

# 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

## 運用報告書(全体版)

第11期(決算日2015年10月19日) 第12期(決算日2015年11月19日) 第13期(決算日2015年12月21日)  
第14期(決算日2016年1月19日) 第15期(決算日2016年2月19日) 第16期(決算日2016年3月22日)

作成対象期間(2015年9月25日～2016年3月22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     | 2014年10月10日から2024年9月19日までです。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                      |
| 運 用 方 針     | 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ーワールド・インフラストラクチャー・エクイティー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への投資を通じて、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、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。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ーワールド・インフラストラクチャー・エクイティー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します。 |                                                                                                                                      |
| 主 な 投 資 対 象 | 野村高配当<br>インフラ関連株ファンド<br>(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ーワールド・インフラストラクチャー・エクイティー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・<br>マネージャーズ・ファンドV<br>ーワールド・インフラ<br>ストラクチャー・エクイテ<br>ーCRS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。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・トラストにも投資を行います。                                       |
|             | 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。                                                                                                            |
| 主 な 投 資 制 限 | 野村高配当<br>インフラ関連株ファンド<br>(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。                                                                                       |
|             | 野村マネー マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 株式への投資は行いません。                                                                                                                        |
| 分 配 方 針     | 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。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                      |

### 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○設定以来の運用実績

| 決 算 期             | 基 準<br>(分配落) | 価 額        |              |       | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率  | 投 資 信 託<br>証 証 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-------------------|--------------|------------|--------------|-------|-----------|-----------|------|----------------------|--------------|
|                   |              | 税 込<br>分 配 | み 金<br>期 騰 落 | 中 率   |           |           |      |                      |              |
| (設定日)             | 円            |            | 円            | %     | %         | %         | %    | %                    | 百万円          |
| 2014年10月10日       | 10,000       |            | —            | —     | —         | —         | —    | —                    | 3,817        |
| 1 期(2014年12月19日)  | 10,758       |            | 60           | 8.2   | 0.0       | —         | 98.7 | 8,762                |              |
| 2 期(2015年 1 月19日) | 10,786       |            | 60           | 0.8   | 0.0       | —         | 98.9 | 9,077                |              |
| 3 期(2015年 2 月19日) | 10,922       |            | 60           | 1.8   | 0.0       | —         | 99.0 | 9,211                |              |
| 4 期(2015年 3 月19日) | 10,486       |            | 60           | △ 3.4 | 0.0       | —         | 99.0 | 8,808                |              |
| 5 期(2015年 4 月20日) | 10,699       |            | 60           | 2.6   | 0.0       | —         | 98.9 | 8,850                |              |
| 6 期(2015年 5 月19日) | 10,874       |            | 60           | 2.2   | 0.0       | —         | 99.0 | 8,905                |              |
| 7 期(2015年 6 月19日) | 10,506       |            | 60           | △ 2.8 | 0.0       | —         | 99.1 | 8,484                |              |
| 8 期(2015年 7 月21日) | 10,384       |            | 60           | △ 0.6 | 0.0       | —         | 99.2 | 8,118                |              |
| 9 期(2015年 8 月19日) | 9,652        |            | 60           | △ 6.5 | 0.0       | —         | 98.9 | 7,419                |              |
| 10期(2015年 9 月24日) | 8,342        |            | 60           | △13.0 | 0.0       | —         | 99.1 | 6,417                |              |
| 11期(2015年10月19日)  | 8,759        |            | 60           | 5.7   | 0.0       | —         | 98.9 | 6,624                |              |
| 12期(2015年11月19日)  | 8,534        |            | 60           | △ 1.9 | 0.0       | —         | 98.4 | 6,083                |              |
| 13期(2015年12月21日)  | 7,579        |            | 60           | △10.5 | 0.0       | —         | 98.4 | 5,000                |              |
| 14期(2016年 1 月19日) | 6,697        |            | 60           | △10.8 | 0.0       | —         | 98.9 | 4,347                |              |
| 15期(2016年 2 月19日) | 6,787        |            | 60           | 2.2   | 0.0       | —         | 99.0 | 4,310                |              |
| 16期(2016年 3 月22日) | 7,276        |            | 60           | 8.1   | 0.0       | —         | 99.1 | 4,563                |              |

\* 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 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率 | 投 資 信 託 証 入 比 | 率    |
|-------|--------------|-------|-------|---------|-----|---------|-----|---------------|------|
|       |              |       | 騰 落 率 |         |     |         |     |               |      |
| 第11期  | (期 首)        | 円     | %     | %       | %   | %       | %   | %             | %    |
|       | 2015年 9 月24日 | 8,342 | —     | 0.0     | —   | —       | —   | 99.1          | 99.1 |
|       | 9 月末         | 7,714 | △ 7.5 | 0.0     | —   | —       | —   | 99.0          | 99.0 |
|       | (期 末)        |       |       |         |     |         |     |               |      |
| 第12期  | 2015年10月19日  | 8,819 | 5.7   | 0.0     | —   | —       | —   | 98.9          | 98.9 |
|       | (期 首)        |       |       |         |     |         |     |               |      |
|       | 2015年10月19日  | 8,759 | —     | 0.0     | —   | —       | —   | 98.9          | 98.9 |
|       | 10月末         | 8,632 | △ 1.4 | 0.0     | —   | —       | —   | 99.0          | 99.0 |
| 第13期  | (期 末)        |       |       |         |     |         |     |               |      |
|       | 2015年11月19日  | 8,594 | △ 1.9 | 0.0     | —   | —       | —   | 98.4          | 98.4 |
|       | (期 首)        |       |       |         |     |         |     |               |      |
|       | 2015年11月19日  | 8,534 | —     | 0.0     | —   | —       | —   | 98.4          | 98.4 |
| 第14期  | 11月末         | 8,385 | △ 1.7 | 0.0     | —   | —       | —   | 99.0          | 99.0 |
|       | (期 末)        |       |       |         |     |         |     |               |      |
|       | 2015年12月21日  | 7,639 | △10.5 | 0.0     | —   | —       | —   | 98.4          | 98.4 |
|       | (期 首)        |       |       |         |     |         |     |               |      |
| 第15期  | 2015年12月21日  | 7,579 | —     | 0.0     | —   | —       | —   | 98.4          | 98.4 |
|       | 12月末         | 7,808 | 3.0   | 0.0     | —   | —       | —   | 98.5          | 98.5 |
|       | (期 末)        |       |       |         |     |         |     |               |      |
|       | 2016年 1 月19日 | 6,757 | △10.8 | 0.0     | —   | —       | —   | 98.9          | 98.9 |
| 第16期  | (期 首)        |       |       |         |     |         |     |               |      |
|       | 2016年 1 月19日 | 6,697 | —     | 0.0     | —   | —       | —   | 98.9          | 98.9 |
|       | 1 月末         | 7,045 | 5.2   | 0.0     | —   | —       | —   | 99.0          | 99.0 |
|       | (期 末)        |       |       |         |     |         |     |               |      |
| 第17期  | 2016年 2 月19日 | 6,847 | 2.2   | 0.0     | —   | —       | —   | 99.0          | 99.0 |
|       | (期 首)        |       |       |         |     |         |     |               |      |
|       | 2016年 2 月19日 | 6,787 | —     | 0.0     | —   | —       | —   | 99.0          | 99.0 |
|       | 2 月末         | 6,811 | 0.4   | 0.0     | —   | —       | —   | 99.1          | 99.1 |
| 第18期  | (期 末)        |       |       |         |     |         |     |               |      |
|       | 2016年 3 月22日 | 7,336 | 8.1   | 0.0     | —   | —       | —   | 99.1          | 99.1 |

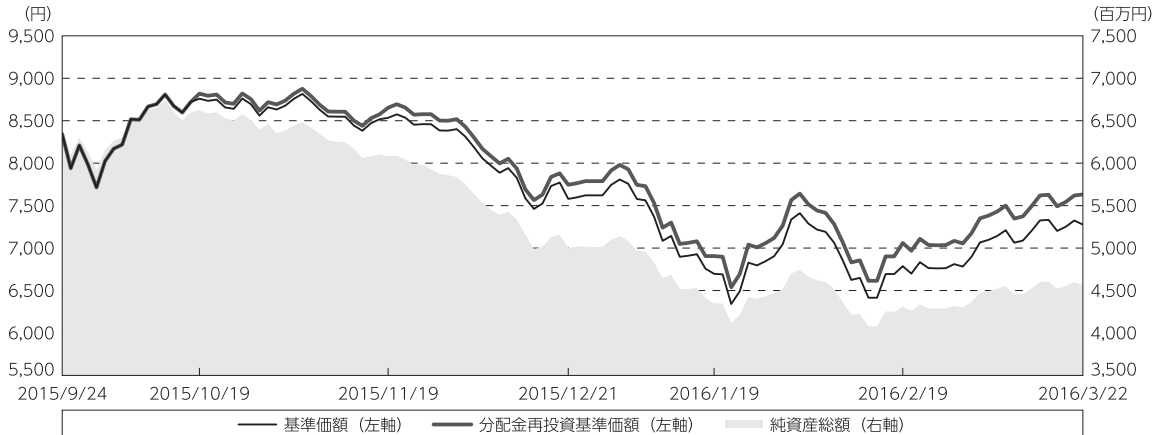
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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11期首：8,342円

第16期末：7,276円（既払分配金（税込み）：360円）

騰落率：△ 8.5%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2015年9月24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8,342円から当作成期末には7,276円となりました。

- ・ 実質的に投資している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等からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 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

### <世界各国のインフラ関連株式市場>

世界の高配当インフラ株式市場は、ECB（欧州中央銀行）による追加金融緩和期待が高まったことなどから上昇する場面がありましたが、中国経済の成長鈍化懸念が高まったことや、原油価格が下落したことなどを背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、'16年1月中旬にかけて軟調に推移しました。その後は、1月の米小売売上高や米鉱工業生産が市場予想を上回ったことなどから上昇しましたが、当作成期間では値下がりとなりました。

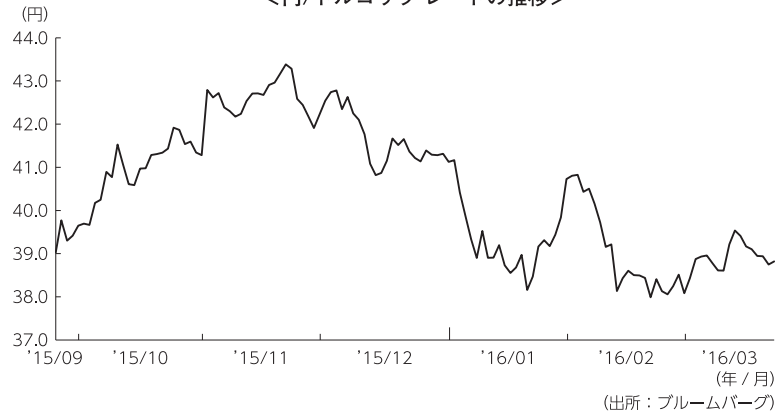
### <為替レート>

2015年12月にFRB（米連邦準備制度理事会）による政策金利の引き上げが実施される中で、慢性的な経常赤字など脆弱なファンダメンタルズ（基礎的条件）を抱える、南アフリカやトルコなどの新興国から資金流出が加速しました。また、原油価格の下落によりメキシコペソなど資源国通貨への下落圧力が高まりました。トルコでは2015年11月の再選挙に向けて不安定な政治情勢が続いたほか、トルコ軍によるイスラム国やクルド労働者党（PKK）の拠点への空爆が行なわれ、周辺地域情勢に悪化が見られました。ブラジルでは、議会運営が困難になる中で財政規律を重視するレビ氏が財務相を辞任し、政府が進める財政再建に対する疑念が高まりました。一方で、貿易黒字が定着し、経常赤字が減少傾向であることなど、一部の経済指標で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がブラジルレアルの下支えとなりました。

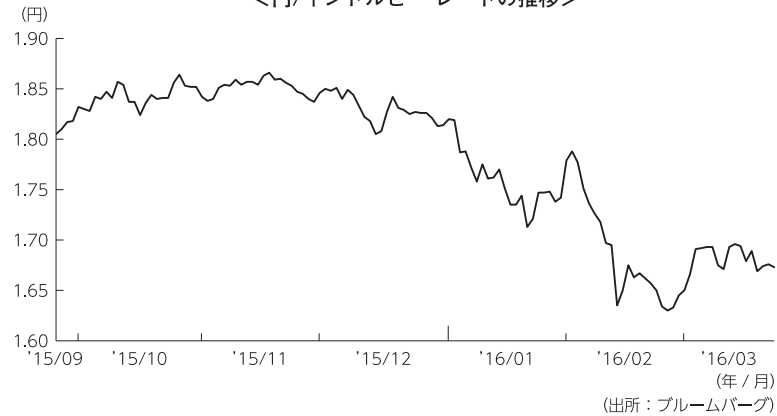
### <為替レートの推移>



<円/トルコリラ レートの推移>



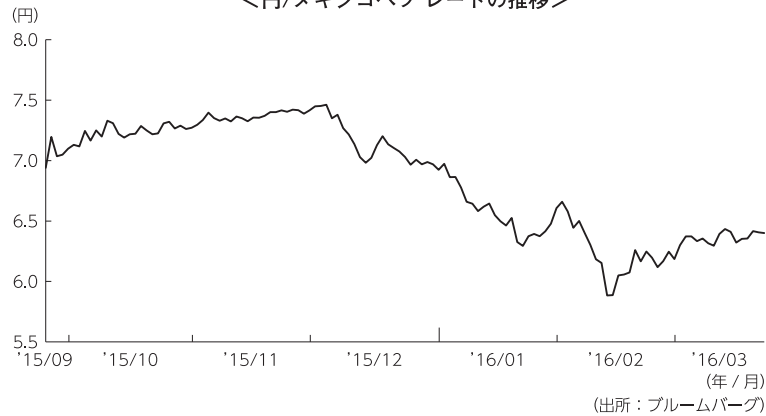
<円/インドルピー レートの推移>



<円/南アフリカランド レートの推移>



<円/メキシコペソ レートの推移>



## ○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ファンド（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ーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーCRS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ーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーCRSクラス〕受益証券への投資比率は、概ね高位に維持しました。

### 【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーCRSクラス】

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ーワールド・インフラストラクチャー・エクイティ〕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53.1%、欧州26.1%、アジア・太平洋19.0%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28.8%、総合公益事業18.0%、運送インフラ14.3%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。

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・マーケッツ・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・マーケッツ・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】

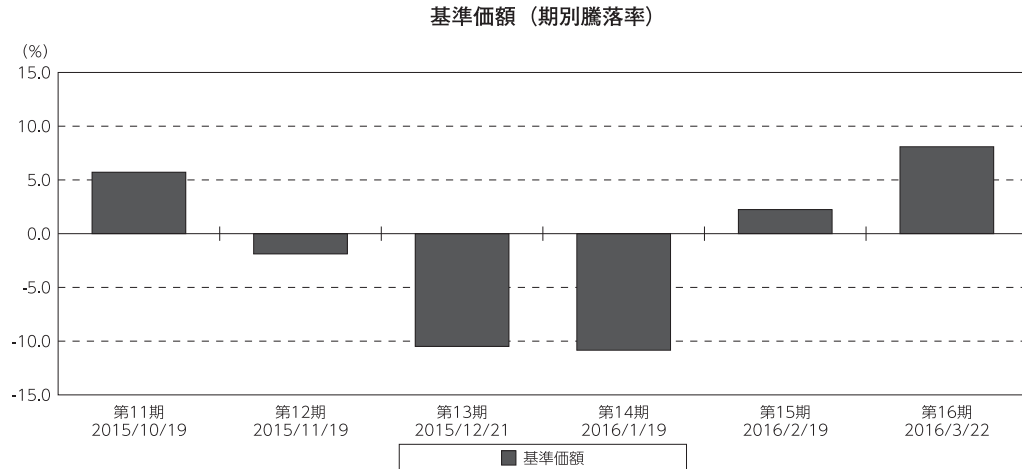
残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。



## ○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

分配金額は、分配対象額の範囲内で、委託会社が決定するものとし、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。

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11期                       | 第12期                        | 第13期                        | 第14期                       | 第15期                      | 第16期                      |
|--------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                    | 2015年9月25日～<br>2015年10月19日 | 2015年10月20日～<br>2015年11月19日 | 2015年11月20日～<br>2015年12月21日 | 2015年12月22日～<br>2016年1月19日 | 2016年1月20日～<br>2016年2月19日 | 2016年2月20日～<br>2016年3月22日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 60<br>0.680%               | 60<br>0.698%                | 60<br>0.785%                | 60<br>0.888%               | 60<br>0.876%              | 60<br>0.818%              |
| 当期の収益              | 60                         | 60                          | 60                          | 60                         | 60                        | 60                        |
| 当期の収益以外            | —                          | —                           | —                           | —                          | —                         | —                         |
| 翌期繰越分配対象額          | 1,180                      | 1,267                       | 1,355                       | 1,434                      | 1,515                     | 1,603                     |

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ◎今後の運用方針

### 【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】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーCRS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ーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーCRS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ーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーCRSクラス】

世界のインフラ関連企業の株式等へ投資することにより、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。

日本や欧州では中央銀行による金融緩和策が経済を下支えしていることや、米国経済は底堅いことなどから、世界経済は緩やかながら成長を続けるものと考えています。加えて、高配当インフラ株式が、相対的に高い配当利回りを持ち、景気動向に左右されにくい収益構造であることから、世界の高配当インフラ株式は今後も堅調に推移すると考えています。

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

(2015年9月25日～2016年3月22日)

| 項 目                    | 第11期～第16期 |            | 項 目 の 概 要                                    |
|------------------------|-----------|------------|----------------------------------------------|
|                        | 金 額       | 比 率        |                                              |
| (a) 信 託 報 酬            | 円<br>41   | %<br>0.531 | (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 )            | ( 7 )     | (0.090)    | 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 )            | (33)      | (0.425)    | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| ( 受 託 会 社 )            | ( 1 )     | (0.016)    | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等                  |
| (b) そ の 他 費 用          | 0         | 0.002      | (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                  |
| ( そ の 他 )              | ( 0 )     | (0.000)    | 信託事務の処理に要するその他の諸費用                           |
| 合 計                    | 41        | 0.533      |                                              |
| 作成期間の平均基準価額は、7,732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

(2015年9月25日～2016年3月22日)

## 投資信託証券

| 銘 柄 |                                          | 第11期～第16期   |               |              |                 |
|-----|------------------------------------------|-------------|---------------|--------------|-----------------|
|     |                                          | 買 付         |               | 売 付          |                 |
|     |                                          | 口 数         | 金 額           | 口 数          | 金 額             |
| 国内  | 1ムテ・マルチ・マネー・ファン・ワールド・インフラストラクチャー・エクイティ・図 | 口<br>44,816 | 千円<br>288,117 | 口<br>149,760 | 千円<br>1,064,870 |

\* 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

(2015年9月25日～2016年3月22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ファンド（通貨セレクトコース）毎月分配型&gt;

| 区 分 | 第11期～第16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>919 | 百万円<br>919          | %<br>100.0    | 百万円<br>857 | 百万円<br>857          | %<br>100.0    |

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

| 区 分 | 第11期～第16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>10,121 | 百万円<br>2,124        | %<br>21.0     | 百万円<br>—  | 百万円<br>—            | %<br>—        |
| 預金  | 96,580        | 96,580              | 100.0         | 89,998    | 89,998              | 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證券株式会社、野村信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2016年3月22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10期末   | 第16期末   |           |      |
|----------------------------------------------------|---------|---------|-----------|------|
|                                                    | 口 数     | 口 数     | 評 価 額     | 比 率  |
|                                                    | 口       | 口       | 千円        | %    |
| ノムラ・マルチ・マネー・ジョーズ・ファンドⅣ-ワールド・インフラストラクチャー・エクイティ-Ⅱクラス | 830,654 | 725,710 | 4,520,447 | 99.1 |
| 合 計                                                | 830,654 | 725,710 | 4,520,447 | 99.1 |

\*比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

| 銘 柄           | 第10期末     | 第16期末     |             |
|---------------|-----------|-----------|-------------|
|               | 口 数       | 口 数       | 評 価 額       |
| 野村マネー マザーファンド | 千口<br>980 | 千口<br>980 | 千円<br>1,000 |

\*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3月22日現在)

| 項 目           | 第16期末           |           |
|---------------|-----------------|-----------|
|               | 評 価 額           | 比 率       |
| 投資信託受益証券      | 千円<br>4,520,447 | %<br>98.0 |
| 野村マネー マザーファンド | 1,000           | 0.0       |
| コール・ローン等、その他  | 89,927          | 2.0       |
| 投資信託財産総額      | 4,611,374       | 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11期末          | 第12期末          | 第13期末          | 第14期末          | 第15期末          | 第16期末          |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                    | 2015年10月19日現在  | 2015年11月19日現在  | 2015年12月21日現在  | 2016年1月19日現在   | 2016年2月19日現在   | 2016年3月22日現在   |
|                    | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              |
| (A) 資産             | 6,786,586,522  | 6,283,398,181  | 5,111,149,557  | 4,520,174,643  | 4,355,937,859  | 4,611,374,689  |
| コール・ローン等           | 234,459,757    | 176,074,129    | 100,098,684    | 194,922,350    | 88,432,038     | 89,926,118     |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 6,551,125,638  | 5,987,998,584  | 4,920,088,932  | 4,298,991,024  | 4,266,504,840  | 4,520,447,590  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,000,687      | 1,000,785      | 1,000,785      | 1,000,883      | 1,000,981      | 1,000,981      |
| 未収入金               | —              | 118,324,364    | 89,960,962     | 25,260,010     | —              | —              |
| 未収利息               | 440            | 319            | 194            | 376            | —              | —              |
| (B) 負債             | 161,901,493    | 200,019,698    | 111,089,387    | 172,963,141    | 45,790,894     | 47,892,721     |
| 未払金                | 34,739,124     | —              | —              | 88,896,559     | —              | 547,795        |
| 未払収益分配金            | 45,380,652     | 42,771,344     | 39,583,863     | 38,950,120     | 38,102,774     | 37,633,618     |
| 未払解約金              | 77,026,577     | 151,381,929    | 66,163,300     | 40,942,039     | 3,665,943      | 5,504,874      |
| 未払信託報酬             | 4,740,925      | 5,848,890      | 5,326,255      | 4,161,946      | 4,010,159      | 4,193,863      |
| その他未払費用            | 14,215         | 17,535         | 15,969         | 12,477         | 12,018         | 12,571         |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 6,624,685,029  | 6,083,378,483  | 5,000,060,170  | 4,347,211,502  | 4,310,146,965  | 4,563,481,968  |
| 元本                 | 7,563,442,107  | 7,128,557,403  | 6,597,310,592  | 6,491,686,693  | 6,350,462,467  | 6,272,269,742  |
| 次期繰越損益金            | △ 938,757,078  | △1,045,178,920 | △1,597,250,422 | △2,144,475,191 | △2,040,315,502 | △1,708,787,774 |
| (D) 受益権総口数         | 7,563,442,107口 | 7,128,557,403口 | 6,597,310,592口 | 6,491,686,693口 | 6,350,462,467口 | 6,272,269,742口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 8,759円         | 8,534円         | 7,579円         | 6,697円         | 6,787円         | 7,276円         |

(注) 第11期首元本額7,693百万円、第11～第16期中追加設定元本額57百万円、第11～第16期中一部解約元本額1,478百万円、第16期末計算口数当たり純資産額7,276円。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額20,079円。('15年9月25日～'15年9月30日)

## ○損益の状況

| 項 目                   | 第11期                         | 第12期                        | 第13期                        | 第14期                         | 第15期                          | 第16期                          |
|-----------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                       | 2015年 9 月25日～<br>2015年10月19日 | 2015年10月20日～<br>2015年11月19日 | 2015年11月20日～<br>2015年12月21日 | 2015年12月22日～<br>2016年 1 月19日 | 2016年 1 月20日～<br>2016年 2 月19日 | 2016年 2 月20日～<br>2016年 3 月22日 |
|                       | 円                            | 円                           | 円                           | 円                            | 円                             | 円                             |
| (A) 配当等収益             | 114,230,579                  | 109,169,301                 | 101,896,826                 | 94,070,918                   | 93,091,096                    | 93,561,239                    |
| 受取配当金                 | 114,226,292                  | 109,163,599                 | 101,890,472                 | 94,066,495                   | 93,088,512                    | 93,561,234                    |
| 受取利息                  | 4,287                        | 5,702                       | 6,354                       | 4,423                        | 2,584                         | 5                             |
| (B) 有価証券売買損益          | 250,847,360                  | △ 221,952,277               | △ 687,975,357               | △ 623,965,398                | 6,261,084                     | 254,427,175                   |
| 売買益                   | 254,455,820                  | 10,989,022                  | 29,033,872                  | 5,680,658                    | 9,659,162                     | 256,191,531                   |
| 売買損                   | △ 3,608,460                  | △ 232,941,299               | △ 717,009,229               | △ 629,646,056                | △ 3,398,078                   | △ 1,764,356                   |
| (C) 信託報酬等             | △ 4,755,140                  | △ 5,866,425                 | △ 5,342,224                 | △ 4,174,423                  | △ 4,022,177                   | △ 4,206,434                   |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 360,322,799                  | △ 118,649,401               | △ 591,420,755               | △ 534,068,903                | 95,330,003                    | 343,781,980                   |
| (E) 前期繰越損益金           | △1,631,271,923               | △1,238,143,296              | △1,292,461,923              | △1,890,253,825               | △2,405,971,760                | △2,314,815,913                |
| (F) 追加信託差損益金          | 377,572,698                  | 354,385,121                 | 326,216,119                 | 318,797,657                  | 308,429,029                   | 299,879,777                   |
| (配当等相当額)              | ( 43,639,524)                | ( 42,083,896)               | ( 39,974,831)               | ( 40,312,342)                | ( 40,696,865)                 | ( 42,108,607)                 |
| (売買損益相当額)             | ( 333,933,174)               | ( 312,301,225)              | ( 286,241,288)              | ( 278,485,315)               | ( 267,732,164)                | ( 257,771,170)                |
| (G) 計 (D + E + F)     | △ 893,376,426                | △1,002,407,576              | △1,557,666,559              | △2,105,525,071               | △2,002,212,728                | △1,671,154,156                |
| (H) 収益分配金             | △ 45,380,652                 | △ 42,771,344                | △ 39,583,863                | △ 38,950,120                 | △ 38,102,774                  | △ 37,633,618                  |
| 次期繰越損益金 (G + H)       | △ 938,757,078                | △1,045,178,920              | △1,597,250,422              | △2,144,475,191               | △2,040,315,502                | △1,708,787,774                |
| 追加信託差損益金              | 377,572,698                  | 354,385,121                 | 326,216,119                 | 318,797,657                  | 308,429,029                   | 299,879,777                   |
| (配当等相当額)              | ( 43,639,524)                | ( 42,083,896)               | ( 39,974,831)               | ( 40,312,342)                | ( 40,696,865)                 | ( 42,108,607)                 |
| (売買損益相当額)             | ( 333,933,174)               | ( 312,301,225)              | ( 286,241,288)              | ( 278,485,315)               | ( 267,732,164)                | ( 257,771,170)                |
| 分配準備積立金               | 849,589,597                  | 861,344,184                 | 854,284,081                 | 890,792,916                  | 921,643,064                   | 963,355,110                   |
| 繰越損益金                 | △2,165,919,373               | △2,260,908,225              | △2,777,750,622              | △3,354,065,764               | △3,270,387,595                | △2,972,022,661                |

\* 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 (2015年 9 月25日～2016年 3 月22日) は以下の通りです。

| 項 目                           | 第11期                         | 第12期                        | 第13期                        | 第14期                         | 第15期                          | 第16期                          |
|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                               | 2015年 9 月25日～<br>2015年10月19日 | 2015年10月20日～<br>2015年11月19日 | 2015年11月20日～<br>2015年12月21日 | 2015年12月22日～<br>2016年 1 月19日 | 2016年 1 月20日～<br>2016年 2 月19日 | 2016年 2 月20日～<br>2016年 3 月22日 |
| a. 配当等収益 (経費控除後)              | 112,743,062円                 | 103,303,243円                | 96,554,972円                 | 89,896,882円                  | 89,322,716円                   | 92,430,513円                   |
| b. 有価証券売買等損益 (経費控除後・繰越欠損金繰戻後) | 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              | 43,639,524円                  | 42,083,896円                 | 39,974,831円                 | 40,312,342円                  | 40,696,865円                   | 42,108,607円                   |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金            | 782,227,187円                 | 800,812,285円                | 797,312,972円                | 839,846,154円                 | 870,423,122円                  | 908,558,215円                  |
| e. 分配対象収益 (a + b + c + d)     | 938,609,773円                 | 946,199,424円                | 933,842,775円                | 970,055,378円                 | 1,000,442,703円                | 1,043,097,335円                |
| f. 分配対象収益 (1 万口当たり)           | 1,240円                       | 1,327円                      | 1,415円                      | 1,494円                       | 1,575円                        | 1,663円                        |
| g. 分配金                        | 45,380,652円                  | 42,771,344円                 | 39,583,863円                 | 38,950,120円                  | 38,102,774円                   | 37,633,618円                   |
| h. 分配金 (1 万口当たり)              | 60円                          | 60円                         | 60円                         | 60円                          | 60円                           | 60円                           |

## ○分配金のお知らせ

|                 | 第11期 | 第12期 | 第13期 | 第14期 | 第15期 | 第16期 |
|-----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 60円  | 60円  | 60円  | 60円  | 60円  | 60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

運用の外部委託先である野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社のリテール運用関連事業について、野村アセットマネジメント株式会社が当該事業を平成27年10月1日をもって承継することとなり、運用の指図に関する権限の委託は行わなくなるため、運用の指図に関する権限の委託に係る記述を削除し、その他所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2015年10月1日＞

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2016年3月22日現在）

### ＜野村マネー マザーファンド＞

下記は、野村マネー マザーファンド全体(20,430,303千口)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16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      | 1,780,310   | 1,783,442   | 8.5     | —                   | —         | —    | 8.5    |
|            | (1,780,310) | (1,783,442) | ( 8.5)  | (—)                 | (—)       | (—)  | ( 8.5) |
| 特殊債券       | 1,787,000   | 1,788,735   | 8.6     | —                   | —         | —    | 8.6    |
| (除く金融債)    | (1,787,000) | (1,788,735) | ( 8.6)  | (—)                 | (—)       | (—)  | ( 8.6) |
| 金融債券       | 3,780,000   | 3,784,269   | 18.1    | —                   | —         | —    | 18.1   |
|            | (3,780,000) | (3,784,269) | (18.1)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (18.1) |
| 普通社債券      | 2,300,000   | 2,304,856   | 11.0    | —                   | —         | —    | 11.0   |
| (含む投資法人債券) | (2,300,000) | (2,304,856) | (11.0)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (11.0) |
| 合 計        | 9,647,310   | 9,661,303   | 46.3    | —                   | —         | —    | 46.3   |
|            | (9,647,310) | (9,661,303) | (46.3)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (46.3) |

\* ( ) 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16期末 |           |           |            |
|-------------------|-----------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                   |                 | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| 地方債証券             |                 | %     | 千円        | 千円        |            |
| 東京都               | 公募第634回         | 1.86  | 1,000     | 1,004     | 2016/6/20  |
| 東京都               | 公募第636回         | 2.04  | 101,500   | 101,986   | 2016/6/20  |
| 北海道               | 公募平成18年度第7回     | 2.0   | 1,500     | 1,517     | 2016/10/31 |
| 北海道               | 公募（5年）平成23年度第2回 | 0.53  | 7,200     | 7,205     | 2016/5/31  |
| 神奈川県              | 公募第138回         | 1.7   | 11,000    | 11,001    | 2016/3/24  |
| 神奈川県              | 公募（5年）第49回      | 0.37  | 101,700   | 101,857   | 2016/9/20  |
| 大阪府               | 公募第288回         | 1.7   | 300,000   | 300,108   | 2016/3/30  |
| 大阪府               | 公募第294回         | 2.0   | 12,000    | 12,116    | 2016/9/28  |
| 大阪府               | 公募第295回         | 1.9   | 1,000     | 1,010     | 2016/10/28 |
| 大阪府               | 公募（5年）第71回      | 0.76  | 430,000   | 430,074   | 2016/3/30  |
| 大阪府               | 公募（5年）第72回      | 0.61  | 3,000     | 3,001     | 2016/4/27  |
| 大阪府               | 公募（5年）第73回      | 0.51  | 102,000   | 102,082   | 2016/5/30  |
| 大阪府               | 公募（5年）第77回      | 0.42  | 100,000   | 100,210   | 2016/10/28 |
| 京都府               | 公募平成23年度第1回     | 0.49  | 7,000     | 7,007     | 2016/6/22  |
| 兵庫県               | 公募平成18年度第7回     | 2.1   | 80,000    | 80,559    | 2016/7/27  |
| 静岡県               | 公募平成17年度第7回     | 1.7   | 14,100    | 14,104    | 2016/3/28  |
| 埼玉県               | 公募平成18年度第1回     | 1.8   | 13,500    | 13,523    | 2016/4/27  |
| 福岡県               | 公募平成18年度第3回     | 1.9   | 1,000     | 1,010     | 2016/10/31 |
| 千葉県               | 公募平成18年度第4回     | 1.8   | 8,600     | 8,686     | 2016/10/25 |
| 新潟県               | 公募平成18年度第1回     | 2.1   | 6,500     | 6,543     | 2016/7/27  |
| 群馬県               | 公募第3回           | 1.9   | 9,000     | 9,107     | 2016/11/25 |
| 大分県               | 公募平成18年度第1回     | 1.8   | 23,000    | 23,238    | 2016/10/31 |
| 共同発行市場地方債         | 公募第36回          | 1.6   | 2,000     | 2,000     | 2016/3/25  |
| 共同発行市場地方債         | 公募第38回          | 2.0   | 5,000     | 5,016     | 2016/5/25  |
| 共同発行市場地方債         | 公募第39回          | 1.9   | 2,000     | 2,009     | 2016/6/24  |
| 共同発行市場地方債         | 公募第40回          | 2.1   | 8,000     | 8,053     | 2016/7/25  |
| 共同発行市場地方債         | 公募第41回          | 2.0   | 6,000     | 6,048     | 2016/8/25  |
| 共同発行市場地方債         | 公募第43回          | 1.8   | 4,000     | 4,039     | 2016/10/25 |
| 熊本県               | 公募平成18年度第2回     | 1.8   | 7,500     | 7,575     | 2016/10/27 |
| 大阪市               | 公募平成17年度第13回    | 1.7   | 200,000   | 200,016   | 2016/3/23  |
| 名古屋市              | 公募第455回         | 1.9   | 1,000     | 1,004     | 2016/6/20  |
| 名古屋市              | 公募第456回         | 1.82  | 16,000    | 16,135    | 2016/9/20  |
| 京都市               | 公募平成17年度第4回     | 1.7   | 1,000     | 1,000     | 2016/3/30  |
| 京都市               | 公募平成23年度第1回     | 0.493 | 90,000    | 90,143    | 2016/7/29  |
| 京都市               | 公募平成23年度第3回     | 0.364 | 4,000     | 4,005     | 2016/9/29  |
| 札幌市               | 公募（5年）平成23年度第5回 | 0.4   | 12,900    | 12,918    | 2016/9/20  |
| 川崎市               | 公募（5年）第29回      | 0.36  | 12,200    | 12,215    | 2016/9/20  |
| 北九州市              | 公募（5年）平成23年度第1回 | 0.36  | 7,000     | 7,009     | 2016/9/28  |
| 仙台市               | 公募平成23年度第1回     | 0.36  | 57,410    | 57,545    | 2017/1/27  |
| 鹿児島県              | 公募平成18年度第1回     | 1.9   | 3,200     | 3,234     | 2016/10/31 |
| 鹿児島県              | 公募（5年）平成23年度第1回 | 0.37  | 6,500     | 6,511     | 2016/10/31 |
| 小計                |                 |       | 1,780,310 | 1,783,442 |            |
| 特殊債券(除く金融債)       |                 |       |           |           |            |
| 公営企業債券            | 政府保証第862回       | 1.8   | 117,000   | 117,165   | 2016/4/20  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 政府保証債第11回       | 1.8   | 170,000   | 170,279   | 2016/4/26  |
| 首都高速道路債券          | 政府保証第1回         | 1.6   | 400,000   | 400,109   | 2016/3/28  |



| 銘                             | 柄 | 第16期末 |           |           |            |
|-------------------------------|---|-------|-----------|-----------|------------|
|                               |   | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| 特殊債券(除く金融債)                   |   | %     | 千円        | 千円        |            |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第34回          |   | 0.243 | 200,000   | 200,088   | 2016/6/20  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第13回   |   | 1.96  | 100,000   | 100,454   | 2016/6/20  |
| 公営企業債券 第19回財投機関債              |   | 2.02  | 100,000   | 100,018   | 2016/3/24  |
| 首都高速道路 第8回                    |   | 0.439 | 140,000   | 140,243   | 2016/9/20  |
| 都市再生債券 財投機関債第75回              |   | 0.213 | 100,000   | 100,036   | 2016/6/20  |
| 関西国際空港社債 財投機関債第31回            |   | 0.504 | 70,000    | 70,143    | 2016/9/20  |
| 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第46回   |   | 0.255 | 390,000   | 390,195   | 2016/6/20  |
| 小 計                           |   |       | 1,787,000 | 1,788,735 |            |
| 金融債券                          |   |       |           |           |            |
| 商工債券 利付第730回い号                |   | 0.7   | 100,000   | 100,011   | 2016/3/25  |
| 商工債券 利付第731回い号                |   | 0.7   | 100,000   | 100,066   | 2016/4/27  |
| 商工債券 利付第732回い号                |   | 0.6   | 100,000   | 100,101   | 2016/5/27  |
| 商工債券 利付第733回い号                |   | 0.55  | 300,000   | 300,375   | 2016/6/27  |
| 商工債券 利付第734回い号                |   | 0.55  | 170,000   | 170,279   | 2016/7/27  |
| 商工債券 利付第736回い号                |   | 0.45  | 300,000   | 300,579   | 2016/9/27  |
| 商工債券 利付第737回い号                |   | 0.45  | 100,000   | 100,219   | 2016/10/27 |
| 農林債券 利付第730回い号                |   | 0.7   | 200,000   | 200,022   | 2016/3/25  |
| 農林債券 利付第731回い号                |   | 0.75  | 200,000   | 200,137   | 2016/4/27  |
| 農林債券 利付第732回い号                |   | 0.6   | 100,000   | 100,101   | 2016/5/27  |
| 農林債券 利付第733回い号                |   | 0.55  | 180,000   | 180,227   | 2016/6/27  |
| 農林債券 利付第734回い号                |   | 0.6   | 50,000    | 50,094    | 2016/7/27  |
| 農林債券 利付第735回い号                |   | 0.45  | 150,000   | 150,241   | 2016/8/26  |
| 農林債券 利付第736回い号                |   | 0.5   | 150,000   | 150,331   | 2016/9/27  |
| 農林債券 利付第737回い号                |   | 0.5   | 80,000    | 80,198    | 2016/10/27 |
| しんきん中金債券 利付第256回              |   | 0.7   | 100,000   | 100,006   | 2016/3/25  |
| しんきん中金債券 利付第257回              |   | 0.7   | 100,000   | 100,062   | 2016/4/27  |
| しんきん中金債券 利付第258回              |   | 0.55  | 300,000   | 300,257   | 2016/5/27  |
| しんきん中金債券 利付第259回              |   | 0.55  | 100,000   | 100,136   | 2016/6/27  |
| しんきん中金債券 利付第261回              |   | 0.45  | 300,000   | 300,559   | 2016/8/26  |
| 商工債券 利付(3年)第158回              |   | 0.15  | 100,000   | 100,004   | 2016/3/25  |
| 商工債券 利付(3年)第160回              |   | 0.25  | 100,000   | 100,036   | 2016/5/27  |
| 商工債券 利付(3年)第161回              |   | 0.25  | 200,000   | 200,091   | 2016/6/27  |
| 商工債券 利付(3年)第164回              |   | 0.2   | 200,000   | 200,125   | 2016/9/27  |
| 小 計                           |   |       | 3,780,000 | 3,784,269 |            |
| 普通社債券(含む投資法人債券)               |   |       |           |           |            |
| みずほコーポレート銀行 第25回特定社債間限定同順位特約付 |   | 0.755 | 300,000   | 300,161   | 2016/4/20  |
| みずほコーポレート銀行 第26回特定社債間限定同順位特約付 |   | 0.54  | 500,000   | 500,779   | 2016/7/20  |
| 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 | 200,000   | 200,563   | 2016/10/20 |
| 三菱東京UFJ銀行 第126回特定社債間限定同順位特約付  |   | 0.545 | 100,000   | 100,153   | 2016/7/14  |
| 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   | 100,250   | 2016/10/20 |
| 三菱UFJリース 第13回社債間限定同順位特約付      |   | 0.796 | 500,000   | 500,311   | 2016/4/22  |
| 三菱UFJリース 第15回社債間限定同順位特約付      |   | 0.66  | 400,000   | 401,631   | 2016/12/14 |
| 東京急行電鉄 第67回社債間限定同順位特約付        |   | 1.55  | 100,000   | 100,523   | 2016/7/29  |
| 東邦瓦斯 第30回社債間限定同順位特約付          |   | 2.07  | 100,000   | 100,482   | 2016/6/20  |
| 小 計                           |   |       | 2,300,000 | 2,304,856 |            |
| 合 計                           |   |       | 9,647,310 | 9,661,303 |            |

\* 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16期末           |          |
|-------------|-----------------|----------|
|             | 評 価 額           | 比 率      |
| コマーシャル・ペーパー | 千円<br>1,899,564 | %<br>9.1 |

\*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 – World Infrastructure Equity**

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティ

2014年12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                | ◆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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 投 資 方 針                    | <p>●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、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な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・トラストにも投資を行ないます。</p> <p>●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。</p> <p>●米ドル建て以外の資産に投資を行なった場合は、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ないます。また、ファンドには、JPYクラス、USDクラス、CRS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(CRS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なうことで、各通貨への投資効果を追求します。USDクラスについては、対円を為替ヘッジを行わず、米ドルへの投資効果を追求します。</p> <p>&lt;CRSクラスにおける通貨運用方針&gt;</p> <p>●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。</p> <p>●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。</p> <p>●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。</p> <p>●投資顧問会社が、株式およびMLP等の運用を行な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。</p> <p>●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、株式およびMLP等の運用において優れていると判断した運用会社を選定します。</p> <p>●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入替を適宜行ないます。</p> |
| 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*                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 管 理 事 務 代 行 会 社<br>保 管 銀 行 | ノムラ・バンク(ルクセンブルグ) エス・エー                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

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

※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ーワールド・インフラストラクチャー・エクイティ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(予定)にリテー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**  
**2014年12月31日現在**  
*(金額は米ドル表示)*

|                              |             |
|------------------------------|-------------|
| 資産                           |             |
| 投資有価証券時価                     | 393,941,943 |
| <i>(取得原価:388,695,783米ドル)</i> |             |
| 現金預金等                        | 42,306,441  |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差益             | 1,896,627   |
| 受益証券発行未収金                    | 7,854,238   |
| 未収収益                         | 900,444     |
| 設立費用                         | 34,617      |
|                              | <hr/>       |
| 資産合計                         | 446,934,310 |
|                              | <hr/>       |
| 負債                           |             |
| 銀行借越金                        | 14,859,576  |
| ブローカーへの未払金                   | 3,423,684   |
| 受益証券買戻支払金                    | 50,234      |
| 未払費用                         | 670,987     |
| 未払利子                         | 85          |
|                              | <hr/>       |
| 負債合計                         | 19,004,566  |
|                              | <hr/>       |
| 純資産総額                        | 427,929,744 |
|                              | <hr/> <hr/> |

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)    | 10,577       | 77,823    | 823,128,907    |
| 米ドルクラス(円)    | 11,753       | 3,399,955 | 39,958,313,981 |
| 通貨セレクトクラス(円) | 11,042       | 937,507   | 10,351,885,668 |

**運用計算書**  
**2014年12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                | 17          |
| 受取配当金等                | 2,196,923   |
|                       | <hr/>       |
| 収益合計                  | 2,196,940   |
|                       | <hr/>       |
| 費用                    |             |
| 投資顧問及び共同投資顧問報酬        | 528,548     |
| 事務管理代行報酬              | 70,325      |
| 保管費用                  | 21,112      |
| 源泉徴収税                 | 3,106       |
| 当座借越利息                | 1,590       |
| 取引銀行報酬                | 61,630      |
| 銀行手数料                 | 126,180     |
| 受託報酬                  | 14,074      |
| 法務報酬                  | 1,843       |
| 海外登記手数料               | 776         |
| 立替費用                  | 6,611       |
| 専門家報酬                 | 30,316      |
| その他税                  | 1,688       |
| 設定費用償却                | 2,690       |
| 雑費用                   | 220         |
|                       | <hr/>       |
| 費用合計                  | 870,709     |
|                       | <hr/>       |
| 純投資損益                 | 1,326,231   |
|                       | <hr/>       |
| 投資有価証券売買に係る損益         | (1,245,962) |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益 | 781,088     |
|                       | <hr/>       |
| 当期実現純損益               | (464,874)   |
|                       | <hr/>       |
| 投資有価証券評価損益の増減         | 5,246,160   |
| 外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減   | 1,896,627   |
|                       | <hr/>       |
| 当期評価差損益               | 7,142,787   |
|                       | <hr/>       |
| 運用の結果による純資産の増減額       | 8,004,144   |
|                       | <hr/> <hr/> |

**純資産変動計算書**  
**2014年12月31日に終了する計測期間**  
(金額は米ドル表示)

|                 |             |
|-----------------|-------------|
| 期初純資産総額         | —           |
| 純投資損益           | 1,326,231   |
| 当期実現純損益         | (464,874)   |
| 当期評価差損益         | 7,142,787   |
|                 | <hr/>       |
| 運用の結果による純資産の増減額 | 8,004,144   |
|                 | <hr/>       |
| 受益証券の発行手取金      | 423,012,604 |
| 受益証券の買戻支払金      | (415,389)   |
|                 | <hr/>       |
|                 | 422,597,215 |
|                 | <hr/>       |
| 受益者への支払分配金      | (2,671,615) |
|                 | <hr/>       |
| 期末純資産総額         | 427,929,744 |
|                 | <hr/> <hr/> |

**発行済受益証券数の変動表**  
**2014年12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      | —                |
| 発行受益証券数      | 80,857           |
| 買戻受益証券数      | (3,034)          |
| 期末現在発行済受益証券数 | <u>77,823</u>    |
| 米ドルクラス       |                  |
| 期首受益証券数      | —                |
| 発行受益証券数      | 3,399,955        |
| 買戻受益証券数      | 0                |
| 期末現在発行済受益証券数 | <u>3,399,955</u> |
| 通貨セレクトクラス    |                  |
| 期首受益証券数      | —                |
| 発行受益証券数      | 939,119          |
| 買戻受益証券数      | (1,612)          |
| 期末現在発行済受益証券数 | <u>937,507</u>   |

**統計情報**  
**2014年12月31日現在**  
*(未監査)*

|              |                |
|--------------|----------------|
|              | 2014           |
| 期末純資産総額(米ドル) | 427,929,744    |
| 日本円クラス(円)    |                |
| 期末純資産総額      | 823,128,907    |
| 期末1口当たり純資産価格 | 10,577         |
| 米ドルクラス(円)    |                |
| 期末純資産総額      | 39,958,313,981 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 11,753         |
| 通貨セレクトクラス(円) |                |
| 期末純資産総額      | 10,351,885,668 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 11,042         |

**組入資産明細**  
**2014年12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> |           |                                     |            |            |             |
| 普通株式           | 1,652,607 | TRANSURBAN GROUP                    | 11,571,340 | 11,656,984 | 2.73        |
|                | 702,355   | SYDNEY AIRPORT                      | 2,609,600  | 2,706,459  | 0.64        |
|                | 1,463,984 | SPARK INFRASTRUCTURE GROUP          | 2,381,377  | 2,533,816  | 0.59        |
|                | 1,159,816 | DUET GROUP                          | 2,441,692  | 2,281,965  | 0.53        |
|                | 211,300   | ORIGIN ENERGY LTD                   | 2,477,491  | 2,001,061  | 0.47        |
|                | 1,439,233 | AUSNET SERVICES                     | 1,629,789  | 1,539,236  | 0.36        |
|                | 228,917   | APA GROUP                           | 1,449,859  | 1,388,576  | 0.32        |
|                | 55,610    | AGL ENERGY LTD                      | 649,691    | 608,360    | 0.14        |
|                | 81,279    | AURIZON HOLDINGS LTD                | 316,791    | 307,893    | 0.07        |
|                | 70,858    | MACQUARIE ATLAS ROADS GROUP         | 178,492    | 183,958    | 0.04        |
|                | 35,538    | ASCIANO LTD                         | 177,824    | 175,530    | 0.04        |
|                |           |                                     | 25,883,946 | 25,383,838 | 5.93        |
|                |           | 合計:オーストラリア                          | 25,883,946 | 25,383,838 | 5.93        |
| <b>オーストリア</b>  |           |                                     |            |            |             |
| 普通株式           | 12,018    | OESTERREICH POST AG                 | 578,129    | 590,837    | 0.13        |
|                | 4,805     | FLUGHAFEN WIEN AG                   | 444,532    | 449,404    | 0.11        |
|                |           |                                     | 1,022,661  | 1,040,241  | 0.24        |
|                |           | 合計:オーストリア                           | 1,022,661  | 1,040,241  | 0.24        |
|                |           |                                     |            |            |             |
| <b>ベルギー</b>    |           |                                     |            |            |             |
| 普通株式           | 48,671    | BPOST SA                            | 1,188,571  | 1,225,731  | 0.29        |
|                | 1,261     | ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV          | 60,338     | 58,954     | 0.01        |
|                |           |                                     | 1,248,909  | 1,284,685  | 0.30        |
|                |           | 合計:ベルギー                             | 1,248,909  | 1,284,685  | 0.30        |
| <b>バミューダ諸島</b> |           |                                     |            |            |             |
| リミテッドパートナーシップ  | 60,018    | BROOKFIELD INFRASTRUCTURE LP        | 2,343,555  | 2,501,550  | 0.58        |
|                | 43,191    | BROOKFIELD RENEWABLE ENERGY LP      | 1,313,548  | 1,323,804  | 0.31        |
|                |           |                                     | 3,657,103  | 3,825,354  | 0.89        |
| <b>普通株式</b>    |           |                                     |            |            |             |
|                | 3,425,115 | COSCO PACIFIC LIMITED               | 4,625,762  | 4,874,791  | 1.14        |
|                | 388,828   | BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD | 260,710    | 264,669    | 0.06        |
|                | 20,535    | WILSON SONS LTD BDR                 | 274,267    | 243,134    | 0.06        |
|                | 251,069   | SINOPEC KANTONS HOLDINGS            | 194,191    | 204,237    | 0.05        |
|                | 130,496   | HANKORE ENVIRONMENT TECH GRP        | 90,959     | 98,674     | 0.02        |
|                | 66,020    | APT SATELLITE HOLDINGS LTD          | 96,812     | 93,622     | 0.02        |
|                |           |                                     | 5,542,701  | 5,779,127  | 1.35        |
|                |           | 合計:バミューダ諸島                          | 9,199,804  | 9,604,481  | 2.24        |
| <b>ブラジル</b>    |           |                                     |            |            |             |
| 普通株式           | 236,400   | SABESP ADR                          | 1,811,884  | 1,482,227  | 0.34        |
|                | 237,003   | CCR SA                              | 1,652,753  | 1,351,318  | 0.32        |
|                | 89,543    | ALUPAR INVESTIMENTO SA UNIT         | 643,865    | 584,429    | 0.14        |
|                | 65,502    | TRANSMISSORA ALIANCA UNIT           | 508,611    | 456,601    | 0.11        |



|      | 数量        | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 組入比率<br>(%) |
|------|-----------|-------------------------------------|------------|------------|-------------|
|      | 119,470   | EDP ENERGIAS DO BRASIL SA           | 479,023    | 396,509    | 0.09        |
|      | 10,011    | CPFL ENERGIAS RENOVAVEIS SA         | 51,640     | 43,338     | 0.01        |
|      |           |                                     | 5,147,776  | 4,314,422  | 1.01        |
|      |           | 合計:ブラジル                             | 5,147,776  | 4,314,422  | 1.01        |
|      |           | カナダ                                 |            |            |             |
| 普通株式 | 248,939   | ENBRIDGE INC (CAD)                  | 11,220,330 | 12,765,927 | 2.98        |
|      | 138,857   | TRANSCANADA CORP (CAD)              | 6,530,556  | 6,813,874  | 1.59        |
|      | 101,700   | INTER PIPELINE LTD                  | 2,947,572  | 3,141,607  | 0.73        |
|      | 311,927   | TRANSALTA RENEWABLES INC            | 3,220,268  | 3,103,708  | 0.73        |
|      | 124,854   | VERESEN INC                         | 1,886,299  | 1,958,492  | 0.46        |
|      | 51,890    | PEMBINA PIPELINE CORP               | 1,973,832  | 1,901,471  | 0.44        |
|      | 49,685    | ALTAGAS LTD                         | 1,896,125  | 1,837,335  | 0.43        |
|      | 64,109    | WESTSHORE TERMINALS INVESTMENT CORP | 1,747,441  | 1,747,724  | 0.41        |
|      | 28,245    | ENBRIDGE INC (USD)                  | 1,275,426  | 1,451,793  | 0.34        |
|      | 39,009    | EMERA INC                           | 1,257,938  | 1,288,893  | 0.30        |
|      | 24,214    | TRANSCANADA CORP (USD)              | 1,136,628  | 1,189,392  | 0.28        |
|      | 66,000    | ALGONQUIN POWER & UTILITIES CORP    | 518,133    | 546,026    | 0.13        |
|      | 16,148    | FORTIS INC                          | 537,470    | 537,433    | 0.13        |
|      | 3,726     | CANADIAN UTILITIES LTD A            | 129,104    | 130,641    | 0.03        |
|      | 4,274     | PROGRESSIVE WASTE SOLUTIONS LTD USD | 116,033    | 128,989    | 0.03        |
|      | 5,179     | GIBSON ENERGY INC                   | 136,822    | 120,567    | 0.03        |
|      |           |                                     | 36,529,977 | 38,663,872 | 9.04        |
|      |           | 合計:カナダ                              | 36,529,977 | 38,663,872 | 9.04        |
|      |           | ケイマン諸島                              |            |            |             |
| 普通株式 | 2,694,544 | HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS         | 1,786,737  | 1,775,080  | 0.41        |
|      | 1,159,582 | HOPEWELL HIGHWAY INFRASTRUCTURE LTD | 569,072    | 578,528    | 0.14        |
|      | 122,522   | TOWNGAS CHINA CO LTD                | 128,949    | 124,782    | 0.03        |
|      |           |                                     | 2,484,758  | 2,478,390  | 0.58        |
|      |           | 合計:ケイマン諸島                           | 2,484,758  | 2,478,390  | 0.58        |
|      |           | チリ                                  |            |            |             |
| 普通株式 | 15,048    | ENERSIS SA ADR                      | 238,114    | 243,326    | 0.06        |
|      | 4,154     | ENDESA ADR                          | 184,837    | 187,595    | 0.04        |
|      |           |                                     | 422,951    | 430,921    | 0.10        |
|      |           | 合計:チリ                               | 422,951    | 430,921    | 0.10        |
|      |           | 中国                                  |            |            |             |
| 普通株式 | 581,250   | ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD H        | 614,876    | 690,136    | 0.16        |
|      | 513,846   | JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD H         | 562,784    | 604,805    | 0.14        |
|      |           |                                     | 1,177,660  | 1,294,941  | 0.30        |
|      |           | 合計:中国                               | 1,177,660  | 1,294,941  | 0.30        |
|      |           | フランス                                |            |            |             |
| 普通株式 | 219,676   | GDF SUEZ                            | 5,093,648  | 5,184,627  | 1.20        |
|      | 327,489   | GROUPE EUROTUNNEL SA REGR           | 3,925,750  | 4,228,404  | 0.99        |
|      | 9,803     | AEROPORTS DE PARIS ADP              | 1,164,020  | 1,189,219  | 0.28        |
|      | 25,018    | EUTELSAT COMMUNICATIONS             | 749,126    | 815,246    | 0.19        |
|      | 45,524    | SUEZ ENVIRONNEMENT CO               | 757,821    | 806,164    | 0.19        |
|      | 21,497    | EDF                                 | 629,903    | 595,819    | 0.14        |
|      | 8,320     | VINCI SA                            | 457,147    | 458,466    | 0.11        |
|      | 1,481     | RUBIS SA                            | 82,337     | 84,990     | 0.02        |
|      |           |                                     | 12,859,752 | 13,362,935 | 3.12        |
|      |           | 合計:フランス                             | 12,859,752 | 13,362,935 | 3.12        |

|               | 数量      | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 組入比率<br>(%) |
|---------------|---------|-------------------------------------|------------|------------|-------------|
| <b>ドイツ</b>    |         |                                     |            |            |             |
| 普通株式          | 31,300  | RWE AG A                            | 1,040,668  | 977,464    | 0.23        |
|               | 4,623   | FRAPORT AG                          | 283,946    | 270,393    | 0.06        |
|               |         |                                     | 1,324,614  | 1,247,857  | 0.29        |
|               |         | 合計:ドイツ                              | 1,324,614  | 1,247,857  | 0.29        |
|               |         |                                     |            |            |             |
| <b>ガーンジー島</b> |         |                                     |            |            |             |
| 投資信託          | 280,185 | JOHN LAING INFRASTRUCTURE FD LTD    | 545,205    | 535,586    | 0.13        |
|               |         |                                     | 545,205    | 535,586    | 0.13        |
|               |         | 合計: ガーンジー島                          | 545,205    | 535,586    | 0.13        |
| <b>香港</b>     |         |                                     |            |            |             |
| 普通株式          | 332,533 | POWER ASSETS HOLDINGS LTD           | 3,134,809  | 3,195,907  | 0.74        |
|               | 328,593 | ENN ENERGY HOLDINGS LTD             | 2,152,316  | 1,863,900  | 0.44        |
|               | 218,854 | BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS        | 1,815,067  | 1,712,596  | 0.40        |
|               | 205,068 | CHINA MERCHANTS HOLDINGS INT CO LTD | 658,593    | 682,071    | 0.16        |
|               | 310,743 | CHINA EVERBRIGHT INTL LTD           | 432,966    | 455,885    | 0.11        |
|               | 18,219  | MASS TRANSIT RAILWAY CORP (MTRC)    | 72,941     | 75,512     | 0.02        |
|               | 359     | CHEUNG KONG INFRA HLDGS             | 2,627      | 2,652      | 0.00        |
|               |         |                                     | 8,269,319  | 7,988,523  | 1.87        |
|               |         | 合計: 香港                              | 8,269,319  | 7,988,523  | 1.87        |
| <b>インド</b>    |         |                                     |            |            |             |
| 普通株式          | 2,854   | GAIL INDIA LTD REG S GDR            | 129,387    | 117,870    | 0.03        |
|               |         |                                     | 129,387    | 117,870    | 0.03        |
|               |         | 合計: インド                             | 129,387    | 117,870    | 0.03        |
| <b>インドネシア</b> |         |                                     |            |            |             |
| 普通株式          | 206,663 | TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE TBK    | 151,506    | 161,033    | 0.04        |
|               | 157,266 | JASA MARGA (PERSERO) TBK PT         | 81,729     | 89,065     | 0.02        |
|               |         |                                     | 233,235    | 250,098    | 0.06        |
|               |         | 合計: インドネシア                          | 233,235    | 250,098    | 0.06        |
| <b>イタリア</b>   |         |                                     |            |            |             |
| 普通株式          | 337,463 | ATLANTIA SPA                        | 7,732,627  | 7,941,949  | 1.86        |
|               | 882,135 | SNAM SPA                            | 4,537,096  | 4,403,399  | 1.03        |
|               | 408,704 | TERNA SPA                           | 1,965,922  | 1,870,966  | 0.44        |
|               | 28,889  | EI TOWERS SPA                       | 1,453,008  | 1,455,081  | 0.34        |
|               | 168,558 | RAI WAY SPA                         | 625,778    | 654,650    | 0.15        |
|               | 128,137 | HERA SPA                            | 318,887    | 303,433    | 0.07        |
|               | 26,406  | SIAS SPA                            | 259,338    | 256,712    | 0.06        |
|               |         |                                     | 16,892,656 | 16,886,190 | 3.95        |
|               |         | 合計: イタリア                            | 16,892,656 | 16,886,190 | 3.95        |
|               |         |                                     |            |            |             |
| <b>日本</b>     |         |                                     |            |            |             |
| 普通株式          | 783,668 | TOKYO GAS CO LTD                    | 4,221,398  | 4,276,760  | 1.00        |
|               | 31,300  | WEST JAPAN RAILWAY COMPANY          | 1,445,630  | 1,496,239  | 0.35        |
|               | 54,936  | KAMIGUMI CO LTD                     | 499,330    | 494,695    | 0.12        |
|               | 6,169   | EAST JAPAN RAILWAY CO               | 454,813    | 471,000    | 0.11        |

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティ

|               | 数量      | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 組入比率<br>(%) |
|---------------|---------|-------------------------------------|-----------|-----------|-------------|
|               | 8,994   | JAPAN AIRPORT TERMINAL CO LTD       | 339,346   | 360,167   | 0.08        |
|               | 8,151   | OSAKA GAS CO LTD                    | 31,456    | 30,765    | 0.01        |
|               |         |                                     | 6,991,973 | 7,129,626 | 1.67        |
|               |         | 合計: 日本                              | 6,991,973 | 7,129,626 | 1.67        |
|               |         | ルクセンブルグ                             |           |           |             |
| 普通株式          | 139,646 | SES SA                              | 4,790,683 | 5,145,627 | 1.20        |
|               |         |                                     | 4,790,683 | 5,145,627 | 1.20        |
|               |         | 合計: ルクセンブルグ                         | 4,790,683 | 5,145,627 | 1.20        |
|               |         | マレーシア                               |           |           |             |
| 普通株式          | 483,509 | WESTPORTS HOLDINGS BHD              | 439,970   | 458,839   | 0.10        |
|               | 44,873  | PETRONAS GAS BHD                    | 289,647   | 286,027   | 0.07        |
|               |         |                                     | 729,617   | 744,866   | 0.17        |
|               |         | 合計: マレーシア                           | 729,617   | 744,866   | 0.17        |
|               |         | マーシャル諸島                             |           |           |             |
| リミテッドパートナーシップ | 38,287  | TEEKAY LNG PARTNERS                 | 1,414,506 | 1,631,409 | 0.38        |
|               | 4,824   | VITI ENERGY PARTNERS LP             | 110,582   | 119,925   | 0.03        |
|               |         |                                     | 1,525,088 | 1,751,334 | 0.41        |
| 普通株式          | 50,893  | TEEKAY CORP                         | 2,707,277 | 2,655,596 | 0.62        |
|               |         |                                     | 2,707,277 | 2,655,596 | 0.62        |
|               |         | 合計: マーシャル諸島                         | 4,232,365 | 4,406,930 | 1.03        |
|               |         | メキシコ                                |           |           |             |
| 普通株式          | 20,253  | GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR         | 1,361,922 | 1,301,054 | 0.29        |
|               | 341,876 | OHL MEXICO SAB DE CV                | 727,897   | 625,210   | 0.15        |
|               | 3,624   | GRUPO AEROPORTUARIO SUR ADR         | 459,244   | 478,332   | 0.11        |
|               | 35,595  | PROMOTORA Y OPERAD DE INFRAESTRU L  | 421,931   | 384,903   | 0.09        |
|               | 47,734  | INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB | 279,751   | 240,350   | 0.06        |
|               | 3,087   | GRUPO AEROPORTUARIO CENTRO NORT ADR | 111,603   | 112,459   | 0.03        |
|               |         |                                     | 3,362,348 | 3,142,308 | 0.73        |
|               |         | 合計: メキシコ                            | 3,362,348 | 3,142,308 | 0.73        |
|               |         | オランダ                                |           |           |             |
| 普通株式          | 3,086   | VOPAK NV                            | 157,895   | 162,837   | 0.04        |
|               |         |                                     | 157,895   | 162,837   | 0.04        |
|               |         | 合計: オランダ                            | 157,895   | 162,837   | 0.04        |
|               |         | ニュージーランド                            |           |           |             |
| 普通株式          | 326,036 | INFRATIL LTD                        | 739,523   | 765,662   | 0.18        |
|               | 181,039 | AUCKLAND INTL AIRPORT LTD (NZD) NEW | 553,789   | 609,384   | 0.14        |
|               | 241,713 | VECTOR LTD                          | 515,813   | 526,011   | 0.12        |
|               | 27,584  | PORT OF TAURANGA LTD                | 352,652   | 369,236   | 0.09        |
|               |         |                                     | 2,161,777 | 2,270,293 | 0.53        |
|               |         | 合計: ニュージーランド                        | 2,161,777 | 2,270,293 | 0.53        |

|        | 数量        | 銘柄名                                | 取得時価       | 評価金額       | 組入比率<br>(%) |
|--------|-----------|------------------------------------|------------|------------|-------------|
| ノルウェー  |           |                                    |            |            |             |
| 普通株式   | 5,703     | HAFSLUND-B SHS                     | 42,526     | 39,074     | 0.01        |
|        |           |                                    | 42,526     | 39,074     | 0.01        |
|        |           | 合計:ノルウェー                           | 42,526     | 39,074     | 0.01        |
| フィリピン  |           |                                    |            |            |             |
| 普通株式   | 334,754   | INTL CONTAINER TERM SERV INC       | 838,764    | 859,779    | 0.20        |
|        |           |                                    | 838,764    | 859,779    | 0.20        |
|        |           | 合計:フィリピン                           | 838,764    | 859,779    | 0.20        |
| ポルトガル  |           |                                    |            |            |             |
| 普通株式   | 324,461   | REDES ENERGETICAS NACIONAIS SA     | 1,016,074  | 955,976    | 0.22        |
|        |           |                                    | 1,016,074  | 955,976    | 0.22        |
|        |           | 合計:ポルトガル                           | 1,016,074  | 955,976    | 0.22        |
| シンガポール |           |                                    |            |            |             |
| 普通株式   | 2,165,186 | HUTCHISON PORT HOLDINGS TRST (USD) | 1,472,680  | 1,493,978  | 0.36        |
|        | 434,197   | PARKWAY LIFE REAL ESTATE           | 789,661    | 781,390    | 0.18        |
|        | 1,496,290 | CITYSPRING INFRASTRUCTURE          | 593,501    | 599,647    | 0.14        |
|        | 551,313   | KEPPEL INFRASTRUCTURE TRUST        | 451,396    | 446,053    | 0.10        |
|        | 161,778   | SINGAPORE POST LTD                 | 234,489    | 234,868    | 0.05        |
|        | 105,738   | COMFORTDELGRO CORP LTD             | 206,964    | 210,277    | 0.05        |
|        | 71,969    | SATS LTD                           | 166,586    | 163,257    | 0.04        |
|        | 31,007    | HYFLUX LTD                         | 24,464     | 19,577     | 0.00        |
|        |           |                                    | 3,939,741  | 3,949,047  | 0.92        |
|        |           | 合計:シンガポール                          | 3,939,741  | 3,949,047  | 0.92        |
| スペイン   |           |                                    |            |            |             |
| 普通株式   | 469,397   | FERROVIAL SA                       | 9,022,441  | 9,163,859  | 2.14        |
|        | 157,242   | ENAGAS SA                          | 5,069,656  | 4,984,197  | 1.16        |
|        | 200,702   | IBERDROLA SA                       | 1,344,843  | 1,366,676  | 0.32        |
|        | 24,346    | ENDESA                             | 425,606    | 488,636    | 0.11        |
|        | 18,560    | ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA         | 370,106    | 369,119    | 0.09        |
|        | 2,631     | RED ELECTRICA CORPORACION SA       | 227,677    | 237,392    | 0.06        |
|        |           |                                    | 16,460,329 | 16,609,879 | 3.88        |
|        |           | 合計:スペイン                            | 16,460,329 | 16,609,879 | 3.88        |
| スイス    |           |                                    |            |            |             |
| 普通株式   | 5,296     | FLUGHAFEN ZUERICH AG REG           | 3,341,861  | 3,573,378  | 0.84        |
|        |           |                                    | 3,341,861  | 3,573,378  | 0.84        |
|        |           | 合計:スイス                             | 3,341,861  | 3,573,378  | 0.84        |
| イギリス   |           |                                    |            |            |             |
| 普通株式   | 1,361,630 | NATIONAL GRID PLC                  | 19,698,989 | 19,256,597 | 4.50        |
|        | 175,971   | SSE PLC                            | 4,342,414  | 4,449,464  | 1.04        |
|        | 309,344   | PENNON GROUP PLC                   | 3,969,125  | 4,394,069  | 1.03        |
|        | 271,806   | UNITED UTILITIES GROUP PLC         | 3,761,595  | 3,843,965  | 0.90        |
|        | 62,129    | SEVERN TRENT PLC                   | 1,962,096  | 1,922,404  | 0.45        |
|        | 17,639    | NATIONAL GRID PLC ADR              | 1,261,679  | 1,251,487  | 0.29        |
|        | 132,027   | CENTRICA PLC                       | 618,073    | 571,435    | 0.13        |
|        | 71,190    | SHANKS GROUP PLC                   | 104,286    | 109,807    | 0.03        |
|        |           |                                    | 35,718,257 | 35,799,228 | 8.37        |
|        |           | 合計:イギリス                            | 35,718,257 | 35,799,228 | 8.37        |

|               | 数量      | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 組入比率<br>(%) |
|---------------|---------|-------------------------------------|------------|------------|-------------|
|               |         | アメリカ                                |            |            |             |
| 投資信託          |         |                                     |            |            |             |
|               | 31,739  | USD PARTNERS LP                     | 519,607    | 448,789    | 0.10        |
|               |         |                                     | 519,607    | 448,789    | 0.10        |
| リミテッドパートナーシップ |         |                                     |            |            |             |
|               | 241,574 | ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS LP     | 8,626,523  | 8,846,441  | 2.07        |
|               | 115,291 | ENERGY TRANSFER EQUITY LP           | 6,131,943  | 6,606,175  | 1.54        |
|               | 75,820  | MARKWEST ENERGY PARTNERS LP         | 5,115,881  | 5,111,026  | 1.19        |
|               | 86,400  | ACCESS MIDSTREAM PARTNERS LP        | 5,009,827  | 4,725,216  | 1.10        |
|               | 84,993  | DCP MIDSTREAM PARTNERS LP           | 4,337,758  | 3,929,226  | 0.92        |
|               | 58,391  | ENERGY TRANSFER PARTNERS LP         | 3,566,373  | 3,857,893  | 0.90        |
|               | 65,966  | WILLIAMS PARTNERS LP                | 3,273,018  | 2,981,004  | 0.70        |
|               | 38,430  | BUCKEYE PARTNERS LP                 | 2,787,446  | 2,945,660  | 0.69        |
|               | 115,763 | REGENCY ENERGY PARTNERS LP          | 3,306,749  | 2,771,366  | 0.65        |
|               | 302,049 | CRESTWOOD EQUITY PARTNERSHIPS UNITS | 2,477,784  | 2,368,064  | 0.55        |
|               | 51,171  | ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP        | 1,442,892  | 1,480,889  | 0.35        |
|               | 52,500  | ATLAS PIPELINE PARTNERS LP          | 1,635,639  | 1,464,750  | 0.34        |
|               | 53,246  | ANTERO MIDSTREAM PARTNER LP         | 1,432,714  | 1,438,174  | 0.34        |
|               | 40,963  | CHENIERE ENERGY PARTNERS LP         | 1,180,026  | 1,271,082  | 0.30        |
|               | 22,226  | NUSTAR ENERGY LP                    | 1,282,584  | 1,266,215  | 0.30        |
|               | 33,991  | SUMMIT MIDSTREAM PARTNERS LP        | 1,446,185  | 1,257,327  | 0.29        |
|               | 12,888  | EQT MIDSTREAM PARTNERS LP           | 1,028,717  | 1,160,436  | 0.27        |
|               | 16,286  | MPLX LP                             | 926,938    | 1,152,397  | 0.27        |
|               | 13,541  | MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP      | 1,033,226  | 1,144,350  | 0.27        |
|               | 54,900  | EV ENERGY PARTNERS LP               | 1,572,573  | 1,079,334  | 0.25        |
|               | 22,558  | OILTANKING PARTNERS LP              | 998,970    | 1,068,347  | 0.25        |
|               | 15,521  | WESTERN GAS EQUITY PARTNERS LP      | 883,631    | 936,848    | 0.22        |
|               | 14,224  | TESORO LOGISTICS LP                 | 809,199    | 830,682    | 0.19        |
|               | 17,473  | ROSE ROCK MIDSTREAM LP              | 888,256    | 797,468    | 0.19        |
|               | 10,929  | TC PIPELINES LP                     | 696,579    | 794,538    | 0.19        |
|               | 10,103  | WESTERN GAS PARTNERS LP             | 687,466    | 735,700    | 0.17        |
|               | 14,844  | TARGA RESOURCES PARTNERS LP         | 867,124    | 716,965    | 0.17        |
|               | 45,167  | SOUTHCROSS ENERGY PARTNERS LP       | 845,142    | 694,668    | 0.16        |
|               | 37,403  | BOARDWALK PIPELINE PARTNERS MLP     | 636,441    | 653,804    | 0.15        |
|               | 12,028  | TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP        | 490,707    | 531,517    | 0.12        |
|               | 8,518   | PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP     | 447,402    | 439,614    | 0.10        |
|               | 23,737  | USA COMPRESSION PARTNERS LP         | 496,561    | 391,186    | 0.09        |
|               | 8,444   | ONEOK PARTNERS LP                   | 410,355    | 344,515    | 0.08        |
|               | 7,695   | ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP         | 270,706    | 311,955    | 0.07        |
|               | 18,416  | QEP MIDSTREAM PARTNERS LP           | 332,248    | 303,864    | 0.07        |
|               | 6,375   | SHELL MIDSTREAM PARTNERS LP         | 218,323    | 251,749    | 0.06        |
|               | 38,781  | BLUEKNIGHT ENERGY PARTNERS LP       | 284,044    | 251,301    | 0.06        |
|               | 19,646  | JP ENERGY PARTNERS LP               | 324,989    | 249,897    | 0.06        |
|               | 18,634  | MIDCOAST ENERGY PARTNERS LP         | 285,556    | 245,969    | 0.06        |
|               | 4,448   | DOMINION MIDSTREAM PARTNERS LP      | 152,537    | 171,604    | 0.04        |
|               | 3,137   | AMERIGAS PARTNERS LP                | 139,577    | 151,517    | 0.04        |
|               | 5,309   | CONE MIDSTREAM PARTNERS LP          | 147,438    | 129,699    | 0.03        |
|               | 4,445   | WESTLAKE CHEMICAL PARTNERS LP       | 124,122    | 127,171    | 0.03        |
|               | 2,039   | SPECTRA ENERGY PARTNERS LP          | 111,298    | 120,056    | 0.03        |
|               | 2,755   | VALERO ENERGY PARTNERS LP           | 116,942    | 119,319    | 0.03        |
|               | 4,799   | CRESTWOOD MISTREAM PARTNERS LP      | 90,982     | 73,809     | 0.02        |
|               | 3,284   | ARC LOGISTICS PARTNERS LP           | 73,717     | 63,381     | 0.01        |
|               | 1,444   | SUNOCO LOGISTIC PARTNERS LP         | 61,258     | 60,244     | 0.01        |
|               | 1,180   | NEXTERA ENERGY PARTNERS LP          | 38,742     | 38,527     | 0.01        |
|               | 554     | RICE MIDSTREAM PARTNERS LP          | 8,814      | 8,886      | 0.00        |
|               |         |                                     | 69,553,922 | 68,471,825 | 16.00       |

|      | 数量      | 銘柄名                           | 取得時価       | 評価金額       | 組入比率<br>(%) |
|------|---------|-------------------------------|------------|------------|-------------|
| 普通株式 |         |                               |            |            |             |
|      | 275,152 | KINDER MORGAN INC             | 10,504,772 | 11,693,961 | 2.74        |
|      | 224,028 | WILLIAMS COS INC              | 11,176,104 | 10,168,631 | 2.39        |
|      | 74,099  | SEMPRA ENERGY                 | 7,815,670  | 8,396,899  | 1.96        |
|      | 79,299  | DUKE ENERGY CORP              | 6,540,959  | 6,716,625  | 1.57        |
|      | 231,661 | CENTERPOINT ENERGY INC        | 5,566,954  | 5,518,165  | 1.29        |
|      | 63,777  | CROWN CASTLE INTL CORP        | 5,117,394  | 5,033,281  | 1.18        |
|      | 42,093  | AMERICAN TOWER CORP           | 4,041,040  | 4,223,612  | 0.99        |
|      | 34,736  | UNION PACIFIC CORP            | 3,946,065  | 4,177,004  | 0.98        |
|      | 43,727  | DOMINION RESOURCES INC        | 3,078,013  | 3,423,824  | 0.80        |
|      | 93,046  | SPECTRA ENERGY CORP           | 3,448,013  | 3,416,649  | 0.80        |
|      | 31,328  | NEXTERA ENERGY INC            | 3,068,928  | 3,378,098  | 0.79        |
|      | 37,853  | DTE ENERGY COMPANY            | 3,100,441  | 3,329,928  | 0.78        |
|      | 26,828  | SBA COMMUNICATIONS CORP CL A  | 2,961,417  | 3,011,711  | 0.70        |
|      | 51,517  | ATMOS ENERGY CORP             | 2,711,262  | 2,928,741  | 0.68        |
|      | 38,782  | MACQUARIE INFRASTRUCTURE CO   | 2,630,581  | 2,754,685  | 0.64        |
|      | 71,898  | CMS ENERGY CORP               | 2,317,087  | 2,534,405  | 0.59        |
|      | 45,369  | AMERICAN WATER WORKS CO INC   | 2,315,833  | 2,462,629  | 0.58        |
|      | 60,324  | XCEL ENERGY INC               | 1,980,292  | 2,194,587  | 0.51        |
|      | 56,963  | CORRECTIONS CORP OF AMERICA   | 2,006,576  | 2,090,542  | 0.49        |
|      | 44,459  | NISOURCE INC                  | 1,798,605  | 1,929,965  | 0.45        |
|      | 34,800  | NORTHEAST UTILITIES INC       | 1,785,968  | 1,902,516  | 0.44        |
|      | 44,829  | GEO GROUP INC                 | 1,715,691  | 1,836,644  | 0.43        |
|      | 78,007  | COVANTA HOLDING CORP          | 1,731,676  | 1,742,676  | 0.41        |
|      | 12,700  | KANSAS CITY SOUTHERN          | 1,479,533  | 1,558,036  | 0.36        |
|      | 22,410  | DIGITAL REALTY TRUST INC REIT | 1,488,317  | 1,503,039  | 0.35        |
|      | 72,263  | TECO ENERGY INC               | 1,382,333  | 1,501,625  | 0.35        |
|      | 36,556  | ITC HOLDINGS CORP             | 1,401,816  | 1,499,527  | 0.35        |
|      | 13,298  | TARGA RESOURCES CORP          | 1,535,066  | 1,420,492  | 0.33        |
|      | 54,504  | PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A    | 1,422,728  | 1,397,483  | 0.33        |
|      | 23,200  | PG&E CORP                     | 1,192,702  | 1,259,296  | 0.29        |
|      | 35,298  | NUSTAR GP HOLDING LLC         | 1,285,265  | 1,212,486  | 0.28        |
|      | 45,900  | PATTERN ENERGY GROUP INC      | 1,257,446  | 1,126,386  | 0.26        |
|      | 21,393  | SOUTHERN CO                   | 1,007,770  | 1,064,730  | 0.25        |
|      | 13,842  | SEMGROUP CORP CLASS A         | 987,064    | 946,239    | 0.22        |
|      | 11,449  | ALLIANT ENERGY CORP           | 694,239    | 775,212    | 0.18        |
|      | 17,739  | PPL CORPORATION               | 613,317    | 660,246    | 0.15        |
|      | 14,400  | UIL HOLDINGS CORP             | 603,277    | 646,272    | 0.15        |
|      | 7,600   | NORTHWESTERN CORP             | 396,161    | 435,176    | 0.10        |
|      | 6,866   | ONEOK INC                     | 374,586    | 343,025    | 0.08        |
|      | 8,241   | EXELON CORP                   | 292,853    | 313,982    | 0.07        |
|      | 11,274  | QUESTAR CORP                  | 261,978    | 290,193    | 0.07        |
|      | 6,602   | REPUBLIC SERVICES INC         | 254,782    | 268,569    | 0.06        |
|      | 3,985   | EDISON INTERNATIONAL          | 247,173    | 266,716    | 0.06        |
|      | 5,903   | WASTE CONNECTIONS INC         | 277,500    | 265,045    | 0.06        |
|      | 5,443   | CONNECTICUT WATER SERVICE INC | 191,245    | 200,194    | 0.05        |
|      | 5,119   | OGE ENERGY CORP               | 181,862    | 183,414    | 0.04        |
|      | 2,449   | PHILLIPS 66 PARTNERS LP       | 152,869    | 167,291    | 0.04        |
|      | 5,704   | GREAT PLAINS ENERGY INC       | 149,556    | 164,617    | 0.04        |
|      | 5,399   | WESTERN REFINING LOGISTICS LP | 166,646    | 163,968    | 0.04        |
|      | 2,846   | WISCONSIN ENERGY CORP         | 138,836    | 152,859    | 0.04        |
|      | 3,144   | WESTAR ENERGY INC             | 117,481    | 131,922    | 0.03        |
|      | 5,700   | ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP  | 126,280    | 109,212    | 0.03        |
|      | 2,297   | UNITIL CORP                   | 79,519     | 85,908     | 0.02        |
|      | 2,420   | SIJ CORP                      | 72,458     | 79,400     | 0.02        |
|      | 1,353   | LACLEDE GROUP INC             | 67,311     | 73,089     | 0.02        |
|      | 1,577   | ONE GAS INC                   | 59,451     | 66,234     | 0.02        |

## ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティ

| 数量    | 銘柄名                          | 取得時価                      | 評価金額                      | 組入比率<br>(%)         |
|-------|------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|
| 2,985 | PBF LOGISTICS LP             | 67,609                    | 63,789                    | 0.01                |
| 830   | SOUTHWEST GAS CORP           | 47,883                    | 52,157                    | 0.01                |
| 876   | PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO | 31,181                    | 34,024                    | 0.01                |
|       |                              | <u>111,465,434</u>        | <u>115,347,631</u>        | <u>26.96</u>        |
|       | 合計:アメリカ                      | <u>181,538,963</u>        | <u>184,268,245</u>        | <u>43.06</u>        |
|       | 組入資産合計                       | <u><b>388,695,783</b></u> | <u><b>393,941,943</b></u> | <u><b>92.06</b></u> |

## 財務書類に関する注記

2014年12月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

## 注記-外国為替先渡し契約

2014年12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  | 48,545,883  | USD  | 405,435    | 2015年1月23日 | 933            |
| JPY  | 48,549,734  | USD  | 405,435    | 2015年1月13日 | 927            |
| JPY  | 12,647,582  | USD  | 105,066    | 2015年1月23日 | 804            |
| JPY  | 12,648,528  | USD  | 105,066    | 2015年1月13日 | 802            |
| JPY  | 1,993,596   | USD  | 16,619     | 2015年1月13日 | 67             |
| JPY  | 2,508,117   | USD  | 20,928     | 2015年1月13日 | 64             |
| JPY  | 414,660     | USD  | 3,425      | 2015年1月13日 | 45             |
| JPY  | 354,708     | USD  | 2,930      | 2015年1月13日 | 39             |
| JPY  | 509,609     | USD  | 4,234      | 2015年1月13日 | 31             |
| JPY  | 774,419     | USD  | 6,462      | 2015年1月13日 | 20             |
| JPY  | 834,843     | USD  | 6,972      | 2015年1月23日 | 16             |
| JPY  | 834,910     | USD  | 6,972      | 2015年1月13日 | 16             |
| JPY  | 154,891     | USD  | 1,291      | 2015年1月13日 | 5              |
| JPY  | 114,914     | USD  | 962        | 2015年1月13日 | (1)            |
| JPY  | 864,884     | USD  | 7,243      | 2015年1月23日 | (4)            |
| JPY  | 864,935     | USD  | 7,243      | 2015年1月13日 | (4)            |
| JPY  | 1,558,831   | USD  | 13,063     | 2015年1月13日 | (16)           |
| JPY  | 814,406     | USD  | 6,837      | 2015年1月13日 | (21)           |
| JPY  | 309,774     | USD  | 2,616      | 2015年1月23日 | (23)           |
| JPY  | 309,798     | USD  | 2,616      | 2015年1月13日 | (23)           |
| JPY  | 1,918,978   | USD  | 16,203     | 2015年1月13日 | (142)          |
| JPY  | 2,383,935   | USD  | 20,109     | 2015年1月23日 | (154)          |
| JPY  | 2,384,096   | USD  | 20,109     | 2015年1月13日 | (155)          |
| JPY  | 9,523,049   | USD  | 79,949     | 2015年1月13日 | (241)          |
| JPY  | 331,423,976 | USD  | 2,779,854  | 2015年1月13日 | (5,824)        |
| JPY  | 337,287,610 | USD  | 2,851,986  | 2015年1月23日 | (28,611)       |
| USD  | 8,639,905   | EUR  | 6,771,882  | 2015年1月13日 | 393,902        |
| USD  | 3,382,148   | EUR  | 2,637,008  | 2015年1月13日 | 171,108        |
| USD  | 5,950,174   | CAD  | 6,730,064  | 2015年1月13日 | 164,045        |
| USD  | 2,157,093   | AUD  | 2,469,206  | 2015年1月13日 | 143,374        |
| USD  | 2,934,628   | GBP  | 1,822,980  | 2015年1月13日 | 101,842        |
| USD  | 933,635     | JPY  | 99,459,360 | 2015年1月13日 | 101,157        |
| USD  | 1,934,913   | CAD  | 2,179,669  | 2015年1月13日 | 60,956         |
| USD  | 893,918     | BRL  | 2,275,469  | 2015年1月13日 | 54,995         |
| USD  | 6,417,022   | GBP  | 4,096,159  | 2015年1月13日 | 51,873         |
| USD  | 2,229,682   | CAD  | 2,536,402  | 2015年1月13日 | 49,027         |
| USD  | 1,662,223   | EUR  | 1,328,442  | 2015年1月13日 | 44,603         |
| USD  | 1,546,389   | EUR  | 1,241,406  | 2015年1月13日 | 34,750         |
| USD  | 1,161,890   | EUR  | 927,140    | 2015年1月13日 | 32,929         |
| USD  | 1,101,181   | CAD  | 1,243,740  | 2015年1月13日 | 31,884         |
| USD  | 717,547     | EUR  | 563,626    | 2015年1月13日 | 31,230         |



| 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  | 1,038,544 | EUR  | 830,124    | 2015年1月13日 | 27,716         |
| USD  | 697,639   | EUR  | 551,224    | 2015年1月13日 | 26,423         |
| USD  | 671,102   | AUD  | 793,020    | 2015年1月13日 | 24,369         |
| USD  | 800,532   | CAD  | 904,386    | 2015年1月13日 | 22,993         |
| USD  | 363,814   | AUD  | 418,109    | 2015年1月13日 | 22,832         |
| USD  | 242,983   | BRL  | 603,450    | 2015年1月13日 | 20,503         |
| USD  | 870,360   | EUR  | 698,362    | 2015年1月13日 | 19,976         |
| USD  | 367,179   | AUD  | 426,218    | 2015年1月13日 | 19,585         |
| USD  | 591,395   | CAD  | 665,945    | 2015年1月13日 | 18,854         |
| USD  | 196,046   | JPY  | 21,200,880 | 2015年1月13日 | 18,595         |
| USD  | 750,172   | CAD  | 852,113    | 2015年1月13日 | 17,574         |
| USD  | 306,414   | AUD  | 354,770    | 2015年1月13日 | 17,088         |
| USD  | 914,797   | CAD  | 1,044,488  | 2015年1月13日 | 16,805         |
| USD  | 516,512   | CAD  | 581,431    | 2015年1月13日 | 16,631         |
| USD  | 590,506   | CAD  | 667,586    | 2015年1月13日 | 16,553         |
| USD  | 526,412   | CAD  | 594,041    | 2015年1月13日 | 15,690         |
| USD  | 142,561   | JPY  | 15,202,900 | 2015年1月13日 | 15,313         |
| USD  | 190,038   | AUD  | 215,258    | 2015年1月13日 | 14,488         |
| USD  | 138,038   | JPY  | 14,781,340 | 2015年1月13日 | 14,318         |
| USD  | 666,499   | CAD  | 758,924    | 2015年1月13日 | 14,019         |
| USD  | 232,939   | BRL  | 595,161    | 2015年1月13日 | 13,515         |
| USD  | 235,003   | AUD  | 271,802    | 2015年1月13日 | 13,340         |
| USD  | 190,586   | AUD  | 218,239    | 2015年1月13日 | 12,605         |
| USD  | 629,632   | CAD  | 718,433    | 2015年1月13日 | 11,964         |
| USD  | 162,025   | BRL  | 407,090    | 2015年1月13日 | 11,939         |
| USD  | 177,793   | AUD  | 203,453    | 2015年1月13日 | 11,871         |
| USD  | 175,640   | AUD  | 201,217    | 2015年1月13日 | 11,541         |
| USD  | 156,605   | BRL  | 393,472    | 2015年1月13日 | 11,540         |
| USD  | 301,723   | GBP  | 187,320    | 2015年1月13日 | 10,641         |
| USD  | 234,299   | JPY  | 26,829,250 | 2015年1月13日 | 9,738          |
| USD  | 172,759   | JPY  | 19,495,600 | 2015年1月13日 | 9,580          |
| USD  | 719,359   | CAD  | 825,664    | 2015年1月13日 | 9,501          |
| USD  | 219,968   | BRL  | 573,018    | 2015年1月13日 | 8,707          |
| USD  | 304,608   | GBP  | 190,486    | 2015年1月13日 | 8,606          |
| USD  | 311,429   | GBP  | 194,946    | 2015年1月13日 | 8,497          |
| USD  | 296,946   | BRL  | 782,751    | 2015年1月13日 | 8,361          |
| USD  | 202,490   | GBP  | 125,387    | 2015年1月13日 | 7,646          |
| USD  | 273,447   | GBP  | 171,439    | 2015年1月13日 | 7,042          |
| USD  | 215,826   | GBP  | 134,480    | 2015年1月13日 | 6,853          |
| USD  | 272,957   | GBP  | 171,943    | 2015年1月13日 | 5,770          |
| USD  | 819,509   | GBP  | 523,837    | 2015年1月13日 | 5,503          |
| USD  | 260,406   | GBP  | 164,413    | 2015年1月13日 | 4,919          |
| USD  | 461,989   | GBP  | 294,432    | 2015年1月13日 | 4,463          |
| USD  | 961,416   | EUR  | 786,038    | 2015年1月13日 | 4,271          |
| USD  | 235,234   | JPY  | 27,640,850 | 2015年1月13日 | 3,879          |
| USD  | 225,426   | JPY  | 26,476,260 | 2015年1月13日 | 3,820          |
| USD  | 364,470   | GBP  | 233,075    | 2015年1月13日 | 2,288          |
| USD  | 277,078   | GBP  | 176,905    | 2015年1月13日 | 2,179          |
| BRL  | 335,406   | USD  | 121,589    | 2015年1月13日 | 2,068          |
| USD  | 923,700   | CAD  | 1,073,907  | 2015年1月13日 | 416            |
| USD  | 548,504   | HKD  | 4,253,345  | 2015年1月13日 | 180            |
| USD  | 275,912   | AUD  | 338,154    | 2015年1月13日 | 137            |
| USD  | 222,563   | HKD  | 1,726,041  | 2015年1月13日 | 49             |

| 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  | 296,842     | HKD  | 2,302,573  | 2015年1月13日 | 3              |
| USD  | 780,026     | HKD  | 6,050,734  | 2015年1月13日 | (10)           |
| USD  | 393,177     | HKD  | 3,050,059  | 2015年1月13日 | (24)           |
| USD  | 203,768     | HKD  | 1,581,013  | 2015年1月13日 | (50)           |
| USD  | 360,234     | HKD  | 2,794,963  | 2015年1月13日 | (81)           |
| HKD  | 2,080,397   | USD  | 268,392    | 2015年1月13日 | (196)          |
| USD  | 2,826,043   | HKD  | 21,923,193 | 2015年1月13日 | (209)          |
| HKD  | 2,008,676   | USD  | 259,163    | 2015年1月13日 | (213)          |
| USD  | 496,844     | HKD  | 3,855,895  | 2015年1月13日 | (242)          |
| HKD  | 2,142,526   | USD  | 276,491    | 2015年1月13日 | (285)          |
| HKD  | 2,736,606   | USD  | 353,109    | 2015年1月13日 | (317)          |
| USD  | 250,297     | JPY  | 30,009,560 | 2015年1月13日 | (884)          |
| USD  | 922,534     | CAD  | 1,076,474  | 2015年1月13日 | (2,957)        |
| BRL  | 762,172     | USD  | 285,457    | 2015年1月13日 | (4,459)        |
| BRL  | 513,287     | USD  | 197,418    | 2015年1月13日 | (8,179)        |
| BRL  | 807,387     | USD  | 311,224    | 2015年1月13日 | (13,556)       |
| CAD  | 1,447,712   | USD  | 1,260,135  | 2015年1月13日 | (15,475)       |
| EUR  | 706,346     | USD  | 877,931    | 2015年1月13日 | (17,826)       |
| USD  | 17,034,818  | BRL  | 45,500,000 | 2015年1月5日  | 225,510        |
| TRY  | 3,200,000   | USD  | 1,338,352  | 2015年1月23日 | 33,504         |
| BRL  | 2,900,000   | USD  | 1,058,973  | 2015年1月5日  | 12,389         |
| ZAR  | 11,500,000  | USD  | 974,935    | 2015年1月23日 | 10,585         |
| INR  | 58,000,000  | USD  | 903,567    | 2015年1月23日 | 4,421          |
| INR  | 64,000,000  | USD  | 1,000,061  | 2015年1月23日 | 1,857          |
| MXN  | 15,000,000  | USD  | 1,013,712  | 2015年1月23日 | 1,103          |
| ZAR  | 5,600,000   | USD  | 480,740    | 2015年1月23日 | (835)          |
| TRY  | 2,200,000   | USD  | 944,689    | 2015年1月23日 | (1,538)        |
| INR  | 47,000,000  | USD  | 740,915    | 2015年1月23日 | (5,132)        |
| MXN  | 10,000,000  | USD  | 685,260    | 2015年1月23日 | (8,717)        |
| ZAR  | 20,900,000  | USD  | 1,797,061  | 2015年2月20日 | (13,901)       |
| ZAR  | 22,000,000  | USD  | 1,892,554  | 2015年2月20日 | (15,544)       |
| BRL  | 2,700,000   | USD  | 1,007,086  | 2015年2月3日  | (16,837)       |
| ZAR  | 22,000,000  | USD  | 1,897,140  | 2015年2月20日 | (20,130)       |
| TRY  | 2,500,000   | USD  | 1,086,767  | 2015年2月20日 | (21,143)       |
| INR  | 56,000,000  | USD  | 898,155    | 2015年1月23日 | (21,477)       |
| BRL  | 2,200,000   | USD  | 836,247    | 2015年1月5日  | (23,490)       |
| TRY  | 1,800,000   | USD  | 798,219    | 2015年1月23日 | (26,550)       |
| TRY  | 4,000,000   | USD  | 1,731,676  | 2015年2月20日 | (26,678)       |
| BRL  | 1,900,000   | USD  | 729,086    | 2015年1月5日  | (27,160)       |
| MXN  | 11,000,000  | USD  | 776,051    | 2015年1月23日 | (31,854)       |
| TRY  | 5,000,000   | USD  | 2,178,174  | 2015年1月23日 | (34,649)       |
| TRY  | 4,000,000   | USD  | 1,743,375  | 2015年2月20日 | (38,376)       |
| TRY  | 5,000,000   | USD  | 2,185,792  | 2015年1月23日 | (42,267)       |
| TRY  | 4,900,000   | USD  | 2,145,171  | 2015年1月23日 | (44,516)       |
| BRL  | 2,300,000   | USD  | 901,677    | 2015年1月5日  | (51,977)       |
| ZAR  | 25,000,000  | USD  | 2,201,175  | 2015年1月23日 | (58,740)       |
| ZAR  | 25,000,000  | USD  | 2,201,615  | 2015年1月23日 | (59,180)       |
| ZAR  | 22,500,000  | USD  | 1,988,212  | 2015年1月23日 | (60,020)       |
| TRY  | 4,400,000   | USD  | 1,960,960  | 2015年1月23日 | (74,659)       |
| TRY  | 5,500,000   | USD  | 2,456,123  | 2015年1月23日 | (98,246)       |
| MXN  | 76,000,000  | USD  | 5,269,909  | 2015年2月20日 | (137,397)      |
| BRL  | 45,500,000  | USD  | 16,882,177 | 2015年2月3日  | (194,630)      |
| INR  | 611,000,000 | USD  | 9,805,022  | 2015年1月23日 | (239,836)      |

| 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) |
|------|-------------|------|------------|------------|----------------|
| INR  | 620,000,000 | USD  | 9,904,153  | 2015年2月20日 | (250,096)      |
| BRL  | 36,200,000  | USD  | 13,845,780 | 2015年1月5日  | (472,220)      |
| MXN  | 145,500,000 | USD  | 10,668,719 | 2015年1月23日 | (825,016)      |
| USD  | 108,192     | JPY  | 12,813,176 | 2015年1月13日 | 946            |
| USD  | 21,921      | JPY  | 2,553,812  | 2015年1月13日 | 546            |
| USD  | 21,921      | JPY  | 2,553,604  | 2015年1月23日 | 546            |
| USD  | 4,243       | JPY  | 509,024    | 2015年1月13日 | (17)           |
| USD  | 12,136      | JPY  | 1,456,016  | 2015年1月13日 | (50)           |
| USD  | 11,192,440  | AUD  | 13,040,000 | 2015年1月20日 | 563,560        |
| USD  | 14,992,771  | EUR  | 11,940,000 | 2015年1月20日 | 452,560        |
| USD  | 15,743,653  | EUR  | 12,625,385 | 2015年1月5日  | 371,250        |
| USD  | 12,619,713  | CAD  | 14,404,898 | 2015年1月5日  | 233,145        |
| USD  | 3,690,031   | AUD  | 4,332,304  | 2015年1月5日  | 154,747        |
| USD  | 2,923,405   | CAD  | 3,320,000  | 2015年1月20日 | 69,471         |
| USD  | 7,320,234   | GBP  | 4,670,000  | 2015年1月20日 | 63,781         |
| USD  | 8,485,052   | GBP  | 5,420,765  | 2015年1月5日  | 61,034         |
| USD  | 602,548     | MXN  | 8,230,000  | 2015年1月20日 | 45,671         |
| USD  | 1,387,305   | BRL  | 3,650,000  | 2015年1月22日 | 44,711         |
| USD  | 1,841,166   | SGD  | 2,390,000  | 2015年1月20日 | 35,014         |
| USD  | 1,397,579   | EUR  | 1,120,000  | 2015年1月20日 | 33,674         |
| USD  | 703,450     | AUD  | 830,000    | 2015年1月20日 | 26,919         |
| USD  | 520,207     | MYR  | 1,757,000  | 2015年1月22日 | 19,057         |
| USD  | 466,975     | AUD  | 550,000    | 2015年1月20日 | 18,672         |
| USD  | 1,114,591   | EUR  | 900,000    | 2015年1月20日 | 18,596         |
| USD  | 756,915     | EUR  | 606,989    | 2015年1月5日  | 17,858         |
| USD  | 664,612     | EUR  | 531,320    | 2015年1月5日  | 17,688         |
| USD  | 322,346     | AUD  | 375,000    | 2015年1月20日 | 16,685         |
| USD  | 504,982     | AUD  | 600,000    | 2015年1月20日 | 15,924         |
| USD  | 746,406     | EUR  | 600,000    | 2015年1月20日 | 15,742         |
| USD  | 499,059     | CAD  | 562,665    | 2015年1月5日  | 15,232         |
| USD  | 434,923     | CHF  | 416,000    | 2015年1月20日 | 13,629         |
| USD  | 765,164     | CAD  | 875,035    | 2015年1月5日  | 12,735         |
| USD  | 464,816     | AUD  | 555,000    | 2015年1月20日 | 12,437         |
| USD  | 681,430     | EUR  | 550,000    | 2015年1月20日 | 11,656         |
| USD  | 389,102     | EUR  | 310,000    | 2015年1月20日 | 11,593         |
| USD  | 150,377     | MXN  | 2,057,329  | 2015年1月5日  | 11,069         |
| USD  | 142,502     | MXN  | 1,945,000  | 2015年1月5日  | 10,800         |
| USD  | 786,416     | JPY  | 92,660,000 | 2015年1月20日 | 10,797         |
| USD  | 498,055     | AUD  | 600,000    | 2015年1月20日 | 8,997          |
| USD  | 229,025     | AUD  | 270,000    | 2015年1月20日 | 8,949          |
| USD  | 227,090     | AUD  | 267,344    | 2015年1月5日  | 8,930          |
| USD  | 436,603     | EUR  | 351,654    | 2015年1月5日  | 8,437          |
| USD  | 800,392     | GBP  | 509,632    | 2015年1月5日  | 8,410          |
| USD  | 853,927     | EUR  | 694,453    | 2015年1月5日  | 8,376          |
| USD  | 461,938     | CAD  | 528,056    | 2015年1月5日  | 7,871          |
| USD  | 737,760     | EUR  | 600,000    | 2015年1月20日 | 7,097          |
| USD  | 400,333     | EUR  | 323,006    | 2015年1月5日  | 7,048          |
| USD  | 534,982     | GBP  | 340,000    | 2015年1月20日 | 6,675          |
| USD  | 554,202     | EUR  | 450,000    | 2015年1月20日 | 6,205          |
| USD  | 130,769     | BRL  | 340,000    | 2015年1月22日 | 5,706          |
| USD  | 614,337     | EUR  | 500,000    | 2015年1月20日 | 5,450          |
| USD  | 94,581      | MXN  | 1,320,000  | 2015年1月20日 | 5,264          |
| USD  | 111,925     | BRL  | 290,000    | 2015年1月22日 | 5,254          |

| 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  | 104,307   | BRL  | 270,000       | 2015年1月22日 | 4,992          |
| USD  | 452,869   | AUD  | 550,000       | 2015年1月20日 | 4,565          |
| USD  | 178,981   | IDR  | 2,180,000,000 | 2015年1月22日 | 4,561          |
| USD  | 133,336   | CAD  | 150,000       | 2015年1月20日 | 4,394          |
| USD  | 463,353   | GBP  | 295,346       | 2015年1月5日  | 4,378          |
| USD  | 252,668   | GBP  | 160,000       | 2015年1月20日 | 4,053          |
| USD  | 431,148   | GBP  | 275,000       | 2015年1月20日 | 3,842          |
| USD  | 41,675    | MXN  | 570,000       | 2015年1月20日 | 3,107          |
| USD  | 197,117   | AUD  | 237,777       | 2015年1月5日  | 3,084          |
| USD  | 298,256   | GBP  | 190,000       | 2015年1月20日 | 3,026          |
| USD  | 165,555   | EUR  | 133,487       | 2015年1月5日  | 3,025          |
| USD  | 344,674   | GBP  | 220,000       | 2015年1月20日 | 2,829          |
| USD  | 471,466   | AUD  | 575,000       | 2015年1月20日 | 2,785          |
| USD  | 30,428    | NOK  | 207,000       | 2015年1月20日 | 2,637          |
| USD  | 214,193   | SGD  | 280,000       | 2015年1月20日 | 2,594          |
| USD  | 34,872    | MXN  | 477,116       | 2015年1月5日  | 2,565          |
| USD  | 157,237   | MXN  | 2,284,462     | 2015年1月5日  | 2,550          |
| USD  | 235,606   | GBP  | 150,000       | 2015年1月20日 | 2,530          |
| USD  | 199,394   | GBP  | 126,804       | 2015年1月5日  | 2,337          |
| USD  | 53,564    | MYR  | 180,000       | 2015年1月22日 | 2,223          |
| USD  | 182,735   | CAD  | 210,000       | 2015年1月20日 | 2,215          |
| USD  | 196,144   | GBP  | 125,000       | 2015年1月20日 | 1,914          |
| USD  | 406,486   | EUR  | 332,292       | 2015年1月5日  | 1,894          |
| USD  | 49,618    | BRL  | 130,000       | 2015年1月22日 | 1,800          |
| USD  | 589,514   | GBP  | 378,197       | 2015年1月5日  | 1,786          |
| USD  | 93,668    | BRL  | 250,000       | 2015年1月22日 | 1,710          |
| USD  | 250,310   | GBP  | 160,000       | 2015年1月20日 | 1,695          |
| USD  | 115,050   | SGD  | 150,000       | 2015年1月20日 | 1,694          |
| USD  | 125,157   | JPY  | 14,750,000    | 2015年1月20日 | 1,691          |
| USD  | 38,732    | MXN  | 550,000       | 2015年1月20日 | 1,517          |
| USD  | 200,887   | GBP  | 128,442       | 2015年1月5日  | 1,285          |
| USD  | 76,561    | JPY  | 9,000,000     | 2015年1月20日 | 1,226          |
| USD  | 171,234   | SGD  | 225,000       | 2015年1月20日 | 1,200          |
| USD  | 4,513,246 | HKD  | 35,000,000    | 2015年1月20日 | 1,190          |
| USD  | 29,692    | MYR  | 100,000       | 2015年1月22日 | 1,169          |
| USD  | 29,612    | MYR  | 100,000       | 2015年1月22日 | 1,089          |
| USD  | 104,014   | JPY  | 12,300,000    | 2015年1月20日 | 1,056          |
| USD  | 76,346    | JPY  | 9,000,000     | 2015年1月20日 | 1,011          |
| USD  | 1,629,608 | NZD  | 2,085,000     | 2015年1月20日 | 936            |
| USD  | 38,391    | CHF  | 37,000        | 2015年1月20日 | 921            |
| USD  | 284,516   | CAD  | 330,000       | 2015年1月20日 | 842            |
| USD  | 812,267   | EUR  | 666,252       | 2015年2月3日  | 813            |
| CAD  | 1,902,549 | USD  | 1,635,166     | 2015年1月5日  | 808            |
| USD  | 55,214    | JPY  | 6,500,000     | 2015年1月20日 | 805            |
| USD  | 311,538   | GBP  | 200,000       | 2015年1月20日 | 769            |
| USD  | 33,116    | CHF  | 32,000        | 2015年1月20日 | 710            |
| USD  | 42,551    | JPY  | 5,000,000     | 2015年1月20日 | 699            |
| USD  | 36,088    | CHF  | 35,000        | 2015年1月20日 | 643            |
| USD  | 1,378,237 | GBP  | 886,680       | 2015年2月3日  | 623            |
| USD  | 70,443    | MXN  | 1,031,769     | 2015年1月5日  | 579            |
| USD  | 288,431   | CAD  | 335,000       | 2015年1月20日 | 459            |
| USD  | 4,504     | NOK  | 30,500        | 2015年1月20日 | 410            |
| USD  | 6,372     | NOK  | 45,000        | 2015年1月20日 | 331            |

| 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  | 15,030    | IDR  | 184,000,000 | 2015年1月22日 | 308            |
| USD  | 28,653    | CHF  | 28,000      | 2015年1月20日 | 297            |
| USD  | 121,619   | JPY  | 14,500,000  | 2015年1月20日 | 246            |
| USD  | 66,056    | CHF  | 65,000      | 2015年1月20日 | 229            |
| USD  | 361,185   | HKD  | 2,800,000   | 2015年1月20日 | 221            |
| USD  | 121,133   | SGD  | 160,000     | 2015年1月20日 | 220            |
| USD  | 17,973    | IDR  | 223,000,000 | 2015年1月22日 | 132            |
| USD  | 283,731   | HKD  | 2,200,000   | 2015年1月20日 | 116            |
| USD  | 161,247   | HKD  | 1,250,000   | 2015年1月20日 | 103            |
| USD  | 174,117   | HKD  | 1,350,000   | 2015年1月20日 | 81             |
| USD  | 438,385   | HKD  | 3,400,000   | 2015年1月20日 | 72             |
| USD  | 121,147   | NZD  | 155,000     | 2015年1月20日 | 71             |
| USD  | 62,527    | PHP  | 2,800,000   | 2015年1月21日 | 67             |
| USD  | 158,729   | HKD  | 1,230,808   | 2015年1月5日  | 57             |
| USD  | 167,644   | HKD  | 1,300,000   | 2015年1月20日 | 53             |
| USD  | 55,821    | PHP  | 2,500,000   | 2015年1月21日 | 52             |
| USD  | 13,043    | IDR  | 162,500,000 | 2015年1月22日 | 42             |
| USD  | 4,622,539 | HKD  | 35,856,349  | 2015年1月5日  | 38             |
| USD  | 204,710   | HKD  | 1,587,791   | 2015年1月5日  | 17             |
| USD  | 180,496   | HKD  | 1,400,000   | 2015年1月20日 | 14             |
| USD  | 141,810   | HKD  | 1,100,000   | 2015年1月20日 | 3              |
| CAD  | 150,000   | USD  | 128,947     | 2015年1月20日 | (5)            |
| USD  | 248,088   | HKD  | 1,924,523   | 2015年1月5日  | (16)           |
| USD  | 341,387   | CAD  | 397,057     | 2015年1月5日  | (37)           |
| USD  | 13,163    | IDR  | 165,000,000 | 2015年1月22日 | (38)           |
| USD  | 37,026    | MYR  | 130,000     | 2015年1月22日 | (53)           |
| USD  | 30,315    | CHF  | 30,000      | 2015年1月20日 | (67)           |
| USD  | 240,619   | CAD  | 280,000     | 2015年1月20日 | (74)           |
| USD  | 128,839   | HKD  | 1,000,000   | 2015年1月20日 | (77)           |
| USD  | 109,487   | SGD  | 145,000     | 2015年1月20日 | (90)           |
| USD  | 46,672    | MYR  | 164,000     | 2015年1月22日 | (106)          |
| USD  | 22,195    | PHP  | 1,000,000   | 2015年1月21日 | (112)          |
| USD  | 13,648    | IDR  | 172,000,000 | 2015年1月22日 | (113)          |
| HKD  | 3,618,094 | USD  | 466,584     | 2015年1月5日  | (149)          |
| USD  | 70,986    | JPY  | 8,500,000   | 2015年1月20日 | (164)          |
| USD  | 52,594    | MYR  | 185,000     | 2015年1月22日 | (174)          |
| USD  | 53,193    | PHP  | 2,400,000   | 2015年1月21日 | (344)          |
| MXN  | 190,484   | USD  | 13,309      | 2015年1月5日  | (412)          |
| USD  | 477,756   | HKD  | 3,709,422   | 2015年2月3日  | (444)          |
| USD  | 279,197   | GBP  | 180,000     | 2015年1月20日 | (495)          |
| USD  | 116,628   | NZD  | 150,000     | 2015年1月20日 | (542)          |
| USD  | 523,070   | AUD  | 641,663     | 2015年1月5日  | (545)          |
| USD  | 70,567    | AUD  | 87,191      | 2015年1月5日  | (583)          |
| GBP  | 84,265    | USD  | 131,594     | 2015年1月5日  | (645)          |
| USD  | 78,813    | JPY  | 9,500,000   | 2015年1月20日 | (707)          |
| USD  | 99,630    | JPY  | 12,000,000  | 2015年1月20日 | (817)          |
| BRL  | 190,000   | USD  | 71,041      | 2015年1月22日 | (1,153)        |
| GBP  | 84,303    | USD  | 132,357     | 2015年1月5日  | (1,348)        |
| USD  | 765,803   | EUR  | 630,000     | 2015年1月20日 | (1,394)        |
| USD  | 280,007   | AUD  | 344,922     | 2015年1月5日  | (1,459)        |
| USD  | 154,621   | NZD  | 200,000     | 2015年1月20日 | (1,607)        |
| USD  | 103,688   | NZD  | 135,000     | 2015年1月20日 | (1,766)        |
| USD  | 154,436   | NZD  | 200,000     | 2015年1月20日 | (1,791)        |

| 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  | 674,702 | AUD  | 830,000    | 2015年1月20日 | (1,829)          |
| EUR  | 189,116 | USD  | 232,308    | 2015年1月5日  | (2,045)          |
| EUR  | 106,154 | USD  | 131,914    | 2015年1月5日  | (2,664)          |
| USD  | 631,718 | PHP  | 28,500,000 | 2015年1月21日 | (4,042)          |
| CAD  | 291,618 | USD  | 255,926    | 2015年1月5日  | (5,168)          |
| EUR  | 450,000 | USD  | 556,709    | 2015年1月20日 | (8,712)          |
| EUR  | 480,000 | USD  | 600,047    | 2015年1月20日 | (15,516)         |
|      |         |      |            |            | <b>1,896,627</b> |

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第13期（決算日2015年8月19日）

作成対象期間（2014年8月20日～2015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   |      | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|------------------------|---------|-------|------|----------------|----------------|--------------|
|                        |         | 期 騰 落 | 中 率  |                |                |              |
| 9 期 (2011 年 8 月 19 日)  | 円       |       | %    | %              | %              | 百万円          |
|                        | 10, 170 |       | 0. 1 | 91. 3          | —              | 5, 916       |
| 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      |

\* 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

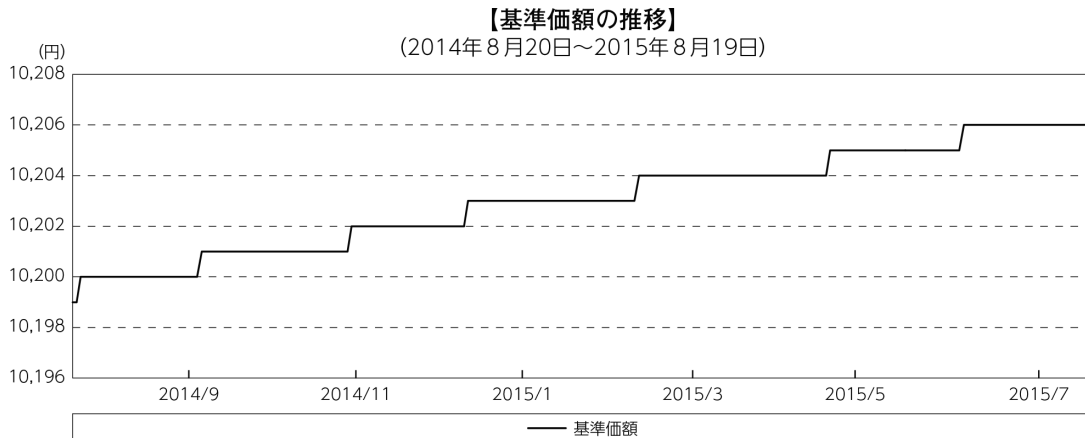
| 年 月 日                    | 基 準     | 価 額 |      | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 |
|--------------------------|---------|-----|------|----------------|----------------|
|                          |         | 騰 落 | 率    |                |                |
| (期 首)<br>2014 年 8 月 19 日 | 円       |     | %    | %              | %              |
|                          | 10, 199 |     | —    | 59. 7          | —              |
| 8 月末                     | 10, 200 |     | 0. 0 | 70. 0          | —              |
| 9 月末                     | 10, 200 |     | 0. 0 | 62. 3          | —              |
| 10 月末                    | 10, 201 |     | 0. 0 | 52. 6          | —              |
| 11 月末                    | 10, 202 |     | 0. 0 | 52. 6          | —              |
| 12 月末                    | 10, 202 |     | 0. 0 | 54. 3          | —              |
| 2015 年 1 月末              | 10, 203 |     | 0. 0 | 90. 0          | —              |
| 2 月末                     | 10, 203 |     | 0. 0 | 59. 5          | —              |
| 3 月末                     | 10, 204 |     | 0. 0 | 52. 3          | —              |
| 4 月末                     | 10, 204 |     | 0. 0 | 62. 6          | —              |
| 5 月末                     | 10, 205 |     | 0. 1 | 59. 8          | —              |
| 6 月末                     | 10, 205 |     | 0. 1 | 41. 2          | —              |
| 7 月末                     | 10, 206 |     | 0. 1 | 46. 2          | —              |
| (期 末)<br>2015 年 8 月 19 日 | 10, 206 |     | 0. 1 | 44. 7          | —              |

\* 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

#### \* 基準価額は0.07%の上昇

基準価額は、期首10,199円から期末は10,206円となりました。

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、企業収益や雇用・所得環境が改善する中で緩やかな回復を続けてきましたが、4-6月期は個人消費や輸出といった内外需が落ち込み、景気回復が小休止状態にあることを示しました。

このような中、日本銀行は、前年比2%の物価上昇を目指す「量的・質的金融緩和」を継続し、2014年10月の金融政策決定会合では、資産買入れ額の拡大および長期国債買入れの平均残存年限の長期化を図るなど金融緩和を強化しました。

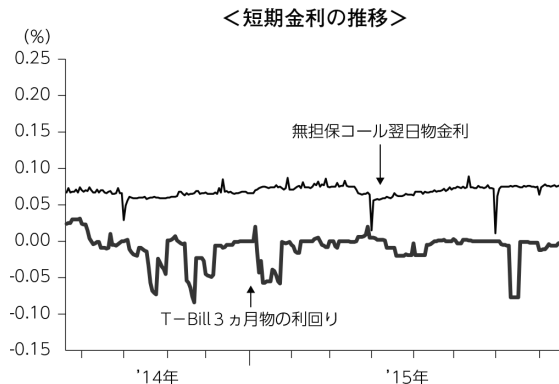
### ・無担保コール翌日物金利の推移

期を通じて概ね0.06%台から0.07%台で推移しました。

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

2014年9月以降、国内投資家の恒常的な国債需要に加え、日本銀行による買入や海外からの資金流入などによる需給ひっ迫から利回りは低下し、マイナスとなりました。

その後、一時的な需給の緩みにより利回りがプラス圏に戻る局面もありましたが、期末にかけて概ねマイナス圏で推移しました。



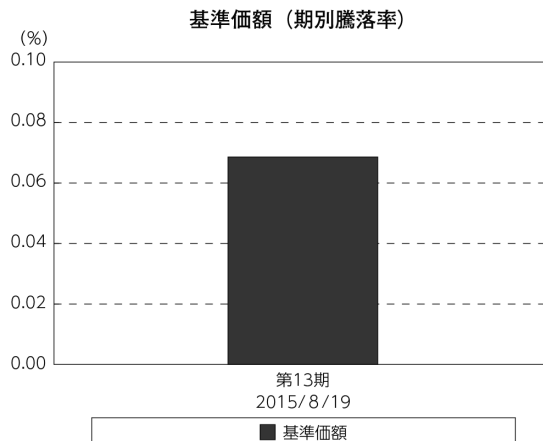
## ○当ファンドのポートフォリオ

今期の運用につきましては、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー（CP）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CP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なうことで流動性の確保を図る運用を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年 8 月20日～2015年 8 月19日)

| 項 目                   | 当 期    |            | 項 目 の 概 要                    |
|-----------------------|--------|------------|------------------------------|
|                       | 金 額    | 比 率        |                              |
| (a) そ の 他 費 用         | 円<br>0 | %<br>0.002 | (a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| ( そ の 他 )             | ( 0 )  | (0.002)    | 信託事務の処理に要するその他の諸費用           |
| 合 計                   | 0      | 0.002      |                              |
| 期中の平均基準価額は、10,202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

(2014年 8 月20日～2015年 8 月19日)

公社債

|                    |                | 買 付 額            | 売 付 額                            |
|--------------------|----------------|------------------|----------------------------------|
| 国<br><br><br><br>内 | 国債証券           | 千円<br>57,121,186 | 千円<br>33,710,730<br>(24,409,350) |
|                    | 地方債証券          | 3,262,292        | —<br>( 1,970,000)                |
|                    | 特殊債券           | 10,876,852       | —<br>( 7,504,000)                |
|                    | 社債券（投資法人債券を含む） | 3,312,770        | —<br>( 2,240,000)                |
|                    |                |                  |                                  |

\*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><br>内 | コマーシャル・ペーパー | 千円<br>7,297,610 | 千円<br>—<br>(5,300,000) |

\*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

(2014年 8 月20日～2015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 | 40,912    | 5,799               | 14.2          | 50        | —                   | —             |

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證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2015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         |             |         | 未                  |           |      |        |
|---------------------|-------------|-------------|---------|--------------------|-----------|------|--------|
|                     | 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          | %       | %                  | %         | %    | %      |
| 国債証券                | 1,180,000   | 1,180,008   | 5.4     | —                  | —         | —    | 5.4    |
|                     | (1,130,000) | (1,129,999) | ( 5.1)  | (—)                | (—)       | (—)  | ( 5.1) |
| 地方債証券               | 1,281,600   | 1,287,899   | 5.8     | —                  | —         | —    | 5.8    |
|                     | (1,281,600) | (1,287,899) | ( 5.8)  | (—)                | (—)       | (—)  | ( 5.8) |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 4,686,000   | 4,703,401   | 21.3    | —                  | —         | —    | 21.3   |
|                     | (4,686,000) | (4,703,401) | (21.3)  | (—)                | (—)       | (—)  | (21.3) |
| 金融債券                | 1,470,000   | 1,473,440   | 6.7     | —                  | —         | —    | 6.7    |
|                     | (1,470,000) | (1,473,440) | ( 6.7)  | (—)                | (—)       | (—)  | ( 6.7) |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 1,200,000   | 1,207,103   | 5.5     | —                  | —         | —    | 5.5    |
|                     | (1,200,000) | (1,207,103) | ( 5.5)  | (—)                | (—)       | (—)  | ( 5.5) |
| 合 計                 | 9,817,600   | 9,851,853   | 44.7    | —                  | —         | —    | 44.7   |
|                     | (9,767,600) | (9,801,844) | (44.5)  | (—)                | (—)       | (—)  | (44.5) |

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* —印は組み入れなし。

\* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

\* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘                 | 柄             | 当 期 末 |           |           |             |
|-------------------|---------------|-------|-----------|-----------|-------------|
|                   |               | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日   |
| 国債証券              |               | %     | 千円        | 千円        |             |
| 国庫短期証券            | 第541回         | —     | 500,000   | 499,999   | 2015/ 9 /28 |
| 国庫短期証券            | 第542回         | —     | 200,000   | 199,999   | 2015/10/ 5  |
| 国庫短期証券            | 第546回         | —     | 100,000   | 99,999    | 2015/10/19  |
| 国庫短期証券            | 第547回         | —     | 300,000   | 299,999   | 2015/10/26  |
| 国庫短期証券            | 第548回         | —     | 30,000    | 29,999    | 2015/11/ 2  |
| 国庫債券              | 利付（2年）第333回   | 0.1   | 50,000    | 50,009    | 2015/10/15  |
| 小                 | 計             |       | 1,180,000 | 1,180,008 |             |
| 地方債証券             |               |       |           |           |             |
| 東京都               | 公募第625回       | 1.41  | 200,000   | 200,218   | 2015/ 9 /18 |
| 北海道               | 公募平成17年度第 6 回 | 1.4   | 105,100   | 105,142   | 2015/ 8 /31 |
| 北海道               | 公募平成17年度第12回  | 1.6   | 50,000    | 50,365    | 2016/ 2 /24 |
| 神奈川県              | 公募第136回       | 1.5   | 90,000    | 90,421    | 2015/12/28  |
| 大阪府               | 公募第284回       | 1.6   | 300,000   | 301,207   | 2015/11/27  |
| 兵庫県               | 公募平成18年度第 7 回 | 2.1   | 80,000    | 81,503    | 2016/ 7 /27 |
| 新潟県               | 公募平成18年度第 1 回 | 2.1   | 6,500     | 6,617     | 2016/ 7 /27 |
| 共同発行市場地方債         | 公募第31回        | 1.5   | 50,000    | 50,123    | 2015/10/23  |
| 共同発行市場地方債         | 公募第32回        | 1.6   | 100,000   | 100,391   | 2015/11/25  |
| 共同発行市場地方債         | 公募第34回        | 1.4   | 200,000   | 201,130   | 2016/ 1 /25 |
| 共同発行市場地方債         | 公募第35回        | 1.6   | 100,000   | 100,778   | 2016/ 2 /25 |
| 小                 | 計             |       | 1,281,600 | 1,287,899 |             |
| 特殊債券(除く金融債)       |               |       |           |           |             |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 | 政府保証第346回     | 1.4   | 300,000   | 300,095   | 2015/ 8 /26 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 | 政府保証第347回     | 1.3   | 352,000   | 352,411   | 2015/ 9 /22 |
| 首都高速道路債券          | 政府保証第199回     | 1.4   | 50,000    | 50,018    | 2015/ 8 /28 |
| 阪神高速道路債券          | 政府保証第148回     | 1.3   | 20,000    | 20,028    | 2015/ 9 /30 |
| 本州四国連絡橋債券         | 政府保証第27回      | 1.4   | 300,000   | 300,141   | 2015/ 8 /31 |
| 公営企業債券            | 政府保証第861回     | 1.6   | 29,000    | 29,256    | 2016/ 3 /17 |
| 公営企業債券            | 政府保証第862回     | 1.8   | 117,000   | 118,337   | 2016/ 4 /20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 | 政府保証債第 1 回    | 1.5   | 100,000   | 100,499   | 2015/12/25  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 政府保証債第 3 回    | 1.5   | 590,000   | 593,701   | 2016/ 1 /29 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 政府保証債第 5 回    | 1.6   | 558,000   | 562,454   | 2016/ 2 /26 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 政府保証債第11回     | 1.8   | 170,000   | 171,994   | 2016/ 4 /26 |
| 首都高速道路債券          | 政府保証第 1 回     | 1.6   | 400,000   | 403,726   | 2016/ 3 /28 |
| 中部国際空港債券          | 政府保証第17回      | 0.051 | 300,000   | 300,000   | 2016/ 3 / 7 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 財投機関債第119回    | 0.067 | 200,000   | 199,993   | 2015/12/18  |
| 地方公共団体金融機構債券      | 2年 第 1 回      | 0.135 | 200,000   | 200,056   | 2016/ 2 /26 |
| 首都高速道路社債          | 第 6 回         | 0.315 | 100,000   | 100,024   | 2015/ 9 /24 |
| 阪神高速道路社債          | 財投機関債第 6 回    | 0.589 | 100,000   | 100,166   | 2015/12/18  |
| 中日本高速道路債券         | 財投機関債第20回     | 0.417 | 100,000   | 100,025   | 2015/ 9 /18 |
| 中日本高速道路社債         | 財投機関債第37回     | 0.385 | 200,000   | 200,314   | 2016/ 2 /26 |
| 西日本高速道路           | 第16回          | 0.246 | 200,000   | 200,038   | 2015/ 9 /18 |
| 西日本高速道路           | 第17回          | 0.196 | 300,000   | 300,113   | 2015/12/18  |
| 小                 | 計             |       | 4,686,000 | 4,703,401 |             |
| 金融債券              |               |       |           |           |             |
| 商工債券              | 利付第724回い号     | 0.5   | 320,000   | 320,138   | 2015/ 9 /25 |
| 商工債券              | 利付第733回い号     | 0.55  | 300,000   | 301,185   | 2016/ 6 /27 |

| 銘               |                   | 柄     | 当 期 末     |           |             |           |
|-----------------|-------------------|-------|-----------|-----------|-------------|-----------|
|                 |                   |       | 利 率       | 額 面 金 額   | 評 価 額       | 償 還 年 月 日 |
| 金融債券            |                   |       | %         | 千円        | 千円          |           |
| 商工債券            | 利付第734回い号         | 0.55  | 150,000   | 150,655   | 2016/ 7 /27 |           |
| 農林債券            | 利付第723回い号         | 0.55  | 150,000   | 150,020   | 2015/ 8 /27 |           |
| 農林債券            | 利付第724回い号         | 0.5   | 50,000    | 50,021    | 2015/ 9 /25 |           |
| 農林債券            | 利付第733回い号         | 0.55  | 100,000   | 100,392   | 2016/ 6 /27 |           |
| 商工債券            | 利付（3年）第152回       | 0.2   | 100,000   | 100,013   | 2015/ 9 /25 |           |
| 商工債券            | 利付（3年）第153回       | 0.2   | 100,000   | 100,026   | 2015/10/27  |           |
| 商工債券            | 利付（3年）第161回       | 0.25  | 100,000   | 100,144   | 2016/ 6 /27 |           |
| 商工債券            | 利付（10年）第2回        | 1.78  | 100,000   | 100,841   | 2016/ 2 /19 |           |
| 小               | 計                 |       | 1,470,000 | 1,473,440 |             |           |
| 普通社債券(含む投資法人債券) |                   |       |           |           |             |           |
| みずほコーポレート銀行     | 第24回特定社債間限定同順位特約付 | 0.595 | 200,000   | 200,415   | 2016/ 1 /20 |           |
| みずほコーポレート銀行     | 第25回特定社債間限定同順位特約付 | 0.755 | 100,000   | 100,429   | 2016/ 4 /20 |           |
| トヨタファイナンス       | 第19回社債間限定同等特約付    | 2.04  | 200,000   | 202,217   | 2016/ 3 /18 |           |
| 三菱ＵＦＪリース        | 第13回社債間限定同順位特約付   | 0.796 | 500,000   | 502,336   | 2016/ 4 /22 |           |
| 三菱ＵＦＪリース        | 第22回社債間限定同順位特約付   | 0.235 | 100,000   | 100,066   | 2016/ 2 /26 |           |
| 東邦瓦斯            | 第30回社債間限定同順位特約付   | 2.07  | 100,000   | 101,639   | 2016/ 6 /20 |           |
| 小               | 計                 |       | 1,200,000 | 1,207,103 |             |           |
| 合               | 計                 |       | 9,817,600 | 9,851,853 |             |           |

\* 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>2,499,141 | %<br>11.3 |

\* 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

(2015年8月19日現在)

| 項 目          | 当 期 末      |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評 価 額      | 比 率   |
|              | 千円         | %     |
| 公社債          | 9,851,853  | 44.3  |
| その他有価証券      | 2,499,141  | 11.2  |
| コール・ローン等、その他 | 9,864,830  | 44.5  |
| 投資信託財産総額     | 22,215,824 | 100.0 |

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年8月19日現在)

| 項 目             | 当 期 末           |
|-----------------|-----------------|
|                 | 円               |
| (A) 資産          | 22,215,824,811  |
| コール・ローン等        | 847,502,284     |
| 公社債(評価額)        | 9,851,853,649   |
| その他有価証券         | 2,499,141,851   |
| 未収利息            | 15,014,658      |
| 前払費用            | 12,080,826      |
| 差入保証金           | 8,990,231,543   |
| (B) 負債          | 181,800,841     |
| 未払金             | 181,483,841     |
| 未払解約金           | 317,000         |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 22,034,023,970  |
| 元本              | 21,588,342,274  |
| 次期繰越損益金         | 445,681,696     |
| (D) 受益権総口数      | 21,588,342,274口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 10,206円         |

(注) 期首元本額8,478百万円、期中追加設定元本額20,130百万円、期中一部解約元本額7,020百万円、計算口数当たり純資産額10,206円。

## ○損益の状況 (2014年8月20日～2015年8月19日)

| 項 目              | 当 期          |
|------------------|--------------|
|                  | 円            |
| (A) 配当等収益        | 61,355,124   |
| 受取利息             | 58,968,909   |
| その他収益金           | 2,386,215    |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 49,857,397 |
| 売買益              | 19,664       |
| 売買損              | △ 49,877,061 |
| (C) 保管費用等        | △ 261,886    |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 11,235,841   |
| (E) 前期繰越損益金      | 169,135,352  |
| (F) 追加信託差損益金     | 408,020,917  |
| (G) 解約差損益金       | △142,710,414 |
| (H) 計(D＋E＋F＋G)   | 445,681,696  |
| 次期繰越損益金(H)       | 445,681,696  |

\* 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 |
|----------------------------------------|------------|
|                                        | 百万円        |
| バンクローンファンド（為替ヘッジあり）2014-09             | 98         |
| バンクローンファンド（為替ヘッジあり）2015-06             | 146        |
| 野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド                  | 20         |
| 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      | 90         |
| 野村新中國株投資 マネーボール・ファンド                   | 78         |
| 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          | 745        |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（マネーボールファンド）年2回決算型     | 9          |
| 野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド           | 9          |
| 野村RCM・グリーン・テックノロジー マネーボール・ファンド         | 1          |
| 野村新興国消費関連株投資 マネーボール・ファンド               | 5          |
| 野村世界業種別投資シリーズ（マネーボール・ファンド）             | 12         |
| ノムラ・アジア・シリーズ（マネーボール・ファンド）              | 2,033      |
| 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        | 5          |
| 野村グローバル・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  | 8          |
| 野村グローバルCB投信（マネーボールファンド）年2回決算型          | 6          |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（マネーボールファンド）年2回決算型  | 133        |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（マネーボールファンド）年2回決算型 | 0          |
| 野村日本スマートシティ株投資 マネーボールファンド              | 1          |
| 野村世界高金利通貨投信                            | 151        |
| 野村新世界高金利通貨投信                           | 0          |
| コインの未来（毎月分配型）                          | 3          |
| コインの未来（年2回分配型）                         | 0          |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）            | 0          |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）               | 0          |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（豪ドルコース）             | 0          |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型             | 0          |
| 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           | 0          |
| 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           | 0          |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型           | 0          |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジリアルコース）毎月分配型        | 0          |
| 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）毎月分配型      | 0          |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）毎月分配型         | 0          |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型            | 0          |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型          | 0          |
| 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          | 0          |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）年2回決算型          | 0          |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジリアルコース）年2回決算型       | 0          |
| 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     | 0          |
| 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        | 0          |
| 野村日本ブランド株投資（円コース）毎月分配型                 | 0          |
| 野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）毎月分配型               | 0          |
| 野村日本ブランド株投資（ブラジリアルコース）毎月分配型            | 0          |
| 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          | 0          |
| 野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）毎月分配型             | 0          |
| 野村日本ブランド株投資（円コース）年2回決算型                | 0          |
| 野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）年2回決算型              | 0          |
| 野村日本ブランド株投資（ブラジリアルコース）年2回決算型           | 0          |
| 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         | 0          |
| 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            | 0          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型            | 0          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型          | 0          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（ブラジリアルコース）毎月分配型       | 0          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型     | 0          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）毎月分配型        | 0          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型           | 0          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）年2回決算型         | 0          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（ブラジリアルコース）年2回決算型      | 0          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）年2回決算型    | 0          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）年2回決算型       | 0          |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース         | 0          |

| ファンド名                                | 当期末<br>元本額 |
|--------------------------------------|------------|
|                                      | 百万円        |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース       | 0          |
| 野村新エマージング債券投信（円コース）毎月分配型             | 0          |
| 野村新エマージング債券投信（米ドルコース）毎月分配型           | 0          |
| 野村新エマージング債券投信（豪ドルコース）毎月分配型           | 0          |
| 野村新エマージング債券投信（ブラジリアルコース）毎月分配型        | 0          |
| 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      | 0          |
| 野村新エマージング債券投信（中国元コース）毎月分配型           | 0          |
| 野村新エマージング債券投信（インドネシアルピアコース）毎月分配型     | 0          |
| 野村新エマージング債券投信（円コース）年2回決算型            | 0          |
| 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          | 0          |
| 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          | 0          |
| 野村新エマージング債券投信（ブラジリアルコース）年2回決算型       | 0          |
| 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     | 0          |
| 野村新エマージング債券投信（中国元コース）年2回決算型          | 0          |
| 野村新エマージング債券投信（インドネシアルピアコース）年2回決算型    | 0          |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型       | 0          |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型   | 0          |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型   | 0          |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型      | 0          |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（資源国通貨コース）年2回決算型  | 0          |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（アジア通貨コース）年2回決算型  | 0          |
| 野村新エマージング債券投信（円コース）年2回決算型            | 0          |
| 野村新エマージング債券投信（資源国通貨コース）年2回決算型        | 0          |
| 野村新エマージング債券投信（アジア通貨コース）年2回決算型        | 0          |
| ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）                | 0          |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（円コース）毎月分配型       | 0          |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（米ドルコース）毎月分配型     | 0          |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（豪ドルコース）毎月分配型     | 0          |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（ブラジリアルコース）毎月分配型  | 0          |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（円コース）年2回決算型      | 0          |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（米ドルコース）年2回決算型    | 0          |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（豪ドルコース）年2回決算型    | 0          |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（ブラジリアルコース）年2回決算型 | 0          |
| 野村日本ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型           | 0          |
| 野村日本ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型           | 0          |
| 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          | 0          |
| 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          | 0          |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）毎月分配型      | 0          |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型  | 0          |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型  | 0          |
| 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     | 0          |
| 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 | 0          |
| 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 | 0          |
| 野村米国ブランド株投資（円コース）毎月分配型               | 0          |
| 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          | 0          |
| 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          | 0          |
| 野村米国ブランド株投資（円コース）年2回決算型              | 0          |
| 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          | 0          |
| 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          | 0          |
| ノムラ・グローバルトレンド（円コース）毎月分配型             | 0          |
| 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         | 0          |
| 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         | 0          |
| ノムラ・グローバルトレンド（円コース）年2回決算型            | 0          |
| 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        | 0          |
| 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        | 0          |

| ファンド名                                  | 当期末<br>元本額<br>百万円 |
|----------------------------------------|-------------------|
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース                | 0                 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース                | 0                 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース                | 0                 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース                | 0                 |
| 野村高金利国際機関債投資 (年2回決算型)                  | 0                 |
| 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      | 0                 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型     | 0                 |
| 野村ダイジェ・高配当インフラ関連株投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型  | 0                 |
| 野村ダイジェ・高配当インフラ関連株投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 0                 |
| 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          | 0                 |
| 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     | 0                 |
| 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         | 0                 |
| 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    | 0                 |
| 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 Aコース)    | 0                 |
| 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)    | 0                 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型          | 0                 |
| 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     | 0                 |
| 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  | 0                 |
| 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         | 0                 |
| 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    | 0                 |
| 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 | 0                 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型                  | 0                 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型                 | 0                 |
| 野村グローバルREITプレミアム (円コース) 毎月分配型          | 0                 |
| 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     | 0                 |
| 野村グローバルREITプレミアム (円コース) 年2回決算型         | 0                 |
| 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    | 0                 |
| 野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型             | 0                 |
| 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        | 0                 |
| 野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型            | 0                 |
| 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       | 0                 |
| 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         | 0                 |
| 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    | 0                 |
| 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        | 0                 |
| 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   | 0                 |
| 野村カlicalニキック・ファンD Aコース                 | 0                 |
| 野村カlicalニキック・ファンD Bコース                 | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 毎月分配型             | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資 (ユーロコース) 毎月分配型             | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型             | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資 (ブラジリアルコース) 毎月分配型          | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型           | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資 (メキシコペソコース) 毎月分配型          | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資 (中国元コース) 毎月分配型             | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資 (インドネシアルピアコース) 毎月分配型       | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資 (インドルピーコース) 毎月分配型          | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資 (ロシアルブルコース) 毎月分配型          | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 年2回決算型            | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資 (ユーロコース) 年2回決算型            | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型            | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資 (ブラジリアルコース) 年2回決算型         | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資 (トルコリラコース) 年2回決算型          | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資 (メキシコペソコース) 年2回決算型         | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資 (中国元コース) 年2回決算型            | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型      | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資 (インドルピーコース) 年2回決算型         | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資 (ロシアルブルコース) 年2回決算型         | 0                 |
| 野村エマージング債券プレミアム毎月分配型                   | 0                 |
| 野村エマージング債券プレミアム年2回決算型                  | 0                 |
| ノムラ THE USA Aコース                       | 0                 |
| ノムラ THE USA Bコース                       | 0                 |
| ノムラ THE EUROPE Aコース                    | 0                 |
| ノムラ THE EUROPE Bコース                    | 0                 |

| ファン ド名                                    | 当期末<br>元本額<br>百万円 |
|-------------------------------------------|-------------------|
| 米国変動好金利ファンド Aコース                          | 8                 |
| 米国変動好金利ファンド Bコース                          | 0                 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型                 | 0                 |
| 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              | 0                 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型                | 0                 |
| 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             | 0                 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 毎月分配型            | 0                 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 年2回決算型           | 0                 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース) 毎月分配型          | 0                 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース) 年2回決算型         | 0                 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型                 | 0                 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型                | 0                 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(米ドルコース) 毎月分配型        | 0                 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(米ドルコース) 年2回決算型       | 0                 |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース                         | 0                 |
| 野村グローバルボンド投信 Bコース                         | 0                 |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース                         | 0                 |
| 野村グローバルボンド投信 Dコース                         | 0                 |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース                         | 0                 |
| 野村グローバルボンド投信 Fコース                         | 0                 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 毎月分配型            | 0                 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース) 毎月分配型         | 0                 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 年2回決算型           | 0                 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース) 年2回決算型        | 0                 |
| 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              | 0                 |
| 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            | 0                 |
| 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         | 0                 |
| 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             | 0                 |
| 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           | 0                 |
| 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        | 0                 |
| 野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルレアル毎月分配型            | 0                 |
| ビムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)                    | 0                 |
| ビムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)                  | 0                 |
| ビムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)               | 0                 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)                  | 0                 |
| 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)          | 0                 |
| ノムラ THE ASIA Aコース                         | 0                 |
| ノムラ THE ASIA Bコース                         | 0                 |
| 第1回 野村短期公社債ファンド                           | 0                 |
| 第2回 野村短期公社債ファンド                           | 0                 |
| 第3回 野村短期公社債ファンド                           | 0                 |
| 第4回 野村短期公社債ファンド                           | 0                 |
| 第5回 野村短期公社債ファンド                           | 0                 |
| 第6回 野村短期公社債ファンド                           | 0                 |
| 第7回 野村短期公社債ファンド                           | 0                 |
| 第8回 野村短期公社債ファンド                           | 0                 |
| 第9回 野村短期公社債ファンド                           | 0                 |
| 第10回 野村短期公社債ファンド                          | 0                 |
| 第11回 野村短期公社債ファンド                          | 0                 |
| 第12回 野村短期公社債ファンド                          | 0                 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30 (非課税適格機関投資家専用)   | 5,276             |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50 (適格機関投資家販売制限付)   | 3,422             |
| 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             |
| 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)   | 4,635             |
| 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             |
| 日本株インカムプラスα(公社債運用移行型) 1308 (適格機関投資家販売制限付) | 1,019             |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース                 | 0                 |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース                 | 0                 |

\* 単位未満は切り捨て。

## ○お知らせ

---

①デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2014年12月4日＞

②信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2015年2月23日＞

# 「野村高配当インフラ関連株ファンド（通貨選択型）」の お申し込み時の留意点

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

(2016年3月22日現在)

| ファンド名<br>年 月 | 「円コース」<br>「米ドルコース」 | 「通貨セレクトコース」 |
|--------------|--------------------|-------------|
| 2016年3月      | 25、28              | 25、28       |
| 4月           | －                  | －           |
| 5月           | 16、30              | 2、16、30     |
| 6月           | 23                 | 23          |
| 7月           | 4                  | 4           |
| 8月           | 15                 | 15、29       |
| 9月           | 5                  | 5           |
| 10月          | －                  | －           |
| 11月          | 1、11、24            | 1、11、24     |
| 12月          | 26                 | 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注意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ（<http://www.nomura-am.co.jp/>）にも掲載いたしております。