

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

運用報告書(全体版)

第41期(決算日2016年4月25日) 第42期(決算日2016年5月23日) 第43期(決算日2016年6月23日)
第44期(決算日2016年7月25日) 第45期(決算日2016年8月23日) 第46期(決算日2016年9月23日)

作成対象期間(2016年3月24日～2016年9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-通貨セレクト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-通貨セレクト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(通貨セレクトコース)毎月分配型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-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-通貨セレクト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-通貨セレクトクラス	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(通貨セレクトコース)毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 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。
	毎決算時に、原則として、配当等収益等を中心に分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		税分	込配	み金 期騰落				
	円		円	騰落率	%	%	%	百万円
17期(2014年4月23日)	12,732		100	7.3	0.0	—	98.9	151,826
18期(2014年5月23日)	12,922		100	2.3	0.0	—	98.5	142,286
19期(2014年6月23日)	13,227		100	3.1	0.0	—	98.7	137,492
20期(2014年7月23日)	13,353		100	1.7	0.0	—	99.4	132,616
21期(2014年8月25日)	13,371		100	0.9	0.0	—	98.6	127,286
22期(2014年9月24日)	13,666		100	3.0	0.0	—	99.3	127,366
23期(2014年10月23日)	12,996		100	△ 4.2	0.0	—	99.2	120,279
24期(2014年11月25日)	14,615		100	13.2	0.0	—	98.8	132,313
25期(2014年12月24日)	13,921		100	△ 4.1	0.0	—	99.0	122,900
26期(2015年1月23日)	14,117		100	2.1	0.0	—	99.3	122,209
27期(2015年2月23日)	13,657		100	△ 2.6	0.0	—	99.0	114,335
28期(2015年3月23日)	13,288		100	△ 2.0	0.0	—	99.2	108,258
29期(2015年4月23日)	13,366		100	1.3	0.0	—	99.2	105,316
30期(2015年5月25日)	13,634		100	2.8	0.0	—	99.1	104,900
31期(2015年6月23日)	13,325		100	△ 1.5	0.0	—	99.2	99,777
32期(2015年7月23日)	12,715		100	△ 3.8	0.0	—	99.3	92,500
33期(2015年8月24日)	11,545		100	△ 8.4	0.0	—	99.2	80,890
34期(2015年9月24日)	10,604		100	△ 7.3	0.0	—	99.0	72,487
35期(2015年10月23日)	10,945		100	4.2	0.0	—	99.0	73,406
36期(2015年11月24日)	10,958		100	1.0	0.0	—	98.8	71,273
37期(2015年12月24日)	9,968		100	△ 8.1	0.0	—	98.7	61,639
38期(2016年1月25日)	8,961		100	△ 9.1	0.0	—	99.1	54,134
39期(2016年2月23日)	9,034		100	1.9	0.0	—	99.2	53,136
40期(2016年3月23日)	9,612		100	7.5	0.0	—	98.7	55,201
41期(2016年4月25日)	9,725		100	2.2	0.0	—	98.8	53,340
42期(2016年5月23日)	9,344		100	△ 2.9	0.0	—	99.0	50,057
43期(2016年6月23日)	9,229		100	△ 0.2	0.0	—	99.0	47,222
44期(2016年7月25日)	9,695		100	6.1	0.0	—	99.3	48,057
45期(2016年8月23日)	9,230		100	△ 3.8	0.0	—	99.1	44,032
46期(2016年9月23日)	8,986		100	△ 1.6	0.0	—	99.2	41,164

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	信 託 券 率
		騰 落 率	騰 落 率				
第41期	(期 首) 2016年 3月23日	円	%	%	%	%	%
		9,612	—	0.0	—	—	98.7
	3月末	9,812	2.1	0.0	—	—	99.0
第42期	(期 末) 2016年 4月25日	9,825	2.2	0.0	—	—	98.8
	(期 首) 2016年 4月25日	9,725	—	0.0	—	—	98.8
	4月末	9,892	1.7	0.0	—	—	99.0
第43期	(期 末) 2016年 5月23日	9,444	△2.9	0.0	—	—	99.0
	(期 首) 2016年 5月23日	9,344	—	0.0	—	—	99.0
	5月末	9,431	0.9	0.0	—	—	99.0
第44期	(期 末) 2016年 6月23日	9,329	△0.2	0.0	—	—	99.0
	(期 首) 2016年 6月23日	9,229	—	0.0	—	—	99.0
	6月末	9,148	△0.9	0.0	—	—	99.2
第45期	(期 末) 2016年 7月25日	9,795	6.1	0.0	—	—	99.3
	(期 首) 2016年 7月25日	9,695	—	0.0	—	—	99.3
	7月末	9,531	△1.7	0.0	—	—	99.0
第46期	(期 末) 2016年 8月23日	9,330	△3.8	0.0	—	—	99.1
	(期 首) 2016年 8月23日	9,230	—	0.0	—	—	99.1
	8月末	9,186	△0.5	0.0	—	—	99.0
	(期 末) 2016年 9月23日	9,086	△1.6	0.0	—	—	99.2

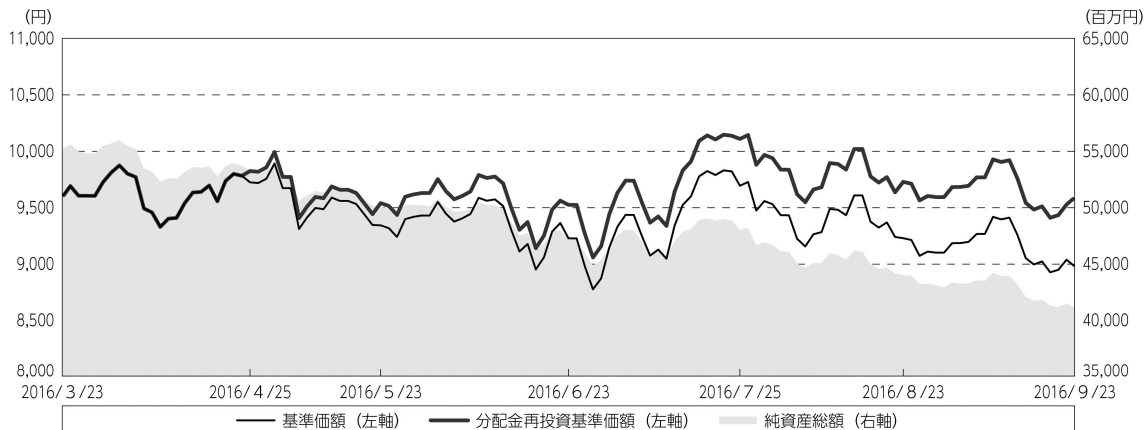
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第41期首：9,612円

第46期末：8,986円（既払分配金（税込み）：600円）

騰落率：△0.4%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2016年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9,612円から当作成期末には8,986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）
- ・円／選定通貨*の為替変動

※選定通貨は、投資対象とする外国投資信託の投資顧問会社が選定した通貨を指します。

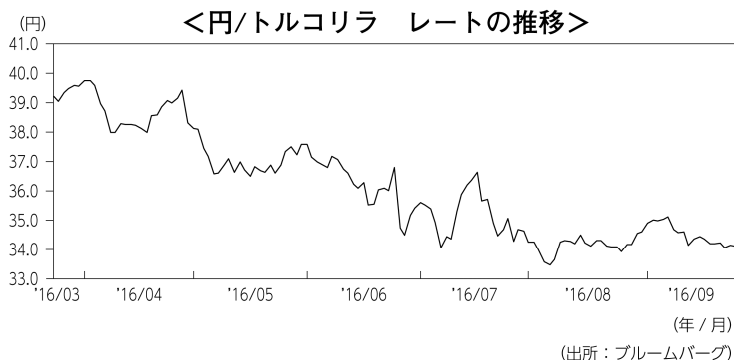
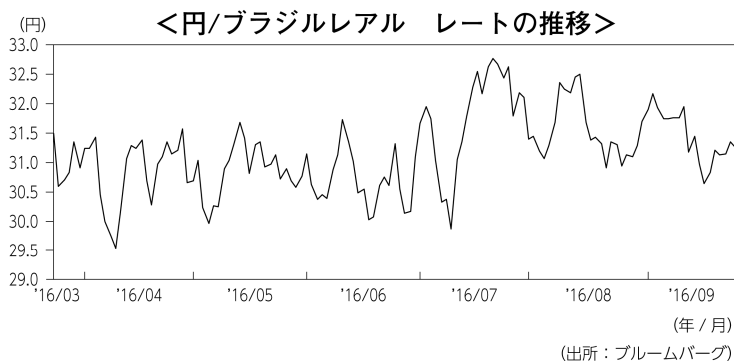
○投資環境

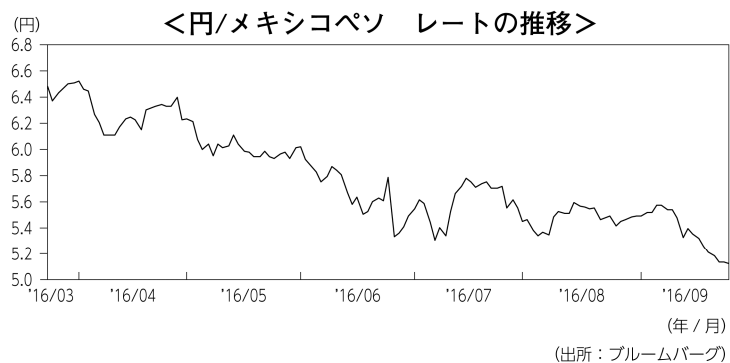
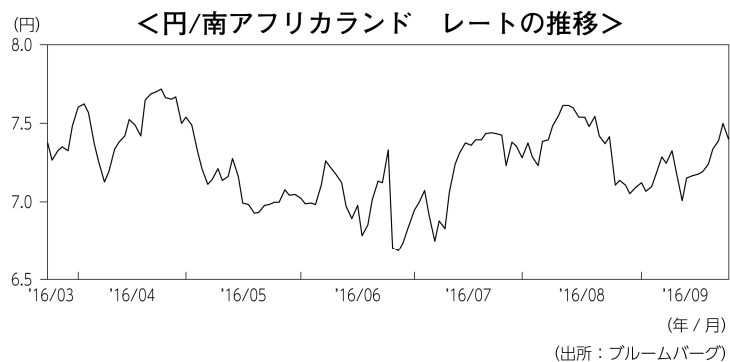
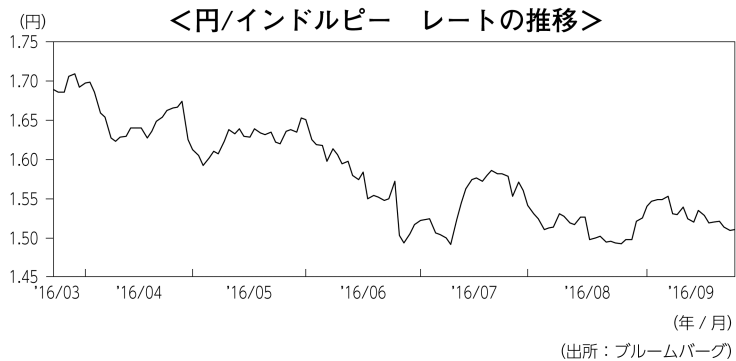
<世界の高配当インフラ株式市場>

世界の高配当インフラ株式市場は、原油価格が上昇したことや、FOMC（米連邦公開市場委員会）において年内の利上げが緩やかなペースになるとの観測が強まったことなどから、当作成期初より堅調に推移しました。その後は6月下旬に英国の国民投票においてEU（欧州連合）の離脱が選択されたことなどを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことから軟調に推移する局面もありましたが、世界の主要中央銀行が世界的混乱に対応し金融政策を緩和するとの期待が高まったことなどを背景に、当作成期間では値上がりとなりました。

＜為替レート＞

足元では、英国で行われた国民投票において、EUからの離脱に対する支持が過半数を超える結果となったことなどから世界的な成長鈍化が意識され、米利上げ期待が後退しました。また、資源価格が上昇基調で推移する中で、南アフリカランドなどの新興国通貨が堅調に推移しました。ブラジルでは、ルセフ大統領の弾劾プロセスが進展する中で、新たな政権が構造改革や財政緊縮への取り組みを進めており、政策遂行に対する期待が高まりました。貿易黒字が定着し、経常赤字が減少傾向であるなど、一部の経済指標が改善を示しつつある点や他通貨に比べ相対的に高い金利水準であることなども、通貨を下支えしました。一方で、トルコでは、大統領権限の強化を目指すエルドアン大統領と対立していたダウトオール首相が首相職及び与党公正発展党（AKP）の党首職を辞任する意向を表明しました。また、軍の一部によるクーデター未遂事件が発生し、多数の死者を出しました。非常事態宣言が発動され、事件が観光収入の減少や資本流出につながる可能性や、エルドアン大統領による粛清が拡大していることなどが嫌気されました。





○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（通貨セレクトコース）毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアムー通貨セレクトクラス〕 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・プレミアムー通貨セレクトクラス〕 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・プレミアムー通貨セレクトクラス】

<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	94.4%
カバー率	27.5%
平均行使価格	103.3%
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）*	3.9%
プレミアム（年率）	2.9%

- ・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57.1%、欧州23.0%、アジア・太平洋14.3%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25.6%、電力17.3%、総合公益事業14.7%となりました。

* 地域別比率の算出において、国・地域は原則発行国・地域で区分しております。

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

なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマーGING・マーケット・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ（基礎的諸条件）、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定し、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、原則として実質的に米ドルを売り各選定通貨を買う為替取引を行いました。選定通貨は定期的に見直しを行いました。当作成期末時点ではブラジルレアル、トルコリラ、南アフリカランド、インドルピー、メキシコペソを選定しています。

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

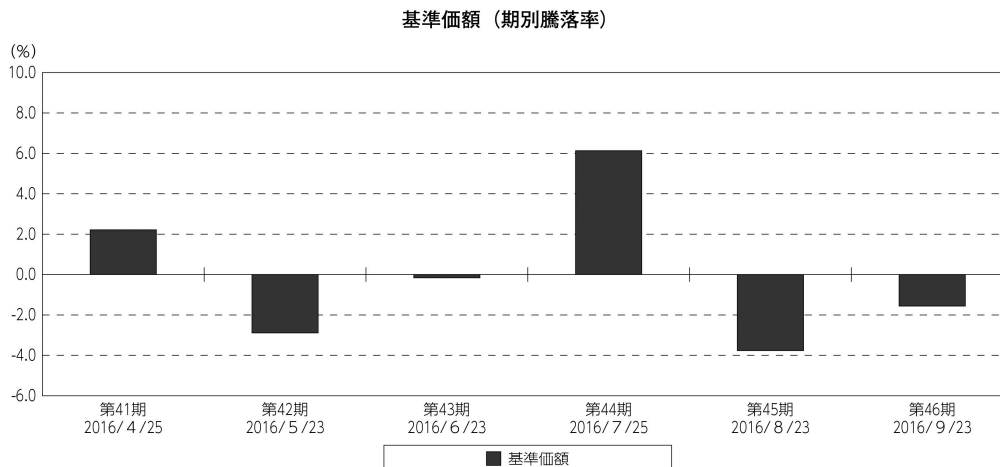
[野村マネー マザーファンド]

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

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41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
	2016年3月24日～ 2016年4月25日	2016年4月26日～ 2016年5月23日	2016年5月24日～ 2016年6月23日	2016年6月24日～ 2016年7月25日	2016年7月26日～ 2016年8月23日	2016年8月24日～ 2016年9月23日
当期分配金 (対基準価額比率)	100 1.018%	100 1.059%	100 1.072%	100 1.021%	100 1.072%	100 1.101%
当期の収益	100	100	100	100	100	100
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	5,353	5,386	5,419	5,457	5,492	5,526

(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（通貨セレクトコース）毎月分配型]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアムー通貨セレクトクラス] 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・プレミアムー通貨セレクトクラス] 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・プレミアムー通貨セレクトクラス]

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、米ドルを売り、選定通貨（米ドルを除く）を買う為替取引を行うことで、各通貨への投資効果を追求します。通貨の選択にあたっては、原則として、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は、定期的に（原則、毎月）見直すこととします。

[野村マネー マザーファンド]

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化の動きについて

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

○1万口当たりの費用明細

(2016年3月24日～2016年9月23日)

項 目	第41期～第46期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 46	% 0.479	(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 ）	(18)	(0.191)	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 ）	(26)	(0.272)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	46	0.481	
作成期間の平均基準価額は、9,500円です。			

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2016年3月24日～2016年9月23日)

投資信託証券

銘 柄		第41期～第46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・プレミアムー通貨セレクトクラス	口 185,266	千円 1,432,194	口 1,371,367	千円 10,921,873

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年3月24日～2016年9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（通貨セレクトコース）毎月分配型>

区 分	第41期～第46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	$\frac{D}{C}$
預金	百万円 7,646	百万円 7,646	% 100.0	百万円 8,439	百万円 8,439	% 100.0

<野村マネー マザーファンド>

区 分	第41期～第46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 20,811	百万円 1,834	% 8.8	百万円 -	百万円 -	% -
預金	128,817	128,817	100.0	135,154	135,154	100.0

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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

○組入資産の明細

(2016年9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40期末		第46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・プレミアムー通貨セレクトクラス	口 6,576,055	口 5,389,954	千円 40,823,511	% 99.2
合 計	6,576,055	5,389,954	40,823,511	99.2

*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40期末		第46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

(2016年9月23日現在)

項	目	第46期末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
投資信託受益証券		40,823,511	96.8
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		1,330,788	3.2
投資信託財産総額		42,155,301	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41期末	第42期末	第43期末	第44期末	第45期末	第46期末
		2016年4月25日現在	2016年5月23日現在	2016年6月23日現在	2016年7月25日現在	2016年8月23日現在	2016年9月23日現在
		円	円	円	円	円	円
(A)	資産	54,371,097,963	51,445,175,767	48,304,197,553	48,961,288,872	45,046,536,884	42,155,301,102
	コール・ローン等	1,169,606,150	1,907,047,730	1,115,327,303	1,021,984,739	1,421,193,459	1,112,539,728
	投資信託受益証券(評価額)	52,674,922,900	49,537,125,288	46,735,579,422	47,715,814,080	43,624,340,676	40,823,511,596
	野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,749	1,002,749	1,002,749	1,002,749	1,002,749	1,002,651
	未収入金	525,566,164	—	452,288,079	222,487,304	—	218,247,127
(B)	負債	1,030,539,267	1,387,203,995	1,081,466,077	903,687,619	1,014,345,708	990,452,208
	未払金	—	456,755,097	—	—	82,759,728	—
	未払収益分配金	548,483,981	535,734,125	511,695,066	495,719,861	477,059,359	458,103,913
	未払解約金	435,502,739	356,685,283	529,983,731	368,371,282	419,973,386	497,713,113
	未払信託報酬	46,391,902	37,897,408	39,650,386	39,460,726	34,433,868	34,515,712
	未払利息	2,504	2,894	1,734	1,233	1,987	1,814
	その他未払費用	158,141	129,188	135,160	134,517	117,380	117,656
(C)	純資産総額(A-B)	53,340,558,696	50,057,971,772	47,222,731,476	48,057,601,253	44,032,191,176	41,164,848,894
	元本	54,848,398,139	53,573,412,544	51,169,506,645	49,571,986,166	47,705,935,974	45,810,391,380
	次期繰越損益金	△ 1,507,839,443	△ 3,515,440,772	△ 3,946,775,169	△ 1,514,384,913	△ 3,673,744,798	△ 4,645,542,486
(D)	受益権総口数	54,848,398,139口	53,573,412,544口	51,169,506,645口	49,571,986,166口	47,705,935,974口	45,810,391,380口
	1万口当たり基準価額(C/D)	9,725円	9,344円	9,229円	9,695円	9,230円	8,986円

(注) 第41期首元本額は57,432,178,947円、第41～46期中追加設定元本額は1,156,953,771円、第41～46期中一部解約元本額は12,778,741,338円、1口当たり純資産額は、第41期0.9725円、第42期0.9344円、第43期0.9229円、第44期0.9695円、第45期0.9230円、第46期0.8986円です。

○損益の状況

項 目	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
	2016年3月24日～ 2016年4月25日	2016年4月26日～ 2016年5月23日	2016年5月24日～ 2016年6月23日	2016年6月24日～ 2016年7月25日	2016年7月26日～ 2016年8月23日	2016年8月24日～ 2016年9月23日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	820,988,988	742,515,402	714,763,255	692,005,400	666,768,173	644,905,011
受取配当金	821,010,941	742,552,307	714,796,816	692,035,363	666,794,797	644,934,294
受取利息	85	-	-	-	-	-
支払利息	△ 22,038	△ 36,905	△ 33,561	△ 29,963	△ 26,624	△ 29,283
(B) 有価証券売買損益	388,067,655	△ 2,213,406,949	△ 760,400,050	2,149,254,380	△ 2,371,191,860	△ 1,274,748,695
売買益	418,058,625	26,826,757	43,386,111	2,186,820,935	56,621,565	36,274,050
売買損	△ 29,990,970	△ 2,240,233,706	△ 803,786,161	△ 37,566,555	△ 2,427,813,425	△ 1,311,022,745
(C) 信託報酬等	△ 46,550,043	△ 38,026,596	△ 39,785,546	△ 39,595,243	△ 34,551,248	△ 34,633,368
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,162,506,600	△ 1,508,918,143	△ 85,422,341	2,801,664,537	△ 1,738,974,935	△ 664,477,052
(E) 前期繰越損益金	△10,139,118,851	△ 9,271,797,433	△10,752,984,139	△10,954,060,743	△ 8,268,046,056	△10,035,664,480
(F) 追加信託差損益金	8,017,256,789	7,801,008,929	7,403,326,377	7,133,731,154	6,810,335,552	6,512,702,959
(配当等相当額)	(8,938,273,620)	(8,791,115,998)	(8,483,251,773)	(8,281,393,253)	(8,077,931,029)	(7,803,195,413)
(売買損益相当額)	(△ 921,016,831)	(△ 990,107,069)	(△ 1,079,925,396)	(△ 1,147,662,099)	(△ 1,267,595,477)	(△ 1,290,492,454)
(G) 計(D+E+F)	△ 959,355,462	△ 2,979,706,647	△ 3,435,080,103	△ 1,018,665,502	△ 3,196,685,439	△ 4,187,438,573
(H) 収益分配金	△ 548,483,981	△ 535,734,125	△ 511,695,066	△ 495,719,861	△ 477,059,359	△ 458,103,913
次期繰越損益金(G+H)	△ 1,507,839,443	△ 3,515,440,772	△ 3,946,775,169	△ 1,514,384,913	△ 3,673,744,798	△ 4,645,542,486
追加信託差損益金	8,017,256,789	7,801,008,929	7,403,326,377	7,133,731,154	6,810,335,552	6,512,702,959
(配当等相当額)	(8,938,273,620)	(8,791,115,998)	(8,483,251,774)	(8,281,393,254)	(8,077,931,029)	(7,803,195,415)
(売買損益相当額)	(△ 921,016,831)	(△ 990,107,069)	(△ 1,079,925,397)	(△ 1,147,662,100)	(△ 1,267,595,477)	(△ 1,290,492,456)
分配準備積立金	20,426,318,173	20,064,381,233	19,247,730,436	18,775,033,741	18,123,510,861	17,514,803,198
繰越損益金	△29,951,414,405	△31,380,830,934	△30,597,831,982	△27,423,149,808	△28,607,591,211	△28,673,048,643

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

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

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

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

項 目	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
	2016年3月24日～ 2016年4月25日	2016年4月26日～ 2016年5月23日	2016年5月24日～ 2016年6月23日	2016年6月24日～ 2016年7月25日	2016年7月26日～ 2016年8月23日	2016年8月24日～ 2016年9月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	789,381,814円	704,489,024円	674,977,995円	682,360,392円	632,217,257円	610,272,041円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金控除後)	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	8,938,273,620円	8,791,115,998円	8,483,251,774円	8,281,393,254円	8,077,931,029円	7,803,195,415円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	20,185,420,340円	19,895,626,334円	19,084,447,507円	18,588,393,210円	17,968,352,963円	17,362,635,070円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	29,913,075,774円	29,391,231,356円	28,242,677,276円	27,552,146,856円	26,678,501,249円	25,776,102,526円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	5,453円	5,486円	5,519円	5,557円	5,592円	5,626円
g. 分配金	548,483,981円	535,734,125円	511,695,066円	495,719,861円	477,059,359円	458,103,913円
h. 分配金(1万円当たり)	100円	100円	100円	100円	100円	100円

○分配金のお知らせ

	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
1万円当たり分配金（税込み）	100円	100円	100円	100円	100円	100円

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2016年9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（19,205,246千口）の内容です。

国内公社債

(A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区 分	第46期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,449,210 (1,449,210)	1,452,915 (1,452,915)	7.4 (7.4)	— (—)	— (—)	— (—)	7.4 (7.4)
特殊債券 (除く金融債)	4,275,000 (4,275,000)	4,282,356 (4,282,356)	21.8 (21.8)	— (—)	— (—)	— (—)	21.8 (21.8)
金融債券	3,300,000 (3,300,000)	3,302,357 (3,302,357)	16.8 (16.8)	— (—)	— (—)	— (—)	16.8 (16.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,900,000 (1,900,000)	1,905,255 (1,905,255)	9.7 (9.7)	— (—)	— (—)	— (—)	9.7 (9.7)
合 計	10,924,210 (10,924,210)	10,942,884 (10,942,884)	55.8 (55.8)	— (—)	— (—)	— (—)	55.8 (55.8)

* ()内は非上場債で内書きです。

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘柄	第46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	
北海道 公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,503	2016/10/31
北海道 公募平成18年度第10回	1.9	200,000	201,011	2016/12/28
北海道 公募（5年）平成23年度第12回	0.38	5,000	5,006	2017/1/31
北海道 公募（5年）平成23年度第14回	0.35	200,000	200,400	2017/3/23
神奈川県 公募第143回	1.77	100,000	100,428	2016/12/20
大阪府 公募第294回	2.0	12,000	12,003	2016/9/28
大阪府 公募第295回	1.9	1,000	1,001	2016/10/28
大阪府 公募（5年）第77回	0.42	100,000	100,039	2016/10/28
埼玉県 公募（5年）平成23年度第5回	0.41	200,000	200,024	2016/9/29
福岡県 公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,002	2016/10/31
千葉県 公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,613	2016/10/25
群馬県 公募第3回	1.9	9,000	9,027	2016/11/25
大分県 公募平成18年度第1回	1.8	198,000	198,377	2016/10/31
共同発行市場地方債 公募第43回	1.8	4,000	4,006	2016/10/25
共同発行市場地方債 公募第44回	1.8	100,000	100,309	2016/11/25
島根県 公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,501	2016/11/25
熊本県 公募平成18年度第2回	1.8	7,500	7,512	2016/10/27
京都市 公募平成23年度第3回	0.364	4,000	4,000	2016/9/29
横浜市 公募平成18年度第3回	1.87	200,000	200,907	2016/12/20
川崎市 公募（5年）第31回	0.27	2,000	2,002	2017/3/17
北九州市 公募（5年）平成23年度第1回	0.36	7,000	7,000	2016/9/28
広島市 公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,027	2016/12/26
仙台市 公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,468	2017/1/27
さいたま市 公募第4回	1.8	5,000	5,022	2016/12/26
鹿児島県 公募平成18年度第1回	1.9	7,200	7,213	2016/10/31
鹿児島県 公募（5年）平成23年度第1回	0.37	8,500	8,503	2016/10/31
小 計		1,449,210	1,452,915	
特殊債券（除く金融債）				
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第19回	1.8	700,000	700,227	2016/9/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第21回	1.8	125,000	125,429	2016/11/30
銀行等保有株式取得機構債券 政府保証第26回	0.1	350,000	350,159	2017/1/20
新関西国際空港社債 財投機関債第7回	0.217	100,000	100,060	2016/12/20
日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回	0.445	300,000	300,350	2016/12/20
地方公共団体金融機構債券（5年）第9回	0.34	100,000	100,216	2017/4/28
地方公共団体金融機構債券（2年）第2回	0.1	200,000	200,151	2017/3/28
公営企業債券 第24回財投機関債	1.94	100,000	100,467	2016/12/20
日本政策金融公庫社債 第43回財投機関債	0.101	200,000	200,048	2016/11/18
国際協力銀行債券 第27回財投機関債	1.77	100,000	100,849	2017/3/17
都市再生債券 財投機関債第14回	1.9	100,000	100,911	2017/3/17
福祉医療機構債券 第36回財投機関債	0.167	100,000	100,048	2016/12/20
中部国際空港社債 財投機関債第2回	0.489	1,500,000	1,503,262	2017/2/24
日本学生支援債券 財投機関債第38回	0.1	300,000	300,171	2017/2/20
小 計		4,275,000	4,282,356	
金融債券				
商工債券 利付第736回い号	0.45	300,000	300,029	2016/9/27
商工債券 利付第737回い号	0.45	200,000	200,080	2016/10/27
商工債券 利付第738回い号	0.45	200,000	200,157	2016/11/25

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

銘	柄	第46期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
金融債券		%	千円	千円	
農林債券	利付第736回い号	0.5	750,000	750,092	2016/9/27
農林債券	利付第737回い号	0.5	80,000	80,032	2016/10/27
農林債券	利付第738回い号	0.5	170,000	170,141	2016/11/25
農林債券	利付第739回い号	0.5	500,000	500,651	2016/12/27
農林債券	利付第742回い号	0.45	200,000	200,456	2017/3/27
しんきん中金債券	利付第262回	0.45	100,000	100,004	2016/9/27
しんきん中金債券	利付第263回	0.5	100,000	100,048	2016/10/27
しんきん中金債券	利付第266回	0.45	300,000	300,489	2017/1/27
商工債券	利付（3年）第164回	0.2	200,000	200,015	2016/9/27
商工債券	利付（3年）第166回	0.2	100,000	100,033	2016/11/25
商工債券	利付（3年）第171回	0.2	100,000	100,124	2017/4/27
小	計		3,300,000	3,302,357	
普通社債券(含む投資法人債券)					
アサヒグループホールディングス	第1回特定社債間限定同順位特約付	0.52	200,000	200,085	2016/10/21
みずほコーポレート銀行	第27回特定社債間限定同順位特約付	0.515	500,000	500,199	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行	第129回特定社債間限定同順位特約付	0.465	100,000	100,038	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行	第148回特定社債間限定同順位特約付	0.195	100,000	100,022	2016/10/31
三井住友銀行	第55回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	100,039	2016/10/20
三菱UFJリース	第15回社債間限定同順位特約付	0.66	400,000	400,508	2016/12/14
三菱UFJリース	第17回社債間限定同順位特約付	0.578	100,000	100,240	2017/2/28
小田急電鉄	第64回社債間限定同順位特約付	0.21	100,000	100,067	2017/1/25
東日本旅客鉄道	第5回	3.3	300,000	304,053	2017/2/25
小	計		1,900,000	1,905,255	
合	計		10,924,210	10,942,884	

* 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46期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,199,984	% 6.1

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

Nomura Multi Managers Fund V—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

2015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。

*野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社は、平成27年10月1日にリアル運用関連事業を分割し、野村アセットマネジメント株式会社が当該事業を承継します。これに伴い、同日以降は、ファンドの投資顧問会社は野村アセットマネジメント株式会社となります。

純資産計算書
2015年7月31日現在
(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価 <i>(取得原価: 923,189,664 米ドル)</i>	965,639,058
現金預金等	53,207,188
ブローカーからの受取金	5,858,987
未収収益	3,542,321
現金及び現金同等物に係る金利	28
	28
資産合計	1,028,247,582
負債	
投資オプション契約時価 (売り) <i>(取得原価: 4,997,898 米ドル)</i>	6,708,909
銀行借越金	2,431,060
外国為替先渡し契約に係る評価差損	17,629,544
デリバティブに係る未払証拠金	529,119
受益証券買戻支払金	5,354,610
ブローカーへの未払金	8,059,655
未払費用	2,906,369
	2,906,369
負債合計	43,619,266
純資産総額	984,628,316

受益証券一口当たり情報:

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
日本円クラス(円)	10,779	1,572,171	16,946,253,775
通貨セレクトクラス(円)	11,230	9,382,362	105,364,422,352

運用計算書
2015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	16,570
受取配当金等	33,243,649
雑収益	682
	33,260,901
収益合計	33,260,901
費用	
投資顧問及び共同投資顧問報酬	12,148,008
事務管理代行報酬	1,344,135
保管費用	403,931
源泉徴収税	32,648
当座借越利息	4,836
取引銀行報酬	308,492
銀行手数料	296,072
受託報酬	269,098
法務報酬	16,604
立替費用	35,415
専門家報酬	44,915
その他税	4,219
設定費用償却	8,309
雑費用	3
	14,916,685
費用合計	14,916,685
純投資損益	18,344,216
投資有価証券売買に係る損益	127,421,259
オプション契約に係る損益	9,024,905
外国通貨及び外国為替先渡し契約に係る損益	(111,546,612)
	24,899,552
当期実現純損益	24,899,552
投資有価証券評価損益の増減	(184,810,620)
オプション契約に係る評価損益の増減	(4,774,058)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(18,166,551)
	(207,751,229)
当期評価差損益	(207,751,229)
運用の結果による純資産の増減額	(164,507,461)

純資産変動計算書
2015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	1,702,366,887
純投資損益	18,344,216
当期実現純損益	24,899,552
当期評価差損益	(207,751,229)
運用の結果による純資産の増減額	(164,507,461)
受益証券の発行手取金	34,752,058
受益証券の買戻支払金	(415,055,771)
	(380,303,713)
受益者への支払分配金	(172,927,397)
期末純資産総額	984,628,316

発行済受益証券数の変動表
2015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	2,197,967
発行受益証券数	67,356
買戻受益証券数	(693,152)
期末発行済受益証券数	1,572,171
通貨セレクトクラス	
期首受益証券数	12,426,606
発行受益証券数	254,232
買戻受益証券数	(3,298,476)
期末発行済受益証券数	9,382,362

統計情報
2015年7月31日現在
(未監査)

	2015	2014	2013
期末純資産総額(米ドル)	984,628,316	1,702,366,887	3,145,311,085
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	16,946,253,775	24,699,959,351	39,166,981,357
期末1口当たり純資産価格	10,779	11,238	10,467
通貨セレクトクラス(円)			
期末純資産総額	105,364,422,352	150,405,587,181	268,601,903,358
期末1口当たり純資産価格	11,230	12,104	11,396

組入資産明細
2015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				
3,649,014	TRANSURBAN GROUP	25,338,971	26,492,375	2.69
3,436,862	SYDNEY AIRPORT	13,107,597	14,040,261	1.43
673,436	APA GROUP	4,432,120	4,447,888	0.45
1,410,589	SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	2,256,295	1,987,612	0.20
1,076,479	DUET GROUP	2,218,467	1,724,561	0.18
419,877	AURIZON HOLDINGS LTD	1,672,887	1,620,497	0.16
1,436,806	AUSNET SERVICES	1,571,843	1,454,331	0.15
569,947	MACQUARIE ATLAS ROADS GROUP	1,369,549	1,419,420	0.14
77,118	AGL ENERGY LTD	913,740	936,703	0.10
142,000	ASCIANO LTD	710,630	840,677	0.09
452,180	DUET GROUP STAPLED15	676,740	724,410	0.07
		<u>54,268,839</u>	<u>55,688,735</u>	<u>5.66</u>
	合計：オーストラリア	<u>54,268,839</u>	<u>55,688,735</u>	<u>5.66</u>
オーストリア				
普通株式				
32,643	OESTERREICH POST AG	1,548,512	1,450,875	0.14
16,707	FLUGHAFEN WIEN AG	1,450,342	1,433,994	0.15
		<u>2,998,854</u>	<u>2,884,869</u>	<u>0.29</u>
	合計：オーストリア	<u>2,998,854</u>	<u>2,884,869</u>	<u>0.29</u>
ベルギー				
普通株式				
78,879	BPOST SA	2,062,239	2,221,274	0.23
5,393	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV	234,831	225,048	0.02
		<u>2,297,070</u>	<u>2,446,322</u>	<u>0.25</u>
	合計：ベルギー	<u>2,297,070</u>	<u>2,446,322</u>	<u>0.25</u>
バミューダ諸島				
リミテッドパートナーシップ				
192,223	BROOKFIELD INFRASTRUCTURE LP	8,072,821	8,146,410	0.83
24,891	BROOKFIELD RENEWABLE ENERGY LP	719,744	709,394	0.07
		<u>8,792,565</u>	<u>8,855,804</u>	<u>0.90</u>
普通株式				
1,530,374	COSCO PACIFIC LIMITED	2,067,068	1,997,796	0.20
1,213,021	CHINA EVERBRIGHT WATER LTD	1,018,285	705,295	0.07

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
52,279	WILSON SONS LTD BDR	694,464	466,611	0.05
159,181	BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD	106,640	118,889	0.01
		3,886,457	3,288,591	0.33
	合計：バミューダ諸島	12,679,022	12,144,395	1.23
	ブラジル			
普通株式				
63,458	ALUPAR INVESTIMENTO SA UNIT	476,010	310,478	0.03
25,335	CPFL EBERGIA SA ADR	442,131	284,765	0.03
45,289	CPFL ENERGIAS RENOVAVEIS SA	242,632	169,344	0.02
		1,160,773	764,587	0.08
	合計：ブラジル	1,160,773	764,587	0.08
	カナダ			
普通株式				
242,579	ENBRIDGE INC (USD)	11,063,117	10,646,792	1.08
254,500	TRANSCANADA CORP (CAD)	10,589,081	9,925,649	1.01
141,900	ENBRIDGE INC (CAD)	6,232,253	6,235,623	0.63
110,506	TRANSCANADA CORP (USD)	5,363,641	4,304,209	0.44
188,279	WESTSHORE TERMINALS INVESTMENT CORP	4,989,537	4,150,575	0.42
131,060	PEMBINA PIPELINE CORP	4,495,414	3,818,724	0.39
278,333	VERESEN INC	3,624,714	3,166,174	0.32
60,309	EMERA INC	1,958,392	1,986,844	0.20
61,750	FORTIS INC	1,947,208	1,778,842	0.18
60,517	INTER PIPELINE LTD	1,239,255	1,278,809	0.13
39,746	PROGRESSIVE WASTE SOLUTIONS LTD USD	1,044,828	1,093,810	0.11
48,905	TRANSALTA RENEWABLES INC	497,934	472,232	0.05
14,374	ENBRIDGE INCOME FUND HOLDING	386,828	379,651	0.04
9,980	BROOKFIELD ASSET MANAGE CL A (USD)	366,830	348,502	0.04
11,850	ALTAGAS LTD	517,224	327,448	0.03
		54,316,256	49,913,884	5.07
	合計：カナダ	54,316,256	49,913,884	5.07
	ケイマン諸島			
普通株式				
223,900	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	1,120,425	1,487,422	0.15
1,956,382	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	1,301,242	1,360,239	0.14
501,066	HOPEWELL HIGHWAY INFRASTRUCTURE LTD	241,173	239,150	0.02
226,958	TOWNGAS CHINA CO LTD	238,544	207,277	0.02
167,640	HKBN LTD	196,483	180,134	0.02
		3,097,867	3,474,222	0.35
	合計：ケイマン諸島	3,097,867	3,474,222	0.35

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
		チリ			
普通株式					
	66,700	ENERSIS SA ADR	1,181,432	997,164	0.11
	17,733	ENDESA ADR	836,143	728,472	0.07
	980,006	AGUAS ANDIANS SA-A	670,889	520,651	0.05
			<u>2,688,464</u>	<u>2,246,287</u>	<u>0.23</u>
		合計：チリ	<u>2,688,464</u>	<u>2,246,287</u>	<u>0.23</u>
		中国			
普通株式					
	438,280	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD H	527,788	546,702	0.06
	357,556	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD H	426,696	411,878	0.04
			<u>954,484</u>	<u>958,580</u>	<u>0.10</u>
		合計：中国	<u>954,484</u>	<u>958,580</u>	<u>0.10</u>
		フランス			
普通株式					
	680,190	GROUPE EUROTUNNEL SA REGR	6,975,609	9,731,577	0.99
	152,256	VINCI SA	8,797,547	9,722,244	0.98
	73,186	AEROPORTS DE PARIS ADP	7,577,205	8,738,359	0.89
	298,414	ENGIE SA	7,210,952	5,705,111	0.58
	262,105	SUEZ ENVIRONNEMENT CO	4,368,774	5,002,354	0.51
	119,134	EDF	3,304,342	2,825,365	0.29
	106,704	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	1,742,177	2,371,322	0.24
	73,744	EUTELSAT COMMUNICATIONS	2,425,248	2,237,530	0.23
	3,365	RUBIS SA	187,397	240,920	0.02
			<u>42,589,251</u>	<u>46,574,782</u>	<u>4.73</u>
		合計：フランス	<u>42,589,251</u>	<u>46,574,782</u>	<u>4.73</u>
		ドイツ			
普通株式					
	16,052	FRAPORT AG	1,130,416	1,049,390	0.11
			<u>1,130,416</u>	<u>1,049,390</u>	<u>0.11</u>
		合計：ドイツ	<u>1,130,416</u>	<u>1,049,390</u>	<u>0.11</u>
		香港			
普通株式					
	1,504,919	CHINA MERCHANTS HOLDINGS INT CO LTD	5,523,983	5,503,502	0.56
	502,325	CHEUNG KONG INFRA HLDGS	3,699,538	4,370,586	0.44
	326,578	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS	2,752,042	2,403,342	0.24

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
	1,290,079	CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	1,847,259	1,986,980	0.20
	126,237	HKT TRUST AND HKT LTD	143,998	153,720	0.02
			<u>13,966,820</u>	<u>14,418,130</u>	<u>1.46</u>
		合計：香港	<u>13,966,820</u>	<u>14,418,130</u>	<u>1.46</u>
		インドネシア			
普通株式	949,591	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE TBK	579,027	588,606	0.06
	1,244,438	JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	647,295	527,294	0.05
			<u>1,226,322</u>	<u>1,115,900</u>	<u>0.11</u>
		合計：インドネシア	<u>1,226,322</u>	<u>1,115,900</u>	<u>0.11</u>
		イタリア			
普通株式	1,050,624	ATLANTIA SPA	22,837,803	27,937,666	2.84
	1,410,820	SNAM SPA	7,061,419	6,910,809	0.70
	1,526,480	ENEL GREEN POWER SPA	3,607,434	3,156,181	0.32
	535,021	TERNA SPA	2,414,003	2,483,877	0.25
	431,630	ENEL SPA	2,183,141	2,022,754	0.21
	643,621	HERA SPA	1,493,210	1,617,184	0.16
	106,042	SIAS SPA	1,156,689	1,239,467	0.13
	172,943	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIAN IPO	717,532	826,728	0.08
			<u>41,471,231</u>	<u>46,194,666</u>	<u>4.69</u>
		合計：イタリア	<u>41,471,231</u>	<u>46,194,666</u>	<u>4.69</u>
		日本			
普通株式	56,710	EAST JAPAN RAILWAY CO	4,479,007	5,592,472	0.57
	101,411	JAPAN AIRPORT TERMINAL CO LTD	4,806,588	5,388,118	0.55
	305,463	KAMIGUMI CO LTD	2,767,243	2,869,707	0.29
	255,000	TOKYO GAS CO LTD	1,463,693	1,374,560	0.14
			<u>13,516,531</u>	<u>15,224,857</u>	<u>1.55</u>
		合計：日本	<u>13,516,531</u>	<u>15,224,857</u>	<u>1.55</u>
		ジャージー			
投資信託	1,255,500	INTERNATIONAL PUBLIC PARTNER	2,636,870	2,677,923	0.27
			<u>2,636,870</u>	<u>2,677,923</u>	<u>0.27</u>
		合計：ジャージー	<u>2,636,870</u>	<u>2,677,923</u>	<u>0.27</u>

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
ルクセンブルグ				
普通株式				
332,053	SES SA	10,805,898	10,225,779	1.04
		10,805,898	10,225,779	1.04
	合計：ルクセンブルグ	10,805,898	10,225,779	1.04
マレーシア				
普通株式				
1,176,470	WESTPORTS HOLDINGS BHD	1,051,752	1,233,529	0.12
182,597	PETRONAS GAS BHD	1,192,540	1,054,185	0.11
		2,244,292	2,287,714	0.23
	合計：マレーシア	2,244,292	2,287,714	0.23
マーシャル諸島				
リミテッドパートナーシップ				
12,427	VTTI ENERGY PARTNERS LP	272,925	289,301	0.03
		272,925	289,301	0.03
	合計：マーシャル諸島	272,925	289,301	0.03
メキシコ				
普通株式				
11,281	GRUPO AEROPORTUARIO SUR ADR	1,429,830	1,666,205	0.17
190,486	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO B	1,017,881	1,487,832	0.15
147,068	PROMOTORA Y OPERAD DE INFRAESTRU L	1,801,668	1,437,354	0.15
163,643	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB	720,171	795,645	0.08
8,940	GRUPO AEROPORTUARIO CENTRO NORT ADR	255,767	391,840	0.04
		5,225,317	5,778,876	0.59
	合計：メキシコ	5,225,317	5,778,876	0.59
オランダ				
普通株式				
46,258	VOPAK NV	2,559,905	2,407,537	0.24
		2,559,905	2,407,537	0.24
	合計：オランダ	2,559,905	2,407,537	0.24

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
		ニュージーランド			
普通株式	585,119	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD (NZD) NEW	1,738,110	2,077,512	0.21
	699,022	INFRATIL LTD	1,519,744	1,481,820	0.15
	121,646	PORT OF TAURANGA LTD	1,473,514	1,407,512	0.14
	86,264	CONTACT ENERGY LIMITED	380,138	280,244	0.03
			<u>5,111,506</u>	<u>5,247,088</u>	<u>0.53</u>
		合計：ニュージーランド	<u>5,111,506</u>	<u>5,247,088</u>	<u>0.53</u>
		ノルウェー			
普通株式	27,871	HAFSLUND-B SHS	237,553	196,334	0.02
			<u>237,553</u>	<u>196,334</u>	<u>0.02</u>
		合計：ノルウェー	<u>237,553</u>	<u>196,334</u>	<u>0.02</u>
		フィリピン			
普通株式	1,193,792	INTL CONTAINER TERM SERV INC	2,719,048	2,868,459	0.29
	4,539,419	METRO PACIFIC INVESTMENTS CORP	502,203	481,354	0.05
			<u>3,221,251</u>	<u>3,349,813</u>	<u>0.34</u>
		合計：フィリピン	<u>3,221,251</u>	<u>3,349,813</u>	<u>0.34</u>
		ポルトガル			
普通株式	231,714	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA	897,410	853,304	0.09
	260,401	REDES ENERGETICAS NACIONAIS SA	852,848	777,008	0.08
			<u>1,750,258</u>	<u>1,630,312</u>	<u>0.17</u>
		合計：ポルトガル	<u>1,750,258</u>	<u>1,630,312</u>	<u>0.17</u>
		シンガポール			
普通株式	8,817,020	KEP INFRA TR FKA CIT	3,454,797	3,332,253	0.33
	4,592,122	HUTCHISON PORT HOLDINGS TRST (USD)	3,300,269	2,755,273	0.28
	646,567	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	1,253,660	1,141,912	0.12
	763,355	SINGAPORE POST LTD	978,881	1,084,641	0.11
	263,829	SINGAPORE TELECOM 1000	773,863	784,257	0.08
	1,655,000	SOUND GLOBAL LTD (HKD)	1,776,528	747,204	0.08
	259,640	COMFORTDELGRO CORP LTD	573,290	568,003	0.06
	168,209	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	541,034	436,446	0.04
	153,210	SATS LTD	357,681	418,685	0.04
			<u>13,010,003</u>	<u>11,268,674</u>	<u>1.14</u>
		合計：シンガポール	<u>13,010,003</u>	<u>11,268,674</u>	<u>1.14</u>

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
		スペイン			
普通株式					
	929,352	FERROVIAL SA	16,100,103	22,497,648	2.28
	434,256	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	7,053,936	7,077,128	0.72
	80,473	RED ELECTRICA CORPORACION SA	6,525,687	6,402,975	0.65
	183,702	ENAGAS SA	5,270,299	5,137,995	0.52
	401,610	EDP RENOVAVEIS SA	2,306,536	2,928,495	0.30
	358,607	IBERDROLA SA	2,403,900	2,518,857	0.26
	84,598	ENDESA	1,563,487	1,770,440	0.18
	74,262	SAETA YIELD SA	878,909	749,621	0.08
	20,527	CELLNEX TELECOM SAU	323,472	338,683	0.03
	2,472	AENA SA	162,230	271,370	0.03
			42,588,559	49,693,212	5.05
		合計：スペイン	42,588,559	49,693,212	5.05
		スイス			
普通株式					
	10,019	FLUGHAFEN ZUERICH AG REG	5,851,910	8,221,301	0.83
			5,851,910	8,221,301	0.83
		合計：スイス	5,851,910	8,221,301	0.83
		イギリス			
普通株式					
	1,812,991	NATIONAL GRID PLC	22,964,136	24,079,999	2.45
	1,051,209	UNITED UTILITIES GROUP PLC	14,265,082	14,598,721	1.48
	463,812	PENNON GROUP PLC	5,977,700	5,888,800	0.60
	164,689	SEVERN TRENT PLC	5,240,004	5,651,153	0.57
	75,038	NATIONAL GRID PLC ADR	4,895,008	5,011,788	0.51
	178,181	SSE PLC	4,286,894	4,202,763	0.43
	505,207	CENTRICA PLC	2,298,048	2,096,175	0.21
	312,795	SHANKS GROUP PLC	507,695	485,773	0.05
	3,581	ABENGOA YIELD PLC	112,802	96,544	0.01
			60,547,369	62,111,716	6.31
		合計：イギリス	60,547,369	62,111,716	6.31
		アメリカ			
リミテッドパートナーシップ					
	727,951	ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS LP	21,411,430	20,644,689	2.10
	418,806	PLAINS ALL-AMERICAN PIPELINE LP	21,423,728	17,359,508	1.76
	150,214	MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP	9,048,840	10,650,172	1.08
	233,163	SHELL MIDSTREAM PARTNERS LP	5,391,773	9,834,814	1.00
	312,476	ENERGY TRANSFER EQUITY LP	7,086,469	9,455,523	0.96

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
137,288	PHILLIPS 66 PARTNERS LP	5,695,275	8,669,737	0.88
167,323	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP	9,800,206	8,613,788	0.87
129,076	MARKWEST ENERGY PARTNERS LP	8,329,407	8,428,663	0.86
160,946	WILLIAMS PARTNERS LP	8,391,173	7,517,788	0.76
234,257	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP	7,874,010	7,409,549	0.75
163,882	DOMINION MIDSTREAM PARTNERS LP	3,446,938	5,709,649	0.58
226,696	COLUMBIA PIPELINE PARTNERS LP	5,345,719	5,442,971	0.55
94,830	VALERO ENERGY PARTNERS LP	2,825,612	4,433,303	0.45
89,646	SPECTRA ENERGY PARTNERS LP	4,539,349	4,390,861	0.45
71,853	MPLX LP	3,006,566	4,058,257	0.41
52,131	BUCKEYE PARTNERS LP	3,863,886	3,938,497	0.40
72,040	TESORO LOGISTICS LP	4,247,124	3,822,442	0.39
376,600	CRESTWOOD MISTREAM PARTNERS LP	5,425,832	3,766,000	0.38
105,853	ONEOK PARTNERS LP	5,210,805	3,434,930	0.35
94,010	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	2,903,553	3,392,821	0.34
83,291	ROSE ROCK MIDSTREAM LP	2,800,052	3,272,503	0.33
97,329	ANTERO MIDSTREAM PARTNER LP	2,467,924	2,620,097	0.27
33,480	EQT MIDTREAM PARTNERS LP	2,272,693	2,613,784	0.27
37,568	WESTERN GAS EQUITY PARTNERS LP	1,702,338	2,210,125	0.22
34,461	TC PIPELINES LP	1,785,912	1,924,647	0.20
61,500	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP	1,915,110	1,845,615	0.19
40,400	GENESIS ENERGY LP	1,836,581	1,809,112	0.18
48,381	DCP MIDSTREAM PARTNERS LP	2,493,522	1,495,457	0.15
26,550	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP	963,404	1,249,709	0.13
93,795	MIDCOAST ENERGY PARTNERS LP	1,303,813	1,187,445	0.12
16,178	WESTERN GAS PARTNERS LP	987,797	965,341	0.10
57,521	CONE MIDSTREAM PARTNERS LP	1,266,038	919,186	0.09
80,721	USD PARTNERS LP	1,338,592	895,196	0.09
92,754	BLUEKNIGHT ENERGY PARTNERS LP	716,127	665,046	0.07
33,558	8POINT3 ENERGY PARTNERS LP	704,718	563,103	0.06
33,073	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP	660,479	540,744	0.05
16,433	SUMMIT MIDSTREAM PARTNERS LP	648,515	493,812	0.05
38,641	JP ENERGY PARTNERS LP	715,027	467,556	0.05
14,103	WESTERN REFINING LOGISTICS LP	313,466	375,845	0.04
9,713	SUNOCO LOGISTIC PARTNERS LP	360,692	361,615	0.04
26,806	SOUTHCROSS ENERGY PARTNERS LP	454,216	280,123	0.03
11,320	PBF LOGISTICS LP	260,360	264,888	0.03
8,558	TALLGRASS ENERGY GP LP	248,560	262,474	0.03
5,595	AMERIGAS PARTNERS LP	252,655	256,643	0.03
16,840	BOARDWALK PIPELINE PARTNERS MLP	478,824	233,908	0.02
9,015	WESTLAKE CHEMICAL PARTNERS LP	244,922	193,823	0.02
8,096	ARC LOGISTICS PARTNERS LP	184,298	147,145	0.01
32,925	CRESTWOOD EQUITY PARTNERSHIPS UNITS	658,749	121,823	0.01
7,212	ENVIVA PARTNERS LP	144,157	108,541	0.01
		175,447,236	179,319,268	18.21
普通株式				
291,914	SEMPRA ENERGY *	26,178,255	29,830,693	3.04
205,708	NEXTERA ENERGY INC *	17,950,934	21,665,167	2.21
333,370	AMERICAN WATER WORKS CO INC *	14,484,158	17,445,252	1.78

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
202,599	CROWN CASTLE INTL CORP	15,954,958	16,704,288	1.71
224,849	DOMINION RESOURCES INC *	14,302,518	16,171,140	1.65
450,494	CMS ENERGY CORP *	12,576,815	15,496,994	1.57
290,589	EVERSOURCE ENERGY	13,318,473	14,410,309	1.46
398,653	KINDER MORGAN INC	15,357,702	13,924,949	1.41
380,124	SPECTRA ENERGY CORP	12,999,375	11,612,788	1.18
149,529	DUKE ENERGY CORP *	10,914,043	11,153,368	1.13
162,560	EDISON INTERNATIONAL	9,536,628	9,781,235	0.99
101,546	AMERICAN TOWER CORP	9,689,570	9,689,519	0.98
154,968	NORTHWESTERN CORP	7,927,262	8,393,067	0.85
199,735	PUBLIC SERV ENTERPRISE GROUP	7,290,505	8,380,881	0.85
270,515	COLUMBIA PIPELINE WI	5,378,333	8,064,052	0.82
306,676	PATTERN ENERGY GROUP INC	8,395,005	7,602,498	0.77
73,169	UNION PACIFIC CORP	7,504,687	7,169,830	0.73
128,315	PG&E CORP	6,071,696	6,767,333	0.69
137,190	WEC ENERGY GROUP INC	5,845,899	6,725,054	0.68
120,811	WILLIAMS COS INC	5,581,746	6,471,845	0.66
192,000	EXELON CORP	6,599,286	6,201,600	0.63
184,910	EQT GP HOLDINGS LP	4,992,570	5,944,857	0.60
327,277	NISOURCE INC	4,130,240	5,724,075	0.58
166,569	ITC HOLDINGS CORP	5,606,695	5,658,349	0.57
63,558	MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORP	4,860,450	5,403,066	0.55
72,186	CHENIERE ENERGY INC	5,386,620	4,962,066	0.50
40,772	SBA COMMUNICATIONS CORP CL A	4,567,487	4,915,472	0.50
79,140	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	4,030,832	4,506,232	0.46
218,634	CENTERPOINT ENERGY INC	4,878,246	4,232,754	0.43
165,740	TECO ENERGY INC	3,138,251	3,677,771	0.37
55,643	DIGITAL REALTY TRUST INC REIT	3,685,086	3,598,989	0.37
113,360	TERRAFORM POWER INC - A *	2,893,082	3,514,160	0.36
67,882	WASTE MANAGEMENT INC	3,433,107	3,471,485	0.35
38,199	TARGA RESOURCES CORP	3,897,118	3,463,121	0.35
105,480	PPL CORPORATION	3,436,406	3,365,867	0.34
37,000	NORFOLK SOUTHERN CORP	3,529,341	3,149,810	0.32
63,317	SOUTHERN CO	2,872,050	2,838,501	0.29
90,000	CSX CORP	3,234,959	2,817,180	0.29
49,600	ATMOS ENERGY CORP	2,080,337	2,750,320	0.28
131,976	NRG YIELD INC - C	2,378,642	2,605,206	0.26
31,836	GENESEE & WYOMING INC CL A	2,749,511	2,273,090	0.23
60,000	GEO GROUP INC	2,164,935	2,272,800	0.23
87,798	PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	2,440,371	2,271,334	0.23
53,000	REPUBLIC SERVICES INC	1,811,813	2,263,630	0.23
58,507	ONEOK INC	2,941,949	2,229,702	0.23
106,380	NRG YIELD INC - A	1,815,530	2,139,302	0.22
102,493	COVANTA HOLDING CORP	2,167,386	2,018,087	0.20
32,136	ALLIANT ENERGY CORP	1,986,515	1,983,755	0.20
55,876	CORRECTIONS CORP OF AMERICA	1,910,214	1,969,070	0.20
30,400	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	1,864,776	1,887,840	0.19
39,533	PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO	1,427,993	1,432,676	0.15
48,840	NEW JERSEY RESOURCES CORP	1,296,133	1,418,802	0.14

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
37,216	XCEL ENERGY INC	1,260,943	1,294,372	0.13
55,820	NRG ENERGY INC	1,758,820	1,275,487	0.13
54,775	QUESTAR CORP	1,294,422	1,216,553	0.12
21,990	LACLEDE GROUP INC	1,202,673	1,193,837	0.12
24,857	UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	927,788	1,096,939	0.11
27,530	EL PASO ELECTRIC CO	1,060,422	1,001,817	0.10
23,081	CONNECTICUT WATER SERVICE INC	685,583	789,832	0.08
134,580	FRONTIER COMMUNICATION CORP	726,059	637,909	0.06
7,873	SEMGROUP CORP CLASS A	558,475	567,407	0.06
32,665	PENNTX MIDSTREAM PARTNERS L	645,445	559,551	0.06
40,000	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	579,973	546,400	0.06
10,469	WASTE CONNECTIONS INC	490,831	527,533	0.05
12,886	UNITIL CORP	441,953	461,963	0.05
8,040	SJW CORP	216,732	243,773	0.02
		<u>343,316,612</u>	<u>365,834,604</u>	<u>37.16</u>
	合計：アメリカ	<u>518,763,848</u>	<u>545,153,872</u>	<u>55.37</u>
	組入資産合計	<u>923,189,664</u>	<u>965,639,058</u>	<u>98.07</u>

* 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

2015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

2015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	10,323,219	USD	83,538	2015年8月11日	(425)
JPY	8,737,123,719	USD	70,411,670	2015年8月25日	(57,776)
JPY	8,857,607,512	USD	72,039,483	2015年8月11日	(725,653)
USD	9,989,626	CAD	12,700,000	2015年10月8日	245,921
USD	7,181,055	AUD	9,700,000	2015年10月8日	144,549
USD	27,473,620	EUR	25,000,000	2015年10月8日	111,024
USD	3,389,708	CHF	3,200,000	2015年10月8日	70,364
USD	3,594,272	JPY	440,000,000	2015年10月8日	48,569
USD	1,352,954	MXN	21,500,000	2015年10月8日	37,031
USD	2,026,045	EUR	1,820,000	2015年10月8日	34,048
USD	669,935	BRL	2,200,000	2015年10月8日	33,258
USD	846,321	AUD	1,140,000	2015年10月8日	19,350
USD	1,008,503	EUR	910,000	2015年10月8日	12,505
USD	250,429	AUD	340,000	2015年10月8日	3,789
USD	279,262	AUD	380,000	2015年10月8日	3,606
USD	63,102	MXN	1,000,000	2015年10月8日	1,897
USD	300,519	CAD	390,000	2015年10月8日	1,304
USD	62,462	MXN	1,000,000	2015年10月8日	1,257
USD	113,417	JPY	14,000,000	2015年10月8日	600
USD	258,029	HKD	2,000,000	2015年10月8日	55
USD	48,998	MXN	800,000	2015年10月8日	34
USD	123,919	CHF	120,000	2015年10月8日	(556)
USD	7,477,906	HKD	58,000,000	2015年10月8日	(3,356)
USD	11,234,636	GBP	7,250,000	2015年10月8日	(47,461)
USD	6,767,003	ZAR	83,000,000	2015年8月21日	278,895
INR	2,110,000,000	USD	32,510,053	2015年8月21日	277,830
USD	8,832,919	MXN	140,000,000	2015年8月21日	230,448
INR	2,100,000,000	USD	32,403,656	2015年8月21日	228,834
USD	8,039,907	TRY	22,000,000	2015年8月21日	191,973
INR	2,100,000,000	USD	32,481,593	2015年8月21日	150,897
USD	8,107,897	INR	520,000,000	2015年8月21日	27,471
TRY	86,000,000	USD	30,653,252	2015年8月21日	25,035
INR	490,000,000	USD	7,614,591	2015年8月21日	(344)
USD	9,985,916	TRY	28,000,000	2015年8月21日	(2,364)
ZAR	128,000,000	USD	9,970,002	2015年9月18日	(15,029)
INR	420,000,000	USD	6,551,207	2015年8月21日	(24,709)
USD	9,148,991	MXN	150,000,000	2015年8月21日	(67,942)
BRL	38,000,000	USD	11,204,719	2015年9月2日	(73,523)
MXN	60,000,000	USD	3,776,233	2015年8月21日	(89,460)
ZAR	220,000,000	USD	17,491,413	2015年8月21日	(294,018)
ZAR	220,000,000	USD	17,502,893	2015年8月21日	(305,499)

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)
TRY	87,000,000	USD	31,356,775	2015年8月21日	(321,763)
ZAR	226,000,000	USD	17,990,909	2015年8月21日	(324,494)
INR	2,500,000,000	USD	38,997,727	2015年9月18日	(366,049)
INR	2,500,000,000	USD	39,010,080	2015年9月18日	(378,402)
TRY	86,000,000	USD	31,063,752	2015年8月21日	(385,465)
INR	2,362,000,000	USD	36,946,660	2015年9月18日	(447,450)
ZAR	380,000,000	USD	30,085,426	2015年9月18日	(531,599)
ZAR	380,000,000	USD	30,157,054	2015年9月18日	(603,227)
ZAR	393,000,000	USD	31,436,227	2015年9月18日	(871,348)
TRY	83,000,000	USD	30,654,454	2015年9月18日	(1,291,072)
TRY	83,000,000	USD	30,804,974	2015年9月18日	(1,441,593)
TRY	84,000,000	USD	31,324,582	2015年9月18日	(1,607,424)
MXN	1,670,000,000	USD	106,037,132	2015年9月18日	(3,655,639)
MXN	1,930,000,000	USD	124,067,883	2015年8月21日	(5,476,678)
BRL	400,500,000	USD	124,050,994	2015年9月2日	(6,734,043)
USD	180,908	JPY	21,959,315	2015年8月11日	4,111
USD	140,042	JPY	17,126,741	2015年8月11日	2,153
USD	289,524	JPY	35,711,437	2015年8月11日	2,007
USD	183,225	JPY	22,604,077	2015年8月11日	1,237
USD	160,885	JPY	19,844,443	2015年8月11日	1,115
USD	235,358	JPY	29,113,043	2015年8月11日	965
USD	235,358	JPY	29,109,041	2015年8月25日	964
USD	100,570	JPY	12,427,855	2015年8月11日	512
USD	62,026	JPY	7,689,548	2015年8月11日	117
USD	62,026	JPY	7,688,493	2015年8月25日	116
USD	149,967	JPY	18,635,107	2015年8月11日	(66)
USD	149,967	JPY	18,632,707	2015年8月25日	(68)
USD	200,547	JPY	24,920,143	2015年8月11日	(88)
USD	200,547	JPY	24,916,934	2015年8月25日	(91)
USD	83,558,400	EUR	74,200,000	2015年8月11日	2,416,465
USD	31,744,888	AUD	41,200,000	2015年8月11日	1,763,427
USD	7,480,587	CAD	9,200,000	2015年8月11日	419,447
USD	5,871,600	NZD	8,450,000	2015年8月11日	331,073
USD	38,330,271	EUR	34,776,162	2015年10月22日	258,503
USD	9,511,366	AUD	12,833,651	2015年10月22日	208,386
USD	9,005,161	SGD	12,125,000	2015年8月11日	196,108
USD	15,126,964	EUR	13,700,000	2015年8月31日	141,299
USD	3,855,426	EUR	3,400,000	2015年8月11日	137,333
USD	2,446,207	MXN	37,690,000	2015年8月11日	128,540
USD	3,181,241	CHF	2,950,000	2015年8月11日	127,564
USD	8,131,930	CAD	10,491,678	2015年8月31日	80,587
USD	1,080,739	BRL	3,416,000	2015年8月13日	72,690
USD	1,144,858	AUD	1,500,000	2015年8月11日	53,300
USD	925,734	AUD	1,200,000	2015年8月11日	52,488
USD	2,630,101	MYR	9,885,000	2015年8月13日	48,283
USD	6,379,556	JPY	787,000,000	2015年8月11日	43,310
USD	2,193,589	EUR	1,970,000	2015年8月11日	39,282
USD	1,655,480	CHF	1,559,766	2015年10月22日	36,699
USD	6,942,000	GBP	4,443,273	2015年10月22日	28,155
USD	3,686,357	JPY	454,115,770	2015年10月22日	26,310
USD	4,702,122	PHP	214,050,000	2015年8月12日	25,692
USD	860,494	SGD	1,150,000	2015年8月11日	24,996

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	7,314,708	CAD	9,500,000	2015年8月31日	24,382
USD	408,388	CLP	259,000,000	2015年8月13日	23,467
USD	483,718	CAD	600,000	2015年8月11日	23,210
USD	359,270	CAD	440,000	2015年8月11日	21,564
USD	6,997,372	AUD	9,600,000	2015年8月31日	19,942
USD	2,880,375	GBP	1,840,684	2015年8月28日	15,213
USD	815,244	AUD	1,100,000	2015年8月11日	14,769
USD	563,937	SGD	760,000	2015年8月11日	11,782
USD	223,949	NOK	1,740,000	2015年8月11日	11,756
USD	1,045,098	GBP	665,000	2015年8月11日	9,844
USD	15,575,590	GBP	10,000,000	2015年8月28日	9,839
USD	161,688	CLP	102,200,000	2015年8月13日	9,800
USD	251,615	CHF	235,000	2015年8月11日	8,357
USD	434,793	GBP	275,000	2015年8月11日	6,680
USD	1,898,346	EUR	1,730,000	2015年8月11日	6,493
USD	436,789	JPY	53,500,000	2015年8月11日	6,054
USD	2,185,118	GBP	1,400,000	2015年8月11日	5,635
USD	1,293,367	IDR	17,454,000,000	2015年8月13日	4,965
USD	541,632	CAD	700,000	2015年8月11日	4,372
USD	342,541	PHP	15,500,000	2015年8月12日	3,907
USD	313,416	JPY	38,500,000	2015年8月11日	3,447
USD	349,443	JPY	43,000,000	2015年8月11日	3,244
USD	889,618	GBP	570,000	2015年8月11日	2,257
USD	624,941	GBP	400,000	2015年8月11日	2,232
USD	493,187	JPY	61,000,000	2015年8月11日	2,068
GBP	290,000	USD	449,718	2015年8月11日	1,746
USD	624,083	GBP	400,000	2015年8月11日	1,374
USD	217,742	NZD	330,000	2015年8月11日	1,367
USD	623,970	GBP	400,000	2015年8月11日	1,261
USD	211,256	SGD	290,000	2015年8月11日	566
HKD	2,700,000	USD	348,157	2015年8月11日	126
USD	722,495	HKD	5,600,805	2015年10月22日	68
HKD	4,300,000	USD	554,614	2015年8月11日	59
USD	239,776	SGD	330,000	2015年8月11日	25
HKD	1,800,000	USD	232,172	2015年8月11日	17
HKD	3,200,000	USD	412,774	2015年8月11日	6
USD	386,986	HKD	3,000,000	2015年8月11日	6
USD	528,870	HKD	4,100,000	2015年8月11日	(4)
USD	322,439	HKD	2,500,000	2015年8月11日	(45)
IDR	1,100,000,000	USD	81,282	2015年8月13日	(84)
USD	541,688	HKD	4,200,000	2015年8月11日	(86)
HKD	4,700,000	USD	606,380	2015年8月11日	(110)
HKD	5,300,000	USD	683,766	2015年10月8日	(134)
IDR	500,000,000	USD	37,147	2015年8月13日	(239)
MYR	300,000	USD	78,707	2015年8月13日	(351)
MYR	400,000	USD	104,849	2015年8月13日	(375)
GBP	260,000	USD	404,993	2015年10月22日	(427)
EUR	1,800,000	USD	1,968,831	2015年8月11日	(429)
CLP	15,400,000	USD	23,317	2015年8月13日	(431)
USD	123,465	MYR	475,000	2015年8月13日	(598)
USD	715,484	GBP	460,000	2015年8月11日	(632)
NOK	90,000	USD	11,770	2015年8月11日	(795)

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	1,000,000,000	USD	74,626	2015年8月13日	(810)
USD	792,936	GBP	510,000	2015年8月11日	(1,018)
CHF	100,000	USD	104,539	2015年8月11日	(1,025)
PHP	6,100,000	USD	134,634	2015年8月12日	(1,365)
USD	14,129,613	HKD	109,550,000	2015年8月11日	(1,658)
PHP	12,300,000	USD	270,508	2015年8月12日	(1,785)
PHP	6,500,000	USD	143,837	2015年8月12日	(1,829)
CAD	690,000	USD	531,219	2015年10月8日	(1,837)
USD	519,511	GBP	335,000	2015年8月11日	(2,007)
BRL	110,000	USD	34,920	2015年8月13日	(2,460)
BRL	160,000	USD	49,738	2015年8月13日	(2,524)
MYR	750,000	USD	198,570	2015年8月13日	(2,681)
GBP	697,000	USD	1,087,486	2015年10月22日	(2,936)
PHP	18,000,000	USD	396,737	2015年8月12日	(3,485)
MXN	2,000,000	USD	126,865	2015年8月11日	(3,880)
SGD	325,000	USD	241,197	2015年8月11日	(5,078)
CHF	125,000	USD	135,117	2015年8月11日	(5,725)
JPY	33,500,000	USD	277,975	2015年8月11日	(8,263)
PHP	30,000,000	USD	664,893	2015年8月12日	(9,473)
CAD	330,000	USD	264,049	2015年8月11日	(10,770)
EUR	1,400,000	USD	1,544,181	2015年10月8日	(11,876)
EUR	1,750,000	USD	1,926,687	2015年8月11日	(12,962)
NZD	700,000	USD	472,807	2015年8月11日	(13,829)
CAD	330,000	USD	267,834	2015年8月11日	(14,555)
USD	1,995,547	EUR	1,836,771	2015年10月22日	(15,287)
AUD	1,250,000	USD	927,753	2015年8月11日	(18,122)
EUR	1,800,000	USD	1,990,393	2015年8月11日	(21,991)
SGD	1,100,000	USD	822,902	2015年8月11日	(23,730)
SGD	1,500,000	USD	1,113,866	2015年8月11日	(24,087)
USD	17,406,995	GBP	11,200,000	2015年8月11日	(28,870)
AUD	630,000	USD	488,191	2015年8月11日	(29,737)
BRL	2,200,000	USD	675,053	2015年10月8日	(38,376)
AUD	1,050,000	USD	806,181	2015年8月11日	(42,091)
EUR	1,100,000	USD	1,250,108	2015年8月11日	(47,196)
EUR	2,100,000	USD	2,346,327	2015年8月11日	(49,857)
AUD	1,500,000	USD	1,145,976	2015年8月11日	(54,418)
EUR	2,500,000	USD	2,812,107	2015年8月11日	(78,215)

(17,629,544)

注記2ーオプション契約

2015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	(15,000)	C DM UN 41.062 31/07/15	OTC	2015年7月31日	(24,938)	0	24,938
USD	(15,200)	C DM UN 41.779 05/08/15	OTC	2015年8月5日	(21,978)	0	21,978
USD	(35,000)	C EPD UN 33.77 04/08/15	OTC	2015年8月4日	(10,856)	0	10,856
USD	(37,000)	C PAA UN 50.668 04/08/15	OTC	2015年8月4日	(13,441)	0	13,441
USD	(100,000)	C PEGI UQ 32.06/08/15	OTC	2015年8月6日	(49,800)	0	49,800
CAD	(60,000)	C PPL CT 41.8807 (CAD) 06/08/15	OTC	2015年8月6日	(15,596)	0	15,596
EUR	(50,000)	C SESG FP 33.7208 05/08/15	OTC	2015年8月5日	(19,010)	0	19,010
USD	(21,200)	C VLP UN 54.223 31/07/15	OTC	2015年7月31日	(29,150)	0	29,150
EUR	(22,800)	C ABE SM 15.31 09/09/15	OTC	2015年9月9日	(9,887)	(6,342)	3,545
EUR	(68,250)	C ABE SM 15.35 04/08/15	OTC	2015年8月4日	(28,460)	(1,407)	27,053
EUR	(22,400)	C ABE SM 15.657 03/09/15	OTC	2015年9月3日	(8,078)	(3,358)	4,720
EUR	(45,000)	C ABE SM 15.90225 17/09/15	OTC	2015年9月17日	(7,052)	(6,108)	944
EUR	(4,800)	C ADP FP 104.4883 05/08/15	OTC	2015年8月5日	(12,993)	(24,765)	(11,772)
EUR	(1,500)	C ADP FP 108.741 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(5,644)	(4,091)	1,553
EUR	(2,200)	C ADP FP 109.21 03/09/15	OTC	2015年9月3日	(7,032)	(4,193)	2,839
EUR	(2,200)	C ADP FP 109.21 10/09/15	OTC	2015年9月10日	(7,605)	(4,602)	3,003
EUR	(10,000)	C ADP FP 112.455 17/09/15	OTC	2015年9月17日	(13,648)	(7,787)	5,861
EUR	(5,800)	C ADP FP 113.292 17/09/15	OTC	2015年9月17日	(10,329)	(3,219)	7,110
USD	(17,500)	C AEP UN 56.75 13/08/15	OTC	2015年8月13日	(9,251)	(8,838)	413
USD	(175)	C AEP UN 57.5 21/08/15		2015年8月21日	(8,125)	(7,000)	1,125
AUD	(75,000)	C AGL AU 16.569 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(6,225)	(24,801)	(18,576)
USD	(15,000)	C AM UN 27.825 22/09/15	OTC	2015年9月22日	(10,256)	(8,673)	1,583
USD	(142)	C AM UN 30 18/09/15		2015年9月18日	(8,364)	(2,698)	5,666
USD	(120)	C AM UN 30 21/08/15		2015年8月21日	(5,875)	(3,600)	2,275
USD	(20,000)	C AMT UN 101.91 21/09/15	OTC	2015年9月21日	(13,588)	(9,140)	4,448
AUD	(60,000)	C APA AU 9.051 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(7,746)	(16,503)	(8,757)
AUD	(70,000)	C APA AU 9.1271 08/09/15	OTC	2015年9月8日	(6,700)	(14,351)	(7,651)
AUD	(180,000)	C APA AU 9.3598 22/09/15	OTC	2015年9月22日	(17,986)	(29,074)	(11,088)
AUD	(900,000)	C AST AU 1.4175 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(14,670)	(20,979)	(6,309)
EUR	(71,000)	C ATL IM 22.62181 12/08/15	OTC	2015年8月12日	(52,168)	(133,923)	(81,755)
EUR	(65,000)	C ATL IM 24.2703 15/09/15	OTC	2015年9月15日	(49,425)	(55,042)	(5,617)
EUR	(90,000)	C ATL IM 24.6 21/08/15	OTC	2015年8月21日	(20,749)	(34,143)	(13,394)
EUR	(47,000)	C ATL IM 24.7384 17/09/15	OTC	2015年9月17日	(15,663)	(28,733)	(13,070)
EUR	(40,000)	C ATL IM 24.9524 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(13,673)	(22,966)	(9,293)
EUR	(180,000)	C ATL IM 25.0215 17/09/15	OTC	2015年9月17日	(77,085)	(87,101)	(10,016)
USD	(337)	C AWK UN 51 21/08/15	FLEX	2015年8月21日	(28,294)	(45,710)	(17,416)
USD	(42,000)	C AWK UN 51.4942 04/08/15	OTC	2015年8月4日	(30,194)	(36,679)	(6,485)
USD	(4,000)	C AWK UN 51.55 13/08/15	OTC	2015年8月13日	(3,287)	(3,286)	1
AUD	(40,000)	C AZJ AU 5.6385 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(2,500)	(807)	1,693
USD	(5,000)	C BAM UN 37.3065 15/09/15	OTC	2015年9月15日	(1,882)	(1,107)	775
USD	(15,000)	C BIN UN 26.67 15/09/15	OTC	2015年9月15日	(7,086)	(18,976)	(11,890)
USD	(40,000)	C BIP UN 45.2655 21/09/15	OTC	2015年9月21日	(9,657)	(3,112)	6,545
USD	(8,000)	C BPL UN 75.58 22/09/15	OTC	2015年9月22日	(5,183)	(18,157)	(12,974)
EUR	(35,000)	C BPOST BB 26.9693 17/09/15	OTC	2015年9月17日	(8,714)	(4,345)	4,369
USD	(22)	C CCI UN 82.35 13/08/15	FLEX	2015年8月13日	(2,573)	(2,236)	337
USD	(22)	C CCI UN 82.75 18/09/15	FLEX	2015年9月18日	(2,309)	(2,948)	(639)
USD	(5,000)	C CCI UN 85.302 15/09/15	OTC	2015年9月15日	(3,047)	(3,124)	(77)
USD	(19,000)	C CCI UN 86.01 11/08/15	OTC	2015年8月11日	(15,164)	(506)	14,658
USD	(10,000)	C CCI UN 86.11 16/09/15	OTC	2015年9月16日	(4,712)	(3,154)	1,558
USD	(200,000)	C CMLP UN 10.7 20/08/15	OTC	2015年8月20日	(12,000)	(3,342)	8,658
USD	(39,300)	C CMS UN 33.31 26/08/15	OTC	2015年8月26日	(23,101)	(49,196)	(26,095)
USD	(16,900)	C CMS UN 34.3781 31/08/15	OTC	2015年8月31日	(4,293)	(11,036)	(6,743)
USD	(16,900)	C CMS UN 34.5474 10/09/15	OTC	2015年9月10日	(5,438)	(11,241)	(5,803)

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	(85,000)	C CMS UN 34.55 10/08/15	OTC	2015年8月10日	(56,976)	(23,019)	33,957
USD	(25,000)	C CMS UN 35.21 28/09/15	OTC	2015年9月28日	(6,287)	(13,732)	(7,445)
GBP	(380,000)	C CNA LN 2.8896 28/09/15	OTC	2015年9月28日	(14,404)	(7,413)	6,991
USD	(90,000)	C CNP UN 20.91 04/08/15 OTC		2015年8月4日	(27,225)	(8)	27,217
USD	(100,000)	C CPGX UN 30.1318 20/08/15	OTC	2015年8月20日	(28,500)	(56,863)	(28,363)
USD	(30,000)	C CPPL UN 24.465 21/09/15	OTC	2015年9月21日	(10,485)	(17,373)	(6,888)
USD	(50,000)	C CQP UA 29.70 20/08/15	OTC	2015年8月20日	(16,500)	(48,005)	(31,505)
USD	(80,000)	C CSX UN 35.5 06/08/15	OTC	2015年8月6日	(33,680)	(6)	33,674
USD	(5,000)	C CTWS UQ 36.939 15/09/15	OTC	2015年9月15日	(792)	(430)	362
USD	(65,000)	C CVA UN 20.28 21/09/15	OTC	2015年9月21日	(15,600)	(11,678)	3,922
USD	(33,000)	C CXW UN 36.83 21/09/15	OTC	2015年9月21日	(6,946)	(14,808)	(7,862)
USD	(388)	C D UN 70 21/08/15		2015年8月21日	(24,816)	(93,120)	(68,304)
USD	(377)	C D UN 70.01 04/09/15	FLEX	2015年9月4日	(37,307)	(81,129)	(43,822)
USD	(15,000)	C D UN 73.6365 28/09/15	OTC	2015年9月28日	(3,440)	(10,857)	(7,417)
EUR	(9,000)	C DG FP 59.661 17/09/15 OTC		2015年9月17日	(6,127)	(11,585)	(5,458)
EUR	(15,000)	C DG FP 59.7098 24/09/15 OTC		2015年9月24日	(9,797)	(21,000)	(11,203)
EUR	(11,000)	C DG FP 60.6369 21/09/15 OTC		2015年9月21日	(6,613)	(10,648)	(4,035)
USD	(30,000)	C DLR UN 68.1616 21/09/15	OTC	2015年9月21日	(25,500)	(13,299)	12,201
USD	(15,800)	C DM UN 38.437 08/09/15	OTC	2015年9月8日	(28,340)	(2,667)	25,673
USD	(150)	C DM UN 45 21/08/15		2015年8月21日	(14,694)	(3,000)	11,694
USD	(22,000)	C DPM UN 32.35 22/09/15	OTC	2015年9月22日	(18,776)	(7,504)	11,272
AUD	(1,000,000)	C DUE AU 2.289 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(8,700)	(6,488)	2,212
USD	(204)	C DUK UN 75 10/09/15	FLEX	2015年9月10日	(14,680)	(21,244)	(6,564)
USD	(204)	C DUK UN 75 21/08/15		2015年8月21日	(13,118)	(15,504)	(2,386)
USD	(15,000)	C DUK UN 77.121 15/09/15	OTC	2015年9月15日	(5,652)	(5,004)	648
EUR	(110,000)	C EDF FP 22.1655 17/09/15	OTC	2015年9月17日	(31,614)	(48,529)	(16,915)
EUR	(225,000)	C EDP PL 3.8094 17/09/15	OTC	2015年9月17日	(3,915)	(251)	3,664
EUR	(8,400)	C EDPR PL 6.3666 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(2,279)	(3,334)	(1,055)
EUR	(10,300)	C EDPR PL 6.53 16/09/15	OTC	2015年9月16日	(2,900)	(2,556)	344
EUR	(17,500)	C EDPR PL 6.54 12/08/15	OTC	2015年8月12日	(3,761)	(3,015)	746
EUR	(17,500)	C EDPR PL 6.54 19/08/15	OTC	2015年8月19日	(4,005)	(3,326)	679
EUR	(17,000)	C EDPR PL 6.5677 02/09/15	OTC	2015年9月2日	(4,604)	(3,337)	1,267
EUR	(24,500)	C EDPR PL 6.61 05/08/15	OTC	2015年8月5日	(5,690)	(2,200)	3,490
EUR	(16,600)	C EDPR PL 6.79528 15/09/15	OTC	2015年9月15日	(3,811)	(1,418)	2,393
EUR	(33,400)	C EDPR PL 6.86701 09/09/15	OTC	2015年9月9日	(9,888)	(1,776)	8,112
EUR	(15,500)	C EDPR PL 7.03902 30/09/15	OTC	2015年9月30日	(3,939)	(600)	3,339
USD	(11,000)	C EE UN 35.695 28/08/15	OTC	2015年8月28日	(12,279)	(12,798)	(519)
USD	(16,000)	C EEP UN 32.66 22/09/15	OTC	2015年9月22日	(4,727)	(14,463)	(9,736)
EUR	(303,000)	C EGPW IM 1.88284 11/08/15	OTC	2015年8月11日	(13,268)	(11,284)	1,984
EUR	(300,000)	C EGPW IM 1.95334 15/09/15	OTC	2015年9月15日	(15,724)	(11,448)	4,276
USD	(22,500)	C EIX UN 58.449 04/09/15	OTC	2015年9月4日	(35,548)	(58,388)	(22,840)
USD	(40)	C EIX UN 60 21/08/15		2015年8月21日	(3,379)	(5,480)	(2,101)
USD	(5,000)	C EIX UN 61.02 15/09/15	OTC	2015年9月15日	(3,138)	(6,373)	(3,235)
EUR	(60,000)	C ELE SM 19.0995 17/09/15 OTC		2015年9月17日	(8,437)	(29,051)	(20,614)
CAD	(35,000)	C ENB CT 58.51 17/08/15 OTC		2015年8月17日	(24,924)	(13,015)	11,909
CAD	(35,000)	C ENB CT 62.9023 31/08/15 OTC		2015年8月31日	(19,922)	(4,369)	15,553
USD	(16,000)	C ENB UN 44.156 05/10/15	OTC	2015年10月5日	(15,707)	(19,500)	(3,793)
USD	(16,000)	C ENB UN 44.156 15/09/15	OTC	2015年9月15日	(13,101)	(15,472)	(2,371)
USD	(75,000)	C ENB UN 47.5335 15/09/15	OTC	2015年9月15日	(42,443)	(15,875)	26,568
EUR	(95,400)	C ENEL IM 4.2642 09/09/15	OTC	2015年9月9日	(11,360)	(15,353)	(3,993)
EUR	(77,000)	C ENEL IM 4.37871 13/08/15	OTC	2015年8月13日	(7,646)	(3,047)	4,599
EUR	(95,000)	C ENG SM 27.4785 17/09/15	OTC	2015年9月17日	(25,184)	(15,655)	9,529
EUR	(170,000)	C ENGI PL 18.354 17/09/15	OTC	2015年9月17日	(38,845)	(39,053)	(208)
USD	(30,000)	C ENI UN 16.695 15/09/15	OTC	2015年9月15日	(6,927)	(985)	5,942
USD	(8,000)	C EOC UN 44.5725 15/09/15	OTC	2015年9月15日	(4,646)	(1,398)	3,248
USD	(12,000)	C EPD UN 28.392 21/09/15	OTC	2015年9月21日	(8,160)	(14,422)	(6,262)
USD	(300)	C EPD UN 30 18/09/15		2015年9月18日	(10,488)	(18,000)	(7,512)
USD	(45,000)	C EPD UN 31.69 28/08/15 OTC		2015年8月28日	(22,086)	(3,668)	18,418
USD	(50,000)	C EPD UN 31.7835 16/09/15 OTC		2015年9月16日	(24,215)	(9,361)	14,854
USD	(5,000)	C EQM UN 79.569 22/09/15	OTC	2015年9月22日	(7,086)	(8,631)	(1,545)

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	(47)	C EQM UN 80 21/08/15	2015年8月21日	(4,181)	(6,110)	(1,929)
USD	(27,000)	C ES UN 47.7547 13/08/15	OTC 2015年8月13日	(25,531)	(57,462)	(31,931)
USD	(27,000)	C ES UN 47.7547 15/09/15	OTC 2015年9月15日	(30,000)	(62,161)	(32,161)
USD	(20,000)	C ES UN 50.106 15/09/15	OTC 2015年9月15日	(5,726)	(17,958)	(12,232)
USD	(38,000)	C ETE UN 32.32 23/09/15	OTC 2015年9月23日	(22,604)	(26,211)	(3,607)
USD	(30,000)	C ETE UN 67 13/08/15	OTC 2015年8月13日	(32,265)	(2,650)	29,615
USD	(16,000)	C ETE UN 68.7504 14/09/15	OTC 2015年9月14日	(17,550)	(3,479)	14,071
EUR	(30,000)	C ETL FP 31.24275 17/09/15	OTC 2015年9月17日	(8,847)	(1)	8,846
USD	(20,700)	C EXC UN 32.96 03/09/15	OTC 2015年9月3日	(16,009)	(9,317)	6,692
USD	(426)	C EXC UN 33 21/08/15	2015年8月21日	(17,649)	(12,780)	4,869
USD	(135)	C EXC UN 34 21/08/15	2015年8月21日	(5,597)	(1,485)	4,112
EUR	(60,200)	C FER SM 19.84 12/08/15	OTC 2015年8月12日	(34,392)	(151,763)	(117,371)
EUR	(67,000)	C FER SM 20.24 31/07/15	OTC 2015年7月31日	(28,148)	(139,191)	(111,043)
EUR	(65,000)	C FER SM 20.742 08/09/15	OTC 2015年9月8日	(22,519)	(111,349)	(88,830)
EUR	(170,000)	C FER SM 22.48575 17/09/15	OTC 2015年9月17日	(45,599)	(81,881)	(36,282)
EUR	(55,000)	C FER SM 22.6999 24/09/15	OTC 2015年9月24日	(13,522)	(23,824)	(10,302)
EUR	(2,700)	C FRA GY 56.8927 05/08/15	OTC 2015年8月5日	(3,464)	(8,606)	(5,142)
EUR	(2,700)	C FRA GY 56.8927 12/08/15	OTC 2015年8月12日	(3,997)	(8,935)	(4,938)
USD	(58,000)	C GEO UN 39.7425 21/09/15	OTC 2015年9月21日	(15,370)	(7,892)	7,478
EUR	(51,000)	C GET FP 13.2 26/08/15	OTC 2015年8月26日	(22,152)	(7,699)	14,453
EUR	(30,000)	C GET FP 13.37 06/08/15	OTC 2015年8月6日	(9,939)	(344)	9,595
EUR	(18,000)	C GET FP 13.53 10/09/15	OTC 2015年9月10日	(7,260)	(1,379)	5,881
EUR	(150,000)	C GET FP 14.112 17/09/15	OTC 2015年9月17日	(25,690)	(1,793)	23,897
EUR	(250,000)	C HER IM 2.4024 17/09/15	OTC 2015年9月17日	(8,169)	(3,215)	4,954
EUR	(34,700)	C IBE SM 6.3966 10/09/15	OTC 2015年9月10日	(6,664)	(5,416)	1,248
EUR	(34,700)	C IBE SM 6.3966 26/08/15	OTC 2015年8月26日	(5,540)	(4,423)	1,117
EUR	(170,000)	C IBE SM 6.76935 17/09/15	OTC 2015年9月17日	(7,878)	(4,758)	3,120
USD	(106)	C ITC UN 33 10/09/15	FLEX 2015年9月10日	(7,098)	(13,538)	(6,440)
USD	(13,400)	C ITC UN 33.987 21/08/15	OTC 2015年8月21日	(9,018)	(7,431)	1,587
USD	(71)	C ITC UN 35 21/08/15	2015年8月21日	(2,929)	(3,195)	(266)
USD	(40,000)	C ITC UN 35.78 29/09/15	OTC 2015年9月29日	(15,160)	(8,656)	6,504
USD	(120,000)	C KMI UN 36.5144 15/09/15	OTC 2015年9月15日	(44,400)	(53,938)	(9,538)
USD	(48,000)	C KMI UN 39.459 16/09/15	OTC 2015年9月16日	(14,429)	(5,209)	9,220
USD	(35,000)	C KMI UN 40.399 11/08/15	OTC 2015年8月11日	(13,213)	(67)	13,146
USD	(9,400)	C LG UN 52.9482 03/08/15	OTC 2015年8月3日	(9,612)	(13,474)	(3,862)
USD	(10,000)	C LNG UA 70.4655 15/09/15	OTC 2015年9月15日	(24,274)	(33,722)	(9,448)
USD	(40,000)	C LNG UA 73.3 06/08/15	OTC 2015年8月6日	(56,800)	(8,619)	48,181
USD	(15,000)	C LNT UN 63.42 15/09/15	OTC 2015年9月15日	(4,077)	(16,147)	(12,070)
USD	(15,000)	C MEP UN 9.99 22/09/15	OTC 2015年9月22日	(3,652)	(41,261)	(37,609)
USD	(43,000)	C MIC UN 86.394 21/09/15	OTC 2015年9月21日	(34,319)	(72,255)	(37,936)
USD	(16,000)	C MMP UN 71.0008 22/09/15	OTC 2015年9月22日	(17,440)	(45,715)	(28,275)
USD	(86)	C MMP UN 75 21/08/15	2015年8月21日	(5,530)	(6,880)	(1,350)
USD	(14,000)	C MMP UN 78.11 14/09/15	OTC 2015年9月14日	(14,997)	(8,279)	6,718
USD	(13,200)	C MMP UN 79.16 17/08/15	OTC 2015年8月17日	(17,432)	(864)	16,568
USD	(12,000)	C MMP UN 79.41 08/09/15	OTC 2015年9月8日	(16,508)	(4,239)	12,269
USD	(7,000)	C MPLX UN 57.362 26/08/15	OTC 2015年8月26日	(7,602)	(8,005)	(403)
USD	(15,000)	C MPLX UN 57.477 22/09/15	OTC 2015年9月22日	(22,260)	(27,125)	(4,865)
USD	(40,000)	C MPW UN 14.4375 15/09/15	OTC 2015年9月15日	(2,760)	(3,879)	(1,119)
AUD	(250,000)	C MQA AU 3.4755 24/09/15	OTC 2015年9月24日	(10,000)	(11,915)	(1,915)
USD	(40,000)	C MWE UN 59.7895 13/08/15	OTC 2015年8月13日	(37,971)	(205,085)	(167,114)
USD	(105)	C MWE UN 62.5 21/08/15	2015年8月21日	(8,736)	(35,700)	(26,964)
USD	(17,000)	C MWE UN 69.14 22/09/15	OTC 2015年9月22日	(28,434)	(35,050)	(6,616)
USD	(88)	C MWE UN 75.01 26/08/15	FLEX 2015年8月26日	(5,188)	(2,047)	3,141
USD	(17,000)	C NEE UN 101.06 06/08/15	OTC 2015年8月6日	(33,687)	(75,696)	(42,009)
USD	(18,300)	C NEE UN 102.921 04/09/15	OTC 2015年9月4日	(32,473)	(57,635)	(25,162)
USD	(18,300)	C NEE UN 102.921 17/09/15	OTC 2015年9月17日	(37,112)	(62,493)	(25,381)
USD	(35,000)	C NEE UN 109.2945 28/09/15	OTC 2015年9月28日	(17,924)	(30,302)	(12,378)
USD	(8,000)	C NEP UN 37.08 16/09/15	OTC 2015年9月16日	(8,554)	(8,939)	(385)
USD	(15,000)	C NEP UN 37.5165 28/09/15	OTC 2015年9月28日	(10,398)	(16,359)	(5,961)
USD	(62)	C NEP UN 40 21/08/15	2015年8月21日	(9,421)	(930)	8,491

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)	
GBP	(200,000)	C NG/ LN 8.5 13/08/15	OTC	2015年8月13日	(25,240)	(34,488)	(9,248)
GBP	(40,000)	C NG/ LN 8.6237 10/09/15	OTC	2015年9月10日	(5,097)	(7,956)	(2,859)
GBP	(128,000)	C NG/ LN 8.66912 19/08/15	OTC	2015年8月19日	(28,185)	(11,913)	16,272
GBP	(130,000)	C NG/ LN 8.76408 29/09/15	OTC	2015年9月29日	(13,160)	(22,476)	(9,316)
GBP	(575,000)	C NG/ LN 8.8116 28/09/15	OTC	2015年9月28日	(54,357)	(84,732)	(30,375)
GBP	(130,000)	C NG/ LN 8.9775 17/08/15	OTC	2015年8月17日	(14,256)	(1,896)	12,360
USD	(35,000)	C NGG UN 68.418 28/09/15	OTC	2015年9月28日	(14,823)	(37,147)	(22,324)
USD	(261)	C NI UN 17 18/09/15		2015年9月18日	(10,429)	(15,660)	(5,231)
USD	(237)	C NI UN 17 21/08/15		2015年8月21日	(8,522)	(15,879)	(7,357)
USD	(70,000)	C NI UN 17.3 20/08/15	OTC	2015年8月20日	(8,750)	(33,348)	(24,598)
USD	(25,000)	C NI UN 18.102 28/09/15	OTC	2015年9月28日	(3,490)	(8,296)	(4,806)
USD	(20,000)	C NJR UN 28.65 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(13,410)	(55,167)	(41,757)
USD	(7,200)	C NWE UN 51.187 03/08/15	OTC	2015年8月3日	(8,210)	(21,917)	(13,707)
USD	(80,000)	C NWE UN 52.29 27/08/15	OTC	2015年8月27日	(15,503)	(189,243)	(173,740)
USD	(15,000)	C NWE UN 53.06 15/09/15	OTC	2015年9月15日	(7,580)	(25,764)	(18,184)
USD	(10,000)	C NYLD UN 20.3175 28/09/15	OTC	2015年9月28日	(1,794)	(6,591)	(4,797)
USD	(12,000)	C OKE UN 39.728 15/09/15	OTC	2015年9月15日	(14,940)	(21,739)	(6,799)
USD	(19,000)	C OKE UN 41.24 23/09/15	OTC	2015年9月23日	(29,708)	(29,342)	366
USD	(20,000)	C OKS UN 33.915 22/09/15	OTC	2015年9月22日	(16,860)	(27,502)	(10,642)
USD	(28,000)	C PAA UN 42.14 22/09/15	OTC	2015年9月22日	(14,495)	(38,018)	(23,523)
USD	(40,000)	C PAGP UN 25.52 22/09/15	OTC	2015年9月22日	(21,870)	(47,281)	(25,411)
USD	(45)	C PBFX UN 25 18/09/15		2015年9月18日	(2,203)	(2,250)	(47)
USD	(110,000)	C PCG UN 51.4 13/08/15	OTC	2015年8月13日	(54,240)	(192,839)	(138,599)
USD	(19,700)	C PEG UN 40.68 09/09/15	OTC	2015年9月9日	(13,648)	(32,831)	(19,183)
USD	(41,900)	C PEG UN 41.4 25/08/15	OTC	2015年8月25日	(38,129)	(51,758)	(13,629)
USD	(18,300)	C PEG UN 41.73 10/08/15	OTC	2015年8月10日	(14,673)	(13,140)	1,533
USD	(10,000)	C PEGI UQ 25.8615 28/09/15	OTC	2015年9月28日	(5,074)	(6,291)	(1,217)
USD	(185)	C PEGI UQ 30 21/08/15		2015年8月21日	(20,609)	(925)	19,684
GBP	(84,000)	C PNN LN 8.4431 17/09/15	OTC	2015年9月17日	(7,746)	(4,593)	3,153
GBP	(10,000)	C PNN LN 8.44725 28/09/15	OTC	2015年9月28日	(378)	(717)	(339)
USD	(14,000)	C PNW UN 61.0608 17/08/15	OTC	2015年8月17日	(8,422)	(21,531)	(13,109)
USD	(15,000)	C POR UN 36.2145 15/09/15	OTC	2015年9月15日	(4,916)	(12,990)	(8,074)
EUR	(10,000)	C POST AV 42.6405 17/09/15	OTC	2015年9月17日	(3,185)	(2,162)	1,023
USD	(28,700)	C PPL UN 31.186 26/08/15	OTC	2015年8月26日	(18,256)	(32,086)	(13,830)
USD	(15,000)	C PPL UN 32.7915 15/09/15	OTC	2015年9月15日	(2,357)	(4,438)	(2,081)
USD	(5,000)	C PSXP UN 59.367 21/09/15	OTC	2015年9月21日	(5,371)	(25,450)	(20,079)
USD	(43,000)	C PSXP UN 72.269 11/08/15	OTC	2015年8月11日	(76,153)	(18)	76,135
USD	(15,000)	C QEPM UN 17.231 22/09/15	OTC	2015年9月22日	(5,687)	(5,920)	(233)
EUR	(10,000)	C REE SM 77.364 17/09/15	OTC	2015年9月17日	(8,105)	(5,824)	2,281
USD	(18,000)	C RRMS UN 40.1544 22/09/15	OTC	2015年9月22日	(22,500)	(26,032)	(3,532)
USD	(20,000)	C RSG UN 42.84 21/09/15	OTC	2015年9月21日	(4,080)	(15,446)	(11,366)
USD	(15,000)	C SBAC UQ 121.6425 21/09/15	OTC	2015年9月21日	(18,021)	(30,456)	(12,435)
USD	(40,000)	C SE UN 31.5 21/09/15	OTC	2015年9月21日	(13,440)	(24,632)	(11,192)
USD	(5,000)	C SEMG UN 82.845 15/09/15	OTC	2015年9月15日	(7,101)	(3,010)	4,091
USD	(5,000)	C SEP UN 47.376 22/09/15	OTC	2015年9月22日	(1,512)	(9,944)	(8,432)
EUR	(30,000)	C SESG FP 32.5605 17/09/15	OTC	2015年9月17日	(13,273)	(4)	13,269
EUR	(45,000)	C SESG FP 33.4112 21/09/15	OTC	2015年9月21日	(18,769)	(1)	18,768
EUR	(110,000)	C SEV FP 18.753 17/09/15	OTC	2015年9月17日	(48,147)	(18,574)	29,573
EUR	(54,000)	C SEV FP 19.4192 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(23,047)	(4,945)	18,102
USD	(21,000)	C SHLX UN 43.28 08/10/15	OTC	2015年10月8日	(36,179)	(40,828)	(4,649)
USD	(21,000)	C SHLX UN 43.28 17/09/15	OTC	2015年9月17日	(28,680)	(34,517)	(5,837)
USD	(7,000)	C SHLX UN 43.51 22/09/15	OTC	2015年9月22日	(8,354)	(11,365)	(3,011)
USD	(77)	C SHLX UN 46 04/08/15	FLEX	2015年8月4日	(15,782)	(86)	15,696
USD	(373)	C SHLX UN 50 21/08/15		2015年8月21日	(29,539)	(33,570)	(4,031)
EUR	(30,000)	C SIS IM 10.752 17/09/15	OTC	2015年9月17日	(3,915)	(25,892)	(21,977)
AUD	(760,000)	C SKI AU 1.932 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(10,868)	(20,200)	(9,332)
GBP	(100,000)	C SKS LN 1.04738 28/09/15	OTC	2015年9月28日	(1,436)	(1,689)	(253)
USD	(60,000)	C SO UN 45.717 28/09/15	OTC	2015年9月28日	(7,315)	(24,741)	(17,426)
USD	(26,000)	C SRE UN 102.428 08/09/15	OTC	2015年9月8日	(60,346)	(58,568)	1,778
USD	(26,000)	C SRE UN 102.428 19/08/15	OTC	2015年8月19日	(44,603)	(40,164)	4,439

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

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	(35,000)	C SRE UN 105.3885 28/09/15	OTC	2015年9月28日	(27,752)	(44,354)	(16,602)
EUR	(200,000)	C SRG IM 4.5087 17/08/15	OTC	2015年8月17日	(14,503)	(14,453)	50
EUR	(71,000)	C SRG IM 4.5676 22/09/15	OTC	2015年9月22日	(7,298)	(7,720)	(422)
EUR	(48,600)	C SRG IM 4.6437 13/08/15	OTC	2015年8月13日	(4,487)	(883)	3,604
EUR	(200,000)	C SRG IM 4.6662 05/08/15	OTC	2015年8月5日	(12,417)	(433)	11,984
EUR	(450,000)	C SRG IM 4.8216 17/09/15	OTC	2015年9月17日	(22,281)	(13,644)	8,637
GBP	(145,000)	C SSE LN 15.813 28/09/15	OTC	2015年9月28日	(30,751)	(36,838)	(6,087)
USD	(25,000)	C STR UN 22.69 15/09/15	OTC	2015年9月15日	(3,242)	(8,613)	(5,371)
GBP	(9,000)	C SVT LN 23.079 28/09/15	OTC	2015年9月28日	(3,406)	(3,702)	(296)
AUD	(230,000)	C SYD AU 5.355 11/08/15	OTC	2015年8月11日	(13,284)	(44,829)	(31,545)
AUD	(500,000)	C SYD AU 5.5 13/08/15	OTC	2015年8月13日	(44,232)	(54,899)	(10,667)
AUD	(193,300)	C SYD AU 5.5162 19/08/15	OTC	2015年8月19日	(15,911)	(21,893)	(5,982)
AUD	(790,000)	C SYD AU 5.817 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(36,656)	(44,929)	(8,273)
AUD	(250,000)	C TCL AU 10.15 13/08/15	OTC	2015年8月13日	(26,005)	(14,193)	11,812
AUD	(615,000)	C TCL AU 10.3005 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(46,064)	(72,336)	(26,272)
AUD	(94,000)	C TCL AU 10.3469 08/09/15	OTC	2015年9月8日	(6,765)	(7,616)	(851)
AUD	(94,000)	C TCL AU 10.4436 22/09/15	OTC	2015年9月22日	(7,240)	(7,745)	(505)
AUD	(44,000)	C TCL AU 9.8534 04/09/15	OTC	2015年9月4日	(8,355)	(10,272)	(1,917)
AUD	(180,000)	C TCL AU 9.898 06/08/15	OTC	2015年8月6日	(25,871)	(18,997)	6,874
AUD	(60,000)	C TCL AU 9.9414 09/09/15	OTC	2015年9月9日	(10,420)	(12,467)	(2,047)
USD	(16,000)	C TCP UN 57.38 22/09/15	OTC	2015年9月22日	(18,625)	(22,786)	(4,161)
USD	(23,000)	C TE UN 17.9578 07/08/15	OTC	2015年8月7日	(8,178)	(97,353)	(89,175)
USD	(21,000)	C TE UN 18.921 08/09/15	OTC	2015年9月8日	(5,454)	(68,203)	(62,749)
USD	(50,000)	C TE UN 19.509 15/09/15	OTC	2015年9月15日	(3,789)	(139,840)	(136,051)
USD	(12,000)	C TEP UN 47.26 22/09/15	OTC	2015年9月22日	(14,259)	(21,580)	(7,321)
USD	(24,600)	C TERP UQ 38.21 14/08/15	OTC	2015年8月14日	(30,246)	(336)	29,910
USD	(23,300)	C TERP UQ 39.2491 03/09/15	OTC	2015年9月3日	(29,586)	(1,864)	27,722
USD	(15,000)	C TLLP UN 56.08 22/09/15	OTC	2015年9月22日	(16,664)	(7,047)	9,617
USD	(100)	C TLLP UN 60.21/08/15	OTC	2015年8月21日	(10,896)	(4,000)	6,896
USD	(5,000)	C TRGP UN 93.41 15/09/15	OTC	2015年9月15日	(10,497)	(16,342)	(5,845)
EUR	(500,000)	C TRN IM 4.4688 17/09/15	OTC	2015年9月17日	(19,005)	(12,082)	6,923
CAD	(29,000)	C TRP CT 54.65 11/08/15	OTC	2015年8月11日	(11,578)	(34)	11,544
CAD	(28,000)	C TRP CT 55.64 21/09/15	OTC	2015年9月21日	(7,885)	(2,981)	4,904
USD	(50,000)	C TRP UN 39.312 21/09/15	OTC	2015年9月21日	(30,000)	(56,165)	(26,165)
GBP	(100,000)	C UU/ LN 9.18 13/08/15	OTC	2015年8月13日	(15,390)	(6,329)	9,061
GBP	(270,000)	C UU/ LN 9.2768 28/09/15	OTC	2015年9月28日	(41,069)	(54,311)	(13,242)
EUR	(12,600)	C VIE FP 18.9289 05/08/15	OTC	2015年8月5日	(7,730)	(19,324)	(11,594)
EUR	(40,000)	C VIE FP 20.853 17/09/15	OTC	2015年9月17日	(13,411)	(22,015)	(8,604)
USD	(16,800)	C VLP UN 44.1263 02/09/15	OTC	2015年9月2日	(27,050)	(54,751)	(27,701)
EUR	(19,000)	C VPK NA 50.2419 29/09/15	OTC	2015年9月29日	(11,260)	(19,343)	(8,083)
USD	(10,000)	C WCN UN 51.37 21/09/15	OTC	2015年9月21日	(2,446)	(1,721)	725
USD	(31,200)	C WEC UN 46.9452 17/08/15	OTC	2015年8月17日	(27,553)	(68,560)	(41,007)
USD	(16,500)	C WEC UN 48.444 04/09/15	OTC	2015年9月4日	(14,640)	(23,200)	(8,380)
USD	(9,000)	C WES UN 63.26 22/09/15	OTC	2015年9月22日	(5,965)	(935)	5,030
USD	(17,000)	C WGP UN 59.7 22/09/15	OTC	2015年9月22日	(19,622)	(40,923)	(21,301)
USD	(45,000)	C WMB UN 55.3592 15/09/15	OTC	2015年9月15日	(90,855)	(91,947)	(1,092)
USD	(18,000)	C WMB UN 61.9423 17/09/15	OTC	2015年9月17日	(39,690)	(12,207)	27,483
USD	(60,000)	C WPZ UN 51.3 06/08/15	OTC	2015年8月6日	(37,776)	(578)	37,198
USD	(15,000)	C XEL UN 35.301 15/09/15	OTC	2015年9月15日	(3,278)	(6,499)	(3,221)
USD	(23,000)	C XLU UP 45.22 28/09/15	OTC	2015年9月28日	(3,467)	(8,282)	(4,815)
HKD	(140,000)	C 1038 HK 65.5725 10/08/15	OTC	2015年8月10日	(7,895)	(36,714)	(28,819)
HKD	(85,000)	C 1038 HK 67.1475 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(8,627)	(17,329)	(8,702)
HKD	(100,000)	C 1038 HK 67.94775 25/09/15	OTC	2015年9月25日	(9,064)	(16,025)	(6,961)
HKD	(750,000)	C 1199 HK 10.773 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(6,255)	(12,295)	(6,040)
HKD	(42,000)	C 144 HK 30.176 10/09/15	OTC	2015年9月10日	(6,046)	(3,538)	2,508
HKD	(34,000)	C 144 HK 30.8487 05/08/15	OTC	2015年8月5日	(3,860)	(45)	3,815
HKD	(400,000)	C 144 HK 31.185 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(34,490)	(28,173)	6,317
HKD	(250,000)	C 144 HK 31.779 25/09/15	OTC	2015年9月25日	(22,991)	(14,646)	8,345
HKD	(430,000)	C 177 HK 10.773 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(12,638)	(6,961)	5,677
HKD	(600,000)	C 257 HK 13.209 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(34,672)	(14,539)	20,133

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)	
HKD	(1,500,000)	C 2638 HK 5.6805 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(1,152)	(137)	1,015
HKD	(160,000)	C 2688 HK 49.788 25/09/15	OTC	2015年9月25日	(24,743)	(77,455)	(52,712)
HKD	(150,000)	C 392 HK 60.375 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(13,021)	(23,604)	(10,583)
HKD	(260,000)	C 576 HK 10.1745 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(5,299)	(8,654)	(3,355)
JPY	(11,000)	C 9020 JT 11887.7 10/08/15	OTC	2015年8月10日	(10,391)	(37,851)	(27,460)
JPY	(3,800)	C 9020 JT 12540.875 10/09/15	OTC	2015年9月10日	(7,496)	(7,748)	(252)
JPY	(10,000)	C 9020 JT 12631.5 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(10,216)	(21,986)	(11,770)
JPY	(100,000)	C 9364 JT 1219.05 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(7,042)	(8,520)	(1,478)
JPY	(120,000)	C 9531 JT 696.15 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(6,442)	(10,508)	(4,066)
JPY	(13,000)	C 9706 JT 6561.1 12/08/15	OTC	2015年8月12日	(20,338)	(19,122)	1,216
JPY	(9,200)	C 9706 JT 6762.6 06/10/15	OTC	2015年10月6日	(24,205)	(22,455)	1,750
JPY	(20,000)	C 9706 JT 7003.5 24/09/15	OTC	2015年9月24日	(16,722)	(28,703)	(11,981)
					<u>(4,997,898)</u>	<u>(6,708,909)</u>	<u>(1,711,011)</u>
					<u>(4,997,898)</u>	<u>(6,708,909)</u>	<u>(1,711,011)</u>

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日2016年8月19日）

作成対象期間（2015年8月20日～2016年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

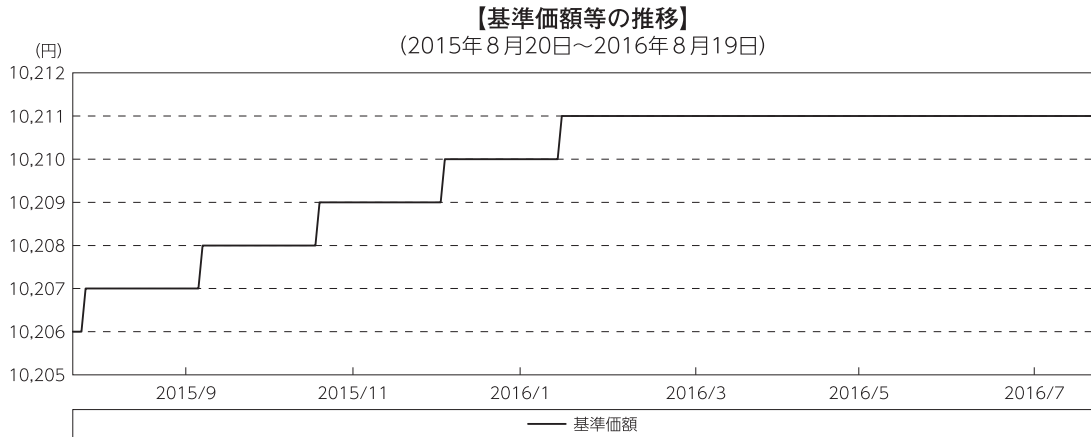
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2015年8月19日	円 10,206		% —	% 44.7	% —
8月末	10,207		0.0	48.6	—
9月末	10,207		0.0	43.6	—
10月末	10,208		0.0	44.4	—
11月末	10,209		0.0	48.8	—
12月末	10,209		0.0	48.5	—
2016年1月末	10,210		0.0	51.8	—
2月末	10,211		0.0	49.1	—
3月末	10,211		0.0	40.8	—
4月末	10,211		0.0	39.9	—
5月末	10,211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

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

○投資環境

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

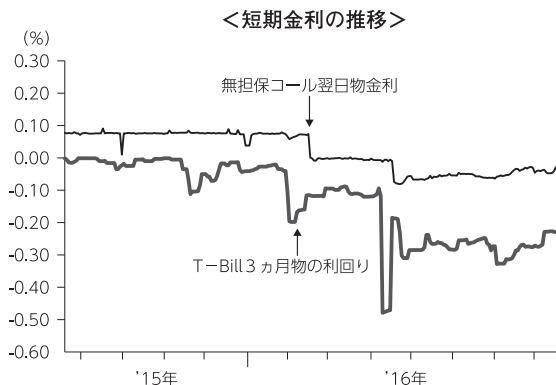
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

・無担保コール翌日物金利の推移

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

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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



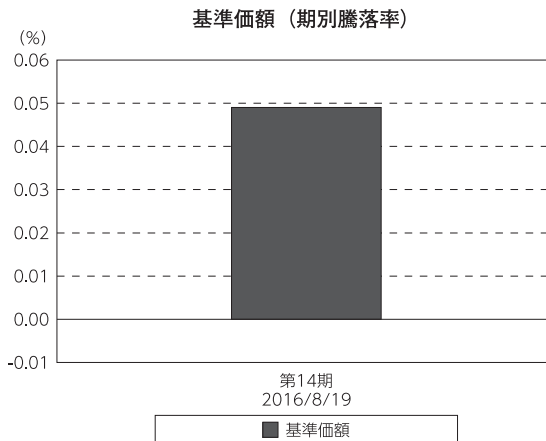
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2015年8月20日～2016年8月19日)

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2015年8月20日～2016年8月19日)

公社債

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

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

その他有価証券

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

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2015年8月20日～2016年8月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	34,695	4,630	13.3	—	—	—
預金	231,734	231,734	100.0	231,734	231,734	100.0

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

○組入資産の明細

(2016年8月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

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

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

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

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年8月19日現在)

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

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年8月19日現在)

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

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

○損益の状況 (2015年8月20日～2016年8月19日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

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

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

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

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

〇お知らせ

該当事項はございません。

<お申し込み時の留意点>

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

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

(2016年9月23日現在)

年 月	日
2016年9月	—
10月	—
11月	1、11、24
12月	26、27

※2016年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

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