

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101期(決算日2021年4月23日) 第102期(決算日2021年5月24日) 第103期(決算日2021年6月23日)
第104期(決算日2021年7月26日) 第105期(決算日2021年8月23日) 第106期(決算日2021年9月24日)

作成対象期間(2021年3月24日～2021年9月24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2027年9月24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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <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	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 組 入	信 託 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金							
	円		円		%		%		%		百万円
77期(2019年4月23日)	10,365		20		0.1		0.0		—	98.9	3,051
78期(2019年5月23日)	10,516		20		1.6		0.0		—	99.0	3,053
79期(2019年6月24日)	10,775		20		2.7		0.0		—	99.0	3,194
80期(2019年7月23日)	10,803		20		0.4		0.0		—	99.1	3,153
81期(2019年8月23日)	10,689		20	△	0.9		0.0		—	99.0	2,956
82期(2019年9月24日)	10,891		20		2.1		0.0		—	98.7	2,985
83期(2019年10月23日)	10,793		20	△	0.7		0.0		—	99.0	2,934
84期(2019年11月25日)	10,724		20	△	0.5		0.0		—	99.0	2,860
85期(2019年12月23日)	11,080		20		3.5		0.0		—	99.0	2,855
86期(2020年1月23日)	11,291		20		2.1		0.0		—	99.0	2,866
87期(2020年2月25日)	11,448		20		1.6		0.0		—	98.7	2,942
88期(2020年3月23日)	7,893		20	△	30.9		0.0		—	98.9	2,013
89期(2020年4月23日)	8,939		20		13.5		0.0		—	99.0	2,250
90期(2020年5月25日)	9,123		20		2.3		0.0		—	99.1	2,284
91期(2020年6月23日)	9,485		20		4.2		0.0		—	99.3	2,367
92期(2020年7月27日)	9,461		20	△	0.0		0.0		—	99.0	2,314
93期(2020年8月24日)	9,407		20	△	0.4		0.0		—	99.1	2,288
94期(2020年9月23日)	9,191		20	△	2.1		0.0		—	99.2	2,215
95期(2020年10月23日)	9,268		20		1.1		0.0		—	98.9	2,081
96期(2020年11月24日)	9,606		20		3.9		0.0		—	99.0	2,137
97期(2020年12月23日)	9,451		20	△	1.4		0.0		—	98.9	2,070
98期(2021年1月25日)	9,546		20		1.2		0.0		—	99.3	2,077
99期(2021年2月24日)	9,464		20	△	0.6		0.0		—	98.9	1,984
100期(2021年3月23日)	9,726		20		3.0		0.0		—	98.8	2,027
101期(2021年4月23日)	10,110		20		4.2		0.0		—	98.8	2,054
102期(2021年5月24日)	10,288		20		2.0		0.0		—	98.9	2,083
103期(2021年6月23日)	10,464		20		1.9		0.0		—	99.0	2,097
104期(2021年7月26日)	10,396		20	△	0.5		0.0		—	98.8	2,069
105期(2021年8月23日)	10,489		20		1.1		0.0		—	99.0	2,074
106期(2021年9月24日)	10,461		20	△	0.1		0.0		—	99.0	2,062

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	信 託 券 率
		騰 落 率	騰 落 率				
第101期	(期 首) 2021年 3月23日	円 9,726	% —	% 0.0	% —	% 98.8	% —
	3月末	9,860	1.4	0.0	—	99.0	—
	(期 末) 2021年 4月23日	10,130	4.2	0.0	—	98.8	—
第102期	(期 首) 2021年 4月23日	10,110	—	0.0	—	98.8	—
	4月末	10,138	0.3	0.0	—	98.9	—
	(期 末) 2021年 5月24日	10,308	2.0	0.0	—	98.9	—
第103期	(期 首) 2021年 5月24日	10,288	—	0.0	—	98.9	—
	5月末	10,318	0.3	0.0	—	99.2	—
	(期 末) 2021年 6月23日	10,484	1.9	0.0	—	99.0	—
第104期	(期 首) 2021年 6月23日	10,464	—	0.0	—	99.0	—
	6月末	10,385	△0.8	0.0	—	99.0	—
	(期 末) 2021年 7月26日	10,416	△0.5	0.0	—	98.8	—
第105期	(期 首) 2021年 7月26日	10,396	—	0.0	—	98.8	—
	7月末	10,469	0.7	0.0	—	98.9	—
	(期 末) 2021年 8月23日	10,509	1.1	0.0	—	99.0	—
第106期	(期 首) 2021年 8月23日	10,489	—	0.0	—	99.0	—
	8月末	10,513	0.2	0.0	—	99.0	—
	(期 末) 2021年 9月24日	10,481	△0.1	0.0	—	99.0	—

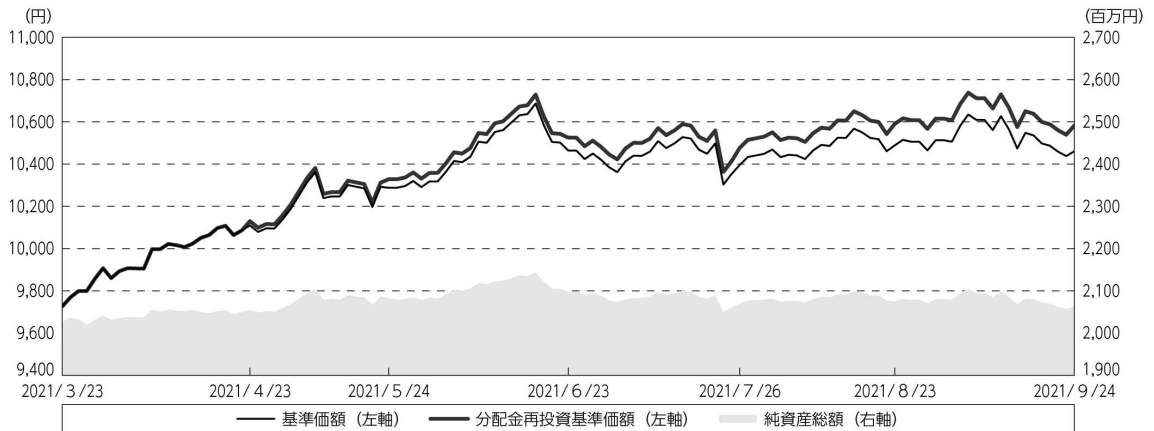
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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101期首： 9,726円

第106期末： 10,461円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率： 8.8%（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（2021年3月23日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首9,726円から当作成期末には10,461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、新型コロナウイルスのワクチン普及や、3月の米雇用統計など米経済指標の市場予想を上回る回復を背景に世界経済の回復期待が高まったこと、米国や欧州において堅調な企業決算が発表されたことなどを背景に6月中旬にかけて上昇基調となりました。

6月下旬には、FOMC（米連邦公開市場委員会）の結果を受けて米金融政策の正常化が早まるとの見方が強まり下落しましたが、パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長が利上げを急がない姿勢を示したことや、バイデン米大統領が超党派の上院議員とインフラ投資法案で合意に達したことなどから持ち直しました。

その後は、新型コロナウイルスの感染再拡大やテーパリング（量的金融緩和の縮小）の開始時期への警戒感などから下落する局面がありましたが、米国や欧州での企業決算が堅調であったことなどから横ばいで推移しました。当作成期末にかけては、テーパリング開始時期前倒しへの懸念や、中国大手不動産企業のデフォルト（債務不履行）懸念などを背景に下落しましたが、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、おおむ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	91.8%
カバー率	24.3%
平均行使価格	104.0%
平均行使期間	24.6日
配当利回り（年率、米ドル為替取引後ベース）*	3.7%
プレミアム（年率）	2.4%

- ・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56.6%、欧州25.6%、アジア・太平洋9.5%となりました。同ポートフォリオにおける業種別比率上位は、当作成期末現在で、石油・ガス・消耗燃料25.2%、電力13.3%、総合公益事業12.2%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ない、プレミアム収入の確保を図りました。

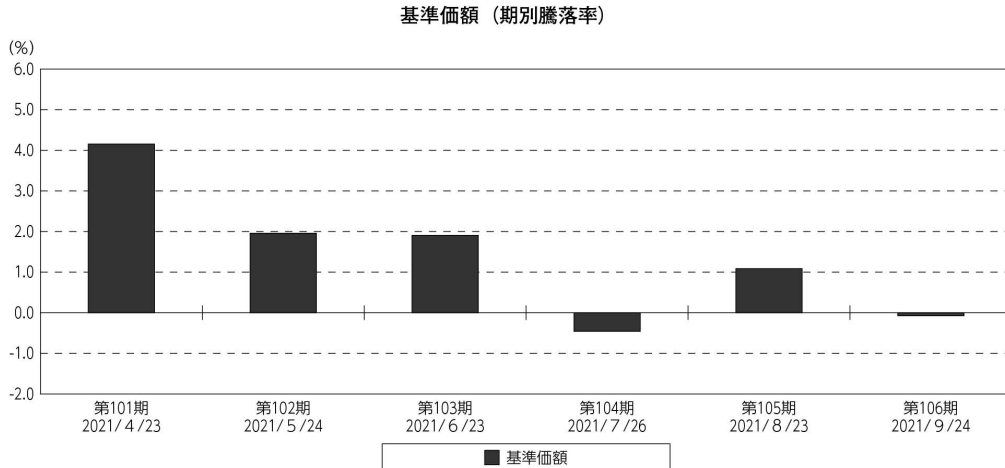
【野村マネー マザーファンド】

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

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ないました。

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期
	2021年3月24日～ 2021年4月23日	2021年4月24日～ 2021年5月24日	2021年5月25日～ 2021年6月23日	2021年6月24日～ 2021年7月26日	2021年7月27日～ 2021年8月23日	2021年8月24日～ 2021年9月24日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.197%	20 0.194%	20 0.191%	20 0.192%	20 0.190%	20 0.191%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	4,430	4,458	4,486	4,508	4,535	4,556

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨五入して算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

〔野村高配当インフラ関連株プレミアム（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なった場合は、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ないます。組入資産について、原則として、日本円で為替ヘッジを行ないます。

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なう場合があります。

〔野村マネー マザーファンド〕

残存1年以内の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いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご留意ください。

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。

※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

(2021年3月24日～2021年9月24日)

項 目	第101期～第106期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 50	% 0.491	(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)	(0.195)	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 ）	(29)	(0.279)	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)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	50	0.493	
作成期間の平均基準価額は、10,280円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

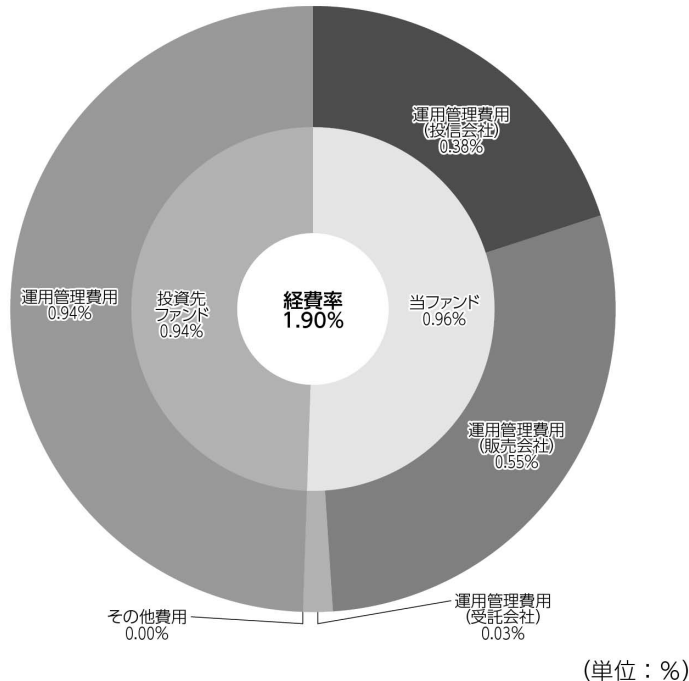
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

（参考情報）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.90%です。



経費率 (①+②)	1.90
①当ファンドの費用の比率	0.96
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.94

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

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

○売買及び取引の状況

(2021年3月24日～2021年9月24日)

投資信託証券

銘柄		第101期～第106期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-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	459	3,784 千円	11,017	88,679 千円

*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

(2021年3月24日～2021年9月24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101期～第106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 7,562	百万円 30	% 0.4	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

(2021年9月24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100期末	第106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-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	258,659	248,101	2,042,615 千円	99.0%
合計	258,659	248,101	2,042,615	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100期末	第106期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド		982	982	1,001

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年9月24日現在)

項	目	第106期末	
		評価額	比率
		千円	%
投資信託受益証券		2,042,615	98.6
野村マネー マザーファンド		1,001	0.0
コール・ローン等、その他		27,181	1.4
投資信託財産総額		2,070,797	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101期末	第102期末	第103期末	第104期末	第105期末	第106期末
		2021年4月23日現在	2021年5月24日現在	2021年6月23日現在	2021年7月26日現在	2021年8月23日現在	2021年9月24日現在
		円	円	円	円	円	円
(A) 資産		2,060,534,290	2,091,069,962	2,105,405,980	2,076,732,742	2,088,973,856	2,070,797,780
	コール・ローン等	29,723,877	29,669,854	28,543,861	32,083,233	31,336,523	27,180,578
	投資信託受益証券(評価額)	2,029,808,646	2,060,398,341	2,075,860,352	2,043,647,840	2,053,631,536	2,042,615,533
	野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,767	1,001,767	1,001,767	1,001,669	1,001,669	1,001,669
	未収入金	—	—	—	—	3,004,128	—
(B) 負債		6,232,699	7,783,488	8,139,787	7,693,587	14,214,884	8,550,154
	未払収益分配金	4,064,045	4,050,005	4,008,429	3,980,328	3,956,139	3,942,711
	未払解約金	483,881	2,024,596	2,450,212	1,884,513	8,707,153	2,836,221
	未払信託報酬	1,679,045	1,703,069	1,675,419	1,822,521	1,546,304	1,765,192
	未払利息	16	21	25	24	27	23
	その他未払費用	5,712	5,797	5,702	6,201	5,261	6,007
(C) 純資産総額(A-B)		2,054,301,591	2,083,286,474	2,097,266,193	2,069,039,155	2,074,758,972	2,062,247,626
	元本	2,032,022,556	2,025,002,925	2,004,214,644	1,990,164,228	1,978,069,893	1,971,355,877
	次期繰越損益金	22,279,035	58,283,549	93,051,549	78,874,927	96,689,079	90,891,749
(D) 受益権総口数		2,032,022,556口	2,025,002,925口	2,004,214,644口	1,990,164,228口	1,978,069,893口	1,971,355,877口
	1万口当たり基準価額(C/D)	10,110円	10,288円	10,464円	10,396円	10,489円	10,461円

(注) 第101期首元本額は2,084,055,726円、第101～106期中追加設定元本額は6,420,292円、第101～106期中一部解約元本額は119,120,141円、1口当たり純資産額は、第101期1.0110円、第102期1.0288円、第103期1.0464円、第104期1.0396円、第105期1.0489円、第106期1.0461円です。

○損益の状況

項 目	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期
	2021年3月24日～ 2021年4月23日	2021年4月24日～ 2021年5月24日	2021年5月25日～ 2021年6月23日	2021年6月24日～ 2021年7月26日	2021年7月27日～ 2021年8月23日	2021年8月24日～ 2021年9月24日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	10,090,393	10,079,365	10,000,975	9,974,554	9,908,974	9,893,533
受取配当金	10,090,761	10,079,829	10,001,546	9,975,181	9,909,546	9,894,092
支払利息	△ 368	△ 464	△ 571	△ 627	△ 572	△ 559
(B) 有価証券売買損益	73,351,414	31,737,809	30,991,527	△ 17,739,358	13,852,785	△ 9,671,148
売買益	74,282,458	31,818,551	31,341,589	73,842	13,907,922	58,088
売買損	△ 931,044	△ 80,742	△ 350,062	△ 17,813,200	△ 55,137	△ 9,729,236
(C) 信託報酬等	△ 1,684,757	△ 1,708,866	△ 1,681,121	△ 1,828,722	△ 1,551,565	△ 1,771,199
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	81,757,050	40,108,308	39,311,381	△ 9,593,526	22,210,194	△ 1,548,814
(E) 前期繰越損益金	△ 158,099,573	△ 80,075,618	△ 43,486,044	△ 8,073,106	△ 21,468,104	△ 3,179,496
(F) 追加信託差損益金	102,685,603	102,300,864	101,234,641	100,521,887	99,903,128	99,562,770
(配当等相当額)	(349,357,466)	(348,362,185)	(345,004,321)	(342,953,181)	(341,085,316)	(340,147,139)
(売買損益相当額)	(△246,671,863)	(△246,061,321)	(△243,769,680)	(△242,431,294)	(△241,182,188)	(△240,584,369)
(G) 計(D+E+F)	26,343,080	62,333,554	97,059,978	82,855,255	100,645,218	94,834,460
(H) 収益分配金	△ 4,064,045	△ 4,050,005	△ 4,008,429	△ 3,980,328	△ 3,956,139	△ 3,942,711
次期繰越損益金(G+H)	22,279,035	58,283,549	93,051,549	78,874,927	96,689,079	90,891,749
追加信託差損益金	102,685,603	102,300,864	101,234,641	100,521,887	99,903,128	99,562,770
(配当等相当額)	(349,357,466)	(348,362,185)	(345,004,321)	(342,953,181)	(341,085,316)	(340,147,139)
(売買損益相当額)	(△246,671,863)	(△246,061,321)	(△243,769,680)	(△242,431,294)	(△241,182,188)	(△240,584,369)
分配準備積立金	551,026,058	554,551,331	554,285,020	554,244,883	556,005,482	558,101,107
繰越損益金	△631,432,626	△598,568,646	△562,468,112	△575,891,843	△559,219,531	△566,772,128

* 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(2021年3月24日～2021年9月24日)は以下の通りです。

項 目	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期
	2021年3月24日～ 2021年4月23日	2021年4月24日～ 2021年5月24日	2021年5月25日～ 2021年6月23日	2021年6月24日～ 2021年7月26日	2021年7月27日～ 2021年8月23日	2021年8月24日～ 2021年9月24日
a. 配当等収益(経費控除後)	9,887,048円	9,667,890円	9,591,134円	8,146,081円	9,262,148円	8,122,544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	349,357,466円	348,362,185円	345,004,321円	342,953,181円	341,085,316円	340,147,139円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	545,203,055円	548,933,446円	548,702,315円	550,079,130円	550,699,473円	553,921,274円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	904,447,569円	906,963,521円	903,297,770円	901,178,392円	901,046,937円	902,190,957円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,450円	4,478円	4,506円	4,528円	4,555円	4,576円
g. 分配金	4,064,045円	4,050,005円	4,008,429円	3,980,328円	3,956,139円	3,942,711円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

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

2020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
2020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 (取得原価: 147,257,307米ドル)		138,173,942
現金預金等		19,238,261
外国為替先渡し契約に係る評価差益		1,771,032
デリバティブに係る委託証拠金		691,232
ブローカーからの未収金		622,117
未収収益		591,109
		<hr/>
資産合計		161,087,693
		<hr/>
負債		
投資オプション評価金額(売り) (取得原価: 1,134,221米ドル)		869,899
銀行借越金		2,999,063
受益証券買戻に係る未払金		445,718
ブローカーへの未払金		421,354
未払費用		6,163,517
未払利息		4
		<hr/>
負債合計		10,899,555
		<hr/>
純資産総額		150,188,138
		<hr/>

受益証券一口当たり情報:

	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)	7,542	594,876	4,486,431,484
通貨セレクトクラス(円)	4,264	2,626,512	11,199,983,451

運用計算書
2020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	201, 117
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	6, 119, 357
雑収益	4, 594, 009
	4, 594, 009
収益合計	10, 914, 483
費用	
投資顧問報酬	1, 752, 608
事務管理代行報酬	192, 088
保管費用	57, 968
当座借越利息	34, 979
取引銀行報酬	165, 261
銀行手数料	343, 080
受託報酬	38, 456
法務報酬	1, 514
立替費用	19, 203
専門家報酬	79, 067
キャピタル・ゲイン税	15, 150
雑費用	254, 737
	254, 737
費用合計	2, 954, 111
純投資損益	7, 960, 372
投資有価証券売買に係る損益	(5, 555, 262)
オプション契約に係る損益	(909, 645)
外国通貨及び外国為替先渡し契約に係る損益	(16, 221, 216)
	(16, 221, 216)
当期実現純損益	(22, 686, 123)
投資有価証券評価損益の増減	(22, 371, 401)
オプション契約に係る評価損益の増減	265, 636
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	109, 508
	109, 508
当期評価差損益	(21, 996, 257)
運用の結果による純資産の増減額	(36, 722, 008)

純資産変動計算書
2020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		235,452,160
純投資損益		7,960,372
当期実現純損益		(22,686,123)
当期評価差損益		(21,996,257)
運用の結果による純資産の増減額		(36,722,008)
受益証券の発行手取金		10,802,260
受益証券の買戻支払金		(37,885,086)
		(27,082,826)
受益者への支払分配金		(21,459,188)
期末純資産総額		150,188,138

発行済受益証券数の変動表
2020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	635,924
発行受益証券数	55,592
買戻受益証券数	(96,640)
期末発行済受益証券数	594,876
通貨セレクトクラス	
期首受益証券数	3,055,596
発行受益証券数	130,158
買戻受益証券数	(559,242)
期末発行済受益証券数	2,626,512

統計情報
2020年7月31日現在
(未監査)

	2020	2019	2018
期末純資産総額(米ドル)	150,188,138	235,452,160	284,434,022
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	4,486,431,484	5,679,594,788	6,270,103,710
期末1口当たり純資産価格	7,542	8,931	8,654
通貨セレクトクラス(円)			
期末純資産総額	11,199,983,451	19,879,943,631	25,417,286,694
期末1口当たり純資産価格	4,264	6,506	6,915

組入資産明細
2020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	純資産比率(%)
オーストラリア				
投資信託				
52,691	CHARTER HALL SOC REIT	74,746	92,181	0.06
42,191	WAYPOINT REIT REIT	72,880	76,850	0.05
		147,626	169,031	0.11
普通株式				
497,541	TRANSURBAN GROUP	4,268,957	4,946,804	3.30
681,987	SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	1,060,613	1,109,651	0.74
802,532	AUSNET SERVICES	952,673	1,028,453	0.68
238,484	SYDNEY AIRPORT	921,029	897,972	0.60
95,387	APA GROUP	635,989	755,412	0.50
135,787	ATLAS ARTERIA	650,761	645,215	0.43
124,750	AURIZON HOLDINGS LTD	407,131	399,671	0.27
30,663	QUBE HOLDINGS LT	46,117	60,267	0.04
1,561	AGL ENERGY LTD	18,998	18,678	0.01
		8,962,268	9,862,123	6.57
	合計：オーストラリア	9,109,894	10,031,154	6.68
オーストリア				
普通株式				
7,854	OESTERREICH POST AG	317,939	253,240	0.17
1,958	VERBUND AG	88,631	103,570	0.07
2,344	FLUGHAFEN WIEN AG	54,882	71,820	0.05
		461,452	428,630	0.29
	合計：オーストリア	461,452	428,630	0.29
ベルギー				
普通株式				
337	ELIA GROUP SA/NV	16,657	36,900	0.02
		16,657	36,900	0.02
	合計：ベルギー	16,657	36,900	0.02
バミューダ諸島				
リミテッドパートナーシップ				
8,438	BROOKFIELD INFRASTRUCTURE LP	312,835	347,645	0.22
5,833	BROOKFIELD RENEWABLE PARTNERS LP	152,477	250,707	0.17
3,673	BROOKFIELD RENEWABLE PARTNERS LP	141,110	158,233	0.11
		606,422	756,585	0.50
普通株式				
154,618	CHINA RES GAS	780,940	762,099	0.51
75,383	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	477,698	392,955	0.26
43,907	CHINA GAS HOLDIN	140,841	132,001	0.09
9,261	COSCO SHIPPING PORTS LIMITED	7,840	4,828	0.00
		1,407,319	1,291,883	0.86
	合計：バミューダ諸島	2,013,741	2,048,468	1.36
ブラジル				
普通株式				
98,026	RUMO SA	409,912	426,500	0.29
32,600	SABESP ADR	199,419	381,094	0.26
111,600	CCR SA	297,615	321,470	0.21

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
32,369	TRANSMISSORA ALIANCA UNIT	204,399	182,840	0.12
8,579	CIA DE TRANSMISA	33,615	37,293	0.02
3,270	ALUPAR INVESTIMENTO SA UNIT	16,986	15,395	0.01
	合計：ブラジル	1,161,946	1,364,592	0.91
	カナダ			
普通株式				
146,629	TC ENERGY CORP	6,833,557	6,583,316	4.38
151,289	ENBRIDGE INC CAD	5,369,116	4,782,652	3.18
68,057	PEMBINA PIPELINE CORP	2,169,988	1,639,236	1.09
45,053	ENBRIDGE INC USD	1,624,214	1,426,829	0.95
12,216	CAN NATL RAILWAY (CAD)	892,731	1,179,045	0.79
25,162	FORTIS INC	910,248	1,008,657	0.67
50,886	GIBSON ENERGY INC	725,305	832,031	0.55
20,240	EMERA INC	811,649	831,431	0.55
18,197	CAN UTILITIES-A	442,949	458,793	0.31
3,202	WASTE CONNECTIONS INC	293,075	323,242	0.22
24,166	TRANSALTA RENEWABLES INC	249,144	279,046	0.19
9,041	HYDRO ONE LTD	189,008	190,181	0.13
661	CANADIAN PACIFIC	149,137	179,270	0.12
6,460	ALTAGAS LTD	81,955	79,895	0.05
721	CAN NATL RAILWAY (USD)	63,004	69,713	0.05
1,458	BROOKFIELD-A	38,870	65,146	0.04
952	BROOKFIELD INF-A	34,823	42,773	0.03
918	BROOKFIELD-A	36,028	41,145	0.03
1,461	GFL ENVIRONM-SUB	27,630	31,543	0.02
425	TC ENERGY CORP	19,766	19,112	0.01
478	KEYERA CORP	11,118	7,259	0.00
	合計：カナダ	20,973,315	20,070,315	13.36
	ケイマン諸島			
普通株式				
137,127	HKBN LTD	205,520	253,369	0.17
	合計：ケイマン諸島	205,520	253,369	0.17
	チリ			
普通株式				
43,238	INVERSIONES AGUAS METROPOL SA	59,631	38,583	0.03
97,523	AGUAS ANDIANS SA-A	54,777	33,088	0.02
3,416	ENEL CHILE SA - ADR W/I	17,495	14,211	0.01
	合計：チリ	131,903	85,882	0.06
	中国			
普通株式				
265,000	BEIJING CAPITAL INTL AIRPORT H	233,025	174,725	0.11
79,222	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD H	96,558	84,944	0.06
	合計：中国	329,583	259,669	0.17
	チェコ共和国			
普通株式				
6,629	CEZ AS	133,314	134,341	0.09
	合計：チェコ共和国	133,314	134,341	0.09

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		デンマーク			
普通株式	1,131	ORSTED A/S	118,749	162,556	0.11
		合計：デンマーク	118,749	162,556	0.11
		フランス			
普通株式	60,674	VINCI SA	5,683,443	5,245,711	3.49
	66,635	GETLINK SE	954,143	1,007,398	0.67
	53,138	EUTELSAT COMMUNI	1,116,491	540,825	0.36
	23,516	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	485,097	539,282	0.36
	4,983	AEROPORTS DE PARIS ADP	885,657	473,425	0.32
	19,325	ENGIE SA	240,696	259,110	0.17
	2,925	EIFFAGE SA	275,055	257,056	0.17
	11,513	SUEZ	124,262	152,931	0.10
		合計：フランス	9,764,844	8,475,738	5.64
		ドイツ			
普通株式	61,576	E.ON SE	661,779	726,597	0.49
	8,268	FRAPORT AG	570,401	324,226	0.22
	15,569	HAMBURGER HAFEN	355,493	271,430	0.18
	2,170	RWE AG	82,276	82,415	0.05
		合計：ドイツ	1,669,949	1,404,668	0.94
		ガーンジー			
投資信託	42,419	SEQUOIA ECONOMIC	61,212	58,508	0.04
		合計：ガーンジー	61,212	58,508	0.04
		香港			
普通株式	53,824	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	371,922	299,671	0.20
	120,804	HK ELECTRIC INVE	114,597	125,010	0.08
	75,050	GUANGDONG INVESTMENT LTD	138,388	121,239	0.08
	39,326	HKT TRUST AND HKT LTD	51,656	57,947	0.04
	16,698	CHINA MERCHANTS PORT HOLDING CO LTD	47,535	19,111	0.01
		合計：香港	724,098	622,978	0.41
		イタリア			
普通株式	340,088	TERNA SPA	2,162,968	2,546,921	1.69
	442,091	SNAM SPA	2,140,411	2,362,624	1.57
	189,895	ITALGAS SPA	948,560	1,226,826	0.82
	105,719	ENEL SPA	733,437	970,391	0.65
	53,630	ATLANTIA SPA	1,228,111	856,644	0.57
	60,015	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIAN	598,050	610,460	0.41
	72,178	ENAV SPA	348,335	297,101	0.20
	8,675	ASTM SPA	237,465	185,238	0.12
	43,610	HERA SPA	162,787	169,565	0.11
		合計：イタリア	8,560,124	9,225,770	6.14

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		日本			
普通株式					
	3,200	EAST JAPAN RAILWAY CO	287,811	186,003	0.12
	3,187	WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	187,114	138,166	0.09
	4,791	KAMIGUMI CO LTD	99,178	87,981	0.06
			<u>574,103</u>	<u>412,150</u>	<u>0.27</u>
		合計：日本	<u>574,103</u>	<u>412,150</u>	<u>0.27</u>
		ジャージー			
投資信託					
	9,432	3I INFRASTRUCTUR	31,997	35,931	0.02
			<u>31,997</u>	<u>35,931</u>	<u>0.02</u>
		合計：ジャージー	<u>31,997</u>	<u>35,931</u>	<u>0.02</u>
		ルクセンブルグ			
投資信託					
	143,526	BBGI SICAV SA	298,412	316,741	0.21
			<u>298,412</u>	<u>316,741</u>	<u>0.21</u>
普通株式					
	3,355	SES SA	56,346	23,890	0.02
			<u>56,346</u>	<u>23,890</u>	<u>0.02</u>
		合計：ルクセンブルグ	<u>354,758</u>	<u>340,631</u>	<u>0.23</u>
		マレーシア			
普通株式					
	230,863	MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	481,388	287,523	0.19
			<u>481,388</u>	<u>287,523</u>	<u>0.19</u>
		合計：マレーシア	<u>481,388</u>	<u>287,523</u>	<u>0.19</u>
		メキシコ			
普通株式					
	5,122	GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	394,608	326,580	0.22
	3,191	GRUPO AEROPORTUARIO CENTRO NORT ADR	144,507	103,771	0.07
	84,696	TELESITES SAB DE	53,513	65,061	0.04
	7,654	PROMOTORA Y OPERADORA INFRAESTRUCT	59,651	55,171	0.04
	2,818	PROMOTORA Y OPERAD DE INFRAESTRU L	32,227	13,537	0.01
			<u>684,506</u>	<u>564,120</u>	<u>0.38</u>
		合計：メキシコ	<u>684,506</u>	<u>564,120</u>	<u>0.38</u>
		オランダ			
普通株式					
	1,699	VOPAK NV	90,434	93,522	0.06
			<u>90,434</u>	<u>93,522</u>	<u>0.06</u>
		合計：オランダ	<u>90,434</u>	<u>93,522</u>	<u>0.06</u>
		ニュージーランド			
普通株式					
	106,833	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	442,663	456,157	0.31
	75,058	INFRATIL LTD	175,636	242,623	0.16
	71,655	VECTOR LTD	156,521	186,545	0.12
	28,633	PORT OF TAURANGA LTD	76,105	147,552	0.10
	25,326	CONTACT ENERGY LIMITED	95,106	98,985	0.07
	18,295	Z ENERGY LTD	64,874	34,528	0.02
			<u>1,010,905</u>	<u>1,166,390</u>	<u>0.78</u>
		合計：ニュージーランド	<u>1,010,905</u>	<u>1,166,390</u>	<u>0.78</u>

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		フィリピン			
普通株式	2,040	INTL CONTAINER TERM SERV INC	5,042	4,013	0.00
		合計：フィリピン	5,042	4,013	0.00
		ポルトガル			
普通株式	209,546	REDES ENERGETICAS NACIONAIS SA	595,839	609,699	0.40
	111,277	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA	434,366	566,274	0.38
		合計：ポルトガル	1,030,205	1,175,973	0.78
		ライツ			
	116,595	EDP-ENERGIA-RTS	0	11,936	0.01
		合計：ポルトガル	0	11,936	0.01
		シンガポール			
普通株式	734,311	NETLINK NBN TRUST	455,091	514,327	0.34
	167,592	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	309,675	435,304	0.29
	939,110	KEP INFRA TR FKA CIT	352,763	373,424	0.25
	97,501	KEPPEL DC REIT REIT	135,174	211,990	0.14
	106,729	COMFORTDELGRO CORP LTD	178,737	105,904	0.07
	49,223	SINGAPORE TELECOM 1000	101,982	89,065	0.06
	168,769	HUTCHISON PORT HOLDINGS TRST	107,593	18,227	0.01
	331,172	SOUND GLOBAL LTD	355,490	0	0.00
		合計：シンガポール	1,996,505	1,748,241	1.16
		スペイン			
普通株式	100,878	FERROVIAL SA	2,168,209	2,484,710	1.65
	16,703	AENA SME SA	2,422,657	2,187,965	1.46
	26,936	CELLNEX TELECOM SAU	1,052,792	1,702,466	1.13
	27,170	ENDESA	673,063	775,701	0.52
	28,687	ENAGAS SA	726,991	728,048	0.48
	45,937	IBERDROLA SA	429,965	595,738	0.40
	18,103	NATURGY ENERGY	376,798	338,396	0.23
	16,667	RED ELECTRICA CORPORACION SA	314,336	326,993	0.22
	6,555	EDP RENOVAVEIS SA	74,812	108,052	0.07
		合計：スペイン	8,239,623	9,248,069	6.16
ライツ	27,126	CELLNEX TELECOM	0	114,362	0.08
	58,631	IBERDROLA SA-RTS	0	17,408	0.01
		合計：スペイン	0	131,770	0.09
		スイス			
普通株式	4,226	FLUGHAFEN ZUERICH AG REG	599,961	534,996	0.36
		合計：スイス	599,961	534,996	0.36

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
イギリス					
投資信託	201,108	HICL INFRASTRUCT	416,403	443,286	0.30
			416,403	443,286	0.30
普通株式	538,052	NATIONAL GRID PLC	6,559,717	6,363,895	4.23
	63,777	SEVERN TRENT PLC	1,873,868	2,052,548	1.37
	38,881	SSE PLC	686,121	664,474	0.44
	6,830	NATIONAL GRID PLC ADR	403,109	402,629	0.27
	13,158	UNITED UTILITIES GROUP PLC	152,981	155,559	0.10
	3,284	ATLANTICA SUSTAI	83,790	98,487	0.07
	6,838	PENNON GROUP PLC	95,014	95,707	0.06
	29,041	BIFFA PLC	73,552	77,822	0.05
	35,091	CALISEN PLC	107,913	77,233	0.05
	30,063	SDCL ENERGY EFFI	39,138	43,835	0.03
			10,075,203	10,032,189	6.67
		合計：イギリス	10,491,606	10,475,475	6.97
アメリカ					
投資信託	2,933	DIGITAL REALTY TRUST INC REIT	377,138	471,509	0.31
			377,138	471,509	0.31
リミテッドパートナーシップ	283,750	ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS LP	7,713,182	4,894,687	3.26
	413,426	ENERGY TRANSFER LP	5,977,113	2,672,798	1.78
	32,258	MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP	2,103,560	1,297,739	0.86
	51,701	MPLX LP	1,434,837	934,237	0.62
	57,926	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP	1,501,417	434,445	0.29
	6,666	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	305,106	406,693	0.27
	18,899	BP MIDSTREAM PARTNERS LP	326,893	206,188	0.14
	4,556	TC PIPELINES LP	207,987	134,630	0.09
	3,571	PHILLIPS 66 PARTNERS LP	165,500	98,060	0.07
	4,823	NUSTAR ENERGY LP	79,334	68,342	0.05
	6,088	WESTERN MIDSTREA LP	213,580	54,061	0.04
	1,353	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP	42,282	46,083	0.03
	2,717	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	60,092	35,158	0.02
	2,676	SHELL MIDSTREAM PARTNERS LP	73,020	31,042	0.02
	2,972	LANDMARK INFRASTRUCTURE PARTNERS LP	45,518	30,285	0.02
	2,529	DCP MIDSTREAM LP	104,511	29,362	0.02
	6,381	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP	97,225	28,970	0.02
	1,289	NOBLE MIDSTREAM LP	43,337	11,846	0.01
	221	CRESTWOOD EQUITY LP	7,617	3,189	0.00
			20,502,111	11,417,815	7.61
普通株式	46,776	CROWN CASTLE INTL CORP	5,579,059	7,803,641	5.20
	38,818	SEMPRA ENERGY	4,785,674	4,776,555	3.18
	148,325	WILLIAMS COS INC	3,911,691	2,795,185	1.86
	25,671	CMS ENERGY CORP	1,399,296	1,635,756	1.09
	5,686	NEXTERA ENERGY INC	1,152,435	1,580,822	1.05
	28,848	THE SOUTHERN CO	1,563,327	1,556,061	1.04
	5,930	AMERICAN TOWER CORP	1,107,227	1,535,040	1.02
	19,762	CONSOLIDATED EDISON INC	1,687,734	1,506,655	1.00
	52,571	ONEOK INC	2,656,671	1,435,188	0.96
	15,590	EVERSOURCE ENERGY	1,180,706	1,416,040	0.94
	28,377	CHENIERE ENERGY INC	1,682,899	1,377,987	0.92
	24,292	EDISON INTERNATIONAL	1,590,223	1,336,546	0.89
	8,619	AMERICAN WATER WORKS CO INC	793,047	1,267,338	0.84
	14,995	DOMINION ENERGY INC	1,155,830	1,210,996	0.81
	10,316	ATMOS ENERGY CORP	755,219	1,085,243	0.72
	3,450	SBA COMM CORP REIT	936,124	1,069,155	0.71

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
14,370	XCEL ENERGY INC	812,888	988,800	0.66
10,996	REPUBLIC SERVICES INC	614,586	948,405	0.63
5,487	UNION PACIFIC CORP	688,622	929,223	0.62
8,360	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	699,798	714,780	0.48
89,566	PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	1,838,630	695,032	0.46
8,087	DUKE ENERGY CORP	666,662	680,117	0.45
5,952	WASTE MANAGEMENT INC	629,912	646,923	0.43
815	EQUINIX INC REIT	500,716	632,318	0.42
33,158	TARGA RESOURCES CORP	1,450,938	590,212	0.39
18,929	NISOURCE INC	467,667	458,082	0.31
22,161	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	353,353	437,015	0.29
15,483	PPL CORPORATION	497,615	405,809	0.27
5,166	ONE GAS INC	439,123	383,730	0.26
18,673	TERRAFORM POWER INC - A	322,699	361,323	0.24
3,927	CYRUSONE INC	255,781	324,684	0.22
5,438	ALLIANT ENERGY	275,780	289,900	0.19
9,211	FIRSTENERGY CORP	386,874	267,487	0.18
2,423	ENTERGY CORP	254,163	252,331	0.17
12,892	CENTERPOINT ENERGY INC	362,965	240,178	0.16
9,393	CLEARWAY ENER-G-C	188,390	227,405	0.15
3,090	CSX CORP	223,104	212,376	0.14
1,585	CORESITE REALTY CORP	186,480	203,229	0.14
13,611	KINDER MORGAN INC	254,261	188,648	0.13
1,965	QTS REALTY TRUST INC-CL A	110,396	139,535	0.09
1,457	WEC ENERGY GROUP INC	130,208	138,007	0.09
6,012	HESS MIDSTREAM-A	130,830	103,046	0.07
830	DTE ENERGY COMPANY	104,799	94,819	0.06
9,604	EQUITRANS MIDSTR	214,732	92,006	0.06
3,021	MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORP	88,240	89,150	0.06
1,345	ESSENTIAL UTILIT	59,497	60,148	0.04
3,571	POSTAL REALTY-A	46,423	52,744	0.04
596	EVERGY INC	36,519	38,102	0.03
245	KANSAS CITY SOUTHERN	30,240	37,622	0.03
825	PORTLAND GENERAL	37,375	36,638	0.02
1,202	AMERESCO INC-A	20,646	32,827	0.02
2,239	ENLINK MIDSTREAM	28,725	5,306	0.00
101	PNM RESOURCES INC	3,925	4,175	0.00
		<u>45,350,724</u>	<u>45,390,340</u>	<u>30.23</u>
	合計：アメリカ	<u>66,229,973</u>	<u>57,279,664</u>	<u>38.15</u>
	組入資産合計	<u>147,257,307</u>	<u>138,173,942</u>	<u>92.00</u>

財務書類に関する注記

2020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

2020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。

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	41,072	JPY	4,310,000	2020年8月25日	(204)
USD	41,066	JPY	4,310,000	2020年8月11日	(204)
USD	16,509	JPY	1,771,400	2020年8月11日	(452)
USD	38,782	JPY	4,161,060	2020年8月11日	(1,062)
USD	55,579	JPY	5,963,320	2020年8月11日	(1,523)
USD	58,404	JPY	6,290,000	2020年8月11日	(1,826)
USD	81,003	JPY	8,690,000	2020年8月11日	(2,208)
USD	32,245	HKD	250,000	2020年9月23日	(12)
USD	32,243	HKD	250,000	2020年9月23日	(14)
USD	11,711	MYR	50,000	2020年9月23日	(56)
USD	860,051	HKD	6,670,000	2020年9月23日	(568)
USD	30,393	BRL	160,000	2020年9月23日	(583)
USD	33,812	JPY	3,610,000	2020年9月23日	(775)
USD	22,385	BRL	120,000	2020年9月23日	(847)
USD	21,201	CHF	20,000	2020年9月23日	(851)
USD	21,181	CHF	20,000	2020年9月23日	(870)
USD	125,701	CAD	170,000	2020年9月23日	(1,124)
USD	91,832	AUD	130,000	2020年9月23日	(1,777)
USD	31,015	BRL	170,000	2020年9月23日	(1,898)
USD	76,474	GBP	60,000	2020年9月23日	(2,365)
USD	316,192	MYR	1,360,000	2020年9月23日	(3,883)
USD	739,935	BRL	3,880,000	2020年9月23日	(11,262)
USD	316,584	CHF	300,000	2020年9月23日	(14,191)
USD	3,707,328	CAD	5,030,000	2020年9月23日	(45,194)
USD	1,121,818	AUD	1,630,000	2020年9月23日	(51,909)
USD	2,126,060	GBP	1,710,000	2020年9月23日	(120,861)
USD	7,734,674	EUR	6,880,000	2020年9月23日	(445,605)
BRL	25,000,000	USD	4,334,784	2020年8月7日	513,424
MXN	135,000,000	USD	5,710,539	2020年8月7日	401,838
MXN	125,000,000	USD	5,407,276	2020年9月4日	230,629
INR	760,000,000	USD	9,898,346	2020年8月28日	229,171
MXN	135,000,000	USD	5,891,106	2020年9月18日	186,727
BRL	22,000,000	USD	4,086,788	2020年9月18日	173,303
MXN	175,000,000	USD	7,750,839	2020年8月21日	157,302
BRL	23,750,000	USD	4,452,384	2020年9月4日	148,816
ZAR	72,000,000	USD	4,160,828	2020年8月28日	98,084

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)
IDR	95,650,000,000	USD	6,467,994	2020年9月11日	54,795
BRL	25,000,000	USD	4,785,055	2020年10月2日	53,716
INR	395,500,000	USD	5,225,364	2020年8月14日	51,834
ZAR	72,500,000	USD	4,231,378	2020年9月11日	50,340
ZAR	42,000,000	USD	2,442,594	2020年8月14日	45,873
INR	305,500,000	USD	4,020,265	2020年9月11日	44,730
MXN	135,000,000	USD	6,039,592	2020年10月2日	27,408
INR	281,000,000	USD	3,713,517	2020年9月25日	19,963
ZAR	1,000,000	USD	57,151	2020年8月14日	2,098
IDR	5,100,000,000	USD	354,338	2020年8月28日	(6,050)
IDR	97,650,000,000	USD	6,664,710	2020年9月25日	(15,068)
ZAR	72,500,000	USD	4,300,453	2020年9月25日	(25,418)
USD	6,083,766	MXN	135,000,000	2020年8月7日	(28,610)
USD	4,793,863	BRL	25,000,000	2020年8月7日	(54,344)
IDR	72,900,000,000	USD	5,047,427	2020年8月28日	(68,939)
BRL	23,750,000	USD	4,678,512	2020年8月21日	(75,038)
IDR	73,000,000,000	USD	5,092,146	2020年8月14日	(99,637)
JPY	2,304,246,182	USD	21,472,066	2020年8月11日	592,433
JPY	2,282,499,656	USD	21,311,576	2020年8月25日	548,089
JPY	1,140,000	USD	10,643	2020年8月11日	273
JPY	1,140,000	USD	10,644	2020年8月25日	273
JPY	1,225,000	USD	11,459	2020年8月11日	270
JPY	1,190,000	USD	11,132	2020年8月11日	262
JPY	1,070,000	USD	10,009	2020年8月11日	236
JPY	715,000	USD	6,638	2020年8月11日	208
JPY	380,000	USD	3,535	2020年8月11日	103
JPY	40,000	USD	373	2020年8月11日	9
JPY	35,000	USD	326	2020年8月11日	9
EUR	531,000	USD	615,433	2020年10月15日	16,208
USD	3,282,791	CAD	4,382,189	2020年8月31日	13,765
EUR	115,000	USD	131,092	2020年10月15日	5,704
AUD	138,000	USD	95,947	2020年10月15日	3,428
EUR	200,000	USD	234,380	2020年9月23日	3,418
GBP	60,000	USD	75,609	2020年9月23日	3,230
GBP	47,000	USD	58,896	2020年10月15日	2,868
EUR	227,286	USD	267,879	2020年8月31日	2,224
BRL	160,000	USD	29,376	2020年9月23日	1,601
AUD	80,000	USD	56,010	2020年9月23日	1,596
EUR	30,000	USD	34,341	2020年10月15日	1,345
BRL	150,000	USD	27,941	2020年9月23日	1,100
GBP	21,000	USD	26,528	2020年10月15日	1,068
BRL	136,300	USD	25,519	2020年8月6日	914
EUR	61,000	USD	71,666	2020年10月15日	895
USD	17,047	BRL	83,600	2020年8月6日	834
CHF	20,000	USD	21,267	2020年9月23日	784

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)
BRL	110,000	USD	20,673	2020年9月23日	624
AUD	32,000	USD	22,500	2020年10月15日	543
USD	132,391	MXN	2,936,000	2020年9月29日	397
CHF	10,000	USD	10,648	2020年9月23日	378
CHF	10,000	USD	10,671	2020年10月15日	361
USD	72,597	CLP	55,000,000	2020年10月1日	324
BRL	160,000	USD	30,709	2020年9月23日	268
CLP	3,059,000	USD	3,755	2020年8月6日	259
CHF	24,000	USD	26,228	2020年10月15日	250
AUD	50,000	USD	35,794	2020年9月23日	209
CAD	24,000	USD	17,698	2020年10月15日	208
CHF	10,000	USD	10,827	2020年9月23日	198
GBP	4,000	USD	5,080	2020年10月15日	176
USD	262,051	BRL	1,353,000	2020年10月1日	169
CAD	10,000	USD	7,343	2020年10月15日	117
USD	1,491,894	HKD	11,561,800	2020年9月29日	101
CLP	3,000,000	USD	3,837	2020年8月6日	100
MYR	80,000	USD	18,739	2020年9月23日	88
EUR	8,000	USD	9,438	2020年10月15日	77
EUR	8,000	USD	9,440	2020年10月15日	76
PHP	618,000	USD	12,519	2020年8月5日	73
MYR	80,000	USD	18,756	2020年9月23日	72
PHP	116,400	USD	2,322	2020年8月5日	49
PHP	80,800	USD	1,601	2020年8月5日	45
CLP	3,960,000	USD	5,154	2020年8月6日	43
JPY	176,000	USD	1,643	2020年10月15日	43
PHP	86,000	USD	1,709	2020年8月5日	43
PHP	385,000	USD	7,806	2020年8月5日	38
PHP	102,000	USD	2,044	2020年8月5日	34
PHP	136,000	USD	2,744	2020年8月5日	27
HKD	400,000	USD	51,587	2020年9月23日	24
PHP	54,800	USD	1,096	2020年8月5日	20
PHP	91,000	USD	1,837	2020年8月5日	16
PHP	138,500	USD	2,809	2020年8月5日	13
HKD	360,000	USD	46,442	2020年9月23日	8
CAD	1,000	USD	739	2020年10月15日	7
PHP	201,035	USD	4,091	2020年8月5日	4
PHP	131,200	USD	2,671	2020年8月5日	2
HKD	1,000	USD	129	2020年10月15日	0
USD	100,764	HKD	780,936	2020年8月31日	(2)
CAD	3,000	USD	2,241	2020年10月15日	(3)
USD	3,996	PHP	197,035	2020年9月30日	(6)
USD	16,653	CHF	15,120	2020年9月29日	(20)
USD	65,782	HKD	510,000	2020年10月15日	(21)
USD	1,495	PHP	74,600	2020年8月5日	(24)

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	1,341	PHP	68,000	2020年8月5日	(44)
CAD	41,000	USD	30,636	2020年10月15日	(48)
USD	4,347	CLP	3,350,000	2020年8月6日	(49)
USD	2,537	PHP	127,000	2020年8月5日	(50)
USD	2,551	PHP	128,000	2020年8月5日	(57)
USD	3,558	PHP	178,000	2020年8月5日	(68)
USD	4,381	CLP	3,400,000	2020年8月6日	(81)
USD	3,032	CLP	2,400,000	2020年8月6日	(117)
BRL	1,353,000	USD	262,555	2020年8月6日	(162)
BRL	40,300	USD	8,077	2020年8月6日	(262)
USD	5,619	CLP	4,500,000	2020年8月6日	(286)
CLP	58,361,000	USD	76,991	2020年8月6日	(394)
USD	161,900	DKK	1,016,600	2020年9月29日	(475)
USD	25,790	GBP	20,000	2020年10月15日	(492)
USD	150,451	NZD	225,658	2020年8月31日	(575)
USD	92,234	AUD	129,000	2020年10月15日	(661)
USD	133,155	CZK	2,950,139	2020年9月29日	(794)
USD	90,658	EUR	77,000	2020年10月15日	(936)
USD	238,596	JPY	25,000,000	2020年9月29日	(951)
USD	30,755	PHP	1,565,135	2020年8月5日	(1,137)
USD	1,173,518	AUD	1,632,785	2020年8月31日	(2,147)
USD	70,739	GBP	56,000	2020年10月15日	(2,851)
USD	67,995	CLP	54,730,000	2020年8月6日	(3,836)
USD	305,764	CAD	415,000	2020年10月15日	(3,852)
USD	1,747,439	SGD	2,400,000	2020年9月29日	(3,860)
USD	3,800,968	CAD	5,100,200	2020年9月29日	(3,990)
USD	1,006,126	NZD	1,510,600	2020年9月29日	(4,881)
USD	215,323	JPY	23,062,000	2020年10月15日	(5,694)
USD	1,653,219	GBP	1,262,500	2020年9月29日	(5,749)
USD	182,058	GBP	144,000	2020年10月15日	(7,175)
USD	375,161	EUR	322,000	2020年10月15日	(7,868)
USD	262,015	CHF	246,000	2020年10月15日	(9,387)
USD	269,167	BRL	1,446,000	2020年8月6日	(11,262)
USD	4,156,365	AUD	5,800,200	2020年9月29日	(20,295)
USD	2,114,948	GBP	1,628,278	2020年9月1日	(24,317)
USD	3,752,886	EUR	3,189,427	2020年8月31日	(37,382)
USD	13,597,276	EUR	11,471,000	2020年9月29日	(43,493)
USD	6,971,694	CAD	9,436,000	2020年10月15日	(68,170)
USD	3,634,569	AUD	5,208,000	2020年10月15日	(115,782)
USD	4,270,506	GBP	3,382,000	2020年10月15日	(173,864)
USD	6,099,425	EUR	5,362,000	2020年10月15日	(278,852)
					1,771,032

注記2ーオプション契約

2020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							
USD	(19,300)	C SO UN 60.788 04/08/20	OTC	2020年8月4日	(22,788)	0	22,788
EUR	(3,000)	C ADP FP 101.2 16/10/20	OTC	2020年10月16日	(15,397)	(4,066)	11,331
EUR	(4,000)	C AENA SQ 132.3 16/10/20	OTC	2020年10月16日	(16,862)	(3,713)	13,149
USD	(10)	C AEP UN 82.5 21/08/20		2020年8月21日	(3,400)	(4,000)	(600)
USD	(18)	C AEP UN 85 18/09/20		2020年9月18日	(6,519)	(5,688)	831
USD	(1,000)	C AMT UN 264.5344 04/08/20	OTC	2020年8月4日	(6,308)	(1,602)	4,706
USD	(2,500)	C AMT UN 273.2478 23/10/20	OTC	2020年10月23日	(13,295)	(21,129)	(7,834)
AUD	(44,000)	C APA AT 12.2843 15/10/20	OTC	2020年10月15日	(3,640)	(4,001)	(361)
AUD	(160,700)	C AST AT 1.8207 08/09/20	OTC	2020年9月8日	(3,271)	(4,206)	(935)
EUR	(15,000)	C ATL IM 15.3832 16/10/20	OTC	2020年10月16日	(11,646)	(11,104)	542
USD	(7,000)	C ATO UN 108.562 23/10/20	OTC	2020年10月23日	(14,274)	(22,539)	(8,265)
USD	(5,500)	C AWK UN 152.6131 23/10/20	OTC	2020年10月23日	(14,863)	(30,284)	(15,421)
USD	(48)	C BPMP UN 11.72 21/08/20	FLEX	2020年8月21日	(1,621)	(556)	1,065
USD	(2,000)	C CCI UN 171.3088 04/08/20	OTC	2020年8月4日	(9,269)	(937)	8,332
USD	(118)	C CCI UN 175 21/08/20		2020年8月21日	(40,527)	(15,812)	24,715
USD	(4,500)	C CCI UN 177.2021 23/10/20	OTC	2020年10月23日	(17,643)	(19,686)	(2,043)
EUR	(3,539)	C CLNX SQ 52.0878 12/08/20	OTC	2020年8月12日	(6,758)	(7,575)	(817)
EUR	(4,290)	C CLNX SQ 58.2928 16/10/20	OTC	2020年10月16日	(9,184)	(7,954)	1,230
USD	(6)	C CMS UN 60 18/09/20		2020年9月18日	(1,367)	(3,240)	(1,873)
USD	(43)	C CMS UN 60 21/08/20		2020年8月21日	(7,732)	(16,770)	(9,038)
USD	(9,000)	C CMS UN 66.8971 23/10/20	OTC	2020年10月23日	(11,282)	(14,053)	(2,771)
USD	(70)	C CNP 22 18/09/20		2020年9月18日	(2,100)	(2,100)	0
USD	(4)	C CONE UW 80 18/09/20		2020年9月18日	(921)	(2,116)	(1,195)
USD	(5)	C CONE UW 80 21/08/20		2020年8月21日	(1,231)	(2,100)	(869)
USD	(9)	C D UN 77.5 21/08/20		2020年8月21日	(1,148)	(4,122)	(2,974)
USD	(10)	C D UN 78.25 18/09/20	FLEX	2020年9月18日	(1,598)	(3,820)	(2,222)
USD	(5,900)	C D UN 87.6616 04/08/20	OTC	2020年8月4日	(9,996)	(3)	9,993
EUR	(10,700)	C DG FP 83.5 29/09/20	OTC	2020年9月29日	(34,156)	(7,843)	26,313
EUR	(12,000)	C DG FP 88.5312 16/10/20	OTC	2020年10月16日	(42,211)	(5,217)	36,994
USD	(3,800)	C DUK UN 93.0696 04/08/20	OTC	2020年8月4日	(5,815)	(1)	5,814
USD	(65)	C ED UN 74 14/08/20		2020年8月14日	(11,780)	(18,005)	(6,225)
USD	(8)	C ED UN 75 18/09/20		2020年9月18日	(1,440)	(2,640)	(1,200)
USD	(20)	C ED UN 77.5 21/08/20		2020年8月21日	(1,975)	(2,400)	(425)
USD	(62)	C EIX UN 60 18/09/20		2020年9月18日	(11,331)	(4,030)	7,301
USD	(40)	C EIX UN 62.5 16/10/20		2020年10月16日	(4,600)	(1,600)	3,000
USD	(20)	C EIX UN 62.5 21/08/20		2020年8月21日	(1,700)	(100)	1,600
EUR	(20,000)	C ELE SM 24.948 28/09/20	OTC	2020年9月28日	(4,982)	(9,617)	(4,635)
CAD	(43)	C EMA CT 56 21/08/20		2020年8月21日	(2,039)	(2,887)	(848)
CAD	(125)	C ENB CT 42 07/08/20		2020年8月7日	(4,137)	(5,595)	(1,458)
CAD	(20,000)	C ENB CT 43.6804 23/10/20	OTC	2020年10月23日	(7,439)	(12,300)	(4,861)

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)
CAD	(231)	C ENB CT 44 21/08/20		2020年8月21日	(24,011)	(2,240)	21,771
USD	(20,300)	C ENB UN 34.6736 04/08/20	OTC	2020年8月4日	(18,341)	(8)	18,333
EUR	(60,900)	C ENEL IM 8.317 28/09/20	OTC	2020年9月28日	(11,419)	(7,753)	3,666
EUR	(21,000)	C ENG SM 22.533 28/09/20	OTC	2020年9月28日	(5,785)	(7,858)	(2,073)
USD	(206)	C EPD UN 18 21/08/20		2020年8月21日	(9,839)	(6,180)	3,659
USD	(102)	C EPD UN 18.5 07/08/20		2020年8月7日	(7,167)	(510)	6,657
USD	(11,300)	C EPD UN 18.845 04/08/20	OTC	2020年8月4日	(6,716)	(5)	6,711
USD	(127)	C EPD UN 19 28/08/20		2020年8月28日	(4,669)	(2,413)	2,256
USD	(260)	C EPD UN 20 21/08/20		2020年8月21日	(12,675)	(780)	11,895
USD	(65,500)	C EPD UN 20.0628 23/10/20	OTC	2020年10月23日	(27,189)	(20,617)	6,572
USD	(1)	C EQIX UW 730 21/08/20		2020年8月21日	(2,376)	(5,000)	(2,624)
USD	(50)	C ES UN 90 18/09/20		2020年9月18日	(11,815)	(18,000)	(6,185)
USD	(18)	C ES UN 95 18/09/20		2020年9月18日	(2,880)	(2,682)	198
USD	(387)	C ET UN 7 21/08/20		2020年8月21日	(9,582)	(3,870)	5,712
USD	(105,000)	C ET UN 7.3483 23/10/20	OTC	2020年10月23日	(31,301)	(28,983)	2,318
USD	(187)	C ET UN 8 18/09/20		2020年9月18日	(2,057)	(1,309)	748
USD	(350)	C ET UN 9 21/08/20		2020年8月21日	(5,863)	(350)	5,513
EUR	(3,400)	C ETL FP 8.725 15/09/20	OTC	2020年9月15日	(1,239)	(1,397)	(158)
USD	(1,000)	C FE UN 42.058 03/09/20	OTC	2020年9月3日	(1,172)	(40)	1,132
USD	(1,000)	C FE UN 42.058 28/08/20	OTC	2020年8月28日	(1,090)	(36)	1,054
USD	(27)	C FE UN 44 18/09/20		2020年9月18日	(1,755)	(135)	1,620
EUR	(15,000)	C FER SQ 24.8782 16/10/20	OTC	2020年10月16日	(11,443)	(3,352)	8,091
CHF	(1,500)	C FHZN SE 139.708 16/10/20	OTC	2020年10月16日	(6,650)	(1,142)	5,508
EUR	(4,000)	C FRA GY 42.4464 16/10/20	OTC	2020年10月16日	(9,594)	(2,730)	6,864
CAD	(117)	C GEI CT 23 21/08/20		2020年8月21日	(3,065)	(4,364)	(1,299)
EUR	(7,100)	C GET FP 13.6605 15/09/20	OTC	2020年9月15日	(3,469)	(727)	2,742
EUR	(2,000)	C HHFA GY 15.4836 02/09/20	OTC	2020年9月2日	(824)	(344)	480
EUR	(63,000)	C IG IM 5.459 16/10/20	OTC	2020年10月16日	(7,774)	(16,865)	(9,091)
EUR	(12,700)	C INW IM 9.557 16/09/20	OTC	2020年9月16日	(3,507)	(413)	3,094
USD	(47)	C LNG UA 50 31/07/20		2020年7月31日	(14,980)	(141)	14,839
USD	(90)	C LNG UA 52.5 18/09/20		2020年9月18日	(25,412)	(14,400)	11,012
USD	(29)	C MMP UN 42.5 21/08/20		2020年8月21日	(2,892)	(957)	1,935
USD	(7,000)	C MMP UN 45.4817 23/10/20	OTC	2020年10月23日	(6,301)	(4,432)	1,869
USD	(45)	C MMP UN 47.5 21/08/20		2020年8月21日	(3,769)	(225)	3,544
USD	(65)	C MPLX UN 20 18/09/20		2020年9月18日	(2,925)	(1,820)	1,105
USD	(35)	C MPLX UN 21 18/09/20		2020年9月18日	(1,534)	(700)	834
USD	(97)	C MPLX UN 21 21/08/20		2020年8月21日	(4,239)	(485)	3,754
USD	(20,300)	C MPW UN 20.8416 04/08/20	OTC	2020年8月4日	(12,448)	(278)	12,170
USD	(7)	C NEE UN 260 21/08/20		2020年8月21日	(4,498)	(14,140)	(9,642)
USD	(1,900)	C NEE US 248.7264 04/08/20	OTC	2020年8月4日	(10,772)	(57,761)	(46,989)
GBP	(21,000)	C NG/ LN 9.2566 23/09/20	OTC	2020年9月23日	(5,434)	(5,184)	250
GBP	(59,000)	C NG/ LN 9.38818 16/10/20	OTC	2020年10月16日	(13,098)	(15,190)	(2,092)
GBP	(91,000)	C NG/ LN 9.3916 02/09/20	OTC	2020年9月2日	(22,040)	(9,822)	12,218
GBP	(60,000)	C NG/ LN 9.5 08/10/20	OTC	2020年10月8日	(12,171)	(11,066)	1,105
USD	(2,500)	C NGG UN 60.2784 04/08/20	OTC	2020年8月4日	(1,463)	(330)	1,133

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	(90)	C NI UN 25 21/08/20	2020年8月21日	(4,050)	(4,500)	(450)
USD	(2,500)	C OGS UN 83.6618 23/10/20 OTC	2020年10月23日	(2,800)	(3,178)	(378)
USD	(6,500)	C OKE UN 32.1377 23/10/20 OTC	2020年10月23日	(9,428)	(9,088)	340
USD	(100)	C OKE UN 35 18/09/20	2020年9月18日	(7,000)	(5,500)	1,500
USD	(97)	C OKE UN 37.5 21/08/20	2020年8月21日	(34,173)	(485)	33,688
USD	(32)	C PAA UN 9 31/07/20	2020年7月31日	(1,408)	(160)	1,248
USD	(19,500)	C PAA UN 9.024 23/10/20 OTC	2020年10月23日	(9,750)	(8,207)	1,543
USD	(193)	C PAGP UN 11 21/08/20	2020年8月21日	(10,424)	(965)	9,459
CAD	(150)	C PPL CT 36 18/09/20	2020年9月18日	(6,415)	(6,825)	(410)
EUR	(171,700)	C RENE PL 2.609 28/09/20 OTC	2020年9月28日	(1,516)	(4,184)	(2,668)
USD	(5,000)	C RSG UN 90.557 23/10/20 OTC	2020年10月23日	(5,145)	(10,817)	(5,672)
USD	(3)	C SBAC UW 310 21/08/20	2020年8月21日	(3,027)	(3,330)	(303)
USD	(16,500)	C SBS UN 13.1152 23/10/20 OTC	2020年10月23日	(7,168)	(11,628)	(4,460)
USD	(42)	C SRE UN 130 21/08/20	2020年8月21日	(9,248)	(4,200)	5,048
USD	(72)	C SRE UN 135 18/09/20	2020年9月18日	(11,956)	(8,280)	3,676
EUR	(78,800)	C SRG IM 4.7106 08/09/20 OTC	2020年9月8日	(9,163)	(5,809)	3,354
EUR	(160,500)	C SRG IM 4.853 28/09/20 OTC	2020年9月28日	(13,100)	(10,642)	2,458
GBP	(9,100)	C SVT LN 22.6571 16/09/20 OTC	2020年9月16日	(8,733)	(26,193)	(17,460)
GBP	(13,800)	C SVT LN 25.4955 12/08/20 OTC	2020年8月12日	(12,208)	(1,297)	10,911
AUD	(51,800)	C SYD AT 5.8807 11/08/20 OTC	2020年8月11日	(4,306)	(278)	4,028
AUD	(86,100)	C TCL AT 13.8172 09/09/20 OTC	2020年9月9日	(29,530)	(31,308)	(1,778)
AUD	(31,000)	C TCL AT 14.385 15/10/20 OTC	2020年10月15日	(10,693)	(9,611)	1,082
USD	(169)	C TRGP UN 20 21/08/20	2020年8月21日	(22,594)	(8,450)	14,144
EUR	(83,000)	C TRN IM 6.6568 16/10/20 OTC	2020年10月16日	(13,385)	(14,318)	(933)
CAD	(59)	C TRP CT 58 07/08/20	2020年8月7日	(3,497)	(14,743)	(11,246)
CAD	(59)	C TRP CT 58.5 31/07/20	2020年7月31日	(2,994)	(3,697)	(703)
CAD	(78)	C TRP CT 62 18/09/20	2020年9月18日	(6,105)	(9,542)	(3,437)
CAD	(40)	C TRP CT 62 21/08/20	2020年8月21日	(2,683)	(2,656)	27
USD	(2,000)	C UNP UN 189.329 23/10/20 OTC	2020年10月23日	(6,235)	(5,284)	951
EUR	(15,000)	C VIE FP 20.9453 16/10/20 OTC	2020年10月16日	(9,318)	(4,690)	4,628
USD	(1,400)	C WCN UN 94.91 04/08/20 OTC	2020年8月4日	(2,019)	(8,960)	(6,941)
USD	(2,000)	C WM UN 114.2532 23/10/20 OTC	2020年10月23日	(2,510)	(4,595)	(2,085)
USD	(65)	C WMB UN 19 07/08/20	2020年8月7日	(4,794)	(2,600)	2,194
USD	(83)	C WMB UN 20 04/09/20	2020年9月4日	(4,877)	(5,810)	(933)
USD	(51)	C WMB UN 20 21/08/20	2020年8月21日	(4,119)	(1,581)	2,538
USD	(72)	C WMB UN 20 28/08/20	2020年8月28日	(4,879)	(5,472)	(593)
USD	(17)	C WMB UN 20 31/07/20	2020年7月31日	(1,636)	(34)	1,602
USD	(11,000)	C WMB UN 20.5547 23/10/20 OTC	2020年10月23日	(5,473)	(6,156)	(683)
USD	(150)	C WMB UN 21 21/08/20	2020年8月21日	(6,563)	(1,650)	4,913
USD	(17,700)	C WMB UN 21.9856 04/08/20 OTC	2020年8月4日	(11,824)	0	11,824
USD	(46)	C XEL UW 65 21/08/20	2020年8月21日	(11,911)	(19,320)	(7,409)
USD	(15)	C XEL UW 66 04/09/20 FLEX	2020年9月4日	(3,341)	(5,795)	(2,454)
HKD	(77,000)	C 1193 HK 41.6481 15/10/20 OTC	2020年10月15日	(7,620)	(8,075)	(455)
HKD	(27,000)	C 2638 HK 8.0093 25/09/20 OTC	2020年9月25日	(274)	(465)	(191)
HKD	(218,000)	C 694 HK 5.535301 15/10/20 OTC	2020年10月15日	(5,195)	(7,066)	(1,871)

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)
JPY	(1,200)	C 9020 JT 7653.88 15/09/20 OTC	2020年9月15日	(1,646)	(10)	1,636
				(1,134,221)	(869,899)	264,322
				(1,134,221)	(869,899)	264,322

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日2021年8月19日）

作成対象期間（2020年8月20日～2021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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		騰落	中率			
	円		%	%	%	百万円
15期(2017年8月21日)	10,208		△0.0	64.0	—	17,754
16期(2018年8月20日)	10,206		△0.0	38.7	—	13,511
17期(2019年8月19日)	10,205		△0.0	59.3	—	8,458
18期(2020年8月19日)	10,203		△0.0	68.2	—	3,175
19期(2021年8月19日)	10,200		△0.0	60.1	—	9,159

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

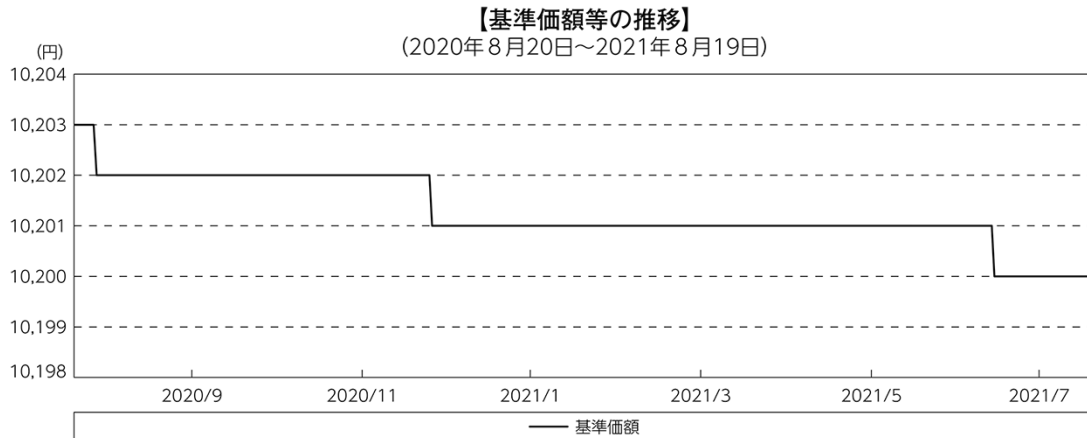
年月日	基準	価額		債組入比率	債券先物比率
		騰落	率		
(期首) 2020年8月19日	円		%	%	%
	10,203		—	68.2	—
8月末	10,202		△0.0	58.9	—
9月末	10,202		△0.0	50.4	—
10月末	10,202		△0.0	56.6	—
11月末	10,202		△0.0	28.3	—
12月末	10,201		△0.0	48.3	—
2021年1月末	10,201		△0.0	58.0	—
2月末	10,201		△0.0	56.6	—
3月末	10,201		△0.0	53.8	—
4月末	10,201		△0.0	59.8	—
5月末	10,201		△0.0	58.1	—
6月末	10,201		△0.0	57.9	—
7月末	10,200		△0.0	55.9	—
(期末) 2021年8月19日	円		%	%	%
	10,200		△0.0	60.1	—

*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やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

国内経済は、新型コロナウイルス感染症の影響により依然として厳しい状況にある中で、持ち直しの動きが続いているものの、一部消費や雇用・所得環境に弱さが見られました。このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2021年3月には、金融緩和の点検結果とその対応を公表しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通して-0.1%前後で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01～-0.07%程度で推移しました。

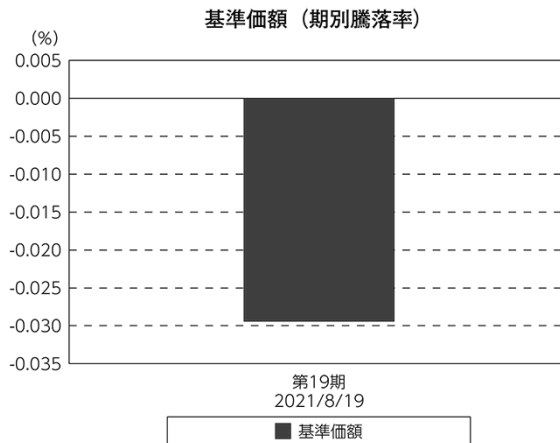
○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の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、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、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

残存1年以内の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いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

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

(2020年8月20日～2021年8月19日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2020年8月20日～2021年8月19日)

公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 2,933,243	千円 — (2,410,000)
	特殊債券	7,744,464	— (6,142,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	4,656,400	— (3,416,400)

*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す。

*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 200,000	千円 — (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

(2020年8月20日～2021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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 15,334	百万円 130	% 0.8	百万円 -	百万円 -	% -

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

○組入資産の明細

(2021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	1,300,000 (1,300,000)	1,302,420 (1,302,420)	14.2 (14.2)	- (-)	- (-)	- (-)	14.2 (14.2)
特殊債券 (除く金融債)	1,167,000 (1,167,000)	1,168,119 (1,168,119)	12.8 (12.8)	- (-)	- (-)	- (-)	12.8 (12.8)
金融債券	1,230,000 (1,230,000)	1,230,089 (1,230,089)	13.4 (13.4)	- (-)	- (-)	- (-)	13.4 (13.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,800,000 (1,800,000)	1,801,060 (1,801,060)	19.7 (19.7)	- (-)	- (-)	- (-)	19.7 (19.7)
合 計	5,497,000 (5,497,000)	5,501,690 (5,501,690)	60.1 (60.1)	- (-)	- (-)	- (-)	60.1 (60.1)

* ()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	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
東京都 公募第702回	1.04	100,000	100,353	2021/12/20
大阪府 公募第354回	1.03	100,000	100,201	2021/10/28
共同発行市場地方債 公募第102回	1.03	500,000	500,520	2021/9/24
熊本県 公募平成23年度第2回	1.0	340,000	340,645	2021/10/28
広島市 公募平成23年度第2回	1.0	200,000	200,380	2021/10/25
広島市 公募平成23年度第5回	1.01	60,000	60,319	2022/2/25
小 計		1,300,000	1,302,420	
特殊債券(除く金融債)				
政保 地方公共団体金融機構債券(8年)第2回	0.502	30,000	30,058	2021/12/24
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第152回	1.1	77,000	77,321	2021/12/28
首都高速道路 第19回	0.07	500,000	500,131	2021/12/20
阪神高速道路 第19回	0.02	460,000	460,073	2021/12/20
成田国際空港 第11回	1.067	100,000	100,534	2022/2/18
小 計		1,167,000	1,168,119	
金融債券				
商工債券 利付第802回い号	0.06	30,000	30,002	2022/3/25
しんきん中金債券 利付第321回	0.03	150,000	150,002	2021/8/27
しんきん中金債券 利付第322回	0.03	450,000	450,018	2021/9/27
商工債券 利付(3年)第223回	0.11	500,000	500,053	2021/8/27
商工債券 利付(3年)第224回	0.11	100,000	100,013	2021/9/27
小 計		1,230,000	1,230,089	
普通社債券(含む投資法人債券)				
中部電力 第522回	0.13	300,000	300,284	2022/4/25
関西電力 第525回	0.14	100,000	100,050	2021/12/20
クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付	0.435	600,000	600,488	2021/10/22
トヨタファイナンス 第66回社債間限定同順位特約付	0.233	100,000	100,018	2021/9/17
三菱UFJリース 第43回社債間限定同順位特約付	0.06	500,000	500,088	2021/10/25
三井不動産 第44回社債間限定同順位特約付	1.173	200,000	200,129	2021/9/6
小 計		1,800,000	1,801,060	
合 計		5,497,000	5,501,690	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	5,501,690	60.1
コール・ローン等、その他	3,657,462	39.9
投資信託財産総額	9,159,152	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 (2021年8月19日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	9,159,152,994
コール・ローン等	3,648,709,633
公社債(評価額)	5,501,690,180
未収利息	6,302,831
前払費用	2,450,350
(B) 負債	3,052
未払利息	3,052
(C) 純資産総額(A-B)	9,159,149,942
元本	8,979,256,768
次期繰越損益金	179,893,174
(D) 受益権総口数	8,979,256,768口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,200円

(注) 期首元本額は3,112,610,329円、期中追加設定元本額は11,088,903,882円、期中一部解約元本額は5,222,257,443円、1口当たり純資産額は1.0200円です。

○損益の状況 (2020年8月20日～2021年8月19日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	26,935,137
受取利息	27,892,600
支払利息	△ 957,463
(B) 有価証券売買損益	△ 28,401,101
売買損	△ 28,401,101
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,465,964
(D) 前期繰越損益金	63,039,317
(E) 追加信託差損益金	223,303,118
(F) 解約差損益金	△104,983,297
(G) 計(C+D+E+F)	179,893,174
次期繰越損益金(G)	179,893,174

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

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

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

○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
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)	2,690,621,577
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Iプライス(適格機関投資家専用)	1,997,050,289
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Hプライス(適格機関投資家専用)	1,977,425,742
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)	1,413,674,178
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	287,434,434
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	241,214,028
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	101,692,450
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村世界高金利通貨投資	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
ネクストコア	2,282,012
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第12回 野村短期公社債ファンド	1,901,723
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
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

ファンド名	当期末 元本額
	円
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投資(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(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資(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資(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資(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資(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資(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資(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
野村テンプレートン・トータル・リターン Aコース	983,381

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・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
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
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資 (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 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	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) 年2回決算型	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
野村新エマージング債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資 (インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資 (中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投資 (毎月分配型)	982,608
野村PIMCO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 (円コース) 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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村PIMCO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PIMCO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
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
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 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
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
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
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資 (メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
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資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	398,357
第10回 野村短期公社債ファンド	391,715
野村通貨選択日本株投資 (メキシコペソコース) 年2回決算型	373,897
第7回 野村短期公社債ファンド	204,767
野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投資 (インドルピーコース) 毎月分配型	149,947
野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
野村通貨選択日本株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村通貨選択日本株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (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
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	98,261
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) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投資 (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資 (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資 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投資 (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資 (トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投資 (インドネシアルピアコース) 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資 (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資 (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資 (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資 (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資 (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
野村テンプルトン・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資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
第8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
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	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
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
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
(年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
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(インドルピーコース)年2回決算型	63,772
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(中国元コース)年2回決算型	41,054
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	23,859
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	18,851
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	14,308
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テンプレートン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプレートン・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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
野村新米国ハイ・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	9,805
野村新米国ハイ・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	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	3,114
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	966

〇お知らせ

該当事項はございません。