# J P 日米バランスファンド 〈愛称: J P 日米〉

# 運用報告書 (全体版)

第8期(決算日 2020年8月17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。

「JP日米バランスファンド」は、2020年8月17日に第8期の決算を行いましたので、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き立てを賜りますようお願い申し上げます。

#### 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商	品	分	類	追加型投信/内外/資産複合						
信	託	期	間	無期限(2016年10月27日設定)						
運	用	日本と米国の債券に90%、日本株式に5%、米国株式に5%投資することを基本とします。 債券運用で利子収入を獲得し、安定的な収益の確保を目指します。また、株式に投資することで中長期的な成長の享受を目指します。 株式に投資する投資対象ファンドは、日経平均株価、ダウ・ジューンズ工業株価平均と連動する投資成果を目指して運用を行います。								
				日 米 債 券 日 本 株 式 米 国 株 式						
				90% 5% 5%						
主;	な投	資対	† 象	野村FoFs用・日経225インデックスファンド     日本株式を主要投資対象とします。       ( 適 格 機 関 投 資 家 専 用 )     日本株式を主要投資対象とします。       野村FoFs用・NYダウインデックスファンド     ************************************						
主;	な投	資制	川限	(適格機関投資家専用)   本国体系でエタロ貝列系とします。 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への直接投資は行いません。 デリバティブの直接利用は行いません。 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャーの投資信託財産の報資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率の人となるよう調整を行うこととします。						
分	配	方	針	こととなった場合には、会託者は、一般任団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。 庫決算時に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。 分配対象額は、経費控除後の利子・配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わ なことがあります。 留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。						

# JP投信株式会社

東京都中央区日本橋本町一丁目5番11号

#### <照会先>

ホームページ: http://www.jp-toushin.japanpost.jp

サポートダイヤル:0120-104-017

(受付時間:営業日の午前9時~午後5時)

———— 目 次 ————
JP日米バランスファンド・・・・・・・・・・・・・・・・ 1
(ご参考) 投資対象先の直近の内容
野村FoFs用・日米債券ファンド(適格機関投資家専用) · · · · · · 12
野村FoFs用・日経225インデックスファンド(適格機関投資家専用) · · · 19
野村FoFs用・NYダウインデックスファンド(適格機関投資家専用)・・・32

#### 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と は一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

### 〇最近5期の運用実績

			基	準		価			額	投	資	信	託	純	資	産
決	算期		(分配落)	税分	込 配	み金	期騰	落	中率	証組	入	比	券率	総	具	額
			円			円			%				%		Ē	百万円
4期(	(2018年8月)	15日)	9, 720			30			0.2			9	9. 7			3, 583
5期(	(2019年2月)	15日)	9, 731			30			0.4			9	9. 1			3,670
6期(	(2019年8月)	15日)	10, 087			30			4.0			9	9.5			3, 613
7期(	(2020年2月)	17日)	10, 185			30			1.3			9	9.4			3, 488
8期(	(2020年8月)	17日)	10, 468			30			3. 1			9	9.5			3, 390

<sup>(</sup>注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

# 〇当期中の基準価額と市況等の推移

/r: D		-	基	準	1	価	額	投 証	資	信	託
年	月	日			騰	落	率	組組	入	比	託券率
	(期 首)			円			%				%
	2020年2月17日			10, 185			_				99.4
	2月末			10, 185			0.0				99.6
	3月末			10, 035			△1.5				99.7
	4月末			10, 232			0.5				99.7
	5月末			10, 336			1.5				100.3
	6月末			10, 401			2.1				99.7
	7月末			10, 510			3.2				99.6
	(期 末)			•		•	·				
	2020年8月17日			10, 498			3.1				99.5

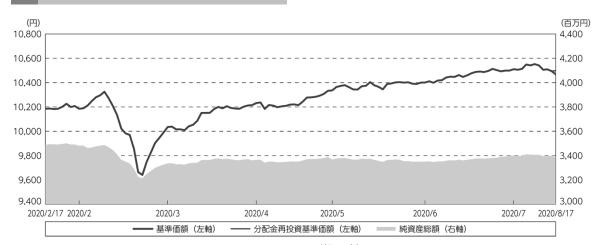
<sup>(</sup>注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

<sup>(</sup>注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

#### 〇運用経過

(2020年2月18日~2020年8月17日)

# 期中の基準価額等の推移



期 首:10,185円

期 末:10.468円(既払分配金(税込み):30円)

騰落率: 3.1%(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は、期首(2020年2月17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) 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

基準価額は、期首10,185円から期末10,468円となりました。なお、当期末には1万口当たり30円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値上がり額は313円となりました。

投資対象とする3本の組入投資信託証券の当期間の値動きは、日米債券が上昇し、米国株式、日本株式が下落しました。日米債券の上昇が主な値上がり要因となりました。

# 投資環境

日本債券市場	期を通じて、日本債券市場は利回りが上昇(価格が下落)しました。2020年2月中旬から3月の上旬にかけて新型コロナウイルスの感染拡大への警戒感からリスク回避の動きが優勢となったことなどを受けて債券が買われ、10年国債利回りは一時へ0.19%まで低下しました。3月中旬は新型コロナウイルスの感染拡大によって世界的に財政拡張的な景気対策が実施されるとの見方などから債券が売られ、10年国債利回りは一時0.12%まで上昇しましたが、4月下旬にかけて新型コロナウイルスの感染拡大による経済への悪影響が懸念されるなどして債券が買われました。5月上旬から7月中旬は欧米の経済活動の再開や国債増発に伴う需給悪化懸念などを受けて債券の売りが優勢となりましたが、月末にかけては新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念や米中対立激化への警戒感などを受けて債券が買われました。8月に入ると株式市場の上昇など投資家のリスク選好の高まりにより債券が売られました。
米国債券市場	期を通じて、米国債券市場は利回りが低下(価格が上昇)しました。2020年2月中旬から3月上旬は新型コロナウイルスの感染拡大への警戒感からリスク回避の動きが優勢となったことなどを受けて債券が買われ、米国10年国債利回りは一時0.3%台まで低下しました。3月中旬は世界の中央銀行による相次ぐ金融緩和策による景気回復期待から債券が売られ、米国10年国債利回りは一時1.2%台まで上昇しましたが、下旬には新型コロナウイルスの感染拡大で外出を制限する動きが世界的に広がり、景気滅速懸念が高まるなどし、債券が買い戻されました。4月上旬から7月中旬は欧米の経済活動の再開やFRB(米連邦準備制度理事会)のゼロ金利政策が長期化するとの見方などから一進一退の展開となりましたが、月末にかけて米中対立激化への懸念やFOMC(米連邦公開市場委員会)でゼロ金利政策を含む金融緩和を当面続ける方針を示したことなどから債券が買われました。8月に入ると追加経済対策の大統領令発動により、景気に対する懸念が後退したことや新型コロナウイルスのワクチン開発に対する期待などから上昇しました。
日本株式市場	期を通じて、日本株式市場は下落しました。2020年2月中旬から3月中旬は新型コロナウイルスの感染拡大によって世界景気や企業業績が悪化するとの懸念が強まったことなどを嫌気して大幅に下落し、日経平均株価は16,000円台まで下落しました。3月下旬から6月上旬は日銀による金融緩和の強化や欧米の経済活動の再開、日本で緊急事態宣言が全面的に解除されたことなどを好感して大幅に上昇し、日経平均株価は23,000円台まで回復しました。6月中旬から7月中旬は新型コロナウイルスの感染再拡大への警戒感や米雇用統計が改善したことなどを受けて一進一退の展開となりましたが、月末にかけて2020年4-6月期の決算発表で業績見通しの悪化が相次いだことなどから大幅に下落しました。8月上旬には経済正常化への期待や海外市場の株高を背景に上昇しました。
米国株式市場	期を通じて、米国株式市場(NYダウ)は下落しました。2020年2月中旬から3月中旬は新型コロナウイルスの感染拡大によって世界景気や企業業績が悪化するとの懸念が強まったことなどを嫌気して大幅に下落しました。3月下旬にNYダウは18,000ドル台まで下落する場面がありましたが、6月上旬にかけてFRBの経済支援策や欧米の経済活動の再開などを好感して大幅に上昇し、NYダウは27,000ドル台まで上昇する場面がありました。6月中旬にはFRBが慎重な景気見通しを示したことなどから下落しましたが、7月中旬から8月中旬にかけては、米雇用統計が改善したことや追加経済対策の大統領令が発動されたことで、景気に対する懸念が後退したことから上昇しました。ナスダック総合指数は一時11,100ポイント台まで上昇し過去最高値を更新しました。

# 当ファンドのポートフォリオ

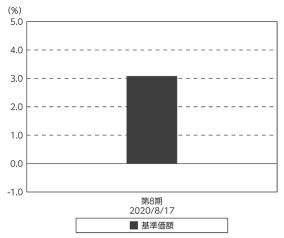
組入投資信託証券の日々の基準価額の動きなどにより基本組入比率からの乖離が生じますが、当ファンドの追加解約に伴う売買に対応した日々のリバランスを行うことなどにより、できる限り当ファンドの基本組入比率を維持する運用を行いました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる 指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指 数を設定しておりません。

右記のグラフは、期中の当ファンドの期別基準価 額騰落率です。

#### 基準価額 (期別騰落率)



(注) 基準価額の騰落率は分配金(税込み)込みです。

### 分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向等を勘案し以下のとおりといたしました。留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

## 〇分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税込み)

	(平1匹・11					
		第8期				
項	目	2020年2月18日~ 2020年8月17日				
当期分配金		30				
(対基準価額比率)	(対基準価額比率)					
当期の収益		30				
当期の収益以外		_				
翌期繰越分配対象額	595					

- (注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
- (注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

# 〇今後の運用方針

引き続き、組入投資信託証券を通じて、日米債券、日本株式、米国株式に分散投資を行い、信託財産の着実な成長を目指します。

実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行います。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

# ○1万口当たりの費用明細

(2020年2月18日~2020年8月17日)

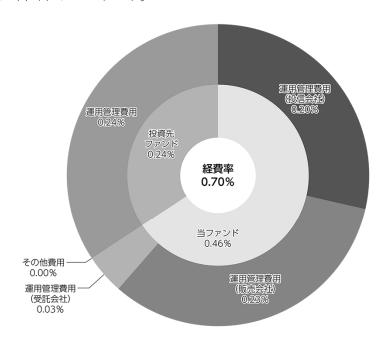
								MZ.	-++	0						
	項				目			<u>当</u>	- 其		項目の概要					
	金額比		率													
						円		%								
(a)	a) 信 託 報 酬		酬		24	0.	230	(a) 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率								
	(	投	信	会	社	)		(10)	(0.	098)	委託した資金の運用の対価					
	(	販	売	会	社	)		(12)	(0.	115)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後 情報提供等の対価					
	(	受	託	会	社	)		(2)	(0.	016)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価					
(b)	そ	Ø	ſ	ł <u>l</u>	費	用		0	0.	002	(b) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数					
	(	監	查	費	用	)		(0)	(0.	002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用					
合 計 24 0.232						24	0.	232								
	期中の平均基準価額は、10,283円です。								0							

- (注) 期中の費用 (消費税等のかかるものは消費税等を含む) は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに 小数第3位未満は四捨五入してあります。

#### (参考情報)

#### ○経費率(投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。)

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経費率(年率)は0.70%です。



(単位:%)

経費率(①+②)	0.70
①当ファンドの費用の比率	0.46
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.24

- (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) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)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、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。
- (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。

# 〇売買及び取引の状況

(2020年2月18日~2020年8月17日)

# 投資信託証券

	<i>A47</i>	44		買	付			売	付	
	銘	柄	П	数	金	額	П	数	金	額
I=I				П		千円		П		千円
国	野村FoFs用·日米債券	ファンド(適格機関投資家専用)	19,	877, 085		19,900	232,	388, 494		228, 200
内	野村FoFs用・日経225インラ	デックスファンド(適格機関投資家専用)	12,	150, 942		15,900	5,	523, 062		7,400
r i	野村FoFs用・NYダウインテ	ックスファンド(適格機関投資家専用)	13,	224, 601		17,700	1,	806, 307		2,500
	合	計	45,	252, 628		53, 500	239,	717,863	<u> </u>	238, 100

<sup>(</sup>注) 金額は受け渡し代金。

#### 〇利害関係人との取引状況等

(2020年2月18日~2020年8月17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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況(2020年2月18日~2020年8月17日)

該当事項はございません。

# 〇自社による当ファンドの設定・解約状況

(2020年2月18日~2020年8月17日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細 (2020年8月17日現在)

# ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前	[期末]	当 期 末						
<b>逆</b> 台	TP3	П	数	П	数	評	価	額	比	率
			П		П			千円		%
野村FoFs用・日米債券ファン	/ド(適格機関投資家専用)	3, 255	, 882, 359	3, 04	3, 370, 950		3,0	30, 893		89.4
野村FoFs用・日経225インデックス	(ファンド(適格機関投資家専用)	119	, 699, 346	12	6, 327, 226		1	70, 453		5.0
野村FoFs用・NYダウインデックス	ファンド(適格機関投資家専用)	109	, 078, 297	12	0, 496, 591		1	72, 129		5. 1
合	計	3, 484	, 660, 002	3, 29	0, 194, 767		3, 3	73, 475		99. 5

<sup>(</sup>注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

# 〇投資信託財産の構成

(2020年8月17日現在)

12			当	其	<b>,</b>	€
項	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
投資信託受益証券				3, 373, 475		99.0
コール・ローン等、その他				35, 115		1.0
投資信託財産総額				3, 408, 590		100.0

<sup>(</sup>注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

# ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年8月17日現在)

# ○損益の状況

#### (2020年2月18日~2020年8月17日)

	項目	当期末
		円
(A)	資産	3, 408, 590, 981
	コール・ローン等	35, 115, 146
	投資信託受益証券(評価額)	3, 373, 475, 835
(B)	負債	18, 517, 449
	未払収益分配金	9, 715, 336
	未払解約金	972, 902
	未払信託報酬	7, 755, 317
	未払利息	96
	その他未払費用	73, 798
(C)	純資産総額(A-B)	3, 390, 073, 532
	元本	3, 238, 445, 573
	次期繰越損益金	151, 627, 959
(D)	受益権総口数	3, 238, 445, 573 □
	1万口当たり基準価額(C/D)	10, 468円

- (注) 当ファンドの期首元本額は3,425,432,723円、期中追加設定元本額は81,305,699円、期中一部解約元本額は268,292,849円です。
- (注) 1口当たり純資産額は1.0468円です。

	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	17, 879, 046
	受取配当金	17, 889, 328
	支払利息	△ 10, 282
(B)	有価証券売買損益	89, 798, 750
	売買益	102, 508, 293
	売買損	△ 12, 709, 543
(C)	信託報酬等	△ 7, 829, 115
(D)	当期損益金(A+B+C)	99, 848, 681
(E)	前期繰越損益金	80, 850, 487
(F)	追加信託差損益金	△ 19, 355, 873
	(配当等相当額)	(21,821,604)
	(売買損益相当額)	$(\triangle 41, 177, 477)$
(G)	計(D+E+F)	161, 343, 295
(H)	収益分配金	△ 9,715,336
	次期繰越損益金(G+H)	151, 627, 959
	追加信託差損益金	△ 19, 355, 873
	(配当等相当額)	( 21, 821, 604)
	(売買損益相当額)	$(\triangle 41, 177, 477)$
	分配準備積立金	170, 983, 832

- (注) 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。
- (注) 損益の状況の中で(0) 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) 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(2020年2月18日~2020年8月17日) は以下の通りです。

(111)	刀癿並♡可弄過往(2020年2月10	7日 -2020年6月11日/14851	<b>▽</b> / 皿 / C / o
	項	目	2020年2月18日~ 2020年8月17日
a.	配当等収益(経費控除後)		16, 579, 413円
b.	有価証券売買等損益(経費控除後・	<ul><li>・繰越欠損金補填後)</li></ul>	83, 269, 268円
с.	信託約款に定める収益調整金		21,821,604円
d.	信託約款に定める分配準備積立金		80,850,487円
е.	分配対象収益(a+b+c+d)		202, 520, 772円
f.	分配対象収益(1万口当たり)		625円
g.	分配金		9,715,336円
h.	分配金(1万口当たり)		30円

# 〇分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	30円
----------------	-----

# 〇お知らせ

2020年2月18日から2020年8月17日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

### 野村FoFs用・日米債券ファンド(適格機関投資家専用)

# 第8期(2020年2月8日~2020年8月7日)

### 〇当ファンドの仕組み

商品分類	-
信託期間	2016年10月26日以降、無期限とします。
運用方針	日米の国債および日本国債と同等程度以上の信用格付けを有する社債(日本の社債には、財投機関債を含みます。以下同じ。)を主要投資対象とし、安定的な収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行うことを基本とします。日米の債券の比率は、毎月末の日本および米国の10年国債の利回り(米国は為替ヘッジ後。)に基づいて概ね5%刻みで見直しを行います。
	外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行います。
主な投資対象	日米の国債および日本国債と同等程度以上の信用格付けを有する社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

# 〇最近5期の運用実績

決	算	期	基 (分配落)	準税分	込配	価み金	期騰	落	額 中 率	債組	入	比	券率	債先	物	比	券率	純総	資	産額
			円			円			%				%				%		百	万円
4期(	(2018年8月	7月)	9, 239			48			1.1			9	6.8				_		3	3, 229
5期(	(2019年2月	7 目)	9, 275			47			0.9			9	9. 1				_		3	3, 319
6期(	(2019年8月	7 目)	9,636			47			4.4			9	6.8				_		3	3, 318
7期(	(2020年2月	7日)	9,623		,	49			0.4			9	9. 1						3	, 208
8期(	(2020年8月	7日)	10, 048			49			4.9			9	7. 2						3	, 127

<sup>\*</sup>基準価額の騰落率は分配金込み。

# ○当期中の基準価額と市況等の推移

/T		-	基	準	価		額	債			券	債			券
年	月	日			騰	落	率	組	入	比	券 率	債先	物	比	券 率
	(期 首)			円			%				%				%
	2020年2月7日			9, 623			_				99.1				_
	2月末			9, 741			1.2				99.3				_
	3月末			9, 708			0.9				99.0				_
	4月末			9, 862			2.5				98.9				_
	5月末			9, 910			3.0				98.7				_
	6月末			9, 976			3.7				98.9				_
	7月末			10, 075			4.7				95.9				_
	(期 末)														
	2020年8月7日			10, 097			4.9				97. 2				_

<sup>\*</sup>期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

<sup>\*</sup>債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<sup>\*</sup>当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

<sup>\*</sup>債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

#### 〇当期中の運用経過と今後の運用方針

#### [基準価額の推移]

基準価額は、期首9,623円から期末10,048円(分配後)となりました。この間、49円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値上がり額は474円となりました。

#### (基準価額の主な上昇要因)

債券を保有していたことで、利息収入を得られたこと。

世界的な景気後退や金融市場におけるリスク回避姿勢の強まりなどからFRB(米連邦準備制度理事会)が政策金利の大幅な引き下げを行なったことで、米国の債券利回りが低下(価格は上昇)したこと。

#### (基準価額の主な下落要因)

対円で為替ヘッジを行なったことで、金利差相当分の費用がかかったこと。

#### [運用経過]

#### <日米の債券の投資比率>

期首は、投資する債券に占める米国と日本の比率は、それぞれ、50%程度、50%程度としておりました。期末時点では、米国を90%程度、日本を10%程度組み入れました。

また、債券種別について、国債と社債(日本の社債には財投機関債を含みます)がほぼ同額程度となるように投資してまいりました。

#### <残存期間>

残存期間が5~10年の債券を中心に投資を行なってまいりました。

#### < 英替>

期首から期末まで、対円でほぼフルヘッジとしました。

#### [分配金]

当期は、利子・配当等収益等から、1万口あたり49円の収益分配を行ないました。尚、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。

#### 「今後の運用方針]

今後の運用につきましては、引き続き米国及び日本の10年国債の利回り水準等を比較しながら、国別の債券の投資比率を決定し、債券の組み入れを行なってまいります。投資する債券については、国債と社債が概ね半々となるように投資を行なってまいります。また、投資する債券の残存期間は5~10年程度を中心とします。

### 〇1万口当たりの費用明細

(2020年2月8日~2020年8月7日)

	項				П			当	期	]	項目の概要							
	垻				目		金	額	比	率	現 日 の 慨 安							
								円		%								
(a)	信	i	託	幹	Ž	酬		12	0. ]	126	(a)信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率							
	(投信会社) (11) (0.10							(11)	(0. ]	109)	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) (1) (0.00							(1)	(0.0	005)	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	: ) (1) (0.01					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)	そ	の	fl	<u>h</u>	費	用		1	0.0	013	(b) 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	)		(1)	(0.0	012)	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) (0.001							(0)	(0.0	001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用							
合 計 13 0.139								13	0. ]	139								
	期中の平均基準価額は、9,878円です。																	

<sup>\*</sup>期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。 \*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

# 〇売買及び取引の状況

(2020年2月8日~2020年8月7日)

# 公社債

			買	付	額	売	付	額
-					千円			千円
国	国債証券				409, 412			1,056,322
内	特殊債券				100, 482			310, 163
L1	社債券(投資法人債差	<b>券を含む</b> )			201, 060			638, 437
外					千米ドル			千米ドル
	アメリカ	国債証券			12, 063			6,902
玉		社債券(投資法人債券を含む)			9,956			4,867

- \*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)
- \*単位未満は切り捨て。
- \*社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

<sup>\*</sup>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。

(2020年2月8日~2020年8月7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

(2020年8月7日現在)

#### 国内公社债

#### (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

			当	期	末		
区 分	額面金額	評 価 額	組入比率	うちBB格以下	残存	期間別組入.	比率
	額面金額	計 川 領	租人比率	組入比率	5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	125, 000	146, 464	4.7	_	4.7	_	_
特殊債券	100, 000	100, 962	3.2	_	3. 2	_	_
(除く金融債)	(100, 000)	(100, 962)	(3.2)	(-)	(3. 2)	(-)	(-)
普通社債券	50,000	51, 185	1.6	_	1.6	_	_
(含む投資法人債券)	(50,000)	(51, 185)	(1.6)	(-)	(1.6)	(-)	(-)
合 計	275, 000	298, 612	9.5	_	9.5	_	_
口 同	(150, 000)	(152, 147)	(4.9)	(-)	(4.9)	(-)	(-)

<sup>\*()</sup>内は非上場債で内書きです。

#### (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			当    其	末	
<b>始</b>	利	率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券 利付(20年)第87回		2.2	20,000	22, 605	2026/3/20
国庫債券 利付(20年)第93回		2.0	30,000	34, 223	2027/3/20
国庫債券 利付(20年)第110回		2.1	35, 000	41, 521	2029/3/20
国庫債券 利付(20年)第117回		2.1	40,000	48, 114	2030/3/20
小			125, 000	146, 464	
特殊債券(除く金融債)					
日本政策投資銀行社債 財投機関債第86回		0. 235	100, 000	100, 962	2027/10/13
小			100, 000	100, 962	
普通社債券(含む投資法人債券)					
九州電力 第437回		0.685	50,000	51, 185	2026/1/23
小計			50,000	51, 185	
合計			275, 000	298, 612	

<sup>\*</sup>額面・評価額の単位未満は切り捨て。

<sup>\*</sup>組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

<sup>\*</sup>金額の単位未満は切り捨て。

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

<sup>\*</sup>残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

# 外国公社債

#### (A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

				当	期	ŧ	₹			
区 分		額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下	残存期間別組入比率			
		假田並領	外貨建金額	邦貨換算金額	和八儿学	組入比率	5年以上	2年以上	2年未満	
		千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%	
アメリカ		22, 654	25, 958	2, 741, 000	87. 6	_	87.6	_		
合	羋	22, 654	25, 958	2, 741, 000	87. 6	_	87. 6			

<sup>\*</sup>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。

#### (B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

					当	期	末	
	銘	柄	利	率	額面金額	評 位 外貨建金額	新 額 邦貨換算金額	償還年月日
アメリカ				%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY BOND		6. 125	850	1, 276	134, 767	2029/8/15
	LI ISCHILL 23	US TREASURY N/B		2. 0	1, 180	1, 285	135, 693	2025/8/15
		US TREASURY N/B		1.625	1, 210	1, 299	137, 266	2026/2/15
		US TREASURY N/B		1. 5	1, 210	1, 296	136, 897	2026/8/15
		US TREASURY N/B		2. 25	1, 150	1, 290	136, 312	2027/2/15
		US TREASURY N/B		2.25	1, 140	1, 287	135, 983	2027/8/15
		US TREASURY N/B		2.75	1, 100	1, 290	136, 266	2028/2/15
		US TREASURY N/B		2.875	1,090	1, 299	137, 176	2028/8/15
		US TREASURY N/B		2.625	1, 100	1, 298	137, 064	2029/2/15
		US TREASURY N/B		1.5	1, 210	1, 321	139, 492	2030/2/15
	普通社債券	ACE INA HOLDINGS		3. 35	150	172	18, 229	2026/5/3
	(含む投資法人債券)	ADOBE INC		2.3	250	275	29, 065	2030/2/1
		ALLSTATE CORP		3. 28	100	116	12, 260	2026/12/15
		AMAZON. COM INC		5. 2	100	123	13, 042	2025/12/3
		AMAZON. COM INC		3. 15	200	232	24, 512	2027/8/22
		AMAZON. COM INC		1.5	250	260	27, 508	2030/6/3
		AMERICAN EXPRESS CREDIT		3. 3	100	116	12, 272	2027/5/3
		APPLE INC		3.35	180	207	21, 954	2027/2/9
		APPLE INC		3.0	200	228	24, 149	2027/11/13
		APPLE INC		2.2	190	208	22, 024	2029/9/11
		APPLE INC		1.65	200	211	22, 316	2030/5/11
		APPLIED MATERIALS INC		3.3	120	139	14, 712	2027/4/1
		ARCHER-DANIELS-MIDLAND C		2.5	188	206	21,823	2026/8/11
		ARCHER-DANIELS-MIDLAND C		3. 25	250	291	30, 826	2030/3/27
		BANK OF AMERICA CORP		3. 248	136	153	16, 171	2027/10/21
		BANK OF AMERICA CORP		3. 593	200	229	24, 246	2028/7/21
		BANK OF NY MELLON CORP		2.45	200	219	23, 216	2026/8/17
		BANK OF NY MELLON CORP		3.442	170	197	20, 828	2028/2/7
		BANK OF NY MELLON CORP		3.85	200	244	25, 801	2028/4/28
		BERKSHIRE HATHAWAY ENERG		3. 25	200	230	24, 355	2028/4/15
		BERKSHIRE HATHAWAY FIN		1.85	250	266	28, 191	2030/3/12
		BERKSHIRE HATHAWAY INC		3. 125	100	113	11, 954	2026/3/15
		BLACKROCK INC		3. 2	200	229	24, 238	2027/3/15
		BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		3. 25	200	233	24, 607	2027/2/27
		BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		3.45	250	291	30, 826	2027/11/15
		CHEVRON CORP		2.954	100	112	11,834	2026/5/16
		CISCO SYSTEMS INC		2.5	200	224	23, 702	2026/9/20
		COCA-COLA CO/THE		1.45	250	260	27, 528	2027/6/1
		COCA-COLA CO/THE		2. 125	220	239	25, 314	2029/9/6

<sup>\*</sup>組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

<sup>\*</sup>金額の単位未満は切り捨て。

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

				当	期	末	
:	銘	柄	fil de	hst-r: A hst	評 作	面 額	(場) <b>四</b> 上 口 口
			利 率	額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額	償還年月日
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	COCA-COLA CO/THE	1.65	250	263	27, 779	2030/6/1
	(含む投資法人債券)	COMCAST CORP	3.3	100	114	12,055	2027/2/1
		COMCAST CORP	4. 15	50	61	6, 506	2028/10/15
		EXXON MOBIL CORPORATION	3.043	100	111	11, 799	2026/3/1
		EXXON MOBIL CORPORATION	2. 275	100	108	11, 487	2026/8/16
		EXXON MOBIL CORPORATION	2.44	200	219	23, 229	2029/8/16
		HOME DEPOT INC	3.9	210	257	27, 197	2028/12/6
		INTEL CORP	3. 15	200	229	24, 188	2027/5/11
		INTEL CORP	2.45	200	221	23, 356	2029/11/15
		INTEL CORP	3.9	250	306	32, 398	2030/3/25
		JP MORGAN CHASE & CO	3. 54	35	39	4, 220	2028/5/1
		JPMORGAN CHASE & CO	2. 95	140	156	16, 515	2026/10/1
		JPMORGAN CHASE & CO	3. 509	150	172	18, 169	2029/1/23
		MERCK & CO INC	3. 4	220	261	27, 586	2029/3/7
		ORACLE CORP	3. 25	196	224	23, 681	2027/11/15
		PEPSICO INC	2. 625	250	279	29, 477	2027/3/19
		PEPSICO INC	3. 0	198	226	23, 891	2027/10/15
		PEPSICO INC	7. 0	200	294	31, 126	2029/3/1
		PFIZER INC	3. 6	165	198	20, 991	2028/9/15
		PFIZER INC	1.7	250	264	27, 937	2030/5/28
		PHILIP MORRIS INTL INC	3. 125	150	171	18, 062	2028/3/2
		PNC FINANCIAL SERVICES	3. 15	100	113	12,011	2027/5/19
		PROLOGIS LP	3. 875	70	84	8, 949	2028/9/15
		SALESFORCE. COM INC	3. 7	200	238	25, 152	2028/4/11
		STATE STREET CORP	2.4	200	222	23, 485	2030/1/24
		TARGET CORP	2. 5	100	110	11,685	2026/4/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	3. 1	100	113	12, 002	2026/3/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	3. 45	80	92	9, 806	2027/1/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	3. 85	146	176	18, 629	2028/6/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	2.875	200	228	24, 157	2029/8/15
		US BANCORP	2. 375	176	194	20, 508	2026/7/22
		US BANCORP	3. 15	154	175	18, 555	2027/4/27
		US BANCORP	1. 375	250	253	26, 763	2030/7/22
		VISA INC	3. 15	150	169	17, 896	2025/12/14
		WAL-MART STORES INC	5. 875	70	92	9, 760	2027/4/5
		WALMART INC	3. 7	250	302	31, 929	2028/6/26
		WALMART INC	2. 375	200	223	23, 608	2029/9/24
合		計				2, 741, 000	

<sup>\*</sup>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。

# 〇投資信託財産の構成

(2020年8月7日現在)

項	B		当	ļ	<b></b>	末
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
公社債				3, 039, 613		93. 5
コール・ローン等、そ	の他			212, 516		6. 5
投資信託財産総額				3, 252, 129		100. 0

<sup>\*</sup>金額の単位未満は切り捨て。

<sup>\*</sup>額面・評価額の単位未満は切り捨て。

<sup>\*</sup>当期末における外貨建て純資産(2,779,591千円)の投資信託財産総額(3,252,129千円)に対する比率は85.5%です。

<sup>\*</sup>外貨建て資産は、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=105.59円。

### ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年8月7日現在)

# 〇損益の状況

(2020年2月8日~2020年8月7日)

		-
	項目	当期末
		円
(A)	資産	5, 979, 404, 126
	コール・ローン等	64, 847, 972
	公社債(評価額)	3, 039, 613, 206
	未収入金	2, 848, 633, 104
	未収利息	19, 579, 442
	前払費用	6, 730, 402
(B)	負債	2, 851, 641, 769
	未払金	2, 830, 403, 325
	未払収益分配金	15, 252, 784
	未払解約金	2, 000, 000
	未払信託報酬	3, 951, 330
	未払利息	34
	その他未払費用	34, 296
(C)	純資産総額(A-B)	3, 127, 762, 357
	元本	3, 112, 813, 167
	次期繰越損益金	14, 949, 190
(D)	受益権総口数	3, 112, 813, 167□
	1万口当たり基準価額(C/D)	10, 048円

- (注) 期首元本額は3,334,307,945円、期中追加設定元本額は24,141,210円、期中一部解約元本額は245,635,988円、1口当たり純資産額は1.0048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1,099,723円。

=		
	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	32, 233, 474
	受取利息	32, 084, 549
	その他収益金	151, 720
	支払利息	$\triangle$ 2, 795
(B)	有価証券売買損益	119, 014, 799
	売買益	244, 095, 989
	売買損	△125, 081, 190
(C)	信託報酬等	△ 4, 348, 295
(D)	当期損益金(A+B+C)	146, 899, 978
(E)	前期繰越損益金	△ 16, 075, 592
(F)	追加信託差損益金	△100, 622, 412
	(配当等相当額)	(25, 263, 656)
	(売買損益相当額)	$(\triangle 125, 886, 068)$
(G)	計(D+E+F)	30, 201, 974
(H)	収益分配金	△ 15, 252, 784
	次期繰越損益金(G+H)	14, 949, 190
	追加信託差損益金	△100, 622, 412
	(配当等相当額)	( 25, 263, 656)
	(売買損益相当額)	$(\triangle 125, 886, 068)$
	分配準備積立金	115, 571, 602

- \*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによる ものを含みます。
- \*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
- \*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

### 〇お知らせ

該当事項はございません。

### 野村FoFs用・日経225インデックスファンド(適格機関投資家専用)

### 第8期(2020年2月8日~2020年8月7日)

### 〇当ファンドの仕組み

商品分類									
信託期間	2016年10月26日以降、無期限とします。								
運用方針		ミリオン・インデックスマザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。) 受益証券を主要投資対象とし、わが国の株式市場全体の長期的成長をとらえることを目標に、日経平均株価(日経225) と連動する投資成果を目指して運用を行います。							
主な投資対象	野村FoFs用・日経225 インデックスファンド	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。							
工体权負別家	マザーファンド	わが国の金融商品取引所に上場されている株式のうち日経平均株価に採用されている銘柄 を主要投資対象とします。							
主な投資制限	野村FoFs用・日経225 インデックスファンド	株式への実質投資割合には制限を設けません。							
	マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。							
分配方針	毎決算時に、原則として経動の水準及び基準価額水準等を で行います。	費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、配当等収益等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用							

### 〇最近5期の運用実績

			基	準	佃	î	額	ベンチ	マ	-	ク	株 式	株 式	純 資	産
決	算	期	(分配落)		込 記 金	期騰	中 落 率	日経平均株価 (日経225)	期騰	落	中率			1 総	額
			円		円		%	円			%	%	%	百	万円
4期(	(2018年8	月7日)	13, 081		110		5.6	22, 663		4	. 7	97.6	2.4		176
5期(	(2019年2	月7日)	11, 978		115		△ 7.6	20, 751		△ 8	3.4	98.4	1.5		180
6期(	(2019年8.	月7日)	11,844		125		△ 0.1	20, 517		△ 1	. 1	97.3	2.7		168
7期(	(2020年2	月7日)	13, 775		110		17. 2	23, 828		16	5. 1	97.9	2.1		174
8期(	(2020年8,	月7日)	12, 938		110		△ 5.3	22, 330		△ 6	5.3	98. 5	1.4		169

<sup>\*</sup>基準価額の騰落率は分配金込み。

日経平均株価 (日経225) に関する著作権、知的所有権その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。日本経済新聞社は本商品を保証するものではなく、本商品について一切の責任を負いません。

<sup>\*</sup>当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

<sup>\*</sup>株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

#### 〇当期中の基準価額と市況等の推移

			基	準	価	額	ベ	ン	チ	マ	_	ク	株			式	烘			式
年	月	日			騰	落 率		平均标 経22		騰	落	率	組	入	比	率	株先	物	比	率
	(期 首)			円		%			円			%				%				%
2	020年2月7日	1		13, 775		_		23,	828			_			9	7. 9				2. 1
	2月末			12, 233		$\triangle 11.2$		21,	143		Δ	11.3			9	5. 9				4. 1
	3月末			11,056		△19.7		18,	917		Δ	20.6			9	6.1				3. 9
	4月末			11,798		△14.4		20,	194		Δ	15.3			9	6.5				3. 5
	5月末			12,778		△ 7.2		21,	878		Δ	8.2			9	6.7				3.3
	6月末			13,032		△ 5.4		22,	288		Δ	6.5			9	6.6				3. 4
	7月末			12,690		△ 7.9		21,	710		Δ	8.9			9	7.6				2.3
	(期 末)			•																
2	020年8月7日	1		13, 048		△ 5.3		22,	330		Δ	6.3			9	8.5				1.4

<sup>\*</sup>期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

#### 〇当期中の運用経過と今後の運用方針

#### [基準価額の推移]

期首より新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に対する警戒感などを受けて、国内株式市場は大きく下落しました。2020年3月下旬には、各国中央銀行が金融市場への大規模な下支え策を発表したことで先行きに対する過度な不安が和らいだことなどを受けて上昇に転じました。5月下旬以降は、新型コロナウイルスのワクチン開発報道が相次いだことや国内外の経済活動再開による景気回復期待が高まったことなどから一段と上昇しましたが、期を通じた基準価額は下落しました。

#### [運用経過]

主要投資対象である「ミリオン・インデックスマザーファンド」受益証券に、期を通じてほぼ全額を投資しました。

「ミリオン・インデックスマザーファンド」の運用につきましては、実質の株式組入比率(先物を含む)は、期を通じ高位に維持しました。 日経平均株価(日経225)の動きに連動した投資成果を目指すため、日経平均株価(日経225)に採用されている銘柄にみなし額面を考慮した等株数投資を行いました。また、期中の設定・解約に伴う資金増減などに応じてポートフォリオの修正を行いました。

#### [分配金]

収益分配金は、配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して決定させていただきました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

#### [今後の運用方針]

主要投資対象である「ミリオン・インデックスマザーファンド」受益証券を高位に組入れ、引き続き、日経平均株価(日経225)の動きに連動する投資成果を目指します。

「ミリオン・インデックスマザーファンド」の運用につきましては、引き続き、実質株式組入比率をできるだけ高位に維持し、日経平均株価(日経225)の動きに連動する投資成果を目指して運用してまいります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

<sup>\*</sup>当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

<sup>\*</sup>株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

### 〇1万口当たりの費用明細

(2020年2月8日~2020年8月7日)

	項				<u></u>			当	期	項目の概要
	垻				Ħ		金	額	比 率	項 目 の 概 要
								円	%	
(a)	信		託	幸	Ž	酬		9	0.077	(a)信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率
	(	投	信	会	社	)		(7)	(0.060)	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	숲	社	)		(1)	(0.005)	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	)		(1)	(0.011)	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	委言	€ 手	数	料		0	0.002	(b) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
	(	株			式	)		(0)	(0.000)	
	( 5	七物	· オ	プシ	/ョン	/)		(0)	(0.002)	
(c)	そ	0)	ft	ł <u>i</u>	費	用		0	0.002	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
	(	監	查	費	用	)		(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
	合				計			9	0.081	
	ļ	期中♂	)平均	基準	価額	<b>は、</b> 1	2, 264	円です	0	

<sup>\*</sup>期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。 \*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

# 〇売買及び取引の状況

(2020年2月8日~2020年8月7日)

# 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	板	設	定			解	約	
到	ניוו	数	金	額	П	数	金	額
		千口		千円		千口		千円
ミリオン・インデックス	マザーファンド	12,646		17, 477		10, 251		14, 743

<sup>\*</sup>単位未満は切り捨て。

<sup>\*</sup>売買委託手数料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。

<sup>\*</sup>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。

#### 〇株式売買比率

(2020年2月8日~2020年8月7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	В	当 期
4	Ħ	ミリオン・インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額		17,648,266千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額		65, 294, 975千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)		0. 27

<sup>\*(</sup>b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

### 〇利害関係人との取引状況等

(2020年2月8日~2020年8月7日)

### 利害関係人の発行する有価証券等

#### <ミリオン・インデックスマザーファンド>

種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
				百万円			百万円	百万円
株式				9			4	56

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。

# 〇自社による当ファンドの設定、解約状況

#### (2020年2月8日~2020年8月7日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
1	_	_	1	当初設定時における取得

#### ○組入資産の明細

(2020年8月7日現在)

#### 親投資信託残高

銘	柄	期首(前	前期末)		当 其	東 末	
<b>1</b> 20	173		数	П	数	評 価	額
			千口		千口		千円
ミリオン・インデックス	マザーファンド		118, 303		120, 698		169, 122

<sup>\*</sup>口数・評価額の単位未満は切り捨て。

### ○投資信託財産の構成

(2020年8月7日現在)

1首 日		当	ļ	朝	末
項 目	評	価	額	比	率
			千円		%
ミリオン・インデックスマザーファンド			169, 122		98. 6
コール・ローン等、その他			2, 484		1. 4
投資信託財産総額			171, 606		100. 0

<sup>\*</sup>金額の単位未満は切り捨て。

#### ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年8月7日現在)

	項目	当期末
		円
(A)	資産	171, 606, 047
	コール・ローン等	138, 371
	ミリオン・インデックスマザーファンド(評価額)	169, 122, 076
	未収入金	2, 345, 600
(B)	負債	2, 466, 859
	未払収益分配金	1, 438, 027
	未払解約金	906, 999
	未払信託報酬	119, 336
	その他未払費用	2, 497
(C)	純資産総額(A-B)	169, 139, 188
	元本	130, 729, 738
	次期繰越損益金	38, 409, 450
(D)	受益権総口数	130, 729, 738□
	1万口当たり基準価額(C/D)	12, 938円

<sup>(</sup>注) 期首元本額は126,962,138円、期中追加設定元本額は13,598,229円、期中一部解約元本額は9,830,629円、1口当たり純資産額は1.2938円です。

#### 〇損益の状況

(2020年2月8日~2020年8月7日)

	項目	当 期
		円
(A)	有価証券売買損益	△ 8, 198, 428
	売買益	274, 295
	売買損	△ 8, 472, 723
(B)	信託報酬等	△ 121,833
(C)	当期損益金(A+B)	△ 8, 320, 261
(D)	前期繰越損益金	20, 310, 413
(E)	追加信託差損益金	27, 857, 325
	(配当等相当額)	(21, 263, 214)
	(売買損益相当額)	(6, 594, 111)
(F)	計(C+D+E)	39, 847, 477
(G)	収益分配金	△ 1, <b>4</b> 38, 027
	次期繰越損益金(F+G)	38, 409, 450
	追加信託差損益金	27, 857, 325
	(配当等相当額)	(21, 287, 793)
	(売買損益相当額)	(6, 569, 532)
	分配準備積立金	20, 331, 079
	繰越損益金	△ 9, 778, 954

- \*損益の状況の中で(A) 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(B)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(E)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。

# 〇お知らせ

該当事項はございません。

#### ミリオン・インデックスマザーファンド

第32期(計算期間:2018年11月8日~2019年11月7日)

#### 〇当期中の運用経過と今後の運用方針

#### [当期の運用経過]

- (1) 実質株式組入比率(先物を含む)は、期を通じ高位に維持しました。日経平均株価の動きに連動した投資成果を目指すため、日経平均 株価に採用されている銘柄にみなし額面を考慮した等株数投資を行いました。また、期中の設定・解約に伴う資金増減や日経平均株価 採用銘柄の入れ替えなどによる除数の変更に応じてポートフォリオの修正を行いました。 なお、追加設定・解約に伴う資金増減への対応などを考慮して、従来通り株式先物を利用しました。
- (2) 基準価額は、期首13,379円から期末14,446円となりました。ベンチマークとしている日経平均株価が5.6%の上昇となったのに対して、 基準価額は8.0%の上昇となりました。

#### [今後の運用方針]

実質株式組入比率をできるだけ高位に維持し、日経平均株価の動きに連動する投資成果を目指して運用してまいります。

- ①「日経平均」は、株式会社日本経済新聞社によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、株式会社日本経済新聞社 は、「日経平均」自体及び「日経平均」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有している。
- ②「日経」及び「日経平均」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全て株式会社日本経済新聞社に帰属している。
- ③「ミリオン・インデックスマザーファンド」は、野村アセットマネジメント株式会社の責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用及び「ミリオン・インデックスマザーファンド」の取引に関して、一切の責任を負わない。
- ④株式会社日本経済新聞社は、「日経平均」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負わない。
- ⑤株式会社日本経済新聞社は、「日経平均」の構成銘柄、計算方法、その他「日経平均」の内容を変える権利及び公表を停止する権利を有 している。

### 〇1万口当たりの費用明細

(2018年11月8日~2019年11月7日)

項	B	当	期	項 目 の 概 要
- 4	Ħ	金 額	比 率	切り 似 安
		円	%	
(a) 売 買 委	託 手 数 料	0	0.003	(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
( 株	式 )	(0)	(0.000)	
(先物・)	オプション)	(0)	(0.003)	
合	計	0	0.003	
期中の平	均基準価額は、1	3, 101円です	0	

<sup>\*</sup>各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

# 〇売買及び取引の状況

(2018年11月8日~2019年11月7日)

# 株式

			買	付			売	付	
		株	数	金	額	株	数	金	額
玉			千株		千円		千株		千円
	上場		5,684	19,	041, 873		7, 320	24, 1	169, 097
内			(1, 219)	(	-)				

<sup>\*</sup>金額は受け渡し代金。

# 先物取引の種類別取引状況

	種	類	別	買	建	売	建
	作里	炽	<i>ו</i> כו	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
玉				百万円	百万円	百万円	百万円
内	株式先物取引			50, 248	50, 916	_	_

<sup>\*</sup>単位未満は切り捨て。

<sup>\*</sup>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。

<sup>\*</sup>単位未満は切り捨て。

<sup>\*( )</sup>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。

### 〇株式売買比率

(2018年11月8日~2019年11月7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	43, 210, 970千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	66, 999, 912千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.64

<sup>\*(</sup>b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

### 〇利害関係人との取引状況等

(2018年11月8日~2019年11月7日)

### 利害関係人の発行する有価証券等

I	種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
					百万円			百万円	百万円
	株式				12			17	52

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。

# 国内株式

N/s	47	期首(前期	末)	当	其	オ 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
		Ŧ	株		千株	千円
水産・農林業 (0.1%)						
日本水産		1	112		102	65, 382
マルハニチロ		11	1.2		10. 2	30, 039
鉱業 (0.1%)						
国際石油開発帝石		44	1.8		40.8	43, 492
建設業 (2.3%)						
コムシスホールディン	グス	1	112		102	320, 280
大成建設		22	2. 4		20. 4	90, 474
大林組		1	112		102	116, 484
清水建設		1	112		102	106, 386
長谷エコーポレーション	$\sim$	22	2. 4		20. 4	29, 172
鹿島建設			56		51	77, 826
大和ハウス工業		1	112		102	383, 316
積水ハウス		1	112		102	240, 312
日揮ホールディングス		1	112		102	163, 608
千代田化工建設		1	112		_	_
食料品 (4.1%)						
日清製粉グループ本社		1	112		102	220, 014
明治ホールディングス		22	2. 4		20. 4	166, 668
日本ハム			56		51	247, 860
サッポロホールディン	グス	22	2. 4		20. 4	52, 060
アサヒグループホール	ディングス	1	112		102	528, 156
キリンホールディング	ス	1	112		102	234, 498
宝ホールディングス		1	112		102	110, 160
キッコーマン		1	112		102	568, 140
味の素		1	112		102	191, 352
ニチレイ			56		51	131, 529
日本たばこ産業		1	112		102	248, 574
繊維製品 (0.2%)						
東洋紡		11	1.2		10. 2	16, 320
ユニチカ		11	1.2		10. 2	3, 672
帝人		22	2. 4		20. 4	43, 411
東レ		1	112		102	80, 100
パルプ・紙 (0.1%)						
王子ホールディングス		1	112		102	63, 954

		期首(前	前期末)	当	其	用 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
日本製紙			11. 2		10. 2	19, 094
化学 (8.3%)						
クラレ			112		102	141, 372
旭化成			112		102	129, 744
昭和電工			11. 2		10. 2	31, 977
住友化学			112		102	52, 326
日産化学			112		102	453, 390
東ソー			56		51	81, 957
トクヤマ			22. 4		20. 4	62, 934
デンカ			22. 4		20. 4	65, 076
信越化学工業			112		102	1, 248, 990
三井化学			22. 4		20. 4	55, 651
三菱ケミカルホールディ	ィングス		56		51	44, 900
宇部興産			11. 2		10. 2	24, 041
日本化薬			112		102	137, 904
花王			112		102	880, 362
DIC			_		10. 2	32, 895
富士フイルムホールデ	ィングス		112		102	493, 680
資生堂			112		102	914, 532
日東電工			112		102	636, 480
医薬品 (8.0%)						
協和キリン			112		102	205, 836
武田薬品工業			112		102	436, 356
アステラス製薬			560		510	930, 750
大日本住友製薬			112		102	190, 128
塩野義製薬			112		102	648, 720
中外製薬			112		102	951, 252
エーザイ			112		102	763, 266
第一三共			112		102	697, 680
大塚ホールディングス			112		102	460, 530
石油・石炭製品(0.3%	)					
昭和シェル石油			112		_	_
出光興産			_		40.8	130, 764
JXTGホールディング	ブス		112		102	52, 989

銘	柄	期首(前	前期末)	当	其	オ 末
李白	በሃ	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
ゴム製品 (0.9%)						
横浜ゴム			56		51	127, 296
ブリヂストン			112		102	470, 934
ガラス・土石製品 (1.2%)						
AGC			22. 4		20. 4	80, 784
日本板硝子			11. 2		10. 2	6, 701
日本電気硝子			33. 6		30. 6	74, 541
住友大阪セメント			11. 2		10. 2	49, 011
太平洋セメント			11. 2		10. 2	32, 691
東海カーボン			112		102	109, 956
TOTO			56		51	234, 090
日本碍子			112		102	188, 394
鉄鋼 (0.1%)						
日本製鉄			11.2		10. 2	16, 263
神戸製鋼所			11. 2		10. 2	5, 946
ジェイ エフ イー ホール	ディングス		11.2		10. 2	14, 116
日新製鋼			11.2		_	_
大平洋金属			11. 2		10. 2	27, 560
非鉄金属 (0.9%)						
日本軽金属ホールディング	ス		112		102	23, 256
三井金属鉱業			11. 2		10. 2	32, 691
東邦亜鉛			11. 2		10. 2	22, 083
三菱マテリアル			11. 2		10. 2	32, 793
住友金属鉱山			56		51	184, 671
DOWAホールディングス			22. 4		20. 4	81,600
古河電気工業			11. 2		10. 2	31, 722
住友電気工業			112		102	161, 211
フジクラ			112		102	48, 858
金属製品 (0.3%)						
SUMCO			11. 2		10. 2	18, 564
東洋製罐グループホールデ	ィングス		112		102	201, 042
機械 (4.8%)						
日本製鋼所			22. 4		20. 4	46, 960
オークマ			22. 4		20. 4	131, 580
アマダホールディングス			112		102	129, 030
小松製作所			112		102	270, 249
住友重機械工業			22. 4		20. 4	67, 626
日立建機			112		102	295, 800
クボタ			112		102	181, 152
荏原製作所			22. 4		20. 4	66, 708

株 数 株 数 評価額   千株 下円   イ本	N/z	LT.	期首(前	前期末)	当	其	東 末
112	銘	柄	株	数	株	数	評価額
日本精工				千株		千株	千円
NTN 112 102 36,516 ジェイテクト 112 102 146,268 日立造船 22.4 20.4 8,282 三菱重工業 11.2 10.2 44,594 I H I 11.2 10.2 26,662 電気機器 (19.696) 日清紡ホールディングス 112 102 73,338 ミネベアミツミ 112 102 219,300 日立製作所 22.4 20.4 85,618 三菱電機 112 102 163,710 富土電機 22.4 20.4 68,544 安川電機 112 102 441,150 オムロン - 102 666,060 ジーエス・ユアサ コーボレーション 22.4 20.4 44,798 日本電気 11.2 10.2 44,574 富土通 11.2 10.2 96,471 沖電気工業 11.2 10.2 15,167 セイコーエプソン 224 204 319,056 パナソニック 112 102 104,142 ソニー 112 102 243,882 アドバンテスト 112 102 196,860 アドバンテスト 224 204 1,095,480 カシオ計算機 112 102 196,860 アドバンテスト 224 204 1,095,480 カシオ計算機 112 102 196,860 アドバンテスト 224 204 1,095,480 カシオ計算機 112 102 180,336 ファナック 112 102 2,206,260 京セラ 224 204 1,461,456 太陽誘電 112 102 307,020 S C R E E Nホールディングス 22.4 20.4 153,612 キヤノン 168 153 455,710 リコー 東京エレクトロン 112 102 2,260,320	ダイキン工業			112		102	1, 573, 860
ジェイテクト 日立造船 三菱重工業 11.2 10.2 146,268 三菱重工業 11.2 10.2 144,594 11.2 11.2 10.2 26,662 電気機器 (19.6%) 日清紡ホールディングス コニカミノルタ ミネベアミツミ 日立盟作所 22.4 20.4 85,618 三菱電機 112 102 103,710 富士電機 22.4 20.4 85,618 三菱電機 112 102 163,710 富士電機 22.4 20.4 68,544 安川電機 112 102 441,150 オムロン ジーエス・ユアサ コーボレーション 日本電気 富工通 11.2 10.2 1666,060 ジーエス・ユアサ コーボレーション 日本電気 富工通 11.2 10.2 15,167 セイコーエプソン バナソニック 112 102 104,142 ソニー 105 106,860 TDK アルプスアルバイン 112 102 104,142 アドバンテスト カシオ計算機 112 102 104,146 ファナック 京セラ 太陽誘電 SCREENホールディングス 東京エレクトロン 112 102 104,080 108,080 109,080 112 100 115,617 112 102 104,626 105 106,080 107 107 107 107 107 107 107 108 109 1109 1109 1109 1109 1109 1109 1	日本精工			112		102	110, 568
日立造船	NTN			112		102	36, 516
三菱重工業	ジェイテクト			112		102	146, 268
田田 11.2 10.2 26,662 電気機器 (19.6%) 日清紡ホールディングス 112 102 95,166 コーカミノルタ 112 102 219,300 日立製作所 22.4 20.4 85,618 三菱電機 112 102 163,710 富士電機 22.4 20.4 68,544 安川電機 112 102 441,150 オムロン ジーエス・ユアサ コーボレーション 22.4 20.4 44,798 日本電気 11.2 10.2 44,574 富士通 11.2 10.2 15,167 セイコーエプソン 224 204 319,056 パナソニック 112 102 104,142 ソニー 112 102 104,142 バイオニア 112 102 243,882 アドバンテスト 112 102 104,882 アドバンテスト 112 102 104,882 ファナック 112 102 104,882 ファナック 112 102 106,860 アドバンテスト 224 204 1,095,480 カシオ計算機 112 102 122,206,260 京セラ 224 204 1,461,456 大陽誘電 112 102 307,020 S C R E E Nホールディングス 22.4 20.4 153,612 キャノン 112 102 307,020 東京エレクトロン 112 102 106,080 東京エレクトロン 112 102 106,080 東京エレクトロン 112 102 2,260,320	日立造船			22. 4		20. 4	8, 282
電気機器 (19.6%) 日清紡ホールディングス 112 102 95,166 コニカミノルタ 112 102 73,338 ミネベアミツミ 112 102 163,710 富士電機 22.4 20.4 68,544 安川電機 112 102 441,150 オムロン - 102 666,060 ジーエス・ユアサ コーポレーション 22.4 20.4 44,798 日本電気 11.2 10.2 44,574 富士通 11.2 10.2 96,471 沖電気工業 11.2 10.2 15,167 セイコーエプソン 224 204 319,056 パナソニック 112 102 104,142 ソニー 112 102 668,304 TDK アルプスアルバイン 112 102 668,304 TDK 7ルプスアルバイン 112 102 104,142 アドバンテスト 112 102 143,882 アドバンテスト 224 204 1,095,480 アドバンテスト 224 204 1,095,480 アドバンテスト 224 204 1,095,480 アドバンテスト 224 204 1,095,480 アアナック 112 102 102,206,260 京セラ 224 204 1,461,456 太陽誘電 112 102 307,020 S C R E E Nホールディングス 22.4 20.4 153,612 キヤノン 112 102 106,080 東京エレクトロン 112 102 106,080	三菱重工業			11.2		10.2	44, 594
日清紡ホールディングス 112 102 95,166 コーカミノルタ 112 102 73,338 ミネベアミツミ 112 102 219,300 目立製作所 22.4 20.4 85,618 三菱電機 112 102 163,710 富士電機 22.4 20.4 68,544 安川電機 112 102 441,150 一 102 6666,060 ジーエス・ユアサ コーボレーション 22.4 20.4 44,798 日本電気 11.2 10.2 44,574 富士通 11.2 10.2 15,167 セイコーエブソン 224 204 319,056 パナソニック 112 10.2 104,142 ソニー 112 102 668,304 TDK 112 102 104,142 バイオニア 112 102 668,304 TDK 112 102 104,142 バイオニア 112 102 104,142 105 115 167 アドバンテスト 112 102 104,142 105 115 167 115 105 116 115 105 116 115 105 116 115 105 116 115 105 116 115 105 116 115 105 116 115 105 116 115 105 116 115 105 116 115 105 116 115 105 116 115 105 116 115 105 116 115 105 116 116 115 115 115 115 115 115 115 11	IHI			11. 2		10.2	26, 662
コニカミノルタ   112   102   73,338   24,77ミツミ   112   102   219,300   112   102   163,710   112   102   163,710   112   102   164,710   112   102   166,600   112   102   166,000   112   102   166,000   112   102   144,574   112   102   144,574   112   10.2   15,167   112   10.2   15,167   112   10.2   104,142   112   102   104,142   112   102   104,142   112   102   104,142   112   102   104,142   112   102   104,142   112   102   104,142   112   102   104,142   112   102   104,142   112   102   104,142   104   112   105   105,860   112   105   105,860   112   105   105,860   112   105   105,860   112   105   105,860   112   105   105,860   112   105   105,860   112   105   105,860   112   105   105,860   112   105   105,860   112   105   105,860   115   105   155,612   115   105   155,612   115   105   155,612   115   105   155,612   115   105   155,612   115   105   155,612   115   105   155,612   115   105   105,800   105,800   115   105   105,800   115   105   105,800   115   105   105,800   115   105   105,800   115   105   105,800   115   105   105,800   115   105   105,800   115   105   105,800   115   105   105,800   115   105   105,800   115   105   105,800   105,800   105,800   105,800   105,800   105,800   105,800   105,800	電気機器 (19.6%)						
まネベアミツミ	日清紡ホールディン	グス		112		102	95, 166
日立製作所	コニカミノルタ			112		102	73, 338
三菱電機	ミネベアミツミ			112		102	219, 300
富士電機 22.4 20.4 68,544	日立製作所			22. 4		20.4	85, 618
安川電機 オムロン ・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・	三菱電機			112		102	163, 710
オムロン ジーエス・コアサ コーポレーション 日本電気 富士通	富士電機			22. 4		20. 4	68, 544
ジーエス・ユアサ コーボレーション       22.4       20.4       44,798         日本電気       11.2       10.2       44,574         富士通       11.2       10.2       96,471         沖電気工業       11.2       10.2       15,167         セイコーエプソン       224       204       319,056         パナソニック       112       102       104,142         ソニー       112       102       668,304         TDK       112       102       243,882         パイオニア       112       102       243,882         パイオニア       112       102       196,860         アドバンテスト       224       204       1,095,480         カシオ計算機       112       102       180,336         ファナック       112       102       2,206,260         京セラ       224       204       1,461,456         太陽誘電       112       102       307,020         S C R E E Nホールディングス       22.4       20.4       153,612         キヤノン       112       102       106,080         東京エレクトロン       112       102       2,260,320	安川電機			112		102	441, 150
日本電気 11.2 10.2 44,574 富士通 11.2 10.2 96,471 沖電気工業 11.2 10.2 15,167 セイコーエプソン 224 204 319,056 パナソニック 112 102 104,142 102 107 668,304 TDK 112 102 1,161,780 アルブスアルパイン 112 102 243,882 パイオニア 112 一 横河電機 112 102 196,860 アドバンテスト 224 204 1,095,480 アドバンテスト 224 204 1,095,480 ファナック 112 102 2,206,260 京セラ 224 204 1,461,456 太陽誘電 112 102 307,020 SCREENホールディングス 22.4 20.4 153,612 キヤノン リコー 112 102 106,080 東京エレクトロン 112 102 2,260,320				_		102	666, 060
富士通       11.2       10.2       96,471         沖電気工業       11.2       10.2       15,167         セイコーエプソン       224       204       319,056         パナソニック       112       102       104,142         ソニー       112       102       668,304         T D K       112       102       1,161,780         アルプスアルパイン       112       102       243,882         パイオニア       112       -       -         横河電機       112       102       196,860         アドバンテスト       224       204       1,095,480         カシオ計算機       112       102       180,336         ファナック       112       102       2,206,260         京セラ       224       204       1,461,456         太陽誘電       112       102       307,020         SCREENホールディングス       22.4       20.4       153,612         キヤノン       112       102       106,080         東京エレクトロン       112       102       2,260,320	ジーエス・ユアサ :	コーポレーション		22. 4		20. 4	44, 798
沖電気工業     11.2     10.2     15,167       セイコーエプソン     224     204     319,056       パナソニック     112     102     104,142       ソニー     112     102     668,304       TDK     112     102     1,161,780       アルプスアルパイン     112     102     243,882       パイオニア     112     102     196,860       アドバンテスト     224     204     1,095,480       カシオ計算機     112     102     180,336       ファナック     112     102     2,206,260       京セラ     224     204     1,461,456       太陽誘電     112     102     307,020       SCREENホールディングス     22.4     20.4     153,612       キヤノン     168     153     455,710       リコー     112     102     106,080       東京エレクトロン     112     102     2,260,320	日本電気			11.2		10. 2	44, 574
セイコーエプソン     224     204     319,056       パナソニック     112     102     104,142       ソニー     112     102     668,304       TDK     112     102     1,161,780       アルプスアルバイン     112     102     243,882       パイオニア     112     102     196,860       アドバンテスト     224     204     1,095,480       カシオ計算機     112     102     180,336       ファナック     112     102     2,206,260       京セラ     224     204     1,461,456       太陽誘電     112     102     307,020       S C R E E Nホールディングス     22.4     20.4     153,612       キヤノン     168     153     455,710       リコー     112     102     106,080       東京エレクトロン     112     102     2,260,320	富士通			11. 2		10. 2	96, 471
パナソニック     112     102     104, 142       ソニー     112     102     668, 304       TDK     112     102     1, 161, 780       アルプスアルパイン     112     102     243, 882       パイオニア     112     -     -       横河電機     112     102     196, 860       アドバンテスト     224     204     1, 095, 480       カシオ計算機     112     102     180, 336       ファナック     112     102     2, 206, 260       京セラ     224     204     1, 461, 456       太陽誘電     112     102     307, 020       SCREENホールディングス     22.4     20.4     153, 612       キヤノン     168     153     455, 710       リコー     112     102     106, 080       東京エレクトロン     112     102     2, 260, 320	沖電気工業			11.2		10. 2	15, 167
フニー 112 102 668,304 T D K 112 102 1,161,780 アルプスアルバイン 112 102 243,882 パイオニア 112 一 一 横河電機 112 102 196,860 アドバンテスト 224 204 1,095,480 カシオ計算機 112 102 180,336 ファナック 112 102 2,206,260 京セラ 224 204 1,461,456 太陽誘電 112 102 307,020 S C R E E Nホールディングス 22.4 20.4 153,612 キヤノン 168 153 455,710 リコー 112 102 106,080 東京エレクトロン 112 102 2,260,320	セイコーエプソン			224		204	319, 056
TDK アルプスアルパイン 112 102 243,882 パイオニア 横河電機 112 102 196,860 アドバンテスト カシオ計算機 112 102 180,336 ファナック 112 102 2,206,260 京セラ 太陽誘電 112 102 SCREENホールディングス 22.4 20.4 153,612 キヤノン リコー 東京エレクトロン 112 102 1,161,780 112 102 1,095,480 112 102 1,095,480 112 102 2,206,260 1,461,456 153 455,710 112 102 2,260,320	パナソニック			112		102	104, 142
アルプスアルバイン     112     102     243,882       パイオニア     112     -     -       横河電機     112     102     196,860       アドバンテスト     224     204     1,095,480       カシオ計算機     112     102     2,206,260       京セラ     224     204     1,461,456       太陽誘電     112     102     307,020       S C R E E Nホールディングス     22.4     20.4     153,612       キヤノン     168     153     455,710       リコー     112     102     106,080       東京エレクトロン     112     102     2,260,320				112		102	668, 304
パイオニア				112			
横河電機 112 102 196,860 アドバンテスト 224 204 1,095,480 カシオ計算機 112 102 180,336 ファナック 112 102 2,206,260 京セラ 224 204 1,461,456 太陽誘電 112 102 307,020 SCREENホールディングス 22.4 20.4 153,612 キヤノン 168 153 455,710 リコー 112 102 106,080 東京エレクトロン 112 102 2,260,320				112		102	243, 882
アドバンテスト 224 204 1,095,480 カシオ計算機 112 102 180,336 7ァナック 112 102 2,206,260 京セラ 224 204 1,461,456 太陽誘電 112 102 307,020 S C R E E Nホールディングス 22.4 20.4 153,612 キヤノン 168 153 455,710 リコー 112 102 106,080 東京エレクトロン 112 102 2,260,320						_	_
カシオ計算機 112 102 180, 336 ファナック 112 102 2, 206, 260 京セラ 224 204 1, 461, 456 太陽誘電 112 102 307, 020 S C R E E Nホールディングス 22. 4 20. 4 153, 612 キヤノン 168 153 455, 710 リコー 112 102 106, 080 東京エレクトロン 112 102 2, 260, 320							
ファナック 112 102 2,206,260 京セラ 224 204 1,461,456 太陽誘電 112 102 307,020 SCREENホールディングス 22.4 20.4 153,612 キヤノン 168 153 455,710 リコー 112 102 106,080 東京エレクトロン 112 102 2,260,320							
京セラ 224 204 1, 461, 456 太陽誘電 112 102 307, 020 SCREENホールディングス 22.4 20.4 153, 612 キヤノン 168 153 455, 710 リコー 112 102 106, 080 東京エレクトロン 112 102 2, 260, 320							
太陽誘電 112 102 307,020 S C R E E Nホールディングス 22.4 20.4 153,612 キヤノン 168 153 455,710 リコー 112 102 106,080 東京エレクトロン 112 102 2,260,320							
SCREENホールディングス     22.4     20.4     153,612       キヤノン     168     153     455,710       リコー     112     102     106,080       東京エレクトロン     112     102     2,260,320							
キヤノン 168 153 455,710 リコー 112 102 106,080 東京エレクトロン 112 102 2,260,320		~ <i>H</i> →					
リコー     112     102     106,080       東京エレクトロン     112     102     2,260,320		ノインクへ					
東京エレクトロン 112 102 2, 260, 320							
刊及力(双命( ) 、0 70 /				112		102	2, 200, 320
デンソー 112 102 512,652				119		109	512 652
三井E&Sホールディングス		ィングス					
川崎重工業 11.2 10.2 26,387		10//					

		期首(前	前期末)	当	其	用 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
日産自動車			112		102	71, 124
いすゞ自動車			56		51	64, 744
トヨタ自動車			112		102	789, 072
日野自動車			112		102	106, 998
三菱自動車工業			11.2		10. 2	5, 018
マツダ			22. 4		20. 4	20, 440
本田技研工業			224		204	614, 856
スズキ			112		102	526, 728
SUBARU			112		102	314, 466
ヤマハ発動機			112		102	224, 196
精密機器 (3.6%)						
テルモ			224		408	1, 445, 136
ニコン			112		102	145, 962
オリンパス			112		408	693, 600
シチズン時計			112		102	61, 914
その他製品 (2.3%)						
バンダイナムコホールディン	/グス		_		102	684, 522
凸版印刷			56		51	104, 958
大日本印刷			56		51	151, 674
ヤマハ			112		102	594, 660
電気・ガス業 (0.2%)						
東京電力ホールディングス			11.2		10.2	5, 181
中部電力			11.2		10.2	16, 294
関西電力			11.2		10.2	12, 928
東京瓦斯			22. 4		20. 4	53, 274
大阪瓦斯			22. 4		20. 4	43, 452
陸運業 (2.1%)						
東武鉄道			22. 4		20. 4	80, 376
東急			56		51	107, 661
小田急電鉄			56		51	139, 077
京王電鉄			22. 4		20. 4	141, 168
京成電鉄			56		51	233, 070
東日本旅客鉄道			11.2		10. 2	102, 663
西日本旅客鉄道			11.2		10. 2	100, 123
東海旅客鉄道			11.2		10.2	230, 826
日本通運			11.2		10.2	67, 626
ヤマトホールディングス			112		102	184, 926
海運業 (0.1%)						
日本郵船			11.2		10. 2	20, 736
商船三井			11.2		10.2	30, 651

N/-	1	期首(	前期末)	当	其	末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
川崎汽船			11.2		10.2	17, 646
空運業 (0.1%)						
ANAホールディング	z		11.2		10.2	38, 505
倉庫・運輸関連業(0.2	!%)					
三菱倉庫			56		51	145, 452
情報・通信業 (9.9%)						
Zホールディングス			44.8		40.8	15, 177
トレンドマイクロ			112		102	551,820
スカパーJSATホール	レディングス		11.2		10.2	4, 753
日本電信電話			22. 4		20. 4	112, 200
KDDI			672		612	1, 958, 400
NTTドコモ			11.2		10.2	30, 753
東宝			11.2		10.2	44, 625
エヌ・ティ・ティ・デ	ータ		560		510	759, 900
コナミホールディング	ス		112		102	468, 180
ソフトバンクグループ			336		612	2, 586, 312
卸売業 (2.0%)						
双目			11.2		10.2	3, 539
伊藤忠商事			112		102	235, 008
丸紅			112		102	80, 151
豊田通商			112		102	378, 930
三井物産			112		102	194, 055
住友商事			112		102	168, 453
三菱商事			112		102	286, 008
小売業(14.1%)						
J. フロント リテイ	リング		56		51	72, 471
三越伊勢丹ホールディン	ングス		112		102	93, 330
セブン&アイ・ホール:	ディングス		112		102	428, 094
ファミリーマート			112		408	1, 137, 096
高島屋			56		51	67, 167
丸井グループ			112		102	252, 756
イオン			112		102	232, 050
ファーストリテイリン	グ		112		102	7, 049, 220
銀行業 (0.7%)						
コンコルディア・フィナン	/シャルグループ		112		102	46, 512
新生銀行			11.2		10. 2	18, 094
あおぞら銀行			11.2		10.2	28, 600
三菱UFJフィナンシ	ャル・グループ		112		102	59, 302
りそなホールディング	ス		11.2		10.2	4, 910
三井住友トラスト・ホー	ールディングス		11.2		10.2	41, 901

銘	柄	期首(前	前期末)	当	其	東 末
<b>平</b> 白	1173	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
三井住友フィナンシ	ャルグループ		11.2		10.2	40, 392
千葉銀行			112		102	62, 322
ふくおかフィナンシ	ャルグループ		22. 4		20.4	43, 370
静岡銀行			112		102	86, 394
みずほフィナンシャル	レグループ		112		102	17, 442
証券、商品先物取引	業(0.3%)					
大和証券グループ本社	生		112		102	52, 183
野村ホールディング	ス		112		102	52, 754
松井証券			112		102	92, 820
保険業 (0.9%)						
SOMPOホールデ	ィングス		28		25. 5	112, 200
MS&ADインシュアラ	ンスグループホール		33. 6		30. 6	109, 027
ソニーフィナンシャル	ホールディングス		22. 4		20. 4	49, 041
第一生命ホールディン	ングス		11.2		10.2	18, 839
東京海上ホールディン	ングス		56		51	300, 288
T&Dホールディン:	ゲス		22. 4		20.4	26, 458
その他金融業(0.3%	)					
クレディセゾン			112		102	168, 096
不動産業 (1.6%)						
東急不動産ホールデ	ィングス		112		102	74, 868

銘	柄	期首(前	前期末)	当	其	用 末
鄞	173	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
三井不動産			112		102	289, 221
三菱地所			215, 883			
東京建物			56		51	79, 407
住友不動産			112		102	403, 104
サービス業 (5.3%)	)					
エムスリー			_	:	244. 8	649, 454
ディー・エヌ・エー	-		33. 6		30.6	54, 437
電通			112		102	410, 040
サイバーエージェン	· F		22. 4		20.4	75, 174
楽天			112		102	108, 732
リクルートホールテ	ディングス		336		306	1, 139, 544
日本郵政			112		102	103, 173
東京ドーム			56		_	_
セコム			112		102	980, 322
Δ ±1.	株数・金額	1	8, 709	18	8, 293	66, 060, 268
合 計	銘柄数 < 比率 >		225		225	<97.2%>

<sup>\*</sup>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。

# 先物取引の銘柄別期末残高

	銘		别		当	其	玥	末	
	邳白	柄	נימ	買	建	額	売	建	額
国						百万円			百万円
内	株式先物取引		日経225			1,892			-

<sup>\*</sup>単位未満は切り捨て。

# 〇投資信託財産の構成

(2019年11月7日現在)

項	П		当	其	玥	末
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
株式			(	66, 060, 268		95. 6
コール・ローン等、その他				3, 058, 328		4.4
投資信託財産総額			(	69, 118, 596		100. 0

<sup>\*</sup>金額の単位未満は切り捨て。

<sup>\*</sup>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。

<sup>\*</sup>評価額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。

<sup>\*</sup>評価額の単位未満は切り捨て。

#### ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年11月7日現在)

#### ○損益の状況

#### (2018年11月8日~2019年11月7日)

_		
	項    目	当期末
		円
(A)	資産	69, 118, 596, 980
	コール・ローン等	1, 144, 617, 475
	株式(評価額)	66, 060, 268, 380
	未収入金	1, 322, 861, 525
	未収配当金	545, 649, 600
	差入委託証拠金	45, 200, 000
(B)	負債	1, 160, 271, 189
	未払解約金	1, 160, 269, 918
	未払利息	1, 271
(C)	純資産総額(A-B)	67, 958, 325, 791
	元本	47, 042, 890, 090
	次期繰越損益金	20, 915, 435, 701
(D)	受益権総口数	47, 042, 890, 090 □
	1万口当たり基準価額(C/D)	14, 446円

- (注) 期首元本額は51,721,526,486円、期中追加設定元本額は20,927,465,407円、期中一部解約元本額は25,606,101,803円、1口当たり純資産額は1.4446円です。
- (注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
  - ・野村インデックスファンド・日経225 24,3
    - 24, 323, 168, 869円
  - ・ミリオン (インデックスポートフォリオ) 13,930,713,405円
  - ・野村日経225インデックスファンド(確定拠出年金向け)
  - 2, 932, 515, 127円
  - ・野村つみたて日本株投信 2,390,739,969円・日経225インデックスファンド(適格機関投資家専用)
  - 1,785,496,380円
  - ・日経225インデックスファンドVA (適格機関投資家専用)
    - 1,052,961,046円
  - ・ミリオン (バランスポートフォリオ)
- 500,902,497円
- ・野村FoFs用・日経225インデックスファンド (適格機関投資家専用)

126, 392, 797円

	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	1, 442, 590, 718
	受取配当金	1, 443, 602, 824
	受取利息	1, 148
	その他収益金	117, 989
	支払利息	△ 1, 131, 243
(B)	有価証券売買損益	4, 417, 352, 239
	売買益	8, 377, 831, 479
	売買損	△ 3, 960, 479, 240
(C)	先物取引等取引損益	148, 712, 945
	取引益	739, 596, 273
	取引損	△ 590, 883, 328
(D)	当期損益金(A+B+C)	6, 008, 655, 902
(E)	前期繰越損益金	17, 477, 180, 777
(F)	追加信託差損益金	5, 986, 160, 226
(G)	解約差損益金	△ 8, 556, 561, 204
(H)	計(D+E+F+G)	20, 915, 435, 701
	次期繰越損益金(H)	20, 915, 435, 701
, TH	光の供知の中で(D) 左便証券主要提券と	トッド(の) 仕 45 15 コノケ 15 コノ

- \*損益の状況の中で(B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引 損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- \*損益の状況の中で(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。

# 〇お知らせ

該当事項はございません。

#### 野村FoFs用・NYダウインデックスファンド(適格機関投資家専用)

#### 第8期(2020年2月8日~2020年8月7日)

# 〇当ファンドの仕組み

商品分類	ı	
信託期間	2016年10月26日以降、無期限。	とします。
運用方針	ンズ工業株価平均(配当込み、	ァンド(以下「マザーファンド」といいます。) 受益証券を主要投資対象とし、ダウ・ジョー 円へッジ・円ベース) に連動する投資成果を目指して運用を行います。実質組入外貨建て 為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。
主な投資対象	野村FoFs用・NYダウ インデックスファンド	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。
工体权負別家	マザーファンド	主としてダウ・ジョーンズ工業株価平均に採用されているまたは採用が決定された銘柄 を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村FoFs用・NYダウ インデックスファンド	株式への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費技 の水準及び基準価額水準等を表 を行います。	空除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、配当等収益等 勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用

#### 〇最近5期の運用実績

			基	準		価		額	べ	ン	チ	マ	_	ク	株	式	株		式	純	資	産
決	算	期	(分配落)			タ 期金 騰	落	中率				期騰	落	中率	組入			物片			貝	額
			円		F	9		%						%		%			%		百万	ヺ円
4期(	(2018年8	月7日)	13, 579		12	0		2.1		142.	30			2.5		90.4			7.5			379
5期(	(2019年2	月7日)	13, 374		12	0	Δ	0.6		141.	72		Δ	0.4		92.4			7.3			382
6期(	(2019年8	月7日)	13, 539		13	5		2.2		145.	35			2.6		88.7			7.4			372
7期(	(2020年2	月7日)	15, 116		13	5		12.6		164.	10		1	2.9		92. 9			8.1			400
8期(	(2020年8,	月7日)	13, 991		13	5	Δ	6.5		153.	78		Δ	6.3		91.8			7.5			384

<sup>\*</sup>基準価額の騰落率は分配金込み。

※ベンチマーク(=ダウ・ジョーンズ工業株価平均(配当込み、円ヘッジ・円ベース))は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のダウ・ジョーンズ工業株価平均(配当込み、円ヘッジ・円ベース)を使用しております。なお、設定時を100として再指数化しています。
※「Dow Jones Industrial Average」(ダウ・ジョーンズ工業株価平均)はS&P Dow Jones Indices LLC(「SPDJI」)の商品であり、これを利用するライセンスが野村アセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®はStandard & Poor's Financial Services LLC(「S&P」)の登録商標で、DJIA®、The Dow®、Dow Jones®およびDow Jones Industrial AverageはDow Jones Trademark Holdings LLC(「Dow Jones」)の商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが野村アセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。 野村アセットマネジメント株式会社の当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、Dow Jones Industrial Averageの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

<sup>\*</sup>当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

<sup>\*</sup>株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

#### 〇当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	B	基	準	価	İ	額	ベ	ン	チ	マ	_	ク	株			式	株			式
十	Я	Н			騰	落	率				騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率
	(期 首)			円			%						%				%				%
2	020年2月7日	1		15, 116			_		16	4. 10			_			92	2. 9			8	8. 1
	2月末			13, 245		Δ	12.4		143	3.84		Δ	12.3			90	0.5			8	8.0
	3月末			11, 494		Δ	24.0		12	4. 93		Δ	23.9			89	9.3			-	7. 9
	4月末			12,663		Δ	16.2		13	7. 65		Δ	16. 1			90	0.3			1	7.7
	5月末			13, 094		Δ	13.4		142	2. 39		Δ	13.2			90	0.6			-	7.8
	6月末			13, 207		Δ	12.6		143	3.71		Δ	12.4			90	0.7			-	7.8
	7月末			13, 572		Δ	10.2		14	7. 75		Δ	10.0			8	5.9			-	7.4
	(期 末)																				
2	020年8月7日	1		14, 126		Δ	6.5		15	3. 78		$\triangle$	6.3			9	1.8			7	7.5

<sup>\*</sup>期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

#### 〇当期中の運用経過と今後の運用方針

#### [基準価額の推移]

ダウ・ジョーンズ工業株価平均は、期首から新型コロナウイルスの世界的な感染拡大への懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まる中、下落しました。その後も、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に歯止めがかからず、世界景気の先行き懸念が強まったことや、OPEC(石油輸出国機構)とロシアなど非加盟産油国の減産交渉決裂を受けた原油価格の急落などを受けて、一段と下落しました。2020年3月下旬には、欧米で新型コロナウイルスの感染拡大の勢いが鈍化しつつあるとの見方やFRB(米連邦準備制度理事会)の緊急資金供給策の発表などを受けて上昇に転じました。その後も、各国で経済活動の再開が段階的に進んだことやワクチン開発への期待などを受けて、堅調に推移しましたが、ダウ・ジョーンズ工業株価平均は期を通じて下落し、基準価額も下落しました。

#### [運用経過]

[NYダウインデックスマザーファンド] 受益証券を主要な投資対象とし、期を通じてほぼ全額を投資しました。なお、為替ヘッジ(為替の売り予約)を行いました。

[NYダウインデックスマザーファンド] の運用につきましては、株式の実質組入比率(投資信託証券や先物を含む) は、期を通じ高位に維持しました。ダウ・ジョーンズ工業株価平均(円換算ベース)に連動する投資成果を目指し、ダウ・ジョーンズ工業株価平均に採用されている銘柄に等株数投資を行い、期中の資金流出入に対しても速やかに対応しました。なお、為替ヘッジ(為替の売り予約)は行いませんでした。 [分配金]

収益分配金は、配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して決定させていただきました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

#### [今後の運用方針]

主要投資対象である [NYダウインデックスマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、引き続き、ダウ・ジョーンズ工業株価平均(配当込み、円へッジ・円ベース) に連動する投資成果を目指します。

[NYダウインデックスマザーファンド] の運用につきましては、引き続き、ダウ・ジョーンズ工業株価平均(円換算ベース)に連動する投資成果を目指して運用を行います。

<sup>\*</sup>当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

<sup>\*</sup>株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

### 〇1万口当たりの費用明細

(2020年2月8日~2020年8月7日)

項目	当 金 額	期 比 率	項 目 の 概 要
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	11	0.088	(a)信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(9)	(0.071)	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 )	(1)	(0.005)	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)	(1)	(0.011)	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	1	0.004	(b)売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(0)	(0.002)	
(投資信託証券)	(0)	(0.002)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c)有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	3	0.023	(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)	(0.022)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	15	0.115	
期中の平均基準価額は、1	 2, 879円です	0	

<sup>\*</sup>期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。 \*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

<sup>\*</sup>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。

<sup>\*</sup>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。

(2020年2月8日~2020年8月7日)

#### 先物取引の種類別取引状況

	毎	朱足	Bil	買	建	売	建
	梩	類	別	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外				百万円	百万円	百万円	百万円
玉	株式先物取引			26	26	_	_

<sup>\*</sup>単位未満は切り捨て。

# 親投資信託受益証券の設定、解約状況

	DA.	拓	設	定		解	約	
	晒	枘	数	金	額	数	金	額
			千口		千円	千口		千円
NY	<i>【</i> ダウインデックスマザ	ーファンド	18, 141		27, 988	7,836		12,828

<sup>\*</sup>単位未満は切り捨て。

#### 〇株式売買比率

(2020年2月8日~2020年8月7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
内 	NYダウインデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	44,062千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	308, 645千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.14

<sup>\*(</sup>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

(2020年2月8日~2020年8月7日)

# 利害関係人との取引状況

# <野村FoFs用・NYダウインデックスファンド(適格機関投資家専用)>

		買付額等			士山蛎炊		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{\mathrm{D}}{\mathrm{C}}$
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引		2,049	10	0.5	2,036	23	1.1

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

#### <NYダウインデックスマザーファンド>

区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引		27	19	70. 4	12	7	58. 3

#### 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。

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

# 〇自社による当ファンドの設定、解約状況

(2020年2月8日~2020年8月7日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
150	_	_	150	当初設定時における取得

#### ○組入資産の明細

(2020年8月7日現在)

# 先物取引の銘柄別期末残高

	銘	柄	別		当	其	朔	末	
	到	171	<i>D</i> 1	買	建	額	売	建	額
外						百万円			百万円
玉	株式先物取引		DJIAVMN			14			_

<sup>\*</sup>単位未満は切り捨て。

# 親投資信託残高

銘	柄	期首(	前期末)		当 其	朝 末	
亚白	173	口	数	口	数	評	価 額
			千口		千口		千円
NYダウインデックスマ	ザーファンド		216, 744		227, 049		369, 546

<sup>\*</sup>口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

#### ○投資信託財産の構成

(2020年8月7日現在)

ाठ	П		当	ļ	期	末
項	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
NYダウインデックスマザーフ	アンド			369, 546		95. 1
コール・ローン等、その他				18, 897		4.9
投資信託財産総額				388, 443		100.0

<sup>\*</sup>金額の単位未満は切り捨て。

#### ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年8月7日現在)

#### ○損益の状況 (2020年2月8日~2020年8月7日)

		Me He L
	項    目	当 期 末
		円
(A)	資産	752, 200, 136
	コール・ローン等	7, 145, 262
	NYダウインデックスマザーファンド(評価額)	369, 546, 374
	未収入金	369, 478, 695
	差入委託証拠金	6, 029, 805
(B)	負債	367, 784, 460
	未払金	363, 767, 520
	未払収益分配金	3, 709, 191
	未払信託報酬	302, 138
	未払利息	4
	その他未払費用	5, 607
(C)	純資産総額(A-B)	384, 415, 676
	元本	274, 754, 957
	次期繰越損益金	109, 660, 719
(D)	受益権総口数	274, 754, 957□
	1万口当たり基準価額(C/D)	13, 991円

(注)	期首元本額は264,786,703円、	期中追加記	设定元本額は14,529,163
	円、期中一部解約元本額は4,	560,909円、	1口当たり純資産額は
	1.3991円です。		

	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	2, 233
	その他収益金	3, 576
	支払利息	△ 1,343
(B)	有価証券売買損益	△ 23, 202, 253
	売買益	14, 564, 998
	売買損	△ 37, 767, 251
(C)	先物取引等取引損益	△ 925, 813
	取引益	2, 421, 812
	取引損	△ 3, 347, 625
(D)	信託報酬等	△ 307, 745
(E)	当期損益金(A+B+C+D)	△ 24, 433, 578
(F)	前期繰越損益金	96, 034, 795
(G)	追加信託差損益金	41, 768, 693
	(配当等相当額)	( 36, 149, 553)
	(売買損益相当額)	( 5, 619, 140)
(H)	計(E+F+G)	113, 369, 910
(1)	収益分配金	△ 3, 709, 191
	次期繰越損益金(H+I)	109, 660, 719
	追加信託差損益金	41, 768, 693
	(配当等相当額)	( 36, 171, 833)
	(売買損益相当額)	( 5, 596, 860)
	分配準備積立金	95, 641, 924
	繰越損益金	△ 27, 749, 898

- \*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引 **掲益**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(D)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(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設 定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいい ます。

# 〇お知らせ

#### 該当事項はございません。

<sup>\*</sup>NYダウインデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(372,825千円)の投資信託財産総額(373,202千円)に対す る比率は99.9%です。

<sup>\*</sup>当期末における外貨建て純資産(7,024千円)の投資信託財産総額(388,443千円)に対する比率は1.8%です。

<sup>\*</sup>外貨建て資産は、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=105.59円。

#### NYダウインデックスマザーファンド

#### 第4期(計算期間:2019年2月8日~2020年2月7日)

#### 〇当期中の運用経過と今後の運用方針

#### [運用経過]

- (1) 株式の実質組入比率(投資信託証券や先物を含む)は、期を通じて高位に維持しました。ダウ・ジョーンズ工業株価平均指数(円換算 ベース)に連動する投資成果を目指し、ダウ・ジョーンズ工業株価平均に採用されている銘柄に等株数投資を行い、期中の資金流出入に対しても速やかに対応しました。なお、為替ヘッジ(為替の売り予約)は行いませんでした。
- (2) 基準価額は、期首15,238円から期末17,986円となりました。ベンチマークとしているダウ・ジョーンズ工業株価平均(円換算ベース)が15.7%の上昇となったのに対して、基準価額は18.0%の上昇となりました。

#### [今後の運用方針]

引き続き、ダウ・ジョーンズ工業株価平均(円換算ベース)に連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

※ベンチマーク(=ダウ・ジョーンズ工業株価平均(円換算ベース))は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のダウ・ジョーンズ工業株価平均(米ドルベース)をもとに、営業日当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で当社が独自に円換算しています。
※「Dow Jones Industrial Average」(ダウ・ジョーンズ工業株価平均)はS&P Dow Jones Indices LLC(「SPDJI」)の商品であり、これを利用するライセンスが野村アセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's ®およびS&P®はStandard & Poor's Financial Services LLC(「S&P」)の登録商標で、DJIA®、The Dow®、Dow Jones®およびDow Jones Industrial AverageはDow Jones Trademark Holdings LLC(「Dow Jones」)の商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが野村アセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。 野村アセットマネジメント株式会社の当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、Dow Jones Industrial Averageの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

### 〇1万口当たりの費用明細

(2019年2月8日~2020年2月7日)

項	<b>I</b>	当	期	項 目 の 概 要
· ·	•	金 額	比率	
		円	%	
(a) 売 買 委 託 <sup>3</sup>	手 数 料	1	0.007	(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
( 株	式 )	(1)	(0.003)	
(投資信託	証券)	(0)	(0.003)	
(先物・オプ)	ション)	(0)	(0.000)	
(b) 有 価 証 券 ]	取 引 税	0	0.001	(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
(  株	式 )	(0)	(0.000)	
(投資信託	証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他	費用	13	0.080	(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 )	(13)	(0.079)	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
( そ の	他 )	(0)	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合	計	14	0.088	
期中の平均基準	準価額は、1	 6, 239円です		

<sup>\*</sup>各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

## 〇売買及び取引の状況

(2019年2月8日~2020年2月7日)

#### 株式

		買		•	売		付	
	株	数	金	額	株	数	金	額
外		百株		千米ドル		百株	=	F米ドル
アメリカ		22		243		48		561
国		(2)		( -)		(0.01)		( -)

<sup>\*</sup>金額は受け渡し代金。

<sup>\*</sup>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。

<sup>\*</sup>単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。 \* ( ) 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。

### 投資信託証券

	RH	板		買	付			売	付	
	亚白	173	П	数	金	額	П	数	金	額
外	アメリカ			П		千米ドル		П	=	千米ドル
玉	SPDR DOW JONES	INDUSTRIAL AVERAGE ETF TR		2,870		761		3,000		805

<sup>\*</sup>金額は受け渡し代金。

#### 先物取引の種類別取引状況

	呑	朱星	EII	買	建	売	建
	種	類	別	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外				百万円	百万円	百万円	百万円
国	株式先物取引			58	58	_	_

<sup>\*</sup>単位未満は切り捨て。

#### 〇株式売買比率

(2019年2月8日~2020年2月7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	87,672千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	351,016千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.24

<sup>\*(</sup>b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

#### 〇利害関係人との取引状況等

(2019年2月8日~2020年2月7日)

# 利害関係人との取引状況

		四八烯烷			士山蛎炊	吉什妬竺		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C	
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%	
為替直物取引		70	5	7. 1	118	11	9.3	

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

<sup>\*</sup>金額の単位未満は切り捨て。

<sup>\*</sup>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。

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

(2020年2月7日現在)

# 外国株式

		期首(前	前期末)		当	期	末	
銘	İ	株	数	株	数	評	五 額	業 種 等
		杯	釵	171	釵	外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(アメリカ)</b>			百株		百株	千米ドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO			8		7	104	11, 439	消費者金融
APPLE INC			8		7	253	27, 918	コンピュータ・周辺機器
BOEING CO			8		7	266	29, 310	航空宇宙・防衛
CATERPILLAR INC DEL			8		7	107	11, 782	機械
CHEVRON CORP			8		7	85	9, 399	石油・ガス・消耗燃料
CISCO SYSTEMS			8		7	38	4, 179	通信機器
COCA COLA CO			8		7	46	5, 064	飲料
DISNEY (WALT) CO			8		7	111	12, 250	娯楽
DOW INC			_		7	38	4, 223	化学
DOWDUPONT INC			8		_	_	_	化学
EXXON MOBIL CORP			8		7	48	5, 312	石油・ガス・消耗燃料
GOLDMAN SACHS GROUP			8		7	188	20, 759	資本市場
HOME DEPOT			8		7	186	20, 503	専門小売り
INTEL CORP			8		7	52	5, 759	半導体・半導体製造装置
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES			8		7	122	13, 457	情報技術サービス
JPMORGAN CHASE & CO			8		7	107	11, 813	銀行
JOHNSON & JOHNSON			8		7	119	13, 180	医薬品
MCDONALD'S CORP			8		7	166	18, 274	ホテル・レストラン・レジャー
MERCK & CO INC			8		7	66	7, 355	医薬品
MICROSOFT CORP			8		7	143	15, 764	ソフトウェア
NIKE INC-B			8		7	78	8,607	繊維・アパレル・贅沢品
PFIZER INC			8		7	29	3, 284	医薬品
PROCTER & GAMBLE CO			8		7	99	10, 914	家庭用品
3M CORP			8		7	127	13, 983	コングロマリット
TRAVELERS COS INC/THE			8		7	106	11, 718	保険
UNITED TECHNOLOGIES			8		7	121	13, 409	航空宇宙・防衛
UNITEDHEALTH GROUP INC			8		7	228	25, 106	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS			8		7	46	5, 102	各種電気通信サービス
VISA INC-CLASS A SHARES			8		7	158	17, 430	情報技術サービス
WALMART INC			8		7	90	9, 984	食品・生活必需品小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC			8		7	41	4, 591	食品・生活必需品小売り
合 計 株 数 · 金	額		257		234	3, 383	371, 884	
合 計 銘 柄 数 < 比	率 >		30		30	_	<95.4%>	

<sup>\*</sup>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。

<sup>\*</sup>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。

<sup>\*</sup>株数・評価額の単位未満は切り捨て。

<sup>\*</sup>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。

#### 外国投資信託証券

				当 其	東 末	
銘	柄	口 数	口数	評	面 額	比 率
		口 数	口 奴	外貨建金額	邦貨換算金額	1
(アメリカ)		П		千米ドル	千円	%
SPDR DOW JONES	INDUSTRIAL AVERAGE ETF TR	174	44	12	1, 420	0.4
合 計	口 数 · 金 額	174	44	12	1, 420	
台 計	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	_	<0.4%>	_

- \*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。
- \*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。
- \*金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。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘		柄	틴데		当	其	Я	末	
	亚白	171	751]	買	建	額	売	建	額
外						百万円			百万円
国	株式先物取引		DJIAVMN			16			_

<sup>\*</sup>単位未満は切り捨て。

# 〇投資信託財産の構成

(2020年2月7日現在)

巧	項 目		当	其	朔	末	
<b>坦</b>	Ħ	評	価	額	比		率
				千円			%
株式				371, 884			94.6
投資信託受益証券				1, 420			0.4
コール・ローン等、その他			•	19, 700		•	5.0
投資信託財産総額				393, 004			100.0

<sup>\*</sup>金額の単位未満は切り捨て。

<sup>\*</sup>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。

<sup>\*</sup>当期末における外貨建て純資産(392,588千円)の投資信託財産総額(393,004千円)に対する比率は99.9%です。

<sup>\*</sup>外貨建て資産は、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=109.92円。

### ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年2月7日現在)

### 〇損益の状況

(2019年2月8日~2020年2月7日)

	項目	当期末
		円
(A)	資産	396, 136, 222
	コール・ローン等	8, 095, 766
	株式(評価額)	371, 884, 588
	投資信託受益証券(評価額)	1, 420, 667
	未収入金	6, 806, 847
	未収配当金	229, 012
	差入委託証拠金	7, 699, 342
(B)	負債	6, 292, 350
	未払金	3, 132, 150
	未払解約金	3, 127, 000
	その他未払費用	33, 200
(C)	純資産総額(A-B)	389, 843, 872
	元本	216, 744, 865
	次期繰越損益金	173, 099, 007
(D)	受益権総口数	216, 744, 865□
	1万口当たり基準価額(C/D)	17, 986円

- (注)期首元本額は244,643,650円、期中追加設定元本額は45,317,925円、期中一部解約元本額は73,216,710円、1口当たり純資産額は1.7986円です。
- (注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額・野村FoFs用・NYダウインデックスファンド(適格機関投資家専用) 216,744,865円

	項目	当期
		円
(A)	配当等収益	7, 939, 909
	受取配当金	7, 802, 781
	受取利息	64, 075
	その他収益金	73, 425
	支払利息	△ 372
(B)	有価証券売買損益	54, 697, 415
	売買益	70, 601, 015
	売買損	△ 15, 903, 600
(C)	先物取引等取引損益	2, 170, 260
	取引益	2, 170, 260
(D)	保管費用等	Δ 301, 885
(E)	当期損益金(A+B+C+D)	64, 505, 699
(F)	前期繰越損益金	128, 144, 423
(G)	追加信託差損益金	25, 345, 475
(H)	解約差損益金	△ 44, 896, 590
(1)	計(E+F+G+H)	173, 099, 007
	次期繰越損益金(I)	173, 099, 007

- \*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引 損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- \*損益の状況の中で(G) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます
- \*損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

# 〇お知らせ

該当事項はございません。