

# 野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第41期(決算日2016年4月25日) 第42期(決算日2016年5月23日) 第43期(決算日2016年6月23日)  
第44期(決算日2016年7月25日) 第45期(決算日2016年8月23日) 第46期(決算日2016年9月23日)

作成対象期間(2016年3月24日～2016年9月23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/資産複合   |   |
| 信託期間   | 2012年10月24日から2022年9月26日(当初、2017年9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・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアム-通貨セレクトクラス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 マザーファンド受益証券を通じて、世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。<br>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・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアム-通貨セレクトクラス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 | 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型   | ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアム-通貨セレクトクラス受益証券および野村マネー 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・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアム-通貨セレクトクラス   | 世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とします。加えて、保有するインフラ関連株の銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「インフラ関連株プレミアム戦略」を活用します。              |
| 主な投資制限 | 野村マネー 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。   |
|        | 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)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。<br>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 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。   |   |

## 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<br>(分配落) | 標準価額        |             |                  | 債<br>組<br>入<br>比<br>率 | 債<br>先<br>物<br>比<br>率 | 投<br>資<br>信<br>託<br>組<br>入<br>比<br>率 | 純<br>資<br>産<br>額 |
|------------------|-------------|-------------|-------------|------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------------|------------------|
|                  |             | 税<br>分<br>配 | 込<br>配<br>金 | 期<br>騰<br>落<br>率 |                       |                       |                                      |                  |
|                  | 円           | 円           | %           | %                | %                     | %                     | 百万円                                  |                  |
| 17期(2014年4月23日)  | 12,732      | 100         | 7.3         | 0.0              | —                     | 98.9                  | 151,826                              |                  |
| 18期(2014年5月23日)  | 12,922      | 100         | 2.3         | 0.0              | —                     | 98.5                  | 142,286                              |                  |
| 19期(2014年6月23日)  | 13,227      | 100         | 3.1         | 0.0              | —                     | 98.7                  | 137,492                              |                  |
| 20期(2014年7月23日)  | 13,353      | 100         | 1.7         | 0.0              | —                     | 99.4                  | 132,616                              |                  |
| 21期(2014年8月25日)  | 13,371      | 100         | 0.9         | 0.0              | —                     | 98.6                  | 127,286                              |                  |
| 22期(2014年9月24日)  | 13,666      | 100         | 3.0         | 0.0              | —                     | 99.3                  | 127,366                              |                  |
| 23期(2014年10月23日) | 12,996      | 100         | △ 4.2       | 0.0              | —                     | 99.2                  | 120,279                              |                  |
| 24期(2014年11月25日) | 14,615      | 100         | 13.2        | 0.0              | —                     | 98.8                  | 132,313                              |                  |
| 25期(2014年12月24日) | 13,921      | 100         | △ 4.1       | 0.0              | —                     | 99.0                  | 122,900                              |                  |
| 26期(2015年1月23日)  | 14,117      | 100         | 2.1         | 0.0              | —                     | 99.3                  | 122,209                              |                  |
| 27期(2015年2月23日)  | 13,657      | 100         | △ 2.6       | 0.0              | —                     | 99.0                  | 114,335                              |                  |
| 28期(2015年3月23日)  | 13,288      | 100         | △ 2.0       | 0.0              | —                     | 99.2                  | 108,258                              |                  |
| 29期(2015年4月23日)  | 13,366      | 100         | 1.3         | 0.0              | —                     | 99.2                  | 105,316                              |                  |
| 30期(2015年5月25日)  | 13,634      | 100         | 2.8         | 0.0              | —                     | 99.1                  | 104,900                              |                  |
| 31期(2015年6月23日)  | 13,325      | 100         | △ 1.5       | 0.0              | —                     | 99.2                  | 99,777                               |                  |
| 32期(2015年7月23日)  | 12,715      | 100         | △ 3.8       | 0.0              | —                     | 99.3                  | 92,500                               |                  |
| 33期(2015年8月24日)  | 11,545      | 100         | △ 8.4       | 0.0              | —                     | 99.2                  | 80,890                               |                  |
| 34期(2015年9月24日)  | 10,604      | 100         | △ 7.3       | 0.0              | —                     | 99.0                  | 72,487                               |                  |
| 35期(2015年10月23日) | 10,945      | 100         | 4.2         | 0.0              | —                     | 99.0                  | 73,406                               |                  |
| 36期(2015年11月24日) | 10,958      | 100         | 1.0         | 0.0              | —                     | 98.8                  | 71,273                               |                  |
| 37期(2015年12月24日) | 9,968       | 100         | △ 8.1       | 0.0              | —                     | 98.7                  | 61,639                               |                  |
| 38期(2016年1月25日)  | 8,961       | 100         | △ 9.1       | 0.0              | —                     | 99.1                  | 54,134                               |                  |
| 39期(2016年2月23日)  | 9,034       | 100         | 1.9         | 0.0              | —                     | 99.2                  | 53,136                               |                  |
| 40期(2016年3月23日)  | 9,612       | 100         | 7.5         | 0.0              | —                     | 98.7                  | 55,201                               |                  |
| 41期(2016年4月25日)  | 9,725       | 100         | 2.2         | 0.0              | —                     | 98.8                  | 53,340                               |                  |
| 42期(2016年5月23日)  | 9,344       | 100         | △ 2.9       | 0.0              | —                     | 99.0                  | 50,057                               |                  |
| 43期(2016年6月23日)  | 9,229       | 100         | △ 0.2       | 0.0              | —                     | 99.0                  | 47,222                               |                  |
| 44期(2016年7月25日)  | 9,695       | 100         | 6.1         | 0.0              | —                     | 99.3                  | 48,057                               |                  |
| 45期(2016年8月23日)  | 9,230       | 100         | △ 3.8       | 0.0              | —                     | 99.1                  | 44,032                               |                  |
| 46期(2016年9月23日)  | 8,986       | 100         | △ 1.6       | 0.0              | —                     | 99.2                  | 41,164                               |                  |

\* 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 組 入 比 率 | 信 託 券 率   |
|------|----------------------|------------|--------|-----------|-----------|-----------------|-----------|
|      |                      | 騰 落 率      | 騰 落 率  |           |           |                 |           |
| 第41期 | (期 首)<br>2016年 3月23日 | 円<br>9,612 | %<br>- | %<br>0.0  | %<br>-    | %<br>98.7       | %<br>98.7 |
|      | 3月末                  | 9,812      | 2.1    | 0.0       | -         | 99.0            | 99.0      |
|      | (期 末)<br>2016年 4月25日 | 9,825      | 2.2    | 0.0       | -         | 98.8            | 98.8      |
| 第42期 | (期 首)<br>2016年 4月25日 | 9,725      | -      | 0.0       | -         | 98.8            | 98.8      |
|      | 4月末                  | 9,892      | 1.7    | 0.0       | -         | 99.0            | 99.0      |
|      | (期 末)<br>2016年 5月23日 | 9,444      | △2.9   | 0.0       | -         | 99.0            | 99.0      |
| 第43期 | (期 首)<br>2016年 5月23日 | 9,344      | -      | 0.0       | -         | 99.0            | 99.0      |
|      | 5月末                  | 9,431      | 0.9    | 0.0       | -         | 99.0            | 99.0      |
|      | (期 末)<br>2016年 6月23日 | 9,329      | △0.2   | 0.0       | -         | 99.0            | 99.0      |
| 第44期 | (期 首)<br>2016年 6月23日 | 9,229      | -      | 0.0       | -         | 99.0            | 99.0      |
|      | 6月末                  | 9,148      | △0.9   | 0.0       | -         | 99.2            | 99.2      |
|      | (期 末)<br>2016年 7月25日 | 9,795      | 6.1    | 0.0       | -         | 99.3            | 99.3      |
| 第45期 | (期 首)<br>2016年 7月25日 | 9,695      | -      | 0.0       | -         | 99.3            | 99.3      |
|      | 7月末                  | 9,531      | △1.7   | 0.0       | -         | 99.0            | 99.0      |
|      | (期 末)<br>2016年 8月23日 | 9,330      | △3.8   | 0.0       | -         | 99.1            | 99.1      |
| 第46期 | (期 首)<br>2016年 8月23日 | 9,230      | -      | 0.0       | -         | 99.1            | 99.1      |
|      | 8月末                  | 9,186      | △0.5   | 0.0       | -         | 99.0            | 99.0      |
|      | (期 末)<br>2016年 9月23日 | 9,086      | △1.6   | 0.0       | -         | 99.2            | 99.2      |

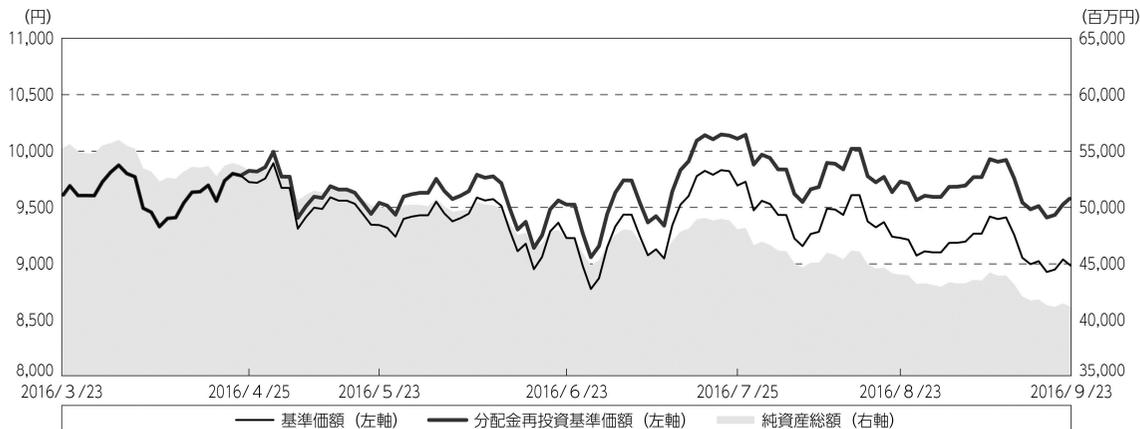
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「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41期首：9,612円

第46期末：8,986円（既払分配金（税込み）：600円）

騰落率：△0.4%（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（2016年3月23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

基準価額は、当作成期首9,612円から当作成期末には8,986円となりました。

- ・実質的に投資している世界の高配当インフラ関連株からのインカムゲイン（配当等収益）
- ・実質的に投資している世界の高配当インフラ関連株からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・実質的に保有する高配当インフラ関連株の銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す『インフラ関連株プレミアム戦略』による、オプションのプレミアム収入（またはオプションにおける支払い）
- ・円／選定通貨\*の為替変動

※選定通貨は、投資対象とする外国投資信託の投資顧問会社が選定した通貨を指します。

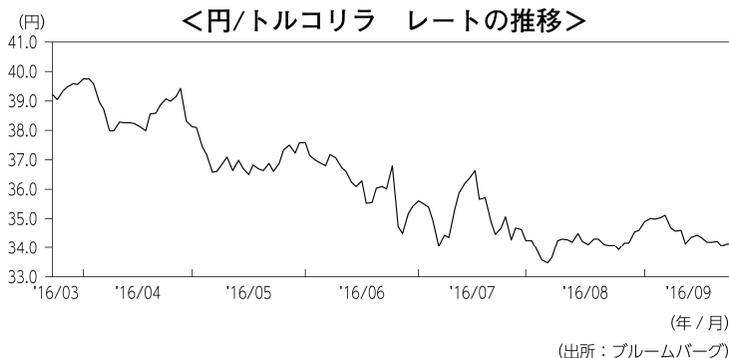
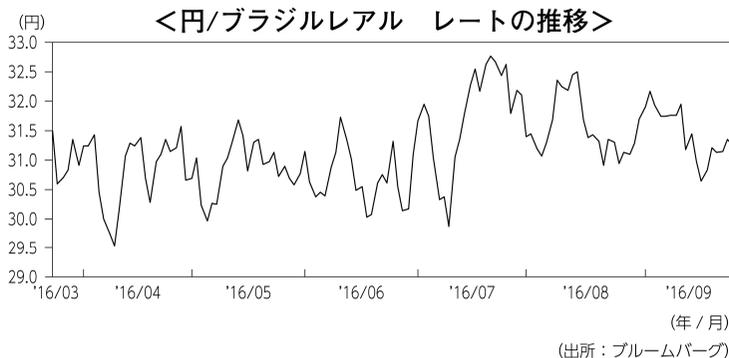
### ○投資環境

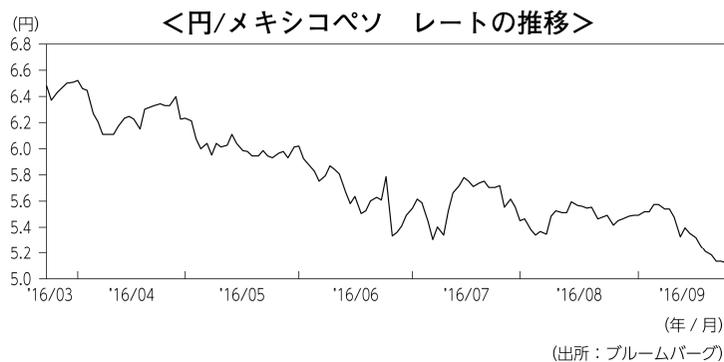
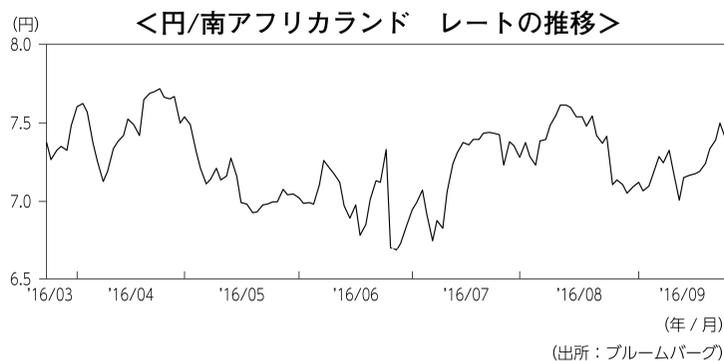
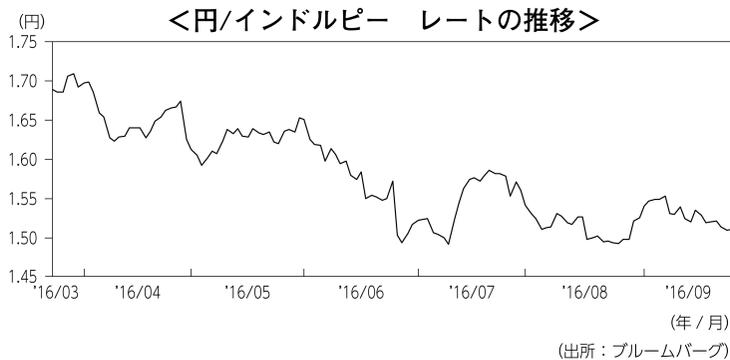
#### <世界の高配当インフラ株式市場>

世界の高配当インフラ株式市場は、原油価格が上昇したことや、FOMC（米連邦公開市場委員会）において年内の利上げが緩やかなペースになるとの観測が強まったことなどから、当作成期初より堅調に推移しました。その後は6月下旬に英国の国民投票においてEU（欧州連合）の離脱が選択され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から軟調に推移する局面もありましたが、世界の主要中央銀行が世界的混乱に対応し金融政策を緩和するとの期待が高まったことなどを背景に、当作成期間では値上がりとなりました。

## <為替レート>

足元では、英国で行われた国民投票において、EUからの離脱に対する支持が過半数を超える結果となったことなどから世界的な成長鈍化が意識され、米利上げ期待が後退しました。また、資源価格が上昇基調で推移する中で、南アフリカランドなどの新興国通貨が堅調に推移しました。ブラジルでは、ルセフ大統領の弾劾プロセスが進展する中で、新たな政権が構造改革や財政緊縮への取り組みを進めており、政策遂行に対する期待が高まりました。貿易黒字が定着し、経常赤字が減少傾向であるなど、一部の経済指標が改善を示しつつある点や他通貨に比べ相対的に高い金利水準であることなども、通貨を下支えしました。一方で、トルコでは、大統領権限の強化を目指すエルドアン大統領と対立していたダウトオール首相が首相職及び与党公正発展党（AKP）の党首職を辞任する意向を表明しました。また、軍の一部によるクーデター未遂事件が発生し、多数の死者を出しました。非常事態宣言が発動され、事件が観光収入の減少や資本流出につながる可能性や、エルドアン大統領による粛清が拡大していることなどが嫌気されました。





## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村高配当インフラ関連株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアムー通貨セレクトクラス〕 受益証券および〔野村マネー 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・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアムー通貨セレクトクラス〕 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

### 【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアムー通貨セレクトクラス】

#### <ポートフォリオ特性値>

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアム〕 の当作成期末現在のポートフォリオ特性値は、下図のようになりました。

| ポートフォリオ特性値             |        |
|------------------------|--------|
| 組入比率                   | 94.4%  |
| カバー率                   | 27.5%  |
| 平均行使価格                 | 103.3% |
| 平均行使期間                 | 24.6日  |
| 配当利回り（年率、米ドル為替取引後ベース）* | 3.9%   |
| プレミアム（年率）              | 2.9%   |

- ・左記のポートフォリオ特性値は、各副投資顧問会社のポートフォリオの特性値（カバー率、平均行使価格等）を、その組入比率で加重平均したものです（米ドル建て）。
  - ・カバー率：純資産に対するオプションのポジション
  - ・平均行使価格：原資産価格（株式等の価格）に対する平均権利行使価格
  - ・平均行使期間：権利行使日までの平均日数
  - ・配当利回り：純資産に対する実績配当利回り
  - ・プレミアム（年率）：純資産に対する年率調整後のプレミアム収入
- ※米ドル建て以外の資産に投資を行なった場合は、原則として米ドル以外の株式など組入資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行ないます。また、当該為替取引では、米ドルの金利が株式など組入資産にかかる通貨の金利より低い場合は為替取引によるコストが発生する場合があります。配当利回りは、組入資産（現地通貨建て）の配当利回りに当該為替取引によるプレミアム／コストを反映し、表示しています。

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアム〕 のポートフォリオにおける地域別比率については、当作成期末現在で、米州57.1%、欧州23.0%、アジア・太平洋14.3%となりました。同ポートフォリオにおける業種別比率上位は、当作成期末現在で、石油・ガス・消耗燃料25.6%、電力17.3%、総合公益事業14.7%となりました。

\* 地域別比率の算出において、国・地域は原則発行国・地域で区分しております。

また、高配当インフラ関連株への投資に加えて、『インフラ関連株プレミアム戦略』に則り、高配当インフラ関連株の買い入れと同時にコール・オプションの売却を行い、プレミアム収入の確保を図りました。

なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ（基礎的諸条件）、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定し、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、原則として実質的に米ドルを売り各選定通貨を買う為替取引を行いました。選定通貨は定期的に見直しを行いました。当作成期末時点ではブラジルレアル、トルコリラ、南アフリカランド、インドルピー、メキシコペソを選定しています。

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロードは、J.P. Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建ての世界主要国の債券、現地通貨建ての新興国の債券をそれぞれ対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

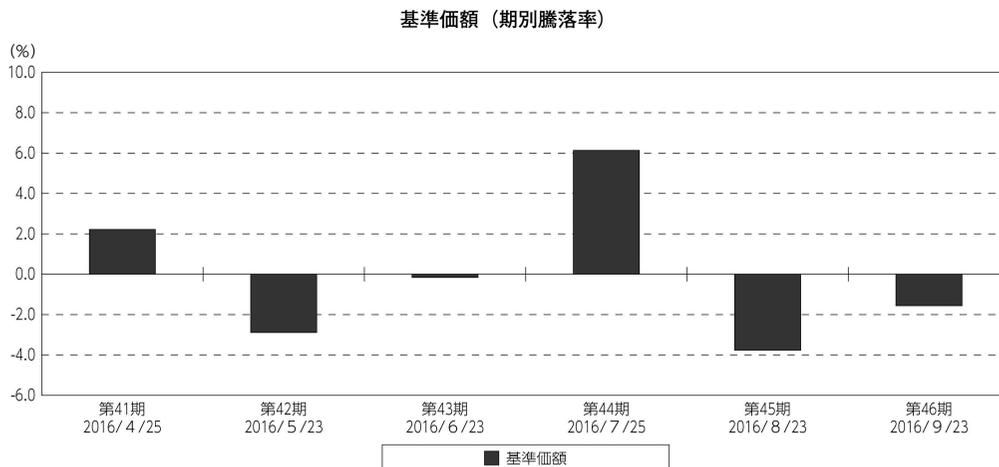
### **[野村マネー マザーファンド]**

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、あわせてコール・ローン等で運用を行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

収益分配については、各期毎の分配原資の範囲内で委託会社が決定するものとし、配当等の収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行いました。

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41期                      | 第42期                      | 第43期                      | 第44期                      | 第45期                      | 第46期                      |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                    | 2016年3月24日～<br>2016年4月25日 | 2016年4月26日～<br>2016年5月23日 | 2016年5月24日～<br>2016年6月23日 | 2016年6月24日～<br>2016年7月25日 | 2016年7月26日～<br>2016年8月23日 | 2016年8月24日～<br>2016年9月23日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 100<br>1.018%             | 100<br>1.059%             | 100<br>1.072%             | 100<br>1.021%             | 100<br>1.072%             | 100<br>1.101%             |
| 当期の収益              | 100                       | 100                       | 100                       | 100                       | 100                       | 100                       |
| 当期の収益以外            | —                         | —                         | —                         | —                         | —                         | —                         |
| 翌期繰越分配対象額          | 5,353                     | 5,386                     | 5,419                     | 5,457                     | 5,492                     | 5,526                     |

(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四捨五入して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

### [野村高配当インフラ関連株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアムー通貨セレクトクラス] 受益証券および [野村マネー 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・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアムー通貨セレクトクラス] 受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

### [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアムー通貨セレクトクラス]

世界各国のインフラ関連企業の株式等へ投資することにより、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。また、保有するインフラ関連株の銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す『インフラ関連株プレミアム戦略』を活用し、更なる収益の獲得を目指します。

米ドル建て以外の資産に投資を行った場合は、各副投資顧問会社が当該資産について、原則として対米ドルで為替取引を行います。組入資産について、原則として、米ドルを売り、選定通貨（米ドルを除く）を買う為替取引を行うことで、各通貨への投資効果を追求します。通貨の選択にあたっては、原則として、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は、定期的に（原則、毎月）見直すこととします。

### [野村マネー マザーファンド]

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を行い、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図る運用を行う方針です。

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

(2016年3月24日～2016年9月23日)

| 項 目                    | 第41期～第46期 |            | 項 目 の 概 要                                    |
|------------------------|-----------|------------|--|
|                        | 金 額       | 比 率        |  |
| (a) 信 託 報 酬            | 円<br>46   | %<br>0.479 | (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)      | (0.191)    | 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 ）            | (26)      | (0.272)    | 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         | 0.002      | (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 )     | (0.002)    | 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        | 0.481      |  |
| 作成期間の平均基準価額は、9,500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

(2016年3月24日～2016年9月23日)

## 投資信託証券

| 銘 柄 |   | 第41期～第46期    |                 |                |                  |
|-----|---|--------------|-----------------|----------------|------------------|
|     |   | 買 付          |                 | 売 付            |                  |
|     |   | 口 数          | 金 額             | 口 数            | 金 額              |
| 国 内 | ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVー<br>グローバル・インフラストラクチャー・<br>エクイティ・プレミアムー通貨セレクトクラス | 口<br>185,266 | 千円<br>1,432,194 | 口<br>1,371,367 | 千円<br>10,921,873 |

\*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

(2016年3月24日～2016年9月23日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;野村高配当インフラ関連株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型&gt;

| 区 分 | 第41期～第46期    |                    |               |              |                    |               |
|-----|--------------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|
|     | 買付額等<br>A    | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 預金  | 百万円<br>7,646 | 百万円<br>7,646       | %<br>100.0    | 百万円<br>8,439 | 百万円<br>8,439       | %<br>100.0    |

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

| 区 分 | 第41期～第46期     |                    |               |           |                    |               |
|-----|---------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|     | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円<br>20,811 | 百万円<br>1,834       | %<br>8.8      | 百万円<br>-  | 百万円<br>-           | %<br>-        |
| 預金  | 128,817       | 128,817            | 100.0         | 135,154   | 135,154            | 100.0         |

平均保有割合 0.0%

※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、野村信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2016年9月23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40期末     | 第46期末     |            |      |
|---|-----------|-----------|------------|------|
|   | 口 数       | 口 数       | 評 価 額      | 比 率  |
|   | 口         | 口         | 千円         | %    |
| ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVー<br>グローバル・インフラストラクチャー・<br>エクイティ・プレミアムー通貨セレクトクラス | 6,576,055 | 5,389,954 | 40,823,511 | 99.2 |
| 合 計   | 6,576,055 | 5,389,954 | 40,823,511 | 99.2 |

\*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40期末 |           | 第46期末 |           |             |
|---------------|---|-------|-----------|-------|-----------|-------------|
|               |   | 口     | 数         | 口     | 数         | 評 価 額       |
| 野村マネー マザーファンド |   |       | 千口<br>982 |       | 千口<br>982 | 千円<br>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

(2016年9月23日現在)

| 項 目           | 第46期末            |           |
|---------------|------------------|-----------|
|               | 評 価 額            | 比 率       |
| 投資信託受益証券      | 千円<br>40,823,511 | %<br>96.8 |
| 野村マネー マザーファンド | 1,002            | 0.0       |
| コール・ローン等、その他  | 1,330,788        | 3.2       |
| 投資信託財産総額      | 42,155,301       | 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41期末           | 第42期末           | 第43期末           | 第44期末           | 第45期末           | 第46期末           |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                    | 2016年4月25日現在    | 2016年5月23日現在    | 2016年6月23日現在    | 2016年7月25日現在    | 2016年8月23日現在    | 2016年9月23日現在    |
|                    | 円               | 円               | 円               | 円               | 円               | 円               |
| (A) 資産             | 54,371,097,963  | 51,445,175,767  | 48,304,197,553  | 48,961,288,872  | 45,046,536,884  | 42,155,301,102  |
| コール・ローン等           | 1,169,606,150   | 1,907,047,730   | 1,115,327,303   | 1,021,984,739   | 1,421,193,459   | 1,112,539,728   |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 52,674,922,900  | 49,537,125,288  | 46,735,579,422  | 47,715,814,080  | 43,624,340,676  | 40,823,511,596  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,002,749       | 1,002,749       | 1,002,749       | 1,002,749       | 1,002,749       | 1,002,651       |
| 未収入金               | 525,566,164     | —               | 452,288,079     | 222,487,304     | —               | 218,247,127     |
| (B) 負債             | 1,030,539,267   | 1,387,203,995   | 1,081,466,077   | 903,687,619     | 1,014,345,708   | 990,452,208     |
| 未払金                | —               | 456,755,097     | —               | —               | 82,759,728      | —               |
| 未払収益分配金            | 548,483,981     | 535,734,125     | 511,695,066     | 495,719,861     | 477,059,359     | 458,103,913     |
| 未払解約金              | 435,502,739     | 356,685,283     | 529,983,731     | 368,371,282     | 419,973,386     | 497,713,113     |
| 未払信託報酬             | 46,391,902      | 37,897,408      | 39,650,386      | 39,460,726      | 34,433,868      | 34,515,712      |
| 未払利息               | 2,504           | 2,894           | 1,734           | 1,233           | 1,987           | 1,814           |
| その他未払費用            | 158,141         | 129,188         | 135,160         | 134,517         | 117,380         | 117,656         |
| (C) 純資産総額(A-B)     | 53,340,558,696  | 50,057,971,772  | 47,222,731,476  | 48,057,601,253  | 44,032,191,176  | 41,164,848,894  |
| 元本                 | 54,848,398,139  | 53,573,412,544  | 51,169,506,645  | 49,571,986,166  | 47,705,935,974  | 45,810,391,380  |
| 次期繰越損益金            | △ 1,507,839,443 | △ 3,515,440,772 | △ 3,946,775,169 | △ 1,514,384,913 | △ 3,673,744,798 | △ 4,645,542,486 |
| (D) 受益権総口数         | 54,848,398,139口 | 53,573,412,544口 | 51,169,506,645口 | 49,571,986,166口 | 47,705,935,974口 | 45,810,391,380口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 9,725円          | 9,344円          | 9,229円          | 9,695円          | 9,230円          | 8,986円          |

(注) 第41期首元本額は57,432,178,947円、第41～46期中追加設定元本額は1,156,953,771円、第41～46期中一部解約元本額は12,778,741,338円、1口当たり純資産額は、第41期0.9725円、第42期0.9344円、第43期0.9229円、第44期0.9695円、第45期0.9230円、第46期0.8986円です。

## ○損益の状況

| 項 目              | 第41期                      | 第42期                      | 第43期                      | 第44期                      | 第45期                      | 第46期                      |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                  | 2016年3月24日～<br>2016年4月25日 | 2016年4月26日～<br>2016年5月23日 | 2016年5月24日～<br>2016年6月23日 | 2016年6月24日～<br>2016年7月25日 | 2016年7月26日～<br>2016年8月23日 | 2016年8月24日～<br>2016年9月23日 |
|                  | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         |
| (A) 配当等収益        | 820,988,988               | 742,515,402               | 714,763,255               | 692,005,400               | 666,768,173               | 644,905,011               |
| 受取配当金            | 821,010,941               | 742,552,307               | 714,796,816               | 692,035,363               | 666,794,797               | 644,934,294               |
| 受取利息             | 85                        | -                         | -                         | -                         | -                         | -                         |
| 支払利息             | △ 22,038                  | △ 36,905                  | △ 33,561                  | △ 29,963                  | △ 26,624                  | △ 29,283                  |
| (B) 有価証券売買損益     | 388,067,655               | △ 2,213,406,949           | △ 760,400,050             | 2,149,254,380             | △ 2,371,191,860           | △ 1,274,748,695           |
| 売買益              | 418,058,625               | 26,826,757                | 43,386,111                | 2,186,820,935             | 56,621,565                | 36,274,050                |
| 売買損              | △ 29,990,970              | △ 2,240,233,706           | △ 803,786,161             | △ 37,566,555              | △ 2,427,813,425           | △ 1,311,022,745           |
| (C) 信託報酬等        | △ 46,550,043              | △ 38,026,596              | △ 39,785,546              | △ 39,595,243              | △ 34,551,248              | △ 34,633,368              |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 1,162,506,600             | △ 1,508,918,143           | △ 85,422,341              | 2,801,664,537             | △ 1,738,974,935           | △ 664,477,052             |
| (E) 前期繰越損益金      | △10,139,118,851           | △ 9,271,797,433           | △10,752,984,139           | △10,954,060,743           | △ 8,268,046,056           | △10,035,664,480           |
| (F) 追加信託差損益金     | 8,017,256,789             | 7,801,008,929             | 7,403,326,377             | 7,133,731,154             | 6,810,335,552             | 6,512,702,959             |
| (配当等相当額)         | ( 8,938,273,620)          | ( 8,791,115,998)          | ( 8,483,251,773)          | ( 8,281,393,253)          | ( 8,077,931,029)          | ( 7,803,195,413)          |
| (売買損益相当額)        | (△ 921,016,831)           | (△ 990,107,069)           | (△ 1,079,925,396)         | (△ 1,147,662,099)         | (△ 1,267,595,477)         | (△ 1,290,492,454)         |
| (G) 計(D+E+F)     | △ 959,355,462             | △ 2,979,706,647           | △ 3,435,080,103           | △ 1,018,665,052           | △ 3,196,685,439           | △ 4,187,438,573           |
| (H) 収益分配金        | △ 548,483,981             | △ 535,734,125             | △ 511,695,066             | △ 495,719,861             | △ 477,059,359             | △ 458,103,913             |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △ 1,507,839,443           | △ 3,515,440,772           | △ 3,946,775,169           | △ 1,514,384,913           | △ 3,673,744,798           | △ 4,645,542,486           |
| 追加信託差損益金         | 8,017,256,789             | 7,801,008,929             | 7,403,326,377             | 7,133,731,154             | 6,810,335,552             | 6,512,702,959             |
| (配当等相当額)         | ( 8,938,273,620)          | ( 8,791,115,998)          | ( 8,483,251,774)          | ( 8,281,393,254)          | ( 8,077,931,029)          | ( 7,803,195,415)          |
| (売買損益相当額)        | (△ 921,016,831)           | (△ 990,107,069)           | (△ 1,079,925,397)         | (△ 1,147,662,100)         | (△ 1,267,595,477)         | (△ 1,290,492,456)         |
| 分配準備積立金          | 20,426,318,173            | 20,064,381,233            | 19,247,730,436            | 18,775,033,741            | 18,123,510,861            | 17,514,803,198            |
| 繰越損益金            | △29,951,414,405           | △31,380,830,934           | △30,597,831,982           | △27,423,149,808           | △28,607,591,211           | △28,673,048,643           |

\* 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(2016年3月24日～2016年9月23日)は以下の通りです。

| 項 目                          | 第41期                      | 第42期                      | 第43期                      | 第44期                      | 第45期                      | 第46期                      |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                              | 2016年3月24日～<br>2016年4月25日 | 2016年4月26日～<br>2016年5月23日 | 2016年5月24日～<br>2016年6月23日 | 2016年6月24日～<br>2016年7月25日 | 2016年7月26日～<br>2016年8月23日 | 2016年8月24日～<br>2016年9月23日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 789,381,814円              | 704,489,024円              | 674,977,995円              | 682,360,392円              | 632,217,257円              | 610,272,041円              |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金控除後) | 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             | 8,938,273,620円            | 8,791,115,998円            | 8,483,251,774円            | 8,281,393,254円            | 8,077,931,029円            | 7,803,195,415円            |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 20,185,420,340円           | 19,895,626,334円           | 19,084,447,507円           | 18,588,393,210円           | 17,968,352,963円           | 17,362,635,070円           |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 29,913,075,774円           | 29,391,231,356円           | 28,242,677,276円           | 27,552,146,856円           | 26,678,501,249円           | 25,776,102,526円           |
| f. 分配対象収益(1万円当たり)            | 5,453円                    | 5,486円                    | 5,519円                    | 5,557円                    | 5,592円                    | 5,626円                    |
| g. 分配金                       | 548,483,981円              | 535,734,125円              | 511,695,066円              | 495,719,861円              | 477,059,359円              | 458,103,913円              |
| h. 分配金(1万円当たり)               | 100円                      | 100円                      | 100円                      | 100円                      | 100円                      | 100円                      |

## ○分配金のお知らせ

|                | 第41期 | 第42期 | 第43期 | 第44期 | 第45期 | 第46期 |
|----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1万円当たり分配金（税込み） | 100円 | 100円 | 100円 | 100円 | 100円 | 100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

（2016年9月23日現在）

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体（19,205,246千口）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46期末                      |                            |                |                    |           |          |                |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|--------------------|-----------|----------|----------------|
|                     | 額 面 金 額                    | 評 価 額                      | 組 入 比 率        | うちBB格以下<br>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               | 1,449,210<br>( 1,449,210)  | 1,452,915<br>( 1,452,915)  | 7.4<br>( 7.4)  | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 7.4<br>( 7.4)  |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 4,275,000<br>( 4,275,000)  | 4,282,356<br>( 4,282,356)  | 21.8<br>(21.8) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 21.8<br>(21.8) |
| 金融債券                | 3,300,000<br>( 3,300,000)  | 3,302,357<br>( 3,302,357)  | 16.8<br>(16.8) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 16.8<br>(16.8) |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 1,900,000<br>( 1,900,000)  | 1,905,255<br>( 1,905,255)  | 9.7<br>( 9.7)  | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 9.7<br>( 9.7)  |
| 合 計                 | 10,924,210<br>(10,924,210) | 10,942,884<br>(10,942,884) | 55.8<br>(55.8) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 55.8<br>(55.8) |

\* ( )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                          | 第46期末 |           |           |            |
|-----------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                             | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| <b>地方債証券</b>                | %     | 千円        | 千円        |            |
| 北海道 公募平成18年度第7回             | 2.0   | 1,500     | 1,503     | 2016/10/31 |
| 北海道 公募平成18年度第10回            | 1.9   | 200,000   | 201,011   | 2016/12/28 |
| 北海道 公募（5年）平成23年度第12回        | 0.38  | 5,000     | 5,006     | 2017/1/31  |
| 北海道 公募（5年）平成23年度第14回        | 0.35  | 200,000   | 200,400   | 2017/3/23  |
| 神奈川県 公募第143回                | 1.77  | 100,000   | 100,428   | 2016/12/20 |
| 大阪府 公募第294回                 | 2.0   | 12,000    | 12,003    | 2016/9/28  |
| 大阪府 公募第295回                 | 1.9   | 1,000     | 1,001     | 2016/10/28 |
| 大阪府 公募（5年）第77回              | 0.42  | 100,000   | 100,039   | 2016/10/28 |
| 埼玉県 公募（5年）平成23年度第5回         | 0.41  | 200,000   | 200,024   | 2016/9/29  |
| 福岡県 公募平成18年度第3回             | 1.9   | 1,000     | 1,002     | 2016/10/31 |
| 千葉県 公募平成18年度第4回             | 1.8   | 8,600     | 8,613     | 2016/10/25 |
| 群馬県 公募第3回                   | 1.9   | 9,000     | 9,027     | 2016/11/25 |
| 大分県 公募平成18年度第1回             | 1.8   | 198,000   | 198,377   | 2016/10/31 |
| 共同発行市場地方債 公募第43回            | 1.8   | 4,000     | 4,006     | 2016/10/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第44回            | 1.8   | 100,000   | 100,309   | 2016/11/25 |
| 島根県 公募平成23年度第1回             | 0.38  | 2,500     | 2,501     | 2016/11/25 |
| 熊本県 公募平成18年度第2回             | 1.8   | 7,500     | 7,512     | 2016/10/27 |
| 京都市 公募平成23年度第3回             | 0.364 | 4,000     | 4,000     | 2016/9/29  |
| 横浜市 公募平成18年度第3回             | 1.87  | 200,000   | 200,907   | 2016/12/20 |
| 川崎市 公募（5年）第31回              | 0.27  | 2,000     | 2,002     | 2017/3/17  |
| 北九州市 公募（5年）平成23年度第1回        | 0.36  | 7,000     | 7,000     | 2016/9/28  |
| 広島市 公募平成18年度第1回             | 1.82  | 6,000     | 6,027     | 2016/12/26 |
| 仙台市 公募平成23年度第1回             | 0.36  | 59,410    | 59,468    | 2017/1/27  |
| さいたま市 公募第4回                 | 1.8   | 5,000     | 5,022     | 2016/12/26 |
| 鹿児島県 公募平成18年度第1回            | 1.9   | 7,200     | 7,213     | 2016/10/31 |
| 鹿児島県 公募（5年）平成23年度第1回        | 0.37  | 8,500     | 8,503     | 2016/10/31 |
| 小 計                         |       | 1,449,210 | 1,452,915 |            |
| <b>特殊債券（除く金融債）</b>          |       |           |           |            |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第19回 | 1.8   | 700,000   | 700,227   | 2016/9/29  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第21回 | 1.8   | 125,000   | 125,429   | 2016/11/30 |
| 銀行等保有株式取得機構債券 政府保証第26回      | 0.1   | 350,000   | 350,159   | 2017/1/20  |
| 新関西国際空港社債 財投機関債第7回          | 0.217 | 100,000   | 100,060   | 2016/12/20 |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回        | 0.445 | 300,000   | 300,350   | 2016/12/20 |
| 地方公共団体金融機構債券（5年）第9回         | 0.34  | 100,000   | 100,216   | 2017/4/28  |
| 地方公共団体金融機構債券（2年）第2回         | 0.1   | 200,000   | 200,151   | 2017/3/28  |
| 公営企業債券 第24回財投機関債            | 1.94  | 100,000   | 100,467   | 2016/12/20 |
| 日本政策金融公庫社債 第43回財投機関債        | 0.101 | 200,000   | 200,048   | 2016/11/18 |
| 国際協力銀行債券 第27回財投機関債          | 1.77  | 100,000   | 100,849   | 2017/3/17  |
| 都市再生債券 財投機関債第14回            | 1.9   | 100,000   | 100,911   | 2017/3/17  |
| 福祉医療機構債券 第36回財投機関債          | 0.167 | 100,000   | 100,048   | 2016/12/20 |
| 中部国際空港社債 財投機関債第2回           | 0.489 | 1,500,000 | 1,503,262 | 2017/2/24  |
| 日本学生支援債券 財投機関債第38回          | 0.1   | 300,000   | 300,171   | 2017/2/20  |
| 小 計                         |       | 4,275,000 | 4,282,356 |            |
| <b>金融債券</b>                 |       |           |           |            |
| 商工債券 利付第736回い号              | 0.45  | 300,000   | 300,029   | 2016/9/27  |
| 商工債券 利付第737回い号              | 0.45  | 200,000   | 200,080   | 2016/10/27 |
| 商工債券 利付第738回い号              | 0.45  | 200,000   | 200,157   | 2016/11/25 |

## 野村高配当インフラ関連株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型

| 銘                      | 柄                  | 第46期末 |            |            |            |
|------------------------|--------------------|-------|------------|------------|------------|
|                        |                    | 利 率   | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 償 還 年 月 日  |
| <b>金融債券</b>            |                    | %     | 千円         | 千円         |            |
| 農林債券                   | 利付第736回い号          | 0.5   | 750,000    | 750,092    | 2016/9/27  |
| 農林債券                   | 利付第737回い号          | 0.5   | 80,000     | 80,032     | 2016/10/27 |
| 農林債券                   | 利付第738回い号          | 0.5   | 170,000    | 170,141    | 2016/11/25 |
| 農林債券                   | 利付第739回い号          | 0.5   | 500,000    | 500,651    | 2016/12/27 |
| 農林債券                   | 利付第742回い号          | 0.45  | 200,000    | 200,456    | 2017/3/27  |
| しんきん中金債券               | 利付第262回            | 0.45  | 100,000    | 100,004    | 2016/9/27  |
| しんきん中金債券               | 利付第263回            | 0.5   | 100,000    | 100,048    | 2016/10/27 |
| しんきん中金債券               | 利付第266回            | 0.45  | 300,000    | 300,489    | 2017/1/27  |
| 商工債券                   | 利付（3年）第164回        | 0.2   | 200,000    | 200,015    | 2016/9/27  |
| 商工債券                   | 利付（3年）第166回        | 0.2   | 100,000    | 100,033    | 2016/11/25 |
| 商工債券                   | 利付（3年）第171回        | 0.2   | 100,000    | 100,124    | 2017/4/27  |
| 小                      | 計                  |       | 3,300,000  | 3,302,357  |            |
| <b>普通社債券(含む投資法人債券)</b> |                    |       |            |            |            |
| アサヒグループホールディングス        | 第1回特定社債間限定同順位特約付   | 0.52  | 200,000    | 200,085    | 2016/10/21 |
| みずほコーポレート銀行            | 第27回特定社債間限定同順位特約付  | 0.515 | 500,000    | 500,199    | 2016/10/20 |
| 三菱東京UFJ銀行              | 第129回特定社債間限定同順位特約付 | 0.465 | 100,000    | 100,038    | 2016/10/20 |
| 三菱東京UFJ銀行              | 第148回特定社債間限定同順位特約付 | 0.195 | 100,000    | 100,022    | 2016/10/31 |
| 三井住友銀行                 | 第55回社債間限定同順位特約付    | 0.47  | 100,000    | 100,039    | 2016/10/20 |
| 三菱UFJリース               | 第15回社債間限定同順位特約付    | 0.66  | 400,000    | 400,508    | 2016/12/14 |
| 三菱UFJリース               | 第17回社債間限定同順位特約付    | 0.578 | 100,000    | 100,240    | 2017/2/28  |
| 小田急電鉄                  | 第64回社債間限定同順位特約付    | 0.21  | 100,000    | 100,067    | 2017/1/25  |
| 東日本旅客鉄道                | 第5回                | 3.3   | 300,000    | 304,053    | 2017/2/25  |
| 小                      | 計                  |       | 1,900,000  | 1,905,255  |            |
| 合                      | 計                  |       | 10,924,210 | 10,942,884 |            |

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

| 区 分         | 第46期末           |          |
|-------------|-----------------|----------|
|             | 評 価 額           | 比 率      |
| コマーシャル・ペーパー | 千円<br>1,199,984 | %<br>6.1 |

\* 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。

## Nomura Multi Managers Fund V—Global Infrastructure Equity Premium

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV—グローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアム

2015年7月31日決算

●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   |
|----------|--|
| 主要投資対象   | <ul style="list-style-type: none"> <li>◆世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とします。加えて、保有するインフラ関連株の銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「インフラ関連株プレミアム戦略」を活用します。</li> </ul>  |
| 投資方針     | <ul style="list-style-type: none"> <li>●世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資する場合があります。</li> <li>●銘柄の選定にあたっては、相対的に予想配当利回りの高い銘柄を中心に投資します。</li> <li>●インフラ関連株への投資に加えて、「インフラ関連株プレミアム戦略」を活用し、さらなる収益の獲得を目指します。「インフラ関連株プレミアム戦略」とは、保有するインフラ関連株の銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す戦略をいいます。</li> <li>●インフラ関連株プレミアム戦略によってさらなる収益の獲得を目指しますが、インフラ関連株の価格が権利行使価格を上回って値上がりした局面では、収益の一部を享受できない場合があります。</li> <li>●米ドル建て以外の資産に投資を行った場合は、各副投資顧問会社が、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行います。</li> <li>●ファンドには2つのクラス(日本円クラス、通貨セレクトクラス)があり、クラスごとに、組入資産について、原則として、米ドルを売り、各クラスの通貨(通貨セレクトクラスについては、米ドル以外の選定通貨)を買う為替取引を行うことで、各通貨への投資効果を追求します。</li> </ul> <p>&lt;通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>●原則として、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は、定期的に(原則、毎月)見直すこととします。</li> <li>●1通貨当りのエクスポージャーについては、原則として、純資産総額の10%～30%程度の範囲内に維持することを基本とします。</li> <li>●ファンダメンタルズおよび流動性を考慮して、選択される通貨が4以下または6以上となる場合があります。この場合、1通貨当りのエクスポージャーは上記の範囲を超える場合があります。</li> <li>●投資顧問会社が、インフラ関連株やインフラ関連株にかかるオプションの運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</li> <li>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、インフラ関連株やインフラ関連株にかかるオプションの運用において優れていると判断した運用会社を原則として複数選定します。</li> <li>●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況をモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の人替を適宜行います。</li> </ul> |
| 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   | 野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社*  |
| 共同投資顧問会社 | 野村アセットマネジメント株式会社   |
| 通貨運用会社   | ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド   |
| 管理事務代行会社 | ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー  |
| 保管銀行     |  |

※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。

※掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV—グローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアムの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

\*野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社は、平成27年10月1日にリアル運用関連事業を分割し、野村アセットマネジメント株式会社が当該事業を承継します。これに伴い、同日以降は、ファンドの投資顧問会社は野村アセットマネジメント株式会社となります。

**純資産計算書**  
**2015年7月31日現在**  
*(金額は米ドル表示)*

|  |               |
|--|---------------|
| 資産   |               |
| 投資有価証券時価<br><i>(取得原価: 923,189,664 米ドル)</i>       | 965,639,058   |
| 現金預金等  | 53,207,188    |
| ブローカーからの受取金                                      | 5,858,987     |
| 未収収益   | 3,542,321     |
| 現金及び現金同等物に係る金利                                   | 28            |
|  | 28            |
| 資産合計   | 1,028,247,582 |
| 負債   |               |
| 投資オプション契約時価 (売り)<br><i>(取得原価: 4,997,898 米ドル)</i> | 6,708,909     |
| 銀行借越金  | 2,431,060     |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損                                 | 17,629,544    |
| デリバティブに係る未払証拠金                                   | 529,119       |
| 受益証券買戻支払金  | 5,354,610     |
| ブローカーへの未払金                                       | 8,059,655     |
| 未払費用   | 2,906,369     |
|  | 2,906,369     |
| 負債合計   | 43,619,266    |
| 純資産総額  | 984,628,316   |

## 受益証券一口当たり情報:

|              | 期末1口当たり純資産価格 | 発行済受益証券数  | 純資産総額           |
|--------------|--------------|-----------|-----------------|
| 日本円クラス(円)    | 10,779       | 1,572,171 | 16,946,253,775  |
| 通貨セレクトクラス(円) | 11,230       | 9,382,362 | 105,364,422,352 |

**運用計算書**  
**2015年7月31日に終了する計測期間**  
*(金額は米ドル表示)*

|                      |               |
|----------------------|---------------|
| 収益                   |               |
| 銀行口座利息               | 16,570        |
| 受取配当金等               | 33,243,649    |
| 雑収益                  | 682           |
|                      | 33,260,901    |
| 収益合計                 | 33,260,901    |
| 費用                   |               |
| 投資顧問及び共同投資顧問報酬       | 12,148,008    |
| 事務管理代行報酬             | 1,344,135     |
| 保管費用                 | 403,931       |
| 源泉徴収税                | 32,648        |
| 当座借越利息               | 4,836         |
| 取引銀行報酬               | 308,492       |
| 銀行手数料                | 296,072       |
| 受託報酬                 | 269,098       |
| 法務報酬                 | 16,604        |
| 立替費用                 | 35,415        |
| 専門家報酬                | 44,915        |
| その他税                 | 4,219         |
| 設定費用償却               | 8,309         |
| 雑費用                  | 3             |
|                      | 14,916,685    |
| 費用合計                 | 14,916,685    |
| 純投資損益                | 18,344,216    |
| 投資有価証券売買に係る損益        | 127,421,259   |
| オプション契約に係る損益         | 9,024,905     |
| 外国通貨及び外国為替先渡し契約に係る損益 | (111,546,612) |
|                      | 24,899,552    |
| 当期実現純損益              | 24,899,552    |
| 投資有価証券評価損益の増減        | (184,810,620) |
| オプション契約に係る評価損益の増減    | (4,774,058)   |
| 外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減  | (18,166,551)  |
|                      | (207,751,229) |
| 当期評価差損益              | (207,751,229) |
| 運用の結果による純資産の増減額      | (164,507,461) |

**純資産変動計算書**  
**2015年7月31日に終了する計測期間**  
 (金額は米ドル表示)

|                 |               |
|-----------------|---------------|
| 期首純資産総額         | 1,702,366,887 |
| 純投資損益           | 18,344,216    |
| 当期実現純損益         | 24,899,552    |
| 当期評価差損益         | (207,751,229) |
| 運用の結果による純資産の増減額 | (164,507,461) |
| 受益証券の発行手取金      | 34,752,058    |
| 受益証券の買戻支払金      | (415,055,771) |
|                 | (380,303,713) |
| 受益者への支払分配金      | (172,927,397) |
| 期末純資産総額         | 984,628,316   |

**発行済受益証券数の変動表**  
**2015年7月31日に終了する計測期間**  
*(未監査)*

|            |             |
|------------|-------------|
| 日本円クラス     |             |
| 期首受益証券数    | 2,197,967   |
| 発行受益証券数    | 67,356      |
| 買戻受益証券数    | (693,152)   |
| 期末発行済受益証券数 | 1,572,171   |
| 通貨セレクトクラス  |             |
| 期首受益証券数    | 12,426,606  |
| 発行受益証券数    | 254,232     |
| 買戻受益証券数    | (3,298,476) |
| 期末発行済受益証券数 | 9,382,362   |

**統計情報**  
**2015年7月31日現在**  
*(未監査)*

|              | 2015            | 2014            | 2013            |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 期末純資産総額(米ドル) | 984,628,316     | 1,702,366,887   | 3,145,311,085   |
| 日本円クラス(円)    |                 |                 |                 |
| 期末純資産総額      | 16,946,253,775  | 24,699,959,351  | 39,166,981,357  |
| 期末1口当たり純資産価格 | 10,779          | 11,238          | 10,467          |
| 通貨セレクトクラス(円) |                 |                 |                 |
| 期末純資産総額      | 105,364,422,352 | 150,405,587,181 | 268,601,903,358 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 11,230          | 12,104          | 11,396          |

組入資産明細  
2015年7月31日現在  
(金額は米ドル表示)

| 数量                   | 銘柄名                            | 取得時価              | 評価金額              | 組入比率<br>(%) |
|----------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| <b>オーストラリア</b>       |                                |                   |                   |             |
| <b>普通株式</b>          |                                |                   |                   |             |
| 3,649,014            | TRANSURBAN GROUP               | 25,338,971        | 26,492,375        | 2.69        |
| 3,436,862            | SYDNEY AIRPORT                 | 13,107,597        | 14,040,261        | 1.43        |
| 673,436              | APA GROUP                      | 4,432,120         | 4,447,888         | 0.45        |
| 1,410,589            | SPARK INFRASTRUCTURE GROUP     | 2,256,295         | 1,987,612         | 0.20        |
| 1,076,479            | DUET GROUP                     | 2,218,467         | 1,724,561         | 0.18        |
| 419,877              | AURIZON HOLDINGS LTD           | 1,672,887         | 1,620,497         | 0.16        |
| 1,436,806            | AUSNET SERVICES                | 1,571,843         | 1,454,331         | 0.15        |
| 569,947              | MACQUARIE ATLAS ROADS GROUP    | 1,369,549         | 1,419,420         | 0.14        |
| 77,118               | AGL ENERGY LTD                 | 913,740           | 936,703           | 0.10        |
| 142,000              | ASCIANO LTD                    | 710,630           | 840,677           | 0.09        |
| 452,180              | DUET GROUP STAPLED15           | 676,740           | 724,410           | 0.07        |
|                      |                                | <u>54,268,839</u> | <u>55,688,735</u> | <u>5.66</u> |
|                      | 合計：オーストラリア                     | <u>54,268,839</u> | <u>55,688,735</u> | <u>5.66</u> |
| <b>オーストリア</b>        |                                |                   |                   |             |
| <b>普通株式</b>          |                                |                   |                   |             |
| 32,643               | OESTERREICH POST AG            | 1,548,512         | 1,450,875         | 0.14        |
| 16,707               | FLUGHAFEN WIEN AG              | 1,450,342         | 1,433,994         | 0.15        |
|                      |                                | <u>2,998,854</u>  | <u>2,884,869</u>  | <u>0.29</u> |
|                      | 合計：オーストリア                      | <u>2,998,854</u>  | <u>2,884,869</u>  | <u>0.29</u> |
| <b>ベルギー</b>          |                                |                   |                   |             |
| <b>普通株式</b>          |                                |                   |                   |             |
| 78,879               | BPOST SA                       | 2,062,239         | 2,221,274         | 0.23        |
| 5,393                | ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV     | 234,831           | 225,048           | 0.02        |
|                      |                                | <u>2,297,070</u>  | <u>2,446,322</u>  | <u>0.25</u> |
|                      | 合計：ベルギー                        | <u>2,297,070</u>  | <u>2,446,322</u>  | <u>0.25</u> |
| <b>バミューダ諸島</b>       |                                |                   |                   |             |
| <b>リミテッドパートナーシップ</b> |                                |                   |                   |             |
| 192,223              | BROOKFIELD INFRASTRUCTURE LP   | 8,072,821         | 8,146,410         | 0.83        |
| 24,891               | BROOKFIELD RENEWABLE ENERGY LP | 719,744           | 709,394           | 0.07        |
|                      |                                | <u>8,792,565</u>  | <u>8,855,804</u>  | <u>0.90</u> |
| <b>普通株式</b>          |                                |                   |                   |             |
| 1,530,374            | COSCO PACIFIC LIMITED          | 2,067,068         | 1,997,796         | 0.20        |
| 1,213,021            | CHINA EVERBRIGHT WATER LTD     | 1,018,285         | 705,295           | 0.07        |

| 数量          | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 組入比率<br>(%) |
|-------------|-------------------------------------|------------|------------|-------------|
| 52,279      | WILSON SONS LTD BDR                 | 694,464    | 466,611    | 0.05        |
| 159,181     | BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD | 106,640    | 118,889    | 0.01        |
|             |                                     | 3,886,457  | 3,288,591  | 0.33        |
|             | 合計：バミューダ諸島                          | 12,679,022 | 12,144,395 | 1.23        |
|             | <b>ブラジル</b>                         |            |            |             |
| <b>普通株式</b> |                                     |            |            |             |
| 63,458      | ALUPAR INVESTIMENTO SA UNIT         | 476,010    | 310,478    | 0.03        |
| 25,335      | CPFL EBERGIA SA ADR                 | 442,131    | 284,765    | 0.03        |
| 45,289      | CPFL ENERGIAS RENOVAVEIS SA         | 242,632    | 169,344    | 0.02        |
|             |                                     | 1,160,773  | 764,587    | 0.08        |
|             | 合計：ブラジル                             | 1,160,773  | 764,587    | 0.08        |
|             | <b>カナダ</b>                          |            |            |             |
| <b>普通株式</b> |                                     |            |            |             |
| 242,579     | ENBRIDGE INC (USD)                  | 11,063,117 | 10,646,792 | 1.08        |
| 254,500     | TRANSCANADA CORP (CAD)              | 10,589,081 | 9,925,649  | 1.01        |
| 141,900     | ENBRIDGE INC (CAD)                  | 6,232,253  | 6,235,623  | 0.63        |
| 110,506     | TRANSCANADA CORP (USD)              | 5,363,641  | 4,304,209  | 0.44        |
| 188,279     | WESTSHORE TERMINALS INVESTMENT CORP | 4,989,537  | 4,150,575  | 0.42        |
| 131,060     | PEMBINA PIPELINE CORP               | 4,495,414  | 3,818,724  | 0.39        |
| 278,333     | VERESEN INC                         | 3,624,714  | 3,166,174  | 0.32        |
| 60,309      | EMERA INC                           | 1,958,392  | 1,986,844  | 0.20        |
| 61,750      | FORTIS INC                          | 1,947,208  | 1,778,842  | 0.18        |
| 60,517      | INTER PIPELINE LTD                  | 1,239,255  | 1,278,809  | 0.13        |
| 39,746      | PROGRESSIVE WASTE SOLUTIONS LTD USD | 1,044,828  | 1,093,810  | 0.11        |
| 48,905      | TRANSALTA RENEWABLES INC            | 497,934    | 472,232    | 0.05        |
| 14,374      | ENBRIDGE INCOME FUND HOLDING        | 386,828    | 379,651    | 0.04        |
| 9,980       | BROOKFIELD ASSET MANAGE CL A (USD)  | 366,830    | 348,502    | 0.04        |
| 11,850      | ALTAGAS LTD                         | 517,224    | 327,448    | 0.03        |
|             |                                     | 54,316,256 | 49,913,884 | 5.07        |
|             | 合計：カナダ                              | 54,316,256 | 49,913,884 | 5.07        |
|             | <b>ケイマン諸島</b>                       |            |            |             |
| <b>普通株式</b> |                                     |            |            |             |
| 223,900     | ENN ENERGY HOLDINGS LTD             | 1,120,425  | 1,487,422  | 0.15        |
| 1,956,382   | HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS         | 1,301,242  | 1,360,239  | 0.14        |
| 501,066     | HOPEWELL HIGHWAY INFRASTRUCTURE LTD | 241,173    | 239,150    | 0.02        |
| 226,958     | TOWNGAS CHINA CO LTD                | 238,544    | 207,277    | 0.02        |
| 167,640     | HKBN LTD                            | 196,483    | 180,134    | 0.02        |
|             |                                     | 3,097,867  | 3,474,222  | 0.35        |
|             | 合計：ケイマン諸島                           | 3,097,867  | 3,474,222  | 0.35        |

|      | 数量        | 銘柄名                                 | 取得時価              | 評価金額              | 組入比率<br>(%) |
|------|-----------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
|      |           | <b>チリ</b>                           |                   |                   |             |
| 普通株式 |           |                                     |                   |                   |             |
|      | 66,700    | ENERSIS SA ADR                      | 1,181,432         | 997,164           | 0.11        |
|      | 17,733    | ENDESA ADR                          | 836,143           | 728,472           | 0.07        |
|      | 980,006   | AGUAS ANDIANS SA-A                  | 670,889           | 520,651           | 0.05        |
|      |           |                                     | <u>2,688,464</u>  | <u>2,246,287</u>  | <u>0.23</u> |
|      |           | 合計：チリ                               | <u>2,688,464</u>  | <u>2,246,287</u>  | <u>0.23</u> |
|      |           | <b>中国</b>                           |                   |                   |             |
| 普通株式 |           |                                     |                   |                   |             |
|      | 438,280   | JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD H         | 527,788           | 546,702           | 0.06        |
|      | 357,556   | ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD H        | 426,696           | 411,878           | 0.04        |
|      |           |                                     | <u>954,484</u>    | <u>958,580</u>    | <u>0.10</u> |
|      |           | 合計：中国                               | <u>954,484</u>    | <u>958,580</u>    | <u>0.10</u> |
|      |           | <b>フランス</b>                         |                   |                   |             |
| 普通株式 |           |                                     |                   |                   |             |
|      | 680,190   | GROUPE EUROTUNNEL SA REGR           | 6,975,609         | 9,731,577         | 0.99        |
|      | 152,256   | VINCI SA                            | 8,797,547         | 9,722,244         | 0.98        |
|      | 73,186    | AEROPORTS DE PARIS ADP              | 7,577,205         | 8,738,359         | 0.89        |
|      | 298,414   | ENGIE SA                            | 7,210,952         | 5,705,111         | 0.58        |
|      | 262,105   | SUEZ ENVIRONNEMENT CO               | 4,368,774         | 5,002,354         | 0.51        |
|      | 119,134   | EDF                                 | 3,304,342         | 2,825,365         | 0.29        |
|      | 106,704   | VEOLIA ENVIRONNEMENT SA             | 1,742,177         | 2,371,322         | 0.24        |
|      | 73,744    | EUTELSAT COMMUNICATIONS             | 2,425,248         | 2,237,530         | 0.23        |
|      | 3,365     | RUBIS SA                            | 187,397           | 240,920           | 0.02        |
|      |           |                                     | <u>42,589,251</u> | <u>46,574,782</u> | <u>4.73</u> |
|      |           | 合計：フランス                             | <u>42,589,251</u> | <u>46,574,782</u> | <u>4.73</u> |
|      |           | <b>ドイツ</b>                          |                   |                   |             |
| 普通株式 |           |                                     |                   |                   |             |
|      | 16,052    | FRAPORT AG                          | 1,130,416         | 1,049,390         | 0.11        |
|      |           |                                     | <u>1,130,416</u>  | <u>1,049,390</u>  | <u>0.11</u> |
|      |           | 合計：ドイツ                              | <u>1,130,416</u>  | <u>1,049,390</u>  | <u>0.11</u> |
|      |           | <b>香港</b>                           |                   |                   |             |
| 普通株式 |           |                                     |                   |                   |             |
|      | 1,504,919 | CHINA MERCHANTS HOLDINGS INT CO LTD | 5,523,983         | 5,503,502         | 0.56        |
|      | 502,325   | CHEUNG KONG INFRA HLDGS             | 3,699,538         | 4,370,586         | 0.44        |
|      | 326,578   | BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS        | 2,752,042         | 2,403,342         | 0.24        |

|      | 数量        | 銘柄名                                 | 取得時価              | 評価金額              | 組入比率<br>(%) |
|------|-----------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
|      | 1,290,079 | CHINA EVERBRIGHT INTL LTD           | 1,847,259         | 1,986,980         | 0.20        |
|      | 126,237   | HKT TRUST AND HKT LTD               | 143,998           | 153,720           | 0.02        |
|      |           |                                     | <u>13,966,820</u> | <u>14,418,130</u> | <u>1.46</u> |
|      |           | 合計：香港                               | <u>13,966,820</u> | <u>14,418,130</u> | <u>1.46</u> |
|      |           | <b>インドネシア</b>                       |                   |                   |             |
| 普通株式 | 949,591   | TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE TBK    | 579,027           | 588,606           | 0.06        |
|      | 1,244,438 | JASA MARGA (PERSERO) TBK PT         | 647,295           | 527,294           | 0.05        |
|      |           |                                     | <u>1,226,322</u>  | <u>1,115,900</u>  | <u>0.11</u> |
|      |           | 合計：インドネシア                           | <u>1,226,322</u>  | <u>1,115,900</u>  | <u>0.11</u> |
|      |           | <b>イタリア</b>                         |                   |                   |             |
| 普通株式 | 1,050,624 | ATLANTIA SPA                        | 22,837,803        | 27,937,666        | 2.84        |
|      | 1,410,820 | SNAM SPA                            | 7,061,419         | 6,910,809         | 0.70        |
|      | 1,526,480 | ENEL GREEN POWER SPA                | 3,607,434         | 3,156,181         | 0.32        |
|      | 535,021   | TERNA SPA                           | 2,414,003         | 2,483,877         | 0.25        |
|      | 431,630   | ENEL SPA                            | 2,183,141         | 2,022,754         | 0.21        |
|      | 643,621   | HERA SPA                            | 1,493,210         | 1,617,184         | 0.16        |
|      | 106,042   | SIAS SPA                            | 1,156,689         | 1,239,467         | 0.13        |
|      | 172,943   | INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIAN IPO | 717,532           | 826,728           | 0.08        |
|      |           |                                     | <u>41,471,231</u> | <u>46,194,666</u> | <u>4.69</u> |
|      |           | 合計：イタリア                             | <u>41,471,231</u> | <u>46,194,666</u> | <u>4.69</u> |
|      |           | <b>日本</b>                           |                   |                   |             |
| 普通株式 | 56,710    | EAST JAPAN RAILWAY CO               | 4,479,007         | 5,592,472         | 0.57        |
|      | 101,411   | JAPAN AIRPORT TERMINAL CO LTD       | 4,806,588         | 5,388,118         | 0.55        |
|      | 305,463   | KAMIGUMI CO LTD                     | 2,767,243         | 2,869,707         | 0.29        |
|      | 255,000   | TOKYO GAS CO LTD                    | 1,463,693         | 1,374,560         | 0.14        |
|      |           |                                     | <u>13,516,531</u> | <u>15,224,857</u> | <u>1.55</u> |
|      |           | 合計：日本                               | <u>13,516,531</u> | <u>15,224,857</u> | <u>1.55</u> |
|      |           | <b>ジャージー</b>                        |                   |                   |             |
| 投資信託 | 1,255,500 | INTERNATIONAL PUBLIC PARTNER        | 2,636,870         | 2,677,923         | 0.27        |
|      |           |                                     | <u>2,636,870</u>  | <u>2,677,923</u>  | <u>0.27</u> |
|      |           | 合計：ジャージー                            | <u>2,636,870</u>  | <u>2,677,923</u>  | <u>0.27</u> |

|               | 数量        | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 組入比率<br>(%) |
|---------------|-----------|-------------------------------------|------------|------------|-------------|
|               |           | <b>ルクセンブルグ</b>                      |            |            |             |
| 普通株式          | 332,053   | SES SA                              | 10,805,898 | 10,225,779 | 1.04        |
|               |           |                                     | 10,805,898 | 10,225,779 | 1.04        |
|               |           | 合計：ルクセンブルグ                          | 10,805,898 | 10,225,779 | 1.04        |
|               |           | <b>マレーシア</b>                        |            |            |             |
| 普通株式          | 1,176,470 | WESTPORTS HOLDINGS BHD              | 1,051,752  | 1,233,529  | 0.12        |
|               | 182,597   | PETRONAS GAS BHD                    | 1,192,540  | 1,054,185  | 0.11        |
|               |           |                                     | 2,244,292  | 2,287,714  | 0.23        |
|               |           | 合計：マレーシア                            | 2,244,292  | 2,287,714  | 0.23        |
|               |           | <b>マーシャル諸島</b>                      |            |            |             |
| リミテッドパートナーシップ | 12,427    | VTTI ENERGY PARTNERS LP             | 272,925    | 289,301    | 0.03        |
|               |           |                                     | 272,925    | 289,301    | 0.03        |
|               |           | 合計：マーシャル諸島                          | 272,925    | 289,301    | 0.03        |
|               |           | <b>メキシコ</b>                         |            |            |             |
| 普通株式          | 11,281    | GRUPO AEROPORTUARIO SUR ADR         | 1,429,830  | 1,666,205  | 0.17        |
|               | 190,486   | GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO B  | 1,017,881  | 1,487,832  | 0.15        |
|               | 147,068   | PROMOTORA Y OPERAD DE INFRAESTRU L  | 1,801,668  | 1,437,354  | 0.15        |
|               | 163,643   | INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB | 720,171    | 795,645    | 0.08        |
|               | 8,940     | GRUPO AEROPORTUARIO CENTRO NORT ADR | 255,767    | 391,840    | 0.04        |
|               |           |                                     | 5,225,317  | 5,778,876  | 0.59        |
|               |           | 合計：メキシコ                             | 5,225,317  | 5,778,876  | 0.59        |
|               |           | <b>オランダ</b>                         |            |            |             |
| 普通株式          | 46,258    | VOPAK NV                            | 2,559,905  | 2,407,537  | 0.24        |
|               |           |                                     | 2,559,905  | 2,407,537  | 0.24        |
|               |           | 合計：オランダ                             | 2,559,905  | 2,407,537  | 0.24        |

|      | 数量          | 銘柄名                                 | 取得時価                | 評価金額                | 組入比率<br>(%)  |
|------|-------------|-------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|
|      |             | <b>ニュージーランド</b>                     |                     |                     |              |
| 普通株式 | 585, 119    | AUCKLAND INTL AIRPORT LTD (NZD) NEW | 1, 738, 110         | 2, 077, 512         | 0. 21        |
|      | 699, 022    | INFRATIL LTD                        | 1, 519, 744         | 1, 481, 820         | 0. 15        |
|      | 121, 646    | PORT OF TAURANGA LTD                | 1, 473, 514         | 1, 407, 512         | 0. 14        |
|      | 86, 264     | CONTACT ENERGY LIMITED              | 380, 138            | 280, 244            | 0. 03        |
|      |             |                                     | <u>5, 111, 506</u>  | <u>5, 247, 088</u>  | <u>0. 53</u> |
|      |             | 合計：ニュージーランド                         | <u>5, 111, 506</u>  | <u>5, 247, 088</u>  | <u>0. 53</u> |
|      |             | <b>ノルウェー</b>                        |                     |                     |              |
| 普通株式 | 27, 871     | HAFSLUND-B SHS                      | 237, 553            | 196, 334            | 0. 02        |
|      |             |                                     | <u>237, 553</u>     | <u>196, 334</u>     | <u>0. 02</u> |
|      |             | 合計：ノルウェー                            | <u>237, 553</u>     | <u>196, 334</u>     | <u>0. 02</u> |
|      |             | <b>フィリピン</b>                        |                     |                     |              |
| 普通株式 | 1, 193, 792 | INTL CONTAINER TERM SERV INC        | 2, 719, 048         | 2, 868, 459         | 0. 29        |
|      | 4, 539, 419 | METRO PACIFIC INVESTMENTS CORP      | 502, 203            | 481, 354            | 0. 05        |
|      |             |                                     | <u>3, 221, 251</u>  | <u>3, 349, 813</u>  | <u>0. 34</u> |
|      |             | 合計：フィリピン                            | <u>3, 221, 251</u>  | <u>3, 349, 813</u>  | <u>0. 34</u> |
|      |             | <b>ポルトガル</b>                        |                     |                     |              |
| 普通株式 | 231, 714    | EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA         | 897, 410            | 853, 304            | 0. 09        |
|      | 260, 401    | REDES ENERGETICAS NACIONAIS SA      | 852, 848            | 777, 008            | 0. 08        |
|      |             |                                     | <u>1, 750, 258</u>  | <u>1, 630, 312</u>  | <u>0. 17</u> |
|      |             | 合計：ポルトガル                            | <u>1, 750, 258</u>  | <u>1, 630, 312</u>  | <u>0. 17</u> |
|      |             | <b>シンガポール</b>                       |                     |                     |              |
| 普通株式 | 8, 817, 020 | KEP INFRA TR FKA CIT                | 3, 454, 797         | 3, 332, 253         | 0. 33        |
|      | 4, 592, 122 | HUTCHISON PORT HOLDINGS TRST (USD)  | 3, 300, 269         | 2, 755, 273         | 0. 28        |
|      | 646, 567    | PARKWAY LIFE REAL ESTATE            | 1, 253, 660         | 1, 141, 912         | 0. 12        |
|      | 763, 355    | SINGAPORE POST LTD                  | 978, 881            | 1, 084, 641         | 0. 11        |
|      | 263, 829    | SINGAPORE TELECOM 1000              | 773, 863            | 784, 257            | 0. 08        |
|      | 1, 655, 000 | SOUND GLOBAL LTD (HKD)              | 1, 776, 528         | 747, 204            | 0. 08        |
|      | 259, 640    | COMFORTDELGRO CORP LTD              | 573, 290            | 568, 003            | 0. 06        |
|      | 168, 209    | SEMBCORP INDUSTRIES LTD             | 541, 034            | 436, 446            | 0. 04        |
|      | 153, 210    | SATS LTD                            | 357, 681            | 418, 685            | 0. 04        |
|      |             |                                     | <u>13, 010, 003</u> | <u>11, 268, 674</u> | <u>1. 14</u> |
|      |             | 合計：シンガポール                           | <u>13, 010, 003</u> | <u>11, 268, 674</u> | <u>1. 14</u> |

|               | 数量        | 銘柄名                             | 取得時価       | 評価金額       | 組入比率<br>(%) |
|---------------|-----------|---------------------------------|------------|------------|-------------|
|               |           | スペイン                            |            |            |             |
| 普通株式          |           |                                 |            |            |             |
|               | 929,352   | FERROVIAL SA                    | 16,100,103 | 22,497,648 | 2.28        |
|               | 434,256   | ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA      | 7,053,936  | 7,077,128  | 0.72        |
|               | 80,473    | RED ELECTRICA CORPORACION SA    | 6,525,687  | 6,402,975  | 0.65        |
|               | 183,702   | ENAGAS SA                       | 5,270,299  | 5,137,995  | 0.52        |
|               | 401,610   | EDP RENOVAVEIS SA               | 2,306,536  | 2,928,495  | 0.30        |
|               | 358,607   | IBERDROLA SA                    | 2,403,900  | 2,518,857  | 0.26        |
|               | 84,598    | ENDESA                          | 1,563,487  | 1,770,440  | 0.18        |
|               | 74,262    | SAETA YIELD SA                  | 878,909    | 749,621    | 0.08        |
|               | 20,527    | CELLNEX TELECOM SAU             | 323,472    | 338,683    | 0.03        |
|               | 2,472     | AENA SA                         | 162,230    | 271,370    | 0.03        |
|               |           |                                 | 42,588,559 | 49,693,212 | 5.05        |
|               |           | 合計：スペイン                         | 42,588,559 | 49,693,212 | 5.05        |
|               |           | スイス                             |            |            |             |
| 普通株式          |           |                                 |            |            |             |
|               | 10,019    | FLUGHAFEN ZUERICH AG REG        | 5,851,910  | 8,221,301  | 0.83        |
|               |           |                                 | 5,851,910  | 8,221,301  | 0.83        |
|               |           | 合計：スイス                          | 5,851,910  | 8,221,301  | 0.83        |
|               |           | イギリス                            |            |            |             |
| 普通株式          |           |                                 |            |            |             |
|               | 1,812,991 | NATIONAL GRID PLC               | 22,964,136 | 24,079,999 | 2.45        |
|               | 1,051,209 | UNITED UTILITIES GROUP PLC      | 14,265,082 | 14,598,721 | 1.48        |
|               | 463,812   | PENNON GROUP PLC                | 5,977,700  | 5,888,800  | 0.60        |
|               | 164,689   | SEVERN TRENT PLC                | 5,240,004  | 5,651,153  | 0.57        |
|               | 75,038    | NATIONAL GRID PLC ADR           | 4,895,008  | 5,011,788  | 0.51        |
|               | 178,181   | SSE PLC                         | 4,286,894  | 4,202,763  | 0.43        |
|               | 505,207   | CENTRICA PLC                    | 2,298,048  | 2,096,175  | 0.21        |
|               | 312,795   | SHANKS GROUP PLC                | 507,695    | 485,773    | 0.05        |
|               | 3,581     | ABENGOA YIELD PLC               | 112,802    | 96,544     | 0.01        |
|               |           |                                 | 60,547,369 | 62,111,716 | 6.31        |
|               |           | 合計：イギリス                         | 60,547,369 | 62,111,716 | 6.31        |
|               |           | アメリカ                            |            |            |             |
| リミテッドパートナーシップ |           |                                 |            |            |             |
|               | 727,951   | ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS LP | 21,411,430 | 20,644,689 | 2.10        |
|               | 418,806   | PLAINS ALL-AMERICAN PIPELINE LP | 21,423,728 | 17,359,508 | 1.76        |
|               | 150,214   | MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP  | 9,048,840  | 10,650,172 | 1.08        |
|               | 233,163   | SHELL MIDSTREAM PARTNERS LP     | 5,391,773  | 9,834,814  | 1.00        |
|               | 312,476   | ENERGY TRANSFER EQUITY LP       | 7,086,469  | 9,455,523  | 0.96        |

| 数量      | 銘柄名                                 | 取得時価        | 評価金額        | 組入比率<br>(%) |
|---------|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| 137,288 | PHILLIPS 66 PARTNERS LP             | 5,695,275   | 8,669,737   | 0.88        |
| 167,323 | ENERGY TRANSFER PARTNERS LP         | 9,800,206   | 8,613,788   | 0.87        |
| 129,076 | MARKWEST ENERGY PARTNERS LP         | 8,329,407   | 8,428,663   | 0.86        |
| 160,946 | WILLIAMS PARTNERS LP                | 8,391,173   | 7,517,788   | 0.76        |
| 234,257 | ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP         | 7,874,010   | 7,409,549   | 0.75        |
| 163,882 | DOMINION MIDSTREAM PARTNERS LP      | 3,446,938   | 5,709,649   | 0.58        |
| 226,696 | COLUMBIA PIPELINE PARTNERS LP       | 5,345,719   | 5,442,971   | 0.55        |
| 94,830  | VALERO ENERGY PARTNERS LP           | 2,825,612   | 4,433,303   | 0.45        |
| 89,646  | SPECTRA ENERGY PARTNERS LP          | 4,539,349   | 4,390,861   | 0.45        |
| 71,853  | MPLX LP                             | 3,006,566   | 4,058,257   | 0.41        |
| 52,131  | BUCKEYE PARTNERS LP                 | 3,863,886   | 3,938,497   | 0.40        |
| 72,040  | TESORO LOGISTICS LP                 | 4,247,124   | 3,822,442   | 0.39        |
| 376,600 | CRESTWOOD MISTREAM PARTNERS LP      | 5,425,832   | 3,766,000   | 0.38        |
| 105,853 | ONEOK PARTNERS LP                   | 5,210,805   | 3,434,930   | 0.35        |
| 94,010  | NEXTERA ENERGY PARTNERS LP          | 2,903,553   | 3,392,821   | 0.34        |
| 83,291  | ROSE ROCK MIDSTREAM LP              | 2,800,052   | 3,272,503   | 0.33        |
| 97,329  | ANTERO MIDSTREAM PARTNER LP         | 2,467,924   | 2,620,097   | 0.27        |
| 33,480  | EQT MIDTREAM PARTNERS LP            | 2,272,693   | 2,613,784   | 0.27        |
| 37,568  | WESTERN GAS EQUITY PARTNERS LP      | 1,702,338   | 2,210,125   | 0.22        |
| 34,461  | TC PIPELINES LP                     | 1,785,912   | 1,924,647   | 0.20        |
| 61,500  | CHENIERE ENERGY PARTNERS LP         | 1,915,110   | 1,845,615   | 0.19        |
| 40,400  | GENESIS ENERGY LP                   | 1,836,581   | 1,809,112   | 0.18        |
| 48,381  | DCP MIDSTREAM PARTNERS LP           | 2,493,522   | 1,495,457   | 0.15        |
| 26,550  | TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP        | 963,404     | 1,249,709   | 0.13        |
| 93,795  | MIDCOAST ENERGY PARTNERS LP         | 1,303,813   | 1,187,445   | 0.12        |
| 16,178  | WESTERN GAS PARTNERS LP             | 987,797     | 965,341     | 0.10        |
| 57,521  | CONE MIDSTREAM PARTNERS LP          | 1,266,038   | 919,186     | 0.09        |
| 80,721  | USD PARTNERS LP                     | 1,338,592   | 895,196     | 0.09        |
| 92,754  | BLUEKNIGHT ENERGY PARTNERS LP       | 716,127     | 665,046     | 0.07        |
| 33,558  | 8POINT3 ENERGY PARTNERS LP          | 704,718     | 563,103     | 0.06        |
| 33,073  | ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP        | 660,479     | 540,744     | 0.05        |
| 16,433  | SUMMIT MIDSTREAM PARTNERS LP        | 648,515     | 493,812     | 0.05        |
| 38,641  | JP ENERGY PARTNERS LP               | 715,027     | 467,556     | 0.05        |
| 14,103  | WESTERN REFINING LOGISTICS LP       | 313,466     | 375,845     | 0.04        |
| 9,713   | SUNOCO LOGISTIC PARTNERS LP         | 360,692     | 361,615     | 0.04        |
| 26,806  | SOUTHCROSS ENERGY PARTNERS LP       | 454,216     | 280,123     | 0.03        |
| 11,320  | PBF LOGISTICS LP                    | 260,360     | 264,888     | 0.03        |
| 8,558   | TALLGRASS ENERGY GP LP              | 248,560     | 262,474     | 0.03        |
| 5,595   | AMERIGAS PARTNERS LP                | 252,655     | 256,643     | 0.03        |
| 16,840  | BOARDWALK PIPELINE PARTNERS MLP     | 478,824     | 233,908     | 0.02        |
| 9,015   | WESTLAKE CHEMICAL PARTNERS LP       | 244,922     | 193,823     | 0.02        |
| 8,096   | ARC LOGISTICS PARTNERS LP           | 184,298     | 147,145     | 0.01        |
| 32,925  | CRESTWOOD EQUITY PARTNERSHIPS UNITS | 658,749     | 121,823     | 0.01        |
| 7,212   | ENVIVA PARTNERS LP                  | 144,157     | 108,541     | 0.01        |
|         |                                     | 175,447,236 | 179,319,268 | 18.21       |
| 普通株式    |                                     |             |             |             |
| 291,914 | SEMPRA ENERGY *                     | 26,178,255  | 29,830,693  | 3.04        |
| 205,708 | NEXTERA ENERGY INC *                | 17,950,934  | 21,665,167  | 2.21        |
| 333,370 | AMERICAN WATER WORKS CO INC *       | 14,484,158  | 17,445,252  | 1.78        |

| 数量      | 銘柄名                            | 取得時価       | 評価金額       | 組入比率<br>(%) |
|---------|--------------------------------|------------|------------|-------------|
| 202,599 | CROWN CASTLE INTL CORP         | 15,954,958 | 16,704,288 | 1.71        |
| 224,849 | DOMINION RESOURCES INC *       | 14,302,518 | 16,171,140 | 1.65        |
| 450,494 | CMS ENERGY CORP *              | 12,576,815 | 15,496,994 | 1.57        |
| 290,589 | EVERSOURCE ENERGY              | 13,318,473 | 14,410,309 | 1.46        |
| 398,653 | KINDER MORGAN INC              | 15,357,702 | 13,924,949 | 1.41        |
| 380,124 | SPECTRA ENERGY CORP            | 12,999,375 | 11,612,788 | 1.18        |
| 149,529 | DUKE ENERGY CORP *             | 10,914,043 | 11,153,368 | 1.13        |
| 162,560 | EDISON INTERNATIONAL           | 9,536,628  | 9,781,235  | 0.99        |
| 101,546 | AMERICAN TOWER CORP            | 9,689,570  | 9,689,519  | 0.98        |
| 154,968 | NORTHWESTERN CORP              | 7,927,262  | 8,393,067  | 0.85        |
| 199,735 | PUBLIC SERV ENTERPRISE GROUP   | 7,290,505  | 8,380,881  | 0.85        |
| 270,515 | COLUMBIA PIPELINE WI           | 5,378,333  | 8,064,052  | 0.82        |
| 306,676 | PATTERN ENERGY GROUP INC       | 8,395,005  | 7,602,498  | 0.77        |
| 73,169  | UNION PACIFIC CORP             | 7,504,687  | 7,169,830  | 0.73        |
| 128,315 | PG&E CORP                      | 6,071,696  | 6,767,333  | 0.69        |
| 137,190 | WEC ENERGY GROUP INC           | 5,845,899  | 6,725,054  | 0.68        |
| 120,811 | WILLIAMS COS INC               | 5,581,746  | 6,471,845  | 0.66        |
| 192,000 | EXELON CORP                    | 6,599,286  | 6,201,600  | 0.63        |
| 184,910 | EQT GP HOLDINGS LP             | 4,992,570  | 5,944,857  | 0.60        |
| 327,277 | NISOURCE INC                   | 4,130,240  | 5,724,075  | 0.58        |
| 166,569 | ITC HOLDINGS CORP              | 5,606,695  | 5,658,349  | 0.57        |
| 63,558  | MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORP  | 4,860,450  | 5,403,066  | 0.55        |
| 72,186  | CHENIERE ENERGY INC            | 5,386,620  | 4,962,066  | 0.50        |
| 40,772  | SBA COMMUNICATIONS CORP CL A   | 4,567,487  | 4,915,472  | 0.50        |
| 79,140  | AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC | 4,030,832  | 4,506,232  | 0.46        |
| 218,634 | CENTERPOINT ENERGY INC         | 4,878,246  | 4,232,754  | 0.43        |
| 165,740 | TECO ENERGY INC                | 3,138,251  | 3,677,771  | 0.37        |
| 55,643  | DIGITAL REALTY TRUST INC REIT  | 3,685,086  | 3,598,989  | 0.37        |
| 113,360 | TERRAFORM POWER INC - A *      | 2,893,082  | 3,514,160  | 0.36        |
| 67,882  | WASTE MANAGEMENT INC           | 3,433,107  | 3,471,485  | 0.35        |
| 38,199  | TARGA RESOURCES CORP           | 3,897,118  | 3,463,121  | 0.35        |
| 105,480 | PPL CORPORATION                | 3,436,406  | 3,365,867  | 0.34        |
| 37,000  | NORFOLK SOUTHERN CORP          | 3,529,341  | 3,149,810  | 0.32        |
| 63,317  | SOUTHERN CO                    | 2,872,050  | 2,838,501  | 0.29        |
| 90,000  | CSX CORP                       | 3,234,959  | 2,817,180  | 0.29        |
| 49,600  | ATMOS ENERGY CORP              | 2,080,337  | 2,750,320  | 0.28        |
| 131,976 | NRG YIELD INC - C              | 2,378,642  | 2,605,206  | 0.26        |
| 31,836  | GENESEE & WYOMING INC CL A     | 2,749,511  | 2,273,090  | 0.23        |
| 60,000  | GEO GROUP INC                  | 2,164,935  | 2,272,800  | 0.23        |
| 87,798  | PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A     | 2,440,371  | 2,271,334  | 0.23        |
| 53,000  | REPUBLIC SERVICES INC          | 1,811,813  | 2,263,630  | 0.23        |
| 58,507  | ONEOK INC                      | 2,941,949  | 2,229,702  | 0.23        |
| 106,380 | NRG YIELD INC - A              | 1,815,530  | 2,139,302  | 0.22        |
| 102,493 | COVANTA HOLDING CORP           | 2,167,386  | 2,018,087  | 0.20        |
| 32,136  | ALLIANT ENERGY CORP            | 1,986,515  | 1,983,755  | 0.20        |
| 55,876  | CORRECTIONS CORP OF AMERICA    | 1,910,214  | 1,969,070  | 0.20        |
| 30,400  | PINNACLE WEST CAPITAL CORP     | 1,864,776  | 1,887,840  | 0.19        |
| 39,533  | PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO   | 1,427,993  | 1,432,676  | 0.15        |
| 48,840  | NEW JERSEY RESOURCES CORP      | 1,296,133  | 1,418,802  | 0.14        |

| 数量      | 銘柄名                           | 取得時価                   | 評価金額                   | 組入比率<br>(%)      |
|---------|-------------------------------|------------------------|------------------------|------------------|
| 37,216  | XCEL ENERGY INC               | 1,260,943              | 1,294,372              | 0.13             |
| 55,820  | NRG ENERGY INC                | 1,758,820              | 1,275,487              | 0.13             |
| 54,775  | QUESTAR CORP                  | 1,294,422              | 1,216,553              | 0.12             |
| 21,990  | LACLEDE GROUP INC             | 1,202,673              | 1,193,837              | 0.12             |
| 24,857  | UTILITIES SELECT SECTOR SPDR  | 927,788                | 1,096,939              | 0.11             |
| 27,530  | EL PASO ELECTRIC CO           | 1,060,422              | 1,001,817              | 0.10             |
| 23,081  | CONNECTICUT WATER SERVICE INC | 685,583                | 789,832                | 0.08             |
| 134,580 | FRONTIER COMMUNICATION CORP   | 726,059                | 637,909                | 0.06             |
| 7,873   | SEMGROUP CORP CLASS A         | 558,475                | 567,407                | 0.06             |
| 32,665  | PENNTX MIDSTREAM PARTNERS L   | 645,445                | 559,551                | 0.06             |
| 40,000  | MEDICAL PROPERTIES TRUST INC  | 579,973                | 546,400                | 0.06             |
| 10,469  | WASTE CONNECTIONS INC         | 490,831                | 527,533                | 0.05             |
| 12,886  | UNITIL CORP                   | 441,953                | 461,963                | 0.05             |
| 8,040   | SJW CORP                      | 216,732                | 243,773                | 0.02             |
|         |                               | <u>343,316,612</u>     | <u>365,834,604</u>     | <u>37.16</u>     |
|         | 合計：アメリカ                       | <u>518,763,848</u>     | <u>545,153,872</u>     | <u>55.37</u>     |
|         | <br>組入資産合計                    | <br><u>923,189,664</u> | <br><u>965,639,058</u> | <br><u>98.07</u> |

\* 部分的にデリバティブの担保として差し入れられている証券

## 財務書類に関する注記

2015年7月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数は通貨を欄左側に表示)

## 注記1ー外国為替先渡し契約

2015年7月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とヘッジ目的で用いられた。

| 購入通貨 | 購入金額          | 売却通貨 | 売却金額        | 満期日        | 未実現損益<br>(米ドル) |
|------|---------------|------|-------------|------------|----------------|
| JPY  | 10,323,219    | USD  | 83,538      | 2015年8月11日 | (425)          |
| JPY  | 8,737,123,719 | USD  | 70,411,670  | 2015年8月25日 | (57,776)       |
| JPY  | 8,857,607,512 | USD  | 72,039,483  | 2015年8月11日 | (725,653)      |
| USD  | 9,989,626     | CAD  | 12,700,000  | 2015年10月8日 | 245,921        |
| USD  | 7,181,055     | AUD  | 9,700,000   | 2015年10月8日 | 144,549        |
| USD  | 27,473,620    | EUR  | 25,000,000  | 2015年10月8日 | 111,024        |
| USD  | 3,389,708     | CHF  | 3,200,000   | 2015年10月8日 | 70,364         |
| USD  | 3,594,272     | JPY  | 440,000,000 | 2015年10月8日 | 48,569         |
| USD  | 1,352,954     | MXN  | 21,500,000  | 2015年10月8日 | 37,031         |
| USD  | 2,026,045     | EUR  | 1,820,000   | 2015年10月8日 | 34,048         |
| USD  | 669,935       | BRL  | 2,200,000   | 2015年10月8日 | 33,258         |
| USD  | 846,321       | AUD  | 1,140,000   | 2015年10月8日 | 19,350         |
| USD  | 1,008,503     | EUR  | 910,000     | 2015年10月8日 | 12,505         |
| USD  | 250,429       | AUD  | 340,000     | 2015年10月8日 | 3,789          |
| USD  | 279,262       | AUD  | 380,000     | 2015年10月8日 | 3,606          |
| USD  | 63,102        | MXN  | 1,000,000   | 2015年10月8日 | 1,897          |
| USD  | 300,519       | CAD  | 390,000     | 2015年10月8日 | 1,304          |
| USD  | 62,462        | MXN  | 1,000,000   | 2015年10月8日 | 1,257          |
| USD  | 113,417       | JPY  | 14,000,000  | 2015年10月8日 | 600            |
| USD  | 258,029       | HKD  | 2,000,000   | 2015年10月8日 | 55             |
| USD  | 48,998        | MXN  | 800,000     | 2015年10月8日 | 34             |
| USD  | 123,919       | CHF  | 120,000     | 2015年10月8日 | (556)          |
| USD  | 7,477,906     | HKD  | 58,000,000  | 2015年10月8日 | (3,356)        |
| USD  | 11,234,636    | GBP  | 7,250,000   | 2015年10月8日 | (47,461)       |
| USD  | 6,767,003     | ZAR  | 83,000,000  | 2015年8月21日 | 278,895        |
| INR  | 2,110,000,000 | USD  | 32,510,053  | 2015年8月21日 | 277,830        |
| USD  | 8,832,919     | MXN  | 140,000,000 | 2015年8月21日 | 230,448        |
| INR  | 2,100,000,000 | USD  | 32,403,656  | 2015年8月21日 | 228,834        |
| USD  | 8,039,907     | TRY  | 22,000,000  | 2015年8月21日 | 191,973        |
| INR  | 2,100,000,000 | USD  | 32,481,593  | 2015年8月21日 | 150,897        |
| USD  | 8,107,897     | INR  | 520,000,000 | 2015年8月21日 | 27,471         |
| TRY  | 86,000,000    | USD  | 30,653,252  | 2015年8月21日 | 25,035         |
| INR  | 490,000,000   | USD  | 7,614,591   | 2015年8月21日 | (344)          |
| USD  | 9,985,916     | TRY  | 28,000,000  | 2015年8月21日 | (2,364)        |
| ZAR  | 128,000,000   | USD  | 9,970,002   | 2015年9月18日 | (15,029)       |
| INR  | 420,000,000   | USD  | 6,551,207   | 2015年8月21日 | (24,709)       |
| USD  | 9,148,991     | MXN  | 150,000,000 | 2015年8月21日 | (67,942)       |
| BRL  | 38,000,000    | USD  | 11,204,719  | 2015年9月2日  | (73,523)       |
| MXN  | 60,000,000    | USD  | 3,776,233   | 2015年8月21日 | (89,460)       |
| ZAR  | 220,000,000   | USD  | 17,491,413  | 2015年8月21日 | (294,018)      |
| ZAR  | 220,000,000   | USD  | 17,502,893  | 2015年8月21日 | (305,499)      |

| 購入通貨 | 購入金額          | 売却通貨 | 売却金額        | 満期日         | 未実現損益<br>(米ドル) |
|------|---------------|------|-------------|-------------|----------------|
| TRY  | 87,000,000    | USD  | 31,356,775  | 2015年8月21日  | (321,763)      |
| ZAR  | 226,000,000   | USD  | 17,990,909  | 2015年8月21日  | (324,494)      |
| INR  | 2,500,000,000 | USD  | 38,997,727  | 2015年9月18日  | (366,049)      |
| INR  | 2,500,000,000 | USD  | 39,010,080  | 2015年9月18日  | (378,402)      |
| TRY  | 86,000,000    | USD  | 31,063,752  | 2015年8月21日  | (385,465)      |
| INR  | 2,362,000,000 | USD  | 36,946,660  | 2015年9月18日  | (447,450)      |
| ZAR  | 380,000,000   | USD  | 30,085,426  | 2015年9月18日  | (531,599)      |
| ZAR  | 380,000,000   | USD  | 30,157,054  | 2015年9月18日  | (603,227)      |
| ZAR  | 393,000,000   | USD  | 31,436,227  | 2015年9月18日  | (871,348)      |
| TRY  | 83,000,000    | USD  | 30,654,454  | 2015年9月18日  | (1,291,072)    |
| TRY  | 83,000,000    | USD  | 30,804,974  | 2015年9月18日  | (1,441,593)    |
| TRY  | 84,000,000    | USD  | 31,324,582  | 2015年9月18日  | (1,607,424)    |
| MXN  | 1,670,000,000 | USD  | 106,037,132 | 2015年9月18日  | (3,655,639)    |
| MXN  | 1,930,000,000 | USD  | 124,067,883 | 2015年8月21日  | (5,476,678)    |
| BRL  | 400,500,000   | USD  | 124,050,994 | 2015年9月2日   | (6,734,043)    |
| USD  | 180,908       | JPY  | 21,959,315  | 2015年8月11日  | 4,111          |
| USD  | 140,042       | JPY  | 17,126,741  | 2015年8月11日  | 2,153          |
| USD  | 289,524       | JPY  | 35,711,437  | 2015年8月11日  | 2,007          |
| USD  | 183,225       | JPY  | 22,604,077  | 2015年8月11日  | 1,237          |
| USD  | 160,885       | JPY  | 19,844,443  | 2015年8月11日  | 1,115          |
| USD  | 235,358       | JPY  | 29,113,043  | 2015年8月11日  | 965            |
| USD  | 235,358       | JPY  | 29,109,041  | 2015年8月25日  | 964            |
| USD  | 100,570       | JPY  | 12,427,855  | 2015年8月11日  | 512            |
| USD  | 62,026        | JPY  | 7,689,548   | 2015年8月11日  | 117            |
| USD  | 62,026        | JPY  | 7,688,493   | 2015年8月25日  | 116            |
| USD  | 149,967       | JPY  | 18,635,107  | 2015年8月11日  | (66)           |
| USD  | 149,967       | JPY  | 18,632,707  | 2015年8月25日  | (68)           |
| USD  | 200,547       | JPY  | 24,920,143  | 2015年8月11日  | (88)           |
| USD  | 200,547       | JPY  | 24,916,934  | 2015年8月25日  | (91)           |
| USD  | 83,558,400    | EUR  | 74,200,000  | 2015年8月11日  | 2,416,465      |
| USD  | 31,744,888    | AUD  | 41,200,000  | 2015年8月11日  | 1,763,427      |
| USD  | 7,480,587     | CAD  | 9,200,000   | 2015年8月11日  | 419,447        |
| USD  | 5,871,600     | NZD  | 8,450,000   | 2015年8月11日  | 331,073        |
| USD  | 38,330,271    | EUR  | 34,776,162  | 2015年10月22日 | 258,503        |
| USD  | 9,511,366     | AUD  | 12,833,651  | 2015年10月22日 | 208,386        |
| USD  | 9,005,161     | SGD  | 12,125,000  | 2015年8月11日  | 196,108        |
| USD  | 15,126,964    | EUR  | 13,700,000  | 2015年8月31日  | 141,299        |
| USD  | 3,855,426     | EUR  | 3,400,000   | 2015年8月11日  | 137,333        |
| USD  | 2,446,207     | MXN  | 37,690,000  | 2015年8月11日  | 128,540        |
| USD  | 3,181,241     | CHF  | 2,950,000   | 2015年8月11日  | 127,564        |
| USD  | 8,131,930     | CAD  | 10,491,678  | 2015年8月31日  | 80,587         |
| USD  | 1,080,739     | BRL  | 3,416,000   | 2015年8月13日  | 72,690         |
| USD  | 1,144,858     | AUD  | 1,500,000   | 2015年8月11日  | 53,300         |
| USD  | 925,734       | AUD  | 1,200,000   | 2015年8月11日  | 52,488         |
| USD  | 2,630,101     | MYR  | 9,885,000   | 2015年8月13日  | 48,283         |
| USD  | 6,379,556     | JPY  | 787,000,000 | 2015年8月11日  | 43,310         |
| USD  | 2,193,589     | EUR  | 1,970,000   | 2015年8月11日  | 39,282         |
| USD  | 1,655,480     | CHF  | 1,559,766   | 2015年10月22日 | 36,699         |
| USD  | 6,942,000     | GBP  | 4,443,273   | 2015年10月22日 | 28,155         |
| USD  | 3,686,357     | JPY  | 454,115,770 | 2015年10月22日 | 26,310         |
| USD  | 4,702,122     | PHP  | 214,050,000 | 2015年8月12日  | 25,692         |
| USD  | 860,494       | SGD  | 1,150,000   | 2015年8月11日  | 24,996         |

| 購入通貨 | 購入金額          | 売却通貨 | 売却金額           | 満期日         | 未実現損益<br>(米ドル) |
|------|---------------|------|----------------|-------------|----------------|
| USD  | 7,314,708     | CAD  | 9,500,000      | 2015年8月31日  | 24,382         |
| USD  | 408,388       | CLP  | 259,000,000    | 2015年8月13日  | 23,467         |
| USD  | 483,718       | CAD  | 600,000        | 2015年8月11日  | 23,210         |
| USD  | 359,270       | CAD  | 440,000        | 2015年8月11日  | 21,564         |
| USD  | 6,997,372     | AUD  | 9,600,000      | 2015年8月31日  | 19,942         |
| USD  | 2,880,375     | GBP  | 1,840,684      | 2015年8月28日  | 15,213         |
| USD  | 815,244       | AUD  | 1,100,000      | 2015年8月11日  | 14,769         |
| USD  | 563,937       | SGD  | 760,000        | 2015年8月11日  | 11,782         |
| USD  | 223,949       | NOK  | 1,740,000      | 2015年8月11日  | 11,756         |
| USD  | 1,045,098     | GBP  | 665,000        | 2015年8月11日  | 9,844          |
| USD  | 15,575,590    | GBP  | 10,000,000     | 2015年8月28日  | 9,839          |
| USD  | 161,688       | CLP  | 102,200,000    | 2015年8月13日  | 9,800          |
| USD  | 251,615       | CHF  | 235,000        | 2015年8月11日  | 8,357          |
| USD  | 434,793       | GBP  | 275,000        | 2015年8月11日  | 6,680          |
| USD  | 1,898,346     | EUR  | 1,730,000      | 2015年8月11日  | 6,493          |
| USD  | 436,789       | JPY  | 53,500,000     | 2015年8月11日  | 6,054          |
| USD  | 2,185,118     | GBP  | 1,400,000      | 2015年8月11日  | 5,635          |
| USD  | 1,293,367     | IDR  | 17,454,000,000 | 2015年8月13日  | 4,965          |
| USD  | 541,632       | CAD  | 700,000        | 2015年8月11日  | 4,372          |
| USD  | 342,541       | PHP  | 15,500,000     | 2015年8月12日  | 3,907          |
| USD  | 313,416       | JPY  | 38,500,000     | 2015年8月11日  | 3,447          |
| USD  | 349,443       | JPY  | 43,000,000     | 2015年8月11日  | 3,244          |
| USD  | 889,618       | GBP  | 570,000        | 2015年8月11日  | 2,257          |
| USD  | 624,941       | GBP  | 400,000        | 2015年8月11日  | 2,232          |
| USD  | 493,187       | JPY  | 61,000,000     | 2015年8月11日  | 2,068          |
| GBP  | 290,000       | USD  | 449,718        | 2015年8月11日  | 1,746          |
| USD  | 624,083       | GBP  | 400,000        | 2015年8月11日  | 1,374          |
| USD  | 217,742       | NZD  | 330,000        | 2015年8月11日  | 1,367          |
| USD  | 623,970       | GBP  | 400,000        | 2015年8月11日  | 1,261          |
| USD  | 211,256       | SGD  | 290,000        | 2015年8月11日  | 566            |
| HKD  | 2,700,000     | USD  | 348,157        | 2015年8月11日  | 126            |
| USD  | 722,495       | HKD  | 5,600,805      | 2015年10月22日 | 68             |
| HKD  | 4,300,000     | USD  | 554,614        | 2015年8月11日  | 59             |
| USD  | 239,776       | SGD  | 330,000        | 2015年8月11日  | 25             |
| HKD  | 1,800,000     | USD  | 232,172        | 2015年8月11日  | 17             |
| HKD  | 3,200,000     | USD  | 412,774        | 2015年8月11日  | 6              |
| USD  | 386,986       | HKD  | 3,000,000      | 2015年8月11日  | 6              |
| USD  | 528,870       | HKD  | 4,100,000      | 2015年8月11日  | (4)            |
| USD  | 322,439       | HKD  | 2,500,000      | 2015年8月11日  | (45)           |
| IDR  | 1,100,000,000 | USD  | 81,282         | 2015年8月13日  | (84)           |
| USD  | 541,688       | HKD  | 4,200,000      | 2015年8月11日  | (86)           |
| HKD  | 4,700,000     | USD  | 606,380        | 2015年8月11日  | (110)          |
| HKD  | 5,300,000     | USD  | 683,766        | 2015年10月8日  | (134)          |
| IDR  | 500,000,000   | USD  | 37,147         | 2015年8月13日  | (239)          |
| MYR  | 300,000       | USD  | 78,707         | 2015年8月13日  | (351)          |
| MYR  | 400,000       | USD  | 104,849        | 2015年8月13日  | (375)          |
| GBP  | 260,000       | USD  | 404,993        | 2015年10月22日 | (427)          |
| EUR  | 1,800,000     | USD  | 1,968,831      | 2015年8月11日  | (429)          |
| CLP  | 15,400,000    | USD  | 23,317         | 2015年8月13日  | (431)          |
| USD  | 123,465       | MYR  | 475,000        | 2015年8月13日  | (598)          |
| USD  | 715,484       | GBP  | 460,000        | 2015年8月11日  | (632)          |
| NOK  | 90,000        | USD  | 11,770         | 2015年8月11日  | (795)          |

| 購入通貨 | 購入金額          | 売却通貨 | 売却金額        | 満期日         | 未実現損益<br>(米ドル) |
|------|---------------|------|-------------|-------------|----------------|
| IDR  | 1,000,000,000 | USD  | 74,626      | 2015年8月13日  | (810)          |
| USD  | 792,936       | GBP  | 510,000     | 2015年8月11日  | (1,018)        |
| CHF  | 100,000       | USD  | 104,539     | 2015年8月11日  | (1,025)        |
| PHP  | 6,100,000     | USD  | 134,634     | 2015年8月12日  | (1,365)        |
| USD  | 14,129,613    | HKD  | 109,550,000 | 2015年8月11日  | (1,658)        |
| PHP  | 12,300,000    | USD  | 270,508     | 2015年8月12日  | (1,785)        |
| PHP  | 6,500,000     | USD  | 143,837     | 2015年8月12日  | (1,829)        |
| CAD  | 690,000       | USD  | 531,219     | 2015年10月8日  | (1,837)        |
| USD  | 519,511       | GBP  | 335,000     | 2015年8月11日  | (2,007)        |
| BRL  | 110,000       | USD  | 34,920      | 2015年8月13日  | (2,460)        |
| BRL  | 160,000       | USD  | 49,738      | 2015年8月13日  | (2,524)        |
| MYR  | 750,000       | USD  | 198,570     | 2015年8月13日  | (2,681)        |
| GBP  | 697,000       | USD  | 1,087,486   | 2015年10月22日 | (2,936)        |
| PHP  | 18,000,000    | USD  | 396,737     | 2015年8月12日  | (3,485)        |
| MXN  | 2,000,000     | USD  | 126,865     | 2015年8月11日  | (3,880)        |
| SGD  | 325,000       | USD  | 241,197     | 2015年8月11日  | (5,078)        |
| CHF  | 125,000       | USD  | 135,117     | 2015年8月11日  | (5,725)        |
| JPY  | 33,500,000    | USD  | 277,975     | 2015年8月11日  | (8,263)        |
| PHP  | 30,000,000    | USD  | 664,893     | 2015年8月12日  | (9,473)        |
| CAD  | 330,000       | USD  | 264,049     | 2015年8月11日  | (10,770)       |
| EUR  | 1,400,000     | USD  | 1,544,181   | 2015年10月8日  | (11,876)       |
| EUR  | 1,750,000     | USD  | 1,926,687   | 2015年8月11日  | (12,962)       |
| NZD  | 700,000       | USD  | 472,807     | 2015年8月11日  | (13,829)       |
| CAD  | 330,000       | USD  | 267,834     | 2015年8月11日  | (14,555)       |
| USD  | 1,995,547     | EUR  | 1,836,771   | 2015年10月22日 | (15,287)       |
| AUD  | 1,250,000     | USD  | 927,753     | 2015年8月11日  | (18,122)       |
| EUR  | 1,800,000     | USD  | 1,990,393   | 2015年8月11日  | (21,991)       |
| SGD  | 1,100,000     | USD  | 822,902     | 2015年8月11日  | (23,730)       |
| SGD  | 1,500,000     | USD  | 1,113,866   | 2015年8月11日  | (24,087)       |
| USD  | 17,406,995    | GBP  | 11,200,000  | 2015年8月11日  | (28,870)       |
| AUD  | 630,000       | USD  | 488,191     | 2015年8月11日  | (29,737)       |
| BRL  | 2,200,000     | USD  | 675,053     | 2015年10月8日  | (38,376)       |
| AUD  | 1,050,000     | USD  | 806,181     | 2015年8月11日  | (42,091)       |
| EUR  | 1,100,000     | USD  | 1,250,108   | 2015年8月11日  | (47,196)       |
| EUR  | 2,100,000     | USD  | 2,346,327   | 2015年8月11日  | (49,857)       |
| AUD  | 1,500,000     | USD  | 1,145,976   | 2015年8月11日  | (54,418)       |
| EUR  | 2,500,000     | USD  | 2,812,107   | 2015年8月11日  | (78,215)       |

(17,629,544)

## 注記2ーオプション契約

2015年7月31日現在、ファンドは以下の未決済オプション契約を有していた。

| 通貨               | 契約数       | 銘柄名                             | 満期日  | 取得原価<br>(米ドル) | 評価金額<br>(米ドル) | 未実現損益<br>(米ドル) |          |
|------------------|-----------|---------------------------------|------|---------------|---------------|----------------|----------|
| <b>売り持ちポジション</b> |           |                                 |      |               |               |                |          |
| USD              | (15,000)  | C DM UN 41.062 31/07/15         | OTC  | 2015年7月31日    | (24,938)      | 0              | 24,938   |
| USD              | (15,200)  | C DM UN 41.779 05/08/15         | OTC  | 2015年8月5日     | (21,978)      | 0              | 21,978   |
| USD              | (35,000)  | C EPD UN 33.77 04/08/15         | OTC  | 2015年8月4日     | (10,856)      | 0              | 10,856   |
| USD              | (37,000)  | C PAA UN 50.668 04/08/15        | OTC  | 2015年8月4日     | (13,441)      | 0              | 13,441   |
| USD              | (100,000) | C PEGI UQ 32.06/08/15           | OTC  | 2015年8月6日     | (49,800)      | 0              | 49,800   |
| CAD              | (60,000)  | C PPL CT 41.8807 (CAD) 06/08/15 | OTC  | 2015年8月6日     | (15,596)      | 0              | 15,596   |
| EUR              | (50,000)  | C SESG FP 33.7208 05/08/15      | OTC  | 2015年8月5日     | (19,010)      | 0              | 19,010   |
| USD              | (21,200)  | C VLP UN 54.223 31/07/15        | OTC  | 2015年7月31日    | (29,150)      | 0              | 29,150   |
| EUR              | (22,800)  | C ABE SM 15.31 09/09/15         | OTC  | 2015年9月9日     | (9,887)       | (6,342)        | 3,545    |
| EUR              | (68,250)  | C ABE SM 15.35 04/08/15         | OTC  | 2015年8月4日     | (28,460)      | (1,407)        | 27,053   |
| EUR              | (22,400)  | C ABE SM 15.657 03/09/15        | OTC  | 2015年9月3日     | (8,078)       | (3,358)        | 4,720    |
| EUR              | (45,000)  | C ABE SM 15.90225 17/09/15      | OTC  | 2015年9月17日    | (7,052)       | (6,108)        | 944      |
| EUR              | (4,800)   | C ADP FP 104.4883 05/08/15      | OTC  | 2015年8月5日     | (12,993)      | (24,765)       | (11,772) |
| EUR              | (1,500)   | C ADP FP 108.741 24/09/15       | OTC  | 2015年9月24日    | (5,644)       | (4,091)        | 1,553    |
| EUR              | (2,200)   | C ADP FP 109.21 03/09/15        | OTC  | 2015年9月3日     | (7,032)       | (4,193)        | 2,839    |
| EUR              | (2,200)   | C ADP FP 109.21 10/09/15        | OTC  | 2015年9月10日    | (7,605)       | (4,602)        | 3,003    |
| EUR              | (10,000)  | C ADP FP 112.455 17/09/15       | OTC  | 2015年9月17日    | (13,648)      | (7,787)        | 5,861    |
| EUR              | (5,800)   | C ADP FP 113.292 17/09/15       | OTC  | 2015年9月17日    | (10,329)      | (3,219)        | 7,110    |
| USD              | (17,500)  | C AEP UN 56.75 13/08/15         | OTC  | 2015年8月13日    | (9,251)       | (8,838)        | 413      |
| USD              | (175)     | C AEP UN 57.5 21/08/15          |      | 2015年8月21日    | (8,125)       | (7,000)        | 1,125    |
| AUD              | (75,000)  | C AGL AU 16.569 24/09/15        | OTC  | 2015年9月24日    | (6,225)       | (24,801)       | (18,576) |
| USD              | (15,000)  | C AM UN 27.825 22/09/15         | OTC  | 2015年9月22日    | (10,256)      | (8,673)        | 1,583    |
| USD              | (142)     | C AM UN 30 18/09/15             |      | 2015年9月18日    | (8,364)       | (2,698)        | 5,666    |
| USD              | (120)     | C AM UN 30 21/08/15             |      | 2015年8月21日    | (5,875)       | (3,600)        | 2,275    |
| USD              | (20,000)  | C AMT UN 101.91 21/09/15        | OTC  | 2015年9月21日    | (13,588)      | (9,140)        | 4,448    |
| AUD              | (60,000)  | C APA AU 9.051 24/09/15         | OTC  | 2015年9月24日    | (7,746)       | (16,503)       | (8,757)  |
| AUD              | (70,000)  | C APA AU 9.1271 08/09/15        | OTC  | 2015年9月8日     | (6,700)       | (14,351)       | (7,651)  |
| AUD              | (180,000) | C APA AU 9.3598 22/09/15        | OTC  | 2015年9月22日    | (17,986)      | (29,074)       | (11,088) |
| AUD              | (900,000) | C AST AU 1.4175 24/09/15        | OTC  | 2015年9月24日    | (14,670)      | (20,979)       | (6,309)  |
| EUR              | (71,000)  | C ATL IM 22.62181 12/08/15      | OTC  | 2015年8月12日    | (52,168)      | (133,923)      | (81,755) |
| EUR              | (65,000)  | C ATL IM 24.2703 15/09/15       | OTC  | 2015年9月15日    | (49,425)      | (55,042)       | (5,617)  |
| EUR              | (90,000)  | C ATL IM 24.6 21/08/15          | OTC  | 2015年8月21日    | (20,749)      | (34,143)       | (13,394) |
| EUR              | (47,000)  | C ATL IM 24.7384 17/09/15       | OTC  | 2015年9月17日    | (15,663)      | (28,733)       | (13,070) |
| EUR              | (40,000)  | C ATL IM 24.9524 24/09/15       | OTC  | 2015年9月24日    | (13,673)      | (22,966)       | (9,293)  |
| EUR              | (180,000) | C ATL IM 25.0215 17/09/15       | OTC  | 2015年9月17日    | (77,085)      | (87,101)       | (10,016) |
| USD              | (337)     | C AWK UN 51 21/08/15            | FLEX | 2015年8月21日    | (28,294)      | (45,710)       | (17,416) |
| USD              | (42,000)  | C AWK UN 51.4942 04/08/15       | OTC  | 2015年8月4日     | (30,194)      | (36,679)       | (6,485)  |
| USD              | (4,000)   | C AWK UN 51.55 13/08/15         | OTC  | 2015年8月13日    | (3,287)       | (3,286)        | 1        |
| AUD              | (40,000)  | C AZJ AU 5.6385 24/09/15        | OTC  | 2015年9月24日    | (2,500)       | (807)          | 1,693    |
| USD              | (5,000)   | C BAM UN 37.3065 15/09/15       | OTC  | 2015年9月15日    | (1,882)       | (1,107)        | 775      |
| USD              | (15,000)  | C BIN UN 26.67 15/09/15         | OTC  | 2015年9月15日    | (7,086)       | (18,976)       | (11,890) |
| USD              | (40,000)  | C BIP UN 45.2655 21/09/15       | OTC  | 2015年9月21日    | (9,657)       | (3,112)        | 6,545    |
| USD              | (8,000)   | C BPL UN 75.58 22/09/15         | OTC  | 2015年9月22日    | (5,183)       | (18,157)       | (12,974) |
| EUR              | (35,000)  | C BPOST BB 26.9693 17/09/15     | OTC  | 2015年9月17日    | (8,714)       | (4,345)        | 4,369    |
| USD              | (22)      | C CCI UN 82.35 13/08/15         | FLEX | 2015年8月13日    | (2,573)       | (2,236)        | 337      |
| USD              | (22)      | C CCI UN 82.75 18/09/15         | FLEX | 2015年9月18日    | (2,309)       | (2,948)        | (639)    |
| USD              | (5,000)   | C CCI UN 85.302 15/09/15        | OTC  | 2015年9月15日    | (3,047)       | (3,124)        | (77)     |
| USD              | (19,000)  | C CCI UN 86.01 11/08/15         | OTC  | 2015年8月11日    | (15,164)      | (506)          | 14,658   |
| USD              | (10,000)  | C CCI UN 86.11 16/09/15         | OTC  | 2015年9月16日    | (4,712)       | (3,154)        | 1,558    |
| USD              | (200,000) | C CMLP UN 10.7 20/08/15         | OTC  | 2015年8月20日    | (12,000)      | (3,342)        | 8,658    |
| USD              | (39,300)  | C CMS UN 33.31 26/08/15         | OTC  | 2015年8月26日    | (23,101)      | (49,196)       | (26,095) |
| USD              | (16,900)  | C CMS UN 34.3781 31/08/15       | OTC  | 2015年8月31日    | (4,293)       | (11,036)       | (6,743)  |
| USD              | (16,900)  | C CMS UN 34.5474 10/09/15       | OTC  | 2015年9月10日    | (5,438)       | (11,241)       | (5,803)  |

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアム

| 通貨  | 契約数         | 銘柄名                           | 満期日  | 取得原価<br>(米ドル) | 評価金額<br>(米ドル) | 未実現損益<br>(米ドル) |          |
|-----|-------------|-------------------------------|------|---------------|---------------|----------------|----------|
| USD | (85,000)    | C CMS UN 34.55 10/08/15       | OTC  | 2015年8月10日    | (56,976)      | (23,019)       | 33,957   |
| USD | (25,000)    | C CMS UN 35.21 28/09/15       | OTC  | 2015年9月28日    | (6,287)       | (13,732)       | (7,445)  |
| GBP | (380,000)   | C CNA LN 2.8896 28/09/15      | OTC  | 2015年9月28日    | (14,404)      | (7,413)        | 6,991    |
| USD | (90,000)    | C CNP UN 20.91 04/08/15 OTC   |      | 2015年8月4日     | (27,225)      | (8)            | 27,217   |
| USD | (100,000)   | C CPGX UN 30.1318 20/08/15    | OTC  | 2015年8月20日    | (28,500)      | (56,863)       | (28,363) |
| USD | (30,000)    | C CPPL UN 24.465 21/09/15     | OTC  | 2015年9月21日    | (10,485)      | (17,373)       | (6,888)  |
| USD | (50,000)    | C CQP UA 29.70 20/08/15       | OTC  | 2015年8月20日    | (16,500)      | (48,005)       | (31,505) |
| USD | (80,000)    | C CSX UN 35.5 06/08/15        | OTC  | 2015年8月6日     | (33,680)      | (6)            | 33,674   |
| USD | (5,000)     | C CTWS UQ 36.939 15/09/15     | OTC  | 2015年9月15日    | (792)         | (430)          | 362      |
| USD | (65,000)    | C CVA UN 20.28 21/09/15       | OTC  | 2015年9月21日    | (15,600)      | (11,678)       | 3,922    |
| USD | (33,000)    | C CXW UN 36.83 21/09/15       | OTC  | 2015年9月21日    | (6,946)       | (14,808)       | (7,862)  |
| USD | (388)       | C D UN 70 21/08/15            |      | 2015年8月21日    | (24,816)      | (93,120)       | (68,304) |
| USD | (377)       | C D UN 70.01 04/09/15         | FLEX | 2015年9月4日     | (37,307)      | (81,129)       | (43,822) |
| USD | (15,000)    | C D UN 73.6365 28/09/15       | OTC  | 2015年9月28日    | (3,440)       | (10,857)       | (7,417)  |
| EUR | (9,000)     | C DG FP 59.661 17/09/15 OTC   |      | 2015年9月17日    | (6,127)       | (11,585)       | (5,458)  |
| EUR | (15,000)    | C DG FP 59.7098 24/09/15 OTC  |      | 2015年9月24日    | (9,797)       | (21,000)       | (11,203) |
| EUR | (11,000)    | C DG FP 60.6369 21/09/15 OTC  |      | 2015年9月21日    | (6,613)       | (10,648)       | (4,035)  |
| USD | (30,000)    | C DLR UN 68.1616 21/09/15     | OTC  | 2015年9月21日    | (25,500)      | (13,299)       | 12,201   |
| USD | (15,800)    | C DM UN 38.437 08/09/15       | OTC  | 2015年9月8日     | (28,340)      | (2,667)        | 25,673   |
| USD | (150)       | C DM UN 45 21/08/15           |      | 2015年8月21日    | (14,694)      | (3,000)        | 11,694   |
| USD | (22,000)    | C DPM UN 32.35 22/09/15       | OTC  | 2015年9月22日    | (18,776)      | (7,504)        | 11,272   |
| AUD | (1,000,000) | C DUE AU 2.289 24/09/15       | OTC  | 2015年9月24日    | (8,700)       | (6,488)        | 2,212    |
| USD | (204)       | C DUK UN 75 10/09/15          | FLEX | 2015年9月10日    | (14,680)      | (21,244)       | (6,564)  |
| USD | (204)       | C DUK UN 75 21/08/15          |      | 2015年8月21日    | (13,118)      | (15,504)       | (2,386)  |
| USD | (15,000)    | C DUK UN 77.121 15/09/15      | OTC  | 2015年9月15日    | (5,652)       | (5,004)        | 648      |
| EUR | (110,000)   | C EDF FP 22.1655 17/09/15     | OTC  | 2015年9月17日    | (31,614)      | (48,529)       | (16,915) |
| EUR | (225,000)   | C EDP PL 3.8094 17/09/15      | OTC  | 2015年9月17日    | (3,915)       | (251)          | 3,664    |
| EUR | (8,400)     | C EDPR PL 6.3666 24/09/15     | OTC  | 2015年9月24日    | (2,279)       | (3,334)        | (1,055)  |
| EUR | (10,300)    | C EDPR PL 6.53 16/09/15       | OTC  | 2015年9月16日    | (2,900)       | (2,556)        | 344      |
| EUR | (17,500)    | C EDPR PL 6.54 12/08/15       | OTC  | 2015年8月12日    | (3,761)       | (3,015)        | 746      |
| EUR | (17,500)    | C EDPR PL 6.54 19/08/15       | OTC  | 2015年8月19日    | (4,005)       | (3,326)        | 679      |
| EUR | (17,000)    | C EDPR PL 6.5677 02/09/15     | OTC  | 2015年9月2日     | (4,604)       | (3,337)        | 1,267    |
| EUR | (24,500)    | C EDPR PL 6.61 05/08/15       | OTC  | 2015年8月5日     | (5,690)       | (2,200)        | 3,490    |
| EUR | (16,600)    | C EDPR PL 6.79528 15/09/15    | OTC  | 2015年9月15日    | (3,811)       | (1,418)        | 2,393    |
| EUR | (33,400)    | C EDPR PL 6.86701 09/09/15    | OTC  | 2015年9月9日     | (9,888)       | (1,776)        | 8,112    |
| EUR | (15,500)    | C EDPR PL 7.03902 30/09/15    | OTC  | 2015年9月30日    | (3,939)       | (600)          | 3,339    |
| USD | (11,000)    | C EE UN 35.695 28/08/15       | OTC  | 2015年8月28日    | (12,279)      | (12,798)       | (519)    |
| USD | (16,000)    | C EEP UN 32.66 22/09/15       | OTC  | 2015年9月22日    | (4,727)       | (14,463)       | (9,736)  |
| EUR | (303,000)   | C EGPW IM 1.88284 11/08/15    | OTC  | 2015年8月11日    | (13,268)      | (11,284)       | 1,984    |
| EUR | (300,000)   | C EGPW IM 1.95334 15/09/15    | OTC  | 2015年9月15日    | (15,724)      | (11,448)       | 4,276    |
| USD | (22,500)    | C EIX UN 58.449 04/09/15      | OTC  | 2015年9月4日     | (35,548)      | (58,388)       | (22,840) |
| USD | (40)        | C EIX UN 60 21/08/15          |      | 2015年8月21日    | (3,379)       | (5,480)        | (2,101)  |
| USD | (5,000)     | C EIX UN 61.02 15/09/15       | OTC  | 2015年9月15日    | (3,138)       | (6,373)        | (3,235)  |
| EUR | (60,000)    | C ELE SM 19.0995 17/09/15 OTC |      | 2015年9月17日    | (8,437)       | (29,051)       | (20,614) |
| CAD | (35,000)    | C ENB CT 58.51 17/08/15 OTC   |      | 2015年8月17日    | (24,924)      | (13,015)       | 11,909   |
| CAD | (35,000)    | C ENB CT 62.9023 31/08/15 OTC |      | 2015年8月31日    | (19,922)      | (4,369)        | 15,553   |
| USD | (16,000)    | C ENB UN 44.156 05/10/15      | OTC  | 2015年10月5日    | (15,707)      | (19,500)       | (3,793)  |
| USD | (16,000)    | C ENB UN 44.156 15/09/15      | OTC  | 2015年9月15日    | (13,101)      | (15,472)       | (2,371)  |
| USD | (75,000)    | C ENB UN 47.5335 15/09/15     | OTC  | 2015年9月15日    | (42,443)      | (15,875)       | 26,568   |
| EUR | (95,400)    | C ENEL IM 4.2642 09/09/15     | OTC  | 2015年9月9日     | (11,360)      | (15,353)       | (3,993)  |
| EUR | (77,000)    | C ENEL IM 4.37871 13/08/15    | OTC  | 2015年8月13日    | (7,646)       | (3,047)        | 4,599    |
| EUR | (95,000)    | C ENG SM 27.4785 17/09/15     | OTC  | 2015年9月17日    | (25,184)      | (15,655)       | 9,529    |
| EUR | (170,000)   | C ENGI PL 18.354 17/09/15     | OTC  | 2015年9月17日    | (38,845)      | (39,053)       | (208)    |
| USD | (30,000)    | C ENI UN 16.695 15/09/15      | OTC  | 2015年9月15日    | (6,927)       | (985)          | 5,942    |
| USD | (8,000)     | C EOC UN 44.5725 15/09/15     | OTC  | 2015年9月15日    | (4,646)       | (1,398)        | 3,248    |
| USD | (12,000)    | C EPD UN 28.392 21/09/15      | OTC  | 2015年9月21日    | (8,160)       | (14,422)       | (6,262)  |
| USD | (300)       | C EPD UN 30 18/09/15          |      | 2015年9月18日    | (10,488)      | (18,000)       | (7,512)  |
| USD | (45,000)    | C EPD UN 31.69 28/08/15 OTC   |      | 2015年8月28日    | (22,086)      | (3,668)        | 18,418   |
| USD | (50,000)    | C EPD UN 31.7835 16/09/15 OTC |      | 2015年9月16日    | (24,215)      | (9,361)        | 14,854   |
| USD | (5,000)     | C EQM UN 79.569 22/09/15      | OTC  | 2015年9月22日    | (7,086)       | (8,631)        | (1,545)  |

## ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアム

| 通貨  | 契約数       | 銘柄名                        |      | 満期日        | 取得原価<br>(米ドル) | 評価金額<br>(米ドル) | 未実現損益<br>(米ドル) |
|-----|-----------|----------------------------|------|------------|---------------|---------------|----------------|
| USD | (47)      | C EQM UN 80 21/08/15       |      | 2015年8月21日 | (4,181)       | (6,110)       | (1,929)        |
| USD | (27,000)  | C ES UN 47.7547 13/08/15   | OTC  | 2015年8月13日 | (25,531)      | (57,462)      | (31,931)       |
| USD | (27,000)  | C ES UN 47.7547 15/09/15   | OTC  | 2015年9月15日 | (30,000)      | (62,161)      | (32,161)       |
| USD | (20,000)  | C ES UN 50.106 15/09/15    | OTC  | 2015年9月15日 | (5,726)       | (17,958)      | (12,232)       |
| USD | (38,000)  | C ETE UN 32.32 23/09/15    | OTC  | 2015年9月23日 | (22,604)      | (26,211)      | (3,607)        |
| USD | (30,000)  | C ETE UN 67 13/08/15       | OTC  | 2015年8月13日 | (32,265)      | (2,650)       | 29,615         |
| USD | (16,000)  | C ETE UN 68.7504 14/09/15  | OTC  | 2015年9月14日 | (17,550)      | (3,479)       | 14,071         |
| EUR | (30,000)  | C ETL FP 31.24275 17/09/15 | OTC  | 2015年9月17日 | (8,847)       | (1)           | 8,846          |
| USD | (20,700)  | C EXC UN 32.96 03/09/15    | OTC  | 2015年9月3日  | (16,009)      | (9,317)       | 6,692          |
| USD | (426)     | C EXC UN 33 21/08/15       |      | 2015年8月21日 | (17,649)      | (12,780)      | 4,869          |
| USD | (135)     | C EXC UN 34 21/08/15       |      | 2015年8月21日 | (5,597)       | (1,485)       | 4,112          |
| EUR | (60,200)  | C FER SM 19.84 12/08/15    | OTC  | 2015年8月12日 | (34,392)      | (151,763)     | (117,371)      |
| EUR | (67,000)  | C FER SM 20.24 31/07/15    | OTC  | 2015年7月31日 | (28,148)      | (139,191)     | (111,043)      |
| EUR | (65,000)  | C FER SM 20.742 08/09/15   | OTC  | 2015年9月8日  | (22,519)      | (111,349)     | (88,830)       |
| EUR | (170,000) | C FER SM 22.48575 17/09/15 | OTC  | 2015年9月17日 | (45,599)      | (81,881)      | (36,282)       |
| EUR | (55,000)  | C FER SM 22.6999 24/09/15  | OTC  | 2015年9月24日 | (13,522)      | (23,824)      | (10,302)       |
| EUR | (2,700)   | C FRA GY 56.8927 05/08/15  | OTC  | 2015年8月5日  | (3,464)       | (8,606)       | (5,142)        |
| EUR | (2,700)   | C FRA GY 56.8927 12/08/15  | OTC  | 2015年8月12日 | (3,997)       | (8,935)       | (4,938)        |
| USD | (58,000)  | C GEO UN 39.7425 21/09/15  | OTC  | 2015年9月21日 | (15,370)      | (7,892)       | 7,478          |
| EUR | (51,000)  | C GET FP 13.2 26/08/15     | OTC  | 2015年8月26日 | (22,152)      | (7,699)       | 14,453         |
| EUR | (30,000)  | C GET FP 13.37 06/08/15    | OTC  | 2015年8月6日  | (9,939)       | (344)         | 9,595          |
| EUR | (18,000)  | C GET FP 13.53 10/09/15    | OTC  | 2015年9月10日 | (7,260)       | (1,379)       | 5,881          |
| EUR | (150,000) | C GET FP 14.112 17/09/15   | OTC  | 2015年9月17日 | (25,690)      | (1,793)       | 23,897         |
| EUR | (250,000) | C HER IM 2.4024 17/09/15   | OTC  | 2015年9月17日 | (8,169)       | (3,215)       | 4,954          |
| EUR | (34,700)  | C IBE SM 6.3966 10/09/15   | OTC  | 2015年9月10日 | (6,664)       | (5,416)       | 1,248          |
| EUR | (34,700)  | C IBE SM 6.3966 26/08/15   | OTC  | 2015年8月26日 | (5,540)       | (4,423)       | 1,117          |
| EUR | (170,000) | C IBE SM 6.76935 17/09/15  | OTC  | 2015年9月17日 | (7,878)       | (4,758)       | 3,120          |
| USD | (106)     | C ITC UN 33 10/09/15       | FLEX | 2015年9月10日 | (7,098)       | (13,538)      | (6,440)        |
| USD | (13,400)  | C ITC UN 33.987 21/08/15   | OTC  | 2015年8月21日 | (9,018)       | (7,431)       | 1,587          |
| USD | (71)      | C ITC UN 35 21/08/15       |      | 2015年8月21日 | (2,929)       | (3,195)       | (266)          |
| USD | (40,000)  | C ITC UN 35.78 29/09/15    | OTC  | 2015年9月29日 | (15,160)      | (8,656)       | 6,504          |
| USD | (120,000) | C KMI UN 36.5144 15/09/15  | OTC  | 2015年9月15日 | (44,400)      | (53,938)      | (9,538)        |
| USD | (48,000)  | C KMI UN 39.459 16/09/15   | OTC  | 2015年9月16日 | (14,429)      | (5,209)       | 9,220          |
| USD | (35,000)  | C KMI UN 40.399 11/08/15   | OTC  | 2015年8月11日 | (13,213)      | (67)          | 13,146         |
| USD | (9,400)   | C LG UN 52.9482 03/08/15   | OTC  | 2015年8月3日  | (9,612)       | (13,474)      | (3,862)        |
| USD | (10,000)  | C LNG UA 70.4655 15/09/15  | OTC  | 2015年9月15日 | (24,274)      | (33,722)      | (9,448)        |
| USD | (40,000)  | C LNG UA 73.3 06/08/15     | OTC  | 2015年8月6日  | (56,800)      | (8,619)       | 48,181         |
| USD | (15,000)  | C LNT UN 63.42 15/09/15    | OTC  | 2015年9月15日 | (4,077)       | (16,147)      | (12,070)       |
| USD | (15,000)  | C MEP UN 9.99 22/09/15     | OTC  | 2015年9月22日 | (3,652)       | (41,261)      | (37,609)       |
| USD | (43,000)  | C MIC UN 86.394 21/09/15   | OTC  | 2015年9月21日 | (34,319)      | (72,255)      | (37,936)       |
| USD | (16,000)  | C MMP UN 71.0008 22/09/15  | OTC  | 2015年9月22日 | (17,440)      | (45,715)      | (28,275)       |
| USD | (86)      | C MMP UN 75 21/08/15       |      | 2015年8月21日 | (5,530)       | (6,880)       | (1,350)        |
| USD | (14,000)  | C MMP UN 78.11 14/09/15    | OTC  | 2015年9月14日 | (14,997)      | (8,279)       | 6,718          |
| USD | (13,200)  | C MMP UN 79.16 17/08/15    | OTC  | 2015年8月17日 | (17,432)      | (864)         | 16,568         |
| USD | (12,000)  | C MMP UN 79.41 08/09/15    | OTC  | 2015年9月8日  | (16,508)      | (4,239)       | 12,269         |
| USD | (7,000)   | C MPLX UN 57.362 26/08/15  | OTC  | 2015年8月26日 | (7,602)       | (8,005)       | (403)          |
| USD | (15,000)  | C MPLX UN 57.477 22/09/15  | OTC  | 2015年9月22日 | (22,260)      | (27,125)      | (4,865)        |
| USD | (40,000)  | C MPW UN 14.4375 15/09/15  | OTC  | 2015年9月15日 | (2,760)       | (3,879)       | (1,119)        |
| AUD | (250,000) | C MQA AU 3.4755 24/09/15   | OTC  | 2015年9月24日 | (10,000)      | (11,915)      | (1,915)        |
| USD | (40,000)  | C MWE UN 59.7895 13/08/15  | OTC  | 2015年8月13日 | (37,971)      | (205,085)     | (167,114)      |
| USD | (105)     | C MWE UN 62.5 21/08/15     |      | 2015年8月21日 | (8,736)       | (35,700)      | (26,964)       |
| USD | (17,000)  | C MWE UN 69.14 22/09/15    | OTC  | 2015年9月22日 | (28,434)      | (35,050)      | (6,616)        |
| USD | (88)      | C MWE UN 75.01 26/08/15    | FLEX | 2015年8月26日 | (5,188)       | (2,047)       | 3,141          |
| USD | (17,000)  | C NEE UN 101.06 06/08/15   | OTC  | 2015年8月6日  | (33,687)      | (75,696)      | (42,009)       |
| USD | (18,300)  | C NEE UN 102.921 04/09/15  | OTC  | 2015年9月4日  | (32,473)      | (57,635)      | (25,162)       |
| USD | (18,300)  | C NEE UN 102.921 17/09/15  | OTC  | 2015年9月17日 | (37,112)      | (62,493)      | (25,381)       |
| USD | (35,000)  | C NEE UN 109.2945 28/09/15 | OTC  | 2015年9月28日 | (17,924)      | (30,302)      | (12,378)       |
| USD | (8,000)   | C NEP UN 37.08 16/09/15    | OTC  | 2015年9月16日 | (8,554)       | (8,939)       | (385)          |
| USD | (15,000)  | C NEP UN 37.5165 28/09/15  | OTC  | 2015年9月28日 | (10,398)      | (16,359)      | (5,961)        |
| USD | (62)      | C NEP UN 40 21/08/15       |      | 2015年8月21日 | (9,421)       | (930)         | 8,491          |

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアム

| 通貨  | 契約数       | 銘柄名                         | 満期日  | 取得原価<br>(米ドル) | 評価金額<br>(米ドル) | 未実現損益<br>(米ドル) |           |
|-----|-----------|-----------------------------|------|---------------|---------------|----------------|-----------|
| GBP | (200,000) | C NG/ LN 8.5 13/08/15       | OTC  | 2015年8月13日    | (25,240)      | (34,488)       | (9,248)   |
| GBP | (40,000)  | C NG/ LN 8.6237 10/09/15    | OTC  | 2015年9月10日    | (5,097)       | (7,956)        | (2,859)   |
| GBP | (128,000) | C NG/ LN 8.66912 19/08/15   | OTC  | 2015年8月19日    | (28,185)      | (11,913)       | 16,272    |
| GBP | (130,000) | C NG/ LN 8.76408 29/09/15   | OTC  | 2015年9月29日    | (13,160)      | (22,476)       | (9,316)   |
| GBP | (575,000) | C NG/ LN 8.8116 28/09/15    | OTC  | 2015年9月28日    | (54,357)      | (84,732)       | (30,375)  |
| GBP | (130,000) | C NG/ LN 8.9775 17/08/15    | OTC  | 2015年8月17日    | (14,256)      | (1,896)        | 12,360    |
| USD | (35,000)  | C NGG UN 68.418 28/09/15    | OTC  | 2015年9月28日    | (14,823)      | (37,147)       | (22,324)  |
| USD | (261)     | C NI UN 17 18/09/15         |      | 2015年9月18日    | (10,429)      | (15,660)       | (5,231)   |
| USD | (237)     | C NI UN 17 21/08/15         |      | 2015年8月21日    | (8,522)       | (15,879)       | (7,357)   |
| USD | (70,000)  | C NI UN 17.3 20/08/15       | OTC  | 2015年8月20日    | (8,750)       | (33,348)       | (24,598)  |
| USD | (25,000)  | C NI UN 18.102 28/09/15     | OTC  | 2015年9月28日    | (3,490)       | (8,296)        | (4,806)   |
| USD | (20,000)  | C NJR UN 28.65 24/09/15     | OTC  | 2015年9月24日    | (13,410)      | (55,167)       | (41,757)  |
| USD | (7,200)   | C NWE UN 51.187 03/08/15    | OTC  | 2015年8月3日     | (8,210)       | (21,917)       | (13,707)  |
| USD | (80,000)  | C NWE UN 52.29 27/08/15     | OTC  | 2015年8月27日    | (15,503)      | (189,243)      | (173,740) |
| USD | (15,000)  | C NWE UN 53.06 15/09/15     | OTC  | 2015年9月15日    | (7,580)       | (25,764)       | (18,184)  |
| USD | (10,000)  | C NYLD UN 20.3175 28/09/15  | OTC  | 2015年9月28日    | (1,794)       | (6,591)        | (4,797)   |
| USD | (12,000)  | C OKE UN 39.728 15/09/15    | OTC  | 2015年9月15日    | (14,940)      | (21,739)       | (6,799)   |
| USD | (19,000)  | C OKE UN 41.24 23/09/15     | OTC  | 2015年9月23日    | (29,708)      | (29,342)       | 366       |
| USD | (20,000)  | C OKS UN 33.915 22/09/15    | OTC  | 2015年9月22日    | (16,860)      | (27,502)       | (10,642)  |
| USD | (28,000)  | C PAA UN 42.14 22/09/15     | OTC  | 2015年9月22日    | (14,495)      | (38,018)       | (23,523)  |
| USD | (40,000)  | C PAGP UN 25.52 22/09/15    | OTC  | 2015年9月22日    | (21,870)      | (47,281)       | (25,411)  |
| USD | (45)      | C PBFX UN 25 18/09/15       |      | 2015年9月18日    | (2,203)       | (2,250)        | (47)      |
| USD | (110,000) | C PCG UN 51.4 13/08/15      | OTC  | 2015年8月13日    | (54,240)      | (192,839)      | (138,599) |
| USD | (19,700)  | C PEG UN 40.68 09/09/15     | OTC  | 2015年9月9日     | (13,648)      | (32,831)       | (19,183)  |
| USD | (41,900)  | C PEG UN 41.4 25/08/15      | OTC  | 2015年8月25日    | (38,129)      | (51,758)       | (13,629)  |
| USD | (18,300)  | C PEG UN 41.73 10/08/15     | OTC  | 2015年8月10日    | (14,673)      | (13,140)       | 1,533     |
| USD | (10,000)  | C PEGI UQ 25.8615 28/09/15  | OTC  | 2015年9月28日    | (5,074)       | (6,291)        | (1,217)   |
| USD | (185)     | C PEGI UQ 30 21/08/15       |      | 2015年8月21日    | (20,609)      | (925)          | 19,684    |
| GBP | (84,000)  | C PNN LN 8.4431 17/09/15    | OTC  | 2015年9月17日    | (7,746)       | (4,593)        | 3,153     |
| GBP | (10,000)  | C PNN LN 8.44725 28/09/15   | OTC  | 2015年9月28日    | (378)         | (717)          | (339)     |
| USD | (14,000)  | C PNW UN 61.0608 17/08/15   | OTC  | 2015年8月17日    | (8,422)       | (21,531)       | (13,109)  |
| USD | (15,000)  | C POR UN 36.2145 15/09/15   | OTC  | 2015年9月15日    | (4,916)       | (12,990)       | (8,074)   |
| EUR | (10,000)  | C POST AV 42.6405 17/09/15  | OTC  | 2015年9月17日    | (3,185)       | (2,162)        | 1,023     |
| USD | (28,700)  | C PPL UN 31.186 26/08/15    | OTC  | 2015年8月26日    | (18,256)      | (32,086)       | (13,830)  |
| USD | (15,000)  | C PPL UN 32.7915 15/09/15   | OTC  | 2015年9月15日    | (2,357)       | (4,438)        | (2,081)   |
| USD | (5,000)   | C PSXP UN 59.367 21/09/15   | OTC  | 2015年9月21日    | (5,371)       | (25,450)       | (20,079)  |
| USD | (43,000)  | C PSXP UN 72.269 11/08/15   | OTC  | 2015年8月11日    | (76,153)      | (18)           | 76,135    |
| USD | (15,000)  | C QEPM UN 17.231 22/09/15   | OTC  | 2015年9月22日    | (5,687)       | (5,920)        | (233)     |
| EUR | (10,000)  | C REE SM 77.364 17/09/15    | OTC  | 2015年9月17日    | (8,105)       | (5,824)        | 2,281     |
| USD | (18,000)  | C RRMS UN 40.1544 22/09/15  | OTC  | 2015年9月22日    | (22,500)      | (26,032)       | (3,532)   |
| USD | (20,000)  | C RSG UN 42.84 21/09/15     | OTC  | 2015年9月21日    | (4,080)       | (15,446)       | (11,366)  |
| USD | (15,000)  | C SBAC UQ 121.6425 21/09/15 | OTC  | 2015年9月21日    | (18,021)      | (30,456)       | (12,435)  |
| USD | (40,000)  | C SE UN 31.5 21/09/15       | OTC  | 2015年9月21日    | (13,440)      | (24,632)       | (11,192)  |
| USD | (5,000)   | C SEMG UN 82.845 15/09/15   | OTC  | 2015年9月15日    | (7,101)       | (3,010)        | 4,091     |
| USD | (5,000)   | C SEP UN 47.376 22/09/15    | OTC  | 2015年9月22日    | (1,512)       | (9,944)        | (8,432)   |
| EUR | (30,000)  | C SESG FP 32.5605 17/09/15  | OTC  | 2015年9月17日    | (13,273)      | (4)            | 13,269    |
| EUR | (45,000)  | C SESG FP 33.4112 21/09/15  | OTC  | 2015年9月21日    | (18,769)      | (1)            | 18,768    |
| EUR | (110,000) | C SEV FP 18.753 17/09/15    | OTC  | 2015年9月17日    | (48,147)      | (18,574)       | 29,573    |
| EUR | (54,000)  | C SEV FP 19.4192 24/09/15   | OTC  | 2015年9月24日    | (23,047)      | (4,945)        | 18,102    |
| USD | (21,000)  | C SHLX UN 43.28 08/10/15    | OTC  | 2015年10月8日    | (36,179)      | (40,828)       | (4,649)   |
| USD | (21,000)  | C SHLX UN 43.28 17/09/15    | OTC  | 2015年9月17日    | (28,680)      | (34,517)       | (5,837)   |
| USD | (7,000)   | C SHLX UN 43.51 22/09/15    | OTC  | 2015年9月22日    | (8,354)       | (11,365)       | (3,011)   |
| USD | (77)      | C SHLX UN 46 04/08/15       | FLEX | 2015年8月4日     | (15,782)      | (86)           | 15,696    |
| USD | (373)     | C SHLX UN 50 21/08/15       |      | 2015年8月21日    | (29,539)      | (33,570)       | (4,031)   |
| EUR | (30,000)  | C SIS IM 10.752 17/09/15    | OTC  | 2015年9月17日    | (3,915)       | (25,892)       | (21,977)  |
| AUD | (760,000) | C SKI AU 1.932 24/09/15     | OTC  | 2015年9月24日    | (10,868)      | (20,200)       | (9,332)   |
| GBP | (100,000) | C SKS LN 1.04738 28/09/15   | OTC  | 2015年9月28日    | (1,436)       | (1,689)        | (253)     |
| USD | (60,000)  | C SO UN 45.717 28/09/15     | OTC  | 2015年9月28日    | (7,315)       | (24,741)       | (17,426)  |
| USD | (26,000)  | C SRE UN 102.428 08/09/15   | OTC  | 2015年9月8日     | (60,346)      | (58,568)       | 1,778     |
| USD | (26,000)  | C SRE UN 102.428 19/08/15   | OTC  | 2015年8月19日    | (44,603)      | (40,164)       | 4,439     |

## ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアム

| 通貨  | 契約数       | 銘柄名                         | 満期日 | 取得原価<br>(米ドル) | 評価金額<br>(米ドル) | 未実現損益<br>(米ドル) |           |
|-----|-----------|-----------------------------|-----|---------------|---------------|----------------|-----------|
| USD | (35,000)  | C SRE UN 105.3885 28/09/15  | OTC | 2015年9月28日    | (27,752)      | (44,354)       | (16,602)  |
| EUR | (200,000) | C SRG IM 4.5087 17/08/15    | OTC | 2015年8月17日    | (14,503)      | (14,453)       | 50        |
| EUR | (71,000)  | C SRG IM 4.5676 22/09/15    | OTC | 2015年9月22日    | (7,298)       | (7,720)        | (422)     |
| EUR | (48,600)  | C SRG IM 4.6437 13/08/15    | OTC | 2015年8月13日    | (4,487)       | (883)          | 3,604     |
| EUR | (200,000) | C SRG IM 4.6662 05/08/15    | OTC | 2015年8月5日     | (12,417)      | (433)          | 11,984    |
| EUR | (450,000) | C SRG IM 4.8216 17/09/15    | OTC | 2015年9月17日    | (22,281)      | (13,644)       | 8,637     |
| GBP | (145,000) | C SSE LN 15.813 28/09/15    | OTC | 2015年9月28日    | (30,751)      | (36,838)       | (6,087)   |
| USD | (25,000)  | C STR UN 22.69 15/09/15     | OTC | 2015年9月15日    | (3,242)       | (8,613)        | (5,371)   |
| GBP | (9,000)   | C SVT LN 23.079 28/09/15    | OTC | 2015年9月28日    | (3,406)       | (3,702)        | (296)     |
| AUD | (230,000) | C SYD AU 5.355 11/08/15     | OTC | 2015年8月11日    | (13,284)      | (44,829)       | (31,545)  |
| AUD | (500,000) | C SYD AU 5.5 13/08/15       | OTC | 2015年8月13日    | (44,232)      | (54,899)       | (10,667)  |
| AUD | (193,300) | C SYD AU 5.5162 19/08/15    | OTC | 2015年8月19日    | (15,911)      | (21,893)       | (5,982)   |
| AUD | (790,000) | C SYD AU 5.817 24/09/15     | OTC | 2015年9月24日    | (36,656)      | (44,929)       | (8,273)   |
| AUD | (250,000) | C TCL AU 10.15 13/08/15     | OTC | 2015年8月13日    | (26,005)      | (14,193)       | 11,812    |
| AUD | (615,000) | C TCL AU 10.3005 24/09/15   | OTC | 2015年9月24日    | (46,064)      | (72,336)       | (26,272)  |
| AUD | (94,000)  | C TCL AU 10.3469 08/09/15   | OTC | 2015年9月8日     | (6,765)       | (7,616)        | (851)     |
| AUD | (94,000)  | C TCL AU 10.4436 22/09/15   | OTC | 2015年9月22日    | (7,240)       | (7,745)        | (505)     |
| AUD | (44,000)  | C TCL AU 9.8534 04/09/15    | OTC | 2015年9月4日     | (8,355)       | (10,272)       | (1,917)   |
| AUD | (180,000) | C TCL AU 9.898 06/08/15     | OTC | 2015年8月6日     | (25,871)      | (18,997)       | 6,874     |
| AUD | (60,000)  | C TCL AU 9.9414 09/09/15    | OTC | 2015年9月9日     | (10,420)      | (12,467)       | (2,047)   |
| USD | (16,000)  | C TCP UN 57.38 22/09/15     | OTC | 2015年9月22日    | (18,625)      | (22,786)       | (4,161)   |
| USD | (23,000)  | C TE UN 17.9578 07/08/15    | OTC | 2015年8月7日     | (8,178)       | (97,353)       | (89,175)  |
| USD | (21,000)  | C TE UN 18.921 08/09/15     | OTC | 2015年9月8日     | (5,454)       | (68,203)       | (62,749)  |
| USD | (50,000)  | C TE UN 19.509 15/09/15     | OTC | 2015年9月15日    | (3,789)       | (139,840)      | (136,051) |
| USD | (12,000)  | C TEP UN 47.26 22/09/15     | OTC | 2015年9月22日    | (14,259)      | (21,580)       | (7,321)   |
| USD | (24,600)  | C TERP UQ 38.21 14/08/15    | OTC | 2015年8月14日    | (30,246)      | (336)          | 29,910    |
| USD | (23,300)  | C TERP UQ 39.2491 03/09/15  | OTC | 2015年9月3日     | (29,586)      | (1,864)        | 27,722    |
| USD | (15,000)  | C TLLP UN 56.08 22/09/15    | OTC | 2015年9月22日    | (16,664)      | (7,047)        | 9,617     |
| USD | (100)     | C TLLP UN 60.21/08/15       | OTC | 2015年8月21日    | (10,896)      | (4,000)        | 6,896     |
| USD | (5,000)   | C TRGP UN 93.41 15/09/15    | OTC | 2015年9月15日    | (10,497)      | (16,342)       | (5,845)   |
| EUR | (500,000) | C TRN IM 4.4688 17/09/15    | OTC | 2015年9月17日    | (19,005)      | (12,082)       | 6,923     |
| CAD | (29,000)  | C TRP CT 54.65 11/08/15     | OTC | 2015年8月11日    | (11,578)      | (34)           | 11,544    |
| CAD | (28,000)  | C TRP CT 55.64 21/09/15     | OTC | 2015年9月21日    | (7,885)       | (2,981)        | 4,904     |
| USD | (50,000)  | C TRP UN 39.312 21/09/15    | OTC | 2015年9月21日    | (30,000)      | (56,165)       | (26,165)  |
| GBP | (100,000) | C UU/ LN 9.18 13/08/15      | OTC | 2015年8月13日    | (15,390)      | (6,329)        | 9,061     |
| GBP | (270,000) | C UU/ LN 9.2768 28/09/15    | OTC | 2015年9月28日    | (41,069)      | (54,311)       | (13,242)  |
| EUR | (12,600)  | C VIE FP 18.9289 05/08/15   | OTC | 2015年8月5日     | (7,730)       | (19,324)       | (11,594)  |
| EUR | (40,000)  | C VIE FP 20.853 17/09/15    | OTC | 2015年9月17日    | (13,411)      | (22,015)       | (8,604)   |
| USD | (16,800)  | C VLP UN 44.1263 02/09/15   | OTC | 2015年9月2日     | (27,050)      | (54,751)       | (27,701)  |
| EUR | (19,000)  | C VPK NA 50.2419 29/09/15   | OTC | 2015年9月29日    | (11,260)      | (19,343)       | (8,083)   |
| USD | (10,000)  | C WCN UN 51.37 21/09/15     | OTC | 2015年9月21日    | (2,446)       | (1,721)        | 725       |
| USD | (31,200)  | C WEC UN 46.9452 17/08/15   | OTC | 2015年8月17日    | (27,553)      | (68,560)       | (41,007)  |
| USD | (16,500)  | C WEC UN 48.444 04/09/15    | OTC | 2015年9月4日     | (14,640)      | (23,200)       | (8,380)   |
| USD | (9,000)   | C WES UN 63.26 22/09/15     | OTC | 2015年9月22日    | (5,965)       | (935)          | 5,030     |
| USD | (17,000)  | C WGP UN 59.7 22/09/15      | OTC | 2015年9月22日    | (19,622)      | (40,923)       | (21,301)  |
| USD | (45,000)  | C WMB UN 55.3592 15/09/15   | OTC | 2015年9月15日    | (90,855)      | (91,947)       | (1,092)   |
| USD | (18,000)  | C WMB UN 61.9423 17/09/15   | OTC | 2015年9月17日    | (39,690)      | (12,207)       | 27,483    |
| USD | (60,000)  | C WPZ UN 51.3 06/08/15      | OTC | 2015年8月6日     | (37,776)      | (578)          | 37,198    |
| USD | (15,000)  | C XEL UN 35.301 15/09/15    | OTC | 2015年9月15日    | (3,278)       | (6,499)        | (3,221)   |
| USD | (23,000)  | C XLU UP 45.22 28/09/15     | OTC | 2015年9月28日    | (3,467)       | (8,282)        | (4,815)   |
| HKD | (140,000) | C 1038 HK 65.5725 10/08/15  | OTC | 2015年8月10日    | (7,895)       | (36,714)       | (28,819)  |
| HKD | (85,000)  | C 1038 HK 67.1475 24/09/15  | OTC | 2015年9月24日    | (8,627)       | (17,329)       | (8,702)   |
| HKD | (100,000) | C 1038 HK 67.94775 25/09/15 | OTC | 2015年9月25日    | (9,064)       | (16,025)       | (6,961)   |
| HKD | (750,000) | C 1199 HK 10.773 24/09/15   | OTC | 2015年9月24日    | (6,255)       | (12,295)       | (6,040)   |
| HKD | (42,000)  | C 144 HK 30.176 10/09/15    | OTC | 2015年9月10日    | (6,046)       | (3,538)        | 2,508     |
| HKD | (34,000)  | C 144 HK 30.8487 05/08/15   | OTC | 2015年8月5日     | (3,860)       | (45)           | 3,815     |
| HKD | (400,000) | C 144 HK 31.185 24/09/15    | OTC | 2015年9月24日    | (34,490)      | (28,173)       | 6,317     |
| HKD | (250,000) | C 144 HK 31.779 25/09/15    | OTC | 2015年9月25日    | (22,991)      | (14,646)       | 8,345     |
| HKD | (430,000) | C 177 HK 10.773 24/09/15    | OTC | 2015年9月24日    | (12,638)      | (6,961)        | 5,677     |
| HKD | (600,000) | C 257 HK 13.209 24/09/15    | OTC | 2015年9月24日    | (34,672)      | (14,539)       | 20,133    |

| 通貨  | 契約数         | 銘柄名                          | 満期日 | 取得原価<br>(米ドル) | 評価金額<br>(米ドル)      | 未実現損益<br>(米ドル)     |                    |
|-----|-------------|------------------------------|-----|---------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| HKD | (1,500,000) | C 2638 HK 5.6805 24/09/15    | OTC | 2015年9月24日    | (1,152)            | (137)              | 1,015              |
| HKD | (160,000)   | C 2688 HK 49.788 25/09/15    | OTC | 2015年9月25日    | (24,743)           | (77,455)           | (52,712)           |
| HKD | (150,000)   | C 392 HK 60.375 24/09/15     | OTC | 2015年9月24日    | (13,021)           | (23,604)           | (10,583)           |
| HKD | (260,000)   | C 576 HK 10.1745 24/09/15    | OTC | 2015年9月24日    | (5,299)            | (8,654)            | (3,355)            |
| JPY | (11,000)    | C 9020 JT 11887.7 10/08/15   | OTC | 2015年8月10日    | (10,391)           | (37,851)           | (27,460)           |
| JPY | (3,800)     | C 9020 JT 12540.875 10/09/15 | OTC | 2015年9月10日    | (7,496)            | (7,748)            | (252)              |
| JPY | (10,000)    | C 9020 JT 12631.5 24/09/15   | OTC | 2015年9月24日    | (10,216)           | (21,986)           | (11,770)           |
| JPY | (100,000)   | C 9364 JT 1219.05 24/09/15   | OTC | 2015年9月24日    | (7,042)            | (8,520)            | (1,478)            |
| JPY | (120,000)   | C 9531 JT 696.15 24/09/15    | OTC | 2015年9月24日    | (6,442)            | (10,508)           | (4,066)            |
| JPY | (13,000)    | C 9706 JT 6561.1 12/08/15    | OTC | 2015年8月12日    | (20,338)           | (19,122)           | 1,216              |
| JPY | (9,200)     | C 9706 JT 6762.6 06/10/15    | OTC | 2015年10月6日    | (24,205)           | (22,455)           | 1,750              |
| JPY | (20,000)    | C 9706 JT 7003.5 24/09/15    | OTC | 2015年9月24日    | (16,722)           | (28,703)           | (11,981)           |
|     |             |                              |     |               | <u>(4,997,898)</u> | <u>(6,708,909)</u> | <u>(1,711,011)</u> |
|     |             |                              |     |               | <u>(4,997,898)</u> | <u>(6,708,909)</u> | <u>(1,711,011)</u> |

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第14期（決算日2016年8月19日）

作成対象期間（2015年8月20日～2016年8月19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   | 本邦通貨表示の公社債等に投資を行い、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。                                      |

**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   |
|-----------------|--------|-----|-----|-------|--------|--------|
|                 |        | 騰   | 落   |       |        |        |
|                 | 円      |     | %   | %     | %      | 百万円    |
| 10期(2012年8月20日) | 10,181 |     | 0.1 | 100.7 | —      | 2,216  |
| 11期(2013年8月19日) | 10,191 |     | 0.1 | 80.9  | —      | 5,297  |
| 12期(2014年8月19日) | 10,199 |     | 0.1 | 59.7  | —      | 8,648  |
| 13期(2015年8月19日) | 10,206 |     | 0.1 | 44.7  | —      | 22,034 |
| 14期(2016年8月19日) | 10,211 |     | 0.0 | 68.6  | —      | 19,722 |

\*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

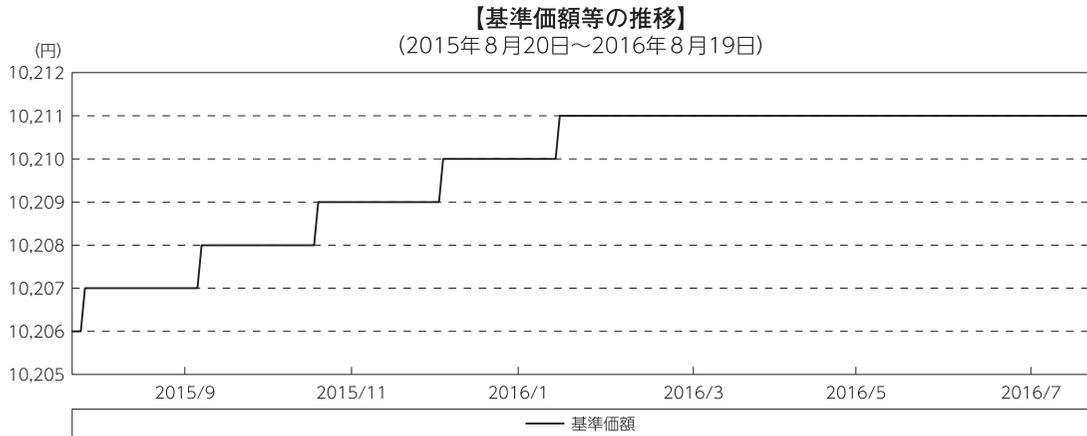
| 年月日                | 基準価額        | 騰落率 |          | 債組入比率     | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|----------|-----------|--------|
|                    |             | 騰   | 落        |           |        |
| (期首)<br>2015年8月19日 | 円<br>10,206 |     | %<br>—   | %<br>44.7 | %<br>— |
| 8月末                | 10,207      |     | 0.0      | 48.6      | —      |
| 9月末                | 10,207      |     | 0.0      | 43.6      | —      |
| 10月末               | 10,208      |     | 0.0      | 44.4      | —      |
| 11月末               | 10,209      |     | 0.0      | 48.8      | —      |
| 12月末               | 10,209      |     | 0.0      | 48.5      | —      |
| 2016年1月末           | 10,210      |     | 0.0      | 51.8      | —      |
| 2月末                | 10,211      |     | 0.0      | 49.1      | —      |
| 3月末                | 10,211      |     | 0.0      | 40.8      | —      |
| 4月末                | 10,211      |     | 0.0      | 39.9      | —      |
| 5月末                | 10,211      |     | 0.0      | 62.4      | —      |
| 6月末                | 10,211      |     | 0.0      | 58.0      | —      |
| 7月末                | 10,211      |     | 0.0      | 65.1      | —      |
| (期末)<br>2016年8月19日 | 円<br>10,211 |     | %<br>0.0 | %<br>68.6 | %<br>— |

\*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等からのインカムゲイン（利息収入）。

## ○投資環境

国内経済は、足許の企業収益に弱さがみられるものの、企業収益の水準としては依然として高水準にある事や雇用環境の改善などを受け、基調としては緩やかな回復を続けました。しかしながら、新興国を中心とした海外経済には弱さが見られ、また個人消費の不振が長引く中で物価見通しについても低下するなど、国内経済の下押しリスクがより認識されるようになりました。

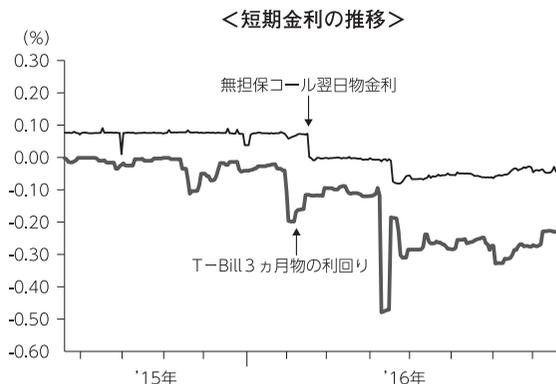
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

### ・無担保コール翌日物金利の推移

2016年2月半ば頃まで概ね0.07%台で推移しました。日本銀行当座預金の一部へのマイナス金利の適用が開始された2月16日以降は、概ねゼロ%近傍のマイナス圏で推移しました。無担保コール取引による資金の運用ニーズが高まった4月18日以降、そのマイナス幅は深まりました。

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外からの資金流入に伴う需給ひっ迫などにより、期を通じて利回りはマイナス圏で推移しました。日本銀行がマイナス金利導入を決定した2016年1月末以降、利回りは低下し、4月以降についてはマイナス幅が一段と深まりました。



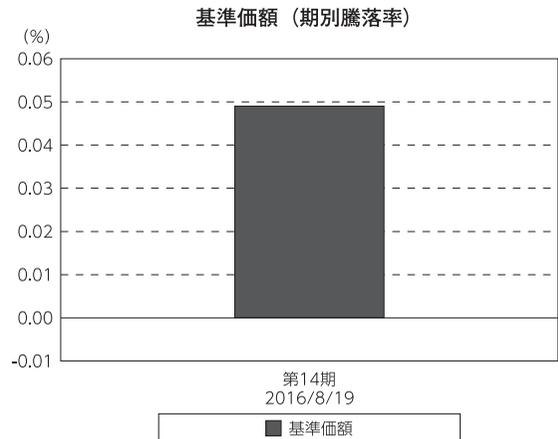
## ○当ファンドのポートフォリオ

- (1) 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・ローン等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、残存期間の短い高格付けの公社債等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・ローン等により運用してまいりました。

## ○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

今後も、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を行ない、あわせて債券現先取引やコール・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してまいります。

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

(2015年8月20日～2016年8月19日)

| 項 目                        | 当 期           |                       | 項 目 の 概 要  |
|----------------------------|---------------|-----------------------|--|
|                            | 金 額           | 比 率                   |  |
| (a) そ の 他 費 用<br>( そ の 他 ) | 円<br>0<br>(0) | %<br>0.001<br>(0.001) | (a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br><br>信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計                        | 0             | 0.001                 |  |
| 期中の平均基準価額は、10,209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

(2015年8月20日～2016年8月19日)

## 公社債

|        |                | 買 付 額            | 売 付 額                           |
|--------|----------------|------------------|---------------------------------|
| 国<br>内 | 国債証券           | 千円<br>42,008,214 | 千円<br>38,608,278<br>(4,580,000) |
|        | 地方債証券          | 8,739,283        | —<br>(7,094,300)                |
|        | 特殊債券           | 18,846,302       | —<br>(15,866,000)               |
|        | 社債券（投資法人債券を含む） | 3,709,487        | —<br>(3,400,000)                |

\*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、上段の数字には含まれておりません。

\*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。

## その他有価証券

|        |             | 買 付 額           | 売 付 額                  |
|--------|-------------|-----------------|------------------------|
| 国<br>内 | コマーシャル・ペーパー | 千円<br>5,898,732 | 千円<br>—<br>(7,200,000) |

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年8月20日～2016年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|     |           |                    |               |           |                    |               |
|     | 百万円       | 百万円                | %             | 百万円       | 百万円                | %             |
| 公社債 | 34,695    | 4,630              | 13.3          | —         | —                  | —             |
| 預金  | 231,734   | 231,734            | 100.0         | 231,734   | 231,734            | 100.0         |

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

(2016年8月19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B B格以下<br>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               | 2,898,010<br>( 2,898,010)  | 2,904,779<br>( 2,904,779)  | 14.7<br>(14.7) | —<br>(—)            | —<br>(—)  | —<br>(—) | 14.7<br>(14.7) |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 5,325,000<br>( 5,325,000)  | 5,333,466<br>( 5,333,466)  | 27.0<br>(27.0) | —<br>(—)            | —<br>(—)  | —<br>(—) | 27.0<br>(27.0) |
| 金融債券                | 3,780,000<br>( 3,780,000)  | 3,783,502<br>( 3,783,502)  | 19.2<br>(19.2) | —<br>(—)            | —<br>(—)  | —<br>(—) | 19.2<br>(19.2) |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 1,500,000<br>( 1,500,000)  | 1,501,704<br>( 1,501,704)  | 7.6<br>( 7.6)  | —<br>(—)            | —<br>(—)  | —<br>(—) | 7.6<br>( 7.6)  |
| 合 計                 | 13,503,010<br>(13,503,010) | 13,523,452<br>(13,523,452) | 68.6<br>(68.6) | —<br>(—)            | —<br>(—)  | —<br>(—) | 68.6<br>(68.6) |

\* ( )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                 | 柄                           | 当 期 末 |           |           |            |
|--------------------|-----------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                    |                             | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| <b>地方債証券</b>       |                             | %     | 千円        | 千円        |            |
| 東京都                | 公募第637回                     | 1.81  | 200,000   | 200,273   | 2016/9/20  |
| 東京都                | 公募第638回                     | 1.9   | 600,000   | 600,929   | 2016/9/20  |
| 北海道                | 公募平成18年度第7回                 | 2.0   | 1,500     | 1,505     | 2016/10/31 |
| 北海道                | 公募平成18年度第10回                | 1.9   | 200,000   | 201,375   | 2016/12/28 |
| 北海道                | 公募(5年)平成23年度第12回            | 0.38  | 5,000     | 5,007     | 2017/1/31  |
| 北海道                | 公募(5年)平成23年度第14回            | 0.35  | 200,000   | 200,477   | 2017/3/23  |
| 神奈川県               | 公募第143回                     | 1.77  | 100,000   | 100,596   | 2016/12/20 |
| 神奈川県               | 公募(5年)第49回                  | 0.37  | 101,700   | 101,728   | 2016/9/20  |
| 大阪府                | 公募第294回                     | 2.0   | 12,000    | 12,024    | 2016/9/28  |
| 大阪府                | 公募第295回                     | 1.9   | 1,000     | 1,003     | 2016/10/28 |
| 大阪府                | 公募(5年)第77回                  | 0.42  | 100,000   | 100,071   | 2016/10/28 |
| 兵庫県                | 公募平成18年度第8回                 | 2.1   | 200,000   | 200,060   | 2016/8/24  |
| 埼玉県                | 公募(5年)平成23年度第5回             | 0.41  | 200,000   | 200,098   | 2016/9/29  |
| 福岡県                | 公募平成18年度第3回                 | 1.9   | 1,000     | 1,003     | 2016/10/31 |
| 千葉県                | 公募平成18年度第4回                 | 1.8   | 8,600     | 8,626     | 2016/10/25 |
| 群馬県                | 公募第3回                       | 1.9   | 9,000     | 9,042     | 2016/11/25 |
| 大分県                | 公募平成18年度第1回                 | 1.8   | 198,000   | 198,709   | 2016/10/31 |
| 共同発行市場地方債          | 公募第41回                      | 2.0   | 6,000     | 6,001     | 2016/8/25  |
| 共同発行市場地方債          | 公募第43回                      | 1.8   | 4,000     | 4,012     | 2016/10/25 |
| 共同発行市場地方債          | 公募第44回                      | 1.8   | 100,000   | 100,476   | 2016/11/25 |
| 島根県                | 公募平成23年度第1回                 | 0.38  | 2,500     | 2,502     | 2016/11/25 |
| 熊本県                | 公募平成18年度第2回                 | 1.8   | 7,500     | 7,524     | 2016/10/27 |
| 名古屋市               | 公募第456回                     | 1.82  | 16,000    | 16,024    | 2016/9/20  |
| 京都市                | 公募平成23年度第3回                 | 0.364 | 4,000     | 4,001     | 2016/9/29  |
| 横浜市                | 公募平成18年度第3回                 | 1.87  | 200,000   | 201,260   | 2016/12/20 |
| 札幌市                | 公募(5年)平成23年度第5回             | 0.4   | 12,900    | 12,903    | 2016/9/20  |
| 川崎市                | 公募(5年)第29回                  | 0.36  | 12,200    | 12,203    | 2016/9/20  |
| 川崎市                | 公募(5年)第31回                  | 0.27  | 2,000     | 2,002     | 2017/3/17  |
| 北九州市               | 公募(5年)平成23年度第1回             | 0.36  | 7,000     | 7,002     | 2016/9/28  |
| 福岡市                | 公募平成23年度第3回                 | 0.39  | 300,000   | 300,041   | 2016/8/26  |
| 広島市                | 公募平成18年度第1回                 | 1.82  | 6,000     | 6,037     | 2016/12/26 |
| 仙台市                | 公募平成23年度第1回                 | 0.36  | 59,410    | 59,484    | 2017/1/27  |
| さいたま市              | 公募第4回                       | 1.8   | 5,000     | 5,030     | 2016/12/26 |
| 鹿児島県               | 公募平成18年度第1回                 | 1.9   | 7,200     | 7,226     | 2016/10/31 |
| 鹿児島県               | 公募(5年)平成23年度第1回             | 0.37  | 8,500     | 8,505     | 2016/10/31 |
| 小                  | 計                           |       | 2,898,010 | 2,904,779 |            |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b> |                             |       |           |           |            |
| 政保                 | 地方公共団体金融機構債券(4年)第2回         | 0.13  | 200,000   | 200,017   | 2016/8/30  |
|                    | 日本政策投資銀行債券 政府保証第13回         | 2.0   | 290,000   | 290,093   | 2016/8/25  |
|                    | 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第17回 | 2.0   | 100,000   | 100,067   | 2016/8/31  |
|                    | 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第19回 | 1.8   | 700,000   | 701,332   | 2016/9/29  |
|                    | 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第21回 | 1.8   | 125,000   | 125,645   | 2016/11/30 |
|                    | 日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回        | 0.445 | 300,000   | 300,482   | 2016/12/20 |
|                    | 日本政策投資銀行債券 財投機関債第27回        | 1.98  | 100,000   | 100,172   | 2016/9/20  |
|                    | 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第15回 | 2.05  | 100,000   | 100,177   | 2016/9/20  |
|                    | 地方公共団体金融機構債券(5年)第9回         | 0.34  | 100,000   | 100,251   | 2017/4/28  |

| 銘                      | 柄                  | 当 期 末 |            |            |            |
|------------------------|--------------------|-------|------------|------------|------------|
|                        |                    | 利 率   | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 償 還 年 月 日  |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>     |                    | %     | 千円         | 千円         |            |
| 地方公共団体金融機構債券(2年)       | 第2回                | 0.1   | 200,000    | 200,179    | 2017/3/28  |
| 公営企業債券                 | 第24回財投機関債          | 1.94  | 100,000    | 100,650    | 2016/12/20 |
| 首都高速道路                 | 第8回                | 0.439 | 140,000    | 140,048    | 2016/9/20  |
| 日本政策金融公庫社債             | 第20回財投機関債          | 0.471 | 900,000    | 900,378    | 2016/9/20  |
| 日本政策金融公庫社債             | 第43回財投機関債          | 0.101 | 200,000    | 200,076    | 2016/11/18 |
| 関西国際空港社債               | 財投機関債第31回          | 0.504 | 70,000     | 70,030     | 2016/9/20  |
| 中部国際空港社債               | 財投機関債第2回           | 0.489 | 1,300,000  | 1,303,478  | 2017/2/24  |
| 日本学生支援債券               | 財投機関債第38回          | 0.1   | 300,000    | 300,206    | 2017/2/20  |
| 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券      | 財投機関債第10回          | 1.99  | 100,000    | 100,176    | 2016/9/20  |
| 小                      | 計                  |       | 5,325,000  | 5,333,466  |            |
| <b>金融債券</b>            |                    |       |            |            |            |
| 商工債券                   | 利付第736回い号          | 0.45  | 300,000    | 300,133    | 2016/9/27  |
| 商工債券                   | 利付第737回い号          | 0.45  | 200,000    | 200,156    | 2016/10/27 |
| 商工債券                   | 利付第738回い号          | 0.45  | 200,000    | 200,239    | 2016/11/25 |
| 農林債券                   | 利付第735回い号          | 0.45  | 150,000    | 150,012    | 2016/8/26  |
| 農林債券                   | 利付第736回い号          | 0.5   | 750,000    | 750,407    | 2016/9/27  |
| 農林債券                   | 利付第737回い号          | 0.5   | 80,000     | 80,063     | 2016/10/27 |
| 農林債券                   | 利付第739回い号          | 0.5   | 500,000    | 500,885    | 2016/12/27 |
| 農林債券                   | 利付第742回い号          | 0.45  | 200,000    | 200,540    | 2017/3/27  |
| しんきん中金債券               | 利付第261回            | 0.45  | 500,000    | 500,073    | 2016/8/26  |
| しんきん中金債券               | 利付第262回            | 0.45  | 100,000    | 100,045    | 2016/9/27  |
| しんきん中金債券               | 利付第263回            | 0.5   | 100,000    | 100,093    | 2016/10/27 |
| しんきん中金債券               | 利付第266回            | 0.45  | 300,000    | 300,618    | 2017/1/27  |
| 商工債券                   | 利付(3年)第164回        | 0.2   | 200,000    | 200,036    | 2016/9/27  |
| 商工債券                   | 利付(3年)第166回        | 0.2   | 100,000    | 100,052    | 2016/11/25 |
| 商工債券                   | 利付(3年)第171回        | 0.2   | 100,000    | 100,142    | 2017/4/27  |
| 小                      | 計                  |       | 3,780,000  | 3,783,502  |            |
| <b>普通社債券(含む投資法人債券)</b> |                    |       |            |            |            |
| アサヒグループホールディングス        | 第1回特定社債間限定同順位特     | 0.52  | 200,000    | 200,181    | 2016/10/21 |
| みずほコーポレート銀行            | 第27回特定社債間限定同順位特約付  | 0.515 | 500,000    | 500,431    | 2016/10/20 |
| 三菱東京UFJ銀行              | 第129回特定社債間限定同順位特約付 | 0.465 | 100,000    | 100,078    | 2016/10/20 |
| 三菱東京UFJ銀行              | 第148回特定社債間限定同順位特約付 | 0.195 | 100,000    | 100,041    | 2016/10/31 |
| 三井住友銀行                 | 第55回社債間限定同順位特約付    | 0.47  | 100,000    | 100,083    | 2016/10/20 |
| トヨタファイナンス              | 第23回社債間限定同等特約付     | 1.97  | 100,000    | 100,166    | 2016/9/20  |
| 三菱UFJリース               | 第15回社債間限定同順位特約付    | 0.66  | 400,000    | 400,720    | 2016/12/14 |
| 小                      | 計                  |       | 1,500,000  | 1,501,704  |            |
| 合                      | 計                  |       | 13,503,010 | 13,523,452 |            |

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

| 区 分         | 当 期 末           |          |
|-------------|-----------------|----------|
|             | 評 価 額           | 比 率      |
| コマーシャル・ペーパー | 千円<br>1,199,980 | %<br>6.1 |

\*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。

## ○投資信託財産の構成

(2016年8月19日現在)

| 項目           | 当 期 末      |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評 価 額      | 比 率   |
|              | 千円         | %     |
| 公社債          | 13,523,452 | 65.9  |
| その他有価証券      | 1,199,980  | 5.8   |
| コール・ローン等、その他 | 5,800,725  | 28.3  |
| 投資信託財産総額     | 20,524,157 | 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 (2016年8月19日現在)

| 項目              | 当 期 末           |
|-----------------|-----------------|
|                 | 円               |
| (A) 資産          | 20,524,157,958  |
| コール・ローン等        | 5,763,236,241   |
| 公社債(評価額)        | 13,523,452,183  |
| その他有価証券         | 1,199,980,051   |
| 未収利息            | 16,503,055      |
| 前払費用            | 20,986,428      |
| (B) 負債          | 801,532,052     |
| 未払金             | 801,524,000     |
| 未払利息            | 8,052           |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 19,722,625,906  |
| 元本              | 19,315,765,955  |
| 次期繰越損益金         | 406,859,951     |
| (D) 受益権総口数      | 19,315,765,955口 |
| 1万円当たり基準価額(C/D) | 10,211円         |

(注) 期首元本額は21,588,342,274円、期中追加設定元本額は3,803,787,310円、期中一部解約元本額は6,076,363,629円、1口当たり純資産額は1.0211円です。

## ○損益の状況 (2015年8月20日～2016年8月19日)

| 項目               | 当 期          |
|------------------|--------------|
|                  | 円            |
| (A) 配当等収益        | 92,619,318   |
| 受取利息             | 92,152,370   |
| その他収益金           | 1,948,259    |
| 支払利息             | △ 1,481,311  |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 83,175,377 |
| 売買益              | 14,438       |
| 売買損              | △ 83,189,815 |
| (C) 保管費用等        | △ 214,563    |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 9,229,378    |
| (E) 前期繰越損益金      | 445,681,696  |
| (F) 追加信託差損益金     | 79,665,282   |
| (G) 解約差損益金       | △127,716,405 |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 406,859,951  |
| 次期繰越損益金(H)       | 406,859,951  |

\*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。

## ○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<br>元本額    |
|---|---------------|
|   | 円             |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッドF30(非課税適格機関投資家専用) | 5,423,785,404 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッドF50(適格機関投資家販売制限付) | 4,206,288,588 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)  | 4,181,906,577 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Zプライス(適格機関投資家専用)  | 2,296,160,091 |
| 日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家販売制限付) | 1,186,053,936 |
| 野村DC運用戦略ファンド                            | 379,067,282   |
| ネクストコア                                  | 343,183,624   |
| 野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型           | 317,657,897   |

| ファンド名                                 | 当期末<br>元本額  |
|---------------------------------------|-------------|
|                                       | 円           |
| 野村世界高金利通貨投信                           | 151,953,753 |
| バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06            | 146,986,772 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 113,781,191 |
| バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09            | 98,039,216  |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)             | 84,639,967  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型     | 49,578,893  |
| 野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)                   | 49,354,623  |
| 野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型       | 47,082,117  |

| ファンド名                                 | 当期末        | 円 |
|---------------------------------------|------------|---|
|                                       | 元本額        |   |
| 野村ビクテ・ジェネリック&グノム マネープール・ファンド          | 33,758,750 |   |
| 野村新中国株投資 マネープール・ファンド                  | 17,198,352 |   |
| 野村世界業種別投資シリアルズ(マネープール・ファンド)           | 10,016,716 |   |
| 米国変動好金利ファンド Aコース                      | 8,829,589  |   |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(マネープールファンド)年2回決算型 | 8,788,959  |   |
| 野村グローバルCB投信(マネープールファンド)年2回決算型         | 6,157,226  |   |
| 野村新興国消費関連株投信 マネープール・ファンド              | 5,393,879  |   |
| 野村DC運用戦略ファンドM                         | 4,553,821  |   |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(マネープールファンド)年2回決算型    | 4,315,818  |   |
| コインの未来(毎月分配型)                         | 3,965,894  |   |
| 野村アフリカ株投資 マネープール・ファンド                 | 3,607,923  |   |
| 野村・グリーン・テクノロジ マネープール・ファンド             | 1,511,406  |   |
| コインの未来(年2回分配型)                        | 991,474    |   |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型        | 984,834    |   |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型    | 984,834    |   |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型    | 984,834    |   |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型       | 984,834    |   |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型   | 984,834    |   |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型   | 984,834    |   |
| 野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型                | 984,543    |   |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型            | 984,543    |   |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型            | 984,543    |   |
| 野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型               | 984,543    |   |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型           | 984,543    |   |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型           | 984,543    |   |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型        | 984,252    |   |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型      | 984,252    |   |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型  | 984,252    |   |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型       | 984,252    |   |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型     | 984,252    |   |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型 | 984,252    |   |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型            | 983,768    |   |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型            | 983,768    |   |
| 野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型               | 983,768    |   |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型           | 983,768    |   |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型           | 983,768    |   |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型              | 983,672    |   |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型          | 983,672    |   |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型          | 983,672    |   |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型             | 983,672    |   |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型         | 983,672    |   |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型         | 983,672    |   |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース               | 983,381    |   |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース               | 983,381    |   |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース               | 983,381    |   |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型           | 983,091    |   |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型      | 983,091    |   |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型          | 983,091    |   |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型     | 983,091    |   |
| ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現物通貨建て債券 Aコース)    | 982,995    |   |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型           | 982,898    |   |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型      | 982,898    |   |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型   | 982,898    |   |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型          | 982,898    |   |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)年2回決算型     | 982,898    |   |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型  | 982,898    |   |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型                 | 982,801    |   |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)           | 982,609    |   |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)              | 982,609    |   |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)            | 982,609    |   |
| 野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型                | 982,609    |   |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型            | 982,609    |   |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型            | 982,609    |   |

| ファンド名                               | 当期末     | 円 |
|-------------------------------------|---------|---|
|                                     | 元本額     |   |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型         | 982,609 |   |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型         | 982,609 |   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型     | 982,609 |   |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型 | 982,609 |   |
| 野村新世界高金利通貨投資                        | 982,608 |   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型          | 982,608 |   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型        | 982,608 |   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型    | 982,608 |   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型   | 982,608 |   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型      | 982,608 |   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型       | 982,608 |   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型   | 982,608 |   |
| 野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型             | 982,608 |   |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型           | 982,608 |   |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型       | 982,608 |   |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型         | 982,608 |   |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型         | 982,608 |   |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型       | 982,608 |   |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型   | 982,608 |   |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型  | 982,608 |   |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型     | 982,608 |   |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型  | 982,608 |   |
| 野村PMICO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース      | 982,608 |   |
| 野村新エマージング債券投資(円コース)毎月分配型            | 982,608 |   |
| 野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型      | 982,608 |   |
| 野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース)毎月分配型    | 982,608 |   |
| 野村新エマージング債券投資(円コース)年2回決算型           | 982,608 |   |
| 野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型     | 982,608 |   |
| 野村新エマージング債券投資(中国元コース)年2回決算型         | 982,608 |   |
| 野村アジアCB投信(毎月分配型)                    | 982,608 |   |
| 野村PMICO新興国インフラ関連債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型 | 982,608 |   |
| 野村グローバルREITプレミアム(Aコース)毎月分配型         | 982,608 |   |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型    | 982,608 |   |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型        | 982,608 |   |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型   | 982,608 |   |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型          | 982,607 |   |
| 野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)毎月分配型          | 982,607 |   |
| 野村新エマージング債券投資(中国元コース)毎月分配型          | 982,607 |   |
| 野村PMICO新興国インフラ関連債券投資(円コース)毎月分配型     | 982,607 |   |
| 野村PMICO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型 | 982,607 |   |
| 第12回 野村短期公社債ファンド                    | 982,607 |   |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型            | 982,415 |   |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型       | 982,415 |   |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型           | 982,415 |   |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型      | 982,415 |   |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型        | 982,029 |   |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型   | 982,029 |   |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型       | 982,029 |   |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型  | 982,029 |   |
| 野村カルミニヤック・ファンド Aコース                 | 981,547 |   |
| 野村カルミニヤック・ファンド Bコース                 | 981,547 |   |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型            | 981,451 |   |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型            | 981,451 |   |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型        | 981,451 |   |
| 野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型         | 981,451 |   |
| 野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)毎月分配型         | 981,451 |   |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型           | 981,451 |   |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型           | 981,451 |   |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型       | 981,451 |   |
| 野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)年2回決算型        | 981,451 |   |
| 野村エマージング債券プレミアム毎月分配型                | 981,451 |   |

| ファンド名                                 | 当期末<br>元本額 |
|---------------------------------------|------------|
|                                       | 円          |
| 野村エマージング債券プレミアム年2回決算型                 | 981,451    |
| ノムラ THE USA Aコース                      | 981,258    |
| ノムラ THE USA Bコース                      | 981,258    |
| 米国変動好金利ファンド Bコース                      | 981,066    |
| 野村グローバルボンド投信 Bコース                     | 980,489    |
| 野村グローバルボンド投信 Dコース                     | 980,489    |
| 野村グローバルボンド投信 Fコース                     | 980,489    |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型        | 980,297    |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型     | 980,297    |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型       | 980,297    |
| ノムラ THE ASIA Bコース                     | 979,912    |
| グローバル・ストック Bコース                       | 979,528    |
| グローバル・ストック Dコース                       | 979,528    |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型           | 588,871    |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型                | 491,401    |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアコース) 毎月分配型          | 294,436    |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアコース) 年2回決算型         | 294,436    |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 年2回決算型          | 196,925    |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型             | 196,291    |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアコース) 年2回決算型         | 196,291    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型     | 98,262     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型         | 98,261     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型         | 98,261     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型          | 98,261     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型        | 98,261     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型      | 98,261     |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型        | 98,261     |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型         | 98,261     |
| 野村新米國ハイ・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  | 98,261     |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型           | 98,261     |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型      | 98,261     |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型          | 98,261     |
| 野村新エマージング債券投信(インドネシアコース) 年2回決算型       | 98,261     |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型     | 98,261     |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型    | 98,261     |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型     | 98,261     |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型 | 98,261     |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型 | 98,261     |
| 野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型               | 98,261     |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース               | 98,261     |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 98,261     |
| 第1回 野村短期公社債ファンド                       | 98,261     |
| 第2回 野村短期公社債ファンド                       | 98,261     |
| 第3回 野村短期公社債ファンド                       | 98,261     |
| 第4回 野村短期公社債ファンド                       | 98,261     |
| 第5回 野村短期公社債ファンド                       | 98,261     |
| 第6回 野村短期公社債ファンド                       | 98,261     |
| 第7回 野村短期公社債ファンド                       | 98,261     |
| 第8回 野村短期公社債ファンド                       | 98,261     |
| 第11回 野村短期公社債ファンド                      | 98,261     |
| 野村米国ハイ・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   | 98,260     |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型       | 98,260     |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型       | 98,260     |

| ファンド名                               | 当期末<br>元本額 |
|-------------------------------------|------------|
|                                     | 円          |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型   | 98,260     |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース      | 98,260     |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型        | 98,260     |
| ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)  | 98,260     |
| 第9回 野村短期公社債ファンド                     | 98,260     |
| 第10回 野村短期公社債ファンド                    | 98,260     |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型          | 98,146     |
| ノムラ THE EUROPE Aコース                 | 98,117     |
| ノムラ THE EUROPE Bコース                 | 98,117     |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース                   | 98,049     |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース                   | 98,049     |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース                   | 98,049     |
| ノムラ THE ASIA Aコース                   | 97,992     |
| グローバル・ストック Aコース                     | 97,953     |
| グローバル・ストック Cコース                     | 97,953     |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型       | 48,092     |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型      | 13,741     |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)               | 10,000     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型      | 9,826      |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型   | 9,826      |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース           | 9,818      |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース           | 9,818      |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型           | 9,809      |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型        | 9,809      |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型          | 9,809      |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型       | 9,809      |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型      | 9,808      |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型     | 9,808      |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型    | 9,808      |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型   | 9,808      |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型           | 9,807      |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型          | 9,807      |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型  | 9,807      |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型 | 9,807      |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型      | 9,805      |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型   | 9,805      |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型     | 9,805      |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型  | 9,805      |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 毎月分配型        | 9,803      |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型       | 9,803      |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型  | 9,803      |
| 野村新興国高配当株トリプルウィング プラジールAL毎月分配型      | 9,803      |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)              | 9,803      |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)            | 9,803      |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)         | 9,803      |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)            | 9,801      |
| 野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)    | 9,801      |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 年2回決算型          | 4,908      |
| 野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)                | 1,967      |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型           | 1,963      |

## ○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よろしくお願いいたします。

(2016年9月23日現在)

| 年 月     | 日       |
|---------|---------|
| 2016年9月 | —       |
| 10月     | —       |
| 11月     | 1、11、24 |
| 12月     | 26、27   |

※2016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。