

グローバル・ハイインカム・ ストック・ファンド

運用報告書(全体版)

第79期（決算日2023年10月5日） 第80期（決算日2024年1月5日）

作成対象期間（2023年7月6日～2024年1月5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。
なお、当ファンドは、2023年9月28日に信託期間を無期限とする約款変更を行ないましたので、ご留意下さい。
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 | |
| 信託期間 | 2003年11月28日以降、無期限とします。 | |
| 運用方針 | 安定した配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指します。株式への投資にあたっては、主として配当利回りに着目しつつ、将来的な増配の可能性や、収益性の評価といった定性判断も加え、投資銘柄を選定します。世界を「北米」「欧州」「アジア・オセアニア（日本を含む）」の三地域に分割し、各地域への投資比率は概ね三分の一程度とします。 | |
| 主な投資対象 | グローバル・ハイインカム・ストック・ファンド | 親投資信託である「グローバル・ハイインカム・ストック・ファンド マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。 |
| | グローバル・ハイインカム・ストック・ファンド マザーファンド | 世界各国の株式を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | グローバル・ハイインカム・ストック・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。 |
| | グローバル・ハイインカム・ストック・ファンド 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4回の毎決算時に、原則として配当等収益等を中心に安定分配を行ないます。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。 | |

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近10期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 (分配落) | 税 分 | | 期 騰 落 | | 参 考 指 数 | | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|---------------|-----|-----|-------|------|---------|------|-------------|-------------|-----------------|---------|
| | | 配 分 | 金 額 | 騰 率 | 落 率 | 騰 率 | 落 率 | | | | |
| | 円 | | 円 | | % | | % | % | % | % | 百万円 |
| 71期(2021年10月5日) | 10,480 | | 50 | △ | 3.1 | △ | 2.1 | 96.5 | — | — | 30,070 |
| 72期(2022年1月5日) | 11,783 | | 50 | | 12.9 | | 13.8 | 96.6 | — | — | 32,610 |
| 73期(2022年4月5日) | 12,222 | | 50 | | 4.2 | | 0.0 | 96.5 | — | — | 32,909 |
| 74期(2022年7月5日) | 12,075 | | 50 | △ | 0.8 | △ | 7.4 | 96.9 | — | — | 31,866 |
| 75期(2022年10月5日) | 11,953 | | 50 | △ | 0.6 | | 3.5 | 97.8 | — | — | 31,140 |
| 76期(2023年1月5日) | 12,191 | | 50 | | 2.4 | △ | 4.1 | 96.3 | — | — | 31,149 |
| 77期(2023年4月5日) | 12,507 | | 50 | | 3.0 | | 5.9 | 96.0 | — | — | 32,715 |
| 78期(2023年7月5日) | 14,270 | | 60 | | 14.6 | | 16.9 | 95.5 | — | — | 36,732 |
| 79期(2023年10月5日) | 13,847 | | 60 | △ | 2.5 | △ | 2.4 | 95.9 | — | — | 35,733 |
| 80期(2024年1月5日) | 14,794 | | 60 | | 7.3 | | 7.8 | 96.2 | — | — | 37,757 |

* 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」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

* 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* 参考指数(=MSCIワールド・インデックス・フリー(円換算ベース))は、MSCI World Index Free(現地通貨ベース)の数値をもとに、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対顧客電信売買相場仲値で円換算しております。

* MSCI World Index Freeは、MSCIが開発した指数です。

同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数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。

(出所) MSCI、ブルームバーグ

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基準価額 | | 参考指数 | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託組入比率 |
|------|--------------------|-------------|--------|--------|-----------|--------|----------|
| | | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | | | |
| 第79期 | (期首) 2023年7月5日 | 円 14,270 | % — | % — | % 95.5 | % — | % — |
| | 7月末 | 14,352 | 0.6 | 0.4 | 95.6 | — | — |
| | 8月末 | 14,428 | 1.1 | 1.9 | 95.6 | — | — |
| | 9月末 | 14,277 | 0.0 | △0.6 | 95.3 | — | — |
| | (期末) 2023年10月5日 | 13,907 | △2.5 | △2.4 | 95.9 | — | — |
| 第80期 | (期首) 2023年10月5日 | 13,847 | — | — | 95.9 | — | — |
| | 10月末 | 13,776 | △0.5 | △1.6 | 96.8 | — | — |
| | 11月末 | 14,517 | 4.8 | 5.8 | 96.1 | — | — |
| | 12月末 | 14,602 | 5.5 | 7.4 | 96.0 | — | — |
| | (期末) 2024年1月5日 | 14,854 | 7.3 | 7.8 | 96.2 | — | — |

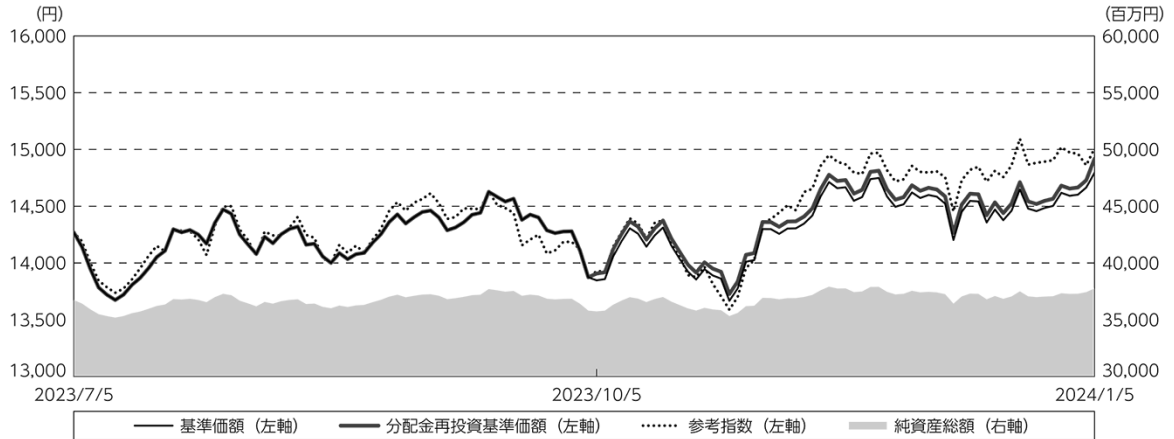
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



- (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(2023年7月5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) 参考指数は、MSCIワールド・インデックス・フリー(円換算ベース)です。参考指数は、作成期首(2023年7月5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

- (下落) 2023年6月の全米雇用リポートにおいて労働市場の堅調さが確認され、継続的な利上げが再開される懸念が高まったこと。また為替市場では日銀の政策変更の可能性が意識されたことなどにより日米金利差が縮小したことで、米ドル安・円高が進行したこと
- (上昇) 6月の米CPI(消費者物価指数)上昇率が市場予想を下回ったことで7月のFOMC(米連邦公開市場委員会)において政策金利が据え置かれるとの期待感が高まったこと、米大手金融機関などの4-6月期決算が市場予想を上回ったこと
- (横ばい) 大手格付機関が米国債の格付けを引き下げたこと、7月のFOMC議事録で、政策金利引き上げ継続の可能性が議論されていたことが明らかとなり金融引き締めが長期化すると懸念が高まったこと。一方、為替市場ではFRB(米連邦準備制度理事会)の

金融引き締め継続観測などから日米金利差の拡大期待が強まり、米ドル高・円安となったこと

- (下 落) 9月のFOMCにおいて政策金利の据え置きが決定されたものの、年内に追加利上げを行ない、高い金利水準の維持が示唆されたこと、米下院議長選挙での選出遅れによる政局混乱に対する懸念が高まったこと、米大手IT企業の決算において先行き不透明感が強まったこと
- (上 昇) 10月のFOMCでパウエルFRB議長が、引締めサイクルが終焉に近付いていると示唆したこと、10月の米CPI上昇率が市場予想を下回りインフレ懸念が後退したこと、10月の米小売売上高が市場予想を上回り消費の堅調さが意識されたこと、米10年債利回りが低下したこと
- (横ばい) 米大手半導体メーカーがAI（人工知能）半導体市場の見通しを大きく上方修正したこと、12月のFOMCにおいて2024年末にかけての政策金利引き下げが示唆されたこと、米大手半導体メモリーメーカーが需要回復を受けて市場予想を上回る2023年12-2024年2月期の業績見通しを発表したこと。一方、米大手物流会社が貨物需要の低迷を背景に業績見通しを引き下げたこと、為替市場でFRBによる利下げ期待の高まりなどにより日米金利差が縮小したことで、米ドル安・円高が進行したこと

○投資環境

世界の株式市場は、当作成期初、2023年6月の全米雇用レポートにおいて労働市場の堅調さが確認され、継続的な利上げが再開される懸念が高まったことなどから下落しましたが、その後、6月の米CPI上昇率が市場予想を下回ったことで7月のFOMCにおいて政策金利が据え置かれるとの期待感が高まったことや、米大手金融機関などの4-6月期決算が市場予想を上回ったことなどから上昇しました。8月に入ると、大手格付機関が米国債の格付けを引き下げたことや、7月のFOMC議事録で政策金利引き上げ継続の可能性が議論されていたことが明らかとなり金融引き締めが長期化するとの懸念などから下落しました。8月下旬にはジャクソンホールで開かれた経済シンポジウムでのパウエルFRB議長の講演を受け、更なる金融引き締めへの過度な警戒感が後退したことなどから反発しましたが、9月下旬にはFOMCにおいて年内に追加利上げを行ない、高い金利水準を維持する方針が示されたことなどから下落しました。10月上旬には、複数のFRB高官が追加利上げの必要性が薄れていると言及したことなどが好感され、上昇する場面もありましたが、10月末にかけては米下院議長選挙での選出遅れによる政局混乱に対する懸念が高まったことや、米大手IT企業の決算において先行き不透明感が強まったことなどから下落となりました。当作成期末にかけては10月のFOMCでパウエルFRB議長が、引締めサイクルが終焉に近付いていると示唆したこと、10月の米CPI上昇率が市場予想を下回りインフレ懸念が後退したこと、10月の米小売売上高が市場予想を上回り消費の堅調さが意識されたこと、米10年債利回りが低下したこと、米大手半導体メーカーがAI半導体市場の見通しを大きく上方修正したこと、12月のFOMCにおいて2024年末にかけての政策金利引き下げが示唆されたこと、米大手半導体メモリーメーカーが需要回復を受けて市場予想を上回る2023年

12-2024年2月期の業績見通しを発表したことなどを好感して大きく上昇し、当作成期において世界の株式市場は上昇しました。

また、為替市場では、当作成期初、日銀がイールドカーブ・コントロール（長短金利操作）の運用を柔軟化すると期待から米ドル安・円高が進行しました。その後、FRBの金融引き締め継続観測や、日銀が緩和的な金融政策を維持したことなどを背景に日米金利差が拡大したことで米ドル高・円安が進行しましたが、当作成期末にかけては米インフレ率の低下やFRBによる利下げ期待の高まりなどにより日米金利差が縮小したことで米ドル安・円高が進行し、当作成期においてはほぼ変わらずとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[グローバル・ハイインカム・ストック・ファンド]

主要投資対象である [グローバル・ハイインカム・ストック・ファンド マザーファンド] 受益証券を概ね高位に組み入れました。

[グローバル・ハイインカム・ストック・ファンド マザーファンド]

・組入比率

株式（投資信託証券を含む）組入比率は概ね高位を維持しました。

・当作成期中の主な動き

- (1) 地域別比率につきましては、投資信託説明書（目論見書）の投資方針通り、北米、欧州、アジア・オセアニア（日本を含む）の三地域の投資比率が、概ね三分の一程度になるように留意しながら運用しました。
- (2) 業種別比率につきましては、収益力や増配の継続性、および配当利回りで見た割安度の判断から、ヘルスケアや生活必需品などをオーバーウェイト（参考指数に比べ高めの投資比率）としました。一方、情報技術や一般消費財・サービスなどをアンダーウェイト（参考指数に比べ低めの投資比率）としました。
- (3) 銘柄につきましては、収益の安定性と資本政策に対する信頼度が高く、配当利回りや増配の傾向などから割安と判断したASTRAZENECA PLC（英国/医薬品）、NESTLE SA-REG（スイス/食品）、東京エレクトロン（日本/半導体・半導体製造装置）、MICROSOFT CORP（米国/ソフトウェア）、トヨタ自動車（日本/自動車）などを組入上位銘柄としました。
- (4) 為替につきましては、ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

○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を設けておりません。

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。

第79期

参考指数（MSCIワールド・インデックス・フリー（円換算ベース））が2.4%の下落となったのに対して、基準価額は2.5%の下落となりました。

（主なプラス要因）

- ①業種別では、相対的に配当利回りが低いことなどからアンダーウェイトとしていた一般消費財・サービスセクターの株価騰落率が参考指数を下回ったこと、金融セクター内での銘柄選択効果がプラスに寄与したこと
- ②個別銘柄では、グローバル市場において高いシェアを有し、今後の増配が期待出来るとみてオーバーウェイトとしていた日本の一般消費財・サービス株などの株価騰落率が参考指数を上回ったことや、堅調な業績動向が十分に株価に反映されたとみてアンダーウェイトとしていた米国の情報技術株などの株価騰落率が参考指数を下回ったこと

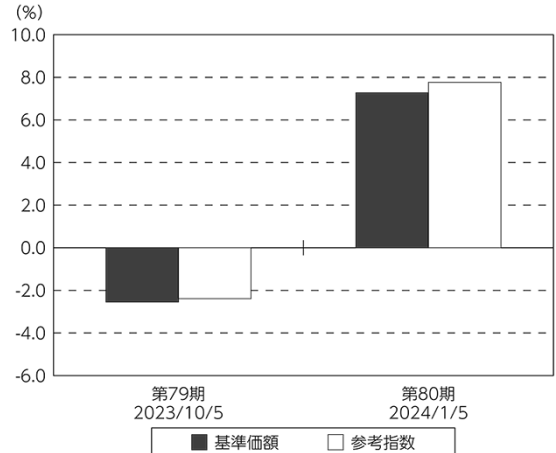
（主なマイナス要因）

- ①業種別では、相対的に配当利回りが低いことなどからアンダーウェイトとしていたコミュニケーション・サービスセクターの株価騰落率が参考指数を上回ったこと、資本財・サービスセクター内での銘柄選択効果がマイナスに影響したこと
- ②個別銘柄では、グローバル市場において高いシェアを有し、高効率の空調設備への需要拡大を背景に業績拡大が期待出来るとみてオーバーウェイトとしていた日本の資本財・サービス株や、グローバルに顧客を有し、高い技術力を評価してオーバーウェイトとしていた台湾の情報技術株などの株価騰落率が参考指数を下回ったこと

第80期

参考指数が7.8%の上昇となったのに対して、基準価額は7.3%の上昇となりました。

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です。

（注）参考指数は、MSCIワールド・インデックス・フリー（円換算ベース）です。

(主なプラス要因)

- ①業種別では、業績と商品市況との連動性が高く、収益見通しが不安定であると判断しアンダーウェイトとしていたエネルギーセクターの株価騰落率が参考指数を下回ったこと、情報技術セクター内での銘柄選択効果がプラスに寄与したこと
- ②個別銘柄では、半導体製造装置市場において高い市場シェアを有し、今後の増配が期待出来るとみてオーバーウェイトとしていた日本の情報技術株などの株価騰落率が参考指数を上回ったことや、無配銘柄であることから非保有としていた米国の一般消費財・サービス株などの株価騰落率が参考指数を下回ったこと

(主なマイナス要因)

- ①業種別では、配当水準に対して割安であると判断しオーバーウェイトとしていた生活必需品セクターの株価騰落率が参考指数を下回ったこと、金融セクター内での銘柄選択効果がマイナスに影響したこと
- ②個別銘柄では、国内に多くの保険契約者を抱え、生命保険以外の商品販売を通じて収益拡大が期待できると判断しオーバーウェイトとしていた中国の金融株や、グローバルな事業展開への評価に加え、配当利回りで見て割安であると判断しオーバーウェイトとしていた日本のヘルスケア株などの株価騰落率が参考指数を下回ったこと

◎分配金

- (1) 収益分配金につきましては、基準価額水準等を勘案し、配当等収益を中心に第79期、第80期ともに1万口当たり60円とさせていただきます。
- (2) 留保益の運用につきましては、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第79期 | 第80期 |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年7月6日～ 2023年10月5日 | 2023年10月6日～ 2024年1月5日 |
| 当期分配金 | 60 | 60 |
| (対基準価額比率) | 0.431% | 0.404% |
| 当期の収益 | 31 | 60 |
| 当期の収益以外 | 29 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 4,385 | 4,884 |

(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四捨五入で算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

[グローバル・ハイインカム・ストック・ファンド マザーファンド]

運用チームは、当ファンドの投資方針である、安定的な配当収入を得ながら中長期の値上がり益の獲得を目指すために、長期にわたって自信を持って保有できる配当実績のある優れた企業の株式を配当利回りを見て割安な水準で投資していくことを目指します。企業業績の「果実」である現金配当を分配金の形で定期的に得ながら、短期的な値動きに左右されず中長期で株価の値上がり益を狙いたい投資家の方々を念頭に今後も運用を行なってまいります。

ポートフォリオの構築に際しては①これまでに行なわれた金融引き締めが実体経済に想定外の悪影響を与えるような状況、②欧米各国の中央銀行が金融政策の引き締めスタンスを変更し、株式市場の動向が変化するような状況、③米大統領選挙へ向けての政策論争が保有銘柄の中長期見通しへ悪影響を与えるような状況、などのリスク要因も意識した上で、

- (1) 安定した収益力と増配実績が確認でき、今後も業績の拡大が期待できる企業群、
- (2) 景気変動の波を超えて収益を生み出せる、差別化された商品や技術力、あるいはビジネスモデルを持った企業群、
- (3) 経営改革に注力し、収益性や株主還元策の改善が期待できる企業群、

などに注目していく方針です。

当ファンドで保有する企業の多くは収益基盤を着実に拡大させている一方、比較的多額の現金を保有していることから、引き続き、増配や自社株買い戻しによる株主還元の拡大が期待されます。運用チームは、弊社のグローバル調査体制を活用し、企業とのコンタクトを通じて、「質の高い企業を、配当利回りを見て割安な水準で買う」というシンプル、かつ有効性を示す実証分析が多い投資手法に注目することで、運用資産の長期的な成長を目指してまいります。

また、引き続き株式の組入比率を高位に保ち、北米、欧州、アジア・オセアニア（日本を含む）の三地域への投資比率が、概ね三分の一程度になるように留意しながら運用することで、通貨分散を図りながら運用資産の長期的な成長を目指してまいります。

なお、ファンドは組入外貨建資産について為替ヘッジを行なわないことを基本とします。

[グローバル・ハイインカム・ストック・ファンド]

主要投資対象である [グローバル・ハイインカム・ストック・ファンド マザーファンド] 受益証券の組み入れを高位に維持し、基準価額の向上に努めます。

引き続き、「中長期的な配当収入の増加と信託財産の成長」で、ご投資家の皆さまが増配企業などへの長期投資のメリットを実感していただけますよう努めてまいりますので、長期的な視点でファンドの保有を継続していただきますようお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年7月6日～2024年1月5日)

| 項 目 | 第79期～第80期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------|-----------|---------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 87 | 0.608 | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (40) | (0.277) | 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 ） | (40) | (0.277) | 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 ） | (8) | (0.055) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等 |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料 | 2 | 0.014 | (b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （ 株 式 ） | (2) | (0.014) | |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税 | 3 | 0.019 | (c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （ 株 式 ） | (3) | (0.019) | |
| (d) そ の 他 費 用 | 2 | 0.017 | (d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 |
| （ 保 管 費 用 ） | (2) | (0.015) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （ 監 査 費 用 ） | (0) | (0.002) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| （ そ の 他 ） | (0) | (0.000) | 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 94 | 0.658 | |
| 作成期間の平均基準価額は、14,325円です。 | | | |

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

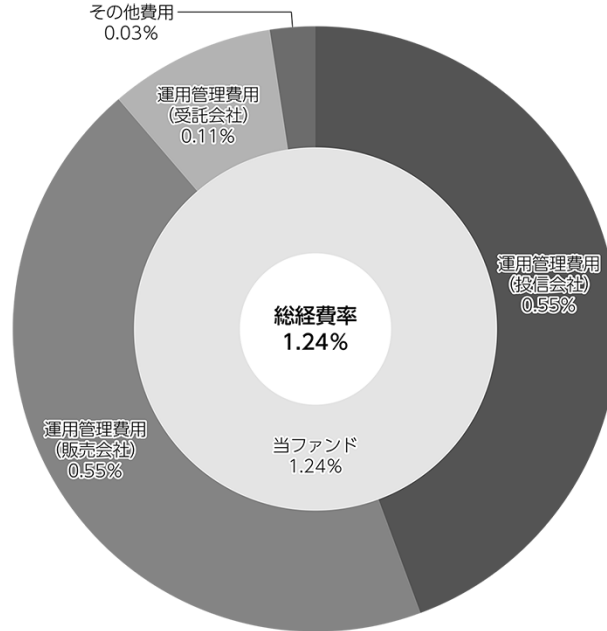
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.24%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) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(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

(2023年7月6日～2024年1月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 第79期～第80期 | | | |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| | 設定 | | 解約 | |
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| グローバル・ハイインカム・ストック・ファンド マザーファンド | 千口 103,403 | 千円 530,765 | 千口 265,622 | 千円 1,385,112 |

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2023年7月6日～2024年1月5日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項目 | 第79期～第80期 | |
|----------------------|--------------------------------|--|
| | グローバル・ハイインカム・ストック・ファンド マザーファンド | |
| (a) 当作成期中の株式売買金額 | 15,708,991千円 | |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 35,345,143千円 | |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.44 | |

*(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

(2023年7月6日～2024年1月5日)

利害関係人との取引状況

<グローバル・ハイインカム・ストック・ファンド>
該当事項はございません。

<グローバル・ハイインカム・ストック・ファンド マザーファンド>

| 区分 | 第79期～第80期 | | | | | |
|----|--------------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 株式 | 百万円 7,801 | 百万円 12 | % 0.2 | 百万円 7,907 | 百万円 8 | % 0.1 |

平均保有割合 100.0%

※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 | 第79期～第80期 |
|------------------|-----------|
| 売買委託手数料総額 (A) | 5,345千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 10千円 |
| (B) / (A) | 0.2% |

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

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

○組入資産の明細

(2024年1月5日現在)

親投資信託残高

| 銘柄 | 第78期末 | 第80期末 | |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| グローバル・ハイインカム・ストック・ファンド マザーファンド | 千口 7,104,105 | 千口 6,941,886 | 千円 37,683,335 |

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年1月5日現在)

| 項目 | 第80期末 | |
|--------------------------------|------------------|-----------|
| | 評価額 | 比率 |
| グローバル・ハイインカム・ストック・ファンド マザーファンド | 千円 37,683,335 | % 99.0 |
| コール・ローン等、その他 | 361,910 | 1.0 |
| 投資信託財産総額 | 38,045,245 | 100.0 |

* 金額の単位未満は切り捨て。

* グローバル・ハイインカム・ストック・ファンド マザーファンドにおいて、第80期末における外貨建純資産 (30,542,588千円) の投資信託財産総額 (37,742,111千円) に対する比率は80.9%です。

* 外貨建資産は、第80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=145.02円、1カナダドル=108.63円、1英ポンド=184.06円、1スイスフラン=170.63円、1スウェーデンクローナ=14.21円、1デンマーククローネ=21.29円、1ユーロ=158.81円、1香港ドル=18.57円、1シンガポールドル=109.12円、1新台幣ドル=4.6747円、1豪ドル=97.31円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第79期末 | 第80期末 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | 2023年10月5日現在 | 2024年1月5日現在 |
| | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 36,006,648,667 | 38,045,245,607 |
| コール・ローン等 | 344,742,715 | 361,910,288 |
| グローバル・ハイインカム・ストック・ファンド マザーファンド(評価額) | 35,661,905,952 | 37,683,335,319 |
| (B) 負債 | 273,488,002 | 287,496,793 |
| 未払収益分配金 | 154,837,834 | 153,135,681 |
| 未払解約金 | 7,008,078 | 21,850,237 |
| 未払信託報酬 | 111,338,123 | 112,204,653 |
| 未払利息 | 347 | 243 |
| その他未払費用 | 303,620 | 305,979 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 35,733,160,665 | 37,757,748,814 |
| 元本 | 25,806,305,746 | 25,522,613,630 |
| 次期繰越損益金 | 9,926,854,919 | 12,235,135,184 |
| (D) 受益権総口数 | 25,806,305,746口 | 25,522,613,630口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 13,847円 | 14,794円 |

(注) 第79期首元本額は25,740,683,276円、第79～80期中追加設定元本額は850,732,273円、第79～80期中一部解約元本額は1,068,801,919円、1口当たり純資産額は、第79期1.3847円、第80期1.4794円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額51,774,982円。(グローバル・ハイインカム・ストック・ファンド マザーファンド)

○損益の状況

| 項 目 | 第79期 | 第80期 |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年7月6日～ 2023年10月5日 | 2023年10月6日～ 2024年1月5日 |
| | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 20,881 | △ 8,405 |
| 支払利息 | △ 20,881 | △ 8,405 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 823,621,146 | 2,672,707,325 |
| 売買益 | 6,375,939 | 2,704,909,951 |
| 売買損 | △ 829,997,085 | △ 32,202,626 |
| (C) 信託報酬等 | △ 111,641,743 | △ 112,510,632 |
| (D) 当期繰越損益金(A+B+C) | △ 935,283,770 | 2,560,188,288 |
| (E) 前期繰越損益金 | 10,580,369,974 | 9,292,289,956 |
| (F) 追加信託差損益金 | 436,606,549 | 535,792,621 |
| (配当等相当額) | (665,331,655) | (765,616,975) |
| (売買損益相当額) | (△ 228,725,106) | (△ 229,824,354) |
| (G) 計(D+E+F) | 10,081,692,753 | 12,388,270,865 |
| (H) 収益分配金 | △ 154,837,834 | △ 153,135,681 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 9,926,854,919 | 12,235,135,184 |
| 追加信託差損益金 | 436,606,549 | 535,792,621 |
| (配当等相当額) | (667,897,208) | (766,198,065) |
| (売買損益相当額) | (△ 231,290,659) | (△ 230,405,444) |
| 分配準備積立金 | 10,648,832,230 | 11,699,342,563 |
| 繰越損益金 | △ 1,158,583,860 | — |

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2023年7月6日～2024年1月5日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第79期 | 第80期 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年7月6日～ 2023年10月5日 | 2023年10月6日～ 2024年1月5日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 223,300,090円 | 181,650,029円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円 | 1,244,121,463円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 667,897,208円 | 766,198,065円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 10,580,369,974円 | 10,426,706,752円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 11,471,567,272円 | 12,618,676,309円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 4,445円 | 4,944円 |
| g. 分配金 | 154,837,834円 | 153,135,681円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 60円 | 60円 |

○分配金のお知らせ

| | 第79期 | 第80期 |
|----------------|------|------|
| 1万円当たり分配金（税込み） | 60円 | 60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

信託期間を「2028年10月5日まで」から「無期限」に変更する所要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2023年9月28日＞

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2024年1月5日現在）

<グローバル・ハイインカム・ストック・ファンド マザーファンド>

下記は、グローバル・ハイインカム・ストック・ファンド マザーファンド全体(6,941,886千口)の内容です。

国内株式

| 銘柄 | 柄 | 第78期末 | | 第80期末 | |
|-----------------|---------|---------|---------|-----------|----|
| | | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| 建設業 (3.4%) | | 千株 | 千株 | 千円 | |
| 大和ハウス工業 | | 73.3 | 51.3 | 228,849 | |
| 医薬品 (14.1%) | | | | | |
| アステラス製薬 | | 249.7 | 324.1 | 572,360 | |
| 中外製薬 | | 107.6 | 71 | 382,548 | |
| 石油・石炭製品 (9.3%) | | | | | |
| ENEOSホールディングス | | 1,000.9 | 1,047.9 | 625,910 | |
| 機械 (12.7%) | | | | | |
| 小松製作所 | | 83.1 | 96.7 | 367,846 | |
| ダイキン工業 | | 9.1 | 21.7 | 493,675 | |
| 電気機器 (15.4%) | | | | | |
| 三菱電機 | | 176.9 | 174.9 | 354,959 | |
| 東京エレクトロン | | 37.4 | 28.4 | 685,008 | |
| 輸送用機器 (12.4%) | | | | | |
| トヨタ自動車 | | 315.8 | 310.1 | 837,735 | |
| 情報・通信業 (8.4%) | | | | | |
| KDDI | | 121.2 | 123.9 | 569,196 | |
| 卸売業 (10.7%) | | | | | |
| 伊藤忠商事 | | 71.1 | 68.8 | 404,406 | |
| 三井物産 | | 57.3 | 58.4 | 317,871 | |
| 銀行業 (7.6%) | | | | | |
| 三井住友フィナンシャルグループ | | 72.8 | 71.4 | 511,295 | |
| 保険業 (6.0%) | | | | | |
| 東京海上ホールディングス | | 112 | 113.7 | 404,203 | |
| 合計 | 株数・金額 | 2,488 | 2,562 | 6,755,866 | |
| | 銘柄数<比率> | 14 | 14 | <17.9%> | |

*各銘柄の業種分類は、第78期末、第80期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

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

*評価額の単位未満は切り捨て。

外国株式

| 銘柄 | 第78期末 | | 第80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 | |
| ABBOTT LABORATORIES | 91 | 152 | 1,686 | 244,633 | ヘルスケア機器・用品 |
| ABBVIE INC | 225 | 224 | 3,621 | 525,196 | バイオテクノロジー |
| AMERICAN INTL GROUP | 279 | 243 | 1,671 | 242,348 | 保険 |
| CENCORA INC | 42 | 11 | 251 | 36,508 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| AMGEN INC | 35 | 18 | 568 | 82,435 | バイオテクノロジー |
| APPLE INC | 72 | 49 | 896 | 129,977 | コンピュータ・周辺機器 |
| ARES CAPITAL CORP | 1,295 | 1,300 | 2,663 | 386,243 | 資本市場 |
| BLACKROCK INC | 10 | 11 | 872 | 126,516 | 資本市場 |
| BLACKSTONE INC | 76 | 15 | 187 | 27,180 | 資本市場 |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | 214 | 251 | 1,306 | 189,501 | 医薬品 |
| BROADCOM INC | 43 | 41 | 4,337 | 629,046 | 半導体・半導体製造装置 |
| THE CIGNA GROUP | 15 | 11 | 359 | 52,179 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| CME GROUP INC | 56 | 57 | 1,173 | 170,175 | 資本市場 |
| CVS HEALTH CORP | 256 | 265 | 2,137 | 309,986 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| CHEVRON CORP | 130 | 174 | 2,632 | 381,806 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| CISCO SYSTEMS | 620 | 481 | 2,410 | 349,512 | 通信機器 |
| CITIGROUP | 138 | — | — | — | 銀行 |
| COCA COLA CO | 391 | 405 | 2,420 | 351,075 | 飲料 |
| COLGATE PALMOLIVE CO. | 63 | 71 | 573 | 83,187 | 家庭用品 |
| COMCAST CORP-CL A | 449 | 374 | 1,596 | 231,461 | メディア |
| CONOCOPHILLIPS | — | 105 | 1,224 | 177,534 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| CORTEVA INC | 189 | 333 | 1,585 | 229,895 | 化学 |
| COSTCO WHOLESALE CORPORATION | 26 | 16 | 1,066 | 154,669 | 生活必需品流通・小売り |
| DUPONT DE NEMOURS INC | 195 | 181 | 1,387 | 201,225 | 化学 |
| ESSENTIAL UTILITIES INC | — | 232 | 867 | 125,846 | 水道 |
| EVERSOURCE ENERGY | 204 | 227 | 1,428 | 207,213 | 電力 |
| EXELON CORPORATION | 432 | 454 | 1,636 | 237,387 | 電力 |
| FIDELITY NATIONAL INFORMATION | 168 | 184 | 1,116 | 161,886 | 金融サービス |
| GILEAD SCIENCES INC | 119 | 114 | 963 | 139,664 | バイオテクノロジー |
| HOME DEPOT | 25 | 49 | 1,670 | 242,319 | 専門小売り |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC | 29 | 49 | 1,012 | 146,790 | コングロマリット |
| INTEL CORP | 64 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| JPMORGAN CHASE & CO | 54 | 52 | 899 | 130,379 | 銀行 |
| JOHNSON & JOHNSON | 227 | 188 | 3,029 | 439,288 | 医薬品 |
| KENVUE INC | — | 1,057 | 2,210 | 320,571 | パーソナルケア用品 |
| LEAR CORP | 51 | 65 | 873 | 126,726 | 自動車用部品 |
| LOCKHEED MARTIN | 33 | 32 | 1,474 | 213,808 | 航空宇宙・防衛 |
| MARSH & MCLENNAN COS | 35 | 13 | 253 | 36,795 | 保険 |
| MASTERCARD INC | 39 | 43 | 1,815 | 263,284 | 金融サービス |
| MCDONALD'S CORP | 40 | 24 | 704 | 102,174 | ホテル・レストラン・レジャー |
| MICROSOFT CORP | 174 | 163 | 5,999 | 870,012 | ソフトウェア |
| MICROCHIP TECHNOLOGY | 262 | 265 | 2,217 | 321,524 | 半導体・半導体製造装置 |
| NEXTERA ENERGY INC | 329 | 148 | 918 | 133,134 | 電力 |
| NUTRIEN LTD | 130 | 227 | 1,266 | 183,739 | 化学 |
| ORACLE CORPORATION | 31 | 157 | 1,613 | 234,024 | ソフトウェア |
| PAYCHEX INC | 69 | 52 | 623 | 90,409 | 専門サービス |
| PEPSICO INC | 102 | 108 | 1,858 | 269,528 | 飲料 |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 379 | 406 | 3,887 | 563,713 | タバコ |
| RTX CORP | 81 | 102 | 878 | 127,329 | 航空宇宙・防衛 |
| S&P GLOBAL INC | 11 | 5 | 251 | 36,451 | 資本市場 |
| SMITH (A. O.) CORP | 31 | 26 | 214 | 31,058 | 建設関連製品 |

| 銘柄 | 株数 | 第78期末 | | 第80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 | | |
| TJX COS INC | 50 | 10 | 97 | 14,194 | | 専門小売り |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 15 | 16 | 866 | 125,619 | | ライフサイエンス・ツール/サービス |
| 3M CORP | 144 | 152 | 1,647 | 238,910 | | コングロマリット |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY | 32 | 42 | 905 | 131,289 | | 専門小売り |
| TRAVELERS COS INC/THE | 71 | 74 | 1,441 | 208,997 | | 保険 |
| US BANCORP | 543 | 457 | 1,977 | 286,746 | | 銀行 |
| UNION PAC CORP | 69 | 50 | 1,217 | 176,540 | | 陸上運輸 |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B | 97 | 116 | 1,826 | 264,890 | | 航空貨物・物流サービス |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | 31 | 14 | 774 | 112,317 | | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| VERIZON COMMUNICATIONS | 357 | 178 | 702 | 101,942 | | 各種電気通信サービス |
| WELLS FARGO CO | 472 | 477 | 2,351 | 341,035 | | 銀行 |
| WESTROCK CO | 281 | 33 | 142 | 20,616 | | 容器・包装 |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC | 255 | 266 | 1,512 | 219,309 | | 建設関連製品 |
| MEDTRONIC PLC | 181 | 196 | 1,645 | 238,683 | | ヘルスケア機器・用品 |
| TE CONNECTIVITY LTD | 68 | 64 | 857 | 124,284 | | 電子装置・機器・部品 |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A | 162 | 158 | 1,518 | 220,242 | | 化学 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 10,887 64 | 11,559 65 | 95,800 - | 13,892,982 <36.9%> | |
| (カナダ) | | | 千カナダドル | | | |
| ENBRIDGE INC | 615 | 621 | 3,033 | 329,504 | | 石油・ガス・消耗燃料 |
| TORONTO DOMINTON BANK | 115 | 83 | 710 | 77,215 | | 銀行 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 730 2 | 704 2 | 3,744 - | 406,720 <1.1%> | |
| (イギリス) | | | 千英ポンド | | | |
| CRH PLC | - | 265 | 1,392 | 256,266 | | 建設資材 |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 1,449 | 1,556 | 3,684 | 678,168 | | タバコ |
| PERSIMMON PLC | 1,714 | 1,645 | 2,282 | 420,122 | | 家庭用耐久財 |
| BP PLC | 4,150 | 5,654 | 2,677 | 492,760 | | 石油・ガス・消耗燃料 |
| ASTRAZENECA PLC | 474 | 529 | 5,752 | 1,058,722 | | 医薬品 |
| ANGLO AMERICAN PLC | 563 | 484 | 907 | 167,115 | | 金属・鉱業 |
| NATIONAL GRID PLC | 2,386 | 2,445 | 2,637 | 485,421 | | 総合公益事業 |
| IMI PLC | 733 | 1,006 | 1,622 | 298,556 | | 機械 |
| VODAFONE GROUP PLC | 8,579 | 7,679 | 540 | 99,576 | | 無線通信サービス |
| HALEON PLC | 4,769 | 2,235 | 737 | 135,665 | | パーソナルケア用品 |
| GSK PLC | 1,386 | 694 | 1,069 | 196,928 | | 医薬品 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 26,208 10 | 24,198 11 | 23,303 - | 4,289,305 <11.4%> | |
| (スイス) | | | 千スイスフラン | | | |
| ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE) | 169 | 167 | 4,265 | 727,813 | | 医薬品 |
| NESTLE SA-REG | 704 | 823 | 8,130 | 1,387,264 | | 食品 |
| CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A | - | 124 | 1,404 | 239,564 | | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| UBS GROUP AG | 956 | 642 | 1,631 | 278,352 | | 資本市場 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1,830 3 | 1,758 4 | 15,431 - | 2,632,996 <7.0%> | |
| (スウェーデン) | | | 千スウェーデンクローナ | | | |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB | 1,820 | 1,174 | 16,677 | 236,982 | | 銀行 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1,820 1 | 1,174 1 | 16,677 - | 236,982 <0.6%> | |
| (デンマーク) | | | 千デンマーククローネ | | | |
| NOVO NORDISK A/S-B | 35 | - | - | - | | 医薬品 |
| NOVO NORDISK A/S-B | - | 169 | 12,332 | 262,569 | | 医薬品 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 35 1 | 169 1 | 12,332 - | 262,569 <0.7%> | |

| 銘柄 | 株数 | 第78期末 | | 第80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…ドイツ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| DHL GROUP | 419 | 313 | 1,385 | 219,954 | | 航空貨物・物流サービス |
| SAP SE | 91 | 116 | 1,587 | 252,042 | | ソフトウェア |
| ALLIANZ SE-REG | 121 | 113 | 2,786 | 442,590 | | 保険 |
| MERCEDES-BENZ GROUP AG | 176 | 253 | 1,579 | 250,771 | | 自動車 |
| DEUTSCHE TELEKOM-REG | 781 | 850 | 1,910 | 303,358 | | 各種電気通信サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 1,591 | 1,647 | 9,248 | 1,468,717 | |
| | 銘柄数<比率> | 5 | 5 | - | <3.9%> | |
| (ユーロ…フランス) | | | | | | |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | 16 | 34 | 2,372 | 376,779 | | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | 61 | 68 | 1,204 | 191,288 | | 電気設備 |
| ORANGE SA | 1,383 | 1,215 | 1,294 | 205,629 | | 各種電気通信サービス |
| AXA SA | 693 | 770 | 2,304 | 365,935 | | 保険 |
| 小計 | 株数・金額 | 2,154 | 2,088 | 7,176 | 1,139,632 | |
| | 銘柄数<比率> | 4 | 4 | - | <3.0%> | |
| (ユーロ…イギリス) | | | | | | |
| UNILEVER PLC | 487 | 406 | 1,814 | 288,224 | | パーソナルケア用品 |
| RELX PLC | 286 | 53 | 191 | 30,461 | | 専門サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 773 | 460 | 2,006 | 318,685 | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 2 | - | <0.8%> | |
| (ユーロ…スイス) | | | | | | |
| DSM-FIRMENICH AG | 124 | 93 | 824 | 131,009 | | 化学 |
| 小計 | 株数・金額 | 124 | 93 | 824 | 131,009 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | - | <0.3%> | |
| (ユーロ…オランダ) | | | | | | |
| ING GROEP NV | 1,160 | 1,140 | 1,515 | 240,748 | | 銀行 |
| 小計 | 株数・金額 | 1,160 | 1,140 | 1,515 | 240,748 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | - | <0.6%> | |
| (ユーロ…スペイン) | | | | | | |
| ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV | 265 | - | - | - | | 建設・土木 |
| ACS ACTIVIDADES DE CO-RIGHTS | 265 | - | - | - | | 建設・土木 |
| IBERDROLA SA | 1,895 | 2,041 | 2,456 | 390,082 | | 電力 |
| 小計 | 株数・金額 | 2,426 | 2,041 | 2,456 | 390,082 | |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 1 | - | <1.0%> | |
| (ユーロ…ベルギー) | | | | | | |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | 215 | - | - | - | | 飲料 |
| 小計 | 株数・金額 | 215 | - | - | - | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | - | - | <-%> | |
| (ユーロ…アイルランド) | | | | | | |
| CRH PLC | 385 | - | - | - | | 建設資材 |
| 小計 | 株数・金額 | 385 | - | - | - | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | - | - | <-%> | |
| ユーロ計 | 株数・金額 | 8,831 | 7,471 | 23,228 | 3,688,876 | |
| | 銘柄数<比率> | 18 | 14 | - | <9.8%> | |
| (香港) | | | | 千香港ドル | | |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 5,345 | 6,175 | 20,964 | 389,303 | | 保険 |
| ATA GROUP LTD | 3,562 | 4,222 | 27,126 | 503,736 | | 保険 |
| HKT TRUST AND HKT LTD | 25,600 | 29,040 | 27,065 | 502,602 | | 各種電気通信サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 34,507 | 39,437 | 75,155 | 1,395,642 | |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 3 | - | <3.7%> | |
| (シンガポール) | | | | 千シンガポールドル | | |
| DBS GROUP HLDGS | 1,582 | 1,622 | 5,310 | 579,473 | | 銀行 |
| 小計 | 株数・金額 | 1,582 | 1,622 | 5,310 | 579,473 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | - | <1.5%> | |

| 銘柄 | 株数 | 第78期末 株数 | 第80期末 | | 業種等 | |
|-------------------------------|------------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|--|
| | | | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 千新台湾ドル | | 邦貨換算金額 千円 |
| (台湾) | | 百株 | 百株 | | | |
| DELTA ELECTRONICS INC | | 1,625 | 2,435 | 74,024 | 346,039 | 電子装置・機器・部品 半導体・半導体製造装置 半導体・半導体製造装置 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR | | 2,879 | 2,879 | 167,009 | 780,718 | |
| ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD | | 3,368 | 2,878 | 36,554 | 170,881 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 7,872 3 | 8,192 3 | 277,587 - | 1,297,639 <3.4%> | |
| (オーストラリア) | | | | 千豪ドル | | |
| RIO TINTO LTD | | 729 | 677 | 9,109 | 886,450 | 金属・鉱業 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 729 1 | 677 1 | 9,109 - | 886,450 <2.4%> | |
| 合計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 95,034 107 | 96,965 106 | - - | 29,569,638 <78.5%> | |

* 邦貨換算金額は、第80期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

グローバル・ハイインカム・ ストック・ファンド マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日2023年7月5日）

作成対象期間（2022年7月6日～2023年7月5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 | 安定した配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指します。株式への投資にあたっては、配当利回りに着目し、企業のファンダメンタルズ・事業の継続性等を中心とした定性判断を加え、投資銘柄を選別します。世界を「北米」「欧州」「アジア・オセアニア（日本を含む）」の三地域に分割し、各地域への投資比率は概ね三分の一程度とします。 |
| 主な投資対象 | 世界各国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 | | 参考指数 | | 株式先物比率 | 株式先物比率 | 投資信託組入比率 | 純資産総額 |
|----------------|--------|------|------|-------|--------|--------|----------|-------|
| | 円 | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | | | | |
| 16期(2019年7月5日) | 28,052 | 4.7% | 4.0% | 96.8% | — | — | 35,115 | |
| 17期(2020年7月6日) | 27,124 | △3.3 | 0.4 | 97.2 | — | — | 28,828 | |
| 18期(2021年7月5日) | 37,061 | 36.6 | 41.1 | 95.8 | — | — | 32,202 | |
| 19期(2022年7月5日) | 42,413 | 14.4 | 3.2 | 97.1 | — | — | 31,803 | |
| 20期(2023年7月5日) | 51,603 | 21.7 | 22.8 | 95.7 | — | — | 36,659 | |

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*参考指数(=MSCIワールド・インデックス・フリー(円換算ベース))は、MSCI World Index Free(現地通貨ベース)の数値をもとに、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対顧客電信売買相場仲値で円換算しております。

*MSCI World Index Freeは、MSCIが開発した指数です。
 同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数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。
 (出所) MSCI、ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

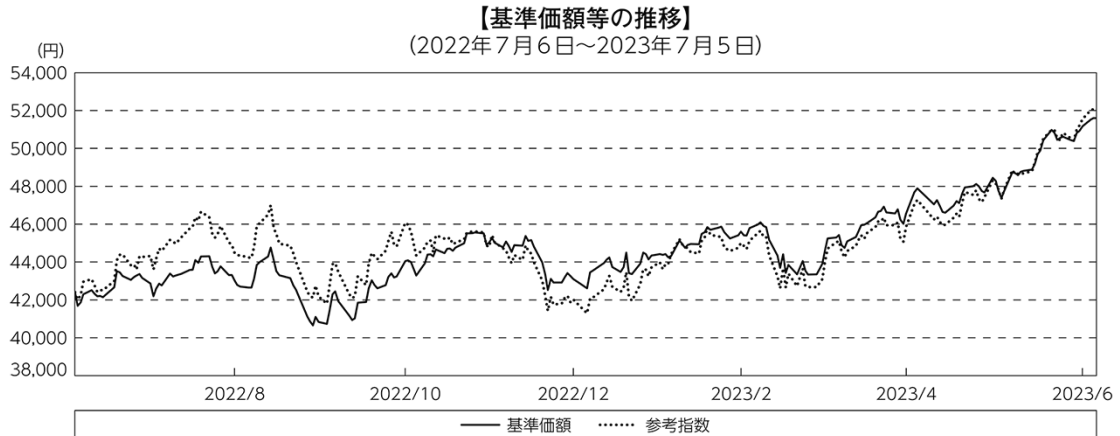
| 年月日 | 基準価額 | | 参考指数 | | 株式先物比率 | 株式先物比率 | 投資信託組入比率 | 純資産総額 |
|-------------------|--------|------|------|-------|--------|--------|----------|-------|
| | 円 | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | | | | |
| (期首) 2022年7月5日 | 42,413 | — | — | 97.1% | — | — | — | |
| 7月末 | 43,153 | 1.7 | 4.4 | 96.5 | — | — | — | |
| 8月末 | 43,034 | 1.5 | 4.9 | 96.9 | — | — | — | |
| 9月末 | 40,831 | △3.7 | △0.6 | 97.4 | — | — | — | |
| 10月末 | 44,048 | 3.9 | 8.6 | 96.6 | — | — | — | |
| 11月末 | 45,021 | 6.1 | 5.6 | 96.4 | — | — | — | |
| 12月末 | 43,113 | 1.7 | △0.9 | 96.4 | — | — | — | |
| 2023年1月末 | 44,375 | 4.6 | 2.8 | 95.8 | — | — | — | |
| 2月末 | 45,601 | 7.5 | 6.1 | 95.6 | — | — | — | |
| 3月末 | 45,240 | 6.7 | 5.4 | 95.8 | — | — | — | |
| 4月末 | 46,559 | 9.8 | 8.1 | 95.8 | — | — | — | |
| 5月末 | 47,778 | 12.6 | 12.8 | 95.6 | — | — | — | |
| 6月末 | 51,167 | 20.6 | 21.5 | 95.5 | — | — | — | |
| (期末) 2023年7月5日 | 51,603 | 21.7 | 22.8 | 95.7 | — | — | — | |

*騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、MSCIワールド・インデックス・フリー（円換算ベース）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

基準価額は、期首42,413円から期末51,603円となりました。

- (上 昇) 米労働市場の底堅さが示されたこと、市場予想を上回る2022年4-6月期米企業決算を好感したこと、原油価格の下落によってインフレ圧力への懸念が和らいだこと、為替市場で米ドル、ユーロに対して円安が進行したこと
- (下 落) 世界的な金融引き締めによって投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、米長期金利が上昇したこと
- (上 昇) 英当局者らが大規模減税策のほぼ全てを撤回すると表明し、英首相交代で同国の政治と金融市場の混乱が収束に向かうとの期待感が高まったこと、欧米の金融当局が利上げペースを減速させるとの見方が広がったこと
- (下 落) FOMC（米連邦公開市場委員会）で市場予想通りに利上げ幅縮小が実現したものの、継続利上げの必要性を強調するFRB（米連邦準備制度理事会）のパウエル議長の発言をきっかけに、景気後退と企業収益悪化への警戒が高まったこと、為替市場で米ドル、ユーロに対して円高が進行したこと、米長期金利が上昇したこと
- (上 昇) 米雇用統計などで賃金成長率鈍化が示され、米インフレ圧力への懸念が和らいだこと、中国のゼロコロナ政策が事実上終了したこと、為替市場で米ドル、ユーロに対して円安が進行したこと

- (下 落) 米雇用統計が市場予想を大幅に上回る労働需給のひっ迫を示したことからFRBによる利上げ早期停止への期待が後退したこと、CPI(消費者物価指数)上昇率やPMI(購買担当者景気指数)などが市場予想を上回ったことでFRBによる利上げ長期化への警戒感が高まったこと、FRBのパウエル議長が米上院銀行委員会での議会証言で利上げペースの再加速や利上げ長期化の可能性を示唆したこと、米地銀の経営破綻をきっかけに信用不安が広がったこと、為替市場で米ドル、ユーロに対して円高が進行したこと
- (上 昇) 米欧の金融システムへの懸念が後退したことで投資家心理が改善したこと、米インフレ率の鈍化傾向が見られたことから利上げ打ち止め期待が高まったこと、大手IT企業の2023年1-3月期決算や、米大手半導体企業の2023年5-7月期の業績見通しが市場予想を大きく上回ったことが好感されたこと、為替市場で米ドル、ユーロに対して円安が進行したこと

○当ファンドのポートフォリオ

・組入比率

株式(投資信託証券を含む)組入比率は概ね高位を維持しました。

・当作成期中の主な動き

- (1) 地域別比率につきましては、投資信託説明書(目論見書)の投資方針通り、北米、欧州、アジア・オセアニア(日本を含む)の三地域の投資比率が、概ね三分の一程度になるように留意しながら運用しました。
- (2) 業種別比率につきましては、収益力や増配の継続性、および配当利回りで見た割安度の判断から、生活必需品や資本財・サービスなどをオーバーウェイト(参考指数に比べ高めの投資比率)としました。一方、情報技術や一般消費財・サービスなどをアンダーウェイト(参考指数に比べ低めの投資比率)としました。
- (3) 銘柄につきましては、収益の安定性と資本政策に対する信頼度が高く、配当利回りや増配の傾向などから割安と判断したASTRAZENECA PLC(英国/医薬品)、NESTLE SA-REG(スイス/食品)、ROCHE HOLDING(GENUSSCHEINE)(スイス/医薬品)、MICROSOFT CORP(米国/ソフトウェア)、TAIWAN SEMICONDUCTOR(台湾/半導体・半導体製造装置)などを組入上位銘柄としました。
- (4) 為替につきましては、ヘッジ(為替の売り予約)は行ないませんでした。

○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を設けておりません。

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。

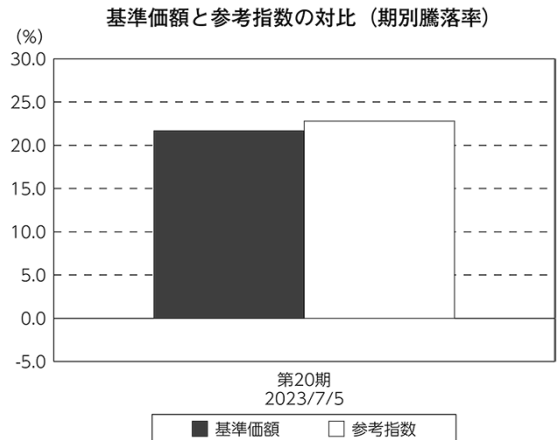
参考指数（MSCIワールド・インデックス・フリー（円換算ベース））が22.8%の上昇となったのに対して、基準価額は21.7%の上昇となりました。

（主なプラス要因）

- ①業種別では、金利水準の高止まりによる収益減少が懸念されるためアンダーウェイトとしていた不動産セクターの株価騰落率が参考指数を下回ったこと、資本財・サービスセクター内での銘柄選択効果がプラスに寄与したこと
- ②個別銘柄では、半導体製造装置市場において高い市場シェアを有し、今後の増配が期待されるとみてオーバーウェイトとしていた日本の情報技術株や、同業他社と比べ相対的に魅力的なバリュエーションであり、積極的な株主還元策を評価しオーバーウェイトとしていた日本の資本財・サービス株などの株価騰落率が参考指数を上回ったこと

（主なマイナス要因）

- ①業種別では、相対的に配当利回りが低いことなどからアンダーウェイトとしていた情報技術セクターの株価騰落率が参考指数を上回ったこと、コミュニケーション・サービスセクター内での銘柄選択効果がマイナスに影響したこと
- ②個別銘柄では、業績自体は堅調に推移しているものの、配当利回りで見たと株価の割安感が乏しいことから非保有としていた米国の情報技術株や、配当利回りで見たと株価の割安感が乏しく、堅調な業績動向が十分に株価に反映されたとみてアンダーウェイトとしていた米国の情報技術株などの株価騰落率が参考指数を上回ったこと



（注）参考指数は、MSCIワールド・インデックス・フリー（円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

運用チームは、当ファンドの投資方針である、安定的な配当収入を得ながら中長期の値上がり益の獲得を目指すために、長期にわたって自信を持って保有できる配当実績のある優れた企業の株式を配当利回りを見て割安な水準で投資していくことを目指します。企業業績の「果実」である現金配当を分配金の形で定期的に得ながら、短期的な値動きに左右されず中長期で株価の値上がり益を狙いたい投資家の方々を念頭に今後も運用を行なってまいります。

ポートフォリオの構築に際しては①原材料価格や輸送費、人件費など、コストの上昇と景気減速が企業業績に悪影響を及ぼすような状況、②これまでに行なわれた金融引き締めが实体经济に想定外の悪影響を与えるような状況、③欧米各国の中央銀行が金融政策の引き締めスタンスを変更し、株式市場の動向が変化するような状況、などのリスク要因も意識した上で、

- (1) 安定した収益力と増配実績が確認でき、今後も業績の拡大が期待できる企業群、
 - (2) 景気変動の波を超えて収益を生み出せる、差別化された商品や技術力、あるいはビジネスモデルを持った企業群、
 - (3) 経営改革に注力し、収益性や株主還元策の改善が期待できる企業群、
- などに注目していく方針です。

当ファンドで保有する企業の多くは収益基盤を着実に拡大させている一方、比較的多額の現金を保有していることから、引き続き、増配や自社株買い戻しによる株主還元の拡大が期待されます。運用チームは、弊社のグローバル調査体制を活用し、企業とのコンタクトを通じて、「質の高い企業を、配当利回りを見て割安な水準で買う」というシンプル、かつ有効性を示す実証分析が多い投資手法に注目することで、運用資産の長期的な成長を目指してまいります。

また、引き続き株式の組入比率を高位に保ち、北米、欧州、アジア・オセアニア（日本を含む）の三地域への投資比率が、概ね三分の一程度になるように留意しながら運用することで、通貨分散を図りながら運用資産の長期的な成長を目指してまいります。

なお、ファンドは組入外貨建資産について為替ヘッジを行なわないことを基本とします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年7月6日～2023年7月5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 14 (14) | % 0.032 (0.032) | (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) | 21 (21) | 0.048 (0.048) | (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) | 14 (14) (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 | 49 | 0.111 | |
| 期中の平均基準価額は、44,993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7月6日～2023年7月5日)

株式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|---------|--------|---------------------|----------------------------|------------------|-----------------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 国 内 | 上場 | 千株 746 (55) | 千円 1,483,346 (-) | 千株 726 | 千円 2,406,124 |
| | アメリカ | 百株 5,055 (-) | 千米ドル 43,097 (△ 16) | 百株 4,456 | 千米ドル 41,811 |
| 外 国 | カナダ | 259 | 千カナダドル 1,482 | 241 | 千カナダドル 1,997 |
| | イギリス | 17,460 (1,183) | 千英ポンド 12,800 (-) | 12,453 | 千英ポンド 8,678 |
| | スイス | 1,042 (-) | 千スイスフラン 5,558 (△ 16) | 1,161 | 千スイスフラン 5,976 |
| | スウェーデン | 2,269 | 千スウェーデンクローナ 26,246 | 1,152 | 千スウェーデンクローナ 13,333 |
| | デンマーク | 100 | 千デンマーククローネ 7,694 | 96 | 千デンマーククローネ 8,953 |
| | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | ドイツ | 1,093 | 3,919 | 913 | 7,294 |
| | フランス | 1,705 | 2,946 | 1,110 | 4,488 |
| | イギリス | 463 | 1,598 | 1,030 | 3,981 |
| | スイス | 64 (93) | 682 (992) | 33 | 376 |
| | オランダ | 1,024 | 1,962 | 1,055 (93) | 1,696 (1,013) |
| | スペイン | 1,128 (4,203) | 1,407 (-) | 5,669 | 2,317 |
| | ベルギー | 209 | 1,037 | 253 | 1,013 |
| | アイルランド | 158 | 606 | 169 | 700 |
| | 香港 | 8,005 | 千香港ドル 20,793 | 1,530 | 千香港ドル 11,568 |
| | シンガポール | 403 | 千シンガポールドル 1,286 | 312 | 千シンガポールドル 1,033 |
| 台湾 | 780 | 千新台幣ドル 14,644 | 4,025 | 千新台幣ドル 93,941 | |
| オーストラリア | 227 | 千豪ドル 2,364 | 189 | 千豪ドル 2,211 | |

*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。

○株式売買比率

(2022年7月6日～2023年7月5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 | 29,081,236千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 31,447,834千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.92 |

* (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7月6日～2023年7月5日)

利害関係人との取引状況

| 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 | $\frac{B}{A}$ | % | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ | % |
| 株式 | 百万円 13,865 | 百万円 44 | 0.3 | 百万円 15,215 | 百万円 - | - |
| 為替直物取引 | 2,602 | 18 | 0.7 | 3,194 | - | - |

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) | 10,483千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 21千円 |
| (B) / (A) | 0.2% |

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

○組入資産の明細

(2023年7月5日現在)

国内株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|-----------------------|---------|---------|---------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 建設業 (4.4%) | | | |
| 大和ハウス工業 | 97.8 | 73.3 | 276,121 |
| 化学 (1%) | | | |
| 三菱ケミカルグループ | 216.5 | — | — |
| ユニ・チャーム | 53.9 | — | — |
| 医薬品 (15.0%) | | | |
| アステラス製薬 | 268.5 | 249.7 | 520,374 |
| 中外製薬 | — | 107.6 | 429,216 |
| 石油・石炭製品 (8.0%) | | | |
| ENEOSホールディングス | 606.8 | 1,000.9 | 504,053 |
| 機械 (9.5%) | | | |
| 小松製作所 | 62.8 | 83.1 | 323,092 |
| ダイキン工業 | 15.5 | 9.1 | 279,552 |
| 電気機器 (18.4%) | | | |
| 三菱電機 | 288 | 176.9 | 362,291 |
| 東京エレクトロン | 12.3 | 37.4 | 797,181 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | |
|----------------------|---------|-------|---------|-----------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | |
| | 千株 | 千株 | 千円 | |
| 輸送用機器 (11.7%) | | | | |
| トヨタ自動車 | 310.1 | 315.8 | 739,287 | |
| 陸運業 (1%) | | | | |
| 西日本旅客鉄道 | 50.6 | — | — | |
| 情報・通信業 (8.4%) | | | | |
| KDDI | 119.3 | 121.2 | 532,552 | |
| 卸売業 (11.3%) | | | | |
| 伊藤忠商事 | 114.9 | 71.1 | 405,056 | |
| 三井物産 | 108.1 | 57.3 | 311,597 | |
| 銀行業 (7.4%) | | | | |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 80.1 | 72.8 | 466,575 | |
| 保険業 (5.9%) | | | | |
| 東京海上ホールディングス | 8 | 112 | 374,752 | |
| 合 計 | 株 数・金 額 | 2,413 | 2,488 | 6,321,704 |
| | 銘柄数<比率> | 16 | 14 | <17.2%> |

*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 | |
| ABBOTT LABORATORIES | 104 | 91 | 984 | 142,287 | ヘルスケア機器・用品 |
| ABBVIE INC | 171 | 225 | 3,039 | 439,328 | バイオテクノロジー |
| AMERICAN INTL GROUP | 112 | 279 | 1,618 | 234,020 | 保険 |
| AMERISOURCEBERGEN CORP | 52 | 42 | 806 | 116,607 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| AMGEN INC | 35 | 35 | 790 | 114,333 | バイオテクノロジー |
| APPLE INC | 65 | 72 | 1,390 | 201,069 | コンピュータ・周辺機器 |
| ARES CAPITAL CORP | 1,024 | 1,295 | 2,446 | 353,707 | 資本市場 |
| BLACKROCK INC | 20 | 10 | 742 | 107,282 | 資本市場 |
| BLACKSTONE INC | 37 | 76 | 729 | 105,410 | 資本市場 |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | 137 | 214 | 1,384 | 200,157 | 医薬品 |
| BROADCOM INC | 39 | 43 | 3,825 | 553,037 | 半導体・半導体製造装置 |
| THE CIGNA GROUP | 26 | 15 | 421 | 60,989 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| CME GROUP INC | — | 56 | 1,057 | 152,802 | 資本市場 |
| CVS HEALTH CORP | 209 | 256 | 1,787 | 258,402 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| CHEVRON CORP | 75 | 130 | 2,052 | 296,691 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| CISCO SYSTEMS | 742 | 620 | 3,215 | 464,822 | 通信機器 |
| CITIGROUP | 252 | 138 | 645 | 93,242 | 銀行 |
| COCA COLA CO | 329 | 391 | 2,371 | 342,766 | 飲料 |
| COLGATE PALMOLIVE CO. | — | 63 | 489 | 70,699 | 家庭用品 |
| COMCAST CORP-CL A | 453 | 449 | 1,877 | 271,415 | メディア |
| CORTEVA INC | 118 | 189 | 1,097 | 158,584 | 化学 |
| COSTCO WHOLESALE CORPORATION | 18 | 26 | 1,452 | 210,001 | 生活必需品流通・小売り |
| DUPONT DE NEMOURS INC | 291 | 195 | 1,401 | 202,619 | 化学 |
| EVERSOURCE ENERGY | 125 | 204 | 1,454 | 210,247 | 電力 |
| EXELON CORPORATION | 267 | 432 | 1,775 | 256,683 | 電力 |
| FIDELITY NATIONAL INFORMATION | 166 | 168 | 979 | 141,613 | 金融サービス |
| FOOT LOCKER INC | 82 | — | — | — | 専門小売り |
| GILEAD SCIENCES INC | 68 | 119 | 914 | 132,191 | バイオテクノロジー |
| HOME DEPOT | 36 | 25 | 795 | 114,954 | 専門小売り |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC | 20 | 29 | 614 | 88,829 | コングロマリット |
| INTEL CORP | 485 | 64 | 217 | 31,440 | 半導体・半導体製造装置 |
| JPMORGAN CHASE & CO | 90 | 54 | 804 | 116,248 | 銀行 |
| JOHNSON & JOHNSON | 165 | 227 | 3,721 | 537,924 | 医薬品 |
| LEAR CORP | 42 | 51 | 743 | 107,501 | 自動車用部品 |
| LOCKHEED MARTIN | 31 | 33 | 1,526 | 220,672 | 航空宇宙・防衛 |
| MARSH & MCLENNAN COS | 46 | 35 | 661 | 95,557 | 保険 |
| MASTERCARD INC | 37 | 39 | 1,569 | 226,949 | 金融サービス |
| MCDONALD'S CORP | 78 | 40 | 1,186 | 171,553 | ホテル・レストラン・レジャー |
| MICROSOFT CORP | 223 | 174 | 5,886 | 850,894 | ソフトウェア |
| MICROCHIP TECHNOLOGY | 200 | 262 | 2,384 | 344,718 | 半導体・半導体製造装置 |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC | 48 | — | — | — | 食品 |
| NEXTERA ENERGY INC | 210 | 329 | 2,450 | 354,236 | 電力 |
| NUTRIEN LTD | — | 130 | 786 | 113,650 | 化学 |
| ORACLE CORPORATION | 99 | 31 | 366 | 53,007 | ソフトウェア |
| PPG INDUSTRIES | 104 | — | — | — | 化学 |
| PAYCHEX INC | 55 | 69 | 771 | 111,509 | 専門サービス |
| PEPSICO INC | 124 | 102 | 1,907 | 275,789 | 飲料 |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 263 | 379 | 3,740 | 540,764 | タバコ |
| RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP | 54 | 81 | 802 | 116,061 | 航空宇宙・防衛 |
| S&P GLOBAL INC | 27 | 11 | 466 | 67,420 | 資本市場 |
| SMITH (A. O.) CORP | 153 | 31 | 227 | 32,829 | 建設関連製品 |

| 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 | | |
| TJX COS INC | 193 | 50 | 424 | 61,314 | 専門小売り | |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 17 | 15 | 800 | 115,715 | ライフサイエンス・ツール/サービス | |
| 3M CORP | 152 | 144 | 1,459 | 210,978 | コングロマリット | |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY | — | 32 | 713 | 103,205 | 専門小売り | |
| TRAVELERS COS INC/THE | 70 | 71 | 1,231 | 178,030 | 保険 | |
| US BANCORP | 316 | 543 | 1,823 | 263,638 | 銀行 | |
| UNION PAC CORP | 65 | 69 | 1,434 | 207,395 | 陸上運輸 | |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B | 108 | 97 | 1,787 | 258,352 | 航空貨物・物流サービス | |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | 12 | 31 | 1,514 | 218,990 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | |
| VERIZON COMMUNICATIONS | 405 | 357 | 1,332 | 192,636 | 各種電気通信サービス | |
| WEC ENERGY GROUP INC | 85 | — | — | — | 総合公益事業 | |
| WELLS FARGO CO | 410 | 472 | 2,050 | 296,379 | 銀行 | |
| WESTROCK CO | 179 | 281 | 825 | 119,268 | 容器・包装 | |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC | 282 | 255 | 1,729 | 249,959 | 建設関連製品 | |
| MEDTRONIC PLC | 166 | 181 | 1,579 | 228,382 | ヘルスケア機器・用品 | |
| TE CONNECTIVITY LTD | 67 | 68 | 954 | 137,994 | 電子装置・機器・部品 | |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A | 129 | 162 | 1,501 | 217,081 | 化学 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 10,288 | 10,887 | 93,544 | 13,522,853 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 64 | 64 | — | < 36.9% > | |
| (カナダ) | | | 千カナダドル | | | |
| ENBRIDGE INC | 459 | 615 | 3,028 | 331,005 | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| NATIONAL BANK OF CANADA | 122 | — | — | — | 銀行 | |
| TORONTO DOMINION BANK | 132 | 115 | 961 | 105,128 | 銀行 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 713 | 730 | 3,989 | 436,133 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 3 | 2 | — | < 1.2% > | |
| (イギリス) | | | 千英ポンド | | | |
| CRH PLC | 33 | — | — | — | 建設資材 | |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 917 | 1,449 | 3,840 | 705,896 | タバコ | |
| PERSIMMON PLC | 1,166 | 1,714 | 1,767 | 324,960 | 家庭用耐久財 | |
| BP PLC | 1,998 | 4,150 | 1,951 | 358,721 | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| GSK PLC | 1,439 | — | — | — | 医薬品 | |
| ASTRAZENECA PLC | 632 | 474 | 5,020 | 922,881 | 医薬品 | |
| ANGLO AMERICAN PLC | — | 563 | 1,314 | 241,541 | 金属・鉱業 | |
| NATIONAL GRID PLC | 1,371 | 2,386 | 2,501 | 459,887 | 総合公益事業 | |
| IMI PLC | 1,260 | 733 | 1,168 | 214,743 | 機械 | |
| VODAFONE GROUP PLC | 11,199 | 8,579 | 631 | 116,157 | 無線通信サービス | |
| HALEON PLC | — | 4,769 | 1,531 | 281,440 | パーソナルケア用品 | |
| GSK PLC | — | 1,386 | 1,912 | 351,553 | 医薬品 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 20,018 | 26,208 | 21,640 | 3,977,783 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 9 | 10 | — | < 10.9% > | |
| (スイス) | | | 千スイスフラン | | | |
| ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE) | 191 | 169 | 4,659 | 751,386 | 医薬品 | |
| NESTLE SA-REG | 647 | 704 | 7,540 | 1,215,848 | 食品 | |
| UBS GROUP AG | 1,110 | 956 | 1,741 | 280,888 | 資本市場 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 1,948 | 1,830 | 13,941 | 2,248,122 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 3 | 3 | — | < 6.1% > | |
| (スウェーデン) | | | 千スウェーデンクローナ | | | |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB | 702 | 1,820 | 22,031 | 294,563 | 銀行 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 702 | 1,820 | 22,031 | 294,563 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | — | < 0.8% > | |
| (デンマーク) | | | 千デンマーククローネ | | | |
| NOVO NORDISK A/S-B | 31 | 35 | 3,822 | 80,769 | 医薬品 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 31 | 35 | 3,822 | 80,769 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | — | < 0.2% > | |

| 銘柄 | 株数 | 当 期 末 | | 業 種 等 | | |
|-------------------------------------|--------------|--------|--------|---------|-------------|--|
| | | 株 数 | 評 価 額 | | | |
| | | 株 数 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (ユーロ…ドイツ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| ADIDAS AG | 108 | — | — | — | 繊維・アパレル・贅沢品 | |
| DEUTSCHE POST AG-REG | 668 | 419 | 1,901 | 299,290 | 航空貨物・物流サービス | |
| SAP SE | 258 | 91 | 1,126 | 177,338 | ソフトウェア | |
| ALLIANZ SE-REG | 126 | 121 | 2,597 | 408,721 | 保険 | |
| MERCEDES-BENZ GROUP AG | 249 | 176 | 1,285 | 202,275 | 自動車 | |
| DEUTSCHE TELEKOM-REG | — | 781 | 1,560 | 245,571 | 各種電気通信サービス | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 1,412 | 1,591 | 8,471 | 1,333,197 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 5 | 5 | — | < 3.6% > | |
| (ユーロ…フランス) | | | | | | |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | 31 | 16 | 1,370 | 215,710 | 繊維・アパレル・贅沢品 | |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | 119 | 61 | 988 | 155,615 | 電気設備 | |
| ORANGE SA | 558 | 1,383 | 1,471 | 231,550 | 各種電気通信サービス | |
| AXA SA | 850 | 693 | 1,870 | 294,407 | 保険 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 1,559 | 2,154 | 5,701 | 897,284 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 4 | 4 | — | < 2.4% > | |
| (ユーロ…イギリス) | | | | | | |
| UNILEVER PLC | 840 | 487 | 2,324 | 365,827 | パーソナルケア用品 | |
| RELX PLC | 500 | 286 | 864 | 135,992 | 専門サービス | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 1,341 | 773 | 3,188 | 501,820 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 2 | — | < 1.4% > | |
| (ユーロ…スイス) | | | | | | |
| DSM-FIRMENICH AG | — | 124 | 1,238 | 194,953 | 化学 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | — | 124 | 1,238 | 194,953 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | — | 1 | — | < 0.5% > | |
| (ユーロ…オランダ) | | | | | | |
| ASML HOLDING NV | 11 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 | |
| ING GROEP NV | 1,273 | 1,160 | 1,456 | 229,159 | 銀行 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 1,284 | 1,160 | 1,456 | 229,159 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 1 | — | < 0.6% > | |
| (ユーロ…スペイン) | | | | | | |
| ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV | 521 | 265 | 799 | 125,761 | 建設・土木 | |
| ACS ACTIVIDADES DE CO-RIGHTS | 459 | 265 | 40 | 6,296 | 建設・土木 | |
| IBERDROLA SA | 1,782 | 1,895 | 2,305 | 362,875 | 電力 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 2,763 | 2,426 | 3,145 | 494,933 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 3 | 3 | — | < 1.4% > | |
| (ユーロ…ベルギー) | | | | | | |
| UMICORE | 142 | — | — | — | 化学 | |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | 117 | 215 | 1,126 | 177,237 | 飲料 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 260 | 215 | 1,126 | 177,237 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 1 | — | < 0.5% > | |
| (ユーロ…アイルランド) | | | | | | |
| CRH PLC | 396 | 385 | 1,935 | 304,665 | 建設資材 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 396 | 385 | 1,935 | 304,665 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | — | < 0.8% > | |
| ユ ー ロ 計 | 株 数 ・ 金 額 | 9,017 | 8,831 | 26,264 | 4,133,251 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 19 | 18 | — | < 11.3% > | |
| (香港) | | | | | | |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 4,960 | 5,345 | 27,580 | 509,130 | 保険 | |
| ATA GROUP LTD | 3,252 | 3,562 | 29,048 | 536,228 | 保険 | |
| HKT TRUST AND HKT LTD | 19,820 | 25,600 | 23,552 | 434,769 | 各種電気通信サービス | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 28,032 | 34,507 | 80,180 | 1,480,128 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 3 | 3 | — | < 4.0% > | |

| 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 |
| (シンガポール) DBS GROUP HLDGS | 百株 1,491 | 百株 1,582 | 千シンガポールドル 4,970 | 千円 532,703 | 銀行 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 1,491 1 | 1,582 1 | 4,970 — <1.5%> | 532,703 | |
| (台湾) DELTA ELECTRONICS INC TAIWAN SEMICONDUCTOR ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD | 3,260 3,109 4,748 | 1,625 2,879 3,368 | 千新台幣ドル 59,637 168,448 37,388 | 276,992 782,378 173,653 | 電子装置・機器・部品 半導体・半導体製造装置 半導体・半導体製造装置 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 11,117 3 | 7,872 3 | 265,474 — <3.4%> | 1,233,023 | |
| (オーストラリア) RIO TINTO LTD | 691 | 729 | 千豪ドル 8,324 | 805,262 | 金属・鉱業 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 691 1 | 729 1 | 8,324 — <2.2%> | 805,262 | |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 84,052 108 | 95,034 107 | — — <78.4%> | 28,744,597 | |

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

* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2023年7月5日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株式 | 千円 35,066,301 | % 95.3 |
| コール・ローン等、その他 | 1,718,668 | 4.7 |
| 投資信託財産総額 | 36,784,969 | 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 (30,074,184千円) の投資信託財産総額 (36,784,969千円) に対する比率は81.8%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=144.56円、1カナダドル=109.31円、1英ポンド=183.81円、1スイスフラン=161.25円、1スウェーデンクローナ=13.37円、1デンマーククローネ=21.13円、1ユーロ=157.37円、1香港ドル=18.46円、1シンガポールドル=107.17円、1新台幣ドル=4.6446円、1豪ドル=96.73円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年7月5日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 36,848,591,068 |
| コール・ローン等 | 1,362,309,676 |
| 株式(評価額) | 35,066,301,681 |
| 未収入金 | 341,843,552 |
| 未収配当金 | 78,136,159 |
| (B) 負債 | 189,055,142 |
| 未払金 | 189,054,888 |
| 未払利息 | 254 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 36,659,535,926 |
| 元本 | 7,104,105,841 |
| 次期繰越損益金 | 29,555,430,085 |
| (D) 受益権総口数 | 7,104,105,841口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 51,603円 |

(注) 期首元本額は7,498,486,234円、期中追加設定元本額は242,531,705円、期中一部解約元本額は636,912,098円、1口当たり純資産額は5.1603円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額・グローバル・ハイインカム・ストック・ファンド 7,104,105,841円

○損益の状況 (2022年7月6日～2023年7月5日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 1,071,482,733 |
| 受取配当金 | 1,058,020,706 |
| 受取利息 | 12,376,373 |
| その他収益金 | 1,199,261 |
| 支払利息 | △ 113,607 |
| (B) 有価証券売買損益 | 5,592,954,277 |
| 売買益 | 7,436,672,421 |
| 売買損 | △ 1,843,718,144 |
| (C) 保管費用等 | △ 10,232,231 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 6,654,204,779 |
| (E) 前期繰越損益金 | 24,304,622,574 |
| (F) 追加信託差損益金 | 838,649,382 |
| (G) 解約差損益金 | △ 2,242,046,650 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 29,555,430,085 |
| 次期繰越損益金(H) | 29,555,430,085 |

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。