

# 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)

## 運用報告書(全体版)

第123期(決算日2018年12月13日) 第124期(決算日2019年1月15日) 第125期(決算日2019年2月13日)  
第126期(決算日2019年3月13日) 第127期(決算日2019年4月15日) 第128期(決算日2019年5月13日)

作成対象期間(2018年11月14日～2019年5月13日)

### 受益者のみなさまへ

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

### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2008年8月11日から2023年10月13日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるPIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドJ(EUR)受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネーマザーファンド受益証券への投資を通じて、欧州通貨建てのハイ・イールド債およびその派生商品に投資し、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドJ(EUR)受益証券への投資を中心としますが、各受益証券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当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドJ(EUR)受益証券および野村マネーマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドJ(EUR)	欧州通貨建てのハイ・イールド債およびその派生商品を主要投資対象とします。派生商品については、オプション取引、先物取引、スワップ取引などを活用します。
	野村マネーマザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネーマザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。「原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意下さい。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額		
	(分配落)	税金	み	期	中					期	中
	円	分	金	騰	率				百万円		
99期(2016年12月13日)	5,606		30		7.6	177.64	7.2	0.1	—	96.3	1,261
100期(2017年1月13日)	5,574		30	△0.0		177.56	△0.0	0.0	—	96.0	1,199
101期(2017年2月13日)	5,565		30		0.4	178.09	0.3	0.0	—	95.5	1,156
102期(2017年3月13日)	5,614		30		1.4	180.91	1.6	0.0	—	96.1	1,152
103期(2017年4月13日)	5,357		30	△4.0		173.50	△4.1	0.1	—	95.9	1,092
104期(2017年5月15日)	5,743		30		7.8	187.26	7.9	0.1	—	95.8	1,158
105期(2017年6月13日)	5,634		30	△1.4		185.94	△0.7	0.1	—	96.0	1,133
106期(2017年7月13日)	5,836		30		4.1	195.11	4.9	0.1	—	95.2	1,137
107期(2017年8月14日)	5,815		30		0.2	195.64	0.3	0.1	—	95.7	1,061
108期(2017年9月13日)	5,941		30		2.7	201.07	2.8	0.1	—	95.9	1,076
109期(2017年10月13日)	6,026		30		1.9	204.96	1.9	0.1	—	95.9	1,075
110期(2017年11月13日)	5,980		30	△0.3		205.02	0.0	0.1	—	95.8	1,060
111期(2017年12月13日)	5,982		30		0.5	206.83	0.9	0.1	—	95.7	1,047
112期(2018年1月15日)	6,044		30		1.5	210.44	1.7	0.1	—	94.9	1,053
113期(2018年2月13日)	5,865		30	△2.5		205.79	△2.2	0.1	—	95.7	1,030
114期(2018年3月13日)	5,788		30	△0.8		203.66	△1.0	0.1	—	95.6	1,013
115期(2018年4月13日)	5,812		30		0.9	205.80	1.1	0.1	—	95.6	1,019
116期(2018年5月14日)	5,702		30	△1.4		203.13	△1.3	0.0	—	95.5	998
117期(2018年6月13日)	5,603		20	△1.4		200.28	△1.4	0.0	—	95.4	959
118期(2018年7月13日)	5,645		20		1.1	202.89	1.3	0.0	—	95.3	959
119期(2018年8月13日)	5,455		20	△3.0		196.40	△3.2	0.0	—	95.2	924
120期(2018年9月13日)	5,550		20		2.1	200.42	2.0	0.1	—	95.2	933
121期(2018年10月15日)	5,549		20		0.3	200.95	0.3	0.1	—	95.1	907
122期(2018年11月13日)	5,435		20	△1.7		197.60	△1.7	0.1	—	94.9	882
123期(2018年12月13日)	5,253		20	△3.0		192.37	△2.6	0.1	—	94.8	877
124期(2019年1月15日)	5,117		20	△2.2		187.62	△2.5	0.1	—	94.7	853
125期(2019年2月13日)	5,229		20		2.6	192.21	2.4	0.1	—	94.7	853
126期(2019年3月13日)	5,328		20		2.3	197.09	2.5	0.1	—	94.5	870
127期(2019年4月15日)	5,449		20		2.6	202.64	2.8	0.1	—	94.8	873
128期(2019年5月13日)	5,255		20	△3.2		196.33	△3.1	0.1	—	94.6	840

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\* 参考指数はICE BofAML European Currency High Yield Constrained Index（ヘッジなし・円ベース）とします。なお、設定時=100として指数化しています。

（出所および許可）ICE Data Indices, LLC

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率		騰 落 率			
第123期	(期 首) 2018年11月13日	5,435	—	197.60	—	0.1	—	94.9
	11月末	5,331	△1.9	194.28	△1.7	0.0	—	92.5
	(期 末) 2018年12月13日	5,273	△3.0	192.37	△2.6	0.1	—	94.8
第124期	(期 首) 2018年12月13日	5,253	—	192.37	—	0.1	—	94.8
	12月末	5,161	△1.8	188.81	△1.9	0.1	—	94.8
	(期 末) 2019年1月15日	5,137	△2.2	187.62	△2.5	0.1	—	94.7
第125期	(期 首) 2019年1月15日	5,117	—	187.62	—	0.1	—	94.7
	1月末	5,226	2.1	191.53	2.1	0.1	—	95.0
	(期 末) 2019年2月13日	5,249	2.6	192.21	2.4	0.1	—	94.7
第126期	(期 首) 2019年2月13日	5,229	—	192.21	—	0.1	—	94.7
	2月末	5,370	2.7	197.72	2.9	0.1	—	95.1
	(期 末) 2019年3月13日	5,348	2.3	197.09	2.5	0.1	—	94.5
第127期	(期 首) 2019年3月13日	5,328	—	197.09	—	0.1	—	94.5
	3月末	5,306	△0.4	196.38	△0.4	0.1	—	94.9
	(期 末) 2019年4月15日	5,469	2.6	202.64	2.8	0.1	—	94.8
第128期	(期 首) 2019年4月15日	5,449	—	202.64	—	0.1	—	94.8
	4月末	5,358	△1.7	199.24	△1.7	0.1	—	94.9
	(期 末) 2019年5月13日	5,275	△3.2	196.33	△3.1	0.1	—	94.6

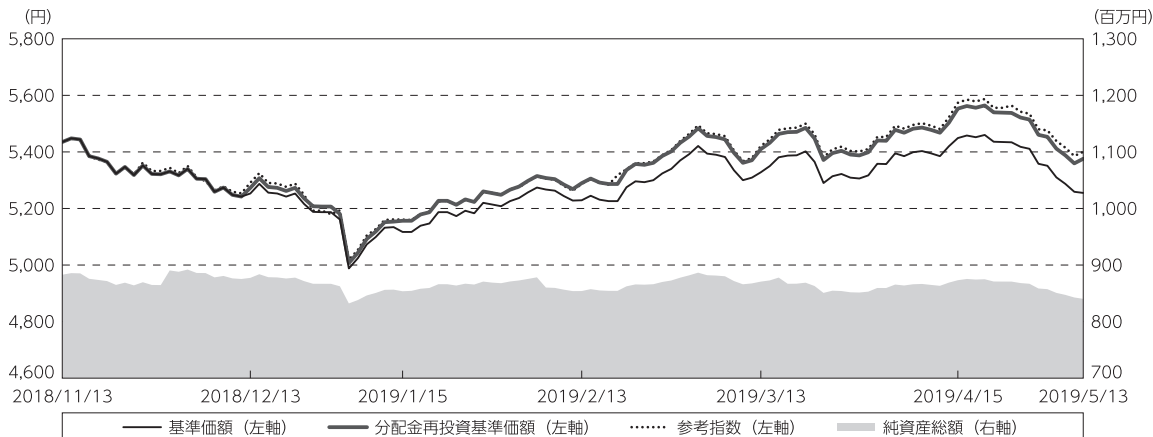
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2018年11月13日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、ICE BofAML European Currency High Yield Constrained Index（ヘッジなし・円ベース）です。参考指数は、作成期首（2018年11月13日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

- ・実質的に投資している債券からのインカムゲイン（利息収入）
- ・実質的に投資している債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・円／欧州通貨の為替変動

## ○投資環境

当作成期間中の欧州ハイ・イールド債券市場は、値上がりとなりました。2018年の11月中旬以降は、イタリアの財政問題や英国のEU（欧州連合）離脱交渉を巡る先行き不透明感などを背景に、軟調に推移しましたが、年明け以降は、米金融政策の正常化ペースが緩やかになるとの観測や、貿易問題を巡る米中交渉進展への期待などから、堅調に推移しました。その後も、2019年3月に、ドラギ総裁が利上げ時期を先送りする方針を示したことや、英議会下院がEUからの「合意なき離脱」回避を大差で可決したことなどから一段の上昇となり、当作成期間中の欧州ハイ・イールド債券市場は、値上がりとなりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

[欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）]

### <投資信託証券等の組入比率>

[欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）] は、当作成期を通じて、[PIMCO ケイマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドーJ（EUR）] 受益証券を概ね高位に組入れ、また [野村マネー マザーファンド] 受益証券への投資も行いました。

[PIMCOケイマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドーJ（EUR）]

### <信用格付け別比率（構成比）>

信用格付け配分については、'19年4月末でBBB格以上6.3%、BB格47.7%、B格40.6%、CCC格以下5.4%としました。

※構成比は、外国投資信託の社債部分から算出しております。

### <組入上位業種（構成比）>

業種配分については、'19年4月末でメディアセクター16.0%、銀行セクター8.8%、電気通信サービスセクター8.1%、化学セクター7.3%、素材セクター6.9%としました。

※構成比は、外国投資信託の社債部分から算出しております。

[野村マネー マザーファンド]

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。  
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期の間、基準価額の騰落率が $-1.1\%$ \*となったのに対し、参考指数であるICE BofAML European Currency High Yield Constrained Index（ヘッジなし・円ベース）は $-0.6\%$ となりました。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

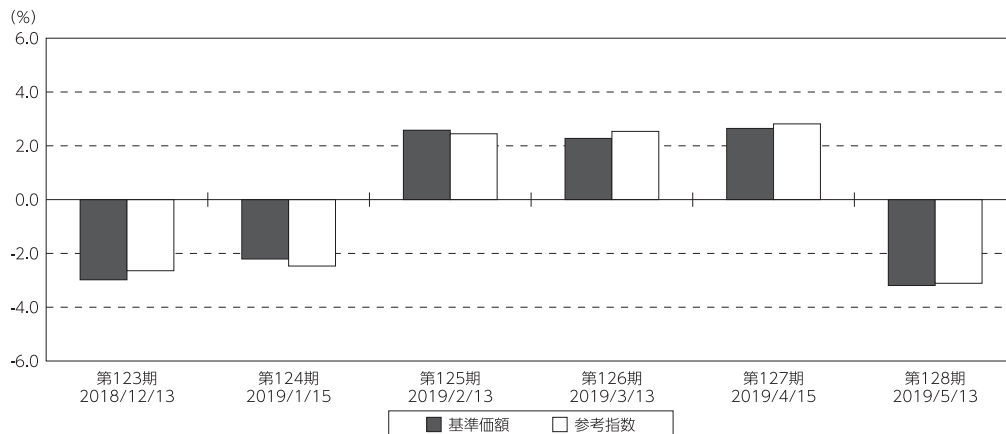
### （主なプラス要因）

2019年4月に積極姿勢としたケーブルテレビのパフォーマンスが良好となったことや消極姿勢とした損害保険のパフォーマンスが振るわない結果となったことが主なプラス要因となりました。

### （主なマイナス要因）

2019年4月に積極姿勢とした化学のパフォーマンスが振るわない結果となったことや、消極姿勢とした自動車のパフォーマンスが良好となったことが主なマイナス要因となりました。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、ICE BofAML European Currency High Yield Constrained Index（ヘッジなし・円ベース）です。

## ◎分配金

収益分配金については、各期毎の利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定し、分配しました。

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

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第123期	第124期	第125期	第126期	第127期	第128期
	2018年11月14日～ 2018年12月13日	2018年12月14日～ 2019年1月15日	2019年1月16日～ 2019年2月13日	2019年2月14日～ 2019年3月13日	2019年3月14日～ 2019年4月15日	2019年4月16日～ 2019年5月13日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	0.379%	0.389%	0.381%	0.374%	0.366%	0.379%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,217	2,226	2,241	2,256	2,271	2,280

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

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

## ◎今後の運用方針

### [欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）]

ファンドの商品性に従い、[PIMCOケイマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドーJ（EUR）] 受益証券への投資比率を引き続き高位に維持する方針です。

### [PIMCOケイマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドーJ（EUR）]

欧州通貨建てのハイ・イールド債およびその派生商品を主要投資対象とし、トータルリターンを最大化を目指します。当面の投資環境および投資戦略については、以下のような見通しを持っております。

- ・主要国の経済活動は減速の基調が見られるものの、各国中央銀行による金融引き締めリスクは後退しつつあり、トレンド並みのペースでの成長は継続していくと予想されます。一方で、景気のサイクルが転換点に近づく中で、金融政策と財政政策のバランスの変化、貿易摩擦の激化、政治的ポピュリズムの台頭等が市場の価格変動性を高める可能性があることには注意する必要があります。

- ・欧州ハイ・イールド債券市場については、イタリアが抱える財政不安や、次の景気後退局面でユーロ圏全般が直面する長期的リスクを踏まえ、南欧を中心とした欧州周縁国の国及び企業のクレジット・リスクに対しては慎重なスタンスを維持するものの、対価が十分な場合には、引き続き個別に投資機会を活用していく方針です。
- ・運用においては、景気動向に左右されづらい保守的なポートフォリオ構築を指向し、引き続き慎重な業種・銘柄選択を行いません。具体的には、安定的なキャッシュフロー（現金収支）が見込めるケーブルテレビや、バランスシートの改善が見られる化学などに対して保有比率を多めとします。一方、他業種比で価格水準が割高であると判断した自動車や固定費の割合が高く産業構造の転換への対応を迫られている電力や有線通信に対する保有比率を抑える方針です。

### 【野村マネー マザーファンド】

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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



○ 1 万口当たりの費用明細

（2018年11月14日～2019年5月13日）

項 目	第123期～第128期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 45	% 0.857	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(24)	(0.453)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(21)	(0.391)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 1 )	(0.013)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	45	0.858	
作成期間の平均基準価額は、5,292円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○ 売買及び取引の状況

（2018年11月14日～2019年5月13日）

投資信託証券

銘 柄	第123期～第128期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	口	千円	口	千円
PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J (EUR)	8,512	35,055	9,768	39,986

\* 金額は受け渡し代金。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

（2018年11月14日～2019年5月13日）

### 利害関係人との取引状況

<欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区 分	第123期～第128期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 9,852	百万円 600	% 6.1	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

（2019年5月13日現在）

### ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	第122期末		第128期末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J (EUR)	口 198,397	口 197,141	千円 794,675	% 94.6
合 計	198,397	197,141	794,675	94.6

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

### 親投資信託残高

銘 柄	第122期末		第128期末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 982	千口 982	千円 1,002	千円 1,002

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2019年5月13日現在）

項 目	第128期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 794,675	% 93.9
野村マネー マザーファンド	1,002	0.1
コール・ローン等、その他	50,746	6.0
投資信託財産総額	846,423	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第123期末	第124期末	第125期末	第126期末	第127期末	第128期末
	2018年12月13日現在	2019年1月15日現在	2019年2月13日現在	2019年3月13日現在	2019年4月15日現在	2019年5月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	881,878,059	858,312,157	858,508,162	875,097,378	878,084,348	846,423,876
コール・ローン等	48,807,679	48,925,313	48,871,584	48,911,631	48,907,550	48,954,171
投資信託受益証券(評価額)	832,067,530	808,383,994	808,633,728	823,077,130	827,845,624	794,675,371
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,850	1,002,850	1,002,850	1,002,752	1,002,850	1,002,752
未収入金	—	—	—	2,105,865	328,324	1,791,582
(B) 負債	4,587,632	4,686,635	4,509,138	4,420,834	4,935,806	6,174,722
未払収益分配金	3,339,996	3,336,335	3,266,494	3,268,023	3,204,856	3,197,741
未払解約金	—	420	54,998	—	379,998	1,833,905
未払信託報酬	1,245,998	1,348,111	1,186,093	1,151,336	1,349,181	1,141,606
未払利息	90	94	82	45	94	51
その他未払費用	1,548	1,675	1,471	1,430	1,677	1,419
(C) 純資産総額(A-B)	877,290,427	853,625,522	853,999,024	870,676,544	873,148,542	840,249,154
元本	1,669,998,208	1,668,167,914	1,633,247,194	1,634,011,858	1,602,428,320	1,598,870,552
次期繰越損益金	△ 792,707,781	△ 814,542,392	△ 779,248,170	△ 763,335,314	△ 729,279,778	△ 758,621,398
(D) 受益権総口数	1,669,998,208口	1,668,167,914口	1,633,247,194口	1,634,011,858口	1,602,428,320口	1,598,870,552口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,253円	5,117円	5,229円	5,328円	5,449円	5,255円

(注) 第123期首元本額は1,624,398,523円、第123～128期中追加設定元本額は56,593,161円、第123～128期中一部解約元本額は82,121,132円、1口当たり純資産額は、第123期0.5253円、第124期0.5117円、第125期0.5229円、第126期0.5328円、第127期0.5449円、第128期0.5255円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額2,034,694円。

○損益の状況

項 目	第123期	第124期	第125期	第126期	第127期	第128期
	2018年11月14日～ 2018年12月13日	2018年12月14日～ 2019年1月15日	2019年1月16日～ 2019年2月13日	2019年2月14日～ 2019年3月13日	2019年3月14日～ 2019年4月15日	2019年4月16日～ 2019年5月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	6,134,867	6,138,325	6,015,005	6,029,669	5,916,990	5,914,599
受取配当金	6,137,700	6,141,178	6,017,521	6,031,623	5,919,820	5,916,937
支払利息	△ 2,833	△ 2,853	△ 2,516	△ 1,954	△ 2,830	△ 2,338
(B) 有価証券売買損益	△ 31,380,741	△ 24,151,774	16,680,685	14,652,687	17,939,402	△ 32,532,706
売買益	10,217	32,482	17,225,883	14,674,133	18,072,580	76,801
売買損	△ 31,390,958	△ 24,184,256	△ 545,198	△ 21,446	△ 133,178	△ 32,609,507
(C) 信託報酬等	△ 1,247,546	△ 1,349,786	△ 1,187,564	△ 1,152,766	△ 1,350,858	△ 1,143,025
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 26,493,420	△ 19,363,235	21,508,126	19,529,590	22,505,534	△ 27,761,132
(E) 前期繰越損益金	△ 212,922,709	△ 242,239,262	△ 259,111,996	△ 240,558,202	△ 219,752,420	△ 199,832,470
(F) 追加信託差損益金	△ 549,951,656	△ 549,603,560	△ 538,377,806	△ 539,038,679	△ 528,828,036	△ 527,830,055
(配当等相当額)	( 219,970,956)	( 219,885,385)	( 215,443,183)	( 215,809,982)	( 211,780,999)	( 211,443,342)
(売買損益相当額)	(△ 769,922,612)	(△ 769,488,945)	(△ 753,820,989)	(△ 754,848,661)	(△ 740,609,035)	(△ 739,273,397)
(G) 計(D+E+F)	△ 789,367,785	△ 811,206,057	△ 775,981,676	△ 760,067,291	△ 726,074,922	△ 755,423,657
(H) 収益分配金	△ 3,339,996	△ 3,336,335	△ 3,266,494	△ 3,268,023	△ 3,204,856	△ 3,197,741
次期繰越損益金(G+H)	△ 792,707,781	△ 814,542,392	△ 779,248,170	△ 763,335,314	△ 729,279,778	△ 758,621,398
追加信託差損益金	△ 549,951,656	△ 549,603,560	△ 538,377,806	△ 539,038,679	△ 528,828,036	△ 527,830,055
(配当等相当額)	( 219,970,968)	( 219,885,385)	( 215,443,183)	( 215,809,982)	( 211,780,999)	( 211,443,342)
(売買損益相当額)	(△ 769,922,624)	(△ 769,488,945)	(△ 753,820,989)	(△ 754,848,661)	(△ 740,609,035)	(△ 739,273,397)
分配準備積立金	150,402,696	151,535,016	150,636,405	152,866,969	152,147,258	153,251,373
繰越損益金	△ 393,158,821	△ 416,473,848	△ 391,506,769	△ 377,163,604	△ 352,599,000	△ 384,042,716

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2018年11月14日～2019年5月13日)は以下の通りです。

項 目	第123期	第124期	第125期	第126期	第127期	第128期
	2018年11月14日～ 2018年12月13日	2018年12月14日～ 2019年1月15日	2019年1月16日～ 2019年2月13日	2019年2月14日～ 2019年3月13日	2019年3月14日～ 2019年4月15日	2019年4月16日～ 2019年5月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	4,887,771円	4,788,881円	5,700,612円	5,693,808円	5,582,207円	4,771,896円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	219,970,968円	219,885,385円	215,443,183円	215,809,982円	211,780,999円	211,443,342円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	148,854,921円	150,082,470円	148,202,287円	150,441,184円	149,769,907円	151,677,218円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	373,713,660円	374,756,736円	369,346,082円	371,944,974円	367,133,113円	367,892,456円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,237円	2,246円	2,261円	2,276円	2,291円	2,300円
g. 分配金	3,339,996円	3,336,335円	3,266,494円	3,268,023円	3,204,856円	3,197,741円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

## ○分配金のお知らせ

	第123期	第124期	第125期	第126期	第127期	第128期
1万円当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2019年5月13日現在）

### <野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体(8,329,741千円)の内容です。

#### 国内公社債

#### (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第128期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	700,000	700,976	8.2	—	—	—	8.2
	( 700,000)	( 700,976)	( 8.2)	(—)	(—)	(—)	( 8.2)
特殊債券 (除く金融債)	820,000	820,187	9.6	—	—	—	9.6
	( 820,000)	( 820,187)	( 9.6)	(—)	(—)	(—)	( 9.6)
金融債券	200,000	200,041	2.4	—	—	—	2.4
	( 200,000)	( 200,041)	( 2.4)	(—)	(—)	(—)	( 2.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	3,767,000	3,769,848	44.3	—	—	—	44.3
	(3,767,000)	(3,769,848)	(44.3)	(—)	(—)	(—)	(44.3)
合 計	5,487,000	5,491,053	64.6	—	—	—	64.6
	(5,487,000)	(5,491,053)	(64.6)	(—)	(—)	(—)	(64.6)

\*（ ）内は非上場債で内書きです。

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第128期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>		%	千円	千円	
東京都	公募第669回	1.63	200,000	200,305	2019/6/20
東京都	公募第671回	1.42	300,000	300,398	2019/6/20
北海道	公募平成21年度第2回	1.66	100,000	100,074	2019/5/29
愛知県	公募平成21年度第3回	1.66	100,000	100,198	2019/6/26
小	計		700,000	700,976	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
日本政策金融公庫債券	政府保証第27回	0.372	60,000	60,067	2019/8/19
日本政策投資銀行社債	財投機関債第26回	0.573	100,000	100,062	2019/6/20
日本学生支援債券	財投機関債第47回	0.001	100,000	100,001	2019/6/20
東日本高速道路	第26回	0.305	100,000	100,035	2019/6/20
東日本高速道路	第27回	0.248	60,000	60,016	2019/6/20
東日本高速道路	第41回	0.005	100,000	100,001	2019/6/20
東日本高速道路	第49回	0.001	300,000	300,003	2019/6/20
小	計		820,000	820,187	
<b>金融債券</b>					
しんきん中金債券	利付第294回	0.25	100,000	100,009	2019/5/27
しんきん中金債券	利付第295回	0.25	100,000	100,031	2019/6/27
小	計		200,000	200,041	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
中部電力	第490回	1.444	200,000	200,545	2019/7/25
中国電力	第390回	0.14	327,000	327,020	2019/5/24
北陸電力	第303回	0.756	400,000	400,319	2019/6/25
四国電力	第288回	0.14	40,000	40,005	2019/6/25
九州電力	第408回	1.672	400,000	400,787	2019/6/25
三菱電機	第44回社債間限定同順位特約付	0.27	500,000	500,113	2019/6/5
デンソー	第9回社債間限定同順位特約付	0.203	600,000	600,148	2019/6/20
トヨタ自動車	第10回社債間限定同等特約付	1.772	400,000	400,686	2019/6/20
三井住友信託銀行	第8回社債間限定同順位特約付	0.234	100,000	100,046	2019/7/22
トヨタファイナンス	第71回社債間限定同順位特約付	0.001	200,000	200,000	2019/6/14
三菱UFJリース	第29回社債間限定同順位特約付	0.304	300,000	300,080	2019/6/12
三菱地所	第108回担保提供制限等財務上特約無	0.631	300,000	300,092	2019/5/31
小	計		3,767,000	3,769,848	
合	計		5,487,000	5,491,053	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	第128期末	
	評 価 額	比 率
コーポラル・ペーパー	千円 499,994	% 5.9

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

PIMCOケイマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドー  
J(EUR)／J(JPY, Hedged)／J(AUD, Hedged)

2019年2月28日決算

(計算期間:2018年3月1日～2019年2月28日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 対 象	欧州通貨建てのハイ・イールド・ボンドおよびその派生商品(オプション取引、先物取引、スワップ取引等)
運 用 方 針	欧州通貨建てのハイ・イールド・ボンドおよびその派生商品を主要投資対象とし、トータルリターンを最大化を目指します。
受 託 会 社	メイプルズエフエス・ピーシーティー・リミテッド
投 資 顧 問 会 社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
管 理 事 務 代 行 会 社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー
保 管 受 託 銀 行	
名 義 書 換 事 務	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン(ルクセンブルグ)エス・シー・エー

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

## 運用計算書

2019年2月28日に終了した期間

(単位:千)

**収益:**

受取利息(外国税額控除後)	EUR	18,211
関連投資からの配当金		7
収益合計		18,218

**費用:**

支払利息		104
法務費用		35
雑費用		0
費用合計		139

**純投資損益**

18,079

**当期実現損益:**

投資有価証券		(2,697)
関連投資		(321)
上場金融デリバティブ商品		241
店頭金融デリバティブ商品		(2,953)
外貨通貨		95
当期実現損益		(5,635)

**当期末実現評価損益:**

投資有価証券		(7,544)
関連投資		63
上場金融デリバティブ商品		613
店頭金融デリバティブ商品		3,400
外貨建資産および負債		16
当期末実現評価損益		(3,452)
当期実現および未実現評価損益		(9,087)

**運用の結果による純資産の増減額**

EUR 8,992

**外国源泉徴収課税額**

EUR 0

**期末純資産総額**

(単位:千)

J (AUD, Hedged)	EUR	289,050
J (EUR)		6,612
J (JPY, Hedged)		27,056

**期末現在発行済受益証券数**

(単位:千)

J (AUD, Hedged)		11,394
J (EUR)		201
J (JPY, Hedged)		522

**期末1口当たり純資産価格**

J (AUD, Hedged)		25.37
J (EUR)		32.88
J (JPY, Hedged)		51.87

※PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドの期末純資産額は322,718千ユーロ。



## 組入資産の明細

2019年2月28日現在

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>投資有価証券106.4%</b>				
<b>バンクローン 1.4%</b>				
<b>Financial &amp; Risk U.S. Holdings, Inc.</b>				
4.000% due 10/01/2025	EUR 1,100	EUR 1,098		
<b>Kirk Beauty One GmbH</b>				
3.250% due 08/12/2022	1,000	861		
<b>Klockner Pentaplast of America, Inc.</b>				
4.750% due 06/30/2022	2,000	1,809		
<b>Nidda Healthcare Holding GmbH</b>				
3.500% due 08/21/2024	600	597		
<b>Starfruit Finco BV</b>				
3.750% due 10/01/2025	300	301		
<b>バンクローン合計</b>		<b>4,666</b>		
<b>(取得原価EUR 4,981)</b>				
<b>社債・約束手形97.8%</b>				
<b>銀行・金融15.5%</b>				
<b>ADLER Real Estate AG</b>				
3.000% due 04/27/2026	900	891		
<b>Ardonagh Midco 3 PLC</b>				
8.375% due 07/15/2023	GBP 1,450	1,473		
<b>Arrow Global Finance PLC</b>				
2.875% due 04/01/2025	EUR 250	240		
<b>Banca Monte dei Paschi di Siena SpA</b>				
5.375% due 01/18/2028	500	257		
<b>Banco BPM SpA</b>				
4.375% due 09/21/2027	500	482		
<b>Banco de Sabadell S.A.</b>				
5.625% due 05/06/2026	800	841		
<b>Banco Santander S.A.</b>				
6.250% due 06/12/2019 (b)(c)	1,000	991		
<b>Bank of Ireland</b>				
10.000% due 12/19/2022	750	955		
<b>Bankia S.A.</b>				
3.375% due 03/15/2027	500	508		
6.000% due 07/18/2022 (b)(c)	600	591		
<b>Barclays PLC (b)(c)</b>				
7.875% due 09/15/2022	GBP 800	978		
8.000% due 12/15/2020	EUR 2,000	2,193		
<b>Cabot Financial Luxembourg S.A.</b>				
7.500% due 10/01/2023	GBP 950	1,077		
<b>CaixaBank S.A.</b>				
2.750% due 07/14/2028	EUR 2,000	2,009		
6.750% due 06/13/2024 (b)(c)	1,000	1,049		
<b>Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.</b>				
6.875% due 07/08/2020	GBP 100	122		
7.500% due 07/08/2026	1,750	2,284		
<b>Credit Agricole S.A.</b>				
6.500% due 06/23/2021 (b)(c)	EUR 500	542		
<b>Deutsche Bank AG</b>				
2.750% due 02/17/2025	1,500	1,482		
4.250% due 10/14/2021	\$ 1,000	873		
4.500% due 05/19/2026	EUR 1,000	1,033		
<b>Equinix, Inc.</b>				
2.875% due 03/15/2024	500	516		
2.875% due 10/01/2025			400	412
2.875% due 02/01/2026			1,000	1,023
<b>Garfunkelux Holdco 3 S.A.</b>				
7.500% due 08/01/2022			400	358
8.500% due 11/01/2022	GBP 1,000		1,000	1,028
<b>HSBC Holdings PLC</b>				
4.750% due 07/04/2029 (b)(c)	EUR 2,000		2,000	1,970
<b>Intesa Sanpaolo SpA</b>				
3.928% due 09/15/2026	1,000	1,029		
7.000% due 01/19/2021 (b)(c)	750	779		
7.750% due 01/11/2027 (b)(c)	500	536		
<b>Intrum AB</b>				
2.750% due 07/15/2022	1,000	984		
3.125% due 07/15/2024	1,175	1,135		
<b>Iron Mountain, Inc.</b>				
3.000% due 01/15/2025	100	100		
<b>Jerrold Finco PLC</b>				
6.125% due 01/15/2024	GBP 900	1,046		
<b>Kamtner Ausgleichszahlungs-Fonds</b>				
0.000% due 01/01/2023	EUR 5,558	403		
<b>LHC3 PLC</b>				
4.125% due 08/15/2024 (d)	1,500	1,520		
<b>Lloyds Banking Group PLC (b)(c)</b>				
6.375% due 06/27/2020	2,000	2,096		
7.000% due 06/27/2019	GBP 688	811		
<b>Louvre Bidco SAS</b>				
4.250% due 09/30/2024	EUR 100	96		
<b>Mizzen Bondco Ltd.</b>				
7.000% due 05/01/2021	GBP 1,421	1,622		
<b>Mulhacem Pte Ltd.</b>				
6.500% due 08/01/2023 (d)	EUR 900	901		
<b>Phones4u Finance PLC</b>				
9.500% due 04/01/2049 (e)	GBP 1,250	1,073		
<b>Societe Generale S.A.</b>				
6.750% due 04/07/2021 (b)(c)	EUR 2,000	2,108		
<b>Tesco Property Finance 3 PLC</b>				
5.744% due 04/13/2040	GBP 291	400		
<b>Tesco Property Finance 4 PLC</b>				
5.801% due 10/13/2040	195	270		
<b>Tesco Property Finance 6 PLC</b>				
5.411% due 07/13/2044	96	128		
<b>UniCredit International Bank Luxembourg S.A.</b>				
8.125% due 12/10/2019 (c)	EUR 1,000	1,049		
<b>UniCredit SpA</b>				
4.375% due 01/03/2027	1,000	1,028		
5.750% due 10/28/2025	2,000	2,093		
6.750% due 09/10/2021 (b)(c)	750	739		
6.950% due 10/31/2022	150	171		
<b>Unione di Banche Italiane SpA</b>				
4.250% due 05/05/2026	1,750	1,731		
				<b>50,026</b>
<b>工業76.5%</b>				
<b>3AB Optique Developpement SAS</b>				
4.000% due 10/01/2023	1,150	1,131		
<b>Adient Global Holdings Ltd.</b>				
3.500% due 08/15/2024	1,350	1,050		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Afren PLC (e)</b>					
6.625% due 12/09/2020	\$ 484	2			
15.000% due 04/25/2049	263	5			
<b>Aldesa Financial Services S.A.</b>					
7.250% due 04/01/2021	EUR 600	351			
<b>Algeco Global Finance PLC</b>					
6.500% due 02/15/2023	500	513			
<b>Altice Financing S.A.</b>					
5.250% due 02/15/2023	3,100	3,191			
<b>Altice Finco S.A.</b>					
4.750% due 01/15/2028	1,000	851			
9.000% due 06/15/2023	1,100	1,155			
<b>Altice France S.A.</b>					
5.625% due 05/15/2024	3,500	3,620			
5.875% due 02/01/2027	2,400	2,460			
<b>Altice Luxembourg S.A.</b>					
6.250% due 02/15/2025	2,050	1,837			
7.250% due 05/15/2022	7,050	7,059			
<b>Aramark International Finance S.a.r.l.</b>					
3.125% due 04/01/2025	400	418			
<b>ARD Finance S.A.</b>					
6.625% due 09/15/2023 (d)	1,000	1,015			
<b>Ardagh Packaging Finance PLC</b>					
4.125% due 05/15/2023	300	309			
6.750% due 05/15/2024	3,150	3,352			
<b>Arena Luxembourg Finance S.a.r.l.</b>					
2.750% due 11/01/2023	300	302			
2.875% due 11/01/2024	200	204			
<b>Arqiva Broadcast Finance PLC</b>					
6.750% due 09/30/2023	GBP 400	494			
<b>Avantor, Inc.</b>					
4.750% due 10/01/2024	EUR 1,500	1,554			
<b>Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV</b>					
3.750% due 01/15/2025	1,000	1,039			
<b>Axalta Coating Systems LLC</b>					
4.250% due 08/15/2024	1,400	1,466			
<b>Banjay Group SAS</b>					
4.000% due 07/01/2022	1,100	1,127			
<b>Bausch Health Cos., Inc.</b>					
4.500% due 05/15/2023	3,000	3,032			
<b>Belden, Inc.</b>					
3.375% due 07/15/2027	200	201			
<b>Boparan Finance PLC</b>					
4.375% due 07/15/2021	500	377			
<b>Burger King France SAS</b>					
6.000% due 05/01/2024	650	695			
<b>BWAY Holding Co.</b>					
4.750% due 04/15/2024	2,250	2,283			
<b>Carlson Travel, Inc.</b>					
4.750% due 06/15/2023	750	756			
<b>Casino Guichard Perrachon S.A.</b>					
1.865% due 06/13/2022	2,300	2,196			
3.580% due 02/07/2025	500	477			
4.048% due 08/05/2026	300	286			
4.498% due 03/07/2024	1,500	1,525			
4.561% due 01/25/2023	1,300	1,340			
<b>Catalent Pharma Solutions, Inc.</b>					
4.750% due 12/15/2024	1,200	1,257			
<b>CeramTec BondCo GmbH</b>					
5.250% due 12/15/2025	2,600	2,553			
<b>CGG Holding US, Inc.</b>					
7.875% due 05/01/2023	1,000	1,069			
<b>Chemours Co.</b>					
4.000% due 05/15/2026	750	749			
<b>Cirsa Finance International S.a.r.l.</b>					
6.250% due 12/20/2023	2,450	2,582			
<b>CMA CGM S.A.</b>					
5.250% due 01/15/2025	300	262			
6.500% due 07/15/2022	1,450	1,414			
7.750% due 01/15/2021	1,000	1,008			
<b>Codere Finance 2 Luxembourg S.A.</b>					
6.750% due 11/01/2021	750	729			
7.625% due 11/01/2021	\$ 500	415			
<b>Colfax Corp.</b>					
3.250% due 05/15/2025	EUR 650	655			
<b>Constantin Investissement 3 SASU</b>					
5.375% due 04/15/2025	700	683			
<b>Constellium NV</b>					
4.250% due 02/15/2026	1,500	1,504			
4.625% due 05/15/2021	1,050	1,062			
<b>Cooperativa Muratori &amp; Cementisti-CMC di Ravenna SC</b>					
6.000% due 02/15/2023	550	42			
<b>Coty, Inc.</b>					
4.000% due 04/15/2023	500	495			
<b>Crown European Holdings S.A.</b>					
2.625% due 09/30/2024	1,000	1,039			
2.875% due 02/01/2026	500	517			
3.375% due 05/15/2025	1,000	1,068			
<b>Darling Global Finance BV</b>					
3.625% due 05/15/2026	1,900	1,960			
<b>DEA Finance S.A.</b>					
7.500% due 10/15/2022	400	419			
<b>Diamond BC BV</b>					
5.625% due 08/15/2025	2,700	2,462			
<b>Dufry One BV</b>					
2.500% due 10/15/2024	300	306			
<b>eDreams ODIGEO S.A.</b>					
5.500% due 09/01/2023	700	674			
<b>Energizer Gamma Acquisition BV</b>					
4.625% due 07/15/2026	1,200	1,225			
<b>Entertainment One Ltd.</b>					
6.875% due 12/15/2022	GBP 1,000	1,210			
<b>Europcar Mobility Group</b>					
4.125% due 11/15/2024	EUR 850	848			
5.750% due 06/15/2022	500	515			
<b>EVOCA SpA</b>					
7.000% due 10/15/2023	1,550	1,645			
<b>Faurecia S.A.</b>					
3.625% due 06/15/2023	500	513			
<b>Gategroup Finance Luxembourg S.A.</b>					
3.000% due 02/28/2022	CHF 600	538			
<b>Grifols S.A.</b>					
3.200% due 05/01/2025	EUR 2,900	2,938			
<b>Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A.</b>					
3.500% due 06/15/2024	1,500	1,588			
<b>Heathrow Finance PLC</b>					
3.875% due 03/01/2027	GBP 200	221			
4.750% due 03/01/2024	1,000	1,199			
<b>Heidelberger Druckmaschinen AG</b>					
8.000% due 05/15/2022	EUR 1,278	1,312			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		
<b>Iceland Bondco PLC</b>			<b>Miller Homes Group Holdings PLC</b>				
6.750% due 07/15/2024	GBP	1,000	1,133	5.500% due 10/15/2024	GBP	100	111
<b>IHO Verwaltungs GmbH (d)</b>				<b>Monitech HoldCo 3 S.A.</b>			
3.250% due 09/15/2023	EUR	250	254	5.250% due 06/15/2021	EUR	2,300	2,297
3.750% due 09/15/2026		5,750	5,760	<b>Netflix, Inc.</b>			
<b>INEOS Finance PLC</b>				3.625% due 05/15/2027		1,000	1,025
2.125% due 11/15/2025		1,500	1,415	<b>Nexi Capital SpA</b>			
4.000% due 05/01/2023		350	356	4.125% due 11/01/2023		1,670	1,724
<b>INEOS Group Holdings S.A.</b>				<b>Nidda BondCo GmbH</b>			
5.375% due 08/01/2024		4,100	4,168	5.000% due 09/30/2025		2,600	2,452
<b>Infor U.S., Inc.</b>				<b>Nidda Healthcare Holding GmbH</b>			
5.750% due 05/15/2022		900	928	3.500% due 09/30/2024		1,400	1,392
<b>International Game Technology PLC</b>				<b>Nomad Foods Bondco PLC</b>			
3.500% due 07/15/2024		450	464	3.250% due 05/15/2024		1,800	1,848
4.750% due 02/15/2023		1,100	1,201	<b>Norican A/S</b>			
<b>Intertrust Group BV</b>				4.500% due 05/15/2023		2,500	2,282
3.375% due 11/15/2025		1,850	1,895	<b>Novafives SAS</b>			
<b>Intralot Capital Luxembourg S.A.</b>				5.000% due 06/15/2025		150	129
5.250% due 09/15/2024		500	292	<b>Novasep Holding SAS</b>			
<b>IQVIA, Inc.</b>				8.000% due 05/31/2022 (d)		4,444	4,322
2.875% due 09/15/2025		1,900	1,930	<b>OCI NV</b>			
3.250% due 03/15/2025		800	819	5.000% due 04/15/2023		750	793
3.500% due 10/15/2024		700	719	<b>OI European Group BV</b>			
<b>James Hardie International Finance DAC</b>				3.125% due 11/15/2024		700	733
3.625% due 10/01/2026		800	815	<b>Perstorp Holding AB</b>			
<b>K+S AG</b>				4.250% due 09/15/2022		1,900	1,919
3.250% due 07/18/2024		800	817	11.000% due 09/30/2021	\$	600	571
<b>Kaefer Isoliertechnik GmbH &amp; Co. KG</b>				<b>Phosphorus Holdco PLC</b>			
5.500% due 01/10/2024		1,000	1,026	10.000% due 04/01/2019 (e)	GBP	1,500	105
<b>Kleopatra Holdings 1 S.C.A.</b>				<b>Picard Groupe SAS</b>			
8.500% due 06/30/2023 (d)		994	518	3.000% due 11/30/2023	EUR	500	496
<b>Kronos International, Inc.</b>				<b>Pinnacle Bidco PLC</b>			
3.750% due 09/15/2025		1,400	1,295	6.375% due 02/15/2025	GBP	100	119
<b>La Financiere Atalian SASU</b>				<b>Platin 1426 GmbH</b>			
4.000% due 05/15/2024		200	158	5.375% due 06/15/2023	EUR	1,150	1,099
5.125% due 05/15/2025		600	473	<b>Playtech PLC</b>			
6.625% due 05/15/2025	GBP	600	548	4.250% due 03/07/2026		800	800
<b>Lecta S.A.</b>				<b>Prague CE S.a.r.l.</b>			
6.500% due 08/01/2023		1,000	945	10.000% due 12/15/2022 (d)		2,250	2,384
<b>Leonardo SpA</b>				<b>Premier Foods Finance PLC</b>			
1.500% due 06/07/2024		350	339	6.250% due 10/15/2023	GBP	1,500	1,787
<b>LKQ European Holdings BV</b>				<b>PrestigeBidCo GmbH</b>			
4.125% due 04/01/2028		100	101	6.250% due 12/15/2023	EUR	1,800	1,910
<b>LKQ Italia Bondco SpA</b>				<b>Pro-Gest SpA</b>			
3.875% due 04/01/2024		3,000	3,180	3.250% due 12/15/2024		700	642
<b>Loxam SAS</b>				<b>ProGroup AG</b>			
3.500% due 05/03/2023		500	513	3.000% due 03/31/2026		1,850	1,893
4.250% due 04/15/2024		400	420	<b>Promontoria Holding 264 BV</b>			
4.875% due 07/23/2021		292	298	6.750% due 08/15/2023		500	510
7.000% due 07/23/2022		900	942	<b>Refinitiv U.S. Holdings, Inc.</b>			
<b>LSF10 Wolverine Investments S.C.A.</b>				4.500% due 05/15/2026		1,250	1,246
4.625% due 03/15/2024		1,100	1,103	6.875% due 11/15/2026		1,150	1,105
<b>Matterhorn Telecom Holding S.A.</b>				<b>Repsol International Finance BV</b>			
4.875% due 05/01/2023		1,850	1,779	4.500% due 03/25/2075		1,650	1,779
<b>Matterhorn Telecom S.A.</b>				<b>Rexel S.A.</b>			
3.625% due 05/01/2022	CHF	1,000	878	2.125% due 06/15/2025		500	495
4.000% due 11/15/2027	EUR	600	567	2.625% due 06/15/2024		350	360
<b>Metsa Board OYJ</b>				<b>Rossini Sarl</b>			
2.750% due 09/29/2027		1,000	1,040	6.750% due 10/30/2025		700	731
				<b>Safari Verwaltungs GmbH</b>			
				5.375% due 11/30/2022		2,250	2,132
				<b>Salini Impregilo SpA</b>			
				1.750% due 10/26/2024		750	609
				<b>Samsonite Finco S.a.r.l.</b>			
				3.500% due 05/15/2026		400	394

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV</b> 1.800% due 07/06/2024	400	343	<b>UGI International LLC</b> 3.250% due 11/01/2025	3,000	3,110
<b>Schoeller Allibert Group BV</b> 8.000% due 10/01/2021	1,600	1,529	<b>Unilabs Subholding AB</b> 5.750% due 05/15/2025	2,000	1,974
<b>Scientific Games International, Inc.</b> 3.375% due 02/15/2026	1,250	1,203	<b>United Group BV</b> 4.375% due 07/01/2022	400	407
<b>Selecta Group BV</b> 5.500% due 02/15/2026	250	231	<b>Unitymedia GmbH</b> 4.875% due 07/01/2024	2,700	2,747
<b>5.875% due 02/01/2024</b>	CHF 250	219	<b>Unitymedia Hessen GmbH &amp; Co. KG</b> 3.750% due 01/15/2027	1,700	1,788
<b>5.875% due 02/01/2024</b>	EUR 100	99	<b>4.000% due 01/15/2025</b>	1,100	1,149
<b>Shop Direct Funding PLC</b> 7.750% due 11/15/2022	GBP 400	420	<b>4.625% due 02/15/2026</b>	1,710	1,855
<b>Sigma Holdco BV</b> 5.750% due 05/15/2026	EUR 1,900	1,783	<b>6.250% due 01/15/2029</b>	1,350	1,498
<b>Silgan Holdings, Inc.</b> 3.250% due 03/15/2025	1,200	1,240	<b>UPC Holding BV</b> 3.875% due 06/15/2029	2,400	2,510
<b>Sisal Group SpA</b> 7.000% due 07/31/2023	1,250	1,291	<b>UPCB Finance IV Ltd.</b> 4.000% due 01/15/2027	2,160	2,269
<b>SMCP Group SAS</b> 5.875% due 05/01/2023	656	682	<b>UPCB Finance VII Ltd.</b> 3.625% due 06/15/2029	300	315
<b>Smurfit Kappa Acquisitions ULC</b> 2.875% due 01/15/2026	1,700	1,768	<b>Vallourec S.A.</b> 2.250% due 09/30/2024	600	406
<b>SoftBank Group Corp.</b> 3.125% due 09/19/2025	3,200	3,157	<b>Verisure Midholding AB</b> 5.750% due 12/01/2023	500	509
<b>4.000% due 04/20/2023</b>	750	796	<b>Virgin Media Finance PLC</b> 4.500% due 01/15/2025	1,000	1,042
<b>4.500% due 04/20/2025</b>	750	789	<b>6.375% due 10/15/2024</b>	GBP 2,900	3,529
<b>5.000% due 04/15/2028</b>	1,200	1,246	<b>Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC</b> 5.500% due 09/15/2024	650	763
<b>South Africa Ltd.</b> 3.000% due 12/31/2022 (d)	\$ 642	2	<b>Virgin Media Secured Finance PLC</b> 5.125% due 01/15/2025	700	836
<b>Spectrum Brands, Inc.</b> 4.000% due 10/01/2026	EUR 2,400	2,413	<b>5.500% due 01/15/2025</b>	1,935	2,320
<b>Starfruit Finco BV</b> 6.500% due 10/01/2026	1,900	1,908	<b>6.250% due 03/28/2029</b>	1,750	2,142
<b>Stora Enso OYJ</b> 2.500% due 03/21/2028	400	409	<b>WEPA Hygieneprodukte GmbH</b> 3.750% due 05/15/2024	EUR 2,450	2,495
<b>Sunshine Mid BV</b> 6.500% due 05/15/2026	2,000	1,979	<b>Wind Tre SpA</b> 2.625% due 01/20/2023	1,950	1,838
<b>Swissport Financing S.a.r.l.</b> 6.750% due 12/15/2021	600	622	<b>3.125% due 01/20/2025</b>	2,100	1,935
<b>9.750% due 12/15/2022</b>	500	535	<b>Wittur International Holding GmbH</b> 8.500% due 02/15/2023	750	758
<b>Synlab Bondco PLC</b> 3.500% due 07/01/2022	1,150	1,154	<b>Ziggo Bond Co. BV</b> 7.125% due 05/15/2024	2,150	2,256
<b>6.250% due 07/01/2022</b>	900	936	<b>Ziggo BV</b> 3.750% due 01/15/2025	1,900	1,953
<b>Synlab Unsecured Bondco PLC</b> 8.250% due 07/01/2023	1,000	1,068			<b>247,048</b>
<b>Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH</b> 6.000% due 07/30/2026	1,000	1,026	<b>公益事業5.8%</b>		
<b>Telenet Finance Luxembourg Notes S.a.r.l.</b> 3.500% due 03/01/2028	1,000	1,000	<b>Orano S.A.</b> 3.125% due 03/20/2023	1,500	1,537
<b>Telenet Finance VI Luxembourg S.C.A.</b> 4.875% due 07/15/2027	1,350	1,454	<b>Petrobras Global Finance BV</b> 4.250% due 10/02/2023	1,000	1,096
<b>Tenneco, Inc.</b> 4.875% due 04/15/2022	1,400	1,443	<b>4.750% due 01/14/2025</b>	750	826
<b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV</b> 1.125% due 10/15/2024	2,250	1,979	<b>6.250% due 12/14/2026</b>	GBP 1,100	1,410
<b>1.250% due 03/31/2023</b>	250	234	<b>Saipem Finance International BV</b> 2.625% due 01/07/2025	EUR 1,400	1,380
<b>1.625% due 10/15/2028</b>	2,000	1,595	<b>TDC A/S</b> 6.875% due 02/23/2023	GBP 500	651
<b>Thomas Cook Finance 2 PLC</b> 3.875% due 07/15/2023	650	459	<b>Telecom Italia SpA</b> 2.375% due 10/12/2027	EUR 1,000	889
			<b>2.875% due 01/28/2026</b>	2,400	2,283
			<b>3.625% due 01/19/2024</b>	150	153

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
3.625% due 05/25/2026	1,400	1,408
5.250% due 03/17/2055	300	287
5.875% due 05/19/2023	GBP 400	488
6.375% due 06/24/2019	100	118
<b>Telefonica Europe BV (c)</b>		
2.625% due 06/07/2023	EUR 1,000	965
3.875% due 09/22/2026	1,500	1,422
4.200% due 12/04/2019	2,100	2,159
5.000% due 03/31/2020	600	628
5.875% due 03/31/2024	800	893
		<u>18,593</u>
<b>社債・約束手形合計</b>		<b>315,667</b>

(取得原価EUR 319,522)

証券数

<b>普通株式0.3%</b>		
BIBBY Offshore Services PLC	124,844	1,035
South Africa Ltd.	8,217,950	0
		<u>1,035</u>

普通株式合計

(取得原価EUR 2,701)

<b>株価連動証券0.2%</b>		
Novasep Holding SAS		
2022/5/31	1,412,400	636
		<u>636</u>

株価連動証券合計

(取得原価EUR 63)

額面金額  
(単位:千)

<b>短期金融商品0.9%</b>		

レボ取引(g) 0.7%

2,300

<b>定期預金0.2%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
1.900% due 03/01/2019	\$ 70	61
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
1.900% due 03/01/2019	118	104
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
(0.570%) due 03/01/2019	EUR 1	1
<b>Citibank N.A.</b>		
0.360% due 03/01/2019	GBP 0	1
1.900% due 03/01/2019	\$ 27	24
<b>Deutsche Bank AG</b>		
(0.570%) due 03/01/2019	EUR 98	98
1.900% due 03/01/2019	\$ 48	42
<b>HSBC Bank PLC</b>		
(0.570%) due 03/01/2019	EUR 4	4
0.360% due 03/01/2019	GBP 1	1

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
1.900% due 03/01/2019	\$ 118	104
<b>MUFG Bank Ltd.</b>		
(0.270%) due 03/01/2019	¥ 125	1
<b>National Australia Bank Ltd.</b>		
0.760% due 03/01/2019	AUD 1	0
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
(0.270%) due 03/01/2019	¥ 167	1
1.900% due 03/01/2019	\$ 64	56
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
(0.270%) due 03/01/2019	¥ 23	0
		<u>498</u>

短期金融商品合計

(取得原価EUR 2,799)

2,798

投資有価証券合計100.6%

(取得原価EUR 330,066)

**EUR 324,802**

証券数

<b>関連投資5.8%</b>			
<b>PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF</b>	172,660	EUR	17,299
<b>PIMCO Sterling Short Maturity Source UCITS ETF</b>	10,000		1,189
<b>上場投信合計</b>			<u>18,488</u>
(取得原価EUR 18,597)			
<b>関連投資合計</b>			<u>18,488</u>
(取得原価EUR 18,597)			
<b>投資合計 (a) 106.4%</b>		<b>EUR</b>	<b>343,290</b>
(取得原価EUR 348,663)			
<b>金融デリバティブ商品 (1.2%)</b>			<b>(3,982)</b>
(取得原価またはプレミアムEUR 31)			
<b>その他の資産および負債(5.2%)</b>			<b>(16,590)</b>
<b>純資産100.0%</b>		<b>EUR</b>	<b>322,718</b>

(a) 2019年2月28日現在の地域別投資有価証券の配分は、ルクセンブルクが純資産の14.4%、オランダが13.2%、英国が12.8%、ドイツが12.1%、フランスが11.7%、米国が11.3%、イタリアが8.6%、アイルランドが7.1%、およびその他の国が純資産の15.2%である。

(b) 偶発転換証券

(c) 永久債:記載の日付(該当する場合は)は次の償還日である。

(d) 現物払い証券

(e) 当有価証券は、債務不履行状態にある。

## ●制限付証券

2019年2月28日現在

単位:千

純資産に占める

市場価格の割合

発行体	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	市場価格の割合
Afren PLC	15.000%	04/25/2049	04/30/2015	EUR 226	EUR 5	0.00%
BIBBY Offshore Services PLC	N/A	N/A	06/12/2014	2,701	1,035	0.32%
South Africa Ltd.	N/A	N/A	10/12/2018	0	0	0.00%
<b>制限付証券合計</b>				<b>EUR 2,927</b>	<b>EUR 1,040</b>	<b>0.32%</b>

## ◎借入およびその他の金融取引

2019年2月28日現在

## ●レポ取引

単位:千

取引相手	貸付金利	決済日	満期日	取得原価	担保	受入担保 (評価額)	レポ契約 (評価額)	レポ契約に 係る未収金
BPS	(0.550%)	02/28/2019	03/01/2019	EUR 2,300	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.250% due 07/04/2021	EUR (2,299)	EUR 2,300	EUR 2,300
<b>レポ取引合計</b>						<b>EUR (2,299)</b>	<b>EUR 2,300</b>	<b>EUR 2,300</b>

## ●リバース・レポ取引

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	リバース・レポ取引に係る未払金	単位:千
BPS	(2.500%)	10/17/2018	TBD	EUR (964)	EUR (955)	
BPS	(2.350%)	10/25/2018	TBD	(190)	(188)	
BRC	(0.650%)	03/27/2018	11/20/2019	(3,702)	(3,679)	
CFR	(3.000%)	11/23/2018	11/22/2020	(376)	(373)	
CFR	(2.250%)	08/10/2018	TBD	(466)	(460)	
CFR	(1.900%)	03/12/2018	TBD	(409)	(401)	
CFR	(1.750%)	08/10/2018	03/06/2019	(1,989)	(1,969)	
CFR	(1.750%)	11/08/2018	03/29/2019	(296)	(294)	
CFR	(1.500%)	07/27/2017	07/26/2019	(259)	(253)	
CFR	(1.500%)	11/23/2018	03/05/2019	(509)	(507)	
CFR	(1.350%)	02/02/2018	02/01/2020	(1,086)	(1,070)	
CFR	(1.350%)	02/16/2018	02/14/2020	(982)	(968)	
CFR	(1.100%)	05/21/2018	03/29/2019	(891)	(883)	
CFR	(1.000%)	11/01/2018	TBD	(799)	(797)	
JML	(2.750%)	01/23/2019	TBD	(725)	(723)	
JML	(2.250%)	04/03/2018	TBD	(1,843)	(1,805)	
JML	(2.000%)	04/17/2018	TBD	(522)	(513)	
JML	(2.000%)	01/09/2019	03/20/2019	(484)	(483)	
JML	(2.000%)	01/09/2019	TBD	(365)	(364)	
JML	(1.700%)	11/30/2018	TBD	(389)	(388)	
JML	(1.500%)	08/14/2018	TBD	(1,480)	(1,468)	
JML	(1.250%)	09/21/2018	TBD	(970)	(964)	
JML	(1.250%)	10/18/2018	TBD	(720)	(717)	
JML	(1.250%)	01/10/2019	04/09/2019	(935)	(933)	
JML	(1.150%)	07/31/2018	TBD	(1,981)	(1,968)	
JML	(1.100%)	06/01/2018	TBD	(1,777)	(1,762)	
JML	(1.000%)	01/28/2019	03/19/2019	(547)	(546)	
JML	(0.850%)	09/21/2018	TBD	(1,400)	(1,395)	
<b>リバース・レポ取引合計</b>					<b>EUR</b>	<b>(26,826)</b>

## ●担保付借入として会計処理される取引

	単位:千								
	翌日物および継続		30日以下		残存期間 31日-90日		90日超		合計
リバース・レポ取引									
Non - U.S. Corporate Debt	EUR	0	EUR	(4,682)	EUR	(933)	EUR	(19,883)	EUR (25,498)
U.S. Corporate Debt	EUR	0	EUR	0	EUR	0	EUR	(1,328)	EUR (1,328)
リバース・レポ取引合計	EUR	0	EUR	(4,682)	EUR	(933)	EUR	(21,211)	EUR (26,826)
借入合計	EUR	0	EUR	(4,682)	EUR	(933)	EUR	(21,211)	EUR (26,826)
リバース・レポ取引に係る未払金									<b>EUR (26,826)</b>

## ◎上場金融デリバティブ商品

2019年2月28日現在

## ●先物契約

単位:千(契約数を除く)

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現 評価損益	変動証拠金			
					資産		負債	
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2019	122	EUR 62	EUR 0	EUR 0	EUR (37)	
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2019	30	110	0	0	(29)	
Euro-Schatz 2-Year Note June Futures	Short	06/2019	222	(1)	0	0	(1)	
<b>先物契約合計</b>				<b>EUR 171</b>	<b>EUR 0</b>	<b>EUR 0</b>	<b>EUR (67)</b>	

## ●スワップ契約

## クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)ー売り

単位:千

参照債務	受取 固定金利	満期日	2019/2/28時点の 信用スプレッド	想定 元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金			
							資産		負債	
Casino Guichard Perrachon S.A.	1.000%	12/20/2020	2.783%	EUR 1,500	EUR (44)	EUR 43	EUR 10	EUR 0	EUR 0	
Casino Guichard Perrachon S.A.	1.000%	12/20/2021	3.543%	1,000	(66)	29	8	0	0	
Telecom Italia SpA	1.000%	06/20/2024	2.991%	2,400	(229)	41	1	0	0	
					<b>EUR (339)</b>	<b>EUR 113</b>	<b>EUR 19</b>	<b>EUR 0</b>	<b>EUR 0</b>	

## クレジットインデックスに係るクレジットデフォルトスワップー売り

インデックス・トランシェ	受取 固定金利	満期日	想定 元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金			
						資産		負債	
iTraxx Europe Series 30 Index	5.000%	12/20/2023	EUR 5,821	EUR 627	EUR 105	EUR 2	EUR 0	EUR 0	
<b>スワップ契約合計</b>				<b>EUR 288</b>	<b>EUR 218</b>	<b>EUR 21</b>	<b>EUR 0</b>	<b>EUR 0</b>	



## ◎店頭金融デリバティブ商品

2019年2月28日現在

## ●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産	負債				
BOA	03/2019	EUR	379	GBP	329	EUR	5	EUR	0
BPS	03/2019		387		339		9		0
BPS	03/2019		114	JPY	14,507		0		0
BPS	03/2019	GBP	341	EUR	388		0		(10)
BPS	03/2019	\$	2,526		2,197		0		(21)
CBK	03/2019	EUR	6,538	GBP	5,709		131		0
CBK	03/2019	GBP	5,911	EUR	6,916		12		0
CBK	04/2019	CHF	1,852		1,632		0		(1)
CBK	04/2019	EUR	6,916	GBP	5,916		0		(12)
HUS	03/2019		52	JPY	6,585		0		0
MYI	03/2019		71		8,978		0		(1)
UAG	03/2019	CHF	1,852	EUR	1,625		0		(8)
						EUR	157	EUR	(53)

## ●J (AUD, Hedged)の外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産	負債				
BOA	03/2019	AUD	13,629	EUR	8,529	EUR	14	EUR	0
BOA	03/2019	EUR	4,592	AUD	7,281		0		(42)
BPS	03/2019		4,897		7,838		0		0
CBK	03/2019	AUD	150,845	EUR	94,432		185		0
CBK	03/2019	EUR	4,308	AUD	6,820		0		(47)
CBK	03/2019		37,259	GBP	31,840		0		(67)
CBK	04/2019		94,249	AUD	150,845		0		(191)
CBK	04/2019	GBP	31,840	EUR	37,224		68		0
HUS	03/2019	EUR	94,617	AUD	150,468		0		(605)
HUS	03/2019		358	GBP	315		9		0
HUS	03/2019	GBP	30,949	EUR	35,368		0		(783)
JPM	03/2019	EUR	94,627	AUD	150,468		0		(616)
MYI	03/2019		97,598		153,868		0		(1,462)
RYL	03/2019	AUD	955	EUR	602		5		0
RYL	03/2019	EUR	452	AUD	718		0		(3)
RYL	03/2019	GBP	1,206	EUR	1,374		0		(35)
SCX	03/2019	AUD	153,104		96,191		533		0
SCX	04/2019	EUR	95,850	AUD	152,866		0		(531)
SSB	03/2019	AUD	246	EUR	155		2		0
UAG	03/2019		150,845		94,411		165		0
UAG	04/2019	EUR	94,229	AUD	150,845		0		(172)
						EUR	981	EUR	(4,554)

## ●J (JPY, Hedged)の外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産		負債			
BOA	03/2019	EUR	8,998	JPY	1,125,943	EUR	0	EUR	(116)
BOA	03/2019	JPY	27,599	EUR	222		4		0
BPS	03/2019	EUR	629	JPY	79,731		0		0
BPS	03/2019	JPY	752	EUR	6		0		0
BRC	03/2019	EUR	547	JPY	68,323		0		(8)
CBK	03/2019		3,467	GBP	2,963		0		(6)
CBK	04/2019	GBP	2,963	EUR	3,464		6		0
HUS	03/2019	EUR	26	GBP	23		1		0
HUS	03/2019	GBP	2,986	EUR	3,412		0		(76)
HUS	03/2019	JPY	766		6		0		0
JPM	03/2019	EUR	8,619	JPY	1,074,941		0		(139)
JPM	03/2019	JPY	1,108,349	EUR	8,767		23		0
JPM	04/2019	EUR	8,766	JPY	1,108,349		0		(23)
RYL	03/2019	JPY	1,139,074	EUR	9,052		66		0
RYL	04/2019	EUR	8,972	JPY	1,129,150		0		(66)
SOG	03/2019	JPY	1,108,349	EUR	8,768		24		0
SOG	04/2019	EUR	8,767	JPY	1,108,349		0		(24)
SSB	03/2019		48		5,953		0		(1)
SSB	03/2019		6		766		0		0
SSB	03/2019	JPY	17,732	EUR	141		1		0
SSB	04/2019		766		6		0		0
TOR	03/2019	EUR	8,998	JPY	1,125,943		0		(116)
						EUR	125	EUR	(575)
<b>外国為替先渡し契約合計</b>						<b>EUR</b>	<b>1,263</b>	<b>EUR</b>	<b>(5,182)</b>

## ●売建オプション

## クレジットデフォルトスワップション

取引相手	銘柄	プロテクションの 買い/売り	行使金利	決済日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
GST	Put - iTraxx Europe Series 30 Index	Sell	2.400%	09/18/2019	EUR	5,700	EUR (10) EUR 0
<b>売建オプション合計</b>							<b>EUR (10) EUR 0</b>

## ●スワップ契約

## クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)ー売り

取引相手	参照債務	受取 固定金利	満期日	2019/2/28時点の 信用スプレッド	想定元本	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価			
								資産	負債		
BPS	Banco BPM SpA	5.000%	12/20/2022	5.841%	EUR 900	EUR 41	EUR (58)	EUR 0	EUR (17)		
<b>スワップ契約合計</b>								<b>EUR 41</b>	<b>EUR (58)</b>	<b>EUR 0</b>	<b>EUR (17)</b>

単位:千

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日2018年8月20日）

作成対象期間（2017年8月22日～2018年8月20日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	中率			
	円		%	%	%	百万円
12期(2014年8月19日)	10,199		0.1	59.7	—	8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7	—	22,034
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6	—	19,722
15期(2017年8月21日)	10,208		△0.0	64.0	—	17,754
16期(2018年8月20日)	10,206		△0.0	38.7	—	13,511

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

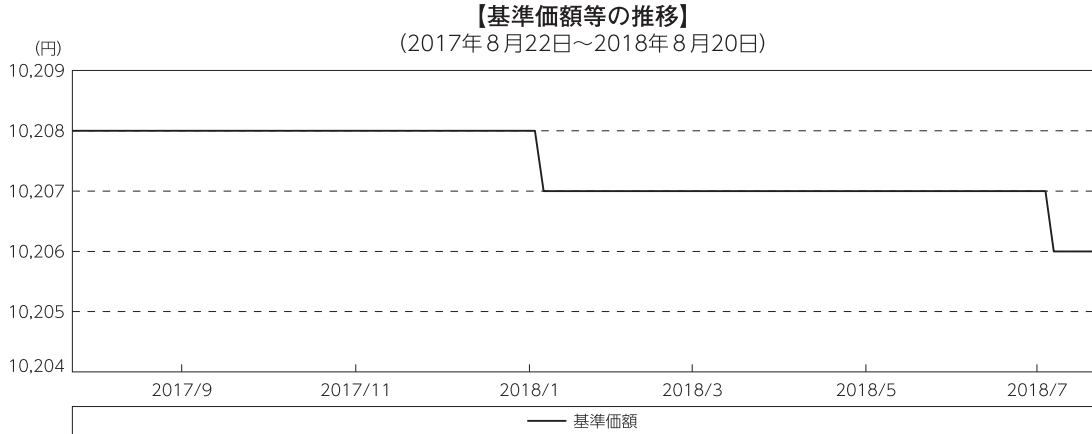
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2017年8月21日	円 10,208		% —	% 64.0	% —	% —
8月末	10,208		0.0	56.6	—	—
9月末	10,208		0.0	63.9	—	—
10月末	10,208		0.0	51.7	—	—
11月末	10,208		0.0	66.0	—	—
12月末	10,208		0.0	51.5	—	—
2018年1月末	10,208		0.0	46.2	—	—
2月末	10,207		△0.0	55.1	—	—
3月末	10,207		△0.0	45.2	—	—
4月末	10,207		△0.0	46.3	—	—
5月末	10,207		△0.0	40.7	—	—
6月末	10,207		△0.0	24.4	—	—
7月末	10,207		△0.0	35.3	—	—
(期末) 2018年8月20日	円 10,206		% △0.0	% 38.7	% —	% —

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

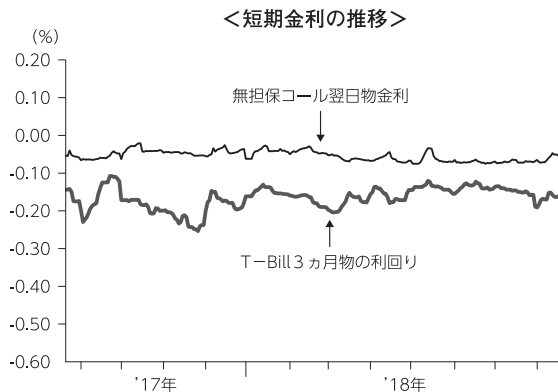
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

## ○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続きました。

このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2018年7月には金融緩和の持続性を高める観点から、政策金利の「フォワードガイダンス」追加、長期金利目標の柔軟化等の「強力な金融緩和継続のための枠組み強化」を導入しました。

マイナス金利政策のもと、無担保コール翌日物金利は-0.05%程度、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは概ね-0.1%台で推移しました。



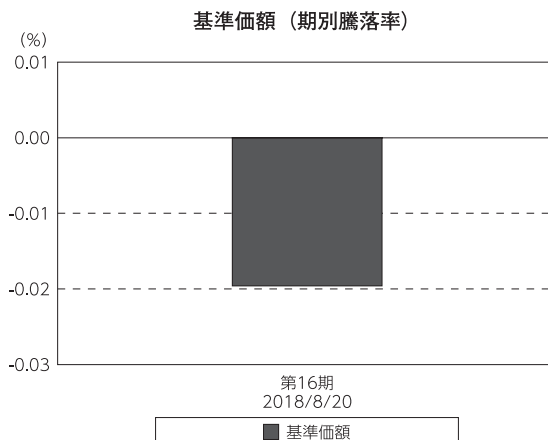
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年8月22日～2018年8月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2017年8月22日～2018年8月20日)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	690,234	690,233
	地方債証券	3,695,131	— (7,082,100)
内	特殊債券	13,257,967	— (13,445,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	7,946,048	— (10,449,000)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

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

### その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
内	コマーシャル・ペーパー	22,599,981	— (19,100,000)

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年8月22日～2018年8月20日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
		百万円	百万円			百万円	百万円	
公社債	百万円 24,899	百万円 1,719	% 6.9		百万円 -	百万円 -	% -	

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

## ○組入資産の明細

(2018年8月20日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			未			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	622,000 ( 622,000)	624,351 ( 624,351)	4.6 ( 4.6)	- (-)	- (-)	- (-)	4.6 ( 4.6)
特殊債券 (除く金融債)	1,340,000 (1,340,000)	1,342,467 (1,342,467)	9.9 ( 9.9)	- (-)	- (-)	- (-)	9.9 ( 9.9)
金融債券	1,750,000 (1,750,000)	1,751,319 (1,751,319)	13.0 (13.0)	- (-)	- (-)	- (-)	13.0 (13.0)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000 (1,500,000)	1,505,675 (1,505,675)	11.1 (11.1)	- (-)	- (-)	- (-)	11.1 (11.1)
合 計	5,212,000 (5,212,000)	5,223,813 (5,223,813)	38.7 (38.7)	- (-)	- (-)	- (-)	38.7 (38.7)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

\* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。



## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末	
		額 面 金 額	評 価 額
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円
神奈川県 公募第158回	1.53	30,000	30,150
大阪府 公募第322回	1.62	252,000	253,785
大阪府 公募(5年)第100回	0.244	300,000	300,210
横浜市 公募公債平成20年度5回	1.58	40,000	40,205
小 計		622,000	624,351
<b>特殊債券(除く金融債)</b>			
地方公営企業等金融機構債券 政府保証第1回	1.6	110,000	110,259
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第44回	1.62	130,000	130,696
地方公共団体金融機構債券 F39回	0.808	100,000	100,026
中日本高速道路債券 財投機関債第5回	1.86	1,000,000	1,001,484
小 計		1,340,000	1,342,467
<b>金融債券</b>			
農林債券 利付第762回い号	0.3	700,000	700,563
しんきん中金債券 利付第287回	0.3	450,000	450,266
しんきん中金債券 利付第288回	0.3	600,000	600,489
小 計		1,750,000	1,751,319
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>			
関西電力 第469回	1.7	300,000	300,916
トヨタ自動車 第8回社債間限定同等特約付	2.01	100,000	100,664
みずほ銀行 第35回特定社債間限定同順位特約付	0.285	200,000	200,244
住友不動産 第91回社債間限定同順位特約付	0.355	100,000	100,065
N T T ドコモ 第17回社債間限定同順位特約付	1.77	200,000	200,305
N T T データ 第22回社債間限定同順位特約付	1.78	600,000	603,478
小 計		1,500,000	1,505,675
合 計		5,212,000	5,223,813

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 4,399,994	% 32.6

\*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2018年8月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 5,223,813	% 38.7
その他有価証券	4,399,994	32.6
コール・ローン等、その他	3,887,777	28.7
投資信託財産総額	13,511,584	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年8月20日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	13,511,584,519
コール・ローン等	3,870,450,958
公社債(評価額)	5,223,813,703
その他有価証券	4,399,994,713
未収利息	7,275,528
前払費用	10,049,617
(B) 負債	7,765
未払利息	7,765
(C) 純資産総額(A-B)	13,511,576,754
元本	13,238,234,160
次期繰越損益金	273,342,594
(D) 受益権総口数	13,238,234,160口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,206円

(注) 期首元本額は17,392,173,897円、期中追加設定元本額は3,349,850,829円、期中一部解約元本額は7,503,790,566円、1口当たり純資産額は1.0206円です。

## ○損益の状況 (2017年8月22日～2018年8月20日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	61,118,125
受取利息	63,841,658
支払利息	△ 2,723,533
(B) 有価証券売買損益	△ 63,824,623
売買損	△ 63,824,623
(C) 当期損益金(A+B)	△ 2,706,498
(D) 前期繰越損益金	361,951,541
(E) 追加信託差損益金	69,639,721
(F) 解約差損益金	△ 155,542,170
(G) 計(C+D+E+F)	273,342,594
次期繰越損益金(G)	273,342,594

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30 (非課税適格機関投資家専用)	5,423,785,404
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50 (適格機関投資家専ら制限付)	3,324,627,145
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	3,161,244,481
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	389,222,673
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	184,452,030
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
野村日経225 ショート・ファンド(適格機関投資家専用)	120,493,731
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	68,081,734
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	21,108,661
ネクストコア	19,922,154
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	15,498,603
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	13,341,293
野村新中国株投資 マネーボール・ファンド	12,802,829
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	11,360,223
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	6,950,162
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド	5,061,963
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,907,760
野村ビクテ・ヘルスケア マネーボール・ファンド	3,546,551

ファンド名	当期末 元本額
	円
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
米国変動好金利ファンド Aコース	2,952,997
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第10回 野村短期公社債ファンド	1,959,728
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,230,043
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1,019,915
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
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
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
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
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
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
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム 毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村新世界高金利通貨投資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米國ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米國ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米國ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米國ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村新米國ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新米國ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村PMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース	982,608
野村新エマージング債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投資(毎月分配型)	982,608
野村PMCO新興国インフラ関連債券投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投資(中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース) 毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066
野村グローバルボンド投資 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
野村通貨選択日本株投資(インドルビーコース) 毎月分配型	568,479
野村豪ドル債オープン・プレミアム 年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	457,265
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	434,099
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	406,687
野村通貨選択日本株投資(インドルビーコース) 年2回決算型	220,902
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース) 毎月分配型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	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	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
第8回 野村短期社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	80,956
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	58,906
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	57,201
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	52,622
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	36,702
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA1向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826

ファンド名	当期末
	元本額
	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	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルリアル毎月分配型	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	4,908
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	1,963

## ○お知らせ

該当事項はございません。

### <お申し込み時の留意点>

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

(2019年5月13日現在)

年 月	日
2019年5月	27、30
6月	10、20
7月	4
8月	—
9月	2
10月	3
11月	11、28
12月	24、25、26

※ 2019年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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