

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成23年12月9日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	CEO兼執行役会長 岩崎 俊博
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁 連絡場所 東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【電話番号】	03-3241-9511
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	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 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 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 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 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 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 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネープールファンド)年2回決算型
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	継続募集額(平成23年12月10日から平成24年12月14日まで) 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 2兆円を上限とします。 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 2兆円を上限とします。 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 2兆円を上限とします。 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 2兆円を上限とします。 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 2兆円を上限とします。 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 2兆円を上限とします。 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型 2兆円を上限とします。 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型 2兆円を上限とします。 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネープールファンド)年2回決算型 2兆円を上限とします。 * なお、継続申込期間(以下「申込期間」といいます。)は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

- 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型
- 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型
- 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型
- 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型
- 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型
- 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型
- 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型
- 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型
- 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(マネープールファンド)年2回決算型

ファンドの名称については、正式名称ではなく略称等で記載する場合があります。

	毎月分配型	年2回決算型
正式名称	野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型
略称等	円コース(毎月分配型)	円コース(年2回決算型)
	ドイツ高配当インフラ 円 毎月	ドイツ高配当インフラ 円 年2回
	円コース	
正式名称	野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型
略称等	(米ドルコース)毎月分配型	(米ドルコース)年2回決算型
	ドイツ高配当インフラ 米ドル 毎月	ドイツ高配当インフラ 米ドル 年2回
	米ドルコース	
正式名称	野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型
略称等	(豪ドルコース)毎月分配型	(豪ドルコース)年2回決算型
	ドイツ高配当インフラ 豪ドル 毎月	ドイツ高配当インフラ 豪ドル 年2回
	豪ドルコース	
正式名称	野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型
略称等	(ブラジルリアルコース)毎月分配型	(ブラジルリアルコース)年2回決算型
	ドイツ高配当インフラ リアル 毎月	ドイツ高配当インフラ リアル 年2回
	ブラジルリアルコース	

	年2回決算型
正式名称	野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(マネーブルファンド)年2回決算型
略称等	マネーブルファンド(年2回決算型)
	ドイツ高配当インフラ マネーコース
	マネーブルファンド

これらを総称して「各ファンド」という場合、あるいは個別に「ファンド」という場合があります。なお、以下の11本のファンドを総称して「野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(通貨選択型)」という場合、また「円コース」、「米ドルコース」、「豪ドルコース」、「ブラジルリアルコース」、「通貨セレクトコース」を総称して「各コース」という場合、「毎月分配型」の各ファンドを総称して「毎月分配型」、「年2回決算型」の各ファンドを総称して「年2回決算型」という場合があります。

野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型
野村ドイツ・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
野村ドイツ・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
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(マネーブルファンド)年2回決算型

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託・受益権(以下「受益権」といいます。)

なお、当初元本は1口当り1円です。

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付はありません。また、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律(「社振法」といいます。以下同じ。)の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関(社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。)の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります(以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。)。委託者である野村アセットマネジメント株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

(3)【発行(売出)価額の総額】

各ファンドにつき2兆円を上限とします。

(4)【発行(売出)価格】

取得申込日の翌営業日の基準価額 とします。

なお、午後3時までに、取得申込みが行なわれかつ当該取得申込みにかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。

「基準価額」とは、純資産総額をその時の受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口あたりの価額で表示されます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

(5) 【申込手数料】

取得申込日の翌営業日の基準価額に3.675%(税抜3.5%)以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

なお、「年2回決算型」のファンドから「マネープールファンド(年2回決算型)」へのスイッチングの場合は無手数料とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

収益分配金を再投資する場合には無手数料とします。

(6) 【申込単位】

一般コース (分配金を受取るコース)	1万口以上1万口単位(当初元本1口=1円)または 1万円以上1円単位
自動けいぞく投資コース (分配金が再投資されるコース)	1万円以上1円単位

ただし、「自動けいぞく投資コース」を選択した投資者が収益分配金を再投資する場合には1口単位とします。

販売会社や申込形態によっては、買付単位が上記と異なる場合等があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

なお、「マネープールファンド(年2回決算型)」は、「年2回決算型」のファンドからのスイッチング以外によるお買付はできません。

(7) 【申込期間】

平成23年12月10日から平成24年12月14日まで

* なお、申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(8) 【申込取扱場所】

ファンドの申込取扱場所(以下「販売会社」といいます。)については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

(9) 【払込期日】

取得申込日から起算して7営業日目までに申込代金を申込みの販売会社にお支払いください。なお、販売会社が別に定める所定の方法により、上記の期日以前に申込代金をお支払いいただく場合があります。

各取得申込日の発行価額の総額は、各販売会社によって、追加信託が行なわれる日に、野村アセットマネジメント株式会社(「委託者」または「委託会社」といいます。)の指定する口座を経由して、野村信託銀行株式会社(「受託者」または「受託会社」といいます。)の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10)【払込取扱場所】

申込代金は申込みの販売会社にお支払いください。払込取扱場所についてご不明の場合は、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

(11)【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権に係る振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

(12)【その他】

申込みの方法

受益権の取得申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

「野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨選択型)」は、販売会社によっては、一部のファンドのみのお取り扱いとなる場合があります。

取得申込みの受付けの中止、既に受付けた取得申込みの受付けの取り消し

金融商品取引所(金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。なお、金融商品取引所を単に「取引所」という場合があります。取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場ないしは当該市場を開設するものを「証券取引所」という場合があります。)等における取引の停止、その他やむを得ない事情等があるときは、取得申込み(スイッチングの申込みを含みます)の受付けを中止すること、および既に受付けた取得申込み(スイッチングの申込みを含みます)の受付けを取り消す場合があります。

スイッチング

「野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨選択型)」を構成する「毎月分配型」のファンド間および「年2回決算型」のファンド間で、「一般コース」を選択した投資者は1万口以上1万口単位または1万円以上1円単位、「自動けいぞく投資コース」を選択した投資者は1万円以上1円単位からできます。また、全額をご換金した場合の手取金の全額をもって取得申込みを行なう場合は1口単位とします。なお、販売会社や申込形態によっては、上記と異なる場合があります。

スイッチングとは、「野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨選択型)」を構成するファンドをご換金した場合の手取金をもって、そのご換金のお申込み日の午後3時まで、「野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨選択型)」を構成する他のファンドの取得申込みが行われかつ当該取得申込みの受付けにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものをいいます。

なお、「マネープールファンド(年2回決算型)」は、「年2回決算型」のファンドからのスイッチ

ング以外によるお買付はできません。

スイッチングの際には、換金時と同様の費用・税金がかかりますのでご留意下さい。(詳しくは「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金」をご覧ください。)

また、販売会社によっては、一部または全部のスイッチングのお取り扱いを行わない場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

申込不可日

各コースは、販売会社の営業日であっても、下記の条件に該当する日(「申込不可日」といいます。)には、原則として取得、換金およびスイッチングの申込みができません。

「ブラジルリアルコース」以外の各コース	申込日当日が以下のいずれかの休業日と同日の場合または12月24日である場合 <ul style="list-style-type: none"> ・ニューヨークの銀行 ・ニューヨーク証券取引所 ・ルクセンブルクの銀行
「ブラジルリアルコース」	申込日当日が以下のいずれかの休業日と同日の場合または12月24日である場合 <ul style="list-style-type: none"> ・ニューヨークの銀行 ・ニューヨーク証券取引所 ・ルクセンブルクの銀行 ・サンパウロの銀行 ・ブラジル商品先物取引所

申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。

振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

(参考)

投資信託振替制度(「振替制度」と称する場合があります。)とは、

ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。

- ・ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿(「振替口座簿」といいます。)への記載・記録によって行なわれますので、受益証券は発行されません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

[1]各コースは、世界各国のインフラ関連企業¹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)²等を実質的な主要投資対象³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。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³にも実質的に投資を行ないます。

各コースは、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する円建ての外国投資信託と、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」を投資対象とするファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。

- 1 当ファンドにおいて「インフラ関連企業」とは、産業や生活の基盤となる設備やサービスの提供を行なう企業や、インフラの発展に伴って恩恵を受けると考えられる企業をいいます。
- 2 当ファンドが実質的に投資を行なうMLPは、米国で行われている共同投資事業形態の一つであるLP(リミテッド・パートナーシップ)のうち、総所得の90%以上を天然資源の探査・採掘・精製・運搬・備蓄、金利、配当等から得ており、かつ、その出資持分が金融商品取引所に上場されているものを指します。
- 3 「実質的な主要投資対象」とは、外国投資信託や「野村マネー マザーファンド」を通じて投資する、主要な投資対象という意味です。
- 4 インカム・トラストとは、カナダの法律に基づき、信託の形態で設立された事業体のことをいい、その受益証券は、株式と同様に金融商品取引所等で取引されています。

[2]「野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨選択型)」は、投資する外国投資信託における為替ヘッジ手法の異なるコースおよびマネープールファンドから構成されています。各コースには「毎月分配型」および「年2回決算型」があります。(マネープールファンドは年2回決算型のみ。)

コース名	各コースが投資対象とする外国投資信託の為替ヘッジ手法
円コース (毎月分配型) / (年2回決算型)	組入資産を、原則として対円で為替ヘッジを行ないます。
米ドルコース (毎月分配型) / (年2回決算型)	組入資産に対し、原則として為替ヘッジを行ないません。
豪ドルコース (毎月分配型) / (年2回決算型)	組入資産を、原則として対豪ドルで為替ヘッジを行ないます。
ブラジルリアルコース (毎月分配型) / (年2回決算型)	組入資産を、原則として対ブラジルリアルで為替ヘッジを行ないます。

[3]分配頻度の異なる「毎月分配型」と「年2回決算型」があります。

毎月分配型

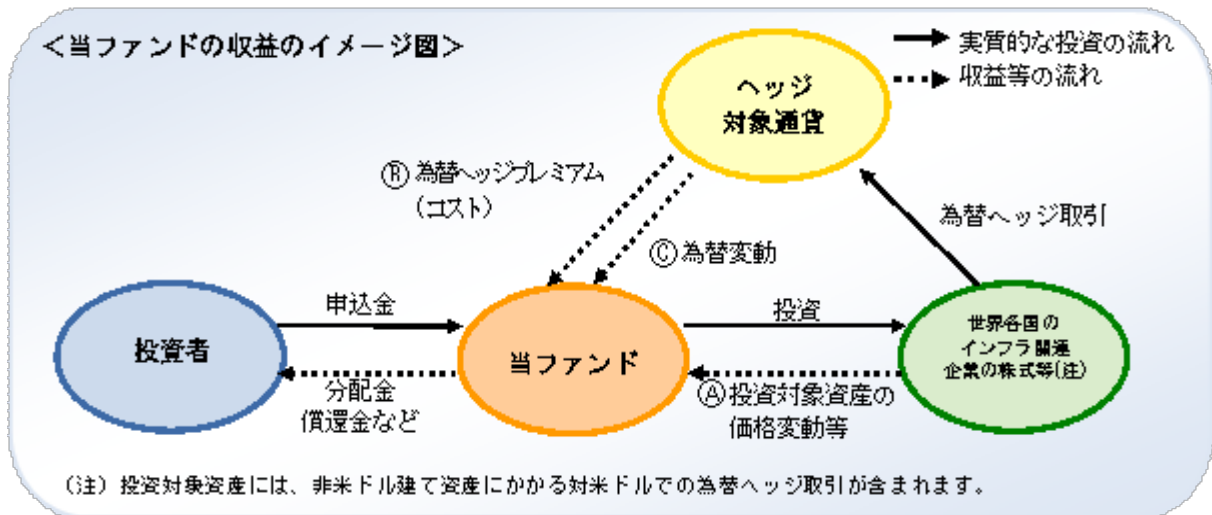
毎月原則20日(当該日が休業日の場合は翌営業日)に決算を行ない、每期分配します。

年2回決算型

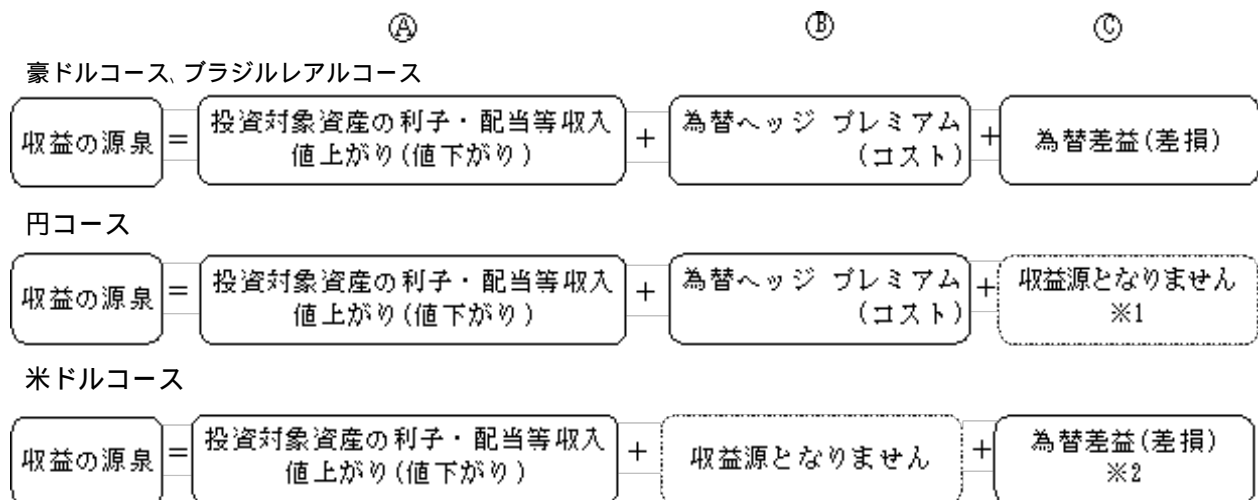
年2回、原則として3月および9月の各20日(当該日が休業日の場合は翌営業日)に決算を行ない、每期分配します。

当ファンドの収益のイメージ

当ファンドは、投資対象資産の運用に加えて、為替ヘッジ取引による通貨の運用も行なっております。



各コースの収益源としては、以下の3つの要素が挙げられます。（括弧内は、損失やコストの発生要因を表します。）



1 円コースでは、為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。

2 米ドルコースでは、原則として為替ヘッジ取引を行わないため、米ドルの為替変動の影響を受けます。

収益を得られる ケース	株式価格等の上昇	・ヘッジ対象通貨の短期金利 > 米ドルの短期金利	・円に対してヘッジ対象通貨高
損失やコストが 発生するケース	株式価格等の下落	・ヘッジコストの発生	・円に対してヘッジ対象通貨安
		・ヘッジ対象通貨の短期金利 < 米ドルの短期金利	・為替差益の発生 ・為替差損の発生

ヘッジ対象通貨が新興国通貨の場合などは、為替ヘッジプレミアム / コストに短期金利差がそのまま反映されない場合があります。

市況動向等によっては、上記の通りにならない場合があります。

信託金限度額は、各ファンドにつき各々1兆円です。ただし、受託者と合意のうえ、当該信託金限度額を変更することができます。

< 商品分類 >

社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類は以下の通りです。

なお、ファンドに該当する商品分類及び属性区分は下記の表中に**網掛け表示**しております。

(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)

《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型	国内	株式
	海外	債券
追加型	内外	不動産投信
		その他資産 ()
		資産複合

《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (日本を含む)		
	年2回	日本		
	年4回	北米	ファミリーファン ド	あり (フルヘッジ)
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月)	欧州		
	年12回 (毎月)	アジア		
	日々	オセアニア		
不動産投信	その他 ()	中南米	ファンド・オブ ファンズ	なし
その他資産 (投資信託証券(資 産複合(株式、その 他資産)資産配分 変更型))		アフリカ		
		中近東 (中東)		
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング		

当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズです。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産(その他資産(投資信託証券))と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産(資産複合)とが異なります。

(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)

(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)

(野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型)

《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型	国内	株式
	海外	債券
		不動産投信
追加型	内外	その他資産 ()
		資産複合

《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (日本を含む)		
	年2回	日本		
	年4回	北米	ファミリーファ ンド	あり ()
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月)	欧州		
	年12回 (毎月)	アジア		
	日々	オセアニア		
不動産投信	その他 ()	中南米	ファンド・オブ ファンズ	なし
その他資産 (投資信託証券(資 産複合(株式、その 他資産)資産配分 変更型))		アフリカ		
		中近東 (中東)		
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング		

各ファンドは、ファンド・オブ・ファンズです。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産(その他資産(投資信託証券))と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産(資産複合)とが異なります。

(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)

《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型	国内	株式
	海外	債券
追加型	内外	不動産投信
		その他資産 ()
		資産複合

《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回	グローバル (日本を含む)		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年4回 年6回 (隔月) 年12回 (毎月)	日本 北米 欧州 アジア オセアニア	ファミリーファ ンド	あり (フルヘッジ)
不動産投信	日々	中南米		なし
その他資産 (投資信託証券(資 産複合(株式、その 他資産)資産配分 変更型))	その他 ()	アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファンド・オブ ファンズ	
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型				

当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズです。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産(その他資産(投資信託証券))と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産(資産複合)とが異なります。

(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)

(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)

(野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型)

《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型	国内	株式
	海外	債券
		不動産投信
追加型	内外	その他資産 ()
		資産複合

《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回	グローバル (日本を含む) 日本		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年4回 年6回 (隔月) 年12回 (毎月)	北米 欧州 アジア オセアニア	ファミリーファ ンド	あり ()
不動産投信	日々	中南米		なし
その他資産 (投資信託証券(資 産複合(株式、その 他資産)資産配分 変更型))	その他 ()	アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファンド・オブ ファンズ	
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型				

各ファンドは、ファンド・オブ・ファンズです。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産(その他資産(投資信託証券))と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産(資産複合)とが異なります。

(野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネープールファンド)年2回決算型)

《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型	国内	株式
追加型	海外	債券
	内外	不動産投信
		その他資産 ()
		資産複合

《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態
株式 一般	年1回	グローバル	
大型株	年2回		
中小型株	年4回	日本	
債券 一般	年6回 (隔月)	北米	ファミリーファン ド
公債		欧州	
社債	年12回 (毎月)	アジア	
その他債券 クレジット属性 ()	日々	オセアニア	
不動産投信	その他 ()	中南米	ファンド・オブ・ ファンズ
その他資産 (投資信託証券 (債券一般))		アフリカ	
資産複合 ()		中近東 (中東)	
資産配分固定型		エマージング	
資産配分変更型			

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用されます。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産(その他資産(投資信託証券))と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産(債券)とが異なります。

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

《社団法人投資信託協会インターネットホームページアドレス》 <http://www.toushin.or.jp/>

社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類及び属性区分は以下の通りです。(平成22年7月1日現在)

<商品分類表定義>

[単位型投信・追加型投信の区分]

- (1)単位型投信...当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われのないファンドをいう。
- (2)追加型投信...一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

[投資対象地域による区分]

- (1)国内...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2)海外...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)内外...目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

[投資対象資産(収益の源泉)による区分]

- (1)株式...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2)債券...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)不動産投信(リート)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4)その他資産...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。
- (5)資産複合...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

[独立した区分]

- (1)MMF(マネー・マネージメント・ファンド)...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。
- (2)MRF(マネー・リザーブ・ファンド)...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。
- (3)ETF...投資信託及び投資法人に関する法律施行令(平成12年政令480号)第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法(昭和32年法律第26号)第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

[補足分類]

- (1)インデックス型...目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2)特殊型...目論見書又は投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。なお、下記の属性区分で特殊型の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外の小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

<属性区分表定義>

[投資対象資産による属性区分]

株式

- (1)一般...次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。
- (2)大型株...目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。
- (3)中小型株...目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

債券

- (1)一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。
- (2)公債...目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む、以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (3)社債...目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (4)その他債券...目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載が

あるものをいう。

- (5)格付等クレジットによる属性...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記(1)から(4)に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

資産複合...以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

- (1)資産配分固定型...目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。
- (2)資産配分変更型...目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

[決算頻度による属性区分]

- (1)年1回...目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
- (2)年2回...目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
- (3)年4回...目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。
- (4)年6回(隔月)...目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。
- (5)年12回(毎月)...目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。
- (6)日々...目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。
- (7)その他...上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]

- (1)グローバル...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。
- (2)日本...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)北米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4)欧州...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (5)アジア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (6)オセアニア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (7)中南米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (8)アフリカ...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (9)中近東(中東)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (10)エマージング...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

[投資形態による属性区分]

- (1)ファミリーファンド...目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。
- (2)ファンド・オブ・ファンズ...「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

[為替ヘッジによる属性区分]

- (1)為替ヘッジあり...目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。
- (2)為替ヘッジなし...目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

[インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分]

- (1)日経225
- (2)TOPIX
- (3)その他の指数...前記指数にあてはまらない全てのものをいう。

〔特殊型〕

- (1)ブル・ベア型...目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2)条件付運用型...目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- (3)ロング・ショート型/絶対収益追求型...目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。
- (4)その他型...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(3)に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

(2)【ファンドの沿革】

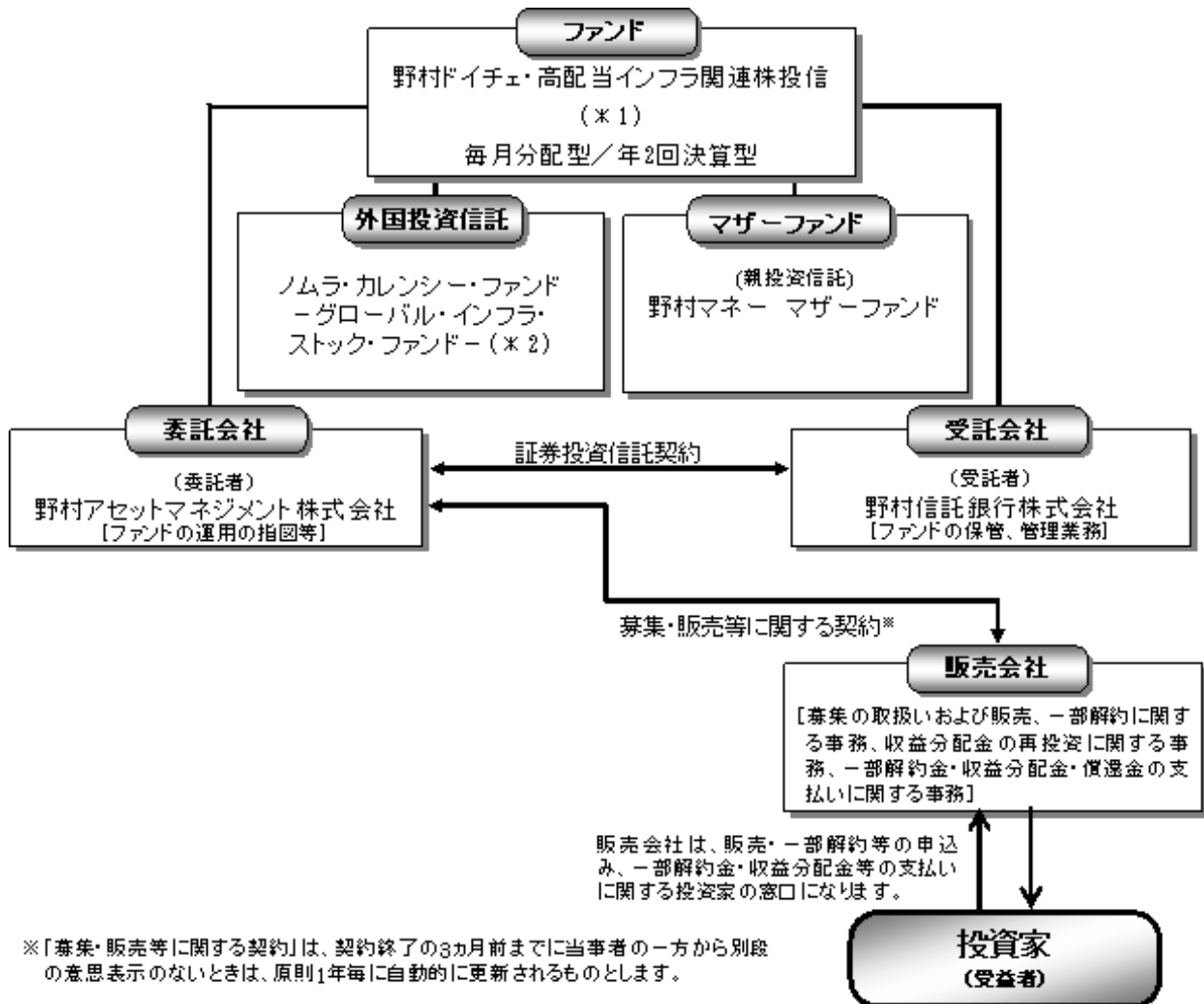
平成22年10月28日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

(3)【ファンドの仕組み】

各コース

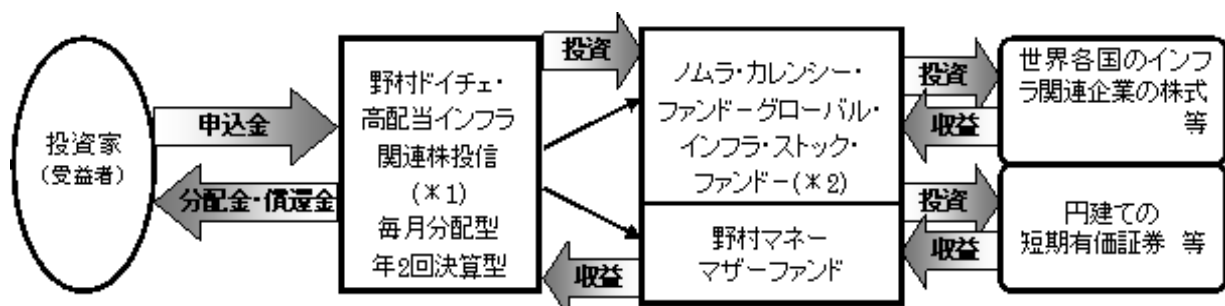
注)以下の図表中*1、*2については下記の表よりそれぞれあてはめてご覧ください。

*1	円コース	米ドルコース	豪ドルコース	ブラジルリアルコース
*2	クラスJPY	クラスUSD	クラスAUD	クラスBRL



ファンド・オブ・ファンズ方式について

各コースは「ノムラ・カレンシー・ファンド - グローバル・インフラ・ストック・ファンド - *2」および「野村マネー マザーファンド」を投資対象とするファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。



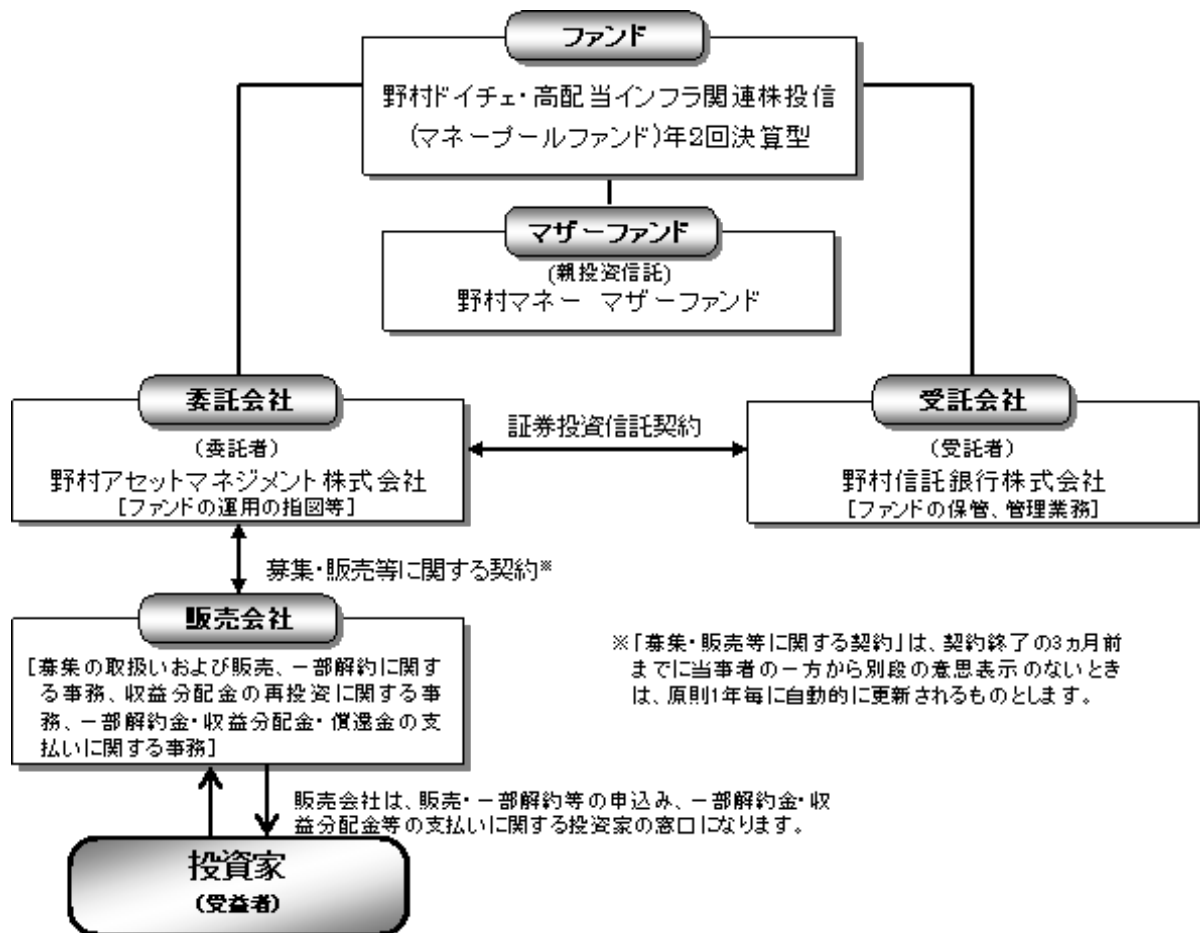
マザーファンドの運用の方針等については、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 2 投資方針 (参考)マザーファンドの概要」をご参照ください。

販売会社との契約によっては、分配金は税引き後無手数料で再投資されます。

各コースは、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をする場合が

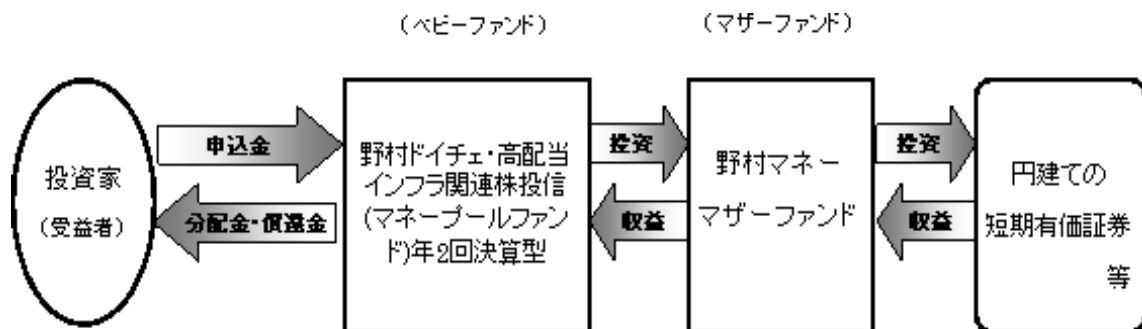
あります。

マネープールファンド



ファミリーファンド方式について

ファンドは「野村マネー マザーファンド」を親投資信託(マザーファンド)とするファミリーファンド方式で運用します。ファミリーファンド方式とは、投資家の皆様が投資した資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資して、実質的な運用を行なうしくみをいいます。



マザーファンドの運用の方針等については、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 2 投資方針 (参考)マザーファンドの概要」をご参照ください。

販売会社との契約によっては、分配金は税引き後無手数料で再投資されます。

ファンドは、マザーファンドのほかに直接公社債等に投資する場合があります。

委託会社の概況

委託会社

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

・本店の所在の場所

東京都中央区日本橋一丁目12番1号

・資本金の額

平成23年10月末現在、17,180百万円

・会社の沿革

昭和34年(1959年)12月1日

野村証券投資信託委託株式会社として設立

平成9年(1997年)10月1日

投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野

村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更

平成12年(2000年)11月1日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

平成15年(2003年)6月27日

委員会等設置会社へ移行

・大株主の状況(平成23年10月末現在)

名称	住所	所有株式数	比率
野村ホールディングス株式会社	東京都中央区日本橋一丁目9番1号	5,150,693株	100%

2【投資方針】

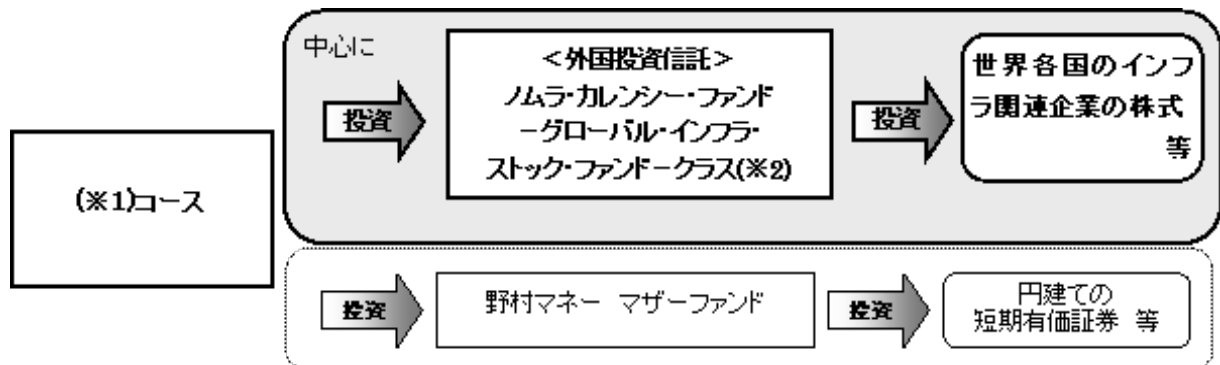
(1)【投資方針】

<各コース>

各コースにおいて、各々投資対象とする外国投資信託および「野村マネー マザーファンド」への投資比率は、通常の場合においては、外国投資信託への投資を中心とします*。

また、外国投資信託および「野村マネー マザーファンド」への投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに各コースの資金動向等を勘案のうえ決定します。

* 通常の場合において、外国投資信託への投資比率は概ね90%以上を目処とします。



- ・「ノムラ・カレンシー・ファンド - グローバル・インフラ・ストック・ファンド」には、為替ヘッジ手法の異なる4つのクラスがあります。
- ・外国投資信託について、詳しくは後述の「(参考)投資対象とする外国投資信託について」をご参照ください。
- ・「野村マネー マザーファンド」について、詳しくは「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 2 投資方針 (参考)マザーファンドの概要」をご参照ください。

注)上記の図中(1)、(2)については下記の表よりそれぞれあてはめてご覧ください。

	円コース	米ドルコース	豪ドルコース	ブラジルリアルコース
(1)	円	米ドル	豪ドル	ブラジルリアル
(2)	JPY	USD	AUD	BRL

<マネープールファンド(年2回決算型)>

「野村マネー マザーファンド」受益証券に投資を行ない、安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行ないます。なお、公社債等に直接投資する場合があります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(2)【投資対象】

<各コース>

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等を実質的な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・トラストにも実質的に投資を行いません。

各コースは、各々以下の円建ての外国投資信託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」受益証券を主要投資対象とします。なお、各コースは、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。

ファンド名	投資対象
円コース (毎月分配型) / (年2回決算型)	ノムラ・カレンシー・ファンド - グローバル・インフラ・ストック・ファンド - クラスJPY
	野村マネー マザーファンド
米ドルコース (毎月分配型) / (年2回決算型)	ノムラ・カレンシー・ファンド - グローバル・インフラ・ストック・ファンド - クラスUSD
	野村マネー マザーファンド
豪ドルコース (毎月分配型) / (年2回決算型)	ノムラ・カレンシー・ファンド - グローバル・インフラ・ストック・ファンド - クラスAUD
	野村マネー マザーファンド
ブラジルリアルコース (毎月分配型) / (年2回決算型)	ノムラ・カレンシー・ファンド - グローバル・インフラ・ストック・ファンド - クラスBRL
	野村マネー マザーファンド

デリバティブの直接利用は行ないません。

<マネープールファンド(年2回決算型)>

円建ての短期有価証券を実質的な主要投資対象とします。

ファンドは、親投資信託である「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、公社債等に直接投資する場合があります。

デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定します。

<各コース>

投資の対象とする資産の種類(約款第15条)

この信託において投資の対象とする資産(本邦通貨表示のものに限ります。)の種類は、次に掲げるものとします。

1.次に掲げる特定資産(「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。)

イ.有価証券

ロ.約束手形(イに掲げるものに該当するものを除きます。)

ハ.金銭債権(イ及びロに掲げるものに該当するものを除きます。)

2.次に掲げる特定資産以外の資産

イ.為替手形

有価証券の指図範囲(約款第16条第1項)

委託者は、信託金を、円建ての外国投資信託であるノムラ・カレンシー・ファンド - グローバル・インフラ・ストック・ファンド - ()受益証券および野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券のほか、次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券

とみなされる同項各号に掲げる権利を除くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。)に投資することを指図します。

1. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの
3. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。)
4. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)

なお、第3号の証券を以下「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引(売戻し条件付の買い入れ)および債券貸借取引(現金担保付き債券借入れ)に限り行なうことができるものとします。

(注)上記()印となっている箇所は、コース毎に下記のようにそれぞれあてはめてご覧ください。

円コース	米ドルコース	豪ドルコース	ブラジルリアルコース
クラスJPY	クラスUSD	クラスAUD	クラスBRL

金融商品の指図範囲(約款第16条第2項)

委託者は、信託金を、上記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託(上記「(2)投資対象 当該ファンドの 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

<マネープールファンド(年2回決算型)>

投資の対象とする資産の種類(約款第15条)

この信託において投資の対象とする資産(本邦通貨表示のものに限ります。)の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産(「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。)
- イ. 有価証券
- ロ. デリバティブ取引(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、下記「(5)投資制限 当該ファンドの および 」に定めるものに限ります。)に係る権利
- ハ. 約束手形(イに掲げるものに該当するものを除きます。)
- ニ. 金銭債権(イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。)
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
- イ. 為替手形

有価証券の指図範囲(約款第16条第1項)

委託者は、信託金を、主として、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託である野村マネー マザーファンド(以下「マ

ザーファンド」といいます。)受益証券のほか、次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除くものとし、本邦通貨表示のものに限り
ます。)に投資することを指図します。

1. 国債証券
2. 地方債証券
3. 特別の法律により法人の発行する債券
4. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券を除きます。新株予約権付社債券については、転換社債型新株予約権付社債 に限ります。）
転換社債型新株予約権付社債とは、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。)をいいます。
5. 特定目的会社に係る特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
6. 投資法人債券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
7. 転換社債の転換および新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。)の行使により取得した株券
8. コマーシャル・ペーパー
9. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
10. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
11. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの(投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第13条第2号イ(3)に定めるものに限る)
12. 外国の者に対する権利で前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
13. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)
14. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)

なお、第7号の証券または証書および第9号の証券または証書のうち第7号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第1号から第6号までの証券および第9号の証券のうち第1号から第6号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といいます。

金融商品の指図範囲(約款第16条第2項)

委託者は、信託金を、上記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託(上記「(2)投資対象 当該ファンドの 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

5.貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6.外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

その他の投資対象

- 1.先物取引等
- 2.スワップ取引

(参考)投資対象とする外国投資信託について

ノムラ・カレンシー・ファンド - グローバル・インフラ・ストック・ファンド

クラスJPY / クラスUSD / クラスAUD / クラスBRL(ケイマン諸島籍円建外国投資信託)

<運用の基本方針>	
主要投資対象	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
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(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等を主要投資対象とし、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。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す。 ・ポートフォリオ構築にあたっては、トップ・ダウン分析とボトム・アップ分析を組み合わせ、投資銘柄を絞り込みます。 ・銘柄の選定にあたっては、配当の安定性や成長性、企業の業績、キャッシュフロー予測、資本構造、市場価格対比での純資産価値等に着目し、主として、予想配当利回りが市場平均を上回る銘柄に投資を行ないます。 ・国別配分、セクター配分の決定にあたっては、各国・地域の経済成長見通し、各セクターの動向、資本移動、為替動向等を総合的に勘案します。 ・米ドル建以外の資産に投資を行なった場合は、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ヘッジを行ないます。 ・ファンドには4つのクラス(クラスJPY / クラスUSD / クラスAUD / クラスBRL)があり、クラスごとに、組入資産について、原則として、各クラスの通貨で為替ヘッジを行なうことで、各通貨への投資効果を追求します。(クラスUSDについては、為替ヘッジを行ないません。)
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体の証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の15%以内とします。 ・MLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等への投資割合は、原則としてファンドの純資産総額の50%以内とします。 ・インカム・トラストへの投資割合は、原則としてファンドの純資産総額の20%以内とします。 ・投資信託証券(上場投資信託証券を除く。)への投資割合は、ファンドの純資産総額の5%以内とします。 ・デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。
収益分配方針	毎月、投資顧問会社と協議の上、受託会社の判断により、分配を行なう方針です。
償還条項	当初設定日(平成22年10月29日)より3年経過後において、全クラスの合計の純資産残高が50億円を下回った場合にはファンドを、各クラスの純資産残高が50億円を下回った場合には当該クラスを、それぞれ償還する場合があります。
<主な関係法人>	
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
副投資顧問会社	リーフ・アメリカ・エル・エル・シー
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
<管理報酬等>	
信託報酬	純資産総額の1.00%(年率)
申込手数料	なし
信託財産留保額	1口につき純資産価格の0.30%(当初1口=1万円)
その他の費用	信託財産に関する租税、組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する費用および信託財産の監査に要する費用、外貨建資産の保管などに要する費用、借入金の利息および立替金の利息など。 ファンドの設立に係る費用(3年を超えない期間にわたり償却)。

上記のほか、社団法人投資信託協会の定めるファンド・オブ・ファンズ組入投資信託および投資法人の要件を満たしております。

「ノムラ・カレンシー・ファンド - グローバル・インフラ・ストック・ファンド」の運用の体制等について

シカゴ、香港、ニューヨークの拠点において、ポートフォリオ・マネージャーおよびアナリストが投資対象であるインフラ関連株等を調査・分析します。

ポートフォリオ・マネージャーが、グローバル・リサーチ・チームの情報提供等をもとに、銘柄選定やポートフォリオの構築などを行ないます。

(参考)マザーファンドの概要

「野村マネー マザーファンド」

運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1.基本方針

この投資信託は、本邦通貨表示の公社債等に投資を行ない、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ないます。

2.運用方法

(1)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。

(2)投資態度

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3)投資制限

株式への投資は行ないません。

外貨建資産への投資は行ないません。

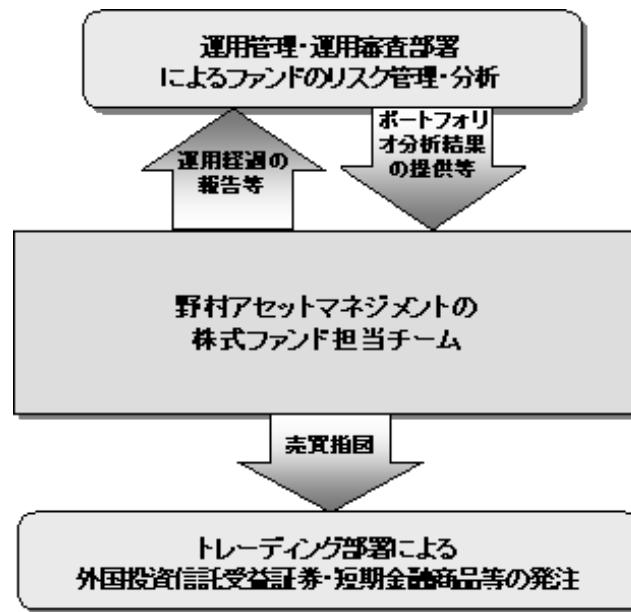
有価証券先物取引等は約款第14条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第15条の範囲で行ないます。

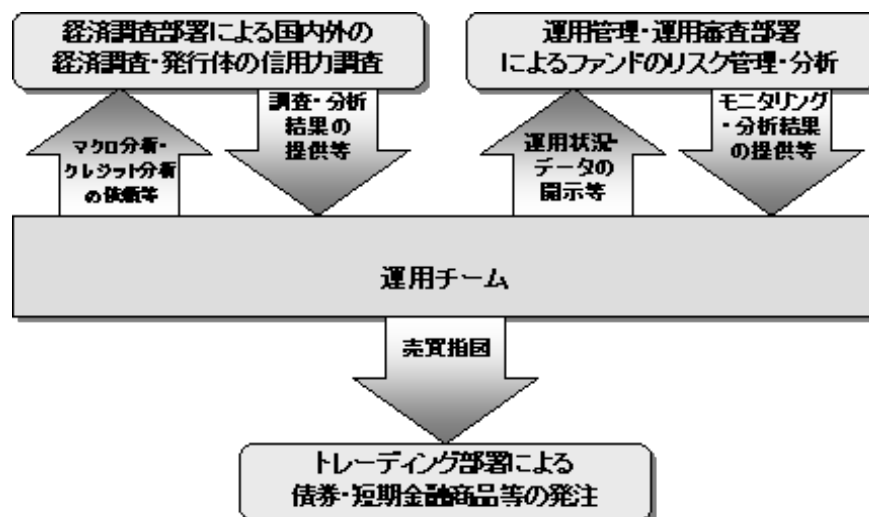
(3)【運用体制】

ファンドの運用体制は以下の通りです。

各コース



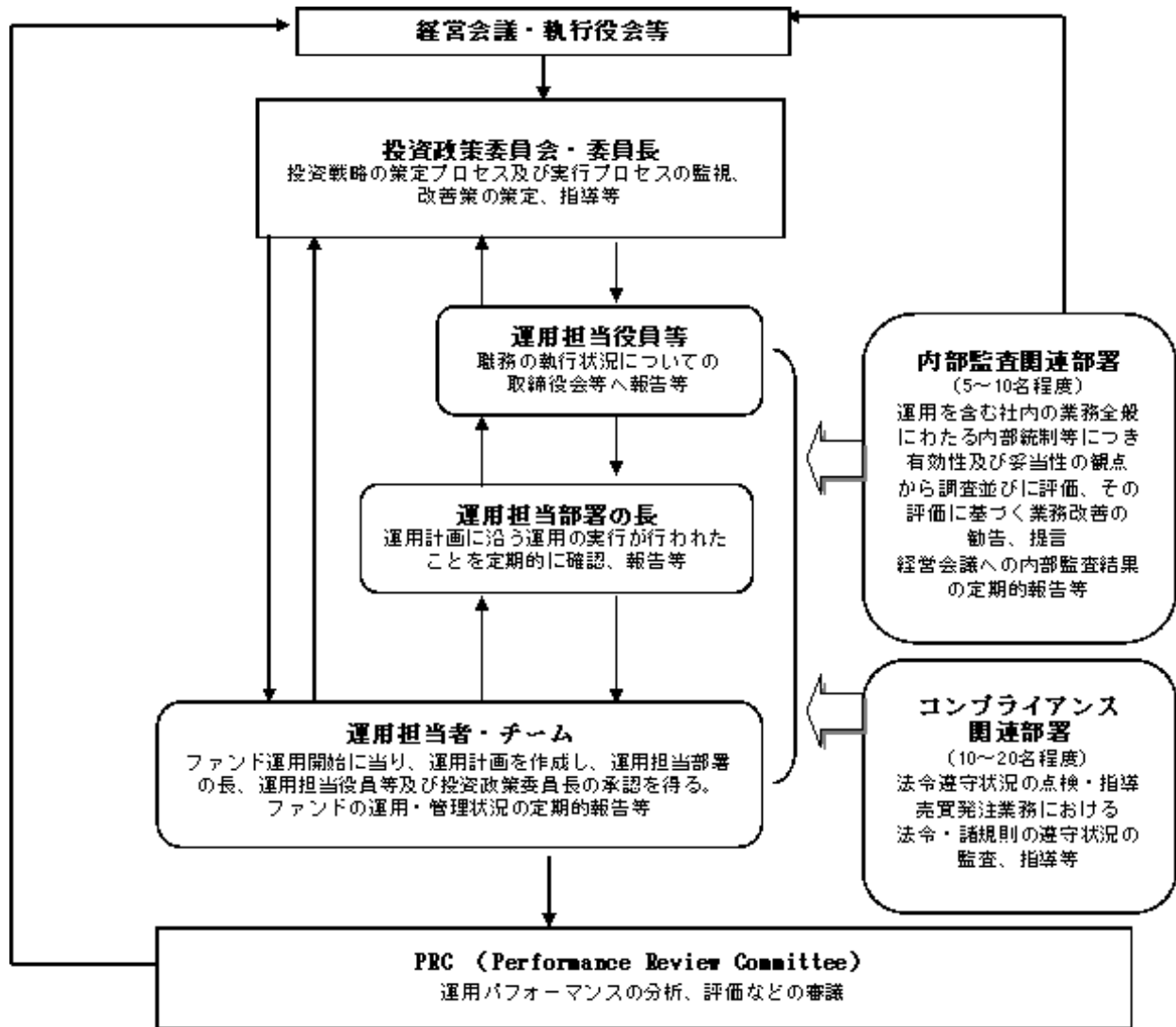
マネーブルファンド(年2回決算型)



運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

当社では、ファンドの運用に関する社内規程として、投資信託業務に係るファンドマネージャー規程並びにスワップ取引、信用リスク管理、資金の借入、外国為替の予約取引等、信用取引等に関して各々、取扱い基準を設けております。

ファンドを含む委託会社における投資信託の内部管理及び意思決定を監督する組織等は以下の通りです。



委託会社によるファンドの関係法人(販売会社を除く)に対する管理体制等

当社では、「受託会社」または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、SAS70(受託業務にかかわる内部統制について評価する監査人の業務に関する基準)に基づく受託業務の内部統制の有効性についての監査人による報告書を、受託会社より受け取っております。

ファンドの運用体制等は平成23年12月9日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4)【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行いません。

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

<毎月分配型>

収益分配金額は、上記 の範囲内で、委託者が決定するものとし、原則として、配当等収益等を中心に安定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や安定分配とならない場合があります。なお、毎年3月および9月の決算時には、上記安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。

<年2回決算型>

収益分配金額は、上記 の範囲内で、基準価額水準等を勘案して委託者が決定します。留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

配当等収益とは、配当金、利子、貸付有価証券に係る品賃料およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

売買益とは、売買損益に評価損益を加減した利益金額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

ファンドの決算日

<毎月分配型>

原則として毎月20日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。

<年2回決算型>

原則として毎年3月および9月の各20日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。

分配金のお支払い

お客様と販売会社とのご契約によって、以下の通りとなります。

[「一般コース」の場合]

決算日から起算して5営業日までに支払いを開始いたします。¹

[「自動けいぞく投資コース」の場合]

分配金は税引き後無手数料で再投資されます。²

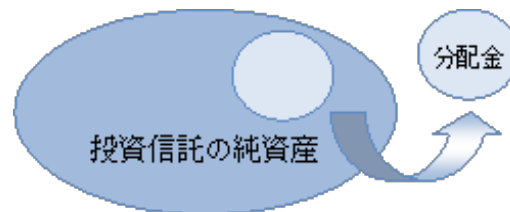
1 分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始いたします。

2 再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

* 委託会社の判断により分配を行なわない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

分配金に関する留意点

分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。

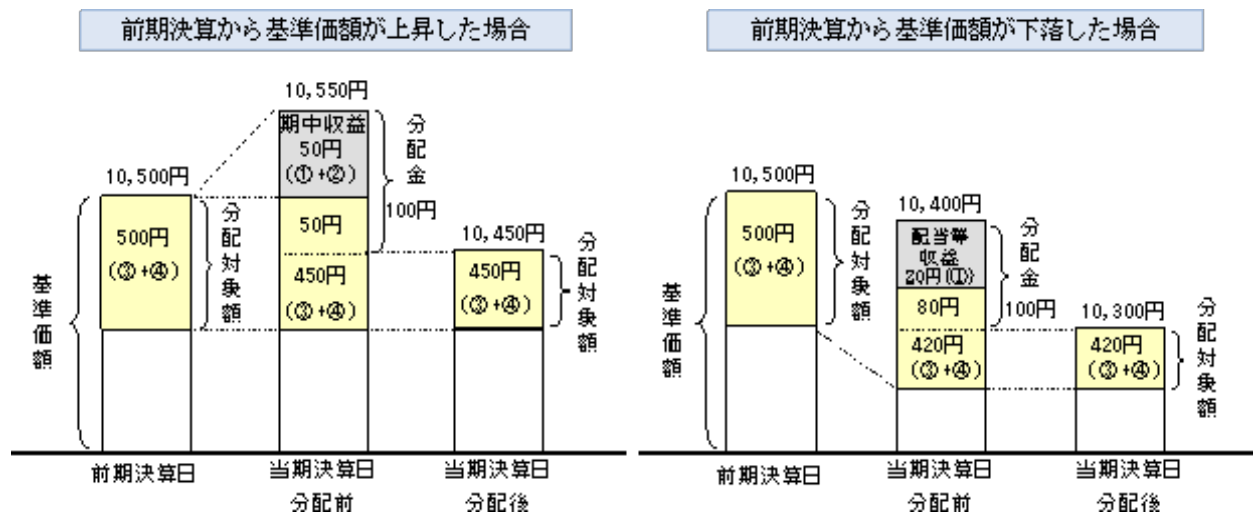


ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

- ・計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

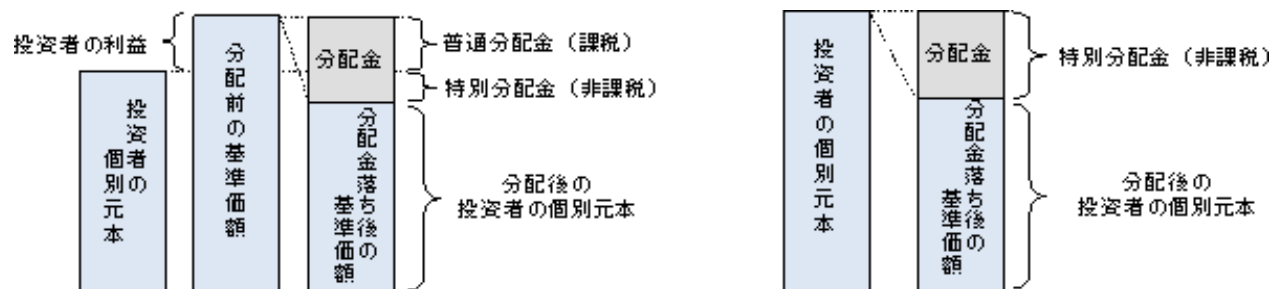
分配対象額とは、経費控除後の配当等収益 経費控除後の評価益を含む売買益 分配準備積立金 収益調整金です。



投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。

普通分配金・・・分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本と同額の場合または投資者の個別元本を上回っている場合には分配金の全額が普通分配金となります。

特別分配金・・・分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が特別分配金となります。



投資者が特別分配金を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から特別分配金を控除した額が、その後の投資者の個別元本となります。

(注) 普通分配金に対する課税については、後述の「4 手数料等及び税金 (5)課税上の取扱い」をご覧ください。

上記はイメージ図であり、実際の分配金額や基準価額について示唆、保証するものではありません。

(5)【投資制限】

<各コース>

投資信託証券への投資割合(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

外貨建資産への直接投資は行ないません。

デリバティブの利用(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

デリバティブの直接利用は行ないません。

株式への投資割合(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

株式への直接投資は行ないません。

同一銘柄の投資信託証券への投資割合(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

公社債の借入れ(約款第19条)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行なうものとします。
- ()上記()の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- ()信託財産の一部解約等の事由により、上記()の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- ()上記()の借入れにかかる品貸料は信託財産中から支弁します。

資金の借入れ(約款第25条)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。
- ()一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- ()収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

()借入金の利息は信託財産中より支弁します。

<マネープールファンド(年2回決算型)>

株式への投資割合(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

株式への直接投資は行ないません。株式への投資は転換社債を転換および新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、)を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。

外貨建資産への投資割合(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

外貨建資産への投資は行ないません。

同一銘柄の株式への投資割合(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債等への投資割合(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

投資信託証券(マザーファンド受益証券を除きます。)への投資は行ないません。

投資する株式の範囲(約款第19条)

()委託者が投資することを指図する株式は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式については、この限りではありません。

()上記()の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託者が投資することを指図することができるものとします。

先物取引等の運用指図・目的・範囲(約款第21条)

()委託者は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。)、有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。)および外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします(以下同じ。)

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券(以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。)の時価総額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額(組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額)に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権、組入抵当証券および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加

えた額を限度とし、且つ信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに上記「(2)投資対象 当該ファンドの 金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。

3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

()委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるわが国の金利に係るこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額がヘッジ対象とする金利商品(信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに上記「(2)投資対象 当該ファンドの 金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。)の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに上記「(2)投資対象 当該ファンドの 金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

スワップ取引の運用指図・目的・範囲(約款第22条)

- ()委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクを回避するため、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(これらを総称して以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。
- ()スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ()スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下本項において同じ。)が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- ()上記()においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信

託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

- ()スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- ()委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

有価証券の貸付の指図および範囲(約款第24条)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
 2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- ()上記()に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- ()委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

公社債の借入れ(約款第25条)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行なうものとします。
- ()上記()の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- ()信託財産の一部解約等の事由により、上記()の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- ()上記()の借入れにかかる品貸料は信託財産中から支弁します。

資金の借入れ(約款第31条)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。
- ()一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日ま

での間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

- () 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- () 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

3【投資リスク】

基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、投資を行なっている有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。

したがって、ファンドにおいて、投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金が割り込むことがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

各コース

[株価変動リスク]

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。またファンドは、特定のテーマに絞った株式に実質的に投資を行ないますので、株式市場全体の動きとファンドの基準価額の動きが大きく異なる場合があります。また、より幅広いテーマで株式に分散投資した場合と比べて基準価額が大きく変動する場合があります。

[MLPの価格変動リスク]

MLPは、投資プロジェクト等の収益源から得られる収入や市場金利の変動、MLP市況や株式市場の動向等により、価格が変動します。ファンドは実質的にMLPに投資を行ないますので、これらの影響を受けます。また、同様のテーマで株式に投資した場合とは、基準価額の動きが大きく異なる場合があります。

[為替変動リスク]

円コースは、投資対象である外国投資信託の組入資産について、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

円コースを除く各コースは、投資対象である外国投資信託の組入資産について、原則として各コースの通貨で為替ヘッジを行ないますので、為替変動の影響を受けます。

ただし、各コースとも完全にヘッジすることは出来ませんので、当該組入資産にかかる通貨の為替変動の影響を受ける場合があります。また、各通貨の金利が当該組入資産にかかる通貨の金利より低い場合、その金利差相当分のヘッジコストがかかるため、基準価額の変動要因となります。

[債券価格変動リスク]

債券（公社債等）は、市場金利や信用度の変動により価格が変動します。ファンドは実質的に債券に投資を行ないますので、これらの影響を受けます。

マネープールファンド

[債券価格変動リスク]

債券（公社債等）は、市場金利や信用度の変動により価格が変動します。ファンドは実質的に債券に投資を行ないますので、これらの影響を受けます。

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

その他の留意点

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。

資金動向、市況動向等によっては、また、不慮の出来事等が起きた場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。

ファンドが実質的に組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが滞る可能性があります。

有価証券への投資等ファンドにかかる取引にあたっては、取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる可能性があります。

投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等に伴う売買等が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

各コースに関する留意点

- ・各コースが各々投資対象とする外国投資信託受益証券が存続しないこととなる場合は、当該コースを繰上償還させます。
- ・各コースは、株式に比べ相対的に市場の流動性が低いMLPに実質的に投資を行ないますので、市場の混乱時やファンドに大量の資金変動が生じた場合、その他投資環境等によっては、機動的に売買を行なえない場合があります。
- ・各コースは、外国投資信託を通じて米国の金融商品取引所に上場されているMLPおよびカナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストに実質的に投資を行ないます。当該外国投資信託が籍を置くケイマン諸島は、米国、カナダいずれの国との間においても租税条約がなく軽減税率が適用されない等の事情により、外国投資信託が収受するMLPの分配金については最大で35%の源泉税が、インカム・トラストの配当金については25%の源泉税が、それぞれ差し引かれます。

これらの記載は、平成23年10月末現在、委託会社が確認できる情報に基づいたものです。税率等は、現地の税制が変更された場合等は変更になる場合があります。

- ・外国投資信託の組入資産について為替ヘッジを行なう一部の新興国の為替市場においては、内外の為替取引の自由化が実施されておらず、実際の現地通貨での金銭の受渡に制約があるため、ファンドはNDF（ノン・デリバラブル・フォワード）を用いて為替ヘッジを行なう場合があります。NDFの取引価格の値動きと、実際の為替市場の値動きは、需給などの市況や規制等により大きく乖離する場合があります。その結果、ファンドの投資成果は、実際の為替市場や、金利市場の動向から想定されるものから大きく乖離する場合があります。なお、今後、NDFが利用できなくなった場合、ファンドの投資方針に沿った運用ができなくなる場合があります。

NDFとは、為替取引を行なう場合に利用する直物為替先渡取引の一種で、当該国の通貨を用いず、米ドルまたはその他の主要な通貨によって差金決済する取引をいいます。

委託会社におけるリスクマネジメント体制

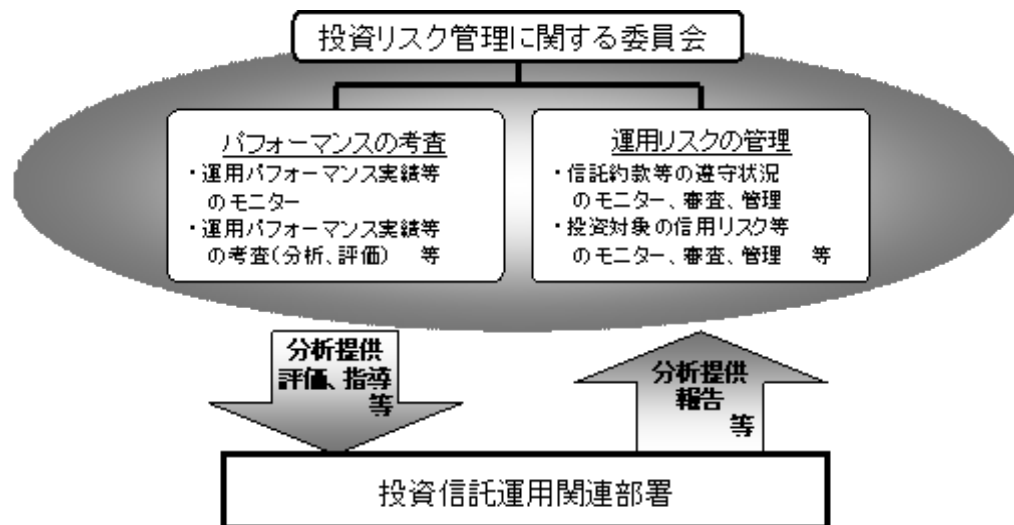
リスク管理関連の委員会

パフォーマンスの考査

投資信託の信託財産についてパフォーマンスに基づいた定期的な考査(分析、評価)の結果の報告、審議を行います。

運用リスクの管理

投資信託の信託財産の運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行うことにより、適切な管理を行います。

リスク管理体制図

投資リスクに関する管理体制等は平成23年12月9日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

取得申込日の翌営業日の基準価額に、3.675%（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する率）（税抜3.5%）以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。
なお、「年2回決算型」のファンドから「マネープールファンド（年2回決算型）」へのスイッチングの場合は無手数料とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせ下さい。販売会社については、「サポートダイヤル」までお問い合わせ下さい。

収益分配金を再投資する場合には無手数料とします。

(2)【換金（解約）手数料】

換金手数料はありません。

(3)【信託報酬等】

<各コース>

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.8715%（税抜年0.83%）の率を乗じて得た額とし、その分配については信託財産の純資産総額の残高に応じて次の通り（税抜）とします。

<純資産総額 [*] >	<委託会社>	<販売会社>	<受託会社>
1,000億円以下の部分	年0.30%	年0.50%	年0.03%
1,000億円超の部分	年0.31%	年0.50%	年0.02%

*各コースの合算とします。

ファンドの信託報酬は毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

なお、この他にファンドが投資対象とする外国投資信託に関しても信託報酬等がかかります。

(参考)投資対象とする外国投資信託の信託報酬

外国投資信託の名称	信託報酬率(年率)
ノムラ・カレンシー・ファンド-グローバル・インフラ・ストック・ファンド	1.00%

上記の他、信託財産に関する租税、組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する費用および信託財産の監査に要する費用、外貨建資産の保管などに要する費用、借入金の利息および立替金の利息などを負担する場合があります。また、外国投資信託の設立に係る費用は当該外国投資信託が負担し、3年を超えない期間にわたり償却します。なお、申込手数料はかかりません。

ファンドの信託報酬にファンドが投資対象とする外国投資信託の信託報酬を加えた、受益者が実質的に負担する信託報酬率について、通常の場合においては「ノムラ・カレンシー・ファンド-グローバル・インフラ・ストック・ファンド」の各々のコース受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目処としますので、概算値は以下の通りです。ただし、この値はあくまでも実質的な信託報酬の目安であり、ファンドの実際の投資信託証券の組入れ状況によっては、実質的な信託報酬は変動します。

実質的な信託報酬率(税込・年率)の概算値
年1.8715%程度

<マネープールファンド(年2回決算型)>

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に次に掲げる率（以下「信託報酬率」といいます。）を乗じて得た額とします。

また、信託報酬およびその配分については、「コールレート」に応じて次の通り（税抜）とします。

<コールレート>	信託報酬率	<委託会社>	<販売会社>	<受託会社>
0.65%以上	年0.5775%（税抜0.55%）	年0.22%	年0.28%	年0.05%
0.4%以上0.65%未満	年0.3150%（税抜0.30%）	年0.13%	年0.14%	年0.03%
0.4%未満	年0.1575%（税抜0.15%）以内	年0.065%以内	年0.070%以内	年0.015%以内

前月の最終営業日の翌日から当月の最終営業日までの日々の信託報酬率は、当該各月の前月最終5営業日間の当該信託の日々の基準価額算出に用いたコール・ローンのオーバーナイト物レートの最低レート（「コールレート」といいます。）に応じた上記の率とします。なお、月中において、日々の基準価額算出に用いたコール・ローンのオーバーナイト物レートが信託報酬率を下回った場合には、その翌日以降の信託報酬率はそのコール・ローンのオーバーナイト物レートをコールレートとし、上記の率として見直す場合があります。

平成23年12月9日現在の信託報酬率は年0.021%（税抜年0.02%）となっております。

ファンドの信託報酬は、毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

(4)【その他の手数料等】

ファンドにおいて一部解約に伴う支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行なった場合、当該借入金の利息はファンドから支払われます。

ファンドに関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、ファンドから支払われます。

ファンドに関する組入る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用（「マネープールファンド(年2回決算型)」の場合のみ）はファンドから支払われます。

ファンドに係る監査費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額は、信託報酬支払いのときにファンドから支払われます。

これらの費用等は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

(5)【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

<収益分配金に対する課税>

平成25年12月31日までの間は、分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告によ

り、申告分離課税もしくは総合課税(配当控除は適用されません。)のいずれかを選択することもできます。上記10%の税率は平成26年1月1日からは、20%(所得税15%および地方税5%)となる予定です。

< 換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)に対する課税 >

平成25年12月31日までの間は、換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)については、申告分離課税により10%(所得税7%および地方税3%)の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は10%の税率により源泉徴収が行なわれます。上記10%の税率は平成26年1月1日からは、20%(所得税15%および地方税5%)となる予定です。

[譲渡損失と収益分配金との間の損益通算について]

換金(解約)時および償還時の差損(譲渡損失)については、確定申告等により上場株式等の配当所得(申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。)との通算が可能です。

法人の投資家に対する課税

平成25年12月31日までの間は、分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金(解約)時および償還時の個別元本超過額については、7%(所得税7%)の税率で源泉徴収が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。上記7%の税率は平成26年1月1日からは、15%(所得税15%)となる予定です。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

なお、益金不算入制度は適用されません。

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

換金(解約)時および償還時の課税について

[個人の投資家の場合]

換金(解約)時および償還時の差益 については、譲渡所得とみなして課税が行われます。

換金(解約)時および償還時の価額から取得費(申込手数料(税込)を含む)を控除した利益を譲渡益として課税対象となります。

[法人の投資家の場合]

換金(解約)時および償還時の個別元本超過額が源泉徴収の対象(配当所得)となります。

なお、販売会社の買取りによるご換金の場合は、税金の取扱いが異なる場合があります。買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

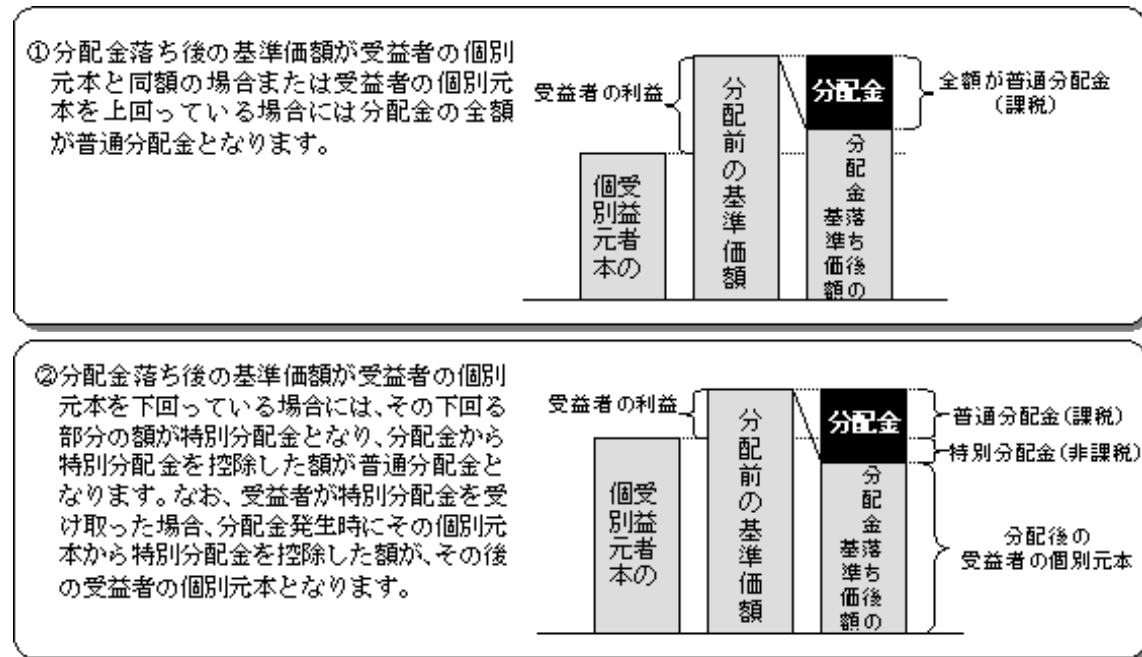
個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合や受益者が特別分配金を受け取った場合などには、当該受益者の個別元本が変わりますので、詳しくは販売会社へお問い合わせください。

分配金の課税について

分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「特別分配金」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)があります。



上図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

(ご参考)

お客様に直接ご負担いただく費用・税金

時期	項目	費用	税金
買付時	申込手数料	3.675% (税抜3.5%) 以内 ¹	消費税等相当額
換金時 (解約請求制)	信託財産留保額	0.3% ²	

1 基準価額に、3.675% (税抜3.5%) 以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。なお、「マネーパールファンド(年2回決算型)」へのスイッチングの場合は無手数料とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

2 基準価額に0.3%を乗じて得た額とします。なお、「マネーパールファンド(年2回決算型)」には信託財産留保額はありませぬ。

時期	項目	費用	税金
分配時	所得税および地方税		普通分配金×10% ¹
換金時 (解約請求制)	所得税および地方税		換金時の差益(譲渡益) ² に対して10% ¹
償還時	所得税および地方税		償還時の差益(譲渡益) ² に対して10% ¹

1 個人の投資家の場合の税率です。法人の投資家の場合には税率等が異なります。詳しくは前述の「法人の投資家に対する課税」をご覧ください。

2 詳しくは前述の「換金(解約)時および償還時の課税について」をご覧ください。

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容が変更になる場合があります。

5【運用状況】

以下は平成23年10月31日現在の運用状況であります。

また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

「円コース(毎月分配型)」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	1,001,181	0.02
	ケイマン	3,678,073,182	95.67
	小計	3,679,074,363	95.69
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		165,447,565	4.30
合計(純資産総額)		3,844,521,928	100.00

「円コース(年2回決算型)」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	1,001,181	0.10
	ケイマン	907,113,438	96.80
	小計	908,114,619	96.90
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		28,964,154	3.09
合計(純資産総額)		937,078,773	100.00

「米ドルコース(毎月分配型)」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	1,001,181	0.07
	ケイマン	1,315,039,380	98.21
	小計	1,316,040,561	98.28
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		22,927,593	1.71
合計(純資産総額)		1,338,968,154	100.00

「米ドルコース(年2回決算型)」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	1,001,181	0.10
	ケイマン	924,581,600	98.58
	小計	925,582,781	98.69
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		12,266,066	1.30
合計(純資産総額)		937,848,847	100.00

「豪ドルコース(毎月分配型)」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	1,001,181	0.00
	ケイマン	62,923,318,998	97.82
	小計	62,924,320,179	97.82
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,400,632,606	2.17
合計(純資産総額)		64,324,952,785	100.00

「豪ドルコース(年2回決算型)」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	1,001,181	0.01
	ケイマン	7,522,388,412	96.93
	小計	7,523,389,593	96.95
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		236,664,857	3.04
合計(純資産総額)		7,760,054,450	100.00

「ブラジルリアルコース（毎月分配型）」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	1,001,181	0.00
	ケイマン	330,848,549,460	98.71
	小計	330,849,550,641	98.71
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		4,322,211,378	1.28
合計(純資産総額)		335,171,762,019	100.00

「ブラジルリアルコース（年2回決算型）」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	1,001,181	0.00
	ケイマン	10,372,211,190	98.66
	小計	10,373,212,371	98.67
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		139,090,066	1.32
合計(純資産総額)		10,512,302,437	100.00

「マネーブルファンド（年2回決算型）」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	32,461,837	99.00
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		326,435	0.99
合計(純資産総額)		32,788,272	100.00

<ご参考>

「野村マネー マザーファンド」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	日本	3,650,868,372	63.93
特殊債券	日本	301,507,706	5.28
社債券	日本	301,014,739	5.27
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,456,637,575	25.51
合計(純資産総額)		5,710,028,392	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

「円コース（毎月分配型）」

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ケイマン	投資信託 受益証券	ノムラ・カレンシー・ファンド-グローバル・ インフラ・ストック・ファンド-クラスJPY	376,929	9,544	3,597,731,204	9,758	3,678,073,182	95.67
2	日本	投資信託 受益証券	野村マネー マザーファンド	984,252	1.0171	1,001,082	1.0172	1,001,181	0.02

「円コース（年2回決算型）」

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ケイマン	投資信託 受益証券	ノムラ・カレンシー・ファンド-グローバル・ インフラ・ストック・ファンド-クラスJPY	92,961	9,485	881,806,493	9,758	907,113,438	96.80
2	日本	投資信託 受益証券	野村マネー マザーファンド	984,252	1.0171	1,001,082	1.0172	1,001,181	0.10

「米ドルコース（毎月分配型）」

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ケイマン	投資信託 受益証券	ノムラ・カレンシー・ファンド-グローバル・ インフラ・ストック・ファンド-クラスUSD	142,629	9,118	1,300,494,074	9,220	1,315,039,380	98.21
2	日本	投資信託 受益証券	野村マネー マザーファンド	984,252	1.0171	1,001,082	1.0172	1,001,181	0.07

「米ドルコース（年2回決算型）」

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ケイマン	投資信託 受益証券	ノムラ・カレンシー・ファンド-グローバル・ インフラ・ストック・ファンド-クラスUSD	100,280	8,983	900,882,427	9,220	924,581,600	98.58
2	日本	投資信託 受益証券	野村マネー マザーファンド	984,252	1.0171	1,001,082	1.0172	1,001,181	0.10

「豪ドルコース（毎月分配型）」

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ケイマン	投資信託 受益証券	ノムラ・カレンシー・ファンド-グローバル・ インフラ・ストック・ファンド-クラスAUD	6,372,627	9,439	60,156,089,988	9,874	62,923,318,998	97.82

2	日本	投資信託 受益証券	野村マネー マザーファンド	984,252	1.0171	1,001,082	1.0172	1,001,181	0.00
---	----	--------------	---------------	---------	--------	-----------	--------	-----------	------

「豪ドルコース(年2回決算型)」

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ケイマン	投資信託 受益証券	ノムラ・カレンシー・ファンド-グローバル・ インフラ・ストック・ファンド-クラスAUD	761,838	9,316	7,097,450,412	9,874	7,522,388,412	96.93
2	日本	投資信託 受益証券	野村マネー マザーファンド	984,252	1.0171	1,001,082	1.0172	1,001,181	0.01

「ブラジルリアルコース(毎月分配型)」

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ケイマン	投資信託 受益証券	ノムラ・カレンシー・ファンド-グローバル・ インフラ・ストック・ファンド-クラスBRL	39,316,524	8,109	318,817,693,116	8,415	330,848,549,460	98.71
2	日本	投資信託 受益証券	野村マネー マザーファンド	984,252	1.0171	1,001,082	1.0172	1,001,181	0.00

「ブラジルリアルコース(年2回決算型)」

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ケイマン	投資信託 受益証券	ノムラ・カレンシー・ファンド-グローバル・ インフラ・ストック・ファンド-クラスBRL	1,232,586	8,271	10,194,792,761	8,415	10,372,211,190	98.66
2	日本	投資信託 受益証券	野村マネー マザーファンド	984,252	1.0171	1,001,082	1.0172	1,001,181	0.00

「マネープールファンド(年2回決算型)」

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	投資信託 受益証券	野村マネー マザーファンド	31,912,935	1.0170	32,455,547	1.0172	32,461,837	99.00

<ご参考>

「野村マネー マザーファンド」

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	日本	国債証券	国庫短期証券 第2 1 2 回	250,000,000	99.99	249,995,110	99.99	249,995,110		2011/11/7	4.37
2	日本	国債証券	国庫短期証券 第2 1 4 回	250,000,000	99.99	249,990,340	99.99	249,990,340		2011/11/14	4.37
3	日本	国債証券	国庫短期証券 第2 1 7 回	250,000,000	99.99	249,985,650	99.99	249,985,650		2011/11/21	4.37
4	日本	国債証券	国庫短期証券 第2 1 8 回	250,000,000	99.99	249,981,450	99.99	249,981,450		2011/11/28	4.37
5	日本	国債証券	国庫短期証券 第2 1 9 回	250,000,000	99.99	249,977,590	99.99	249,977,590		2011/12/5	4.37
6	日本	国債証券	国庫短期証券 第2 2 1 回	250,000,000	99.98	249,972,095	99.98	249,972,095		2011/12/12	4.37
7	日本	国債証券	国庫短期証券 第2 2 3 回	250,000,000	99.98	249,968,785	99.98	249,968,785		2011/12/19	4.37
8	日本	国債証券	国庫短期証券 第2 2 5 回	250,000,000	99.98	249,963,825	99.98	249,963,825		2011/12/26	4.37
9	日本	国債証券	国庫短期証券 第2 2 6 回	250,000,000	99.97	249,949,930	99.97	249,949,930		2012/1/12	4.37
10	日本	国債証券	国庫短期証券 第2 2 8 回	250,000,000	99.97	249,949,100	99.97	249,949,100		2012/1/16	4.37
11	日本	国債証券	国庫短期証券 第2 3 0 回	250,000,000	99.97	249,942,340	99.97	249,942,340		2012/1/23	4.37
12	日本	国債証券	国庫短期証券 第2 3 2 回	250,000,000	99.97	249,936,365	99.97	249,936,365		2012/1/30	4.37
13	日本	国債証券	国庫短期証券 第2 3 3 回	250,000,000	99.97	249,931,500	99.97	249,931,500		2012/2/6	4.37
14	日本	国債証券	国庫債券 利付(5年)第6 3 回	200,000,000	100.41	200,826,744	100.41	200,826,744	1.2	2012/3/20	3.51
15	日本	特殊債券	しんきん中金債券 利付第2 1 5 回	100,000,000	101.23	101,230,070	101.23	101,230,070	1.5	2012/10/26	1.77
16	日本	社債券	みずほコーポレート銀行 第5回特定社債間限定同順位特約付	100,000,000	100.56	100,566,968	100.56	100,566,968	1.36	2012/4/27	1.76
17	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年) 第2 3 8 回	100,000,000	100.49	100,491,148	100.49	100,491,148	1.4	2012/3/20	1.75
18	日本	社債券	三井住友銀行 第3 8 回 社債間限定同順位特約付	100,000,000	100.26	100,266,505	100.26	100,266,505	1.4	2012/1/20	1.75
19	日本	特殊債券	都市再生債券 政府保証第1 8 回	100,000,000	100.18	100,187,504	100.18	100,187,504	0.4	2012/8/10	1.75
20	日本	社債券	日本電信電話 第4 4 回	100,000,000	100.18	100,181,266	100.18	100,181,266	1.51	2011/12/20	1.75
21	日本	特殊債券	商工債券 利付第6 7 8 回い号	100,000,000	100.09	100,090,132	100.09	100,090,132	1.45	2011/11/25	1.75
22	日本	国債証券	国庫債券 利付(2年)第2 8 6 回	100,000,000	100.00	100,006,400	100.00	100,006,400	0.3	2011/11/15	1.75

種類別及び業種別投資比率

「円コース（毎月分配型）」

種類	業種	投資比率(%)
投資信託受益証券		95.69
合計		95.69

「円コース（年2回決算型）」

種類	業種	投資比率(%)
投資信託受益証券		96.90
合計		96.90

「米ドルコース（毎月分配型）」

種類	業種	投資比率(%)
投資信託受益証券		98.28
合計		98.28

「米ドルコース（年2回決算型）」

種類	業種	投資比率(%)
投資信託受益証券		98.69
合計		98.69

「豪ドルコース（毎月分配型）」

種類	業種	投資比率(%)
投資信託受益証券		97.82
合計		97.82

「豪ドルコース（年2回決算型）」

種類	業種	投資比率(%)
投資信託受益証券		96.95
合計		96.95

「ブラジルリアルコース（毎月分配型）」

種類	業種	投資比率(%)
投資信託受益証券		98.71
合計		98.71

「ブラジルリアルコース（年2回決算型）」

種類	業種	投資比率(%)
投資信託受益証券		98.67
合計		98.67

「マネーボールファンド（年2回決算型）」

種類	業種	投資比率(%)
投資信託受益証券		99.00
合計		99.00

<ご参考>

「野村マネー マザーファンド」

種類	業種	投資比率(%)
国債証券		63.93
特殊債券		5.28
社債券		5.27
合計		74.48

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

「円コース（毎月分配型）」

平成23年10月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

特定期間	計算期間	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1特定期間	2010年10月28日～2011年3月22日	3,097	3,110	0.9804	0.9844
第2特定期間	2011年3月23日～2011年9月20日	3,742	3,757	0.9839	0.9879
	2010年10月末日	1,249		1.0000	
	11月末日	1,751		0.9805	
	12月末日	2,226		0.9996	
	2011年1月末日	2,558		0.9839	
	2月末日	3,076		1.0083	
	3月末日	3,228		1.0144	
	4月末日	3,792		1.0304	
	5月末日	3,668		1.0155	
	6月末日	3,867		1.0112	
	7月末日	3,741		0.9895	
	8月末日	3,653		0.9867	
	9月末日	3,824		0.9816	
	10月末日	3,844		1.0226	

特定期間末日における分配付の純資産及び単価を表示しております。

「円コース（年2回決算型）」

平成23年10月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

計算期間	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期 (2011年3月22日)	860	861	0.9944	0.9954
第2期 (2011年9月20日)	853	854	1.0167	1.0177
	2010年10月末日	282		1.0000
	11月末日	536		0.9806
	12月末日	643		1.0041
	2011年1月末日	689		0.9922
	2月末日	871		1.0195
	3月末日	885		1.0288
	4月末日	988		1.0487
	5月末日	888		1.0376
	6月末日	933		1.0352
	7月末日	905		1.0170
	8月末日	861		1.0170
	9月末日	707		1.0151
	10月末日	937		1.0605

「米ドルコース（毎月分配型）」

平成23年10月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

特定期間	計算期間	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1特定期間	2010年10月28日～2011年3月22日	1,304	1,309	0.9874	0.9914
第2特定期間	2011年3月23日～2011年9月20日	1,745	1,753	0.9352	0.9392
	2010年10月末日	429		1.0000	
	11月末日	690		1.0177	
	12月末日	881		1.0180	
	2011年1月末日	1,061		1.0069	
	2月末日	1,296		1.0230	
	3月末日	1,455		1.0404	
	4月末日	2,232		1.0426	
	5月末日	2,307		1.0178	
	6月末日	2,332		1.0138	
	7月末日	2,054		0.9528	
	8月末日	1,819		0.9375	
	9月末日	1,694		0.9299	
	10月末日	1,338		0.9626	

特定期間末日における分配付の純資産及び単価を表示しております。

「米ドルコース（年2回決算型）」

平成23年10月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

計算期間	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期 (2011年3月22日)	843	844	1.0058	1.0068
第2期 (2011年9月20日)	1,118	1,118	0.9769	0.9769
2010年10月末日	350		1.0000	
11月末日	560		1.0170	
12月末日	636		1.0211	
2011年1月末日	665		1.0151	
2月末日	807		1.0392	
3月末日	896		1.0611	
4月末日	947		1.0682	
5月末日	1,195		1.0471	
6月末日	1,201		1.0469	
7月末日	1,148		0.9873	
8月末日	1,143		0.9751	
9月末日	1,056		0.9715	
10月末日	937		1.0096	

「豪ドルコース（毎月分配型）」

平成23年10月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

特定期間	計算期間	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1特定期間	2010年10月28日～2011年3月22日	45,959	46,326	0.9999	1.0079
第2特定期間	2011年3月23日～2011年9月20日	59,046	59,525	0.9868	0.9948
	2010年10月末日	7,348		1.0000	
	11月末日	15,509		1.0108	
	12月末日	28,476		1.0551	
	2011年1月末日	37,138		1.0236	
	2月末日	45,740		1.0579	
	3月末日	51,456		1.0980	
	4月末日	57,490		1.1508	
	5月末日	57,799		1.1111	
	6月末日	59,134		1.0968	
	7月末日	59,270		1.0762	
	8月末日	58,614		1.0199	
	9月末日	57,344		0.9391	
	10月末日	64,324		1.0445	

特定期間末日における分配付の純資産及び単価を表示しております。

「豪ドルコース（年2回決算型）」

平成23年10月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

計算期間	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期 (2011年3月22日)	7,360	7,367	1.0332	1.0342
第2期 (2011年9月20日)	7,060	7,066	1.0660	1.0670
2010年10月末日	1,532		1.0000	
11月末日	3,136		1.0128	
12月末日	5,426		1.0659	
2011年1月末日	6,651		1.0418	
2月末日	7,495		1.0858	
3月末日	8,231		1.1345	
4月末日	8,388		1.1982	
5月末日	8,196		1.1648	
6月末日	8,075		1.1588	
7月末日	7,497		1.1455	
8月末日	7,250		1.0941	
9月末日	7,013		1.0151	
10月末日	7,760		1.1387	

「ブラジルリアルコース（毎月分配型）」

平成23年10月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

特定期間	計算期間	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1特定期間	2010年10月28日～2011年3月22日	275,970	279,604	0.9872	1.0002
第2特定期間	2011年3月23日～2011年9月20日	342,550	347,511	0.8976	0.9106
	2010年10月末日	54,171		1.0000	
	11月末日	87,588		1.0057	
	12月末日	146,529		1.0232	
	2011年1月末日	200,282		1.0175	
	2月末日	261,671		1.0365	
	3月末日	307,219		1.0642	
	4月末日	362,851		1.1187	
	5月末日	371,303		1.0495	
	6月末日	391,300		1.0674	
	7月末日	383,155		1.0138	
	8月末日	371,715		0.9714	
	9月末日	314,692		0.8329	
	10月末日	335,171		0.9179	

特定期間末日における分配付の純資産及び単価を表示しております。

「ブラジルリアルコース（年2回決算型）」

平成23年10月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

計算期間	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期 (2011年3月22日)	13,151	13,164	1.0381	1.0391
第2期 (2011年9月20日)	11,300	11,311	1.0202	1.0212
	2010年10月末日	3,516		1.0000
	11月末日	5,601		1.0058
	12月末日	8,481		1.0370
	2011年1月末日	10,396		1.0437
	2月末日	12,713		1.0772
	3月末日	14,389		1.1195
	4月末日	15,874		1.1918
	5月末日	14,352		1.1324
	6月末日	14,519		1.1668
	7月末日	13,188		1.1223
	8月末日	12,561		1.0896
	9月末日	10,412		0.9466
	10月末日	10,512		1.0591

「マネーブルファンド（年2回決算型）」

平成23年10月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

計算期間	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期 (2011年3月22日)	54	54	1.0005	1.0005
第2期 (2011年9月20日)	36	36	1.0010	1.0010
	2010年10月末日	0.1		1.0000
	11月末日	0.1		1.0001
	12月末日	0.1		1.0002
	2011年1月末日	0.1		1.0003
	2月末日	0.1		1.0004
	3月末日	10		1.0005
	4月末日	4		1.0006
	5月末日	3		1.0007
	6月末日	31		1.0008
	7月末日	30		1.0009
	8月末日	71		1.0010
	9月末日	57		1.0010
	10月末日	32		1.0011

【分配の推移】

「円コース（毎月分配型）」

特定期間	計算期間	1口当たりの分配金
第1特定期間	2010年10月28日～2011年3月22日	0.0160 円
第2特定期間	2011年3月23日～2011年9月20日	0.0240 円

各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

「円コース（年2回決算型）」

期	1口当たりの分配金
第1期	0.0010 円
第2期	0.0010 円

「米ドルコース（毎月分配型）」

特定期間	計算期間	1口当たりの分配金
第1特定期間	2010年10月28日～2011年3月22日	0.0160 円
第2特定期間	2011年3月23日～2011年9月20日	0.0240 円

各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

「米ドルコース（年2回決算型）」

期	1口当たりの分配金
第1期	0.0010 円
第2期	0.0000 円

「豪ドルコース（毎月分配型）」

特定期間	計算期間	1口当たりの分配金
第1特定期間	2010年10月28日～2011年3月22日	0.0320 円
第2特定期間	2011年3月23日～2011年9月20日	0.0480 円

各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

「豪ドルコース（年2回決算型）」

期	1口当たりの分配金
第1期	0.0010 円
第2期	0.0010 円

「ブラジルリアルコース（毎月分配型）」

特定期間	計算期間	1口当たりの分配金
第1特定期間	2010年10月28日～2011年3月22日	0.0520 円
第2特定期間	2011年3月23日～2011年9月20日	0.0780 円

各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

「ブラジルリアルコース（年2回決算型）」

期	1口当たりの分配金
第1期	0.0010 円
第2期	0.0010 円

「マネープールファンド（年2回決算型）」

期	1口当たりの分配金
第1期	0.0000 円
第2期	0.0000 円

【収益率の推移】

「円コース（毎月分配型）」

特定期間	計算期間	収益率
第1特定期間	2010年10月28日～2011年3月22日	0.4 %
第2特定期間	2011年3月23日～2011年9月20日	2.8 %

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額(期間中の分配金を加算した額)から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額(分配落の額、以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

「円コース（年2回決算型）」

期	収益率
第1期	0.5 %
第2期	2.3 %

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額、以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

「米ドルコース（毎月分配型）」

特定期間	計算期間	収益率
第1特定期間	2010年10月28日～2011年3月22日	0.3 %
第2特定期間	2011年3月23日～2011年9月20日	2.9 %

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額(期間中の分配金を加算した額)から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額(分配落の額、以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

「米ドルコース（年2回決算型）」

期	収益率
第1期	0.7 %
第2期	2.9 %

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額、以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

「豪ドルコース（毎月分配型）」

特定期間	計算期間	収益率
第1特定期間	2010年10月28日～2011年3月22日	3.2 %
第2特定期間	2011年3月23日～2011年9月20日	3.5 %

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額(期間中の分配金を加算した額)から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額(分配落の額、以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

「豪ドルコース（年2回決算型）」

期	収益率
第1期	3.4 %
第2期	3.3 %

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額、以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

「ブラジルリアルコース（毎月分配型）」

特定期間	計算期間	収益率
第1特定期間	2010年10月28日～2011年3月22日	3.9 %
第2特定期間	2011年3月23日～2011年9月20日	1.2 %

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額(期間中の分配金を加算した額)から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額(分配落の額、以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

「ブラジルリアルコース（年2回決算型）」

期	収益率
第1期	3.9 %
第2期	1.6 %

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額、以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

「マネーパールファンド（年2回決算型）」

期	収益率
第1期	0.1 %
第2期	0.0 %

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額、以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

(4)【設定及び解約の実績】

「円コース（毎月分配型）」

特定期間	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1特定期間	2010年10月28日～2011年3月22日	3,315,197,561	155,949,025	3,159,248,536
第2特定期間	2011年3月23日～2011年9月20日	2,591,147,673	1,947,204,776	3,803,191,433

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

「円コース（年2回決算型）」

期	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1期	906,266,211	41,130,654	865,135,557
第2期	524,116,440	549,975,534	839,276,463

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

「米ドルコース（毎月分配型）」

特定期間	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1特定期間	2010年10月28日～2011年3月22日	1,383,210,514	62,371,113	1,320,839,401
第2特定期間	2011年3月23日～2011年9月20日	1,362,670,397	816,894,911	1,866,614,887

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

「米ドルコース（年2回決算型）」

期	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1期	936,125,814	97,816,449	838,309,365
第2期	570,917,635	263,842,176	1,145,384,824

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

「豪ドルコース（毎月分配型）」

特定期間	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1特定期間	2010年10月28日～2011年3月22日	46,749,477,132	785,898,922	45,963,578,210
第2特定期間	2011年3月23日～2011年9月20日	22,694,434,980	8,819,443,665	59,838,569,525

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

「豪ドルコース（年2回決算型）」

期	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1期	7,603,111,802	479,294,326	7,123,817,476
第2期	2,301,517,536	2,802,073,572	6,623,261,440

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

「ブラジルリアルコース（毎月分配型）」

特定期間	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1特定期間	2010年10月28日～2011年3月22日	281,846,737,096	2,297,238,662	279,549,498,434
第2特定期間	2011年3月23日～2011年9月20日	147,278,528,733	45,204,602,493	381,623,424,674

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

「ブラジルリアルコース（年2回決算型）」

期	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1期	13,308,684,143	639,267,184	12,669,416,959
第2期	4,678,381,710	6,270,795,921	11,077,002,748

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

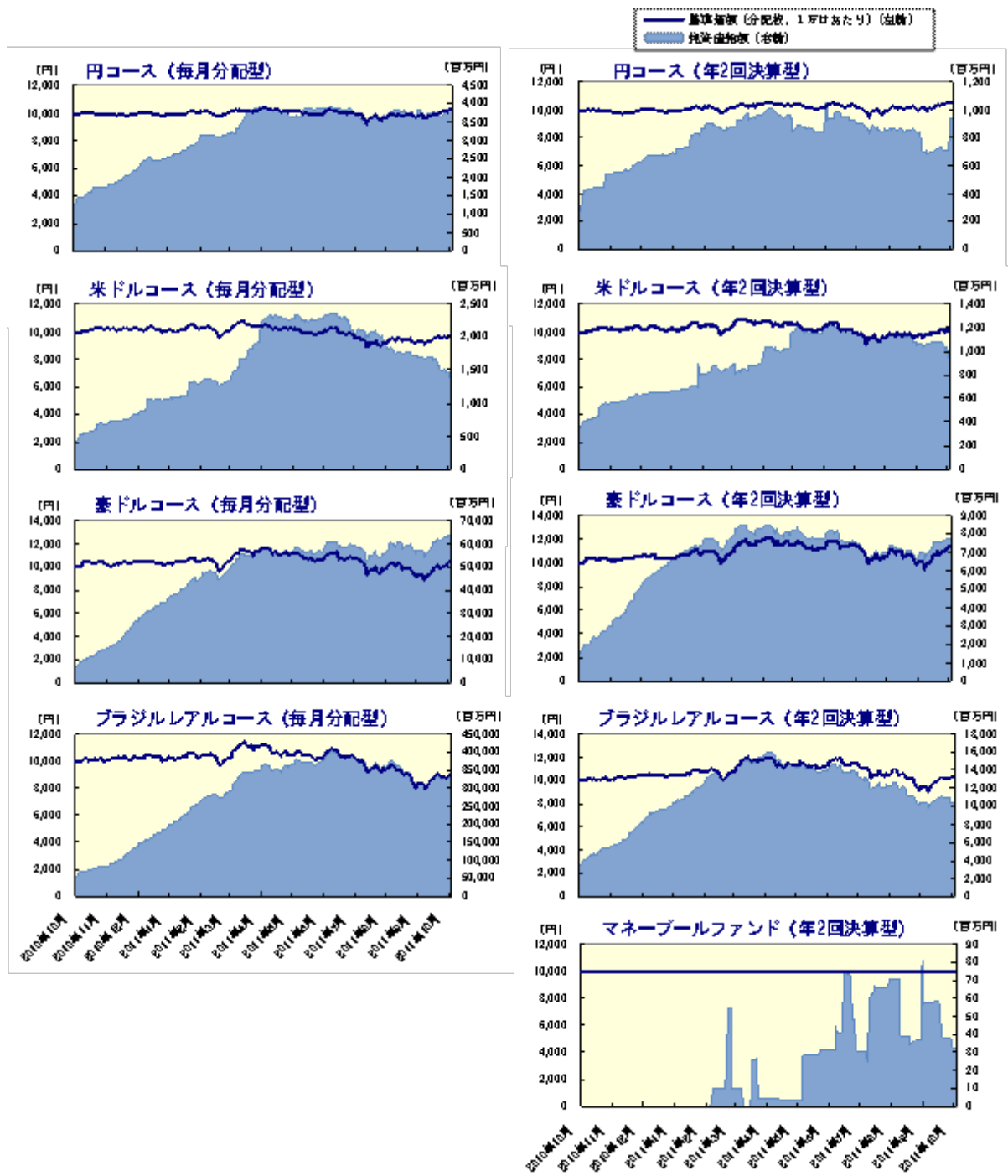
「マネープールファンド（年2回決算型）」

期	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1期	54,719,737		54,719,737
第2期	152,121,444	170,180,951	36,660,230

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

<参考情報> 運用実績（2011年10月31日現在）

[基準価額・純資産の推移]（日次：設定来）



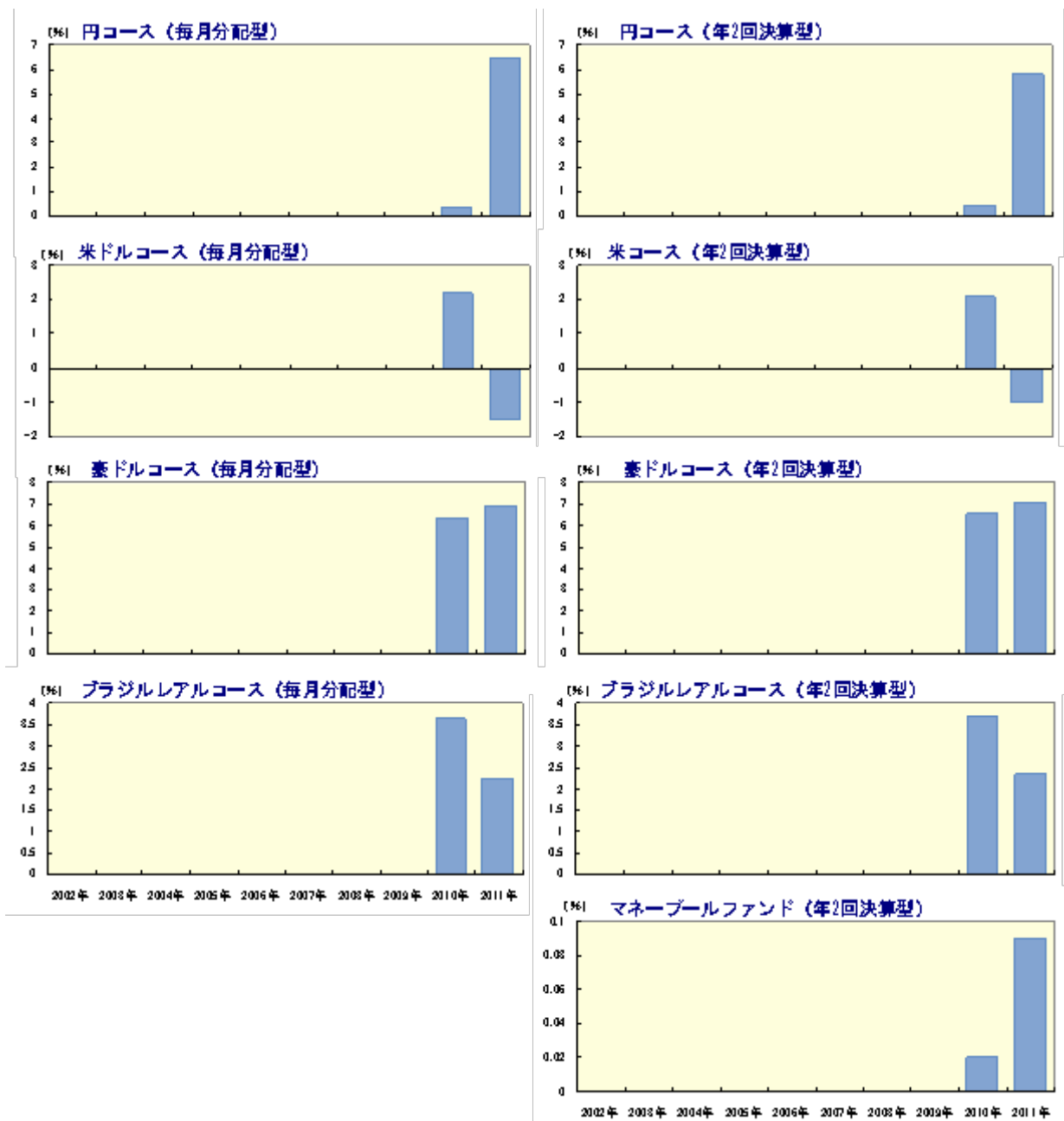
[分配の推移]（1万口あたり、課税前）

<毎月分配型>					
	円 コース	米ドル コース	豪ドル コース	ブラジルリアル コース	
2011年10月	40 円	40 円	80 円	130 円	
2011年9月	40 円	40 円	80 円	130 円	
2011年8月	40 円	40 円	80 円	130 円	
2011年7月	40 円	40 円	80 円	130 円	
2011年6月	40 円	40 円	80 円	130 円	
直近1年間累計	440 円	440 円	880 円	1,430 円	
設定来累計	440 円	440 円	880 円	1,430 円	
<年2回決算型>					
	円 コース	米ドル コース	豪ドル コース	ブラジルリアル コース	マネーブル ファンド
2011年9月	10 円	0 円	10 円	10 円	0 円
2011年3月	10 円	10 円	10 円	10 円	0 円
--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--
設定来累計	20 円	10 円	20 円	20 円	0 円

[主要な資産の状況]

実質的な銘柄別投資比率(上位)						
<毎月分配型>						
順位	銘柄	業種	投資比率(%)			
			円 コース	米ドル コース	豪ドル コース	ブラジル リアルコース
1	NATIONAL GRID PLC	総合公益事業	10.0	10.3	10.2	10.3
2	TRANSCANADA CORP	石油・ガス・消耗燃料	7.3	7.5	7.5	7.6
3	ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS	石油・ガス・消耗燃料	5.8	6.0	6.0	6.0
4	SEMPRA ENERGY	総合公益事業	4.5	4.6	4.6	4.6
5	NISOURCE INC	総合公益事業	4.2	4.3	4.3	4.3
6	UNITED UTILITIES GROUP PLC	水道	4.0	4.1	4.1	4.2
7	PEPCO HOLDINGS INC	電力	3.8	3.9	3.9	4.0
8	CONSOLIDATED EDISON INC	総合公益事業	3.8	3.9	3.9	3.9
9	FERROMAL SA	建設・土木	3.4	3.5	3.5	3.5
10	SEVERN TRENT PLC	水道	3.4	3.5	3.5	3.5
<年2回決算型>						
順位	銘柄	業種	投資比率(%)			
			円 コース	米ドル コース	豪ドル コース	ブラジル リアルコース
1	NATIONAL GRID PLC	総合公益事業	10.1	10.3	10.1	10.3
2	TRANSCANADA CORP	石油・ガス・消耗燃料	7.4	7.5	7.4	7.6
3	ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS	石油・ガス・消耗燃料	5.9	6.0	5.9	6.0
4	SEMPRA ENERGY	総合公益事業	4.5	4.6	4.5	4.6
5	NISOURCE INC	総合公益事業	4.2	4.3	4.2	4.3
6	UNITED UTILITIES GROUP PLC	水道	4.1	4.2	4.1	4.2
7	PEPCO HOLDINGS INC	電力	3.9	3.9	3.9	4.0
8	CONSOLIDATED EDISON INC	総合公益事業	3.9	3.9	3.9	3.9
9	FERROMAL SA	建設・土木	3.5	3.5	3.5	3.5
10	SEVERN TRENT PLC	水道	3.4	3.5	3.4	3.5
マネーブルファンド(年2回決算型)						
順位	銘柄	種類	投資比率 (%)			
1	国庫短期証券 第212回	国債証券	4.3			
2	国庫短期証券 第214回	国債証券	4.3			
3	国庫短期証券 第217回	国債証券	4.3			
4	国庫短期証券 第218回	国債証券	4.3			
5	国庫短期証券 第219回	国債証券	4.3			
6	国庫短期証券 第221回	国債証券	4.3			
7	国庫短期証券 第223回	国債証券	4.3			
8	国庫短期証券 第225回	国債証券	4.3			
9	国庫短期証券 第226回	国債証券	4.3			
10	国庫短期証券 第228回	国債証券	4.3			

[年間収益率の推移] (暦年ベース)



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・ファンドにベンチマークはありません。
- ・2010年は設定日（2010年10月28日）から年末までの収益率。
- ・2011年は年初から10月末までの収益率。

ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
 ファンドの運用状況は、別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。
 グラフの縦軸の目盛りはファンドごとに異なる場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

申込期間中の各営業日に、「第一部 証券情報」にしたがって受益権の募集が行なわれます。

取得申込みの受付けについては、午後3時までに取得申込みが行われかつ当該取得申込みの受付けにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込み分とします。

分配金の受取方法により、「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」の2つの申込方法があります。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のみの取扱いとなる場合があります。

販売会社によっては、一部のファンドのみのお取扱いとなる場合があります。

各コースは、販売会社の営業日であっても「申込不可日」には原則として取得およびスイッチングの申込みができません。(申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。)

ファンドの申込(販売)手続についてご不明な点がある場合には、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

販売の単位は、「一般コース」の場合は1万口以上1万口単位(当初元本1口=1円)または1万円以上1円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1万円以上1円単位とします。ただし、「自動けいぞく投資コース」を選択した受益者が収益分配金を再投資する場合は1口単位とします。なお、販売会社や申込形態によっては、取得申込単位が前記と異なる場合等があります。原則として、お買付け後のコース変更はできません。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

「マネープールファンド(年2回決算型)」は、「年2回決算型」のファンドからのスイッチング以外によるお買付けはできません。

なお、販売会社によっては、「定時定額購入サービス」等に関する契約を締結した場合、当該契約で規定する取得申込の単位によるものとします。

当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあります。

スイッチングによる申込みは、「野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨選択型)」を構成する「毎月分配型」のファンド間および「年2回決算型」のファンド間で、「一般コース」を選択した投資者は1万口以上1万口単位または1万円以上1円単位、「自動けいぞく投資コース」を選択した投資者は1万円以上1円単位からできます。また、全額をご換金した場合の手取金の全額をもって取得申込みする場合は、1口単位とします。なお、販売会社や申込形態によっては上記と異なる場合等があります。販売会社によっては、一部または全部のスイッチングのお取り扱いを行わない場合があります。詳しくは販売会社までお問い合わせください。

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

「各コース」については、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断でファンドの受益権の取得申込み(スイッチングの申込みを含みます)の受付けを中止すること、および既に受付けた取得申込み(スイッチングの申込みを含みます)の受付けを取り消す場合があります。

「マネープールファンド(年2回決算型)」については、金融商品取引所等における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断でファンドの受益権の取得申込みの受付を中止すること、および既に受付けた取得申込みの受付を取り消す場合があります。

< 申込手数料 >

- ()取得申込日の翌営業日の基準価額に、3.675% (税抜3.5%)以内 で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。なお、「年2回決算型」のファンドから「マネープールファンド(年2回決算型)」へのスイッチングの場合は無手数料とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせ下さい。販売会社については、「サポートダイヤル」までお問い合わせ下さい。

- ()収益分配金を再投資する場合には無手数料とします。

取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託者は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行ないます。

2【換金(解約)手続等】

受益者は、受益権を、「一般コース」の場合は1万口単位、1口単位または1円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1円単位または1口単位で換金できます。

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。

一部解約の実行の請求の受付については、午後3時までには、解約請求のお申込みが行われかつ、その解約請求のお申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。

ただし、各コースは、販売会社の営業日であっても、申込不可日には原則として換金の申込みができません。(申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。)

換金価額は、各コースについては、換金のお申込み日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額 を差し引いた価額、「マネープールファンド(年2回決算型)」については、換金のお申込み日の翌営業日の基準価額となります。

各コースについては、信託財産留保額は、基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

換金時の税金につきましては「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金」をご覧ください。

「信託財産留保額」とは、償還時まで投資を続ける投資家との公平性の確保やファンド残高の安定的な推移を図るため、クローズド期間の有無に関係なく、信託期間満了前の解約に対し解約者から徴収する一定の金額

をいい、信託財産に繰り入れられます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

各コースの資金管理を円滑に行なうため、1日1件10億円を超える換金を行なえません。また、「マネープールファンド」を含む各ファンドにおいて、ファンドの残高、市場の流動性の状況等によっては、委託者の判断により一部解約の金額に制限を設ける場合や一部解約の実行の請求の受付時間に制限を設ける場合があります。

解約代金は、原則として一部解約の実行の請求日から起算して7営業日目から販売会社において支払います。

「各コース」については、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、およびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消す場合があります。

「マネープールファンド(年2回決算型)」については、金融商品取引所等における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、およびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消す場合があります。

また、一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受け付け中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受け付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとし、

換金の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行なうのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

< 基準価額の計算方法 >

基準価額とは、計算日において、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。)を法令および社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(「純資産総額」といいます。)を、計算日における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

対象	評価方法
外国投資信託	原則、基準価額計算日の前日(前日が外国ファンドの営業日でない場合はとりうる直近)の純資産価格で評価します。
公社債等	原則として、基準価額計算日 ¹ における以下のいずれかの価額で評価します。 ² 日本証券業協会発表の店頭売買参考統計値(平均値) 第一種金融商品取引業者、銀行等の提示する価額 価格情報会社の提供する価額

1 外国で取引されているものについては、原則として、基準価額計算日の前日とします。

2 残存期間1年以内の公社債等については、一部償却原価法(アキュムレーションまたはアモチゼーション)による評価を適用することができます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

(2)【保管】

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証券を発行しませんので、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

(3)【信託期間】

平成27年9月24日までとします(平成22年10月28日設定)。

なお、委託者は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託者と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

(4)【計算期間】

< 毎月分配型 >

原則として、毎月21日から翌月20日までとします。

< 年2回決算型 >

原則として、毎年3月21日から9月20日までおよび9月21日から翌年3月20日までとします。

なお、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

ただし、最終計算期間の終了日は、平成27年9月24日とします。

(5)【その他】

(a)ファンドの繰上償還条項

()<各ファンド(「マネープールファンド(年2回決算型)」を除く)>

委託者は、各ファンド(「マネープールファンド(年2回決算型)」を除く)につき、この信託が主要投資対象とする外国投資信託受益証券が存続しないこととなる場合には、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

<マネープールファンド(年2回決算型)>

委託者は、マネープールファンド以外の年2回決算型の全てのファンドがその信託を終了させることとなる場合は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

()委託者は、信託終了前に、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

(b)信託期間の終了

()委託者は、上記「(a)ファンドの繰上償還条項()」に従い信託期間を終了させるには、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

()上記()の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

()上記()の書面決議は議決権を行使することができる受益者の半数以上であって、当該受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。

()上記()から()までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときおよび上記「(a)ファンドの繰上償還条項()」に従い信託契約を解約する場合には適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記()から()までに規定するこの信託契約の解約の手続を行うことが困難な場合には適用しません。

()委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命

令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

- ()委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(e)信託約款の変更等()」の書面決議が否決となる場合を除き、その委託者と受託者との間において存続します。

(c)運用報告書

各ファンドにつき、毎年3月、9月に終了する計算期間の末日および償還時に運用報告書を作成し、知れている受益者に対して交付します。

(d)有価証券報告書

委託者は、有価証券報告書を毎年3月、9月の決算日を基準に作成し3ヵ月以内に関東財務局長に提出します。

(e)信託約款の変更等

- ()委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。)を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとし、
- ()委託者は、上記()の事項(上記()の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限ります。以下、併合と合わせて「重大な約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- ()上記()の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ()上記()の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の半数以上であつて、当該受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- ()書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- ()上記()から()までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- ()上記()から()の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあつても、当該併合にかかる一又は複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併

合を行なうことはできません。

(f)公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。

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

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

(g)受託者の辞任および解任に伴う取扱い

()受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、上記「(e)信託約款の変更等」に従い、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

()委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(h)反対者の買取請求権

ファンドの信託契約の解約または重大な約款の変更等を行う場合には、書面決議において当該解約または重大な約款の変更等に反対した受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。この買取請求の内容および買取請求の手續に関する事項は、前述の「(b)信託期間の終了」()または「(e)信託約款の変更等」()に規定する書面に付記します。

(i)他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示請求を行うことはできません。

1.他の受益者の氏名または名称および住所

2.他の受益者が有する受益権の内容

(j)関係法人との契約の更新に関する手續

委託者と販売会社との間で締結する「募集・販売等に関する契約」は、契約終了の3ヵ月前までに当事者の一方から別段の意思表示のないときは、原則1年毎に自動的に更新されるものとします。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

収益分配金に対する請求権

収益分配金の支払い開始日

<自動けいぞく投資契約を結んでいない場合>

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。販売会社でお受取りください。

<自動けいぞく投資契約を結んでいる場合>

税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。この場合の受益権の価額は、各計算期間終了日(決算日)の基準価額とします。

なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

収益分配金請求権の失効

受益者は、収益分配金を支払開始日から5年間支払請求しないと権利を失います。

償還金に対する請求権

償還金の支払い開始日

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に、原則として償還日(償還日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日までに支払いを開始します。

償還金請求権の失効

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

換金(解約)請求権

換金(解約)の単位

受益者は、受益権を、「一般コース」の場合は1万口単位、1口単位または1円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1円単位または1口単位で換金できます。

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

換金(解約)代金の支払い開始日

一部解約金は、受益者の解約申込みの受付日から起算して、原則として、

7営業日目から受益者にお支払いします。

第3【ファンドの経理状況】

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

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）（以下「財務諸表等規則」という。）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表等規則は、平成22年9月30日付内閣府令第45号により改正されておりますが、前期（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）および当期（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）については内閣府令第45号附則第3条第1項第1号により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

投資信託財産計算規則は、平成23年7月8日付内閣府令第33号により改正されておりますが、前期（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）については改正前の投資信託財産計算規則に基づき作成しており、当期（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）については内閣府令第33号附則第2条により、改正前の投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

また、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は原則として6ヶ月毎に作成しております。

- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前期（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）および当期（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【野村トイ・高配当インフラ関連株投信（円コース）毎月分配型】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 平成23年 3月22日現在	当期 平成23年 9月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	60,964,065	160,278,653
投資信託受益証券	3,063,843,216	3,665,900,595
親投資信託受益証券	1,000,492	1,001,082
未収入金	13,105,690	77,509,296
未収利息	167	400
流動資産合計	3,138,913,630	3,904,690,026
資産合計	3,138,913,630	3,904,690,026
負債の部		
流動負債		
未払金	7,413,597	3,902,245
未払収益分配金	12,636,994	15,212,765
未払解約金	19,343,496	140,875,273
未払受託者報酬	58,882	68,615
未払委託者報酬	2,066,012	2,520,047
その他未払費用	7,671	9,347
流動負債合計	41,526,652	162,588,292
負債合計	41,526,652	162,588,292
純資産の部		
元本等		
元本	3,159,248,536	3,803,191,433
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	61,861,558	61,089,699
（分配準備積立金）	59,173,843	110,266,282
元本等合計	3,097,386,978	3,742,101,734
純資産合計	3,097,386,978	3,742,101,734
負債純資産合計	3,138,913,630	3,904,690,026

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期 自平成22年10月28日 至平成23年3月22日	当期 自平成23年3月23日 至平成23年9月20日
営業収益		
受取配当金	92,107,350	196,434,800
受取利息	53,412	72,560
有価証券売買等損益	96,582,421	99,666,262
営業収益合計	4,421,659	96,841,098
営業費用		
受託者報酬	241,980	428,449
委託者報酬	7,756,600	15,690,824
その他費用	28,863	58,197
営業費用合計	8,027,443	16,177,470
営業利益	12,449,102	80,663,628
経常利益	12,449,102	80,663,628
当期純利益	12,449,102	80,663,628
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	732,673	20,151,478
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-	61,861,558
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,539,045	31,387,648
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,539,045	30,742,500
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	645,148
剰余金減少額又は欠損金増加額	8,863,693	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	8,863,693	-
分配金	42,355,135	91,127,939
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	61,861,558	61,089,699

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。	(1) 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 同左
2 費用・収益の計上基準	(1) 受取配当金 受取配当金は、投資信託受益証券の収益分配金を、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。 (2) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	(1) 受取配当金 同左 (2) 有価証券売買等損益 同左
3 その他	当該財務諸表の特定期間は期末が休日のため、平成22年10月28日(設定日)から平成23年 3 月22日までとなっております。	当該財務諸表の特定期間は前期末が休日のため、平成23年3月23日から平成23年9月20日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

前期 平成23年 3 月22日現在	当期 平成23年9月20日現在
1 特定期間の末日における受益権の総数 3,159,248,536 口	1 特定期間の末日における受益権の総数 3,803,191,433 口
2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 61,861,558 円	2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 61,089,699 円
3 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9804 円 (10,000口当たり純資産額 9,804 円)	3 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9839 円 (10,000口当たり純資産額 9,839 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日																																																												
1 分配金の計算過程 平成22年10月28日から平成22年12月20日まで 当該期末における分配対象金額15,949,139円(10,000口当たり76円)のうち、8,296,649円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。	1 分配金の計算過程 平成23年3月23日から平成23年4月20日まで 当該期末における分配対象金額117,734,905円(10,000口当たり313円)のうち、15,017,871円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>15,118,590円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>830,549円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E = A+B+C+D</td> <td>15,949,139円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>2,074,162,498口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>76円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>40円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>8,296,649円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	15,118,590円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	830,549円	分配準備積立金額	D	円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	15,949,139円	当ファンドの期末残存口数	F	2,074,162,498口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	76円	10,000口当たり分配金額	H	40円	収益分配金額	I = F × H / 10,000	8,296,649円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>29,244,741円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>33,496,904円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>54,993,260円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E = A+B+C+D</td> <td>117,734,905円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>3,754,467,990口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>313円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>40円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>15,017,871円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	29,244,741円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	33,496,904円	分配準備積立金額	D	54,993,260円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	117,734,905円	当ファンドの期末残存口数	F	3,754,467,990口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	313円	10,000口当たり分配金額	H	40円	収益分配金額	I = F × H / 10,000	15,017,871円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	15,118,590円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																											
収益調整金額	C	830,549円																																																											
分配準備積立金額	D	円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	15,949,139円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	2,074,162,498口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	76円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	40円																																																											
収益分配金額	I = F × H / 10,000	8,296,649円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	29,244,741円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																											
収益調整金額	C	33,496,904円																																																											
分配準備積立金額	D	54,993,260円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	117,734,905円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	3,754,467,990口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	313円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	40円																																																											
収益分配金額	I = F × H / 10,000	15,017,871円																																																											
平成22年12月21日から平成23年1月20日まで 当該期末における分配対象金額30,076,646円(10,000口当たり118円)のうち、10,112,061円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。	平成23年4月21日から平成23年5月20日まで 当該期末における分配対象金額134,045,039円(10,000口当たり362円)のうち、14,794,771円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。																																																												

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	19,996,296円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	3,499,392円
分配準備積立金額	D	6,580,958円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	30,076,646円
当ファンドの期末残存口数	F	2,528,015,456口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	118円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	10,112,061円

平成23年1月21日から平成23年2月21日まで
当該期末における分配対象金額64,189,601円(10,000口当たり227円)のうち、11,309,431円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	23,904,914円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	17,292,190円
収益調整金額	C	6,647,982円
分配準備積立金額	D	16,344,515円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	64,189,601円
当ファンドの期末残存口数	F	2,827,357,769口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	227円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	11,309,431円

平成23年2月22日から平成23年3月22日まで
当該期末における分配対象金額85,301,490円(10,000口当たり269円)のうち、12,636,994円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	31,740,928円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	38,867,099円
分配準備積立金額	D	63,437,012円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	134,045,039円
当ファンドの期末残存口数	F	3,698,692,960口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	362円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	14,794,771円

平成23年5月21日から平成23年6月20日まで
当該期末における分配対象金額159,631,200円(10,000口当たり408円)のうち、15,630,876円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	32,272,650円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	51,773,318円
分配準備積立金額	D	75,585,232円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	159,631,200円
当ファンドの期末残存口数	F	3,907,719,174口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	408円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	15,630,876円

平成23年6月21日から平成23年7月20日まで
当該期末における分配対象金額174,392,107円(10,000口当たり458円)のうち、15,226,373円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	25,845,567円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	13,490,653円
分配準備積立金額	D	45,965,270円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	85,301,490円
当ファンドの期末残存口数	F	3,159,248,536口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	269円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	12,636,994円

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	33,150,769円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	53,686,425円
分配準備積立金額	D	87,554,913円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	174,392,107円
当ファンドの期末残存口数	F	3,806,593,462口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	458円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	15,226,373円

平成23年7月21日から平成23年8月22日まで
当該期末における分配対象金額192,652,038円(10,000口当たり505円)のうち、15,245,283円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	31,020,558円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	65,179,541円
分配準備積立金額	D	96,451,939円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	192,652,038円
当ファンドの期末残存口数	F	3,811,320,994口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	505円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	15,245,283円

平成23年8月23日から平成23年9月20日まで
当該期末における分配対象金額204,243,390円(10,000口当たり537円)のうち、15,212,765円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	26,097,724円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	78,764,343円
分配準備積立金額	D	99,381,323円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	204,243,390円
当ファンドの期末残存口数	F	3,803,191,433口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	537円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	15,212,765円

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
1 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	1 金融商品に対する取組方針 同左
2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、MLPの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。	2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左
3 金融商品に係るリスク管理体制	3 金融商品に係るリスク管理体制

<p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	同左
<p>4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

前期 平成23年 3 月22日現在	当期 平成23年9月20日現在
1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左
2 時価の算定方法 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	2 時価の算定方法 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
期首元本額 円	期首元本額 3,159,248,536 円
期中追加設定元本額 3,315,197,561 円	期中追加設定元本額 2,591,147,673 円
期中一部解約元本額 155,949,025 円	期中一部解約元本額 1,947,204,776 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

	前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
種類	損益に含まれた評価差額(円)	損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	112,938,650	114,229,580
親投資信託受益証券	99	98
合計	112,938,551	114,229,678

3 デリバティブ取引関係

前期(自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日)

該当事項はございません。

当期(自 平成23年 3 月23日 至 平成23年 9 月20日)

該当事項はございません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成23年9月20日現在)

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

(平成23年9月20日現在)

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額(円)	備考
投資信託受益 証券	ノムラ・カレンシー・ファンド-グ ローバル・インフラ・ストック・ファ ンド-クラスJPY		3,665,900,595	
投資信託受益 証券計	銘柄数：1		3,665,900,595	
	組入時価比率：98.0%		100.0%	
親投資信託受 益証券	野村マネーマザーファンド		1,001,082	
親投資信託受 益証券計	銘柄数：1		1,001,082	
	組入時価比率：0.0%		0.0%	
合計			3,666,901,677	

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

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

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）（以下「財務諸表等規則」という。）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表等規則は、平成22年9月30日付内閣府令第45号により改正されておりますが、第1期計算期間（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）および第2期計算期間（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）については内閣府令第45号附則第3条第1項第1号により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

投資信託財産計算規則は、平成23年7月8日付内閣府令第33号により改正されておりますが、第1期計算期間（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）については改正前の投資信託財産計算規則に基づき作成しており、第2期計算期間（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）については内閣府令第33号附則第2条により、改正前の投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

また、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1期計算期間（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）および第2期計算期間（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

【野村ドットイ・高配当インフラ関連株投信（円コース）年2回決算型】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 平成23年 3月22日現在	第2期 平成23年 9月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	12,976,178	14,789,402
投資信託受益証券	850,788,174	843,665,369
親投資信託受益証券	1,000,492	1,001,082
未収入金	13,105,471	207,185
未収利息	35	36
流動資産合計	877,870,350	859,663,074
資産合計	877,870,350	859,663,074
負債の部		
流動負債		
未払金	202,314	1,602,099
未払収益分配金	865,135	839,276
未払解約金	14,261,497	-
未払受託者報酬	68,263	105,033
未払委託者報酬	2,188,019	3,844,987
その他未払費用	8,110	14,215
流動負債合計	17,593,338	6,405,610
負債合計	17,593,338	6,405,610
純資産の部		
元本等		
元本	865,135,557	839,276,463
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	4,858,545	13,981,001
（分配準備積立金）	22,309,873	46,530,209
元本等合計	860,277,012	853,257,464
純資産合計	860,277,012	853,257,464
負債純資産合計	877,870,350	859,663,074

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第1期 自平成22年10月28日 至平成23年3月22日	第2期 自平成23年3月23日 至平成23年9月20日
営業収益		
受取配当金	25,843,590	48,668,730
受取利息	16,500	16,889
有価証券売買等損益	27,454,398	26,059,034
営業収益合計	1,594,308	22,626,585
営業費用		
受託者報酬	68,263	105,033
委託者報酬	2,188,019	3,844,987
その他費用	8,110	14,215
営業費用合計	2,264,392	3,964,235
営業利益	3,858,700	18,662,350
経常利益	3,858,700	18,662,350
当期純利益	3,858,700	18,662,350
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	544,740	10,369,485
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-	4,858,545
剰余金増加額又は欠損金減少額	56,584	12,916,338
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	56,584	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	12,916,338
剰余金減少額又は欠損金増加額	736,034	1,530,381
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	1,530,381
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	736,034	-
分配金	865,135	839,276
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	4,858,545	13,981,001

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。	(1) 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 同左
2 費用・収益の計上基準	(1) 受取配当金 受取配当金は、投資信託受益証券の収益分配金を、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。 (2) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	(1) 受取配当金 同左 (2) 有価証券売買等損益 同左
3 その他	当ファンドの計算期間は期末が休日のため、平成22年10月28日(設定日)から平成23年 3 月22日までとなっております。	当ファンドの計算期間は前期末が休日のため、平成23年3月23日から平成23年9月20日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第1期 平成23年 3 月22日現在	第2期 平成23年9月20日現在
1 計算期間の末日における受益権の総数 865,135,557 口	1 計算期間の末日における受益権の総数 839,276,463 口
2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 4,858,545 円	
3 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9944 円 (10,000口当たり純資産額 9,944 円)	2 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0167 円 (10,000口当たり純資産額 10,167 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日																																																												
1 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額27,785,293円(10,000口当たり321円)のうち、865,135円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。	1 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額68,720,564円(10,000口当たり818円)のうち、839,276円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>23,175,008円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>4,610,285円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E = A+B+C+D</td> <td>27,785,293円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>865,135,557口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>321円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>10円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>865,135円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	23,175,008円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	4,610,285円	分配準備積立金額	D	円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	27,785,293円	当ファンドの期末残存口数	F	865,135,557口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	321円	10,000口当たり分配金額	H	10円	収益分配金額	I = F × H / 10,000	865,135円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>34,740,989円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>21,351,079円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>12,628,496円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E = A+B+C+D</td> <td>68,720,564円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>839,276,463口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>818円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>10円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>839,276円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	34,740,989円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	21,351,079円	分配準備積立金額	D	12,628,496円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	68,720,564円	当ファンドの期末残存口数	F	839,276,463口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	818円	10,000口当たり分配金額	H	10円	収益分配金額	I = F × H / 10,000	839,276円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	23,175,008円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																											
収益調整金額	C	4,610,285円																																																											
分配準備積立金額	D	円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	27,785,293円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	865,135,557口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	321円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	10円																																																											
収益分配金額	I = F × H / 10,000	865,135円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	34,740,989円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																											
収益調整金額	C	21,351,079円																																																											
分配準備積立金額	D	12,628,496円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	68,720,564円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	839,276,463口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	818円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	10円																																																											
収益分配金額	I = F × H / 10,000	839,276円																																																											

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
<p>1 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、MLPの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p> <p>4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>1 金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左</p> <p>3 金融商品に係るリスク管理体制 同左</p> <p>4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

第1期 平成23年 3 月22日現在	第2期 平成23年9月20日現在
1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左
2 時価の算定方法 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	2 時価の算定方法 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
期首元本額 円	期首元本額 865,135,557 円
期中追加設定元本額 906,266,211 円	期中追加設定元本額 524,116,440 円
期中一部解約元本額 41,130,654 円	期中一部解約元本額 549,975,534 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

	第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
種類	損益に含まれた評価差額(円)	損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	26,693,598	26,224,238
親投資信託受益証券	492	590
合計	26,693,106	26,223,648

3 デリバティブ取引関係

第1期(自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日)

該当事項はございません。

第2期(自 平成23年 3 月23日 至 平成23年9 月20日)

該当事項はございません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成23年9月20日現在)

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

(平成23年9月20日現在)

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	ノムラ・カレンシー・ファンド - グローバル・インフラ・ストック・ファンド - クラスJPY		843,665,369	
投資信託受益証券計	銘柄数：1		843,665,369	
	組入時価比率：98.9%		99.9%	
親投資信託受益証券	野村マネーマザーファンド		1,001,082	
親投資信託受益証券計	銘柄数：1		1,001,082	
	組入時価比率：0.1%		0.1%	
合計			844,666,451	

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

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

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）（以下「財務諸表等規則」という。）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表等規則は、平成22年9月30日付内閣府令第45号により改正されておりますが、前期（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）および当期（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）については内閣府令第45号附則第3条第1項第1号により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

投資信託財産計算規則は、平成23年7月8日付内閣府令第33号により改正されておりますが、前期（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）については改正前の投資信託財産計算規則に基づき作成しており、当期（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）については内閣府令第33号附則第2条により、改正前の投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

また、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は原則として6ヶ月毎に作成しております。

- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前期（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）および当期（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

【野村トイ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）毎月分配型】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 平成23年 3月22日現在	当期 平成23年 9月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	22,353,862	31,805,623
投資信託受益証券	1,289,445,576	1,727,236,888
親投資信託受益証券	1,000,492	1,001,082
未収入金	-	107,808
未収利息	61	79
流動資産合計	1,312,799,991	1,760,151,480
資産合計	1,312,799,991	1,760,151,480
負債の部		
流動負債		
未払金	607,503	5,210,724
未払収益分配金	5,283,357	7,466,459
未払解約金	1,780,626	499,999
未払受託者報酬	25,314	33,512
未払委託者報酬	888,163	1,230,737
その他未払費用	3,289	4,560
流動負債合計	8,588,252	14,445,991
負債合計	8,588,252	14,445,991
純資産の部		
元本等		
元本	1,320,839,401	1,866,614,887
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	16,627,662	120,909,398
（分配準備積立金）	44,926,663	71,696,970
元本等合計	1,304,211,739	1,745,705,489
純資産合計	1,304,211,739	1,745,705,489
負債純資産合計	1,312,799,991	1,760,151,480

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期 自平成22年10月28日 至平成23年3月22日	当期 自平成23年3月23日 至平成23年9月20日
営業収益		
受取配当金	36,869,040	109,655,410
受取利息	25,032	41,430
有価証券売買等損益	50,678,807	224,646,614
営業収益合計	13,784,735	114,949,774
営業費用		
受託者報酬	98,449	236,027
委託者報酬	3,171,648	8,648,920
その他費用	11,766	32,055
営業費用合計	3,281,863	8,917,002
営業利益	17,066,598	123,866,776
経常利益	17,066,598	123,866,776
当期純利益	17,066,598	123,866,776
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	170,433	14,320,137
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-	16,627,662
剰余金増加額又は欠損金減少額	19,216,083	84,752,230
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	42,968,067
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	19,216,083	41,784,163
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,310,632	-
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,310,632	-
分配金	17,636,948	50,847,053
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	16,627,662	120,909,398

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。	(1) 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 同左
2 費用・収益の計上基準	(1) 受取配当金 受取配当金は、投資信託受益証券の収益分配金を、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。 (2) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	(1) 受取配当金 同左 (2) 有価証券売買等損益 同左
3 その他	当該財務諸表の特定期間は期末が休日のため、平成22年10月28日(設定日)から平成23年 3 月22日までとなっております。	当該財務諸表の特定期間は前期末が休日のため、平成23年3月23日から平成23年9月20日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

前期 平成23年 3 月22日現在	当期 平成23年9月20日現在
1 特定期間の末日における受益権の総数 1,320,839,401 口	1 特定期間の末日における受益権の総数 1,866,614,887 口
2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 16,627,662 円	2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 120,909,398 円
3 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9874 円 (10,000口当たり純資産額 9,874 円)	3 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9352 円 (10,000口当たり純資産額 9,352 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日																																																												
1 分配金の計算過程 平成22年10月28日から平成22年12月20日まで 当該期末における分配対象金額14,483,039円(10,000口当たり189円)のうち、3,050,706円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。	1 分配金の計算過程 平成23年3月23日から平成23年4月20日まで 当該期末における分配対象金額90,121,533円(10,000口当たり507円)のうち、7,098,905円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th>金額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>5,875,965 円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>4,331,534 円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>4,275,540 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E = A+B+C+D</td> <td>14,483,039 円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>762,676,714 口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>189 円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>40 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>3,050,706 円</td> </tr> </tbody> </table>	項目		金額	費用控除後の配当等収益額	A	5,875,965 円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	4,331,534 円	収益調整金額	C	4,275,540 円	分配準備積立金額	D	円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	14,483,039 円	当ファンドの期末残存口数	F	762,676,714 口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	189 円	10,000口当たり分配金額	H	40 円	収益分配金額	I = F × H / 10,000	3,050,706 円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th>金額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>13,082,039 円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>33,840,478 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>43,199,016 円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E = A+B+C+D</td> <td>90,121,533 円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>1,774,726,363 口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>507 円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>40 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>7,098,905 円</td> </tr> </tbody> </table>	項目		金額	費用控除後の配当等収益額	A	13,082,039 円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	33,840,478 円	分配準備積立金額	D	43,199,016 円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	90,121,533 円	当ファンドの期末残存口数	F	1,774,726,363 口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	507 円	10,000口当たり分配金額	H	40 円	収益分配金額	I = F × H / 10,000	7,098,905 円
項目		金額																																																											
費用控除後の配当等収益額	A	5,875,965 円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	4,331,534 円																																																											
収益調整金額	C	4,275,540 円																																																											
分配準備積立金額	D	円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	14,483,039 円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	762,676,714 口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	189 円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	40 円																																																											
収益分配金額	I = F × H / 10,000	3,050,706 円																																																											
項目		金額																																																											
費用控除後の配当等収益額	A	13,082,039 円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																											
収益調整金額	C	33,840,478 円																																																											
分配準備積立金額	D	43,199,016 円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	90,121,533 円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	1,774,726,363 口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	507 円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	40 円																																																											
収益分配金額	I = F × H / 10,000	7,098,905 円																																																											
平成22年12月21日から平成23年1月20日まで 当該期末における分配対象金額19,020,678円(10,000口当たり180円)のうち、4,206,049円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。	平成23年4月21日から平成23年5月20日まで 当該期末における分配対象金額122,153,415円(10,000口当たり552円)のうち、8,840,011円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。																																																												

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	8,287,406円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	3,745,893円
分配準備積立金額	D	6,987,379円
当ファンドの分配対象収益額	$E = A+B+C+D$	19,020,678円
当ファンドの期末残存口数	F	1,051,512,439口
10,000口当たり収益分配対象額	$G = E / F \times 10,000$	180円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I = F \times H / 10,000$	4,206,049円

平成23年 1月21日から平成23年 2月21日まで
当該期末における分配対象金額62,252,979円(10,000口当たり488円)のうち、5,096,836円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	9,581,516円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	24,488,620円
収益調整金額	C	17,208,573円
分配準備積立金額	D	10,974,270円
当ファンドの分配対象収益額	$E = A+B+C+D$	62,252,979円
当ファンドの期末残存口数	F	1,274,209,088口
10,000口当たり収益分配対象額	$G = E / F \times 10,000$	488円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I = F \times H / 10,000$	5,096,836円

平成23年 2月22日から平成23年 3月22日まで
当該期末における分配対象金額61,279,441円(10,000口当たり463円)のうち、5,283,357円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	18,368,564円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	56,547,090円
分配準備積立金額	D	47,237,761円
当ファンドの分配対象収益額	$E = A+B+C+D$	122,153,415円
当ファンドの期末残存口数	F	2,210,002,875口
10,000口当たり収益分配対象額	$G = E / F \times 10,000$	552円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I = F \times H / 10,000$	8,840,011円

平成23年5月21日から平成23年6月20日まで
当該期末における分配対象金額137,185,094円(10,000口当たり596円)のうち、9,199,120円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	18,909,660円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	62,121,192円
分配準備積立金額	D	56,154,242円
当ファンドの分配対象収益額	$E = A+B+C+D$	137,185,094円
当ファンドの期末残存口数	F	2,299,780,192口
10,000口当たり収益分配対象額	$G = E / F \times 10,000$	596円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I = F \times H / 10,000$	9,199,120円

平成23年6月21日から平成23年7月20日まで
当該期末における分配対象金額148,624,221円(10,000口当たり640円)のうち、9,274,602円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	10,855,269円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	11,069,421円
分配準備積立金額	D	39,354,751円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	61,279,441円
当ファンドの期末残存口数	F	1,320,839,401口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	463円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	5,283,357円

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	19,298,801円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	65,407,342円
分配準備積立金額	D	63,918,078円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	148,624,221円
当ファンドの期末残存口数	F	2,318,650,644口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	640円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	9,274,602円

平成23年7月21日から平成23年8月22日まで
当該期末における分配対象金額154,147,092円(10,000口当たり687円)のうち、8,967,956円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	18,943,112円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	66,507,840円
分配準備積立金額	D	68,696,140円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	154,147,092円
当ファンドの期末残存口数	F	2,241,989,228口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	687円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	8,967,956円

平成23年8月23日から平成23年9月20日まで
当該期末における分配対象金額134,634,290円(10,000口当たり721円)のうち、7,466,459円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	13,203,830円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	55,470,861円
分配準備積立金額	D	65,959,599円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	134,634,290円
当ファンドの期末残存口数	F	1,866,614,887口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	721円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	7,466,459円

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
1 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	1 金融商品に対する取組方針 同左
2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、MLPの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。	2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左
3 金融商品に係るリスク管理体制	3 金融商品に係るリスク管理体制

<p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	同左
<p>4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

前期 平成23年 3 月22日現在	当期 平成23年9月20日現在
1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左
2 時価の算定方法 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	2 時価の算定方法 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
期首元本額 円	期首元本額 1,320,839,401 円
期中追加設定元本額 1,383,210,514 円	期中追加設定元本額 1,362,670,397 円
期中一部解約元本額 62,371,113 円	期中一部解約元本額 816,894,911 円

2 有価証券関係
売買目的有価証券

	前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
種類	損益に含まれた評価差額(円)	損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	80,249,439	64,417,631
親投資信託受益証券	99	98
合計	80,249,340	64,417,729

3 デリバティブ取引関係

前期(自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日)

該当事項はございません。

当期(自 平成23年 3 月23日 至 平成23年 9 月20日)

該当事項はございません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成23年9月20日現在)

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

(平成23年9月20日現在)

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額(円)	備考
投資信託受益 証券	ノムラ・カレンシー・ファンド - グ ローバル・インフラ・ストック・ファ ンド - クラスUSD		1,727,236,888	
投資信託受益 証券計	銘柄数：1		1,727,236,888	
	組入時価比率：98.9%		99.9%	
親投資信託受 益証券	野村マネーマザーファンド		1,001,082	
親投資信託受 益証券計	銘柄数：1		1,001,082	
	組入時価比率：0.1%		0.1%	
合計			1,728,237,970	

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

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

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）（以下「財務諸表等規則」という。）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表等規則は、平成22年9月30日付内閣府令第45号により改正されておりますが、第1期計算期間（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）および第2期計算期間（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）については内閣府令第45号附則第3条第1項第1号により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

投資信託財産計算規則は、平成23年7月8日付内閣府令第33号により改正されておりますが、第1期計算期間（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）については改正前の投資信託財産計算規則に基づき作成しており、第2期計算期間（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）については内閣府令第33号附則第2条により、改正前の投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

また、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1期計算期間（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）および第2期計算期間（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

【野村トイ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）年2回決算型】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 平成23年 3月22日現在	第2期 平成23年 9月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	12,712,633	34,166,559
投資信託受益証券	833,898,136	1,105,571,040
親投資信託受益証券	1,000,492	1,001,082
未収入金	-	107,808
未収利息	34	85
流動資産合計	847,611,295	1,140,846,574
資産合計	847,611,295	1,140,846,574
負債の部		
流動負債		
未払金	410,460	3,407,460
未払収益分配金	838,309	-
未払解約金	975,646	13,886,062
未払受託者報酬	66,848	123,476
未払委託者報酬	2,131,533	4,522,781
その他未払費用	7,903	16,731
流動負債合計	4,430,699	21,956,510
負債合計	4,430,699	21,956,510
純資産の部		
元本等		
元本	838,309,365	1,145,384,824
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	4,871,231	26,494,760
（分配準備積立金）	19,913,675	65,315,562
元本等合計	843,180,596	1,118,890,064
純資産合計	843,180,596	1,118,890,064
負債純資産合計	847,611,295	1,140,846,574

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第1期 自平成22年10月28日 至平成23年3月22日	第2期 自平成23年3月23日 至平成23年9月20日
営業収益		
受取配当金	24,439,320	57,362,700
受取利息	15,492	18,759
有価証券売買等損益	29,252,595	104,860,970
営業収益合計	4,797,783	47,479,511
営業費用		
受託者報酬	66,848	123,476
委託者報酬	2,131,533	4,522,781
その他費用	7,903	16,731
営業費用合計	2,206,284	4,662,988
営業利益	7,004,067	52,142,499
経常利益	7,004,067	52,142,499
当期純利益	7,004,067	52,142,499
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	1,990,507	6,454,722
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-	4,871,231
剰余金増加額又は欠損金減少額	16,176,530	31,396,829
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	16,176,530	31,396,829
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,472,416	4,165,599
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,472,416	4,165,599
分配金	838,309	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	4,871,231	26,494,760

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。	(1) 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 同左
2 費用・収益の計上基準	(1) 受取配当金 受取配当金は、投資信託受益証券の収益分配金を、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。 (2) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	(1) 受取配当金 同左 (2) 有価証券売買等損益 同左
3 その他	当ファンドの計算期間は期末が休日のため、平成22年10月28日(設定日)から平成23年 3 月22日までとなっております。	当ファンドの計算期間は前期末が休日のため、平成23年3月23日から平成23年9月20日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第1期 平成23年 3 月22日現在	第2期 平成23年9月20日現在
1 計算期間の末日における受益権の総数 838,309,365 口	1 計算期間の末日における受益権の総数 1,145,384,824 口
	2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 26,494,760 円
2 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1 口当たり純資産額 1.0058 円 (10,000口当たり純資産額 10,058 円)	3 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1 口当たり純資産額 0.9769 円 (10,000口当たり純資産額 9,769 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日																														
1 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額27,560,069円(10,000口当たり328円)のうち、838,309円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。	1 分配金の計算過程 該当事項はございません。																														
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">項目</th> <th style="text-align: center;">A</th> <th style="text-align: center;">B</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td style="text-align: right;">20,751,984 円</td> <td></td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td></td> <td style="text-align: right;">円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td style="text-align: right;">6,808,085 円</td> <td></td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td style="text-align: right;">円</td> <td></td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td style="text-align: right;">$E = A+B+C+D$</td> <td style="text-align: right;">27,560,069 円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td style="text-align: right;">F</td> <td style="text-align: right;">838,309,365 口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td style="text-align: right;">$G = E / F \times 10,000$</td> <td style="text-align: right;">328 円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td style="text-align: right;">H</td> <td style="text-align: right;">10 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td style="text-align: right;">$I = F \times H / 10,000$</td> <td style="text-align: right;">838,309 円</td> </tr> </tbody> </table>		項目	A	B	費用控除後の配当等収益額	20,751,984 円		費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額		円	収益調整金額	6,808,085 円		分配準備積立金額	円		当ファンドの分配対象収益額	$E = A+B+C+D$	27,560,069 円	当ファンドの期末残存口数	F	838,309,365 口	10,000口当たり収益分配対象額	$G = E / F \times 10,000$	328 円	10,000口当たり分配金額	H	10 円	収益分配金金額	$I = F \times H / 10,000$	838,309 円
項目	A	B																													
費用控除後の配当等収益額	20,751,984 円																														
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額		円																													
収益調整金額	6,808,085 円																														
分配準備積立金額	円																														
当ファンドの分配対象収益額	$E = A+B+C+D$	27,560,069 円																													
当ファンドの期末残存口数	F	838,309,365 口																													
10,000口当たり収益分配対象額	$G = E / F \times 10,000$	328 円																													
10,000口当たり分配金額	H	10 円																													
収益分配金金額	$I = F \times H / 10,000$	838,309 円																													

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
<p>1 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、MLPの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p> <p>4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>1 金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左</p> <p>3 金融商品に係るリスク管理体制 同左</p> <p>4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

第1期 平成23年 3 月22日現在	第2期 平成23年9月20日現在
1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左
2 時価の算定方法 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	2 時価の算定方法 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
期首元本額 円	期首元本額 838,309,365 円
期中追加設定元本額 936,125,814 円	期中追加設定元本額 570,917,635 円
期中一部解約元本額 97,816,449 円	期中一部解約元本額 263,842,176 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

	第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
種類	損益に含まれた評価差額(円)	損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	29,198,654	106,913,297
親投資信託受益証券	492	590
合計	29,198,162	106,912,707

3 デリバティブ取引関係

第1期(自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日)

該当事項はございません。

第2期(自 平成23年 3 月23日 至 平成23年 9 月20日)

該当事項はございません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成23年9月20日現在)

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

(平成23年9月20日現在)

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	ノムラ・カレンシー・ファンド - グローバル・インフラ・ストック・ファンド - クラスUSD		1,105,571,040	
投資信託受益証券計	銘柄数：1		1,105,571,040	
	組入時価比率：98.8%		99.9%	
親投資信託受益証券	野村マネーマザーファンド		1,001,082	
親投資信託受益証券計	銘柄数：1		1,001,082	
	組入時価比率：0.1%		0.1%	
合計			1,106,572,122	

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

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

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）（以下「財務諸表等規則」という。）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。
- なお、財務諸表等規則は、平成22年9月30日付内閣府令第45号により改正されておりますが、前期（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）および当期（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）については内閣府令第45号附則第3条第1項第1号により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。投資信託財産計算規則は、平成23年7月8日付内閣府令第33号により改正されておりますが、前期（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）については改正前の投資信託財産計算規則に基づき作成しており、当期（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）については内閣府令第33号附則第2条により、改正前の投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。
- また、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は原則として6ヶ月毎に作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前期（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）および当期（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

【野村トイ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）毎月分配型】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 平成23年 3月22日現在	当期 平成23年 9月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,166,526,590	2,472,496,583
投資信託受益証券	45,422,136,200	58,078,777,359
親投資信託受益証券	1,000,492	1,001,082
未収利息	3,209	6,185
流動資産合計	46,589,666,491	60,552,281,209
資産合計	46,589,666,491	60,552,281,209
負債の部		
流動負債		
未払金	167,213,201	468,508,961
未払収益分配金	367,708,625	478,708,556
未払解約金	63,339,965	517,495,314
未払受託者報酬	888,504	1,072,816
未払委託者報酬	31,174,953	39,401,561
その他未払費用	115,881	146,283
流動負債合計	630,441,129	1,505,333,491
負債合計	630,441,129	1,505,333,491
純資産の部		
元本等		
元本	45,963,578,210	59,838,569,525
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	4,352,848	791,621,807
（分配準備積立金）	2,389,982,913	4,761,843,589
元本等合計	45,959,225,362	59,046,947,718
純資産合計	45,959,225,362	59,046,947,718
負債純資産合計	46,589,666,491	60,552,281,209

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期 自平成22年10月28日 至平成23年3月22日	当期 自平成23年3月23日 至平成23年9月20日
営業収益		
受取配当金	1,948,712,550	4,717,022,190
受取利息	942,636	776,167
有価証券売買等損益	2,221,403,236	3,635,929,914
営業収益合計	271,748,050	1,081,868,443
営業費用		
受託者報酬	2,993,906	6,556,164
委託者報酬	98,149,951	240,094,600
その他費用	365,531	891,451
営業費用合計	101,509,388	247,542,215
営業利益	373,257,438	834,326,228
経常利益	373,257,438	834,326,228
当期純利益	373,257,438	834,326,228
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	13,457,820	243,593,058
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-	4,352,848
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,551,828,260	1,640,713,704
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,551,828,260	1,640,713,704
剰余金減少額又は欠損金増加額	50,839,935	422,854,676
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	50,839,935	422,854,676
分配金	1,145,541,555	2,595,861,157
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	4,352,848	791,621,807

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。	(1) 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 同左
2 費用・収益の計上基準	(1) 受取配当金 受取配当金は、投資信託受益証券の収益分配金を、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。 (2) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	(1) 受取配当金 同左 (2) 有価証券売買等損益 同左
3 その他	当該財務諸表の特定期間は期末が休日のため、平成22年10月28日(設定日)から平成23年 3 月22日までとなっております。	当該財務諸表の特定期間は前期末が休日のため、平成23年3月23日から平成23年9月20日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

前期 平成23年 3 月22日現在	当期 平成23年9月20日現在
1 特定期間の末日における受益権の総数 45,963,578,210 口	1 特定期間の末日における受益権の総数 59,838,569,525 口
2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 4,352,848 円	2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 791,621,807 円
3 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9999 円 (10,000口当たり純資産額 9,999 円)	3 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9868 円 (10,000口当たり純資産額 9,868 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日																																																												
1 分配金の計算過程 平成22年10月28日から平成22年12月20日まで 当該期末における分配対象金額782,543,884円(10,000口当たり354円)のうち、176,618,553円(10,000口当たり80円)を分配金額としております。	1 分配金の計算過程 平成23年3月23日から平成23年4月20日まで 当該期末における分配対象金額5,227,317,867円(10,000口当たり1,057円)のうち、395,300,579円(10,000口当たり80円)を分配金額としております。																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>250,717,998円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>135,611,315円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>396,214,571円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E = A+B+C+D</td> <td>782,543,884円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>22,077,319,161口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>354円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>80円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>176,618,553円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	250,717,998円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	135,611,315円	収益調整金額	C	396,214,571円	分配準備積立金額	D	円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	782,543,884円	当ファンドの期末残存口数	F	22,077,319,161口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	354円	10,000口当たり分配金額	H	80円	収益分配金額	I = F × H / 10,000	176,618,553円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>710,332,456円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>192,131,219円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>1,992,721,867円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>2,332,132,325円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E = A+B+C+D</td> <td>5,227,317,867円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>49,412,572,448口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>1,057円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>80円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>395,300,579円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	710,332,456円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	192,131,219円	収益調整金額	C	1,992,721,867円	分配準備積立金額	D	2,332,132,325円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	5,227,317,867円	当ファンドの期末残存口数	F	49,412,572,448口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,057円	10,000口当たり分配金額	H	80円	収益分配金額	I = F × H / 10,000	395,300,579円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	250,717,998円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	135,611,315円																																																											
収益調整金額	C	396,214,571円																																																											
分配準備積立金額	D	円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	782,543,884円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	22,077,319,161口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	354円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	80円																																																											
収益分配金額	I = F × H / 10,000	176,618,553円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	710,332,456円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	192,131,219円																																																											
収益調整金額	C	1,992,721,867円																																																											
分配準備積立金額	D	2,332,132,325円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	5,227,317,867円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	49,412,572,448口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,057円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	80円																																																											
収益分配金額	I = F × H / 10,000	395,300,579円																																																											
平成22年12月21日から平成23年 1月20日まで 当該期末における分配対象金額1,194,318,194円(10,000口当たり354円)のうち、269,162,229円(10,000口当たり80円)を分配金額としております。	平成23年4月21日から平成23年5月20日まで 当該期末における分配対象金額6,594,880,894円(10,000口当たり1,305円)のうち、404,197,535円(10,000口当たり80円)を分配金額としております。																																																												

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	408,981,537円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	576,197,295円
分配準備積立金額	D	209,139,362円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	1,194,318,194円
当ファンドの期末残存口数	F	33,645,278,726口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	354円
10,000口当たり分配金額	H	80円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	269,162,229円

平成23年 1月21日から平成23年 2月21日まで
当該期末における分配対象金額3,726,320,342円(10,000口当たり897円)のうち、332,052,148円(10,000口当たり80円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	568,797,763円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	1,552,864,916円
収益調整金額	C	1,256,204,115円
分配準備積立金額	D	348,453,548円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	3,726,320,342円
当ファンドの期末残存口数	F	41,506,518,582口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	897円
10,000口当たり分配金額	H	80円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	332,052,148円

平成23年 2月22日から平成23年 3月22日まで
当該期末における分配対象金額3,446,684,023円(10,000口当たり749円)のうち、367,708,625円(10,000口当たり80円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	734,881,758円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	834,949,630円
収益調整金額	C	2,281,397,035円
分配準備積立金額	D	2,743,652,471円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	6,594,880,894円
当ファンドの期末残存口数	F	50,524,691,959口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,305円
10,000口当たり分配金額	H	80円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	404,197,535円

平成23年5月21日から平成23年6月20日まで
当該期末における分配対象金額6,139,255,874円(10,000口当たり1,155円)のうち、425,124,785円(10,000口当たり80円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	754,386,006円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	1,577,930,254円
分配準備積立金額	D	3,806,939,614円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	6,139,255,874円
当ファンドの期末残存口数	F	53,140,598,171口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,155円
10,000口当たり分配金額	H	80円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	425,124,785円

平成23年6月21日から平成23年7月20日まで
当該期末における分配対象金額6,697,690,139円(10,000口当たり1,222円)のうち、438,443,105円(10,000口当たり80円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	646,717,530円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	688,992,485円
分配準備積立金額	D	2,110,974,008円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	3,446,684,023円
当ファンドの期末残存口数	F	45,963,578,210口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	749円
10,000口当たり分配金額	H	80円
収益分配金額	I = F × H / 10,000	367,708,625円

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	790,935,686円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	1,876,896,420円
分配準備積立金額	D	4,029,858,033円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	6,697,690,139円
当ファンドの期末残存口数	F	54,805,388,204口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,222円
10,000口当たり分配金額	H	80円
収益分配金額	I = F × H / 10,000	438,443,105円

平成23年7月21日から平成23年8月22日まで
 当該期末における分配対象金額7,316,531,480円(10,000口当たり1,288円)のうち、454,086,597円(10,000口当たり80円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	820,449,299円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	2,224,223,404円
分配準備積立金額	D	4,271,858,777円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	7,316,531,480円
当ファンドの期末残存口数	F	56,760,824,631口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,288円
10,000口当たり分配金額	H	80円
収益分配金額	I = F × H / 10,000	454,086,597円

平成23年8月23日から平成23年9月20日まで
 当該期末における分配対象金額7,965,746,174円(10,000口当たり1,331円)のうち、478,708,556円(10,000口当たり80円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	717,331,428円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	2,725,194,029円
分配準備積立金額	D	4,523,220,717円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	7,965,746,174円
当ファンドの期末残存口数	F	59,838,569,525口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,331円
10,000口当たり分配金額	H	80円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	478,708,556円

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
<p>1 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p>	<p>1 金融商品に対する取組方針 同左</p>
<p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、MLPの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p>	<p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左</p>
<p>3 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>3 金融商品に係るリスク管理体制</p>

<p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	同左
<p>4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

前期 平成23年 3 月22日現在	当期 平成23年9月20日現在
1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左
2 時価の算定方法 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	2 時価の算定方法 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
期首元本額 円	期首元本額 45,963,578,210 円
期中追加設定元本額 46,749,477,132 円	期中追加設定元本額 22,694,434,980 円
期中一部解約元本額 785,898,922 円	期中一部解約元本額 8,819,443,665 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

	前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
種類	損益に含まれた評価差額(円)	損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	3,931,450,195	1,879,327,274
親投資信託受益証券	99	98
合計	3,931,450,096	1,879,327,372

3 デリバティブ取引関係

前期(自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日)

該当事項はございません。

当期(自 平成23年 3 月23日 至 平成23年 9 月20日)

該当事項はございません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成23年9月20日現在)

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券 (平成23年9月20日現在)

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	ノムラ・カレンシー・ファンド - グローバル・インフラ・ストック・ファンド - クラスAUD		58,078,777,359	
投資信託受益証券計	銘柄数：1		58,078,777,359	
	組入時価比率：98.4%		100.0%	
親投資信託受益証券	野村マネーマザーファンド		1,001,082	
親投資信託受益証券計	銘柄数：1		1,001,082	
	組入時価比率：0.0%		0.0%	
合計			58,079,778,441	

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

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

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）（以下「財務諸表等規則」という。）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表等規則は、平成22年9月30日付内閣府令第45号により改正されておりますが、第1期計算期間（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）および第2期計算期間（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）については内閣府令第45号附則第3条第1項第1号により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

投資信託財産計算規則は、平成23年7月8日付内閣府令第33号により改正されておりますが、第1期計算期間（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）については改正前の投資信託財産計算規則に基づき作成しており、第2期計算期間（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）については内閣府令第33号附則第2条により、改正前の投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

また、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1期計算期間（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）および第2期計算期間（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

【野村トイ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）年2回決算型】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 平成23年 3月22日現在	第2期 平成23年 9月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	173,116,676	331,376,016
投資信託受益証券	7,254,783,592	6,961,392,789
親投資信託受益証券	1,000,492	1,001,082
未収入金	405,060	-
未収利息	476	828
流動資産合計	7,429,306,296	7,293,770,715
資産合計	7,429,306,296	7,293,770,715
負債の部		
流動負債		
未払金	34,803,675	143,513,557
未払収益分配金	7,123,817	6,623,261
未払解約金	8,708,482	49,850,128
未払受託者報酬	536,904	893,209
未払委託者報酬	17,490,673	32,694,324
その他未払費用	65,110	121,337
流動負債合計	68,728,661	233,695,816
負債合計	68,728,661	233,695,816
純資産の部		
元本等		
元本	7,123,817,476	6,623,261,440
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	236,760,159	436,813,459
（分配準備積立金）	303,605,066	713,040,140
元本等合計	7,360,577,635	7,060,074,899
純資産合計	7,360,577,635	7,060,074,899
負債純資産合計	7,429,306,296	7,293,770,715

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第1期 自平成22年10月28日 至平成23年3月22日	第2期 自平成23年3月23日 至平成23年9月20日
営業収益		
受取配当金	342,455,700	636,784,080
受取利息	155,692	109,134
有価証券売買等損益	325,797,134	291,363,282
営業収益合計	16,814,258	345,529,932
営業費用		
受託者報酬	536,904	893,209
委託者報酬	17,490,673	32,694,324
その他費用	65,110	121,337
営業費用合計	18,092,687	33,708,870
営業利益	1,278,429	311,821,062
経常利益	1,278,429	311,821,062
当期純利益	1,278,429	311,821,062
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	23,753,621	275,917,726
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-	236,760,159
剰余金増加額又は欠損金減少額	284,975,572	311,120,351
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	284,975,572	311,120,351
剰余金減少額又は欠損金増加額	16,059,546	140,347,126
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	16,059,546	140,347,126
分配金	7,123,817	6,623,261
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	236,760,159	436,813,459

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。	(1) 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 同左
2 費用・収益の計上基準	(1) 受取配当金 受取配当金は、投資信託受益証券の収益分配金を、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。 (2) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	(1) 受取配当金 同左 (2) 有価証券売買等損益 同左
3 その他	当ファンドの計算期間は期末が休日のため、平成22年10月28日(設定日)から平成23年 3 月22日までとなっております。	当ファンドの計算期間は前期末が休日のため、平成23年3月23日から平成23年9月20日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第1期 平成23年 3 月22日現在	第2期 平成23年9月20日現在
1 計算期間の末日における受益権の総数 7,123,817,476 口	1 計算期間の末日における受益権の総数 6,623,261,440 口
2 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0332 円 (10,000口当たり純資産額 10,332 円)	2 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0660 円 (10,000口当たり純資産額 10,660 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日																																																												
1 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額398,486,389円(10,000口当たり559円)のうち、7,123,817円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。	1 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額952,854,122円(10,000口当たり1,438円)のうち、6,623,261円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>310,728,883円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>87,757,506円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E = A+B+C+D</td> <td>398,486,389円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>7,123,817,476口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>559円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>10円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>7,123,817円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	310,728,883円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	87,757,506円	分配準備積立金額	D	円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	398,486,389円	当ファンドの期末残存口数	F	7,123,817,476口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	559円	10,000口当たり分配金額	H	10円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	7,123,817円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>515,862,826円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>233,190,721円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>203,800,575円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E = A+B+C+D</td> <td>952,854,122円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>6,623,261,440口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>1,438円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>10円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>6,623,261円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	515,862,826円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	233,190,721円	分配準備積立金額	D	203,800,575円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	952,854,122円	当ファンドの期末残存口数	F	6,623,261,440口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,438円	10,000口当たり分配金額	H	10円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	6,623,261円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	310,728,883円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																											
収益調整金額	C	87,757,506円																																																											
分配準備積立金額	D	円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	398,486,389円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	7,123,817,476口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	559円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	10円																																																											
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	7,123,817円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	515,862,826円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																											
収益調整金額	C	233,190,721円																																																											
分配準備積立金額	D	203,800,575円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	952,854,122円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	6,623,261,440口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,438円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	10円																																																											
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	6,623,261円																																																											

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
<p>1 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、MLPの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p> <p>4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>1 金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左</p> <p>3 金融商品に係るリスク管理体制 同左</p> <p>4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

第1期 平成23年 3 月22日現在	第2期 平成23年9月20日現在
1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左
2 時価の算定方法 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	2 時価の算定方法 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
期首元本額 円	期首元本額 7,123,817,476 円
期中追加設定元本額 7,603,111,802 円	期中追加設定元本額 2,301,517,536 円
期中一部解約元本額 479,294,326 円	期中一部解約元本額 2,802,073,572 円

2 有価証券関係
売買目的有価証券

	第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
種類	損益に含まれた評価差額(円)	損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	333,786,880	406,424,240
親投資信託受益証券	492	590
合計	333,786,388	406,423,650

3 デリバティブ取引関係

第1期(自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日)

該当事項はございません。

第2期(自 平成23年 3 月23日 至 平成23年 9 月20日)

該当事項はございません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成23年9月20日現在)

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

(平成23年9月20日現在)

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額(円)	備考
投資信託受益 証券	ノムラ・カレンシー・ファンド - グ ローバル・インフラ・ストック・ファ ンド - クラスAUD		6,961,392,789	
投資信託受益 証券計	銘柄数：1		6,961,392,789	
	組入時価比率：98.6%		100.0%	
親投資信託受 益証券	野村マネーマザーファンド		1,001,082	
親投資信託受 益証券計	銘柄数：1		1,001,082	
	組入時価比率：0.0%		0.0%	
合計			6,962,393,871	

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対す
る比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）（以下「財務諸表等規則」という。）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表等規則は、平成22年9月30日付内閣府令第45号により改正されておりますが、前期（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）および当期（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）については内閣府令第45号附則第3条第1項第1号により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

投資信託財産計算規則は、平成23年7月8日付内閣府令第33号により改正されておりますが、前期（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）については改正前の投資信託財産計算規則に基づき作成しており、当期（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）については内閣府令第33号附則第2条により、改正前の投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

また、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は原則として6ヶ月毎に作成しております。

- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前期（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）および当期（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

【野村トイ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルアルコス）毎月分配型】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 平成23年 3月22日現在	当期 平成23年 9月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	11,037,690,333	13,503,193,639
投資信託受益証券	272,186,416,356	337,880,674,395
親投資信託受益証券	1,000,492	1,001,082
未収入金	-	627,304,722
未収利息	30,364	33,780
流動資産合計	283,225,137,545	352,012,207,618
資産合計	283,225,137,545	352,012,207,618
負債の部		
流動負債		
未払金	2,887,912,156	2,014,909,214
未払収益分配金	3,634,143,479	4,961,104,520
未払解約金	545,100,683	2,235,715,747
未払受託者報酬	5,170,796	6,601,837
未払委託者報酬	181,427,506	242,467,448
その他未払費用	674,441	900,240
流動負債合計	7,254,429,061	9,461,699,006
負債合計	7,254,429,061	9,461,699,006
純資産の部		
元本等		
元本	279,549,498,434	381,623,424,674
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,578,789,950	39,072,916,062
（分配準備積立金）	9,804,147,988	28,996,809,374
元本等合計	275,970,708,484	342,550,508,612
純資産合計	275,970,708,484	342,550,508,612
負債純資産合計	283,225,137,545	352,012,207,618

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期 自平成22年10月28日 至平成23年3月22日	当期 自平成23年3月23日 至平成23年9月20日
営業収益		
受取配当金	16,118,481,500	46,762,911,860
受取利息	5,455,108	5,219,686
有価証券売買等損益	14,497,214,861	59,886,061,538
営業収益合計	1,626,721,747	13,117,929,992
営業費用		
受託者報酬	16,779,316	41,748,310
委託者報酬	549,082,861	1,529,151,294
その他費用	2,045,237	5,677,888
営業費用合計	567,907,414	1,576,577,492
営業利益	1,058,814,333	14,694,507,484
経常利益	1,058,814,333	14,694,507,484
当期純利益	1,058,814,333	14,694,507,484
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	25,660,428	959,449,326
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-	3,578,789,950
剰余金増加額又は欠損金減少額	6,007,491,984	8,364,786,343
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	6,007,491,984	8,364,786,343
剰余金減少額又は欠損金増加額	81,696,112	222,243,860
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	81,696,112	222,243,860
分配金	10,589,060,583	27,982,711,785
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,578,789,950	39,072,916,062

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。	(1) 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 同左
2 費用・収益の計上基準	(1) 受取配当金 受取配当金は、投資信託受益証券の収益分配金を、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。 (2) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	(1) 受取配当金 同左 (2) 有価証券売買等損益 同左
3 その他	当該財務諸表の特定期間は期末が休日のため、平成22年10月28日(設定日)から平成23年 3 月22日までとなっております。	当該財務諸表の特定期間は前期末が休日のため、平成23年3月23日から平成23年9月20日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

前期 平成23年 3 月22日現在	当期 平成23年9月20日現在
1 特定期間の末日における受益権の総数 279,549,498,434 口	1 特定期間の末日における受益権の総数 381,623,424,674 口
2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 3,578,789,950 円	2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 39,072,916,062 円
3 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9872 円 (10,000口当たり純資産額 9,872 円)	3 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.8976 円 (10,000口当たり純資産額 8,976 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日																																																												
1 分配金の計算過程 平成22年10月28日から平成22年12月20日まで 当該期末における分配対象金額2,757,124,519円(10,000口当たり228円)のうち、1,568,764,529円(10,000口当たり130円)を分配金額としております。	1 分配金の計算過程 平成23年3月23日から平成23年4月20日まで 当該期末における分配対象金額30,114,632,263円(10,000口当たり958円)のうち、4,083,267,385円(10,000口当たり130円)を分配金額としております。																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>2,036,831,082円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>720,293,437円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E = A+B+C+D</td> <td>2,757,124,519円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>120,674,194,615口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>228円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>130円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>1,568,764,529円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	2,036,831,082円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	720,293,437円	分配準備積立金額	D	円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	2,757,124,519円	当ファンドの期末残存口数	F	120,674,194,615口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	228円	10,000口当たり分配金額	H	130円	収益分配金額	I = F × H / 10,000	1,568,764,529円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>6,569,735,861円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>4,467,841,847円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>9,479,839,528円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>9,597,215,027円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E = A+B+C+D</td> <td>30,114,632,263円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>314,097,491,170口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>958円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>130円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>4,083,267,385円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	6,569,735,861円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	4,467,841,847円	収益調整金額	C	9,479,839,528円	分配準備積立金額	D	9,597,215,027円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	30,114,632,263円	当ファンドの期末残存口数	F	314,097,491,170口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	958円	10,000口当たり分配金額	H	130円	収益分配金額	I = F × H / 10,000	4,083,267,385円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	2,036,831,082円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																											
収益調整金額	C	720,293,437円																																																											
分配準備積立金額	D	円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	2,757,124,519円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	120,674,194,615口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	228円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	130円																																																											
収益分配金額	I = F × H / 10,000	1,568,764,529円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	6,569,735,861円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	4,467,841,847円																																																											
収益調整金額	C	9,479,839,528円																																																											
分配準備積立金額	D	9,597,215,027円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	30,114,632,263円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	314,097,491,170口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	958円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	130円																																																											
収益分配金額	I = F × H / 10,000	4,083,267,385円																																																											
平成22年12月21日から平成23年 1月20日まで 当該期末における分配対象金額4,770,884,079円(10,000口当たり267円)のうち、2,315,256,373円(10,000口当たり130円)を分配金額としております。	平成23年4月21日から平成23年5月20日まで 当該期末における分配対象金額32,075,030,658円(10,000口当たり948円)のうち、4,396,026,580円(10,000口当たり130円)を分配金額としております。																																																												

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	3,214,480,746円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	1,088,706,715円
分配準備積立金額	D	467,696,618円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	4,770,884,079円
当ファンドの期末残存口数	F	178,096,644,095口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	267円
10,000口当たり分配金額	H	130円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	2,315,256,373円

平成23年 1月21日から平成23年 2月21日まで
当該期末における分配対象金額15,208,673,688円(10,000口当たり643円)のうち、3,070,896,202円(10,000口当たり130円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	4,697,771,840円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	4,802,826,711円
収益調整金額	C	4,343,346,243円
分配準備積立金額	D	1,364,728,894円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	15,208,673,688円
当ファンドの期末残存口数	F	236,222,784,793口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	643円
10,000口当たり分配金額	H	130円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	3,070,896,202円

平成23年 2月22日から平成23年 3月22日まで
当該期末における分配対象金額17,641,946,039円(10,000口当たり631円)のうち、3,634,143,479円(10,000口当たり130円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	7,117,689,525円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	8,719,544,991円
分配準備積立金額	D	16,237,796,142円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	32,075,030,658円
当ファンドの期末残存口数	F	338,155,890,796口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	948円
10,000口当たり分配金額	H	130円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	4,396,026,580円

平成23年5月21日から平成23年6月20日まで
当該期末における分配対象金額37,445,477,926円(10,000口当たり1,037円)のうち、4,691,229,792円(10,000口当たり130円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	7,804,190,569円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	10,983,729,954円
分配準備積立金額	D	18,657,557,403円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	37,445,477,926円
当ファンドの期末残存口数	F	360,863,830,195口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,037円
10,000口当たり分配金額	H	130円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	4,691,229,792円

平成23年6月21日から平成23年7月20日まで
当該期末における分配対象金額42,282,459,064円(10,000口当たり1,129円)のうち、4,867,295,863円(10,000口当たり130円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	5,687,397,778円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	4,203,654,572円
分配準備積立金額	D	7,750,893,689円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	17,641,946,039円
当ファンドの期末残存口数	F	279,549,498,434口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	631円
10,000口当たり分配金額	H	130円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	3,634,143,479円

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	8,151,127,690円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	12,791,041,934円
分配準備積立金額	D	21,340,289,440円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	42,282,459,064円
当ファンドの期末残存口数	F	374,407,374,124口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,129円
10,000口当たり分配金額	H	130円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	4,867,295,863円

平成23年7月21日から平成23年8月22日まで
 当該期末における分配対象金額46,911,997,899円(10,000口当たり1,223円)のうち、4,983,787,645円(10,000口当たり130円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	8,529,397,229円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	14,231,318,099円
分配準備積立金額	D	24,151,282,571円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	46,911,997,899円
当ファンドの期末残存口数	F	383,368,280,445口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,223円
10,000口当たり分配金額	H	130円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	4,983,787,645円

平成23年8月23日から平成23年9月20日まで
 当該期末における分配対象金額48,809,886,943円(10,000口当たり1,278円)のうち、4,961,104,520円(10,000口当たり130円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	7,018,043,268円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	14,851,973,049円
分配準備積立金額	D	26,939,870,626円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	48,809,886,943円
当ファンドの期末残存口数	F	381,623,424,674口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,278円
10,000口当たり分配金額	H	130円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	4,961,104,520円

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
1 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	1 金融商品に対する取組方針 同左
2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、MLPの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。	2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左
3 金融商品に係るリスク管理体制	3 金融商品に係るリスク管理体制

<p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p> <p>4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>同左</p> <p>4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p>
--	---

(2)金融商品の時価等に関する事項

前期 平成23年 3 月22日現在	当期 平成23年9月20日現在
1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左
2 時価の算定方法 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	2 時価の算定方法 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
期首元本額 円	期首元本額 279,549,498,434 円
期中追加設定元本額 281,846,737,096 円	期中追加設定元本額 147,278,528,733 円
期中一部解約元本額 2,297,238,662 円	期中一部解約元本額 45,204,602,493 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

	前期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	当期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
種類	損益に含まれた評価差額(円)	損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	19,395,490,602	11,555,168,252
親投資信託受益証券	99	98
合計	19,395,490,503	11,555,168,154

3 デリバティブ取引関係

前期(自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日)

該当事項はございません。

当期(自 平成23年 3 月23日 至 平成23年 9 月20日)

該当事項はございません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成23年9月20日現在)

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

(平成23年9月20日現在)

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額(円)	備考
投資信託受益 証券	ノムラ・カレンシー・ファンド - グ ローバル・インフラ・ストック・ファ ンド - クラスBRL		337,880,674,395	
投資信託受益 証券計	銘柄数：1		337,880,674,395	
	組入時価比率：98.6%		100.0%	
親投資信託受 益証券	野村マネーマザーファンド		1,001,082	
親投資信託受 益証券計	銘柄数：1		1,001,082	
	組入時価比率：0.0%		0.0%	
合計			337,881,675,477	

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対す
る比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）（以下「財務諸表等規則」という。）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表等規則は、平成22年9月30日付内閣府令第45号により改正されておりますが、第1期計算期間（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）および第2期計算期間（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）については内閣府令第45号附則第3条第1項第1号により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

投資信託財産計算規則は、平成23年7月8日付内閣府令第33号により改正されておりますが、第1期計算期間（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）については改正前の投資信託財産計算規則に基づき作成しており、第2期計算期間（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）については内閣府令第33号附則第2条により、改正前の投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

また、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1期計算期間（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）および第2期計算期間（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

【野村トイ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルアルコス）年2回決算型】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 平成23年 3月22日現在	第2期 平成23年 9月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	398,215,556	501,637,359
投資信託受益証券	12,989,026,596	11,172,673,644
親投資信託受益証券	1,000,492	1,001,082
未収入金	37,907,206	19,713,929
未収利息	1,095	1,254
流動資産合計	13,426,150,945	11,695,027,268
資産合計	13,426,150,945	11,695,027,268
負債の部		
流動負債		
未払金	31,113,012	133,504,756
未払収益分配金	12,669,416	11,077,002
未払解約金	200,034,401	189,867,335
未払受託者報酬	908,338	1,598,395
未払委託者報酬	29,459,499	58,509,677
その他未払費用	109,715	217,195
流動負債合計	274,294,381	394,774,360
負債合計	274,294,381	394,774,360
純資産の部		
元本等		
元本	12,669,416,959	11,077,002,748
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	482,439,605	223,250,160
（分配準備積立金）	777,866,439	1,862,846,326
元本等合計	13,151,856,564	11,300,252,908
純資産合計	13,151,856,564	11,300,252,908
負債純資産合計	13,426,150,945	11,695,027,268

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第1期 自平成22年10月28日 至平成23年3月22日	第2期 自平成23年3月23日 至平成23年9月20日
営業収益		
受取配当金	851,001,140	1,762,559,920
受取利息	261,026	226,744
有価証券売買等損益	703,812,265	1,802,532,351
営業収益合計	147,449,901	39,745,687
営業費用		
受託者報酬	908,338	1,598,395
委託者報酬	29,459,499	58,509,677
その他費用	109,715	217,195
営業費用合計	30,477,552	60,325,267
営業利益	116,972,349	100,070,954
経常利益	116,972,349	100,070,954
当期純利益	116,972,349	100,070,954
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	22,012,188	462,186,866
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-	482,439,605
剰余金増加額又は欠損金減少額	415,883,211	689,968,533
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	415,883,211	689,968,533
剰余金減少額又は欠損金増加額	15,734,351	375,823,156
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	15,734,351	375,823,156
分配金	12,669,416	11,077,002
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	482,439,605	223,250,160

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。	(1) 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 同左
2 費用・収益の計上基準	(1) 受取配当金 受取配当金は、投資信託受益証券の収益分配金を、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。 (2) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	(1) 受取配当金 同左 (2) 有価証券売買等損益 同左
3 その他	当ファンドの計算期間は期末が休日のため、平成22年10月28日(設定日)から平成23年 3 月22日までとなっております。	当ファンドの計算期間は前期末が休日のため、平成23年3月23日から平成23年9月20日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第1期 平成23年 3 月22日現在	第2期 平成23年9月20日現在
1 計算期間の末日における受益権の総数 12,669,416,959 口	1 計算期間の末日における受益権の総数 11,077,002,748 口
2 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0381 円 (10,000口当たり純資産額 10,381 円)	2 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0202 円 (10,000口当たり純資産額 10,202 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日																																																												
1 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額1,067,197,259円(10,000口当たり842円)のうち、12,669,416円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。	1 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額2,473,625,358円(10,000口当たり2,233円)のうち、11,077,002円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>790,535,855円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>276,661,404円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E = A+B+C+D</td> <td>1,067,197,259円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>12,669,416,959口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>842円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>10円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>12,669,416円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	790,535,855円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	276,661,404円	分配準備積立金額	D	円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	1,067,197,259円	当ファンドの期末残存口数	F	12,669,416,959口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	842円	10,000口当たり分配金額	H	10円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	12,669,416円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>1,398,927,613円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>599,702,030円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>474,995,715円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E = A+B+C+D</td> <td>2,473,625,358円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>11,077,002,748口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>2,233円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>10円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>11,077,002円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	1,398,927,613円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	599,702,030円	分配準備積立金額	D	474,995,715円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	2,473,625,358円	当ファンドの期末残存口数	F	11,077,002,748口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	2,233円	10,000口当たり分配金額	H	10円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	11,077,002円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	790,535,855円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																											
収益調整金額	C	276,661,404円																																																											
分配準備積立金額	D	円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	1,067,197,259円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	12,669,416,959口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	842円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	10円																																																											
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	12,669,416円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	1,398,927,613円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																											
収益調整金額	C	599,702,030円																																																											
分配準備積立金額	D	474,995,715円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	2,473,625,358円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	11,077,002,748口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	2,233円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	10円																																																											
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	11,077,002円																																																											

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
<p>1 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、MLPの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p> <p>4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>1 金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左</p> <p>3 金融商品に係るリスク管理体制 同左</p> <p>4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

第1期 平成23年 3 月22日現在	第2期 平成23年9月20日現在
1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左
2 時価の算定方法 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	2 時価の算定方法 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
期首元本額 円	期首元本額 12,669,416,959 円
期中追加設定元本額 13,308,684,143 円	期中追加設定元本額 4,678,381,710 円
期中一部解約元本額 639,267,184 円	期中一部解約元本額 6,270,795,921 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

	第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
種類	損益に含まれた評価差額(円)	損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	701,111,711	1,876,558,650
親投資信託受益証券	492	590
合計	701,111,219	1,876,558,060

3 デリバティブ取引関係

第1期(自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日)

該当事項はございません。

第2期(自 平成23年 3 月23日 至 平成23年 9 月20日)

該当事項はございません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成23年9月20日現在)

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

(平成23年9月20日現在)

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	ノムラ・カレンシー・ファンド - グローバル・インフラ・ストック・ファンド - クラスBRL		11,172,673,644	
投資信託受益証券計	銘柄数：1		11,172,673,644	
	組入時価比率：98.9%		100.0%	
親投資信託受益証券	野村マネーマザーファンド		1,001,082	
親投資信託受益証券計	銘柄数：1		1,001,082	
	組入時価比率：0.0%		0.0%	
合計			11,173,674,726	

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（マネープールファンド）年2回決算型

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）（以下「財務諸表等規則」という。）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表等規則は、平成22年9月30日付内閣府令第45号により改正されておりますが、第1期計算期間（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）および第2期計算期間（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）については内閣府令第45号附則第3条第1項第1号により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

投資信託財産計算規則は、平成23年7月8日付内閣府令第33号により改正されておりますが、第1期計算期間（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）については改正前の投資信託財産計算規則に基づき作成しており、第2期計算期間（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）については内閣府令第33号附則第2条により、改正前の投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

また、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1期計算期間（平成22年10月28日から平成23年3月22日まで）および第2期計算期間（平成23年3月23日から平成23年9月20日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

【野村トイ・高配当インフラ関連株投信（マネー・リアルファンド）年2回決算型】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 平成23年 3月22日現在	第2期 平成23年 9月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	547,460	416,794
親投資信託受益証券	54,199,610	36,331,965
未収入金	-	4,688,239
未収利息	1	1
流動資産合計	54,747,071	41,436,999
資産合計	54,747,071	41,436,999
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	4,735,595
未払受託者報酬	12	324
未払委託者報酬	68	2,826
流動負債合計	80	4,738,745
負債合計	80	4,738,745
純資産の部		
元本等		
元本	54,719,737	36,660,230
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	27,254	38,024
（分配準備積立金）	944	35,746
元本等合計	54,746,991	36,698,254
純資産合計	54,746,991	36,698,254
負債純資産合計	54,747,071	41,436,999

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第1期 自平成22年10月28日 至平成23年3月22日	第2期 自平成23年3月23日 至平成23年9月20日
営業収益		
受取利息	1	1,203
有価証券売買等損益	1,023	20,026
営業収益合計	1,024	21,229
営業費用		
受託者報酬	12	324
委託者報酬	68	2,826
営業費用合計	80	3,150
営業利益	944	18,079
経常利益	944	18,079
当期純利益	944	18,079
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	-	11,918
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-	27,254
剰余金増加額又は欠損金減少額	26,310	119,676
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	26,310	119,676
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	115,067
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	115,067
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	27,254	38,024

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 親投資信託受益証券基準価額で評価しております。	(1) 親投資信託受益証券同左
2 費用・収益の計上基準	(1) 有価証券売買等損益約定日基準で計上しております。	(1) 有価証券売買等損益同左
3 その他	当ファンドの計算期間は期末が休日のため、平成22年10月28日(設定日)から平成23年 3 月22日までとなっております。	当ファンドの計算期間は前期末が休日のため、平成23年3月23日から平成23年9月20日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第1期 平成23年 3 月22日現在	第2期 平成23年9月20日現在
1 計算期間の末日における受益権の総数 54,719,737 口	1 計算期間の末日における受益権の総数 36,660,230 口
2 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0005 円 (10,000口当たり純資産額 10,005 円)	2 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0010 円 (10,000口当たり純資産額 10,010 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
1 分配金の計算過程 該当事項はございません。	1 分配金の計算過程 該当事項はございません。

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
<p>1 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p> <p>4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>1 金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左</p> <p>3 金融商品に係るリスク管理体制 同左</p> <p>4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

第1期 平成23年 3 月22日現在	第2期 平成23年9月20日現在
1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左
2 時価の算定方法 親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	2 時価の算定方法 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
期首元本額 円	期首元本額 54,719,737 円
期中追加設定元本額 54,719,737 円	期中追加設定元本額 152,121,444 円
期中一部解約元本額 円	期中一部解約元本額 170,180,951 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

	第1期 自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日	第2期 自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
種類	損益に含まれた評価差額(円)	損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	1,023	9,988
合計	1,023	9,988

3 デリバティブ取引関係

第1期(自 平成22年10月28日 至 平成23年 3 月22日)

該当事項はございません。

第2期(自 平成23年 3 月23日 至 平成23年 9 月20日)

該当事項はございません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成23年9月20日現在)

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

(平成23年9月20日現在)

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額(円)	備考
親投資信託受 益証券	野村マネーマザーファンド		36,331,965	
親投資信託受 益証券計	銘柄数：1		36,331,965	
	組入時価比率：99.0%		100%	
合計			36,331,965	

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

参考

「野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（円コース）毎月分配型」、「野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（円コース）年2回決算型」、「野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）毎月分配型」、「野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）年2回決算型」、「野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）毎月分配型」、「野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）年2回決算型」、「野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型」、「野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型」および「野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（マネーパルファンド）年2回決算型」は「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ており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。尚、同親投資信託の状況は次の通りです。

1 「野村マネー マザーファンド」の状況

以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

(1) 貸借対照表

科目	対象年月日	平成23年9月20日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		30,992,485
国債証券		3,799,549,030
特殊債券		300,571,690
社債券		301,422,648
現先取引勘定		2,029,715,800
未収利息		1,773,923
前払費用		578,927
流動資産合計		6,464,604,503
資産合計		
6,464,604,503		
負債の部		
流動負債		
未払金		449,937,250
未払解約金		169,834,811
流動負債合計		619,772,061
負債合計		
619,772,061		
純資産の部		
元本等		
元本		5,746,787,503
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()		98,044,939
元本等合計		5,844,832,442
純資産合計		
5,844,832,442		
負債純資産合計		
6,464,604,503		

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 国債証券、特殊債券及び社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。

2 費用・収益の計上基準	(1)有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3 その他	(1)現先取引 現先取引の会計処理については、「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準委員会 平成20年3月10日)の規定によっております。

(貸借対照表に関する注記)

平成23年9月20日現在	
1 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.0171 円
(10,000口当たり純資産額)	10,171 円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成23年3月23日 至 平成23年9月20日	
1 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(3)附属明細表に記載しております。これらは、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。
3 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。
4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成23年9月20日現在	
1 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
2 時価の算定方法	国債証券、特殊債券及び社債券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(その他の注記)

平成23年9月20日現在

1 元本の移動及び期末元本額の内訳	
期首	平成23年3月23日
期首元本額	6,145,276,666 円
期首より平成23年9月20日までの期中追加設定元本額	2,225,271,112 円
期首より平成23年9月20日までの期中一部解約元本額	2,623,760,275 円
期末元本額	5,746,787,503 円
期末元本額の内訳*	
野村アフリカ株投資 マネープール・ファンド	3,441,646 円
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド)年2回決算型	69,530,890 円
野村新中国株投資 マネープール・ファンド	189,890,832 円
野村日本ブランド株投資(マネープールファンド)年2回決算型	219,576,898 円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド)年2回決算型	69,537,982 円
野村ピクテ・ジェネリック&ゲノム マネープール・ファンド	6,108,372 円
野村RCM・グリーン・テクノロジー マネープール・ファンド	4,474,028 円
野村新興国消費関連株投信 マネープール・ファンド	13,084,139 円
野村世界業種別投資シリーズ(マネープール・ファンド)	10,235,529 円
ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)	43,958,079 円
野村新エマージング債券投信(マネープールファンド)年2回決算型	19,717,906 円
野村クラウドコンピューティング&スマートグリッド関連株投信 マネープールファンド	30,926,460 円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド) 年2回決算型	20,085,964 円
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	5,364,521 円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネープールファンド) 年2回決算型	35,721,134 円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(マネープールファンド) 年2回決算型	105,631 円
野村日本スマートシティ株投資 マネープールファンド	46,427,081 円
野村世界高金利通貨投信	446,765,074 円
野村新世界高金利通貨投信	794,675,673 円
コインの未来(毎月分配型)	3,965,894 円
コインの未来(年2回分配型)	991,474 円
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	890,472 円
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	890,472 円
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	890,472 円
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	92,106,405 円
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	7,444,218 円
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	483,888 円
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	73,808,135 円
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	508,215,019 円
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)毎月分配型	40,976,965 円
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	73,898,603 円
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	7,792,728 円
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	938,168 円
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	167,921 円
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	5,275,405 円
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	17,036,097 円
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	3,363,740 円
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	3,030,893 円
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	427,336 円
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	6,552,710 円
野村日本ブランド株投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型	50,278,128 円
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	2,703,197 円
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	1,651,249 円
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	1,031,848 円
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	3,935,024 円
野村日本ブランド株投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型	7,485,015 円
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	220,398 円
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	1,025,232 円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	8,678,501 円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	34,418,146 円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	235,601,578 円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	24,556,214 円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	5,128,206 円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	394,478 円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	2,465,484 円

野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	8,678,501円
野村新米国ハイ・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	1,183,432円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	887,574円
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	2,465,241円
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	769,155円
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	38,652,483円
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)毎月分配型	975,178円
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	38,091,017円
野村新エマージング債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	356,905,044円
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	6,304,177円
野村新エマージング債券投信(中国元コース)毎月分配型	67,937,353円
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	39,509,457円
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	4,156,817円
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	88,653円
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	4,816,785円
野村新エマージング債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	16,656,817円
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	610,718円
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	18,380,615円
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	3,684,004円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834円
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	98,427,153円
野村アジアCB投信(毎月分配型)	39,389,464円
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543円
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円
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円
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543円
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円
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円
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000円
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252円
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	984,252円
野村ドイツ・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円
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	984,252円
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252円
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型	984,252円
野村ドイツ・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円
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	984,252円
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	14,760円
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	14,760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	14,760円
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	14,760円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	4,919,324円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	60,999,607円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	21,645,022円
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	1,672,570円
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	4,427,391円
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	1,672,570円
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	983,768円
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円
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円
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768円
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円
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円
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672円
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円
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円
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672円
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円
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円
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381円
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	983,381円
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381円
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381円
第1回 野村短期公社債ファンド	16,917,287円

第2回 野村短期公社債ファンド	17,089,037 円
第3回 野村短期公社債ファンド	9,689,581 円
第4回 野村短期公社債ファンド	9,475,836 円
第5回 野村短期公社債ファンド	15,493,858 円
第6回 野村短期公社債ファンド	6,394,815 円
第7回 野村短期公社債ファンド	5,011,212 円
第8回 野村短期公社債ファンド	12,087,161 円
第9回 野村短期公社債ファンド	19,815,261 円
第10回 野村短期公社債ファンド	8,045,885 円
第11回 野村短期公社債ファンド	9,150,996 円
第12回 野村短期公社債ファンド	24,871,478 円
野村日本株ニュートラル投信(適格機関投資家転売制限付)	1,967,536 円
野村グローバル債券為替ファンド(適格機関投資家転売制限付)	1,453,026,404 円

* 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成23年9月20日現在)

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

(平成23年9月20日現在)

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
国債証券	国庫債券 利付(2年)第286回	100,000,000	100,022,800	
	国庫短期証券 第203回	250,000,000	249,995,875	
	国庫短期証券 第204回	450,000,000	449,987,720	
	国庫短期証券 第206回	250,000,000	249,986,875	
	国庫短期証券 第207回	250,000,000	249,982,320	
	国庫短期証券 第209回	250,000,000	249,977,155	
	国庫短期証券 第211回	250,000,000	249,972,000	
	国庫短期証券 第212回	250,000,000	249,967,845	
	国庫短期証券 第214回	250,000,000	249,962,870	
	国庫短期証券 第217回	250,000,000	249,958,180	
	国庫短期証券 第218回	250,000,000	249,954,800	
	国庫短期証券 第219回	250,000,000	249,951,350	
	国庫短期証券 第221回	250,000,000	249,945,240	
	国庫短期証券 第223回	250,000,000	249,942,750	
	国庫短期証券 第225回	250,000,000	249,941,250	
国債証券計	銘柄数：15	3,800,000,000	3,799,549,030	
	組入時価比率：65.0%		86.4%	
特殊債券	都市再生債券 政府保証第18回	100,000,000	100,213,252	
	商工債券 利付第678回い号	100,000,000	100,232,238	
	しんきん中金債券 利付第203回	100,000,000	100,126,200	
特殊債券計	銘柄数：3	300,000,000	300,571,690	
	組入時価比率：5.1%		6.8%	
社債券	みずほコーポレート銀行 第5回特定社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,694,724	
	三井住友銀行 第38回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,399,796	
	日本電信電話 第44回	100,000,000	100,328,128	
社債券計	銘柄数：3	300,000,000	301,422,648	
	組入時価比率：5.2%		6.8%	
合計			4,401,543,368	

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はございません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

平成23年10月31日現在

「円コース(毎月分配型)」

資産総額	4,046,079,500	円
負債総額	201,557,572	円
純資産総額(-)	3,844,521,928	円
発行済口数	3,759,548,089	口
1口当たり純資産額(/)	1.0226	円

「円コース(年2回決算型)」

資産総額	1,196,142,161	円
負債総額	259,063,388	円
純資産総額(-)	937,078,773	円
発行済口数	883,618,093	口
1口当たり純資産額(/)	1.0605	円

「米ドルコース(毎月分配型)」

資産総額	1,503,011,352	円
負債総額	164,043,198	円
純資産総額(-)	1,338,968,154	円
発行済口数	1,390,941,178	口
1口当たり純資産額(/)	0.9626	円

「米ドルコース(年2回決算型)」

資産総額	1,064,322,407	円
負債総額	126,473,560	円
純資産総額(-)	937,848,847	円
発行済口数	928,891,748	口
1口当たり純資産額(/)	1.0096	円

「豪ドルコース(毎月分配型)」

資産総額	66,195,107,122	円
負債総額	1,870,154,337	円
純資産総額(-)	64,324,952,785	円
発行済口数	61,584,031,559	口
1口当たり純資産額(/)	1.0445	円

「豪ドルコース(年2回決算型)」

資産総額	8,141,316,362	円
負債総額	381,261,912	円
純資産総額(-)	7,760,054,450	円
発行済口数	6,814,842,045	口
1口当たり純資産額(/)	1.1387	円

「ブラジルリアルコース(毎月分配型)」

資産総額	340,694,634,614	円
負債総額	5,522,872,595	円
純資産総額(-)	335,171,762,019	円
発行済口数	365,147,122,383	口
1口当たり純資産額(/)	0.9179	円

「ブラジルリアルコース(年2回決算型)」

資産総額	11,256,032,062	円
負債総額	743,729,625	円
純資産総額(-)	10,512,302,437	円
発行済口数	9,925,828,645	口
1口当たり純資産額(/)	1.0591	円

「マネーボールファンド(年2回決算型)」

資産総額	38,495,656	円
負債総額	5,707,384	円
純資産総額(-)	32,788,272	円
発行済口数	32,751,701	口
1口当たり純資産額(/)	1.0011	円

<ご参考>

「野村マネー マザーファンド」

資産総額	5,713,794,388	円
負債総額	3,765,996	円
純資産総額(-)	5,710,028,392	円
発行済口数	5,613,660,536	口
1口当たり純資産額(/)	1.0172	円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託者は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(4) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

(5) 受益権の再分割

委託者は、受託者と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(6) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1)資本金の額

平成23年10月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間ににおける主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2)会社の機構

(a)会社の意思決定機構

当社は委員会設置会社であり、会社の機関として株主総会、取締役会のほか代表執行役ならびに執行役、指名委員会、監査委員会および報酬委員会をおきますが、代表取締役および監査役会は設けません。各機関の権限は以下のとおりであります。

株主総会

株主により構成され、取締役・会計監査人の選任・解任、剰余金の配当の承認、定款変更・合併等の重要事項の承認等を行います。

取締役会

取締役により構成され、当社の業務につき意思決定を行います。また執行役・代表執行役、各委員会の委員等を選任し、取締役および執行役の職務の執行を監督します。

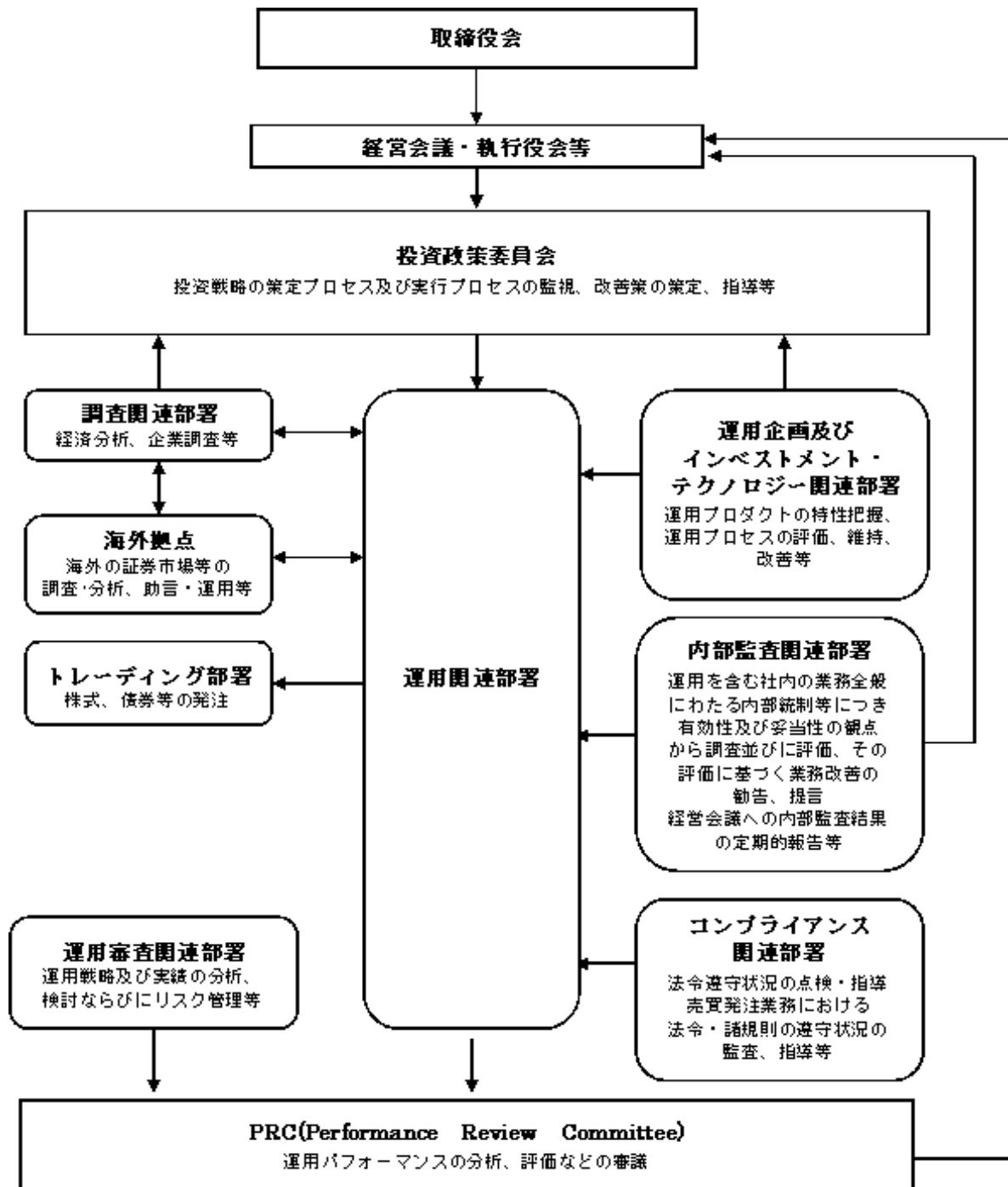
代表執行役・執行役

各執行役は、当社の業務の執行を行います。代表執行役は当社を代表いたします。また取締役会により委任された一定の事項について、代表執行役および執行役で構成される経営会議および執行役会が意思決定を行います。なお、当社は執行役員制度を導入しており、経営会議の構成員には執行役会で選定された執行役員が含まれます。

委員会

取締役3名以上(但し、各委員につき過半数は社外取締役であって執行役でない者)で構成され、イ)指名委員会は、株主総会に提出する取締役の選任・解任・不再任に関する議案の内容を決定し、ロ)報酬委員会は取締役・執行役が受ける個人別の報酬の決定に関する方針を定め、かつそれによって各報酬の内容を決定し、ハ)監査委員会は取締役・執行役の職務執行の適法性ならびに妥当性に関する監査を行うとともに、株主総会に提出する会計監査人の選任・解任・不再任に関する議案の内容を決定します。

(b)投資信託の運用体制



2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用(投資運用業)を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業に係る業務の一部及び投資助言業務を行っています。

委託者の運用する証券投資信託は平成23年9月30日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)。

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	733	9,361,504
単位型株式投資信託	34	287,667
追加型公社債投資信託	18	4,552,503
単位型公社債投資信託	0	0
合計	785	14,201,674

3 【委託会社等の経理状況】

1．委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

なお、財務諸表等規則は、平成21年3月24日付内閣府令第5号により改正されておりますが、第51期事業年度(前事業年度)は、内閣府令第5号改正前の財務諸表等規則に基づき作成しており、第52期事業年度(当事業年度)は、内閣府令第5号改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

2．財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

3．委託会社の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前事業年度及び当事業年度の財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

区分	注記 番号	前事業年度	（平成22年	当事業年度	（平成23年
		3月31日)		3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金・預金			520		538
金銭の信託			38,530		39,575
有価証券			5,100		1,400
短期貸付金			126		166
前払金			0		0
前払費用			47		41
未収入金			79		171
未収委託者報酬			9,756		10,032
未収収益			2,645		3,761
繰延税金資産			1,513		1,736
その他			143		12
貸倒引当金			6		6
流動資産計			58,457		57,430
固定資産					
有形固定資産					
建物	2	635		576	
器具備品	2	1,094		1,246	
無形固定資産					
ソフトウェア		11,836		10,647	
電話加入権		1		1	
その他		1		0	
投資その他の資産					
投資有価証券		11,614		8,648	
関係会社株式		16,099		22,609	
従業員長期貸付金		366		235	
長期差入保証金		66		64	
長期前払費用		23		24	
繰延税金資産		490		582	
その他		327		265	
貸倒引当金		0		0	
固定資産計			42,557		44,903
資産合計			101,014		102,333

		前事業年度 (平成22年 3月31日)	当事業年度 (平成23年 3月31日)
区分	注記 番号	金額(百万円)	金額(百万円)
(負債の部)			
流動負債			
関係会社短期借入金		11,000	8,000
預り金		95	87
未払金	1	6,217	7,645
未払収益分配金		4	4
未払償還金		61	79
未払手数料		4,226	4,517
その他未払金		1,925	3,043
未払費用	1	7,594	7,373
未払法人税等		849	800
前受収益		9	9
賞与引当金		2,538	2,900
流動負債計		28,305	26,818
固定負債			
退職給付引当金		4,576	4,064
時効後支払損引当金		475	481
その他		351	65
固定負債計		5,403	4,611
負債合計		33,708	31,429
(純資産の部)			
株主資本			
資本金		17,180	17,180
資本剰余金		11,729	11,729
資本準備金		11,729	11,729
利益剰余金		35,164	39,369
利益準備金		685	685
その他利益剰余金		34,479	38,684
別途積立金		24,606	24,606
繰越利益剰余金		9,872	14,077
評価・換算差額等		3,231	2,624
その他有価証券評価差額金		3,056	2,694
繰延ヘッジ損益		175	69
純資産合計		67,306	70,903
負債・純資産合計		101,014	102,333

(2) 【損益計算書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)		当事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			76,293		81,230
運用受託報酬			10,576		13,165
その他営業収益			57		143
営業収益計			86,927		94,539
営業費用					
支払手数料			35,199		39,741
広告宣伝費			1,155		1,155
公告費			0		-
受益証券発行費			10		6
調査費			20,998		20,709
調査費		1,394		1,310	
委託調査費		19,603		19,398	
委託計算費			883		917
営業雑経費			2,493		2,451
通信費		222		207	
印刷費		1,293		1,148	
協会費		71		73	
諸経費		905		1,022	
営業費用計			60,740		64,980
一般管理費					
給料			9,912		10,131
役員報酬	2	388		322	
給料・手当		6,740		6,822	
賞与		2,784		2,987	
交際費			153		141
旅費交通費			458		484
租税公課			206		231
不動産賃借料			1,464		1,452
退職給付費用			1,116		1,054
固定資産減価償却費			4,630		4,575
諸経費			6,529		6,106
一般管理費計			24,471		24,176
営業利益			1,715		5,382

		前事業年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)		当事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	3,698		4,771	
収益分配金		6		9	
受取利息		5		6	
金銭の信託運用益		2,385		1,222	
為替差益		45		62	
その他		283		319	
営業外収益計			6,424		6,391
営業外費用					
支払利息	1	98		75	
時効後支払損引当金繰入額		37		13	
その他		53		9	
営業外費用計			189		98
経常利益			7,950		11,676
特別利益					
投資有価証券売却益		72		419	
株式報酬受入益		226		173	
特別利益計			299		593
特別損失					
投資有価証券売却損		60		149	
投資有価証券等評価損		70		10	
固定資産除却損	3	16		412	
システム利用契約解約違約金		63		20	
特別損失計			210		591
税引前当期純利益			8,039		11,677
法人税、住民税及び事業税			2,662		3,759
法人税等調整額			492		108
当期純利益			5,869		7,810

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)	当事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)
株主資本		
資本金		
前期末残高	17,180	17,180
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	17,180	17,180
資本剰余金		
資本準備金		
前期末残高	11,729	11,729
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	11,729	11,729
資本剰余金合計		
前期末残高	11,729	11,729
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	11,729	11,729
利益剰余金		
利益準備金		
前期末残高	685	685
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	685	685
その他利益剰余金		
別途積立金		
前期末残高	24,606	24,606
当期変動額		
別途積立金の取崩	-	-
当期変動額合計	-	-
当期末残高	24,606	24,606
繰越利益剰余金		
前期末残高	7,608	9,872
当期変動額		
別途積立金の取崩	-	-
剰余金の配当	3,605	3,605
当期純利益	5,869	7,810
当期変動額合計	2,264	4,204

当期末残高	9,872	有価証券届出書(内国投資信託受益証券) 14,077
利益剰余金合計		
前期末残高	32,900	35,164
当期変動額		
剰余金の配当	3,605	3,605
当期純利益	5,869	7,810
当期変動額合計	2,264	4,204
当期末残高	35,164	39,369
株主資本合計		
前期末残高	61,810	64,074
当期変動額		
剰余金の配当	3,605	3,605
当期純利益	5,869	7,810
当期変動額合計	2,264	4,204
当期末残高	64,074	68,279
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高	2,084	3,056
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	971	361
当期変動額合計	971	361
当期末残高	3,056	2,694
繰延ヘッジ損益		
前期末残高	249	175
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	73	245
当期変動額合計	73	245
当期末残高	175	69
評価・換算差額等合計		
前期末残高	2,333	3,231
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	898	607
当期変動額合計	898	607
当期末残高	3,231	2,624
純資産合計		
前期末残高	64,143	67,306
当期変動額		
剰余金の配当	3,605	3,605
当期純利益	5,869	7,810
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	898	607
当期変動額合計	3,162	3,597
当期末残高	67,306	70,903

[重要な会計方針]

前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	当事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)								
<p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法</p> <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ...移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの... 決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております) 時価のないもの... 移動平均法による原価法</p> <p>2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法 時価法</p> <p>3. 金銭の信託の評価基準及び評価方法 時価法</p> <p>4. 固定資産の減価償却の方法</p> <p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっております。 主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table border="0" data-bbox="319 1086 622 1209"> <tr> <td>建物</td> <td>38～50年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>8～15年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>20年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。ただし、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間に基づく定額法によっております。</p> <p>5. 引当金の計上基準</p> <p>(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。 なお、破綻先に対する債権3百万円については、債権額から備忘価額を控除した額を取立不能見込額として債権額から直接減額しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。</p>	建物	38～50年	附属設備	8～15年	構築物	20年	器具備品	4～15年	<p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法</p> <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 (同左)</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの (同左)</p> <p>時価のないもの (同左)</p> <p>2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法 (同左)</p> <p>3. 金銭の信託の評価基準及び評価方法 (同左)</p> <p>4. 固定資産の減価償却の方法</p> <p>(1) 有形固定資産 (同左)</p> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 (同左)</p> <p>5. 引当金の計上基準</p> <p>(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 (同左)</p>
建物	38～50年								
附属設備	8～15年								
構築物	20年								
器具備品	4～15年								

前事業年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)	当事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)
<p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>6. リース取引の処理方法 リース取引開始日が平成20年 4月 1日より前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。</p> <p>7. ヘッジ会計 (1)ヘッジ会計の方法 ヘッジ会計は、原則として、時価評価されているヘッジ手段に係る損益を、ヘッジ対象に係る損益が認識されるまで純資産の部において繰り延べる方法によっております。</p> <p>(2)ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段 - 為替予約、株価指数先物 ヘッジ対象 - 投資有価証券</p> <p>(3)ヘッジ方針 投資有価証券に係る為替変動リスク及び価格変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4)ヘッジ有効性評価の方法 為替変動リスク及び価格変動リスクのヘッジにつきましては、そのリスク減殺効果を、対応するヘッジ手段ならびにヘッジ対象ごとに定期的に把握し、ヘッジの有効性を確かめております。</p> <p>8. 消費税等の会計処理方法 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理しております。</p> <p>9. 連結納税制度の適用 連結納税制度を適用しております。</p>	<p>(3) 退職給付引当金 (同左)</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 (同左)</p> <p>6. リース取引の処理方法 (同左)</p> <p>7. ヘッジ会計 (1)ヘッジ会計の方法 ヘッジ会計は、原則として、時価評価されているヘッジ手段に係る損益を、ヘッジ対象に係る損益が認識されるまで純資産の部において繰り延べる方法によっております。 また、為替予約が付されている外貨建金銭債権については、振当処理を行っております。</p> <p>(2)ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段 - 為替予約 ヘッジ対象 - 投資有価証券、短期貸付金</p> <p>(3)ヘッジ方針 投資有価証券及び短期貸付金に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4)ヘッジ有効性評価の方法 為替変動リスクのヘッジにつきましては、そのリスク減殺効果を、対応するヘッジ手段ならびにヘッジ対象ごとに定期的に把握し、ヘッジの有効性を確かめております。</p> <p>8. 消費税等の会計処理方法 (同左)</p> <p>9. 連結納税制度の適用 (同左)</p>

[会計方針の変更]

前事業年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)	当事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)
<p>(退職給付の処理方法)</p> <p>「退職給付に係る会計基準」の一部改正(その3)(企業会計基準第19号 平成20年 7月31日)に伴い、当事業年度から同会計基準を適用しております。なお、同会計基準の適用に伴う退職給付債務の変動はないため、営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響はありません。</p>	
	<p>(資産除去債務に関する会計基準)</p> <p>当事業年度より、「資産除去債務に関する会計基準」(企業会計基準第18号 平成20年 3月31日)及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針(企業会計基準適用指針第21号 平成20年 3月31日)」を適用しております。これによる損益への影響はありません。</p>

[追加情報]

前事業年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)	当事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)
<p>(耐用年数の変更)</p> <p>当社は、翌事業年度に導入予定のシステムにより置き換えられる現行のシステムの状況等を調査した結果、一部のシステム(ソフトウェア及び器具備品)について耐用年数が実態と乖離していることが判明したため、当該資産の耐用年数を実態に合わせて変更しております。</p> <p>この結果、従来の方法と比較して、減価償却費が284百万円増加し、経常利益及び税引前当期純利益は284百万円減少しております。</p>	
<p>(賞与制度の改定)</p> <p>従業員の賞与につきましては従来 6月及び12月の年 2回の支給であり、賞与引当金には計算期間が10月 1日から 3月末日までに対応する金額を計上していましたが、制度改定により年 1回の支給と変更となり、当事業年度末においては賞与引当金には計算期間が 4月 1日から 3月末日までに対応する金額を計上しております。</p>	

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (平成22年3月31日)	当事業年度末 (平成23年3月31日)
1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。	1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。
未払金 1,655百万円	未払金 2,442百万円
未払費用 1,017	未払費用 762
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額
建物 369百万円	建物 437百万円
器具備品 1,647	器具備品 1,874
合計 2,017	合計 2,311

損益計算書関係

前事業年度 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	当事業年度 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)
1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。	1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。
受取配当金 3,542百万円	受取配当金 4,633百万円
支払利息 98	支払利息 75
2. 役員報酬の範囲額 役員報酬は報酬委員会決議に基づき支給されております。	2. 役員報酬の範囲額 (同左)
3. 固定資産除却損	3. 固定資産除却損
建物 7百万円	ソフトウェア 412百万円
器具備品 5	
ソフトウェア 4	
合計 16	合計 412

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 平成21年 4 月 1 日 至 平成22年 3 月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	前事業年度末株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成21年 5 月28日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	3,605百万円
1株当たり配当額	700円
基準日	平成21年 3 月31日
効力発生日	平成21年 6 月 1 日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

平成22年 5 月27日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	3,605百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	700円
基準日	平成22年 3 月31日
効力発生日	平成22年 6 月 1 日

当事業年度(自 平成22年 4 月 1 日 至 平成23年 3 月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	前事業年度末株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成22年 5 月27日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	3,605百万円
1株当たり配当額	700円
基準日	平成22年 3 月31日
効力発生日	平成22年 6 月 1 日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

該当事項はありません。

リース取引関係

前事業年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)	当事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)																																																																
<p>1. ファイナンス・リース取引</p> <p>(1)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) 該当事項はありません。</p> <p>(2)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">器具備品</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">603百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">415</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減損損失累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">188</td> </tr> </table> <p>未経過リース料期末残高相当額及びリース資産減損勘定期末残高 未経過リース料期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">99百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">96</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">195</td> </tr> </table> <p>リース資産減損勘定期末残高 - 百万円</p> <p>支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額、支払利息相当額及び減損損失</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">支払リース料</td> <td style="text-align: right;">187百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">リース資産減損勘定の取崩額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">175</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">7</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減損損失</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> </table> <p>減価償却費相当額の算定方法 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p> <p>利息相当額の算定方法 リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については利息法によっております。</p> <p>2. オペレーティング・リース取引</p> <p>未経過リース料</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">5百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">3</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">8</td> </tr> </table>	器具備品		取得価額相当額	603百万円	減価償却累計額相当額	415	減損損失累計額相当額	-	期末残高相当額	188	1年以内	99百万円	1年超	96	合計	195	支払リース料	187百万円	リース資産減損勘定の取崩額	-	減価償却費相当額	175	支払利息相当額	7	減損損失	-	1年以内	5百万円	1年超	3	合計	8	<p>1. ファイナンス・リース取引</p> <p>(1)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) (同左)</p> <p>(2)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">器具備品</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">417百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">325</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減損損失累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">91</td> </tr> </table> <p>未経過リース料期末残高相当額及びリース資産減損勘定期末残高 未経過リース料期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">73百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">22</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">96</td> </tr> </table> <p>リース資産減損勘定期末残高 - 百万円</p> <p>支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額、支払利息相当額及び減損損失</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">支払リース料</td> <td style="text-align: right;">103百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">リース資産減損勘定の取崩額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">96</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">3</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減損損失</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> </table> <p>減価償却費相当額の算定方法 (同左)</p> <p>利息相当額の算定方法 (同左)</p> <p>2. オペレーティング・リース取引</p> <p>未経過リース料</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">6百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">4</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">10</td> </tr> </table>	器具備品		取得価額相当額	417百万円	減価償却累計額相当額	325	減損損失累計額相当額	-	期末残高相当額	91	1年以内	73百万円	1年超	22	合計	96	支払リース料	103百万円	リース資産減損勘定の取崩額	-	減価償却費相当額	96	支払利息相当額	3	減損損失	-	1年以内	6百万円	1年超	4	合計	10
器具備品																																																																	
取得価額相当額	603百万円																																																																
減価償却累計額相当額	415																																																																
減損損失累計額相当額	-																																																																
期末残高相当額	188																																																																
1年以内	99百万円																																																																
1年超	96																																																																
合計	195																																																																
支払リース料	187百万円																																																																
リース資産減損勘定の取崩額	-																																																																
減価償却費相当額	175																																																																
支払利息相当額	7																																																																
減損損失	-																																																																
1年以内	5百万円																																																																
1年超	3																																																																
合計	8																																																																
器具備品																																																																	
取得価額相当額	417百万円																																																																
減価償却累計額相当額	325																																																																
減損損失累計額相当額	-																																																																
期末残高相当額	91																																																																
1年以内	73百万円																																																																
1年超	22																																																																
合計	96																																																																
支払リース料	103百万円																																																																
リース資産減損勘定の取崩額	-																																																																
減価償却費相当額	96																																																																
支払利息相当額	3																																																																
減損損失	-																																																																
1年以内	6百万円																																																																
1年超	4																																																																
合計	10																																																																

金融商品関係

前事業年度（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

（追加情報）

当事業年度より、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 平成20年3月10日）及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日）を適用しております。

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を投資有価証券として、あるいは特定金銭信託を通じ保有しております。直接または特定金銭信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社からの短期借入による方針であります。

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

投資有価証券として、あるいは特定金銭信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物、スワップ取引などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成22年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	520	520	-
(2)金銭の信託	38,530	38,530	-
(3)短期貸付金	126	126	-
(4)未収委託者報酬	9,756	9,756	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	15,890	15,890	-
(6)関係会社株式	3,064	92,414	89,350
資産計	67,888	157,238	89,350
(7)関係会社短期借入金	11,000	11,000	-
(8)未払金	6,217	6,217	-
(9)未払費用	7,594	7,594	-
(10)未払法人税等	849	849	-
負債計	25,662	25,662	-
(11)デリバティブ取引			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	86	86	-
デリバティブ取引計	86	86	-

(*) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(3)短期貸付金、(4)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価格、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価格によっております。また、譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、帳簿価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(7) 関係会社短期借入金、(8) 未払金、(9) 未払費用、(10) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(11) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

注2：非上場株式（貸借対照表計上額：投資有価証券824百万円、関係会社株式13,035百万円）は、市場価格がなく、かつキャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について70百万円減損処理を行っております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	519	-	-	-
金銭の信託	38,530	-	-	-
短期貸付金	126	-	-	-
未収委託者報酬	9,756	-	-	-
有価証券及び投資有価証券	5,100	0	997	-
合計	54,032	0	997	-

当事業年度(自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を投資有価証券として、あるいは特定金銭信託を通じ保有しております。直接または特定金銭信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社からの短期借入による方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

投資有価証券として、あるいは特定金銭信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物、スワップ取引などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成23年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	538	538	-
(2)金銭の信託	39,575	39,575	-
(3)短期貸付金	166	166	-
(4)未収委託者報酬	10,032	10,032	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	9,252	9,252	-
(6)関係会社株式	3,064	79,658	76,594
資産計	62,630	139,224	76,594
(7)関係会社短期借入金	8,000	8,000	-
(8)未払金	7,645	7,645	-
未払収益分配金	4	4	-
未払償還金	79	79	-
未払手数料	4,517	4,517	-
その他未払金	3,043	3,043	-
(9)未払費用	7,373	7,373	-
(10)未払法人税等	800	800	-
負債計	23,819	23,819	-
(11)デリバティブ取引（*）			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	65	65	-
デリバティブ取引計	65	65	-

（*）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(3) 短期貸付金、(4) 未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。ただし、短期貸付金は為替予約等の振当処理の対象とされており、円貨建債権とみて当該帳簿価額を以って時価としております。「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価格、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価格によっております。また、譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、帳簿価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(7) 関係会社短期借入金、(8) 未払金、(9) 未払費用、(10) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(11) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

注2：非上場株式（貸借対照表計上額：投資有価証券796百万円、関係会社株式19,545百万円）は、市場価格がなく、かつキャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	537	-	-	-
金銭の信託	39,575	-	-	-
短期貸付金	166	-	-	-
未収委託者報酬	10,032	-	-	-
有価証券及び投資有価証券	1,400	0	1	-
合計	51,713	0	1	-

有価証券関係

前事業年度（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）

1．売買目的有価証券(平成22年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(平成22年3月31日)

該当事項はありません。

3. 子会社株式及び関連会社株式(平成22年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	92,414	89,350
合計	3,064	92,414	89,350

4. その他有価証券(平成22年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	5,656	282	5,373
投資信託(1)	3,103	3,001	102
小計	8,759	3,283	5,475
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	2,031	2,326	295
譲渡性預金	5,100	5,100	-
小計	7,131	7,426	295
合計	15,890	10,710	5,179

- (1) 当事業年度末において、投資有価証券に係る為替変動リスク及び価格変動リスクをヘッジするための為替予約取引及び株価指数先物取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ利益は175百万円（税効果会計適用後）であり、貸借対照表に計上しております。

5. 事業年度中に売却したその他有価証券（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	38	-	60
投資信託	626	72	0
合計	664	72	60

当事業年度（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）

1．売買目的有価証券(平成23年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(平成23年3月31日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(平成23年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	79,658	76,594
合計	3,064	79,658	76,594

4．その他有価証券(平成23年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	4,930	282	4,647
小計	4,930	282	4,647
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
投資信託(1)	2,922	3,003	80
譲渡性預金	1,400	1,400	-
小計	4,322	4,403	80
合計	9,252	4,685	4,566

- (1) 当事業年度末において、投資有価証券に係る為替変動リスクをヘッジするための為替予約取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ損失は69百万円（税効果会計適用後）であり、貸借対照表に計上しております。

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	67	39	-
投資信託	1,824	380	149
合計	1,891	419	149

デリバティブ取引関係

前事業年度（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

2．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

（1）通貨関連

（単位：百万円）

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価	当該時価の算定方法
原則的処理方法	為替予約取引	投資信託	3,082	-	17	先物為替相場によって いる
合 計			3,082	-	17	

（2）株式関連

（単位：百万円）

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価	当該時価の算定方法
原則的処理方法	株価指数先物取引	投資信託	967	-	68	取引所の価格によって いる
合 計			967	-	68	

当事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

2．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

（単位：百万円）

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価	当該時価の算定方法

原則的処理方法	為替予約取引	投資信託	2,846	-	65	有価証券届出書(内国投資信託受益証券)先物為替相場によつて
為替予約等の振当処理	為替予約取引	短期貸付金	166	-	(*1) -	-
合 計			3,013	-	(*1) 65	-

(*1) 為替予約等の振当処理によるものは、ヘッジ対象とされている短期貸付金と一体として処理されるため、その時価は当該短期貸付金の時価に含めて記載しております。

退職給付関係

前事業年度(自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として確定給付型企業年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。

2. 退職給付債務に関する事項(平成22年 3月31日)

イ. 退職給付債務	12,427百万円
ロ. 年金資産	6,488
ハ. 未積立退職給付債務(イ + ロ)	5,938
ニ. 会計基準変更時差異の未処理額	
ホ. 未認識数理計算上の差異	2,015
ヘ. 未認識過去勤務債務(債務の増額)	653
ト. 貸借対照表計上額純額(ハ + ニ + ホ + ヘ)	4,576
チ. 前払年金費用	
リ. 退職給付引当金(ト - チ)	4,576

3. 退職給付費用に関する事項(自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)

イ. 勤務費用	524百万円
ロ. 利息費用	247
ハ. 期待運用収益	136
ニ. 会計基準変更時差異の費用処理額	
ホ. 数理計算上の差異の費用処理額	357
ヘ. 過去勤務債務の費用処理額	40
ト. 退職給付費用(イ + ロ + ハ + ニ + ホ + ヘ)	952
チ. その他(注)	163
計	1,116

(注) 確定拠出年金への掛金支払額であります。

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

イ. 退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
ロ. 割引率	2.1%
ハ. 期待運用収益率	2.5%
ニ. 過去勤務債務の額の処理年数	16年(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、費用処理することとしております。)
ホ. 数理計算上の差異の処理年数	(1) 退職一時金に係るもの 1年(発生時の翌期に費用処理することとしております。) (2) 退職年金に係るもの 16年(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、翌期から費用処理することとしております。)
ヘ. 会計基準変更時差異の処理年数	該当はありません。

当事業年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。

2. 退職給付債務に関する事項(平成23年3月31日)

イ. 退職給付債務	12,965百万円
ロ. 年金資産	7,475
ハ. 未積立退職給付債務(イ+ロ)	5,489
ニ. 会計基準変更時差異の未処理額	
ホ. 未認識数理計算上の差異	2,037
ヘ. 未認識過去勤務債務(債務の増額)	613
ト. 貸借対照表計上額純額(ハ+ニ+ホ+ヘ)	4,064
チ. 前払年金費用	
リ. 退職給付引当金(ト-チ)	4,064

3. 退職給付費用に関する事項(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

イ. 勤務費用	535百万円
ロ. 利息費用	260
ハ. 期待運用収益	162
ニ. 会計基準変更時差異の費用処理額	
ホ. 数理計算上の差異の費用処理額	254
ヘ. 過去勤務債務の費用処理額	40
ト. 退職給付費用(イ+ロ+ハ+ニ+ホ+ヘ)	848
チ. その他(注)	206
計	1,054

(注) 確定拠出年金への掛金支払額等であります。

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

イ. 退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
ロ. 割引率	2.1%
ハ. 期待運用収益率	2.5%
ニ. 過去勤務債務の額の処理年数	16年(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、費用処理することとしております。)
ホ. 数理計算上の差異の処理年数	(1) 退職一時金に係るもの 1年(発生時の翌期に費用処理することとしております。) (2) 退職年金に係るもの 16年(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、翌期から費用処理することとしております。)
ヘ. 会計基準変更時差異の処理年数	該当はありません。

税効果会計関係

前事業年度末 (平成22年3月31日)	当事業年度末 (平成23年3月31日)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳
繰延税金資産 百万円	繰延税金資産 百万円
退職給付引当金 1,876	退職給付引当金 1,666
賞与引当金 1,040	賞与引当金 1,189
所有株式税務簿価通算差異 884	所有株式税務簿価通算差異 884
投資有価証券評価減 614	投資有価証券評価減 569
ゴルフ会員権評価減 510	ゴルフ会員権評価減 509
減価償却超過額 369	減価償却超過額 307
未払確定拠出年金掛金 217	未払事業税 206
子会社株式売却損 196	時効後支払損引当金 197
時効後支払損引当金 194	子会社株式売却損 196
その他 268	未払確定拠出年金掛金 107
繰延税金資産小計 6,173	繰延ヘッジ損失 48
評価性引当金 1,923	その他 184
繰延税金資産計 4,250	繰延税金資産小計 6,069
繰延税金負債	評価性引当金 1,878
繰延ヘッジ利益 122	繰延税金資産計 4,190
有価証券評価差額金 2,123	繰延税金負債
繰延税金負債計 2,245	有価証券評価差額金 1,872
繰延税金資産(純額) 2,004	繰延税金負債計 1,872
	繰延税金資産(純額) 2,318
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳
法定実効税率 41.0%	法定実効税率 41.0%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 1.4%	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.8%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目 9.2%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 13.2%
住民税等均等割 0.0%	住民税等均等割 0.0%
タックスハイブン税制 3.5%	タックスハイブン税制 5.8%
外国税額控除 2.4%	外国税額控除 0.6%
その他 0.3%	その他 0.7%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 27.0%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 33.1%

セグメント情報等

前事業年度(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

(追加情報)

当事業年度より「セグメント情報等の開示に関する会計基準」（企業会計基準第17号 平成21年3月27日）及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第20号 平成20年3月21日）を適用しております。

関連当事者情報

前事業年度(自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492	持株会社	(被所有) 直接 100.0%	資産の賃貸借等 役員の兼任	資金の借入(*1)	168,000	関係会社 短期借入金	11,000
							資金の返済	169,000		
							借入金利息の支払	98	未払費用	3

(イ) 関連会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600	情報サービス業	(所有) 直接 22.3%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託等(*2)	6,866	未払費用	0

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000	証券業		当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*3)	26,417 (注)3	未払手数料	3,469
親会社の子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	400	投資顧問業		当社投資信託の運用委託 役員の兼任	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*4)	3,263	未払費用	940

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

- (注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれておりません。
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等
- (* 1) 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。
 - (* 2) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。
 - (* 3) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。
 - (* 4) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。
3. 平成21年11月23日付で野村証券(株)はジョインベスト証券(株)を吸収合併しており、当社とジョインベスト証券(株)の取引は野村証券(株)に引継がれております。野村証券(株)との取引金額には、合併前のジョインベスト証券(株)と当社の取引金額を含んでおります。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

野村ホールディングス(株)（東京証券取引所、大阪証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

当事業年度において、重要な関連会社は(株)野村総合研究所及び野村土地建物(株)であり、その要約財務諸表は以下のとおりであります。

	(百万円)	
	(株)野村総合研究所	野村土地建物(株)
流動資産合計	128,800	5,765
固定資産合計	228,173	78,723
流動負債合計	76,471	8,010
固定負債合計	76,265	12,507
純資産合計	204,237	63,970
売上高	325,646	2,546
税引前当期純利益	40,539	4,841
当期純利益	26,416	4,445

当事業年度(自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100.0%	資産の賃貸借等 役員の兼任	資金の借入(*1)	137,500	関係会社 短期 借入金	8,000
							資金の返済	140,500		
							借入金利息の支払	75	未払費用	3

(イ) 子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	ノムラ・アセット・マネジメント・ストラテジック・インベストメンツ・Pte リミテッド	シンガポール共和国	68,275 (千米ドル)	持株会社	(所有) 直接 100.0%	役員の派遣	増資の引受(*2)	5,762	-	-
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	(所有) 直接 21.6%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託(*3)	6,794	未払費用	61

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社の子会社	野村證券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業		当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*4)	31,596	未払手数料	3,835
親会社の子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	400 (百万円)	投資顧問業		当社投資信託の運用委託 役員の兼任	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*5)	2,657	未払費用	939

- (エ) 役員及び個人主要株主等
該当はありません。

- (注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれておりません。
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等
- (* 1) 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。
 - (* 2) 増資の引受けにつきましては、当社が平成22年12月23日及び12月28日に1株1米ドルで引受けております。
 - (* 3) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。
 - (* 4) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。
 - (* 5) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

野村ホールディングス(株) (東京証券取引所、大阪証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

当事業年度において、重要な関連会社は(株)野村総合研究所及び野村土地建物(株)であり、その要約財務諸表は以下のとおりであります。

(百万円)

	(株)野村総合研究所	野村土地建物(株)
流動資産合計	167,970	7,506
固定資産合計	205,568	76,404
流動負債合計	79,436	7,926
固定負債合計	80,690	9,832
純資産合計	213,412	66,152
売上高	312,345	2,546
税引前当期純利益	36,149	3,289
当期純利益	21,100	2,944

1株当たり情報

前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)		当事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	
1株当たり純資産額	13,067円44銭	1株当たり純資産額	13,765円90銭
1株当たり当期純利益	1,139円63銭	1株当たり当期純利益	1,516円39銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たり当期純利益の算定上の基礎		1株当たり当期純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	5,869百万円	損益計算書上の当期純利益	7,810百万円
普通株式に係る当期純利益	5,869百万円	普通株式に係る当期純利益	7,810百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳	
該当事項はありません。		該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

4【利害関係人との取引制限】

委託者は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）、

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）、

通常の実行の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託者の親法人等（委託者の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。）又は子法人等（委託者が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託者の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記に掲げるもののほか、委託者の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

(1) 定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託者およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託者

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
野村信託銀行株式会社	30,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

*平成23年9月末現在

(2) 販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
野村證券株式会社	10,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

*平成23年9月末現在

2【関係業務の概要】

(1)受託者

ファンドの受託会社(受託者)として、信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行ないます。

(2)販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行ない、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、一部解約金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行ないます。

3【資本関係】(持株比率5.0%以上を記載します。)

(1)受託者

該当事項はありません。

(2)販売会社

該当事項はありません。

第3【その他】

- (1)目論見書の表紙にロゴ・マークや図案を採用すること、またファンドの形態などの記載をすることがあります。
- (2)目論見書の巻末に約款を掲載する場合があります。
- (3)届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表等を付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (4)目論見書は電子媒体等として使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (5)目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用する場合があります。
- (6)目論見書の表紙裏等にインターネットホームページに加え、他のインターネットのアドレス(当該アドレスをコード化した図形等も含む)も掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨を記載する場合があります。
- (7)目論見書に当該委託会社の金融商品取引業者登録番号、当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額および目論見書の使用を開始する日を記載する場合があります。
- (8)目論見書に投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨を記載する場合があります。

独立監査人の監査報告書

平成22年6月21日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 英 公 一指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志 保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第51期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の平成22年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

独立監査人の監査報告書

平成23年6月17日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	英 公 一
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	亀 井 純 子
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊 藤 志 保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成22年4月1日から平成23年3月31日までの第52期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の平成23年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

独立監査人の監査報告書

平成23年5月18日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 英 公 一指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（円コース）毎月分配型の平成22年10月28日から平成23年3月22日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（円コース）毎月分配型の平成23年3月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年5月18日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 英 公 一指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（円コース）年2回決算型の平成22年10月28日から平成23年3月22日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（円コース）年2回決算型の平成23年3月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年5月18日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 英 公 一指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）毎月分配型の平成22年10月28日から平成23年3月22日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）毎月分配型の平成23年3月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年5月18日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 英 公 一指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）年2回決算型の平成22年10月28日から平成23年3月22日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、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回決算型の平成23年3月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年5月18日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 英 公 一指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）毎月分配型の平成22年10月28日から平成23年3月22日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）毎月分配型の平成23年3月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年5月18日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 英 公 一指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）年2回決算型の平成22年10月28日から平成23年3月22日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、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回決算型の平成23年3月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年5月18日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 英 公 一指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型の平成22年10月28日から平成23年3月22日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型の平成23年3月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年5月18日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 英 公 一指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型の平成22年10月28日から平成23年3月22日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型の平成23年3月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年5月18日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 英 公 一指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（マネープールファンド）年2回決算型の平成22年10月28日から平成23年3月22日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（マネープールファンド）年2回決算型の平成23年3月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年11月10日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 内田 満 雄指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志 保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（円コース）毎月分配型の平成23年3月23日から平成23年9月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（円コース）毎月分配型の平成23年9月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年11月10日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 内田 満 雄指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志 保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（円コース）年2回決算型の平成23年3月23日から平成23年9月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（円コース）年2回決算型の平成23年9月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年11月10日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 内田 満 雄指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志 保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）毎月分配型の平成23年3月23日から平成23年9月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）毎月分配型の平成23年9月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年11月10日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 内田 満 雄指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志 保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）年2回決算型の平成23年3月23日から平成23年9月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、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回決算型の平成23年9月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年11月10日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 内田 満 雄指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志 保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）毎月分配型の平成23年3月23日から平成23年9月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）毎月分配型の平成23年9月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年11月10日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 内田 満 雄指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志 保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）年2回決算型の平成23年3月23日から平成23年9月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、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回決算型の平成23年9月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年11月10日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 内田 満 雄指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志 保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型の平成23年3月23日から平成23年9月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型の平成23年9月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年11月10日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 内田 満 雄指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志 保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型の平成23年3月23日から平成23年9月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型の平成23年9月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年11月10日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 内田 満 雄指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志 保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（マネープールファンド）年2回決算型の平成23年3月23日から平成23年9月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（マネープールファンド）年2回決算型の平成23年9月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)