

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107期(決算日2021年10月25日) 第108期(決算日2021年11月24日) 第109期(決算日2021年12月23日)
第110期(決算日2022年1月24日) 第111期(決算日2022年2月24日) 第112期(決算日2022年3月23日)

作成対象期間(2021年9月25日～2022年3月23日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/資産複合	
信託期間	2012年10月24日から2027年9月24日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアム-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mercial・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアム-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。 外貨資産への直接投資は行ないません。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行ないません。
	毎月分配型	株主への分配は行ないません。
分配方針	毎決算時に、原則として、配当等収益等を中心に分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないません。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 組 入 比	信 託 券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金							
	円		円		%		%		%		百万円
83期(2019年10月23日)	8,473		50		0.9		0.0		—	99.2	15,784
84期(2019年11月25日)	8,385		50		△ 0.4		0.0		—	98.9	15,271
85期(2019年12月23日)	8,886		50		6.6		0.0		—	98.9	15,863
86期(2020年1月23日)	9,094		50		2.9		0.0		—	99.2	15,876
87期(2020年2月25日)	9,169		50		1.4		0.0		—	99.0	15,516
88期(2020年3月23日)	4,953		50		△45.4		0.0		—	98.9	8,245
89期(2020年4月23日)	5,571		50		13.5		0.0		—	99.1	9,220
90期(2020年5月25日)	5,806		50		5.1		0.0		—	99.1	9,551
91期(2020年6月23日)	6,140		50		6.6		0.0		—	99.0	9,940
92期(2020年7月27日)	6,169		50		1.3		0.0		—	99.2	9,762
93期(2020年8月24日)	5,941		50		△ 2.9		0.0		—	99.2	9,254
94期(2020年9月23日)	5,950		50		1.0		0.0		—	99.1	9,124
95期(2020年10月23日)	5,901		50		0.0		0.0		—	99.1	8,813
96期(2020年11月24日)	6,278		30		6.9		0.0		—	98.7	9,208
97期(2020年12月23日)	6,250		30		0.0		0.0		—	98.9	8,924
98期(2021年1月25日)	6,297		30		1.2		0.0		—	99.3	8,846
99期(2021年2月24日)	6,318		30		0.8		0.0		—	99.0	8,717
100期(2021年3月23日)	6,612		30		5.1		0.0		—	98.9	9,023
101期(2021年4月23日)	6,871		30		4.4		0.0		—	99.1	9,095
102期(2021年5月24日)	7,192		30		5.1		0.0		—	98.9	9,395
103期(2021年6月23日)	7,417		30		3.5		0.0		—	99.0	9,505
104期(2021年7月26日)	7,273		30		△ 1.5		0.0		—	99.1	9,220
105期(2021年8月23日)	7,224		30		△ 0.3		0.0		—	99.0	9,081
106期(2021年9月24日)	7,335		30		2.0		0.0		—	99.0	9,117
107期(2021年10月25日)	7,694		30		5.3		0.0		—	99.0	9,461
108期(2021年11月24日)	7,516		30		△ 1.9		0.0		—	98.9	9,096
109期(2021年12月23日)	7,521		30		0.5		0.0		—	98.9	8,995
110期(2022年1月24日)	7,770		30		3.7		0.0		—	99.0	9,171
111期(2022年2月24日)	7,818		30		1.0		0.0		—	99.0	9,171
112期(2022年3月23日)	8,644		30		10.9		0.0		—	98.9	10,090

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	信 託 券 率
		騰 落 率	騰 落 率				
第107期	(期 首) 2021年9月24日	円 7,335	% —	% 0.0	% —	% 99.0	% 99.0
	9月末	7,304	△ 0.4	0.0	—	99.0	99.0
	(期 末) 2021年10月25日	7,724	5.3	0.0	—	99.0	99.0
第108期	(期 首) 2021年10月25日	7,694	—	0.0	—	99.0	99.0
	10月末	7,663	△ 0.4	0.0	—	99.2	99.2
	(期 末) 2021年11月24日	7,546	△ 1.9	0.0	—	98.9	98.9
第109期	(期 首) 2021年11月24日	7,516	—	0.0	—	98.9	98.9
	11月末	7,298	△ 2.9	0.0	—	99.1	99.1
	(期 末) 2021年12月23日	7,551	0.5	0.0	—	98.9	98.9
第110期	(期 首) 2021年12月23日	7,521	—	0.0	—	98.9	98.9
	12月末	7,766	3.3	0.0	—	99.0	99.0
	(期 末) 2022年1月24日	7,800	3.7	0.0	—	99.0	99.0
第111期	(期 首) 2022年1月24日	7,770	—	0.0	—	99.0	99.0
	1月末	7,751	△ 0.2	0.0	—	99.1	99.1
	(期 末) 2022年2月24日	7,848	1.0	0.0	—	99.0	99.0
第112期	(期 首) 2022年2月24日	7,818	—	0.0	—	99.0	99.0
	2月末	7,920	1.3	0.0	—	99.2	99.2
	(期 末) 2022年3月23日	8,674	10.9	0.0	—	98.9	98.9

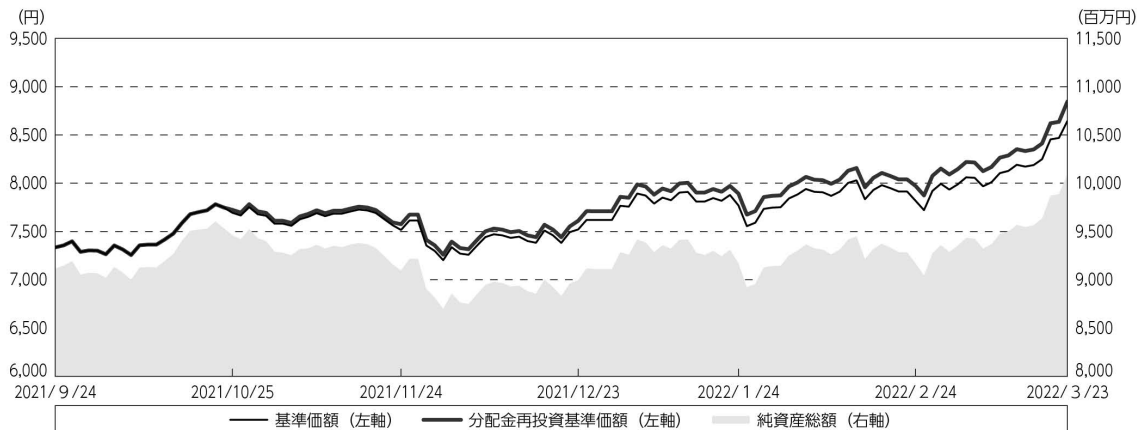
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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107期首：7,335円

第112期末：8,644円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：20.6%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2021年9月24日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首7,335円から当作成期末には8,644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、中国の大手不動産会社の債務問題や米長期金利上昇への警戒感などから下落しましたが、新型コロナウイルスの経口治療薬の早期実用化への期待が台頭したことや、米企業の2021年7-9月期決算が市場予想を上回ったことなどを背景に上昇しました。

その後、欧州での新型コロナウイルスの感染再拡大や新型コロナウイルスのオミクロン株の感染拡大への懸念などを背景に下落しましたが、オミクロン株感染による重症化リスクが低いとの見方などを背景に上昇に転じました。FRB（米連邦準備制度理事会）がテーパリング（量的金融緩和の縮小）の加速を決めるなど金融政策の正常化を推し進めるとの見方や、バイデン米政権の看板政策を盛り込んだ歳出・歳入法案の成立が見通せなくなったことなどから、横ばいで推移することもありましたが、上昇基調となりました。

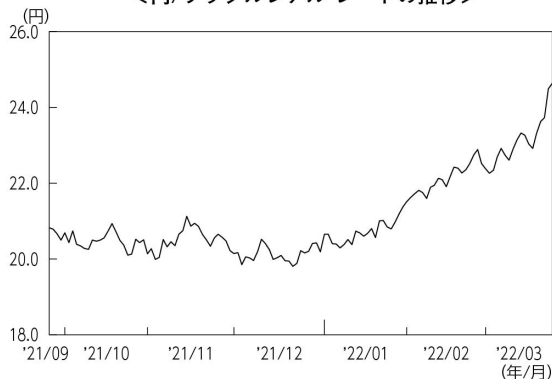
2022年1月にはウクライナ情勢を巡るロシアと米欧との緊張の高まりで一時的に下落したものの、市場予想を上回る2021年10-12月期の米企業決算などから持ち直し、上昇しました。その後は、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻が世界経済へ与える影響が懸念され下落しましたが、対ロシア制裁の内容が市場予想ほど厳しくなかったことや、エネルギー価格の上昇などを背景に上昇基調となりました。当作成期末にかけては、ウクライナ情勢の不透明感により下落する場面もありましたが、米国株高を受け上昇し、当作成期間では値上がりとなりました。

<為替レート>

ロシアによるウクライナへの軍事侵攻をうけ、欧米諸国を中心としたロシアに対する経済制裁が発表される中で、グローバルにリスク回避的な動きが広がる場面がありました。一方で、資源輸出国であるロシアとの貿易が世界的に滞るとの見方から、資源価格が堅調に推移したことが資源国通貨の下支えとなりました。また、米国が金融引き締めにかじを切る中で日米の金利差拡大が意識され、円が主要通貨に対して下落したことも追い風となりました。

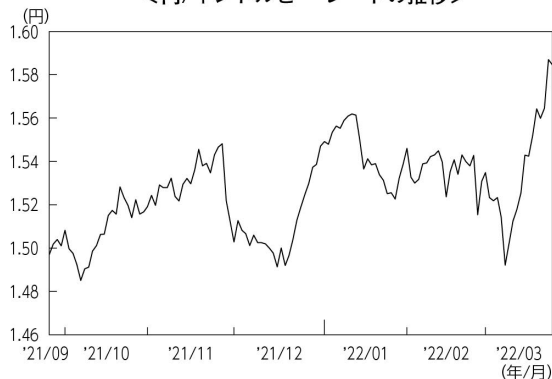
インドネシアはアジア有数の資源国として石炭などの価格上昇の恩恵を受けました。また、インドネシア国会において付加価値税の増税などを盛り込んだ税制改革法案が可決され、2023年には財政赤字をGDP比で3%以内とする財政規律ルールへの遵守に向けて政府が政策を策定していることが好感され、通貨は対円で堅調に推移しました。

<円/ブラジルレアル レートの推移>



(出所：ブルームバーグ)

<円/インドルピー レートの推移>



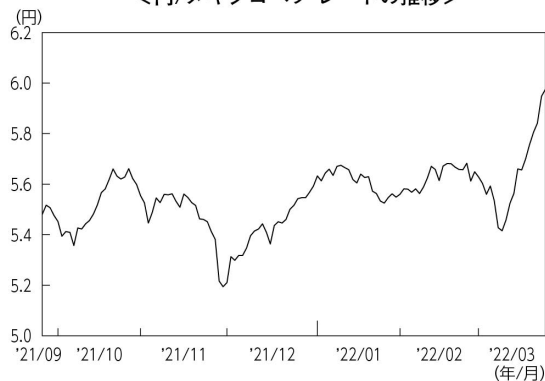
(出所：ブルームバーグ)

<円/南アフリカランド レートの推移>



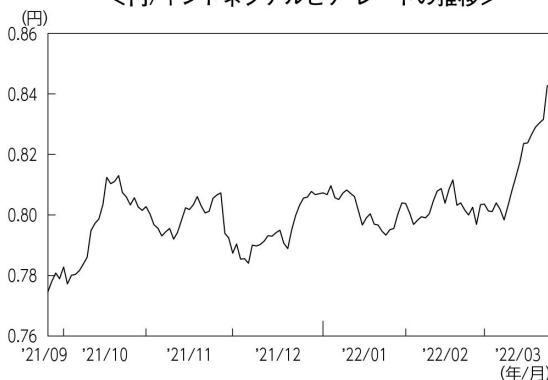
(出所：ブルームバーグ)

<円/メキシコペソ レートの推移>



(出所：ブルームバーグ)

<円/インドネシアルピア レートの推移>



(出所：ブルームバーグ)

※インドネシアルピアは100ルピアあたりの円価格を表示しています。

○当ファンドのポートフォリオ

【野村高配当インフラ関連株プレミアム（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、おおむね高位を維持しました。

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアムー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	93.3%
カバー率	25.1%
平均行使価格	101.8%
平均行使期間	40.1日
配当利回り（年率、米ドル為替取引後ベース）*	3.7%
プレミアム（年率）	3.2%

・左記のポートフォリオ特性値は、各副投資顧問会社のポートフォリオの特性値（カバー率、平均行使価格等）を、その組入比率で加重平均したものです（米ドル建て）。

・カバー率：純資産に対するオプションのポジション

・平均行使価格：原資産価格（株式等の価格）に対する平均権利行使価格

・平均行使期間：権利行使日までの平均日数

・配当利回り：純資産に対する実績配当利回り

・プレミアム（年率）：純資産に対する年率調整後のプレミアム収入

※米ドル建て以外の資産に投資を行なった場合は、原則として米ドル以外の株式など組入資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行ないます。また、当該為替取引では、米ドルの金利が株式など組入資産にかかる通貨の金利より低い場合は為替取引によるコストが発生する場合があります。配当利回りは、組入資産（現地通貨建て）の配当利回りに当該為替取引によるプレミアム／コストを反映し、表示しています。

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61.0%、欧州23.8%、アジア・太平洋8.5%となりました。同ポートフォリオにおける業種別比率上位は、当作成期末現在で、石油・ガス・消耗燃料27.9%、総合公益事業14.3%、電力12.8%となりました。

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

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

なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ（基礎的諸条件）、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定し、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、原則として実質的に米ドルを売り各選定通貨を買う為替取引を行ないました。選定通貨は定期的に見直しを行ないました。当作成期末時点ではブラジルリアル、インドネシアルピア、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・エマージング・マーケット・ブロードは、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建ての世界主要国の債券、現地通貨建ての新興国の債券をそれぞれ対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

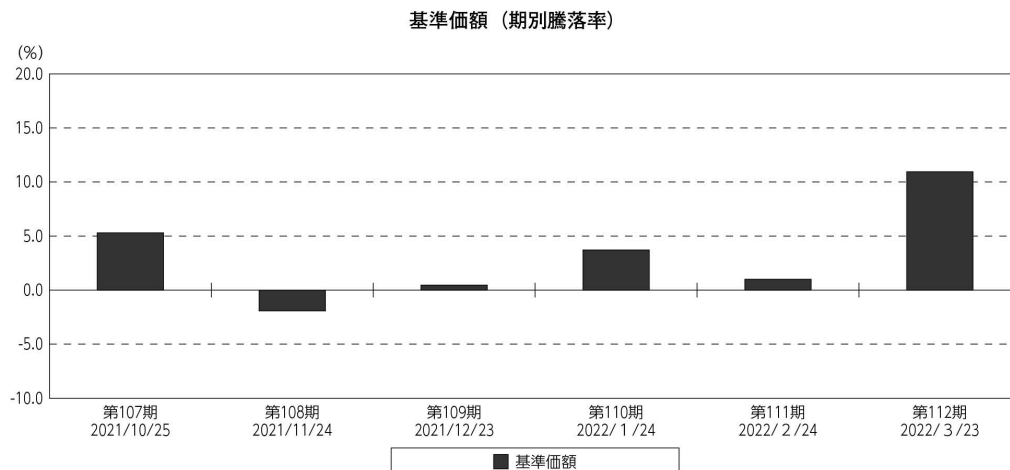
[野村マネー マザーファンド]

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

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

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第107期	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期
	2021年9月25日～ 2021年10月25日	2021年10月26日～ 2021年11月24日	2021年11月25日～ 2021年12月23日	2021年12月24日～ 2022年1月24日	2022年1月25日～ 2022年2月24日	2022年2月25日～ 2022年3月23日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.388%	0.398%	0.397%	0.385%	0.382%	0.346%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	7,341	7,364	7,386	7,414	7,438	7,466

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

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

◎今後の運用方針

【野村高配当インフラ関連株プレミアム（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なった場合は、各副投資顧問会社が当該資産について、原則として対米ドルで為替取引を行ないます。組入資産について、原則として、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なうことで、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。

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

【野村マネー マザーファンド】

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年9月25日～2022年3月23日)

項 目	第107期～第112期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	36	0.477	(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 ）	(14)	(0.190)	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 ）	(21)	(0.271)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.016)	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	36	0.479	
作成期間の平均基準価額は、7,617円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

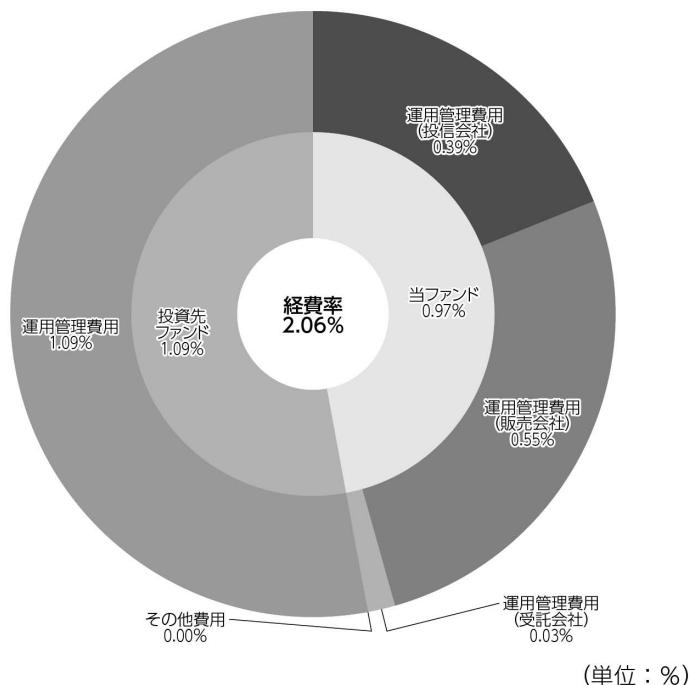
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

（参考情報）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は2.06%です。



経費率 (①+②)	2.06
①当ファンドの費用の比率	0.97
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.09

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2021年9月25日～2022年3月23日)

投資信託証券

銘柄		第107期～第112期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV- グローバル・インフラストラクチャー・ エクイティ・プレミアム-通貨セレクトクラス	口 —	千円 —	口 83,634	千円 434,619

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年9月25日～2022年3月23日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2022年3月23日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第106期末	第112期末		
	口数	口数	評価額	比率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV- グローバル・インフラストラクチャー・ エクイティ・プレミアム-通貨セレクトクラス	口 1,795,915	口 1,712,281	千円 9,980,885	% 98.9
合計	1,795,915	1,712,281	9,980,885	98.9

*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106期末	第112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 1,001

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年3月23日現在)

項 目	第112期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	9,980,885	98.4
野村マネー マザーファンド	1,001	0.0
コール・ローン等、その他	158,045	1.6
投資信託財産総額	10,139,931	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107期末	第108期末	第109期末	第110期末	第111期末	第112期末
	2021年10月25日現在	2021年11月24日現在	2021年12月23日現在	2022年1月24日現在	2022年2月24日現在	2022年3月23日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	9,556,428,849	9,166,998,013	9,057,689,041	9,252,474,236	9,226,350,250	10,139,931,250
コール・ローン等	154,591,673	166,405,300	157,612,295	168,571,476	147,288,555	158,043,730
投資信託受益証券(評価額)	9,364,204,731	8,999,591,044	8,899,075,175	9,082,901,189	9,078,060,124	9,980,885,949
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,669	1,001,669	1,001,571	1,001,571	1,001,571	1,001,571
未収入金	36,630,776	—	—	—	—	—
(B) 負債	95,319,286	70,688,943	62,522,561	80,828,348	55,105,409	48,969,622
未払収益分配金	36,889,549	36,309,024	35,881,051	35,413,857	35,193,766	35,020,035
未払解約金	50,810,482	26,929,263	19,741,450	37,519,396	12,263,301	7,146,224
未払信託報酬	7,593,248	7,425,209	6,876,530	7,868,181	7,622,297	6,780,233
未払利息	132	142	97	101	72	24
その他未払費用	25,875	25,305	23,433	26,813	25,973	23,106
(C) 純資産総額(A-B)	9,461,109,563	9,096,309,070	8,995,166,480	9,171,645,888	9,171,244,841	10,090,961,628
元本	12,296,516,451	12,103,008,031	11,960,350,657	11,804,619,046	11,731,255,464	11,673,345,235
次期繰越損益金	△ 2,835,406,888	△ 3,006,698,961	△ 2,965,184,177	△ 2,632,973,158	△ 2,560,010,623	△ 1,582,383,607
(D) 受益権総口数	12,296,516,451口	12,103,008,031口	11,960,350,657口	11,804,619,046口	11,731,255,464口	11,673,345,235口
1万円当たり基準価額(C/D)	7,694円	7,516円	7,521円	7,770円	7,818円	8,644円

(注) 第107期首元本額は12,430,180,083円、第107～112期中追加設定元本額は52,093,820円、第107～112期中一部解約元本額は808,928,668円、1口当たり純資産額は、第107期0.7694円、第108期0.7516円、第109期0.7521円、第110期0.7770円、第111期0.7818円、第112期0.8644円です。

○損益の状況

項 目	第107期	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期
	2021年9月25日～ 2021年10月25日	2021年10月26日～ 2021年11月24日	2021年11月25日～ 2021年12月23日	2021年12月24日～ 2022年1月24日	2022年1月25日～ 2022年2月24日	2022年2月25日～ 2022年3月23日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	71,317,429	70,124,409	69,763,724	69,004,448	68,595,795	68,444,085
受取配当金	71,320,198	70,127,292	69,765,933	69,006,028	68,597,632	68,444,586
支払利息	△ 2,769	△ 2,883	△ 2,209	△ 1,580	△ 1,837	△ 501
(B) 有価証券売買損益	414,283,079	△ 242,717,720	△ 21,231,354	267,536,159	30,662,006	938,209,737
売買益	417,585,691	1,127,212	2,183,714	272,101,909	31,511,585	939,161,925
売買損	△ 3,302,612	△ 243,844,932	△ 23,415,068	△ 4,565,750	△ 849,579	△ 952,188
(C) 信託報酬等	△ 7,619,123	△ 7,450,514	△ 6,899,963	△ 7,894,994	△ 7,648,270	△ 6,803,339
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	477,981,385	△ 180,043,825	41,632,407	328,645,613	91,609,531	999,850,483
(E) 前期繰越損益金	△ 4,442,586,074	△ 3,935,061,824	△ 4,099,299,220	△ 4,036,973,709	△ 3,717,882,489	△ 3,640,828,307
(F) 追加信託差損益金	1,166,087,350	1,144,715,712	1,128,363,687	1,110,768,795	1,101,456,101	1,093,614,252
(配当等相当額)	(3,068,364,206)	(3,024,562,339)	(2,992,963,583)	(2,958,162,375)	(2,943,511,598)	(2,932,796,481)
(売買損益相当額)	(△ 1,902,276,856)	(△ 1,879,846,827)	(△ 1,864,599,896)	(△ 1,847,393,580)	(△ 1,842,055,497)	(△ 1,839,182,229)
(G) 計(D+E+F)	△ 2,798,517,339	△ 2,970,389,937	△ 2,929,303,126	△ 2,597,559,301	△ 2,524,816,857	△ 1,547,363,572
(H) 収益分配金	△ 36,889,549	△ 36,309,024	△ 35,881,051	△ 35,413,857	△ 35,193,766	△ 35,020,035
次期繰越損益金(G+H)	△ 2,835,406,888	△ 3,006,698,961	△ 2,965,184,177	△ 2,632,973,158	△ 2,560,010,623	△ 1,582,383,607
追加信託差損益金	1,166,087,350	1,144,715,712	1,128,363,687	1,110,768,795	1,101,456,101	1,093,614,252
(配当等相当額)	(3,068,364,206)	(3,024,562,339)	(2,992,963,583)	(2,958,162,375)	(2,943,511,598)	(2,932,796,481)
(売買損益相当額)	(△ 1,902,276,856)	(△ 1,879,846,827)	(△ 1,864,599,896)	(△ 1,847,393,580)	(△ 1,842,055,497)	(△ 1,839,182,229)
分配準備積立金	5,959,580,889	5,888,127,460	5,841,983,763	5,794,073,452	5,782,628,465	5,783,379,475
繰越損益金	△ 9,961,075,127	△ 10,039,542,133	△ 9,935,531,627	△ 9,537,815,405	△ 9,444,095,189	△ 8,459,377,334

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2021年9月25日～2022年3月23日)は以下の通りです。

項 目	第107期	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期
	2021年9月25日～ 2021年10月25日	2021年10月26日～ 2021年11月24日	2021年11月25日～ 2021年12月23日	2021年12月24日～ 2022年1月24日	2022年1月25日～ 2022年2月24日	2022年2月25日～ 2022年3月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	70,198,361円	62,674,021円	62,863,861円	67,386,091円	63,310,291円	67,981,685円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	3,068,364,206円	3,024,562,339円	2,992,963,583円	2,958,162,375円	2,943,511,598円	2,932,796,481円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	5,926,272,077円	5,861,762,463円	5,815,000,953円	5,762,101,218円	5,754,511,940円	5,750,417,825円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	9,064,834,644円	8,948,998,823円	8,870,828,397円	8,787,649,684円	8,761,333,829円	8,751,195,991円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	7,371円	7,394円	7,416円	7,444円	7,468円	7,496円
g. 分配金	36,889,549円	36,309,024円	35,881,051円	35,413,857円	35,193,766円	35,020,035円
h. 分配金(1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

○分配金のお知らせ

	第107期	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期
1 万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30円

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

Nomura Multi Managers Fund V—Global Infrastructure Equity Premium

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

2021年7月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主要投資対象	<ul style="list-style-type: none"> ◆世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とします。加えて、保有するインフラ関連株の銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「インフラ関連株プレミアム戦略」を活用します。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ●世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資する場合があります。 ●銘柄の選定にあたっては、相対的に予想配当利回りの高い銘柄を中心に投資します。 ●インフラ関連株への投資に加えて、「インフラ関連株プレミアム戦略」を活用し、さらなる収益の獲得を目指します。「インフラ関連株プレミアム戦略」とは、保有するインフラ関連株の銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す戦略をいいます。 ●インフラ関連株プレミアム戦略によってさらなる収益の獲得を目指しますが、インフラ関連株の価格が権利行使価格を上回って値上がりした局面では、収益の一部を享受できない場合があります。 ●米ドル建て以外の資産に投資を行なった場合は、各副投資顧問会社が、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行ないます。 ●ファンドには2つのクラス(日本円クラス、通貨セレクトクラス)があり、クラスごとに、組入資産について、原則として、米ドルを売り、各クラスの通貨(通貨セレクトクラスについては、米ドル以外の選定通貨)を買う為替取引を行なうことで、各通貨への投資効果を追求します。 <p><通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針></p> <ul style="list-style-type: none"> ●原則として、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマーゼンジング・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なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、インフラ関連株やインフラ関連株にかかるオプションの運用において優れていると判断した運用会社を原則として複数選定します。 ●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ないます。
受託会社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投資顧問会社	野村アセットマネジメント株式会社
通貨運用会社	ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド
管理事務代行会社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー
保管銀行	

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

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

純資産計算書
2021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		131,125,380
(取得原価: 120,320,236米ドル)		
現金預金等		17,113,922
外国為替先渡し契約に係る評価差益		153,721
デリバティブに係る委託証拠金		714,002
ブローカーからの未収金		382,956
未収収益		510,056
資産合計		150,000,037
負債		
投資オプション評価金額(売り)		518,547
(取得原価: 543,017米ドル)		
銀行借越金		553,421
受益証券買戻に係る未払金		163,744
ブローカーへの未払金		113,334
未払費用		7,287,209
未払利息		3
負債合計		8,636,258
純資産総額		141,363,779

受益証券一口当たり情報:

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
日本円クラス(円)	8,247	503,975	4,156,378,598
通貨セレクトクラス(円)	5,074	2,232,406	11,327,201,582

運用計算書
2021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	237
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	4,623,296
雑収益	3,553
収益合計	4,627,086
費用	
投資顧問報酬	1,299,894
事務管理代行報酬	142,986
保管費用	43,236
当座借越利息	3,359
取引銀行報酬	130,242
銀行手数料	387,751
受託報酬	28,625
法務報酬	3,228
立替費用	14,294
専門家報酬	52,090
その他税	1,161,069
雑費用	276,331
費用合計	3,543,105
純投資損益	1,083,981
投資有価証券売買に係る損益	3,476,563
オプション契約に係る損益	(594,287)
外国通貨及び外国為替先渡し契約に係る損益	7,223,637
当期実現純損益	10,105,913
投資有価証券評価損益の増減	19,888,509
オプション契約に係る評価損益の増減	(239,852)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(1,617,312)
当期評価差損益	18,031,345
運用の結果による純資産の増減額	29,221,239

純資産変動計算書
2021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	150,188,138
純投資損益	1,083,981
当期実現純損益	10,105,913
当期評価差損益	18,031,345
運用の結果による純資産の増減額	29,221,239
受益証券の発行手取金	5,412,055
受益証券の買戻支払金	(28,744,617)
	(23,332,562)
受益者への支払分配金	(14,713,036)
期末純資産総額	141,363,779

発行済受益証券数の変動表
2021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	594, 876
発行受益証券数	22, 144
買戻受益証券数	(113, 045)
期末発行済受益証券数	503, 975
通貨セレクトクラス	
期首受益証券数	2, 626, 512
発行受益証券数	91, 161
買戻受益証券数	(485, 267)
期末発行済受益証券数	2, 232, 406

統計情報
2021年7月31日現在
(未監査)

	2021	2020	2019
期末純資産総額(米ドル)	141, 363, 779	150, 188, 138	235, 452, 160
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	4, 156, 378, 598	4, 486, 431, 484	5, 679, 594, 788
期末1口当たり純資産価格	8, 247	7, 542	8, 931
通貨セレクトクラス(円)			
期末純資産総額	11, 327, 201, 582	11, 199, 983, 451	19, 879, 943, 631
期末1口当たり純資産価格	5, 074	4, 264	6, 506

組入資産明細
2021年7月31日現在
(金額は米ドル表示)

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
オーストラリア				
投資信託				
42,538	CHARTER HALL SOC REIT	61,654	108,782	0.08
37,478	WAYPOINT REIT REIT	66,390	72,851	0.05
9,520	DEXUS CONVENIENC REIT	25,776	25,823	0.02
		153,820	207,456	0.15
普通株式				
352,362	TRANSURBAN GROUP	3,118,280	3,724,157	2.64
225,271	SYDNEY AIRPORT	1,065,320	1,300,346	0.93
581,133	SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	900,416	1,163,986	0.82
136,700	APA GROUP	929,492	962,863	0.68
360,128	AUSNET SERVICES	426,295	485,761	0.34
79,098	ATLAS ARTERIA	369,264	366,552	0.26
81,420	AURIZON HOLDINGS LTD	265,720	232,285	0.16
33,526	QUBE HOLDINGS LT	56,159	72,355	0.05
3,066	NEXTDC LTD	26,305	28,893	0.02
14,949	CLEANAWAY WASTE	28,150	28,064	0.02
1,093	AGL ENERGY LTD	13,187	5,841	0.00
2,106	DALRYMPLE BAY IN	3,044	3,456	0.00
		7,201,632	8,374,559	5.92
	合計：オーストラリア	7,355,452	8,582,015	6.07
オーストリア				
普通株式				
5,144	OESTERREICH POST AG	209,239	272,297	0.20
1,415	FLUGHAFEN WIEN AG	33,186	47,130	0.03
		242,425	319,427	0.23
	合計：オーストリア	242,425	319,427	0.23
ベルギー				
普通株式				
261	ELIA GROUP SA/NV	13,140	30,970	0.02
		13,140	30,970	0.02
	合計：ベルギー	13,140	30,970	0.02
バミューダ諸島				
リミテッドパートナーシップ				
2,560	BROOKFIELD INFRASTRUCTURE LP	104,467	137,779	0.10
403	BROOKFIELD RENEWABLE PARTNERS LP	12,448	15,876	0.01
		116,915	153,655	0.11
普通株式				
90,000	CHINA RES GAS	451,628	554,651	0.39
42,871	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	271,515	258,965	0.18
122,982	COSCO SHIPPING PORTS LIMITED	94,068	87,658	0.06
14,000	CHINA GAS HOLDIN	46,245	43,230	0.03
25,092	NWS HOLDINGS	27,770	25,245	0.02
		891,226	969,749	0.68
	合計：バミューダ諸島	1,008,141	1,123,404	0.79
ブラジル				
普通株式				
77,800	RUMO SA	311,384	319,805	0.22
100,600	CCR SA	263,855	263,676	0.19
22,574	TRANSMISSORA ALIANCA UNIT	141,661	168,440	0.12
16,700	SABESP ADR	102,156	116,232	0.08
11,619	ALUPAR INVESTIMENTO SA UNIT	53,326	56,061	0.04
5,370	OMEGA GERACAO SA	38,157	38,484	0.03
5,907	CIA DE TRANSMISA	23,233	28,396	0.02
		933,772	991,094	0.70
	合計：ブラジル	933,772	991,094	0.70
カナダ				
投資信託				
10,421	NORTHWEST HEALTH REIT	109,024	108,940	0.07
		109,024	108,940	0.07

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通株式				
128,440	ENBRIDGE INC	4,583,294	5,049,597	3.56
95,108	TC ENERGY CORP	4,406,500	4,605,685	3.25
76,363	PEMBINA PIPELINE CORP	2,254,212	2,525,679	1.79
38,201	ENBRIDGE INC	1,376,724	1,497,861	1.06
8,931	CAN NATL RAILWAY	690,884	967,468	0.68
19,922	EMERA INC	821,999	928,214	0.66
12,559	FORTIS INC	471,331	569,702	0.40
31,198	GIBSON ENERGY INC	510,015	568,240	0.40
15,784	CAN UTILITIES-A	392,751	463,918	0.33
21,466	TRANSALTA RENEWABLES INC	242,063	376,826	0.27
2,871	WASTE CONNECTIONS INC	320,549	362,607	0.26
14,646	ALTAGAS LTD	219,633	307,277	0.22
3,903	HYDRO ONE LTD	81,595	96,606	0.07
1,272	BROOKFIELD-A	51,134	54,264	0.04
304	CAN NATL RAILWAY	31,944	32,847	0.02
304	TC ENERGY CORP	18,986	14,689	0.01
671	WESTSHORE TERMINALS INVESTMENT	8,212	11,709	0.01
310	KEYERA CORP	7,217	8,349	0.01
		<u>16,489,043</u>	<u>18,441,538</u>	<u>13.04</u>
	合計：カナダ	<u>16,598,067</u>	<u>18,550,478</u>	<u>13.11</u>
ケイマン諸島				
普通株式				
16,206	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	179,955	338,822	0.24
36,900	GDS HOLDING-CL A	335,036	278,917	0.20
158,213	HKBN LTD	238,996	184,218	0.13
		<u>753,987</u>	<u>801,957</u>	<u>0.57</u>
	合計：ケイマン諸島	<u>753,987</u>	<u>801,957</u>	<u>0.57</u>
チリ				
普通株式				
25,247	INVERSIONES AGUAS METROPOL SA	34,245	13,557	0.01
2,260	ENEL CHILE SA - ADR W/I	11,435	5,955	0.00
		<u>45,680</u>	<u>19,512</u>	<u>0.01</u>
	合計：チリ	<u>45,680</u>	<u>19,512</u>	<u>0.01</u>
中国				
普通株式				
298,000	BEIJING CAP AI-H	187,791	170,999	0.12
61,426	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD H	71,549	65,595	0.05
		<u>259,340</u>	<u>236,594</u>	<u>0.17</u>
	合計：中国	<u>259,340</u>	<u>236,594</u>	<u>0.17</u>
チェコ共和国				
普通株式				
5,519	CEZ AS	122,155	153,573	0.11
		<u>122,155</u>	<u>153,573</u>	<u>0.11</u>
	合計：チェコ共和国	<u>122,155</u>	<u>153,573</u>	<u>0.11</u>
デンマーク				
普通株式				
4,227	ORSTED A/S	749,494	629,683	0.45
		<u>749,494</u>	<u>629,683</u>	<u>0.45</u>
	合計：デンマーク	<u>749,494</u>	<u>629,683</u>	<u>0.45</u>
フランス				
普通株式				
47,268	VINCI SA	4,433,174	5,016,069	3.54
54,387	GETLINK SE	843,415	873,720	0.62
3,800	AEROPORTS DE PARIS ADP	577,962	461,974	0.33
22,946	ENGIE SA	324,490	307,128	0.22
27,841	EUTELSAT COMMUNI	348,150	303,893	0.21
1,953	EIFFAGE SA	192,624	199,655	0.14
2,487	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	76,845	81,889	0.06
		<u>6,796,660</u>	<u>7,244,328</u>	<u>5.12</u>
	合計：フランス	<u>6,796,660</u>	<u>7,244,328</u>	<u>5.12</u>
ドイツ				
普通株式				
45,936	E.ON SE	524,397	566,758	0.40
3,750	FRAPORT AG	222,124	247,575	0.18

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
	4,743	RWE AG	186,025	169,318	0.12
	2,799	VANTAGE TOWERS A	81,139	98,122	0.07
			1,013,685	1,081,773	0.77
		合計：ドイツ	1,013,685	1,081,773	0.77
投資信託		ガーンジー			
	45,883	JLEN ENVIRONMENT	67,855	68,310	0.05
	29,365	SEQUOIA ECONOMIC	42,427	45,932	0.03
			110,282	114,242	0.08
普通株式					
	36,872	RENEWABLES INFRASTRUCTURE GR	61,621	67,768	0.05
	28,138	CORDIANT DIGITAL	40,193	42,048	0.03
			101,814	109,816	0.08
		合計：ガーンジー	212,096	224,058	0.16
普通株式		香港			
	198,400	HONG KONG & CHINA GAS	280,214	323,158	0.24
	212,198	GUANGDONG INVESTMENT LTD	348,517	297,038	0.21
	155,732	CHINA MERCHANTS PORT HOLDING CO LTD	232,255	216,794	0.15
	17,962	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	123,136	116,011	0.08
	168,292	CHINA EVERBRIGHT	99,964	91,156	0.06
	88,585	HK ELECTRIC INVE	84,081	89,811	0.06
	27,985	HKT TRUST AND HKT LTD	36,759	38,022	0.03
			1,204,926	1,171,990	0.83
		合計：香港	1,204,926	1,171,990	0.83
普通株式		イタリア			
	319,777	SNAM SPA	1,578,415	1,941,513	1.38
	193,681	TERNA SPA	1,266,464	1,544,556	1.09
	146,913	ENEL SPA	1,283,026	1,359,636	0.96
	51,028	ATLANTIA SPA	1,139,002	928,716	0.66
	57,692	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIAN	647,334	654,569	0.46
	89,903	ITALGAS SPA	506,094	611,079	0.43
	9,476	ERG SPA	282,833	297,135	0.21
	12,484	ENAV SPA	60,195	57,916	0.04
	912	ACEA SPA	18,809	21,329	0.02
	2,169	IREN SPA	6,746	6,626	0.00
			6,788,918	7,423,075	5.25
		合計：イタリア	6,788,918	7,423,075	5.25
普通株式		日本			
	4,494	EAST JAPAN RAILWAY CO	336,287	298,697	0.21
	16,400	SEIBU HOLDINGS INC	168,834	184,318	0.13
	7,476	KAMIGUMI CO LTD	141,732	157,124	0.11
	2,265	JAPAN AIRPORT TERMINAL CO LTD	101,850	97,399	0.07
	34	CANADIAN SOLAR	39,881	39,268	0.03
			788,584	776,806	0.55
		合計：日本	788,584	776,806	0.55
投資信託		ジャージー			
	18,396	3I INFRASTRUCTUR	70,721	78,617	0.06
			70,721	78,617	0.06
		合計：ジャージー	70,721	78,617	0.06
投資信託		ルクセンブルグ			
	232,383	BBGI GLOBAL	501,371	551,079	0.39
			501,371	551,079	0.39
		合計：ルクセンブルグ	501,371	551,079	0.39
普通株式		メキシコ			
	5,086	GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	397,275	583,059	0.42
	3,882	GRUPO AEROPORTUARIO CENTRO NORT ADR	176,412	189,597	0.13
	655	GRUPO AEROPOR- ADR	110,050	119,465	0.08

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
15,602	PROMOTORA Y OPERADORA INFRAESTRUCT	117,670	118,556	0.08
	合計：メキシコ	801,407	1,010,677	0.71
	オランダ			
普通株式				
16,417	POSTNL NV	88,968	89,051	0.06
960	VOPAK NV	45,907	40,757	0.03
	合計：オランダ	134,875	129,808	0.09
	ニュージーランド			
普通株式				
96,013	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	433,693	487,220	0.35
52,902	VECTOR LTD	116,247	150,911	0.11
22,479	PORT OF TAURANGA LTD	60,231	112,494	0.08
13,471	CONTACT ENERGY LIMITED	51,179	77,045	0.05
13,769	Z ENERGY LTD	48,214	28,470	0.02
	合計：ニュージーランド	709,564	856,140	0.61
	フィリピン			
普通株式				
29,802	INTL CONTAINER TERM SERV INC	75,399	92,711	0.07
60,706	CONVERGE ICT SOL	21,337	27,690	0.02
	合計：フィリピン	96,736	120,401	0.09
	ポルトガル			
普通株式				
130,864	REDES ENERGETICAS NACIONAIS SA	372,108	366,601	0.26
64,577	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA	309,264	336,231	0.24
	合計：ポルトガル	681,372	702,832	0.50
	シンガポール			
普通株式				
466,653	NETLINK NBN TRUST	289,210	336,516	0.24
187,377	KEP INFRA TR FKA CIT	70,531	76,223	0.05
32,115	SEBCCORP INDUS	51,498	49,643	0.04
37,561	COMFORTDELGRO CORP LTD	62,797	43,616	0.03
22,163	SINGAPORE TELECO	45,918	37,210	0.03
8,917	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	16,909	30,602	0.02
126,838	HUTCHISON PORT HOLDINGS TRST	80,861	29,807	0.02
331,172	SOUND GLOBAL LTD	355,490	0	0.00
	合計：シンガポール	973,214	603,617	0.43
	スペイン			
普通株式				
40,448	CELLNEX TELECOM SAU	1,874,545	2,643,434	1.86
12,187	AENA SME SA	1,864,012	1,945,504	1.38
61,612	FERROVIAL SA	1,285,406	1,832,264	1.30
25,282	ENDESA	651,613	616,822	0.44
23,442	ENAGAS SA	580,490	539,862	0.38
13,298	RED ELECTRICA CORPORACION SA	253,710	264,567	0.19
8,231	NATURGY ENERGY	183,498	213,350	0.15
16,212	IBERDROLA SA	182,350	195,935	0.14
1,094	CORP ACCIONA ENE	34,882	37,466	0.03
1,344	EDP RENOVAVEIS SA	21,082	31,655	0.02
	合計：スペイン	6,931,588	8,320,859	5.89
	スイス			
普通株式				
3,568	FLUGHAFEN ZUERICH AG REG	588,171	573,495	0.41
	合計：スイス	588,171	573,495	0.41
	イギリス			
投資信託				
185,075	HICL INFRASTRUCT	388,729	439,409	0.31

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
34,077	GREENCOAT UK WIN	59,755	64,915	0.05
		448,484	504,324	0.36
普通株式				
402,993	NATIONAL GRID PLC	4,907,094	5,201,017	3.67
53,831	SEVERN TRENT PLC	1,632,692	2,105,050	1.49
30,101	SSE PLC	539,540	607,674	0.43
21,689	UNITED UTILITIES GROUP PLC	261,928	325,021	0.23
4,658	NATIONAL GRID PLC ADR	276,601	301,140	0.21
6,632	ATLANTICA SUSTAI	204,213	265,479	0.19
3,983	PENNON GRP PLC	92,276	71,091	0.05
32,241	SDCL ENERGY EFFI	44,017	52,232	0.04
5,319	DRAX GROUP PLC	30,433	29,937	0.02
5,217	BIFFA PLC	13,213	26,048	0.02
		8,002,007	8,984,689	6.35
	合計：イギリス	8,450,491	9,489,013	6.71
アメリカ				
投資信託				
9,421	EASTERLY GOVERNMENT REIT	200,521	213,574	0.15
1,345	DIGITAL REALTY TRUST INC REIT	207,970	206,727	0.15
		408,491	420,301	0.30
リミテッドパートナーシップ				
223,392	ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS LP	5,842,913	5,079,933	3.60
279,087	ENERGY TRANSFER LP	3,693,445	2,758,775	1.96
25,700	MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP	1,581,913	1,218,180	0.87
38,710	MPLX LP	1,099,246	1,101,880	0.79
57,099	PLAINS ALL AMER LP	1,098,932	572,132	0.41
3,786	DCP MIDSTREAM LP	122,918	105,857	0.07
2,833	PHILLIPS 66 PARTNERS LP	122,997	104,793	0.07
5,290	NUSTAR ENERGY LP	89,919	90,565	0.06
5,563	BP MIDSTREAM PARTNERS LP	94,327	77,048	0.05
2,924	WESTERN MIDSTREA LP	90,581	59,240	0.04
608	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	44,500	47,418	0.03
5,619	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP	81,621	47,312	0.03
1,099	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP	34,921	47,125	0.03
2,237	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	48,836	46,530	0.03
2,191	SHELL MIDSTREAM PARTNERS LP	57,225	30,258	0.02
1,682	LANDMARK INFRASTRUCTURE PARTNERS LP	25,739	22,488	0.02
174	CRESTWOOD EQUITY LP	5,864	5,163	0.00
129	WESTLAKE CHEMICAL PARTNERS LP	3,401	3,444	0.00
150	CROSSAMERICA PAR LP	2,730	3,105	0.00
		14,142,028	11,421,246	8.08
普通株式				
33,983	CROWN CASTLE INTL CORP	4,248,270	6,572,652	4.66
150,121	WILLIAMS COS INC	3,766,561	3,781,548	2.68
27,814	SEMPRA ENERGY	3,412,882	3,665,329	2.59
8,990	AMERICAN TOWER CORP	1,916,843	2,557,295	1.81
23,017	EVERSOURCE ENERGY	1,814,380	2,006,162	1.42
28,849	THE SOUTHERN CO	1,613,871	1,848,932	1.31
19,805	CHENIERE ENERGY INC	1,332,781	1,717,490	1.21
29,549	ONEOK INC	1,597,413	1,543,935	1.09
18,982	NEXTERA ENERGY INC	1,161,312	1,486,310	1.05
26,055	EDISON INTERNATIONAL	1,658,231	1,447,355	1.02
55,144	CENTERPOINT ENERGY INC	1,369,182	1,416,649	1.00
7,811	AMERICAN WATER WORKS CO INC	887,568	1,340,914	0.95
12,450	ATMOS ENERGY CORP	1,012,937	1,239,647	0.88
27,598	TARGA RESOURCES CORP	1,000,011	1,169,603	0.83
46,546	NISOURCE INC	1,177,344	1,165,977	0.82
3,339	SBA COMM CORP REIT	913,758	1,149,117	0.81
8,962	REPUBLIC SERVICES INC	583,198	1,054,021	0.75
4,735	UNION PACIFIC CORP	616,496	1,032,041	0.73
1,185	EQUINIX INC REIT	858,546	971,143	0.69
83,073	PLAINS GP HOLD-A	1,158,092	873,928	0.62
13,281	CMS ENERGY CORP	714,434	826,609	0.58
10,419	DOMINION ENERGY INC	803,538	785,801	0.56
11,260	XCEL ENERGY INC	689,118	773,562	0.55
8,068	CONSOLIDATED EDISON INC	670,086	599,614	0.42
3,660	WASTE MANAGEMENT INC	399,377	541,717	0.38
6,140	AMEREN CORPORATION	520,981	518,646	0.37
29,425	KINDER MORGAN INC	503,175	512,289	0.36
21,180	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	406,344	447,957	0.32
11,615	CSX CORP	357,635	372,958	0.26
11,103	CLEARWAY ENERGY-C	291,745	319,988	0.23

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
2,821	DUKE ENERGY CORP	239,684	297,869	0.21
6,836	DT MIDSTREAM	273,023	297,272	0.21
10,123	PPL CORPORATION	310,341	289,019	0.20
2,425	DTE ENERGY COMPANY	269,016	285,592	0.20
2,716	WEC ENERGY GROUP INC	246,868	257,124	0.18
3,268	ONE GAS INC	273,527	243,924	0.17
6,917	OGE ENERGY CORP	222,588	236,976	0.17
1,870	ENTERGY CORP	189,685	194,761	0.14
712	KANSAS CITY SOUTHERN	125,028	189,905	0.13
8,277	SWITCH INC- A	131,715	170,258	0.12
4,287	MACQUARIE INFRAS	135,620	169,337	0.12
2,250	EVERGY INC	135,332	147,938	0.10
518	NORFOLK SOUTHERN CORP	146,228	132,831	0.09
1,722	CASELLA WASTE	114,073	119,610	0.08
4,126	HESS MIDSTREAM-A	89,477	107,441	0.08
5,258	POSTAL REALTY-A	78,367	100,638	0.07
1,319	SPIRE INC	76,465	94,374	0.07
3,253	SOUTH JERSEY IND	72,245	81,780	0.06
2,889	CLEARWAY ENERGY-A	75,268	78,350	0.06
2,330	EVOQUA WATER TEC	69,023	77,007	0.05
2,982	RADIUS GLOBAL-A	39,451	45,654	0.03
464	AMERESCO INC-A	20,500	31,881	0.02
3,528	EQUITRANS MIDSTR	75,335	29,229	0.02
356	NORTHWESTERN COR	22,180	22,360	0.02
135	CORESITE REALTY CORP	16,403	18,808	0.01
235	CYRUSONE INC	16,738	16,568	0.01
1,923	ENLINK MIDSTREAM	23,396	10,913	0.01
		<u>40,943,685</u>	<u>47,486,558</u>	<u>33.58</u>
	合計：アメリカ	<u>55,494,204</u>	<u>59,328,105</u>	<u>41.96</u>
	組入資産合計	<u>120,320,236</u>	<u>131,125,380</u>	<u>92.76</u>

財務書類に関する注記

2021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

2021年7月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	16,860	JPY	1,862,520	2021年8月10日	(146)
USD	22,529	JPY	2,495,000	2021年8月10日	(252)
USD	29,349	JPY	3,242,180	2021年8月10日	(254)
USD	31,366	JPY	3,465,000	2021年8月10日	(271)
USD	45,186	JPY	4,991,660	2021年8月10日	(391)
USD	2,868,688	CAD	3,530,000	2021年9月29日	30,189
USD	6,411,631	EUR	5,360,000	2021年9月29日	27,662
USD	993,778	AUD	1,310,000	2021年9月29日	25,268
USD	633,100	BRL	3,170,000	2021年9月29日	14,636
USD	377,984	DKK	2,350,000	2021年9月29日	1,711
USD	864,531	HKD	6,710,000	2021年9月29日	1,105
USD	37,364	AUD	50,000	2021年9月29日	398
USD	58,588	HKD	455,000	2021年9月29日	40
USD	14,362	DKK	90,000	2021年9月29日	(48)
USD	12,728	DKK	80,000	2021年9月29日	(81)
USD	14,276	DKK	90,000	2021年9月29日	(134)
USD	10,896	CHF	10,000	2021年9月29日	(161)
USD	10,892	CHF	10,000	2021年9月29日	(164)

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

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	10,854	CHF	10,000	2021年9月29日	(202)
USD	20,774	BRL	110,000	2021年9月29日	(686)
USD	195,241	EUR	165,000	2021年9月29日	(1,280)
USD	271,172	EUR	230,000	2021年9月29日	(2,767)
USD	305,722	CHF	280,000	2021年9月29日	(3,879)
USD	1,962,369	GBP	1,410,000	2021年9月29日	(7,124)
MXN	94,000,000	USD	4,570,517	2021年8月20日	146,448
MXN	143,000,000	USD	7,103,331	2021年8月6日	86,326
BRL	38,400,000	USD	7,429,190	2021年9月17日	75,164
IDR	95,700,000,000	USD	6,526,854	2021年9月28日	60,066
MXN	125,000,000	USD	6,202,387	2021年9月3日	57,969
IDR	79,850,000,000	USD	5,448,280	2021年9月9日	55,928
INR	451,500,000	USD	5,990,526	2021年9月28日	44,035
BRL	23,750,000	USD	4,628,141	2021年8月6日	40,635
INR	373,000,000	USD	4,957,673	2021年9月9日	37,656
IDR	74,950,000,000	USD	5,139,546	2021年8月27日	31,720
MXN	100,000,000	USD	4,971,290	2021年9月17日	27,179
INR	215,500,000	USD	2,881,397	2021年8月27日	8,724
IDR	4,200,000,000	USD	287,100	2021年8月27日	2,683
INR	19,000,000	USD	252,861	2021年8月27日	1,952
USD	7,191,036	MXN	143,000,000	2021年8月6日	1,380
USD	4,668,488	BRL	23,750,000	2021年8月6日	(288)
BRL	23,750,000	USD	4,633,603	2021年10月1日	(1,368)
IDR	4,500,000,000	USD	314,136	2021年8月13日	(3,311)
MXN	143,000,000	USD	7,137,022	2021年10月1日	(3,459)
INR	29,000,000	USD	393,060	2021年8月13日	(3,621)
ZAR	6,700,000	USD	461,971	2021年8月27日	(3,756)
ZAR	5,200,000	USD	368,474	2021年8月13日	(12,182)
ZAR	54,800,000	USD	3,744,462	2021年9月28日	(12,782)
ZAR	49,500,000	USD	3,402,378	2021年9月9日	(22,959)
BRL	23,750,000	USD	4,684,972	2021年8月20日	(25,455)
IDR	59,100,000,000	USD	4,121,913	2021年8月13日	(39,737)
BRL	30,600,000	USD	6,055,928	2021年9月3日	(64,314)
INR	397,000,000	USD	5,399,303	2021年8月13日	(68,010)
ZAR	60,500,000	USD	4,218,186	2021年8月27日	(80,567)
ZAR	49,000,000	USD	3,580,048	2021年8月13日	(222,671)
JPY	2,028,011,576	USD	18,179,401	2021年8月10日	337,747
JPY	2,012,454,523	USD	18,285,517	2021年8月25日	91,707
USD	2,672,776	AUD	3,578,000	2021年10月15日	27,344
EUR	255,000	USD	301,181	2021年9月15日	2,443
CAD	110,000	USD	86,189	2021年10月15日	2,261
EUR	335,000	USD	397,087	2021年9月29日	1,911
CAD	93,000	USD	72,999	2021年9月15日	1,783
EUR	167,000	USD	197,378	2021年10月15日	1,587
BRL	190,000	USD	35,753	2021年9月29日	1,315
CAD	73,000	USD	57,956	2021年10月15日	743
GBP	23,000	USD	31,555	2021年10月15日	572
EUR	49,000	USD	57,939	2021年10月15日	439
USD	1,504,429	HKD	11,688,765	2021年9月15日	392
GBP	10,000	USD	13,639	2021年10月15日	328
AUD	40,000	USD	29,266	2021年9月29日	306
CHF	15,000	USD	16,295	2021年9月29日	291
USD	410,804	JPY	44,947,831	2021年9月15日	277
USD	303,451	HKD	2,356,000	2021年10月15日	276
GBP	16,000	USD	22,090	2021年10月15日	259
AUD	67,000	USD	49,282	2021年10月15日	255
PHP	795,000	USD	15,656	2021年9月16日	222
CHF	10,000	USD	10,895	2021年9月29日	162
CHF	10,000	USD	10,910	2021年9月29日	147
CHF	15,000	USD	16,439	2021年9月29日	146
CAD	10,000	USD	7,897	2021年10月15日	144
EUR	10,000	USD	11,790	2021年10月15日	123
CZK	161,700	USD	7,417	2021年9月15日	114
GBP	9,000	USD	12,468	2021年10月15日	103
CAD	5,000	USD	3,920	2021年10月15日	100
CAD	10,000	USD	7,944	2021年10月15日	97
GBP	10,000	USD	13,871	2021年10月15日	96
PHP	472,000	USD	9,339	2021年9月16日	88
HKD	664,000	USD	85,370	2021年10月15日	74

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)
DKK	90,000	USD	14,343	2021年9月29日	67
HKD	206,000	USD	26,464	2021年9月15日	42
USD	66,827	HKD	519,000	2021年10月15日	42
HKD	355,000	USD	45,639	2021年9月15日	40
AUD	10,000	USD	7,379	2021年10月15日	15
USD	32,183	HKD	250,000	2021年10月15日	13
HKD	300,000	USD	38,593	2021年9月29日	10
JPY	174,000	USD	1,580	2021年10月15日	9
USD	13,520	HKD	105,000	2021年10月15日	8
USD	899	CLP	685,000	2021年9月20日	1
USD	7,721	HKD	60,000	2021年10月15日	0
HKD	10,000	USD	1,286	2021年10月15日	0
CLP	285,000	USD	375	2021年9月20日	(1)
USD	12,055	CLP	9,193,600	2021年9月20日	(9)
USD	1,093	CHF	1,000	2021年10月15日	(13)
USD	21,219	HKD	165,000	2021年10月15日	(13)
USD	22,237	HKD	173,000	2021年10月15日	(25)
USD	88,291	HKD	687,000	2021年10月15日	(113)
USD	14,957	DKK	94,400	2021年9月15日	(153)
USD	260,555	EUR	219,000	2021年9月15日	(204)
USD	38,981	AUD	53,000	2021年10月15日	(205)
USD	44,424	GBP	32,000	2021年9月15日	(272)
AUD	40,000	USD	29,944	2021年10月15日	(370)
USD	41,002	AUD	56,000	2021年10月15日	(402)
USD	366,017	HKD	2,848,377	2021年8月31日	(482)
USD	44,517	CAD	56,000	2021年10月15日	(512)
USD	55,462	EUR	47,000	2021年10月15日	(534)
USD	61,219	CAD	77,000	2021年10月15日	(695)
USD	104,461	CAD	131,000	2021年10月15日	(875)
USD	130,078	EUR	110,000	2021年10月15日	(977)
USD	113,180	CAD	142,000	2021年9月15日	(1,003)
USD	129,985	EUR	110,000	2021年10月15日	(1,070)
AUD	233,000	USD	173,456	2021年10月15日	(1,185)
USD	103,345	GBP	75,000	2021年10月15日	(1,417)
USD	120,037	MXN	2,429,450	2021年9月15日	(1,430)
USD	141,911	NZD	204,619	2021年8月31日	(1,492)
USD	149,622	PHP	7,572,600	2021年9月16日	(1,625)
USD	235,839	DKK	1,485,517	2021年9月15日	(1,954)
USD	165,803	CZK	3,614,377	2021年9月15日	(2,553)
USD	374,414	JPY	41,312,000	2021年10月15日	(3,001)
USD	316,903	CHF	290,494	2021年9月15日	(4,181)
USD	554,578	SGD	756,800	2021年9月15日	(5,122)
USD	721,109	NZD	1,041,100	2021年9月15日	(8,454)
USD	1,053,311	AUD	1,436,332	2021年8月31日	(8,456)
USD	276,870	BRL	1,463,300	2021年9月17日	(9,096)
USD	1,720,685	GBP	1,240,537	2021年8月31日	(11,966)
USD	2,888,483	EUR	2,446,892	2021年8月31日	(24,061)
USD	5,910,866	CAD	7,391,000	2021年10月15日	(32,199)
USD	4,021,858	AUD	5,487,161	2021年9月15日	(34,654)
USD	3,205,194	CAD	4,032,417	2021年8月31日	(37,367)
USD	4,307,583	GBP	3,111,000	2021年10月15日	(37,957)
USD	5,579,588	EUR	4,717,000	2021年10月15日	(40,303)
USD	1,894,817	GBP	1,386,615	2021年9月15日	(41,941)
USD	10,533,779	EUR	8,920,400	2021年9月15日	(87,602)
USD	4,460,172	CAD	5,684,700	2021年9月15日	(110,983)
					153,721

金額は四捨五入されている。1未満の価額はゼロとして開示されている。

注記2-オプション契約

2021年7月31日現在、ファンドは以下の未決済オプション契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)	
売り持ちポジション							
EUR	(1, 300)	C ADP FP 117.1205 14/10/21	OTC	2021年10月14日	(2, 976)	(2, 171)	805
EUR	(2, 800)	C AENA SQ 144.288 14/10/21	OTC	2021年10月14日	(8, 815)	(6, 958)	1, 857
EUR	(2, 200)	C AENA SQ 145.5825 30/09/21	OTC	2021年9月30日	(7, 419)	(3, 496)	3, 923
USD	(10)	C AMT UN 280 21/01/22		2022年1月21日	(6, 104)	(18, 750)	(12, 646)
USD	(1, 400)	C AMT UN 291.456 21/10/21	OTC	2021年10月21日	(5, 880)	(10, 405)	(4, 525)
AUD	(40, 200)	C APA AT 9.4952 13/10/21	OTC	2021年10月13日	(4, 676)	(10, 478)	(5, 802)
EUR	(12, 600)	C ATL IM 16.212 30/09/21	OTC	2021年9月30日	(4, 270)	(3, 278)	992
USD	(80)	C CCI UN 199 20/08/21	FLEX	2021年8月20日	(52, 221)	(12, 306)	39, 915
USD	(40)	C CCI UN 210 20/08/21		2021年8月20日	(7, 057)	(1, 200)	5, 857
EUR	(5, 100)	C CLNX SQ 55.284 16/09/21	OTC	2021年9月16日	(9, 175)	(10, 038)	(863)
USD	(9, 100)	C CMS UN 63.2506 21/10/21	OTC	2021年10月21日	(7, 801)	(14, 101)	(6, 300)
USD	(187)	C CNP UN 25 27/08/21		2021年8月27日	(11, 924)	(12, 155)	(231)
CAD	(4, 500)	C CNR CT 137.6997 21/10/21	OTC	2021年10月21日	(5, 187)	(14, 865)	(9, 678)
USD	(4, 500)	C CSX UN 34.671 30/08/21	OTC	2021年8月30日	(3, 180)	(416)	2, 764
USD	(8)	C D UN 76.4 27/08/21	FLEX	2021年8月27日	(1, 042)	(863)	179
USD	(12)	C D UN 77.5 20/08/21		2021年8月20日	(1, 728)	(564)	1, 164
USD	(2, 000)	C D UN 79.8105 30/08/21	OTC	2021年8月30日	(1, 444)	(479)	965
EUR	(8, 500)	C DG FP 92.8917 19/08/21	OTC	2021年8月19日	(20, 242)	(6, 078)	14, 164
EUR	(2, 400)	C DG FP 96.327 30/09/21	OTC	2021年9月30日	(4, 963)	(2, 750)	2, 213
EUR	(4, 300)	C DG FP 96.3321 14/10/21	OTC	2021年10月14日	(7, 593)	(6, 331)	1, 262
USD	(1, 500)	C DUK UN 106.3755 30/08/21	OTC	2021年8月30日	(1, 679)	(2, 227)	(548)
USD	(32)	C ED UN 74 06/08/21		2021年8月6日	(3, 288)	(2, 880)	408
USD	(42)	C EIX UN 57.5 20/08/21		2021年8月20日	(6, 120)	(2, 100)	4, 020
ESP	(13, 500)	C ELE SQ 22.3125 30/09/21	OTC	2021年9月30日	(2, 893)	(1, 104)	1, 789
CAD	(24)	C EMA CT 59 17/09/21		2021年9月17日	(828)	(868)	(40)
CAD	(350)	C ENB CT 50 20/08/21		2021年8月20日	(26, 250)	(7, 036)	19, 214
USD	(14, 000)	C ENB UN 40.3725 30/08/21	OTC	2021年8月30日	(4, 306)	(3, 044)	1, 262
EUR	(13, 600)	C ENEL IM 7.8753 12/08/21	OTC	2021年8月12日	(2, 920)	(1, 177)	1, 743
EUR	(7, 900)	C ENEL IM 7.9802 18/08/21	OTC	2021年8月18日	(1, 206)	(536)	670
EUR	(12, 700)	C ENG SQ 19.2465 30/09/21	OTC	2021年9月30日	(3, 038)	(8, 094)	(5, 056)
EUR	(22, 900)	C EOAN GY 10.6344 30/09/21	OTC	2021年9月30日	(3, 880)	(5, 166)	(1, 286)
USD	(117)	C EPD UN 24 17/09/21		2021年9月17日	(5, 355)	(3, 744)	1, 611
USD	(71)	C EPD UN 24 27/08/21		2021年8月27日	(3, 036)	(994)	2, 042
USD	(33, 300)	C EPD UN 24.0139 21/10/21	OTC	2021年10月21日	(11, 325)	(15, 754)	(4, 429)
USD	(100)	C EPD UN 25 13/08/21		2021年8月13日	(3, 077)	(200)	2, 877
USD	(200)	C EPD UN 26 20/08/21		2021年8月20日	(2, 803)	(400)	2, 403
USD	(1)	C EQIX UW 840 17/09/21		2021年9月17日	(3, 157)	(1, 500)	1, 657
USD	(400)	C EQIX UW 859.3985 21/10/21	OTC	2021年10月21日	(3, 674)	(7, 254)	(3, 580)
EUR	(2, 000)	C ERG IM 26.01 04/08/21	OTC	2021年8月4日	(1, 538)	(1, 328)	210
EUR	(2, 000)	C ERG IM 26.01 11/08/21	OTC	2021年8月11日	(1, 697)	(1, 775)	(78)
USD	(66)	C ES UN 85 20/08/21		2021年8月20日	(4, 971)	(19, 668)	(14, 697)
USD	(2)	C ES UN 87.75 17/09/21	FLEX	2021年9月17日	(413)	(335)	78
USD	(5)	C ES US 83.81 20/08/21	FLEX	2021年8月20日	(1, 135)	(1, 656)	(521)
USD	(266)	C ET UN 10.5 27/08/21		2021年8月27日	(8, 778)	(4, 522)	4, 256
USD	(50, 800)	C ET UN 11.0732 21/10/21	OTC	2021年10月21日	(10, 602)	(14, 384)	(3, 782)
USD	(100)	C ET UN 12 15/10/21		2021年10月15日	(3, 204)	(1, 700)	1, 504
EUR	(15, 000)	C ETL FP 9.9506 18/08/21	OTC	2021年8月18日	(4, 312)	(1, 167)	3, 145
EUR	(5, 500)	C FER SQ 26.355 14/10/21	OTC	2021年10月14日	(3, 763)	(3, 247)	516
CHF	(1, 100)	C FHZN SE 156.35 14/10/21	OTC	2021年10月14日	(3, 909)	(3, 110)	799
EUR	(900)	C FRA GY 62.6685 04/08/21	OTC	2021年8月4日	(1, 868)	(5)	1, 863
CAD	(8, 400)	C FTS CT 55.8858 21/10/21	OTC	2021年10月21日	(2, 932)	(8, 075)	(5, 143)
EUR	(4, 600)	C GET FP 14.0352 17/08/21	OTC	2021年8月17日	(1, 306)	(633)	673
EUR	(34, 300)	C IG IM 5.8212 30/09/21	OTC	2021年9月30日	(2, 053)	(4, 094)	(2, 041)
EUR	(14, 600)	C IG IM 5.8531 14/10/21	OTC	2021年10月14日	(1, 356)	(1, 806)	(450)
EUR	(13, 800)	C INW IM 9.73 12/08/21	OTC	2021年8月12日	(3, 058)	(1, 411)	1, 647
USD	(18)	C LNG UA 90 20/08/21		2021年8月20日	(4, 032)	(1, 980)	2, 052
USD	(6, 200)	C MMP UN 47.6375 21/10/21	OTC	2021年10月21日	(2, 442)	(8, 040)	(5, 598)
USD	(20)	C MMP UN 48.06 20/08/21	FLEX	2021年8月20日	(1, 275)	(615)	660
USD	(30)	C MMP UN 52.5 15/10/21		2021年10月15日	(1, 475)	(630)	845
USD	(90)	C MPLX UN 30 20/08/21		2021年8月20日	(5, 521)	(900)	4, 621
USD	(18)	C MPW UN 20.9 17/09/21	FLEX	2021年9月17日	(464)	(1, 061)	(597)
USD	(18)	C MPW UN 21.62 20/08/21	FLEX	2021年8月20日	(954)	(247)	707

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	(11)	C NEE UN 75 20/08/21	2021年8月20日	(2,024)	(4,180)	(2,156)
USD	(11)	C NEE UN 77.5 17/09/21	2021年9月17日	(1,955)	(2,871)	(916)
GBP	(18,700)	C NG/ LN 9.3403 11/08/21 OTC	2021年8月11日	(3,887)	(1,413)	2,474
GBP	(35,500)	C NG/ LN 9.6834 14/10/21	2021年10月14日	(5,935)	(5,020)	915
GBP	(70,700)	C NG/LN 9.4714 28/09/21 OTC	2021年9月28日	(12,820)	(13,029)	(209)
USD	(800)	C NI UN 25.235 17/09/21 OTC	2021年9月17日	(539)	(608)	(69)
USD	(103)	C NI UN 26 20/08/21	2021年8月20日	(8,139)	(2,575)	5,564
USD	(85)	C OKE UN 60 27/08/21	2021年8月27日	(10,452)	(1,615)	8,837
DKK	(800)	C ORSTED DC 1006.87 14/10/21	2021年10月14日	(2,359)	(2,534)	(175)
USD	(38)	C PAA UW 12 20/08/21	2021年8月20日	(1,470)	(152)	1,318
USD	(16,200)	C PAGP UW 11.981 25/08/21 OTC	2021年8月25日	(5,022)	(1,083)	3,939
CAD	(139)	C PPL CT 41 20/08/21	2021年8月20日	(8,634)	(12,854)	(4,220)
USD	(7)	C SBAC UW 340 17/09/21	2021年9月17日	(6,063)	(9,800)	(3,737)
USD	(13)	C SO UN 62 06/08/21	2021年8月6日	(1,186)	(2,886)	(1,700)
USD	(10,000)	C SO UN 67.284 30/08/21	2021年8月30日	(6,408)	(1,983)	4,425
USD	(58)	C SRE UN 136 20/08/21	2021年8月20日	(11,528)	(4,823)	6,705
EUR	(51,500)	C SRG IM 4.9512 04/08/21 OTC	2021年8月4日	(4,293)	(9,514)	(5,221)
EUR	(78,300)	C SRG IM 5.1366 30/09/21	2021年9月30日	(4,999)	(11,314)	(6,315)
GBP	(11,300)	C SVT LN 26.5829 17/08/21 OTC	2021年8月17日	(5,384)	(21,525)	(16,141)
GBP	(10,000)	C SVT LN 27.1932 17/08/21 OTC	2021年8月17日	(3,025)	(11,361)	(8,336)
USD	(39)	C SWCH UN 22 20/08/21	2021年8月20日	(3,637)	(1,170)	2,467
AUD	(15,500)	C SYD AT 8.0443 15/09/21 OTC	2021年9月15日	(2,659)	(2,689)	(30)
AUD	(65,400)	C TCL AT 14.3401 28/09/21	2021年9月28日	(14,993)	(21,058)	(6,065)
AUD	(25,400)	C TCL AT 15.184 13/10/21 OTC	2021年10月13日	(5,280)	(3,289)	1,991
USD	(48)	C TRGP UN 48 20/08/21	2021年8月20日	(5,953)	(960)	4,993
USD	(40)	C TRGP UN 50 15/10/21	2021年10月15日	(5,074)	(3,800)	1,274
EUR	(29,100)	C TRN IM 6.7431 30/09/21	2021年9月30日	(1,840)	(8,383)	(6,543)
EUR	(74,600)	C TRN IM 6.785 14/10/21	2021年10月14日	(7,067)	(20,776)	(13,709)
CAD	(11,200)	C TRP CT 62.0065 21/10/21	2021年10月21日	(7,440)	(6,184)	1,256
CAD	(96)	C TRP CT 64 17/09/21	2021年9月17日	(6,727)	(2,856)	3,871
CAD	(3)	C TRP CT 64 20/08/21	2021年8月20日	(379)	(22)	357
USD	(1,500)	C WM UN 150.1993 21/10/21	2021年10月21日	(3,210)	(4,741)	(1,531)
USD	(73)	C WMB UN 26 03/09/21	2021年9月3日	(3,195)	(3,285)	(90)
USD	(74)	C WMB UN 26 27/08/21	2021年8月27日	(2,869)	(2,960)	(91)
USD	(80)	C WMB UN 27 20/08/21	2021年8月20日	(5,301)	(960)	4,341
USD	(20,000)	C WMB UN 27.237 30/08/21	2021年8月30日	(8,820)	(2,188)	6,632
USD	(25)	C XEL UW 70 20/08/21	2021年8月20日	(1,744)	(1,750)	(6)
USD	(2,000)	C XEL UW 74.802 30/08/21	2021年8月30日	(1,382)	(1,773)	(391)
HKD	(45,000)	C 1193 HK 48.4952 13/10/21 OTC	2021年10月13日	(4,961)	(10,938)	(5,977)
HKD	(20,000)	C 2638 HK 7.878 10/09/21 OTC	2021年9月10日	(66)	(130)	(64)
HKD	(8,100)	C 2688 HK 161.46 13/10/21 OTC	2021年10月13日	(2,646)	(10,255)	(7,609)
JPY	(1,000)	C 9020 JT 7754.5267 16/09/21 OTC	2021年9月16日	(1,578)	(861)	717
JPY	(6,600)	C 9024 JT 1283.5805 28/09/21 OTC	2021年9月28日	(2,804)	(2,227)	577
HKD	(5,700)	C 9698 HK 77.024 12/08/21 OTC	2021年8月12日	(1,680)	(3)	1,677
				(543,017)	(518,547)	24,470
				(543,017)	(518,547)	24,470

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日2021年8月19日）

作成対象期間（2020年8月20日～2021年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

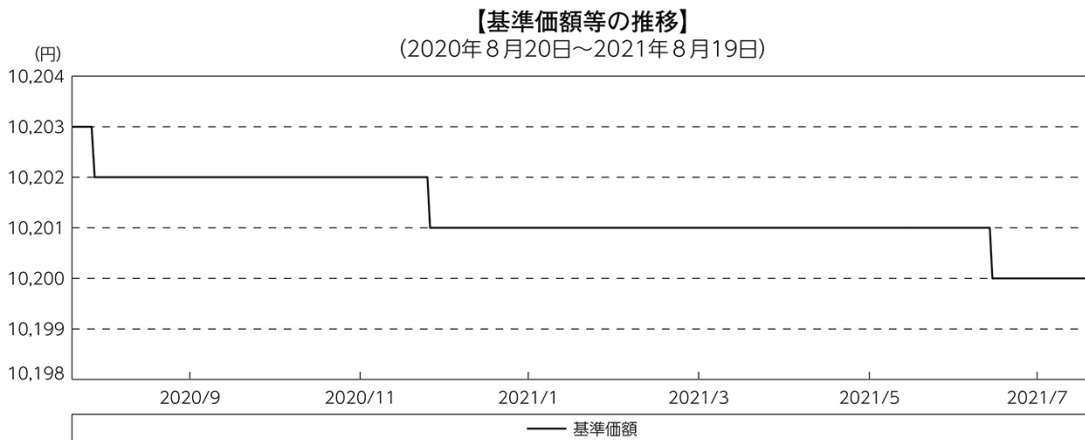
年月日	基準	価額		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰落	率			
(期首) 2020年8月19日	円		%	%	%	%
	10,203		—	68.2	—	—
8月末	10,202		△0.0	58.9	—	—
9月末	10,202		△0.0	50.4	—	—
10月末	10,202		△0.0	56.6	—	—
11月末	10,202		△0.0	28.3	—	—
12月末	10,201		△0.0	48.3	—	—
2021年1月末	10,201		△0.0	58.0	—	—
2月末	10,201		△0.0	56.6	—	—
3月末	10,201		△0.0	53.8	—	—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

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

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

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

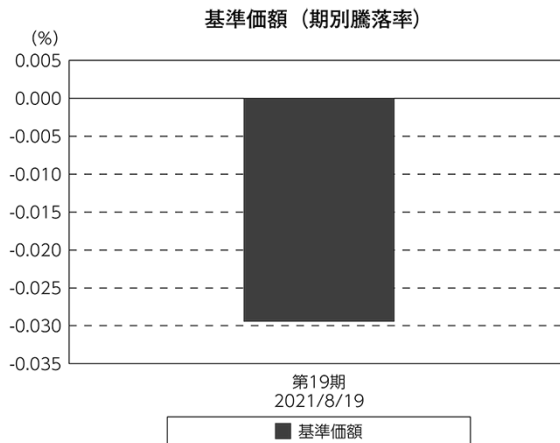
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2020年8月20日～2021年8月19日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2020年8月20日～2021年8月19日)

公社債

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

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

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

その他有価証券

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 200,000	千円 — (200,000)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2020年8月20日～2021年8月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 15,334	百万円 130	% 0.8	百万円 -	百万円 -	% -

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

○組入資産の明細

(2021年8月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,300,000 (1,300,000)	1,302,420 (1,302,420)	14.2 (14.2)	- (-)	- (-)	- (-)	14.2 (14.2)
特殊債券 (除く金融債)	1,167,000 (1,167,000)	1,168,119 (1,168,119)	12.8 (12.8)	- (-)	- (-)	- (-)	12.8 (12.8)
金融債券	1,230,000 (1,230,000)	1,230,089 (1,230,089)	13.4 (13.4)	- (-)	- (-)	- (-)	13.4 (13.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,800,000 (1,800,000)	1,801,060 (1,801,060)	19.7 (19.7)	- (-)	- (-)	- (-)	19.7 (19.7)
合 計	5,497,000 (5,497,000)	5,501,690 (5,501,690)	60.1 (60.1)	- (-)	- (-)	- (-)	60.1 (60.1)

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 5,501,690	% 60.1
コール・ローン等、その他	3,657,462	39.9
投資信託財産総額	9,159,152	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年8月19日現在)

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

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

○損益の状況 (2020年8月20日～2021年8月19日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	2,690,621,577
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Iプライス(適格機関投資家専用)	1,997,050,289
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Hプライス(適格機関投資家専用)	1,977,425,742
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)	1,413,674,178
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	287,434,434
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	241,214,028
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	101,692,450
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村世界高金利通貨投資	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
ネクストコア	2,282,012
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第12回 野村短期公社債ファンド	1,901,723
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンプレートン・トータル・リターン Aコース	983,381

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資 (インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資 (中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投資 (毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投資 (中国元コース) 毎月分配型	982,607

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド (通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 年2回決算型	980,297
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投資 (メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	398,357
第10回 野村短期公社債ファンド	391,715
野村通貨選択日本株投資 (メキシコペソコース) 年2回決算型	373,897
第7回 野村短期公社債ファンド	204,767
野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投資 (インドルピーコース) 毎月分配型	149,947
野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
野村通貨選択日本株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村通貨選択日本株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投資 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投資 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投資 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投資 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
(年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型	63,772
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	41,054
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	23,859
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	18,851
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	14,308
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンプレートン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプレートン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	3,114
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	966

〇お知らせ

該当事項はございません。