

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23期(決算日2014年10月23日) 第24期(決算日2014年11月25日) 第25期(決算日2014年12月24日)
第26期(決算日2015年1月23日) 第27期(決算日2015年2月23日) 第28期(決算日2015年3月23日)

作成対象期間(2014年9月25日～2015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、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアム-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。
主な投資制限	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村高配当インフラ関連株プレミアム(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。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	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	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/>

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分 配 落)	価 額			純 資 産 額
		税 分	込 配	期 騰 落 中 率	
(設定日)	円		円	%	百万円
2012年10月24日	10,000		—	—	15,489
1期(2012年12月25日)	9,947		40	△0.1	31,697
2期(2013年1月23日)	10,220		40	3.1	37,059
3期(2013年2月25日)	10,340		40	1.6	40,494
4期(2013年3月25日)	10,547		40	2.4	41,286
5期(2013年4月23日)	10,795		40	2.7	40,932
6期(2013年5月23日)	11,120		40	3.4	36,357
7期(2013年6月24日)	10,208		40	△7.8	28,723
8期(2013年7月23日)	10,772		40	5.9	26,012
9期(2013年8月23日)	10,471		40	△2.4	21,694
10期(2013年9月24日)	10,613		40	1.7	20,202
11期(2013年10月23日)	10,874		40	2.8	19,611
12期(2013年11月25日)	10,807		40	△0.2	17,515
13期(2013年12月24日)	10,729		40	△0.4	16,360
14期(2014年1月23日)	10,991		40	2.8	16,585
15期(2014年2月24日)	11,146		40	1.8	16,465
16期(2014年3月24日)	11,177		40	0.6	16,372
17期(2014年4月23日)	11,509		40	3.3	18,354
18期(2014年5月23日)	11,657		40	1.6	18,124
19期(2014年6月23日)	11,993		40	3.2	17,694
20期(2014年7月23日)	12,118		40	1.4	17,316
21期(2014年8月25日)	12,051		40	△0.2	16,819
22期(2014年9月24日)	12,086		40	0.6	16,461
23期(2014年10月23日)	11,853		40	△1.6	15,840
24期(2014年11月25日)	12,306		40	4.2	15,690
25期(2014年12月24日)	12,016		40	△2.0	14,794
26期(2015年1月23日)	12,268		40	2.4	14,674
27期(2015年2月23日)	12,180		40	△0.4	14,342
28期(2015年3月23日)	12,175		40	0.3	13,091

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 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。

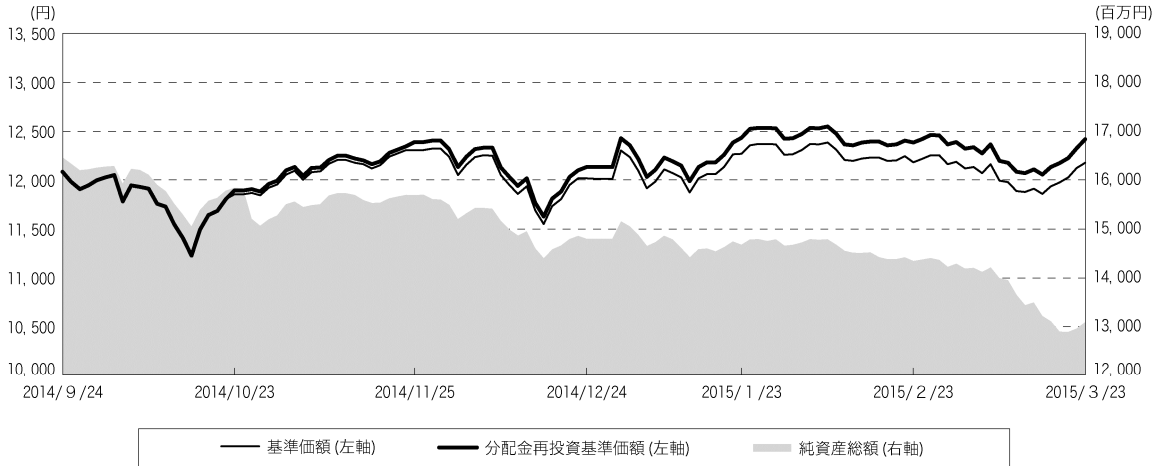
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	
			騰 落	率
第23期	(期 首) 2014年9月24日	円 12,086		% —
	9月末	11,997		△0.7
	(期 末) 2014年10月23日	11,893		△1.6
第24期	(期 首) 2014年10月23日	11,853		—
	10月末	12,058		1.7
	(期 末) 2014年11月25日	12,346		4.2
第25期	(期 首) 2014年11月25日	12,306		—
	11月末	12,324		0.1
	(期 末) 2014年12月24日	12,056		△2.0
第26期	(期 首) 2014年12月24日	12,016		—
	12月末	12,303		2.4
	(期 末) 2015年1月23日	12,308		2.4
第27期	(期 首) 2015年1月23日	12,268		—
	1月末	12,260		△0.1
	(期 末) 2015年2月23日	12,220		△0.4
第28期	(期 首) 2015年2月23日	12,180		—
	2月末	12,161		△0.2
	(期 末) 2015年3月23日	12,215		0.3

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第23期首：12,086円

第28期末：12,175円（既払分配金（税込み）：240円）

騰落率：2.7%（分配金再投資ベース）

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2014年9月24日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首12,086円から当作成期末には12,175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、IMF(国際通貨基金)が2014・2015年の世界経済見通しを引き下げたことなどから、'14年10月中旬にかけて軟調に推移しました。その後は、米国企業の決算が概ね好調な内容だったことや、ECB(欧州中央銀行)が国債購入を含む量的金融緩和策を決定したことなどから、上昇する局面もありましたが、原油価格の下落により投資家のリスク回避姿勢が高まったことなどから下落し、当作成期間では値下がりとなりました。

○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	91.7%
カバー率	26.3%
平均行使価格	103.1%
平均行使期間	20.2日
配当利回り (年率、米ドル為替取引後ベース)*	3.1%
プレミアム(年率)	3.2%

- ・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。
- 出所：各副投資顧問会社からの情報を基に、野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー作成

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62.7%、欧州19.9%、アジア・太平洋9.1%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27.6%、総合公益事業16.1%、電力13.4%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。

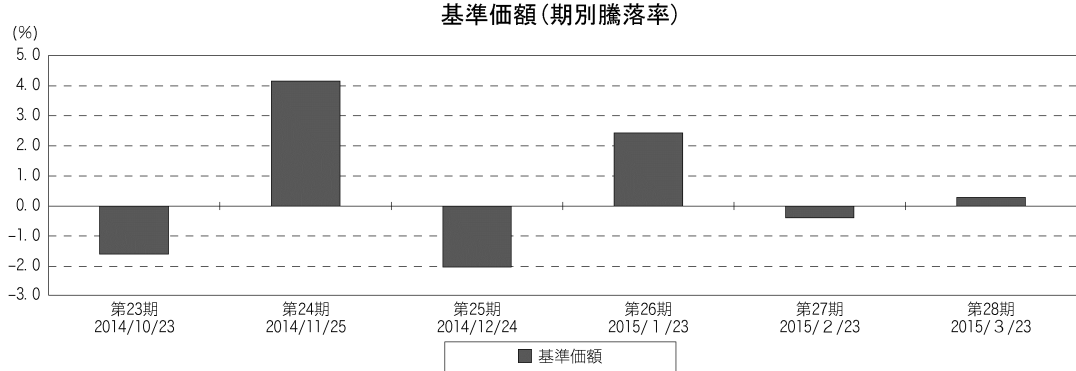
[野村マネー マザーファンド]

国債を中心に残存期間の短い高格付けの公社債やコマーシャル・ペーパー等への投資を行い、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

○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23期	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期
	2014年9月25日～ 2014年10月23日	2014年10月24日～ 2014年11月25日	2014年11月26日～ 2014年12月24日	2014年12月25日～ 2015年1月23日	2015年1月24日～ 2015年2月23日	2015年2月24日～ 2015年3月23日
当期分配金	40	40	40	40	40	40
(対基準価額比率)	0.336%	0.324%	0.332%	0.325%	0.327%	0.327%
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	2,292	2,413	2,439	2,472	2,496	2,526

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

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

◎今後の運用方針

[野村高配当インフラ関連株プレミアム(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。

[野村マネー マザーファンド]

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化の動きについて

店頭デリバティブ取引に関して、将来、国際的に規制の強化等が予定されています。ファンドが投資対象とする外国投資信託が原則として活用する店頭デリバティブ取引(オプション、NDFおよびNDO等を含みます。)が当該規制強化等の対象取引となり、かつ、当該取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合、当該現金等を資産の一部として追加的に保有することとなります。その場合、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2014年9月25日～2015年3月23日)

項 目	第23期～第28期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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)	(23)	(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)	(32)	(0.266)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口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
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	57	0.471	
作成期間の平均基準価額は、12,183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

(2014年9月25日～2015年3月23日)

投資信託証券

銘 柄		第23期～第28期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVー 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	千円	口	千円
		31,553	359,043	318,449	3,567,139

*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

(2014年9月25日～2015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23期～第28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 19,614	百万円 2,208	% 11.3	百万円 50	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

(2015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22期末		第28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 1,425,962	口 1,139,066	千円 12,952,319	% 98.9
合 計	1,425,962	1,139,066	12,952,319	98.9

*比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘	柄	第22期末		第28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

(2015年3月23日現在)

項 目	第28期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	12,952,319	95.6
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	590,434	4.4
投資信託財産総額	13,543,755	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23期末	第24期末	第25期末	第26期末	第27期末	第28期末
	2014年10月23日現在	2014年11月25日現在	2014年12月24日現在	2015年1月23日現在	2015年2月23日現在	2015年3月23日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	15,934,289,378	15,804,977,362	14,992,392,409	14,920,931,430	14,504,364,471	13,543,755,091
コール・ローン等	195,110,376	226,307,883	289,547,825	280,352,745	311,786,884	524,399,479
投資信託受益証券(評価額)	15,738,176,880	15,577,667,284	14,645,804,502	14,529,431,620	14,191,575,000	12,952,319,486
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,767	1,001,767	1,001,865	1,001,964	1,001,964	1,002,062
未収入金	—	—	56,037,674	110,144,542	—	66,033,044
未収利息	355	428	543	559	623	1,020
(B) 負債	93,892,192	114,290,647	198,266,741	246,189,061	162,319,600	452,202,813
未払金	—	—	—	—	80,201,907	30,167,263
未払収益分配金	53,458,290	51,002,339	49,248,993	47,845,802	47,100,283	43,011,127
未払解約金	28,397,258	49,864,010	137,545,549	186,729,723	23,176,957	368,937,680
未払信託報酬	11,995,760	13,378,698	11,433,231	11,574,087	11,800,235	10,052,481
その他未払費用	40,884	45,600	38,968	39,449	40,218	34,262
(C) 純資産総額(A-B)	15,840,397,186	15,690,686,715	14,794,125,668	14,674,742,369	14,342,044,871	13,091,552,278
元本	13,364,572,583	12,750,584,875	12,312,248,479	11,961,450,654	11,775,070,964	10,752,781,929
次期繰越損益金	2,475,824,603	2,940,101,840	2,481,877,189	2,713,291,715	2,566,973,907	2,338,770,349
(D) 受益権総口数	13,364,572,583口	12,750,584,875口	12,312,248,479口	11,961,450,654口	11,775,070,964口	10,752,781,929口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,853円	12,306円	12,016円	12,268円	12,180円	12,175円

(注)第23期首元本額13,619百万円、第23～第28期中追加設定元本額922百万円、第23～第28期中一部解約元本額3,789百万円、第28期末計算口数当たり純資産額12,175円。

(注)投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額3,690,383円。

○損益の状況

項 目	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期
	2014年9月25日～ 2014年10月23日	2014年10月24日～ 2014年11月25日	2014年11月26日～ 2014年12月24日	2014年12月25日～ 2015年1月23日	2015年1月24日～ 2015年2月23日	2015年2月24日～ 2015年3月23日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	98,209,666	93,694,596	91,239,177	88,281,059	86,963,825	80,450,114
受取配当金	98,198,871	93,678,135	91,228,533	88,270,410	86,952,402	80,436,391
受取利息	10,795	16,461	10,644	10,649	11,423	13,723
(B) 有価証券売買損益	△ 342,950,305	541,077,019	△ 389,132,924	271,793,621	△ 133,321,491	△ 30,997,228
売買益	11,029,201	549,304,355	13,536,023	274,821,713	843,481	31,284,668
売買損	△ 353,979,506	△ 8,227,336	△ 402,668,947	△ 3,028,092	△ 134,164,972	△ 62,281,896
(C) 信託報酬等	△ 12,036,644	△ 13,424,298	△ 11,472,199	△ 11,613,536	△ 11,840,453	△ 10,086,743
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 256,777,283	621,347,317	△ 309,365,946	348,461,144	△ 58,198,119	39,366,143
(E) 前期繰越損益金	2,293,402,622	1,848,906,862	2,324,037,657	1,907,356,665	2,162,770,194	1,831,752,494
(F) 追加信託差損益金	492,657,554	520,850,000	516,454,471	505,319,708	509,502,115	510,662,839
(配当等相当額)	(630,329,154)	(658,193,560)	(649,400,987)	(634,953,378)	(637,368,932)	(640,239,822)
(売買損益相当額)	(△ 137,671,600)	(△ 137,343,560)	(△ 132,946,516)	(△ 129,633,670)	(△ 127,866,817)	(△ 129,576,983)
(G) 計(D+E+F)	2,529,282,893	2,991,104,179	2,531,126,182	2,761,137,517	2,614,074,190	2,381,781,476
(H) 収益分配金	△ 53,458,290	△ 51,002,339	△ 49,248,993	△ 47,845,802	△ 47,100,283	△ 43,011,127
(I) 次期繰越損益金(G+H)	2,475,824,603	2,940,101,840	2,481,877,189	2,713,291,715	2,566,973,907	2,338,770,349
追加信託差損益金	492,657,554	520,850,000	516,454,471	505,319,708	509,502,115	510,662,839
(配当等相当額)	(630,329,156)	(658,193,566)	(649,400,990)	(634,953,378)	(637,368,933)	(640,239,822)
(売買損益相当額)	(△ 137,671,602)	(△ 137,343,566)	(△ 132,946,519)	(△ 129,633,670)	(△ 127,866,818)	(△ 129,576,983)
分配準備積立金	2,433,666,062	2,419,251,840	2,354,555,876	2,322,334,097	2,302,768,654	2,076,969,903
繰越損益金	△ 450,499,013	-	△ 389,133,158	△ 114,362,090	△ 245,296,854	△ 248,862,393

* 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(2014年9月25日～2015年3月23日)は以下の通りです。

項目	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期
	2014年9月25日～ 2014年10月23日	2014年10月24日～ 2014年11月25日	2014年11月26日～ 2014年12月24日	2014年12月25日～ 2015年1月23日	2015年1月24日～ 2015年2月23日	2015年2月24日～ 2015年3月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	86,173,348円	91,713,471円	79,767,212円	85,433,705円	75,123,671円	70,363,559円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	110,333,671円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	630,329,156円	658,193,566円	649,400,990円	634,953,378円	637,368,933円	640,239,822円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,400,951,004円	2,268,207,037円	2,324,037,657円	2,284,746,194円	2,274,745,258円	2,049,617,471円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,117,453,508円	3,128,447,745円	3,053,205,859円	3,005,133,277円	2,987,237,862円	2,760,220,852円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,332円	2,453円	2,479円	2,512円	2,536円	2,566円
g. 分配金	53,458,290円	51,002,339円	49,248,993円	47,845,802円	47,100,283円	43,011,127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23期	第24期	第25期	第26期	第27期	第28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

- ①運用報告書(全体版)について電磁的方法により提供する所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日:2014年12月1日>
- ②書面決議の要件緩和等に関する所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日:2014年12月1日>
- ③書面決議に反対した受益者が受託者に対して行う受益権の買取請求を不適用とする所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日:2014年12月1日>
- ④運用の外部委託先である野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社(NFR&T)は、平成27年10月1日(予定)をもって、リテール運用関連事業を野村アセットマネジメント株式会社に承継します。これに伴い、同日以降は運用の外部委託を行わず、NFR&Tは投資信託証券の評価等をし、運用に関する助言を行い、それに基づき、野村アセットマネジメント株式会社が運用を行います。また、組織再編に関し、ファンドの投資方針には何ら変更はありません。

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2015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(17,453,022千円)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28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	%	%	%	%	%
国債証券	4,539,000 (3,600,000)	4,539,356 (3,599,990)	25.5 (20.2)	— (—)	— (—)	— (—)	25.5 (20.2)
特殊債券 (除く金融債)	2,007,000 (2,007,000)	2,016,469 (2,016,469)	11.3 (11.3)	— (—)	— (—)	— (—)	11.3 (11.3)
金融債券	1,460,000 (1,460,000)	1,461,209 (1,461,209)	8.2 (8.2)	— (—)	— (—)	— (—)	8.2 (8.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,000,000 (1,000,000)	1,000,849 (1,000,849)	5.6 (5.6)	— (—)	— (—)	— (—)	5.6 (5.6)
合 計	9,006,000 (8,067,000)	9,017,883 (8,078,518)	50.6 (45.4)	— (—)	— (—)	— (—)	50.6 (45.4)

*()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。

*—印は組み入れなし。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利	第28期末			
		率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
国庫短期証券 第502回	—	—	500,000	499,999	2015/3/30
国庫短期証券 第508回	—	—	300,000	299,999	2015/4/27
国庫短期証券 第510回	—	—	500,000	499,999	2015/5/12
国庫短期証券 第512回	—	—	500,000	499,998	2015/5/18
国庫短期証券 第514回	—	—	500,000	499,996	2015/5/25
国庫短期証券 第515回	—	—	500,000	499,999	2015/6/1
国庫短期証券 第516回	—	—	300,000	299,998	2015/6/8
国庫短期証券 第518回	—	—	300,000	299,998	2015/6/15
国庫短期証券 第520回	—	—	200,000	199,999	2015/6/22
国庫債券 利付(2年)第327回	0.1	—	209,000	209,012	2015/4/15
国庫債券 利付(2年)第328回	0.1	—	250,000	250,038	2015/5/15
国庫債券 利付(2年)第330回	0.2	—	170,000	170,086	2015/7/15
国庫債券 利付(2年)第331回	0.1	—	60,000	60,015	2015/8/15
国庫債券 利付(2年)第333回	0.1	—	50,000	50,023	2015/10/15
国庫債券 利付(5年)第89回	0.4	—	200,000	200,189	2015/6/20
小			4,539,000	4,539,356	
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第338回	1.5	—	154,000	154,036	2015/3/27
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第341回	1.3	—	100,000	100,219	2015/5/29
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第343回	1.3	—	171,000	171,567	2015/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第345回	1.2	—	50,000	50,195	2015/7/29
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第346回	1.4	—	300,000	301,701	2015/8/26
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第347回	1.3	—	352,000	354,159	2015/9/22
首都高速道路債券 政府保証第198回	1.3	—	10,000	10,032	2015/6/26
首都高速道路債券 政府保証第199回	1.4	—	50,000	50,287	2015/8/28
阪神高速道路債券 政府保証第145回	1.4	—	10,000	10,010	2015/4/20
阪神高速道路債券 政府保証第147回	1.2	—	50,000	50,196	2015/7/29
阪神高速道路債券 政府保証第148回	1.3	—	20,000	20,126	2015/9/30
公営企業債券 政府保証第852回	1.3	—	160,000	160,516	2015/6/29
日本政策金融公庫債券 政府保証第3回	0.8	—	30,000	30,087	2015/8/14
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証債第1回	1.5	—	100,000	101,081	2015/12/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第3回	1.5	—	100,000	101,227	2016/1/29
関西国際空港債券 政府保証第47回	1.3	—	150,000	150,424	2015/6/17
福祉医療機構債券 第5回財投機関債	1.4	—	200,000	200,598	2015/6/19
小			2,007,000	2,016,469	
金融債券					
商工債券 利付第718回い号	0.65	—	70,000	70,010	2015/3/27
商工債券 利付第720回い号	0.65	—	30,000	30,030	2015/5/27
商工債券 利付第721回い号	0.55	—	30,000	30,036	2015/6/26
商工債券 利付第724回い号	0.5	—	120,000	120,245	2015/9/25
農林債券 利付第718回い号	0.7	—	100,000	100,008	2015/3/27
農林債券 利付第719回い号	0.7	—	100,000	100,061	2015/4/27
農林債券 利付第720回い号	0.65	—	150,000	150,149	2015/5/27
農林債券 利付第722回い号	0.55	—	100,000	100,153	2015/7/27
農林債券 利付第723回い号	0.55	—	50,000	50,095	2015/8/27
農林債券 利付第724回い号	0.5	—	50,000	50,103	2015/9/25
しんきん中金債券 利付第244回	0.65	—	100,000	100,006	2015/3/27

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

銘	柄	第28期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
金融債券		%	千円	千円	
しんきん中金債券	利付第245回	0.7	40,000	40,024	2015/4/27
しんきん中金債券	利付第246回	0.65	70,000	70,069	2015/5/27
しんきん中金債券	利付第247回	0.55	50,000	50,059	2015/6/26
商工債券	利付(3年)第146回	0.3	100,000	100,008	2015/3/27
商工債券	利付(3年)第147回	0.3	100,000	100,020	2015/4/27
商工債券	利付(3年)第152回	0.2	100,000	100,056	2015/9/25
商工債券	利付(3年)第153回	0.2	100,000	100,070	2015/10/27
小	計		1,460,000	1,461,209	
普通社債券(含む投資法人債券)					
みずほコーポレート銀行	第20回特定社債間限定同順位特約付	0.71	200,000	200,094	2015/4/20
三菱東京UFJ銀行	第114回特定社債間限定同順位特約付	0.67	200,000	200,080	2015/4/17
三菱東京UFJ銀行	第116回特定社債間限定同順位特約付	0.49	400,000	400,502	2015/7/16
三井住友銀行	第49回社債間限定同順位特約付	0.67	100,000	100,046	2015/4/20
三井住友銀行	第50回社債間限定同順位特約付	0.5	100,000	100,125	2015/7/17
小	計		1,000,000	1,000,849	
合	計		9,006,000	9,017,883	

*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28期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 2,299,246	% 12.9

*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

2014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なうことを基本とします。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資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なった場合は、各副投資顧問会社が、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行ないます。 ●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なうことで、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。 ●NFR&T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なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●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。 ●NFR&Tは選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況をモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。
受託会社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投資顧問会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社
共同投資顧問会社	野村アセットマネジメント株式会社
通貨運用会社	ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド
管理事務代行会社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー
保管銀行	

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

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

純資産計算書
2014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：1,398,072,935米ドル)		1,625,332,949
現金預金等		75,719,373
外国為替先渡し契約に係る評価差益		537,008
オプション契約に係る証拠金		8,681,309
ブローカーからの受取金		27,682,447
未収収益		6,826,933
設立費用		8,309
資産合計		<u>1,744,788,328</u>
負債		
投資オプション契約時価 (売り) (取得原価：7,377,588米ドル)		4,314,541
銀行借越金		5,427,132
受益証券買戻支払金		14,284,141
ブローカーへの未払金		13,439,311
未払費用		4,956,316
負債合計		<u>42,421,441</u>
純資産総額		<u><u>1,702,366,887</u></u>

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)	11,238	2,197,967	24,699,959,351
通貨セレクトクラス(円)	12,104	12,426,606	150,405,587,181

運用計算書
2014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	26, 193
受取配当金等	59, 720, 355
雑収益	5, 070
	<hr/>
収益合計	59, 751, 618
	<hr/>
費用	
投資顧問及び共同投資顧問報酬	19, 910, 391
事務管理代行報酬	2, 211, 529
保管費用	664, 502
源泉徴収税	123, 263
当座借越利息	3, 092
取引銀行報酬	423, 561
銀行手数料	278, 280
受託報酬	442, 752
法務報酬	41, 583
海外登記手数料	34
立替費用	40, 824
専門家報酬	61, 244
その他税	18, 813
設定費用償却	8, 304
雑費用	200
	<hr/>
費用合計	24, 228, 372
	<hr/>
純投資収益	35, 523, 246
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	206, 031, 335
オプション契約に係る損益	9, 960, 963
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(80, 676, 277)
	<hr/>
当期実現純損益	135, 316, 021
	<hr/>
投資有価証券評価損益の増減	66, 558, 487
オプション契約に係る評価損益の増減	8, 994, 897
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	45, 076, 762
	<hr/>
当期評価差損益	120, 630, 146
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	291, 469, 413
	<hr/> <hr/>

純資産変動計算書
2014年7月31日に終了する計測期間
 (金額は米ドル表示)

期初純資産総額	3,145,311,085
純投資収益	35,523,246
当期実現純損益	135,316,021
当期評価差損益	120,630,146
運用の結果による純資産の増減額	291,469,413
受益証券の発行手取金	39,690,815
受益証券の買戻支払金	(1,466,537,022)
	(1,426,846,207)
受益者への支払分配金	(307,567,404)
期末純資産総額	1,702,366,887

発行済受益証券数の変動表
2014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	3,741,998
発行受益証券数	219,896
買戻受益証券数	(1,763,927)
期末発行済受益証券数	2,197,967
通貨セレクトクラス	
期首受益証券数	23,570,471
発行受益証券数	147,465
買戻受益証券数	(11,291,330)
期末発行済受益証券数	12,426,606

統計情報
2014年7月31日現在
(未監査)

	2014	2013
期末純資産総額(米ドル)	1,702,366,887	3,145,311,085
日本円クラス(円)		
期末純資産総額	24,699,959,351	39,166,981,357
期末1口当たり純資産価格	11,238	10,467
通貨セレクトクラス(円)		
期末純資産総額	150,405,587,181	268,601,903,358
期末1口当たり純資産価格	12,104	11,396

組入資産明細
2014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					
	2,914,143	TRANSURBAN GROUP	18,974,227	21,103,133	1.25
	2,572,974	SYDNEY AIRPORT	9,084,490	10,298,177	0.60
	640,400	ASCIANO LTD	3,209,886	3,606,311	0.21
	1,635,906	SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	2,641,900	2,870,293	0.17
	319,954	APA GROUP	1,779,388	2,224,665	0.13
	443,231	AURIZON HOLDINGS LTD	1,813,776	2,071,049	0.12
	252,334	MACQUARIE ATLAS ROADS GROUP	595,209	791,520	0.05
	331,569	DUET GROUP	665,013	743,785	0.04
	15,283	AGL ENERGY LTD	196,485	210,252	0.01
			38,960,374	43,919,185	2.58
		合計：オーストラリア	38,960,374	43,919,185	2.58
		オーストリア			
普通株式					
	13,189	FLUGHAFEN WIEN AG	1,127,363	1,239,233	0.07
			1,127,363	1,239,233	0.07
		合計：オーストリア	1,127,363	1,239,233	0.07
		ベルギー			
普通株式					
	16,801	BPOST SA	364,585	422,450	0.02
	6,831	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV	294,158	332,632	0.02
			658,743	755,082	0.04
		合計：ベルギー	658,743	755,082	0.04
		バミューダ諸島			
リミテッドパートナーシップ					
	372,118	BROOKFIELD INFRASTRUCTURE LP	13,850,276	14,739,594	0.87
	23,466	BROOKFIELD RENEWABLE ENERGY LP	676,396	675,351	0.04
			14,526,672	15,414,945	0.91
普通株式					
	2,243,712	COSCO PACIFIC LIMITED	2,979,155	3,387,231	0.20
	91,682	WILSON SONS LTD BDR	1,238,079	1,415,889	0.08
	1,168,289	SINOPEC KANTONS HOLDINGS	960,573	869,797	0.05
	359,747	APT SATELLITE HOLDINGS LTD	397,411	531,954	0.03

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
	739,219	HANKORE ENVIRONMENT TECH GRP	724,812	518,573	0.03
			6,300,030	6,723,444	0.39
		合計：パミューダ諸島	20,826,702	22,138,389	1.30
		ブラジル			
普通株式	1,065,185	CCR SA	9,541,133	8,405,226	0.49
	91,400	CIA DE TRANSMISSAO DE ENE PF	1,208,753	1,162,583	0.07
	54,444	CPFL EBERGIA SA ADR	992,268	950,592	0.06
	110,884	ALUPAR INVESTIMENTO SA UNIT	849,113	833,023	0.05
	56,697	CPFL ENERGIAS RENOVAVEIS SA	305,122	320,716	0.02
			12,896,389	11,672,140	0.69
		合計：ブラジル	12,896,389	11,672,140	0.69
		カナダ			
普通株式	506,536	TRANSCANADA CORP (CAD)	23,342,765	25,229,318	1.48
	448,459	ENBRIDGE INC (USD) *	19,940,583	21,996,914	1.29
	493,228	PEMBINA PIPELINE CORP	15,653,170	20,566,234	1.21
	416,800	ENBRIDGE INC (CAD)	18,049,581	20,396,921	1.20
	167,758	KEYERA CORP (CAD)	10,137,338	12,500,369	0.73
	137,923	ALTAGAS LTD	5,440,820	6,154,207	0.36
	74,700	CANADIAN NATL RAILWAY CO (USD)	4,285,520	5,001,165	0.29
	24,300	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD (USD)	4,071,624	4,625,748	0.27
	85,214	TRANSCANADA CORP (USD)	3,988,802	4,253,883	0.25
	115,486	INTER PIPELINE LTD	2,882,091	3,556,021	0.21
	94,574	WESTSHORE TERMINALS INVESTMENT CORP	2,910,358	2,880,902	0.17
	80,982	GIBSON ENERGY INC	1,934,776	2,479,480	0.15
	64,838	PROGRESSIVE WASTE SOLUTIONS LTD USD	1,634,203	1,617,708	0.10
	30,111	CANADIAN UTILITIES LTD A	1,085,972	1,079,769	0.06
	25,928	EMERA INC	805,586	800,746	0.05
	54,363	TRANSALTA RENEWABLES INC	557,800	578,902	0.03
	27,817	VERESEN INC	501,593	471,604	0.03
			117,222,582	134,189,891	7.88
		合計：カナダ	117,222,582	134,189,891	7.88

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
		ケイマン諸島			
普通株式	1,300,083	TOWNGAS CHINA CO LTD	1,371,330	1,501,364	0.09
	100,343	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	68,959	70,045	0.00
			1,440,289	1,571,409	0.09
		合計：ケイマン諸島	1,440,289	1,571,409	0.09
		チリ			
普通株式	65,928	ENERSIS SA ADR	1,207,412	1,115,501	0.06
	22,913	ENDESA ADR	1,087,244	1,020,316	0.06
	995,935	AGUAS ANDIANS SA-A	754,036	626,047	0.04
			3,048,692	2,761,864	0.16
		合計：チリ	3,048,692	2,761,864	0.16
		中国			
普通株式	4,858,000	BEIJING CAPITAL INTL AIRPORT H	3,395,460	3,353,537	0.20
	2,556,939	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD H	2,743,311	3,117,770	0.18
	2,462,300	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD H	2,225,946	2,659,245	0.16
	877,819	SHENZHEN EXPRESSWAY CO- H	518,853	530,082	0.03
			8,883,570	9,660,634	0.57
		合計：中国	8,883,570	9,660,634	0.57
		フィンランド			
普通株式	100,000	FORTUM OYJ	2,015,778	2,572,034	0.15
			2,015,778	2,572,034	0.15
		合計：フィンランド	2,015,778	2,572,034	0.15
		フランス			
普通株式	279,297	VINCI SA	15,038,755	19,313,443	1.14
	137,745	AEROPORTS DE PARIS ADP	13,086,584	18,885,962	1.11
	678,559	GROUPE EUROTUNNEL SA REGR	6,336,743	8,988,175	0.53
	473,463	SUEZ ENVIRONNEMENT CO	7,338,736	8,847,808	0.52

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
	315,742	GDF SUEZ	8,461,814	8,142,139	0.48
	213,138	EDF	5,863,347	6,892,449	0.40
	270,859	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	3,679,647	4,800,412	0.28
	90,981	EUTELSAT COMMUNICATIONS	3,097,462	3,143,239	0.18
	16,026	RUBIS SA	954,661	962,323	0.06
			<u>63,857,749</u>	<u>79,975,950</u>	<u>4.70</u>
		合計：フランス	<u>63,857,749</u>	<u>79,975,950</u>	<u>4.70</u>
		ドイツ			
普通株式	135,870	FRAPORT AG	9,395,831	8,977,720	0.52
	61,340	RWE AG A	2,304,549	2,469,653	0.15
	80,269	E.ON SE	1,464,284	1,519,377	0.09
			<u>13,164,664</u>	<u>12,966,750</u>	<u>0.76</u>
		合計：ドイツ	<u>13,164,664</u>	<u>12,966,750</u>	<u>0.76</u>
		ガーンジー島			
普通株式	966,377	HSBC INFRASTRUCTURE CO	2,032,741	2,354,902	0.14
			<u>2,032,741</u>	<u>2,354,902</u>	<u>0.14</u>
		合計：ガーンジー島	<u>2,032,741</u>	<u>2,354,902</u>	<u>0.14</u>
		香港			
普通株式	574,320	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	2,949,475	4,075,758	0.24
	1,137,745	CHINA MERCHANTS HOLDINGS INT CO LTD	3,739,525	3,860,936	0.23
	317,071	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS	2,727,981	2,769,728	0.16
	1,673,631	CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	1,876,963	2,254,510	0.13
	318,722	CHEUNG KONG INFRA HLDGS	2,116,151	2,253,640	0.13
	145,496	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,217,138	1,301,935	0.08
	254,866	MASS TRANSIT RAILWAY CORP (MTRC)	961,252	1,004,651	0.06
	149,960	HONG KONG & CHINA GAS	360,934	328,166	0.02
	132,000	HKT TRUST AND HKT LTD	142,842	156,524	0.01
			<u>16,092,261</u>	<u>18,005,848</u>	<u>1.06</u>
		合計：香港	<u>16,092,261</u>	<u>18,005,848</u>	<u>1.06</u>

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
		インド			
普通株式	16,596	GAIL INDIA LTD REG S GDR	595,386	703,836	0.04
			595,386	703,836	0.04
		合計：インド	595,386	703,836	0.04
		インドネシア			
普通株式	1,218,312	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE TBK	622,488	873,313	0.05
	846,551	JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	402,197	469,742	0.03
			1,024,685	1,343,055	0.08
		合計：インドネシア	1,024,685	1,343,055	0.08
		イタリア			
普通株式	2,313,993	ATLANTIA SPA	47,273,603	61,438,572	3.61
	4,503,532	SNAM SPA	22,590,854	26,605,245	1.56
	3,772,155	TERNIA SPA	16,999,762	19,869,112	1.17
	1,929,400	ENEL GREEN POWER SPA	4,584,058	5,350,176	0.31
	852,350	ENEL SPA	3,549,897	4,868,673	0.29
	143,924	SIAS SPA	1,568,151	1,716,890	0.10
	416,244	HERA SPA	841,989	1,126,354	0.07
			97,408,314	120,975,022	7.11
		合計：イタリア	97,408,314	120,975,022	7.11
		日本			
普通株式	26,800	EAST JAPAN RAILWAY CO	1,998,232	2,168,283	0.13
	180,612	KAMIGUMI CO LTD	1,550,027	1,736,586	0.10
	41,268	JAPAN AIRPORT TERMINAL CO LTD	832,160	1,420,268	0.08
	41,650	MITSUBISHI LOGISTICS CORP	595,329	639,368	0.04
			4,975,748	5,964,505	0.35
		合計：日本	4,975,748	5,964,505	0.35

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
		ジャージー			
投資信託	1,045,500	INTERNATIONAL PUBLIC PARTNER	2,076,932	2,333,930	0.14
		合計：ジャージー	2,076,932	2,333,930	0.14
		合計：ジャージー	2,076,932	2,333,930	0.14
		ルクセンブルグ			
普通株式	597,486	SES SA	18,139,490	21,970,782	1.29
		合計：ルクセンブルグ	18,139,490	21,970,782	1.29
		マレーシア			
普通株式	218,482	PETRONAS GAS BHD	1,412,258	1,607,129	0.10
	24,852	WESTPORTS HOLDINGS BHD	22,090	22,111	0.00
		合計：マレーシア	1,434,348	1,629,240	0.10
		合計：マレーシア	1,434,348	1,629,240	0.10
		マーシャル諸島			
リミテッドパートナーシップ	74,400	TEEKAY OFFSHORE PARTNERS LP	2,408,396	2,503,560	0.15
	58,000	TEEKAY LNG PARTNERS	2,459,854	2,427,358	0.14
		合計：マーシャル諸島	4,868,250	4,930,918	0.29
		合計：マーシャル諸島	4,868,250	4,930,918	0.29
		メキシコ			
普通株式	18,297	GRUPO AEROPORTUARIO SUR ADR	2,270,693	2,292,432	0.12
	315,486	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO B	1,685,831	2,142,873	0.13
	582,242	OHL MEXICO SAB DE CV	1,492,774	1,673,302	0.10
	294,999	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB	1,004,356	1,657,524	0.10
	120,588	PROMOTORA Y OPERAD DE INFRAESTRU L	1,597,270	1,534,152	0.09
	14,139	GRUPO AEROPORTUARIO CENTRO NORT ADR	366,900	459,093	0.03
		合計：メキシコ	8,417,824	9,759,376	0.57
		合計：メキシコ	8,417,824	9,759,376	0.57

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
		オランダ			
普通株式	100,479	VOPAK NV	5,953,207	4,663,951	0.27
			5,953,207	4,663,951	0.27
		合計：オランダ	5,953,207	4,663,951	0.27
		ニュージーランド			
普通株式	1,161,354	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD (NZD) NEW	3,352,723	3,769,143	0.22
	147,527	PORT OF TAURANGA LTD	1,772,657	1,944,008	0.11
	392,000	INFRATIL LTD	771,725	829,278	0.05
			5,897,105	6,542,429	0.38
		合計：ニュージーランド	5,897,105	6,542,429	0.38
		ノルウェー			
普通株式	36,533	HAFSLUND-B SHS	311,382	303,225	0.02
			311,382	303,225	0.02
		合計：ノルウェー	311,382	303,225	0.02
		フィリピン			
普通株式	1,966,925	INTL CONTAINER TERM SERV INC	4,366,503	5,125,224	0.30
			4,366,503	5,125,224	0.30
		合計：フィリピン	4,366,503	5,125,224	0.30
		ポルトガル			
普通株式	233,959	REDES ENERGETICAS NACIONAIS SA	850,381	824,899	0.05
	149,469	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA	612,977	701,402	0.04
			1,463,358	1,526,301	0.09
		合計：ポルトガル	1,463,358	1,526,301	0.09

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
		シンガポール			
普通株式					
	4,327,946	HUTCHISON PORT HOLDINGS TRST	3,242,084	3,224,320	0.19
	757,399	COMFORTDELGRO CORP LTD	1,156,837	1,572,726	0.09
	684,729	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	1,376,320	1,312,035	0.08
	575,805	SINGAPORE POST LTD	579,754	812,488	0.05
	1,991,354	CITYSPRING INFRASTRUCTURE	762,797	798,265	0.05
	300,143	SATS LTD	728,392	724,308	0.04
	480,569	KEPPEL INFRASTRUCTURE TRUST	393,119	398,772	0.02
	314,833	HYFLUX LTD	361,215	299,108	0.02
	48,000	SINGAPORE TELECOM 1000	146,079	156,626	0.01
			<u>8,746,597</u>	<u>9,298,648</u>	<u>0.55</u>
		合計：シンガポール	<u>8,746,597</u>	<u>9,298,648</u>	<u>0.55</u>
		スペイン			
普通株式					
	1,791,632	FERROVIAL SA	29,957,869	37,633,126	2.21
	1,199,047	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	21,972,932	26,366,502	1.55
	872,624	IBERDROLA SA	5,320,194	6,506,475	0.38
	187,910	ENAGAS SA	5,137,512	6,265,420	0.37
	550,854	EDP RENOVAVEIS SA	3,158,173	3,887,386	0.23
	43,641	RED ELECTRICA CORPORACION SA	2,587,276	3,753,230	0.22
	6,899	ACCIONA SA	573,794	569,117	0.03
	14,864	OBRASCON HUARTE LAIN SA	593,214	562,609	0.03
			<u>69,300,964</u>	<u>85,543,865</u>	<u>5.02</u>
		合計：スペイン	<u>69,300,964</u>	<u>85,543,865</u>	<u>5.02</u>
		スイス			
普通株式					
	13,841	FLUGHAFEN ZUERICH AG REG	7,179,949	8,641,104	0.51
			<u>7,179,949</u>	<u>8,641,104</u>	<u>0.51</u>
		合計：スイス	<u>7,179,949</u>	<u>8,641,104</u>	<u>0.51</u>
		イギリス			
普通株式					
	4,467,731	NATIONAL GRID PLC	53,949,685	64,590,402	3.80
	946,110	UNITED UTILITIES GROUP PLC	12,038,986	14,229,597	0.84
	554,191	PENNON GROUP PLC	6,365,292	7,632,697	0.45
	80,759	NATIONAL GRID PLC ADR	5,233,657	5,815,456	0.34

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
366,919	CENTRICA PLC	2,059,232	1,915,974	0.11
318,379	STAGECOACH GROUP PLC	2,007,868	1,913,768	0.11
45,493	SSE PLC	1,035,169	1,120,121	0.07
20,129	ABENGOA YIELD PLC	583,741	744,773	0.04
405,978	SHANKS GROUP PLC	727,399	739,232	0.04
		84,001,029	98,702,020	5.80
	合計：イギリス	84,001,029	98,702,020	5.80
	アメリカ			
	リミテッドパートナーシップ			
742,743	ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS LP	44,716,791	56,121,662	3.29
735,763	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP	38,427,323	42,688,969	2.51
406,110	MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP	23,733,185	32,890,849	1.93
359,094	MARKWEST ENERGY PARTNERS LP	22,885,410	24,831,350	1.46
346,271	ACCESS MIDSTREAM PARTNERS LP	18,947,158	20,720,857	1.22
586,483	EL PASO PIPELINE PARTNERS LP	22,493,495	19,529,884	1.15
333,837	ONEOK PARTNERS LP	18,692,543	18,671,503	1.10
311,182	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP	15,380,587	17,391,962	1.02
478,588	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP	14,138,284	16,315,065	0.96
233,653	DCP MIDSTREAM PARTNERS LP	12,775,692	12,635,954	0.74
218,688	ENERGY TRANSFER EQUITY LP	6,741,750	11,896,627	0.70
179,739	MPLX LP	7,388,898	10,104,927	0.59
326,664	REGENCY ENERGY PARTNERS LP	8,257,687	9,979,585	0.59
196,471	WILLIAMS PARTNERS LP	10,141,006	9,929,644	0.58
221,200	VALERO ENERGY PARTNERS LP	6,589,072	9,779,252	0.57
228,392	OILTANKING PARTNERS LP *	6,445,174	9,507,959	0.56
123,496	TESORO LOGISTICS LP *	6,745,379	8,153,329	0.48
94,906	EQT MIDTREAM PARTNERS LP	6,436,805	8,102,125	0.48
145,044	ROSE ROCK MIDSTREAM LP	4,895,889	7,504,577	0.44
112,046	TARGA RESOURCES PARTNERS LP	5,205,357	7,494,757	0.44
129,288	WESTERN GAS EQUITY PARTNERS LP	4,949,328	7,290,550	0.43
89,691	WESTERN GAS PARTNERS LP	5,257,084	6,620,990	0.39
56,425	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS MLP	4,845,343	4,550,112	0.27
95,999	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP	3,200,900	3,707,481	0.22
104,178	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	2,604,450	3,539,968	0.21
142,918	QEP MIDSTREAM PARTNERS LP	3,133,745	3,465,762	0.20
62,759	TC PIPELINES LP	3,031,270	3,226,691	0.19
111,489	SOUTHCROSS ENERGY PARTNERS LP	1,900,834	2,418,196	0.14
153,428	CRESTWOOD EQUITY PARTNERSHIPS □ *	3,075,793	2,290,680	0.13
37,550	SPECTRA ENERGY PARTNERS LP	1,433,882	1,941,335	0.11
14,080	BUCKEYE PARTNERS LP	845,693	1,128,371	0.07
48,865	CRESTWOOD MISTREAM PARTNERS LP *	92,313	1,073,564	0.06
21,539	SUNOCO LOGISTIC PARTNERS LP	683,842	951,378	0.06
31,136	BOARDWALK PIPELINE PARTNERS MLP	896,907	569,789	0.03

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
12,128	ARC LOGISTICS PARTNERS LP	276,454	302,715	0.02
8,056	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	302,371	266,976	0.02
5,236	BLUEKNIGHT ENERGY PARTNERS LP	46,246	45,763	0.00
		337,613,940	397,641,158	23.36
普通株式				
413,905	SEMPRA ENERGY *	33,430,517	41,684,373	2.45
437,354	DOMINION RESOURCES INC *	27,651,506	29,849,411	1.75
689,724	SPECTRA ENERGY CORP *	22,916,853	28,530,433	1.68
299,635	NEXTERA ENERGY INC *	24,908,742	28,426,372	1.67
538,926	PG&E CORP	23,106,990	24,321,730	1.43
629,759	NISOURCE INC *	19,817,809	23,924,544	1.41
442,916	AMERICAN WATER WORKS CO INC *	17,874,078	21,304,260	1.25
272,291	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	19,990,048	20,160,426	1.18
174,409	UNION PACIFIC CORP	14,754,513	17,154,869	1.01
280,417	WILLIAMS COS INC	12,160,827	15,711,765	0.92
534,888	CMS ENERGY CORP *	14,526,448	15,572,194	0.91
221,701	PHILLIPS 66 PARTNERS LP	6,758,187	14,042,541	0.82
191,700	DUKE ENERGY CORP *	13,505,016	13,938,507	0.82
259,211	WISCONSIN ENERGY CORP	10,976,152	11,413,060	0.67
359,842	EXELON CORP *	12,537,217	11,187,488	0.66
203,445	NRG YIELD INC CLASS A	7,506,253	10,585,243	0.62
108,441	AMERICAN TOWER CORP *	8,779,621	10,340,934	0.61
227,736	NORTHEAST UTILITIES INC	9,858,203	10,090,982	0.59
259,200	ITC HOLDINGS CORP	7,773,357	9,504,864	0.56
256,554	PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	6,969,727	7,596,564	0.45
196,711	KINDER MORGAN INC	7,163,624	7,188,804	0.42
117,700	EDISON INTERNATIONAL	6,043,124	6,512,341	0.38
63,300	NORFOLK SOUTHERN CORP	4,946,221	6,466,095	0.38
193,928	PPL CORPORATION	6,350,712	6,422,895	0.38
121,352	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	5,870,998	6,358,845	0.37
49,454	TARGA RESOURCES CORP	4,720,336	6,288,076	0.37
148,000	REPUBLIC SERVICES INC	4,594,090	5,607,720	0.33
220,000	CENTERPOINT ENERGY INC *	5,055,379	5,363,600	0.32
169,137	TERRAFORM POWER INC - A	4,228,425	5,096,098	0.30
106,700	NORTHWESTERN CORP	4,522,777	4,972,220	0.29
114,600	OGE ENERGY CORP	4,049,882	4,156,542	0.24
73,100	CLECO CORP	3,436,346	4,013,190	0.24
60,276	ONEOK INC	3,338,878	3,863,993	0.23
121,349	PATTERN ENERGY GROUP INC	3,210,806	3,769,100	0.22
34,300	SBA COMMUNICATIONS CORP CL A	2,895,762	3,682,791	0.22
98,406	GEO GROUP INC	3,432,371	3,393,039	0.20
95,175	PUBLIC SERV ENTERPRISE GROUP	3,057,145	3,387,278	0.20
58,000	CONSOLID EDISON INC	3,220,650	3,261,920	0.19
64,400	ATMOS ENERGY CORP	2,507,550	3,121,468	0.18
62,596	SOUTHERN CO	2,799,645	2,726,056	0.16
104,061	QUESTAR CORP	2,431,423	2,337,210	0.14
70,836	CORRECTIONS CORP OF AMERICA	2,309,248	2,283,044	0.13

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
71,900	MDU RESOURCES GROUP INC	2,012,190	2,274,197	0.13
91,942	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP	1,838,840	2,206,608	0.13
106,131	COVANTA HOLDING CORP	2,160,030	2,162,950	0.13
48,680	UTILITIES SELECT SECTOR SPDR *	1,806,539	2,023,141	0.12
19,237	GENESEE & WYOMING INC CL A	1,902,667	1,912,543	0.11
49,800	WESTAR ENERGY INC	1,637,276	1,808,487	0.11
56,830	PBF LOGISTICS LP	1,307,090	1,449,165	0.09
39,478	PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO	1,284,382	1,274,350	0.07
25,870	WASTE CONNECTIONS INC	1,117,182	1,238,914	0.07
37,158	WESTERN REFINING LOGISTICS LP	817,476	1,210,979	0.07
49,400	CALPINE CORP	1,138,966	1,091,740	0.06
13,926	SEMGROUP CORP CLASS A	853,170	1,069,795	0.06
20,200	VERIZON COMMUNICATIONS INC	958,683	1,026,362	0.06
30,695	CONNECTICUT WATER SERVICE INC	886,408	982,240	0.06
14,065	MACQUARIE INFRASTRUCTURE CO	931,447	975,548	0.06
54,740	TECO ENERGY INC	990,794	963,424	0.06
12,152	DTE ENERGY COMPANY	927,741	905,932	0.05
33,990	AQUA AMERICA INC	840,588	810,662	0.05
30,337	SP PLUS CORP	703,247	593,088	0.03
9,195	ALLIANT ENERGY CORP	539,468	524,115	0.03
14,823	SJW CORP	389,391	393,106	0.02
6,900	COMCAST CORP A SPECIAL	297,798	371,703	0.02
9,166	ONE GAS INC	0	331,351	0.02
8,834	UNITIL CORP	292,564	282,776	0.02
3,484	SOUTHWEST GAS CORP	179,064	172,597	0.01
2,539	DIGITAL REALTY TRUST INC REIT	146,338	165,238	0.01
2,481	ALLETE INC	123,232	117,153	0.01
	合計：アメリカ	432,070,027	493,951,049	29.01
		769,683,967	891,592,207	52.37
	組入資産合計	1,398,072,935	1,625,332,949	95.47

* 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

2014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

2014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	7,688,668	USD	75,853	2014年8月11日	(1,100)
JPY	7,687,985	USD	75,853	2014年8月25日	(1,100)
JPY	12,229,032,078	USD	120,019,904	2014年8月11日	(1,122,091)
JPY	11,971,566,758	USD	118,082,119	2014年8月25日	(1,678,060)
USD	58,492,341	EUR	43,000,000	2014年10月9日	875,687
USD	18,113,245	CAD	19,400,000	2014年10月9日	364,676
USD	6,201,891	BRL	14,100,000	2014年10月9日	51,401
USD	3,683,696	MXN	48,200,000	2014年10月9日	43,792
USD	2,595,888	JPY	264,000,000	2014年10月9日	28,112
USD	3,775,123	BRL	8,659,000	2014年10月22日	11,233
USD	651,147	CAD	700,000	2014年10月9日	10,735
USD	1,790,943	EUR	1,330,000	2014年10月9日	8,847
USD	310,090	AUD	330,000	2014年10月9日	4,464
USD	201,356	BRL	460,000	2014年10月9日	703
USD	11,573,932	HKD	89,700,000	2014年10月9日	(1,064)
TRY	131,000,000	USD	60,171,788	2014年8月22日	1,014,160
TRY	120,000,000	USD	55,201,600	2014年8月22日	846,596
TRY	120,000,000	USD	55,331,922	2014年8月22日	716,274
ZAR	350,000,000	USD	31,944,945	2014年8月22日	698,915
ZAR	350,000,000	USD	32,209,675	2014年8月22日	434,184
ZAR	500,000,000	USD	46,123,759	2014年9月26日	224,531
ZAR	500,000,000	USD	46,160,379	2014年9月26日	187,911
ZAR	509,000,000	USD	47,020,051	2014年9月26日	162,508
ZAR	404,000,000	USD	37,542,281	2014年8月22日	138,059
USD	10,288,311	TRY	22,000,000	2014年8月22日	12,808
TRY	67,000,000	USD	31,067,420	2014年9月26日	3,977
AUD	54,766,027	USD	50,899,545	2014年8月22日	(3,185)
BRL	6,000,000	USD	2,670,226	2014年9月3日	(25,886)
TRY	66,000,000	USD	30,668,432	2014年9月26日	(60,786)
TRY	66,000,000	USD	30,671,995	2014年9月26日	(64,350)
AUD	33,700,000	USD	31,383,125	2014年9月26日	(144,332)
AUD	54,000,000	USD	50,359,266	2014年8月22日	(174,806)
AUD	34,000,000	USD	31,751,070	2014年9月26日	(234,187)
AUD	34,000,000	USD	31,791,700	2014年9月26日	(274,817)
AUD	54,000,000	USD	50,469,804	2014年8月22日	(285,344)
MXN	1,780,000,000	USD	135,898,610	2014年8月22日	(1,003,408)
BRL	766,500,000	USD	340,386,793	2014年9月3日	(2,572,218)
MXN	3,740,000,000	USD	287,382,818	2014年9月26日	(4,693,863)
USD	553,618	JPY	56,212,846	2014年8月25日	7,040
USD	553,618	JPY	56,217,828	2014年8月11日	7,036
USD	520,098	JPY	52,777,043	2014年8月11日	6,969

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	423,751	JPY	43,012,490	2014年8月11日	5,559
USD	362,123	JPY	36,686,221	2014年8月11日	5,439
USD	479,794	JPY	48,907,370	2014年8月11日	4,288
USD	328,955	JPY	33,431,409	2014年8月11日	3,915
USD	251,935	JPY	25,565,140	2014年8月11日	3,376
USD	265,583	JPY	27,052,369	2014年8月25日	2,543
USD	265,583	JPY	27,054,759	2014年8月11日	2,541
USD	409,966	JPY	41,912,791	2014年8月25日	2,433
USD	409,966	JPY	41,916,276	2014年8月11日	2,432
USD	164,759	JPY	16,703,034	2014年8月25日	2,350
USD	164,759	JPY	16,704,517	2014年8月11日	2,349
USD	224,521	JPY	22,893,563	2014年8月25日	1,919
USD	224,521	JPY	22,895,471	2014年8月11日	1,918
USD	143,644	JPY	14,588,360	2014年8月25日	1,797
USD	143,644	JPY	14,589,652	2014年8月11日	1,796
USD	144,874	JPY	14,767,696	2014年8月11日	1,295
USD	165,786	JPY	16,949,107	2014年8月25日	984
USD	165,786	JPY	16,950,516	2014年8月11日	984
USD	86,930,230	EUR	63,500,000	2014年8月6日	1,863,978
USD	67,995,948	CAD	72,500,000	2014年8月6日	1,565,254
USD	95,605,813	EUR	70,654,000	2014年10月22日	930,131
USD	75,543,988	GBP	44,200,000	2014年8月6日	854,167
USD	109,417,214	EUR	81,270,000	2014年9月25日	527,575
USD	20,019,819	AUD	21,260,000	2014年9月25日	311,039
USD	14,823,665	CAD	15,930,000	2014年9月25日	244,516
USD	12,585,559	GBP	7,350,000	2014年10月22日	173,860
USD	11,035,502	CAD	11,884,000	2014年10月22日	166,877
USD	6,643,614	NZD	7,690,000	2014年9月25日	147,310
USD	10,593,183	GBP	6,200,000	2014年10月9日	122,247
USD	14,645,989	GBP	8,600,000	2014年9月25日	119,973
USD	14,380,626	AUD	15,454,000	2014年10月22日	80,489
USD	4,702,720	CHF	4,200,000	2014年10月9日	75,783
USD	4,532,759	MXN	59,000,000	2014年9月25日	72,850
USD	9,239,095	AUD	9,900,000	2014年10月9日	70,289
USD	6,778,688	SGD	8,385,000	2014年9月25日	56,146
USD	3,676,303	JPY	373,000,000	2014年9月25日	48,706
USD	5,121,499	PHP	221,300,000	2014年9月26日	39,317
USD	3,240,084	BRL	7,320,000	2014年9月29日	38,479
USD	4,080,636	CHF	3,680,000	2014年9月25日	27,012
USD	3,247,795	EUR	2,411,000	2014年10月22日	17,079
USD	1,607,423	MYR	5,110,000	2014年9月29日	14,709
USD	1,337,936	IDR	15,500,000,000	2014年9月29日	14,186
IDR	3,000,000,000	USD	246,548	2014年8月6日	12,267
USD	630,937	CLP	358,000,000	2014年9月29日	8,801
USD	511,941	CAD	550,000	2014年9月25日	8,581
IDR	2,900,000,000	USD	245,243	2014年8月6日	4,945
PHP	15,000,000	USD	340,676	2014年8月5日	4,263
USD	315,347	NOK	1,960,000	2014年9月25日	3,153
PHP	15,250,000	USD	347,776	2014年8月5日	2,912
IDR	5,000,000,000	USD	428,816	2014年8月6日	2,543

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	1,400,000,000	USD	118,644	2014年8月6日	2,137
USD	138,189	JPY	14,000,000	2014年10月9日	2,020
USD	796,085	AUD	858,583	2014年10月22日	1,608
USD	223,861	MYR	710,000	2014年8月6日	1,542
IDR	4,300,000,000	USD	369,574	2014年8月6日	1,395
USD	566,834	AUD	610,000	2014年9月25日	1,343
MYR	300,000	USD	92,850	2014年8月6日	1,088
USD	2,735,116	IDR	31,700,000,000	2014年8月6日	297
HKD	7,400,000	USD	954,811	2014年8月6日	21
USD	296,761	HKD	2,300,000	2014年8月6日	(10)
HKD	3,100,000	USD	400,040	2014年10月9日	(13)
JPY	11,000,000	USD	107,074	2014年10月9日	(84)
GBP	270,000	USD	456,370	2014年9月25日	(321)
CAD	480,000	USD	439,753	2014年9月25日	(457)
EUR	49,000	USD	66,286	2014年10月22日	(627)
PHP	11,400,000	USD	263,401	2014年8月5日	(1,247)
MXN	2,500,000	USD	190,553	2014年9月25日	(1,575)
USD	18,831,480	HKD	145,950,000	2014年9月25日	(1,856)
USD	4,887,940	HKD	37,900,000	2014年8月6日	(2,351)
BRL	710,000	USD	312,087	2014年10月9日	(2,382)
CAD	1,000,000	USD	918,459	2014年10月9日	(3,585)
CAD	450,000	USD	415,532	2014年9月25日	(3,692)
MXN	4,500,000	USD	346,100	2014年9月25日	(5,938)
MXN	6,500,000	USD	499,091	2014年10月9日	(8,233)
IDR	15,100,000,000	USD	1,313,614	2014年8月6日	(10,909)
MYR	5,110,000	USD	1,612,190	2014年8月6日	(12,113)
USD	1,458,947	MYR	4,700,000	2014年8月6日	(12,749)
USD	6,069,297	PHP	264,500,000	2014年8月5日	(13,133)
GBP	792,000	USD	1,352,357	2014年10月22日	(14,933)
CAD	3,400,000	USD	3,132,254	2014年8月6日	(16,884)
EUR	1,960,000	USD	2,657,380	2014年10月9日	(31,133)
PHP	222,850,000	USD	5,159,759	2014年8月5日	(35,110)
CAD	3,300,000	USD	3,070,292	2014年8月6日	(46,551)
EUR	3,000,000	USD	4,072,596	2014年8月6日	(53,718)
GBP	2,200,000	USD	3,771,675	2014年8月6日	(54,083)
GBP	4,100,000	USD	7,023,320	2014年8月6日	(95,079)
CAD	4,900,000	USD	4,595,829	2014年8月6日	(106,031)
EUR	5,900,000	USD	8,040,815	2014年8月6日	(137,022)

537,008

注記2ー未決済オプション契約

2014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	(18,000)	C CCI UN 79.7992 31/07/14 OTC	2014年7月31日	(11,735)	0	11,735
USD	(45,000)	C CNP UN 25.1475 31/07/14 OTC	2014年7月31日	(8,298)	0	8,298
USD	(412)	C DUK UN 73 31/07/14 FLEX	2014年7月31日	(38,711)	0	38,711
USD	(150,000)	C EPB UN 36 01/08/14 OTC	2014年8月1日	(59,895)	0	59,895
USD	(75,000)	C EXC UN 35.6277 05/08/14 OTC	2014年8月5日	(29,835)	0	29,835
USD	(15,000)	C MMP UN 85.2 01/08/14 OTC	2014年8月1日	(15,620)	0	15,620
USD	(20,000)	C MWE UN 73.25 01/08/14 OTC	2014年8月1日	(19,426)	0	19,426
USD	(62,000)	C NEE UN 100.5 31/07/14 OTC	2014年7月31日	(116,374)	0	116,374
USD	(75,000)	C PCG UN 48.5 01/08/14 OTC	2014年8月1日	(35,595)	0	35,595
GBP	(60,000)	C SGC LN 392 06/08/14 OTC	2014年8月6日	(3,379)	0	3,379
USD	(15,000)	C SRE UN 106 01/08/14 OTC	2014年8月1日	(14,250)	0	14,250
GBP	(40,000)	C SSE LN 1613 06/08/14 OTC	2014年8月6日	(1,600)	0	1,600
USD	(30,000)	C STR UN 24.6891 04/08/14 OTC	2014年8月4日	(2,877)	0	2,877
USD	(15,000)	C TLLP UN 73.707 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(11,808)	0	11,808
EUR	(50,000)	C ABE SM 16.65 01/08/14 OTC	2014年8月1日	(26,696)	(301)	26,395
EUR	(50,000)	C ABE SM 16.70 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(11,613)	(3,981)	7,632
EUR	(15,000)	C ABE SM 16.8555 06/08/14 OTC	2014年8月6日	(3,138)	(452)	2,686
EUR	(75,900)	C ABE SM 16.9529 24/09/14 OTC	2014年9月24日	(37,638)	(24,317)	13,321
EUR	(75,900)	C ABE SM 16.9731 12/08/14 OTC	2014年8月12日	(33,038)	(4,037)	29,001
EUR	(122,200)	C ABE SM 16.9983 06/08/14 OTC	2014年8月6日	(55,768)	(1,557)	54,211
USD	(15,000)	C ACMP UN 63.68 25/09/14 OTC	2014年9月25日	(22,635)	(5,663)	16,972
USD	(60,000)	C ACMP UN 65.4565 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(27,072)	(1)	27,071
EUR	(6,100)	C ADP FP 100.798 18/09/14 OTC	2014年9月18日	(18,575)	(20,050)	(1,475)
EUR	(2,900)	C ADP FP 103.515 09/10/14 OTC	2014年10月9日	(10,228)	(4,160)	6,068
EUR	(2,900)	C ADP FP 104.03 25/09/14 OTC	2014年9月25日	(8,848)	(2,695)	6,153
EUR	(1,500)	C ADP FP 96.1785 03/09/14 OTC	2014年9月3日	(4,810)	(12,904)	(8,094)
EUR	(7,000)	C ADP FP 97.8562 12/09/14 OTC	2014年9月12日	(16,905)	(45,847)	(28,942)
EUR	(7,000)	C ADP FP 98.9699 12/08/14 OTC	2014年8月12日	(22,235)	(33,335)	(11,100)
USD	(34,400)	C AEP UN 54.546 08/09/14 OTC	2014年9月8日	(23,392)	(6,961)	16,431
USD	(35,000)	C AEP UN 55.7951 05/08/14 OTC	2014年8月5日	(11,375)	(2)	11,373
CAD	(199)	C ALA CN 50 16/08/14	2014年8月16日	(7,970)	(14,589)	(6,619)
CAD	(16,400)	C ALA CN 49.30 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(14,970)	(3,839)	11,131
CAD	(10,000)	C ALA CN 50.1126 08/08/14 OTC	2014年8月8日	(4,835)	(767)	4,068
USD	(25,000)	C AMT UN 92 21/08/14 OTC	2014年8月21日	(38,919)	(103,267)	(64,348)
USD	(100)	C AMT UN 92.5 16/08/14	2014年8月16日	(6,896)	(36,300)	(29,404)
AUD	(110,000)	C APA AU 7.3673 10/09/14 OTC	2014年9月10日	(6,239)	(20,759)	(14,520)
AUD	(90,000)	C APA AU 7.8062 02/10/14 OTC	2014年10月2日	(4,386)	(4,207)	179
EUR	(455)	C ATL IM 20 14/08/14	2014年8月14日	(120,293)	(88,959)	31,334
EUR	(150,000)	C ATL IM 20.604 06/08/14 OTC	2014年8月6日	(67,651)	(4,798)	62,853
EUR	(160,000)	C ATL IM 20.6515 06/08/14 OTC	2014年8月6日	(41,531)	(4,220)	37,311
EUR	(250)	C ATL IM 21 14/08/14	2014年8月14日	(43,400)	(13,061)	30,339
EUR	(304)	C ATL IM 21 19/09/14	2014年9月19日	(50,611)	(48,258)	2,353
USD	(38,000)	C ATO UN 52.7978 11/09/14 OTC	2014年9月11日	(27,075)	(7,947)	19,128
USD	(35,500)	C AWK UN 47.95 04/08/14 OTC	2014年8月4日	(36,246)	(16,156)	20,090
USD	(22,200)	C AWK UN 48.8867 09/09/14 OTC	2014年9月9日	(11,389)	(9,318)	2,071
USD	(33,300)	C AWK UN 49.1492 04/09/14 OTC	2014年9月4日	(19,614)	(10,830)	8,784
USD	(11,300)	C AWK UN 49.769 11/08/14 OTC	2014年8月11日	(6,102)	(571)	5,531
USD	(11,200)	C AWK UN 49.769 21/08/14 OTC	2014年8月21日	(5,824)	(1,539)	4,285
USD	(15,000)	C AWK UN 49.8932 06/08/14 OTC	2014年8月6日	(1,090)	(318)	772
AUD	(150,000)	C AZJ AU 5.2015 08/08/14 OTC	2014年8月8日	(4,980)	(202)	4,778
USD	(20,000)	C BIN UN 26.3165 04/08/14 OTC	2014年8月4日	(1,022)	(1)	1,021
USD	(50,000)	C BIP UN 41.5 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(19,510)	(942)	18,568
USD	(10,000)	C BIP UN 41.818 04/08/14 OTC	2014年8月4日	(1,543)	(14)	1,529

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	(20,000)	C BWP UN 19.0550 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(11,174)	(117)	11,057
USD	(25,000)	C CCI UN 76.80 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(17,648)	(791)	16,857
USD	(8,000)	C CCI UN 76.838 06/08/14 OTC	2014年8月6日	(3,461)	(160)	3,301
USD	(25,000)	C CCI UN 77.2 21/08/14 OTC	2014年8月21日	(25,000)	(5,378)	19,622
USD	(18,000)	C CCI UN 77.2304 28/08/14 OTC	2014年8月28日	(15,665)	(5,862)	9,803
USD	(14,000)	C CCI UN 77.6958 18/08/14 OTC	2014年8月18日	(10,409)	(1,847)	8,562
USD	(140,000)	C CCRO3 BZ 18.2608 06/08/14 OTC	2014年8月6日	(26,082)	(5,012)	21,070
USD	(45,000)	C CCRO3 BZ 18.8496 03/09/14 OTC	2014年9月3日	(10,256)	(5,062)	5,194
USD	(90,000)	C CEQP UN 15.3161 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(20,079)	(11,583)	8,496
USD	(30)	C CMCSK UN 55 16/08/14	2014年8月16日	(1,469)	(1,800)	(331)
USD	(30,000)	C CMLP UN 22.7321 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(4,305)	(1,821)	2,484
USD	(65,700)	C CMS UN 30.6428 04/09/14 OTC	2014年9月4日	(26,083)	(12,056)	14,027
USD	(65,800)	C CMS UN 30.6428 21/08/14 OTC	2014年8月21日	(20,530)	(7,514)	13,016
USD	(15,000)	C CMS UN 31.106 06/08/14 OTC	2014年8月6日	(906)	(57)	849
USD	(68,000)	C CMS UN 31.3276 04/08/14 OTC	2014年8月4日	(22,372)	(23)	22,349
GBP	(340,000)	C CNA LN 322 06/08/14 OTC	2014年8月6日	(12,670)	(115)	12,555
USD	(9,800)	C CNL UN 52.25 12/08/14 OTC	2014年8月12日	(8,820)	(22,093)	(13,273)
USD	(19,500)	C CNL UN 57.36 09/09/14 OTC	2014年9月9日	(14,611)	(524)	14,087
USD	(400)	C CNP UN 25 16/08/14	2014年8月16日	(26,583)	(8,000)	18,583
USD	(124)	C CNP UN 25 20/09/14	2014年9月20日	(7,063)	(4,960)	2,103
USD	(28,000)	C CNP UN 25.8118 11/09/14 OTC	2014年9月11日	(10,385)	(5,557)	4,828
USD	(22,650)	C CNP UN 25.925 08/08/14 OTC	2014年8月8日	(15,755)	(359)	15,396
USD	(86)	C CP UN 195 16/08/14 (USD)	2014年8月16日	(26,540)	(11,610)	14,930
USD	(200)	C CPN UN 24 16/08/14	2014年8月16日	(4,678)	(2,200)	2,478
CAD	(20,000)	C CU 39.8718 08/08/14 OTC	2014年8月8日	(2,418)	(80)	2,338
USD	(32,000)	C CXW UN 34.1136 05/08/14 OTC	2014年8月5日	(8,371)	(40)	8,331
USD	(200)	C D UN 70 16/08/14	2014年8月16日	(19,292)	(6,000)	13,292
USD	(300)	C D UN 70.11 09/09/14 FLEX	2014年9月9日	(30,287)	(14,585)	15,702
USD	(344)	C D UN 70.11 27/08/14 FLEX	2014年8月27日	(29,226)	(14,833)	14,393
USD	(662)	C D UN 72.5 16/08/14	2014年8月16日	(37,376)	(6,620)	30,756
EUR	(38,000)	C DG FP 52.734 06/08/14 OTC	2014年8月6日	(28,083)	(8,751)	19,332
EUR	(51,000)	C DG FP 52.8331 13/08/14 OTC	2014年8月13日	(58,436)	(24,407)	34,029
EUR	(8,000)	C DG FP 53.5909 06/08/14 OTC	2014年8月6日	(3,517)	(551)	2,966
USD	(50,000)	C DPM UN 58.71 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(17,100)	(3)	17,097
USD	(300)	C DUK UN 72.5 16/08/14	2014年8月16日	(25,187)	(27,600)	(2,413)
USD	(123)	C DUK UN 73.05 08/08/14 FLEX	2014年8月8日	(9,712)	(6,470)	3,242
USD	(8,000)	C DUK UN 74.3248 06/08/14 OTC	2014年8月6日	(2,309)	(926)	1,383
USD	(20,000)	C DUK UN 74.3866 05/08/14 OTC	2014年8月5日	(6,934)	(1,615)	5,319
EUR	(25,000)	C EDPR PL 5.2326 12/09/14 OTC	2014年9月12日	(5,674)	(3,720)	1,954
EUR	(29,000)	C EDPR PL 5.27 05/08/14 OTC	2014年8月5日	(5,125)	(1,271)	3,854
EUR	(44,000)	C EDPR PL 5.3085 13/08/14 OTC	2014年8月13日	(6,544)	(2,160)	4,384
EUR	(33,200)	C EDPR PL 5.4661 04/09/14 OTC	2014年9月4日	(9,251)	(1,105)	8,146
EUR	(44,000)	C EDPR PL 5.5733 21/08/14 OTC	2014年8月21日	(8,836)	(477)	8,359
EUR	(29,000)	C EDPR PL 5.7305 02/10/14 OTC	2014年10月2日	(9,969)	(423)	9,546
USD	(50,000)	C EEP UN 36 21/08/14 OTC	2014年8月21日	(30,675)	(2,202)	28,473
USD	(40,000)	C EEP UN 38.0379 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(7,388)	0	7,388
EUR	(39)	C EGPW IM 2.1 14/08/14	2014年8月14日	(1,494)	(1,071)	423
USD	(16,000)	C EIX UN 56.86 04/08/14 OTC	2014年8月4日	(10,035)	(384)	9,651
USD	(31,000)	C EIX UN 58.291 04/08/14 OTC	2014年8月4日	(25,420)	(11)	25,409
CAD	(15,000)	C EMA 34.5882 08/08/14 OTC	2014年8月8日	(954)	(79)	875
CAD	(100)	C ENB CT 53 (CAD) 16/08/14	2014年8月16日	(5,812)	(14,938)	(9,126)
CAD	(350)	C ENB CT 53.5 (CAD) 16/08/14	2014年8月16日	(13,827)	(55,810)	(41,983)
USD	(35,600)	C ENB UN 47.30 22/08/14 OTC	2014年8月22日	(24,919)	(63,357)	(38,438)

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	(27,300)	C ENB UN 48.672 21/08/14	OTC	2014年8月21日	(12,498)	(17,815)	(5,317)
USD	(27,300)	C ENB UN 48.672 27/08/14	OTC	2014年8月27日	(14,472)	(19,824)	(5,352)
USD	(600)	C ENB UN 50 18/10/14		2014年10月18日	(20,375)	(58,800)	(38,425)
USD	(14,000)	C ENBL UN 26.25470 07/08/14	OTC	2014年8月7日	(4,282)	(13)	4,269
EUR	(113)	C ENE IM 4.4 14/08/14		2014年8月14日	(2,628)	(2,687)	(59)
EUR	(540,000)	C ENEL IM 4.2269 06/08/14	OTC	2014年8月6日	(45,695)	(57,755)	(12,060)
EUR	(56)	C ENEL IM 4.4 19/09/14		2014年9月19日	(3,229)	(3,507)	(278)
EUR	(57)	C ENEL IM 4.6 19/09/14		2014年9月19日	(1,348)	(1,481)	(133)
EUR	(82,000)	C ENG SM 24.735 06/08/14	OTC	2014年8月6日	(25,718)	(35,184)	(9,466)
USD	(20,000)	C ENI UN 17.4688 04/08/14	OTC	2014年8月4日	(3,392)	(273)	3,119
EUR	(70,000)	C EOAN GY 15.1368 06/08/14	OTC	2014年8月6日	(17,678)	(92)	17,586
USD	(10,000)	C EOC UN 47.1637 04/08/14	OTC	2014年8月4日	(2,061)	(77)	1,984
USD	(30,000)	C EPB UN 35.2981 13/08/14	OTC	2014年8月13日	(13,671)	(816)	12,855
USD	(40,000)	C EPB UN 36 21/08/14	OTC	2014年8月21日	(14,000)	(1,425)	12,575
USD	(35,000)	C EPB UN 36.318 07/08/14	OTC	2014年8月7日	(2,468)	(10)	2,458
USD	(24,000)	C EPB UN 36.7916 16/09/14	OTC	2014年9月16日	(11,573)	(2,799)	8,774
USD	(33,000)	C EPD UN 76.941 18/08/14	OTC	2014年8月18日	(16,764)	(14,300)	2,464
USD	(39,300)	C EPD UN 78.235 09/09/14	OTC	2014年9月9日	(53,291)	(20,926)	32,365
USD	(23,000)	C EPD UN 78.288 20/08/14	OTC	2014年8月20日	(18,630)	(4,849)	13,781
USD	(25,000)	C EPD UN 79.508 10/09/14	OTC	2014年9月10日	(12,615)	(7,947)	4,668
USD	(32,000)	C EPD UN 80.0413 07/08/14	OTC	2014年8月7日	(4,476)	(78)	4,398
USD	(29,000)	C EPD UN 81.928 29/09/14	OTC	2014年9月29日	(13,642)	(6,605)	7,037
USD	(6,900)	C EQM UN 93.859 16/09/14	OTC	2014年9月16日	(16,995)	(1,602)	15,393
USD	(5,000)	C EQM UN 95.1823 04/08/14	OTC	2014年8月4日	(4,852)	0	4,852
USD	(4,900)	C EQM UN 96.618 09/09/14	OTC	2014年9月9日	(14,460)	(639)	13,821
USD	(14,800)	C EQM UN 97.25 29/08/14	OTC	2014年8月29日	(53,576)	(1,345)	52,231
USD	(55,000)	C ETE UN 59.9 07/08/14	OTC	2014年8月7日	(35,459)	(36)	35,423
USD	(22,000)	C ETE UN 60.996 02/09/14	OTC	2014年9月2日	(25,806)	(1,744)	24,062
USD	(22,000)	C ETE UN 61.8758 16/09/14	OTC	2014年9月16日	(24,955)	(2,686)	22,269
USD	(55,000)	C ETP UN 56.4 21/08/14	OTC	2014年8月21日	(46,750)	(53,948)	(7,198)
USD	(22,900)	C ETP UN 56.5 29/08/14	OTC	2014年8月29日	(18,757)	(26,097)	(7,340)
USD	(200)	C EXC UN 33 18/10/14		2014年10月18日	(22,391)	(9,200)	13,191
USD	(24,600)	C EXC UN 34.24 12/09/14	OTC	2014年9月12日	(17,343)	(1,761)	15,582
USD	(35,000)	C EXC UN 34.7934 06/08/14	OTC	2014年8月6日	(9,813)	0	9,813
EUR	(118,000)	C FER SQ 15.6268 13/08/14	OTC	2014年8月13日	(39,990)	(37,599)	2,391
EUR	(180,000)	C FER SQ 15.7386 06/08/14	OTC	2014年8月6日	(37,812)	(27,937)	9,875
EUR	(125,000)	C FER SQ 15.75 14/08/14	OTC	2014年8月14日	(31,554)	(31,131)	423
EUR	(75,000)	C FER SQ 15.75 28/08/14	OTC	2014年8月28日	(21,002)	(28,431)	(7,429)
EUR	(100,000)	C FER SQ 16.1 07/08/14	OTC	2014年8月7日	(22,312)	(4,059)	18,253
EUR	(84,000)	C FER SQ 16.2107 08/08/14	OTC	2014年8月8日	(31,761)	(2,611)	29,150
EUR	(4,400)	C FRA GY 49.9445 18/09/14	OTC	2014年9月18日	(8,116)	(6,359)	1,757
EUR	(4,400)	C FRA GY 50.6333 12/09/14	OTC	2014年9月12日	(7,261)	(4,192)	3,069
EUR	(4,400)	C FRA GY 52.0695 21/08/14	OTC	2014年8月21日	(6,506)	(679)	5,827
EUR	(3,000)	C FRA GY 53.4499 13/08/14	OTC	2014年8月13日	(4,495)	(38)	4,457
EUR	(100,000)	C FUMIV FH 19.8594 06/08/14	OTC	2014年8月6日	(44,266)	(3,751)	40,515
CAD	(40,000)	C GEI 34.3536 08/08/14	OTC	2014年8月8日	(16,416)	(2,666)	13,750
EUR	(60,000)	C GET FP 10.307 09/09/14	OTC	2014年9月9日	(18,629)	(4,148)	14,481
EUR	(35,000)	C GET FP 9.78 08/08/14	OTC	2014年8月8日	(9,950)	(8,046)	1,904
EUR	(35,000)	C GET FP 9.78 21/08/14	OTC	2014年8月21日	(11,601)	(10,848)	753
EUR	(110,000)	C GSZ FP 20.1501 06/08/14	OTC	2014年8月6日	(34,022)	(2,356)	31,666
EUR	(60,000)	C GSZ FP 20.3168 06/08/14	OTC	2014年8月6日	(12,420)	(704)	11,716
EUR	(500,000)	C IBE SM 5.4774 06/08/14	OTC	2014年8月6日	(21,931)	(68,748)	(46,817)
EUR	(130,000)	C IBE SM 5.5198 06/08/14	OTC	2014年8月6日	(2,941)	(12,347)	(9,406)

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	(98,500)	C IBE SM 5.556 09/09/14 OTC	2014年9月9日	(11,273)	(14,528)	(3,255)
CAD	(10,000)	C IPL CN 32.8 (CAD) 21/08/14 OTC	2014年8月21日	(3,340)	(8,079)	(4,739)
CAD	(20,000)	C IPL 32.997 08/08/14 OTC	2014年8月8日	(1,880)	(12,084)	(10,204)
USD	(28,800)	C ITC UN 36.285 11/09/14 OTC	2014年9月11日	(23,328)	(29,807)	(6,479)
USD	(15,000)	C ITC UN 36.5238 04/08/14 OTC	2014年8月4日	(3,458)	(4,771)	(1,313)
USD	(14,900)	C ITC UN 36.592 27/08/14 OTC	2014年8月27日	(8,955)	(10,831)	(1,876)
USD	(159)	C ITC UN 36.67 16/08/14	2014年8月16日	(10,964)	(4,770)	6,194
USD	(25,000)	C ITC UN 37.9962 02/09/14 OTC	2014年9月2日	(11,180)	(5,995)	5,185
USD	(41,000)	C ITC UN 38.43 04/08/14 OTC	2014年8月4日	(13,956)	(21)	13,935
CAD	(10,000)	C KEY CN 79.458 08/08/14 (CAD) OTC	2014年8月8日	(6,572)	(17,732)	(11,160)
CAD	(15,638)	C KEY CN 79.6 01/08/14 (CAD) OTC	2014年8月1日	(10,345)	(23,831)	(13,486)
CAD	(300)	C KEY CN 80 16/08/14 (CAD)	2014年8月16日	(23,857)	(70,106)	(46,249)
CAD	(20,000)	C KEY CN 80 21/08/14 (CAD) OTC	2014年8月21日	(14,079)	(30,678)	(16,599)
USD	(100,000)	C KMI UN 36.6783 04/08/14 OTC	2014年8月4日	(28,488)	(27,016)	1,472
USD	(5,000)	C KMP UN 83.8542 02/09/14 OTC	2014年9月2日	(2,056)	(1,581)	475
USD	(14,000)	C KMP UN 84.264 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(687)	(186)	501
USD	(10,000)	C MDU UN 32.95 04/08/14 OTC	2014年8月4日	(6,974)	(116)	6,858
USD	(13,100)	C MMP UN 82.88 11/08/14 OTC	2014年8月11日	(27,337)	(5,612)	21,725
USD	(12,000)	C MMP UN 82.97 27/08/14 OTC	2014年8月27日	(16,560)	(10,784)	5,776
USD	(21,100)	C MMP UN 84 11/08/14 OTC	2014年8月11日	(39,035)	(4,537)	34,498
USD	(150)	C MMP UN 85 16/08/14	2014年8月16日	(17,738)	(3,750)	13,988
USD	(27,000)	C MMP UN 86.201 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(7,908)	(367)	7,541
USD	(2,036)	C MMP UN 87 15/08/14 OTC	2014年8月15日	(1,642)	(154)	1,488
USD	(22,000)	C MPLX UN 56.75 05/08/14 OTC	2014年8月5日	(49,544)	(7,920)	41,624
USD	(15,000)	C MPLX UN 62.373 28/08/14 OTC	2014年8月28日	(23,025)	(2,550)	20,475
USD	(10,000)	C MPLX UN 63.51 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(5,056)	(19)	5,037
USD	(25,000)	C MWE UN 72 21/08/14 OTC	2014年8月21日	(22,820)	(12,541)	10,279
USD	(27,000)	C MWE UN 72.121 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(9,453)	(2,314)	7,139
USD	(612)	C MWE UN 75 16/08/14	2014年8月16日	(57,397)	(21,420)	35,977
USD	(300)	C NEE UN 100 16/08/14	2014年8月16日	(48,087)	(5,400)	42,687
USD	(19,900)	C NEE UN 99.5153 26/08/14 OTC	2014年8月26日	(30,586)	(6,166)	24,420
USD	(10,000)	C NEE UN 99.9496 11/08/14 OTC	2014年8月11日	(16,630)	(432)	16,198
GBP	(400,000)	C NG/ LN 8.55 21/08/14 OTC	2014年8月21日	(139,351)	(62,966)	76,385
GBP	(167,800)	C NG/ LN 8.6139 09/09/14 OTC	2014年9月9日	(31,074)	(29,828)	1,246
GBP	(330,000)	C NG/ LN 862 06/08/14 OTC	2014年8月6日	(17,407)	(10,607)	6,800
GBP	(600,000)	C NG/ LN 8.65 14/08/14 OTC	2014年8月14日	(87,368)	(29,921)	57,447
GBP	(175,000)	C NG/ LN 8.67 18/09/14 OTC	2014年9月18日	(41,174)	(29,730)	11,444
GBP	(100,000)	C NG/ LN 8.84 10/09/14 OTC (POUNDS)	2014年9月10日	(10,337)	(5,727)	4,610
GBP	(80,000)	C NG/ LN 8.9284 23/9/14 OTC (POUND)	2014年9月23日	(10,121)	(4,614)	5,507
GBP	(90,000)	C NG/ LN 9.1416 02/10/14 OTC	2014年10月2日	(8,058)	(2,578)	5,480
USD	(15,000)	C NGLS UN 71.5 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(10,619)	(743)	9,876
USD	(25,000)	C NGLS UN 72 21/08/14 OTC	2014年8月21日	(25,368)	(8,588)	16,780
USD	(33,400)	C NI UN 37.5 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(30,394)	(24,954)	5,440
USD	(700)	C NI UN 38 16/08/14	2014年8月16日	(99,575)	(50,400)	49,175
USD	(40,000)	C NI UN 38.5 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(16,424)	(8,869)	7,555
USD	(100,000)	C NI UN 39.5 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(35,360)	(5,292)	30,068
USD	(37,400)	C NI UN 39.592 04/09/14 OTC	2014年9月4日	(31,416)	(13,039)	18,377
USD	(400)	C NI UN 40 18/10/14	2014年10月18日	(33,583)	(44,000)	(10,417)
USD	(434)	C NU UN 45.95 05/09/14 FLEX	2014年9月5日	(34,268)	(10,973)	23,295
USD	(22,900)	C NU UN 46.60 21/08/14 OTC	2014年8月21日	(23,587)	(2,840)	20,747
USD	(15,000)	C NU UN 47.1019 04/08/14 OTC	2014年8月4日	(1,715)	(7)	1,708
USD	(31,100)	C NWE UN 49.7 25/09/14 OTC	2014年9月25日	(31,563)	(9,785)	21,778
USD	(11,600)	C NWE UN 51.10 26/08/14 OTC	2014年8月26日	(26,367)	(1,455)	24,912

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	(27,500)	C NYLD UN 51.175 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(40,150)	(36,665)	3,485
USD	(408)	C NYLD UN 54.4 20/09/14 FLEX	2014年9月20日	(69,342)	(25,648)	43,694
USD	(29,600)	C OGE UN 37.128 13/08/14 OTC	2014年8月13日	(22,644)	(7,283)	15,361
USD	(16,300)	C OGE UN 37.77 21/08/14 OTC	2014年8月21日	(10,973)	(3,735)	7,238
USD	(100)	C OILT UN 52.5 16/08/14	2014年8月16日	(7,896)	(8,000)	(104)
USD	(15,000)	C OKE UN 68.3199 04/08/14 OTC	2014年8月4日	(4,379)	(2)	4,377
USD	(17,800)	C OKS UN 56.14 08/08/14 OTC	2014年8月8日	(12,962)	(5,170)	7,792
USD	(25,000)	C OKS UN 56.80 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(18,330)	(2,238)	16,092
USD	(18,800)	C OKS UN 56.885 21/08/14 OTC	2014年8月21日	(17,296)	(5,881)	11,415
USD	(8,400)	C OKS UN 58.5 16/09/14 OTC	2014年9月16日	(6,426)	(3,197)	3,229
USD	(15,000)	C OKS UN 58.906 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(1,887)	(15)	1,872
USD	(20,000)	C PAA UN 58.7 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(10,030)	(3,815)	6,215
USD	(3,600)	C PAA UN 58.9654 08/09/14 OTC	2014年9月8日	(2,963)	(2,560)	403
USD	(29,500)	C PAA UN 59 15/09/14 OTC	2014年9月15日	(40,917)	(23,474)	17,443
USD	(332)	C PAA UN 59.75 22/09/14 FLEX	2014年9月22日	(27,874)	(21,256)	6,618
USD	(20,000)	C PAA UN 59.9975 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(2,446)	(534)	1,912
USD	(52,000)	C PAGP UN 30.962 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(17,976)	(1,463)	16,513
USD	(100,000)	C PCG UN 45.18 21/08/14 OTC	2014年8月21日	(218,000)	(57,552)	160,448
USD	(650)	C PCG UN 47 16/08/14	2014年8月16日	(50,213)	(13,000)	37,213
USD	(50,000)	C PCG UN 48 15/08/14 OTC	2014年8月15日	(22,765)	(1,390)	21,375
USD	(38,100)	C PEG UN 38.56 08/09/14 OTC	2014年9月8日	(18,631)	(2,963)	15,668
USD	(16,200)	C PEGI UQ 31.35 01/08/14 OTC	2014年8月1日	(15,876)	(855)	15,021
USD	(27,600)	C PEGI UQ 33.966 11/08/14 OTC	2014年8月11日	(28,632)	(54)	28,578
GBP	(100,000)	C PNN LN 7.56 21/08/14 OTC	2014年8月21日	(32,490)	(63,037)	(30,547)
GBP	(250,000)	C PNN LN 8 01/08/14 OTC	2014年8月1日	(40,869)	(63,481)	(22,612)
GBP	(20,000)	C PNN LN 806 06/08/14 OTC	2014年8月6日	(293)	(474)	(181)
CAD	(75,000)	C PPL CT 44.1 07/08/14 (CAD) OTC	2014年8月7日	(40,671)	(109,083)	(68,412)
CAD	(31,200)	C PPL CT 45.28 09/09/14 (CAD) OTC	2014年9月9日	(26,762)	(24,779)	1,983
USD	(20,000)	C PPL UN 34.8449 06/08/14 (USD) OTC	2014年8月6日	(1,692)	(54)	1,638
USD	(50,000)	C PPL UN 35.3599 05/08/14 (USD) OTC	2014年8月5日	(10,300)	(7)	10,293
USD	(15,500)	C PSXP UN 72.18 16/09/14 OTC	2014年9月16日	(50,211)	(6,011)	44,200
USD	(27,800)	C PSXP UN 77.75 16/09/14 OTC	2014年9月16日	(140,109)	(3,712)	136,397
USD	(427)	C PSXP UN 80 16/08/14	2014年8月16日	(94,775)	(6,405)	88,370
EUR	(30,000)	C REE SM 63.3216 06/08/14 OTC	2014年8月6日	(20,537)	(45,502)	(24,965)
USD	(55,000)	C RGP UN 28.3 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(24,711)	(101,825)	(77,114)
USD	(40,000)	C RGP UN 32.8 21/08/14 OTC	2014年8月21日	(13,484)	(1,190)	12,294
USD	(42,000)	C RSG UN 38.1368 15/08/14 OTC	2014年8月15日	(12,323)	(8,190)	4,133
USD	(42,000)	C RSG UN 38.514 28/08/14 OTC	2014年8月28日	(7,237)	(7,921)	(684)
EUR	(60,000)	C RWE GY 31.7652 06/08/14 OTC	2014年8月6日	(30,258)	(1,655)	28,603
USD	(10,000)	C SBAC UQ 102.5 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(18,974)	(47,686)	(28,712)
USD	(300)	C SE UN 43 16/08/14	2014年8月16日	(16,188)	(3,000)	13,188
USD	(70,000)	C SE UN 43 21/08/14 OTC	2014年8月21日	(30,968)	(2,470)	28,498
USD	(25,000)	C SEP UN 54.0850 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(11,290)	(58)	11,232
EUR	(100,000)	C SESG FP 27.23 08/08/14 OTC	2014年8月8日	(72,776)	(52,622)	20,154
EUR	(100,000)	C SESG FP 27.7 21/08/14 OTC	2014年8月21日	(72,431)	(38,329)	34,102
EUR	(55,000)	C SESG FP 27.984 05/08/14 OTC	2014年8月5日	(17,653)	(2,006)	15,647
EUR	(60,000)	C SESG FP 28.748 02/10/14 OTC	2014年10月2日	(20,007)	(17,024)	2,983
EUR	(30,000)	C SESG FP 28.8593 17/09/14 OTC	2014年9月17日	(11,364)	(4,829)	6,535
EUR	(120,000)	C SEV FP 13.9077 06/08/14 OTC	2014年8月6日	(41,210)	(29,755)	11,455
EUR	(90,000)	C SEV FP 14.0904 06/08/14 OTC	2014年8月6日	(20,972)	(11,595)	9,377
EUR	(60,000)	C SEV FP 14.7893 30/09/14 OTC	2014年9月30日	(30,300)	(13,975)	16,325
EUR	(42,000)	C SEV FP 14.8188 25/08/14 OTC	2014年8月25日	(11,697)	(2,939)	8,758
AUD	(290,000)	C SKI 1.9246 24/09/14 OTC	2014年9月24日	(3,651)	(3,787)	(136)

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	(25,000)	C SO UN 45.5363 04/08/14	OTC	2014年8月4日	(2,763)	(23)	2,740
USD	(79,900)	C SRE UN 101.11/08/14	OTC	2014年8月11日	(157,026)	(75,094)	81,932
USD	(8,600)	C SRE UN 102.65 21/08/14	OTC	2014年8月21日	(12,159)	(5,290)	6,869
USD	(15,000)	C SRE UN 104.5038 04/08/14	OTC	2014年8月4日	(5,327)	(57)	5,270
EUR	(620)	C SRG IM 4.4 14/08/14		2014年8月14日	(33,205)	(44,850)	(11,645)
EUR	(225,000)	C SRG IM 4.4778 06/08/14	OTC	2014年8月6日	(11,432)	(4,533)	6,899
EUR	(300,000)	C SRG IM 4.5323 23/09/14	OTC	2014年9月23日	(18,433)	(27,444)	(9,011)
EUR	(350,000)	C SRG IM 4.6634 02/10/14	OTC	2014年10月2日	(22,106)	(18,975)	3,131
USD	(10,000)	C SXE UN 24.452 07/08/14	OTC	2014年8月7日	(1,258)	(75)	1,183
USD	(7,000)	C SXL UN 48.04950 07/08/14	OTC	2014年8月7日	(3,625)	(5)	3,620
AUD	(275,000)	C SYD AU 4.3033 27/08/14	OTC	2014年8月27日	(13,821)	(19,692)	(5,871)
AUD	(275,000)	C SYD AU 4.3834 24/09/14	OTC	2014年9月24日	(17,877)	(20,104)	(2,227)
AUD	(450,000)	C SYD AU 4.4702 08/08/14	OTC	2014年8月8日	(10,800)	(695)	10,105
AUD	(165,000)	C TCL AU 7.6558 07/08/14	OTC	2014年8月7日	(12,100)	(21,836)	(9,736)
AUD	(150,000)	C TCL AU 7.7445 04/08/14	OTC	2014年8月4日	(6,461)	(8,832)	(2,371)
AUD	(205,000)	C TCL AU 7.7972 05/08/14	OTC	2014年8月5日	(7,850)	(7,474)	376
AUD	(350,000)	C TCL AU 7.8795 08/08/14	OTC	2014年8月8日	(10,570)	(7,105)	3,465
AUD	(200,000)	C TCL AU 7.8948 25/09/14	OTC	2014年9月25日	(22,406)	(20,963)	1,443
USD	(10,000)	C TCP UN 53.3540 07/08/14	OTC	2014年8月7日	(3,885)	(45)	3,840
USD	(6,000)	C TGP UN 46.5 21/08/14	OTC	2014年8月21日	(2,413)	(81)	2,332
USD	(14,600)	C TLLP UN 69.44 06/08/14	OTC	2014年8月6日	(28,864)	(52)	28,812
USD	(1,600)	C TLLP UN 74.0057 08/09/14	OTC	2014年9月8日	(2,696)	(42)	2,654
USD	(12,000)	C TLLP UN 74.94 14/08/14	OTC	2014年8月14日	(22,429)	(3)	22,426
USD	(97)	C TLLP UN 75 20/09/14		2014年9月20日	(9,114)	(9,215)	(101)
USD	(20,000)	C TRGP UN 141.1924 07/08/14	OTC	2014年8月7日	(71,830)	(85)	71,745
EUR	(65)	C TRN IM 3.9 14/08/14		2014年8月14日	(20,360)	(30,476)	(10,116)
EUR	(600,000)	C TRN IM 3.9494 06/08/14	OTC	2014年8月6日	(17,394)	(22,272)	(4,878)
EUR	(220,000)	C TRN IM 4.0046 06/08/14	OTC	2014年8月6日	(2,218)	(3,124)	(906)
CAD	(319)	C TRP CN 55.5 20/09/14 (CAD)		2014年9月20日	(23,270)	(42,681)	(19,411)
CAD	(25,000)	C TRP CT 52.6124 18/08/14	OTC	2014年8月18日	(6,013)	(47,795)	(41,782)
CAD	(16,000)	C TRP CT 55.1616 19/09/14	OTC	2014年9月19日	(5,452)	(13,828)	(8,376)
USD	(50,000)	C TRP UN 49.1001 04/08/14	OTC	2014年8月4日	(5,960)	(46,141)	(40,181)
USD	(15,000)	C UNP UN 103 21/08/14	OTC	2014年8月21日	(16,302)	(1,623)	14,679
USD	(5,000)	C UNP UN 103.2678 04/08/14	OTC	2014年8月4日	(3,258)	(1)	3,257
USD	(8,000)	C UNP UN 104.468 25/09/14	OTC	2014年9月25日	(8,438)	(2,775)	5,663
USD	(13,000)	C UNP UN 105.2211 25/08/14	OTC	2014年8月25日	(13,614)	(724)	12,890
GBP	(100,000)	C UU/ LN 9 01/08/14	OTC	2014年8月1日	(17,029)	(676)	16,353
GBP	(190,000)	C UU/ LN 907 06/08/14	OTC	2014年8月6日	(25,056)	(6,810)	18,246
GBP	(150,000)	C UU/ LN 9.1 15/08/14	OTC	2014年8月15日	(27,381)	(12,596)	14,785
EUR	(29,500)	C VIE FP 13.2804 13/08/14	OTC	2014年8月13日	(11,450)	(8,415)	3,035
EUR	(190,000)	C VIE FP 13.3467 06/08/14	OTC	2014年8月6日	(51,446)	(27,730)	23,716
USD	(30,000)	C VLP UN 45.2513 17/09/14	OTC	2014年9月17日	(46,500)	(54,817)	(8,317)
USD	(394)	C VLP UN 47.75 16/08/14 FLEX		2014年8月16日	(81,540)	(9,766)	71,774
USD	(15,100)	C VLP UN 49.003 09/09/14	OTC	2014年9月9日	(26,546)	(8,510)	18,036
USD	(10,000)	C VLP UN 51.191 07/08/14	OTC	2014年8月7日	(10,437)	(16)	10,421
EUR	(19,000)	C VPK NA 34.7393 30/09/14	OTC	2014年9月30日	(21,771)	(35,035)	(13,264)
EUR	(19,000)	C VPK NA 39.93561 28/08/14	OTC	2014年8月28日	(10,342)	(1,057)	9,285
USD	(50)	C VZ UN 50.5 08/08/14		2014年8月8日	(2,875)	(4,400)	(1,525)
USD	(30)	C VZ UN 53.5 05/09/14		2014年9月5日	(1,619)	(480)	1,139
USD	(15,000)	C WCN UN 49.8829 04/08/14	OTC	2014年8月4日	(2,180)	(54)	2,126
USD	(38,100)	C WEC UN 45.346 07/08/14	OTC	2014年8月7日	(36,957)	(3,298)	33,659
USD	(10,500)	C WEC UN 45.9042 08/09/14	OTC	2014年9月8日	(5,723)	(2,858)	2,865
USD	(32,100)	C WEC UN 46.359 17/09/14	OTC	2014年9月17日	(19,581)	(7,876)	11,705

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 WEC UN 46.5560 04/08/14 OTC	2014年8月4日	(4,407)	(40)	4,367
USD	(15,000)	C WES UN 78.1976 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(6,833)	(6)	6,827
USD	(40,000)	C WGP UN 61.244 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(13,080)	(672)	12,408
USD	(49,000)	C WMB UN 59.431 04/08/14 OTC	2014年8月4日	(31,100)	(311)	30,789
USD	(6,000)	C WNRL UN 33.959 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(2,275)	(139)	2,136
USD	(14,900)	C WPZ UN 54.29/08/14 OTC	2014年8月29日	(15,198)	(1,322)	13,876
USD	(25,000)	C WPZ UN 55.62 07/08/14 OTC	2014年8月7日	(3,645)	(1)	3,644
USD	(20,000)	C WR UN 37.25 27/08/14 OTC	2014年8月27日	(21,264)	(4,484)	16,780
CAD	(25,000)	C WTE 33.201 08/08/14 OTC	2014年8月8日	(10,145)	(7,448)	2,697
HKD	(100,000)	C 1038 HK 55.723 25/09/14 OTC	2014年9月25日	(5,514)	(13,085)	(7,571)
HKD	(150,000)	C 1038 HK 56.3558 03/10/14 OTC	2014年10月3日	(10,223)	(17,656)	(7,433)
HKD	(230,000)	C 1083 HK 9.4451 08/08/14 OTC	2014年8月8日	(2,995)	(236)	2,759
HKD	(400,000)	C 1199 HK 11.2476 08/08/14 OTC	2014年8月8日	(7,156)	(24,738)	(17,582)
HKD	(500,000)	C 144 HK 26.3165 08/08/14 OTC	2014年8月8日	(31,320)	(19,544)	11,776
HKD	(250,000)	C 177 HK 9.55 01/08/14 OTC	2014年8月1日	(3,403)	(797)	2,606
HKD	(550,000)	C 257 HK 11.8038 08/08/14 OTC	2014年8月8日	(21,555)	(213)	21,342
HKD	(110,000)	C 2688 HK 56.975 11/08/14 OTC	2014年8月11日	(20,210)	(5,223)	14,987
HKD	(75,000)	C 2688 HK 58.298 08/08/14 OTC	2014年8月8日	(10,955)	(783)	10,172
HKD	(210,000)	C 2688 HK 59.01 03/10/14 OTC	2014年10月3日	(33,640)	(29,639)	4,001
HKD	(100,000)	C 392 HK 73.954 08/08/14 OTC	2014年8月8日	(15,750)	(593)	15,157
HKD	(350,000)	C 576 HK 8 01/08/14 OTC	2014年8月1日	(8,024)	(16,722)	(8,698)
HKD	(70,000)	C 6 HK 70.452 08/08/14 OTC	2014年8月8日	(3,707)	(2,067)	1,640
HKD	(110,000)	C 66 HK 30.7455 08/08/14 OTC	2014年8月8日	(1,568)	(2,407)	(839)
JPY	(9,000)	C 9020 JT 8889.92 29/09/14 OTC	2014年9月29日	(9,945)	(5,351)	4,594
JPY	(10,000)	C 9020 JT 8894.55 15/10/14 OTC	2014年10月15日	(12,294)	(8,192)	4,102
JPY	(80,000)	C 9364 JT 976.44 08/08/14 OTC	2014年8月8日	(2,922)	(13,286)	(10,364)
JPY	(20,000)	C 9706 JT 3048.8 08/08/14 OTC	2014年8月8日	(5,960)	(95,904)	(89,944)
USD	(65)	CALL ACMP 65 16/08/14	2014年8月16日	(3,694)	(1,950)	1,744
USD	(200)	CALL D 72.5 18/10/14	2014年10月18日	(20,392)	(7,000)	13,392
MXN	(120,000)	CALL GAPB 82.5505 04/08/14 OTC	2014年8月4日	(11,380)	(64,509)	(53,129)
USD	(17,000)	CALL KMP 76.735 13/08/14 OTC	2014年8月13日	(15,832)	(62,076)	(46,244)
USD	(100)	CALL MWE 70 16/08/14	2014年8月16日	(6,725)	(10,000)	(3,275)
CAD	(30,000)	CALL TRP 53.248 31/7/14 (CAD) OTC	2014年7月31日	(10,382)	(33,042)	(22,660)
USD	(475)	CALL XLU 42 20/09/14	2014年9月20日	(47,955)	(29,450)	18,505
				(7,377,588)	(4,314,541)	3,063,047
				(7,377,588)	(4,314,541)	3,063,047

野村マネー マザーファンド

第12期(2014年8月19日決算)
(計算期間：2013年8月20日～2014年8月19日)

《運用報告書》

受益者のみなさまへ

野村マネー マザーファンドの第12期の運用状況をご報告申し上げます。

●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

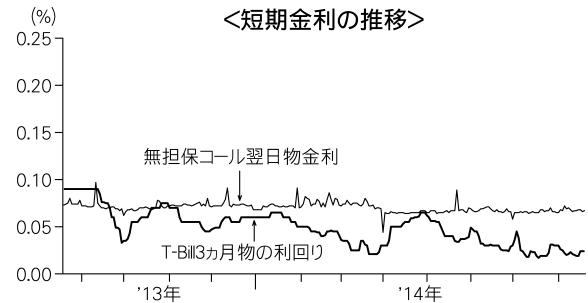
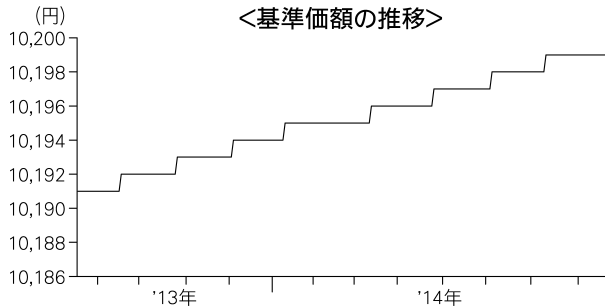
<http://www.nomura-am.co.jp/>

◎運用経過

1. 基準価額の推移

* 基準価額は0.08%の上昇

基準価額は、期初10,191円から期末は10,199円となりました。



○運用環境

国内経済は、2014年4月の消費税増税に伴う駆け込み需要の反動減の影響を受けつつも、期を通じて底堅く推移した個人消費や、企業収益の改善に伴い緩やかな増加がみられる設備投資などの内需が下支えとなる一方、輸出は弱めの動きとなりました。このような中、日本銀行は、前年比2%の物価上昇を目指す「量的・質的金融緩和」を継続しました。

●無担保コール翌日物金利の推移

概ね0.06%台～0.07%台で推移しました。

●T-Bill(国庫短期証券)3ヵ月物の利回りの推移

- ・ 期初から2013年9月半ばまでは概ね0.09%台で推移しました。
- ・ 2013年9月末以降、需給の変化を受けて概ね0.02%台から0.07%台の範囲で推移し、期末には0.02%台となりました。

2. 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 (CP) 等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図るという方針のもと、運用してまいりました。
- (2) 今期の運用につきましては、国債を中心に政府保証債や利付金融債、CP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・ローンなどにより運用してまいりました。

◎今後の運用方針

残存期間の短い公社債やCP等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図る運用を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

◎1万口当たりの費用の明細

項 目	当 期
(a) 保 管 費 用 等	0円
合 計	0

* (a) 保管費用等は、期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。

* 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

◎期中の売買及び取引の状況 (自2013年8月20日 至2014年8月19日)

(1) 公社債

	買付額	売付額
国 内	千円	千円
国 債 証 券	84,793,709	58,094,433 (28,403,900)
特 殊 債 券	4,391,973	— (1,935,000)
社債券 (投資法人債券を含む)	841,662	— (700,000)

* 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。

(2) その他有価証券

		買付額	売付額
国	内	千円	千円
	コマーシャル・ペーパー	1,099,678	— (600,000)

- *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。

◎組入資産の明細

(1) 国内(邦貨建)公社債

区 分	期 首					当 期		末			
	組入比率	うちBBB格 以下組入比率		残存期間別組入比率			額面金額	評価額	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	5年以上	2年以上				2年未満	
国 債 証 券	73.4 (60.2)	% (—)	% (—)	% (—)	% (60.2)	千円 2,179,350 (—)	千円 2,179,848 (—)	% (—)	% (—)	% (—)	% (25.2) (—)
特殊債券(除く金融債)	6.6 (6.6)	— (—)	— (—)	— (—)	6.6 (6.6)	2,290,000 (2,290,000)	2,301,511 (2,301,511)	26.6 (26.6)	— (—)	— (—)	26.6 (26.6)
金 融 債 券	0.9 (0.9)	— (—)	— (—)	— (—)	0.9 (0.9)	540,000 (540,000)	540,935 (540,935)	6.3 (6.3)	— (—)	— (—)	6.3 (6.3)
普通社債券(含む投資法人債券)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	140,000 (140,000)	140,014 (140,014)	1.6 (1.6)	— (—)	— (—)	1.6 (1.6)
合 計	80.9 (67.7)	— (—)	— (—)	— (—)	80.9 (67.7)	5,149,350 (2,970,000)	5,162,309 (2,982,460)	59.7 (34.5)	— (—)	— (—)	59.7 (34.5)

- * ()内は非上場債で内書きです。
 *組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
 *金額の単位未満は切り捨て。
 *—印は組み入れなし。
 *評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
 *残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

国内(邦貨建)公社債銘柄別

種 類	銘 柄 名	利 率	額面金額	評価額	償還年月日
			千円	千円	
国 債 証 券	国庫債券 利付(2年)第320回	0.1	260,000	260,016	2014/9/15
	国庫債券 利付(2年)第321回	0.1	547,300	547,339	2014/10/15
	国庫債券 利付(2年)第322回	0.1	395,000	395,047	2014/11/15
	国庫債券 利付(2年)第323回	0.1	202,650	202,676	2014/12/15
	国庫債券 利付(2年)第324回	0.1	190,000	190,037	2015/1/15
	国庫債券 利付(2年)第325回	0.1	140,000	140,036	2015/2/15
	国庫債券 利付(2年)第327回	0.1	129,000	129,026	2015/4/15
	国庫債券 利付(5年)第85回	0.7	132,200	132,277	2014/9/20
	国庫債券 利付(5年)第86回	0.6	115,100	115,155	2014/9/20
	国庫債券 利付(10年)第263回	1.6	39,900	39,955	2014/9/20
	国庫債券 利付(10年)第264回	1.5	15,050	15,069	2014/9/20
	国庫債券 利付(20年)第27回	5.0	13,150	13,210	2014/9/22
小 計		—	—	2,179,848	—
特殊債券(除く金融債)	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第331回	1.8	63,000	63,029	2014/8/29
	道路債券 政府保証第334回	1.5	100,000	100,379	2014/11/28
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第336回	1.4	170,000	170,984	2015/1/28

種 類	銘 柄 名	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第337回	1.3	千円 71,000	千円 71,447	2015/2/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第338回	1.5	54,000	54,453	2015/3/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第341回	1.3	100,000	100,927	2015/5/29
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第343回	1.3	171,000	172,781	2015/6/30
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第345回	1.2	50,000	50,524	2015/7/29
	首都高速道路債券 政府保証第193回	1.5	100,000	100,139	2014/9/26
	首都高速道路債券 政府保証第195回	1.4	211,000	212,205	2015/1/26
	首都高速道路債券 政府保証第198回	1.3	10,000	10,103	2015/6/26
	阪神高速道路債券 政府保証第141回	1.5	53,000	53,202	2014/11/28
	阪神高速道路債券 政府保証第145回	1.4	10,000	10,087	2015/4/20
	阪神高速道路債券 政府保証第147回	1.2	50,000	50,526	2015/7/29
	公営企業債券 政府保証第842回	1.8	55,000	55,019	2014/8/26
	公営企業債券 政府保証第843回	1.5	30,000	30,048	2014/9/29
	公営企業債券 政府保証第844回	1.6	12,000	12,034	2014/10/28
	公営企業債券 政府保証第845回	1.5	60,000	60,228	2014/11/28
	公営企業債券 政府保証第847回	1.4	100,000	100,572	2015/1/27
	公営企業債券 政府保証第848回	1.3	105,000	105,654	2015/2/24
	中小企業債券 政府保証第182回	1.5	70,000	70,098	2014/9/24
	国民生活債券 政府保証第14回	1.5	375,000	375,359	2014/9/17
	都市再生債券 政府保証第22回	0.4	120,000	120,214	2015/3/10
関西国際空港債券 政府保証第47回	1.3	150,000	151,488	2015/6/17	
小 計		—	—	2,301,511	—
金 融 債 券	商工債券 利付第711回い号	1.0	100,000	100,022	2014/8/27
	商工債券 利付第718回い号	0.65	70,000	70,231	2015/3/27
	農林債券 利付第711回い号	1.05	70,000	70,016	2014/8/27
	農林債券 利付第719回い号	0.7	100,000	100,404	2015/4/27
	しんきん中金債券 利付第237回	1.0	50,000	50,011	2014/8/27
	しんきん中金債券 利付第242回	0.7	50,000	50,130	2015/1/27
商工債券 利付(3年)第146回	0.3	100,000	100,118	2015/3/27	
小 計		—	—	540,935	—
普通社債券(含む投資法人債券)	東邦瓦斯 第35回社債間限定同順位特約付	0.3	140,000	140,014	2014/9/9
小 計		—	—	140,014	—
合 計		—	—	5,162,309	—

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(2) 国内その他有価証券

区 分	期 首		当 期 末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 —	% —	千円 499,839	% 5.8

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*一印は組み入れなし。

*金額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成

(2014年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	5,162,309	58.5
そ の 他 有 価 証 券	499,839	5.7
コール・ローン等、その他	3,165,958	35.8
投資信託財産総額	8,828,106	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

(2014年8月19日)現在

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	8,828,106,541
コール・ローン等	3,153,091,003
公社債(評価額)	5,162,309,235
その他有価証券	499,839,922
未 収 利 息	7,954,384
前 払 費 用	4,911,997
(B) 負 債	180,029,000
未 払 金	180,029,000
(C) 純資産総額(A-B)	8,648,077,541
元 本	8,478,942,189
次期繰越損益金	169,135,352
(D) 受益権総口数	8,478,942,189口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,199円

◎損益の状況

(自2013年8月20日 至2014年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	24,840,577
受 取 利 息	23,802,394
そ の 他 収 益 金	1,038,183
(B) 有価証券売買損益	△ 19,039,618
売 買 益	69,649
売 買 損	△ 19,109,267
(C) 信 託 報 酬 等	△ 108,072
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,692,887
(E) 前期繰越損益金	99,189,715
(F) 追加信託差損益金	209,503,691
(G) 解約差損益金	△ 145,250,941
(H) 計(D+E+F+G)	169,135,352
次期繰越損益金(H)	169,135,352

*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(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。

*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。

(注)期首元本額5,198百万円、期中追加設定元本額10,671百万円、期中一部解約元本額7,391百万円、計算口数当たり純資産額10,199円。

◎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
	百万円
野村アフリカ株投資 マネーブル・ファンド	14
野村米国ハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	86
野村新中國株投資 マネーブル・ファンド	34
野村日本ブランド株投資(マネーブルファンド)年2回決算型	557
野村新米國ハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	13
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーブル・ファンド	7
野村RCM・グリーン・テクノロジー マネーブル・ファンド	1
野村新興國消費関連株投資 マネーブル・ファンド	10
野村世界業種別投資シリーズ(マネーブル・ファンド)	34
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーブル・ファンド)	304
野村新エマージング債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	6
野村クラウドコンピューティング&スマートグリッド関連株投資 マネーブルファンド	19
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	9
野村グローバルCB投資(マネーブルファンド)年2回決算型	4
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(マネーブルファンド)年2回決算型	65
野村PIMCO新興國インフラ関連債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	1
野村日本スーマートシティ株投資 マネーブルファンド	18
野村世界高金利通貨投資	151
野村新世界高金利通貨投資	0
コインの未来(毎月分配型)	3
コインの未来(年2回分配型)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
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	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村新米國ハイ・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	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型	0

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース	0
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Bコース	0
野村新エマージング債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
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	0
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	0
野村新エマージング債券投資(中国元コース)毎月分配型	0
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	0
野村新エマージング債券投資(円コース)年2回決算型	0
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	0
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(中国元コース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	0
野村高金利国際機関債投資(毎月分配型)	49
野村アジアCB投資(毎月分配型)	0
野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	0
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)年2回決算型	0
ノムラ新興國債券ファンズ(野村SMA向け)	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	0
野村PIMCO新興國インフラ関連債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興國インフラ関連債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興國インフラ関連債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興國インフラ関連債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村PIMCO新興國インフラ関連債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村PIMCO新興國インフラ関連債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	0
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	0
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	0

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	0
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	0
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	0
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	0
野村高金利国際機関債投資(年2回決算型)	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村ドイチェ・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	0
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	0
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Aコース)	0
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村カルミニャック・ファンド Aコース	0
野村カルミニャック・ファンド Bコース	0
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(ユーロコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(ブラジリアルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(中国元コース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(ユーロコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(ブラジリアルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(中国元コース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
野村通貨選択日本株投資(インドルピーコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(ロシアルーブルコース)年2回決算型	0
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	0
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	0
ノムラ THE USA Aコース	0
ノムラ THE USA Bコース	0
ノムラ THE EUROPE Aコース	0
ノムラ THE EUROPE Bコース	0
米国変動好金利ファンド Aコース	8
米国変動好金利ファンド Bコース	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村グローバルボンド投資 Aコース	0
野村グローバルボンド投資 Bコース	0
野村グローバルボンド投資 Cコース	0
野村グローバルボンド投資 Dコース	0
野村グローバルボンド投資 Eコース	0
野村グローバルボンド投資 Fコース	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
第1回 野村短期公社債ファンド	0
第2回 野村短期公社債ファンド	0
第3回 野村短期公社債ファンド	0
第4回 野村短期公社債ファンド	0
第5回 野村短期公社債ファンド	0
第6回 野村短期公社債ファンド	0
第7回 野村短期公社債ファンド	0
第8回 野村短期公社債ファンド	0
第9回 野村短期公社債ファンド	0
第10回 野村短期公社債ファンド	0
第11回 野村短期公社債ファンド	0
第12回 野村短期公社債ファンド	0
野村グローバル債券為替ファンド(適格機関投資家販売制限付)	110
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(非課税適格機関投資家専用)	3,806
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)	3,030
グローバル・マルチテーマ・ファンドP ハイブリッド型(適格機関投資家専用)	0
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	0

*単位未満は切り捨て。

<お申し込み時の留意点>

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

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

(2015年3月23日現在)

年 月	日
2015年3月	—
4月	3、6
5月	1、14、25
6月	23
7月	3
8月	31
9月	7
10月	—
11月	11、26
12月	24、25、28

※2015年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。
したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。
なお、弊社ホームページ(<http://www.nomura-am.co.jp/>)にも掲載いたしております。