

野村金先物投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型

償還運用報告書(全体版)

第117期(決算日2019年5月27日) 第118期(決算日2019年6月25日) 第119期(決算日2019年7月25日)
第120期(決算日2019年8月26日) 第121期(決算日2019年9月25日) 第122期(償還日2019年10月25日)

作成対象期間(2019年4月26日～2019年10月25日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
このたび、約款の規定にもとづき償還決算を行い、償還価額が決定いたしました。
ここに設定日から償還までの運用経過をご報告いたしますとともに、ご愛顧に対し厚く御礼申し上げます。

●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/その他資産(商品) | |
| 信託期間 | 2009年7月31日から2019年10月25日までです。 | |
| 運用方針 | 主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・コモディティ・トラストーゴールド・フューチャー・ファンドークラスBRL受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネーポートフォリオ マザーファンド受益証券への投資を通じて、米国の金先物価格のトレンドを概ね捉えたとともにブラジルリアルへの投資効果を追求することを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・コモディティ・トラストーゴールド・フューチャー・ファンドークラスBRL受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。 | |
| 主な投資対象 | 野村金先物投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型 | ノムラ・コモディティ・トラストーゴールド・フューチャー・ファンドークラスBRL受益証券および野村マネーポートフォリオ マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |
| | ノムラ・コモディティ・トラストーゴールド・フューチャー・ファンドークラスBRL | 米ドル建ての短期公社債等の短期有価証券を主要投資対象とし、米国の金先物取引等を主要取引対象とします。外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用します。 |
| 主な投資制限 | 野村マネーポートフォリオ マザーファンド | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。 |
| | 野村金先物投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型 | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。 |
| 分配方針 | 野村マネーポートフォリオ マザーファンド | 株式への投資は行いません。 |
| | 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うことを基本とします。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や安定分配とならない場合があります。また、毎年4月および10月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配原資の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。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います。「原則として、配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。 | |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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30期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 (分配落) | 税分 | | 期騰落 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託組入比率 | 純資産総額 |
|-------------------|---------------|----|---|-----|---|-------|--------|----------|-------|
| | | 込 | 配 | み | 騰 | | | | |
| | 円 銭 | | | 円 | | % | % | % | 百万円 |
| 93期(2017年5月25日) | 6,506 | | | 50 | △ | 3.9 | 0.0 | 97.9 | 571 |
| 94期(2017年6月26日) | 6,273 | | | 50 | △ | 2.8 | 0.0 | 97.9 | 537 |
| 95期(2017年7月25日) | 6,651 | | | 50 | | 6.8 | 0.0 | 97.0 | 545 |
| 96期(2017年8月25日) | 6,703 | | | 50 | | 1.5 | 0.0 | 96.1 | 516 |
| 97期(2017年9月25日) | 6,843 | | | 50 | | 2.8 | 0.0 | 97.9 | 481 |
| 98期(2017年10月25日) | 6,625 | | | 50 | △ | 2.5 | 0.0 | 97.9 | 453 |
| 99期(2017年11月27日) | 6,578 | | | 50 | | 0.0 | 0.0 | 98.0 | 431 |
| 100期(2017年12月25日) | 6,347 | | | 50 | △ | 2.8 | 0.0 | 98.0 | 410 |
| 101期(2018年1月25日) | 6,585 | | | 50 | | 4.5 | 0.0 | 97.7 | 412 |
| 102期(2018年2月26日) | 6,308 | | | 50 | △ | 3.4 | 0.0 | 97.9 | 390 |
| 103期(2018年3月26日) | 6,024 | | | 30 | △ | 4.0 | 0.0 | 97.9 | 372 |
| 104期(2018年4月25日) | 5,951 | | | 30 | △ | 0.7 | 0.0 | 97.9 | 367 |
| 105期(2018年5月25日) | 5,532 | | | 30 | △ | 6.5 | 0.0 | 98.0 | 336 |
| 106期(2018年6月25日) | 5,238 | | | 30 | △ | 4.8 | 0.0 | 97.7 | 310 |
| 107期(2018年7月25日) | 5,070 | | | 30 | △ | 2.6 | 0.0 | 98.0 | 295 |
| 108期(2018年8月27日) | 4,501 | | | 30 | △ | 10.6 | 0.0 | 97.9 | 257 |
| 109期(2018年9月25日) | 4,663 | | | 10 | | 3.8 | 0.0 | 98.0 | 265 |
| 110期(2018年10月25日) | 5,237 | | | 10 | | 12.5 | 0.0 | 98.0 | 284 |
| 111期(2018年11月26日) | 5,102 | | | 10 | △ | 2.4 | 0.0 | 97.9 | 277 |
| 112期(2018年12月25日) | 5,092 | | | 10 | | 0.0 | 0.0 | 97.8 | 269 |
| 113期(2019年1月25日) | 5,171 | | | 10 | | 1.7 | 0.0 | 97.9 | 266 |
| 114期(2019年2月25日) | 5,371 | | | 10 | | 4.1 | 0.0 | 97.9 | 274 |
| 115期(2019年3月25日) | 5,263 | | | 10 | △ | 1.8 | 0.0 | 97.9 | 268 |
| 116期(2019年4月25日) | 4,991 | | | 10 | △ | 5.0 | 0.0 | 98.0 | 251 |
| 117期(2019年5月27日) | 4,798 | | | 10 | △ | 3.7 | 0.0 | 97.9 | 241 |
| 118期(2019年6月25日) | 5,355 | | | 10 | | 11.8 | 0.0 | 98.0 | 267 |
| 119期(2019年7月25日) | 5,541 | | | 10 | | 3.7 | 0.0 | 97.9 | 270 |
| 120期(2019年8月26日) | 5,370 | | | 10 | △ | 2.9 | 0.0 | 94.9 | 248 |
| 121期(2019年9月25日) | 5,385 | | | 10 | | 0.5 | 0.0 | 94.9 | 239 |
| (償還時) | (償還価額) | | | | | | | | |
| 122期(2019年10月25日) | 5,463.96 | | | — | | 1.5 | — | — | 239 |

* 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、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* 当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、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。

○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 | 騰落率 | 債組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託組入比率 | 託券率 |
|-------|----------------------|--------------------|--------|----------|--------|-----------|-----------|
| | | | 騰落率 | | | | |
| 第117期 | (期首) 2019年4月25日 | 円 銭 4,991 | % — | % 0.0 | % — | % 98.0 | % 98.0 |
| | 4月末 | 4,938 | △ 1.1 | 0.0 | — | 97.9 | 97.9 |
| | (期末) 2019年5月27日 | 4,808 | △ 3.7 | 0.0 | — | 97.9 | 97.9 |
| 第118期 | (期首) 2019年5月27日 | 4,798 | — | 0.0 | — | 97.9 | 97.9 |
| | 5月末 | 4,775 | △ 0.5 | 0.0 | — | 97.9 | 97.9 |
| | (期末) 2019年6月25日 | 5,365 | 11.8 | 0.0 | — | 98.0 | 98.0 |
| 第119期 | (期首) 2019年6月25日 | 5,355 | — | 0.0 | — | 98.0 | 98.0 |
| | 6月末 | 5,413 | 1.1 | 0.0 | — | 98.0 | 98.0 |
| | (期末) 2019年7月25日 | 5,551 | 3.7 | 0.0 | — | 97.9 | 97.9 |
| 第120期 | (期首) 2019年7月25日 | 5,541 | — | 0.0 | — | 97.9 | 97.9 |
| | 7月末 | 5,554 | 0.2 | 0.0 | — | 98.0 | 98.0 |
| | (期末) 2019年8月26日 | 5,380 | △ 2.9 | 0.0 | — | 94.9 | 94.9 |
| 第121期 | (期首) 2019年8月26日 | 5,370 | — | 0.0 | — | 94.9 | 94.9 |
| | 8月末 | 5,366 | △ 0.1 | 0.0 | — | 95.0 | 95.0 |
| | (期末) 2019年9月25日 | 5,395 | 0.5 | 0.0 | — | 94.9 | 94.9 |
| 第122期 | (期首) 2019年9月25日 | 5,385 | — | 0.0 | — | 94.9 | 94.9 |
| | 9月末 | 5,332 | △ 1.0 | 0.0 | — | 94.9 | 94.9 |
| | (償還時) 2019年10月25日 | (償還価額) 5,463.96 | 1.5 | — | — | — | — |

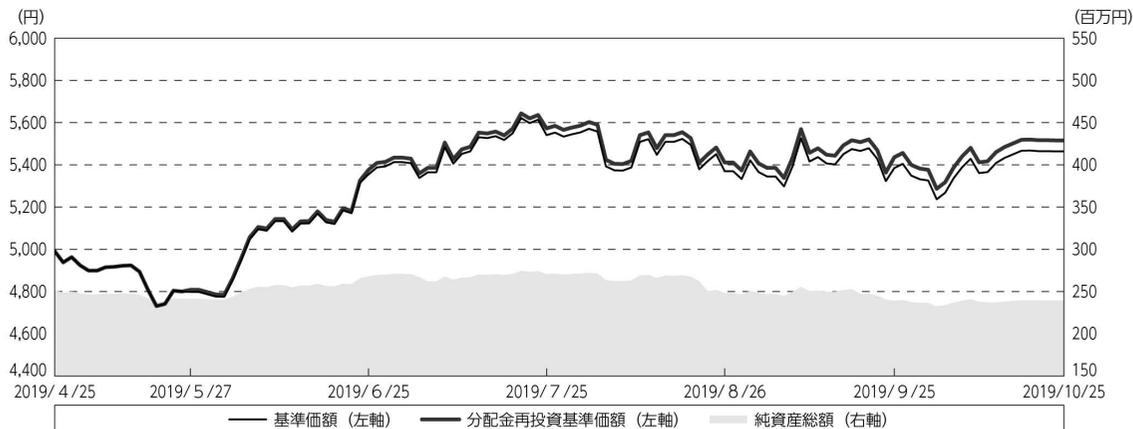
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券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



第 117 期 首 : 4,991円

第122期末 (償還日) : 5,463円96銭 (既払分配金 (税込み) : 50円)

騰 落 率 : 10.5% (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 (2019年4月25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) 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

実質的に投資している金を対象とした米国の先物取引等のデリバティブ取引等からのキャピタルゲイン (またはロス) (価格変動損益)

為替取引によるコスト (金利差相当分の費用) またはプレミアム (金利差相当分の収益)
円/ブラジルレアルの為替変動

○投資環境

COMEX金先物（期近物）は、当作成期首から9月上旬にかけて、FRB（米連邦準備制度理事会）による早期利下げ観測の高まりを背景に金市場に資金が流入しやすくなるとの見方が強まったことや、米中貿易摩擦激化の懸念が高まったことなどから、堅調に推移しました。その後、米中貿易協議進展への期待が高まったことなどを背景に投資家のリスク回避的な姿勢が和らいだことなどから、下落する場面もありましたが、当作成期では上昇となりました。当作成期首は1トロイオンスあたり1,269.30米ドルでしたが、当作成期末には1,489.90米ドルとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

【野村金先物投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型】

〔ノムラ・コモディティ・トラストーゴールド・フューチャー・ファンドークラスBRL〕および〔野村マネーポートフォリオ マザーファンド〕 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・コモディティ・トラストーゴールド・フューチャー・ファンドークラスBRL〕 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

〔ノムラ・コモディティ・トラストーゴールド・フューチャー・ファンドークラスBRL〕、〔野村マネーポートフォリオ マザーファンド〕とも、10月に全売却しました。

【ノムラ・コモディティ・トラストーゴールド・フューチャー・ファンドークラスBRL】

米ドル建ての短期公社債等の短期有価証券を中心に投資するとともに、金を対象とした米国の先物取引等のデリバティブ取引等を利用し、金先物に対する実質的なエクスポージャー比率を、純資産総額の90%～110%程度の範囲に維持しました。

10月上旬より、償還に向けて保有資産の現金化をすすめ、10月中旬までに全て現金化しました。

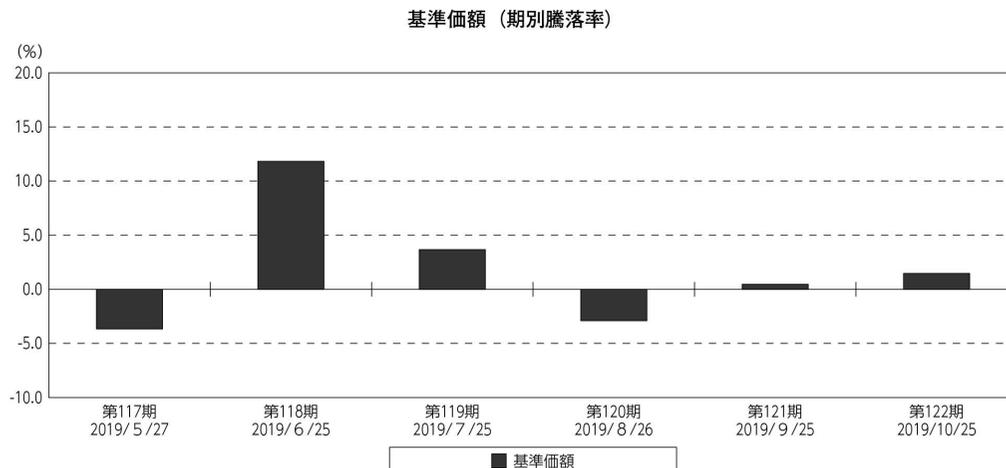
【野村マネーポートフォリオ マザーファンド】

残存1年以内の公社債等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、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。

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、第117期～第121期は、各期の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案し、決定しました。第122期では、償還のため分配金をお支払いしておりません。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した。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

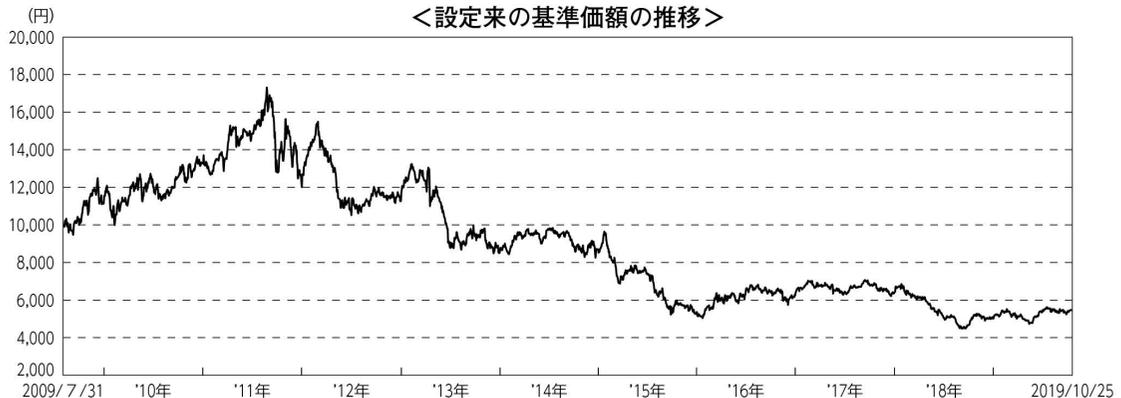
| 項 目 | 第117期 | 第118期 | 第119期 | 第120期 | 第121期 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2019年4月26日～ 2019年5月27日 | 2019年5月28日～ 2019年6月25日 | 2019年6月26日～ 2019年7月25日 | 2019年7月26日～ 2019年8月26日 | 2019年8月27日～ 2019年9月25日 |
| 当期分配金 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| (対基準価額比率) | 0.208% | 0.186% | 0.180% | 0.186% | 0.185% |
| 当期の収益 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 8,653 | 8,669 | 8,684 | 8,693 | 8,704 |

(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。

(注) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

◎設定来の運用経過



○基準価額の主な変動要因

基準価額は、設定時10,000円から償還時5,463.96円となりました。設定来お支払いした分配金は1万口当たり7,410円となりました。

第1期～第26期（2009年7月31日～2011年10月25日）

米経済指標が市場予想を下回ったことや、欧州景気の下振れリスクの高まりが意識されたこと、長引く連邦債務上限引き上げ問題の混乱により大手格付会社が米国の長期債務の格下げを発表したことなどから、COMEX金先物（期近物）は上昇しました。

第27期～第74期（2011年10月26日～2015年10月26日）

中国のGDP（国内総生産）統計が市場予想を下回り、中国からの金の需要が落ち込むのではないかと懸念が浮上したことや、米ドルが上昇したこと、米国で好調な経済指標が発表されたことなどを背景に、COMEX金先物（期近物）は下落しました。

第75期～第122期（2015年10月27日～2019年10月25日）

世界的に株式市場が下落したことや、米ドルが下落したこと、米中貿易摩擦激化の懸念が高まったことなどを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、COMEX金先物（期近物）は上昇しました。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年4月26日～2019年10月25日)

| 項 目 | 第117期～第122期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-------------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 34 | % 0.649 | (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 ） | (13) | (0.248) | 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 ） | (20) | (0.385) | 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 ） | (1) | (0.016) | 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 他 費 用 | 0 | 0.001 | (b) 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 |
| （ 監 査 費 用 ） | (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 | 34 | 0.650 | |
| 作成期間の平均基準価額は、5,229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。

* 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。

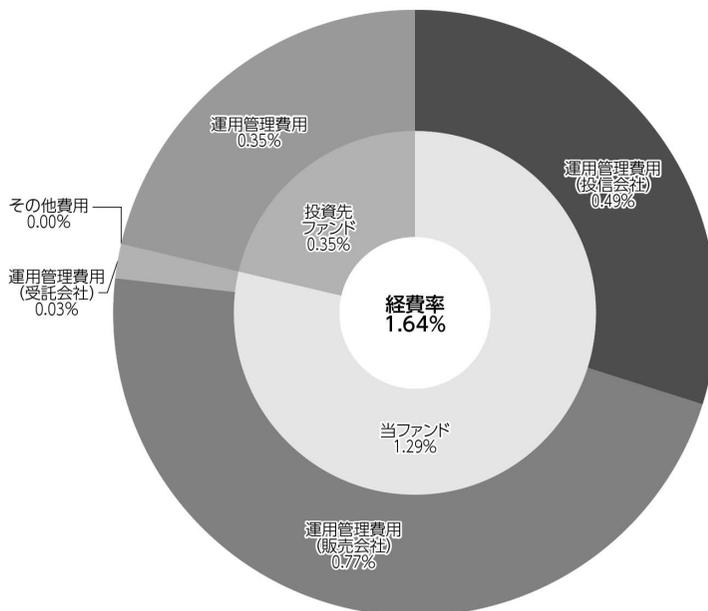
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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）

○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。）

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経費率（年率）は1.64%です。



(単位：%)

| | |
|--------------------|------|
| 経費率 (①+②) | 1.64 |
| ①当ファンドの費用の比率 | 1.29 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.35 |

(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、売買委託手数料及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。

○売買及び取引の状況

(2019年4月26日～2019年10月25日)

投資信託証券

| 銘柄 | | 第117期～第122期 | | | |
|----|---|-------------|-------------|-------------|---------------|
| | | 買付 | | 売付 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | ノムラ・コモディティ・トラストーゴールド・ フューチャー・ファンドークラスBRL | 口 1,579 | 千円 6,256 | 口 66,885 | 千円 273,197 |

*金額は受け渡し代金。

*金額の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

| 銘柄 | | 第117期～第122期 | | | |
|----|----------------------|-------------|---------|----------|-----------|
| | | 設定 | | 解約 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | 野村マネーポートフォリオ マザーファンド | 千口 - | 千円 - | 千口 99 | 千円 100 |

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2019年4月26日～2019年10月25日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2019年10月25日現在)

2019年10月25日現在、有価証券等の組入れはございません。

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 | | 第116期末 | |
|----|---|-------------|--------------|
| | | 口数 | 金額 |
| | ノムラ・コモディティ・トラストーゴールド・フューチャー・ファンドークラスBRL | 口 65,306 | 千円 65,306 |
| | 合 計 | 口 65,306 | 千円 65,306 |

親投資信託残高

| 銘柄 | 柄 | 第116期末 | | |
|----------------------|---|--------|----|----|
| | | 口 | 数 | |
| 野村マネーポートフォリオ マザーファンド | | | 千口 | 99 |

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年10月25日現在)

| 項目 | 償還時 | |
|--------------|---------------|------------|
| | 評価額 | 比率 |
| コール・ローン等、その他 | 千円 239,800 | % 100.0 |
| 投資信託財産総額 | 239,800 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び償還(基準)価額の状況

| 項目 | 第117期末 | 第118期末 | 第119期末 | 第120期末 | 第121期末 | 償還時 |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 2019年5月27日現在 | 2019年6月25日現在 | 2019年7月25日現在 | 2019年8月26日現在 | 2019年9月25日現在 | 2019年10月25日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 242,124,079 | 268,796,244 | 271,397,231 | 249,615,706 | 244,114,304 | 239,800,745 |
| コール・ローン等 | 5,561,660 | 5,878,255 | 6,200,203 | 13,879,932 | 13,087,822 | 239,800,745 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 236,361,140 | 262,614,249 | 264,995,765 | 235,635,575 | 226,723,917 | — |
| 野村マネーポートフォリオ マザーファンド(評価額) | 100,199 | 100,199 | 100,199 | 100,199 | 100,189 | — |
| 未収入金 | 101,080 | 203,541 | 101,064 | — | 4,202,376 | — |
| (B) 負債 | 778,713 | 910,360 | 784,629 | 1,364,383 | 5,088,815 | 261,795 |
| 未払金 | — | 100,725 | — | 603,840 | 100,725 | — |
| 未払収益分配金 | 502,994 | 500,295 | 488,384 | 462,250 | 443,857 | — |
| 未払解約金 | — | 53,150 | 14,035 | — | 4,282,923 | — |
| 未払信託報酬 | 275,256 | 255,755 | 281,733 | 297,780 | 260,858 | 260,946 |
| 未払利息 | 6 | 10 | 11 | 20 | 22 | 414 |
| その他未払費用 | 457 | 425 | 466 | 493 | 430 | 435 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 241,345,366 | 267,885,884 | 270,612,602 | 248,251,323 | 239,025,489 | 239,538,950 |
| 元本 | 502,994,159 | 500,295,739 | 488,384,050 | 462,250,893 | 443,857,231 | 438,398,416 |
| 次期繰越損益金 | △261,648,793 | △232,409,855 | △217,771,448 | △213,999,570 | △204,831,742 | — |
| 償還差損金 | — | — | — | — | — | △198,859,466 |
| (D) 受益権総口数 | 502,994,159口 | 500,295,739口 | 488,384,050口 | 462,250,893口 | 443,857,231口 | 438,398,416口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 4,798円 | 5,355円 | 5,541円 | 5,370円 | 5,385円 | — |
| 1万口当たり償還価額(C/D) | — | — | — | — | — | 5,463円96銭 |

(注) 第117期首元本額は503,168,734円、第117～122期中追加設定元本額は1,186,073円、第117～122期中一部解約元本額は65,956,391円、1万口当たり純資産額は、第117期0.4798円、第118期0.5355円、第119期0.5541円、第120期0.5370円、第121期0.5385円、第122期0.546396円です。

○損益の状況

| 項 目 | 第117期 | 第118期 | 第119期 | 第120期 | 第121期 | 第122期 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | 2019年4月26日～ 2019年5月27日 | 2019年5月28日～ 2019年6月25日 | 2019年6月26日～ 2019年7月25日 | 2019年7月26日～ 2019年8月26日 | 2019年8月27日～ 2019年9月25日 | 2019年9月26日～ 2019年10月25日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 1,305,578 | 1,300,592 | 1,270,852 | 1,180,279 | 1,128,422 | △ 1,726 |
| 受取配当金 | 1,305,840 | 1,300,825 | 1,271,198 | 1,180,760 | 1,128,993 | — |
| 受取利息 | — | — | — | — | — | 3 |
| 支払利息 | △ 262 | △ 233 | △ 346 | △ 481 | △ 571 | △ 1,729 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 10,237,341 | 27,291,169 | 8,604,473 | △ 8,300,500 | 229,537 | 3,716,218 |
| 売買益 | 10,426 | 27,370,621 | 8,607,699 | 426,374 | 392,981 | 3,728,087 |
| 売買損 | △ 10,247,767 | △ 79,452 | △ 3,226 | △ 8,726,874 | △ 163,444 | △ 11,869 |
| (C) 信託報酬等 | △ 275,713 | △ 256,180 | △ 282,199 | △ 298,273 | △ 261,288 | △ 261,381 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 9,207,476 | 28,335,581 | 9,593,126 | △ 7,418,494 | 1,096,671 | 3,453,111 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 168,169,545 | △ 176,848,763 | △ 145,408,542 | △ 128,960,415 | △ 131,340,630 | △ 129,029,342 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 83,768,778 | △ 83,396,378 | △ 81,467,648 | △ 77,158,411 | △ 74,143,926 | △ 73,283,235 |
| (配当等相当額) | (391,549,465) | (389,467,848) | (380,211,581) | (359,883,141) | (345,580,477) | (341,346,232) |
| (売買損益相当額) | (△475,318,243) | (△472,864,226) | (△461,679,229) | (△437,041,552) | (△419,724,403) | (△414,629,467) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 261,145,799 | △ 231,909,560 | △ 217,283,064 | △ 213,537,320 | △ 204,387,885 | — |
| (H) 収益分配金 | △ 502,994 | △ 500,295 | △ 488,384 | △ 462,250 | △ 443,857 | — |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 261,648,793 | △ 232,409,855 | △ 217,771,448 | △ 213,999,570 | △ 204,831,742 | — |
| 償還差損金(D+E+F) | — | — | — | — | — | △ 198,859,466 |
| 追加信託差損益金 | △ 83,768,778 | △ 83,396,378 | △ 81,467,648 | △ 77,158,411 | △ 74,143,926 | — |
| (配当等相当額) | (391,549,465) | (389,467,848) | (380,211,581) | (359,883,141) | (345,580,477) | (—) |
| (売買損益相当額) | (△475,318,243) | (△472,864,226) | (△461,679,229) | (△437,041,552) | (△419,724,403) | (—) |
| 分配準備積立金 | 43,719,944 | 44,255,178 | 43,930,751 | 41,983,782 | 40,763,653 | — |
| 繰越損益金 | △ 221,599,959 | △ 193,268,655 | △ 180,234,551 | △ 178,824,941 | △ 171,451,469 | — |

* 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(2019年4月26日～2019年9月25日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第117期 | 第118期 | 第119期 | 第120期 | 第121期 |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2019年4月26日～ 2019年5月27日 | 2019年5月28日～ 2019年6月25日 | 2019年6月26日～ 2019年7月25日 | 2019年7月26日～ 2019年8月26日 | 2019年8月27日～ 2019年9月25日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 1,029,896円 | 1,288,994円 | 1,234,579円 | 882,056円 | 911,325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 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 391,549,465円 | 389,467,848円 | 380,211,581円 | 359,883,141円 | 345,580,477円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 43,193,042円 | 43,466,479円 | 43,184,556円 | 41,563,976円 | 40,296,185円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 435,772,403円 | 434,223,321円 | 424,630,716円 | 402,329,173円 | 386,787,987円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 8,663円 | 8,679円 | 8,694円 | 8,703円 | 8,714円 |
| g. 分配金 | 502,994円 | 500,295円 | 488,384円 | 462,250円 | 443,857円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 |

○投資信託財産運用総括表

| 信託期間 | 投資信託契約締結日 | 2009年7月31日 | | | 投資信託契約終了時の状況 | |
|----------|----------------|----------------|-----------------|-----------|--------------|--------------|
| | 投資信託契約終了日 | 2019年10月25日 | | | 資産総額 | 239,800,745円 |
| 区分 | 投資信託契約締結当初 | 投資信託契約終了時 | 差引増減または追加信託 | 負債総額 | 261,795円 | |
| 受益権口数 | 2,207,581,794口 | 438,398,416口 | △1,769,183,378口 | 純資産総額 | 239,538,950円 | |
| 元本額 | 2,207,581,794円 | 438,398,416円 | △1,769,183,378円 | 受益権口数 | 438,398,416口 | |
| | | | | 1万円当たり償還金 | 5,463円96銭 | |
| 毎計算期末の状況 | | | | | | |
| 計算期 | 元本額 | 純資産総額 | 基準価額 | 1万円当たり分配金 | | |
| | | | | 金額 | 分配率 | |
| 第1期 | 3,807,572,919円 | 3,937,316,489円 | 10,341円 | 50円 | 0.5% | |
| 第2期 | 2,516,305,404 | 2,837,930,153 | 11,278 | 50 | 0.5 | |
| 第3期 | 2,289,711,527 | 2,731,669,254 | 11,930 | 50 | 0.5 | |
| 第4期 | 2,235,462,385 | 2,487,821,467 | 11,129 | 50 | 0.5 | |
| 第5期 | 2,722,611,825 | 2,978,836,813 | 10,941 | 60 | 0.6 | |
| 第6期 | 2,769,652,952 | 2,999,138,713 | 10,829 | 60 | 0.6 | |
| 第7期 | 2,686,366,387 | 2,995,964,879 | 11,152 | 60 | 0.6 | |
| 第8期 | 2,286,561,425 | 2,727,624,473 | 11,929 | 60 | 0.6 | |
| 第9期 | 1,945,220,779 | 2,187,662,020 | 11,246 | 60 | 0.6 | |
| 第10期 | 1,231,752,673 | 1,507,192,121 | 12,236 | 60 | 0.6 | |
| 第11期 | 1,162,302,317 | 1,355,413,834 | 11,661 | 60 | 0.6 | |
| 第12期 | 1,119,811,965 | 1,299,674,364 | 11,606 | 60 | 0.6 | |
| 第13期 | 1,177,023,124 | 1,476,195,690 | 12,542 | 60 | 0.6 | |
| 第14期 | 1,071,605,581 | 1,326,565,224 | 12,379 | 60 | 0.6 | |
| 第15期 | 1,016,467,312 | 1,307,671,130 | 12,865 | 60 | 0.6 | |
| 第16期 | 830,009,273 | 1,102,000,682 | 13,277 | 60 | 0.6 | |
| 第17期 | 762,921,674 | 980,715,602 | 12,855 | 60 | 0.6 | |
| 第18期 | 850,457,117 | 1,145,157,819 | 13,465 | 60 | 0.6 | |
| 第19期 | 958,124,585 | 1,298,577,947 | 13,553 | 60 | 0.6 | |
| 第20期 | 1,005,225,553 | 1,520,935,464 | 15,130 | 60 | 0.6 | |
| 第21期 | 876,098,385 | 1,274,947,212 | 14,553 | 60 | 0.6 | |
| 第22期 | 807,725,419 | 1,187,511,985 | 14,702 | 60 | 0.6 | |
| 第23期 | 790,235,000 | 1,212,663,665 | 15,346 | 60 | 0.6 | |
| 第24期 | 698,899,344 | 1,193,365,068 | 17,075 | 60 | 0.6 | |
| 第25期 | 558,707,409 | 797,001,923 | 14,265 | 150 | 1.5 | |
| 第26期 | 617,994,493 | 828,785,779 | 13,411 | 150 | 1.5 | |
| 第27期 | 601,672,847 | 812,971,436 | 13,512 | 150 | 1.5 | |
| 第28期 | 572,207,584 | 725,922,037 | 12,686 | 150 | 1.5 | |
| 第29期 | 611,965,937 | 835,247,487 | 13,649 | 150 | 1.5 | |
| 第30期 | 637,296,484 | 975,469,145 | 15,306 | 150 | 1.5 | |
| 第31期 | 610,184,037 | 834,838,678 | 13,682 | 150 | 1.5 | |
| 第32期 | 599,462,260 | 767,386,927 | 12,801 | 150 | 1.5 | |

野村金先物投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型

| 計 算 期 | 元 本 額 | 純資産総額 | 基準価額 | 1万口当たり分配金 | |
|-------|---------------|---------------|---------|-----------|-------|
| | | | | 金 額 | 分 配 率 |
| 第33期 | 571,229,490円 | 622,848,299円 | 10,904円 | 150円 | 1.5% |
| 第34期 | 579,831,609 | 628,256,668 | 10,835 | 150 | 1.5 |
| 第35期 | 604,261,895 | 644,308,249 | 10,663 | 150 | 1.5 |
| 第36期 | 668,742,425 | 754,432,776 | 11,281 | 150 | 1.5 |
| 第37期 | 764,899,445 | 901,387,354 | 11,784 | 150 | 1.5 |
| 第38期 | 808,205,082 | 928,825,477 | 11,492 | 100 | 1.0 |
| 第39期 | 863,184,843 | 991,470,394 | 11,486 | 100 | 1.0 |
| 第40期 | 1,170,150,883 | 1,317,878,335 | 11,262 | 100 | 1.0 |
| 第41期 | 1,331,031,356 | 1,643,696,167 | 12,349 | 100 | 1.0 |
| 第42期 | 1,351,496,903 | 1,678,024,358 | 12,416 | 100 | 1.0 |
| 第43期 | 1,497,863,613 | 1,877,417,355 | 12,534 | 100 | 1.0 |
| 第44期 | 1,518,350,616 | 1,726,161,646 | 11,369 | 100 | 1.0 |
| 第45期 | 1,553,612,845 | 1,745,227,619 | 11,233 | 100 | 1.0 |
| 第46期 | 1,515,106,616 | 1,386,875,820 | 9,154 | 100 | 1.0 |
| 第47期 | 1,502,950,702 | 1,444,334,470 | 9,610 | 100 | 1.0 |
| 第48期 | 1,491,138,048 | 1,339,153,552 | 8,981 | 50 | 0.5 |
| 第49期 | 1,415,720,722 | 1,359,226,964 | 9,601 | 50 | 0.5 |
| 第50期 | 1,374,011,613 | 1,314,453,571 | 9,567 | 50 | 0.5 |
| 第51期 | 1,357,137,882 | 1,188,498,785 | 8,757 | 50 | 0.5 |
| 第52期 | 1,135,765,737 | 965,834,952 | 8,504 | 50 | 0.5 |
| 第53期 | 1,121,128,394 | 980,513,823 | 8,746 | 50 | 0.5 |
| 第54期 | 1,107,277,793 | 1,026,558,042 | 9,271 | 50 | 0.5 |
| 第55期 | 1,106,077,366 | 1,043,447,676 | 9,434 | 50 | 0.5 |
| 第56期 | 1,055,398,216 | 998,712,896 | 9,463 | 50 | 0.5 |
| 第57期 | 1,028,160,635 | 980,430,609 | 9,536 | 50 | 0.5 |
| 第58期 | 975,348,416 | 948,014,522 | 9,720 | 50 | 0.5 |
| 第59期 | 950,902,600 | 913,106,679 | 9,603 | 50 | 0.5 |
| 第60期 | 897,368,283 | 842,568,702 | 9,389 | 50 | 0.5 |
| 第61期 | 986,279,257 | 876,318,573 | 8,885 | 50 | 0.5 |
| 第62期 | 964,850,800 | 828,294,971 | 8,585 | 50 | 0.5 |
| 第63期 | 928,650,074 | 815,155,695 | 8,778 | 50 | 0.5 |
| 第64期 | 878,330,390 | 762,080,441 | 8,676 | 50 | 0.5 |
| 第65期 | 876,045,072 | 845,353,992 | 9,650 | 50 | 0.5 |
| 第66期 | 835,318,529 | 668,220,570 | 8,000 | 50 | 0.5 |
| 第67期 | 846,224,802 | 615,066,380 | 7,268 | 50 | 0.5 |
| 第68期 | 846,163,747 | 647,499,908 | 7,652 | 50 | 0.5 |
| 第69期 | 749,167,380 | 571,490,916 | 7,628 | 50 | 0.5 |
| 第70期 | 757,661,937 | 573,514,257 | 7,570 | 50 | 0.5 |
| 第71期 | 755,165,723 | 498,559,470 | 6,602 | 50 | 0.5 |
| 第72期 | 741,316,868 | 478,254,599 | 6,451 | 50 | 0.5 |
| 第73期 | 710,789,410 | 370,898,447 | 5,218 | 50 | 0.5 |

野村金先物投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型

| 計 算 期 | 元 本 額 | 純資産総額 | 基準価額 | 1 万口当たり分配金 | |
|-------|------------------|----------------|---------|------------|-------|
| | | | | 金 額 | 分 配 率 |
| 第74期 | 671, 827, 201円 | 387, 151, 760円 | 5, 763円 | 50円 | 0. 5% |
| 第75期 | 669, 873, 754 | 378, 295, 348 | 5, 647 | 50 | 0. 5 |
| 第76期 | 619, 648, 619 | 326, 049, 421 | 5, 262 | 50 | 0. 5 |
| 第77期 | 620, 629, 082 | 312, 339, 316 | 5, 033 | 50 | 0. 5 |
| 第78期 | 619, 967, 274 | 342, 223, 053 | 5, 520 | 50 | 0. 5 |
| 第79期 | 625, 320, 502 | 372, 632, 335 | 5, 959 | 50 | 0. 5 |
| 第80期 | 629, 387, 794 | 386, 172, 217 | 6, 136 | 50 | 0. 5 |
| 第81期 | 625, 327, 130 | 379, 391, 689 | 6, 067 | 50 | 0. 5 |
| 第82期 | 629, 708, 103 | 379, 400, 309 | 6, 025 | 50 | 0. 5 |
| 第83期 | 915, 444, 219 | 612, 773, 609 | 6, 694 | 50 | 0. 5 |
| 第84期 | 1, 127, 715, 033 | 730, 009, 297 | 6, 473 | 50 | 0. 5 |
| 第85期 | 1, 159, 878, 301 | 759, 672, 103 | 6, 550 | 50 | 0. 5 |
| 第86期 | 1, 202, 097, 909 | 779, 542, 956 | 6, 485 | 50 | 0. 5 |
| 第87期 | 1, 183, 424, 539 | 721, 735, 284 | 6, 099 | 50 | 0. 5 |
| 第88期 | 1, 130, 179, 018 | 696, 275, 647 | 6, 161 | 50 | 0. 5 |
| 第89期 | 1, 077, 393, 904 | 714, 426, 108 | 6, 631 | 50 | 0. 5 |
| 第90期 | 941, 183, 246 | 660, 403, 858 | 7, 017 | 50 | 0. 5 |
| 第91期 | 910, 062, 785 | 611, 807, 160 | 6, 723 | 50 | 0. 5 |
| 第92期 | 894, 299, 289 | 610, 155, 961 | 6, 823 | 50 | 0. 5 |
| 第93期 | 878, 643, 157 | 571, 610, 404 | 6, 506 | 50 | 0. 5 |
| 第94期 | 856, 815, 229 | 537, 482, 540 | 6, 273 | 50 | 0. 5 |
| 第95期 | 819, 825, 941 | 545, 303, 779 | 6, 651 | 50 | 0. 5 |
| 第96期 | 770, 800, 029 | 516, 681, 623 | 6, 703 | 50 | 0. 5 |
| 第97期 | 704, 308, 368 | 481, 931, 626 | 6, 843 | 50 | 0. 5 |
| 第98期 | 683, 958, 712 | 453, 142, 398 | 6, 625 | 50 | 0. 5 |
| 第99期 | 655, 758, 476 | 431, 355, 481 | 6, 578 | 50 | 0. 5 |
| 第100期 | 646, 728, 588 | 410, 495, 976 | 6, 347 | 50 | 0. 5 |
| 第101期 | 625, 861, 541 | 412, 160, 802 | 6, 585 | 50 | 0. 5 |
| 第102期 | 619, 404, 420 | 390, 718, 623 | 6, 308 | 50 | 0. 5 |
| 第103期 | 617, 516, 719 | 372, 006, 773 | 6, 024 | 30 | 0. 3 |
| 第104期 | 618, 220, 490 | 367, 907, 822 | 5, 951 | 30 | 0. 3 |
| 第105期 | 609, 005, 266 | 336, 913, 917 | 5, 532 | 30 | 0. 3 |
| 第106期 | 592, 356, 414 | 310, 260, 635 | 5, 238 | 30 | 0. 3 |
| 第107期 | 582, 918, 191 | 295, 549, 557 | 5, 070 | 30 | 0. 3 |
| 第108期 | 572, 733, 287 | 257, 760, 553 | 4, 501 | 30 | 0. 3 |
| 第109期 | 569, 708, 150 | 265, 627, 347 | 4, 663 | 10 | 0. 1 |
| 第110期 | 543, 460, 038 | 284, 634, 928 | 5, 237 | 10 | 0. 1 |
| 第111期 | 544, 460, 910 | 277, 804, 914 | 5, 102 | 10 | 0. 1 |
| 第112期 | 529, 945, 277 | 269, 834, 069 | 5, 092 | 10 | 0. 1 |
| 第113期 | 514, 839, 653 | 266, 239, 749 | 5, 171 | 10 | 0. 1 |
| 第114期 | 511, 153, 068 | 274, 516, 481 | 5, 371 | 10 | 0. 1 |

| 計 算 期 | 元 本 額 | 純資産総額 | 基準価額 | 1 万口当たり分配金 | |
|-------|--------------|--------------|--------|------------|-------|
| | | | | 金 額 | 分 配 率 |
| 第115期 | 509,546,375円 | 268,170,574円 | 5,263円 | 10円 | 0.1% |
| 第116期 | 503,168,734 | 251,142,991 | 4,991 | 10 | 0.1 |
| 第117期 | 502,994,159 | 241,345,366 | 4,798 | 10 | 0.1 |
| 第118期 | 500,295,739 | 267,885,884 | 5,355 | 10 | 0.1 |
| 第119期 | 488,384,050 | 270,612,602 | 5,541 | 10 | 0.1 |
| 第120期 | 462,250,893 | 248,251,323 | 5,370 | 10 | 0.1 |
| 第121期 | 443,857,231 | 239,025,489 | 5,385 | 10 | 0.1 |

○分配金のお知らせ

| | 第117期 | 第118期 | 第119期 | 第120期 | 第121期 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10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。

○償還金のお知らせ

| | 償還時 |
|-----------------|-----------|
| 1 万口当たり償還金（税込み） | 5,463円96銭 |

○お知らせ

該当事項はございません。