

<年2回決算型・為替ヘッジあり>

第13期末 (2024年12月16日)	
基準価額	9,716円
純資産総額	34億円
騰落率	5.2%
分配金	0円

<年2回決算型・為替ヘッジなし>

第13期末 (2024年12月16日)	
基準価額	11,531円
純資産総額	271億円
騰落率	5.2%
分配金	1,200円

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00~17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

お客様の口座内容に関するご照会は、お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。



ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

ニッセイSDGs グローバルセレクトファンド (年2回決算型・為替ヘッジあり) (年2回決算型・為替ヘッジなし)

追加型投信/内外/株式

運用報告書(全体版)

作成対象期間:2024年6月18日~2024年12月16日

第13期(決算日 2024年12月16日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ニッセイSDGsグローバルセレクトファンド(年2回決算型・為替ヘッジあり) / (年2回決算型・為替ヘッジなし)」は、このたび第13期の決算を行いました。

各ファンドは、「ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンド」受益証券への投資を通じて、日本を含む各国のSDGs(エスディーズ:Sustainable Development Goals=持続可能な開発目標)達成に関連した事業を展開する企業のなかから、株価上昇が期待される銘柄を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

ニッセイアセットマネジメント株式会社における「ESGファンド」について

ニッセイアセットマネジメント株式会社（以下「弊社」といいます）は、ファンドの設定目的や運用方針等をもとに、弊社が設定・運用する公募投資信託において「ESGファンド」と位置付けるファンドを分類しています。

当ファンドは、「ESGファンド」に該当いたします。

以下に弊社における「ESGファンド」の考え方をご説明いたします。

■ ESG運用とは

まず、ESGとは、Environment（環境）、Social（社会）、Governance（ガバナンス）の頭文字をとった言葉で、ESG運用とはこれらの要素を投資判断に加味する運用のことをいいます。ESG運用については、持続可能な社会および国際金融システムの実現をめざすために、2006年に国連が中心となり提唱した責任投資原則（PRI：Principles for Responsible Investment）をきっかけとして広まっている考え方です。

■ 弊社の「ESGファンド」の考え方について

弊社ではESG要素を積極的に活用し、ポートフォリオを構築するファンドを「ESGファンド」としています。「アクティブファンド」において、ESG要素を積極的に活用する運用とは、相対的にESG評価の高い銘柄を選別したり、ESGの観点でインパクト創出可能な銘柄を選別したりする運用のことをいいます*1。運用ファンド全体の中でESGファンド以外の区分としては、ESG要素を体系的に運用プロセスに組み込んでいるファンド、ネガティブスクリーニング*2などでESG要素を考慮しているファンド、およびESG要素を考慮していないファンドがあります。

なお、ESGファンドの中で、特にSDGs*3のゴール達成という観点においても優れた投資銘柄でポートフォリオを構築するファンドを「SDGsファンド」、また環境や社会へのインパクト創出も企図し、その効果をレポートするファンドを「インパクトファンド」としています。

*1 「インデックスファンド」においては、ESG要素を積極的に活用して構成されていると弊社が考える指数に連動するファンドをESGファンドとしています。

*2 ESGの観点から特定の銘柄等を投資対象から除外することをいいます。

*3 Sustainable Development Goals（持続可能な開発目標）のことです。2015年9月の国連サミットで加盟国の全会一致で採択された、2030年までに持続可能でよりよい世界をめざす国際目標です。

< ESGファンドの考え方（イメージ） >

運用ファンド全体

ネガティブスクリーニングなどでESG要素を考慮しているファンド

ESG要素を体系的に運用プロセスに組み込んでいるファンド

ESGファンド

ESG要素を積極的に活用し、
ポートフォリオを構築するファンド
(SDGs・インパクトファンドを含む)

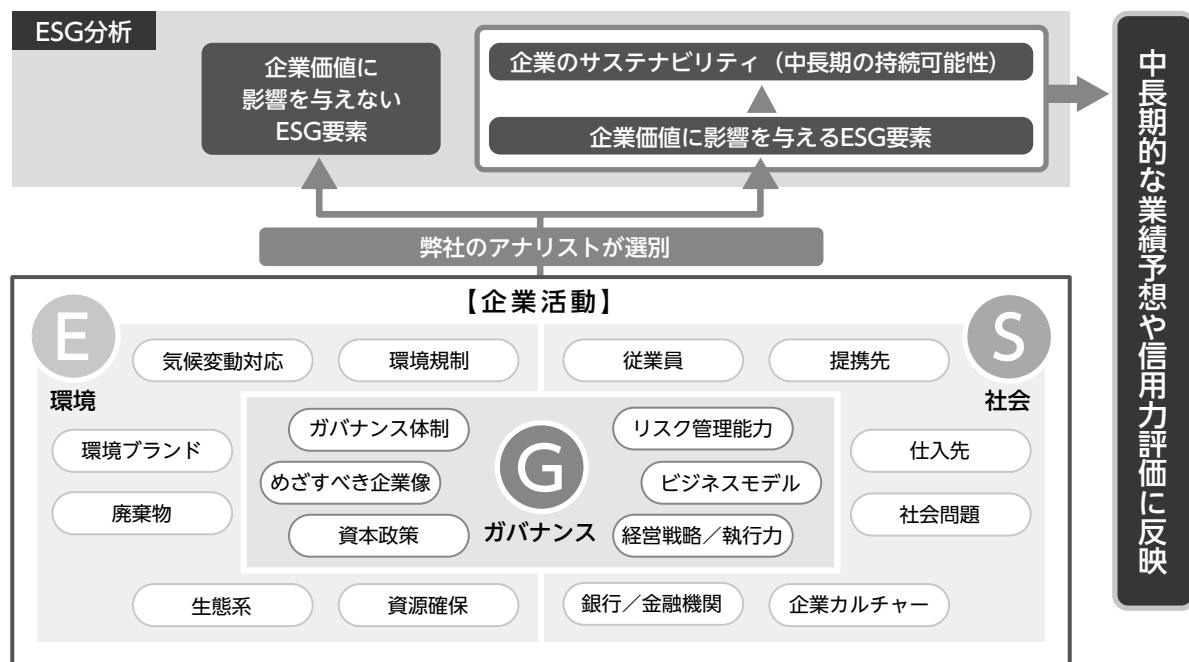
ESG要素を考慮していないファンド

■ 弊社のESGに対する考え方について

弊社では、ESGは企業のあらゆる活動に影響を与える要素であると考えており、企業のESGに関する取り組みを分析することで、企業のサステナビリティ（中長期的な持続可能性）や中長期的な企業像を把握することができると考えています。また、一般にESGの観点で優れた取り組みを行い、ステークホルダー（企業のあらゆる利害関係者）との持続的な関係を構築できる企業は、中長期的に持続的な成長基盤を有していると考えられます。

弊社では、アナリストが、ESG要素の中で企業価値に影響を与えるものを企業毎に選別しながらサステナビリティの評価（ESGレーティング（詳細は後述）*の付与）を行います。その評価を中長期的な業績予想や信用力評価に反映させ、投資判断の土台として活用しています。

<企業活動と弊社のESG評価（イメージ）>



※弊社の「ESGレーティング」について

弊社のESG評価は、企業のESGに関する取り組みが中長期的な企業価値に「ポジティブか」「中立的か」「ネガティブか」の原則3段階とし、1～3のESGレーティングを付与しています（レーティング1が高評価）。ただし、ESGの取り組みを通じて企業価値の大きな業損が懸念されるものの、時価総額が大きい等の理由で投資ユニバースとして継続する企業には、レーティング4を付与することがあります。なお、企業のESGレーティングの付与においては、グローバルに共通のプラットフォームを用いながら資産横断的に独自の評価を実施しています。

＜ E S Gレーティングの内容＞

レーティング	内容
1	企業の E S Gに関する取り組みが企業価値にポジティブ
2	企業の E S Gに関する取り組みが企業価値に中立
3	企業の E S Gに関する取り組みが企業価値にネガティブ
4	企業の E S Gに関する取り組みが企業価値に大きくネガティブ
付与なし	流動性や信用リスク等の観点から原則アクティブ運用の投資ユニバース外

なお、第三者の運用会社に運用の委託等を行う外部運用における E S Gに対する考え方や E S Gレーティングの付与手法などについては、上述の限りではありません。

■ 弊社のスチュワードシップ方針について

弊社はスチュワードシップ責任*を果たすため、以下の方針を策定しています。当方針は主に国内株式の運用に適用しますが、議決権行使のような株式特有の項目以外は国内社債の運用にも適用します。また、その他の資産の運用においても可能な範囲で適用に努めます。

* スチュワードシップ責任とは、『投資先企業やその事業環境等に関する深い理解のほかサステナビリティ（E S G要素を含む中長期的な持続可能性）の考慮に基づく建設的な「目的を持った対話（エンゲージメント）」などを通じて、当該企業の企業価値の向上や持続的成長を促すことにより、「受益者」の中長期的な投資リターンを拡大を図る責任』のことをいいます。

- 「企業との対話」を重視し、弊社独自の E S G評価を行い、中長期的な視点での企業評価・投資判断を行うよう努めます。
- E S G評価は受益者の中長期的なリターン向上とリスクの低減につながる投資先企業のサステナビリティを把握するために実施します。特に気候変動は重要な課題であると考えています。
- 「企業との対話」を実りあるものとするために経営層との対話に重点を置き、企業活動への深い洞察と理解に努めます。
- 「企業との対話」の場面では投資家としての意見を伝え、お互いの意見を交換することにより企業価値の向上とリスクの低減を実現し、受益者と投資先企業の双方がその恩恵を受けることができるよう努めます。
- 議決権の行使を「企業との対話」のひとつの手段として位置付け、スチュワードシップ責任を果たすよう努めます。

なお、外国株式において上記の方針に沿って実施した対話事例については以下の通りです。また、議決権行使については別途定める外国株式議決権行使の方針を踏まえて行使しています。

<対話事例>

グローバルにビジネスを展開しているIT企業と、人権に重大な懸念がある国での事業展開に関するリスク評価と透明性の向上について対話を行いました。人権に懸念がある国での事業展開は、レピュテーションや雇用の観点からリスクを伴うと考えています。また、透明性が不十分な場合、市場からリスクを過大に捉えられる可能性もあると認識しています。そのため、同社とは透明性の向上の必要性について議論を交わしました。議論の中で同社が懸念のある国でのビジネスの際にどのようなアプローチを実施しているかなどの開示についての進捗を確認しましたが、依然としてデューデリジェンスの実施状況等の開示には課題が残っていると考えています。今後も引き続き、リスク評価と透明性の向上に向けた対話を継続していく予定です。

● 外国株式の議決権行使について

● 外国株式議決権行使の方針

<https://www.nam.co.jp/company/responsibleinvestor/cvr.html>

以上

弊社のESGファンドの考え方等は、今後のESGを取り巻く情勢等に応じ見直す場合があります。

運用経過

2024年6月18日～2024年12月16日

基準価額等の推移



第13期首	9,237円	既払分配金	0円
第13期末	9,716円	騰落率(分配金再投資ベース)	5.2%

(注1) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)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あり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

(注2) 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、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 当ファンドはベンチマークを設けていません。

■ 基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・ 8月中旬以降、堅調な米経済指標が確認されたほか、米連邦準備制度理事会(FRB)が利下げに転じるとの期待感から投資家がリスクオン(安全資産からリスク商品に向かう動き)姿勢に変わり株価が上昇したこと
- ・ 11月上旬の米大統領選でトランプ氏が勝利したことに加え、共和党が上下院の過半数を獲得したことを受け規制緩和や減税に対する期待感から株価が上昇したこと
- ・ マザーファンドの保有銘柄であるクルーズ船運営会社やアメリカの小売会社の業績が好調に推移し株価が上昇したこと

<下落要因>

- ・ 7月下旬から8月上旬にかけて景気後退を示唆する米経済指標が見られたことから投資家がリスク回避姿勢となり株価が下落したこと
- ・ マザーファンドの保有銘柄である住宅向け断熱材販売会社や肥満症治療薬を販売する会社に対する業績見通しが懸念され株価が下落したこと

1万口当たりの費用明細

項目	第13期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	74円	0.790%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <p>期中の平均基準価額は9,334円です。</p>
(投信会社)	(36)	(0.384)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(36)	(0.384)	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の対価
(受託会社)	(2)	(0.022)	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の対価
売買委託手数料	8	0.084	$\text{売買委託手数料} = \text{期中の売買委託手数料} / \text{期中の平均受益権口数}$
(株式)	(8)	(0.084)	売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	3	0.033	$\text{有価証券取引税} = \text{期中の有価証券取引税} / \text{期中の平均受益権口数}$
(株式)	(3)	(0.033)	有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	2	0.026	$\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$
(保管費用)	(2)	(0.021)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.004)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
合計	87	0.932	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、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、このファンドに対応するものを含みます。

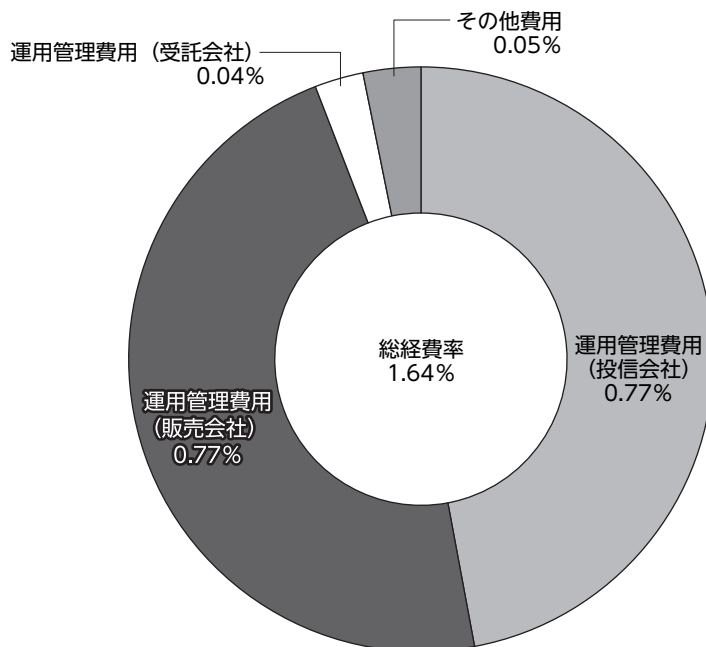
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」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います。

（参考情報）

■ 総経費率

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、売買委託手数料およ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1.64%**です。



(注1) 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2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は年率換算した値です。

(注4) 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。

基準価額等の推移



第13期首	12,101円	既払分配金	1,200円
第13期末	11,531円	騰落率 (分配金再投資ベース)	5.2%

(注1) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）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あり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

(注2) 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、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 当ファンドはベンチマークを設けていません。

■基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・ 8月中旬以降、堅調な米経済指標が確認されたほか、FRBが利下げに転じるとの期待感から投資家がリスクオン姿勢に変わり株価が上昇したこと
- ・ 11月上旬の米大統領選でトランプ氏が勝利したことに加え、共和党が上下院の過半数を獲得したことを受け規制緩和や減税に対する期待感から株価が上昇したこと
- ・ マザーファンドの保有銘柄であるクルーズ船運営会社やアメリカの小売会社の業績が好調に推移し株価が上昇したこと

<下落要因>

- ・ 7月下旬から8月上旬にかけて景気後退を示唆する米経済指標が見られたことから投資家がリスク回避姿勢となり株価が下落したこと
- ・ マザーファンドの保有銘柄である住宅向け断熱材販売会社や肥満症治療薬を販売する会社に対する業績見通しが懸念され株価が下落したこと

1万口当たりの費用明細

項目	第13期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	94円	0.790%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は11,920円です。
(投信会社)	(46)	(0.384)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(46)	(0.384)	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の対価
(受託会社)	(3)	(0.022)	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の対価
売買委託手数料	10	0.084	$\text{売買委託手数料} = \text{期中の売買委託手数料} / \text{期中の平均受益権口数}$ 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
(株式)	(10)	(0.084)	
有価証券取引税	4	0.033	$\text{有価証券取引税} = \text{期中の有価証券取引税} / \text{期中の平均受益権口数}$ 有価証券取引税：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)	(0.033)	
その他費用	1	0.009	$\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$
(保管費用)	(1)	(0.006)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.003)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
合計	109	0.916	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、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、このファンドに対応するものを含まず。

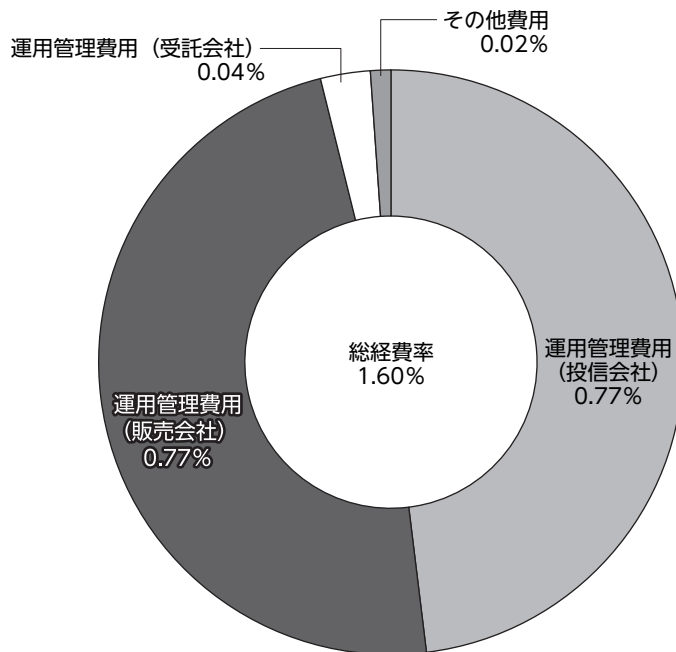
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」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います。

（参考情報）

■ 総経費率

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、売買委託手数料およ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1.60%**です。



(注1) 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2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

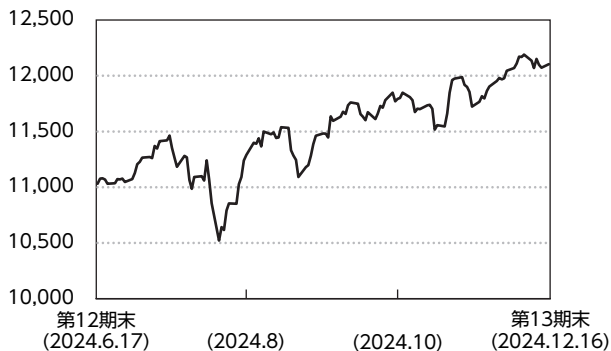
(注3) 各比率は年率換算した値です。

(注4) 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。

投資環境

株式市況

【MSCI ワールド・インデックス (配当込み、米ドルベース) の推移】



(注) Factsetのデータを使用しています。

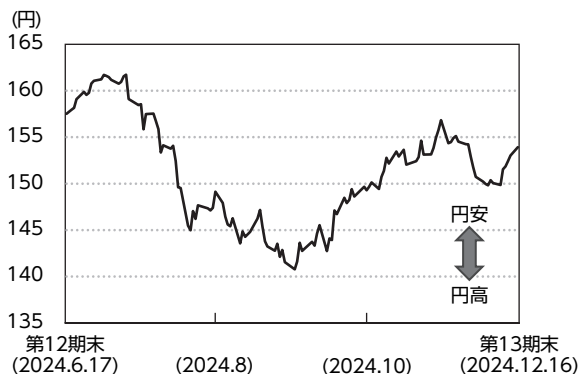
株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

7月下旬から8月上旬にかけては、雇用などの米経済指標が景気後退を示唆する内容であったことを嫌気して急落する場面がありました。しかし、その後はFRBが金融政策で景気を下支えするとの期待感や発表された経済指標が堅調であったことから株価は回復しました。

11月上旬の米大統領選ではトランプ氏が勝利したことに加え、上下院ともに共和党が過半数を獲得したことからトランプ氏が打ち出す規制緩和や減税が景気を押し上げるとの思惑から株価は上昇しました。

為替市況

【米ドル／円レートの推移】



(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

米ドル／円レートは期を通じて見ると米ドル安円高となりました。

期初以降、アメリカでは利下げへの期待感が高まる一方、日銀は徐々に利上げに転じるとの思惑から7月以降は米ドル安円高基調が強まりました。7月末に日銀が利上げを実施した後は9月にかけて一時140円台前半まで米ドル安円高が進みました。

その後、11月の米大統領選の結果を受け、インフレが高止まりし利下げ期待が後退したことから米ドル高円安に転じました。

ポートフォリオ

■各ファンド

マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました。なお「年2回決算型・為替ヘッジあり」については、実質組入外貨建資産において、原則として対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

■マザーファンド

主に、日本を含む各国の株式を主要投資対象とし、自社が提供する製品やサービスを通じて、SDGs達成に貢献するとともに、企業収益の拡大が見込める企業に投資しました。

当期末における業種配分は、組入比率の高い順に情報技術（31.4%）、一般消費財・サービス（17.8%）、金融（15.1%）としています。

当期末における国・地域別配分は、組入比率の高い順にアメリカ（86.7%）、カナダ（4.0%）、スイス（2.5%）としています。

組入上位5銘柄

	銘柄	比率	SDGs 関連事業を通じた企業価値向上の取り組み
1	マイクロソフト	7.4%	ソフトウェア世界最大手。オフィスワークの生産性改善に寄与する他、自動的に会話するプログラムである「ChatGPT」を開発したOpenAI社へ出資し競争優位性を高めるなど人工知能（AI）やクラウド等の技術革新を通じて人々の労働生産性向上に貢献。このような領域の高い需要を背景に持続的な売上成長、利益率改善が期待される。
2	エヌビディア	5.7%	GPU（画像処理半導体）を中心とした半導体大手。同社の製品はデータセンター、自動車、ゲーム等で使用されている。データセンターでは、急拡大している生成AI関連においてGPUがその処理能力を大幅に向上させることから、クラウドサービスプロバイダーやインターネット関連企業からの引き合いが増加しており、同社の業績も急成長を遂げている。自動運転、ロボットタクシー用の半導体においてもニーズが高まっており、今後も持続的な成長が見込まれる。
3	ウォルマート	5.2%	米国の小売スーパー大手。地域子会社を通じてグローバルに展開。同社は低コストな運営を通じて「エブリデーロープライス」を実現、価格競争力を武器に主力の食料品および生活必需品の販売で市場シェアの獲得を続けている。また、オムニチャネル（ネットと実店舗を融合した販売方法）や新規事業への投資も積極的に行っており、今後も持続的な成長が見込まれる。
4	ロイヤル・カリビアン・クルーズ	4.6%	クルーズ船運営会社大手。同社が事業を通じて観光を広めることで、各地域の雇用増加に結びついている点を評価。クルーズ旅行はホテル宿泊を利用した旅行に比べて安価なことや主要顧客である50-60代の人口増加により需要が高まっており、普及率は上昇傾向が続くと予想から長期的な収益成長が期待される。
5	オートゾーン	4.3%	アメリカやメキシコを中心に自動車関連の部品を販売する小売店を展開。車社会が浸透しているアメリカでは景気サイクルに関わらず自動車の修理やメンテナンスに対する需要は高く安定している。現在はプロ向け販売にも力を入れており今後の収益への押し上げ効果が期待される。また、同社の事業が自動車の寿命をのばし無駄な廃棄物の発生抑制につながる点を評価。

(注1) 業種はGICS分類（セクター）によるものです。なお、GICSに関する知的財産所有権はS&PおよびMSCI Inc.に帰属します。以下同じです。

(注2) 比率は対純資産総額比です。

(注3) 国・地域はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

徹底した調査・分析により、ESGの各要素が企業価値の向上に寄与しているかを見極め、E・Sのいずれかまたは両方がレーティング1の企業を投資対象としています。ただし、リスクコントロールや売買タイミング等の観点から、一部上記以外の企業を投資対象とする場合があります。

組入銘柄のEおよびSレーティングの銘柄数分布（2024年11月末時点）

		Sレーティング				
		1	2	3	4	付与なし
Eレーティング	1	13	16	0	0	0
	2	21	0	0	0	0
	3	0	0	0	0	0
	4	0	0	0	0	0
	付与なし	0	0	0	0	0

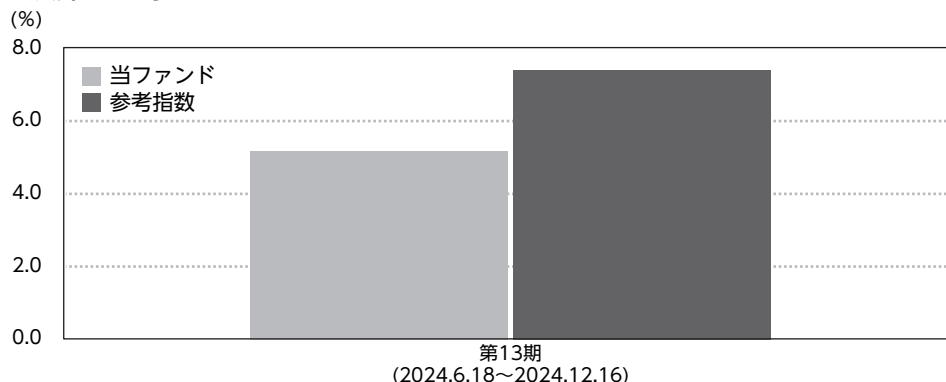
(注1) 区分の詳細につきましては、前掲の<ESGレーティングの内容>をご参照ください。

(注2) EおよびSレーティングは、E（環境）やS（社会）について前掲<ESGレーティングの内容>と同様の考え方で評価を行っているものです。

(注3) 上表は、縦がEレーティング、横がSレーティングを表しており、左上のEとSレーティングが1で交差している箇所は、Eレーティング1かつSレーティング1の銘柄数を表しています。

参考指数との差異

■年2回決算型・為替ヘッジあり

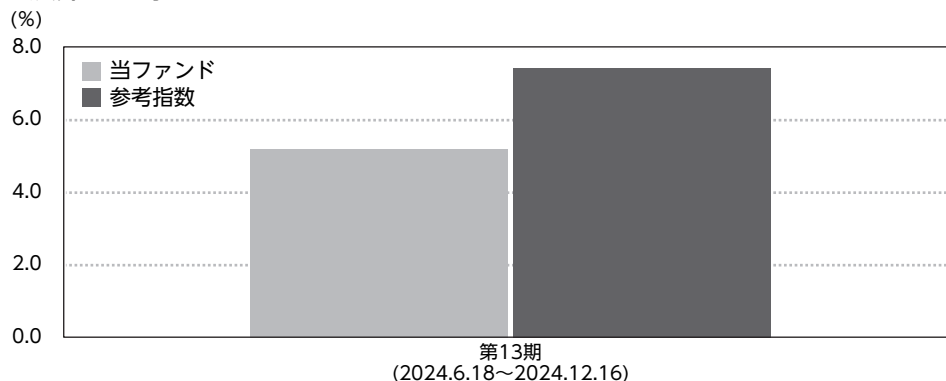


当ファンドはベンチマークを設けていません。参考指数はMSCIワールド・インデックス（配当込み、円ヘッジベース）です。

当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は+5.2%となり、参考指数騰落率（+7.4%）を下回りました。

これはマザーファンドの銘柄選択において、トップビルド（一般消費財・サービス）、イーライリリー（ヘルスケア）、アプライド・マテリアルズ（情報技術）、ファーガソン、アドバンスト・ドレイネージ・システムズ（いずれも資本財・サービス）等がマイナスに影響したことによるものです。

■年2回決算型・為替ヘッジなし



当ファンドはベンチマークを設けていません。参考指数はMSCIワールド・インデックス（配当込み、円換算ベース）です。

当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は+5.2%となり、参考指数騰落率（+7.4%）を下回りました。

これはマザーファンドの銘柄選択において、トップビルド（一般消費財・サービス）、イーライリリー（ヘルスケア）、アプライド・マテリアルズ（情報技術）、ファーガソン、アドバンスト・ドレイネージ・システムズ（いずれも資本財・サービス）等がマイナスに影響したことによるものです。

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 参考指数の詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

分配金

■年2回決算型・為替ヘッジあり

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案した結果、見送らせていただきました。
なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

【分配原資の内訳（1万口当たり）】

項目	当期
	2024年6月18日～2024年12月16日
当期分配金(税引前)	－
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	811円

■年2回決算型・為替ヘッジなし

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を考慮の上、下表の通りとさせていただきます。
なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

【分配原資の内訳（1万口当たり）】

項目	当期
	2024年6月18日～2024年12月16日
当期分配金(税引前)	1,200円
対基準価額比率	9.43%
当期の収益	630円
当期の収益以外	570円
翌期繰越分配対象額	1,530円

(注1) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り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。

(注2) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針

■各ファンド

マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を含む各国のSDGs達成に関連した事業を展開する企業のなかから、株価上昇が期待される銘柄を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。なお《年2回決算型・為替ヘッジあり》については、実質組入外貨建資産において、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

■マザーファンド

今後の株式市場は、2025年1月にアメリカで発足するトランプ新政権の規制緩和や減税への期待感、米高所得者を中心とした強い消費意欲による下支えや大手テック企業による良好な業績がけん引役となり、底堅く推移すると予想します。雇用や景気の下振れに対してはFRBが迅速に対応する意思が強く、リセッション（景気後退）は回避され景気は拡大に向かうとの期待が継続すると見込みます。

また、米企業業績については、2024年が前年比約10%、2025年が同約15%の増益予想となっており、堅調な企業業績見通しが株価の支援材料の一つになると考えます。足もとはトランプ新政権による関税の引き上げや移民の強制送還がインフレや景気に及ぼす影響が不透明なこと、また、それに伴いFRBの金融政策に対するスタンスが変化する可能性があることが景気の見通しへの懸念を高めていますが、今後トランプ新政権の政策がクリアになり各業種や企業に対する影響が明確化するにつれて関心は企業業績の見通しに移り、株式市場は上昇基調で推移することが見込まれます。

当マザーファンドでは、SDGsへの貢献に加え、企業の持続的な成長性や株価バリュエーション（企業の利益・資産など、本来の企業価値と比較して、相対的な株価の割高・割安を判断する指標）等を勘案して、マクロ環境の変動に左右されず自助努力で安定的に高い成長を実現できる企業を見極め、ポートフォリオの一段の改善に取り組んでいきます。

ファンドデータ

ニッセイSDGsグローバルセレクトファンド（年2回決算型・為替ヘッジあり）の組入資産の内容

■組入ファンド

	第13期末 2024年12月16日
ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンド	98.4%

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

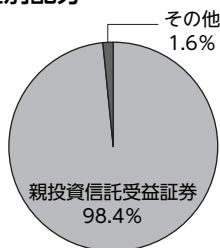
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

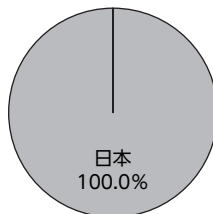
項目	第13期末 2024年12月16日
純資産総額	3,497,397,410円
受益権総口数	3,599,681,040口
1万口当たり基準価額	9,716円

(注) 当期間中における追加設定元本額は27,791,739円、同解約元本額は691,127,070円です。

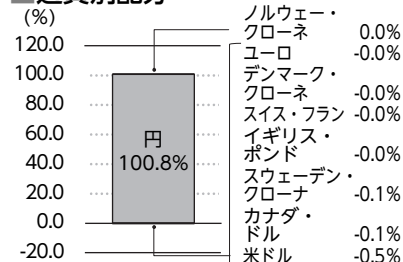
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



(注1) 資産別・国別・通貨別配分は、2024年12月16日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

(注2) 通貨別配分については、実質組入比率を記載しています。

ニッセイSDGsグローバルセレクトファンド（年2回決算型・為替ヘッジなし）の組入資産の内容

■ 組入ファンド

	第13期末 2024年12月16日
ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンド	99.9%

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

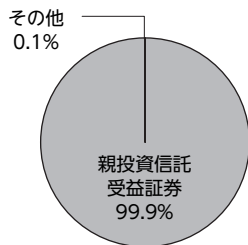
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■ 純資産等

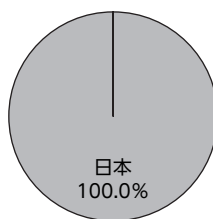
項目	第13期末 2024年12月16日
純資産総額	27,149,947,396円
受益権総口数	23,546,132,196口
1万口当たり基準価額	11,531円

(注) 当期間中における追加設定元本額は1,700,511,908円、同解約元本額は4,884,419,779円です。

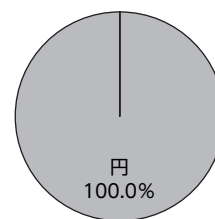
■ 資産別配分



■ 国別配分



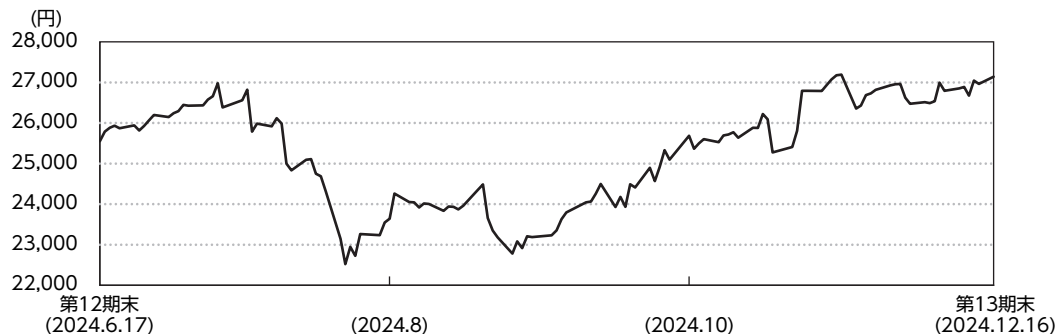
■ 通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2024年12月16日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンドの概要

■ 基準価額の推移



■ 上位銘柄

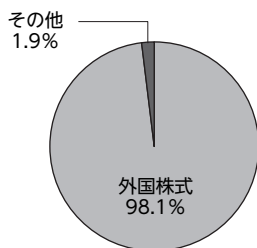
銘柄名	通貨	比率
MICROSOFT CORP	米ドル	7.4%
NVIDIA CORP	米ドル	5.7
WALMART INC	米ドル	5.2
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	米ドル	4.6
AUTOZONE INC	米ドル	4.3
STANTEC INC	カナダ・ドル	4.0
APPLE INC	米ドル	3.9
S&P GLOBAL INC	米ドル	3.8
REPUBLIC SERVICES INC	米ドル	3.7
EATON CORP PLC	米ドル	3.6
組入銘柄数		51

■ 1万口当たりの費用明細

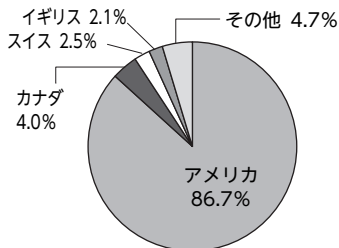
2024.6.18~2024.12.16

項目	金額
売買委託手数料 (株式)	21円 (21)
有価証券取引税 (株式)	8 (8)
その他費用 (保管費用)	2 (2)
合計	31

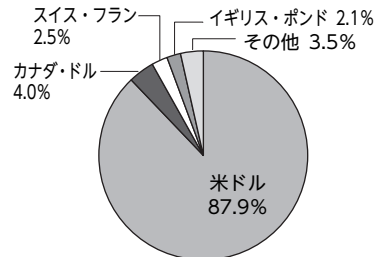
■ 資産別配分



■ 国別配分



■ 通貨別配分



(注1) 基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日(2024年12月16日現在)のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

(注3) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書(全体版)の組入有価証券明細表をご参照ください。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考)	参考指数	期中 騰落率	株式 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
				基準価額+ 累計分配金					
	円	円	%	円		%	%	%	百万円
9期(2022年12月15日)	7,716	0	△ 0.5	13,016	13,423	5.4	95.0	1.0	4,919
10期(2023年6月15日)	7,999	0	3.7	13,299	14,401	7.3	99.5	0.2	4,760
11期(2023年12月15日)	8,115	0	1.5	13,415	14,969	3.9	92.0	—	4,141
12期(2024年6月17日)	9,237	0	13.8	14,537	16,626	11.1	99.7	—	3,937
13期(2024年12月16日)	9,716	0	5.2	15,016	17,856	7.4	96.5	—	3,497

(注1) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注2) 「基準価額+累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

(注3) 参考指数は設定時を10,000として指数化しています。

(注4) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注5) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

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	参考指数	騰落率	株式 組入比率	投資信託証券 組入比率
(期首)2024年6月17日	9,237	—	16,626	—	99.7	—
6月末	9,249	0.1	16,771	0.9	99.8	—
7月末	9,166	△0.8	16,629	0.0	91.0	—
8月末	9,211	△0.3	16,935	1.9	94.8	—
9月末	9,262	0.3	17,274	3.9	98.1	—
10月末	9,407	1.8	17,309	4.1	100.3	—
11月末	9,700	5.0	17,708	6.5	93.8	—
(期末)2024年12月16日	9,716	5.2	17,856	7.4	96.5	—

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年6月18日～2024年12月16日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンド	162,431	392,949	475,799	1,224,412

(注) 単位未満は切り捨てています。

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
	ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	480,207,450千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	191,976,210千円
(c) 売買高比率 (a)÷(b)	2.50

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) 外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末の国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注3) 単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2024年6月18日～2024年12月16日

当期における利害関係人との取引はありません。

親投資信託残高

2024年12月16日現在

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンド	1,581,654	1,268,286	3,442,257

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンド全体の口数は72,945,422千口です。

投資信託財産の構成

2024年12月16日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンド	3,442,257	96.3
コール・ローン等、その他	133,553	3.7
投資信託財産総額	3,575,810	100.0

(注1) 外貨建資産は、当期末の時価を国内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。なお12月16日における邦貨換算レートは、1米ドル153.92円、1カナダ・ドル108.23円、1イギリス・ポンド194.45円、1スイス・フラン172.63円、1デンマーク・クローネ21.71円、1ノルウェー・クローネ13.82円、1スウェーデン・クローナ14.05円、1ユーロ161.91円です。

(注2) ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（196,418,564千円）の投資信託財産総額（204,298,302千円）に対する比率は96.1%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年12月16日現在)

項目	当期末
(A) 資産	6,979,142,742円
コール・ローン等	28,233,897
ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンド(評価額)	3,442,257,000
未収入金	3,508,651,845
(B) 負債	3,481,745,332
未払金	3,428,399,364
未払解約金	24,191,782
未払信託報酬	28,996,865
その他未払費用	157,321
(C) 純資産総額(A-B)	3,497,397,410
元本	3,599,681,040
次期繰越損益金	△ 102,283,630
(D) 受益権総口数	3,599,681,040口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,716円

(注1) 期首元本額 4,263,016,371円
 期中追加設定元本額 27,791,739円
 期中一部解約元本額 691,127,070円

(注2) 元本の欠損
 純資産総額は元本額を下回っており、その差額は102,283,630円です。

損益の状況

当期 (2024年6月18日～2024年12月16日)

項目	当期
(A) 配当等収益	13,406円
受取利息	13,406
(B) 有価証券売買損益	201,812,132
売買益	718,833,770
売買損	△ 517,021,638
(C) 信託報酬等	△ 29,711,634
(D) 当期損益金(A+B+C)	172,113,904
(E) 前期繰越損益金	△ 588,894,041
(分配準備積立金)	(30,568,483)
(繰越欠損金)	(△ 619,462,524)
(F) 追加信託差損益金*	314,496,507
(配当等相当額)	(251,567,873)
(売買損益相当額)	(62,928,634)
(G) 合計(D+E+F)	△ 102,283,630
次期繰越損益金(G)	△ 102,283,630
追加信託差損益金	314,496,507
(配当等相当額)	(251,580,416)
(売買損益相当額)	(62,916,091)
分配準備積立金	40,439,326
繰越欠損金	△ 457,219,463

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) (F)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	9,870,843円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円
(c) 信託約款に定める収益調整金	251,580,416円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	30,568,483円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	292,019,742円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	811.24円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金 (1万口当たり)	0円

最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考) 基準価額+ 累計分配金	参考指数	期中 騰落率	株式 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	円	円	%	円		%	%	%	百万円
9期(2022年12月15日)	9,713	0	3.4	15,413	17,039	8.3	96.8	1.0	45,231
10期(2023年6月15日)	10,473	200	9.9	16,373	19,347	13.5	96.5	0.2	44,615
11期(2023年12月15日)	10,650	500	6.5	17,050	21,057	8.8	95.1	-	38,292
12期(2024年6月17日)	12,101	1,500	27.7	20,001	26,222	24.5	97.1	-	32,344
13期(2024年12月16日)	11,531	1,200	5.2	20,631	28,174	7.4	98.0	-	27,149

(注1) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注2) 「基準価額+累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

(注3) 参考指数は設定時を10,000として指数化しています。

(注4) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注5) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

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		参考指数	騰落率		株式 組入比率	投資信託証券 組入比率
	円	%			%		%	%
(期首)2024年6月17日	12,101	-		26,222	-		97.1	-
6月末	12,401	2.5		27,029	3.1		97.4	-
7月末	11,698	△3.3		25,584	△2.4		94.6	-
8月末	11,310	△6.5		25,130	△4.2		95.7	-
9月末	11,280	△6.8		25,438	△3.0		97.0	-
10月末	12,282	1.5		27,238	3.9		97.5	-
11月末	12,448	2.9		27,379	4.4		97.4	-
(期末)2024年12月16日	12,731	5.2		28,174	7.4		98.0	-

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年6月18日～2024年12月16日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンド	820,892	2,099,059	3,467,799	9,026,942

(注) 単位未満は切り捨てています。

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
	ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	480,207,450千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	191,976,210千円
(c) 売買高比率 (a)÷(b)	2.50

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) 外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末の国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注3) 単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2024年6月18日～2024年12月16日

当期における利害関係人との取引はありません。

親投資信託残高

2024年12月16日現在

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンド	12,644,017	9,997,110	27,133,157

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンド全体の口数は72,945,422千口です。

投資信託財産の構成

2024年12月16日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンド	27,133,157	89.2
コール・ローン等、その他	3,293,776	10.8
投資信託財産総額	30,426,933	100.0

(注1) 外貨建資産は、当期末の時価を国内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。なお12月16日における邦貨換算レートは、1米ドル153.92円、1カナダ・ドル108.23円、1イギリス・ポンド194.45円、1スイス・フラン172.63円、1デンマーク・クローネ21.71円、1ノルウェー・クローネ13.82円、1スウェーデン・クローナ14.05円、1ユーロ161.91円です。

(注2) ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（196,418,564千円）の投資信託財産総額（204,298,302千円）に対する比率は96.1%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年12月16日現在)

項目	当期末
(A) 資産	30,426,933,522円
コール・ローン等	235,671,204
ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンド(評価額)	27,133,157,184
未収入金	3,058,105,134
(B) 負債	3,276,986,126
未払収益分配金	2,825,535,863
未払解約金	207,975,621
未払信託報酬	242,674,493
その他未払費用	800,149
(C) 純資産総額(A-B)	27,149,947,396
元本	23,546,132,196
次期繰越損益金	3,603,815,200
(D) 受益権総口数	23,546,132,196口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,531円

(注) 期首元本額 26,730,040,067円
 期中追加設定元本額 1,700,511,908円
 期中一部解約元本額 4,884,419,779円

損益の状況

当期(2024年6月18日~2024年12月16日)

項目	当期
(A) 配当等収益	114,763円
受取利息	114,763
(B) 有価証券売買損益	1,726,767,400
売却益	1,926,219,828
売却損	△ 199,452,428
(C) 信託報酬等	△ 243,474,642
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,483,407,521
(E) 前期繰越損益金	2,718,119,454
(分配準備積立金)	(2,718,119,454)
(F) 追加信託差損益金*	2,227,824,088
(配当等相当額)	(1,570,973,588)
(売買損益相当額)	(656,850,500)
(G) 合計(D+E+F)	6,429,351,063
(H) 収益分配金	△ 2,825,535,863
次期繰越損益金(G+H)	3,603,815,200
追加信託差損益金	2,227,824,088
(配当等相当額)	(1,571,573,133)
(売買損益相当額)	(656,250,955)
分配準備積立金	1,375,991,112

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。
 (注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
 (注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
 (注4) (F)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	82,266,872円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,401,140,649円
(c) 信託約款に定める収益調整金	2,227,824,088円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	2,718,119,454円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	6,429,351,063円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	2,730.53円
(g) 分配金	2,825,535,863円
(h) 分配金 (1万口当たり)	1,200円

<課税上の取り扱いについて>

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、「普通分配金」と「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となり、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ・受益者は普通分配金に対し課税されます。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合、個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の新しい個別元本となります。

お知らせ

■《年2回決算型・為替ヘッジあり》の関連会社の実質保有比率

2024年11月末現在、当ファンドの主要投資対象であるマザーファンドの信託財産において、委託会社の株主である日本生命保険相互会社は、当該マザーファンド受益証券を他のベビーファンドを通じて実質的に37.6%保有しています。当該実質保有分は、日本生命保険相互会社により他のベビーファンドを通じて解約されることがあります。

■《年2回決算型・為替ヘッジなし》の関連会社の実質保有比率

2024年11月末現在、当ファンドの主要投資対象であるマザーファンドの信託財産において、委託会社の株主である日本生命保険相互会社は、当該マザーファンド受益証券を他のベビーファンドを通じて実質的に37.6%保有しています。当該実質保有分は、日本生命保険相互会社により他のベビーファンドを通じて解約されることがあります。

各ファンドの概要

		年2回決算型・為替ヘッジあり	年2回決算型・為替ヘッジなし
商 品 分 類	追加型投信／内外／株式		
信 託 期 間	2018年5月28日～2044年12月15日		
運 用 方 針	ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を含む各国のSDGs（エスディーゼーズ：Sustainable Development Goals＝持続可能な開発目標）達成に関連した事業を展開する企業のなかから、株価上昇が期待される銘柄を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。		
	実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。	実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ニッセイSDGsグローバルセレクトファンド	ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンド受益証券	
	ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンド	日本を含む各国の株式	
運 用 方 法	ニッセイSDGsグローバルセレクトファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・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。	
	ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・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配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して決定します。ただし、委託者の判断により、分配を行わないことがあります。		

ニッセイSDGsグローバルセレクト マザーファンド

運用報告書

第13期

(計算期間：2024年6月18日～2024年12月16日)

運用方針

- ①主に、日本を含む各国の株式を主要投資対象とし、当社が提供する製品やサービスを通じて、SDGs達成に貢献している企業に投資します。
- ②ポートフォリオ構築にあたっては、SDGs達成への貢献に加え、企業の持続的な資本効率の改善や株価バリュエーション等を勘案し、信託財産の中長期的な成長をめざします。

主要運用対象

日本を含む各国の株式

運用方法

- 以下の様な投資制限のもと運用を行います。
- ・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。



ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

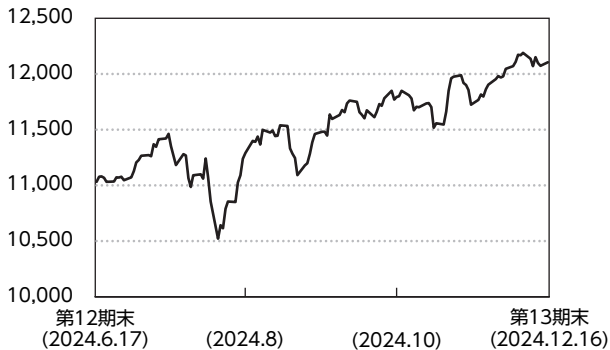
運用経過

2024年6月18日～2024年12月16日

投資環境

株式市況

【MSCIワールド・インデックス
(配当込み、米ドルベース)の推移】



(注) Factsetのデータを使用しています。

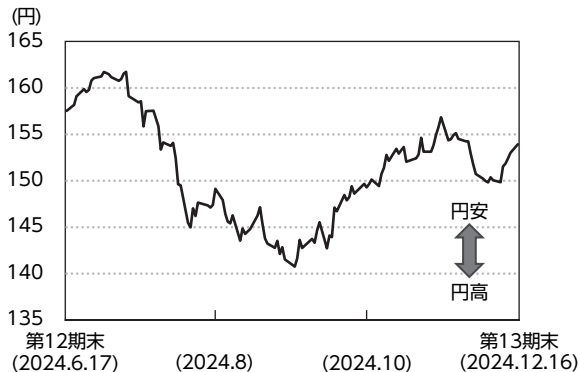
株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

7月下旬から8月上旬にかけては、雇用などの米経済指標が景気後退を示唆する内容であったことを嫌気して急落する場面がありました。しかし、その後はFRBが金融政策で景気を下支えするとの期待感や発表された経済指標が堅調であったことから株価は回復しました。

11月上旬の米大統領選ではトランプ氏が勝利したことに加え、上下院ともに共和党が過半数を獲得したことからトランプ氏が打ち出す規制緩和や減税が景気を押し上げるとの思惑から株価は上昇しました。

為替市況

【米ドル/円レートの推移】



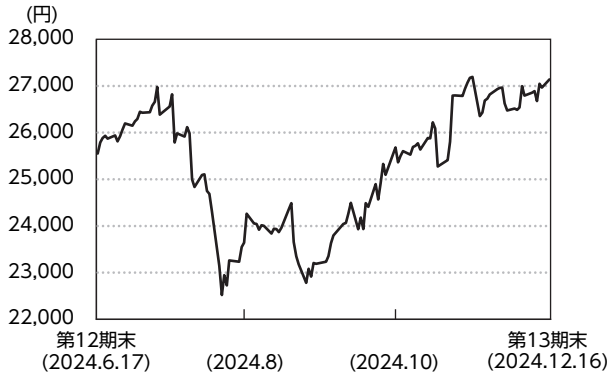
(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

米ドル/円レートは期を通じて見ると米ドル安円高となりました。

期初以降、アメリカでは利下げへの期待感が高まる一方、日銀は徐々に利上げに転じるとの思惑から7月以降は米ドル安円高基調が強まりました。7月末に日銀が利上げを実施した後は9月にかけて一時140円台前半まで米ドル安円高が進みました。

その後、11月の米大統領選の結果を受け、インフレが高止まりし利下げ期待が後退したことから米ドル高円安に転じました。

基準価額等の推移



(注) 当マザーファンドはベンチマークを設けていません。

■基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・ 8月中旬以降、堅調な米経済指標が確認されたほか、FRBが利下げに転じるとの期待感から投資家がリスクオン姿勢に変わり株価が上昇したこと
- ・ 11月上旬の米大統領選でトランプ氏が勝利したことに加え、共和党が上下院の過半数を獲得したことを受け規制緩和や減税に対する期待感から株価が上昇したこと
- ・ マザーファンドの保有銘柄であるクルーズ船運営会社やアメリカの小売会社の業績が好調に推移し株価が上昇したこと

<下落要因>

- ・ 7月下旬から8月上旬にかけて景気後退を示唆する米経済指標が見られたことから投資家がリスク回避姿勢となり株価が下落したこと
- ・ マザーファンドの保有銘柄である住宅向け断熱材販売会社や肥満症治療薬を販売する会社に対する業績見通しが懸念され株価が下落したこと

ポートフォリオ

主に、日本を含む各国の株式を主要投資対象とし、自社が提供する製品やサービスを通じて、SDGs達成に貢献するとともに、企業収益の拡大が見込める企業に投資しました。

当期末における業種配分は、組入比率の高い順に情報技術(31.4%)、一般消費財・サービス(17.8%)、金融(15.1%)としています。

当期末における国・地域別配分は、組入比率の高い順にアメリカ(86.7%)、カナダ(4.0%)、スイス(2.5%)としています。

組入上位5銘柄

	銘柄	比率	SDGs関連事業を通じた企業価値向上の取り組み
1	マイクロソフト	7.4%	ソフトウェア世界最大手。オフィスワークの生産性改善に寄与する他、自動的に会話するプログラムである「ChatGPT」を開発したOpenAI社へ出資し競争優位性を高めるなど人工知能(AI)やクラウド等の技術革新を通じて人々の労働生産性向上に貢献。このような領域の高い需要を背景に持続的な売上成長、利益率改善が期待される。
2	エヌビディア	5.7%	GPU(画像処理半導体)を中心とした半導体大手。同社の製品はデータセンター、自動車、ゲーム等で使用されている。データセンターでは、急拡大している生成AI関連においてGPUがその処理能力を大幅に向上させることから、クラウドサービスプロバイダーやインターネット関連企業からの引き合いが増加しており、同社の業績も急成長を遂げている。自動運転、ロボットタクシー用の半導体においてもニーズが高まっており、今後も持続的な成長が見込まれる。

ニッセイSDG s グローバルセレクトマザーファンド

	銘柄	比率	SDG s 関連事業を通じた企業価値向上の取り組み
3	ウォルマート	5.2%	米国の小売スーパー大手。地域子会社を通じてグローバルに展開。同社は低コストな運営を通じて「エブリデーロープライス」を実現、価格競争力を武器に主力の食料品および生活必需品の販売で市場シェアの獲得を続けている。また、オムニチャネル（ネットと実店舗を融合した販売方法）や新規事業への投資も積極的に行っており、今後も持続的な成長が見込まれる。
4	ロイヤル・カリビアン・クルーズ	4.6%	クルーズ船運営会社大手。同社が事業を通じて観光を広めることで、各地域の雇用増加に結びついている点を評価。クルーズ旅行はホテル宿泊を利用した旅行に比べて安価なことや主要顧客である50-60代の人口増加により需要が高まっており、普及率は上昇傾向が続くとこの予想から長期的な収益成長が期待される。
5	オートゾーン	4.3%	アメリカやメキシコを中心に自動車関連の部品を販売する小売店を展開。車社会が浸透しているアメリカでは景気サイクルに関わらず自動車の修理やメンテナンスに対する需要は高く安定している。現在はプロ向け販売にも力を入れており今後の収益への押し上げ効果が期待される。また、同社の事業が自動車の寿命をのばし無駄な廃棄物の発生抑制につながる点を評価。

(注1) 業種はGICS分類（セクター）によるものです。なお、GICSに関する知的財産所有権はS & PおよびMSCI Inc.に帰属します。以下同じです。

(注2) 比率は対純資産総額比です。

(注3) 国・地域はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

徹底した調査・分析により、ESGの各要素が企業価値の向上に寄与しているかを見極め、E・Sのいずれかまたは両方がレーティング1の企業を投資対象としています。ただし、リスクコントロールや売買タイミング等の観点から、一部上記以外の企業を投資対象とする場合があります。

組入銘柄のEおよびSレーティングの銘柄数分布（2024年11月末時点）

		Sレーティング				
		1	2	3	4	付与なし
Eレーティング	1	13	16	0	0	0
	2	21	0	0	0	0
	3	0	0	0	0	0
	4	0	0	0	0	0
	付与なし	0	0	0	0	0

(注1) 区分の詳細につきましては、前掲の<ESGレーティングの内容>をご参照ください。

(注2) EおよびSレーティングは、E（環境）やS（社会）について前掲<ESGレーティングの内容>と同様の考え方で評価を行っているものです。

(注3) 上表は、縦がEレーティング、横がSレーティングを表しており、左上のEとSレーティングが1で交差している箇所は、Eレーティング1かつSレーティング1の銘柄数を表しています。

参考指数との差異

当マザーファンドはベンチマークを設けていません。参考指数はMSCIワールド・インデックス（配当込み、円換算ベース）です。

当期の基準価額騰落率は+6.2%となり、参考指数騰落率（+7.4%）を下回りました。

これは銘柄選択において、トップビルド（一般消費財・サービス）、イーライリリー（ヘルスケア）、アップライド・マテリアルズ（情報技術）、ファーガソン、アドバンスト・ドレイネージ・システムズ（いずれも資本財・サービス）等がマイナスに影響したことによるものです。

（注）参考指数の詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

今後の運用方針

今後の株式市場は、2025年1月にアメリカで発足するトランプ新政権の規制緩和や減税への期待感、米高所得者を中心とした強い消費意欲による下支えや大手テック企業による良好な業績がけん引役となり、底堅く推移すると予想します。雇用や景気の下振れに対してはFRBが迅速に対応する意思が強く、リセッション（景気後退）は回避され景気は拡大に向かうとの期待が継続すると見込みます。

また、米企業業績については、2024年が前年比約10%、2025年が同約15%の増益予想となっており、堅調な企業業績見通しが株価の支援材料の一つになると考えます。足もとはトランプ新政権による関税の引き上げや移民の強制送還がインフレや景気に及ぼす影響が不透明なこと、また、それに伴いFRBの金融政策に対するスタンスが変化する可能性があることが景気の見通しへの懸念を高めています。今後トランプ新政権の政策がクリアになり各業種や企業に対する影響が明確化するにつれて関心は企業業績の見通しに移り、株式市場は上昇基調で推移することが見込まれます。

当マザーファンドでは、SDGsへの貢献に加え、企業の持続的な成長性や株価バリュエーション（企業の利益・資産など、本来の企業価値と比較して、相対的な株価の割高・割安を判断する指標）等を勘案して、マクロ環境の変動に左右されず自助努力で安定的に高い成長を実現できる企業を見極め、ポートフォリオの一段の改善に取り組んでいきます。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	参考指数	期中騰落率	株式組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	%		%			
9期(2022年12月15日)	16,665	4.2	17,039	8.3	96.8	1.0	213,200
10期(2023年6月15日)	18,467	10.8	19,347	13.5	96.6	0.2	218,505
11期(2023年12月15日)	19,805	7.2	21,057	8.8	96.0	—	201,565
12期(2024年6月17日)	25,552	29.0	26,222	24.5	97.2	—	209,306
13期(2024年12月16日)	27,141	6.2	28,174	7.4	98.1	—	197,978

(注1) 参考指数は設定時を10,000として指数化しています。

(注2) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

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	参考指数	騰落率	株式組入比率	投資信託証券組入比率
	円	%		%		
(期首)2024年6月17日	25,552	—	26,222	—	97.2	—
6月末	26,198	2.5	27,029	3.1	97.4	—
7月末	24,749	△3.1	25,584	△2.4	94.6	—
8月末	23,961	△6.2	25,130	△4.2	95.7	—
9月末	23,929	△6.4	25,438	△3.0	97.0	—
10月末	26,090	2.1	27,238	3.9	97.5	—
11月末	26,475	3.6	27,379	4.4	97.4	—
(期末)2024年12月16日	27,141	6.2	28,174	7.4	98.1	—

(注) 騰落率は期首比です。

1万口当たりの費用明細

2024年6月18日～2024年12月16日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料 (株式)	21円 (21)	0.085% (0.085)	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：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
有価証券取引税 (株式)	8 (8)	0.033 (0.033)	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：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用 (保管費用)	2 (2)	0.006 (0.006)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
合計	31	0.124	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額(25,293円)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います。

売買および取引の状況

2024年6月18日～2024年12月16日

株式

		買付		売付		
		株数	金額	株数	金額	
国内	上場	千株 -	千円 -	千株 11	千円 211,205	
	アメリカ	百株 78,499 (3,603)	千米ドル 1,359,124	百株 81,329	千米ドル 1,381,922	
外国	カナダ	-	千カナダ・ドル	1,510	千カナダ・ドル 16,544	
	イギリス	9,800	千イギリス・ポンド 53,296	12,574	千イギリス・ポンド 54,574	
	スイス	3,684	千スイス・フラン 52,568	2,688	千スイス・フラン 52,269	
	デンマーク	-	千デンマーク・クローネ -	2,305	千デンマーク・クローネ 221,472	
	スウェーデン	308	千スウェーデン・クローナ 14,140	3,806	千スウェーデン・クローナ 199,517	
	ユーロ	オランダ	387	千ユーロ 13,233	1,217	千ユーロ 28,704
		フランス	2,587	15,931	4,302	34,001
		ドイツ	-	-	526	9,759

(注1) 金額は受渡代金です。以下同じです。

(注2) ()内は株式分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) 地域は発行通貨によって区分しています。以下同じです。

(注4) 株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

主要な売買銘柄

2024年6月18日～2024年12月16日

株式

銘柄	買付			銘柄	売付		
	株数	金額	平均単価		株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
INTUIT INC	121	12,128,865	99,519	MICROSOFT CORP	191	12,662,674	66,052
MICROSOFT CORP	180	11,429,012	63,317	APPLE INC	350	11,869,171	33,857
EATON CORP PLC	230	10,925,582	47,400	ELI LILLY & CO	85	10,855,422	127,599
APPLE INC	294	9,988,388	33,932	UNITEDHEALTH GROUP INC	122	10,403,690	85,112
JPMORGAN CHASE & CO	262	8,724,775	33,299	BROADCOM INC	320	10,319,985	32,200
AUTOZONE INC	17	8,299,061	461,366	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	198	9,285,387	46,787
PROCTER & GAMBLE CO	315	8,243,018	26,117	WALMART INC	771	8,467,427	10,973
AMERIPRISE FINANCIAL INC	105	8,011,321	75,592	AMAZON.COM INC	297	7,984,572	26,841
ORACLE CORP	278	7,526,130	26,975	PROCTER & GAMBLE CO	315	7,860,696	24,906
WALMART INC	648	7,400,732	11,418	ALPHABET INC-CL A	303	7,730,999	25,500

(注1) 金額は受渡代金で、外国株式は各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注2) 株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

組入有価証券明細表

2024年12月16日現在

(1) 国内株式
上場株式

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
機械(-)				
ダイキン工業	11	-	-	-
合計	株数・金額	11	-	-
	銘柄数<比率>	1	-	<->

(注1) 銘柄欄の()内は、当期末における国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 株数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンド

(2) 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	
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC	1,173	342	4,341	668,255	資本財
ALPHABET INC-CL A	2,783	2,225	42,250	6,503,140	メディア・娯楽
AMAZON.COM INC	2,620	1,633	37,163	5,720,178	一般消費財・サービス流通・小売り
AMERIPRISE FINANCIAL INC	-	499	27,486	4,230,699	金融サービス
ANALOG DEVICES INC	1,783	157	3,408	524,581	半導体・半導体製造装置
APPLE INC	2,585	2,023	50,219	7,729,789	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	1,737	156	2,649	407,860	半導体・半導体製造装置
ARTHUR J GALLAGHER & CO	1,508	1,152	32,793	5,047,545	保険
AUTOZONE INC	-	164	55,518	8,545,401	一般消費財・サービス流通・小売り
BANK OF AMERICA CORP	2,608	-	-	-	銀行
BROADCOM INC	309	1,617	36,360	5,596,677	半導体・半導体製造装置
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	1,296	303	9,324	1,435,287	ソフトウェア・サービス
COHERENT CORP	-	1,017	10,847	1,669,651	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CONSTELLATION ENERGY	616	718	17,180	2,644,353	公益事業
CRH PLC	-	2,071	20,282	3,121,816	素材
DECKERS OUTDOOR CORP	284	577	11,931	1,836,423	耐久消費財・アパレル
EATON CORP PLC	-	1,313	46,769	7,198,689	資本財
ELI LILLY & CO	736	151	11,944	1,838,438	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FERGUSON ENTERPRISES INC	-	901	16,906	2,602,311	資本財
GOLDMAN SACHS GROUP INC	-	601	35,199	5,417,838	金融サービス
INTUIT INC	-	569	37,379	5,753,464	ソフトウェア・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	435	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO	699	1,509	36,214	5,574,154	銀行
LAM RESEARCH CORP	122	-	-	-	半導体・半導体製造装置
MARVELL TECHNOLOGY INC	2,000	1,156	13,967	2,149,864	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	2,243	2,131	95,333	14,673,780	ソフトウェア・サービス
NEW YORK TIMES CO -CL A	4,049	1,444	7,952	1,223,996	メディア・娯楽
NIKE INC	506	242	1,870	287,840	耐久消費財・アパレル
NVIDIA CORP	5,140	5,426	72,852	11,213,499	半導体・半導体製造装置
ORACLE CORP	-	2,097	36,360	5,596,646	ソフトウェア・サービス
REPUBLIC SERVICES INC	2,871	2,293	47,931	7,377,672	商業・専門サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	739	2,424	59,436	9,148,475	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	770	975	49,335	7,593,705	金融サービス
SERVICENOW INC	221	292	32,775	5,044,783	ソフトウェア・サービス

ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンド

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	
	TOPBUILD CORP-W/I	1,158	313	10,784	1,660,018	耐久消費財・アパレル
	UNITEDHEALTH GROUP INC	784	223	11,619	1,788,426	ヘルスケア機器・サービス
	VF CORP	6,208	11,369	23,966	3,688,989	耐久消費財・アパレル
	WALMART INC	8,285	7,050	66,452	10,228,407	生活必需品流通・小売り
	WALT DISNEY CO	-	1,999	22,666	3,488,796	メディア・娯楽
	WILLSCOT HOLDINGS CORP	6,658	4,563	16,027	2,466,942	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	62,939 30	63,713 37	1,115,504 -	171,698,407 <86.7%>	
(カナダ)				千カナダ・ドル		
	STANTEC INC	7,756	6,246	73,458	7,950,437	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,756 1	6,246 1	73,458 -	7,950,437 <4.0%>	
(イギリス)				千イギリス・ポンド		
	ASTRAZENECA PLC	-	181	1,904	370,318	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
	COMPASS GROUP PLC	6,829	3,500	9,318	1,812,037	消費者サービス
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	301	918	10,462	2,034,501	金融サービス
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	243	-	-	-	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,375 3	4,601 3	21,686 -	4,216,858 <2.1%>	
(スイス)				千スイス・フラン		
	GALDERMA GROUP AG	-	2,543	22,961	3,963,770	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
	ROCHE HOLDING AG	-	96	2,450	423,068	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
	SIG GROUP AG	1,561	856	1,531	264,351	素材
	SIKA AG-BEARER	1,000	61	1,394	240,698	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,562 2	3,558 4	28,337 -	4,891,888 <2.5%>	
(デンマーク)				千デンマーク・クローネ		
	NOVO-NORDISK A/S	2,437	132	9,982	216,730	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,437 1	132 1	9,982 -	216,730 <0.1%>	
(スウェーデン)				千スウェーデン・クローナ		
	MIPS AB	7,514	4,016	187,826	2,638,955	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,514 1	4,016 1	187,826 -	2,638,955 <1.3%>	

ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンド

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	
(ユーロ/オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ASML HOLDING NV		85	-	-	-	半導体・半導体製造装置
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		523	162	2,059	333,417	半導体・半導体製造装置
WOLTERS KLUWER NV		524	140	2,278	368,907	商業・専門サービス
小計	株数・金額	1,132	302	4,337	702,324	
	銘柄数<比率>	3	2	-	<0.4%>	
(ユーロ/フランス)						
DANONE		2,282	1,051	6,862	1,111,165	食品・飲料・タバコ
SAFRAN SA		700	214	4,495	727,856	資本財
小計	株数・金額	2,982	1,266	11,358	1,839,021	
	銘柄数<比率>	2	2	-	<0.9%>	
(ユーロ/ドイツ)						
SAP SE		526	-	-	-	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	526	-	-	-	
	銘柄数<比率>	1	-	-	<->	
ユーロ計	株数・金額	4,641	1,569	15,696	2,541,346	
	銘柄数<比率>	6	4	-	<1.3%>	
合計	株数・金額	95,228	83,838	-	194,154,624	
	銘柄数<比率>	44	51	-	<98.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価を国内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。以下同じです。

(注2) 邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。

(注3) 株数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(注4) 業種はGICS分類（産業グループ）によるものです。なお、GICSに関する知的財産所有権はS & PおよびMSCI Inc.に帰属します。

ニッセイSDGsグローバルセレクトマザーファンド

投資信託財産の構成

2024年12月16日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	194,154,624	95.0
コール・ローン等、その他	10,143,677	5.0
投資信託財産総額	204,298,302	100.0

(注1) 外貨建資産は、当期末の時価を国内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。なお12月16日における邦貨換算レートは、1米ドル153.92円、1カナダ・ドル108.23円、1イギリス・ポンド194.45円、1スイス・フラン172.63円、1デンマーク・クローネ21.71円、1ノルウェー・クローネ13.82円、1スウェーデン・クローナ14.05円、1ユーロ161.91円です。

(注2) 外貨建純資産（196,418,564千円）の投資信託財産総額（204,298,302千円）に対する比率は96.1%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年12月16日現在)

項目	当期末
(A)資産	204,298,302,148円
コール・ローン等	7,567,963,769
株式(評価額)	194,154,624,385
未収入金	2,495,008,742
未収配当金	80,705,252
(B)負債	6,319,667,516
未払金	1,992,551,410
未払解約金	4,327,116,106
(C)純資産総額(A-B)	197,978,634,632
元本	72,945,422,080
次期繰越損益金	125,033,212,552
(D)受益権総口数	72,945,422,080口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,141円

(注1) 期首元本額 81,912,674,515円
期中追加設定元本額 2,150,159,894円
期中一部解約元本額 11,117,412,329円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。
ニッセイSDGsグローバルセレクトファンド
(適格機関投資家限定) 33,228,650,457円
ニッセイSDGsグローバルセレクトファンド
(年2回決算型・為替ヘッジあり) 1,268,286,725円
ニッセイSDGsグローバルセレクトファンド
(年2回決算型・為替ヘッジなし) 9,997,110,344円
ニッセイSDGsグローバルセレクトファンド
(資産成長型・為替ヘッジあり) 3,982,691,225円
ニッセイSDGsグローバルセレクトファンド
(資産成長型・為替ヘッジなし) 24,468,683,329円

損益の状況

当期 (2024年6月18日~2024年12月16日)

項目	当期
(A)配当等収益	696,456,920円
受取配当金	607,456,358
受取利息	86,133,003
その他収益金	2,867,559
(B)有価証券売買損益	11,262,160,113
売買益	27,435,518,966
売買損	△ 16,173,358,853
(C)信託報酬等	△ 12,360,442
(D)当期損益金(A+B+C)	11,946,256,591
(E)前期繰越損益金	127,393,632,596
(F)追加信託差損益金	3,233,607,535
(G)解約差損益金	△ 17,540,284,170
(H)合計(D+E+F+G)	125,033,212,552
次期繰越損益金(H)	125,033,212,552

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (F)追加信託差損益金とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注3) (G)解約差損益金とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

指数に関して

■ ファンドのベンチマーク等について

- ・MSCIワールド・インデックス（配当込み、円ヘッジベース）

MSCIワールド・インデックスは、MSCI Inc.が公表しているインデックスです。同インデックスに関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同インデックスの内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

- ・MSCIワールド・インデックス（配当込み、円換算ベース）

MSCIワールド・インデックスは、MSCI Inc.が公表しているインデックスです。同インデックスに関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同インデックスの内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。なお、「円換算ベース」とは同インデックスをもとに、委託会社が独自に円換算したものです。