

野村金先物投信 (豪ドルコース) 年2回決算型

運用報告書(全体版)

第12期(決算日2015年4月27日)

作成対象期間(2014年10月28日～2015年4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/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(当初、2014年10月27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る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)年2回決算型 | 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)年2回決算型 | 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。 |
| | 野村金先物投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益等から、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/>

○最近5期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 (分 配 落) | 価 額 | | | 純 資 産 額 |
|------------------|----------------|---------|-----|-----------|--------------|
| | | 税 分 | 込 配 | 期 騰 落 中 率 | |
| 8期(2013年4月25日) | 円 18,804 | 円 10 | | % 1.2 | 百万円 1,099 |
| 9期(2013年10月25日) | 16,627 | 10 | | △11.5 | 881 |
| 10期(2014年4月25日) | 16,127 | 10 | | △2.9 | 1,611 |
| 11期(2014年10月27日) | 15,340 | 10 | | △4.8 | 1,531 |
| 12期(2015年4月27日) | 14,577 | 10 | | △4.9 | 438 |

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 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。

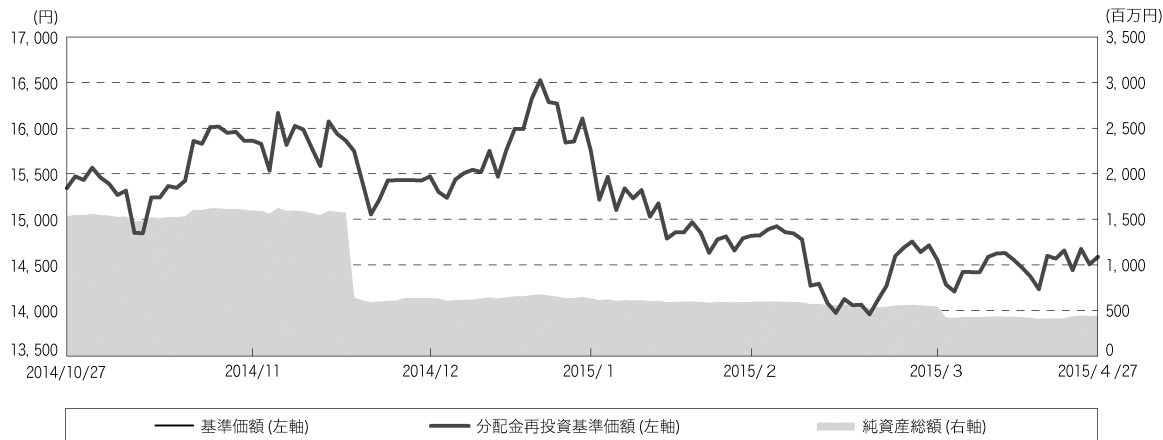
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | |
|----------------------|-------------|-----|--------|
| | | 騰 落 | 率 |
| (期 首) 2014年10月27日 | 円 15,340 | | % - |
| 10月末 | 15,455 | | 0.7 |
| 11月末 | 15,861 | | 3.4 |
| 12月末 | 15,471 | | 0.9 |
| 2015年1月末 | 15,748 | | 2.7 |
| 2月末 | 14,820 | | △3.4 |
| 3月末 | 14,552 | | △5.1 |
| (期 末) 2015年4月27日 | 14,587 | | △4.9 |

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：15,340円

期 末：14,577円（既払分配金（税込み）：10円）

騰 落 率：△4.9%（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（2014年10月27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

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、当作成期中、下落しました。当作成期首は10月末の日銀による金融緩和を受け、株式市場が世界全般で上昇して始まったことやFOMC(米連邦公開市場委員会)において、慎重な利上げ姿勢の継続が確認されたことなどを背景に米ドル高となり、金は下落しました。1月には、原油価格の下落や12月の米ISM非製造業景況感指数が市場予想を下回ったことに加え、月央にスイス国立銀行(中央銀行)がこれまでスイス・フラン高を防ぐ目的で設けていた対ユーロでの上限を廃止したことなどをを受けて安全資産である金は買われた為、大きく上昇しました。しかしその後、1月及び2月の米雇用統計が市場予想を上回る改善を示したことを受け、早期の利上げ観測が期待されたことにより、金は下落しました。当作成期首は1トロイオンスあたり1,228.50米ドルでしたが、当作成期末には1,194.40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)年2回決算型]

[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。

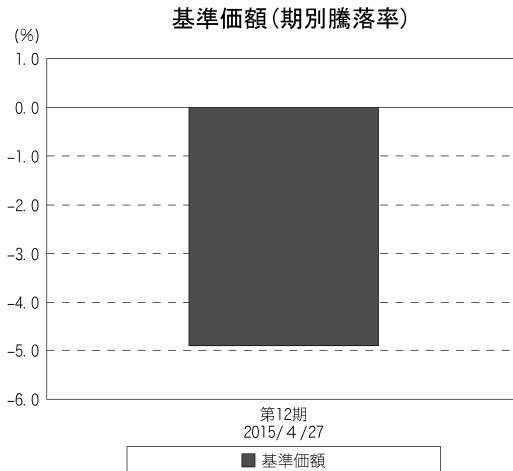
[野村マネーポートフォリオ マザーファンド]

残存期間の短い高格付けの公社債への投資により安定した収益の確保を図り、あわせて債券現先取引やコール・ローンなど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、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

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案して決定しました。

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12期 |
|-----------|----------------------------|
| | 2014年10月28日～ 2015年4月27日 |
| 当期分配金 | 10 |
| (対基準価額比率) | 0.069% |
| 当期の収益 | 10 |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 15,526 |

(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)年2回決算型]

[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。

[野村マネーポートフォリオ マザーファンド]

残高動向に応じて残存期間の短い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により利息等収益の確保を図り、あわせて債券現先取引やコール・ローンなどで運用を行なうことで流動性の確保を図る運用を行なう方針です。

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の動きについて

店頭デリバティブ取引に関して、将来、国際的に規制の強化等が予定されています。ファンドが投資対象とする外国投資信託が原則として活用する店頭デリバティブ取引(オプション、NDFおよびNDO等を含みます。)が当該規制強化等の対象取引となり、かつ、当該取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合、当該現金等を資産の一部として追加的に保有することとなります。その場合、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

(2014年10月28日～2015年4月27日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|-------|---------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 97 | 0.635 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (37) | (0.242) | 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 ） | (58) | (0.378) | 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 ） | (2) | (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＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （ 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 | 97 | 0.636 | |
| 期中の平均基準価額は、15,317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。

* 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10月28日～2015年4月27日)

投資信託証券

| 銘柄 | | 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 | 26,728 | 226,018 | 147,262 | 1,274,902 |

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2014年10月28日～2015年4月27日)

利害関係人との取引状況

<野村金先物投信(豪ドルコース)年2回決算型>

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 | 買付額等 A | | | 売付額等 C | | |
|-----|--------------------|---------------|--|--------------------|---------------|--------|
| | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ | |
| 公社債 | 百万円 40 | % 10.8 | | 百万円 10 | 百万円 - | % - |

平均保有割合 0.5%

※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。

(2015年4月27日現在)

○組入資産の明細

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 | |
|---|---------|--------|--------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 比 率 |
| | 口 | 口 | 千円 % |
| 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 | 174,884 | 54,350 | 428,821 97.7 |
| 合 計 | 174,884 | 54,350 | 428,821 97.7 |

*比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|----------------------|---------|-------|-------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| 野村マネーポートフォリオ マザーファンド | 996 | 996 | 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

(2015年4月27日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|----------------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 428,821 | 96.5 |
| 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 | 14,526 | 3.3 |
| 投資信託財産総額 | 444,349 | 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4月27日現在)

| 項目 | 当期末 |
|------------------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 444,349,828 |
| コール・ローン等 | 14,320,574 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 428,821,500 |
| 野村マネーポートフォリオ マザーファンド(評価額) | 1,002,591 |
| 未収入金 | 205,140 |
| 未収利息 | 23 |
| (B) 負債 | 5,650,798 |
| 未払収益分配金 | 300,957 |
| 未払信託報酬 | 5,340,848 |
| その他未払費用 | 8,993 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 438,699,030 |
| 元本 | 300,957,849 |
| 次期繰越損益金 | 137,741,181 |
| (D) 受益権総口数 | 300,957,849口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 14,577円 |

(注)期首元本額998百万円、期中追加設定元本額78百万円、期中一部解約元本額776百万円、計算口数当たり純資産額14,577円。

○損益の状況 (2014年10月28日～2015年4月27日)

| 項目 | 当期 |
|------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 15,696,267 |
| 受取配当金 | 15,690,475 |
| 受取利息 | 5,792 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 31,927,136 |
| 売買益 | 25,939,683 |
| 売買損 | △ 57,866,819 |
| (C) 信託報酬等 | △ 5,349,841 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 21,580,710 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 42,243,694 |
| (F) 追加信託差損益金 | 201,866,542 |
| (配当等相当額) | (406,302,845) |
| (売買損益相当額) | (△204,436,303) |
| (G) 計(D+E+F) | 138,042,138 |
| (H) 収益分配金 | △ 300,957 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 137,741,181 |
| 追加信託差損益金 | 201,866,542 |
| (配当等相当額) | (406,302,899) |
| (売買損益相当額) | (△204,436,357) |
| 分配準備積立金 | 60,967,078 |
| 繰越損益金 | △125,092,439 |

*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(2014年10月28日～2015年4月27日)は以下の通りです。

| 項目 | 第12期 |
|------------------------------|----------------------------|
| | 2014年10月28日～ 2015年4月27日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 10,347,810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 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 406,302,899円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 50,920,225円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 467,570,934円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 15,536円 |
| g. 分配金 | 300,957円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 10円 |

○分配金のお知らせ

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

- 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「商品先物取引法」への記載の変更および当該変更に係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>

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2015年4月27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(193,718千口)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 | 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 | 80,000 (70,000) | 80,001 (70,001) | 41.0 (35.9) | — (—) | — (—) | — (—) | 41.0 (35.9) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 104,000 (104,000) | 104,430 (104,430) | 53.6 (53.6) | — (—) | — (—) | — (—) | 53.6 (53.6) |
| 金融債券 | 10,000 (10,000) | 10,004 (10,004) | 5.1 (5.1) | — (—) | — (—) | — (—) | 5.1 (5.1) |
| 合 計 | 194,000 (184,000) | 194,437 (184,436) | 99.7 (94.6) | — (—) | — (—) | — (—) | 99.7 (94.6) |

*()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。

*一印は組み入れなし。

*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509回 | — | 10,000 | 9,999 | 2015/5/7 |
| 国庫短期証券 第524回※ | — | 60,000 | 60,001 | — |
| 国庫債券 利付(2年)第328回 | 0.1 | 10,000 | 10,000 | 2015/5/15 |
| 小計 | | 80,000 | 80,001 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第341回 | 1.3 | 4,000 | 4,004 | 2015/5/29 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第346回 | 1.4 | 10,000 | 10,043 | 2015/8/26 |
| 首都高速道路債券 政府保証第199回 | 1.4 | 10,000 | 10,043 | 2015/8/28 |
| 首都高速道路債券 政府保証第200回 | 1.3 | 10,000 | 10,049 | 2015/9/25 |
| 阪神高速道路債券 政府保証第148回 | 1.3 | 10,000 | 10,052 | 2015/9/30 |
| 本州四国連絡橋債券 政府保証第27回 | 1.4 | 20,000 | 20,090 | 2015/8/31 |
| 公営企業債券 政府保証第859回 | 1.5 | 10,000 | 10,108 | 2016/1/25 |
| 公営企業債券 第16回財投機関債 | 1.49 | 10,000 | 10,018 | 2015/6/19 |
| 東日本高速道路 第17回 | 0.271 | 10,000 | 10,002 | 2015/6/19 |
| 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第5回 | 1.39 | 10,000 | 10,017 | 2015/6/19 |
| 小計 | | 104,000 | 104,430 | |
| 金融債券 | | | | |
| 農林債券 利付第720回い号 | 0.65 | 10,000 | 10,004 | 2015/5/27 |
| 小計 | | 10,000 | 10,004 | |
| 合計 | | 194,000 | 194,437 | |

*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。

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、クラスBRL、クラスZAR)

2014年8月31日決算
(計算期間：2013年9月1日～2014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
2014年8月31日に終了する計測期間
(米ドル)

| | |
|------------------------|-------------|
| 費用 | |
| 投資顧問および共同投資顧問報酬 | 156,650 |
| 事務管理代行報酬 | 74,584 |
| 保管費用 | 15,267 |
| 取引銀行報酬 | 2,317 |
| 受託報酬 | 22,382 |
| 法務報酬 | 2,082 |
| 海外登記手数料 | 34 |
| 立替費用 | 14,912 |
| 専門家報酬 | 19,291 |
| 創業費償却 | 4,356 |
| 雑費用 | 200 |
| | <hr/> |
| 費用合計 | 312,075 |
| | <hr/> |
| 純投資損益 | (312,075) |
| | <hr/> |
| 投資有価証券売買に係る損益 | 29,356 |
| 先物取引契約に係る損益 | (3,977,753) |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益 | 6,065,092 |
| | <hr/> |
| 当期実現純損益 | 2,116,695 |
| | <hr/> |
| 投資有価証券評価差損益 | (6,054) |
| 先物取引契約に係る評価差損益 | (7,645,741) |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損益 | 907,690 |
| | <hr/> |
| 当期評価差損益 | (6,744,105) |
| | <hr/> |
| 運用の結果による純資産の増減額 | (4,939,485) |

組入資産明細
2014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 | 20,000,000 | US TREAS BILL 0% 16/10/14 | 19,999,814 | 33.06 |
| USD | 9,000,000 | US TREAS BILL 0% 09/10/14 | 8,999,969 | 14.88 |
| USD | 6,800,000 | US TREAS BILL 0% 30/10/14 | 6,799,848 | 11.24 |
| USD | 5,000,000 | US TREAS BILL 0% 20/11/14 | 4,999,919 | 8.27 |
| USD | 5,000,000 | US TREAS BILL 0% 13/11/14 | 4,999,863 | 8.27 |
| USD | 4,900,000 | US TREAS BILL 0% 25/09/14 | 4,899,934 | 8.10 |
| USD | 4,000,000 | US TREAS BILL 0% 06/11/14 | 3,999,862 | 6.61 |
| USD | 1,000,000 | US TREAS BILL 0% 28/11/14 | 999,924 | 1.65 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | アメリカ計 | 55,699,133 | 92.08 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 55,699,133 | 92.08 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| 投資有価証券合計 | | | 55,699,133 | 92.08 |

* 額面は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

2014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) |
|------------|------------|------------|------------|--------------------|----------------|
| AUD | 13,931,039 | USD | 12,910,451 | September 12, 2014 | 103,665 |
| AUD | 13,540,638 | USD | 12,559,890 | September 19, 2014 | 83,295 |
| AUD | 13,989,436 | USD | 13,001,502 | September 05, 2014 | 73,601 |
| BRL | 2,097,322 | USD | 900,000 | October 02, 2014 | 27,110 |
| BRL | 2,764,957 | USD | 1,200,000 | October 02, 2014 | 22,234 |
| BRL | 4,568,606 | USD | 2,000,000 | October 02, 2014 | 19,527 |
| BRL | 5,924,209 | USD | 2,600,000 | October 02, 2014 | 18,764 |
| BRL | 1,851,003 | USD | 800,000 | October 02, 2014 | 18,226 |
| AUD | 13,580,807 | USD | 12,658,942 | September 26, 2014 | 15,504 |
| BRL | 1,384,191 | USD | 600,000 | October 02, 2014 | 11,874 |
| BRL | 1,496,452 | USD | 650,819 | October 02, 2014 | 10,679 |
| BRL | 1,148,951 | USD | 500,000 | October 02, 2014 | 7,888 |
| BRL | 1,146,180 | USD | 500,000 | October 02, 2014 | 6,663 |
| BRL | 915,354 | USD | 400,000 | October 02, 2014 | 4,627 |
| ZAR | 1,058,807 | USD | 97,638 | September 05, 2014 | 1,752 |
| ZAR | 1,345,430 | USD | 125,621 | September 19, 2014 | 392 |
| ZAR | 1,365,833 | USD | 127,816 | September 12, 2014 | 251 |
| BRL | 37,479 | USD | 16,399 | October 02, 2014 | 169 |
| BRL | 13,424 | USD | 5,843 | October 02, 2014 | 91 |
| ZAR | 921,841 | USD | 86,153 | September 26, 2014 | 88 |
| BRL | 17,734 | USD | 7,759 | October 02, 2014 | 80 |
| AUD | 33,483 | USD | 31,200 | September 12, 2014 | 79 |
| BRL | 4,613 | USD | 1,996 | October 02, 2014 | 43 |
| BRL | 2,447 | USD | 1,053 | October 02, 2014 | 29 |
| AUD | 2,167 | USD | 2,007 | September 05, 2014 | 19 |
| BRL | 2,314 | USD | 1,015 | October 02, 2014 | 7 |
| AUD | 2,095 | USD | 1,951 | September 12, 2014 | 7 |
| AUD | 1,047 | USD | 975 | September 12, 2014 | 3 |
| USD | 27,962 | AUD | 29,938 | September 26, 2014 | 23 |
| USD | 149,382 | AUD | 160,054 | September 26, 2014 | 10 |
| USD | 1,916 | ZAR | 20,387 | September 12, 2014 | 5 |
| USD | 1,953 | ZAR | 20,786 | September 12, 2014 | 5 |
| USD | 1,084 | ZAR | 11,538 | September 12, 2014 | 3 |
| USD | 36,625 | AUD | 39,242 | September 26, 2014 | 2 |
| USD | 1,956 | ZAR | 20,918 | September 26, 2014 | (1) |
| USD | 3,002 | AUD | 3,222 | September 12, 2014 | (8) |

| 通貨 (買い) | | 通貨 (売り) | | 満期 | 未実現損益 (米ドル) |
|------------|---------|------------|---------|--------------------|----------------|
| USD | 2,015 | AUD | 2,170 | September 12, 2014 | (12) |
| USD | 1,990 | BRL | 4,531 | October 02, 2014 | (13) |
| USD | 1,015 | BRL | 2,336 | October 02, 2014 | (17) |
| USD | 1,015 | BRL | 2,336 | October 02, 2014 | (17) |
| USD | 2,891 | BRL | 6,587 | October 02, 2014 | (20) |
| USD | 1,053 | BRL | 2,434 | October 02, 2014 | (23) |
| USD | 1,053 | BRL | 2,434 | October 02, 2014 | (23) |
| USD | 2,009 | BRL | 4,600 | October 02, 2014 | (24) |
| USD | 2,983 | AUD | 3,224 | September 05, 2014 | (30) |
| USD | 2,015 | BRL | 4,658 | October 02, 2014 | (44) |
| USD | 12,773 | AUD | 13,715 | September 05, 2014 | (45) |
| USD | 12,735 | AUD | 13,712 | September 12, 2014 | (74) |
| USD | 16,061 | BRL | 36,697 | October 02, 2014 | (161) |
| USD | 32,008 | BRL | 72,989 | October 02, 2014 | (256) |
| USD | 166,587 | AUD | 178,622 | September 05, 2014 | (360) |
| USD | 112,027 | AUD | 120,469 | September 12, 2014 | (513) |
| USD | 59,553 | BRL | 136,068 | October 02, 2014 | (595) |
| USD | 65,552 | AUD | 70,833 | September 05, 2014 | (651) |
| USD | 170,677 | AUD | 183,900 | September 05, 2014 | (1,203) |
| USD | 269,581 | AUD | 289,897 | September 12, 2014 | (1,234) |
| USD | 59,688 | BRL | 138,216 | October 02, 2014 | (1,409) |
| USD | 111,332 | BRL | 256,534 | October 02, 2014 | (2,068) |
| | | | | | 417,914 |

先物取引契約

2014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 | 468 | FUT GOLD 100 OZ | December 2014 | 60,390,720 | (576,281) |
| | | | | 60,390,720 | (576,281) |
| | | | | (576,281) | |

野村マネーポートフォリオ マザーファンド

第6期(2014年7月11日決算)
(計算期間：2013年7月12日～2014年7月11日)

《運用報告書》

受益者のみなさまへ

野村マネーポートフォリオ マザーファンドの第6期の運用状況をご報告申し上げます。

●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

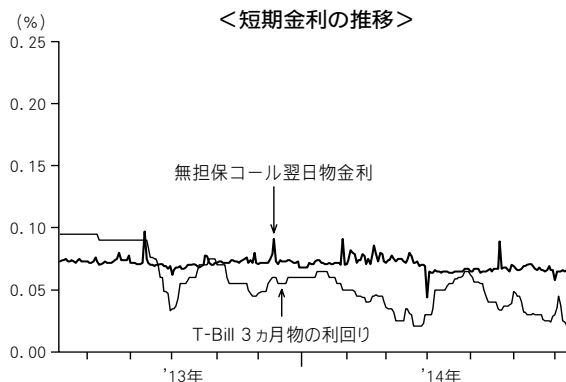
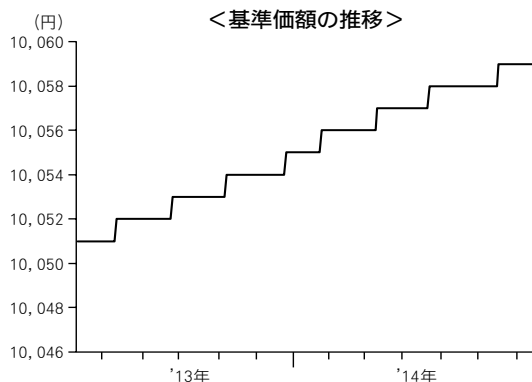
東京都中央区日本橋1-12-1
<http://www.nomura-am.co.jp/>

◎運用経過

1. 基準価額の推移

* 基準価額は0.08%の上昇

基準価額は、期初10,051円から期末は10,059円となりました。



○運用環境

国内経済は、2014年4月の消費税増税に伴う駆け込み需要の反動減の影響を受けつつも、期を通じて底堅く推移した個人消費や、企業収益の改善に伴い回復の兆しがみられた設備投資などの内需が下支えとなる一方、先進国を中心とした海外経済の持ち直しの中で輸出は横ばいで推移しました。このような中、日本銀行は、前年比2%の物価上昇を目指す「量的・質的金融緩和」を継続しました。

●無担保コール翌日物金利の推移

概ね0.06%台～0.07%台で推移しました。

●T-Bill(国庫短期証券)3ヵ月物の利回りの推移

- ・ 期初から2013年9月までは概ね0.09%台で推移しました。
- ・ 2013年9月末に需給のひっ迫により0.03%台まで低下しましたが、その後利回りは上昇し、2013年10月から2014年2月にかけて概ね0.05%台～0.07%台で推移しました。
- ・ 3月末にかけて需給が引き締まったことで0.02%台まで低下し、その後一旦は0.06%台まで上昇しましたが、期末にかけて0.01%台まで低下しました。

2. ポートフォリオ

- (1) 残高動向に応じて残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券の投資により利息等収益の確保を図り、あわせて債券現先取引やコール・ローンなどで運用を行なうことで流動性の確保を図るという方針のもと、運用してまいりました。
- (2) 今期の運用につきましては、国債を中心に政府保証債や利付金融債によってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、債券現先取引やコール・ローンなどにより運用してまいりました。

◎今後の運用方針

残高動向に応じて残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券の投資により利息等収益の確保を図り、あわせて債券現先取引やコール・ローンなどで運用を行なうことで流動性の確保を図る運用を行なう方針です。

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。

◎期中の売買及び取引の状況(自 2013年7月12日 至 2014年7月11日)

●公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|------|--|------------|---------------------------|
| 国内 | | 千円 | 千円 |
| 国債証券 | | 20,607,363 | 19,085,878 (1,821,450) |
| 特殊債券 | | 102,442 | — (50,000) |

*金額は受け渡し代金。(経過利子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、上段の数字には含まれておりません。

◎組入資産の明細

●国内(邦貨建)公社債

| 区分 | 期首 | | | | | 当期末 | | | | | | | |
|-------------|----------------|-----------------|-----------|----------|----------------|---------------------|---------------------|----------------|-----------------|-----------|----------|----------------|--|
| | 組入比率 | うちBB格 以下組入比率 | 残存期間別組入比率 | | | 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 | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 | |
| 国債証券 | % (94.4) | % (-) | % (-) | % (-) | % (94.4) | 千円 (20,000) | 千円 (20,000) | % (9.7) | % (-) | % (-) | % (-) | % (9.7) | |
| 特殊債券(除く金融債) | - (-) | - (-) | - (-) | - (-) | - (-) | 42,000 (42,000) | 42,217 (42,217) | 20.4 (20.4) | - (-) | - (-) | - (-) | 20.4 (20.4) | |
| 金融債券 | - (-) | - (-) | - (-) | - (-) | - (-) | 10,000 (10,000) | 10,011 (10,011) | 4.8 (4.8) | - (-) | - (-) | - (-) | 4.8 (4.8) | |
| 合計 | 99.5 (94.4) | - (-) | - (-) | - (-) | 99.5 (94.4) | 142,000 (72,000) | 142,236 (72,228) | 68.6 (34.9) | - (-) | - (-) | - (-) | 68.6 (34.9) | |

*()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。

*一印は組み入れなし。

*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。

国内(邦貨建)公社債銘柄別

| 種 類 | 銘 柄 名 | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | 償還年月日 |
|------------------|-----------------------------|-------|--------------|-------------|------------|
| 国 債 証 券 | 国庫短期証券 第381回 | % | 千円 10,000 | 千円 9,999 | 2014/7/22 |
| | 国庫債券 利付(2年)第318回 | 0.1 | 10,000 | 10,000 | 2014/7/15 |
| | 国庫債券 利付(2年)第319回 | 0.1 | 10,000 | 10,000 | 2014/8/15 |
| | 国庫債券 利付(2年)第320回 | 0.1 | 10,000 | 10,000 | 2014/9/15 |
| | 国庫債券 利付(2年)第321回 | 0.1 | 20,000 | 20,002 | 2014/10/15 |
| | 国庫債券 利付(2年)第322回 | 0.1 | 20,000 | 20,001 | 2014/11/15 |
| | 国庫債券 利付(2年)第323回 | 0.1 | 10,000 | 10,001 | 2014/12/15 |
| 小 計 | | — | — | 90,008 | — |
| 特殊債券(除く金融債) | 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第336回 | 1.4 | 2,000 | 2,014 | 2015/1/28 |
| | 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第337回 | 1.3 | 5,000 | 5,037 | 2015/2/27 |
| | 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第338回 | 1.5 | 2,000 | 2,019 | 2015/3/27 |
| | 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第341回 | 1.3 | 4,000 | 4,042 | 2015/5/29 |
| | 首都高速道路債券 政府保証第191回 | 1.8 | 2,000 | 2,001 | 2014/7/29 |
| | 首都高速道路債券 政府保証第195回 | 1.4 | 9,000 | 9,063 | 2015/1/26 |
| | 阪神高速道路債券 政府保証第141回 | 1.5 | 2,000 | 2,010 | 2014/11/28 |
| | 本州四国連絡橋債券 政府保証第24回 | 1.8 | 3,000 | 3,006 | 2014/8/29 |
| | 公営企業債券 政府保証第841回 | 1.8 | 10,000 | 10,006 | 2014/7/25 |
| 公営企業債券 政府保証第844回 | 1.6 | 3,000 | 3,013 | 2014/10/28 | |
| 小 計 | | — | — | 42,217 | — |
| 金 融 債 券 | しんきん中金債券 利付第237回 | 1.0 | 10,000 | 10,011 | 2014/8/27 |
| 小 計 | | — | — | 10,011 | — |
| 合 計 | | — | — | 142,236 | — |

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成

(2014年7月11日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公 社 債 | 142,236 | 65.5 |
| コール・ローン等、その他 | 75,040 | 34.5 |
| 投資信託財産総額 | 217,276 | 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

(2014年7月11日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資 産 | 217,276,132 |
| コール・ローン等 | 74,798,694 |
| 公社債(評価額) | 142,236,588 |
| 未収利息 | 129,585 |
| 前払費用 | 111,265 |
| (B) 負 債 | 10,049,800 |
| 未払金 | 9,999,800 |
| 未払解約金 | 50,000 |
| (C) 純資産総額(A - B) | 207,226,332 |
| 元 本 | 206,006,679 |
| 次期繰越損益金 | 1,219,653 |
| (D) 受益権総口数 | 206,006,679口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,059円 |

◎損益の状況

(自 2013年7月12日 至 2014年7月11日)

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------|-------------|
| | 円 |
| (A) 配 当 等 収 益 | 511,310 |
| 受 取 利 息 | 511,310 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 272,298 |
| 売 買 益 | 3,821 |
| 売 買 損 | △ 276,119 |
| (C) 当 期 損 益 金 (A + B) | 239,012 |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金 | 1,979,227 |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 600,311 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △ 1,598,897 |
| (G) 計 (C + D + E + F) | 1,219,653 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G) | 1,219,653 |

*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。

(注)期首元本額389百万円、期中追加設定元本額109百万円、期中一部解約元本額293百万円、計算口数当たり純資産額10,059円。

◎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 |
| | 百万円 |
| 野村インド株投資 マネープール・ファンド | 62 |
| 野村原油先物投信（マネープールファンド）年2回決算型 | 6 |
| 野村金先物投信（マネープールファンド）年2回決算型 | 84 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（マネープールファンド）年2回決算型 | 10 |
| 野村南アフリカ資源関連株投信 マネープール・ファンド | 0 |
| 野村原油先物投信（豪ドルコース）毎月分配型 | 0 |
| 野村原油先物投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型 | 0 |
| 野村原油先物投信（南アフリカランドコース）毎月分配型 | 0 |
| 野村原油先物投信（豪ドルコース）年2回決算型 | 0 |
| 野村原油先物投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型 | 0 |
| 野村原油先物投信（南アフリカランドコース）年2回決算型 | 0 |
| 野村金先物投信（豪ドルコース）毎月分配型 | 0 |
| 野村金先物投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型 | 0 |
| 野村金先物投信（南アフリカランドコース）毎月分配型 | 0 |
| 野村金先物投信（豪ドルコース）年2回決算型 | 0 |
| 野村金先物投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型 | 0 |
| 野村金先物投信（南アフリカランドコース）年2回決算型 | 0 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型 | 1 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 財形給付金ファンド | 31 |
| 野村セレクト・オポチュニティ・ファンドP ハイブリッド型（適格機関投資家専用） | 0 |

*単位未満は切り捨て。

「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よろしくお願いいたします。

(2015年4月27日現在)

| 年 月 | 日 |
|---------|---------------|
| 2015年4月 | 30 |
| 5月 | 1、13、14、22、25 |
| 6月 | 22、23 |
| 7月 | 2、3 |
| 8月 | 28、31 |
| 9月 | 4、7 |
| 10月 | — |
| 11月 | 10、11、25、26 |
| 12月 | 22、24、25、28 |

※2015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。