

# 野村3.5倍ブル・ベア (マネー ポートフォリオ)

## 運用報告書(全体版)

第1期(決算日2015年6月8日)

作成対象期間(2014年6月11日～2015年6月8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/国内/債券
信託期間	2014年6月11日から2016年6月8日までです。
運用方針	円建ての公社債等を主要投資対象とし、安定した収益の確保を図ることを目的として安定運用を行います。
主な投資対象	円建ての公社債等を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は転換社債の転換等に限りに、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 外貨建て資産への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に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。

## 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/>

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			純 資 産 額
		税 分 配 金	期 騰 落	中 率	
(設定日) 2014年6月11日	円 10,000	円 -		% -	百万円 11
1期(2015年6月8日)	10,004	0		0.0	2,084

\*当ファンドは一時的に待機資金をプールしておくことを目的としたファンドであり、該当するベンチマーク等はありません。

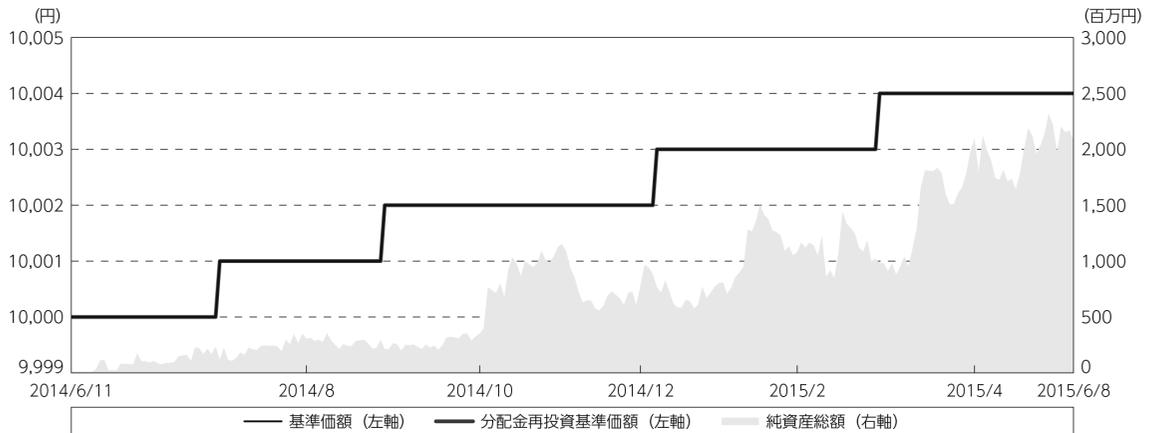
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	
		騰 落	率
(設定日) 2014年6月11日	円 10,000		% -
6月末	10,000		0.0
7月末	10,001		0.0
8月末	10,001		0.0
9月末	10,002		0.0
10月末	10,002		0.0
11月末	10,002		0.0
12月末	10,002		0.0
2015年1月末	10,003		0.0
2月末	10,003		0.0
3月末	10,004		0.0
4月末	10,004		0.0
5月末	10,004		0.0
(期 末) 2015年6月8日	10,004		0.0

\*騰落率は設定日比です。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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

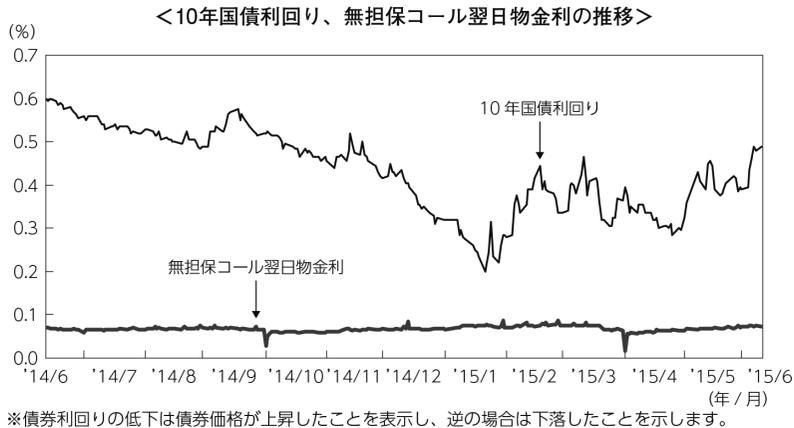
基準価額は、設定時10,000円から期末10,004円に4円の値上がりとなりました。

公社債などへの投資により安定した収益の確保を図りました。

## ○投資環境

日本銀行は、無担保コール翌日物金利の誘導目標について、期を通じて「0～0.1%程度」に据え置きました。

また、資産買入等を拡大し金融緩和を強化しました。その結果、短期金利は低位で安定して推移しました。



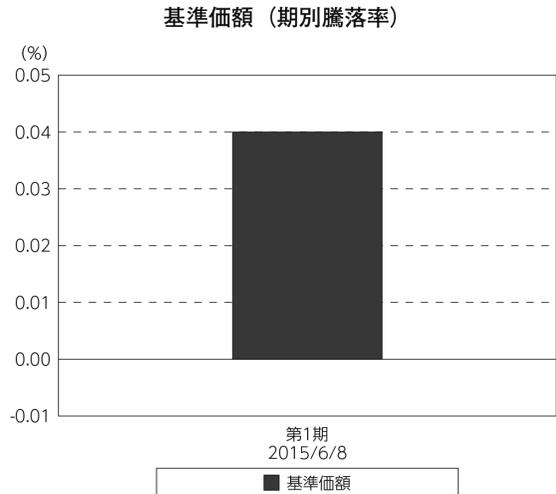
## ○当ファンドのポートフォリオ

円建ての公社債等を主要投資対象とし、安定した収益の確保を目的として安定運用を行ないました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは一時的に待機資金をプールしておくことを目的としたファンドであり、該当するベンチマーク等はありません。

グラフは、期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

経費控除後の配当等収益や基準価額水準を勘案し、今期の収益分配は見送ら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 1 期
	2014年 6 月 11 日～ 2015年 6 月 8 日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4

(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

今後も、円建ての公社債を主要投資対象とし、安定した収益の確保を目的として運用を行なってまいります。

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。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年6月11日～2015年6月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 2	% 0.021	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(1)	(0.009)	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)	(0.010)	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 )	(0)	(0.002)	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	0.000	(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 査 費 用 )	(0)	(0.000)	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	2	0.021	
期中の平均基準価額は、10,002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。

\* 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

(2014年6月11日～2015年6月8日)

公 社 債
-------

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 146,074,218	千円 144,344,404

\* 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。

## ○ 利害関係人との取引状況等

(2014年6月11日～2015年6月8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。
---

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2014年6月11日～2015年6月8日)

設定時残高 (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 11	百万円 -	百万円 10	百万円 1	当初設定時における取得とその処分

## ○組入資産の明細

(2015年6月8日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	1,730,000 (1,730,000)	1,729,982 (1,729,982)	83.0 (83.0)	- (-)	- (-)	- (-)	83.0 (83.0)
合 計	1,730,000 (1,730,000)	1,729,982 (1,729,982)	83.0 (83.0)	- (-)	- (-)	- (-)	83.0 (83.0)

- \* ( ) 内は非上場債で内書きです。
- \* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
- \* 金額の単位未満は切り捨て。
- \* -印は組み入れなし。
- \* 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。
- \* 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。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
国庫短期証券 第524回※	-	1,730,000	1,729,982	-
合 計		1,730,000	1,729,982	

- \* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。
- \* ※印は現先で保有している債券です。

## ○投資信託財産の構成

(2015年6月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 1,729,982	% 76.5
コール・ローン等、その他	530,662	23.5
投資信託財産総額	2,260,644	100.0

- \* 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 (2015年6月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,260,644,228
コール・ローン等	530,660,549
公社債(評価額)	1,729,982,700
未収利息	979
(B) 負債	175,852,865
未払解約金	175,720,260
未払信託報酬	132,005
その他未払費用	600
(C) 純資産総額(A-B)	2,084,791,363
元本	2,083,930,000
次期繰越損益金	861,363
(D) 受益権総口数	2,083,930,000口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,004円

(注) 期首元本額11百万円、期中追加設定元本額23,786百万円、期中一部解約元本額21,713百万円、計算口数当たり純資産額10,004円。

## ○損益の状況 (2014年6月11日～2015年6月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	191,866
受取利息	191,866
(B) 有価証券売買損益	6,876
売買益	△163,081
売買損	169,957
(C) 信託報酬等	△169,625
(D) 当期損益金(A+B+C)	29,117
(E) 追加信託差損益金	832,246
(配当等相当額)	( 821,394)
(売買損益相当額)	( 10,852)
(F) 計(D+E)	861,363
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	861,363
追加信託差損益金	832,246
(配当等相当額)	( 821,394)
(売買損益相当額)	( 10,852)
分配準備積立金	29,117

\* 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(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。

(注) 分配金の計算過程(2014年6月11日～2015年6月8日)は以下の通りです。

項 目	第1期
	2014年6月11日～ 2015年6月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	28,110円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	1,007円
c. 信託約款に定める収益調整金	832,246円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	861,363円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## ○分配金のお知らせ

1 万円当たり分配金 (税込み)	0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

- ①運用報告書(全体版)について電磁的方法により提供する所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日: 2014年12月1日>
- ②書面決議の要件緩和等に関する所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日: 2014年12月1日>
- ③書面決議に反対した受益者が受託者に対して行う受益権の買取請求を不適用とする所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日: 2014年12月1日>
- ④デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日: 2015年2月27日>