

# 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

## 償還運用報告書(全体版)

第113期(決算日2024年4月19日) 第114期(決算日2024年5月20日) 第115期(決算日2024年6月19日)  
第116期(決算日2024年7月19日) 第117期(決算日2024年8月19日) 第118期(償還日2024年9月19日)

作成対象期間(2024年3月20日~2024年9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。  
このたび、約款の規定にもとづき償還決算を行ない、償還価額が決定いたしました。  
ここに設定日から償還までの運用経過をご報告いたしますとともに、ご愛顧に対し厚く御礼申し上げます。

#### ●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CRS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なうことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状態においては、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CRS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 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	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ます。なお、コモercial・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。
	野村マネー マザーファンド	世界各國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ないません。
主な投資制限	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	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村マネー マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
分配方針	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	株式への投資は行ないません。
	野村マネー マザーファンド	毎決算時に、原則として、配当等収益等を中心に分配を行な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ないません。

### 野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●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

<https://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税分		中期騰落率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		込	配					
	円 銭	円	%	%	%	%	百万円	
89期(2022年4月19日)	7,378	20	14.5	0.1	—	98.9	741	
90期(2022年5月19日)	7,227	20	△ 1.8	0.1	—	98.9	718	
91期(2022年6月20日)	6,813	20	△ 5.5	0.1	—	98.6	652	
92期(2022年7月19日)	6,962	20	2.5	0.1	—	98.7	666	
93期(2022年8月19日)	7,524	20	8.4	0.1	—	99.0	719	
94期(2022年9月20日)	7,413	20	△ 1.2	0.1	—	98.8	700	
95期(2022年10月19日)	6,949	20	△ 6.0	0.1	—	98.9	650	
96期(2022年11月21日)	7,140	20	3.0	0.1	—	98.9	662	
97期(2022年12月19日)	6,844	20	△ 3.9	0.0	—	98.8	620	
98期(2023年1月19日)	6,937	20	1.7	0.0	—	98.9	625	
99期(2023年2月20日)	6,960	20	0.6	0.0	—	98.8	623	
100期(2023年3月20日)	6,570	20	△ 5.3	0.0	—	98.7	588	
101期(2023年4月19日)	7,167	20	9.4	0.1	—	98.9	543	
102期(2023年5月19日)	7,163	20	0.2	0.0	—	98.5	540	
103期(2023年6月19日)	7,592	20	6.3	0.0	—	98.2	570	
104期(2023年7月19日)	7,484	20	△ 1.2	0.0	—	99.0	519	
105期(2023年8月21日)	7,427	20	△ 0.5	0.0	—	98.8	513	
106期(2023年9月19日)	7,664	20	3.5	0.0	—	98.8	511	
107期(2023年10月19日)	7,338	20	△ 4.0	0.0	—	98.9	489	
108期(2023年11月20日)	7,959	20	8.7	0.0	—	98.9	520	
109期(2023年12月19日)	7,866	20	△ 0.9	0.0	—	95.6	510	
110期(2024年1月19日)	7,943	20	1.2	0.0	—	98.6	497	
111期(2024年2月19日)	8,036	20	1.4	0.0	—	98.8	497	
112期(2024年3月19日)	8,229	20	2.7	0.0	—	99.3	501	
113期(2024年4月19日)	8,141	20	△ 0.8	0.1	—	97.6	486	
114期(2024年5月20日)	9,002	20	10.8	0.1	—	98.9	528	
115期(2024年6月19日)	8,484	20	△ 5.5	0.1	—	98.8	494	
116期(2024年7月19日)	8,825	20	4.3	0.1	—	98.9	513	
117期(2024年8月19日)	8,534	20	△ 3.1	0.1	—	99.0	487	
(償還時)	(償還価額)							
118期(2024年9月19日)	8,350.42	—	△ 2.2	—	—	—	470	

\* 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 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	信 託 券 率
		円 銭	騰 落 率				
第113期	(期 首) 2024年 3月19日	8,229	—	0.0	—	—	99.3
	3月末	8,480	3.1	0.0	—	—	99.0
	(期 末) 2024年 4月19日	8,161	△ 0.8	0.1	—	—	97.6
第114期	(期 首) 2024年 4月19日	8,141	—	0.1	—	—	97.6
	4月末	8,448	3.8	0.1	—	—	98.9
	(期 末) 2024年 5月20日	9,022	10.8	0.1	—	—	98.9
第115期	(期 首) 2024年 5月20日	9,002	—	0.1	—	—	98.9
	5月末	8,675	△ 3.6	0.1	—	—	98.8
	(期 末) 2024年 6月19日	8,504	△ 5.5	0.1	—	—	98.8
第116期	(期 首) 2024年 6月19日	8,484	—	0.1	—	—	98.8
	6月末	8,632	1.7	0.1	—	—	98.8
	(期 末) 2024年 7月19日	8,845	4.3	0.1	—	—	98.9
第117期	(期 首) 2024年 7月19日	8,825	—	0.1	—	—	98.9
	7月末	8,721	△ 1.2	0.0	—	—	98.8
	(期 末) 2024年 8月19日	8,554	△ 3.1	0.1	—	—	99.0
第118期	(期 首) 2024年 8月19日	8,534	—	0.1	—	—	99.0
	8月末	8,360	△ 2.0	0.1	—	—	99.0
	(償還時) 2024年 9月19日	(償還価額) 8,350.42	△ 2.2	—	—	—	—

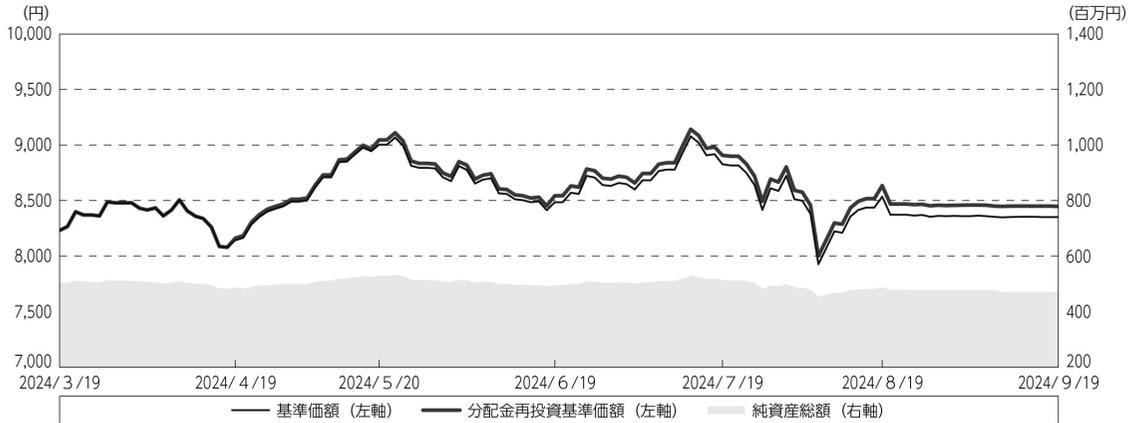
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第 113 期 首： 8,229円

第118期末（償還日）：8,350円42銭（既払分配金（税込み）：100円）

騰 落 率： 2.7%（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（2024年3月19日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資している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、当作成期初から6月にかけては、米欧の金融政策に対する見方などが主な市場の変動要因となり、一進一退で推移しましたが、7月以降は、米国の景気悪化懸念が和らいだことや、米欧の中央銀行による利下げ期待が高まったことなどから、上昇基調で推移しました。

### <為替レート>

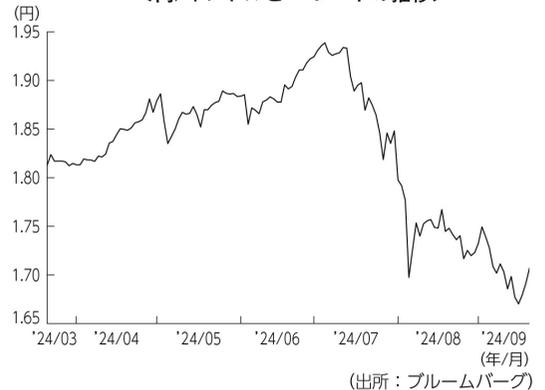
当作成期に通貨セレクトコースにおいて選定した通貨の円に対する為替レートは以下のよう  
に推移いたしました。

### <為替レートの推移>

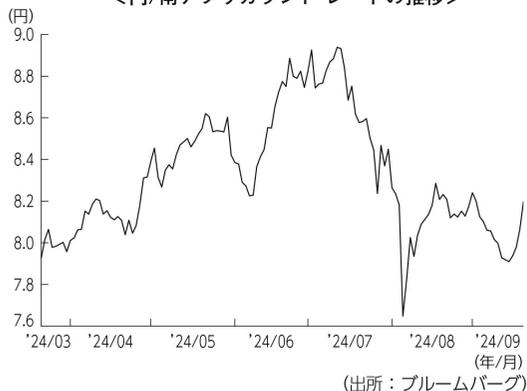
<円/メキシコペソ レートの推移>



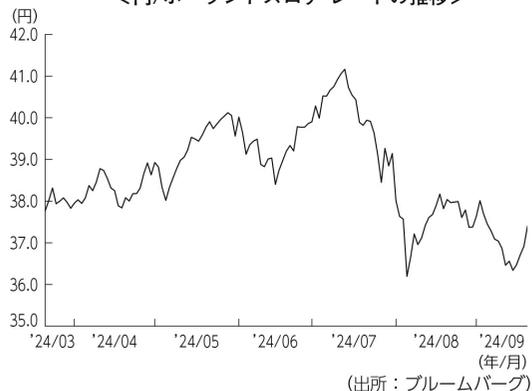
<円/インドルピー レートの推移>



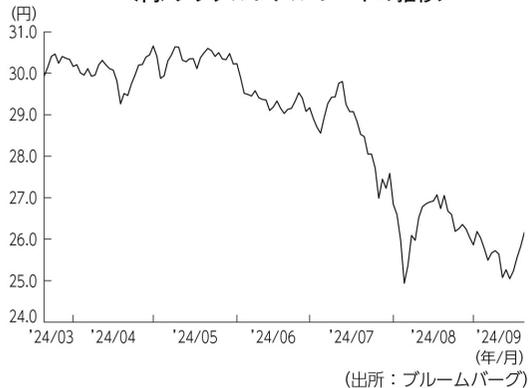
<円/南アフリカランド レートの推移>



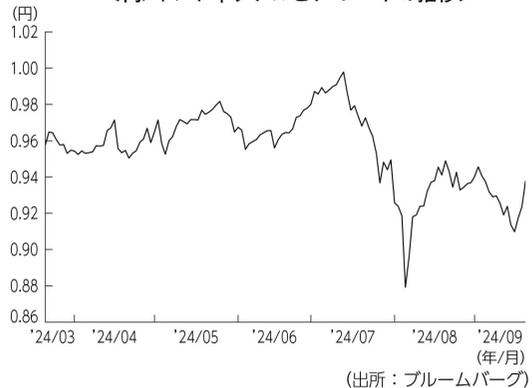
<円/ポーランドズロチ レートの推移>



<円/ブラジルリアル レートの推移>



<円/インドネシアルピア レートの推移>



※インドネシアルピアは100ルピアあたりの円価格を表示しています。

## ○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業種別配分は、石油・ガス・消耗燃料、電力、総合公益事業などの比率が高めとなりました。

8月末には全ての株式の売却が完了致しました。

なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ（基礎的諸条件）、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定し、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、原則として実質的に米ドルを売り各選定通貨を買う為替取引を行ないました。選定通貨は定期的に見直しを行ないました。

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

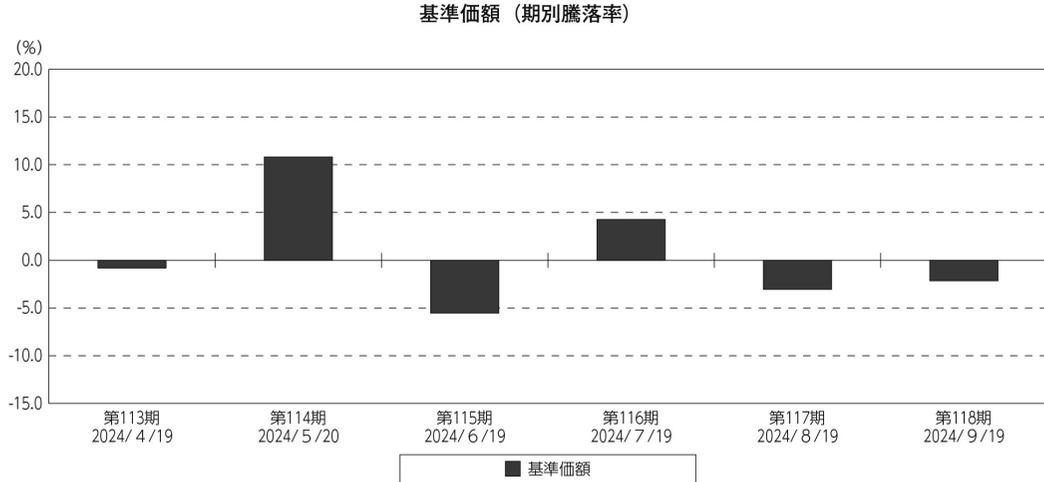
### 【野村マネー マザーファンド】

残存1年以内の公社債等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、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、配当等収益を中心に分配を行ないました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないました。

第118期は、償還のため分配金をお支払していません。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2024年3月20日～ 2024年4月19日	2024年4月20日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月19日	2024年6月20日～ 2024年7月19日	2024年7月20日～ 2024年8月19日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.245%	20 0.222%	20 0.235%	20 0.226%	20 0.234%
当期の収益	14	20	14	20	14
当期の収益以外	5	—	5	—	5
翌期繰越分配対象額	5,978	5,980	5,975	5,998	5,993

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨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。

## ◎設定来の運用経過



### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、設定時10,000円から償還時8,350.42円となりました。設定来お支払いした分配金は1万口当たり4,680円となりました。

#### 期間①：2014年10月～2016年1月

世界の高配当インフラ株式市場は、FRB（米連邦準備制度理事会）の慎重な利上げ姿勢が確認されたことや、ECB（欧州中央銀行）の金融緩和姿勢が維持されるとの見方などを背景に上昇する局面もありましたが、中国経済の成長鈍化懸念や原油価格の下落などを背景に下落しました。

#### 期間②：2016年2月～2020年1月

世界の高配当インフラ株式市場は、FRBによる利上げ観測の高まりや、米中貿易摩擦に対する警戒感などを背景に下落する局面もありましたが、堅調な米国経済や原油価格の上昇などを背景に、概ね上昇基調で推移しました。

#### 期間③：2020年2月～2022年4月

世界の高配当インフラ株式市場は、世界的な新型コロナウイルスの感染拡大を受けて世界経済の成長鈍化懸念が高まったことから、一時大きく下落しましたが、FRBが緊急資金供給策を発表し、景気が下支えされるとの期待が広がったことや、新型コロナウイルスのワクチン開発への期待、世界経済の活動再開が段階的に進んだことなどから反発しました。その後も、新型コロナウイルスのワクチン接種加速による経済正常化への期待や、FRBによる金融緩和の継続による経済の下支えなどを背景に、堅調に推移しました。

#### 期間④：2022年5月～2024年9月

世界の高配当インフラ株式市場は、世界的なインフレを抑制するためFRBが積極的な金融引き締めを行なったことなどから上値の重い展開となりましたが、堅調な米国経済を背景に、底堅く推移しました。

#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行なわれており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響をうけ、当該金融取引を行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があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年3月20日～2024年9月19日)

項 目	第113期～第118期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 47	% 0.555	(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 ）	( 8 )	(0.094)	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 ）	(38)	(0.444)	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 )	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	47	0.557	
作成期間の平均基準価額は、8,552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。

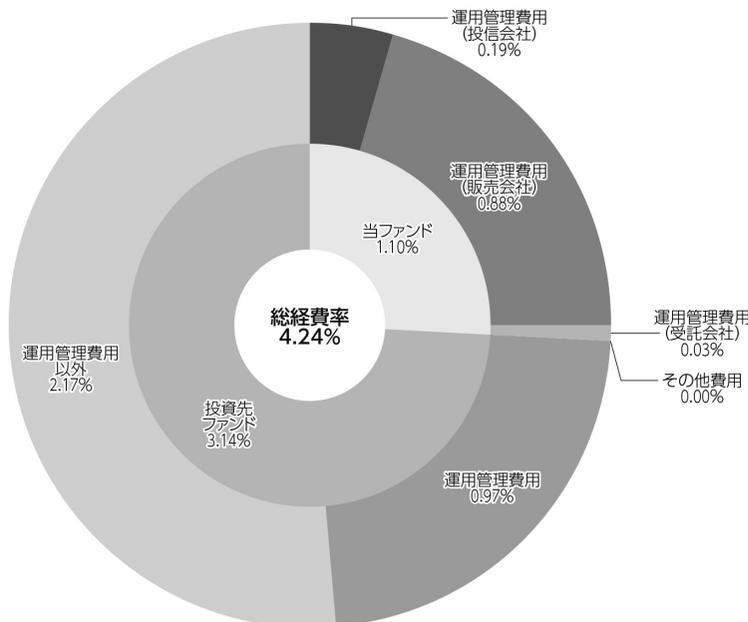
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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。

## （参考情報）

## ○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は4.24%です。



(単位：%)

総経費率 (①+②+③)	4.24
①当ファンドの費用の比率	1.10
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.97
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	2.17

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2024年3月20日～2024年9月19日)

## 投資信託証券

銘柄		第113期～第118期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV- ワールド・インフラストラクチャー・エクイティ-CRSクラス	口 —	千円 —	口 136,084	千円 506,290

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第113期～第118期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
野村マネー マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 980	千円 999	

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年3月20日～2024年9月19日)

## 利害関係人との取引状況

<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>  
該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区分	第113期～第118期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 589	百万円 130	% 22.1	百万円 —	百万円 —	% —

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です。

## ○組入資産の明細

(2024年9月19日現在)

2024年9月19日現在、有価証券等の組入れはございません。

## 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112期末	
		口	数
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			口 136,084
合	計		136,084

## 親投資信託残高

銘	柄	第112期末	
		口	数
野村マネー マザーファンド			千口 980

\*単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2024年9月19日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 471,233	% 100.0
投資信託財産総額	471,233	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び償還（基準）価額の状況

項 目	第113期末	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	償 還 時
	2024年4月19日現在	2024年5月20日現在	2024年6月19日現在	2024年7月19日現在	2024年8月19日現在	2024年9月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	489,273,148	530,374,556	496,550,319	514,984,662	488,640,632	471,233,534
コール・ローン等	6,665,269	6,368,709	6,566,215	6,113,754	5,307,982	471,230,466
投資信託受益証券(評価額)	474,796,383	523,006,323	488,984,580	507,871,286	482,332,910	—
野村マネー マザーファンド(評価額)	999,412	999,510	999,510	999,608	999,706	—
未収入金	6,812,070	—	—	—	—	—
未収利息	14	14	14	14	34	3,068
(B) 負債	2,758,154	1,645,536	1,626,424	1,624,047	1,595,728	458,574
未払収益分配金	1,195,182	1,174,720	1,166,737	1,163,470	1,141,405	—
未払解約金	1,091,424	—	—	—	—	—
未払信託報酬	470,148	469,416	458,322	459,210	452,974	457,209
その他未払費用	1,400	1,400	1,365	1,367	1,349	1,365
(C) 純資産総額(A-B)	486,514,994	528,729,020	494,923,895	513,360,615	487,044,904	470,774,960
元本	597,591,240	587,360,056	583,368,551	581,735,290	570,702,820	563,773,849
次期繰越損益金	△111,076,246	△ 58,631,036	△ 88,444,656	△ 68,374,675	△ 83,657,916	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△ 92,998,889
(D) 受益権総口数	597,591,240口	587,360,056口	583,368,551口	581,735,290口	570,702,820口	563,773,849口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,141円	9,002円	8,484円	8,825円	8,534円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	8,350円42銭

(注) 第113期首元本額は609,385,994円、第113～118期中追加設定元本額は1,710,340円、第113～118期中一部解約元本額は47,322,485円、1口当たり純資産額は、第113期0.8141円、第114期0.9002円、第115期0.8484円、第116期0.8825円、第117期0.8534円、第118期0.835042円です。

## ○損益の状況

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2024年3月20日～ 2024年4月19日	2024年4月20日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月19日	2024年6月20日～ 2024年7月19日	2024年7月20日～ 2024年8月19日	2024年8月20日～ 2024年9月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,328,362	1,304,308	1,293,987	2,587,585	1,271,107	10,017
受取配当金	1,328,016	1,303,930	1,293,610	2,587,220	1,270,300	—
受取利息	346	378	377	365	807	10,017
(B) 有価証券売買損益	△ 4,962,955	50,859,648	△ 29,890,708	18,854,207	△ 16,283,177	△ 9,926,093
売買益	152,812	50,960,678	6,617	18,886,804	318,406	124,545
売買損	△ 5,115,767	△ 101,030	△ 29,897,325	△ 32,597	△ 16,601,583	△ 10,050,638
(C) 信託報酬等	△ 471,548	△ 470,816	△ 459,687	△ 460,577	△ 454,323	△ 458,574
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 4,106,141	51,693,140	△ 29,056,408	20,981,215	△ 15,466,393	△ 10,374,650
(E) 前期繰越損益金	△ 42,864,833	△ 47,293,195	3,212,890	△ 26,917,565	△ 6,934,225	△ 23,227,371
(F) 追加信託差損益金	△ 62,910,090	△ 61,856,261	△ 61,434,401	△ 61,274,855	△ 60,115,893	△ 59,396,868
(配当等相当額)	( 101,630,725)	( 100,015,099)	( 99,452,357)	( 99,288,781)	( 97,515,193)	( 96,443,912)
(売買損益相当額)	(△164,540,815)	(△161,871,360)	(△160,886,758)	(△160,563,636)	(△157,631,086)	(△155,840,780)
(G) 計(D+E+F)	△109,881,064	△ 57,456,316	△ 87,277,919	△ 67,211,205	△ 82,516,511	—
(H) 収益分配金	△ 1,195,182	△ 1,174,720	△ 1,166,737	△ 1,163,470	△ 1,141,405	—
次期繰越損益金(G+H)	△111,076,246	△ 58,631,036	△ 88,444,656	△ 68,374,675	△ 83,657,916	—
償還差損金(D+E+F)	—	—	—	—	—	△ 92,998,889
追加信託差損益金	△ 62,910,090	△ 61,856,261	△ 61,434,401	△ 61,274,855	△ 60,115,893	—
(配当等相当額)	( 101,630,725)	( 100,015,099)	( 99,452,357)	( 99,288,781)	( 97,515,193)	( —)
(売買損益相当額)	(△164,540,815)	(△161,871,360)	(△160,886,758)	(△160,563,636)	(△157,631,086)	( —)
分配準備積立金	255,622,510	251,264,486	249,118,885	249,679,797	244,538,562	—
繰越損益金	△303,788,666	△248,039,261	△276,129,140	△256,779,617	△268,080,585	—

\* 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(2024年3月20日～2024年8月19日)は以下の通りです。

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2024年3月20日～ 2024年4月19日	2024年4月20日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月19日	2024年6月20日～ 2024年7月19日	2024年7月20日～ 2024年8月19日
a. 配当等収益(経費控除後)	856,833円	1,292,613円	834,490円	2,532,088円	816,851円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	101,630,725円	100,015,099円	99,452,357円	99,288,781円	97,515,193円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	255,960,859円	251,146,593円	249,451,132円	248,311,179円	244,863,116円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	358,448,417円	352,454,305円	349,737,979円	350,132,048円	343,195,160円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	5,998円	6,000円	5,995円	6,018円	6,013円
g. 分配金	1,195,182円	1,174,720円	1,166,737円	1,163,470円	1,141,405円
h. 分配金(1万円当たり)	20円	20円	20円	20円	20円

## ○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2014年10月10日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年9月19日			資産総額	471,233,534円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	458,574円	
				純資産総額	470,774,960円	
受益権口数	3,817,759,505口	563,773,849口	△3,253,985,656口	受益権口数	563,773,849口	
元本額	3,817,759,505円	563,773,849円	△3,253,985,656円	1万円当たり償還金	8,350円42銭	
毎計算期末の状況						
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金		
				金額	分配率	
第1期	8,144,747,790円	8,762,350,753円	10,758円	60円	0.6%	
第2期	8,415,710,316	9,077,181,709	10,786	60	0.6	
第3期	8,433,971,132	9,211,627,163	10,922	60	0.6	
第4期	8,400,497,998	8,808,933,383	10,486	60	0.6	
第5期	8,272,420,605	8,850,846,496	10,699	60	0.6	
第6期	8,190,083,376	8,905,735,136	10,874	60	0.6	
第7期	8,076,394,002	8,484,906,658	10,506	60	0.6	
第8期	7,817,766,402	8,118,036,607	10,384	60	0.6	
第9期	7,687,813,984	7,419,972,001	9,652	60	0.6	
第10期	7,693,043,679	6,417,474,275	8,342	60	0.6	
第11期	7,563,442,107	6,624,685,029	8,759	60	0.6	
第12期	7,128,557,403	6,083,378,483	8,534	60	0.6	
第13期	6,597,310,592	5,000,060,170	7,579	60	0.6	
第14期	6,491,686,693	4,347,211,502	6,697	60	0.6	
第15期	6,350,462,467	4,310,146,965	6,787	60	0.6	
第16期	6,272,269,742	4,563,481,968	7,276	60	0.6	
第17期	6,195,820,690	4,497,508,852	7,259	60	0.6	
第18期	6,084,101,117	4,382,405,109	7,203	60	0.6	
第19期	6,019,861,569	4,211,032,482	6,995	60	0.6	
第20期	5,996,709,566	4,586,454,122	7,648	60	0.6	
第21期	5,660,569,832	4,165,257,378	7,358	60	0.6	
第22期	5,564,287,684	3,909,815,091	7,027	60	0.6	
第23期	5,373,119,504	3,899,973,484	7,258	60	0.6	
第24期	5,174,300,048	3,538,451,912	6,839	60	0.6	
第25期	5,057,359,478	3,852,203,316	7,617	60	0.6	
第26期	4,878,608,922	3,619,117,098	7,418	60	0.6	
第27期	5,134,748,584	4,002,866,523	7,796	60	0.6	
第28期	5,421,467,114	4,327,068,247	7,981	60	0.6	
第29期	5,448,979,483	4,277,163,108	7,849	60	0.6	
第30期	5,649,067,389	4,456,982,316	7,890	60	0.6	
第31期	5,632,980,355	4,558,112,210	8,092	60	0.6	
第32期	5,632,949,815	4,581,480,369	8,133	60	0.6	

## 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

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第33期	5,272,877,729円	4,071,743,643円	7,722円	60円	0.6%
第34期	5,103,543,589	4,109,923,708	8,053	60	0.6
第35期	4,902,027,614	3,809,690,601	7,772	60	0.6
第36期	4,645,917,726	3,449,951,922	7,426	60	0.6
第37期	4,438,547,528	3,426,568,076	7,720	60	0.6
第38期	4,544,709,387	3,530,617,942	7,769	60	0.6
第39期	4,339,589,898	3,101,266,465	7,146	60	0.6
第40期	4,250,665,740	2,918,045,056	6,865	60	0.6
第41期	4,013,063,713	2,793,566,483	6,961	60	0.6
第42期	3,657,144,113	2,507,279,950	6,856	60	0.6
第43期	3,332,470,333	2,191,482,187	6,576	60	0.6
第44期	3,100,302,164	2,147,279,585	6,926	60	0.6
第45期	2,957,346,455	1,887,817,349	6,383	60	0.6
第46期	2,881,648,693	1,779,104,842	6,174	60	0.6
第47期	2,713,100,481	1,668,187,473	6,149	60	0.6
第48期	2,589,475,116	1,562,443,196	6,034	60	0.6
第49期	2,468,480,225	1,420,868,695	5,756	40	0.4
第50期	2,500,008,405	1,516,637,728	6,067	40	0.4
第51期	2,469,569,106	1,543,633,504	6,251	40	0.4
第52期	2,425,791,366	1,575,432,062	6,495	40	0.4
第53期	2,418,317,483	1,577,755,079	6,524	40	0.4
第54期	2,394,314,480	1,519,987,059	6,348	40	0.4
第55期	2,253,464,806	1,431,529,820	6,353	40	0.4
第56期	2,207,451,400	1,451,475,299	6,575	40	0.4
第57期	2,183,070,870	1,326,852,420	6,078	40	0.4
第58期	2,179,218,075	1,392,806,805	6,391	40	0.4
第59期	2,163,802,753	1,372,417,269	6,343	40	0.4
第60期	2,034,401,076	1,278,184,852	6,283	40	0.4
第61期	2,000,766,622	1,316,455,003	6,580	40	0.4
第62期	1,990,153,262	1,363,920,929	6,853	40	0.4
第63期	1,963,740,589	1,340,536,423	6,826	40	0.4
第64期	1,902,640,026	679,068,920	3,569	40	0.4
第65期	1,901,148,698	789,720,159	4,154	40	0.4
第66期	1,902,776,942	788,002,550	4,141	40	0.4
第67期	1,900,292,513	860,648,177	4,529	40	0.4
第68期	1,886,781,671	835,271,918	4,427	40	0.4
第69期	1,832,903,920	789,542,548	4,308	40	0.4
第70期	1,800,993,417	766,344,854	4,255	20	0.2
第71期	1,763,959,987	757,596,681	4,295	20	0.2
第72期	1,665,001,658	759,286,230	4,560	20	0.2
第73期	1,587,428,555	740,468,577	4,665	20	0.2

## 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

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第74期	1,540,034,891円	731,318,051円	4,749円	20円	0.2%
第75期	1,532,612,699	719,961,903	4,698	20	0.2
第76期	1,332,226,840	650,407,604	4,882	20	0.2
第77期	1,321,477,275	671,176,043	5,079	20	0.2
第78期	1,297,567,023	692,837,771	5,340	20	0.2
第79期	1,262,030,947	691,189,917	5,477	20	0.2
第80期	1,212,881,729	662,330,476	5,461	20	0.2
第81期	1,151,657,443	622,132,254	5,402	20	0.2
第82期	1,150,420,244	628,976,949	5,467	20	0.2
第83期	1,123,535,093	645,187,897	5,742	20	0.2
第84期	1,096,673,301	625,744,145	5,706	20	0.2
第85期	1,084,390,331	605,245,080	5,581	20	0.2
第86期	1,065,271,346	635,678,429	5,967	20	0.2
第87期	1,054,007,207	637,382,360	6,047	20	0.2
第88期	1,051,922,835	679,903,803	6,463	20	0.2
第89期	1,005,178,110	741,656,276	7,378	20	0.2
第90期	993,830,389	718,273,896	7,227	20	0.2
第91期	958,108,267	652,780,968	6,813	20	0.2
第92期	957,502,652	666,654,865	6,962	20	0.2
第93期	955,750,192	719,089,269	7,524	20	0.2
第94期	945,464,940	700,885,760	7,413	20	0.2
第95期	935,847,142	650,318,940	6,949	20	0.2
第96期	928,508,742	662,992,661	7,140	20	0.2
第97期	906,768,475	620,603,429	6,844	20	0.2
第98期	901,700,913	625,524,343	6,937	20	0.2
第99期	895,363,987	623,146,852	6,960	20	0.2
第100期	895,930,659	588,644,161	6,570	20	0.2
第101期	758,310,475	543,505,331	7,167	20	0.2
第102期	754,788,202	540,670,169	7,163	20	0.2
第103期	751,341,961	570,400,698	7,592	20	0.2
第104期	693,684,866	519,158,624	7,484	20	0.2
第105期	691,790,777	513,814,493	7,427	20	0.2
第106期	667,448,029	511,523,249	7,664	20	0.2
第107期	666,478,254	489,047,147	7,338	20	0.2
第108期	653,820,592	520,372,882	7,959	20	0.2
第109期	648,438,673	510,055,036	7,866	20	0.2
第110期	625,939,645	497,196,818	7,943	20	0.2
第111期	619,263,684	497,649,336	8,036	20	0.2
第112期	609,385,994	501,494,121	8,229	20	0.2
第113期	597,591,240	486,514,994	8,141	20	0.2
第114期	587,360,056	528,729,020	9,002	20	0.2

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第115期	583,368,551円	494,923,895円	8,484円	20円	0.2%
第116期	581,735,290	513,360,615	8,825	20	0.2
第117期	570,702,820	487,044,904	8,534	20	0.2

## ○分配金のお知らせ

	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20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。

## ○償還金のお知らせ

	償還時
1 万口当たり償還金（税込み）	8,350円42銭

## ○お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞