

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

償還運用報告書(全体版)

第113期(決算日2024年4月19日) 第114期(決算日2024年5月20日) 第115期(決算日2024年6月19日)
第116期(決算日2024年7月19日) 第117期(決算日2024年8月19日) 第118期(償還日2024年9月19日)

作成対象期間(2024年3月20日~2024年9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。
このたび、約款の規定にもとづき償還決算を行ない、償還価額が決定いたしました。
ここに設定日から償還までの運用経過をご報告いたしますとともに、ご愛顧に対し厚く御礼申し上げます。

●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	2014年10月10日から2024年9月19日までです。	
運用方針	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ーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPY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への投資を通じて、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、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。各受益証券への投資比率は、通常の状態においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPY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します。	
主な投資対象	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 ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPYクラス	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPY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、コモercial・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。
	野村マネー マザーファンド	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。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・トラストにも投資を行いません。
主な投資制限	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	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村マネー マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	株式への投資は行いません。	
分配方針	毎決算時に、原則として、配当等収益等を中心に分配を行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。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。	

野村アセットマネジメント株式会社

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

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税分		中期騰落率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		込	配					
	円 銭	円	円	%	%	%	%	百万円
89期(2022年4月19日)	11,182		10	6.7	0.0	—	98.9	36
90期(2022年5月19日)	10,967		10	△1.8	0.0	—	98.8	35
91期(2022年6月20日)	10,034		10	△8.4	0.0	—	98.5	32
92期(2022年7月19日)	10,387		10	3.6	0.0	—	98.8	33
93期(2022年8月19日)	11,093		10	6.9	0.0	—	98.7	36
94期(2022年9月20日)	10,439		10	△5.8	0.0	—	98.7	33
95期(2022年10月19日)	9,515		10	△8.8	0.0	—	98.6	30
96期(2022年11月21日)	10,067		10	5.9	0.0	—	98.6	32
97期(2022年12月19日)	9,811		10	△2.4	0.0	—	98.3	31
98期(2023年1月19日)	10,034		10	2.4	0.0	—	98.3	32
99期(2023年2月20日)	9,918		10	△1.1	0.0	—	98.8	31
100期(2023年3月20日)	9,408		10	△5.0	0.0	—	98.6	29
101期(2023年4月19日)	9,787		10	4.1	0.0	—	98.6	31
102期(2023年5月19日)	9,541		10	△2.4	0.0	—	98.6	25
103期(2023年6月19日)	9,510		10	△0.2	0.0	—	98.8	25
104期(2023年7月19日)	9,367		10	△1.4	0.0	—	99.2	25
105期(2023年8月21日)	9,072		10	△3.0	0.0	—	98.6	24
106期(2023年9月19日)	9,180		10	1.3	0.0	—	98.7	24
107期(2023年10月19日)	8,690		10	△5.2	0.0	—	98.6	23
108期(2023年11月20日)	9,116		10	5.0	0.0	—	98.5	24
109期(2023年12月19日)	9,401		10	3.2	0.0	—	98.9	24
110期(2024年1月19日)	9,175		10	△2.3	0.0	—	98.9	24
111期(2024年2月19日)	9,061		10	△1.1	0.0	—	98.7	20
112期(2024年3月19日)	9,216		10	1.8	0.0	—	98.7	21
113期(2024年4月19日)	8,945		10	△2.8	0.0	—	99.1	20
114期(2024年5月20日)	9,547		10	6.8	0.0	—	98.7	21
115期(2024年6月19日)	9,154		10	△4.0	0.0	—	98.9	20
116期(2024年7月19日)	9,480		10	3.7	0.0	—	98.8	21
117期(2024年8月19日)	9,555		10	0.9	0.0	—	98.7	21
(償還時)	(償還価額)							
118期(2024年9月19日)	9,501.00	—		△0.6	—	—	—	21

* 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	騰落率	債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	託券率
			騰落率				
第113期	(期首) 2024年3月19日	円 銭 9,216	% -	% 0.0	% -	% -	% 98.7
	3月末	9,369	1.7	0.0	-	-	98.7
	(期末) 2024年4月19日	8,955	△2.8	0.0	-	-	99.1
第114期	(期首) 2024年4月19日	8,945	-	0.0	-	-	99.1
	4月末	9,116	1.9	0.0	-	-	99.3
	(期末) 2024年5月20日	9,557	6.8	0.0	-	-	98.7
第115期	(期首) 2024年5月20日	9,547	-	0.0	-	-	98.7
	5月末	9,233	△3.3	0.0	-	-	98.6
	(期末) 2024年6月19日	9,164	△4.0	0.0	-	-	98.9
第116期	(期首) 2024年6月19日	9,154	-	0.0	-	-	98.9
	6月末	9,183	0.3	0.0	-	-	98.9
	(期末) 2024年7月19日	9,490	3.7	0.0	-	-	98.8
第117期	(期首) 2024年7月19日	9,480	-	0.0	-	-	98.8
	7月末	9,604	1.3	0.0	-	-	98.8
	(期末) 2024年8月19日	9,565	0.9	0.0	-	-	98.7
第118期	(期首) 2024年8月19日	9,555	-	0.0	-	-	98.7
	8月末	9,510	△0.5	0.0	-	-	98.7
	(償還時) 2024年9月19日	(償還価額) 9,501.00	△0.6	-	-	-	-

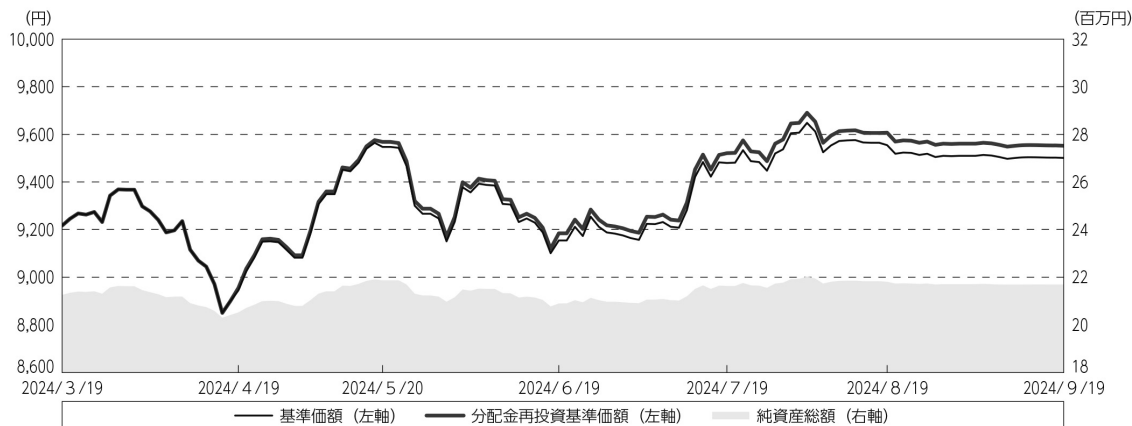
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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 113 期 首 : 9,216円

第118期末 (償還日) : 9,501円00銭 (既払分配金 (税込み) : 50円)

騰 落 率 : 3.6% (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 (2024年3月19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

- ・実質的に投資している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等からのキャピタルゲイン (またはロス) (価格変動損益)

○投資環境

＜世界各国のインフラ関連株式市場＞

世界の高配当インフラ株式市場は、当作成期初から6月にかけては、米欧の金融政策に対する見方などが主な市場の変動要因となり、一進一退で推移しましたが、7月以降は、米国の景気悪化懸念が和らいだことや、米欧の中央銀行による利下げ期待が高まったことなどから、上昇基調で推移しました。

○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ファンド（円コース）毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPY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ーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPY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ーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPYクラス】

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ーワールド・インフラストラクチャー・エクイティ〕 のポートフォリオにおける業種別配分は、石油・ガス・消耗燃料、電力、総合公益事業などの比率が高めとなりました。

8月末には全ての株式の売却が完了致しました。

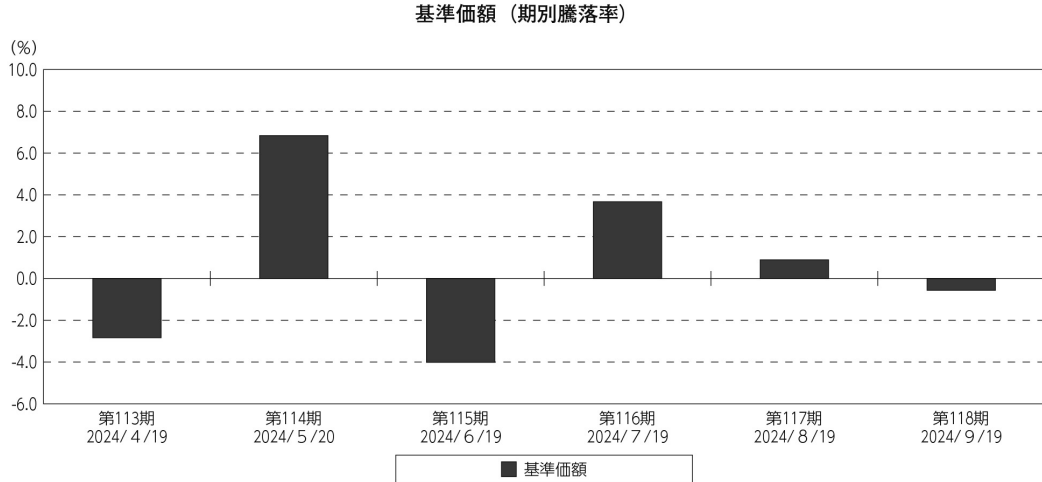
【野村マネー マザーファンド】

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

○分配金

分配金額は、分配対象額の範囲内で、委託会社が決定するものとし、原則として、配当等収益を中心に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した。

第118期は、償還のため分配金をお支払しておりません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2024年3月20日～ 2024年4月19日	2024年4月20日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月19日	2024年6月20日～ 2024年7月19日	2024年7月20日～ 2024年8月19日
当期分配金	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.112%	0.105%	0.109%	0.105%	0.105%
当期の収益	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,942	3,960	3,969	3,986	4,002

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨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。

◎設定来の運用経過



○基準価額の主な変動要因

基準価額は、設定時10,000円から償還時9,501円となりました。設定来お支払いした分配金は1万口当たり1,170円となりました。

期間①：2014年10月～2016年1月

世界の高配当インフラ株式市場は、FRB（米連邦準備制度理事会）の慎重な利上げ姿勢が確認されたことや、ECB（欧州中央銀行）の金融緩和姿勢が維持されるとの見方などを背景に上昇する局面もありましたが、中国経済の成長鈍化懸念や原油価格の下落などを背景に下落しました。

期間②：2016年2月～2020年1月

世界の高配当インフラ株式市場は、FRBによる利上げ観測の高まりや、米中貿易摩擦に対する警戒感などを背景に下落する局面もありましたが、堅調な米国経済や原油価格の上昇などを背景に、概ね上昇基調で推移しました。

期間③：2020年2月～2022年4月

世界の高配当インフラ株式市場は、世界的な新型コロナウイルスの感染拡大を受けて世界経済の成長鈍化懸念が高まったことから、一時大きく下落しましたが、FRBが緊急資金供給策を発表し、景気が下支えされるとの期待が広がったことや、新型コロナウイルスのワクチン開発への期待、世界経済の活動再開が段階的に進んだことなどから反発しました。その後も、新型コロナウイルスのワクチン接種加速による経済正常化への期待や、FRBによる金融緩和の継続による経済の下支えなどを背景に、堅調に推移しました。

期間④：2022年5月～2024年9月

世界の高配当インフラ株式市場は、世界的なインフレを抑制するためFRBが積極的な金融引き締めを行なったことなどから上値の重い展開となりましたが、堅調な米国経済を背景に、底堅く推移しました。

※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うけ、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

(2024年3月20日～2024年9月19日)

項 目	第113期～第118期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 52	% 0.555	(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 ）	(9)	(0.094)	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 ）	(41)	(0.444)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(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)	(0.001)	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	52	0.556	
作成期間の平均基準価額は、9,335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。

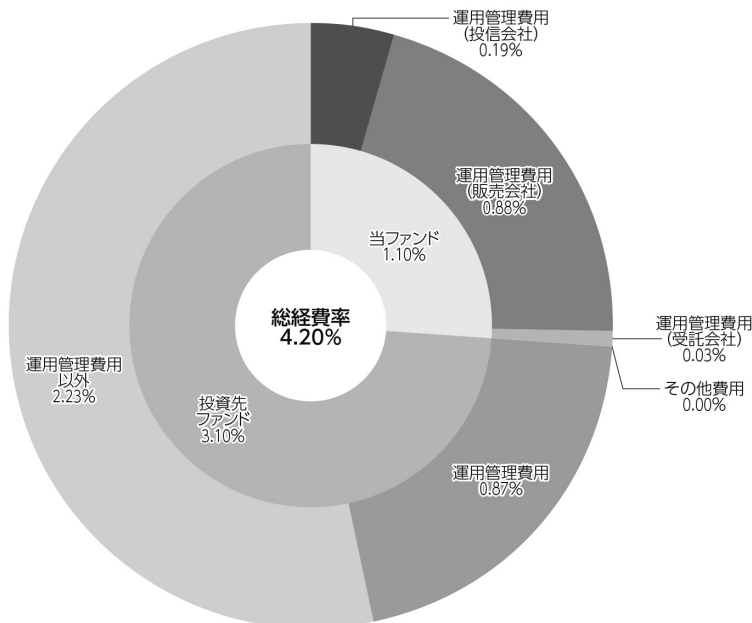
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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）

○総経費率

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総経費率（年率）は4.20%です。



(単位：%)

総経費率 (①+②+③)	4.20
①当ファンドの費用の比率	1.10
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.87
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	2.23

(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、売買委託手数料およ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、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（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) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(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) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

(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

(2024年3月20日～2024年9月19日)

投資信託証券

銘柄		第113期～第118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- ワールド・インフラストラクチャー・エクイティ-JPYクラス	口 —	千円 —	口 3,203	千円 21,545

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第113期～第118期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
野村マネー マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 9	千円 9	

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年3月20日～2024年9月19日)

利害関係人との取引状況

<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>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区分	第113期～第118期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 589	百万円 130	% 22.1	百万円 —	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

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

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

(2024年9月19日現在)

○組入資産の明細

2024年9月19日現在、有価証券等の組入れはございません。

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112期末	
		口	数
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVー ワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPYクラス			口 3,203
合	計		3,203

親投資信託残高

銘	柄	第112期末	
		口	数
野村マネー マザーファンド			千口 9

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年9月19日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 21,712	% 100.0
投資信託財産総額	21,712	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び償還（基準）価額の状況

項 目	第113期末	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	償 還 時
	2024年4月19日現在	2024年5月20日現在	2024年6月19日現在	2024年7月19日現在	2024年8月19日現在	2024年9月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	20,568,403	21,909,643	21,017,168	21,686,756	21,851,927	21,712,560
コール・ローン等	219,359	321,273	352,448	299,040	314,513	21,712,419
投資信託受益証券(評価額)	20,339,050	21,578,375	20,654,725	21,377,720	21,527,415	—
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,994	9,995	9,995	9,996	9,997	—
未収利息	—	—	—	—	2	141
(B) 負債	42,737	42,635	123,128	53,512	43,159	20,912
未払収益分配金	22,946	22,903	22,825	22,819	22,825	—
未払解約金	—	—	81,039	11,609	—	—
未払信託報酬	19,751	19,688	19,226	19,045	20,292	20,870
その他未払費用	40	44	38	39	42	42
(C) 純資産総額(A－B)	20,525,666	21,867,008	20,894,040	21,633,244	21,808,768	21,691,648
元本	22,946,795	22,903,506	22,825,572	22,819,863	22,825,412	22,830,912
次期繰越損益金	△ 2,421,129	△ 1,036,498	△ 1,931,532	△ 1,186,619	△ 1,016,644	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△ 1,139,264
(D) 受益権総口数	22,946,795口	22,903,506口	22,825,572口	22,819,863口	22,825,412口	22,830,912口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,945円	9,547円	9,154円	9,480円	9,555円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	9,501円00銭

(注) 第113期首元本額は23,073,693円、第113～118期中追加設定元本額は52,200円、第113～118期中一部解約元本額は294,981円、1口当たり純資産額は、第113期0.8945円、第114期0.9547円、第115期0.9154円、第116期0.9480円、第117期0.9555円、第118期0.950100円です。

○損益の状況

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2024年3月20日～ 2024年4月19日	2024年4月20日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月19日	2024年6月20日～ 2024年7月19日	2024年7月20日～ 2024年8月19日	2024年8月20日～ 2024年9月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	64,064	64,063	63,529	63,681	63,727	456
受取配当金	64,060	64,060	63,525	63,676	63,700	—
受取利息	4	3	4	5	27	456
(B) 有価証券売買損益	△ 644,011	1,358,513	△ 920,238	722,622	149,696	△ 101,919
売買益	132	1,359,512	3,412	722,996	149,696	1
売買損	△ 644,143	△ 999	△ 923,650	△ 374	—	△ 101,920
(C) 信託報酬等	△ 19,791	△ 19,732	△ 19,264	△ 19,084	△ 20,334	△ 20,912
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 599,738	1,402,844	△ 875,973	767,219	193,089	△ 122,375
(E) 前期繰越損益金	△2,094,642	△2,711,283	△1,325,962	△2,223,533	△1,479,133	△1,308,869
(F) 追加信託差損益金	296,197	294,844	293,228	292,514	292,225	291,980
(配当等相当額)	(3,719,865)	(3,714,402)	(3,704,229)	(3,704,843)	(3,707,056)	(3,709,257)
(売買損益相当額)	(△3,423,668)	(△3,419,558)	(△3,411,001)	(△3,412,329)	(△3,414,831)	(△3,417,277)
(G) 計(D+E+F)	△2,398,183	△1,013,595	△1,908,707	△1,163,800	△ 993,819	—
(H) 収益分配金	△ 22,946	△ 22,903	△ 22,825	△ 22,819	△ 22,825	—
次期繰越損益金(G+H)	△2,421,129	△1,036,498	△1,931,532	△1,186,619	△1,016,644	—
償還差損金(D+E+F)	—	—	—	—	—	△1,139,264
追加信託差損益金	296,197	294,844	293,228	292,514	292,225	—
(配当等相当額)	(3,719,865)	(3,714,402)	(3,704,229)	(3,704,843)	(3,707,056)	(—)
(売買損益相当額)	(△3,423,668)	(△3,419,558)	(△3,411,001)	(△3,412,329)	(△3,414,831)	(—)
分配準備積立金	5,327,094	5,355,886	5,356,873	5,393,338	5,428,168	—
繰越損益金	△8,044,420	△6,687,228	△7,581,633	△6,872,471	△6,737,037	—

* 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(2024年3月20日～2024年8月19日)は以下の通りです。

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2024年3月20日～ 2024年4月19日	2024年4月20日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月19日	2024年6月20日～ 2024年7月19日	2024年7月20日～ 2024年8月19日
a. 配当等収益(経費控除後)	44,273円	63,175円	44,265円	62,135円	57,655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	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	3,719,865円	3,714,402円	3,704,229円	3,704,843円	3,707,056円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	5,305,767円	5,315,614円	5,335,433円	5,354,022円	5,393,338円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	9,069,905円	9,093,191円	9,083,927円	9,121,000円	9,158,049円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,952円	3,970円	3,979円	3,996円	4,012円
g. 分配金	22,946円	22,903円	22,825円	22,819円	22,825円
h. 分配金(1万円当たり)	10円	10円	10円	10円	10円

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2014年10月10日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年9月19日		資産総額	21,712,560円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	20,912円
				純資産総額	21,691,648円
受益権口数	251,494,716口	22,830,912口	△228,663,804口	受益権口数	22,830,912口
元本額	251,494,716円	22,830,912円	△228,663,804円	1万円当たり償還金	9,501円00銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	513,138,625円	532,962,126円	10,386円	10円	0.1%
第2期	508,924,658	531,039,703	10,435	10	0.1
第3期	532,420,880	568,156,698	10,671	10	0.1
第4期	517,619,618	548,788,707	10,602	10	0.1
第5期	513,610,813	556,166,673	10,829	10	0.1
第6期	531,965,250	576,245,676	10,832	10	0.1
第7期	525,550,458	546,894,779	10,406	10	0.1
第8期	507,042,730	522,413,113	10,303	10	0.1
第9期	392,425,257	395,349,827	10,075	10	0.1
第10期	377,440,866	356,250,972	9,439	10	0.1
第11期	373,496,964	364,731,231	9,765	10	0.1
第12期	369,587,922	347,031,773	9,390	10	0.1
第13期	369,519,327	320,393,332	8,671	10	0.1
第14期	258,779,223	216,050,307	8,349	10	0.1
第15期	241,943,075	208,574,884	8,621	10	0.1
第16期	224,393,948	203,445,567	9,066	10	0.1
第17期	224,479,683	206,708,332	9,208	10	0.1
第18期	225,686,064	209,992,765	9,305	10	0.1
第19期	227,448,516	214,371,318	9,425	10	0.1
第20期	222,477,632	219,193,127	9,852	10	0.1
第21期	221,711,911	216,853,217	9,781	10	0.1
第22期	211,899,309	201,608,563	9,514	10	0.1
第23期	197,821,226	188,859,190	9,547	10	0.1
第24期	199,781,542	181,120,658	9,066	10	0.1
第25期	215,421,680	201,497,657	9,354	10	0.1
第26期	255,738,465	243,388,968	9,517	10	0.1
第27期	231,942,355	224,595,853	9,683	10	0.1
第28期	234,227,995	227,795,812	9,725	10	0.1
第29期	232,947,814	230,531,230	9,896	10	0.1
第30期	232,725,458	228,944,117	9,838	10	0.1
第31期	208,668,950	206,565,300	9,899	10	0.1
第32期	208,619,366	203,290,348	9,745	10	0.1

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

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第33期	205,930,194円	197,226,270円	9,577円	10円	0.1%
第34期	206,069,005	200,062,215	9,709	10	0.1
第35期	157,477,854	150,593,235	9,563	10	0.1
第36期	151,389,135	143,020,361	9,447	10	0.1
第37期	114,518,660	110,300,762	9,632	10	0.1
第38期	113,978,686	108,943,944	9,558	10	0.1
第39期	110,109,005	100,233,138	9,103	10	0.1
第40期	109,666,019	98,159,087	8,951	10	0.1
第41期	109,693,575	99,157,990	9,040	10	0.1
第42期	108,720,337	100,329,483	9,228	10	0.1
第43期	107,487,687	99,311,191	9,239	10	0.1
第44期	106,134,717	99,705,362	9,394	10	0.1
第45期	104,672,309	99,942,280	9,548	10	0.1
第46期	102,852,570	96,433,114	9,376	10	0.1
第47期	101,969,994	93,078,595	9,128	10	0.1
第48期	101,957,981	91,507,309	8,975	10	0.1
第49期	98,167,200	84,804,165	8,639	10	0.1
第50期	98,197,829	89,111,627	9,075	10	0.1
第51期	97,754,488	91,472,024	9,357	10	0.1
第52期	88,680,996	85,877,897	9,684	10	0.1
第53期	87,549,816	84,252,640	9,623	10	0.1
第54期	87,436,976	84,920,007	9,712	10	0.1
第55期	84,546,357	82,959,209	9,812	10	0.1
第56期	67,167,886	66,728,314	9,935	10	0.1
第57期	65,248,505	63,399,657	9,717	10	0.1
第58期	65,292,397	64,889,521	9,938	10	0.1
第59期	65,304,974	64,418,269	9,864	10	0.1
第60期	65,452,931	63,893,895	9,762	10	0.1
第61期	63,888,122	63,998,612	10,017	10	0.1
第62期	63,997,508	66,366,966	10,370	10	0.1
第63期	102,135,335	107,233,770	10,499	10	0.1
第64期	101,348,081	69,785,026	6,886	10	0.1
第65期	101,281,627	82,450,830	8,141	10	0.1
第66期	101,353,180	83,711,750	8,259	10	0.1
第67期	101,429,415	87,153,058	8,592	10	0.1
第68期	101,491,749	86,009,035	8,474	10	0.1
第69期	101,638,039	86,165,938	8,478	10	0.1
第70期	101,323,550	82,364,036	8,129	10	0.1
第71期	101,401,951	84,132,442	8,297	10	0.1
第72期	57,391,442	49,390,784	8,606	10	0.1
第73期	57,858,653	50,029,794	8,647	10	0.1

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

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第74期	57,870,376円	51,198,102円	8,847円	10円	0.1%
第75期	56,687,048	48,918,688	8,630	10	0.1
第76期	55,270,406	48,767,729	8,823	10	0.1
第77期	55,312,379	50,681,383	9,163	10	0.1
第78期	55,596,676	52,140,866	9,378	10	0.1
第79期	56,354,705	53,729,464	9,534	10	0.1
第80期	38,186,787	36,462,683	9,549	10	0.1
第81期	38,207,816	36,590,551	9,577	10	0.1
第82期	38,217,949	36,535,585	9,560	10	0.1
第83期	38,233,172	37,564,790	9,825	10	0.1
第84期	37,816,197	37,337,580	9,873	10	0.1
第85期	37,836,535	37,330,751	9,866	10	0.1
第86期	36,583,648	37,338,367	10,206	10	0.1
第87期	36,129,210	36,434,756	10,085	10	0.1
第88期	35,413,508	37,143,590	10,489	10	0.1
第89期	32,411,279	36,242,043	11,182	10	0.1
第90期	32,427,622	35,562,591	10,967	10	0.1
第91期	32,478,761	32,588,386	10,034	10	0.1
第92期	32,492,317	33,750,438	10,387	10	0.1
第93期	32,530,662	36,086,066	11,093	10	0.1
第94期	32,044,669	33,451,146	10,439	10	0.1
第95期	32,018,667	30,466,561	9,515	10	0.1
第96期	32,028,729	32,243,100	10,067	10	0.1
第97期	32,062,193	31,457,512	9,811	10	0.1
第98期	32,049,999	32,160,547	10,034	10	0.1
第99期	31,860,290	31,597,954	9,918	10	0.1
第100期	31,860,966	29,973,888	9,408	10	0.1
第101期	31,852,822	31,173,042	9,787	10	0.1
第102期	26,979,691	25,741,095	9,541	10	0.1
第103期	26,888,457	25,572,102	9,510	10	0.1
第104期	26,755,563	25,063,196	9,367	10	0.1
第105期	26,745,892	24,264,545	9,072	10	0.1
第106期	26,695,565	24,506,149	9,180	10	0.1
第107期	26,689,521	23,194,304	8,690	10	0.1
第108期	26,700,129	24,340,791	9,116	10	0.1
第109期	26,567,386	24,976,906	9,401	10	0.1
第110期	26,536,551	24,348,470	9,175	10	0.1
第111期	23,090,398	20,922,214	9,061	10	0.1
第112期	23,073,693	21,265,091	9,216	10	0.1
第113期	22,946,795	20,525,666	8,945	10	0.1
第114期	22,903,506	21,867,008	9,547	10	0.1

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第115期	22,825,572円	20,894,040円	9,154円	10円	0.1%
第116期	22,819,863	21,633,244	9,480	10	0.1
第117期	22,825,412	21,808,768	9,555	10	0.1

○分配金のお知らせ

	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
1 万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	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。

○償還金のお知らせ

	償還時
1 万口当たり償還金（税込み）	9,501円00銭

○お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞