

# 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

## 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USD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、通常の状況においては、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USD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(米ドルコース) 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USD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USD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ないません。
主な投資制限	野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 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ないません。
分配方針	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 野村マネー マザーファンド	
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ないません。	

### 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		期騰落		債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		込	配	み	中				
	円 銭	分	金	騰	率				百万円
89期(2022年4月19日)	14,115		円		11.7	0.0	—	99.0	1,903
90期(2022年5月19日)	14,294		円		1.3	0.0	—	98.5	1,910
91期(2022年6月20日)	13,621		円	△	4.6	0.0	—	98.8	1,805
92期(2022年7月19日)	14,602		円		7.3	0.0	—	98.7	1,934
93期(2022年8月19日)	15,231		円		4.4	0.0	—	99.3	2,005
94期(2022年9月20日)	15,241		円		0.1	0.0	—	99.0	1,977
95期(2022年10月19日)	14,516		円	△	4.7	0.0	—	98.3	1,879
96期(2022年11月21日)	14,553		円		0.3	0.0	—	98.8	1,854
97期(2022年12月19日)	13,912		円	△	4.3	0.0	—	99.3	1,745
98期(2023年1月19日)	13,583		円	△	2.3	0.0	—	99.0	1,619
99期(2023年2月20日)	14,005		円		3.2	0.0	—	99.0	1,661
100期(2023年3月20日)	13,185		円	△	5.8	0.0	—	98.9	1,558
101期(2023年4月19日)	13,896		円		5.5	0.0	—	98.9	1,612
102期(2023年5月19日)	13,882		円	△	0.0	0.0	—	99.2	1,593
103期(2023年6月19日)	14,336		円		3.3	0.0	—	99.1	1,630
104期(2023年7月19日)	13,906		円	△	2.9	0.0	—	99.3	1,570
105期(2023年8月21日)	14,255		円		2.6	0.0	—	99.0	1,607
106期(2023年9月19日)	14,754		円		3.6	0.0	—	98.9	1,656
107期(2023年10月19日)	14,271		円	△	3.2	0.0	—	99.3	1,594
108期(2023年11月20日)	15,050		円		5.5	0.0	—	98.9	1,626
109期(2023年12月19日)	14,862		円	△	1.2	0.0	—	99.0	1,562
110期(2024年1月19日)	15,158		円		2.1	0.0	—	99.3	1,565
111期(2024年2月19日)	15,294		円		1.0	0.0	—	99.1	1,574
112期(2024年3月19日)	15,518		円		1.5	0.0	—	99.3	1,593
113期(2024年4月19日)	15,690		円		1.2	0.0	—	99.0	1,579
114期(2024年5月20日)	16,965		円		8.2	0.0	—	99.3	1,703
115期(2024年6月19日)	16,594		円	△	2.1	0.0	—	99.0	1,650
116期(2024年7月19日)	17,086		円		3.0	0.0	—	99.1	1,687
117期(2024年8月19日)	16,549		円	△	3.1	0.0	—	99.0	1,626
(償還時)	(償還価額)								
118期(2024年9月19日)	16,157.84		—	△	2.4	—	—	—	1,582

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	信 託 券 率
		円 銭	騰 落 率				
第113期	(期 首) 2024年 3月19日	15,518	—	0.0	—	—	99.3
	3月末	16,045	3.4	0.0	—	—	99.4
	(期 末) 2024年 4月19日	15,700	1.2	0.0	—	—	99.0
第114期	(期 首) 2024年 4月19日	15,690	—	0.0	—	—	99.0
	4月末	16,234	3.5	0.0	—	—	99.1
	(期 末) 2024年 5月20日	16,975	8.2	0.0	—	—	99.3
第115期	(期 首) 2024年 5月20日	16,965	—	0.0	—	—	99.3
	5月末	16,560	△2.4	0.0	—	—	99.4
	(期 末) 2024年 6月19日	16,604	△2.1	0.0	—	—	99.0
第116期	(期 首) 2024年 6月19日	16,594	—	0.0	—	—	99.0
	6月末	16,928	2.0	0.0	—	—	99.1
	(期 末) 2024年 7月19日	17,096	3.0	0.0	—	—	99.1
第117期	(期 首) 2024年 7月19日	17,086	—	0.0	—	—	99.1
	7月末	17,199	0.7	0.0	—	—	99.3
	(期 末) 2024年 8月19日	16,559	△3.1	0.0	—	—	99.0
第118期	(期 首) 2024年 8月19日	16,549	—	0.0	—	—	99.0
	8月末	16,172	△2.3	0.0	—	—	99.3
	(償還時) 2024年 9月19日	(償還価額) 16,157.84	△2.4	—	—	—	—

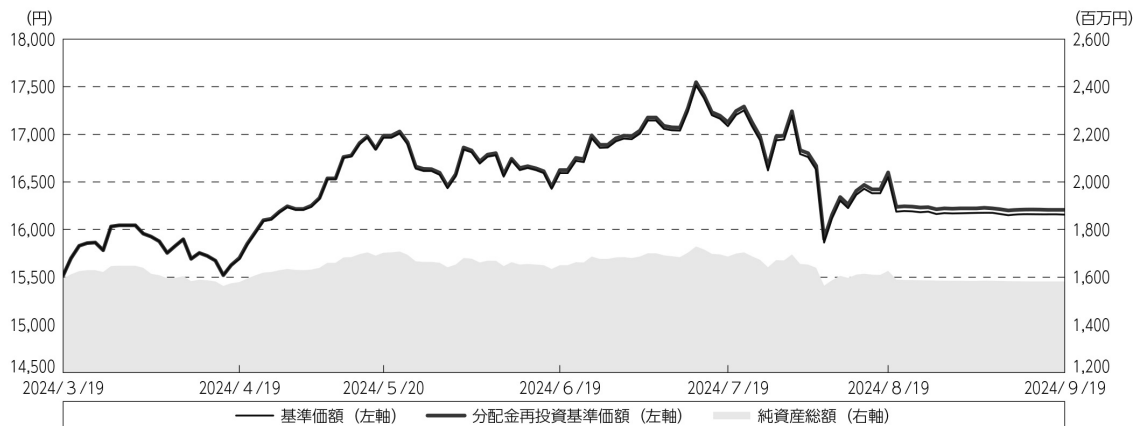
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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 : 15,518円

第118期末 (償還日) : 16,157円84銭 (既払分配金 (税込み) : 50円)

騰 落 率 : 4.4% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首 (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)
- ・ 円/米ドルの為替変動

## ○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。

### <為替レート>

米ドルの円に対する為替レートは以下のように推移いたしました。

<円/米ドル レートの推移>



## ○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（米ドルコース）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USD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USD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USD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。

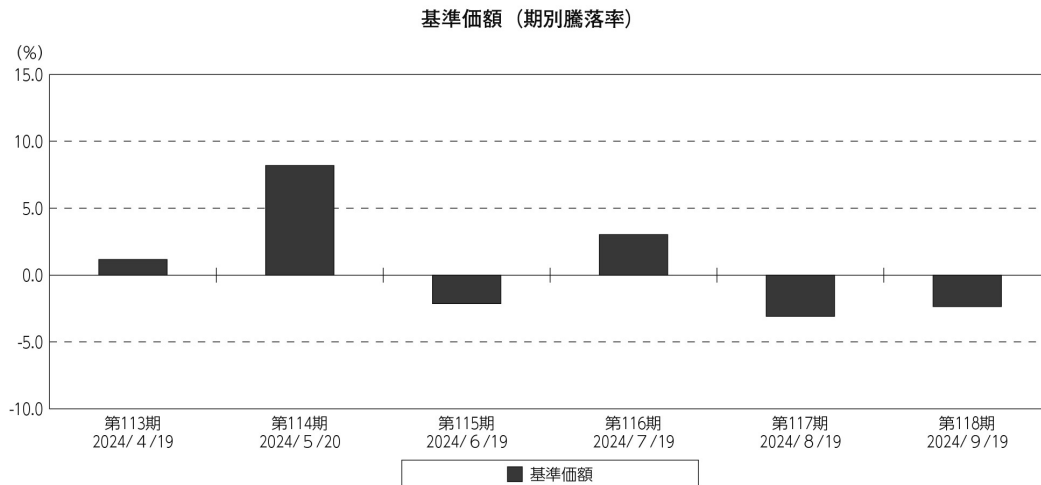
### 【野村マネー マザーファンド】

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、配当等収益等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 (対基準価額比率)	10 0.064%	10 0.059%	10 0.060%	10 0.058%	10 0.060%
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	5,689	6,964	6,594	7,085	6,677

(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16,157.84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	92	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 ）	(16)	(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 ）	(73)	(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 ）	( 3 )	(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	0.002	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	92	0.557	
作成期間の平均基準価額は、16,523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。

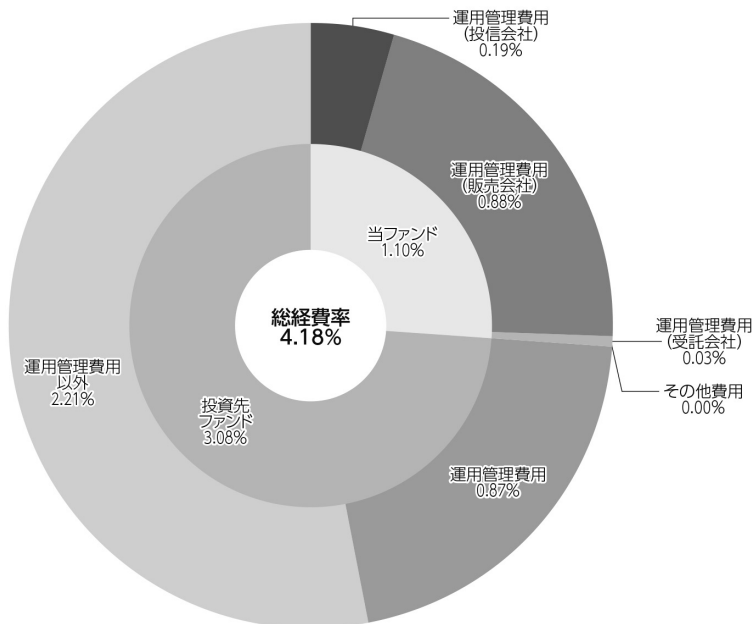
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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4.18%です。



(単位：%)

総経費率 (①+②+③)	4.18
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	2.21

(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-USDクラス	口 —	千円 —	口 135,774	千円 1,649,272

\*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 980	千円 999	

\*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

&lt;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&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

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。

## ○組入資産の明細

(2024年9月19日現在)

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USDクラス			135,774
合	計		135,774

## 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			980

\*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	1,583,688	100.0
投資信託財産総額	1,583,688	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	1,585,734,536	1,706,515,117	1,653,006,125	1,689,948,406	1,630,776,338	1,583,688,935
コール・ローン等	20,343,561	13,080,138	18,324,238	16,999,408	19,311,869	1,583,678,624
投資信託受益証券(評価額)	1,564,391,520	1,692,435,440	1,633,682,336	1,671,949,350	1,610,464,638	—
野村マネー マザーファンド(評価額)	999,412	999,510	999,510	999,608	999,706	—
未収利息	43	29	41	40	125	10,311
(B) 負債	6,228,039	2,864,290	2,501,330	2,516,307	4,148,379	1,529,970
未払収益分配金	1,006,711	1,004,240	994,625	987,633	982,907	—
未払解約金	3,714,661	326,801	609	494	1,632,462	—
未払信託報酬	1,502,173	1,528,671	1,501,601	1,523,621	1,528,434	1,525,407
その他未払費用	4,494	4,578	4,495	4,559	4,576	4,563
(C) 純資産総額(A－B)	1,579,506,497	1,703,650,827	1,650,504,795	1,687,432,099	1,626,627,959	1,582,158,965
元本	1,006,711,483	1,004,240,571	994,625,784	987,633,326	982,907,510	979,189,742
次期繰越損益金	572,795,014	699,410,256	655,879,011	699,798,773	643,720,449	—
償還差益金	—	—	—	—	—	602,969,223
(D) 受益権総口数	1,006,711,483口	1,004,240,571口	994,625,784口	987,633,326口	982,907,510口	979,189,742口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,690円	16,965円	16,594円	17,086円	16,549円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	16,157円84銭

(注) 第113期首元本額は1,027,124,187円、第113～118期中追加設定元本額は1,173,756円、第113～118期中一部解約元本額は49,108,201円、1口当たり純資産額は、第113期1.5690円、第114期1.6965円、第115期1.6594円、第116期1.7086円、第117期1.6549円、第118期1.615784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	2,664,839	2,654,473	2,620,829	3,905,687	2,592,740	33,116
受取配当金	2,664,007	2,653,507	2,619,760	3,904,509	2,590,517	—
受取利息	832	966	1,069	1,178	2,223	33,116
(B) 有価証券売買損益	17,015,972	127,889,480	△ 37,003,637	47,107,039	△ 52,830,250	△ 36,838,273
売買益	17,757,164	128,044,018	211,650	47,389,046	334,819	94,658
売買損	△ 741,192	△ 154,538	△ 37,215,287	△ 282,007	△ 53,165,069	△ 36,932,931
(C) 信託報酬等	△ 1,506,667	△ 1,533,249	△ 1,506,096	△ 1,528,180	△ 1,533,010	△ 1,529,970
(D) 当期損益金(A+B+C)	18,174,144	129,010,704	△ 35,888,904	49,484,546	△ 51,770,520	△ 38,335,127
(E) 前期繰越損益金	477,839,233	493,690,185	615,681,734	574,669,537	620,110,396	565,137,591
(F) 追加信託差損益金	77,788,348	77,713,607	77,080,806	76,632,323	76,363,480	76,166,759
(配当等相当額)	( 36,629,569)	( 36,652,802)	( 36,413,116)	( 36,256,514)	( 36,180,865)	( 36,144,712)
(売買損益相当額)	( 41,158,779)	( 41,060,805)	( 40,667,690)	( 40,375,809)	( 40,182,615)	( 40,022,047)
(G) 計(D+E+F)	573,801,725	700,414,496	656,873,636	700,786,406	644,703,356	—
(H) 収益分配金	△ 1,006,711	△ 1,004,240	△ 994,625	△ 987,633	△ 982,907	—
次期繰越損益金(G+H)	572,795,014	699,410,256	655,879,011	699,798,773	643,720,449	—
償還差益金(D+E+F)	—	—	—	—	—	602,969,223
追加信託差損益金	77,788,348	77,713,607	77,080,806	76,632,323	76,363,480	—
(配当等相当額)	( 36,629,569)	( 36,652,802)	( 36,413,116)	( 36,256,514)	( 36,180,865)	( —)
(売買損益相当額)	( 41,158,779)	( 41,060,805)	( 40,667,690)	( 40,375,809)	( 40,182,615)	( —)
分配準備積立金	495,006,666	621,696,649	615,802,032	623,166,450	620,187,286	—
繰越損益金	—	—	△ 37,003,827	—	△ 52,830,317	—

\* 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)	2,460,855円	2,623,423円	1,114,923円	3,788,723円	1,059,797円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	15,713,289円	126,387,281円	0円	8,958,116円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	77,788,348円	77,713,607円	40,076,979円	76,632,323円	36,180,865円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	477,839,233円	493,690,185円	615,681,734円	611,407,244円	620,110,396円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	573,801,725円	700,414,496円	656,873,636円	700,786,406円	657,351,058円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	5,699円	6,974円	6,604円	7,095円	6,687円
g. 分配金	1,006,711円	1,004,240円	994,625円	987,633円	982,907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	1,583,688,935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	1,529,970円	
				純資産総額	1,582,158,965円	
受益権口数	7,967,180,969口	979,189,742口	△6,987,991,227口	受益権口数	979,189,742口	
元本額	7,967,180,969円	979,189,742円	△6,987,991,227円	1万円当たり償還金	16,157円84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	21,272,210,605円	24,191,926,251円	11,373円	10円	0.1%	
第2期	22,232,844,241	25,042,912,806	11,264	10	0.1	
第3期	22,406,853,632	26,384,057,785	11,775	10	0.1	
第4期	22,343,953,575	26,595,681,053	11,903	10	0.1	
第5期	21,760,390,097	25,963,823,033	11,932	10	0.1	
第6期	21,035,828,973	25,303,803,455	12,029	10	0.1	
第7期	20,266,427,856	24,029,564,080	11,857	10	0.1	
第8期	19,558,800,789	23,173,695,812	11,848	10	0.1	
第9期	18,619,983,014	21,623,491,956	11,613	10	0.1	
第10期	17,786,407,895	18,558,792,046	10,434	10	0.1	
第11期	17,062,492,242	18,398,446,720	10,783	10	0.1	
第12期	16,231,938,631	17,401,596,968	10,721	10	0.1	
第13期	14,898,838,422	14,519,716,477	9,746	10	0.1	
第14期	14,522,125,541	13,149,658,011	9,055	10	0.1	
第15期	14,070,298,855	12,789,011,713	9,089	10	0.1	
第16期	13,630,822,742	12,792,103,611	9,385	10	0.1	
第17期	13,257,124,047	12,331,273,106	9,302	10	0.1	
第18期	13,103,832,022	12,463,985,945	9,512	10	0.1	
第19期	12,541,575,373	11,544,339,698	9,205	10	0.1	
第20期	12,279,300,772	12,003,934,925	9,776	10	0.1	
第21期	11,857,706,087	10,941,532,630	9,227	10	0.1	
第22期	11,345,655,917	10,367,634,352	9,138	10	0.1	
第23期	11,205,896,352	10,485,965,628	9,358	10	0.1	
第24期	10,753,120,183	10,151,634,100	9,441	10	0.1	
第25期	10,616,652,227	11,036,432,157	10,395	10	0.1	
第26期	10,404,987,181	10,594,427,359	10,182	10	0.1	
第27期	9,980,574,696	10,340,320,348	10,360	10	0.1	
第28期	9,792,584,977	10,201,914,122	10,418	10	0.1	
第29期	9,581,329,352	9,815,445,867	10,244	10	0.1	
第30期	9,321,417,333	9,669,584,558	10,374	10	0.1	
第31期	8,983,505,424	9,403,118,220	10,467	10	0.1	
第32期	8,703,766,334	9,071,821,320	10,423	10	0.1	



## 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

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	8,374,194,216円	8,343,053,051円	9,963円	10円	0.1%
第34期	8,041,477,462	8,264,155,758	10,277	10	0.1
第35期	7,459,383,022	7,683,998,594	10,301	10	0.1
第36期	6,985,326,903	7,124,465,138	10,199	10	0.1
第37期	6,415,598,355	6,681,045,456	10,414	10	0.1
第38期	6,023,434,792	6,164,335,369	10,234	10	0.1
第39期	5,690,489,972	5,279,165,984	9,277	10	0.1
第40期	5,598,559,461	5,111,245,262	9,130	10	0.1
第41期	5,415,780,744	5,078,008,652	9,376	10	0.1
第42期	5,142,258,194	5,087,452,832	9,893	10	0.1
第43期	4,765,080,625	4,714,220,814	9,893	10	0.1
第44期	4,671,392,611	4,810,132,255	10,297	10	0.1
第45期	4,435,636,034	4,563,455,879	10,288	10	0.1
第46期	4,236,091,870	4,332,600,506	10,228	10	0.1
第47期	4,122,764,726	4,135,255,578	10,030	10	0.1
第48期	4,016,295,321	3,995,349,632	9,948	10	0.1
第49期	3,904,813,820	3,719,197,430	9,525	10	0.1
第50期	3,833,225,836	3,753,718,823	9,793	10	0.1
第51期	3,759,526,361	3,832,742,227	10,195	10	0.1
第52期	3,631,406,806	3,873,236,286	10,666	10	0.1
第53期	3,314,288,171	3,533,969,193	10,663	10	0.1
第54期	3,258,063,507	3,450,112,936	10,589	10	0.1
第55期	3,181,859,181	3,369,129,054	10,589	10	0.1
第56期	3,114,607,578	3,332,324,305	10,699	10	0.1
第57期	3,081,110,200	3,186,042,975	10,341	10	0.1
第58期	2,956,290,090	3,191,140,125	10,794	10	0.1
第59期	2,857,018,394	3,079,922,489	10,780	10	0.1
第60期	2,809,309,764	3,011,403,423	10,719	10	0.1
第61期	2,755,359,521	3,048,872,608	11,065	10	0.1
第62期	2,701,508,302	3,117,450,600	11,540	10	0.1
第63期	2,571,567,241	3,000,714,900	11,669	10	0.1
第64期	2,405,940,756	1,778,165,756	7,391	10	0.1
第65期	2,399,608,997	2,114,361,362	8,811	10	0.1
第66期	2,371,023,586	2,111,922,270	8,907	10	0.1
第67期	2,305,915,143	2,132,143,577	9,246	10	0.1
第68期	2,233,644,327	2,040,456,323	9,135	10	0.1
第69期	2,197,994,778	1,980,559,166	9,011	10	0.1
第70期	2,147,563,380	1,840,015,862	8,568	10	0.1
第71期	2,120,983,998	1,868,665,461	8,810	10	0.1
第72期	2,079,346,129	1,876,181,481	9,023	10	0.1
第73期	1,994,202,419	1,801,031,853	9,031	10	0.1

## 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

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	1,969,686,784円	1,826,724,647円	9,274円	10円	0.1%
第75期	1,880,804,910	1,735,985,907	9,230	10	0.1
第76期	1,841,242,416	1,793,754,555	9,742	10	0.1
第77期	1,831,262,103	1,849,870,778	10,102	10	0.1
第78期	1,805,347,184	1,869,820,559	10,357	10	0.1
第79期	1,723,487,292	1,831,310,006	10,626	10	0.1
第80期	1,682,748,171	1,792,989,437	10,655	10	0.1
第81期	1,660,870,605	1,766,896,410	10,638	10	0.1
第82期	1,629,051,051	1,736,227,754	10,658	10	0.1
第83期	1,612,037,738	1,835,606,954	11,387	10	0.1
第84期	1,588,677,556	1,816,382,292	11,433	10	0.1
第85期	1,512,384,804	1,720,140,428	11,374	10	0.1
第86期	1,413,537,020	1,680,910,266	11,892	10	0.1
第87期	1,400,396,443	1,653,622,315	11,808	10	0.1
第88期	1,378,436,660	1,742,745,084	12,643	10	0.1
第89期	1,348,561,433	1,903,446,768	14,115	10	0.1
第90期	1,336,575,031	1,910,557,205	14,294	10	0.1
第91期	1,325,704,556	1,805,687,943	13,621	10	0.1
第92期	1,324,789,521	1,934,454,270	14,602	10	0.1
第93期	1,316,496,418	2,005,150,305	15,231	10	0.1
第94期	1,297,318,487	1,977,262,604	15,241	10	0.1
第95期	1,295,149,108	1,879,996,584	14,516	10	0.1
第96期	1,274,328,988	1,854,525,809	14,553	10	0.1
第97期	1,254,759,691	1,745,571,987	13,912	10	0.1
第98期	1,192,540,851	1,619,792,476	13,583	10	0.1
第99期	1,186,376,650	1,661,469,134	14,005	10	0.1
第100期	1,181,750,467	1,558,133,598	13,185	10	0.1
第101期	1,160,459,060	1,612,588,093	13,896	10	0.1
第102期	1,147,859,916	1,593,444,047	13,882	10	0.1
第103期	1,137,187,929	1,630,233,241	14,336	10	0.1
第104期	1,129,380,501	1,570,496,131	13,906	10	0.1
第105期	1,127,480,025	1,607,201,136	14,255	10	0.1
第106期	1,122,660,974	1,656,378,421	14,754	10	0.1
第107期	1,116,988,768	1,594,056,908	14,271	10	0.1
第108期	1,080,851,791	1,626,713,010	15,050	10	0.1
第109期	1,051,220,162	1,562,357,368	14,862	10	0.1
第110期	1,032,860,169	1,565,585,412	15,158	10	0.1
第111期	1,029,361,837	1,574,284,784	15,294	10	0.1
第112期	1,027,124,187	1,593,923,689	15,518	10	0.1
第113期	1,006,711,483	1,579,506,497	15,690	10	0.1
第114期	1,004,240,571	1,703,650,827	16,965	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	994,625,784円	1,650,504,795円	16,594円	10円	0.1%
第116期	987,633,326	1,687,432,099	17,086	10	0.1
第117期	982,907,510	1,626,627,959	16,549	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）	16,157円84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＞