

野村金先物投信 (豪ドルコース) 毎月分配型

運用報告書(全体版)

第105期(決算日2018年5月25日) 第106期(決算日2018年6月25日) 第107期(決算日2018年7月25日)
第108期(決算日2018年8月27日) 第109期(決算日2018年9月25日) 第110期(決算日2018年10月25日)

作成対象期間(2018年4月26日～2018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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
なお、当ファンドは、運用開始以来永らくご愛顧いただきましたが、2019年10月25日に信託期間満了となります。
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/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・ゴールド・フューチャー・ファンドークラスAUD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豪ド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・ゴールド・フューチャー・ファンドークラスAUD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(豪ドルコース)毎月分配型	ノムラ・コモディティ・トラスト・ゴールド・フューチャー・ファンドークラスAUD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・ゴールド・フューチャー・ファンドークラスAUD	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(豪ドルコース)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。
	毎月分配型	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であることと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		期		債	券	債	券	投	信	託	純	資	産
		分	配	騰	落										
	円	円	円	騰	落	組	率	先	率	証	託	率	資	額	額
				騰	落	組	率	先	率	証	託	率	資	額	額
81期(2016年5月25日)	7,723	10	△	6.7	0.0	—	97.9	1,319							
82期(2016年6月27日)	7,309	10	△	5.2	0.0	—	97.8	1,205							
83期(2016年7月25日)	8,182	10	12.1	0.0	—	97.9	1,380								
84期(2016年8月25日)	7,925	10	△	3.0	0.0	—	97.9	1,323							
85期(2016年9月26日)	7,985	10	0.9	0.0	—	98.0	1,291								
86期(2016年10月25日)	7,705	10	△	3.4	0.0	—	97.9	1,222							
87期(2016年11月25日)	7,587	10	△	1.4	0.0	—	97.9	1,193							
88期(2016年12月26日)	7,331	10	△	3.2	0.0	—	97.5	1,105							
89期(2017年1月25日)	7,891	10	7.8	0.0	—	97.9	1,153								
90期(2017年2月27日)	8,234	10	4.5	0.1	—	97.9	1,127								
91期(2017年3月27日)	7,987	10	△	2.9	0.1	—	97.9	1,083							
92期(2017年4月25日)	8,059	10	1.0	0.1	—	97.9	1,083								
93期(2017年5月25日)	7,863	10	△	2.3	0.1	—	97.2	1,047							
94期(2017年6月26日)	7,818	10	△	0.4	0.0	—	97.9	1,023							
95期(2017年7月25日)	8,219	10	5.3	0.0	—	97.9	1,045								
96期(2017年8月25日)	8,267	10	0.7	0.0	—	97.6	1,021								
97期(2017年9月25日)	8,471	10	2.6	0.0	—	97.5	1,015								
98期(2017年10月25日)	8,384	10	△	0.9	0.0	—	79.9	987							
99期(2017年11月27日)	8,096	10	△	3.3	0.0	—	97.9	767							
100期(2017年12月25日)	8,140	10	0.7	0.0	—	97.9	755								
101期(2018年1月25日)	8,573	10	5.4	0.0	—	97.9	788								
102期(2018年2月26日)	8,069	10	△	5.8	0.0	—	97.8	706							
103期(2018年3月26日)	7,749	10	△	3.8	0.0	—	97.8	673							
104期(2018年4月25日)	7,862	10	1.6	0.0	—	97.2	673								
105期(2018年5月25日)	7,656	10	△	2.5	0.0	—	97.8	643							
106期(2018年6月25日)	7,352	10	△	3.8	0.0	—	97.8	602							
107期(2018年7月25日)	7,151	10	△	2.6	0.1	—	97.8	581							
108期(2018年8月27日)	6,812	10	△	4.6	0.1	—	97.8	550							
109期(2018年9月25日)	6,989	10	2.7	0.1	—	97.8	552								
110期(2018年10月25日)	6,923	10	△	0.8	0.1	—	97.7	546							

*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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	信 託 券 率
		騰 落 率	騰 落 率				
第105期	(期 首) 2018年 4月25日	円 7,862	% -	% 0.0	% -	% 97.2	
	4月末 2018年 5月25日	7,863	0.0	0.0	-	97.8	
	(期 末) 2018年 5月25日	7,666	△2.5	0.0	-	97.8	
第106期	(期 首) 2018年 5月25日	7,656	-	0.0	-	97.8	
	5月末 2018年 6月25日	7,578	△1.0	0.0	-	97.6	
	(期 末) 2018年 6月25日	7,362	△3.8	0.0	-	97.8	
第107期	(期 首) 2018年 6月25日	7,352	-	0.0	-	97.8	
	6月末 2018年 7月25日	7,247	△1.4	0.1	-	97.8	
	(期 末) 2018年 7月25日	7,161	△2.6	0.1	-	97.8	
第108期	(期 首) 2018年 7月25日	7,151	-	0.1	-	97.8	
	7月末 2018年 8月27日	7,133	△0.3	0.1	-	97.8	
	(期 末) 2018年 8月27日	6,822	△4.6	0.1	-	97.8	
第109期	(期 首) 2018年 8月27日	6,812	-	0.1	-	97.8	
	8月末 2018年 9月25日	6,930	1.7	0.1	-	97.7	
	(期 末) 2018年 9月25日	6,999	2.7	0.1	-	97.8	
第110期	(期 首) 2018年 9月25日	6,989	-	0.1	-	97.8	
	9月末 2018年 10月25日	6,889	△1.4	0.1	-	97.8	
	(期 末) 2018年 10月25日	6,933	△0.8	0.1	-	97.7	

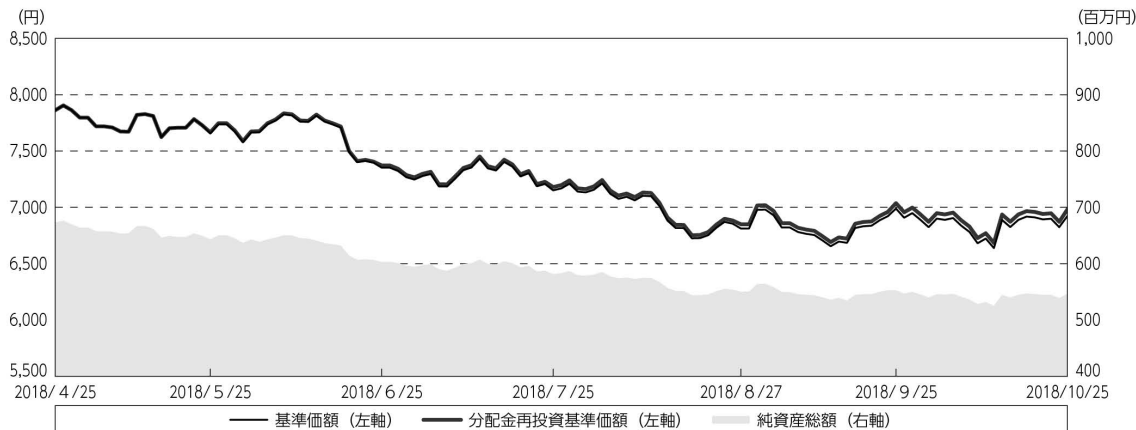
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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105期首：7,862円

第110期末：6,923円（既払分配金（税込み）：60円）

騰落率：△11.2%（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／豪ドルの為替変動

○投資環境

COMEX金先物（期近物）は、当作成期首から10月上旬にかけて、米中貿易摩擦の激化による世界経済への悪影響が懸念されたことや、米ドルが主要通貨に対して上昇したことなどから、軟調に推移しました。その後、世界的な株価下落を受けて、安全資産とされる金先物にリスク回避目的の買いが集まり、上昇する場面もありましたが、当作成期では下落となりました。当作成期首は1トロイオンスあたり1,322.50米ドルでしたが、当作成期末には1,233.40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（豪ドルコース）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AUD] 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AUD] 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AUD]

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。

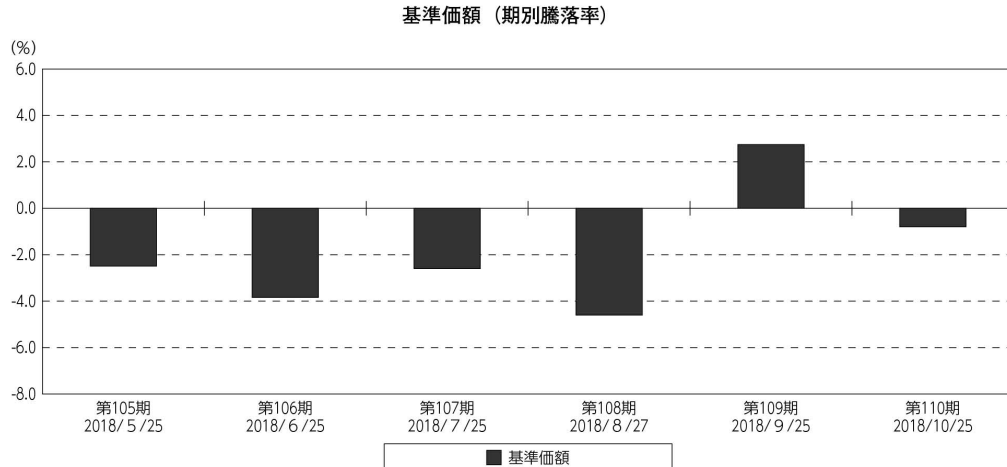
[野村マネーポートフォリオ マザーファンド]

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー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、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。

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せん。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第105期	第106期	第107期	第108期	第109期	第110期
	2018年4月26日～ 2018年5月25日	2018年5月26日～ 2018年6月25日	2018年6月26日～ 2018年7月25日	2018年7月26日～ 2018年8月27日	2018年8月28日～ 2018年9月25日	2018年9月26日～ 2018年10月25日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.130%	0.136%	0.140%	0.147%	0.143%	0.144%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	11,572	11,576	11,582	11,586	11,599	11,604

(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。

◎今後の運用方針

[野村金先物投信（豪ドルコース）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AUD] 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AUD] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

[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AUD]

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、原則として純資産総額の90%～110%の範囲に保つことを目指します。

なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行なう場合があります。

[野村マネーポートフォリオ マザーファンド]

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー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って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※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うけ、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

(2018年4月26日～2018年10月25日)

項 目	第105期～第110期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 46	% 0.639	(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 ）	(18)	(0.244)	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 ）	(28)	(0.379)	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	46	0.640	
作成期間の平均基準価額は、7,273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。

○ 売買及び取引の状況

(2018年4月26日～2018年10月25日)

投資信託証券

銘 柄		第105期～第110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AUD	口 1,459	千円 9,037	口 7,902	千円 49,659

* 金額は受け渡し代金。

* 金額の単位未満は切り捨て。

(2018年4月26日～2018年10月25日)

○利害関係人との取引状況等

利害関係人との取引状況

<野村金先物投信（豪ドルコース）毎月分配型>
該当事項はございません。

<野村マネーポートフォリオ マザーファンド>

区 分	第105期～第110期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 130	百万円 20	% 15.4	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.7%

※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証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2018年10月25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	第104期末	第110期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
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AUD	口 97,063	口 90,620	千円 534,114	% 97.7
合 計	97,063	90,620	534,114	97.7

*比率は、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。

親投資信託残高

銘 柄	第104期末	第110期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネーポートフォリオ マザーファンド	千口 996	千口 996	千円 1,002

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年10月25日現在)

項 目	第110期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 534,114	% 97.5
野村マネーポートフォリオ マザーファンド	1,002	0.2
コール・ローン等、その他	12,973	2.3
投資信託財産総額	548,089	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

項 目	第105期末	第106期末	第107期末	第108期末	第109期末	第110期末
	2018年5月25日現在	2018年6月25日現在	2018年7月25日現在	2018年8月27日現在	2018年9月25日現在	2018年10月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	644,820,050	604,501,595	585,020,481	552,085,011	559,538,868	548,089,279
コール・ローン等	14,547,099	13,716,784	13,814,726	12,803,088	12,810,195	12,271,421
投資信託受益証券(評価額)	629,165,516	589,782,420	568,801,392	538,175,088	541,020,697	534,114,280
野村マネーポートフォリオ マザーファンド(評価額)	1,002,491	1,002,391	1,002,391	1,002,291	1,002,291	1,002,192
未収入金	104,944	—	1,401,972	104,544	4,705,685	701,386
(B) 負債	1,532,488	1,510,001	3,442,078	1,805,374	6,622,726	1,357,896
未払金	—	—	201,564	—	—	—
未払収益分配金	840,266	820,176	813,320	807,827	791,135	789,776
未払解約金	—	—	1,801,077	342,750	5,275,185	—
未払信託報酬	691,031	688,639	625,043	653,681	555,451	567,144
未払利息	29	29	27	19	24	25
その他未払費用	1,162	1,157	1,047	1,097	931	951
(C) 純資産総額(A-B)	643,287,562	602,991,594	581,578,403	550,279,637	552,916,142	546,731,383
元本	840,266,576	820,176,502	813,320,213	807,827,841	791,135,622	789,776,314
次期繰越損益金	△196,979,014	△217,184,908	△231,741,810	△257,548,204	△238,219,480	△243,044,931
(D) 受益権総口数	840,266,576口	820,176,502口	813,320,213口	807,827,841口	791,135,622口	789,776,314口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,656円	7,352円	7,151円	6,812円	6,989円	6,923円

(注) 第105期元本額は856,315,213円、第105～110期中追加設定元本額は7,014,472円、第105～110期中一部解約元本額は73,553,371円、1口当たり純資産額は、第105期0.7656円、第106期0.7352円、第107期0.7151円、第108期0.6812円、第109期0.6989円、第110期0.6923円です。

○損益の状況

項 目	第105期	第106期	第107期	第108期	第109期	第110期
	2018年4月26日～ 2018年5月25日	2018年5月26日～ 2018年6月25日	2018年6月26日～ 2018年7月25日	2018年7月26日～ 2018年8月27日	2018年8月28日～ 2018年9月25日	2018年9月26日～ 2018年10月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,910,478	1,871,585	1,861,474	1,848,321	1,819,497	1,814,725
受取配当金	1,911,236	1,872,420	1,862,221	1,849,024	1,820,090	1,815,337
支払利息	△ 758	△ 835	△ 747	△ 703	△ 593	△ 612
(B) 有価証券売買損益	△ 17,672,672	△ 25,277,416	△ 16,789,367	△ 27,694,791	13,537,518	△ 5,689,853
売買益	177,006	148,521	112,802	152,589	13,717,187	21,198
売買損	△ 17,849,678	△ 25,425,937	△ 16,902,169	△ 27,847,380	△ 179,669	△ 5,711,051
(C) 信託報酬等	△ 692,193	△ 689,796	△ 626,090	△ 654,778	△ 556,382	△ 568,095
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 16,454,387	△ 24,095,627	△ 15,553,983	△ 26,501,248	14,800,633	△ 4,443,223
(E) 前期繰越損益金	△ 347,697,265	△ 355,993,781	△ 377,033,037	△ 389,682,395	△ 407,929,326	△ 392,891,707
(F) 追加信託差損益金	168,012,904	163,724,676	161,658,530	159,443,266	155,700,348	155,079,775
(配当等相当額)	(900,461,420)	(878,985,911)	(871,766,023)	(866,070,832)	(848,248,932)	(846,853,457)
(売買損益相当額)	(△732,448,516)	(△715,261,235)	(△710,107,493)	(△706,627,566)	(△692,548,584)	(△691,773,682)
(G) 計(D+E+F)	△ 196,138,748	△ 216,364,732	△ 230,928,490	△ 256,740,377	△ 237,428,345	△ 242,255,155
(H) 収益分配金	△ 840,266	△ 820,176	△ 813,320	△ 807,827	△ 791,135	△ 789,776
(H) 次期繰越損益金(G+H)	△ 196,979,014	△ 217,184,908	△ 231,741,810	△ 257,548,204	△ 238,219,480	△ 243,044,931
追加信託差損益金	168,012,904	163,724,676	161,658,530	159,443,266	155,700,348	155,079,775
(配当等相当額)	(900,461,420)	(878,985,911)	(871,766,023)	(866,070,832)	(848,248,933)	(846,853,457)
(売買損益相当額)	(△732,448,516)	(△715,261,235)	(△710,107,493)	(△706,627,566)	(△692,548,585)	(△691,773,682)
分配準備積立金	71,933,196	70,521,527	70,225,888	69,948,134	69,390,923	69,667,132
繰越損益金	△ 436,925,114	△ 451,431,111	△ 463,626,228	△ 486,939,604	△ 463,310,751	△ 467,791,838

* 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(2018年4月26日～2018年10月25日)は以下の通りです。

項 目	第105期	第106期	第107期	第108期	第109期	第110期
	2018年4月26日～ 2018年5月25日	2018年5月26日～ 2018年6月25日	2018年6月26日～ 2018年7月25日	2018年7月26日～ 2018年8月27日	2018年8月28日～ 2018年9月25日	2018年9月26日～ 2018年10月25日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,218,370円	1,181,874円	1,235,384円	1,193,761円	1,754,051円	1,247,093円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	900,461,420円	878,985,911円	871,766,023円	866,070,832円	848,248,933円	846,853,457円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	71,555,092円	70,159,829円	69,803,824円	69,562,200円	68,428,007円	69,209,815円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	973,234,882円	950,327,614円	942,805,231円	936,826,793円	918,430,991円	917,310,365円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	11,582円	11,586円	11,592円	11,596円	11,609円	11,614円
g. 分配金	840,266円	820,176円	813,320円	807,827円	791,135円	789,776円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

○分配金のお知らせ

	第105期	第106期	第107期	第108期	第109期	第110期
1万口当たり分配金（税込み）	10円	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。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2018年10月25日現在）

<野村マネーポートフォリオ マザーファンド>

下記は、野村マネーポートフォリオ マザーファンド全体（145,326千口）の内容です。

国内公社債

(A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区 分	第110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	%	%	%	%	%
地方債証券	50,000 (50,000)	50,223 (50,223)	34.4 (34.4)	— (—)	— (—)	— (—)	34.4 (34.4)
特殊債券 (除く金融債)	20,000 (20,000)	20,034 (20,034)	13.7 (13.7)	— (—)	— (—)	— (—)	13.7 (13.7)
金融債券	10,000 (10,000)	10,008 (10,008)	6.8 (6.8)	— (—)	— (—)	— (—)	6.8 (6.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	10,000 (10,000)	10,033 (10,033)	6.9 (6.9)	— (—)	— (—)	— (—)	6.9 (6.9)
合 計	90,000 (90,000)	90,300 (90,300)	61.8 (61.8)	— (—)	— (—)	— (—)	61.8 (61.8)

*（ ）内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

*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	柄	第110期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
東京都	公募第663回	1.55	10,000	10,022	2018/12/20
北海道	公募平成21年度第4回	1.7	10,000	10,112	2019/6/26
神奈川県	公募第158回	1.53	10,000	10,023	2018/12/20
大阪府	公募第322回	1.62	10,000	10,042	2019/1/29
横浜市	公募公債平成20年度5回	1.58	10,000	10,023	2018/12/20
小	計		50,000	50,223	
特殊債券(除く金融債)					
日本政策金融公庫債券	政府保証第27回	0.372	10,000	10,033	2019/8/19
日本学生支援債券	財投機関債第46回	0.001	10,000	10,000	2019/2/20
小	計		20,000	20,034	
金融債券					
商工債券	利付第765回い号	0.25	10,000	10,008	2019/2/27
小	計		10,000	10,008	
普通社債券(含む投資法人債券)					
北海道電力	第265回	2.0	10,000	10,033	2018/12/25
小	計		10,000	10,033	
合	計		90,000	90,300	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

ノムラ・コモディティ・トラスト・ゴールド・フューチャー・ファンド (クラスAUD、クラスBRL、クラスZAR)

2017年8月31日決算

(計算期間：2016年9月1日～2017年8月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
運用方針	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、米国の金先物価格のトレンドを概ね捉えるとともに各クラスで定められた通貨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。
投資対象	米ドル建ての短期公社債等の短期有価証券 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
受託会社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投資顧問会社	インベストエック・アセット・マネジメント・リミテッド
共同投資顧問会社	野村アセットマネジメント株式会社
管理事務代行会社 保管銀行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

運用計算書
2017年8月31日に終了する計測期間
(米ドル)

収益	
銀行口座利息	8,715
収益合計	8,715
 費用	
投資顧問および共同投資顧問報酬	43,183
事務管理代行報酬	20,559
保管費用	4,379
取引銀行報酬	1,105
受託報酬	6,170
法務報酬	2,375
立替費用	4,110
専門家報酬	19,572
雑費用	119
費用合計	101,572
純投資損益	(92,857)
投資有価証券売買に係る損益	87,048
先物取引契約に係る損益	(1,771,460)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	1,245,854
当期実現純損益	(438,558)
投資有価証券評価差損益	7,604
先物取引契約に係る評価差損益	993,220
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	281,717
当期評価差損益	1,282,541
運用の結果による純資産の増減額	751,126

組入資産明細
2017年8月31日現在
(米ドル)

通貨	額面*	銘柄	評価額	投資比率(%)
アメリカ				
短期国庫債券				
USD	1,852,400	US TREAS BILL 0% 05/10/17	1,850,519	10.10
USD	1,805,900	US TREAS BILL 0% 14/09/17	1,805,271	9.84
USD	1,802,600	US TREAS BILL 0% 19/10/17	1,799,938	9.81
USD	1,800,900	US TREAS BILL 0% 12/10/17	1,798,620	9.81
USD	1,781,000	US TREAS BILL 0% 28/09/17	1,779,705	9.70
USD	1,731,800	US TREAS BILL 0% 26/10/17	1,729,200	9.43
USD	1,730,600	US TREAS BILL 0% 02/11/17	1,727,768	9.42
USD	1,723,500	TREASURY BILL 0% 21/09/17	1,722,585	9.39
USD	1,519,100	US TREAS BILL 0% 07/09/17	1,518,842	8.28
			15,732,448	85.78
		アメリカ計	15,732,448	85.78
		投資有価証券合計	15,732,448	85.78

* 額面は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

2017年8月31日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
ZAR	892,191	USD	67,094	September 8, 2017	1,390
AUD	3,856,846	USD	3,057,283	September 8, 2017	(8,927)
AUD	3,931,666	USD	3,100,135	September 15, 2017	7,098
ZAR	900,024	USD	66,848	September 15, 2017	2,159
USD	25,360	AUD	32,277	September 15, 2017	(149)
USD	9,328	AUD	11,872	September 15, 2017	(55)
ZAR	797,682	USD	60,182	September 22, 2017	908
AUD	3,639,159	USD	2,881,591	September 22, 2017	(5,771)
BRL	3,815,216	USD	1,200,000	October 3, 2017	1,198
USD	23,803	AUD	30,188	September 15, 2017	(55)
USD	10,997	BRL	35,036	October 3, 2017	(34)
BRL	3,814,666	USD	1,200,000	October 3, 2017	1,024
USD	86,949	BRL	275,059	October 3, 2017	348
BRL	4,425,663	USD	1,400,000	October 3, 2017	(6,607)
USD	914	AUD	1,156	September 15, 2017	1
ZAR	24,610	USD	1,860	September 22, 2017	25
BRL	2,845,812	USD	900,000	October 3, 2017	(4,013)
AUD	2,318	USD	1,841	September 22, 2017	(9)
BRL	1,170,739	USD	369,511	October 3, 2017	(911)
AUD	3,782,384	USD	3,002,150	September 29, 2017	(13,397)
ZAR	892,076	USD	68,032	September 29, 2017	209
USD	945	ZAR	12,345	September 15, 2017	(2)
AUD	4,570	USD	3,636	September 22, 2017	(25)
USD	64,561	BRL	205,753	October 3, 2017	(220)
USD	44,409	AUD	56,282	September 8, 2017	(75)
USD	936	BRL	2,974	October 3, 2017	(1)
BRL	1,747,785	USD	549,960	October 3, 2017	320
					(25,571)

先物取引契約

2017年8月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	市場価格(米ドル)	未実現損益(米ドル)
買建					
USD	141	FUT GOLD 100 OZ	Oct 2017	18,476,640	755,950
				18,476,640	755,950
				755,950	

野村マネーポートフォリオ マザーファンド

運用報告書

第10期（決算日2018年7月11日）

作成対象期間（2017年7月12日～2018年7月11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	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とし、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行いません。 外貨建て資産への投資は行いません。

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	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰	中率			
	円		%	%	%	百万円
6期(2014年7月11日)	10,059		0.1	68.6	—	207
7期(2015年7月13日)	10,066		0.1	66.7	—	135
8期(2016年7月11日)	10,069		0.0	60.5	—	140
9期(2017年7月11日)	10,065		△0.0	60.8	—	140
10期(2018年7月11日)	10,062		△0.0	34.5	—	145

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

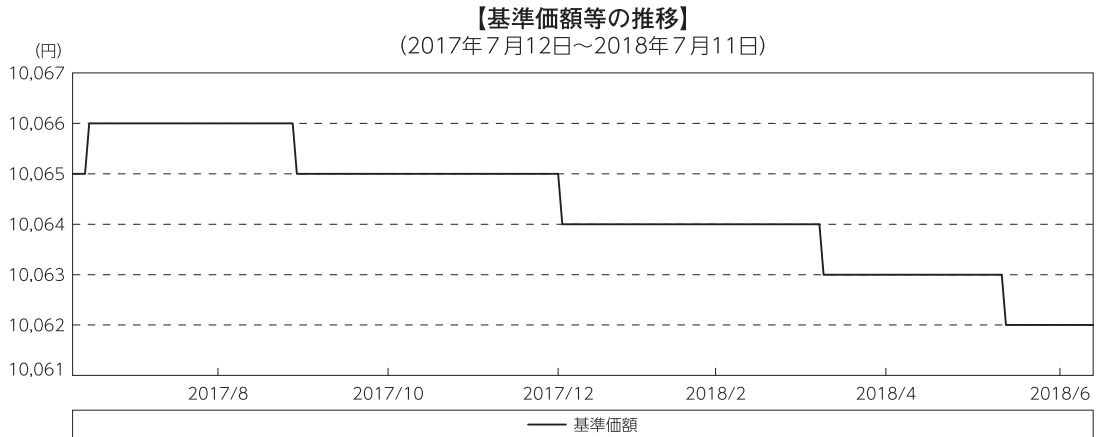
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落			
(期首) 2017年7月11日	円 10,065		% —		% 60.8	% —
7月末	10,066		0.0		46.9	—
8月末	10,066		0.0		39.7	—
9月末	10,065		0.0		17.9	—
10月末	10,065		0.0		10.6	—
11月末	10,065		0.0		14.9	—
12月末	10,065		0.0		11.3	—
2018年1月末	10,064		△0.0		26.0	—
2月末	10,064		△0.0		25.9	—
3月末	10,064		△0.0		14.7	—
4月末	10,063		△0.0		14.4	—
5月末	10,063		△0.0		4.1	—
6月末	10,062		△0.0		34.4	—
(期末) 2018年7月11日	10,062		△0.0		34.5	—

*騰落率は期首比です。

*債券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



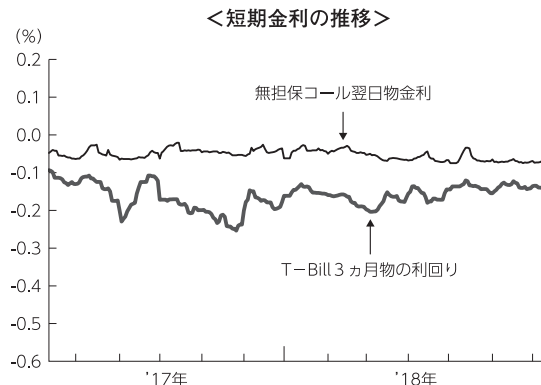
○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続く中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続しました。

マイナス金利政策のもと、無担保コール翌日物金利は-0.05%程度、T-Bill（国庫短期証券）3カ月物の利回りは概ね-0.1%台で推移しました。



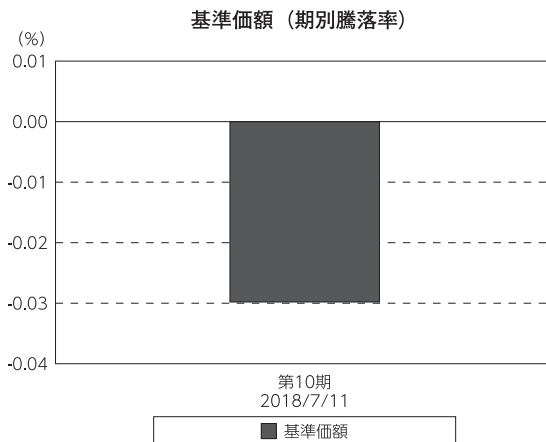
○当ファンドのポートフォリオ

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。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー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って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

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

(2017年7月12日～2018年7月11日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2017年7月12日～2018年7月11日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	110,047	110,047
	地方債証券	37,195	— (47,000)
	特殊債券	50,031	— (65,000)
	社債券 (投資法人債券を含む)	21,134	— (31,000)

*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。

* () 内は償還等による増減分です。

*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。

○利害関係人との取引状況等

(2017年7月12日～2018年7月11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

(2018年7月11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	%	%	%	%	%	
地方債証券	10,000 (10,000)	10,066 (10,066)	6.9 (6.9)	— (—)	— (—)	— (—)	6.9 (6.9)	
特殊債券 (除く金融債)	10,000 (10,000)	10,000 (10,000)	6.9 (6.9)	— (—)	— (—)	— (—)	6.9 (6.9)	
金融債券	20,000 (20,000)	20,015 (20,015)	13.7 (13.7)	— (—)	— (—)	— (—)	13.7 (13.7)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	10,000 (10,000)	10,090 (10,090)	6.9 (6.9)	— (—)	— (—)	— (—)	6.9 (6.9)	
合 計	50,000 (50,000)	50,172 (50,172)	34.5 (34.5)	— (—)	— (—)	— (—)	34.5 (34.5)	

* () 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。

* 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	利 率	当 期 末	
		額 面 金 額	評 価 額
地方債証券	%	千円	千円
神奈川県 公募第158回	1.53	10,000	10,066
小 計		10,000	10,066
特殊債券(除く金融債)			
日本政策金融公庫社債 第55回財投機関債	0.001	10,000	10,000
小 計		10,000	10,000
金融債券			
農林債券 利付第760回い号	0.4	10,000	10,008
しんきん中金債券 利付第286回	0.35	10,000	10,007
小 計		20,000	20,015
普通社債券(含む投資法人債券)			
北海道電力 第265回	2.0	10,000	10,090
小 計		10,000	10,090
合 計		50,000	50,172

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年7月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 50,172	% 34.5
コール・ローン等、その他	95,416	65.5
投資信託財産総額	145,588	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 (2018年7月11日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	145,588,733
コール・ローン等	95,376,530
公社債(評価額)	50,172,862
未収利息	15,272
前払費用	24,069
(B) 負債	199
未払利息	199
(C) 純資産総額(A-B)	145,588,534
元本	144,695,052
次期繰越損益金	893,482
(D) 受益権総口数	144,695,052口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,062円

(注) 期首元本額は139,150,711円、期中追加設定元本額は8,103,099円、期中一部解約元本額は2,558,758円、1口当たり純資産額は1.0062円です。

○損益の状況 (2017年7月12日～2018年7月11日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	347,911
受取利息	405,738
支払利息	△ 57,827
(B) 有価証券売買損益	△400,742
売買損	△400,742
(C) 当期損益金(A+B)	△ 52,831
(D) 前期繰越損益金	910,943
(E) 追加信託差損益金	51,991
(F) 解約差損益金	△ 16,621
(G) 計(C+D+E+F)	893,482
次期繰越損益金(G)	893,482

* 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(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。

* 損益の状況の中で(F)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。

○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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村金先物投信(マネーブルファンド)年2回決算型	83,843,258
財形給付金ファンド	49,586,670
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(マネーブルファンド)年2回決算型	2,579,737
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	1,003,293
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	998,495
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	997,887
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	997,001
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	997,000
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース)毎月分配型	996,337
野村金先物投信(豪ドルコース)年2回決算型	996,216
野村金先物投信(豪ドルコース)毎月分配型	996,215
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	100,755
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	99,927
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	99,898
野村金先物投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	99,622
野村金先物投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	99,622

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村金先物投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	99,622
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,985
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース)年2回決算型	9,978
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,978
野村金先物投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,962
上海株式指数・上証50連動型上場投資信託	9,938
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Eコース	9,937
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Fコース	9,937
野村DC・PIMCO・世界インカム戦略ファンド(為替ヘッジあり)	9,936
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,935
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,935
野村DC・PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Cコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース	994

○お知らせ

該当事項はございません。

「野村金先物投信(通貨選択型)」(マネープールファンド(年2回決算型)を除く)の
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。

(2018年10月25日現在)

年 月	日
2018年10月	31
11月	1、9、12、21、22
12月	21、25、26

※2018年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しう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注意下さい。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。