

野村グローバルSRI 100

愛称:野村世界社会的責任投資

運用報告書(全体版)

第15期 (決算日2019年5月27日)

作成対象期間 (2018年5月29日~2019年5月27日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/株式/インデックス型	
信託期間	2004年5月28日以降、無期限とします。	
運用方針	野村グローバルSRI 100 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、円換算したFTSE4Good Developed 100 Index (FTSE4Good Developed 100 Indexに日々の為替レートを乗じて得た指数)の動きをとらえる投資成果を目指して運用を行います。 株式の実質組入比率は高位を保つことを基本としますが、投資対象市場が休場等の場合は組入比率を一時的に引き下げる場合があります。 実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	野村グローバルSRI 100	マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。なお、株式に直接投資する場合もあります。
	マザーファンド	FTSE4Good Developed 100 Indexに採用されているまたは採用が決定された銘柄の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村グローバルSRI 100	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建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、原則として配当等収益等を中心として分配します。 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	(分配落)	税金	み騰	期騰	中騰			
	円	円	%			%	%	百万円
11期(2015年5月27日)	16,624	80	25.1	144.04	23.5	99.4	—	3,409
12期(2016年5月27日)	13,896	65	△16.0	118.75	△17.6	99.5	—	2,839
13期(2017年5月29日)	16,266	80	17.6	137.67	15.9	99.3	—	3,292
14期(2018年5月28日)	17,609	85	8.8	147.67	7.3	99.4	—	2,502
15期(2019年5月27日)	18,259	90	4.2	151.76	2.8	99.2	—	2,582

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2018年5月28日	円	%			%	%
	17,609	—	147.67	—	99.4	—
5月末	17,384	△1.3	145.60	△1.4	99.2	—
6月末	17,482	△0.7	146.59	△0.7	99.3	—
7月末	18,397	4.5	154.34	4.5	99.5	—
8月末	18,940	7.6	158.51	7.3	99.2	—
9月末	19,372	10.0	162.11	9.8	99.0	—
10月末	17,869	1.5	149.28	1.1	99.1	—
11月末	18,263	3.7	152.29	3.1	99.2	—
12月末	16,437	△6.7	136.87	△7.3	98.8	—
2019年1月末	17,138	△2.7	142.59	△3.4	99.2	—
2月末	18,156	3.1	151.13	2.3	99.2	—
3月末	18,432	4.7	153.10	3.7	99.2	—
4月末	19,286	9.5	160.14	8.4	99.2	—
(期末) 2019年5月27日	円	%			%	%
	18,349	4.2	151.76	2.8	99.2	—

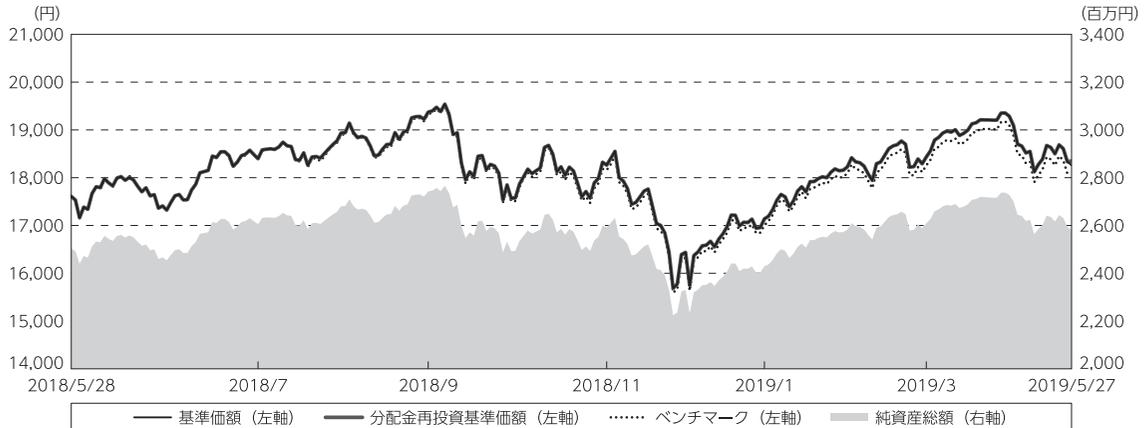
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

*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」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：17,609円

期末：18,259円 (既払分配金(税込み):90円)

騰落率： 4.2% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2018年5月28日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、円換算したFTSE4Good Developed 100 Indexです。ベンチマークは、作成期首(2018年5月28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

基準価額は、期首17,609円から期末18,349円(分配金込み)に740円の値上がりとなりました。

堅調な欧米企業の決算や市場予想を上回る米国の経済指標の発表、米中貿易協議の進展への期待などから、基準価額は上昇しました。

○投資環境

主要投資国の株式市場は、期首から米中貿易摩擦に対する行方を巡り一進一退を繰り返しながらも、欧米企業の決算や米国の経済指標が市場予想を上回ったことなどを受けて上昇しました。2018年10月に入ると、米国長期金利の上昇や米中貿易摩擦の長期化への懸念、欧州におけるイタリア財政問題や英国のEU（欧州連合）離脱交渉を巡る先行き不安などから下落しました。11月には、米中間選挙がほぼ市場予想通りの結果となり、目先の不透明感が和らいだことなどから下げ止まりましたが、12月に入ると、米中貿易摩擦懸念の再燃、米政権運営や世界経済の先行き不透明感などから再び下落しました。2019年1月以降は、堅調な欧米企業の決算や市場予想を上回る米国の経済指標の発表、米中貿易協議の進展への期待、FOMC（米連邦公開市場委員会）で年内の利上げ見送りなどの方針が示されたことなどを背景に上昇しました。

為替市場は、期首から米中貿易摩擦や米国の利上げの行方などを巡り、主要通貨は一進一退を繰り返しながら上昇（円安）しました。2018年12月中旬には、米政権運営の不透明感や、世界的な株安を受け投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、米国長期金利が低下し日米金利差の縮小が意識されたことなどから対円で下落（円高）しました。2019年1月以降は、米景気減速への警戒感が和らいだことや、米中貿易協議の進展への期待などを背景に投資家のリスク回避姿勢が弱まる中上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村グローバルSRI 100]

主要投資対象である [野村グローバルSRI 100 マザーファンド] 受益証券に、期を通じてほぼ全額を投資しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

[野村グローバルSRI 100 マザーファンド]

・株式組入比率

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

・期中の主な動き

「円換算したFTSE4Good Developed 100 Index」の動きをとらえるために、「FTSE4Good Developed 100 Index」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「FTSE4Good Developed 100 Index」の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。「FTSE4Good Developed 100 Index」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行い、また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。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+4.2%となり、ベンチマークである「円換算したFTSE4Good Developed 100 Index」の+2.8%を1.4ポイント上回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

(プラス要因)

ベンチマークは配当収益が含まれていないが、ファンドでは配当収益が含まれていること

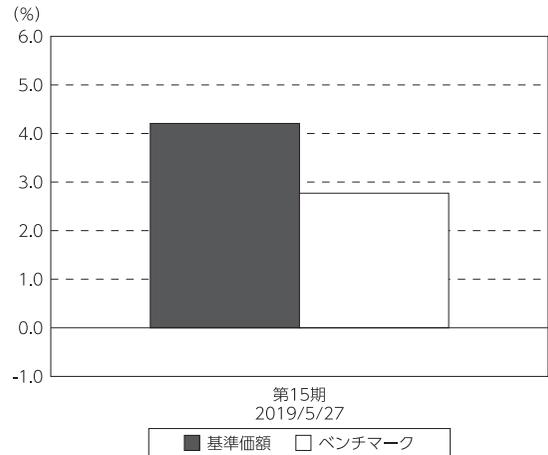
(マイナス要因)

当ファンドの信託報酬や、マザーファンドにおける売買コストや保管費用などのコスト負担が発生したこと

(その他、差異を生じた要因)

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

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

◎分配金

収益分配金は、配当等収益などを勘案して決定させていただきました。
留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第15期
	2018年5月29日～ 2019年5月27日
当期分配金	90
(対基準価額比率)	0.490%
当期の収益	90
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	8,258

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

【野村グローバルSRI 100】

主要投資対象である「野村グローバルSRI 100 マザーファンド」受益証券を高位に組み入れ、引き続き、「円換算したFTSE4Good Developed 100 Index」の中長期的な動きをとらえる投資成果をめざして運用を行います。

【野村グローバルSRI 100 マザーファンド】

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年5月29日～2019年5月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 185	% 1.023	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(78)	(0.431)	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 ）	(88)	(0.485)	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 ）	(19)	(0.108)	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	0.007	(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 ）	(1)	(0.007)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.006	(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 ）	(1)	(0.006)	
(d) そ の 他 費 用	8	0.046	(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 ）	(8)	(0.042)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	195	1.082	
期中の平均基準価額は、18,096円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2018年5月29日～2019年5月27日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
野村グローバルSRI 100 マザーファンド	千口 4,924	千円 11,037	千口 27,827	千円 61,912

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2018年5月29日～2019年5月27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
	野村グローバルSRI 100 マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	680,395千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,780,446千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.24

* (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

(2018年5月29日～2019年5月27日)

利害関係人との取引状況

<野村グローバルSRI 100>
該当事項はございません。

<野村グローバルSRI 100 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		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
株式	369	3	0.8	310	27	8.7
為替直物取引	139	—	—	140	0.776825	0.6

平均保有割合 91.4%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	181千円
うち利害関係人への支払額 (B)	9千円
(B) / (A)	5.0%

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

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

〇組入資産の明細

(2019年5月27日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村グローバルSRI 100 マザーファンド	千口 1,164,540	千口 1,141,638	千円 2,582,271

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

〇投資信託財産の構成

(2019年5月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
野村グローバルSRI 100 マザーファンド	千円 2,582,271	% 99.0
コール・ローン等、その他	25,970	1.0
投資信託財産総額	2,608,241	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*野村グローバルSRI 100 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（2,789,396千円）の投資信託財産総額（2,849,067千円）に対する比率は97.9%です。

*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=109.50円、1カナダドル=81.47円、1英ポンド=139.37円、1スイスフラン=109.24円、1ノルウェークローネ=12.60円、1デンマーククローネ=16.43円、1ユーロ=122.67円、1香港ドル=13.95円、1豪ドル=75.91円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年5月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,608,241,076
コール・ローン等	12,951,661
野村グローバルSRI 100 マザーファンド(評価額)	2,582,271,541
未収入金	13,017,874
(B) 負債	25,710,976
未払収益分配金	12,729,728
未払信託報酬	12,940,429
未払利息	16
その他未払費用	40,803
(C) 純資産総額(A-B)	2,582,530,100
元本	1,414,414,269
次期繰越損益金	1,168,115,831
(D) 受益権総口数	1,414,414,269口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,259円

(注) 期首元本額は1,421,179,505円、期中追加設定元本額は6,712,738円、期中一部解約元本額は13,477,974円、1口当たり純資産額は1.8259円です。

○損益の状況 (2018年5月29日～2019年5月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 4,335
支払利息	△ 4,335
(B) 有価証券売買損益	130,451,289
売買益	131,884,954
売買損	△ 1,433,665
(C) 信託報酬等	△ 26,384,599
(D) 当期損益金(A+B+C)	104,062,355
(E) 前期繰越損益金	845,640,202
(F) 追加信託差損益金	231,143,002
(配当等相当額)	(225,437,351)
(売買損益相当額)	(5,705,651)
(G) 計(D+E+F)	1,180,845,559
(H) 収益分配金	△ 12,729,728
次期繰越損益金(G+H)	1,168,115,831
追加信託差損益金	231,143,002
(配当等相当額)	(225,457,051)
(売買損益相当額)	(5,685,951)
分配準備積立金	936,972,829

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2018年5月29日～2019年5月27日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2018年5月29日～ 2019年5月27日
a. 配当等収益(経費控除後)	51,150,098円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	52,912,257円
c. 信託約款に定める収益調整金	231,143,002円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	845,640,202円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,180,845,559円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	8,348円
g. 分配金	12,729,728円
h. 分配金(1万口当たり)	90円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税込み)	90円
------------------	-----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

野村グローバルSRI 100 マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2019年5月27日）

作成対象期間（2018年5月29日～2019年5月27日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	円換算したFTSE4Good Developed 100 Index（FTSE4Good Developed 100 Indexに日々の為替レートを乗じた指数）の動きをとらえる投資成果を目指して運用を行います。 株式の組入比率は高位を保つことを基本としますが、投資対象市場が休場等の場合は組入比率を一時的に引き下げる場合があります。
主な投資対象	FTSE4Good Developed 100 Indexに採用されているまたは採用が決定された銘柄の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建て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

東京都中央区日本橋 1-12-1

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	円騰落	期中率	円換算したFTSE4Good Developed 100 Index	期中率			
11期(2015年5月27日)	19,411	26.4	144.04	23.5	99.4	—	百万円 3,581
12期(2016年5月27日)	16,469	△15.2	118.75	△17.6	99.5	—	2,987
13期(2017年5月29日)	19,574	18.9	137.67	15.9	99.3	—	3,478
14期(2018年5月28日)	21,488	9.8	147.67	7.3	99.4	—	2,720
15期(2019年5月27日)	22,619	5.3	151.76	2.8	99.3	—	2,835

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率
	円騰落	期中率	円換算したFTSE4Good Developed 100 Index	期中率		
(期首) 2018年5月28日	21,488	—	147.67	—	99.4	—
5月末	21,215	△1.3	145.60	△1.4	99.2	—
6月末	21,352	△0.6	146.59	△0.7	99.4	—
7月末	22,490	4.7	154.34	4.5	99.5	—
8月末	23,173	7.8	158.51	7.3	99.2	—
9月末	23,721	10.4	162.11	9.8	99.1	—
10月末	21,900	1.9	149.28	1.1	99.1	—
11月末	22,402	4.3	152.29	3.1	99.2	—
12月末	20,178	△6.1	136.87	△7.3	98.8	—
2019年1月末	21,059	△2.0	142.59	△3.4	99.2	—
2月末	22,328	3.9	151.13	2.3	99.2	—
3月末	22,685	5.6	153.10	3.7	99.2	—
4月末	23,755	10.6	160.14	8.4	99.2	—
(期末) 2019年5月27日	22,619	5.3	151.76	2.8	99.3	—

*騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首21,488円から期末22,619円に1,131円の値上がりとなりました。

堅調な欧米企業の決算や市場予想を上回る米国の経済指標の発表、米中貿易協議の進展への期待などから、基準価額は上昇しました。

○投資環境

主要投資国の株式市場は、期首から米中貿易摩擦に対する行方を巡り一進一退を繰り返しながらも、欧米企業の決算や米国の経済指標が市場予想を上回ったことなどを受けて上昇しました。2018年10月に入ると、米国長期金利の上昇や米中貿易摩擦の長期化への懸念、欧州におけるイタリア財政問題や英国のEU（欧州連合）離脱交渉を巡る先行き不安などから下落しました。11月には、米中間選挙がほぼ市場予想通りの結果となり、目先の不透明感が和らいだことなどから下げ止まりましたが、12月に入ると、米中貿易摩擦懸念の再燃、米政権運営や世界経済の先行き不透明感などから再び下落しました。2019年1月以降は、堅調な欧米企業の決算や市場予想を上回る米国の経済指標の発表、米中貿易協議の進展への期待、FOMC（米連邦公開市場委員会）で年内の利上げ見送りなどの方針が示されたことなどを背景に上昇しました。

為替市場は、期首から米中貿易摩擦や米国の利上げの行方などを巡り、主要通貨は一進一退を繰り返しながら上昇（円安）しました。2018年12月中旬には、米政権運営の不透明感や、世界的な株安を受け投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、米国長期金利が低下し日米金利差の縮小が意識されたことなどから対円で下落（円高）しました。2019年1月以降は、米景気減速への警戒感が和らいだことや、米中貿易協議の進展への期待などを背景に投資家のリスク回避姿勢が弱まる中上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

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

・期中の主な動き

「円換算したFTSE4Good Developed 100 Index」の動きをとらえるために、「FTSE4Good Developed 100 Index」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「FTSE4Good Developed 100 Index」の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。「FTSE4Good Developed 100 Index」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行い、また期中の資金流入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。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+5.3%となり、ベンチマークである「円換算したFTSE4Good Developed 100 Index」の+2.8%を2.5ポイント上回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

(プラス要因)

ベンチマークは配当収益が含まれていないが、ファンドでは配当収益が含まれていること

(マイナス要因)

ファンドでは売買コストや保管費用などのコスト負担が発生したこと

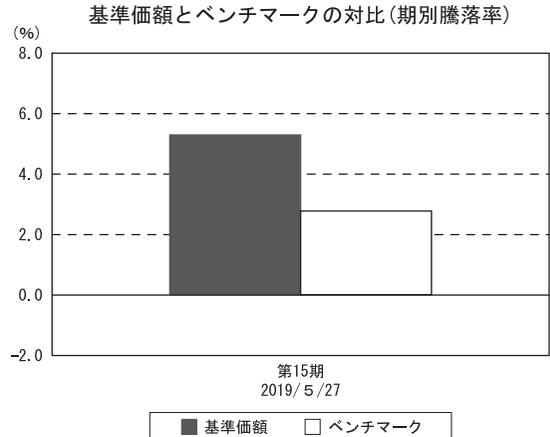
(その他、差異を生じた要因)

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

◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



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

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年5月29日～2019年5月27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 2 (2)	% 0.007 (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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	1 (1)	0.006 (0.006)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	9 (9) (0)	0.043 (0.042) (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	12	0.056	
期中の平均基準価額は、22,188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

(2018年5月29日～2019年5月27日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株 1	千円 6,237	千株 6	千円 28,696
	アメリカ	百株 268 (45)	千米ドル 2,560 (99)	百株 215 (44)	千米ドル 1,605 (274)
外	カナダ	42	千カナダドル 229	4	千カナダドル 38
	イギリス	60	千英ポンド 158	1,457	千英ポンド 275
	スイス	5 (8)	千スイスフラン 52 (ー)	80	千スイスフラン 206
	デンマーク	ー	千デンマーククローネ ー	1	千デンマーククローネ 34
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
国	ドイツ	3 (16)	35 (9)	8 (15)	66 (2)
	フランス	12	163	4	28
	オランダ	1	13	74	83
	スペイン	12 (306)	5 (1)	14 (302)	5 (1)
	香港	10	千香港ドル 73	10	千香港ドル 64
	オーストラリア	7	千豪ドル 29	63	千豪ドル 176

*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

(2018年5月29日～2019年5月27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	680,395千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,780,446千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.24

* (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

(2018年5月29日～2019年5月27日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	369	3	0.8	310	27	8.7
為替直物取引	139	—	—	140	0.776825	0.6

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)	198千円
うち利害関係人への支払額 (B)	9千円
(B) / (A)	5.0%

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

○組入資産の明細

(2019年5月27日現在)

国内株式

銘 柄	期首(前期末)		当 期		末
	株 数	株 数	株 数	株 数	評 価 額
輸送用機器 (57.1%)		千株		千株	千円
トヨタ自動車		4.9		4.8	31,459
情報・通信業 (20.9%)					
日本電信電話		1.3		1.2	5,947
KDDI		3.3		—	—
NTTドコモ		2.5		2.2	5,606
ソフトバンクグループ		1.6		—	—
銀行業 (22.0%)					
三菱UFJフィナンシャル・グループ		24		23.9	12,110
合 計	株 数	37	株 数	32	55,123
	銘 柄 数 < 比 率 >	6		4	<1.9%>

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AT & T INC	115	138	446	48,918	各種電気通信サービス
ABBVIE INC	30	28	231	25,335	バイオテクノロジー
ADOBE INC	9	9	256	28,101	ソフトウェア
ALPHABET INC-CL C	5	5	657	71,986	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALPHABET INC-CL A	5	5	647	70,941	インタラクティブ・メディアおよびサービス
AMERICAN EXPRESS CO	13	12	146	16,096	消費者金融
AMGEN INC	13	12	208	22,787	バイオテクノロジー
ANTHEM INC	—	5	139	15,300	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
APPLE INC	96	90	1,622	177,629	コンピュータ・周辺機器
AUTOMATIC DATA PROCESS	—	8	134	14,780	情報技術サービス
BANK OF AMERICA CORP	180	171	483	52,978	銀行
BECTON, DICKINSON	—	5	118	12,953	ヘルスケア機器・用品
BIOGEN INC	4	3	84	9,199	バイオテクノロジー
BLACKROCK INC	2	2	99	10,926	資本市場
BRISTOL MYERS SQUIBB	31	31	147	16,197	医薬品
CVS HEALTH CORP	19	24	129	14,179	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CELGENE CORP	14	—	—	—	バイオテクノロジー
CISCO SYSTEMS	93	87	473	51,795	通信機器
CITIGROUP	48	45	293	32,137	銀行
COCA COLA CO	72	72	361	39,547	飲料
COLGATE PALMOLIVE CO.	16	—	—	—	家庭用品
COMCAST CORP-CL A	88	86	366	40,182	メディア
DISNEY (WALT) CO	28	33	441	48,347	娯楽
DOWDUPONT INC	43	43	134	14,770	化学
FEDEX CORPORATION	—	4	73	8,055	航空貨物・物流サービス
GOLDMAN SACHS GROUP	6	6	127	13,948	資本市場
INTEL CORP	88	86	383	41,971	半導体・半導体製造装置
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	16	17	234	25,623	情報技術サービス
JOHNSON & JOHNSON	51	51	713	78,133	医薬品
ELI LILLY & CO.	—	16	196	21,484	医薬品
LOWES COS INC	15	15	148	16,218	専門小売り
MASTERCARD INC	—	17	438	48,024	情報技術サービス
MERCK & CO INC	52	49	402	44,040	医薬品
MICROSOFT CORP	142	144	1,826	199,967	ソフトウェア
NIKE INC-B	24	23	193	21,231	繊維・アパレル・贅沢品
NVIDIA CORP	11	11	160	17,626	半導体・半導体製造装置
ORACLE CORPORATION	—	45	241	26,493	ソフトウェア
PNC FINANCIAL	9	8	113	12,456	銀行
PAYPAL HOLDINGS INC	21	22	248	27,184	情報技術サービス
PROCTER & GAMBLE CO	48	47	506	55,433	家庭用品
QUALCOMM INC	28	23	155	16,979	半導体・半導体製造装置
SALESFORCE.COM INC	12	13	213	23,348	ソフトウェア
SCHLUMBERGER LTD	26	26	98	10,736	エネルギー設備・サービス
STARBUCKS CORP	25	23	177	19,461	ホテル・レストラン・レジャー
TEXAS INSTRUMENTS INC	18	18	191	20,983	半導体・半導体製造装置
3M CORP	11	10	176	19,332	コングロメリット
TIME WARNER INC	14	—	—	—	メディア
US BANCORP	29	28	147	16,153	銀行
UNION PAC CORP	15	13	239	26,261	陸運・鉄道
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	13	13	125	13,749	航空貨物・物流サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	18	18	450	49,377	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額	価額		
	株数	株数	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		
VERIZON COMMUNICATIONS	77	78	467	51,178	各種電気通信サービス	
VISA INC-CLASS A SHARES	34	33	549	60,123	情報技術サービス	
WELLS FARGO CO	83	79	364	39,939	銀行	
ACCENTURE PLC-CL A	11	12	218	23,926	情報技術サービス	
LINDE PLC	—	10	199	21,887	化学	
MEDTRONIC PLC	25	26	241	26,485	ヘルスケア機器・用品	
CHUBB LTD	8	8	131	14,439	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,877	1,932	17,784	1,947,351	<68.7%>
(カナダ)			千カナダドル			
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	23	23	164	13,413	銀行	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	14	14	172	14,026	陸運・鉄道	
ENBRIDGE INC	—	38	191	15,587	石油・ガス・消耗燃料	
ROYAL BANK OF CANADA	27	27	286	23,368	銀行	
TORONTO DOMINION BANK	35	35	269	21,947	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	100	138	1,084	88,344	<3.1%>
(イギリス)			千英ポンド			
DIAGEO PLC	45	45	152	21,308	飲料	
HSBC HOLDINGS PLC	383	385	254	35,426	銀行	
PRUDENTIAL PLC	49	—	—	—	保険	
RIO TINTO PLC-REG	—	21	98	13,696	金属・鉱業	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,360	—	—	—	銀行	
GLAXOSMITHKLINE PLC	92	92	146	20,416	医薬品	
ASTRAZENECA PLC	24	25	152	21,215	医薬品	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	86	85	212	29,656	石油・ガス・消耗燃料	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	70	71	179	24,952	石油・ガス・消耗燃料	
UNILEVER PLC	22	20	100	14,068	パーソナル用品	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	11	—	—	—	家庭用品	
VODAFONE GROUP PLC	508	508	64	8,927	無線通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,652	1,255	1,360	189,668	<6.7%>
(スイス)			千スイスフラン			
NOVARTIS AG-REG	41	41	362	39,649	医薬品	
ROCHE HOLDINGS AG-BEARER	0.51	0.51	13	1,509	医薬品	
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	13	13	359	39,313	医薬品	
NESTLE SA-REG	59	57	569	62,228	食品	
UBS GROUP AG	66	—	—	—	資本市場	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	180	112	1,306	142,701	<5.0%>
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
EQUINOR ASA	18	18	320	4,042	石油・ガス・消耗燃料	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	18	18	320	4,042	<0.1%>
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
NOVO NORDISK A/S-B	33	32	1,046	17,191	医薬品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	33	32	1,046	17,191	<0.6%>
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
SAP SE	17	18	210	25,784	ソフトウェア	
BAYER AG-REG	15	18	97	11,927	医薬品	
BASF SE	17	17	106	13,111	化学	
ALLIANZ SE-REG	8	8	161	19,848	保険	
SIEMENS AG	14	14	153	18,780	コングロマリット	

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額	価額		
	株数	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		
BAYER MOTOREN WERK	6	—	—	—	自動車	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	1	—	—	—	自動車	
DEUTSCHE TELEKOM-REG	61	61	92	11,387	各種電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	141	138	822	100,840	
		8	6	—	<3.6%>	
(ユーロ…フランス)						
LOREAL-ORD	4	4	112	13,812	パーソナル用品	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	4	4	159	19,565	繊維・アパレル・贅沢品	
HERMES INTERNATIONAL	—	0.6	36	4,438	繊維・アパレル・贅沢品	
KERING SA	—	1	67	8,289	繊維・アパレル・贅沢品	
SANOFI	20	20	156	19,177	医薬品	
AXA	36	37	82	10,151	保険	
BNP PARIBAS	20	20	90	11,094	銀行	
TOTAL SA	42	47	224	27,575	石油・ガス・消耗燃料	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	129	137	930	114,105	
		6	8	—	<4.0%>	
(ユーロ…オランダ)						
UNILEVER NV-CVA	28	29	159	19,547	パーソナル用品	
ASML HOLDING NV	7	7	128	15,781	半導体・半導体製造装置	
ING GROEP NV	74	—	—	—	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	110	36	288	35,329	
		3	2	—	<1.2%>	
(ユーロ…スペイン)						
BANCO SANTANDER SA	303	304	122	15,010	銀行	
INDITEX SA	20	20	49	6,116	専門小売り	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	323	324	172	21,126	
		2	2	—	<0.7%>	
(ユーロ…ベルギー)						
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	14	14	106	13,078	飲料	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	14	14	106	13,078	
		1	1	—	<0.5%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	719	650	2,319	284,480	
		20	19	—	<10.0%>	
(香港)			千香港ドル			
AIA GROUP LTD	230	230	1,735	24,208	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	230	230	1,735	24,208	
		1	1	—	<0.9%>	
(オーストラリア)			千豪ドル			
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	56	55	153	11,686	銀行	
WESTPAC BANKING CORP	64	64	182	13,830	銀行	
BHP GROUP LIMITED	61	56	212	16,155	金属・鉱業	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	32	33	261	19,833	銀行	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	51	—	—	—	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	265	210	810	61,506	
		5	4	—	<2.2%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,078	4,581	—	2,759,494	
		98	99	—	<97.3%>	

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

* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2019年5月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	2,814,617	98.8
コール・ローン等、その他	34,450	1.2
投資信託財産総額	2,849,067	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産(2,789,396千円)の投資信託財産総額(2,849,067千円)に対する比率は97.9%です。

*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=109.50円、1カナダドル=81.47円、1英ポンド=139.37円、1スイスフラン=109.24円、1ノルウェークローネ=12.60円、1デンマーククローネ=16.43円、1ユーロ=122.67円、1香港ドル=13.95円、1豪ドル=75.91円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年5月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,862,765,730
コール・ローン等	14,409,958
株式(評価額)	2,814,617,957
未収入金	27,054,861
未収配当金	6,682,954
(B) 負債	26,883,565
未払金	13,698,600
未払解約金	13,104,461
未払利息	4
その他未払費用	80,500
(C) 純資産総額(A-B)	2,835,882,165
元本	1,253,739,100
次期繰越損益金	1,582,143,065
(D) 受益権総口数	1,253,739,100口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,619円

(注) 期首元本額は1,265,817,058円、期中追加設定元本額は27,117,242円、期中一部解約元本額は39,195,200円、1口当たり純資産額は2,2619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
・野村グローバルSRI 100 1,141,638,243円
・野村世界SRI(社会的責任投資)インデックスファンド(確定拠出年金向け) 112,100,857円

○損益の状況 (2018年5月29日～2019年5月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	69,324,179
受取配当金	66,144,873
受取利息	18,441
その他収益金	3,173,944
支払利息	△ 13,079
(B) 有価証券売買損益	74,258,007
売買益	292,387,316
売買損	△ 218,129,309
(C) 保管費用等	△ 1,194,648
(D) 当期損益金(A+B+C)	142,387,538
(E) 前期繰越損益金	1,454,203,435
(F) 追加信託差損益金	33,507,267
(G) 解約差損益金	△ 47,955,175
(H) 計(D+E+F+G)	1,582,143,065
次期繰越損益金(H)	1,582,143,065

*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。

<お申し込み時の留意点>

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようお願いいたします。

(2019年5月27日現在)

年 月	日
2019年5月	27
6月	－
7月	3、4
8月	30
9月	2
10月	－
11月	27、28
12月	24、25

※2019年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識している情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。