(ユーロ…フランス)						
LOREAL-ORD	8	9	397	60,011	パーソナルケア用品	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	8	9	813	122,780	繊維・アパレル・贅沢品	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	19	20	333	50,341	電気設備	
HERMES INTERNATIONAL	1	1	235	35,463	繊維・アパレル・贅沢品	
KERING SA	2	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	
SANOFI	39	42	418	63,062	医薬品	
ESSILORLUXOTTICA	10	11	205	31,009	ヘルスケア機器・用品	
BNP PARIBAS	38	43	244	36,863	銀行	
TOTALENERGIES SE	85	88	495	74,738	石油・ガス・消耗燃料	
AIR LIQUIDE SA	16	19	315	47,588	化学	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	231 10	246 9	3,459 —	521,859 <4.6%>	
(ユーロ…オランダ)						
ASML HOLDING NV	13	15	1,074	162,048	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13 1	15 1	1,074 —	162,048 <1.4%>	
(ユーロ…スペイン)						
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	37	41	130	19,655	専門小売り	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	37 1	41 1	130 —	19,655 <0.2%>	
(ユーロ…ベルギー)						
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	31	33	177	26,723	飲料	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	31 1	33 1	177 —	26,723 <0.2%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	795 18	558 16	6,428 —	969,605 <8.5%>	
(香港)			千香港ドル			
AIA GROUP LTD	432	446	3,411	61,311	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	432 1	446 1	3,411 —	61,311 <0.5%>	
(オーストラリア)			千豪ドル			
BHP GROUP LIMITED	179	196	840	77,217	金属・鉱業	
CSL LIMITED	17	18	566	52,067	バイオテクノロジー	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	61	66	649	59,633	銀行	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	32	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	290 4	281 3	2,056 —	188,918 <1.7%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,184 98	7,787 98	— —	10,984,013 <96.6%>	

\* 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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* 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。



## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期	
			買建額	売建額
外国	株式先物取引	SP500MIC	百万円 174	百万円 -

\*単位未満は切り捨て。

\*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。

## ○投資信託財産の構成

(2023年5月29日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
株式	千円 11,177,550	% 97.5
コール・ローン等、その他	280,974	2.5
投資信託財産総額	11,458,524	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*当期末における外貨建純資産（11,116,853千円）の投資信託財産総額（11,458,524千円）に対する比率は97.0%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=140.77円、1カナダドル=103.45円、1英ポンド=173.77円、1スイスフラン=155.39円、1ノルウェークローネ=12.68円、1デンマーククローネ=20.25円、1ユーロ=150.84円、1香港ドル=17.97円、1豪ドル=91.88円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月29日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	11,504,458,201
コール・ローン等	221,052,846
株式(評価額)	11,177,550,348
未収入金	48,721,374
未収配当金	15,513,295
差入委託証拠金	41,620,338
(B) 負債	132,506,952
未払金	125,380,962
未払解約金	7,033,767
未払利息	123
その他未払費用	92,100
(C) 純資産総額(A-B)	11,371,951,249
元本	2,323,917,149
次期繰越損益金	9,048,034,100
(D) 受益権総口数	2,323,917,149口
1万口当たり基準価額(C/D)	48,934円

(注) 期首元本額は2,157,662,853円、期中追加設定元本額は903,529,644円、期中一部解約元本額は737,275,348円、1口当たり純資産額は4,8934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  
 ・野村世界ESG株式インデックスファンド(確定拠出年金向け) 1,795,571,882円  
 ・野村インデックスファンド・先進国ESG株式 377,139,300円  
 ・野村グローバルSRI 100 151,205,967円

## ○損益の状況 (2022年5月28日～2023年5月29日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	164,207,441
受取配当金	162,593,201
受取利息	544,455
その他収益金	1,092,420
支払利息	△ 22,635
(B) 有価証券売買損益	1,666,439,343
売買益	2,296,174,534
売買損	△ 629,735,191
(C) 先物取引等取引損益	△ 3,574,854
取引益	52,451,395
取引損	△ 56,026,249
(D) 保管費用等	△ 1,939,507
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,825,132,423
(F) 前期繰越損益金	6,519,690,465
(G) 追加信託差損益金	2,941,705,699
(H) 解約差損益金	△2,238,494,487
(I) 計(E+F+G+H)	9,048,034,100
次期繰越損益金(I)	9,048,034,100

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引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(G)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(H)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。