

野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信 (ニュージーランドドルコース) 年2回決算型

運用報告書(全体版)

第20期(決算日2019年8月26日)

作成対象期間(2019年2月26日～2019年8月26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	2009年9月9日から2024年8月26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 USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J(NZD) 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ポートフォリオ マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債(「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。)を実質的な主要投資対象とし、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 USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J(NZD) 受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース)年2回決算型	PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J(NZD) 受益証券および野村マネーポートフォリオ 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 USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J(NZD) 野村マネーポートフォリオ マザーファンド	PIMCO パミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M) 受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債を実質的な主要投資対象とします。 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	野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース)年2回決算型	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。
	野村マネーポートフォリオ 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、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。 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。	

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5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 配 分	騰 落 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
16期(2017年8月25日)	29,407	10	0.2	0.0	—	96.9	145
17期(2018年2月26日)	28,983	10	△1.4	0.0	—	96.6	142
18期(2018年8月27日)	28,251	10	△2.5	0.0	—	96.5	138
19期(2019年2月25日)	29,237	10	3.5	0.0	—	95.5	116
20期(2019年8月26日)	27,182	10	△7.0	0.0	—	95.8	83

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期 首)	円	%	%	%	%	%
2019年2月25日	29,237	—	0.0	—	—	95.5
2月末	29,412	0.6	0.0	—	—	96.5
3月末	29,240	0.0	0.0	—	—	96.5
4月末	29,099	△0.5	0.0	—	—	96.4
5月末	27,972	△4.3	0.0	—	—	95.4
6月末	28,748	△1.7	0.0	—	—	96.5
7月末	28,724	△1.8	0.0	—	—	96.6
(期 末)						
2019年8月26日	27,192	△7.0	0.0	—	—	95.8

*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

○期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（2019年2月25日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド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ハイ・イールド債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／ニュージーランドドルの為替変動

○投資環境

<米国ハイ・イールド債市場>

米国ハイ・イールド債市場の騰落は以下のようになりました。

<米国ハイ・イールド債市場の推移>

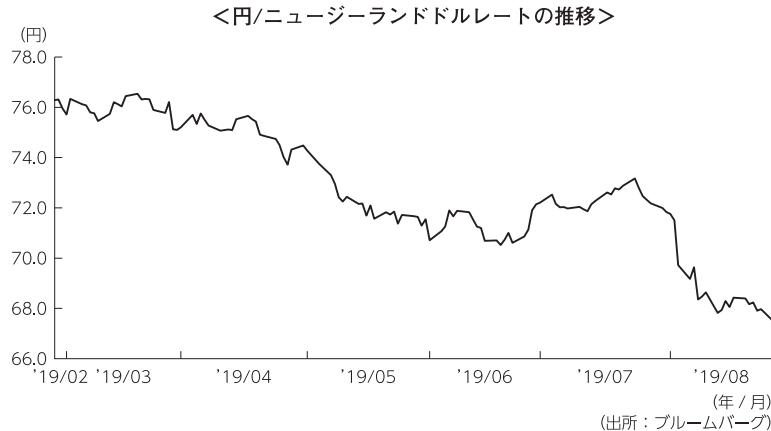


※ハイ・イールド債市場：ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index。当作成期首を 100 として指数化。
 (出所：ブルームバーグ / 出所および許可：ICE Data Indices, LLC)

当作成期首は、米企業業績や米経済指標が総じて良好であったことなどから堅調に推移し、値上がりとなりました。その後は、米中貿易摩擦長期化への懸念や、中東情勢への警戒感などから下落する場面もありましたが、当作成期末にかけては、米中通商協議進展への期待の高まりや、FOMC（米連邦公開市場委員会）で利下げが決定されるとの見通しなどから上昇し、当作成期を通じては上昇しました。

＜為替レートの推移＞

ニュージーランドドルの円に対する為替レートは以下のように推移いたしました。



○当ファンドのポートフォリオ

【野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（ニュージーランドドルコース）年2回決算型】

〔PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (NZD)〕 および 〔野村マネーポートフォリオ マザーファンド〕 の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする 〔PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (NZD)〕 の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

【PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (NZD)】

主要投資対象である 〔PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド (M)〕 のハイ・イールド債ポートフォリオでは、ハイ・イールド債券を概ね高位に組み入れました。

外部環境の変化に対し耐性を持たせることに配慮したセクター選別を継続しました。具体的には、米住宅市場の回復の恩恵を受けやすいと考えられる建設資材や、参入障壁が高く、先進国における高齢化の進行が好材料になると考えられるヘルスケアなどの投資比率をオーバーウェイト（ベンチマークに比べ高めの投資比率）としました。一方、中長期的に携帯電話にシェアを奪われると考える固定電話や、インターネットを通して商品を購入する消費者の割合が増加するなか、消費者行動の変化への対応が遅れている一部の小売セクターへの投資比率をアンダーウェイト（ベンチマークに比べ低めの投資比率）としました。

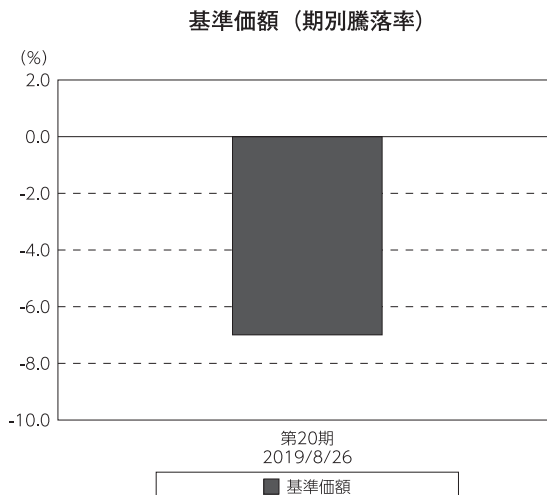
【野村マネーポートフォリオ マザーファンド】

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案して決定しました。

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いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第20期
	2019年2月26日～ 2019年8月26日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.037%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	38,003

(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ありません。

◎今後の運用方針

【野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（ニュージーランドドルコース）年2回決算型】

[PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (NZD)] 受益証券および[野村マネーポートフォリオ マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (NZD)] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

【PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (NZD)】

米ドル建ての高利回り事業債（「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。）を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産について、原則として米ドルを売り、ニュージーランドドルを買う為替取引を行いません。

米国では景気拡大局面が後半に突入している一方、年内はプラス成長を維持する公算が大きいと予想されることや、米国ハイ・イールド債券のデフォルト（債務不履行）率が今後も低水準で推移すると予想されることは、同債券市況にとってプラス材料となると言えます。更に、先進国を中心に世界的な低金利環境が続く中で同債券の相対的に高い利回りに対する投資家の需要がある点も、同債券のサポート要因であると考えます。

足元で懸念が広がる米国の保護主義拡大に関してはその影響を注視する必要はあるものの、内需関連の多い米国ハイ・イールド企業は業績面と財政面の双方で政府が進める国内景気の刺激策の恩恵を受けることが期待されます。一方、一部の銘柄は、短期的な景気拡大を織り込んだ高値圏での推移を続けており、銘柄選択がより重要になると考えます。

運用に関しては、マクロ環境の変化に対する耐性なども配慮しながら業種・銘柄選択を行なう方針です。具体的には、参入障壁が高いヘルスケアや米住宅市場の回復の恩恵を受けやすいと考えられる建設資材などの投資比率を多めとします。一方、資源価格の変動の影響を受けやすいと考えられるエネルギー（採掘業）セクターや中長期的に携帯電話などの無線通信にシェアを奪われることが予想される固定通信セクターへの投資比率を少なめとします。また、ハイ・イールド債券の中でも比較的高格付けの債券を中心に分散投資を行なうことでデフォルトのリスクを抑え、より安定的な収益の獲得を目指します。

なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行なう場合があります。

[野村マネーポートフォリオ 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。

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

（2019年2月26日～2019年8月26日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 238	% 0.824	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(155)	(0.539)	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 ）	(78)	(0.269)	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 ）	(5)	(0.016)	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＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 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	238	0.825	
期中の平均基準価額は、28,865円です。			

* 期中の費用（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。

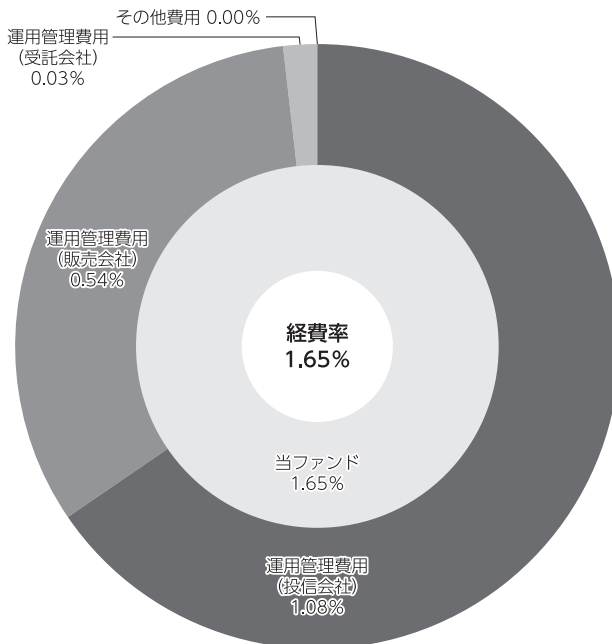
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.65%です。



(単位: %)

経費率 (①+②)	1.65
①当ファンドの費用の比率	1.65
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2019年2月26日～2019年8月26日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (NZD)	口 299	千円 2,124	口 3,592	千円 25,117

*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

(2019年2月26日～2019年8月26日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2019年8月26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		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
	PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (NZD)	口 15,378	口 12,085	千円 79,761	% 95.8
合 計		15,378	12,085	79,761	95.8

*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		期首(前期末)	当期末	
		口数	口数	評価額
野村マネーポートフォリオ マザーファンド		千口 9	千口 9	千円 10

*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8月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 79,761	% 94.7
野村マネーポートフォリオ マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	4,493	5.3
投資信託財産総額	84,264	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 (2019年8月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	84,264,871
コール・ローン等	4,388,124
投資信託受益証券(評価額)	79,761,000
野村マネーポートフォリオ マザーファンド(評価額)	10,035
未収入金	105,712
(B) 負債	1,007,983
未払収益分配金	30,629
未払解約金	111,094
未払信託報酬	865,200
未払利息	6
その他未払費用	1,054
(C) 純資産総額(A-B)	83,256,888
元本	30,629,581
次期繰越損益金	52,627,307
(D) 受益権総口数	30,629,581口
1万円当たり基準価額(C/D)	27,182円

(注) 期首元本額は39,901,426円、期中追加設定元本額は83,207円、期中一部解約元本額は9,355,052円、1口当たり純資産額は2,7182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327,143円。

○損益の状況 (2019年2月26日～2019年8月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,292,067
受取配当金	2,293,279
支払利息	△ 1,212
(B) 有価証券売買損益	△ 7,755,084
売買益	1,133,309
売買損	△ 8,888,393
(C) 信託報酬等	△ 866,254
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 6,329,271
(E) 前期繰越損益金	10,029,623
(F) 追加信託差損益金	48,957,584
(配当等相当額)	(74,000,662)
(売買損益相当額)	(△25,043,078)
(G) 計(D+E+F)	52,657,936
(H) 収益分配金	△ 30,629
次期繰越損益金(G+H)	52,627,307
追加信託差損益金	48,957,584
(配当等相当額)	(74,000,662)
(売買損益相当額)	(△25,043,078)
分配準備積立金	42,403,729
繰越損益金	△38,734,006

*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(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（2019年2月26日～2019年8月26日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年2月26日～ 2019年8月26日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,425,831円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	74,000,662円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	41,008,527円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	116,435,020円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	38,013円
g. 分配金	30,629円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	10円
----------------	-----

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

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

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

○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8月26日現在）

<野村マネーポートフォリオ マザーファンド>

下記は、野村マネーポートフォリオ マザーファンド全体(120,013千口)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	当 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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
地方債証券	10,000 (10,000)	10,011 (10,011)	8.3 (8.3)	— (—)	— (—)	— (—)	8.3 (8.3)
特殊債券 (除く金融債)	20,000 (20,000)	20,143 (20,143)	16.7 (16.7)	— (—)	— (—)	— (—)	16.7 (16.7)
合 計	30,000 (30,000)	30,155 (30,155)	25.0 (25.0)	— (—)	— (—)	— (—)	25.0 (25.0)

* () 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	当 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		
広島県 公募平成21年度第3回	1.41	10,000	10,011	2019/9/25	
小 計		10,000	10,011		
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第100回	1.4	10,000	10,070	2020/2/28	
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第103回	1.3	10,000	10,072	2020/3/19	
小 計		20,000	20,143		
合 計		30,000	30,155		

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J (JPY)
PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J(AUD)/J(NZD)/
J(BRL)/J(ZAR)/J(MXN)

2018年6月30日決算
(計算期間:2017年7月1日～2018年6月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領バミューダ諸島籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)受益証券への投資を通じて、米ドル建てのハイ・イールド・ボンドに実質的に投資を行い、トータルリターンを最大化を目指します。
投 資 対 象	米ドル建ての高利回り事業債
管 理 会 社 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
受 託 会 社	メイプルズ・トラスティ・サービシーズ(バミューダ)リミテッド
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 銀 行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー
名 義 書 換 事 務 受 託 会 社	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。

PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA

運用計算書

2018年6月30日に終了した期間
(金額単位:千米ドル)

収益:		
受取利息	\$	29
雑収入		5
収益合計		34
費用:		
支払利息		3
費用合計		3
純投資損益		31
当期実現損益:		
投資有価証券		0
関連投資		3,313
店頭金融デリバティブ商品		45
外貨通貨		(10)
当期実現損益		3,348
当期末実現評価損益:		
投資有価証券		0
関連投資		(2,269)
店頭金融デリバティブ商品		(34)
外貨建資産および負債		1
当期末実現評価損益		(2,302)
当期実現および未実現評価損益		1,046
運用の結果による純資産の増減額	\$	1,077

(単位:千 1口単位を除く)

期末純資産総額		
J (JPY)	\$	42,693
期末現在発行済受益証券数		
J (JPY)		634
期末1口当たり純資産価格		
J (JPY)	\$	67.31

※PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)の期末純資産額は193,719千米ドル

組入資産の明細

	2018年6月30日	
	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
投資有価証券 3.8%		
短期金融商品 3.8%		
コマーシャル・ペーパー 3.7%		
Federal Home Loan Bank (a)		
1.856% due 08/03/2018	\$ 1,000	\$ 998
1.877% due 07/27/2018	300	300
1.930% due 08/31/2018	300	299
		<u>1,597</u>
定期預金 0.1%		
Bank of Nova Scotia		
1.420% due 07/02/2018	11	11
Citibank N.A.		
1.420% due 07/02/2018	4	4
DBS Bank Ltd.		
1.420% due 07/02/2018	9	9
Deutsche Bank AG		
1.420% due 07/02/2018	3	3
DnB NORBank ASA		
1.420% due 07/02/2018	1	1
JPMorgan Chase & Co.		
1.420% due 07/02/2018	8	8
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
1.420% due 07/02/2018	4	4
		<u>40</u>
短期金融商品合計		<u>1,637</u>
(取得原価\$1,637)		
投資有価証券合計		<u>1,637</u>
(取得原価\$1,637)		
	口数(単位:千)	
関連投資 97.0%		
投資信託 97.0%		
PIMCOバリュートUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)		
(取得原価\$38,898)	3,133	41,389
関連投資合計		<u>41,389</u>
(取得原価\$38,898)		
投資合計 100.8%		\$ 43,026
(取得原価\$40,535)		
金融デリバティブ商品 (2.0%)		(854)
(取得原価またはプレミアム\$0)		
その他の資産および負債 1.2%		<u>521</u>
純資産 100.0%		\$ 42,693

(a)クーポンは最終利回りである。

2018年6月30日現在

◎店頭金融デリバティブ商品

●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				
BPS	07/2018	\$	29	JPY	3,151	\$	0	\$	0
BPS	07/2018		290		32,001		0		(1)
BPS	07/2018		43		4,751		0		0
						\$	0	\$	(1)

●J (JPY)クラス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	07/2018	JPY	16,576	\$	150	\$	0	\$	0
BPS	07/2018		3,143		28		0		0
BPS	07/2018		7,308		66		0		0
BPS	07/2018	\$	14,924	JPY	1,620,885		0		(290)
CBK	07/2018	JPY	13,487	\$	123		1		0
GLM	07/2018		16,406		150		2		0
JPM	07/2018		1,563,034		14,166		55		0
JPM	07/2018	\$	14,833	JPY	1,613,058		0		(270)
JPM	08/2018		14,195		1,563,034		0		(54)
MSB	07/2018	JPY	1,599,645	\$	14,496		54		0
MSB	08/2018	\$	14,526	JPY	1,599,645		0		(54)
SCX	07/2018	JPY	33,332	\$	304		3		0
SSB	07/2018	\$	14,864	JPY	1,613,058		0		(301)
SSB	07/2018		28		3,143		0		0
SSB	08/2018	JPY	3,143	\$	28		0		0
TOR	07/2018		1,636,352		14,892		119		0
TOR	08/2018	\$	14,589	JPY	1,599,645		0		(118)
外国為替先渡し契約合計						\$	234	\$	(1,087)
						\$	234	\$	(1,088)

PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB

運用計算書

2018年6月30日に終了した期間
(金額単位:千米ドル)

収益:		
受取利息	\$	300
雑収入		12
収益合計		312
費用:		
支払利息		24
費用合計		24
純投資損益		288
当期実現損益:		
投資有価証券		4
関連投資		15,946
店頭金融デリバティブ商品		(3,234)
外貨通貨		(64)
当期実現損益		12,652
当期末実現評価損益:		
投資有価証券		(9)
関連投資		(11,449)
店頭金融デリバティブ商品		(8,250)
外貨建資産および負債		2
当期末実現評価損益		(19,706)
当期実現および未実現評価損益		(7,054)
運用の結果による純資産の増減額	\$	(6,766)

(単位:千 1口単位を除く)

期末純資産総額		
J (AUD)	\$	14,862
J (BRL)		95,022
J (MXN)		44,771
J (NZD)		9,659
J (ZAR)		1,877

期末現在発行済受益証券数		
J (AUD)		194
J (BRL)		2,873
J (MXN)		963
J (NZD)		149
J (ZAR)		47

期末1口当たり純資産価格		
J (AUD)	\$	76.60
J (BRL)		33.07
J (MXN)		46.47
J (NZD)		64.65
J (ZAR)		40.22

※PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)の期末純資産額は193,719千米ドル

組入資産の明細

	2018年6月30日	
	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
投資有価証券 8.6%		
短期金融商品 8.6%		
コマースヤル・ペーパー 8.2%		
Federal Home Loan Bank		
1.822% due 07/06/2018 (a)	\$ 4,100	\$ 4,099
1.823% due 07/05/2018 (a)	200	200
1.855% due 08/03/2018 (b)	9,300	9,284
		13,583
<hr/>		
定期預金 0.4%		
ANZ National Bank		
1.420% due 07/02/2018	1	1
Bank of Nova Scotia		
1.420% due 07/02/2018	177	177
Citibank N.A.		
1.420% due 07/02/2018	65	65
DBS Bank Ltd.		
1.420% due 07/02/2018	140	140
Deutsche Bank AG		
1.420% due 07/02/2018	47	47
DnB NORBank ASA		
1.420% due 07/02/2018	12	12
JPMorgan Chase & Co.		
1.420% due 07/02/2018	138	138
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
1.420% due 07/02/2018	70	70
		650
<hr/>		
短期金融商品合計		14,233
(取得原価\$14,233)		
<hr/>		
投資有価証券合計		14,233
(取得原価\$14,233)		
<hr/>		
	口数(単位:千)	
関連投資 91.6%		
投資信託 91.6%		
PIMCO バンビューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)	11,532	152,330
(取得原価\$143,516)		
<hr/>		
関連投資合計		152,330
(取得原価\$143,516)		
<hr/>		
投資合計 100.2%	\$	166,563
(取得原価\$157,749)		
<hr/>		
金融デリバティブ商品 (4.1%)		(6,738)
(取得原価またはプレミアム\$0)		
<hr/>		
その他の資産および負債 3.9%		6,366
<hr/>		
純資産 100.0%	\$	166,191
<hr/>		

(a)クーポンは最終利回りである。

(b)クーポンは加重平均最終利回りである。

2018年6月30日現在

◎店頭金融デリバティブ商品

●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				
BPS	07/2018	JPY	24,441	\$	221	\$	0	\$	0
BPS	07/2018	\$	80	JPY	8,791		0		0
BPS	07/2018		721		79,618		0		(3)
				\$		\$	0	\$	(3)

●J (AUD)クラス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	07/2018	AUD	6,972	\$	5,147	\$	0	\$	(5)
BOA	08/2018	\$	5,148	AUD	6,972		5		0
BPS	07/2018	AUD	714	\$	525		0		(3)
BPS	07/2018	\$	32	AUD	43		0		0
CBK	07/2018		5,314		7,046		0		(108)
GLM	07/2018	AUD	6,984	\$	5,130		0		(30)
GLM	07/2018	\$	5,313	AUD	7,068		0		(91)
GLM	08/2018		5,131		6,984		30		0
HUS	07/2018	AUD	135	\$	99		0		0
HUS	07/2018	\$	527	AUD	714		1		0
HUS	08/2018	AUD	714	\$	527		0		(1)
JPM	07/2018	\$	5,316	AUD	7,010		0		(136)
RYL	07/2018	AUD	6,952	\$	5,135		3		(5)
RYL	08/2018	\$	5,036	AUD	6,822		5		0
SCX	07/2018	AUD	88	\$	65		0		0
SCX	07/2018	\$	27	AUD	37		0		0
SSB	07/2018	AUD	55	\$	41		0		0
TOR	07/2018		21		16		0		0
TOR	07/2018	\$	35	AUD	46		0		(1)
				\$		\$	44	\$	(380)

●J (BRL)クラス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	07/2018	BRL	56,353	\$	14,649	\$	27	\$	(25)
BOA	07/2018	\$	15,349	BRL	56,353		0		(702)
BOA	08/2018	BRL	2,179	\$	575		10		0
BOA	08/2018	\$	3,003	BRL	11,488		0		(28)
BPS	07/2018	BRL	81,700	\$	21,915		680		0
BPS	07/2018	\$	21,189	BRL	81,700		46		0
BPS	08/2018		21,205		79,274		0		(676)
CBK	07/2018	BRL	59,257	\$	15,683		282		0
CBK	07/2018	\$	15,368	BRL	59,257		34		0
CBK	08/2018		15,339		58,141		0		(282)
DUB	07/2018	BRL	117,422	\$	30,716		237		(41)
DUB	07/2018	\$	31,729	BRL	117,422		0		(1,209)
DUB	09/2018		7,974		30,473		0		(111)
DUB	10/2018		3,987		14,952		0		(137)
FBF	07/2018	BRL	30,528	\$	8,180		245		0
FBF	07/2018	\$	7,918	BRL	30,528		17		0
FBF	08/2018		8,030		30,058		0		(246)
GLM	07/2018	BRL	29,610	\$	7,716		33		(14)
GLM	07/2018	\$	7,890	BRL	29,610		0		(193)
GLM	08/2018	BRL	896	\$	236		4		0
GLM	08/2018	\$	221	BRL	854		0		0
GLM	09/2018	BRL	518	\$	134		0		0
HUS	07/2018		35,674		9,542		270		0
HUS	07/2018	\$	9,537	BRL	35,674		3		(267)
HUS	08/2018		8,022		30,058		0		(238)
JPM	07/2018	BRL	16,726	\$	4,465		118		0
JPM	07/2018	\$	4,338	BRL	16,726		9		0
JPM	08/2018		4,068		15,263		0		(116)
MSB	07/2018	BRL	99,143	\$	26,401		632		0
MSB	07/2018	\$	26,060	BRL	99,143		41		(333)
MSB	08/2018		26,324		99,143		0		(650)
SCX	07/2018	BRL	122,585	\$	31,792		0		(69)
SCX	07/2018	\$	33,515	BRL	122,585		0		(1,653)
SSB	07/2018	BRL	2,728	\$	710		2		(1)
SSB	07/2018	\$	718	BRL	2,728		0		(9)
SSB	08/2018		291		1,104		0		(5)
TOR	07/2018	BRL	2,358	\$	624		14		(3)
TOR	07/2018	\$	611	BRL	2,358		1		0
						\$	2,705	\$	(7,008)

●J (MXN)クラス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	08/2018	MXN	3,242	\$	161	\$	0	\$	(3)
BOA	08/2018	\$	7,225	MXN	138,138		0		(260)
BPS	07/2018	MXN	936	\$	47		0		(1)
BPS	07/2018		708		36		0		0
BPS	08/2018		2,754		135		0		(4)
BPS	08/2018	\$	16,287	MXN	311,836		0		(564)
BRC	08/2018		4,336		83,226		0		(139)
CBK	08/2018	MXN	43,916	\$	2,145		2		(71)
CBK	08/2018	\$	15,335	MXN	296,213		0		(400)
GLM	08/2018	MXN	614	\$	31		0		0
HUS	08/2018		20,900		1,029		0		(24)
JPM	07/2018	\$	48	MXN	936		0		0
JPM	08/2018	MXN	34,532	\$	1,772		31		0
UAG	08/2018	\$	8,648	MXN	166,453		0		(256)
						\$	33	\$	(1,722)

●J (NZD)クラス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	07/2018	\$	3,337	NZD	4,770	\$	0	\$	(107)
BPS	07/2018	NZD	21	\$	14		0		0
BPS	07/2018	\$	29	NZD	43		0		0
GLM	07/2018	NZD	4,646	\$	3,148		3		0
GLM	08/2018	\$	3,148	NZD	4,646		0		(3)
HUS	07/2018	NZD	55	\$	38		1		0
HUS	07/2018	\$	6	NZD	9		0		0
HUS	07/2018		14		21		0		0
HUS	08/2018	NZD	21	\$	14		0		0
JPM	07/2018	\$	3,296	NZD	4,767		0		(68)
RBC	07/2018	NZD	82	\$	56		1		0
RYL	07/2018		39		27		1		0
SCX	07/2018		4,778		3,259		25		0
SCX	07/2018	\$	3,383	NZD	4,868		0		(88)
SCX	08/2018		3,259		4,778		0		(24)
UAG	07/2018	NZD	4,814	\$	3,257		0		(2)
UAG	08/2018	\$	3,257	NZD	4,814		2		0
						\$	33	\$	(292)

●J (ZAR)クラス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	08/2018	\$	15	ZAR	196	\$	0	\$	(1)
BOA	08/2018	ZAR	305	\$	24		1		0
BPS	07/2018	\$	4	ZAR	55		0		0
BPS	08/2018		651		8,311		0		(47)
GLM	08/2018		643		8,226		0		(47)
GLM	08/2018	ZAR	41	\$	3		0		0
HUS	08/2018	\$	71	ZAR	907		0		(5)
IND	08/2018	\$	19	ZAR	239		0		(1)
JPM	08/2018		660		8,425		0		(48)
JPM	08/2018	ZAR	191	\$	14		0		0
SOG	08/2018	\$	3	ZAR	38		0		0
						\$	1	\$	(149)
外国為替先渡し契約合計						\$	2,816	\$	(9,554)

PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド (M)

組入資産の明細

2018年6月30日

	額面金額(単位:千)		評価額(単位:千)	
投資有価証券 100.1%				
バンクローン 0.8%				
Community Health Systems, Inc.				
5.307% due 12/31/2019	\$	98	\$	97
5.557% due 01/27/2021		195		191
Energizer Holdings, Inc.				
7.353% due 05/18/2019		250		250
Nationstar Mortgage Holdings, Inc.				
6.833% due 04/27/2019		500		497
7.333% due 04/27/2019		500		497
バンクローン合計				1,532
(取得原価\$1,524)				
社債・約束手形 75.7%				
銀行・金融 9.1%				
Ally Financial, Inc.				
4.125% due 03/30/2020		500		502
5.125% due 09/30/2024		500		510
8.000% due 11/01/2031		250		297
Barclays Bank PLC				
7.625% due 11/21/2022 (b)		750		809
Blackstone CQP Holdco LP				
6.500% due 03/20/2021		600		603
GIT Group, Inc.				
5.000% due 08/15/2022		1,000		1,014
Equinix, Inc.				
5.750% due 01/01/2025		800		810
ESH Hospitality, Inc.				
5.250% due 05/01/2025		1,175		1,137
FBM Finance, Inc.				
8.250% due 08/15/2021		750		785
Freedom Mortgage Corp.				
8.125% due 11/15/2024		850		827
8.250% due 04/15/2025		50		49
Greystar Real Estate Partners LLC				
5.750% due 12/01/2025		250		243
Howard Hughes Corp.				
5.375% due 03/15/2025		600		590
Intesa Sanpaolo SpA				
5.017% due 06/26/2024		550		500
Jefferies Finance LLC				
6.875% due 04/15/2022		1,000		1,002
MGM Growth Properties Operating Partnership LP				
5.625% due 05/01/2024		400		407
Navient Corp.				
5.000% due 10/26/2020		500		500
6.500% due 06/15/2022		250		256
6.750% due 06/15/2026		500		490
7.250% due 01/25/2022		250		262
8.000% due 03/25/2020		1,000		1,057
Quicken Loans, Inc.				
5.250% due 01/15/2028		450		417
5.750% due 05/01/2025		500		492
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1				
8.200% due 04/06/2028		300		305
Royal Bank of Scotland Group PLC				
6.125% due 12/15/2022		1,500		1,580
Springleaf Finance Corp.				
6.875% due 03/15/2025		1,425		1,418
Starwood Property Trust, Inc.				
4.750% due 03/15/2025		850		818
				17,680
工業 57.9%				
Adient Global Holdings Ltd.				
4.875% due 08/15/2026		500		451
ADT Corp.				
4.125% due 06/15/2023		450		423
AEGOM				
5.125% due 03/15/2027		250		236
Alcoa Nederland Holding BV				
6.125% due 05/15/2028		200		202
Allison Transmission, Inc.				
5.000% due 10/01/2024		500		493
Aktice Financing S.A.				
6.625% due 02/15/2023		1,000		988
7.500% due 05/15/2026		500		485
Aktice France S.A.				
6.000% due 05/15/2022		750		754
6.250% due 05/15/2024		1,000		975
Aktice Luxembourg S.A.				
7.750% due 05/15/2022		1,500		1,457
Aktice U.S. Finance I Corp.				
5.500% due 05/15/2026		500		484
AMC Networks, Inc.				
4.750% due 08/01/2025		300		289
Aramark Services, Inc.				
4.750% due 06/01/2026		250		242
ArcelorMittal				
7.000% due 10/15/2039		400		461
Aroonic, Inc.				
5.125% due 10/01/2024		900		892
Ashland LLC				
6.875% due 05/15/2043		500		510
Avon International Operations, Inc.				
7.875% due 08/15/2022		500		498
B&G Foods, Inc.				
4.625% due 06/01/2021		500		494
BCD Acquisition, Inc.				
9.625% due 09/15/2023		500		535
Beacon Roofing Supply, Inc.				
4.875% due 11/01/2025		1,000		924
Berry Global, Inc.				
5.500% due 05/15/2022		500		505
BMC East LLC				
5.500% due 10/01/2024		250		244
Bombardier, Inc.				
7.500% due 12/01/2024		325		343
7.750% due 03/15/2020		250		265

	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)
8.750% due 12/01/2021	500	552	DCP Midstream Operating LP		
Cablevision Systems Corp.			5.350% due 03/15/2020	100	102
5.875% due 09/15/2022	750	746	6.450% due 11/03/2036	400	422
8.000% due 04/15/2020	250	263	Dell International LLC		
Caesars Resort Collection LLC			5.875% due 06/15/2021	250	254
5.250% due 10/15/2025	750	712	Diamond Offshore Drilling, Inc.		
Callon Petroleum Co.			7.875% due 08/15/2025	800	832
6.125% due 10/01/2024	550	560	Diamond Resorts International, Inc.		
CBS Radio, Inc.			7.750% due 09/01/2023	250	263
7.250% due 11/01/2024	250	239	DISH DBS Corp.		
CCO Holdings LLC			5.125% due 05/01/2020	250	248
5.125% due 05/01/2027	1,000	938	7.875% due 09/01/2019	500	520
5.250% due 09/30/2022	250	251	DKT Finance ApS		
5.750% due 09/01/2023	1,000	1,010	9.375% due 06/17/2023 (c)	600	609
5.875% due 04/01/2024	250	251	Endo Dac		
Centene Corp.			6.000% due 07/15/2023	250	207
6.125% due 02/15/2024	125	132	Energizer Gamma Acquisition, Inc.		
Centennial Resource Production LLC			6.375% due 07/15/2026 (c)	525	535
5.375% due 01/15/2026	525	512	Enesco PLC		
Cequeel Communications Holdings I LLC			4.500% due 10/01/2024	500	414
5.125% due 12/15/2021	500	499	5.750% due 10/01/2044	375	267
CF Industries, Inc.			7.750% due 02/01/2026	250	237
5.150% due 03/15/2034	250	233	First Data Corp.		
Chemours Co.			5.750% due 01/15/2024	500	502
6.625% due 05/15/2023	130	136	7.000% due 12/01/2023	1,000	1,044
7.000% due 05/15/2025	500	539	First Quality Finance Co., Inc.		
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC			5.000% due 07/01/2025	250	229
5.125% due 06/30/2027	500	497	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC		
7.000% due 06/30/2024	250	273	6.750% due 03/15/2022	500	513
Cheniere Energy Partners LP			Freeport-McMoRan, Inc.		
5.250% due 10/01/2025	375	367	3.550% due 03/01/2022	500	476
Chesapeake Energy Corp.			3.875% due 03/15/2023	250	237
8.000% due 12/15/2022	230	242	5.400% due 11/14/2034	500	456
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.			Gates Global LLC		
6.500% due 11/15/2022	1,500	1,534	6.000% due 07/15/2022	476	483
Clearwater Paper Corp.			GLP Capital LP		
5.375% due 02/01/2025	500	456	5.250% due 06/01/2025	250	251
GNX Midstream Partners LP			5.375% due 11/01/2023	650	666
6.500% due 03/15/2026	825	804	5.750% due 06/01/2028	100	101
CommScope, Inc.			Griffon Corp.		
5.000% due 06/15/2021	250	251	5.250% due 03/01/2022	750	732
Community Health Systems, Inc.			HCA Healthcare, Inc.		
5.125% due 08/01/2021	600	558	6.250% due 02/15/2021	500	520
6.250% due 03/31/2023	750	691	HCA, Inc.		
8.625% due 01/15/2024 (c)	100	100	5.000% due 03/15/2024	500	501
Constellium NV			5.875% due 05/01/2023	500	520
5.875% due 02/15/2026	250	242	7.500% due 02/15/2022	1,000	1,090
Core & Main LP			HD Supply, Inc.		
6.125% due 08/15/2025	750	714	5.750% due 04/15/2024	500	526
Crown Americas LLC			Hill-Rom Holdings, Inc.		
4.250% due 09/30/2026	500	459	5.000% due 02/15/2025	500	487
CSC Holdings LLC			Hilton Domestic Operating Co., Inc.		
5.250% due 06/01/2024	500	474	5.125% due 05/01/2026	175	173
8.625% due 02/15/2019	500	516	Hilton Grand Vacations Borrower LLC		
DAE Funding LLC			6.125% due 12/01/2024	500	512
4.000% due 08/01/2020	125	124	Hilton Worldwide Finance LLC		
4.500% due 08/01/2022	250	243	4.625% due 04/01/2025	650	635
5.000% due 08/01/2024	650	626	Hughes Satellite Systems Corp.		
Darling Ingredients, Inc.			7.625% due 06/15/2021	500	534
5.375% due 01/15/2022	500	507	IHO Verwaltungs GmbH (d)		
DaVita, Inc.			4.125% due 09/15/2021	400	395
5.000% due 05/01/2025	500	472			

	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)
4.750% due 09/15/2026	500	472	4.625% due 06/01/2023	250	253
Intelsat Jackson Holdings S.A.			OCI NV		
7.500% due 04/01/2021	500	499	6.625% due 04/15/2023	400	408
8.000% due 02/15/2024	500	526	Open Text Corp.		
International Game Technology PLC			5.875% due 06/01/2026	650	665
6.500% due 02/15/2025	650	674	Park Aerospace Holdings Ltd.		
IQVIA, Inc.			4.500% due 03/15/2023	250	238
4.875% due 05/15/2023	500	507	5.250% due 08/15/2022	1,000	994
5.000% due 10/15/2026	500	489	5.500% due 02/15/2024	250	247
Jaguar Holding Co. II			Park-Ohio Industries, Inc.		
6.375% due 08/01/2023	1,000	998	6.625% due 04/15/2027	250	254
JBS USA LUX S.A.			PDC Energy, Inc.		
6.750% due 02/15/2028	150	142	6.125% due 09/15/2024	250	256
Jeld-Wen, Inc.			PetSmart, Inc.		
4.875% due 12/15/2027	400	373	5.875% due 06/01/2025	250	194
Kinetic Concepts, Inc.			Pilgrim's Pride Corp.		
7.875% due 02/15/2021	500	508	5.750% due 03/15/2025	275	265
12.500% due 11/01/2021	250	277	Platform Specialty Products Corp.		
Lennar Corp.			6.500% due 02/01/2022	1,000	1,020
4.750% due 05/30/2025	875	850	Precision Drilling Corp.		
4.750% due 11/29/2027	250	236	7.750% due 12/15/2023	425	449
5.000% due 06/15/2027	375	361	Prestige Brands, Inc.		
5.250% due 06/01/2026	750	739	6.375% due 03/01/2024	825	821
LHMC Finco Sarl			Prime Security Services Borrower LLC		
7.875% due 12/20/2023 (c)	525	514	9.250% due 05/15/2023	406	433
Live Nation Entertainment, Inc.			PulteGroup, Inc.		
5.625% due 03/15/2026	100	99	5.500% due 03/01/2026	500	497
Mallinckrodt International Finance S.A.			Qualitytech LP		
5.750% due 08/01/2022	750	679	4.750% due 11/15/2025	375	353
Meredith Corp.			Rackspace Hosting, Inc.		
6.875% due 02/01/2026	250	247	8.625% due 11/15/2024	750	756
MGM Resorts International			Range Resources Corp.		
6.000% due 03/15/2023	775	800	5.750% due 06/01/2021	500	515
6.625% due 12/15/2021	675	713	RBS Global, Inc.		
6.750% due 10/01/2020	2,534	2,661	4.875% due 12/15/2025	375	354
8.625% due 02/01/2019	500	515	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc.		
MSCI, Inc.			8.250% due 05/01/2023	500	528
4.750% due 08/01/2026	500	485	Rowan Cos., Inc.		
Murphy Oil Corp.			7.375% due 06/15/2025	1,000	973
5.750% due 08/15/2025	250	250	7.875% due 08/01/2019	250	259
Murphy Oil USA, Inc.			Sanchez Energy Corp.		
5.625% due 05/01/2027	500	491	7.250% due 02/15/2023	475	472
Nabors Industries, Inc.			7.750% due 06/15/2021	650	557
5.750% due 02/01/2025	500	474	Scientific Games International, Inc.		
NCR Corp.			10.000% due 12/01/2022	500	535
6.375% due 12/15/2023	500	519	Sensata Technologies BV		
Netflix, Inc.			4.875% due 10/15/2023	500	504
4.375% due 11/15/2026	1,000	940	ServiceMaster Co. LLC		
New Red Finance, Inc.			5.125% due 11/15/2024	1,400	1,362
4.250% due 05/15/2024	500	475	Sigma Holdco BV		
5.000% due 10/15/2025	1,075	1,023	7.875% due 05/15/2026	975	919
Newfield Exploration Co.			Simmons Foods, Inc.		
5.750% due 01/30/2022	800	837	5.750% due 11/01/2024	250	218
Nielsen Company Luxembourg SARL			Sirius XM Radio, Inc.		
5.000% due 02/01/2025	250	239	5.000% due 08/01/2027	250	235
Noble Holding International Ltd.			5.375% due 04/15/2025	750	742
7.875% due 02/01/2026	450	464	Southwestern Energy Co.		
Nokia OYJ			4.100% due 03/15/2022	500	480
4.375% due 06/12/2027	625	589	Spectrum Brands, Inc.		
Novelis Corp.			6.625% due 11/15/2022	500	518
6.250% due 08/15/2024	500	501	SPX FLOW, Inc.		
NXP BV			5.625% due 08/15/2024	500	499

	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)
SRC Energy, Inc.			Valeant Pharmaceuticals International, Inc.		
6.250% due 12/01/2025	250	251	5.500% due 11/01/2025	1,525	1,509
Standard Industries, Inc.			7.000% due 03/15/2024	250	263
5.000% due 02/15/2027	500	465	9.000% due 12/15/2025	1,825	1,898
5.375% due 11/15/2024	800	794	Valvoline, Inc.		
6.000% due 10/15/2025	250	252	4.375% due 08/15/2025	400	373
Stars Group Holdings BV			VeriSign, Inc.		
7.000% due 07/15/2026 (c)	600	608	5.250% due 04/01/2025	650	661
Station Casinos LLC			ViaSat, Inc.		
5.000% due 10/01/2025	250	236	5.625% due 09/15/2025	250	236
Sunoco LP			Virgin Media Finance PLC		
4.875% due 01/15/2023	125	120	6.000% due 10/15/2024	1,000	955
Symantec Corp.			Virgin Media Secured Finance PLC		
3.950% due 06/15/2022	425	415	5.500% due 08/15/2026	250	235
Syniverse Holdings, Inc.			WESCO Distribution, Inc.		
9.125% due 01/15/2019	36	36	5.375% due 06/15/2024	500	493
Teck Resources Ltd.			Whiting Petroleum Corp.		
6.125% due 10/01/2035	350	354	5.750% due 03/15/2021	250	256
6.250% due 07/15/2041	125	125	6.625% due 01/15/2026	125	129
TEGNA, Inc.			Wind Tre SpA		
4.875% due 09/15/2021	250	250	5.000% due 01/20/2026	1,400	1,117
Teleflex, Inc.			WPX Energy, Inc.		
4.875% due 06/01/2026	500	493	6.000% due 01/15/2022	250	261
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl			Wynn Las Vegas LLC		
5.500% due 03/01/2028	400	366	4.250% due 05/30/2023	150	143
Tenet Healthcare Corp.			5.500% due 03/01/2025	350	345
4.375% due 10/01/2021	500	494	Yum! Brands, Inc.		
6.000% due 10/01/2020	750	773	6.875% due 11/15/2037	250	248
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV			Zayo Group LLC		
6.000% due 04/15/2024	200	198	5.750% due 01/15/2027	500	493
T-Mobile USA, Inc.			Ziggo BV		
4.500% due 02/01/2026	250	234	5.500% due 01/15/2027	600	562
4.750% due 02/01/2028	250	232			
5.375% due 04/15/2027	500	488			112,102
6.000% due 04/15/2024	50	52			
6.375% due 03/01/2025	250	259			
6.500% due 01/15/2026	375	388			
Toll Brothers Finance Corp.			公益事業 8.7%		
4.875% due 11/15/2025	350	338	Antero Midstream Partners LP		
TransDigm, Inc.			5.375% due 09/15/2024	925	937
6.500% due 05/15/2025	975	988	Blue Racer Midstream LLC		
Transocean, Inc.			6.125% due 11/15/2022	750	761
6.800% due 03/15/2038	750	613	6.625% due 07/15/2026	425	422
7.500% due 04/15/2031	250	233	Calpine Corp.		
9.000% due 07/15/2023	1,000	1,080	5.375% due 01/15/2023	1,000	955
Triumph Group, Inc.			5.750% due 01/15/2025	750	688
7.750% due 08/15/2025	125	124	CenturyLink, Inc.		
U.S. Concrete, Inc.			5.800% due 03/15/2022	250	249
6.375% due 06/01/2024	700	705	6.450% due 06/15/2021	250	258
United Rentals North America, Inc.			7.500% due 04/01/2024	500	515
4.625% due 10/15/2025	250	239	Energy Transfer Equity LP		
4.875% due 01/15/2028	250	232	5.875% due 01/15/2024	500	514
Univision Communications, Inc.			EP Energy LLC		
5.125% due 05/15/2023	500	481	7.750% due 05/15/2026	725	743
5.125% due 02/15/2025	500	463	8.000% due 11/29/2024	275	279
6.750% due 09/15/2022	160	164	Frontier Communications Corp.		
UPCB Finance IV Ltd.			8.500% due 04/01/2026	450	436
5.375% due 01/15/2025	1,500	1,433	10.500% due 09/15/2022	500	456
USG Corp.			Jonah Energy LLC		
5.500% due 03/01/2025	500	516	7.250% due 10/15/2025	750	609
Valeant Pharmaceuticals International			NGPL PipeCo. LLC		
7.250% due 07/15/2022	125	128	4.375% due 08/15/2022	375	373
			Parsley Energy LLC		
			5.250% due 08/15/2025	250	247
			6.250% due 06/01/2024	500	520

	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
Sprint Capital Corp.		
8.750% due 03/15/2032	500	536
Sprint Communications, Inc.		
6.000% due 11/15/2022	1,000	994
7.000% due 08/15/2020	600	623
Sprint Corp.		
7.250% due 09/15/2021	750	782
7.875% due 09/15/2023	2,600	2,702
Tallgrass Energy Partners LP		
5.500% due 09/15/2024	500	513
5.500% due 01/15/2028	250	246
Targa Resources Partners LP		
4.250% due 11/15/2023	500	481
5.000% due 01/15/2028	250	233
Telecom Italia Capital S.A.		
6.375% due 11/15/2033	500	495
Transocean Proteus Ltd.		
6.250% due 12/01/2024	213	215
		<u>16,782</u>
社債・約束手形合計		<u>146,564</u>
(取得原価\$147,824)		
	株数	
普通株式 0.1%		
Groupe Novasep SAS	139,800	261
普通株式合計		<u>261</u>
(取得原価\$766)		
	額面金額(単位:千)	
短期金融商品 23.5%		
レボ取引 22.8%		
		<u>44,100</u>

	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
定期預金 0.7%		
ANZ National Bank		
1.420% due 07/02/2018	2	2
Bank of Nova Scotia		
1.420% due 07/02/2018	392	392
Citibank N.A.		
1.420% due 07/02/2018	144	144
DBS Bank Ltd.		
1.420% due 07/02/2018	312	312
Deutsche Bank AG		
1.420% due 07/02/2018	104	104
DnB NORBank ASA		
1.420% due 07/02/2018	26	26
JPMorgan Chase & Co.		
1.420% due 07/02/2018	306	306
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
1.420% due 07/02/2018	155	155
		<u>1,441</u>
短期金融商品合計		<u>45,541</u>
(取得原価\$45,541)		
投資有価証券合計 (a) 100.1%	\$	193,898
(取得原価\$195,655)		
金融デリバティブ商品 0.0%		(47)
(取得原価またはプレミアム\$(50))		
その他の資産および負債 (0.1%)		(132)
純資産 100.0%	\$	<u>193,719</u>

(a) 2018年6月30日現在の地域別投資有価証券の配分は、米国が純資産の81.3%、その他の国が純資産の18.8%である。

- (b) 偶発転換証券
- (c) 発行日取引有価証券
- (d) 現物払いの有価証券

●制限付証券

2018年6月30日現在

発行体	取得日	取得原価	市場価格	単位:千	
				純資産に占める	市場価格の割合
Groupe Novasep SAS	03/15/2012	\$ 766	\$ 261		0.13%

◎借入およびその他の金融取引

●レポ取引

2018年6月30日現在

取引相手	貸付金利	貸付日	満期日	貸付額	担保	受入担保 (市場価格)	レポ取引 (市場価格)	単位:千		
								レポ取引に 係る未収金		
BPS	2.220%	06/29/2018	07/02/2018	\$ 17,500	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1.125% due 01/15/2021	\$ (17,861)	\$ 17,500	\$	17,503	
BSN	2.300%	06/29/2018	07/02/2018	26,600	U.S. Treasury Notes 3.375% due 11/15/2019	(27,147)	26,600		26,605	
レポ取引合計							\$ (45,008)	\$ 44,100	\$	44,108

●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	単位:千	
					リバース・レポ取引に係る未払金	
BCY	(0.100%)	01/16/2018	07/20/2018	\$ (460)	\$	(460)
BCY	1.200%	06/21/2018	N/A	(586)		(586)
リバース・レポ取引合計					\$	(1,046)

●担保付借入として会計処理される取引

	残存期間				合計
	翌日物および継続	30日以下	31-90日	90日超	
リバース・レポ取引					
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (586)	\$ (586)
U.S. Corporate Debt	0	(460)	0	0	(460)
リバース・レポ取引合計	\$ 0	\$ (460)	\$ 0	\$ (586)	\$ (1,046)
借入合計	\$ 0	\$ (460)	\$ 0	\$ (586)	\$ (1,046)
リバース・レポ取引に係る未払金				\$	(1,046)

◎上場金融デリバティブ商品

●売建オプション

上場先物契約に係るオプション

銘柄	行使価格	満期日	契約数	単位:千	
				プレミアム (受取額)	市場価格
Call - U.S. Treasury 10-Year Note August 2018 Futures	\$ 120.500	07/27/2018	81	\$ (21)	\$ (26)
Put - U.S. Treasury 10-Year Note August 2018 Futures	118.500	07/27/2018	42	(10)	(2)
Put - U.S. Treasury 10-Year Note August 2018 Futures	119.000	07/27/2018	39	(6)	(4)
売建オプション合計				\$ (37)	\$ (32)

●先物契約

単位：千

銘柄	種類	決算月	契約数	未実現評価損益	変動証拠金	
					資産	負債
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2018	43	\$ (4)	\$ 0	\$ 0
先物契約合計				\$ (4)	\$ 0	\$ 0

●スワップ契約

クレジット・デフォルト・スワップ(社債・サブリン債・地方債) ー売り

単位：千

参照債務	受取		2018/6/30時点の		市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
	固定金利	満期日	信用スプレッド	想定元本			資産	負債
Dell, Inc.	1.000%	06/20/2023	2.419%	\$ 725	\$ (46)	\$ 7	\$ 0	\$ 0
DISH DBS Corp.	5.000%	06/20/2023	6.151%	1,425	(65)	(27)	3	0
					\$ (111)	\$ (20)	\$ 3	\$ 0

クレジット・デフォルト・スワップ(クレジット・インデックス) ー売り

単位：千

インデックス/トランシェ	受取		想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
	固定金利	満期日				資産	負債
CDX.HY-30 Index	5.000%	06/20/2023	\$ 34,500	\$ 2,035	\$ (146)	\$ 0	\$ (19)

金利スワップ

単位：千

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	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
受取	3-Month USD-LIBOR	1.750%	06/20/2020	\$ 2,000	\$ 40	\$ 1	\$ 0	\$ 0
スワップ契約合計					\$ 1,964	\$ (165)	\$ 3	\$ (19)

◎店頭金融デリバティブ商品

●売建オプション

クレジット・デフォルト・スワップション

単位：千

取引相手	銘柄	プロテクション		行使レート	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
		買い/売り	行使レート					
BOA	Put - CDX.IG-30 Index	売り	0.750%	07/18/2018	\$ 1,200	\$ (1)	\$ (1)	
BRC	Put - CDX.IG-30 Index	売り	0.950%	07/18/2018	400	(1)	0	
CBK	Put - CDX.IG-30 Index	売り	0.850%	07/18/2018	600	(1)	0	
DUB	Put - CDX.IG-30 Index	売り	0.950%	07/18/2018	700	(1)	0	
JPM	Put - CDX.IG-30 Index	売り	0.725%	07/18/2018	300	0	0	
売建オプション合計						\$ (4)	\$ (1)	

●スワップ契約

トータル・リターン・スワップ

										単位:千 スワップ契約時価		
取引相手	参照債務に係る トータル・リターン		株式または ユニット数	変動金利	想定元本	満期日	プレミアム (受取額)	未実現 評価損益	資産	負債		
	支払/受取	参照債務									3-Month USD-LIBOR	
BOA	受取	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	Rate	\$ 2,400	12/20/2018	\$ (9)	\$ 11	\$ 2	\$ 0		
スワップ契約合計							\$ (9)	\$ 11	\$ 2	\$ 0		

運用計算書

2018年6月30日に終了した期間
(金額単位:千ドル)

収益:

受取利息(外国税額控除後)	\$	13,632
雑収入		6
収益合計		13,638

費用:

支払利息		2
雑費用		0
費用合計		2

純投資損益		13,636
--------------	--	---------------

当期実現損益:

投資有価証券(外国税額控除後)		2,120
上場金融デリバティブ商品		860
店頭金融デリバティブ商品		33
外貨通貨		0
当期実現損益		3,013

当期末実現評価損益:

投資有価証券(外国税額控除後)	(10,783)
上場金融デリバティブ商品	(421)
店頭金融デリバティブ商品	14
外貨建資産および負債	82
当期末実現評価損益	(11,108)
当期実現および未実現評価損益	(8,095)

運用の結果による純資産の増減額	\$	5,541
------------------------	----	--------------

外国源泉徴収税	\$	0
---------	----	---

野村マネーポートフォリオ マザーファンド

運用報告書

第11期（決算日2019年7月11日）

作成対象期間（2018年7月12日～2019年7月11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	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とし、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。 外貨建て資産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	純資産額
		期騰	中率			
	円		%	%	%	百万円
7期(2015年7月13日)	10,066		0.1	66.7	—	135
8期(2016年7月11日)	10,069		0.0	60.5	—	140
9期(2017年7月11日)	10,065		△0.0	60.8	—	140
10期(2018年7月11日)	10,062		△0.0	34.5	—	145
11期(2019年7月11日)	10,058		△0.0	57.9	—	124

*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

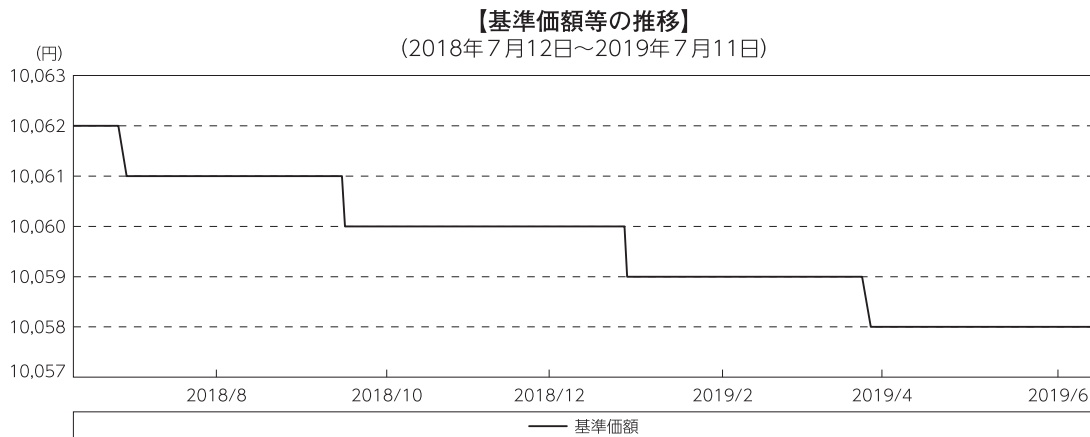
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2018年7月11日	円 10,062		% —	% 34.5	% —
7月末	10,061		△0.0	48.4	—
8月末	10,061		△0.0	55.4	—
9月末	10,061		△0.0	48.3	—
10月末	10,060		△0.0	61.8	—
11月末	10,060		△0.0	61.7	—
12月末	10,060		△0.0	42.7	—
2019年1月末	10,059		△0.0	42.4	—
2月末	10,059		△0.0	35.6	—
3月末	10,059		△0.0	35.5	—
4月末	10,058		△0.0	49.1	—
5月末	10,058		△0.0	57.0	—
6月末	10,058		△0.0	49.8	—
(期末) 2019年7月11日	円 10,058		% △0.0	% 57.9	% —

*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いたものの、2018年末以降は輸出や生産に弱含みの動きがみられました。

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月には金融緩和の枠組みを強化する目的から、「政策金利のフォワードガイダンス」を導入するとともに、長期金利の変動幅を拡大させることとしました。また、2019年4月には「政策金利のフォワードガイダンス」を明確化し、少なくとも2020年春頃まで現在のきわめて低い長短金利の水準を維持することとしました。

マイナス金利政策のもと、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2018年9月まで概ね-0.1%台で推移し、10月以降は良好な円調達環境を受け海外投資家等買い進まれ-0.3%台まで低下、その後期末にかけては-0.1%台まで上昇しました。また、無担保コール翌日物金利は期を通して概ね-0.06～-0.07%程度で推移しました。

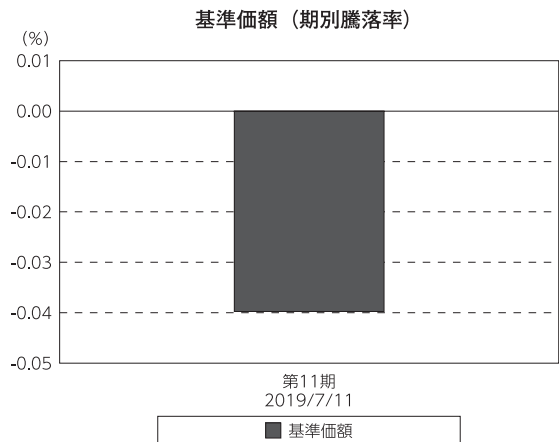
○当ファンドのポートフォリオ

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

(2018年7月12日～2019年7月11日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2018年7月12日～2019年7月11日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	210,077	210,076
	地方債証券	110,433	— (90,000)
	特殊債券	72,416	— (60,000)
	社債券(投資法人債券を含む)	—	— (10,000)

*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。

○利害関係人との取引状況等

(2018年7月12日～2019年7月11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	$\frac{B}{A}$	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 182	百万円 32	% 17.6	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証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2019年7月11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	30,000 (30,000)	30,047 (30,047)	24.1 (24.1)	- (-)	- (-)	- (-)	24.1 (24.1)
特殊債券 (除く金融債)	42,000 (42,000)	42,191 (42,191)	33.8 (33.8)	- (-)	- (-)	- (-)	33.8 (33.8)
合 計	72,000 (72,000)	72,238 (72,238)	57.9 (57.9)	- (-)	- (-)	- (-)	57.9 (57.9)

* ()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	当 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		
広島県 公募平成21年度第3回	1.41	10,000	10,027		2019/9/25
福岡県 公募平成24年度第2回	0.452	10,000	10,001		2019/7/18
共同発行市場地方債 公募第77回	1.54	10,000	10,017		2019/8/23
小 計		30,000	30,047		
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	10,000	10,004		2019/8/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第85回	1.4	12,000	12,009		2019/7/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第100回	1.4	10,000	10,088		2020/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第103回	1.3	10,000	10,088		2020/3/19
小 計		42,000	42,191		
合 計		72,000	72,238		

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年7月11日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比	評 価 額	率
			千円	%
公社債	72,238			57.9
コール・ローン等、その他	52,627			42.1
投資信託財産総額	124,865			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 (2019年7月11日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	124,865,540
コール・ローン等	52,289,710
公社債(評価額)	72,238,405
未収利息	189,041
前払費用	148,384
(B) 負債	110
未払利息	110
(C) 純資産総額(A-B)	124,865,430
元本	124,149,004
次期繰越損益金	716,426
(D) 受益権総口数	124,149,004口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,058円

(注) 期首元本額は144,695,052円、期中追加設定元本額は2,698,619円、期中一部解約元本額は23,244,667円、1口当たり純資産額は1.0058円です。

○損益の状況 (2018年7月12日～2019年7月11日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	726,252
受取利息	773,691
支払利息	△ 47,439
(B) 有価証券売買損益	△784,237
売買損	△784,237
(C) 当期損益金(A+B)	△ 57,985
(D) 前期繰越損益金	893,482
(E) 追加信託差損益金	16,262
(F) 解約差損益金	△135,333
(G) 計(C+D+E+F)	716,426
次期繰越損益金(G)	716,426

* 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
野村金先物投信(マネーブルファンド)年2回決算型	83,843,258
財形給付金ファンド	28,876,756
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(マネーブルファンド)年2回決算型	2,743,603
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	1,003,293
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	998,495
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	997,887
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	997,001
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	997,000
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース)毎月分配型	996,337
野村金先物投信(豪ドルコース)年2回決算型	996,216
野村金先物投信(豪ドルコース)毎月分配型	996,215
野村PIMCO・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	100,755
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	99,927
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	99,898
野村金先物投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	99,622
野村金先物投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	99,622

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村金先物投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	99,622
野村PIMCO・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	9,985
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース)年2回決算型	9,978
野村PIMCO・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	9,978
野村金先物投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,962
NEXT FUNDS ChinaAMC・中国株式・上証50運動型上場投信	9,938
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Eコース	9,937
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Fコース	9,937
野村DC・PIMCO・世界インカム戦略ファンド(為替ヘッジあり)	9,936
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,935
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,935
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Cコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース	994

○お知らせ

該当事項はございません。

「野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（通貨選択型）」の 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8月26日現在)

ファンド名 年 月	円コース/豪ドルコース/ ニュージーランドドルコース /南アフリカランドコース/ メキシコペソコース	ブラジルリアルコース
2019年 8月	-	-
9月	2	2
10月	-	-
11月	28	15、20、28
12月	25	24、25

※ 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下さい。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。