

運用報告書(全体版)

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	2031年1月20日まで	
運用方針	主として日本を除く世界各国の株式に投資し、信託財産の成長を目指して、運用を行います。	
主要投資対象	ミローバ・グローバル・サステナブル株式ファンド	ミローバ・グローバル・サステナブル株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	ミローバ・グローバル・サステナブル株式マザーファンド	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	ミローバ・グローバル・サステナブル株式ファンド	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。
	ミローバ・グローバル・サステナブル株式マザーファンド	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	年1回(11月25日。休業日の場合は翌営業日)に、配当等収益および売買益などのうちから、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないこともあります。	

ミローバ グローバル・サステナブル株式ファンド

第2期

(決算日 2022年11月25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。

さて、ご投資いただいております「ミローバグローバル・サステナブル株式ファンド」は、2022年11月25日に第2期の決算を行いました。ここに、期中の運用状況を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。

朝日ライフ アセットマネジメント株式会社

東京都杉並区和泉一丁目22番19号

<お問い合わせ先>

ホームページ： <https://www.alamco.co.jp/>

フリーダイヤル：0120-283-104

〔受付時間〕 営業日の午前9時～午後5時

○本報告書の表記について

・原則として、数量、額の単位未満は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数で表記する場合があります。－印は、組入れ、異動などの該当がないことを示します。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	期 騰落	中 率			
(設定日)	円	円	%		%	%	%	百万円
2020年12月29日	10,000	－	－	1,434,232.81	－	－	－	1
1期(2021年11月25日)	12,760	250	30.1	1,958,425.65	36.5	93.2	－	4,592
2期(2022年11月25日)	11,717	200	△ 6.6	2,043,614.93	4.3	98.0	－	4,612

(注) 基準価額および分配金は1万口当たりの値です。

(注) 設定日の基準価額は当初設定価額、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みで計算しています。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、株式組入比率、株式先物比率は実質比率を記載しています。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注) 参考指数は、MSCI KOKUSAIインデックス(配当込み、米ドルベース)をもとに、当社で対顧客電信売買相場仲値(円/ドルレート)を使って円換算したもので、当該外貨建指数については基準価額への反映を考慮して前営業日の値を採用しています(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		参考指数		株式組入比率	株式先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2021年11月25日	12,760	－	1,958,425.65	－	93.2	－
11月末	12,494	△ 2.1	1,907,177.71	△2.6	91.7	－
12月末	12,696	△ 0.5	1,986,097.50	1.4	94.2	－
2022年1月末	11,246	△11.9	1,847,457.89	△5.7	95.0	－
2月末	11,177	△12.4	1,836,611.79	△6.2	97.7	－
3月末	12,083	△ 5.3	2,031,374.14	3.7	95.3	－
4月末	11,441	△10.3	1,943,470.39	△0.8	95.3	－
5月末	11,497	△ 9.9	1,941,169.92	△0.9	95.1	－
6月末	11,301	△11.4	1,895,744.77	△3.2	95.3	－
7月末	11,879	△ 6.9	1,967,772.06	0.5	95.6	－
8月末	11,521	△ 9.7	1,982,292.55	1.2	96.7	－
9月末	10,719	△16.0	1,883,546.57	△3.8	95.5	－
10月末	11,619	△ 8.9	2,066,941.59	5.5	96.6	－
(期末)						
2022年11月25日	11,917	△ 6.6	2,043,614.93	4.3	98.0	－

(注) 基準価額は1万口当たりの値です。

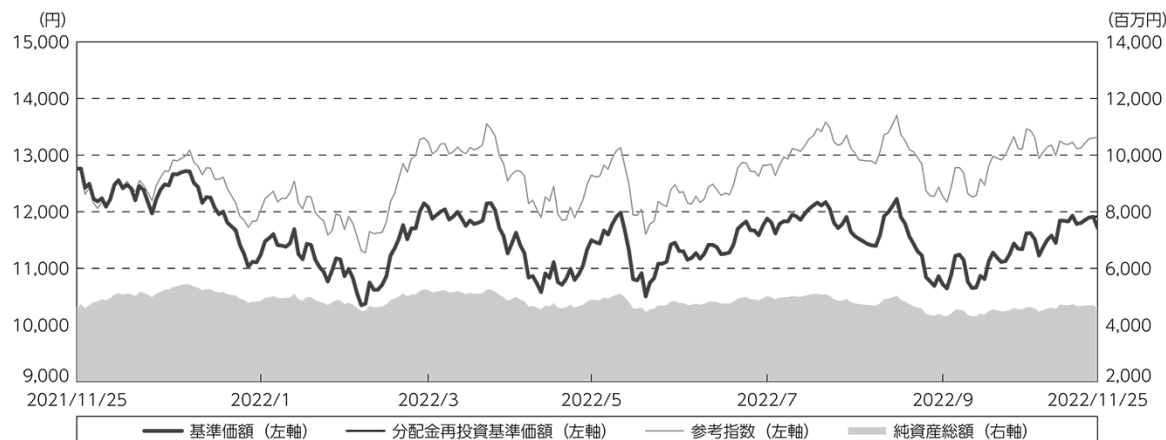
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比で計算しています。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、株式組入比率、株式先物比率は実質比率を記載しています。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

◎運用経過(2021年11月26日～2022年11月25日)

○当期中の基準価額等の推移



期首：12,760円

期末：11,717円 (既払分配金(税込み)：200円)

騰落率：△ 6.6% (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。
- (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、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。
- (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います。

○基準価額の主な変動要因

主な上昇要因としては、FRB(米連邦準備理事会)による利上げペースが鈍化すると期待や、ドルやユーロに対して円安となったことなどが挙げられます。

主な下落要因としては、インフレ率の上昇を背景に米国の利上げが継続したこと、ロシアによるウクライナ侵攻により不透明感が高まったことなどが挙げられます。

○投資環境

当期の海外株式市場は、大きな上下動を繰り返す展開となるなか、やや下落しました。

期初は、新型コロナウイルスのオミクロン株が出現して軟調なスタートとなりましたが、その後、オミクロン株は重症化しにくいとの見方が広がり2021年の年末にかけて海外株式市場は上昇しました。

しかし、2022年1月に入ると、公表された2021年12月のFOMC(米連邦公開市場委員会)議事要旨が予想よりもタカ派色の強いものとなって海外株式市場は下落に転じ、その後も、FRB高官によるタカ派的な発言、原油価格の上昇、ウクライナを巡る地政学的リスクの高まりなどから下落し、さらにロシアがウクライナに侵攻すると先行き不透明感から下げ基調を強めました。

3月半ばに停戦期待から海外株式市場は一旦反発したものの、その後は、利上げペースに対する思惑から大きく上下に動く相場展開となりました。5月半ばにかけては、堅調な経済指標を背景とした金融引き締め加速への警戒感から海外株式市場は下落し、5月末にかけては米小売大手の業績見通し上方修正などを受けて値を戻し、6月は消費者物価指数が市場予想以上の伸びとなってFOMCでの利上げ幅が0.75%になるとの見方が広がり再び下落しました。

実際に0.75%の利上げが決定された後の海外株式市場はやや落ち着き、予想を上回る決算発表や利上げペース鈍化期待から8月初旬にかけて上昇しましたが、その後はジャクソンホール会議におけるパウエルFRB議長の講演がタカ派的な内容であったことなどから9月末にかけて下落しました。

10月は、12月のFOMCにおいて利上げペースが鈍化するとの観測記事を受けて海外株式市場は上昇し、11月半ばに発表された消費者物価指数が市場予想を下回ると長期金利の低下とともに海外株式市場はさらに上昇し、上昇基調で当期末を終えました。

地域別では、北米市場、欧州市場とも下落しました。エマージング市場も、ゼロ・コロナ政策の継続などが嫌気された中国などを中心に下落しました。

為替市場では、円はドルおよびユーロに対して円安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

主要投資対象であるミローバ・グローバル・サステナブル株式マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券に投資することにより、実質的な運用をマザーファンドで行っています。マザーファンドは主として日本を除く世界各国の株式に投資し、信託財産の成長を目指して運用を行います。

サステナブル投資に特化した運用会社であるミローバ社の米国子会社であるミローバUS社に運用を委託しています。

期首に保有していた銘柄のうち当期中に全売却したものは以下のとおりです。これらは、ポートフォリオの価値を高めたり、ESGの観点からより優れた銘柄の比率を高めるために売却したものです。

銘柄	投資国	業種
イートン	アメリカ	資本財
オラクル	アメリカ	ソフトウェア・サービス
ゲベリット	スイス	資本財
ヴァレオ	フランス	自動車・自動車部品
アリアンツ	ドイツ	保険
オーピア	フランス	ヘルスケア機器・サービス

(注) 業種はGICS(世界産業分類基準)に基づく24産業グループによります(以下同じです。)

一方、当期に新規に組入れを行った主な銘柄と概要は以下のとおりです。

銘柄、投資国、業種	概要
ザイレム アメリカ 資本財	飲料水の供給、測定、使用から、廃水の収集、テスト、分析、処理、自然への水の返還まで、水循環全体にわたる製品を設計、製造、販売しています。
サンラン アメリカ 資本財	米国の住宅用ソーラーおよび蓄電池のプロバイダーの最大手企業です。
メルカドリブレ アメリカ 小売	中南米最大のeコマース企業で、デジタル決済サービスも行っています。アルゼンチンに本社を置き、アルゼンチンの他、ブラジル、メキシコなどで事業を展開しています。
イベルドローラ スペイン 公益事業	風力発電量で世界最大のスペインの大手電力会社です。スペインの他、イギリス、アメリカ、中南米などで事業を行っています。
メルセデス・ベンツ・グループ ドイツ 自動車・自動車部品	ドイツの高級車メーカーです。乗用車のほか、バンを生産・販売しています。
ベライゾン・コミュニケーションズ アメリカ 電気通信サービス	契約者数において米国最大のワイヤレス通信会社です。光ファイバーのネットワークを通じ、米国中部大西洋岸および北東部においてブロードバンド・サービスも提供しています。
クレディ・アグリコル フランス 銀行	欧州の金融機関です。リテール銀行、コーポレート銀行、投資銀行、保険、資産運用(アムンディ株の32%を保有)などの業務を行っています。
SVBファイナンシャル・グループ アメリカ 銀行	米国カリフォルニア州に本社を置く、主にテクノロジーとライフサイエンス分野の成長企業へのコマーシャル・バンキング・サービスを専門とする銀行です。
エドワーズ・ライフサイエンス アメリカ ヘルスケア機器・サービス	心臓弁治療のパイオニアで、構造的疾患治療におけるグローバル・リーダーです。
ディア アメリカ 資本財	農業機械の世界マーケットシェア1位を誇る米国企業です。

○当ファンドのベンチマークとの差異

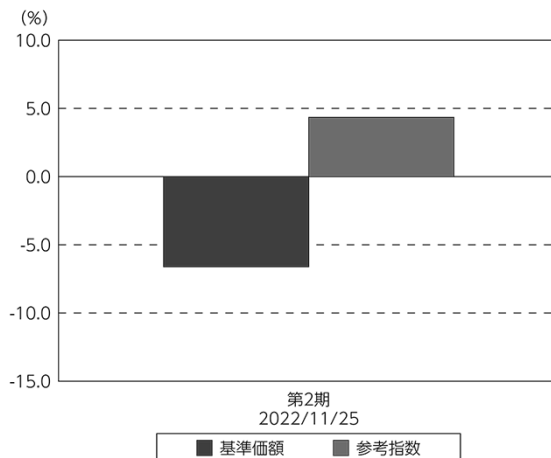
当ファンドは運用の目標となるベンチマークはありません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数が4.3%上昇したのに対し、基準価額は6.6%の下落となり、参考指数を11.0%下回る結果となりました。個別銘柄選択効果がマイナスに働いたことがマイナスの乖離要因となりました。

個別銘柄では、イーライリリー(アメリカ、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス)、ノボ・ノルディスク(デンマーク、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス)、マスターカード(アメリカ、ソフトウェア・サービス)などがプラスに寄与しましたが、アドビ(アメリカ、ソフトウェア・サービス)、イーベイ(アメリカ、小売)、エヌビディア(アメリカ、半導体・半導体製造装置)などがマイナスに寄与しました。

基準価額と参考指数の対比(期別騰落率)



(注) 基準価額の騰落率は分配金込み(税込み)です。

○分配金

当期の分配金につきましては、収益分配方針に基づき、基準価額水準などを勘案して、1万口当たり200円とさせていただきます。

なお、収益分配にあてず信託財産内に留保した利益につきましては、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第2期
	2021年11月26日～ 2022年11月25日
当期分配金	200
(対基準価額比率)	1.678%
当期の収益	—
当期の収益以外	200
翌期繰越分配対象額	1,717

(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) 当期の収益および当期の収益以外は、小数点以下を切捨てて表示しているため、合計した額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

マザーファンドへの投資により、信託財産の成長を目指して運用を行います。ミローバでは、将来の世界を形成する4つの長期的なトレンド(人口動態、環境、テクノロジー、ガバナンス)に伴う課題に解決策を提供できる企業へ投資し、個別企業の戦略的ポジショニング、財務構造、経営者の資質、ESG分析等による質的評価、企業価値評価に基づき、個別銘柄選択を通じてポートフォリオを構築します。ミローバでは、株式市場は、今後の世界を形作る構造的変化から得られる投資機会および環境、社会、ガバナンスへの取り組み不足がもたらすリスクを過小評価していると考えています。ミローバは、長期的な視点に立って分析した、質が高く株価が割安な銘柄を特定し、独自のESG格付けを用いて環境・社会にプラスのインパクトを与えるポートフォリオを構築することで、中長期的な運用実績とESGへの取り組みの双方における良好な成果を追求します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年11月26日～2022年11月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 210	% 1.804	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(115)	(0.990)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(90)	(0.770)	交付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、購入後の 情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(5)	(0.044)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.014	(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
(株 式)	(2)	(0.014)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際に支払う手数料です。
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.018	(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
(株 式)	(2)	(0.018)	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です。
(d) そ の 他 費 用	4	0.037	(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)	(3)	(0.028)	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および 資金の送金・資産の移転等に要する費用です。
(監 査 費 用)	(1)	(0.009)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用です。
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	218	1.873	
期中の平均基準価額は、11,639円です。			

(注) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

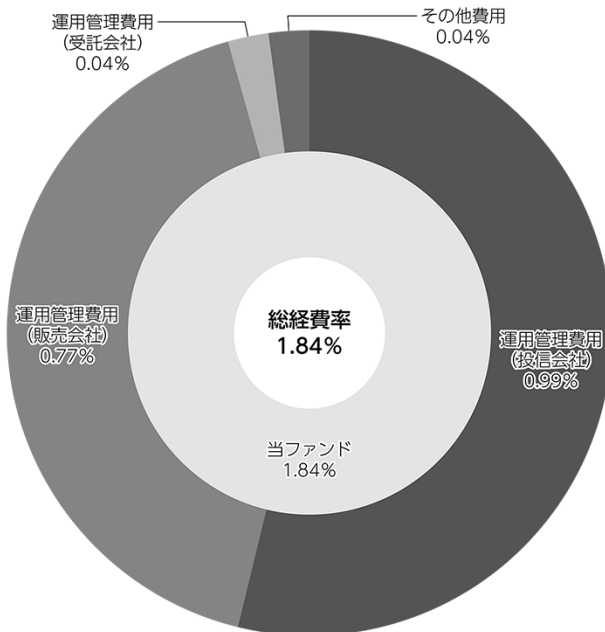
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます。)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

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1.84%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、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2021年11月26日～2022年11月25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
ミローバ・グローバル・サステナブル株式マザーファンド	千口 733,804	千円 1,079,500	千口 536,793	千円 754,000

○株式売買比率

(2021年11月26日～2022年11月25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	
	ミローバ・グローバル・サステナブル株式マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	8,700,115千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,012,814千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.96	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

(2021年11月26日～2022年11月25日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2022年11月25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
ミローバ・グローバル・サステナブル株式マザーファンド	千口 2,954,952	千口 3,151,963	千円 4,596,824

(注) 親投資信託の当期末の受益権総口数は、6,039,983千口です。

○投資信託財産の構成

(2022年11月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ミローバ・グローバル・サステナブル株式マザーファンド	千円 4,596,824	% 96.7
コール・ローン等、その他	157,996	3.3
投資信託財産総額	4,754,820	100.0

(注) ミローバ・グローバル・サステナブル株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(8,774,546千円)の投資信託財産総額(8,841,851千円)に対する比率は99.2%です。

(注) 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。

なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=139.11円、1ユーロ=144.70円、1英ポンド=168.38円、1デンマーククローネ=19.46円、1香港ドル=17.81円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年11月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,754,820,991
コール・ローン等	144,996,786
ミローバ・グローバル・サステナブル株式マザーファンド(評価額)	4,596,824,205
未収入金	13,000,000
(B) 負債	142,119,027
未払収益分配金	78,732,246
未払解約金	20,141,781
未払信託報酬	43,076,196
未払利息	397
その他未払費用	168,407
(C) 純資産総額(A-B)	4,612,701,964
元本	3,936,612,340
次期繰越損益金	676,089,624
(D) 受益権総口数	3,936,612,340口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,717円

(注) 期首元本額は3,599,408,957円、期中追加設定元本額は1,103,657,476円、期中一部解約元本額は766,454,093円です。

○損益の状況 (2021年11月26日～2022年11月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 44,355
支払利息	△ 44,355
(B) 有価証券売買損益	△187,848,285
売買益	67,859,196
売買損	△255,707,481
(C) 信託報酬等	△ 88,068,295
(D) 当期損益金(A+B+C)	△275,960,935
(E) 前期繰越損益金	184,914,668
(F) 追加信託差損益金	845,868,137
(配当等相当額)	(60,653,970)
(売買損益相当額)	(785,214,167)
(G) 計(D+E+F)	754,821,870
(H) 収益分配金	△ 78,732,246
次期繰越損益金(G+H)	676,089,624
追加信託差損益金	845,868,137
(配当等相当額)	(61,296,063)
(売買損益相当額)	(784,572,074)
分配準備積立金	106,182,422
繰越損益金	△275,960,935

(注) (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。

(注) (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。

(注) (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) 信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するために要した費用として、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して200億円以下の部分：年1万分の54.5、200億円超の部分：年1万分の45の率を乗じて得た金額を委託者報酬の中から支弁しています。

(注) 分配金の計算過程

計算期間末における費用控除後の配当等収益(一円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(一円)、信託約款に規定する収益調整金(569,907,202円)および分配準備積立金(184,914,668円)より分配可能額は754,821,870円(10,000口当たり1,917円)であり、うち78,732,246円(10,000口当たり200円)を分配金額としています。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税込み)	200円
------------------	------

- ◇収益分配金のお支払いは、決算日から起算して5営業日までに開始します。
- ◇収益分配金を再投資する方のお手取り収益分配金は、決算日の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰入れて再投資しました。
- ◇課税上の取扱い
 - ・追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)とがあります。
 - ・収益分配金落ち後の基準価額が、当該受益者の個別元本と同額または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。収益分配金落ち後の基準価額が、当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。
 - ・受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。
 - ・個人の受益者の普通分配金については、20.315%(所得税および復興特別所得税15.315%、地方税5%)の税率による源泉徴収が行われ、原則として確定申告の必要はありません。なお、確定申告を行い、総合課税(配当控除の適用はありません。)または申告分離課税を選択することもできます。
 - ・法人の受益者の場合は、税率が異なります。

※上記は、決算日現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。
※税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2022年11月25日現在）

<ミローバ・グローバル・サステナブル株式マザーファンド>

下記は、ミローバ・グローバル・サステナブル株式マザーファンド全体(6,039,983千口)の内容です。

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	50	56	1,896	263,773	ソフトウェア・サービス	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	73	61	934	129,975	公益事業	
BALL CORP	159	134	757	105,330	素材	
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC	63	53	386	53,758	商業・専門サービス	
DANAHER CORP	129	72	1,915	266,406	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DEERE & CO	—	16	722	100,546	資本財	
EBAY INC	601	508	2,298	319,813	小売	
ECOLAB INC	165	139	2,095	291,475	素材	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	—	60	462	64,351	ヘルスケア機器・サービス	
INTUITIVE SURGICAL INC	34	29	772	107,456	ヘルスケア機器・サービス	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	36	30	687	95,576	家庭用品・パーソナル用品	
ELI LILLY & CO	98	66	2,411	335,425	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MASTERCARD INC-CLASS A	109	85	2,972	413,456	ソフトウェア・サービス	
MERCADOLIBRE INC	—	14	1,372	190,918	小売	
MICROSOFT CORP	151	115	2,867	398,893	ソフトウェア・サービス	
NEXTERA ENERGY INC	179	219	1,863	259,182	公益事業	
NVIDIA CORP	89	121	2,009	279,477	半導体・半導体製造装置	
ORACLE CORP	134	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ROPER TECHNOLOGIES INC	61	51	2,251	313,246	ソフトウェア・サービス	
SVB FINANCIAL GROUP	—	21	486	67,693	銀行	
SIGNATURE BANK	62	52	738	102,703	銀行	
SUNRUN INC	—	195	614	85,510	資本財	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	271	229	1,880	261,581	半導体・半導体製造装置	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	65	55	3,044	423,530	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	—	233	907	126,187	電気通信サービス	
VISA INC-CLASS A SHARES	117	90	1,920	267,145	ソフトウェア・サービス	
WATTS WATER TECHNOLOGIES INC	61	52	813	113,128	資本財	
XYLEM INC	—	97	1,107	154,107	資本財	
EATON CORP PLC	257	—	—	—	資本財	
APTIV PLC	152	160	1,715	238,699	自動車・自動車部品	
小計	株数・金額	3,125	3,028	41,904	5,829,352	
	銘柄数<比率>	23	28	—	<66.2%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
SAP SE	45	77	814	117,868	ソフトウェア・サービス	
ALLIANZ SE	43	—	—	—	保険	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	—	153	961	139,138	自動車・自動車部品	
SYMRISE AG	219	154	1,726	249,868	素材	
小計	株数・金額	308	385	3,502	506,874	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<5.8%>	
(ユーロ…フランス)						
ESSILORLUXOTTICA SA	78	66	1,157	167,420	ヘルスケア機器・サービス	
CREDIT AGRICOLE SA	—	469	456	66,027	銀行	
ORPEA SA	58	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等	
		株数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス) VALEO SA	百株 245	百株 —	千ユーロ —	千円 —	自動車・自動車部品
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	382 3	535 2	1,613 —	233,448 <2.7%>
(ユーロ…オランダ) ASML HOLDING NV ADYEN NV	23 8	19 9	1,148 1,418	166,125 205,223	半導体・半導体製造装置 ソフトウェア・サービス
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	32 2	29 2	2,566 —	371,348 <4.2%>
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA	—	1,785	1,926	278,814	公益事業
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	1,785 1	1,926 —	278,814 <3.2%>
(ユーロ…ベルギー) KBC GROUP NV	189	96	513	74,351	銀行
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	189 1	96 1	513 —	74,351 <0.8%>
(ユーロ…その他) UNILEVER PLC	167	141	679	98,253	家庭用品・パーソナル用品
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	167 1	141 1	679 —	98,253 <1.1%>
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,079 10	2,974 10	10,802 —	1,563,091 <17.7%>
(イギリス) LEGAL & GENERAL GROUP PLC PRUDENTIAL PLC	3,676 1,015	3,107 429	千英ポンド 810 408	136,531 68,716	保険 保険
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,692 2	3,537 2	1,218 —	205,247 <2.3%>
(スイス) GEBERIT AG-REG	16	—	千スイスフラン —	—	資本財
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	16 1	— —	— —	— <—%>
(デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B VESTAS WIND SYSTEMS A/S ORSTED A/S	333 819 207	281 476 175	千デンマーククローネ 23,765 8,695 11,098	462,483 169,221 215,971	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 資本財 公益事業
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,360 3	933 3	43,559 —	847,676 <9.6%>
(香港) AIA GROUP LTD	1,932	1,630	千香港ドル 12,223	217,702	保険
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,932 1	1,630 1	12,223 —	217,702 <2.5%>
合 計	株数・金額 銘柄数<比率>	12,206 40	12,105 44	—	8,663,070 <98.3%>

(注) 銘柄コードの変更等があった場合は、別銘柄として掲載しています。

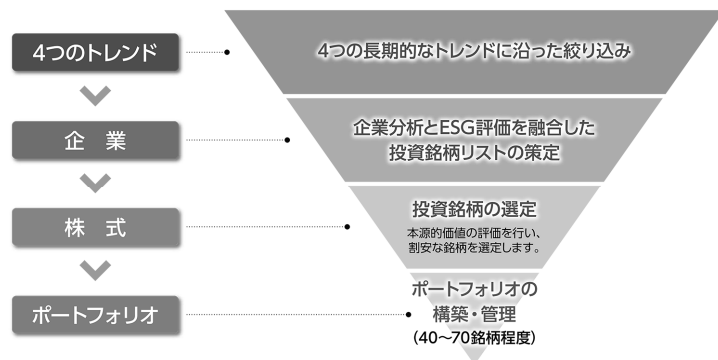
(注) 評価額(邦貨換算金額)は、期末の評価額(外貨建金額)をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 小計欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額(邦貨換算金額)の比率です。

(注) 合計欄の<>内は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率です。

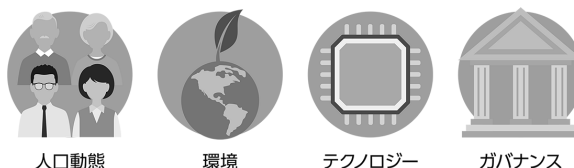
○（参考情報）親投資信託の投資プロセスにおけるESG評価について

【投資プロセス】



●4つのトレンド

世界が①人口動態、②環境、③テクノロジー、④ガバナンスの分野で長期的なトレンド(構造的な変化)に伴う大きな課題に直面しており、そうした課題の解決策を提供できる企業に「投資の機会がある」と同時に、変化に対応できない企業を避けることで「リスクの抑制」に繋がると考えています。



●ESG評価

ミローバ独自のESG評価(5段階格付け)のうち、上位3格付け(コミット、ポジティブ、ニュートラル)の銘柄のみ投資します。ESG評価は、SDGsの目的達成に対する貢献の観点から評価します。



【組入上位銘柄のESG評価・テーマ／取り組み】

(2022年11月25日)

銘柄名		構成比(%)	ESG評価	テーマ／取り組み	
1	ノボ・ノルディスク	5.3	コミット	人口動態 医療ニーズ	糖尿病は、重大な疾患につながる慢性疾患であり、同業界の主要企業として糖尿病治療に関するソリューションを提供。低・中所得国における糖尿病ケアへのアクセスを促進する取り組みも行っている。
2	サーモ・フィッシャー・サイエンティフィック	4.8	ポジティブ	人口動態 医療ニーズ	製薬業界やヘルスケア業界向け製品を通じて社会的便益を提供するとともに、環境テストの技術・サービスを通じて環境上の便益も提供している。
3	マスターカード	4.7	ポジティブ	テクノロジー デジタル化	他の企業、政府機関、非政府組織などと協力して金融包摂を促進し、金融包摂を企業戦略の一つに位置付けている。事業活動における気候変動問題やエネルギー消費に対する取り組みも行っている。
4	マイクロソフト	4.5	ポジティブ	テクノロジー デジタル化	クラウドコンピューティングと人工知能分野で強力なイノベーションを起こしている。データのセキュリティとプライバシーに関し広範な戦略を持ち、データ・センターの高いエネルギー効率などから堅実なリスク管理を行っている。
5	イーライリリー	3.8	ポジティブ	人口動態 医療ニーズ	業界をリードする医薬品と強力な新薬開発パイプラインを持ち、同社は明らかに世界の人々の健康と福祉にプラスに貢献している。また、同社はサステナビリティ問題を担当する独立委員会を社内を設置している。

(注) 構成比は、純資産総額に対する株式評価額(邦貨換算金額)の割合です。

(注) 作成基準日時時点の構成比と、ミローバからの2022年10月末時点のESG情報を元に、組入銘柄の紹介を目的として委託会社が作成したものであり、記載銘柄の推奨を行うものではありません。

ミローバ・グローバル・サステナブル株式 マザーファンド

第2期（決算日：2022年1月24日）

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	主として日本を除く世界各国の株式に投資し、信託財産の成長を目指して、運用を行います。
主要運用対象	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	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。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	円	騰落率	騰落率	騰落率			
(設定日) 2020年10月29日	10,000	—	1,235,981.16	—	—	—	百万円 1,980
1期(2021年1月25日)	11,759	17.6	1,476,411.66	19.5	97.0	—	4,121
2期(2022年1月24日)	13,759	17.0	1,829,290.70	23.9	96.3	—	10,795

(注) 基準価額は1万口当たりの値です。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注) 設定日の基準価額は当初設定価額、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

(注) 参考指数は、MSCI KOKUSAIインデックス(配当込み、米ドルベース)をもとに、当社で対顧客電信売買相場仲値(円/ドルレート)を使って円換算したもので、当該外貨建指数については基準価額への反映を考慮して前営業日の値を採用しています(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		参考指数		株式組入比率	株式先物比率
	円	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2021年1月25日	11,759	—	1,476,411.66	—	97.0	—
1月末	11,572	△ 1.6	1,461,430.72	△ 1.0	95.9	—
2月末	11,892	1.1	1,513,956.25	2.5	95.4	—
3月末	12,422	5.6	1,611,609.90	9.2	84.5	—
4月末	12,914	9.8	1,687,947.69	14.3	93.1	—
5月末	13,033	10.8	1,713,776.18	16.1	93.3	—
6月末	13,594	15.6	1,757,207.87	19.0	95.1	—
7月末	13,985	18.9	1,782,621.69	20.7	92.3	—
8月末	14,622	24.3	1,826,694.06	23.7	94.8	—
9月末	14,123	20.1	1,784,539.78	20.9	92.5	—
10月末	15,199	29.3	1,915,338.36	29.7	93.7	—
11月末	15,042	27.9	1,907,177.71	29.2	92.5	—
12月末	15,297	30.1	1,986,097.50	34.5	95.0	—
(期末) 2022年1月24日	13,759	17.0	1,829,290.70	23.9	96.3	—

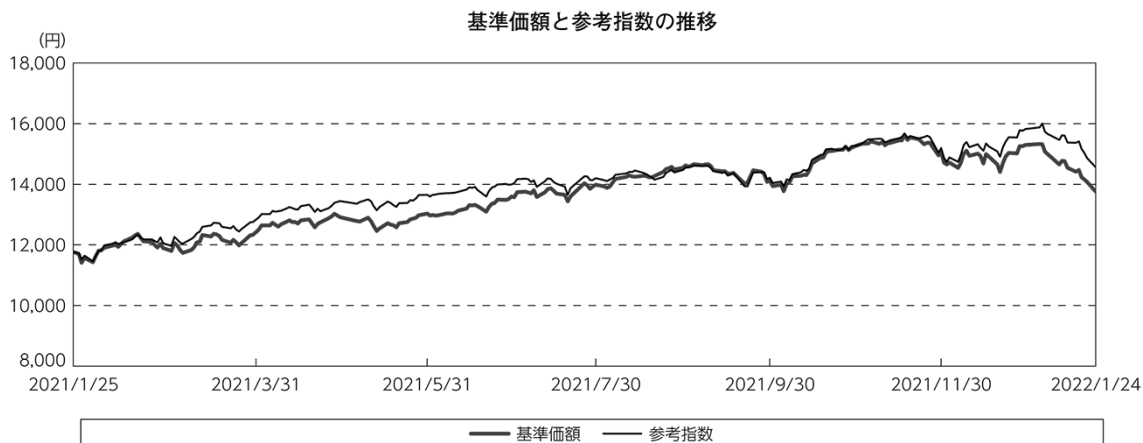
(注) 基準価額は1万口当たりの値です。

(注) 騰落率は期首比で計算しています。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

◎運用経過(2021年1月26日～2022年1月24日)

○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、期首の基準価額をもとに指数化したものです。

○基準価額の主な変動要因

主な上昇要因としては、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展などを背景とした経済回復期待、好調な企業決算、主にドルに対して円安となったことなどが挙げられます。

主な下落要因としては、FRB(米連邦準備理事会)がタカ派に転じて利上げに対する懸念が高まったこと、新型コロナウイルスのデルタ株の感染拡大やオミクロン株の出現、中国の大手不動産会社の恒大集団の経営不安などが挙げられます。

○投資環境

当期の海外株式市場は、期末にかけて下落したものの、前期末比では大きく上昇しました。

期初は、新興ネット証券を通じた個人投資家の投機的な取引による市場の混乱などが嫌気されて下落する局面がありましたが、概ね良好な決算発表や、新型コロナウイルスのワクチン接種が進むなか経済回復期待が高まったことを受けて景気敏感株が牽引し、海外株式市場は上昇基調となりました。

2021年4月以降も、良好な経済指標や企業業績の発表等を好感して上昇傾向となりましたが、6月のFOMC(米連邦公開市場委員会)においてFRBが予想に反してタカ派に転じて金融市場は不安定な動きとなり、さらに7月半ばには新型コロナウイルスのデルタ株の感染拡大を受けて経済正常化が遅れるとの警戒感が広がり、海外株式市場は軟調な展開となりました。

海外株式市場は8月に再び上昇傾向となりましたが、9月に入ると、中国の大手不動産会社の恒大集団の経営不安が浮上し、FOMCにおいて年内の量的緩和縮小が示唆されたことも悪材料となり、下落しました。10月以降は企業業績が概ね市場予想を上回ったこと、11月のFOMCにおい

量的緩和の縮小が決定されたものの利上げには慎重な姿勢が示されたことが好感されて再び上昇しましたが、11月末に新型コロナウイルスのオミクロン株が出現すると海外株式市場は下落しました。

その後、オミクロン株は重症化しにくいとの見方が広がり年末にかけて海外株式市場は上昇したものの、2022年1月に入ると、公表された2021年12月のFOMC議事要旨が予想よりもタカ派色の強いものとなって次回FOMCへの警戒感が高まり、長期金利が上昇するとともに海外株式市場は下落し、下落基調のまま当期末を迎えました。

地域別では、北米市場、欧州市場とも上昇しましたが、エマージング市場は、政府による規制強化が懸念された中国市場を主因に下落しました。

為替市場では、円はドルおよびユーロに対して円安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

主として日本を除く世界各国の株式に投資し、信託財産の成長を目指して運用を行います。

サステナブル投資に特化した運用会社であるミローバ社の米国子会社であるミローバUS社に運用を委託しています。

当期は、オーステッド(デンマーク、公益事業)、ヴェスタス・ウィンド・システムズ(デンマーク、資本財)、サンラン(アメリカ、資本財)などがマイナスに寄与しましたが、シグネチャー・バンク(アメリカ、銀行)、エヌビディア(アメリカ、半導体・半導体製造装置)、マイクロソフト(アメリカ、ソフトウェア・サービス)などがプラスに寄与しました。

期首に保有していた銘柄のうち当期中に全売却したものは以下の銘柄です。これらの銘柄はポートフォリオの価値を高めたり、ESGの観点からより優れた銘柄の比率を高めるために売却したものです。

銘柄	投資国	業種
クリスチャン・ハンセン	デンマーク	素材
ダノン	フランス	食品・飲料・タバコ
コロプラスト	デンマーク	ヘルスケア機器・サービス
アルファベット	アメリカ	メディア・娯楽
イートン	アメリカ	資本財

(注) 業種はGICS(世界産業分類基準)に基づく24産業グループによります(以下同じです)。

一方、当期に新規に組入れを行った銘柄と概要は以下のとおりです。

銘柄、投資国、業種	概要
エヌビディア アメリカ 半導体・半導体製造装置	画像処理を行うプロセッサの設計を専門とする半導体企業です。同社の製品はゲーム、データセンター、自動車などに使われています。
イーライリリー アメリカ 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	米国に拠点を置く製薬会社です。糖尿病薬を中心に、腫瘍学、神経科学、免疫学などの分野でも薬品を製造しています。
ザイレム アメリカ 資本財	飲料水の供給、測定、使用から、廃水の収集、テスト、分析、処理、自然への水の返還まで、水循環全体にわたる製品を設計、製造、販売しています。
サンラン アメリカ 資本財	米国の住宅用ソーラーおよび蓄電池のプロバイダーの最大手企業です。
メルカドリブレ アメリカ 小売	中南米最大のeコマース企業で、デジタル決済サービスも行っています。アルゼンチンに本社を置き、アルゼンチンの他、ブラジル、メキシコなどで事業を展開しています。
イベルドロラ スペイン 公益事業	風力発電量で世界最大のスペインの大手電力会社です。スペインの他、イギリス、アメリカ、中南米などで事業を行っています。

○今後の運用方針

ミローバでは、将来の世界を形成する4つの長期的なトレンド(人口動態、環境、テクノロジー、ガバナンス)に伴う課題に解決策を提供できる企業へ投資し、個別企業の戦略的ポジショニング、財務構造、経営者の資質、ESG分析等による質的評価、企業価値評価に基づき、個別銘柄選択を通じてポートフォリオを構築します。ミローバでは、株式市場は、今後の世界を形作る構造的変化から得られる投資機会および環境、社会、ガバナンスへの取り組み不足がもたらすリスクを過小評価していると考えています。ミローバは、長期的な視点に立って分析した、質が高く株価が割安な銘柄を特定し、独自のESG格付けを用いて環境・社会にプラスのインパクトを与えるポートフォリオを構築することで、中長期的な運用実績とESGへの取り組みの双方における良好な成果を追求します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年1月26日～2022年1月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 3 (3)	% 0.024 (0.024)	(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に支払う手数料です。
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	6 (6)	0.043 (0.043)	(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です。
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	4 (4) (0)	0.031 (0.031) (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および 資金の送金・資産の移転等に要する費用です。 信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	13	0.098	
期中の平均基準価額は、13,641円です。			

(注) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます。)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。

○売買及び取引の状況

(2021年1月26日～2022年1月24日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 2,821 (92)	千米ドル 51,581 (46)	百株 772	千米ドル 18,521
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	228	2,992	40	526
	フランス	296	1,939	125	763
	オランダ	23	2,732	4	495
	スペイン	2,296 (2,226)	2,234 (30)	—	—
	ベルギー	140	1,007	24	173
	その他	123	583	21	103
	イギリス	3,469	千英ポンド 1,858	609 (—)	千英ポンド 327 (33)
	スイス	11	千スイスフラン 861	2	千スイスフラン 156
国	デンマーク	961 (362)	千デンマーククローネ 45,513 (—)	267	千デンマーククローネ 14,495
	香港	1,564	千香港ドル 14,285	248	千香港ドル 2,366

(注) 金額は受渡代金です。

(注) ()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いません。

○株式売買比率

(2021年1月26日～2022年1月24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	11,368,961千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,817,978千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.66

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

(2021年1月26日～2022年1月24日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2022年1月24日現在)

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	19	55	2,755	313,741	ソフトウェア・サービス	
ALPHABET INC-CL A	6	—	—	—	メディア・娯楽	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	34	79	1,286	146,455	公益事業	
BALL CORP	50	174	1,537	175,096	素材	
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC	13	68	868	98,907	商業・専門サービス	
DANAHER CORP	60	141	3,959	450,848	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EBAY INC	281	655	3,904	444,622	小売	
ECOLAB INC	72	180	3,514	400,210	素材	
INTUITIVE SURGICAL INC	5	37	1,015	115,665	ヘルスケア機器・サービス	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	17	39	1,182	134,632	家庭用品・パーソナル用品	
ELI LILLY & CO	—	107	2,607	296,867	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MASTERCARD INC-CLASS A	—	119	4,237	482,524	ソフトウェア・サービス	
MERCADOLIBRE INC	47	8	902	102,706	小売	
MICROSOFT CORP	78	149	4,424	503,735	ソフトウェア・サービス	
NEXTERA ENERGY INC	84	195	1,617	184,221	公益事業	
NVIDIA CORP	—	97	2,275	259,110	半導体・半導体製造装置	
ORACLE CORP	50	146	1,202	136,950	ソフトウェア・サービス	
ROPER TECHNOLOGIES INC	28	67	2,934	334,087	資本財	
SIGNATURE BANK	63	68	2,228	253,737	銀行	
SUNRUN INC	—	251	652	74,260	資本財	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	127	296	3,686	419,712	半導体・半導体製造装置	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	30	71	4,165	474,296	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VISA INC-CLASS A SHARES	54	128	2,636	300,217	ソフトウェア・サービス	
WATTS WATER TECHNOLOGIES INC	28	67	1,225	139,542	資本財	
XYLEM INC	—	126	1,351	153,903	資本財	
EATON CORP PLC	113	—	—	—	資本財	
APTIV PLC	87	166	2,331	265,416	自動車・自動車部品	
小計	株数・金額	1,358	3,499	58,505	6,661,474	
	銘柄数<比率>	22	25	—	<61.7%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
SAP SE	21	49	597	77,141	ソフトウェア・サービス	
ALLIANZ SE	20	47	1,054	136,126	保険	
SYMRISE AG	105	239	2,712	350,223	素材	
小計	株数・金額	148	336	4,363	563,491	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<5.2%>	
(ユーロ…フランス)						
ESSILORLUXOTTICA SA	37	85	1,483	191,552	耐久消費財・アパレル	
ORPEA SA	28	64	528	68,257	ヘルスケア機器・サービス	
DANONE SA	62	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
VALEO SA	117	267	686	88,678	自動車・自動車部品	
小計	株数・金額	246	416	2,698	348,488	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<3.2%>	
(ユーロ…オランダ)						
ASML HOLDING NV	11	25	1,613	208,354	半導体・半導体製造装置	
ADYEN NV	4	9	1,708	220,563	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額	15	34	3,321	428,918	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<4.0%>	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等
		株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	
IBERDROLA SA	—	2,261	2,294	千円
IBERDROLA SA-RTS	—	2,261	38	296,254
				4,912
小 計	株数・金額	4,523	2,332	301,166
	銘柄数<比率>	—	—	<2.8%>
(ユーロ…ベルギー)				
KBC GROUP NV	91	206	1,600	206,736
銀行				
小 計	株数・金額	91	206	1,600
	銘柄数<比率>	1	—	<1.9%>
(ユーロ…その他)				
UNILEVER PLC	80	182	803	103,716
家庭用品・パーソナル用品				
小 計	株数・金額	80	182	803
	銘柄数<比率>	1	—	<1.0%>
ユ ー ロ 計	株数・金額	581	5,700	15,120
	銘柄数<比率>	11	12	—
				<18.1%>
(イギリス)			千英ポンド	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,769	4,010	1,170	180,647
PRUDENTIAL PLC	488	1,107	1,445	223,133
保険				
小 計	株数・金額	2,258	5,117	2,616
	銘柄数<比率>	2	2	—
				<3.7%>
(スイス)			千スイスフラン	
GEBERIT AG-REG	7	17	1,135	141,600
資本財				
小 計	株数・金額	7	17	1,135
	銘柄数<比率>	1	1	—
				<1.3%>
(デンマーク)			千デンマーククローネ	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	78	—	—	—
資本財				
CHR HANSEN HOLDING A/S	37	—	—	—
素材				
COLOPLAST A/S	21	—	—	—
ヘルスケア機器・サービス				
NOVO NORDISK A/S-B	189	363	22,964	398,439
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス				
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	—	893	15,736	273,035
資本財				
ORSTED A/S	99	226	16,539	286,951
公益事業				
小 計	株数・金額	427	1,483	55,240
	銘柄数<比率>	5	3	—
				<8.9%>
(香港)			千香港ドル	
AIA GROUP LTD	790	2,105	18,698	273,372
保険				
小 計	株数・金額	790	2,105	18,698
	銘柄数<比率>	1	1	—
				<2.5%>
合 計	株数・金額	5,423	17,924	—
	銘柄数<比率>	42	44	—
				<96.3%>

(注) 銘柄コードの変更等があった場合は、別銘柄として掲載しています。

(注) 評価額(邦貨換算金額)は、期末の評価額(外貨建金額)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。

(注) 小計欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額(邦貨換算金額)の比率です。

(注) 合計欄の<>内は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率です。

○投資信託財産の構成

(2022年1月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 10,391,172	% 95.4
コール・ローン等、その他	496,259	4.6
投資信託財産総額	10,887,431	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産(10,730,599千円)の投資信託財産総額(10,887,431千円)に対する比率は98.6%です。

(注) 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。

なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=113.86円、1ユーロ=129.13円、1英ポンド=154.33円、1スイスフラン=124.72円、1デンマーククローネ=17.35円、1香港ドル=14.62円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年1月24日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	10,887,431,615 円
コール・ローン等	494,950,736
株式(評価額)	10,391,172,374
未収配当金	1,308,505
(B) 負債	92,000,365
未払解約金	92,000,000
未払利息	365
(C) 純資産総額(A-B)	10,795,431,250
元本	7,846,276,008
次期繰越損益金	2,949,155,242
(D) 受益権総口数	7,846,276,008口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,759円

(注) 期首元本額は3,505,279,447円、期中追加設定元本額は5,520,550,019円、期中一部解約元本額は1,179,553,458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は、【元本の内訳】の通りです。

【元本の内訳】

ミローバ グローバル・サステナブル株式ファンド	3,558,562,587円
ミローバ・グローバル・サステナブル株式ファンド(ヘッジなし)	1,838,722,785円
ミローバ・グローバル・サステナブル株式ファンド(ヘッジあり)	1,295,155,473円
ミローバ年金グローバル・サステナブル株式ファンド(適格機関投資家専用)	1,153,835,163円

○損益の状況 (2021年1月26日～2022年1月24日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	63,478,835 円
受取配当金	63,644,570
支払利息	△ 165,735
(B) 有価証券売買損益	507,370,871
売買益	1,214,992,339
売買損	△ 707,621,468
(C) 保管費用等	△ 2,220,422
(D) 当期損益金(A+B+C)	568,629,284
(E) 前期繰越損益金	616,482,519
(F) 追加信託差損益金	2,299,539,981
(G) 解約差損益金	△ 535,496,542
(H) 計(D+E+F+G)	2,949,155,242
次期繰越損益金(H)	2,949,155,242

(注) (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。

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