

欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)

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 (AUD, Hedged) 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 (AUD, Hedged) 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 (豪ドルコース) | PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J (AUD, Hedged) 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 (AUD, Hedged) | 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。 |
| 主な投資制限 | 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。 |
| | 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース) | 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。 |
| 分配方針 | 野村マネー マザーファンド | 株式への投資は行いません。 |
| | | 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) | 税 分 | 込 配 | み 金 | 期 騰 | | | | | 中 落 |
| | 円 | 円 | 円 | % | % | % | % | % | 百万円 | |
| 99期(2016年12月13日) | 5,280 | | 50 | 9.3 | 265.40 | 8.8 | 0.0 | — | 97.6 | 81,163 |
| 100期(2017年1月13日) | 5,255 | | 50 | 0.5 | 266.60 | 0.5 | 0.0 | — | 98.1 | 77,823 |
| 101期(2017年2月13日) | 5,350 | | 50 | 2.8 | 273.75 | 2.7 | 0.0 | — | 98.1 | 75,890 |
| 102期(2017年3月13日) | 5,302 | | 50 | 0.0 | 274.09 | 0.1 | 0.0 | — | 97.9 | 72,235 |
| 103期(2017年4月13日) | 5,003 | | 50 | △4.7 | 261.31 | △4.7 | 0.0 | — | 97.9 | 66,683 |
| 104期(2017年5月15日) | 5,148 | | 50 | 3.9 | 271.32 | 3.8 | 0.0 | — | 97.9 | 67,784 |
| 105期(2017年6月13日) | 5,043 | | 50 | △1.1 | 270.33 | △0.4 | 0.0 | — | 97.8 | 65,317 |
| 106期(2017年7月13日) | 5,204 | | 50 | 4.2 | 283.74 | 5.0 | 0.0 | — | 97.6 | 65,640 |
| 107期(2017年8月14日) | 5,160 | | 50 | 0.1 | 284.32 | 0.2 | 0.0 | — | 97.9 | 62,738 |
| 108期(2017年9月13日) | 5,289 | | 50 | 3.5 | 294.32 | 3.5 | 0.0 | — | 97.7 | 62,524 |
| 109期(2017年10月13日) | 5,261 | | 50 | 0.4 | 295.36 | 0.4 | 0.0 | — | 97.6 | 60,434 |
| 110期(2017年11月13日) | 5,171 | | 50 | △0.8 | 293.98 | △0.5 | 0.0 | — | 97.6 | 58,170 |
| 111期(2017年12月13日) | 5,043 | | 50 | △1.5 | 290.55 | △1.2 | 0.0 | — | 97.3 | 55,593 |
| 112期(2018年1月15日) | 5,138 | | 50 | 2.9 | 299.34 | 3.0 | 0.0 | — | 97.5 | 55,187 |
| 113期(2018年2月13日) | 4,878 | | 50 | △4.1 | 287.84 | △3.8 | 0.0 | — | 97.4 | 51,340 |
| 114期(2018年3月13日) | 4,799 | | 50 | △0.6 | 285.67 | △0.8 | 0.0 | — | 97.3 | 50,050 |
| 115期(2018年4月13日) | 4,726 | | 50 | △0.5 | 284.48 | △0.4 | 0.0 | — | 97.2 | 48,907 |
| 116期(2018年5月14日) | 4,643 | | 50 | △0.7 | 282.93 | △0.5 | 0.0 | — | 97.1 | 47,658 |
| 117期(2018年6月13日) | 4,660 | | 30 | 1.0 | 286.03 | 1.1 | 0.0 | — | 96.9 | 47,133 |
| 118期(2018年7月13日) | 4,605 | | 30 | △0.5 | 284.78 | △0.4 | 0.0 | — | 96.8 | 45,130 |
| 119期(2018年8月13日) | 4,496 | | 30 | △1.7 | 279.60 | △1.8 | 0.0 | — | 96.7 | 43,392 |
| 120期(2018年9月13日) | 4,387 | | 30 | △1.8 | 274.11 | △2.0 | 0.0 | — | 96.6 | 41,685 |
| 121期(2018年10月15日) | 4,384 | | 30 | 0.6 | 275.54 | 0.5 | 0.0 | — | 96.5 | 41,051 |
| 122期(2018年11月13日) | 4,453 | | 30 | 2.3 | 282.23 | 2.4 | 0.0 | — | 96.8 | 41,061 |
| 123期(2018年12月13日) | 4,280 | | 30 | △3.2 | 274.55 | △2.7 | 0.0 | — | 96.6 | 38,648 |
| 124期(2019年1月15日) | 4,110 | | 30 | △3.3 | 264.72 | △3.6 | 0.0 | — | 96.4 | 36,737 |
| 125期(2019年2月13日) | 4,184 | | 30 | 2.5 | 270.85 | 2.3 | 0.0 | — | 96.4 | 37,140 |
| 126期(2019年3月13日) | 4,253 | | 30 | 2.4 | 277.86 | 2.6 | 0.0 | — | 96.5 | 37,398 |
| 127期(2019年4月15日) | 4,389 | | 30 | 3.9 | 289.21 | 4.1 | 0.0 | — | 96.6 | 38,122 |
| 128期(2019年5月13日) | 4,144 | | 30 | △4.9 | 275.22 | △4.8 | 0.0 | — | 96.4 | 35,807 |

* 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（豪ドルヘッジ・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 |
|-------|----------------------|------------|--------|---------|--------|-------------|-------------|---------------------|
| | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | |
| 第123期 | (期 首) 2018年11月13日 | 円 4,453 | % — | 282.23 | % — | % 0.0 | % — | % 96.8 |
| | 11月末 | 4,394 | △1.3 | 279.57 | △0.9 | 0.0 | — | 96.8 |
| | (期 末) 2018年12月13日 | 4,310 | △3.2 | 274.55 | △2.7 | 0.0 | — | 96.6 |
| 第124期 | (期 首) 2018年12月13日 | 4,280 | — | 274.55 | — | 0.0 | — | 96.6 |
| | 12月末 | 4,089 | △4.5 | 261.64 | △4.7 | 0.0 | — | 96.4 |
| | (期 末) 2019年1月15日 | 4,140 | △3.3 | 264.72 | △3.6 | 0.0 | — | 96.4 |
| 第125期 | (期 首) 2019年1月15日 | 4,110 | — | 264.72 | — | 0.0 | — | 96.4 |
| | 1月末 | 4,202 | 2.2 | 270.47 | 2.2 | 0.0 | — | 96.7 |
| | (期 末) 2019年2月13日 | 4,214 | 2.5 | 270.85 | 2.3 | 0.0 | — | 96.4 |
| 第126期 | (期 首) 2019年2月13日 | 4,184 | — | 270.85 | — | 0.0 | — | 96.4 |
| | 2月末 | 4,289 | 2.5 | 278.01 | 2.6 | 0.0 | — | 96.7 |
| | (期 末) 2019年3月13日 | 4,283 | 2.4 | 277.86 | 2.6 | 0.0 | — | 96.5 |
| 第127期 | (期 首) 2019年3月13日 | 4,253 | — | 277.86 | — | 0.0 | — | 96.5 |
| | 3月末 | 4,249 | △0.1 | 277.96 | 0.0 | 0.0 | — | 96.6 |
| | (期 末) 2019年4月15日 | 4,419 | 3.9 | 289.21 | 4.1 | 0.0 | — | 96.6 |
| 第128期 | (期 首) 2019年4月15日 | 4,389 | — | 289.21 | — | 0.0 | — | 96.6 |
| | 4月末 | 4,284 | △2.4 | 282.27 | △2.4 | 0.0 | — | 96.5 |
| | (期 末) 2019年5月13日 | 4,174 | △4.9 | 275.22 | △4.8 | 0.0 | — | 96.4 |

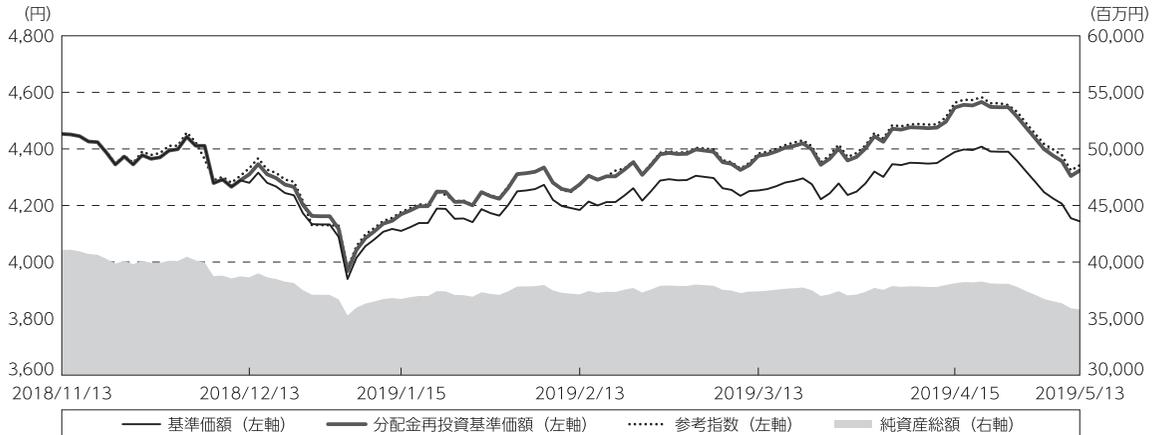
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第123期首：4,453円

第128期末：4,144円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：△ 2.9%（分配金再投資ベース）

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

○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（豪ドルコース）]

<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（豪ドルコース）] 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（AUD, Hedged）] 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（AUD, Hedged）]

<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 -2.9% *となったのに対し、参考指数であるICE BofAML European Currency High Yield Constrained Index（豪ドルヘッジ・円ベース）は -2.5% 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。

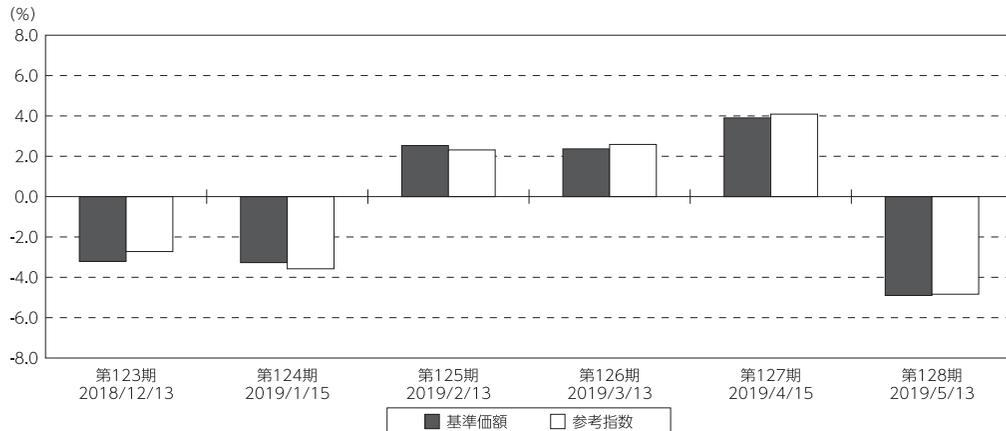
（主なプラス要因）

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（豪ドルヘッジ・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 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 |
| （対基準価額比率） | 0.696% | 0.725% | 0.712% | 0.700% | 0.679% | 0.719% |
| 当期の収益 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 5,173 | 5,176 | 5,182 | 5,189 | 5,196 | 5,199 |

（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。

（注）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはございません。

◎今後の運用方針

[欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（豪ドルコース）]

ファンドの商品性に従い、[PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドーJ (AUD, Hedged)] 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・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドーJ (AUD, Hedged)]

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、トータルリターンの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の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 36 | % 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 ） | (19) | (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 ） | (17) | (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 | 36 | 0.858 | |
| 作成期間の平均基準価額は、4,251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 (AUD, Hedged) | 88,579 | 283,005 | 820,586 | 2,635,679 | |

* 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（豪ドルコース）>

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證券株式会社です。

○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 (AUD, Hedged) | 口 11,887,646 | 口 11,155,639 | 千円 34,504,391 | % 96.4 |
| 合 計 | 11,887,646 | 11,155,639 | 34,504,391 | 96.4 |

*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 34,504,391 | % 95.5 |
| 野村マネー マザーファンド | 1,002 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 1,639,595 | 4.5 |
| 投資信託財産総額 | 36,144,988 | 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 | 39,048,869,341 | 37,113,402,670 | 37,491,906,955 | 37,772,664,399 | 38,473,705,836 | 36,144,988,744 |
| コール・ローン等 | 1,701,742,915 | 1,663,569,736 | 1,647,844,411 | 1,660,040,158 | 1,634,299,686 | 1,630,023,863 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 37,330,707,752 | 35,433,040,500 | 35,821,788,930 | 36,087,694,284 | 36,811,282,950 | 34,504,391,427 |
| 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 | 15,415,824 | 15,789,584 | 21,270,764 | 23,927,205 | 27,120,350 | 9,570,702 |
| (B) 負債 | 400,141,237 | 376,132,562 | 351,625,203 | 373,987,090 | 351,351,534 | 337,668,866 |
| 未払収益分配金 | 270,872,108 | 268,165,161 | 266,321,406 | 263,831,552 | 260,588,686 | 259,229,707 |
| 未払解約金 | 72,405,763 | 49,840,712 | 34,039,536 | 60,296,893 | 31,986,684 | 28,946,945 |
| 未払信託報酬 | 56,789,253 | 58,050,929 | 51,197,483 | 49,794,861 | 58,699,642 | 49,428,705 |
| 未払利息 | 3,139 | 3,202 | 2,790 | 1,551 | 3,157 | 1,730 |
| その他未払費用 | 70,974 | 72,558 | 63,988 | 62,233 | 73,365 | 61,779 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 38,648,728,104 | 36,737,270,108 | 37,140,281,752 | 37,398,677,309 | 38,122,354,302 | 35,807,319,878 |
| 元本 | 90,290,702,981 | 89,388,387,138 | 88,773,802,284 | 87,943,850,882 | 86,862,895,423 | 86,409,902,352 |
| 次期繰越損益金 | △51,641,974,877 | △52,651,117,030 | △51,633,520,532 | △50,545,173,573 | △48,740,541,121 | △50,602,582,474 |
| (D) 受益権総口数 | 90,290,702,981口 | 89,388,387,138口 | 88,773,802,284口 | 87,943,850,882口 | 86,862,895,423口 | 86,409,902,352口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 4,280円 | 4,110円 | 4,184円 | 4,253円 | 4,389円 | 4,144円 |

(注) 第123期首元本額は92,202,733,557円、第123～128期中追加設定元本額は921,253,694円、第123～128期中一部解約元本額は6,714,084,899円、1口当たり純資産額は、第123期0.4280円、第124期0.4110円、第125期0.4184円、第126期0.4253円、第127期0.4389円、第128期0.4144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90,341,602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 | 349,028,626 | 345,666,957 | 343,448,662 | 340,492,372 | 336,368,985 | 334,646,410 |
| 受取配当金 | 349,112,309 | 345,756,102 | 343,523,615 | 340,552,953 | 336,454,872 | 334,718,608 |
| 支払利息 | △ 83,683 | △ 89,145 | △ 74,952 | △ 60,581 | △ 85,887 | △ 72,198 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 1,581,619,684 | △ 1,543,446,963 | 629,459,695 | 578,697,715 | 1,166,264,725 | △ 2,142,020,825 |
| 売買益 | 13,815,197 | 11,714,130 | 634,932,873 | 584,285,721 | 1,171,161,604 | 3,586,997 |
| 売買損 | △ 1,595,434,881 | △ 1,555,161,093 | △ 5,473,178 | △ 5,588,006 | △ 4,896,879 | △ 2,145,607,822 |
| (C) 信託報酬等 | △ 56,860,227 | △ 58,123,487 | △ 51,261,471 | △ 49,857,094 | △ 58,773,077 | △ 49,490,484 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 1,289,451,285 | △ 1,255,903,493 | 921,646,887 | 869,332,993 | 1,443,860,703 | △ 1,856,864,899 |
| (E) 前期繰越損益金 | △24,020,415,826 | △25,276,498,598 | △26,571,610,117 | △25,635,741,204 | △24,682,044,192 | △23,343,115,871 |
| (F) 追加信託差損益金 | △26,061,235,658 | △25,850,549,778 | △25,717,235,896 | △25,514,933,810 | △25,241,768,946 | △25,143,371,997 |
| (配当等相当額) | (37,445,369,969) | (37,088,844,953) | (36,849,183,839) | (36,518,211,905) | (36,084,136,510) | (35,908,737,503) |
| (売買損益相当額) | (△63,506,605,627) | (△62,939,394,731) | (△62,566,419,735) | (△62,033,145,715) | (△61,325,905,456) | (△61,052,109,500) |
| (G) 計(D+E+F) | △51,371,102,769 | △52,382,951,869 | △51,367,199,126 | △50,281,342,021 | △48,479,952,435 | △50,343,352,767 |
| (H) 収益分配金 | △ 270,872,108 | △ 268,165,161 | △ 266,321,406 | △ 263,831,552 | △ 260,588,686 | △ 259,229,707 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △51,641,974,877 | △52,651,117,030 | △51,633,520,532 | △50,545,173,573 | △48,740,541,121 | △50,602,582,474 |
| 追加信託差損益金 | △26,061,235,658 | △25,850,549,778 | △25,717,235,896 | △25,514,933,810 | △25,241,768,946 | △25,143,371,997 |
| (配当等相当額) | (37,445,369,969) | (37,088,844,953) | (36,849,183,839) | (36,518,211,905) | (36,084,136,510) | (35,908,737,503) |
| (売買損益相当額) | (△63,506,605,627) | (△62,939,394,731) | (△62,566,419,735) | (△62,033,145,715) | (△61,325,905,456) | (△61,052,109,500) |
| 分配準備積立金 | 9,270,434,363 | 9,179,556,517 | 9,160,167,876 | 9,119,203,104 | 9,054,967,157 | 9,020,913,425 |
| 繰越損益金 | △34,851,173,582 | △35,980,123,769 | △35,076,452,512 | △34,149,442,867 | △32,553,739,332 | △34,480,123,902 |

* 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) | 292,168,845円 | 287,543,811円 | 325,353,681円 | 322,025,474円 | 323,209,938円 | 285,156,248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 | 37,445,369,969円 | 37,088,844,953円 | 36,849,183,839円 | 36,518,211,905円 | 36,084,136,510円 | 35,908,737,503円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 9,249,137,626円 | 9,160,177,867円 | 9,101,135,601円 | 9,061,009,182円 | 8,992,345,905円 | 8,994,986,884円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 46,986,676,440円 | 46,536,566,631円 | 46,275,673,121円 | 45,901,246,561円 | 45,399,692,353円 | 45,188,880,635円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 5,203円 | 5,206円 | 5,212円 | 5,219円 | 5,226円 | 5,229円 |
| g. 分配金 | 270,872,108円 | 268,165,161円 | 266,321,406円 | 263,831,552円 | 260,588,686円 | 259,229,707円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30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 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30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(8,329,741千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 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 |
| 地方債証券 | | % | 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 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | | |
| 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 | |
| 金融債券 | | | | | |
| 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 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | | |
| 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・ヨーロッパ・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) |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
| 投資有価証券106.4% | | | | |
| バンクローン 1.4% | | | | |
| Financial & Risk U.S. Holdings, Inc. | | | | |
| 4.000% due 10/01/2025 | EUR 1,100 | EUR 1,098 | | |
| Kirk Beauty One GmbH | | | | |
| 3.250% due 08/12/2022 | 1,000 | 861 | | |
| Klockner Pentaplast of America, Inc. | | | | |
| 4.750% due 06/30/2022 | 2,000 | 1,809 | | |
| Nidda Healthcare Holding GmbH | | | | |
| 3.500% due 08/21/2024 | 600 | 597 | | |
| Starfruit Finco BV | | | | |
| 3.750% due 10/01/2025 | 300 | 301 | | |
| バンクローン合計 | | 4,666 | | |
| (取得原価EUR 4,981) | | | | |
| 社債・約束手形97.8% | | | | |
| 銀行・金融15.5% | | | | |
| ADLER Real Estate AG | | | | |
| 3.000% due 04/27/2026 | 900 | 891 | | |
| Ardonagh Midco 3 PLC | | | | |
| 8.375% due 07/15/2023 | GBP 1,450 | 1,473 | | |
| Arrow Global Finance PLC | | | | |
| 2.875% due 04/01/2025 | EUR 250 | 240 | | |
| Banca Monte dei Paschi di Siena SpA | | | | |
| 5.375% due 01/18/2028 | 500 | 257 | | |
| Banco BPM SpA | | | | |
| 4.375% due 09/21/2027 | 500 | 482 | | |
| Banco de Sabadell S.A. | | | | |
| 5.625% due 05/06/2026 | 800 | 841 | | |
| Banco Santander S.A. | | | | |
| 6.250% due 06/12/2019 (b)(c) | 1,000 | 991 | | |
| Bank of Ireland | | | | |
| 10.000% due 12/19/2022 | 750 | 955 | | |
| Bankia S.A. | | | | |
| 3.375% due 03/15/2027 | 500 | 508 | | |
| 6.000% due 07/18/2022 (b)(c) | 600 | 591 | | |
| Barclays PLC (b)(c) | | | | |
| 7.875% due 09/15/2022 | GBP 800 | 978 | | |
| 8.000% due 12/15/2020 | EUR 2,000 | 2,193 | | |
| Cabot Financial Luxembourg S.A. | | | | |
| 7.500% due 10/01/2023 | GBP 950 | 1,077 | | |
| CaixaBank S.A. | | | | |
| 2.750% due 07/14/2028 | EUR 2,000 | 2,009 | | |
| 6.750% due 06/13/2024 (b)(c) | 1,000 | 1,049 | | |
| Co-operative Group Holdings 2011 Ltd. | | | | |
| 6.875% due 07/08/2020 | GBP 100 | 122 | | |
| 7.500% due 07/08/2026 | 1,750 | 2,284 | | |
| Credit Agricole S.A. | | | | |
| 6.500% due 06/23/2021 (b)(c) | EUR 500 | 542 | | |
| Deutsche Bank AG | | | | |
| 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 | | |
| Equinix, Inc. | | | | |
| 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 |
| Garfunkelux Holdco 3 S.A. | | | | |
| 7.500% due 08/01/2022 | | | 400 | 358 |
| 8.500% due 11/01/2022 | GBP 1,000 | | 1,000 | 1,028 |
| HSBC Holdings PLC | | | | |
| 4.750% due 07/04/2029 (b)(c) | EUR 2,000 | | 2,000 | 1,970 |
| Intesa Sanpaolo SpA | | | | |
| 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 | | |
| Intrum AB | | | | |
| 2.750% due 07/15/2022 | 1,000 | 984 | | |
| 3.125% due 07/15/2024 | 1,175 | 1,135 | | |
| Iron Mountain, Inc. | | | | |
| 3.000% due 01/15/2025 | 100 | 100 | | |
| Jerrold Finco PLC | | | | |
| 6.125% due 01/15/2024 | GBP 900 | 1,046 | | |
| Kamtner Ausgleichszahlungs-Fonds | | | | |
| 0.000% due 01/01/2023 | EUR 5,558 | 403 | | |
| LHC3 PLC | | | | |
| 4.125% due 08/15/2024 (d) | 1,500 | 1,520 | | |
| Lloyds Banking Group PLC (b)(c) | | | | |
| 6.375% due 06/27/2020 | 2,000 | 2,096 | | |
| 7.000% due 06/27/2019 | GBP 688 | 811 | | |
| Louvre Bidco SAS | | | | |
| 4.250% due 09/30/2024 | EUR 100 | 96 | | |
| Mizzen Bondco Ltd. | | | | |
| 7.000% due 05/01/2021 | GBP 1,421 | 1,622 | | |
| Mulhacem Pte Ltd. | | | | |
| 6.500% due 08/01/2023 (d) | EUR 900 | 901 | | |
| Phones4u Finance PLC | | | | |
| 9.500% due 04/01/2049 (e) | GBP 1,250 | 1,073 | | |
| Societe Generale S.A. | | | | |
| 6.750% due 04/07/2021 (b)(c) | EUR 2,000 | 2,108 | | |
| Tesco Property Finance 3 PLC | | | | |
| 5.744% due 04/13/2040 | GBP 291 | 400 | | |
| Tesco Property Finance 4 PLC | | | | |
| 5.801% due 10/13/2040 | 195 | 270 | | |
| Tesco Property Finance 6 PLC | | | | |
| 5.411% due 07/13/2044 | 96 | 128 | | |
| UniCredit International Bank Luxembourg S.A. | | | | |
| 8.125% due 12/10/2019 (c) | EUR 1,000 | 1,049 | | |
| UniCredit SpA | | | | |
| 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 | | |
| Unione di Banche Italiane SpA | | | | |
| 4.250% due 05/05/2026 | 1,750 | 1,731 | | |
| | | | | 50,026 |
| 工業76.5% | | | | |
| 3AB Optique Developpement SAS | | | | |
| 4.000% due 10/01/2023 | 1,150 | 1,131 | | |
| Adient Global Holdings Ltd. | | | | |
| 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) |
|--|----------------|---------------|--|----------------|---------------|
| Afren PLC (e) | | | | | |
| 6.625% due 12/09/2020 | \$ 484 | 2 | | | |
| 15.000% due 04/25/2049 | 263 | 5 | | | |
| Aldesa Financial Services S.A. | | | | | |
| 7.250% due 04/01/2021 | EUR 600 | 351 | | | |
| Algeco Global Finance PLC | | | | | |
| 6.500% due 02/15/2023 | 500 | 513 | | | |
| Altice Financing S.A. | | | | | |
| 5.250% due 02/15/2023 | 3,100 | 3,191 | | | |
| Altice Finco S.A. | | | | | |
| 4.750% due 01/15/2028 | 1,000 | 851 | | | |
| 9.000% due 06/15/2023 | 1,100 | 1,155 | | | |
| Altice France S.A. | | | | | |
| 5.625% due 05/15/2024 | 3,500 | 3,620 | | | |
| 5.875% due 02/01/2027 | 2,400 | 2,460 | | | |
| Altice Luxembourg S.A. | | | | | |
| 6.250% due 02/15/2025 | 2,050 | 1,837 | | | |
| 7.250% due 05/15/2022 | 7,050 | 7,059 | | | |
| Aramark International Finance S.a.r.l. | | | | | |
| 3.125% due 04/01/2025 | 400 | 418 | | | |
| ARD Finance S.A. | | | | | |
| 6.625% due 09/15/2023 (d) | 1,000 | 1,015 | | | |
| Ardagh Packaging Finance PLC | | | | | |
| 4.125% due 05/15/2023 | 300 | 309 | | | |
| 6.750% due 05/15/2024 | 3,150 | 3,352 | | | |
| Arena Luxembourg Finance S.a.r.l. | | | | | |
| 2.750% due 11/01/2023 | 300 | 302 | | | |
| 2.875% due 11/01/2024 | 200 | 204 | | | |
| Arqiva Broadcast Finance PLC | | | | | |
| 6.750% due 09/30/2023 | GBP 400 | 494 | | | |
| Avantor, Inc. | | | | | |
| 4.750% due 10/01/2024 | EUR 1,500 | 1,554 | | | |
| Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV | | | | | |
| 3.750% due 01/15/2025 | 1,000 | 1,039 | | | |
| Axalta Coating Systems LLC | | | | | |
| 4.250% due 08/15/2024 | 1,400 | 1,466 | | | |
| Banjay Group SAS | | | | | |
| 4.000% due 07/01/2022 | 1,100 | 1,127 | | | |
| Bausch Health Cos., Inc. | | | | | |
| 4.500% due 05/15/2023 | 3,000 | 3,032 | | | |
| Belden, Inc. | | | | | |
| 3.375% due 07/15/2027 | 200 | 201 | | | |
| Boparan Finance PLC | | | | | |
| 4.375% due 07/15/2021 | 500 | 377 | | | |
| Burger King France SAS | | | | | |
| 6.000% due 05/01/2024 | 650 | 695 | | | |
| BWAY Holding Co. | | | | | |
| 4.750% due 04/15/2024 | 2,250 | 2,283 | | | |
| Carlson Travel, Inc. | | | | | |
| 4.750% due 06/15/2023 | 750 | 756 | | | |
| Casino Guichard Perrachon S.A. | | | | | |
| 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 | | | |
| Catalent Pharma Solutions, Inc. | | | | | |
| 4.750% due 12/15/2024 | 1,200 | 1,257 | | | |
| CeramTec BondCo GmbH | | | | | |
| 5.250% due 12/15/2025 | 2,600 | 2,553 | | | |
| CGG Holding US, Inc. | | | | | |
| 7.875% due 05/01/2023 | 1,000 | 1,069 | | | |
| Chemours Co. | | | | | |
| 4.000% due 05/15/2026 | 750 | 749 | | | |
| Cirsa Finance International S.a.r.l. | | | | | |
| 6.250% due 12/20/2023 | 2,450 | 2,582 | | | |
| CMA CGM S.A. | | | | | |
| 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 | | | |
| Codere Finance 2 Luxembourg S.A. | | | | | |
| 6.750% due 11/01/2021 | 750 | 729 | | | |
| 7.625% due 11/01/2021 | \$ 500 | 415 | | | |
| Colfax Corp. | | | | | |
| 3.250% due 05/15/2025 | EUR 650 | 655 | | | |
| Constantin Investissement 3 SASU | | | | | |
| 5.375% due 04/15/2025 | 700 | 683 | | | |
| Constellium NV | | | | | |
| 4.250% due 02/15/2026 | 1,500 | 1,504 | | | |
| 4.625% due 05/15/2021 | 1,050 | 1,062 | | | |
| Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC | | | | | |
| 6.000% due 02/15/2023 | 550 | 42 | | | |
| Coty, Inc. | | | | | |
| 4.000% due 04/15/2023 | 500 | 495 | | | |
| Crown European Holdings S.A. | | | | | |
| 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 | | | |
| Darling Global Finance BV | | | | | |
| 3.625% due 05/15/2026 | 1,900 | 1,960 | | | |
| DEA Finance S.A. | | | | | |
| 7.500% due 10/15/2022 | 400 | 419 | | | |
| Diamond BC BV | | | | | |
| 5.625% due 08/15/2025 | 2,700 | 2,462 | | | |
| Dufry One BV | | | | | |
| 2.500% due 10/15/2024 | 300 | 306 | | | |
| eDreams ODIGEO S.A. | | | | | |
| 5.500% due 09/01/2023 | 700 | 674 | | | |
| Energizer Gamma Acquisition BV | | | | | |
| 4.625% due 07/15/2026 | 1,200 | 1,225 | | | |
| Entertainment One Ltd. | | | | | |
| 6.875% due 12/15/2022 | GBP 1,000 | 1,210 | | | |
| Europcar Mobility Group | | | | | |
| 4.125% due 11/15/2024 | EUR 850 | 848 | | | |
| 5.750% due 06/15/2022 | 500 | 515 | | | |
| EVOCA SpA | | | | | |
| 7.000% due 10/15/2023 | 1,550 | 1,645 | | | |
| Faurecia S.A. | | | | | |
| 3.625% due 06/15/2023 | 500 | 513 | | | |
| Gategroup Finance Luxembourg S.A. | | | | | |
| 3.000% due 02/28/2022 | CHF 600 | 538 | | | |
| Grifols S.A. | | | | | |
| 3.200% due 05/01/2025 | EUR 2,900 | 2,938 | | | |
| Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A. | | | | | |
| 3.500% due 06/15/2024 | 1,500 | 1,588 | | | |
| Heathrow Finance PLC | | | | | |
| 3.875% due 03/01/2027 | GBP 200 | 221 | | | |
| 4.750% due 03/01/2024 | 1,000 | 1,199 | | | |
| Heidelberger Druckmaschinen AG | | | | | |
| 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) | | |
|--|----------------|---------------|--|--|---------------|-------|-------|
| Iceland Bondco PLC | | | Miller Homes Group Holdings PLC | | | | |
| 6.750% due 07/15/2024 | GBP | 1,000 | 1,133 | 5.500% due 10/15/2024 | GBP | 100 | 111 |
| IHO Verwaltungs GmbH (d) | | | | Monitech HoldCo 3 S.A. | | | |
| 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 | Netflix, Inc. | | | |
| INEOS Finance PLC | | | | 3.625% due 05/15/2027 | | 1,000 | 1,025 |
| 2.125% due 11/15/2025 | | 1,500 | 1,415 | Nexi Capital SpA | | | |
| 4.000% due 05/01/2023 | | 350 | 356 | 4.125% due 11/01/2023 | | 1,670 | 1,724 |
| INEOS Group Holdings S.A. | | | | Nidda BondCo GmbH | | | |
| 5.375% due 08/01/2024 | | 4,100 | 4,168 | 5.000% due 09/30/2025 | | 2,600 | 2,452 |
| Infor U.S., Inc. | | | | Nidda Healthcare Holding GmbH | | | |
| 5.750% due 05/15/2022 | | 900 | 928 | 3.500% due 09/30/2024 | | 1,400 | 1,392 |
| International Game Technology PLC | | | | Nomad Foods Bondco PLC | | | |
| 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 | Norican A/S | | | |
| Intertrust Group BV | | | | 4.500% due 05/15/2023 | | 2,500 | 2,282 |
| 3.375% due 11/15/2025 | | 1,850 | 1,895 | Novafives SAS | | | |
| Intralot Capital Luxembourg S.A. | | | | 5.000% due 06/15/2025 | | 150 | 129 |
| 5.250% due 09/15/2024 | | 500 | 292 | Novasep Holding SAS | | | |
| IQVIA, Inc. | | | | 8.000% due 05/31/2022 (d) | | 4,444 | 4,322 |
| 2.875% due 09/15/2025 | | 1,900 | 1,930 | OCI NV | | | |
| 3.250% due 03/15/2025 | | 800 | 819 | 5.000% due 04/15/2023 | | 750 | 793 |
| 3.500% due 10/15/2024 | | 700 | 719 | OI European Group BV | | | |
| James Hardie International Finance DAC | | | | 3.125% due 11/15/2024 | | 700 | 733 |
| 3.625% due 10/01/2026 | | 800 | 815 | Perstorp Holding AB | | | |
| K+S AG | | | | 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 |
| Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co. KG | | | | Phosphorus Holdco PLC | | | |
| 5.500% due 01/10/2024 | | 1,000 | 1,026 | 10.000% due 04/01/2019 (e) | GBP | 1,500 | 105 |
| Kleopatra Holdings 1 S.C.A. | | | | Picard Groupe SAS | | | |
| 8.500% due 06/30/2023 (d) | | 994 | 518 | 3.000% due 11/30/2023 | EUR | 500 | 496 |
| Kronos International, Inc. | | | | Pinnacle Bidco PLC | | | |
| 3.750% due 09/15/2025 | | 1,400 | 1,295 | 6.375% due 02/15/2025 | GBP | 100 | 119 |
| La Financiere Atalian SASU | | | | Platin 1426 GmbH | | | |
| 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 | Playtech PLC | | | |
| 6.625% due 05/15/2025 | GBP | 600 | 548 | 4.250% due 03/07/2026 | | 800 | 800 |
| Lecta S.A. | | | | Prague CE S.a.r.l. | | | |
| 6.500% due 08/01/2023 | EUR | 1,000 | 945 | 10.000% due 12/15/2022 (d) | | 2,250 | 2,384 |
| Leonardo SpA | | | | Premier Foods Finance PLC | | | |
| 1.500% due 06/07/2024 | | 350 | 339 | 6.250% due 10/15/2023 | GBP | 1,500 | 1,787 |
| LKQ European Holdings BV | | | | PrestigeBidCo GmbH | | | |
| 4.125% due 04/01/2028 | | 100 | 101 | 6.250% due 12/15/2023 | EUR | 1,800 | 1,910 |
| LKQ Italia Bondco SpA | | | | Pro-Gest SpA | | | |
| 3.875% due 04/01/2024 | | 3,000 | 3,180 | 3.250% due 12/15/2024 | | 700 | 642 |
| Loxam SAS | | | | ProGroup AG | | | |
| 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 | Promontoria Holding 264 BV | | | |
| 4.875% due 07/23/2021 | | 292 | 298 | 6.750% due 08/15/2023 | | 500 | 510 |
| 7.000% due 07/23/2022 | | 900 | 942 | Refinitiv U.S. Holdings, Inc. | | | |
| LSF10 Wolverine Investments S.C.A. | | | | 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 |
| Matterhorn Telecom Holding S.A. | | | | Repsol International Finance BV | | | |
| 4.875% due 05/01/2023 | | 1,850 | 1,779 | 4.500% due 03/25/2075 | | 1,650 | 1,779 |
| Matterhorn Telecom S.A. | | | | Rexel S.A. | | | |
| 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 |
| Metsa Board OYJ | | | | Rossini Sarl | | | |
| 2.750% due 09/29/2027 | | 1,000 | 1,040 | 6.750% due 10/30/2025 | | 700 | 731 |
| | | | | Safari Verwaltungs GmbH | | | |
| | | | | 5.375% due 11/30/2022 | | 2,250 | 2,132 |
| | | | | Salini Impregilo SpA | | | |
| | | | | 1.750% due 10/26/2024 | | 750 | 609 |
| | | | | Samsonite Finco S.a.r.l. | | | |
| | | | | 3.500% due 05/15/2026 | | 400 | 394 |

| | 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 |
| Telefonica Europe BV (c) | | |
| 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 |
| | | 18,593 |
| 社債・約束手形合計 | | 315,667 |

(取得原価EUR 319,522)

証券数

| 普通株式0.3% | | |
|-----------------------------|-----------|-------|
| BIBBY Offshore Services PLC | 124,844 | 1,035 |
| South Africa Ltd. | 8,217,950 | 0 |

普通株式合計

(取得原価EUR 2,701)

1,035

株価連動証券0.2%

| | | |
|---------------------|-----------|-----|
| Novasep Holding SAS | | |
| 2022/5/31 | 1,412,400 | 636 |

株価連動証券合計

(取得原価EUR 63)

636

額面金額
(単位:千)

短期金融商品0.9%

レボ取引(g) 0.7%

2,300

定期預金0.2%

| | | |
|---|--------|-----|
| Australia and New Zealand Banking Group Ltd. | | |
| 1.900% due 03/01/2019 | \$ 70 | 61 |
| Bank of Nova Scotia | | |
| 1.900% due 03/01/2019 | 118 | 104 |
| Brown Brothers Harriman & Co. | | |
| (0.570%) due 03/01/2019 | EUR 1 | 1 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.360% due 03/01/2019 | GBP 0 | 1 |
| 1.900% due 03/01/2019 | \$ 27 | 24 |
| Deutsche Bank AG | | |
| (0.570%) due 03/01/2019 | EUR 98 | 98 |
| 1.900% due 03/01/2019 | \$ 48 | 42 |
| HSBC Bank PLC | | |
| (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) |
|--|----------------|---------------|
| JPMorgan Chase Bank N.A. | | |
| 1.900% due 03/01/2019 | \$ 118 | 104 |
| MUFG Bank Ltd. | | |
| (0.270%) due 03/01/2019 | ¥ 125 | 1 |
| National Australia Bank Ltd. | | |
| 0.760% due 03/01/2019 | AUD 1 | 0 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| (0.270%) due 03/01/2019 | ¥ 167 | 1 |
| 1.900% due 03/01/2019 | \$ 64 | 56 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. | | |
| (0.270%) due 03/01/2019 | ¥ 23 | 0 |
| | | 498 |

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

関連投資5.8%

| | | | |
|---|---------|-----|--------|
| PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF | 172,660 | EUR | 17,299 |
|---|---------|-----|--------|

PIMCO Sterling Short Maturity Source UCITS ETF

10,000 1,189

上場投信合計

(取得原価EUR 18,597)

18,488

関連投資合計

(取得原価EUR 18,597)

18,488

投資合計 (a) 106.4%

(取得原価EUR 348,663)

EUR 343,290

金融デリバティブ商品 (1.2%)

(取得原価またはプレミアムEUR 31)

(3,982)

その他の資産および負債(5.2%)

(16,590)

純資産100.0%

EUR 322,718

(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)は次回の償還日である。

(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% |
| 制限付証券合計 | | | | EUR 2,927 | EUR 1,040 | 0.32% |

◎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 |
| レポ取引合計 | | | | | | EUR (2,299) | EUR 2,300 | EUR 2,300 |

●リバース・レポ取引

単位:千

| 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 |
|--------------------|----------|------------|------------|-----------|---------------------|
| 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) |
| リバース・レポ取引合計 | | | | | EUR (26,826) |

●担保付借入として会計処理される取引

単位:千

| | 残存期間 | | | | | | | | |
|---------------------------|----------|---|-------|---------|---------|-------|------|----------|---------------------|
| | 翌日物および継続 | | 30日以下 | | 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 | | | | | | | | | EUR (26,826) |

◎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) | |
| 先物契約合計 | | | | EUR 171 | EUR 0 | EUR 0 | EUR (67) | |

●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 | |
| | | | | | EUR (339) | EUR 113 | EUR 19 | EUR 0 | EUR 0 | |

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 | |
| スワップ契約合計 | | | | EUR 288 | EUR 218 | EUR 21 | EUR 0 | EUR 0 | |

◎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) |
| 外国為替先渡し契約合計 | | | | | | EUR | 1,263 | EUR | (5,182) |

●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 |
| 売建オプション合計 | | | | | | | EUR (10) EUR 0 |

●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) |
| スワップ契約合計 | | | | | | | EUR | 41 | EUR (58) EUR 0 EUR (17) |

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

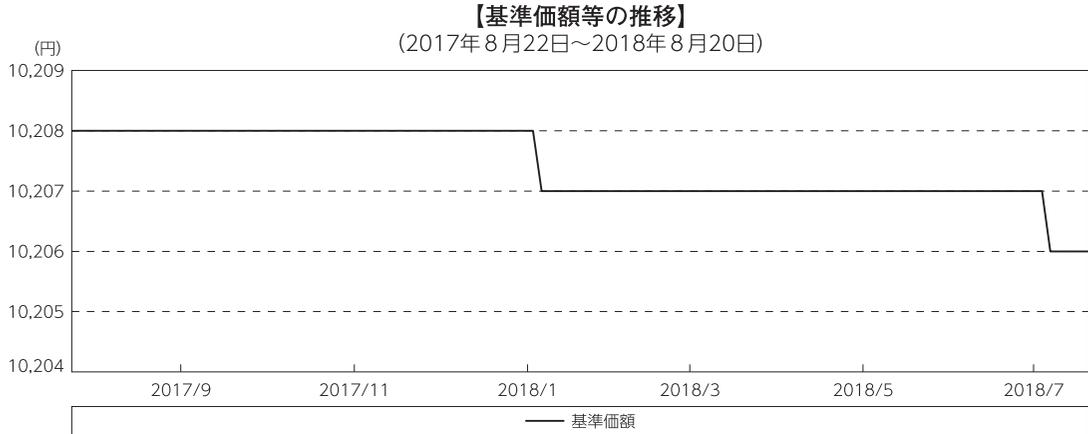
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|-----------|-----------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | |
| (期首) 2017年8月21日 | 円 10,208 | | % — | % 64.0 | % — |
| 8月末 | 10,208 | | 0.0 | 56.6 | — |
| 9月末 | 10,208 | | 0.0 | 63.9 | — |
| 10月末 | 10,208 | | 0.0 | 51.7 | — |
| 11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

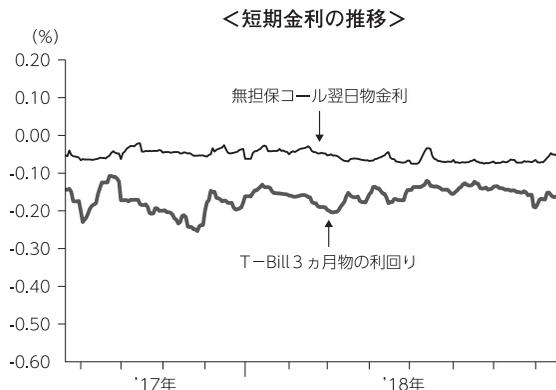
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○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。



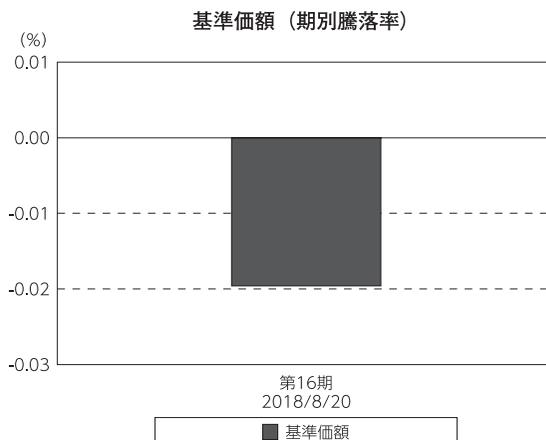
○当ファンドのポートフォリオ

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 末 | | | | | | | |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|---------------------|-----------|----------|----------|----------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちB B格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 | |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % | |
| 地方債証券 | 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 |
| 地方債証券 | % | 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 |
| 特殊債券(除く金融債) | | | |
| 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 |
| 金融債券 | | | |
| 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 |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | |
| 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 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型 | 982,608 |

| ファンド名 | 当期末 |
|-------------------------------------|---------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村PMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(円コース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース) 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投資(円コース) 毎月分配型 | 982,029 |
| 野村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 | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース) 年2回決算型 | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株投資(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(インドルピーコース) 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(インドルピーコース) 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。