

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

運用報告書(全体版)

第9期(決算日2017年3月23日)

作成対象期間(2016年9月24日～2017年3月23日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/資産複合	
信託期間	2012年10月24日から2022年9月26日(当初、2017年9月25日)までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアム-日本円クラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券を通じて、世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。 各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアム-日本円クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアム-日本円クラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・インフラストラクチャー・エクイティ・プレミアム-日本円クラス	世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とします。加えて、保有するインフラ関連株の銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「インフラ関連株プレミアム戦略」を活用します。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。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5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		債 組 入 比 率	債 券 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配 金	騰 落 率					
	円	円	%	%	%	%		百万円
5期(2015年3月23日)	13,425	10	2.8	0.0	—	98.9		7,046
6期(2015年9月24日)	12,171	10	△9.3	0.0	—	96.0		5,434
7期(2016年3月23日)	12,358	10	1.6	0.0	—	99.3		4,212
8期(2016年9月23日)	12,800	10	3.7	0.0	—	99.1		3,420
9期(2017年3月23日)	12,895	10	0.8	0.0	—	98.9		3,225

* 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 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率				
(期 首)	円	%	%	%	%	%	%
2016年9月23日	12,800	—	0.0	—	99.1		
9月末	12,951	1.2	0.0	—	99.1		
10月末	12,603	△1.5	0.0	—	99.0		
11月末	12,198	△4.7	0.0	—	99.1		
12月末	12,497	△2.4	0.0	—	99.0		
2017年1月末	12,515	△2.2	0.0	—	98.8		
2月末	12,826	0.2	0.0	—	99.3		
(期 末)							
2017年3月23日	12,905	0.8	0.0	—	98.9		

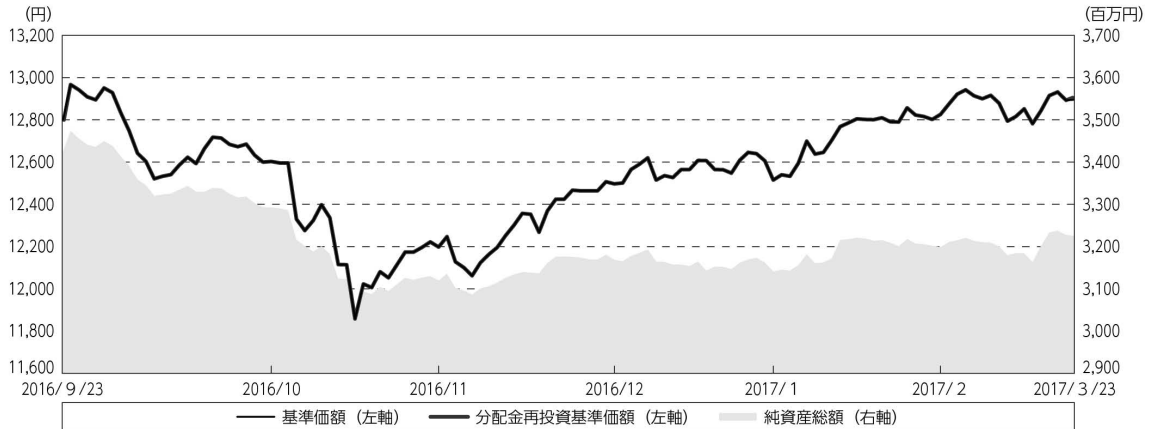
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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

○期中の基準価額等の推移



期 首：12,800円

期 末：12,895円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 0.8%（分配金再投資ベース）

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

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

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首12,800円から当作成期末には12,895円となりました。

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

○投資環境

<世界の高配当インフラ株式市場>

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

○当ファンドのポートフォリオ

[野村高配当インフラ関連株プレミアム（円コース）年2回決算型]

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

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

<ポートフォリオ特性値>

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

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

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

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

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

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

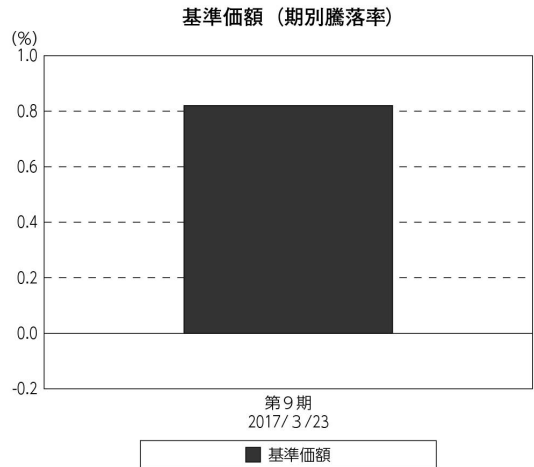
[野村マネー マザーファンド]

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期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、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、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、1万円当たり・税込み)

項 目	第9期
	2016年9月24日～ 2017年3月23日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.077%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,272

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

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

◎今後の運用方針

【野村高配当インフラ関連株プレミアム（円コース）年2回決算型】

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

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

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

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

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

【野村マネー マザーファンド】

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○1万口当たりの費用明細

(2016年9月24日～2017年3月23日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 59	% 0.471	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(24)	(0.187)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(34)	(0.268)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 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	59	0.473	
期中の平均基準価額は、12,598円です。			

*期中の費用（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

(2016年9月24日～2017年3月23日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVー グローバル・インフラストラクチャー・ エクイティ・プレミアムー日本円クラス	口 14,724	千円 137,762	口 25,662	千円 240,666

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年9月24日～2017年3月23日)

利害関係人との取引状況

<野村高配当インフラ関連株プレミアム（円コース）年2回決算型>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 18,494	百万円 1,164	% 6.3	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2017年3月23日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVー グローバル・インフラストラクチャー・ エクイティ・プレミアムー日本円クラス	口 348,395	口 337,457	千円 3,189,643	% 98.9
合 計	348,395	337,457	3,189,643	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	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 982	千口 982	千円 1,002

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年3月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 3,189,643	% 97.3
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	87,624	2.7
投資信託財産総額	3,278,269	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（2017年3月23日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,278,269,817
コール・ローン等	87,623,700
投資信託受益証券(評価額)	3,189,643,564
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,553
(B) 負債	52,875,233
未払金	31,522,816
未払収益分配金	2,501,334
未払解約金	3,665,550
未払信託報酬	15,133,900
未払利息	101
その他未払費用	51,532
(C) 純資産総額(A-B)	3,225,394,584
元本	2,501,334,310
次期繰越損益金	724,060,274
(D) 受益権総口数	2,501,334,310口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,895円

(注) 期首元本額は2,672,546,683円、期中追加設定元本額は117,105,356円、期中一部解約元本額は288,317,729円、1口当たり純資産額は1,2895円です。

○損益の状況（2016年9月24日～2017年3月23日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	126,043,858
受取配当金	126,054,251
支払利息	△ 10,393
(B) 有価証券売買損益	△ 83,740,179
売買益	12,462,778
売買損	△ 96,202,957
(C) 信託報酬等	△ 15,185,432
(D) 当期損益金(A+B+C)	27,118,247
(E) 前期繰越損益金	514,445,615
(F) 追加信託差損益金	184,997,746
(配当等相当額)	(225,560,102)
(売買損益相当額)	(△ 40,562,356)
(G) 計(D+E+F)	726,561,608
(H) 収益分配金	△ 2,501,334
次期繰越損益金(G+H)	724,060,274
追加信託差損益金	184,997,746
(配当等相当額)	(225,560,113)
(売買損益相当額)	(△ 40,562,367)
分配準備積立金	1,093,329,390
繰越損益金	△ 554,266,862

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

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

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

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

項 目	当 期
	2016年9月24日～ 2017年3月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	110,860,632円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	225,560,113円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	984,970,092円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,321,390,837円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,282円
g. 分配金	2,501,334円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	10円
-----------------	-----

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2017年3月23日現在）

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体（18,867,373千口）の内容です。

国内公社債

(A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 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			
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満	%
地方債証券	847,000	847,152	4.4	—	—	—	—	4.4
	(847,000)	(847,152)	(4.4)	(—)	(—)	(—)	(—)	(4.4)
特殊債券 (除く金融債)	860,000	860,517	4.5	—	—	—	—	4.5
	(860,000)	(860,517)	(4.5)	(—)	(—)	(—)	(—)	(4.5)
金融債券	3,490,000	3,491,785	18.1	—	—	—	—	18.1
	(3,490,000)	(3,491,785)	(18.1)	(—)	(—)	(—)	(—)	(18.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,245,000	2,248,858	11.7	—	—	—	—	11.7
	(2,245,000)	(2,248,858)	(11.7)	(—)	(—)	(—)	(—)	(11.7)
合 計	7,442,000	7,448,313	38.7	—	—	—	—	38.7
	(7,442,000)	(7,448,313)	(38.7)	(—)	(—)	(—)	(—)	(38.7)

*（ ）内は非上場債で内書きです。

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

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

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

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 899,993	% 4.7

*比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。
*金額の単位未満は切り捨て。

Nomura Multi Managers Fund V—Global Infrastructure Equity Premium

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

2016年7月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主要投資対象	<ul style="list-style-type: none"> ◆世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とします。加えて、保有するインフラ関連株の銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「インフラ関連株プレミアム戦略」を活用します。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ●世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資する場合があります。 ●銘柄の選定にあたっては、相対的に予想配当利回りの高い銘柄を中心に投資します。 ●インフラ関連株への投資に加えて、「インフラ関連株プレミアム戦略」を活用し、さらなる収益の獲得を目指します。「インフラ関連株プレミアム戦略」とは、保有するインフラ関連株の銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す戦略をいいます。 ●インフラ関連株プレミアム戦略によってさらなる収益の獲得を目指しますが、インフラ関連株の価格が権利行使価格を上回って値上がりした局面では、収益の一部を享受できない場合があります。 ●米ドル建て以外の資産に投資を行った場合は、各副投資顧問会社が、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行います。 ●ファンドには2つのクラス(日本円クラス、通貨セレクトクラス)があり、クラスごとに、組入資産について、原則として、米ドルを売り、各クラスの通貨(通貨セレクトクラスについては、米ドル以外の選定通貨)を買う為替取引を行うことで、各通貨への投資効果を追求します。 <p><通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針></p> <ul style="list-style-type: none"> ●原則として、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は、定期的に(原則、毎月)見直すこととします。 ●1通貨当りのエクスポージャーについては、原則として、純資産総額の10%～30%程度の範囲内に維持することを基本とします。 ●ファンダメンタルズおよび流動性を考慮して、選択される通貨が4以下または6以上となる場合があります。この場合、1通貨当りのエクスポージャーは上記の範囲を超える場合があります。 ●投資顧問会社が、インフラ関連株やインフラ関連株にかかるオプションの運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、インフラ関連株やインフラ関連株にかかるオプションの運用において優れていると判断した運用会社を原則として複数選定します。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況をモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の人替を適宜行います。
受託会社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投資顧問会社	野村アセットマネジメント株式会社
通貨運用会社	ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド
管理事務代行会社 保管銀行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

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

純資産計算書
2016年7月31日現在
(金額は米ドル表示)

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

受益証券一口当たり情報：

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
日本円クラス(円)	10,085	1,033,741	10,425,707,522
通貨セレクトクラス(円)	8,017	6,692,111	53,651,368,959

運用計算書
2016年7月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

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

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

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

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

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

統計情報
2016年7月31日現在
(未監査)

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

組入資産明細
2016年7月31日現在
(金額は米ドル表示)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

* 部分的にデリバティブの担保として差し入れられている証券

財務書類に関する注記

2016年7月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数は通貨を欄左側に表示)

注記1ー外国為替先渡し契約

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

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

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

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

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

(4,162,393)

注記2ーオプション契約

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

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)	
売り持ちポジション							
EUR	(8,000)	C ADP FP 106.575 02/08/16	OTC	2016年8月2日	(9,702)	0	9,702
EUR	(4,300)	C ADP FP 109.35 02/08/16	OTC	2016年8月2日	(10,218)	0	10,218
EUR	(42,000)	C ABE SM 13.86 02/08/16	OTC	2016年8月2日	(12,842)	(11,213)	1,629
EUR	(28,200)	C ABE SM 14.02713 08/09/16	OTC	2016年9月8日	(9,351)	(11,482)	(2,131)
EUR	(18,000)	C ABE SM 14.12775 02/08/16	OTC	2016年8月2日	(3,276)	(1,452)	1,824
EUR	(2,200)	C ADP FP 102.5836 08/09/16	OTC	2016年9月8日	(4,235)	(374)	3,861
EUR	(5,000)	C AENA SM 125.0025 02/08/16	OTC	2016年8月2日	(2,013)	(22,474)	(20,461)
USD	(12,000)	C AEP UN 69.77 13/09/16	OTC	2016年9月13日	(15,072)	(12,604)	2,468
USD	(68)	C AEP UN 70 16/09/16		2016年9月16日	(6,036)	(6,120)	(84)
AUD	(45,000)	C AGL AU 21.5355 31/08/16	OTC	2016年8月31日	(3,051)	(2,396)	655
USD	(7,300)	C AM UN 26.7 17/08/16	OTC	2016年8月17日	(12,191)	(2,400)	9,791
USD	(6,500)	C AM UN 26.96 13/09/16	OTC	2016年9月13日	(7,009)	(4,663)	2,346
USD	(10,000)	C AM UN 28.2770 25/08/16	OTC	2016年8月25日	(8,160)	(2,062)	6,098
AUD	(180,000)	C APA AU 9.78 21/09/16 OTC		2016年9月21日	(22,767)	(28,800)	(6,033)
AUD	(40,000)	C APA AU 9.933 31/08/16	OTC	2016年8月31日	(2,644)	(2,403)	241
AUD	(1,200,000)	C AST AU 1.785 31/08/16	OTC	2016年8月31日	(8,160)	(25,429)	(17,269)
EUR	(19,200)	C ATL IM 22.223 02/08/16	OTC	2016年8月2日	(11,541)	(6,166)	5,375
EUR	(32,000)	C ATL IM 22.6117 09/08/16	OTC	2016年8月9日	(22,429)	(8,458)	13,971
EUR	(32,000)	C ATL IM 23.1504 04/10/16 OTC		2016年10月4日	(12,928)	(15,398)	(2,470)
EUR	(30,000)	C ATL IM 23.5 18/08/16	OTC	2016年8月18日	(8,933)	(3,173)	5,760
EUR	(32,000)	C ATL IM 24.13 02/08/16	OTC	2016年8月2日	(16,355)	(1)	16,354
EUR	(80,000)	C ATL IM 24.213 02/08/16	OTC	2016年8月2日	(23,704)	(2)	23,702
USD	(15,000)	C ATO UN 80.4615 02/08/16	OTC	2016年8月2日	(5,517)	(6,616)	(1,099)
USD	(92)	C AWK UN 78.02 12/08/16	FLEX	2016年8月12日	(16,354)	(44,995)	(28,641)
USD	(240)	C AWK UN 85.19/08/16		2016年8月19日	(20,102)	(13,200)	6,902
USD	(8,000)	C AWK UN 85.8165 25/08/16	OTC	2016年8月25日	(4,446)	(4,108)	338
USD	(7,000)	C BEP UN 30.828 02/08/16	OTC	2016年8月2日	(1,172)	(2,613)	(1,441)
CAD	(18,000)	C BEP-U CT 41.349 31/08/16	OTC	2016年8月31日	(545)	(2,937)	(2,392)
USD	(25,000)	C BIP UN 46.5675 02/08/16	OTC	2016年8月2日	(4,435)	(15,569)	(11,134)
USD	(10,000)	C BPL UN 77.7105 25/08/16	OTC	2016年8月25日	(5,247)	(1,798)	3,449
EUR	(45,000)	C BPOST BB 24.5805 02/08/16	OTC	2016年8月2日	(11,398)	(1)	11,397
USD	(10,000)	C BWP UN 18.165 25/08/16	OTC	2016年8月25日	(2,318)	(841)	1,477
USD	(43,000)	C BWP UN 18.56 03/08/16 OTC		2016年8月3日	(13,364)	(14)	13,350
USD	(1,900)	C CCI UN 100 12/09/16	OTC	2016年9月12日	(5,300)	(1,291)	4,009
USD	(26)	C CCI UN 100 16/09/16		2016年9月16日	(5,272)	(2,340)	2,932
USD	(5,000)	C CCI UN 100.14 02/08/16	OTC	2016年8月2日	(1,955)	(10)	1,945
USD	(3,800)	C CCI UN 101.3672 02/08/16	OTC	2016年8月2日	(5,911)	0	5,911
USD	(19,000)	C CCI UN 93.5168 03/08/16 OTC		2016年8月3日	(21,356)	(71,909)	(50,553)
USD	(706)	C CMS UN 43.75 12/08/16	FLEX	2016年8月12日	(62,662)	(92,699)	(30,037)
USD	(8,000)	C CMS UN 46.998 25/08/16	OTC	2016年8月25日	(1,397)	(1,124)	273
GBP	(525,000)	C CNA LN 2.44335 26/08/16	OTC	2016年8月26日	(18,251)	(26,234)	(7,983)
USD	(38,000)	C CNP UN 24.675 02/08/16	OTC	2016年8月2日	(3,127)	(284)	2,843
USD	(80)	C CPPL UN 15 19/08/16		2016年8月19日	(5,625)	(10,400)	(4,775)
USD	(45,000)	C CPPL UN 16.695 25/08/16	OTC	2016年8月25日	(7,146)	(9,337)	(2,191)
USD	(4,000)	C CTWS UQ 55.923 02/08/16	OTC	2016年8月2日	(1,076)	0	1,076
USD	(45,000)	C CVA UN 17.8395 25/08/16	OTC	2016年8月25日	(8,204)	(1,269)	6,935
USD	(108)	C D UN 77.5 19/08/16		2016年8月19日	(14,446)	(10,260)	4,186
USD	(12,400)	C D UN 77.83 14/09/16	OTC	2016年9月14日	(16,496)	(17,469)	(973)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日2016年8月19日）

作成対象期間（2015年8月20日～2016年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

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

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

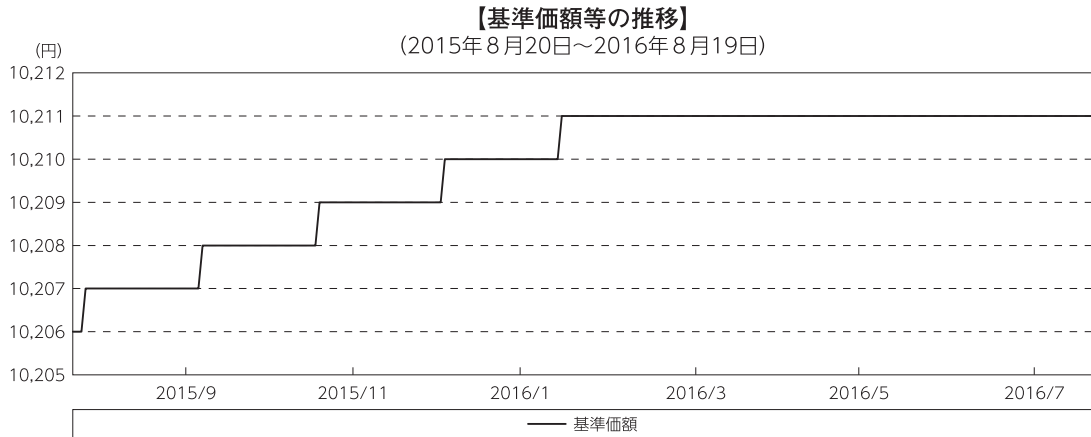
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落		
(期首) 2015年8月19日	円 10,206		% —	% 44.7	% —
8月末	10,207		0.0	48.6	—
9月末	10,207		0.0	43.6	—
10月末	10,208		0.0	44.4	—
11月末	10,209		0.0	48.8	—
12月末	10,209		0.0	48.5	—
2016年1月末	10,210		0.0	51.8	—
2月末	10,211		0.0	49.1	—
3月末	10,211		0.0	40.8	—
4月末	10,211		0.0	39.9	—
5月末	10,211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

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

○投資環境

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

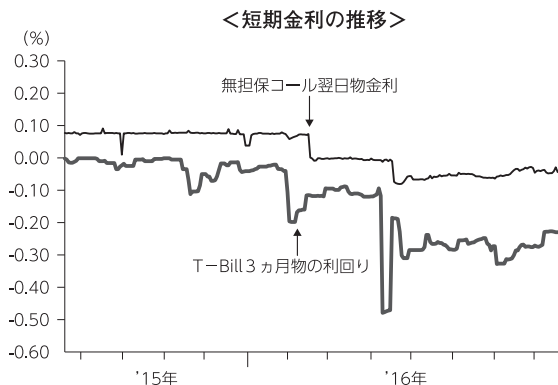
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

・無担保コール翌日物金利の推移

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

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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



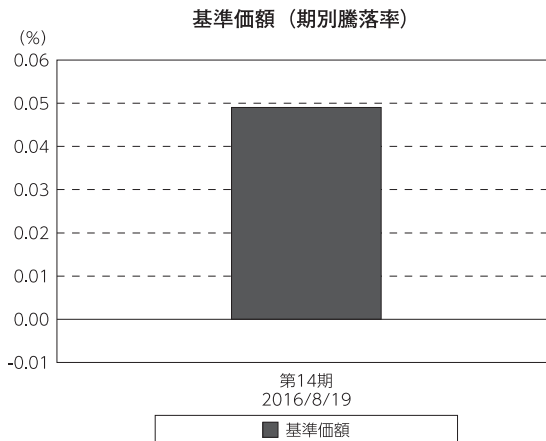
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2015年8月20日～2016年8月19日)

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2015年8月20日～2016年8月19日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	34,695	4,630	13.3	—	—	—
預金	231,734	231,734	100.0	231,734	231,734	100.0

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

○組入資産の明細

(2016年8月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

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

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

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

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年8月19日現在)

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

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年8月19日現在)

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

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

○損益の状況 (2015年8月20日～2016年8月19日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッドF30(非課税適格機関投資家専用)	5,423,785,404
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッドF50(適格機関投資家販売制限付)	4,206,288,588
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	4,181,906,577
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	2,296,160,091
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家販売制限付)	1,186,053,936
野村DC重信用戦略ファンド	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 元本額
	円
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・テクノロジー 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 元本額
	円
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PMCO・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PMCO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PMCO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PMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
第12回 野村短期公社債ファンド	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029
野村カルミニヤック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニヤック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451

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

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

(2017年3月23日現在)

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

※2017年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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