

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

運用報告書(全体版)

第47期(決算日2016年10月24日) 第48期(決算日2016年11月24日) 第49期(決算日2016年12月26日)
第50期(決算日2017年1月23日) 第51期(決算日2017年2月23日) 第52期(決算日2017年3月23日)

作成対象期間(2016年9月24日～2017年3月23日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|---|---|
| 商品分類 | 追加型投信/内外/資産複合 | |
| 信託期間 | 2012年10月24日から2022年9月26日(当初、2017年9月25日)までです。 | |
| 運用方針 | 主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアム-日本円クラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券を通じて、世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。 各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアム-日本円クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。 | |
| 主な投資対象 | 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型 | ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアム-日本円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mercial・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |
| | ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアム-日本円クラス | 世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とします。加えて、保有するインフラ関連株の銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「インフラ関連株プレミアム戦略」を活用します。 |
| | 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 | 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型 | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。 |
| | 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。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。 | |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準 (分配落) | 価額 | | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|------------------|-------------|--------|--------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------------|------------------|
| | | 税 分 | 込 配 | み 金 期 騰 落 中 率 | | | | |
| | 円 | | 円 | % | % | % | % | 百万円 |
| 23期(2014年10月23日) | 11,853 | | 40 | △1.6 | 0.0 | — | 99.4 | 15,840 |
| 24期(2014年11月25日) | 12,306 | | 40 | 4.2 | 0.0 | — | 99.3 | 15,690 |
| 25期(2014年12月24日) | 12,016 | | 40 | △2.0 | 0.0 | — | 99.0 | 14,794 |
| 26期(2015年1月23日) | 12,268 | | 40 | 2.4 | 0.0 | — | 99.0 | 14,674 |
| 27期(2015年2月23日) | 12,180 | | 40 | △0.4 | 0.0 | — | 99.0 | 14,342 |
| 28期(2015年3月23日) | 12,175 | | 40 | 0.3 | 0.0 | — | 98.9 | 13,091 |
| 29期(2015年4月23日) | 12,289 | | 40 | 1.3 | 0.0 | — | 99.2 | 12,874 |
| 30期(2015年5月25日) | 12,266 | | 40 | 0.1 | 0.0 | — | 98.5 | 12,414 |
| 31期(2015年6月23日) | 11,916 | | 40 | △2.5 | 0.0 | — | 98.8 | 11,693 |
| 32期(2015年7月23日) | 11,480 | | 40 | △3.3 | 0.0 | — | 99.0 | 10,873 |
| 33期(2015年8月24日) | 11,119 | | 40 | △2.8 | 0.0 | — | 98.9 | 10,256 |
| 34期(2015年9月24日) | 10,826 | | 40 | △2.3 | 0.0 | — | 99.2 | 9,685 |
| 35期(2015年10月23日) | 11,118 | | 40 | 3.1 | 0.0 | — | 99.0 | 9,603 |
| 36期(2015年11月24日) | 10,834 | | 40 | △2.2 | 0.0 | — | 98.4 | 9,087 |
| 37期(2015年12月24日) | 10,354 | | 40 | △4.1 | 0.0 | — | 98.5 | 8,044 |
| 38期(2016年1月25日) | 10,064 | | 40 | △2.4 | 0.0 | — | 99.3 | 7,518 |
| 39期(2016年2月23日) | 10,374 | | 40 | 3.5 | 0.0 | — | 99.1 | 7,557 |
| 40期(2016年3月23日) | 10,748 | | 40 | 4.0 | 0.0 | — | 99.0 | 7,587 |
| 41期(2016年4月25日) | 10,784 | | 40 | 0.7 | 0.0 | — | 98.8 | 7,142 |
| 42期(2016年5月23日) | 10,833 | | 40 | 0.8 | 0.0 | — | 99.1 | 7,058 |
| 43期(2016年6月23日) | 11,008 | | 40 | 2.0 | 0.0 | — | 98.4 | 6,997 |
| 44期(2016年7月25日) | 11,278 | | 40 | 2.8 | 0.0 | — | 99.0 | 6,850 |
| 45期(2016年8月23日) | 11,041 | | 40 | △1.7 | 0.0 | — | 98.8 | 6,191 |
| 46期(2016年9月23日) | 10,898 | | 40 | △0.9 | 0.0 | — | 99.0 | 5,901 |
| 47期(2016年10月24日) | 10,760 | | 40 | △0.9 | 0.0 | — | 99.2 | 5,658 |
| 48期(2016年11月24日) | 10,287 | | 40 | △4.0 | 0.0 | — | 99.0 | 5,298 |
| 49期(2016年12月26日) | 10,488 | | 40 | 2.3 | 0.0 | — | 99.0 | 5,443 |
| 50期(2017年1月23日) | 10,533 | | 40 | 0.8 | 0.0 | — | 98.6 | 5,353 |
| 51期(2017年2月23日) | 10,710 | | 40 | 2.1 | 0.0 | — | 99.1 | 5,269 |
| 52期(2017年3月23日) | 10,739 | | 40 | 0.6 | 0.0 | — | 99.0 | 5,246 |

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基準 価 額 | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 | 信 託 券 率 |
|------|-----------------------|-------------|--------|-----------|-----------|-------------------|-----------|
| | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | | |
| 第47期 | (期 首) 2016年 9 月23日 | 円 10,898 | % - | % 0.0 | % - | % 99.0 | % 99.0 |
| | 9 月末 | 11,027 | 1.2 | 0.0 | - | 99.2 | 99.2 |
| | (期 末) 2016年10月24日 | 10,800 | △0.9 | 0.0 | - | 99.2 | 99.2 |
| 第48期 | (期 首) 2016年10月24日 | 10,760 | - | 0.0 | - | 99.2 | 99.2 |
| | 10 月末 | 10,691 | △0.6 | 0.0 | - | 98.9 | 98.9 |
| | (期 末) 2016年11月24日 | 10,327 | △4.0 | 0.0 | - | 99.0 | 99.0 |
| 第49期 | (期 首) 2016年11月24日 | 10,287 | - | 0.0 | - | 99.0 | 99.0 |
| | 11 月末 | 10,307 | 0.2 | 0.0 | - | 99.1 | 99.1 |
| | (期 末) 2016年12月26日 | 10,528 | 2.3 | 0.0 | - | 99.0 | 99.0 |
| 第50期 | (期 首) 2016年12月26日 | 10,488 | - | 0.0 | - | 99.0 | 99.0 |
| | 12 月末 | 10,516 | 0.3 | 0.0 | - | 99.3 | 99.3 |
| | (期 末) 2017年 1 月23日 | 10,573 | 0.8 | 0.0 | - | 98.6 | 98.6 |
| 第51期 | (期 首) 2017年 1 月23日 | 10,533 | - | 0.0 | - | 98.6 | 98.6 |
| | 1 月末 | 10,491 | △0.4 | 0.0 | - | 99.2 | 99.2 |
| | (期 末) 2017年 2 月23日 | 10,750 | 2.1 | 0.0 | - | 99.1 | 99.1 |
| 第52期 | (期 首) 2017年 2 月23日 | 10,710 | - | 0.0 | - | 99.1 | 99.1 |
| | 2 月末 | 10,712 | 0.0 | 0.0 | - | 99.0 | 99.0 |
| | (期 末) 2017年 3 月23日 | 10,779 | 0.6 | 0.0 | - | 99.0 | 99.0 |

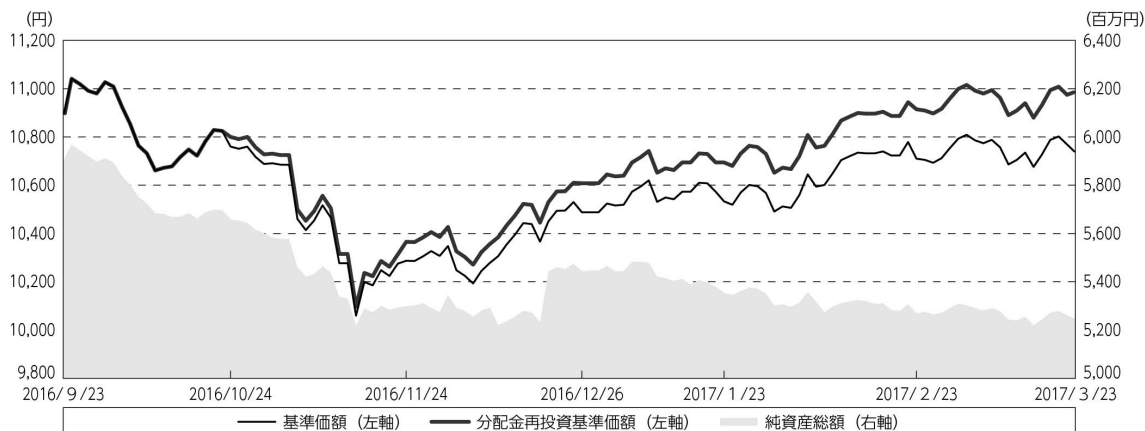
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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47期首：10,898円

第52期末：10,739円（既払分配金（税込み）：240円）

騰落率：0.8%（分配金再投資ベース）

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2016年9月23日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首10,898円から当作成期末には10,739円となりました。

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

○投資環境

<世界の高配当インフラ株式市場>

世界の高配当インフラ株式市場は、9月の米ISM非製造業景況感指数が約1年ぶりの高水準を示したことにより2016年内の利上げ観測が高まったことなどから、当作成期初より軟調に推移しました。その後はOPEC（石油輸出国機構）が8年ぶりの減産で最終合意に至り、原油価格が値上がりしたことや、トランプ米大統領が規制緩和により米国経済の成長を加速させるとの期待が高まったことなどを背景に、当作成期間では値上がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

【野村高配当インフラ関連株プレミアム（円コース）毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアムー日本円クラス〕 受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアムー日本円クラス〕 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

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

<ポートフォリオ特性値>

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

| ポートフォリオ特性値 | |
|------------------------|--------|
| 組入比率 | 93.1% |
| カバー率 | 32.4% |
| 平均行使価格 | 102.8% |
| 平均行使期間 | 25.4日 |
| 配当利回り（年率、米ドル為替取引後ベース）* | 4.2% |
| プレミアム（年率） | 2.6% |

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

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアム〕のポートフォリオにおける地域別比率については、当作成期末現在で、米州56.5%、欧州23.5%、アジア・太平洋13.1%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30.3%、電力15.2%、運送インフラ13.3%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。

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

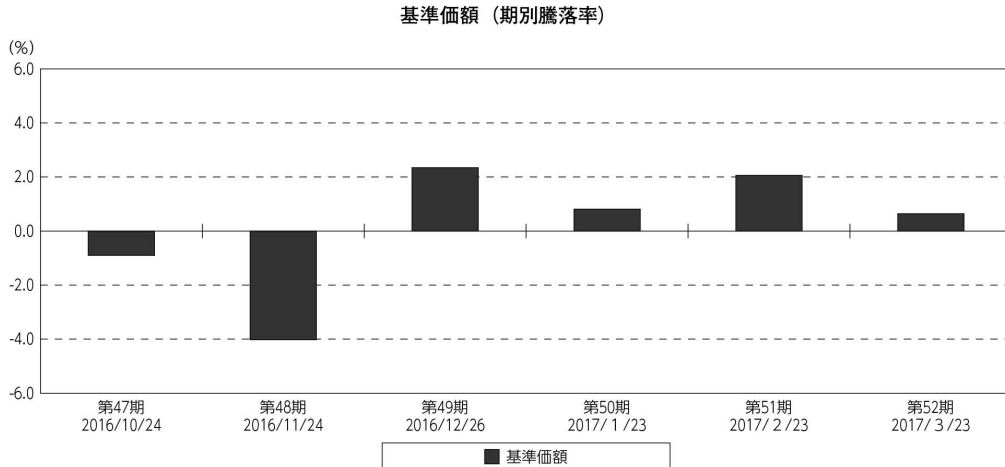
【野村マネー マザーファンド】

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、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

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

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第47期 | 第48期 | 第49期 | 第50期 | 第51期 | 第52期 |
|--------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2016年9月24日～ 2016年10月24日 | 2016年10月25日～ 2016年11月24日 | 2016年11月25日～ 2016年12月26日 | 2016年12月27日～ 2017年1月23日 | 2017年1月24日～ 2017年2月23日 | 2017年2月24日～ 2017年3月23日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 40 0.370% | 40 0.387% | 40 0.380% | 40 0.378% | 40 0.372% | 40 0.371% |
| 当期の収益 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,106 | 3,137 | 3,162 | 3,184 | 3,210 | 3,241 |

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨五入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プレミアム（円コース）毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアムー日本円クラス〕 受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアムー日本円クラス〕 受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

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

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

米ドル建て以外の資産に投資を行った場合は、各副投資顧問会社が当該資産について、原則として対米ドルで為替取引を行います。組入資産について、原則として、日本円で為替ヘッジを行います。

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

【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について

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

○1万口当たりの費用明細

(2016年9月24日～2017年3月23日)

| 項 目 | 第47期～第52期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------|-----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 50 | % 0.471 | (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 ） | (20) | (0.187) | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等 |
| （ 販 売 会 社 ） | (28) | (0.268) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| （ 受 託 会 社 ） | (2) | (0.016) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等 |
| (b) そ の 他 費 用 | 0 | 0.002 | (b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 |
| （ 監 査 費 用 ） | (0) | (0.002) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| 合 計 | 50 | 0.473 | |
| 作成期間の平均基準価額は、10,624円です。 | | | |

*作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2016年9月24日～2017年3月23日)

投資信託証券

| 銘 柄 | 第47期～第52期 | | | |
|--|-----------|---------|--------|---------|
| | 買 付 | | 売 付 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 国内 | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVー グローバル・インフラストラクチャー・ エクイティ・プレミアムー日本円クラス | 18,131 | 167,265 | 69,324 | 649,560 |

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年9月24日～2017年3月23日)

利害関係人との取引状況

<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>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

| 区 分 | 第47期～第52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 18,494 | 百万円 1,164 | % 6.3 | 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

(2017年3月23日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘 柄 | 第46期末 | | 第52期末 | |
|--|--------------|--------------|-----------------|-----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVー グローバル・インフラストラクチャー・ エクイティ・プレミアムー日本円クラス | 口 600,619 | 口 549,426 | 千円 5,193,174 | % 99.0 |
| 合 計 | 600,619 | 549,426 | 5,193,174 | 99.0 |

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第46期末 | 第52期末 | |
|---------------|-----------|-----------|-------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| 野村マネー マザーファンド | 千口 982 | 千口 982 | 千円 1,002 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年3月23日現在)

| 項 目 | 第52期末 | |
|---------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 5,193,174 | 98.5 |
| 野村マネー マザーファンド | 1,002 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 78,574 | 1.5 |
| 投資信託財産総額 | 5,272,750 | 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47期末 | 第48期末 | 第49期末 | 第50期末 | 第51期末 | 第52期末 |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年10月24日現在 | 2016年11月24日現在 | 2016年12月26日現在 | 2017年1月23日現在 | 2017年2月23日現在 | 2017年3月23日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 5,706,894,641 | 5,351,285,736 | 5,631,603,278 | 5,393,259,409 | 5,322,465,813 | 5,272,750,700 |
| コール・ローン等 | 91,914,110 | 78,300,073 | 242,967,317 | 113,851,990 | 89,812,734 | 78,573,595 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 5,613,977,880 | 5,245,889,420 | 5,387,633,310 | 5,278,404,768 | 5,219,203,602 | 5,193,174,552 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,002,651 | 1,002,651 | 1,002,651 | 1,002,651 | 1,002,553 | 1,002,553 |
| 未収入金 | — | 26,093,592 | — | — | 12,446,924 | — |
| (B) 負債 | 48,369,932 | 52,733,216 | 187,744,955 | 40,020,039 | 53,429,486 | 26,677,487 |
| 未払金 | — | — | 135,169,191 | — | — | — |
| 未払収益分配金 | 21,036,005 | 20,603,451 | 20,761,707 | 20,330,152 | 19,678,080 | 19,539,665 |
| 未払解約金 | 22,664,212 | 27,733,504 | 27,382,588 | 15,714,677 | 29,440,357 | 3,281,479 |
| 未払信託報酬 | 4,653,747 | 4,381,231 | 4,416,151 | 3,961,562 | 4,296,318 | 3,843,161 |
| 未払利息 | 112 | 107 | 272 | 151 | 93 | 90 |
| その他未払費用 | 15,856 | 14,923 | 15,046 | 13,497 | 14,638 | 13,092 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 5,658,524,709 | 5,298,552,520 | 5,443,858,323 | 5,353,239,370 | 5,269,036,327 | 5,246,073,213 |
| 元本 | 5,259,001,268 | 5,150,862,818 | 5,190,426,842 | 5,082,538,124 | 4,919,520,077 | 4,884,916,268 |
| 次期繰越損益金 | 399,523,441 | 147,689,702 | 253,431,481 | 270,701,246 | 349,516,250 | 361,156,945 |
| (D) 受益権総口数 | 5,259,001,268口 | 5,150,862,818口 | 5,190,426,842口 | 5,082,538,124口 | 4,919,520,077口 | 4,884,916,268口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,760円 | 10,287円 | 10,488円 | 10,533円 | 10,710円 | 10,739円 |

(注) 第47期首元本額は5,415,410,119円、第47～52期中追加設定元本額は294,387,428円、第47～52期中一部解約元本額は824,881,279円、1口当たり純資産額は、第47期1.0760円、第48期1.0287円、第49期1.0488円、第50期1.0533円、第51期1.0710円、第52期1.0739円です。

○損益の状況

| 項 目 | 第47期 | 第48期 | 第49期 | 第50期 | 第51期 | 第52期 |
|------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2016年9月24日～ 2016年10月24日 | 2016年10月25日～ 2016年11月24日 | 2016年11月25日～ 2016年12月26日 | 2016年12月27日～ 2017年1月23日 | 2017年1月24日～ 2017年2月23日 | 2017年2月24日～ 2017年3月23日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 40,992,964 | 40,182,784 | 33,727,993 | 34,061,511 | 33,166,619 | 38,420,487 |
| 受取配当金 | 40,995,750 | 40,185,329 | 33,732,413 | 34,064,214 | 33,169,275 | 38,422,545 |
| 支払利息 | △ 2,786 | △ 2,545 | △ 4,420 | △ 2,703 | △ 2,656 | △ 2,058 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 88,625,633 | △ 259,082,344 | 93,937,344 | 12,375,784 | 77,579,223 | △ 1,124,409 |
| 売買益 | 2,011,227 | 3,615,641 | 94,584,118 | 13,229,589 | 79,163,684 | 139,711 |
| 売買損 | △ 90,636,860 | △ 262,697,985 | △ 646,774 | △ 853,805 | △ 1,584,461 | △ 1,264,120 |
| (C) 信託報酬等 | △ 4,669,603 | △ 4,396,154 | △ 4,431,197 | △ 3,975,059 | △ 4,310,956 | △ 3,856,253 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 52,302,272 | △ 223,295,714 | 123,234,140 | 42,462,236 | 106,434,886 | 33,439,825 |
| (E) 前期繰越損益金 | 195,760,085 | 120,163,728 | △ 118,582,122 | △ 15,375,154 | 7,052,378 | 92,997,354 |
| (F) 追加信託差損益金 | 277,101,633 | 271,425,139 | 269,541,170 | 263,944,316 | 255,707,066 | 254,259,431 |
| (配当等相当額) | (400,087,375) | (392,667,618) | (451,485,869) | (445,113,078) | (435,068,637) | (435,813,955) |
| (売買損益相当額) | (△ 122,985,742) | (△ 121,242,479) | (△ 181,944,699) | (△ 181,168,762) | (△ 179,361,571) | (△ 181,554,524) |
| (G) 計(D+E+F) | 420,559,446 | 168,293,153 | 274,193,188 | 291,031,398 | 369,194,330 | 380,696,610 |
| (H) 収益分配金 | △ 21,036,005 | △ 20,603,451 | △ 20,761,707 | △ 20,330,152 | △ 19,678,080 | △ 19,539,665 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 399,523,441 | 147,689,702 | 253,431,481 | 270,701,246 | 349,516,250 | 361,156,945 |
| 追加信託差損益金 | 277,101,633 | 271,425,139 | 269,541,170 | 263,944,316 | 255,707,066 | 254,259,431 |
| (配当等相当額) | (400,087,375) | (392,667,618) | (451,485,870) | (445,113,096) | (435,068,638) | (435,813,956) |
| (売買損益相当額) | (△ 122,985,742) | (△ 121,242,479) | (△ 181,944,700) | (△ 181,168,780) | (△ 179,361,572) | (△ 181,554,525) |
| 分配準備積立金 | 1,233,859,044 | 1,223,208,285 | 1,190,222,158 | 1,173,654,099 | 1,144,524,778 | 1,147,854,776 |
| 繰越損益金 | △1,111,437,236 | △1,346,943,722 | △1,206,331,847 | △1,166,897,169 | △1,050,715,594 | △1,040,957,262 |

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程(2016年9月24日～2017年3月23日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第47期 | 第48期 | 第49期 | 第50期 | 第51期 | 第52期 |
|------------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2016年9月24日～ 2016年10月24日 | 2016年10月25日～ 2016年11月24日 | 2016年11月25日～ 2016年12月26日 | 2016年12月27日～ 2017年1月23日 | 2017年1月24日～ 2017年2月23日 | 2017年2月24日～ 2017年3月23日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 36,323,765円 | 35,786,944円 | 32,557,687円 | 31,146,231円 | 31,875,809円 | 34,564,580円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後) | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 400,087,375円 | 392,667,618円 | 451,485,870円 | 445,113,096円 | 435,068,638円 | 435,813,956円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 1,218,571,284円 | 1,208,024,792円 | 1,178,426,178円 | 1,162,838,020円 | 1,132,327,049円 | 1,132,829,861円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 1,654,982,424円 | 1,636,479,354円 | 1,662,469,735円 | 1,639,097,347円 | 1,599,271,496円 | 1,603,208,397円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 3,146円 | 3,177円 | 3,202円 | 3,224円 | 3,250円 | 3,281円 |
| g. 分配金 | 21,036,005円 | 20,603,451円 | 20,761,707円 | 20,330,152円 | 19,678,080円 | 19,539,665円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 |

○分配金のお知らせ

| | 第47期 | 第48期 | 第49期 | 第50期 | 第51期 | 第52期 |
|----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1万円当たり分配金（税込み） | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 |

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2017年3月23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（18,867,373千口）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52期末 | | | | | | | |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|--------------------|-----------|----------|----------|----------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 | |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % | % |
| 地方債証券 | 847,000 (847,000) | 847,152 (847,152) | 4.4 (4.4) | — (—) | — (—) | — (—) | — (—) | 4.4 (4.4) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 860,000 (860,000) | 860,517 (860,517) | 4.5 (4.5) | — (—) | — (—) | — (—) | — (—) | 4.5 (4.5) |
| 金融債券 | 3,490,000 (3,490,000) | 3,491,785 (3,491,785) | 18.1 (18.1) | — (—) | — (—) | — (—) | — (—) | 18.1 (18.1) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 2,245,000 (2,245,000) | 2,248,858 (2,248,858) | 11.7 (11.7) | — (—) | — (—) | — (—) | — (—) | 11.7 (11.7) |
| 合 計 | 7,442,000 (7,442,000) | 7,448,313 (7,448,313) | 38.7 (38.7) | — (—) | — (—) | — (—) | — (—) | 38.7 (38.7) |

* ()内は非上場債で内書きです。

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 柄 | 第52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 | |
| 京都府 | 公募平成24年度第9回 | 0.14 | 30,000 | 30,045 | 2018/3/22 |
| 広島県 | 公募平成18年度第4回 | 1.79 | 200,000 | 200,052 | 2017/3/27 |
| | 共同発行市場地方債 公募第48回 | 1.7 | 607,000 | 607,041 | 2017/3/24 |
| | 共同発行市場地方債 公募第49回 | 1.8 | 10,000 | 10,013 | 2017/4/25 |
| 小 | 計 | | 847,000 | 847,152 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | | |
| 地方公共団体金融機構債券 (5年) | 第9回 | 0.34 | 100,000 | 100,036 | 2017/4/28 |
| 地方公共団体金融機構債券 (2年) | 第2回 | 0.1 | 270,000 | 270,012 | 2017/3/28 |
| 日本政策金融公庫社債 | 第24回財投機関債 | 0.368 | 280,000 | 280,149 | 2017/5/10 |
| 東日本高速道路 | 第18回 | 0.387 | 130,000 | 130,269 | 2017/9/20 |
| 中日本高速道路社債 | 第53回 | 0.222 | 80,000 | 80,049 | 2017/6/20 |
| 小 | 計 | | 860,000 | 860,517 | |
| 金融債券 | | | | | |
| 商工債券 | 利付第743回い号 | 0.4 | 300,000 | 300,131 | 2017/4/27 |
| 商工債券 | 利付第745回い号 | 0.35 | 200,000 | 200,189 | 2017/6/27 |
| 商工債券 | 利付第751回い号 | 0.25 | 20,000 | 20,039 | 2017/12/27 |
| 農林債券 | 利付第742回い号 | 0.45 | 690,000 | 690,061 | 2017/3/27 |
| しんきん中金債券 | 利付第268回 | 0.4 | 500,000 | 500,027 | 2017/3/27 |
| しんきん中金債券 | 利付第269回 | 0.4 | 80,000 | 80,031 | 2017/4/27 |
| しんきん中金債券 | 利付第270回 | 0.35 | 100,000 | 100,063 | 2017/5/26 |
| しんきん中金債券 | 利付第271回 | 0.35 | 300,000 | 300,290 | 2017/6/27 |
| 商工債券 | 利付(3年)第171回 | 0.2 | 200,000 | 200,051 | 2017/4/27 |
| 商工債券 | 利付(3年)第173回 | 0.2 | 500,000 | 500,289 | 2017/6/27 |
| 商工債券 | 利付(3年)第174回 | 0.15 | 200,000 | 200,123 | 2017/7/27 |
| 商工債券 | 利付(3年)第179回 | 0.14 | 400,000 | 400,485 | 2017/12/27 |
| 小 | 計 | | 3,490,000 | 3,491,785 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | | |
| 中部電力 | 第411回 | 3.125 | 100,000 | 100,276 | 2017/4/25 |
| 関西電力 | 第486回 | 0.821 | 100,000 | 100,269 | 2017/7/25 |
| 中国電力 | 第371回 | 0.575 | 100,000 | 100,139 | 2017/6/23 |
| 東北電力 | 第463回 | 0.72 | 45,000 | 45,077 | 2017/6/23 |
| みずほコーポレート銀行 | 第7回特定社債間限定同順位特約付 | 2.08 | 200,000 | 201,427 | 2017/7/27 |
| みずほコーポレート銀行 | 第29回特定社債間限定同順位特約付 | 0.46 | 300,000 | 300,121 | 2017/4/21 |
| みずほコーポレート銀行 | 第30回特定社債間限定同順位特約付 | 0.34 | 200,000 | 200,254 | 2017/7/25 |
| ホンダファイナンス | 第19回社債間限定同順位特約付 | 0.372 | 200,000 | 200,192 | 2017/6/20 |
| トヨタファイナンス | 第49回社債間限定同等特約付 | 0.415 | 100,000 | 100,105 | 2017/6/20 |
| 日立キャピタル | 第43回社債間限定同順位特約付 | 0.57 | 100,000 | 100,139 | 2017/6/20 |
| 三井住友ファイナンス&リース | 第5回社債間限定同順位特約付 | 0.381 | 100,000 | 100,137 | 2017/7/31 |
| 三菱UFJリース | 第19回社債間限定同順位特約付 | 0.487 | 300,000 | 300,264 | 2017/5/29 |
| 西日本鉄道 | 第38回社債間限定同順位特約付 | 2.0 | 100,000 | 100,133 | 2017/4/17 |
| ポヨラ・バンク・ピーエルシー | 第3回円貨社債(2014) | 0.303 | 200,000 | 200,136 | 2017/6/16 |
| ラボバンク・ネダーランド | 第16回円貨社債(2012)(コー | 1.142 | 100,000 | 100,184 | 2017/5/25 |
| 小 | 計 | | 2,245,000 | 2,248,858 | |
| 合 | 計 | | 7,442,000 | 7,448,313 | |

*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52期末 | |
|-------------|---------------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 899,993 | % 4.7 |

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

*金額の単位未満は切り捨て。

Nomura Multi Managers Fund V—Global Infrastructure Equity Premium

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

2016年7月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 形 態 | ケイマン諸島籍円建て外国投資信託 |
|------------------|--|
| 主要投資対象 | <ul style="list-style-type: none"> ◆世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とします。加えて、保有するインフラ関連株の銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「インフラ関連株プレミアム戦略」を活用します。 |
| 投資方針 | <ul style="list-style-type: none"> ●世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資する場合があります。 ●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。 ●インフラ関連株への投資に加えて、「インフラ関連株プレミアム戦略」を活用し、さらなる収益の獲得を目指します。「インフラ関連株プレミアム戦略」とは、保有するインフラ関連株の銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す戦略をいいます。 ●インフラ関連株プレミアム戦略によってさらなる収益の獲得を目指しますが、インフラ関連株の価格が権利行使価格を上回って値上がりした局面では、収益の一部を享受できない場合があります。 ●米ドル建て以外の資産に投資を行った場合は、各副投資顧問会社が、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行います。 ●ファンドには2つのクラス(日本円クラス、通貨セレクトクラス)があり、クラスごとに、組入資産について、原則として、米ドルを売り、各クラスの通貨(通貨セレクトクラスについては、米ドル以外の選定通貨)を買う為替取引を行うことで、各通貨への投資効果を追求します。 <p><通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針></p> <ul style="list-style-type: none"> ●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。 ●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。 ●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。 ●投資顧問会社が、インフラ関連株やインフラ関連株にかかるオプションの運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、インフラ関連株やインフラ関連株にかかるオプションの運用において優れていると判断した運用会社を原則として複数選定します。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況をモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の人替を適宜行います。 |
| 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 | 野村アセットマネジメント株式会社 |
| 通貨運用会社 | ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド |
| 管理事務代行会社 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—グローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアムの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2016年7月31日現在
(金額は米ドル表示)

| | |
|--|-------------|
| 資産 | |
| 投資有価証券時価 <i>(取得原価: 546,275,069 米ドル)</i> | 592,548,737 |
| 現金預金等 | 48,865,804 |
| ブローカーからの受取金 | 2,904,999 |
| 未収収益 | 2,308,151 |
| 現金及び現金等価物に係る利息 | 155 |
| 資産合計 | 646,627,846 |
| 負債 | |
| 投資オプション評価金額 (売り) <i>(取得原価: 3,347,648 米ドル)</i> | 3,655,392 |
| 銀行借越金 | 1,269,222 |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損 | 4,162,393 |
| デリバティブに係る未払証拠金 | 536,509 |
| 受益証券買戻支払金 | 5,973,837 |
| ブローカーへの未払金 | 1,923,810 |
| 未払費用 | 10,781,153 |
| 負債合計 | 28,302,316 |
| 純資産総額 | 618,325,530 |

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) | 10,085 | 1,033,741 | 10,425,707,522 |
| 通貨セレクトクラス(円) | 8,017 | 6,692,111 | 53,651,368,959 |

運用計算書
2016年7月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

| | |
|----------------------|--------------|
| 収益 | |
| 銀行口座利息 | 73,726 |
| 受取配当金等 | 22,370,965 |
| 雑収益 | 693 |
| | <hr/> |
| 収益合計 | 22,445,384 |
| | <hr/> |
| 費用 | |
| 投資顧問及び共同投資顧問報酬 | 6,548,538 |
| 事務管理代行報酬 | 717,534 |
| 保管費用 | 216,446 |
| その他税 | 8,634,089 |
| 当座借越利息 | 3,956 |
| 取引銀行報酬 | 272,489 |
| 銀行手数料 | 319,980 |
| 受託報酬 | 143,651 |
| 法務報酬 | 1,095 |
| 立替費用 | 33,310 |
| 専門家報酬 | 43,233 |
| キャピタル・ゲイン税 | 18,568 |
| 雑費用 | 494,560 |
| | <hr/> |
| 費用合計 | 17,447,449 |
| | <hr/> |
| 純投資損益 | 4,997,935 |
| | <hr/> |
| 投資有価証券売買に係る損益 | (19,977,262) |
| オプション契約に係る損益 | 745,268 |
| 外国通貨及び外国為替先渡し契約に係る損益 | (7,808,740) |
| | <hr/> |
| 当期実現純損益 | (27,040,734) |
| | <hr/> |
| 投資有価証券評価損益の増減 | 3,824,274 |
| オプション契約に係る評価損益の増減 | 1,403,267 |
| 外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減 | 13,467,151 |
| | <hr/> |
| 当期評価差損益 | 18,694,692 |
| | <hr/> |
| 運用の結果による純資産の増減額 | (3,348,107) |
| | <hr/> <hr/> |

純資産変動計算書
2016年7月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

| | |
|-----------------|---------------|
| 期首純資産総額 | 984,628,316 |
| 純投資損益 | 4,997,935 |
| 当期実現純損益 | (27,040,734) |
| 当期評価差損益 | 18,694,692 |
| 運用の結果による純資産の増減額 | (3,348,107) |
| 受益証券の発行手取金 | 33,482,625 |
| 受益証券の買戻支払金 | (281,620,331) |
| | (248,137,706) |
| 受益者への支払分配金 | (114,816,973) |
| 期末純資産総額 | 618,325,530 |

発行済受益証券数の変動表
2016年7月31日に終了する計測期間
(未監査)

| | |
|------------|-------------|
| 日本円クラス | |
| 期首受益証券数 | 1,572,171 |
| 発行受益証券数 | 45,332 |
| 買戻受益証券数 | (583,762) |
| 期末発行済受益証券数 | 1,033,741 |
| 通貨セレクトクラス | |
| 期首受益証券数 | 9,382,362 |
| 発行受益証券数 | 402,446 |
| 買戻受益証券数 | (3,092,697) |
| 期末発行済受益証券数 | 6,692,111 |

統計情報
2016年7月31日現在
(未監査)

| | 2016 | 2015 | 2014 |
|--------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 期末純資産総額(米ドル) | 618,325,530 | 984,628,316 | 1,702,366,887 |
| 日本円クラス(円) | | | |
| 期末純資産総額 | 10,425,707,522 | 16,946,253,775 | 24,699,959,351 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 10,085 | 10,779 | 11,238 |
| 通貨セレクトクラス(円) | | | |
| 期末純資産総額 | 53,651,368,959 | 105,364,422,352 | 150,405,587,181 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 8,017 | 11,230 | 12,104 |

組入資産明細
2016年7月31日現在
(金額は米ドル表示)

| | 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|----------------------|-----------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| | | オーストラリア | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 2,216,701 | TRANSURBAN GROUP | 15,470,196 | 20,870,192 | 3.39 |
| | 2,196,624 | SYDNEY AIRPORT | 8,489,825 | 12,448,219 | 2.01 |
| | 3,901,955 | SPARK INFRASTRUCTURE GROUP | 5,799,898 | 7,663,255 | 1.24 |
| | 2,803,635 | AUSNET SERVICES | 2,960,230 | 3,719,842 | 0.60 |
| | 1,645,144 | DUET GROUP | 2,879,200 | 3,317,309 | 0.54 |
| | 394,561 | APA GROUP | 2,556,536 | 2,871,859 | 0.46 |
| | 351,885 | MACQUARIE ATLAS ROADS GROUP | 981,476 | 1,535,159 | 0.25 |
| | 245,000 | AURIZON HOLDINGS LTD | 890,496 | 954,991 | 0.15 |
| | 49,119 | AGL ENERGY LTD | 580,359 | 757,748 | 0.12 |
| | | | <u>40,608,216</u> | <u>54,138,574</u> | <u>8.76</u> |
| | | 合計：オーストラリア | <u>40,608,216</u> | <u>54,138,574</u> | <u>8.76</u> |
| | | オーストリア | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 28,143 | OESTERREICH POST AG | 1,247,460 | 973,995 | 0.16 |
| | 28,326 | FLUGHAFEN WIEN AG | 621,143 | 827,673 | 0.13 |
| | | | <u>1,868,603</u> | <u>1,801,668</u> | <u>0.29</u> |
| | | 合計：オーストリア | <u>1,868,603</u> | <u>1,801,668</u> | <u>0.29</u> |
| | | ベルギー | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 145,729 | BPOST SA | 3,774,086 | 3,785,456 | 0.61 |
| | 2,332 | ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV | 101,544 | 123,260 | 0.02 |
| | | | <u>3,875,630</u> | <u>3,908,716</u> | <u>0.63</u> |
| | | 合計：ベルギー | <u>3,875,630</u> | <u>3,908,716</u> | <u>0.63</u> |
| | | バミューダ諸島 | | | |
| リミテッドパートナーシップ | | | | | |
| | 101,123 | BROOKFIELD INFRASTRUCTURE LP | 4,207,223 | 4,738,624 | 0.76 |
| | 44,188 | BROOKFIELD RENEWABLE ENERGY PART LP | 1,292,884 | 1,349,519 | 0.22 |
| | 20,336 | BROOKFIELD RENEWABLE PARTNERS LP | 565,324 | 627,772 | 0.10 |
| | | | <u>6,065,431</u> | <u>6,715,915</u> | <u>1.08</u> |
| 普通株式 | | | | | |
| | 600,124 | CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD | 1,669,931 | 1,760,314 | 0.28 |
| | 635,298 | COSCO SHIPPING PORTS LIMITED | 824,659 | 655,293 | 0.11 |

| | 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|------|-----------|-------------------------------------|------------|------------|---------|
| | 492,249 | CHINA EVERBRIGHT WATER LTD | 410,117 | 218,470 | 0.04 |
| | | | 2,904,707 | 2,634,077 | 0.43 |
| | | 合計：バミューダ諸島 | 8,970,138 | 9,349,992 | 1.51 |
| | | ブラジル | | | |
| 普通株式 | 91,453 | ALUPAR INVESTIMENTO SA UNIT | 457,741 | 458,447 | 0.08 |
| | 56,318 | TRANSMISSORA ALIANCA UNIT | 313,150 | 418,939 | 0.07 |
| | 19,127 | CPFL EBERGIA SA ADR | 313,803 | 269,308 | 0.04 |
| | 27,454 | ENERGISA SA-UNITS | 155,018 | 169,506 | 0.03 |
| | 43,171 | CPFL ENERGIAS RENOVAVEIS SA | 231,285 | 143,706 | 0.02 |
| | 11,956 | ALUPAR INVEST A UNIT RECEIPT | 43,693 | 60,480 | 0.01 |
| | | | 1,514,690 | 1,520,386 | 0.25 |
| | | 合計：ブラジル | 1,514,690 | 1,520,386 | 0.25 |
| | | カナダ | | | |
| 普通株式 | 187,000 | TRANSCANADA CORP (CAD) | 7,311,692 | 8,532,517 | 1.38 |
| | 155,204 | ENBRIDGE INC (USD) | 6,640,444 | 6,274,898 | 1.01 |
| | 156,377 | ENBRIDGE INC (CAD) | 6,323,211 | 6,258,169 | 1.01 |
| | 156,395 | INTER PIPELINE LTD | 3,288,697 | 3,198,882 | 0.52 |
| | 58,530 | TRANSCANADA CORP (USD) | 2,652,063 | 2,698,233 | 0.44 |
| | 33,254 | WASTE CONNECTIONS INC | 2,316,200 | 2,466,117 | 0.40 |
| | 70,521 | PEMBINA PIPELINE CORP | 2,163,854 | 2,019,933 | 0.33 |
| | 40,565 | EMERA INC | 1,462,430 | 1,497,790 | 0.24 |
| | 47,884 | KEYERA CORP (CAD) | 1,429,188 | 1,355,551 | 0.22 |
| | 51,766 | ENBRIDGE INCOME FUND HOLDING | 1,218,592 | 1,261,934 | 0.20 |
| | 19,900 | CANADIAN NATL RAILWAY CO (CAD) | 1,219,339 | 1,252,208 | 0.20 |
| | 86,008 | TRANSALTA RENEWABLES INC | 792,486 | 913,215 | 0.15 |
| | 39,000 | HYDRO ONE LTD | 638,767 | 766,326 | 0.12 |
| | 89,183 | VERESEN INC | 1,033,055 | 740,485 | 0.12 |
| | 14,472 | ALTAGAS LTD | 370,970 | 362,899 | 0.06 |
| | | | 38,860,988 | 39,599,157 | 6.40 |
| | | 合計：カナダ | 38,860,988 | 39,599,157 | 6.40 |
| | | ケイマン諸島 | | | |
| 普通株式 | 2,324,634 | HOPEWELL HIGHWAY INFRASTRUCTURE LTD | 1,130,483 | 1,189,906 | 0.20 |
| | 1,241,524 | HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS | 831,859 | 1,189,356 | 0.19 |
| | 793,871 | HKBN LTD | 843,677 | 947,826 | 0.15 |
| | 11,321 | ENN ENERGY HOLDINGS LTD | 58,157 | 53,935 | 0.01 |
| | | | 2,864,176 | 3,381,023 | 0.55 |
| | | 合計：ケイマン諸島 | 2,864,176 | 3,381,023 | 0.55 |

| | 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|------|---------|----------------------------------|------------|------------|---------|
| | | チリ | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 743,772 | AES GENER SA | 324,763 | 356,206 | 0.06 |
| | 52,491 | ENERSIS CHILE SA - ADR W/1 | 370,976 | 304,448 | 0.05 |
| | 456,071 | AGUAS ANDIANS SA-A | 310,892 | 272,255 | 0.04 |
| | 30,290 | ENERSIS AMERICAS SPONS ADR | 285,055 | 262,917 | 0.04 |
| | 118,370 | INVERSIONES AGUAS METROPOL SA | 167,842 | 198,814 | 0.03 |
| | 6,951 | EMPRESA NAC ELEC-CHIL-SP ADR | 221,313 | 190,388 | 0.03 |
| | 7,316 | ENDESA AMERICAS SA - ADR W/1 | 111,961 | 102,570 | 0.02 |
| | | | 1,792,802 | 1,687,598 | 0.27 |
| | | 合計：チリ | 1,792,802 | 1,687,598 | 0.27 |
| | | 中国 | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 860,000 | ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD H | 795,089 | 888,175 | 0.15 |
| | 497,598 | JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD H | 611,324 | 703,165 | 0.11 |
| | | | 1,406,413 | 1,591,340 | 0.26 |
| | | 合計：中国 | 1,406,413 | 1,591,340 | 0.26 |
| | | フランス | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 123,267 | VINCI SA | 7,865,667 | 9,279,942 | 1.50 |
| | 256,499 | ENGIE SA | 4,988,570 | 4,188,260 | 0.68 |
| | 31,157 | AEROPORTS DE PARIS ADP | 3,076,723 | 3,286,398 | 0.53 |
| | 254,119 | GROUPE EUROTUNNEL SA REGR | 2,534,614 | 2,618,982 | 0.42 |
| | 84,486 | VEOLIA ENVIRONNEMENT SA | 1,761,293 | 1,860,616 | 0.30 |
| | 71,476 | EUTELSAT COMMUNICATIONS | 2,246,737 | 1,409,239 | 0.23 |
| | 56,814 | SUEZ | 1,002,722 | 914,461 | 0.15 |
| | 3,536 | RUBIS SA | 263,186 | 283,062 | 0.05 |
| | | | 23,739,512 | 23,840,960 | 3.86 |
| | | 合計：フランス | 23,739,512 | 23,840,960 | 3.86 |
| | | ドイツ | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 37,627 | FRAPORT AG | 2,200,289 | 2,040,333 | 0.33 |
| | | | 2,200,289 | 2,040,333 | 0.33 |
| | | 合計：ドイツ | 2,200,289 | 2,040,333 | 0.33 |
| | | ガーンジー島 | | | |
| 投資信託 | | | | | |
| | 643,327 | JOHN LAING INFRASTRUCTURE FD ETF | 1,100,003 | 1,156,864 | 0.19 |
| | | | 1,100,003 | 1,156,864 | 0.19 |

| 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|---------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| 普通株式 | | | | |
| 830,000 | HSBC INFRASTRUCTURE CO | 1,898,037 | 1,908,057 | 0.30 |
| 301,332 | RENEWABLES INFRASTRUCTURE GR | 458,266 | 418,412 | 0.07 |
| | | <u>2,356,303</u> | <u>2,326,469</u> | <u>0.37</u> |
| | 合計：ガーンジー島 | <u>3,456,306</u> | <u>3,483,333</u> | <u>0.56</u> |
| 香港 | | | | |
| 普通株式 | | | | |
| 658,170 | CHINA MERCHANTS PORT HOLDING CO LTD | 2,486,603 | 1,930,578 | 0.31 |
| 207,140 | CHEUNG KONG INFRA HLDGS | 1,620,063 | 1,832,128 | 0.30 |
| 726,478 | CHINA EVERBRIGHT INTL LTD | 931,917 | 784,936 | 0.13 |
| 109,206 | HONG KONG & CHINA GAS | 186,148 | 202,757 | 0.03 |
| 20,122 | POWER ASSETS HOLDINGS LTD | 182,831 | 197,046 | 0.03 |
| 28,070 | MASS TRANSIT RAILWAY CORP (MTRC) | 132,235 | 158,882 | 0.03 |
| 78,824 | HKT TRUST AND HKT LTD | 90,161 | 124,600 | 0.02 |
| | | <u>5,629,958</u> | <u>5,230,927</u> | <u>0.85</u> |
| | 合計：香港 | <u>5,629,958</u> | <u>5,230,927</u> | <u>0.85</u> |
| インドネシア | | | | |
| 普通株式 | | | | |
| 484,143 | TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE TBK | 293,901 | 210,446 | 0.03 |
| | | <u>293,901</u> | <u>210,446</u> | <u>0.03</u> |
| | 合計：インドネシア | <u>293,901</u> | <u>210,446</u> | <u>0.03</u> |
| イタリア | | | | |
| 普通株式 | | | | |
| 1,964,957 | SNAM SPA | 10,146,124 | 11,276,026 | 1.82 |
| 449,419 | ATLANTIA SPA | 9,730,957 | 11,138,369 | 1.80 |
| 695,540 | ENEL SPA | 3,420,836 | 3,176,151 | 0.51 |
| 527,309 | TERNA SPA | 2,656,173 | 2,847,651 | 0.46 |
| 432,348 | HERA SPA | 1,085,254 | 1,215,837 | 0.20 |
| 106,815 | INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIAN | 460,903 | 529,696 | 0.09 |
| 8,459 | SIAS SPA | 92,218 | 76,308 | 0.01 |
| | | <u>27,592,465</u> | <u>30,260,038</u> | <u>4.89</u> |
| | 合計：イタリア | <u>27,592,465</u> | <u>30,260,038</u> | <u>4.89</u> |
| 日本 | | | | |
| 普通株式 | | | | |
| 32,353 | EAST JAPAN RAILWAY CO | 2,668,754 | 2,961,192 | 0.48 |
| 51,010 | JAPAN AIRPORT TERMINAL CO LTD | 2,442,072 | 2,254,424 | 0.36 |
| 142,031 | KAMIGUMI CO LTD | 1,286,868 | 1,274,620 | 0.21 |

| | 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|------|---------|-------------------------------------|-----------|-----------|---------|
| | 175,000 | TOKYO GAS CO LTD | 714,188 | 741,340 | 0.12 |
| | | 合計：日本 | 7,111,882 | 7,231,576 | 1.17 |
| | | | 7,111,882 | 7,231,576 | 1.17 |
| | | ジャージー | | | |
| 投資信託 | 132,291 | 3I INFRASTRUCTURE PLC | 317,751 | 332,004 | 0.05 |
| | | 合計：ジャージー | 317,751 | 332,004 | 0.05 |
| | | | 317,751 | 332,004 | 0.05 |
| | | ルクセンブルグ | | | |
| 普通株式 | 60,124 | SES SA | 1,862,246 | 1,306,429 | 0.21 |
| | | 合計：ルクセンブルグ | 1,862,246 | 1,306,429 | 0.21 |
| | | | 1,862,246 | 1,306,429 | 0.21 |
| | | マレーシア | | | |
| 普通株式 | 42,901 | PETRONAS GAS BHD | 279,353 | 233,450 | 0.04 |
| | 43,842 | WESTPORTS HOLDINGS BHD | 39,194 | 48,402 | 0.01 |
| | | 合計：マレーシア | 318,547 | 281,852 | 0.05 |
| | | | 318,547 | 281,852 | 0.05 |
| | | メキシコ | | | |
| 普通株式 | 22,442 | GRUPO AEROPORTUARIO CENTRO NORT ADR | 767,062 | 1,100,330 | 0.19 |
| | 70,276 | PROMOTORA Y OPERAD DE INFRAESTRU L | 853,295 | 647,004 | 0.10 |
| | 19,654 | INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB | 85,260 | 78,218 | 0.01 |
| | 17 | GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR | 1,462 | 1,664 | 0.00 |
| | | 合計：メキシコ | 1,707,079 | 1,827,216 | 0.30 |
| | | | 1,707,079 | 1,827,216 | 0.30 |
| | | オランダ | | | |
| 普通株式 | 9,037 | VOPAK NV | 454,794 | 460,872 | 0.07 |
| | | 合計：オランダ | 454,794 | 460,872 | 0.07 |
| | | | 454,794 | 460,872 | 0.07 |

| | 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|------|-----------|-------------------------------------|-----------|-----------|---------|
| | | ニュージーランド | | | |
| 普通株式 | 1,075,992 | INFRATIL LTD | 2,291,135 | 2,569,448 | 0.41 |
| | 350,394 | AUCKLAND INTL AIRPORT LTD (NZD) NEW | 1,089,572 | 1,832,374 | 0.30 |
| | 383,708 | VECTOR LTD | 836,228 | 940,758 | 0.15 |
| | 67,489 | PORT OF TAURANGA LTD | 817,503 | 936,368 | 0.15 |
| | 186,506 | CONTACT ENERGY LIMITED | 614,598 | 713,654 | 0.12 |
| | | | 5,649,036 | 6,992,602 | 1.13 |
| | | 合計：ニュージーランド | 5,649,036 | 6,992,602 | 1.13 |
| | | ノルウェー | | | |
| 普通株式 | 17,289 | HAFSLUND-B SHS | 147,359 | 157,116 | 0.03 |
| | | | 147,359 | 157,116 | 0.03 |
| | | 合計：ノルウェー | 147,359 | 157,116 | 0.03 |
| | | フィリピン | | | |
| 普通株式 | 232,874 | INTL CONTAINER TERM SERV INC | 530,407 | 316,360 | 0.05 |
| | | | 530,407 | 316,360 | 0.05 |
| | | 合計：フィリピン | 530,407 | 316,360 | 0.05 |
| | | ポルトガル | | | |
| 普通株式 | 726,504 | REDES ENERGETICAS NACIONAIS SA | 2,276,189 | 2,191,289 | 0.35 |
| | 319,219 | EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA | 1,157,407 | 1,086,017 | 0.18 |
| | | | 3,433,596 | 3,277,306 | 0.53 |
| | | 合計：ポルトガル | 3,433,596 | 3,277,306 | 0.53 |
| | | シンガポール | | | |
| 普通株式 | 8,219,327 | KEP INFRA TR FKA CIT | 3,176,211 | 3,070,317 | 0.50 |
| | 865,442 | PARKWAY LIFE REAL ESTATE | 1,575,434 | 1,632,427 | 0.26 |
| | 3,020,659 | HUTCHISON PORT HOLDINGS TRST (USD) | 2,099,627 | 1,434,813 | 0.23 |
| | 321,358 | SINGAPORE TELECOM 1000 | 887,927 | 993,622 | 0.16 |
| | 245,754 | COMFORTDELGRO CORP LTD | 524,776 | 512,632 | 0.08 |
| | 70,405 | SATS LTD | 167,733 | 227,583 | 0.04 |
| | 331,172 | SOUND GLOBAL LTD (HKD) | 355,490 | 63,622 | 0.01 |
| | | | 8,787,198 | 7,935,016 | 1.28 |
| | | 合計：シンガポール | 8,787,198 | 7,935,016 | 1.28 |

| | 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|---------------|-----------|---------------------------------|------------|------------|---------|
| | | スペイン | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 568,002 | FERROVIAL SA | 10,187,075 | 11,661,818 | 1.89 |
| | 159,210 | RED ELECTRICA CORPORACION SA | 3,421,727 | 3,617,470 | 0.59 |
| | 219,813 | ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA | 3,366,196 | 3,429,574 | 0.55 |
| | 13,809 | AENA SA | 1,653,416 | 1,975,352 | 0.32 |
| | 238,570 | EDP RENOVAVEIS SA | 1,375,358 | 1,915,081 | 0.31 |
| | 59,647 | ENAGAS SA | 1,719,227 | 1,803,709 | 0.29 |
| | 95,224 | CELLNEX TELECOM SAU | 1,654,679 | 1,671,552 | 0.27 |
| | 107,413 | SAETA YIELD SA | 1,144,551 | 1,092,718 | 0.18 |
| | 48,922 | ENDESA | 934,620 | 1,019,622 | 0.16 |
| | 103,370 | IBERDROLA SA | 763,074 | 704,383 | 0.11 |
| | | | 26,219,923 | 28,891,279 | 4.67 |
| | | 合計：スペイン | 26,219,923 | 28,891,279 | 4.67 |
| | | スイス | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 24,161 | FLUGHAFEN ZUERICH AG REG | 3,053,943 | 4,487,889 | 0.73 |
| | | | 3,053,943 | 4,487,889 | 0.73 |
| | | 合計：スイス | 3,053,943 | 4,487,889 | 0.73 |
| | | イギリス | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 1,173,737 | NATIONAL GRID PLC | 15,589,259 | 16,746,233 | 2.71 |
| | 446,954 | UNITED UTILITIES GROUP PLC | 6,124,401 | 5,988,274 | 0.97 |
| | 166,827 | SEVERN TRENT PLC | 5,429,513 | 5,382,363 | 0.87 |
| | 151,507 | SSE PLC | 3,455,050 | 3,025,867 | 0.49 |
| | 32,127 | NATIONAL GRID PLC ADR | 2,050,810 | 2,340,773 | 0.38 |
| | 588,299 | CENTRICA PLC | 2,067,281 | 1,868,586 | 0.30 |
| | 129,000 | PENNON GROUP PLC | 1,735,122 | 1,532,901 | 0.25 |
| | 37,845 | INMARSAT PLC | 485,515 | 389,882 | 0.06 |
| | | | 36,936,951 | 37,274,879 | 6.03 |
| | | 合計：イギリス | 36,936,951 | 37,274,879 | 6.03 |
| | | アメリカ | | | |
| リミテッドパートナーシップ | | | | | |
| | 554,615 | ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS LP | 15,366,805 | 15,651,235 | 2.54 |
| | 153,636 | MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP | 9,647,100 | 11,087,910 | 1.79 |
| | 224,567 | SHELL MIDSTREAM PARTNERS LP | 6,400,191 | 7,302,919 | 1.18 |
| | 223,068 | PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP | 9,555,268 | 6,125,447 | 0.99 |
| | 113,601 | PHILLIPS 66 PARTNERS LP | 5,316,528 | 6,037,893 | 0.98 |
| | 163,883 | MPLX LP | 7,189,165 | 5,272,116 | 0.85 |
| | 160,438 | DOMINION MIDSTREAM PARTNERS LP | 4,062,202 | 4,230,750 | 0.68 |
| | 150,221 | ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP | 4,840,923 | 3,513,669 | 0.57 |

| 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|-------------|----------------------------------|-------------|------------|---------|
| 81,448 | VALERO ENERGY PARTNERS LP | 2,954,148 | 3,441,178 | 0.56 |
| 69,711 | SPECTRA ENERGY PARTNERS LP | 3,409,008 | 3,383,075 | 0.55 |
| 51,009 | TESORO LOGISTICS LP | 2,976,457 | 2,480,568 | 0.40 |
| 30,624 | EQT MIDSTREAM PARTNERS LP | 2,122,406 | 2,404,596 | 0.39 |
| 75,872 | NEXTERA ENERGY PARTNERS LP | 2,020,275 | 2,380,105 | 0.38 |
| 155,387 | COLUMBIA PIPELINE PARTNERS LP | 3,157,356 | 2,349,451 | 0.38 |
| 56,898 | ONEOK PARTNERS LP | 2,878,662 | 2,282,179 | 0.37 |
| 53,950 | ENERGY TRANSFER PARTNERS LP | 2,521,900 | 2,100,813 | 0.34 |
| 53,687 | WILLIAMS PARTNERS LP | 2,724,782 | 1,968,702 | 0.32 |
| 26,237 | BUCKEYE PARTNERS LP | 1,866,349 | 1,881,455 | 0.30 |
| 56,766 | ANTERO MIDSTREAM PARTNER LP | 1,437,839 | 1,417,447 | 0.23 |
| 85,352 | BOARDWALK PIPELINE PARTNERS MLP | 1,279,239 | 1,415,136 | 0.23 |
| 36,418 | DCP MIDSTREAM PARTNERS LP | 1,746,890 | 1,211,627 | 0.20 |
| 72,900 | ENERGY TRANSFER EQUITY LP | 1,554,451 | 1,211,598 | 0.20 |
| 21,895 | TC PIPELINES LP | 1,134,690 | 1,196,124 | 0.19 |
| 31,526 | WESTERN GAS EQUITY PARTNERS LP | 1,312,202 | 1,189,476 | 0.19 |
| 28,550 | ROSE ROCK MIDSTREAM LP | 836,150 | 672,353 | 0.11 |
| 46,415 | USD PARTNERS LP | 762,852 | 480,395 | 0.08 |
| 78,269 | BLUEKNIGHT ENERGY PARTNERS LP | 576,351 | 465,701 | 0.08 |
| 6,257 | WESTERN GAS PARTNERS LP | 379,335 | 318,419 | 0.05 |
| 38,383 | MIDCOAST ENERGY PARTNERS LP | 502,352 | 310,135 | 0.05 |
| 4,119 | AMERIGAS PARTNERS LP | 186,003 | 205,209 | 0.03 |
| 8,526 | WESTERN REFINING LOGISTICS LP | 188,990 | 203,686 | 0.03 |
| 11,655 | ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP | 230,013 | 146,853 | 0.02 |
| 6,336 | WESTLAKE CHEMICAL PARTNERS LP | 171,240 | 134,893 | 0.02 |
| 211 | ARC LOGISTICS PARTNERS LP | 4,771 | 3,186 | 0.00 |
| | | 101,312,893 | 94,476,299 | 15.28 |
| 普通株式 | | | | |
| 139,656 | CROWN CASTLE INTL CORP | 11,474,573 | 13,571,769 | 2.19 |
| 229,947 | EVERSOURCE ENERGY | 11,327,090 | 13,472,594 | 2.18 |
| 117,846 | SEMPRA ENERGY * | 10,962,209 | 13,151,614 | 2.13 |
| 101,760 | NEXTERA ENERGY INC * | 9,237,932 | 13,044,614 | 2.11 |
| 597,224 | KINDER MORGAN INC | 14,293,793 | 12,057,953 | 1.95 |
| 139,539 | AMERICAN WATER WORKS CO INC * | 6,906,222 | 11,558,015 | 1.87 |
| 132,898 | DOMINION RESOURCES INC * | 8,826,219 | 10,340,793 | 1.67 |
| 118,544 | EDISON INTERNATIONAL | 7,295,126 | 9,183,604 | 1.49 |
| 190,734 | CMS ENERGY CORP * | 5,475,403 | 8,632,621 | 1.40 |
| 125,289 | PG&E CORP | 6,629,007 | 8,022,255 | 1.30 |
| 93,128 | DUKE ENERGY CORP * | 6,722,742 | 7,999,695 | 1.29 |
| 126,185 | PUBLIC SERV ENTERPRISE GROUP | 4,616,687 | 5,809,557 | 0.94 |
| 150,888 | SPECTRA ENERGY CORP | 4,780,919 | 5,425,932 | 0.88 |
| 66,919 | ATMOS ENERGY CORP | 3,932,848 | 5,344,821 | 0.86 |
| 203,717 | NISOURCE INC | 3,286,201 | 5,245,713 | 0.85 |
| 81,616 | NORTHWESTERN CORP | 4,023,614 | 4,975,311 | 0.80 |
| 121,290 | EXELON CORP | 4,160,865 | 4,514,414 | 0.73 |
| 81,239 | SOUTHERN CO | 3,946,256 | 4,351,973 | 0.70 |
| 64,508 | WEC ENERGY GROUP INC | 3,409,044 | 4,195,600 | 0.68 |
| 83,968 | XCEL ENERGY INC | 3,093,736 | 3,701,309 | 0.60 |
| 48,140 | MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORP | 3,548,221 | 3,677,415 | 0.59 |
| 30,466 | AMERICAN TOWER CORP | 3,180,193 | 3,541,368 | 0.57 |
| 51,011 | AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC * | 2,667,455 | 3,540,163 | 0.57 |

| 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|---------|--------------------------------|-------------|-------------|---------|
| 136,768 | EQT GP HOLDINGS LP | 3,475,609 | 3,447,921 | 0.56 |
| 26,377 | DIGITAL REALTY TRUST INC REIT | 2,143,836 | 2,749,011 | 0.44 |
| 247,414 | PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A | 3,738,625 | 2,600,321 | 0.42 |
| 107,119 | WILLIAMS COS INC | 3,655,729 | 2,508,727 | 0.41 |
| 94,251 | CENTERPOINT ENERGY INC | 1,942,835 | 2,253,541 | 0.36 |
| 23,949 | PINNACLE WEST CAPITAL CORP | 1,543,977 | 1,892,689 | 0.31 |
| 19,010 | DTE ENERGY COMPANY | 1,834,279 | 1,852,715 | 0.30 |
| 75,618 | PATTERN ENERGY GROUP INC | 1,993,493 | 1,850,372 | 0.30 |
| 47,453 | NEW JERSEY RESOURCES CORP | 1,419,069 | 1,771,895 | 0.29 |
| 35,656 | ONEOK INC | 1,640,374 | 1,578,135 | 0.26 |
| 41,200 | PPL CORPORATION | 1,361,236 | 1,549,120 | 0.25 |
| 13,900 | UNION PACIFIC CORP | 1,262,624 | 1,293,534 | 0.21 |
| 18,043 | SPIRE INC | 1,042,598 | 1,256,695 | 0.20 |
| 25,245 | AVANGRID INC | 1,141,504 | 1,138,045 | 0.18 |
| 22,000 | REPUBLIC SERVICES INC | 734,674 | 1,125,520 | 0.18 |
| 63,410 | NRG YIELD INC - A | 1,074,965 | 1,094,457 | 0.18 |
| 19,021 | UTILITIES SELECT SECTOR SPDR | 709,959 | 992,706 | 0.16 |
| 54,134 | NRG YIELD INC - C | 918,351 | 972,247 | 0.16 |
| 60,695 | COVANTA HOLDING CORP | 1,102,283 | 961,409 | 0.16 |
| 13,412 | ONE GAS INC | 812,233 | 871,780 | 0.14 |
| 16,440 | EL PASO ELECTRIC CO | 633,757 | 784,846 | 0.13 |
| 5,257 | SBA COMMUNICATIONS CORP CL A | 561,269 | 604,292 | 0.10 |
| 14,850 | ALLIANT ENERGY CORP | 563,419 | 596,525 | 0.10 |
| 15,525 | GEO GROUP INC | 557,227 | 534,681 | 0.09 |
| 13,721 | TARGA RESOURCES CORP | 1,210,767 | 508,912 | 0.08 |
| 6,985 | WGL HOLDINGS INC | 448,876 | 499,288 | 0.08 |
| 8,152 | CONNECTICUT WATER SERVICE INC | 242,337 | 419,502 | 0.07 |
| 11,693 | PNM RESOURCES INC | 395,307 | 399,550 | 0.06 |
| 24,183 | PENNTX MIDSTREAM PARTNERS L | 474,500 | 396,843 | 0.06 |
| 883 | EQUINIX INC | 297,673 | 332,273 | 0.05 |
| 7,113 | UNITIL CORP | 252,903 | 312,759 | 0.05 |
| 4,739 | CHENIERE ENERGY INC | 285,909 | 196,811 | 0.03 |
| 1,944 | SOUTHWEST GAS CORP | 150,200 | 151,515 | 0.02 |
| 3,981 | SOUTH JERSEY INDUSTRIES | 104,557 | 127,273 | 0.02 |
| 3,695 | SEMGROUP CORP CLASS A | 99,765 | 107,857 | 0.02 |
| 1,924 | OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC | 60,477 | 66,801 | 0.01 |
| 2,880 | MEDICAL PROPERTIES TRUST INC | 31,582 | 45,374 | 0.01 |
| 797 | HCP INC REIT | 25,642 | 31,482 | 0.01 |
| 618 | CARE CAPITAL PROPERTIES INC | 16,043 | 18,398 | 0.00 |
| 26 | SABRA HEALTH CARE REIT INC | 559 | 626 | 0.00 |
| | 合計：アメリカ | 183,757,377 | 215,255,551 | 34.81 |
| | | 285,070,270 | 309,731,850 | 50.09 |
| | 組入資産合計 | 546,275,069 | 592,548,737 | 95.83 |

* 部分的にデリバティブの担保として差し入れられている証券

財務書類に関する注記

2016年7月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数は通貨を欄左側に表示)

注記1ー外国為替先渡し契約

2016年7月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とヘッジ目的で用いられた。

| 購入通貨 | 購入金額 | 売却通貨 | 売却金額 | 満期日 | 未実現損益 (米ドル) |
|------|---------------|------|-------------|------------|----------------|
| JPY | 5,249,202,870 | USD | 49,632,924 | 2016年8月25日 | 1,066,215 |
| JPY | 548,418,513 | USD | 5,349,191 | 2016年8月10日 | (54,984) |
| JPY | 4,841,393,553 | USD | 47,240,804 | 2016年8月10日 | (503,972) |
| USD | 8,597,754 | CAD | 11,090,000 | 2016年10月6日 | 178,763 |
| USD | 16,871,784 | EUR | 15,090,000 | 2016年10月6日 | 87,420 |
| USD | 1,541,260 | JPY | 156,300,000 | 2016年10月6日 | 29,018 |
| USD | 1,687,377 | CHF | 1,630,000 | 2016年10月6日 | 14,587 |
| USD | 189,425 | AUD | 250,000 | 2016年10月6日 | 2,454 |
| USD | 169,055 | HKD | 1,310,000 | 2016年10月6日 | 2 |
| USD | 3,881,622 | HKD | 30,080,000 | 2016年10月6日 | (150) |
| USD | 201,704 | AUD | 270,000 | 2016年10月6日 | (225) |
| USD | 70,661 | CHF | 70,000 | 2016年10月6日 | (1,176) |
| USD | 5,607,660 | AUD | 7,500,000 | 2016年10月6日 | (1,505) |
| USD | 58,394 | JPY | 6,200,000 | 2016年10月6日 | (1,592) |
| USD | 6,680,065 | GBP | 5,080,000 | 2016年10月6日 | (20,577) |
| ZAR | 472,000,000 | USD | 31,294,754 | 2016年8月26日 | 1,824,358 |
| ZAR | 831,000,000 | USD | 57,169,196 | 2016年9月28日 | 753,054 |
| USD | 4,307,115 | MXN | 80,000,000 | 2016年8月26日 | 102,965 |
| USD | 4,364,255 | ZAR | 62,000,000 | 2016年8月26日 | 13,864 |
| INR | 380,000,000 | USD | 5,601,866 | 2016年9月28日 | 3,748 |
| USD | 4,283,487 | TRY | 13,000,000 | 2016年8月26日 | 536 |
| USD | 3,560,302 | INR | 240,000,000 | 2016年8月26日 | (588) |
| MXN | 50,000,000 | USD | 2,643,213 | 2016年9月28日 | (24,849) |
| INR | 1,282,000,000 | USD | 18,960,850 | 2016年9月28日 | (49,277) |
| INR | 5,180,000,000 | USD | 76,909,371 | 2016年8月26日 | (53,492) |
| MXN | 100,000,000 | USD | 5,473,015 | 2016年8月26日 | (217,827) |
| MXN | 520,000,000 | USD | 28,235,702 | 2016年9月28日 | (1,004,708) |
| BRL | 414,500,000 | USD | 125,804,297 | 2016年9月2日 | (1,246,011) |
| TRY | 103,000,000 | USD | 34,938,941 | 2016年9月28日 | (1,273,677) |
| TRY | 158,000,000 | USD | 53,513,971 | 2016年8月26日 | (1,459,633) |
| MXN | 1,720,000,000 | USD | 93,488,422 | 2016年8月26日 | (3,099,184) |
| USD | 294,452 | JPY | 29,701,175 | 2016年8月10日 | 7,730 |
| USD | 155,556 | JPY | 15,611,783 | 2016年8月10日 | 4,846 |
| USD | 235,582 | JPY | 24,041,084 | 2016年8月10日 | 3,499 |
| USD | 97,325 | JPY | 9,817,125 | 2016年8月10日 | 2,555 |
| USD | 73,552 | JPY | 7,600,501 | 2016年8月10日 | 181 |
| USD | 125,265 | JPY | 13,216,312 | 2016年8月10日 | (2,320) |
| USD | 125,318 | JPY | 13,219,370 | 2016年8月25日 | (2,360) |
| USD | 125,318 | JPY | 13,227,704 | 2016年8月10日 | (2,376) |
| USD | 128,256 | JPY | 13,532,376 | 2016年8月10日 | (2,380) |

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

| 購入通貨 | 購入金額 | 売却通貨 | 売却金額 | 満期日 | 未実現損益 (米ドル) |
|------|-------------|------|-------------|-------------|----------------|
| USD | 508,848 | JPY | 53,007,978 | 2016年8月25日 | (3,126) |
| USD | 183,689 | JPY | 19,345,586 | 2016年8月25日 | (3,158) |
| USD | 183,689 | JPY | 19,357,343 | 2016年8月10日 | (3,178) |
| USD | 508,848 | JPY | 53,040,802 | 2016年8月10日 | (3,186) |
| USD | 223,995 | JPY | 23,632,943 | 2016年8月10日 | (4,148) |
| USD | 18,064,973 | GBP | 12,805,000 | 2016年8月16日 | 1,190,875 |
| USD | 49,722,389 | EUR | 44,290,000 | 2016年8月16日 | 573,861 |
| USD | 8,195,702 | CAD | 10,545,000 | 2016年8月16日 | 191,811 |
| USD | 1,714,740 | JPY | 172,173,824 | 2016年10月13日 | 48,494 |
| USD | 1,804,849 | CHF | 1,734,000 | 2016年8月16日 | 30,360 |
| USD | 1,370,525 | CAD | 1,780,000 | 2016年8月16日 | 19,465 |
| USD | 4,232,104 | AUD | 5,629,782 | 2016年8月31日 | 17,035 |
| EUR | 2,200,000 | USD | 2,429,651 | 2016年8月16日 | 11,684 |
| USD | 503,909 | GBP | 375,000 | 2016年8月16日 | 9,744 |
| USD | 319,864 | CAD | 410,000 | 2016年8月16日 | 8,666 |
| AUD | 1,000,000 | USD | 743,595 | 2016年8月16日 | 5,510 |
| USD | 343,595 | PHP | 15,960,000 | 2016年8月17日 | 5,164 |
| USD | 239,785 | CAD | 310,000 | 2016年8月16日 | 4,489 |
| JPY | 23,000,000 | USD | 218,280 | 2016年8月16日 | 3,797 |
| USD | 149,122 | NOK | 1,246,000 | 2016年8月16日 | 3,480 |
| USD | 291,710 | CAD | 380,000 | 2016年8月16日 | 3,282 |
| USD | 292,934 | GBP | 220,000 | 2016年8月16日 | 3,025 |
| USD | 328,056 | NZD | 460,000 | 2016年8月16日 | 2,383 |
| USD | 222,478 | CAD | 290,000 | 2016年8月16日 | 2,362 |
| USD | 1,112,018 | EUR | 1,000,000 | 2016年8月16日 | 2,321 |
| USD | 168,855 | JPY | 17,300,000 | 2016年8月16日 | 1,814 |
| USD | 194,765 | BRL | 640,000 | 2016年8月18日 | 1,502 |
| EUR | 1,000,000 | USD | 1,108,223 | 2016年8月16日 | 1,474 |
| USD | 1,443,950 | EUR | 1,300,000 | 2016年8月16日 | 1,343 |
| USD | 40,700 | MXN | 750,000 | 2016年8月16日 | 1,244 |
| CLP | 34,500,000 | USD | 50,660 | 2016年8月18日 | 1,104 |
| USD | 55,197 | BRL | 180,000 | 2016年8月18日 | 843 |
| USD | 1,073,176 | CHF | 1,044,607 | 2016年10月13日 | 736 |
| EUR | 203,000 | USD | 225,411 | 2016年10月13日 | 449 |
| USD | 53,273 | BRL | 175,000 | 2016年8月18日 | 429 |
| EUR | 187,000 | USD | 207,645 | 2016年10月13日 | 414 |
| USD | 60,701 | BRL | 200,000 | 2016年8月18日 | 307 |
| CHF | 100,000 | USD | 102,032 | 2016年8月16日 | 303 |
| JPY | 18,500,000 | USD | 178,332 | 2016年8月16日 | 295 |
| USD | 82,120 | CHF | 80,000 | 2016年8月16日 | 252 |
| IDR | 94,000,000 | USD | 6,962 | 2016年8月19日 | 182 |
| USD | 9,164 | NOK | 77,000 | 2016年8月16日 | 165 |
| EUR | 39,000 | USD | 43,305 | 2016年10月13日 | 86 |
| USD | 9,057 | NOK | 77,000 | 2016年8月16日 | 57 |
| HKD | 2,400,000 | USD | 309,478 | 2016年8月16日 | 40 |
| HKD | 3,500,000 | USD | 451,357 | 2016年8月16日 | 23 |
| PHP | 530,000 | USD | 11,217 | 2016年8月17日 | 21 |
| MYR | 20,000 | USD | 4,889 | 2016年8月18日 | 11 |
| USD | 17,474 | PHP | 825,000 | 2016年8月17日 | (20) |
| IDR | 140,000,000 | USD | 10,662 | 2016年8月19日 | (21) |
| IDR | 271,000,000 | USD | 20,655 | 2016年8月19日 | (56) |

| 購入通貨 | 購入金額 | 売却通貨 | 売却金額 | 満期日 | 未実現損益 (米ドル) |
|------|------------|------|---------------|-------------|----------------|
| MYR | 40,000 | USD | 9,859 | 2016年8月18日 | (58) |
| MXN | 550,000 | USD | 28,995 | 2016年8月16日 | (61) |
| USD | 314,724 | HKD | 2,439,167 | 2016年10月13日 | (72) |
| USD | 322,341 | HKD | 2,500,000 | 2016年8月16日 | (73) |
| HKD | 2,100,000 | USD | 270,918 | 2016年8月16日 | (90) |
| USD | 360,999 | HKD | 2,800,000 | 2016年8月16日 | (105) |
| HKD | 3,660,000 | USD | 472,190 | 2016年8月16日 | (176) |
| PHP | 600,000 | USD | 12,934 | 2016年8月17日 | (212) |
| USD | 75,889 | AUD | 101,843 | 2016年10月13日 | (261) |
| MXN | 720,000 | USD | 38,313 | 2016年8月16日 | (436) |
| USD | 302,066 | MYR | 1,235,000 | 2016年8月18日 | (545) |
| USD | 46,258 | BRL | 155,000 | 2016年8月18日 | (547) |
| CAD | 335,000 | USD | 254,870 | 2016年8月16日 | (598) |
| CHF | 90,000 | USD | 92,929 | 2016年8月16日 | (827) |
| USD | 380,679 | GBP | 290,000 | 2016年8月16日 | (1,475) |
| USD | 771,104 | MXN | 14,700,000 | 2016年8月16日 | (2,242) |
| EUR | 1,250,000 | USD | 1,389,467 | 2016年8月16日 | (2,345) |
| USD | 1,008,646 | AUD | 1,350,000 | 2016年8月16日 | (2,647) |
| USD | 9,442,549 | HKD | 73,240,000 | 2016年8月16日 | (2,905) |
| JPY | 22,999,998 | USD | 225,549 | 2016年8月16日 | (3,472) |
| AUD | 300,000 | USD | 228,335 | 2016年10月6日 | (3,969) |
| USD | 186,864 | JPY | 19,755,466 | 2016年10月13日 | (4,323) |
| USD | 968,296 | AUD | 1,300,000 | 2016年8月16日 | (5,542) |
| USD | 250,221 | IDR | 3,385,500,000 | 2016年8月19日 | (7,118) |
| USD | 1,323,668 | EUR | 1,200,000 | 2016年8月16日 | (7,969) |
| USD | 664,799 | GBP | 514,210 | 2016年10月13日 | (13,541) |
| EUR | 3,500,000 | USD | 3,903,015 | 2016年8月16日 | (19,072) |
| CAD | 1,500,000 | USD | 1,158,423 | 2016年8月16日 | (19,890) |
| USD | 6,840,479 | SGD | 9,280,000 | 2016年8月16日 | (23,023) |
| USD | 7,262,650 | AUD | 9,745,275 | 2016年10月13日 | (24,140) |
| GBP | 475,000 | USD | 651,175 | 2016年8月16日 | (25,233) |
| USD | 835,142 | CLP | 577,000,000 | 2016年8月18日 | (30,607) |
| USD | 12,404,761 | CAD | 16,392,421 | 2016年8月31日 | (38,292) |
| USD | 23,213,410 | EUR | 20,904,404 | 2016年10月13日 | (45,156) |
| USD | 759,837 | BRL | 2,695,000 | 2016年8月18日 | (53,980) |
| USD | 14,874,989 | GBP | 11,327,060 | 2016年8月31日 | (55,232) |
| USD | 10,480,845 | EUR | 9,504,220 | 2016年8月31日 | (72,575) |
| USD | 4,071,411 | JPY | 431,250,004 | 2016年8月16日 | (92,540) |
| USD | 6,594,304 | NZD | 9,450,000 | 2016年8月16日 | (96,155) |
| USD | 34,645,980 | AUD | 47,200,000 | 2016年8月16日 | (711,830) |

(4,162,393)

注記2ーオプション契約

2016年7月31日現在、ファンドは以下の未決済オプション契約を有していた。

| 通貨 | 契約数 | 銘柄名 | 満期日 | 取得原価 (米ドル) | 評価金額 (米ドル) | 未実現損益 (米ドル) | |
|------------------|-------------|-------------------------------|------|---------------|---------------|----------------|----------|
| 売り持ちポジション | | | | | | | |
| EUR | (8,000) | C ADP FP 106.575 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (9,702) | 0 | 9,702 |
| EUR | (4,300) | C ADP FP 109.35 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (10,218) | 0 | 10,218 |
| EUR | (42,000) | C ABE SM 13.86 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (12,842) | (11,213) | 1,629 |
| EUR | (28,200) | C ABE SM 14.02713 08/09/16 | OTC | 2016年9月8日 | (9,351) | (11,482) | (2,131) |
| EUR | (18,000) | C ABE SM 14.12775 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (3,276) | (1,452) | 1,824 |
| EUR | (2,200) | C ADP FP 102.5836 08/09/16 | OTC | 2016年9月8日 | (4,235) | (374) | 3,861 |
| EUR | (5,000) | C AENA SM 125.0025 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (2,013) | (22,474) | (20,461) |
| USD | (12,000) | C AEP UN 69.77 13/09/16 | OTC | 2016年9月13日 | (15,072) | (12,604) | 2,468 |
| USD | (68) | C AEP UN 70 16/09/16 | | 2016年9月16日 | (6,036) | (6,120) | (84) |
| AUD | (45,000) | C AGL AU 21.5355 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (3,051) | (2,396) | 655 |
| USD | (7,300) | C AM UN 26.7 17/08/16 | OTC | 2016年8月17日 | (12,191) | (2,400) | 9,791 |
| USD | (6,500) | C AM UN 26.96 13/09/16 | OTC | 2016年9月13日 | (7,009) | (4,663) | 2,346 |
| USD | (10,000) | C AM UN 28.2770 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (8,160) | (2,062) | 6,098 |
| AUD | (180,000) | C APA AU 9.78 21/09/16 OTC | | 2016年9月21日 | (22,767) | (28,800) | (6,033) |
| AUD | (40,000) | C APA AU 9.933 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (2,644) | (2,403) | 241 |
| AUD | (1,200,000) | C AST AU 1.785 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (8,160) | (25,429) | (17,269) |
| EUR | (19,200) | C ATL IM 22.223 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (11,541) | (6,166) | 5,375 |
| EUR | (32,000) | C ATL IM 22.6117 09/08/16 | OTC | 2016年8月9日 | (22,429) | (8,458) | 13,971 |
| EUR | (32,000) | C ATL IM 23.1504 04/10/16 OTC | | 2016年10月4日 | (12,928) | (15,398) | (2,470) |
| EUR | (30,000) | C ATL IM 23.5 18/08/16 | OTC | 2016年8月18日 | (8,933) | (3,173) | 5,760 |
| EUR | (32,000) | C ATL IM 24.13 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (16,355) | (1) | 16,354 |
| EUR | (80,000) | C ATL IM 24.213 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (23,704) | (2) | 23,702 |
| USD | (15,000) | C ATO UN 80.4615 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (5,517) | (6,616) | (1,099) |
| USD | (92) | C AWK UN 78.02 12/08/16 | FLEX | 2016年8月12日 | (16,354) | (44,995) | (28,641) |
| USD | (240) | C AWK UN 85 19/08/16 | | 2016年8月19日 | (20,102) | (13,200) | 6,902 |
| USD | (8,000) | C AWK UN 85.8165 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (4,446) | (4,108) | 338 |
| USD | (7,000) | C BEP UN 30.828 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (1,172) | (2,613) | (1,441) |
| CAD | (18,000) | C BEP-U CT 41.349 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (545) | (2,937) | (2,392) |
| USD | (25,000) | C BIP UN 46.5675 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (4,435) | (15,569) | (11,134) |
| USD | (10,000) | C BPL UN 77.7105 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (5,247) | (1,798) | 3,449 |
| EUR | (45,000) | C BPOST BB 24.5805 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (11,398) | (1) | 11,397 |
| USD | (10,000) | C BWP UN 18.165 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (2,318) | (841) | 1,477 |
| USD | (43,000) | C BWP UN 18.56 03/08/16 OTC | | 2016年8月3日 | (13,364) | (14) | 13,350 |
| USD | (1,900) | C CCI UN 100 12/09/16 | OTC | 2016年9月12日 | (5,300) | (1,291) | 4,009 |
| USD | (26) | C CCI UN 100 16/09/16 | | 2016年9月16日 | (5,272) | (2,340) | 2,932 |
| USD | (5,000) | C CCI UN 100.14 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (1,955) | (10) | 1,945 |
| USD | (3,800) | C CCI UN 101.3672 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (5,911) | 0 | 5,911 |
| USD | (19,000) | C CCI UN 93.5168 03/08/16 OTC | | 2016年8月3日 | (21,356) | (71,909) | (50,553) |
| USD | (706) | C CMS UN 43.75 12/08/16 | FLEX | 2016年8月12日 | (62,662) | (92,699) | (30,037) |
| USD | (8,000) | C CMS UN 46.998 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (1,397) | (1,124) | 273 |
| GBP | (525,000) | C CNA LN 2.44335 26/08/16 | OTC | 2016年8月26日 | (18,251) | (26,234) | (7,983) |
| USD | (38,000) | C CNP UN 24.675 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (3,127) | (284) | 2,843 |
| USD | (80) | C CPPL UN 15 19/08/16 | | 2016年8月19日 | (5,625) | (10,400) | (4,775) |
| USD | (45,000) | C CPPL UN 16.695 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (7,146) | (9,337) | (2,191) |
| USD | (4,000) | C CTWS UQ 55.923 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (1,076) | 0 | 1,076 |
| USD | (45,000) | C CVA UN 17.8395 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (8,204) | (1,269) | 6,935 |
| USD | (108) | C D UN 77.5 19/08/16 | | 2016年8月19日 | (14,446) | (10,260) | 4,186 |
| USD | (12,400) | C D UN 77.83 14/09/16 | OTC | 2016年9月14日 | (16,496) | (17,469) | (973) |

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

| 通貨 | 契約数 | 銘柄名 | 満期日 | 取得原価 (米ドル) | 評価金額 (米ドル) | 未実現損益 (米ドル) | |
|-----|-------------|-----------------------------|------|---------------|---------------|----------------|-----------|
| USD | (71) | C D UN 78.61 03/10/16 | FLEX | 2016年10月3日 | (9,568) | (9,734) | (166) |
| USD | (71) | C D UN 78.61 17/10/16 | FLEX | 2016年10月17日 | (10,917) | (11,285) | (368) |
| USD | (15,000) | C D UN 80.997 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (3,830) | (2,174) | 1,656 |
| EUR | (20,000) | C DG FP 66 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (15,628) | (62,439) | (46,811) |
| EUR | (2,400) | C DG FP 66.0246 23/08/16 | OTC | 2016年8月23日 | (5,281) | (7,321) | (2,040) |
| EUR | (2,900) | C DG FP 67.6193 01/09/16 | OTC | 2016年9月1日 | (3,187) | (5,965) | (2,778) |
| EUR | (25,000) | C DG FP 67.9665 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (24,258) | (15,662) | 8,596 |
| EUR | (15,000) | C DG FP 70.9905 04/10/16 | OTC | 2016年10月4日 | (11,600) | (15,435) | (3,835) |
| USD | (10,000) | C DLR UN 109.2105 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (6,969) | (223) | 6,746 |
| USD | (4,900) | C DM UN 26.917 08/09/16 | OTC | 2016年9月8日 | (7,104) | (6,564) | 540 |
| USD | (4,000) | C DM UN 27.45 22/09/16 | OTC | 2016年9月22日 | (5,720) | (5,139) | 581 |
| USD | (4,000) | C DM UN 27.512 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (4,239) | (926) | 3,313 |
| USD | (4,000) | C DM UN 29.5 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (5,320) | (2,065) | 3,255 |
| USD | (7,100) | C DM UN 29.6 08/09/16 | OTC | 2016年9月8日 | (9,869) | (4,409) | 5,460 |
| USD | (6,500) | C DM UN 30.175 11/08/16 | OTC | 2016年8月11日 | (7,904) | (1,198) | 6,706 |
| USD | (15,000) | C DPM UN 37.3695 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (11,424) | (1,836) | 9,588 |
| USD | (78) | C DTE UN 100 19/08/16 | | 2016年8月19日 | (12,538) | (4,056) | 8,482 |
| AUD | (1,500,000) | C DUE AU 2.7195 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (7,050) | (22) | 7,028 |
| USD | (112) | C DUK UN 82.6 17/08/16 | FLEX | 2016年8月17日 | (19,461) | (33,969) | (14,508) |
| USD | (15,000) | C DUK UN 86.1 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (3,690) | (7,049) | (3,359) |
| USD | (120) | C DUK UN 87.5 19/08/16 | | 2016年8月19日 | (7,051) | (4,200) | 2,851 |
| EUR | (315,000) | C EDP PL 3.07965 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (9,998) | (8,694) | 1,304 |
| EUR | (18,900) | C EDPR PL 6.7173 09/08/16 | OTC | 2016年8月9日 | (4,048) | (10,938) | (6,890) |
| EUR | (16,000) | C EDPR PL 6.792 16/08/16 | OTC | 2016年8月16日 | (2,894) | (8,025) | (5,131) |
| EUR | (14,800) | C EDPR PL 6.9345 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (1,806) | (5,560) | (3,754) |
| EUR | (14,400) | C EDPR PL 7.0246 07/09/16 | OTC | 2016年9月7日 | (3,572) | (4,398) | (826) |
| EUR | (14,800) | C EDPR PL 7.1196 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (2,309) | (2,075) | 234 |
| EUR | (17,500) | C EDPR PL 7.1494 08/09/16 | OTC | 2016年9月8日 | (2,442) | (3,634) | (1,192) |
| USD | (6,700) | C EE UN 48.19 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (4,635) | (1,264) | 3,371 |
| USD | (15,000) | C EEP UN 24.7065 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (6,882) | (3,034) | 3,848 |
| USD | (50,000) | C EIX UN 72.2 11/08/16 | OTC | 2016年8月11日 | (129,999) | (273,369) | (143,370) |
| USD | (103) | C EIX UN 74 29/07/16 | FLEX | 2016年7月29日 | (13,262) | (36,460) | (23,198) |
| USD | (58) | C EIX UN 77.5 19/08/16 | | 2016年8月19日 | (7,120) | (5,510) | 1,610 |
| USD | (5,000) | C EIX UN 77.826 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (1,409) | (1,806) | (397) |
| EUR | (45,000) | C ELE SM 18.49575 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (2,680) | (16,443) | (13,763) |
| CAD | (15,000) | C EMA CT 51.6705 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (511) | (744) | (233) |
| CAD | (39,000) | C ENB CT 56.0316 03/08/16 | OTC | 2016年8月3日 | (18,749) | (41) | 18,708 |
| USD | (4,600) | C ENB UN 42.33 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (3,971) | (1,640) | 2,331 |
| USD | (50) | C ENB UN 42.5 19/08/16 | | 2016年8月19日 | (5,888) | (750) | 5,138 |
| USD | (55,000) | C ENB UN 43.8795 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (21,401) | (7,112) | 14,289 |
| EUR | (57,700) | C ENEL IM 3.9484 09/08/16 | OTC | 2016年8月9日 | (4,467) | (11,653) | (7,186) |
| EUR | (76,000) | C ENEL IM 3.9681 07/09/16 | OTC | 2016年9月7日 | (10,907) | (18,126) | (7,219) |
| EUR | (55,000) | C ENEL IM 4.0269 11/08/16 | OTC | 2016年8月11日 | (5,069) | (7,475) | (2,406) |
| EUR | (37,800) | C ENEL IM 4.0461 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (4,213) | (6,225) | (2,012) |
| EUR | (54,400) | C ENEL IM 4.2477 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (2,040) | (153) | 1,887 |
| EUR | (55,000) | C ENG SM 28.2135 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (8,162) | (940) | 7,222 |
| EUR | (150,000) | C ENGI FP 15.24075 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (40,491) | (1,998) | 38,493 |
| USD | (25,000) | C ENIC UN 6.0795 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (1,693) | (1,263) | 430 |
| USD | (60) | C EPD UN 29 12/08/16 | | 2016年8月12日 | (3,825) | (1,200) | 2,625 |
| USD | (60) | C EPD UN 29 19/08/16 | | 2016年8月19日 | (4,125) | (1,500) | 2,625 |
| USD | (62) | C EPD UN 29.5 02/09/16 | | 2016年9月2日 | (1,783) | (1,550) | 233 |
| USD | (51) | C EPD UN 29.5 26/08/16 | | 2016年8月26日 | (3,252) | (1,530) | 1,722 |
| USD | (59) | C EPD UN 30 16/09/16 | | 2016年9月16日 | (2,993) | (1,534) | 1,459 |
| USD | (120,000) | C EPD UN 30 24/08/16 | OTC | 2016年8月24日 | (45,996) | (13,566) | 32,430 |

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

| 通貨 | 契約数 | 銘柄名 | 満期日 | 取得原価 (米ドル) | 評価金額 (米ドル) | 未実現損益 (米ドル) |
|-----|-----------|----------------------------|-----------------|---------------|---------------|----------------|
| USD | (7) | C EPD UN 30.5 05/08/16 | 2016年8月5日 | (231) | (105) | 126 |
| USD | (50,000) | C EPD UN 31.0695 25/08/16 | OTC 2016年8月25日 | (10,800) | (1,746) | 9,054 |
| USD | (19,500) | C EQGP UN 26.076 31/08/16 | OTC 2016年8月31日 | (27,152) | (19,872) | 7,280 |
| USD | (20,000) | C EQGP UN 27.3105 25/08/16 | OTC 2016年8月25日 | (6,764) | (10,469) | (3,705) |
| USD | (700) | C EQIX UQ 398.49 02/08/16 | OTC 2016年8月2日 | (2,019) | (38) | 1,981 |
| USD | (51) | C EQM UN 80 19/08/16 | 2016年8月19日 | (7,995) | (3,570) | 4,425 |
| USD | (10,000) | C EQM UN 83.013 25/08/16 | OTC 2016年8月25日 | (9,709) | (13,214) | (3,505) |
| USD | (174) | C ES UN 55.5 08/08/16 | FLEX 2016年8月8日 | (18,750) | (55,349) | (36,599) |
| USD | (17,000) | C ES UN 57.22 03/08/16 | OTC 2016年8月3日 | (12,883) | (25,163) | (12,280) |
| USD | (10,000) | C ES UN 59.8815 02/08/16 | OTC 2016年8月2日 | (2,241) | (292) | 1,949 |
| USD | (149) | C ES UN 60 19/08/16 | 2016年8月19日 | (18,291) | (4,470) | 13,821 |
| USD | (40,000) | C ES UN 61.5 18/08/16 | OTC 2016年8月18日 | (24,812) | (2,989) | 21,823 |
| USD | (52,000) | C ETE UN 13.93 03/08/16 | OTC 2016年8月3日 | (57,007) | (139,561) | (82,554) |
| USD | (4,800) | C ETP UN 38.5 16/08/16 | OTC 2016年8月16日 | (9,102) | (4,989) | 4,113 |
| USD | (14) | C ETP UN 39 16/09/16 | 2016年9月16日 | (1,740) | (1,988) | (248) |
| USD | (16,000) | C ETP UN 39.4524 03/08/16 | OTC 2016年8月3日 | (18,704) | (6,845) | 11,859 |
| USD | (43) | C EXC UN 35 08/08/16 | FLEX 2016年8月8日 | (4,247) | (9,712) | (5,465) |
| USD | (60) | C EXC UN 35.5 01/08/16 | FLEX 2016年8月1日 | (3,586) | (10,238) | (6,652) |
| USD | (178) | C EXC UN 36.75 14/09/16 | FLEX 2016年9月14日 | (14,731) | (20,377) | (5,646) |
| USD | (20,700) | C EXC UN 37.41 28/09/16 | OTC 2016年9月28日 | (18,870) | (19,161) | (291) |
| EUR | (35,100) | C FER SM 18.0534 25/08/16 | OTC 2016年8月25日 | (11,925) | (27,234) | (15,309) |
| EUR | (37,500) | C FER SM 18.4324 07/09/16 | OTC 2016年9月7日 | (22,407) | (23,818) | (1,411) |
| EUR | (130,000) | C FER SM 18.5 01/09/16 | OTC 2016年9月1日 | (34,367) | (71,195) | (36,828) |
| EUR | (60,000) | C FER SM 19.4145 02/08/16 | OTC 2016年8月2日 | (16,080) | (170) | 15,910 |
| EUR | (74,000) | C FER SM 19.6193 04/10/16 | OTC 2016年10月4日 | (26,770) | (22,704) | 4,066 |
| CHF | (1,300) | C FHZN SW 174.42 23/08/16 | OTC 2016年8月23日 | (4,904) | (11,379) | (6,475) |
| EUR | (3,600) | C FRA GY 49.6144 08/09/16 | OTC 2016年9月8日 | (4,371) | (4,946) | (575) |
| EUR | (5,000) | C FRA GY 50.55015 02/08/16 | OTC 2016年8月2日 | (2,740) | (288) | 2,452 |
| USD | (14,000) | C GEO UN 35.0175 02/08/16 | OTC 2016年8月2日 | (4,061) | (2,046) | 2,015 |
| EUR | (20,000) | C GET FP 10.02761 11/08/16 | OTC 2016年8月11日 | (7,007) | (2,555) | 4,452 |
| EUR | (25,000) | C GET FP 11.865 02/08/16 | OTC 2016年8月2日 | (5,126) | (1) | 5,125 |
| EUR | (19,500) | C IBE SM 5.8931 17/08/16 | OTC 2016年8月17日 | (3,182) | (6,004) | (2,822) |
| EUR | (24,000) | C IBE SM 6.1065 09/08/16 | OTC 2016年8月9日 | (1,990) | (2,575) | (585) |
| EUR | (55,000) | C INW IM 4.3638 02/08/16 | OTC 2016年8月2日 | (1,031) | (7,153) | (6,122) |
| CAD | (20,000) | C KEY CT 39.753 31/08/16 | OTC 2016年8月31日 | (4,542) | (3,102) | 1,440 |
| USD | (87,000) | C KMI UN 19.22 03/08/16 | OTC 2016年8月3日 | (43,821) | (82,143) | (38,322) |
| USD | (100,000) | C KMI UN 19.7295 02/08/16 | OTC 2016年8月2日 | (34,949) | (48,774) | (13,825) |
| USD | (10,000) | C LNT UN 41.307 25/08/16 | OTC 2016年8月25日 | (1,259) | (7,552) | (6,293) |
| USD | (15,000) | C MEP UN 9.303 25/08/16 | OTC 2016年8月25日 | (5,502) | (1,308) | 4,194 |
| USD | (38,000) | C MIC UN 79.044 25/08/16 | OTC 2016年8月25日 | (20,596) | (21,047) | (451) |
| USD | (5,800) | C MMP UN 73.8 11/08/16 | OTC 2016年8月11日 | (12,654) | (2,235) | 10,419 |
| USD | (57) | C MMP UN 75 19/08/16 | 2016年8月19日 | (9,238) | (2,508) | 6,730 |
| USD | (20,000) | C MMP UN 75.51 03/08/16 | OTC 2016年8月3日 | (29,148) | (165) | 28,983 |
| USD | (10,000) | C MMP UN 79.3485 25/08/16 | OTC 2016年8月25日 | (4,149) | (594) | 3,555 |
| USD | (58) | C MPLX UN 35 16/09/16 | 2016年9月16日 | (6,032) | (2,900) | 3,132 |
| USD | (121) | C MPLX UN 35 19/08/16 | 2016年8月19日 | (15,761) | (5,566) | 10,195 |
| USD | (25,000) | C MPLX UN 35.860 25/08/16 | OTC 2016年8月25日 | (17,245) | (3,875) | 13,370 |
| AUD | (150,000) | C MQA AU 5.6385 31/08/16 | OTC 2016年8月31日 | (5,565) | (31,900) | (26,335) |
| USD | (8,500) | C NEE UN 124.5 03/08/16 | OTC 2016年8月3日 | (26,782) | (32,975) | (6,193) |
| USD | (13,800) | C NEE UN 129.5 03/10/16 | OTC 2016年10月3日 | (32,874) | (32,197) | 677 |
| USD | (2,200) | C NEE UN 130.014 10/08/16 | OTC 2016年8月10日 | (4,560) | (1,332) | 3,228 |
| USD | (20,000) | C NEE UN 130.4835 02/08/16 | OTC 2016年8月2日 | (9,420) | (2,118) | 7,302 |
| USD | (4,500) | C NEP UN 30.976 04/08/16 | OTC 2016年8月4日 | (3,036) | (4,201) | (1,165) |
| USD | (9,000) | C NEP UN 32.15 20/09/16 | OTC 2016年9月20日 | (5,894) | (16,685) | (10,791) |

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

| 通貨 | 契約数 | 銘柄名 | 満期日 | 取得原価 (米ドル) | 評価金額 (米ドル) | 未実現損益 (米ドル) | |
|-----|-----------|----------------------------|------|---------------|---------------|----------------|----------|
| USD | (7,000) | C NEP UN 32.2455 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (1,885) | (7,898) | (6,013) |
| GBP | (18,200) | C NG/ LN 11.067 08/09/16 | OTC | 2016年9月8日 | (5,032) | (3,460) | 1,572 |
| GBP | (130,000) | C NG/ LN 11.3403 04/10/16 | OTC | 2016年10月4日 | (29,104) | (21,231) | 7,873 |
| GBP | (450,000) | C NG/ LN 11.592 26/08/16 | OTC | 2016年8月26日 | (49,260) | (9,438) | 39,822 |
| USD | (15,000) | C NGG UN 76.881 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (5,535) | (1,960) | 3,575 |
| USD | (80,000) | C NI UN 24.6 08/09/16 | OTC | 2016年9月8日 | (131,999) | (120,163) | 11,836 |
| USD | (142) | C NI UN 26 19/08/16 | | 2016年8月19日 | (7,634) | (6,390) | 1,244 |
| USD | (15,500) | C NI UN 26.77 29/08/16 | OTC | 2016年8月29日 | (9,753) | (3,191) | 6,562 |
| USD | (5,000) | C NJR UN 37.835 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (4,308) | (4,999) | (691) |
| USD | (7,000) | C NJR UN 38.718 18/08/16 | OTC | 2016年8月18日 | (4,570) | (2,980) | 1,590 |
| USD | (7,000) | C NJR UN 39.3225 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (2,456) | (2,727) | (271) |
| USD | (60,000) | C NWE UN 59.9769 11/08/16 | OTC | 2016年8月11日 | (114,437) | (89,851) | 24,586 |
| USD | (20) | C NWE UN 63.76 02/08/16 | FLEX | 2016年8月2日 | (1,035) | (17) | 1,018 |
| USD | (20) | C NWE UN 63.76 10/08/16 | FLEX | 2016年8月10日 | (1,275) | (252) | 1,023 |
| USD | (10,800) | C NYLD UN 18.087 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (5,119) | (3,723) | 1,396 |
| USD | (127) | C NYLDA UN 17.5 16/09/16 | | 2016年9月16日 | (6,192) | (6,350) | (158) |
| USD | (5,000) | C OGS UN 65.94 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (1,288) | (1,344) | (56) |
| USD | (13,000) | C OKE UN 44.77 03/08/16 | OTC | 2016年8月3日 | (20,413) | (5,469) | 14,944 |
| USD | (7,000) | C OKE UN 49.1505 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (6,563) | (4) | 6,559 |
| USD | (7,400) | C OKS UN 41.9 21/09/16 | OTC | 2016年9月21日 | (13,194) | (6,807) | 6,387 |
| USD | (15,000) | C OKS UN 43.785 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (7,895) | (1,930) | 5,965 |
| USD | (30) | C OKS UN 44 19/08/16 | | 2016年8月19日 | (1,088) | (1,050) | 38 |
| USD | (5,000) | C OMAB UQ 49.4655 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (2,742) | (4,428) | (1,686) |
| USD | (43,000) | C PAA UN 27.24 03/08/16 | OTC | 2016年8月3日 | (32,904) | (25,563) | 7,341 |
| USD | (43) | C PAA UN 27.5 19/08/16 | | 2016年8月19日 | (5,623) | (3,612) | 2,011 |
| USD | (76) | C PAA UN 29 19/08/16 | | 2016年8月19日 | (4,086) | (3,040) | 1,046 |
| USD | (38) | C PAA UN 30 16/09/16 | | 2016年9月16日 | (4,433) | (1,900) | 2,533 |
| USD | (30,000) | C PAA UN 30.618 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (19,692) | (5,087) | 14,605 |
| USD | (80,000) | C PAGP UN 11.7705 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (31,882) | (19,770) | 12,112 |
| USD | (30,000) | C PCG UN 66 18/08/16 | OTC | 2016年8月18日 | (24,267) | (7,314) | 16,953 |
| USD | (10,000) | C PCG UN 67.41 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (4,045) | (1,401) | 2,644 |
| USD | (63) | C PEG UN 45 16/09/16 | | 2016年9月16日 | (7,104) | (10,395) | (3,291) |
| USD | (114) | C PEG UN 45 19/08/16 | | 2016年8月19日 | (12,617) | (16,872) | (4,255) |
| USD | (11,300) | C PEG UN 45.49 05/08/16 | OTC | 2016年8月5日 | (8,416) | (8,947) | (531) |
| USD | (21,400) | C PEG UN 46.4 03/10/16 | OTC | 2016年10月3日 | (19,532) | (23,167) | (3,635) |
| USD | (129) | C PEGI UQ 22.5 19/08/16 | | 2016年8月19日 | (17,255) | (25,155) | (7,900) |
| USD | (77) | C PEGI UQ 25 16/09/16 | | 2016年9月16日 | (5,294) | (5,775) | (481) |
| USD | (5,000) | C PNM UN 35.8365 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (939) | (367) | 572 |
| USD | (73) | C PNW UN 80 19/08/16 | | 2016年8月19日 | (8,231) | (5,840) | 2,391 |
| USD | (2,000) | C PNW UN 83.3175 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (524) | (316) | 208 |
| EUR | (10,000) | C POST AV 31.143 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (2,908) | (3,316) | (408) |
| CAD | (55,000) | C PPL CT 40.68 01/09/16 | OTC | 2016年9月1日 | (16,917) | (2,667) | 14,250 |
| USD | (165) | C PPL UN 37 16/09/16 | | 2016年9月16日 | (13,564) | (15,675) | (2,111) |
| USD | (12,600) | C PSXP UN 55.342 22/08/16 | OTC | 2016年8月22日 | (29,450) | (9,091) | 20,359 |
| USD | (8,900) | C PSXP UN 55.5186 08/09/16 | OTC | 2016年9月8日 | (18,499) | (10,046) | 8,453 |
| USD | (25,000) | C PSXP UN 58.7685 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (25,048) | (6,194) | 18,854 |
| EUR | (53,000) | C REE SM 21.372 04/10/16 | OTC | 2016年10月4日 | (16,410) | (16,619) | (209) |
| EUR | (100,000) | C RENE PL 2.76885 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (1,914) | (189) | 1,725 |
| CAD | (75,000) | C RNW CT 14.1645 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (3,190) | (13,808) | (10,618) |
| USD | (114) | C RRMS UN 30 16/09/16 | | 2016年9月16日 | (6,128) | (6,270) | (142) |
| USD | (4,000) | C SBAC UN 107.793 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (4,152) | (28,899) | (24,747) |
| USD | (20,000) | C SE UN 33.05 03/08/16 | OTC | 2016年8月3日 | (11,238) | (58,691) | (47,453) |
| USD | (40,000) | C SE UN 36.372 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (9,284) | (6,517) | 2,767 |
| USD | (50,000) | C SEP UN 48.5 01/09/16 | OTC | 2016年9月1日 | (35,970) | (42,872) | (6,902) |

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

| 通貨 | 契約数 | 銘柄名 | 満期日 | 取得原価 (米ドル) | 評価金額 (米ドル) | 未実現損益 (米ドル) | |
|-----|-------------|----------------------------|------|---------------|---------------|----------------|----------|
| EUR | (15,000) | C SESG FP 20.265 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (4,894) | (469) | 4,425 |
| EUR | (45,000) | C SEV FP 15.04125 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (12,206) | (125) | 12,081 |
| USD | (15,300) | C SHLX UN 33.264 12/09/16 | OTC | 2016年9月12日 | (20,211) | (18,716) | 1,495 |
| USD | (15,000) | C SHLX UN 33.6 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (9,984) | (1,673) | 8,311 |
| USD | (19,000) | C SHLX UN 34.035 23/08/16 | OTC | 2016年8月23日 | (18,107) | (10,548) | 7,559 |
| USD | (6,900) | C SHLX UN 34.351 18/08/16 | OTC | 2016年8月18日 | (9,182) | (2,555) | 6,627 |
| AUD | (2,000,000) | C SKI AU 2.6985 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (16,600) | (41,738) | (25,138) |
| USD | (55,000) | C SO UN 56.2905 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (7,370) | (2,203) | 5,167 |
| USD | (55) | C SR UN 70 16/09/16 | | 2016年9月16日 | (6,463) | (7,425) | (962) |
| USD | (7,000) | C SRE UN 108.0861 03/08/16 | OTC | 2016年8月3日 | (8,125) | (25,522) | (17,397) |
| USD | (2,000) | C SRE UN 109.4 16/08/16 | OTC | 2016年8月16日 | (4,810) | (6,120) | (1,310) |
| USD | (52) | C SRE UN 112.01 01/08/16 | FLEX | 2016年8月1日 | (8,879) | (2,342) | 6,537 |
| USD | (6,300) | C SRE UN 113.05 15/09/16 | OTC | 2016年9月15日 | (17,352) | (12,611) | 4,741 |
| USD | (5,000) | C SRE UN 118.7025 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (1,753) | (956) | 797 |
| EUR | (12,700) | C SRG IM 5.2621 13/09/16 | OTC | 2016年9月13日 | (1,843) | (1,257) | 586 |
| EUR | (6,900) | C SRG IM 5.3076 09/08/16 | OTC | 2016年8月9日 | (731) | (118) | 613 |
| EUR | (600,000) | C SRG IM 5.40225 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (29,226) | (153) | 29,073 |
| EUR | (220,000) | C SRG IM 5.4496 04/10/16 | OTC | 2016年10月4日 | (16,479) | (13,947) | 2,532 |
| EUR | (52,000) | C SRG IM 5.4596 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (5,607) | (1,252) | 4,355 |
| EUR | (200,000) | C SRG IM 5.5 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (17,142) | (2,717) | 14,425 |
| GBP | (130,000) | C SSE LN 16.7265 26/08/16 | OTC | 2016年8月26日 | (10,951) | (589) | 10,362 |
| GBP | (10,000) | C SVT LN 25.9875 26/08/16 | OTC | 2016年8月26日 | (2,454) | (527) | 1,927 |
| AUD | (106,900) | C SYD AU 7.3518 14/09/16 | OTC | 2016年9月14日 | (16,752) | (27,003) | (10,251) |
| AUD | (145,300) | C SYD AU 7.3848 03/08/16 | OTC | 2016年8月3日 | (8,302) | (20,537) | (12,235) |
| AUD | (850,000) | C SYD AU 7.5075 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (32,384) | (128,629) | (96,245) |
| AUD | (22,300) | C TCL AU 12.0291 24/08/16 | OTC | 2016年8月24日 | (3,451) | (10,227) | (6,776) |
| AUD | (34,500) | C TCL AU 12.136 09/08/16 | OTC | 2016年8月9日 | (3,442) | (11,856) | (8,414) |
| AUD | (51,000) | C TCL AU 12.2184 09/08/16 | OTC | 2016年8月9日 | (7,295) | (14,888) | (7,593) |
| AUD | (90,000) | C TCL AU 12.32 21/09/16 | OTC | 2016年9月21日 | (13,374) | (33,706) | (20,332) |
| AUD | (61,000) | C TCL AU 12.4432 14/09/16 | OTC | 2016年9月14日 | (15,776) | (18,260) | (2,484) |
| AUD | (550,000) | C TCL AU 12.7365 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (33,109) | (81,306) | (48,197) |
| USD | (10,000) | C TCP UN 57.855 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (6,998) | (10,913) | (3,915) |
| USD | (2,400) | C TLLP UN 48 16/08/16 | OTC | 2016年8月16日 | (3,377) | (3,773) | (396) |
| USD | (28) | C TLLP UN 50 16/09/16 | | 2016年9月16日 | (4,607) | (3,500) | 1,107 |
| USD | (15,000) | C TLLP UN 51.891 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (10,586) | (6,750) | 3,836 |
| USD | (5,000) | C TRGP UN 44.8665 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (6,589) | (1,118) | 5,471 |
| USD | (13) | C TRGP UN 45 19/08/16 | | 2016年8月19日 | (1,352) | (130) | 1,222 |
| EUR | (300,000) | C TRN IM 5.0232 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (13,749) | (366) | 13,383 |
| CAD | (24,000) | C TRP CT 56.09 03/08/16 | OTC | 2016年8月3日 | (9,219) | (73,166) | (63,947) |
| CAD | (10,000) | C TRP CT 63.399 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (1,068) | (1,068) | 988 |
| USD | (25,000) | C TRP UN 46.8825 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (5,325) | (2,351) | 2,974 |
| USD | (3,000) | C UTL UN 45.3705 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (480) | (859) | (379) |
| GBP | (95,000) | C UU/ LN 10.815 26/08/16 | OTC | 2016年8月26日 | (8,666) | (2,593) | 6,073 |
| EUR | (16,000) | C VIE FP 19.8025 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (13,228) | (9,749) | 3,479 |
| USD | (78) | C VLP UN 45 19/08/16 | | 2016年8月19日 | (12,379) | (3,120) | 9,259 |
| USD | (12,700) | C VLP UN 45.845 03/08/16 | OTC | 2016年8月3日 | (12,734) | (465) | 12,269 |
| USD | (15,000) | C VLP UN 46.767 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (14,298) | (6,398) | 7,900 |
| EUR | (5,000) | C VPK NA 46.19475 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (3,176) | (2,140) | 1,036 |
| CAD | (45,000) | C VSN CT 11.4765 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (4,350) | (6,502) | (2,152) |
| USD | (15,000) | C WCN UN 77.1645 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (10,715) | (9,785) | 930 |
| USD | (135) | C WEC UN 65 19/08/16 | | 2016年8月19日 | (14,547) | (6,750) | 7,797 |
| USD | (7,000) | C WEC UN 66.045 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (2,113) | (844) | 1,269 |
| USD | (3,000) | C WES UN 52.0485 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (2,662) | (3,885) | (1,223) |
| USD | (5,000) | C WGL UN 71.148 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (1,898) | (3,624) | (1,726) |

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

| 通貨 | 契約数 | 銘柄名 | 満期日 | 取得原価 (米ドル) | 評価金額 (米ドル) | 未実現損益 (米ドル) | |
|-----|-------------|-----------------------------|-----|---------------|---------------|----------------|-----------|
| USD | (15,000) | C WGP UN 40.11 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (15,294) | (24,705) | (9,411) |
| USD | (20,000) | C WMB UN 22.7535 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (16,521) | (18,193) | (1,672) |
| USD | (12,000) | C WMB UN 23.46 03/08/16 | OTC | 2016年8月3日 | (17,458) | (6,311) | 11,147 |
| USD | (4,400) | C WPZ UN 33.5 12/08/16 | OTC | 2016年8月12日 | (6,895) | (12,866) | (5,971) |
| USD | (14,000) | C WPZ UN 34.4331 03/08/16 | OTC | 2016年8月3日 | (23,661) | (33,234) | (9,573) |
| USD | (50) | C WPZ UN 37.5 16/09/16 | | 2016年9月16日 | (8,574) | (6,000) | 2,574 |
| USD | (7,000) | C WPZ UN 38.577 25/08/16 | OTC | 2016年8月25日 | (6,545) | (3,897) | 2,648 |
| USD | (6,000) | C XEL UN 42.35 08/08/16 | OTC | 2016年8月8日 | (5,840) | (10,569) | (4,729) |
| USD | (20,000) | C XEL UN 44.982 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (2,518) | (251) | 2,267 |
| USD | (10,000) | C XEL UN 45.33 08/09/16 | OTC | 2016年9月8日 | (9,436) | (3,825) | 5,611 |
| USD | (18,000) | C XLU UN 52.9515 02/08/16 | OTC | 2016年8月2日 | (1,906) | (120) | 1,786 |
| HKD | (120,000) | C 1038 HK 68.75 21/09/16 | OTC | 2016年9月21日 | (11,528) | (24,257) | (12,729) |
| HKD | (135,000) | C 1193 HK 24.24 21/09/16 | OTC | 2016年9月21日 | (10,475) | (6,537) | 3,938 |
| HKD | (110,000) | C 1193 HK 24.8325 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (3,558) | (1,869) | 1,689 |
| HKD | (300,000) | C 1199 HK 8.2845 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (1,710) | (5,859) | (4,149) |
| HKD | (450,000) | C 1310 HK 9.429 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (1,616) | (11,398) | (9,782) |
| HKD | (22,000) | C 144 HK 21.1709 23/08/16 | OTC | 2016年8月23日 | (2,041) | (4,817) | (2,776) |
| HKD | (130,000) | C 144 HK 22.606 21/09/16 | OTC | 2016年9月21日 | (8,451) | (14,603) | (6,152) |
| HKD | (155,000) | C 144 HK 22.68 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (6,221) | (14,092) | (7,871) |
| HKD | (450,000) | C 177 HK 11.34 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (5,706) | (9,550) | (3,844) |
| HKD | (300,000) | C 257 HK 8.778 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (3,236) | (7,576) | (4,340) |
| HKD | (1,000,000) | C 2638 HK 8.3895 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (1,650) | (13) | 1,637 |
| JPY | (5,500) | C 9020 JT 10186.56 21/09/16 | OTC | 2016年9月21日 | (9,697) | (8,796) | 901 |
| JPY | (8,000) | C 9020 JT 9908.85 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (8,055) | (12,733) | (4,678) |
| JPY | (2,300) | C 9020 JT 9957.74 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (6,353) | (3,342) | 3,011 |
| JPY | (70,000) | C 9364 JT 994.35 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (4,444) | (8,724) | (4,280) |
| JPY | (10,000) | C 9706 JT 4194.75 31/08/16 | OTC | 2016年8月31日 | (6,035) | (49,720) | (43,685) |
| | | | | | (3,347,648) | (3,655,392) | (307,744) |
| | | | | | (3,347,648) | (3,655,392) | (307,744) |

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日2016年8月19日）

作成対象期間（2015年8月20日～2016年8月19日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 運用方針 | 本邦通貨表示の公社債等に投資を行い、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。 |
| 主な投資対象 | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 株式への投資は行いません。 |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産額 |
|-----------------|--------|-----|-----|-------|--------|--------|
| | | 騰 | 落 | | | |
| | 円 | | % | % | % | 百万円 |
| 10期(2012年8月20日) | 10,181 | | 0.1 | 100.7 | — | 2,216 |
| 11期(2013年8月19日) | 10,191 | | 0.1 | 80.9 | — | 5,297 |
| 12期(2014年8月19日) | 10,199 | | 0.1 | 59.7 | — | 8,648 |
| 13期(2015年8月19日) | 10,206 | | 0.1 | 44.7 | — | 22,034 |
| 14期(2016年8月19日) | 10,211 | | 0.0 | 68.6 | — | 19,722 |

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

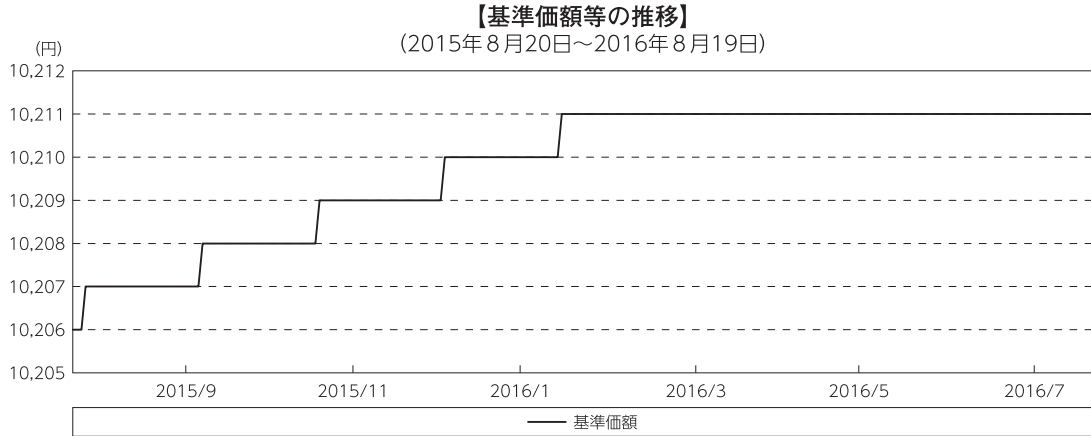
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|----------|-----------|--------|
| | | 騰 | 落 | | |
| (期首) 2015年8月19日 | 円 10,206 | | % — | % 44.7 | % — |
| 8月末 | 10,207 | | 0.0 | 48.6 | — |
| 9月末 | 10,207 | | 0.0 | 43.6 | — |
| 10月末 | 10,208 | | 0.0 | 44.4 | — |
| 11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

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

○投資環境

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

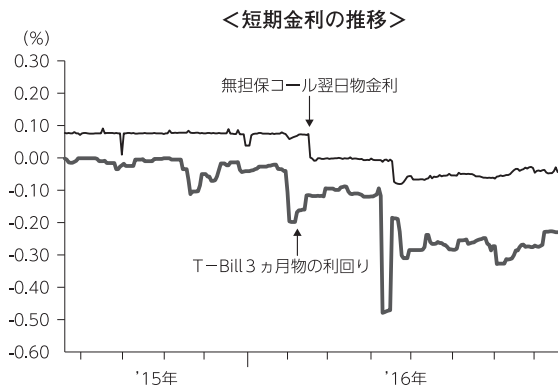
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

・無担保コール翌日物金利の推移

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

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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



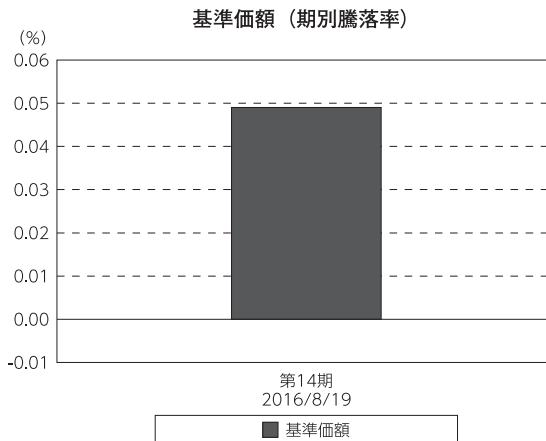
○当ファンドのポートフォリオ

- (1) 残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図るという方針のもと、運用してまいりました。
- (2) 今期の運用につきましては、残存期間の短い高格付けの公社債等によってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、債券現先取引やコール・ローン等により運用してまいりました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

今後も、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用してまいります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2015年8月20日～2016年8月19日)

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2015年8月20日～2016年8月19日)

公社債

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

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

その他有価証券

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

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2015年8月20日～2016年8月19日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等 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 | $\frac{D}{C}$ |
|-----|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | | | | | |
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 公社債 | 34,695 | 4,630 | 13.3 | — | — | — |
| 預金 | 231,734 | 231,734 | 100.0 | 231,734 | 231,734 | 100.0 |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016年8月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|---------------------|-----------|----------|----------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちB B格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 地方債証券 | 2,898,010 (2,898,010) | 2,904,779 (2,904,779) | 14.7 (14.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 14.7 (14.7) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 5,325,000 (5,325,000) | 5,333,466 (5,333,466) | 27.0 (27.0) | — (—) | — (—) | — (—) | 27.0 (27.0) |
| 金融債券 | 3,780,000 (3,780,000) | 3,783,502 (3,783,502) | 19.2 (19.2) | — (—) | — (—) | — (—) | 19.2 (19.2) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 1,500,000 (1,500,000) | 1,501,704 (1,501,704) | 7.6 (7.6) | — (—) | — (—) | — (—) | 7.6 (7.6) |
| 合 計 | 13,503,010 (13,503,010) | 13,523,452 (13,523,452) | 68.6 (68.6) | — (—) | — (—) | — (—) | 68.6 (68.6) |

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

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

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

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

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年8月19日現在)

| 項目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 13,523,452 | 65.9 |
| その他有価証券 | 1,199,980 | 5.8 |
| コール・ローン等、その他 | 5,800,725 | 28.3 |
| 投資信託財産総額 | 20,524,157 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年8月19日現在)

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

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

○損益の状況 (2015年8月20日～2016年8月19日)

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

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

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

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

<お申し込み時の留意点>

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

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

(2017年3月23日現在)

| 年 月 | 日 |
|---------|---------|
| 2017年3月 | — |
| 4月 | 14、17 |
| 5月 | 1、25、29 |
| 6月 | 5、23 |
| 7月 | 4 |
| 8月 | 15、28 |
| 9月 | 4 |
| 10月 | — |
| 11月 | 1 |
| 12月 | 25、26 |

※2017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ください。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。