

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

運用報告書(全体版)

第15期(決算日2017年2月27日)

作成対象期間(2016年8月26日～2017年2月27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2019年8月26日(当初、2014年8月25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(ZAR) 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(ZAR) 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(南アフリカランドコース)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(ZAR) 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(ZAR) | 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、米ドル建ての高利回り事業債を実質的な主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 野村マネーポートフォリオ 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。 |
| | 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 | 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。 |
| | 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 分 配 金 | 騰 落 中 率 | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | 百万円 |
| 11期(2015年2月25日) | 17,101 | 10 | 10.0 | 0.3 | — | 96.7 | 2 |
| 12期(2015年8月25日) | 14,894 | 10 | △12.8 | 0.4 | — | 95.7 | 2 |
| 13期(2016年2月25日) | 11,789 | 10 | △20.8 | 0.1 | — | 93.2 | 1 |
| 14期(2016年8月25日) | 13,409 | 10 | 13.8 | 0.2 | — | 93.0 | 2 |
| 15期(2017年2月27日) | 17,237 | 10 | 28.6 | 0.2 | — | 96.0 | 3 |

*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 | % | % | % | % | % |
| 2016年8月25日 | 13,409 | — | 0.2 | — | 93.0 | |
| 8月末 | 13,407 | △0.0 | 0.1 | — | 94.3 | |
| 9月末 | 13,930 | 3.9 | 0.1 | — | 94.6 | |
| 10月末 | 14,578 | 8.7 | 0.1 | — | 95.0 | |
| 11月末 | 15,380 | 14.7 | 0.1 | — | 95.2 | |
| 12月末 | 16,523 | 23.2 | 0.1 | — | 96.4 | |
| 2017年1月末 | 16,567 | 23.6 | 0.1 | — | 96.4 | |
| (期 末) | | | | | | |
| 2017年2月27日 | 17,247 | 28.6 | 0.2 | — | 96.0 | |

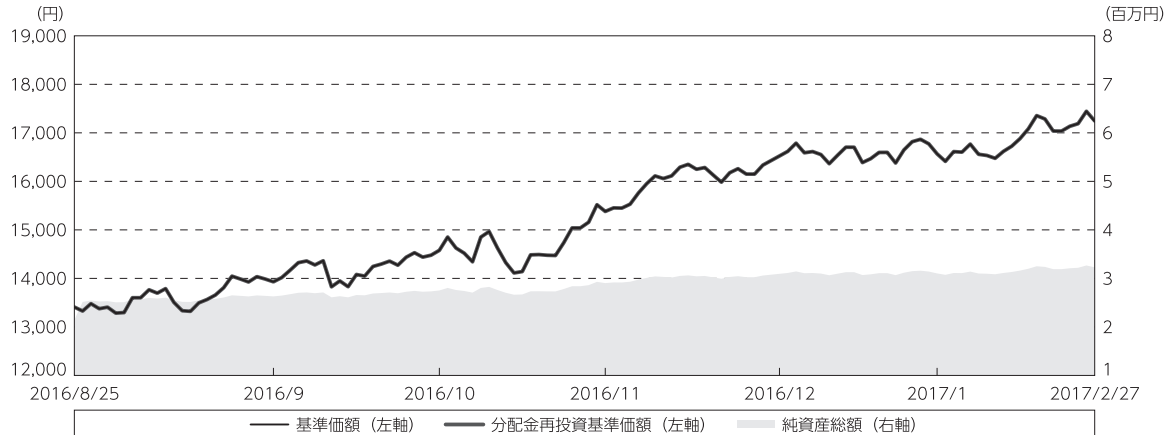
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

*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



期首：13,409円

期末：17,237円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：28.6%（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。作成年首（2016年8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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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

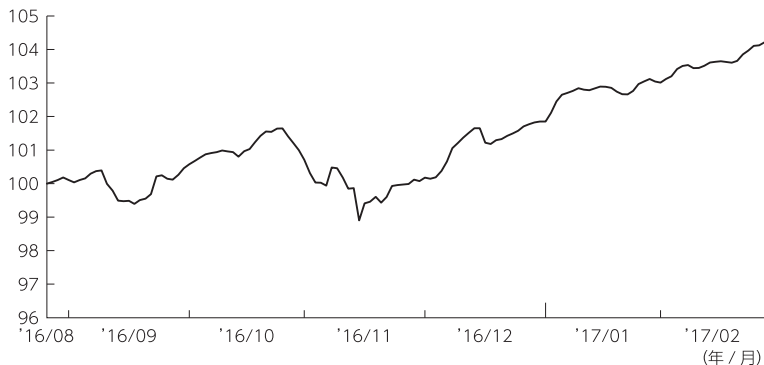
- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債券からのインカムゲイン（利息収入）
- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／南アフリカランドの為替変動

○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>



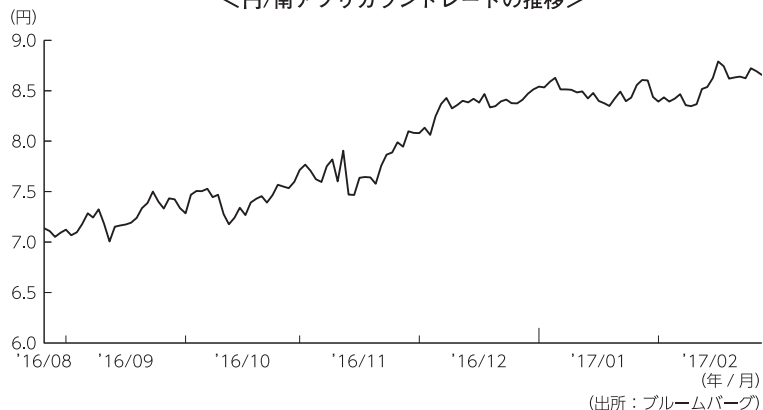
※ハイ・イールド債市場：BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・BB-B
レイティド・コンストレインド・インデックス（米ドルベース）。当作成期首を100として指数化。
（出所：ブルームバーグ/出所および許可：バンクオブアメリカ・メリルリンチ）

当作成期首から10月にかけては、米国の利上げに対する警戒感から下落する局面もありましたが、底堅く推移する原油価格などを受けて上昇基調で推移しました。11月に入ると米大統領選でトランプ氏の当選が決まり、同氏が積極的な景気刺激策を採用するとの思惑からスプレッド（米国債金利に対する上乘せ利回り）が縮小した一方、米国債の利回りが上昇したことから下落しました。その後、ロシアを中心としたOPEC（石油輸出国機構）非加盟国が減産に協力する意向を示したことで原油相場が底堅く推移したことや、良好な米企業決算を受けて投資家のリスク志向が高まったこと、トランプ政権によるパイプライン建設プロジェクトの推進に対する期待が高まったことなどから上昇し、当作成期を通じては上昇しました。

<為替レートの推移>

南アフリカランドの円に対する為替レートは以下のよう推移いたしました。

<円/南アフリカランドレートの推移>



（出所：ブルームバーグ）

○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（南アフリカランドコース）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（ZAR）】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（ZAR）】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（ZAR）】

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、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医薬品や米景気回復の恩恵を受けると考えられる建設資材等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）とする一方、中国の経済成長が減速するなか資源価格の変動の影響を受けやすいと考えられる金属・鉱業やエネルギー関連の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。

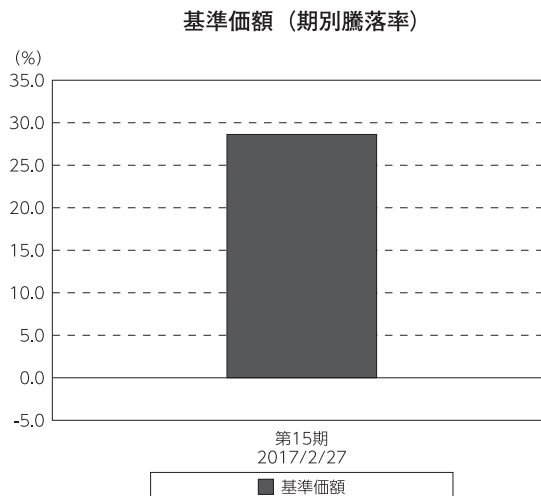
【野村マネーポートフォリオ マザーファンド】

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、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15期 |
|-----------|---------------------------|
| | 2016年8月26日～ 2017年2月27日 |
| 当期分配金 | 10 |
| (対基準価額比率) | 0.058% |
| 当期の収益 | 10 |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 17,173 |

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

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

◎今後の運用方針

【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】

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

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、南アフリカランドを買う為替取引を行いません。

米国では、賃金と住宅価格の上昇が続く環境下、米国経済の約7割を占める個人消費が牽引役となり、自律的な経済成長が進むことが想定されます。また、トランプ大統領は減税やインフラ投資などの景気刺激策に焦点を当てている点から、中長期的に米国経済を展望する上でサ

ポート材料であると考えられます。しかし、当面は、同氏の政権運営の舵取りに不確実性が残るため、市場の変動性が高まる可能性がある点には注意を要します。

一方で、米国ハイ・イールド債券のデフォルト（債務不履行）率は、エネルギーや金属・鉱業などの資源関連以外のセクターでは引き続き過去平均と比較しても低水準にとどまっております。今後もその傾向は維持され则认为られます。また、先進国の中央銀行による緩和策を背景に低金利環境が続く中で米国ハイ・イールド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、米国ハイ・イールド債券のサポート要因であると考えます。

運用に関しては、上述の見通しの下、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、参入障壁が高くキャッシュフローが安定的な医薬品などの投資比率を多めとすることを検討します。一方、資源価格の変動の影響を受けやすいと考えられる金属・鉱業やエネルギー関連のセクターへの投資比率を少なめとすることを検討します。

[野村マネーポートフォリオ マザーファンド]

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、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る運用を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化の動きについて

店頭デリバティブ取引に関して、将来、国際的に規制の強化等が予定されています。ファンドが投資対象とする外国投資信託が原則として活用する店頭デリバティブ取引（オプション、NDFおよびNDO等を含みます。）が当該規制強化等の対象取引となり、かつ、当該取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合、当該現金等を資産の一部として追加的に保有することとなります。その場合、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

(2016年8月26日～2017年2月27日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 127 | % 0.842 | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (83) | (0.550) | 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 ） | (41) | (0.275) | 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 ） | (2) | (0.017) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等 |
| (b) そ の 他 費 用 | 1 | 0.004 | (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 ） | (1) | (0.004) | 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 | 128 | 0.846 | |
| 期中の平均基準価額は、15,064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。

○売買及び取引の状況

(2016年8月26日～2017年2月27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 (ZAR) | 口 130 | 千円 521 | 口 — | 千円 — |

*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

(2016年8月26日～2017年2月27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

(2017年2月27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 (ZAR) | | 510 | 640 | 3,097 | 96.0 |
| 合 | 計 | 510 | 640 | 3,097 | 96.0 |

*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 | | 9 | 9 | 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

(2017年2月27日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|----------------------|-------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 3,097 | 95.2 |
| 野村マネーポートフォリオ マザーファンド | 10 | 0.3 |
| コール・ローン等、その他 | 146 | 4.5 |
| 投資信託財産総額 | 3,253 | 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（2017年2月27日現在）

| 項 目 | 当 期 末 |
|---------------------------|------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 3,253,667 |
| コール・ローン等 | 146,016 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 3,097,600 |
| 野村マネーポートフォリオ マザーファンド(評価額) | 10,051 |
| (B) 負債 | 26,019 |
| 未払収益分配金 | 1,872 |
| 未払信託報酬 | 24,024 |
| その他未払費用 | 123 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 3,227,648 |
| 元本 | 1,872,507 |
| 次期繰越損益金 | 1,355,141 |
| (D) 受益権総口数 | 1,872,507口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 17,237円 |

(注) 期首元本額は1,597,279円、期中追加設定元本額は289,959円、期中一部解約元本額は14,731円、1口当たり純資産額は1.7237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9,072円。

○損益の状況（2016年8月26日～2017年2月27日）

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 161,988 |
| 受取配当金 | 161,989 |
| 支払利息 | △ 1 |
| (B) 有価証券売買損益 | 580,820 |
| 売買益 | 584,137 |
| 売買損 | △ 3,317 |
| (C) 信託報酬等 | △ 24,147 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 718,661 |
| (E) 前期繰越損益金 | 36,387 |
| (F) 追加信託差損益金 | 601,965 |
| (配当等相当額) | (1,393,217) |
| (売買損益相当額) | (△ 791,252) |
| (G) 計(D+E+F) | 1,357,013 |
| (H) 収益分配金 | △ 1,872 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 1,355,141 |
| 追加信託差損益金 | 601,965 |
| (配当等相当額) | (1,393,217) |
| (売買損益相当額) | (△ 791,252) |
| 分配準備積立金 | 1,822,526 |
| 繰越損益金 | △1,069,350 |

*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（2016年8月26日～2017年2月27日）は以下の通りです。

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|---------------------------|
| | 2016年8月26日～ 2017年2月27日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 156,734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 | 1,393,217円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 1,667,664円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 3,217,615円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 17,183円 |
| g. 分配金 | 1,872円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 10円 |

○分配金のお知らせ

| | |
|----------------|-----|
| 1万口当たり分配金（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

（2017年2月27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(137,145千口)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 | | | 残存期間別組入比率 | | | |
|---------------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------|----------|----------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 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 | 12,000 (12,000) | 12,011 (12,011) | 8.7 (8.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 8.7 (8.7) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 50,000 (50,000) | 50,052 (50,052) | 36.3 (36.3) | — (—) | — (—) | — (—) | 36.3 (36.3) |
| 金融債券 | 10,000 (10,000) | 10,006 (10,006) | 7.2 (7.2) | — (—) | — (—) | — (—) | 7.2 (7.2) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 20,000 (20,000) | 20,033 (20,033) | 14.5 (14.5) | — (—) | — (—) | — (—) | 14.5 (14.5) |
| 合 計 | 92,000 (92,000) | 92,104 (92,104) | 66.7 (66.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 66.7 (66.7) |

* () 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 | |
| 共同発行市場地方債 公募第48回 | 1.7 | 12,000 | 12,011 | 2017/3/24 |
| 小 計 | | 12,000 | 12,011 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | |
| 阪神高速道路債券 政府保証第2回 | 1.7 | 10,000 | 10,008 | 2017/3/16 |
| 日本政策金融公庫社債 第24回財投機関債 | 0.368 | 10,000 | 10,007 | 2017/5/10 |
| 住宅金融支援機構債券 財投機関債第2回 | 1.8 | 10,000 | 10,008 | 2017/3/17 |
| 東日本高速道路 第18回 | 0.387 | 10,000 | 10,023 | 2017/9/20 |
| 中日本高速道路社債 第15回 | 0.931 | 10,000 | 10,004 | 2017/3/17 |
| 小 計 | | 50,000 | 50,052 | |
| 金融債券 | | | | |
| しんきん中金債券 利付第269回 | 0.4 | 10,000 | 10,006 | 2017/4/27 |
| 小 計 | | 10,000 | 10,006 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | |
| 関西電力 第486回 | 0.821 | 10,000 | 10,031 | 2017/7/25 |
| 中国電力 第380回 | 0.27 | 10,000 | 10,001 | 2017/3/24 |
| 小 計 | | 20,000 | 20,033 | |
| 合 計 | | 92,000 | 92,104 | |

*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)

2016年6月30日決算
(計算期間:2015年7月1日～2016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 | ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスト・カンパニー(ケイマン)・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 |

*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

2016年6月30日に終了した期間
(金額単位:千米ドル)

(単位:千 1口単位を除く)

| | |
|------------------------|-----------------|
| 収益: | |
| 受取利息 | \$ 4 |
| 関連投資からの配当金 | 507 |
| 雑収入 | 0 |
| 収益合計 | 511 |
| 費用: | |
| 支払利息 | 2 |
| 費用合計 | 2 |
| 純投資損益 | 509 |
| 当期実現損益: | |
| 投資有価証券 | 0 |
| 関連投資 | (556) |
| 店頭金融デリバティブ商品 | 3,686 |
| 外貨通貨 | 59 |
| 当期実現損益 | 3,189 |
| 当期末実現評価損益: | |
| 投資有価証券 | 1 |
| 関連投資 | 1,235 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | 2,500 |
| 外貨建資産および負債 | 0 |
| 当期末実現評価損益 | 3,736 |
| 当期実現および未実現評価損益 | 6,925 |
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ 7,434 |

| | |
|----------------|-----------|
| 期末純資産総額 | |
| J (JPY) | \$ 45,727 |

| | |
|---------------------|-----|
| 期末現在発行済受益証券数 | |
| J (JPY) | 586 |

| | |
|---------------------|----------|
| 期末1口当たり純資産価格 | |
| J (JPY) | \$ 78.01 |

※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233,161千米ドル

組入資産の明細

2016年6月30日

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 6.6% | | |
| 短期金融商品 6.6% | | |
| 定期預金 0.7% | | |
| ANZ National Bank | | |
| 0.130% due 07/01/2016 | \$ 20 | \$ 20 |
| Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. | | |
| 0.130% due 07/01/2016 | 42 | 42 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.130% due 07/01/2016 | 30 | 30 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 0.130% due 07/01/2016 | 125 | 125 |
| JPMorgan Chase & Co. | | |
| 0.130% due 07/01/2016 | 76 | 76 |
| National Australia Bank Ltd. | | |
| 0.130% due 07/01/2016 | 6 | 6 |
| | | <u>299</u> |
| 米財務省証券 5.9% | | |
| 0.205% due 08/04/2016 | 600 | 600 |
| 0.218% due 09/22/2016 | 300 | 300 |
| 0.418% due 12/08/2016 (a) | 1,800 | 1,798 |
| | | <u>2,698</u> |
| 短期金融商品合計 | | <u>2,997</u> |
| (取得原価\$2,996) | | |
| 投資有価証券合計 | | <u>2,997</u> |
| (取得原価\$2,996) | | |
| | 口数(単位:千) | |
| 関連投資 93.9% | | |
| 投資信託 93.9% | | |
| PIMCO バリューストック・ハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M) | 3,703 | 42,960 |
| (取得原価\$42,464) | | <u>42,960</u> |
| 関連投資合計 | | <u>42,960</u> |
| (取得原価\$42,464) | | |
| 投資合計 100.5% | \$ | 45,957 |
| (取得原価\$45,460) | | |
| 金融デリバティブ商品 6.4% | | 2,907 |
| (取得原価またはプレミアム\$0) | | |
| その他の資産および負債 (6.9%) | | <u>(3,137)</u> |
| 純資産 100.0% | \$ | <u>45,727</u> |

(a)クーポンは加重平均金利を表す。

2016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 | | | | |
| BOA | 07/2016 | JPY | 15,439 | \$ | 150 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| BOA | 07/2016 | | 15,535 | | 151 | | 0 | | 0 |
| IND | 08/2016 | | 15,439 | | 150 | | 0 | | 0 |
| RBC | 07/2016 | | 12,388 | | 121 | | 0 | | 0 |
| | | | | \$ | | \$ | 0 | \$ | 0 |

●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 | 07/2016 | \$ | 744 | JPY | 77,073 | \$ | 7 | \$ | 0 |
| BPS | 07/2016 | JPY | 9,648 | \$ | 88 | | 0 | | (6) |
| BPS | 07/2016 | \$ | 274 | JPY | 28,706 | | 6 | | 0 |
| BRC | 07/2016 | | 421 | | 45,920 | | 27 | | 0 |
| CBK | 07/2016 | JPY | 1,545,394 | \$ | 15,099 | | 35 | | 0 |
| CBK | 07/2016 | \$ | 14,231 | JPY | 1,556,916 | | 945 | | 0 |
| CBK | 08/2016 | | 15,114 | | 1,545,394 | | 0 | | (37) |
| IND | 07/2016 | JPY | 1,523,436 | \$ | 14,821 | | 0 | | (29) |
| IND | 08/2016 | \$ | 14,834 | JPY | 1,523,436 | | 29 | | 0 |
| JPM | 07/2016 | | 66 | | 6,856 | | 1 | | 0 |
| NAB | 07/2016 | | 13,312 | | 1,463,834 | | 956 | | 0 |
| RBC | 07/2016 | JPY | 7,779 | \$ | 75 | | 0 | | 0 |
| RBC | 07/2016 | \$ | 121 | JPY | 12,388 | | 0 | | 0 |
| SCX | 07/2016 | JPY | 1,571,699 | \$ | 15,410 | | 101 | | (11) |
| SCX | 07/2016 | | 12,388 | | 120 | | 0 | | 0 |
| SCX | 07/2016 | \$ | 134 | JPY | 13,877 | | 1 | | 0 |
| SCX | 08/2016 | | 15,141 | | 1,541,319 | | 0 | | (103) |
| TOR | 07/2016 | | 150 | | 15,963 | | 5 | | 0 |
| UAG | 07/2016 | | 13,574 | | 1,493,071 | | 980 | | 0 |
| UAG | 08/2016 | | 103 | | 10,572 | | 0 | | 0 |
| | | | | \$ | | \$ | 3,093 | \$ | (186) |
| 外国為替先渡し契約合計 | | | | \$ | | \$ | 3,093 | \$ | (186) |

PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB

運用計算書

2016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 | \$ 68 |
| 関連投資からの配当金 | 4,145 |
| 雑収入 | 1 |
| 収益合計 | 4,214 |
| 費用: | |
| 支払利息 | 20 |
| 費用合計 | 20 |
| 純投資損益 | 4,194 |
| 当期実現損益: | |
| 投資有価証券 | 27 |
| 関連投資 | (8,163) |
| 店頭金融デリバティブ商品 | (29,433) |
| 外貨通貨 | 62 |
| 当期実現損益 | (37,507) |
| 当期末実現評価損益: | |
| 投資有価証券 | 3 |
| 関連投資 | 7,191 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | 16,027 |
| 外貨建資産および負債 | (7) |
| 当期末実現評価損益 | 23,214 |
| 当期実現および未実現評価損益 | (14,293) |
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ (10,099) |

(単位:千 1口単位を除く)

| 期末純資産総額 | | |
|----------------|----|--------|
| J (AUD) | \$ | 21,599 |
| J (BRL) | | 91,602 |
| J (MXN) | | 84,351 |
| J (NZD) | | 18,674 |
| J (ZAR) | | 2,092 |

| 期末現在発行済受益証券数 | | |
|---------------------|--|-------|
| J (AUD) | | 258 |
| J (BRL) | | 2,125 |
| J (MXN) | | 1,670 |
| J (NZD) | | 248 |
| J (ZAR) | | 57 |

| 期末1口当たり純資産価格 | | |
|---------------------|----|-------|
| J (AUD) | \$ | 83.60 |
| J (BRL) | | 43.11 |
| J (MXN) | | 50.52 |
| J (NZD) | | 75.44 |
| J (ZAR) | | 36.82 |

※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233,161千米ドル

組入資産の明細

| | 2016年6月30日 | |
|-------------------------------------|------------|----------------|
| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
| 投資有価証券 11.8% | | |
| 米国債 1.9% | | |
| U.S. Treasury Notes | | |
| 0.450% due 04/30/2018 | \$ 4,100 | \$ 4,102 |
| 米国債合計 | | 4,102 |
| (取得原価\$4,100) | | |
| 短期金融商品 9.9% | | |
| 定期預金 0.3% | | |
| ANZ National Bank | | |
| 0.130% due 07/01/2016 | 37 | 37 |
| Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. | | |
| 0.130% due 07/01/2016 | 79 | 79 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.130% due 07/01/2016 | 57 | 57 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 0.130% due 07/01/2016 | 234 | 234 |
| JPMorgan Chase & Co. | | |
| 0.130% due 07/01/2016 | 141 | 141 |
| National Australia Bank Ltd. | | |
| 0.130% due 07/01/2016 | 12 | 12 |
| | | 560 |
| 米財務省証券 9.6% | | |
| 0.230% due 08/11/2016 | 1,876 | 1,875 |
| 0.262% due 09/22/2016 (a) | 13,200 | 13,193 |
| 0.412% due 12/08/2016 (a) | 5,958 | 5,950 |
| | | 21,018 |
| 短期金融商品合計 | | 21,578 |
| (取得原価\$21,574) | | |
| 投資有価証券合計 | | 25,880 |
| (取得原価\$25,874) | | |
| | | |
| | 口数(単位:千) | |
| 関連投資 87.1% | | |
| 投資信託 87.1% | | |
| PIMCO パミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M) | | |
| (取得原価\$189,874) | 16,397 | 190,201 |
| 関連投資合計 | | 190,201 |
| (取得原価\$189,874) | | |
| 投資合計 98.9% | | |
| (取得原価\$215,548) | \$ | 215,881 |
| 金融デリバティブ商品 4.6% | | |
| (取得原価またはプレミアム\$0) | | 10,008 |
| その他の資産および負債 (3.5%) | | (7,571) |
| 純資産 100.0% | \$ | 218,318 |

(a)クーポンは加重平均金利を表す。

2016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 | | | | |
| BOA | 07/2016 | JPY | 2,286 | \$ | 22 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| BOA | 07/2016 | \$ | 49 | JPY | 4,989 | | 0 | | 0 |
| RBC | 07/2016 | JPY | 118,252 | \$ | 1,151 | | 0 | | (2) |
| | | | | | | \$ | 0 | \$ | (2) |

●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 | 07/2016 | AUD | 19 | \$ | 14 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| BOA | 07/2016 | \$ | 6,525 | AUD | 9,039 | | 205 | | 0 |
| BPS | 07/2016 | AUD | 9,533 | \$ | 7,059 | | 0 | | (39) |
| BPS | 08/2016 | \$ | 7,052 | AUD | 9,533 | | 39 | | 0 |
| HUS | 07/2016 | AUD | 336 | \$ | 252 | | 1 | | 0 |
| IND | 07/2016 | | 9,518 | | 7,050 | | 0 | | (37) |
| IND | 08/2016 | \$ | 7,043 | AUD | 9,518 | | 36 | | 0 |
| JPM | 07/2016 | | 115 | | 159 | | 4 | | 0 |
| JPM | 07/2016 | | 14 | | 19 | | 0 | | 0 |
| JPM | 08/2016 | AUD | 19 | \$ | 14 | | 0 | | 0 |
| NAB | 07/2016 | | 85 | | 63 | | 0 | | 0 |
| NAB | 07/2016 | \$ | 6,305 | AUD | 8,749 | | 209 | | 0 |
| RBC | 07/2016 | | 342 | | 461 | | 3 | | (1) |
| SCX | 07/2016 | AUD | 9,524 | \$ | 7,066 | | 0 | | (26) |
| SCX | 07/2016 | \$ | 6,618 | AUD | 9,195 | | 228 | | 0 |
| SCX | 08/2016 | | 7,016 | | 9,467 | | 25 | | 0 |
| SOG | 07/2016 | | 589 | | 792 | | 1 | | 0 |
| TOR | 07/2016 | | 488 | | 672 | | 13 | | 0 |
| UAG | 07/2016 | AUD | 26 | \$ | 19 | | 0 | | 0 |
| UAG | 07/2016 | \$ | 249 | AUD | 348 | | 9 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 773 | \$ | (103) |

●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 | 07/2016 | BRL | 319 | \$ | 99 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| BOA | 07/2016 | \$ | 92 | BRL | 319 | | 8 | | 0 |
| BPS | 07/2016 | BRL | 89,565 | \$ | 26,591 | | 0 | | (1,366) |
| BPS | 07/2016 | \$ | 24,844 | BRL | 89,565 | | 3,112 | | 0 |
| BPS | 08/2016 | BRL | 1,429 | \$ | 417 | | 0 | | (26) |
| BPS | 08/2016 | \$ | 23,943 | BRL | 81,658 | | 1,321 | | 0 |
| BRC | 07/2016 | BRL | 2,573 | \$ | 802 | | 0 | | (2) |
| BRC | 07/2016 | \$ | 707 | BRL | 2,573 | | 96 | | 0 |
| CBK | 07/2016 | BRL | 1,388 | \$ | 432 | | 0 | | (1) |
| CBK | 07/2016 | \$ | 382 | BRL | 1,388 | | 51 | | 0 |
| DUB | 07/2016 | BRL | 80,525 | \$ | 23,557 | | 0 | | (1,578) |
| DUB | 07/2016 | \$ | 23,292 | BRL | 80,525 | | 1,842 | | 0 |
| DUB | 08/2016 | | 23,370 | | 80,525 | | 1,544 | | 0 |
| GLM | 07/2016 | BRL | 340 | \$ | 106 | | 0 | | 0 |
| GLM | 07/2016 | \$ | 94 | BRL | 340 | | 12 | | 0 |
| GLM | 08/2016 | | 702 | | 2,357 | | 27 | | 0 |
| HUS | 07/2016 | BRL | 444 | \$ | 138 | | 0 | | 0 |
| HUS | 07/2016 | \$ | 130 | BRL | 444 | | 9 | | 0 |
| JPM | 07/2016 | BRL | 76,801 | \$ | 22,602 | | 0 | | (1,370) |
| JPM | 07/2016 | \$ | 21,645 | BRL | 76,801 | | 2,327 | | 0 |
| JPM | 08/2016 | | 21,524 | | 73,470 | | 1,210 | | (3) |
| MSB | 07/2016 | BRL | 58,701 | \$ | 17,375 | | 0 | | (948) |
| MSB | 07/2016 | \$ | 18,288 | BRL | 58,701 | | 35 | | 0 |
| MSB | 08/2016 | | 17,235 | | 58,701 | | 926 | | 0 |
| TOR | 07/2016 | BRL | 85,180 | \$ | 26,537 | | 0 | | (50) |
| TOR | 07/2016 | \$ | 23,688 | BRL | 85,180 | | 2,900 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 15,420 | \$ | (5,344) |

●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 | 07/2016 | \$ | 481 | MXN | 8,872 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| BOA | 08/2016 | MXN | 2,358 | \$ | 126 | | 0 | | (1) |
| BPS | 08/2016 | | 6,670 | | 352 | | 0 | | (7) |
| BRC | 08/2016 | | 12,226 | | 653 | | 0 | | (6) |
| BRC | 08/2016 | \$ | 390 | MXN | 7,291 | | 4 | | 0 |
| CBK | 07/2016 | MXN | 439 | \$ | 24 | | 0 | | 0 |
| CBK | 07/2016 | \$ | 24 | MXN | 439 | | 0 | | 0 |
| CBK | 08/2016 | MXN | 36,826 | \$ | 1,981 | | 9 | | (14) |
| CBK | 08/2016 | \$ | 401 | MXN | 7,514 | | 5 | | 0 |
| FBF | 08/2016 | | 22,714 | | 411,990 | | 0 | | (498) |
| HUS | 08/2016 | MXN | 7,505 | \$ | 401 | | 0 | | (4) |
| HUS | 08/2016 | \$ | 22,781 | MXN | 411,990 | | 0 | | (564) |
| JPM | 08/2016 | MXN | 65,575 | \$ | 3,521 | | 2 | | (17) |
| JPM | 08/2016 | \$ | 23,439 | MXN | 424,745 | | 1 | | (536) |
| MSB | 08/2016 | | 23,202 | | 425,370 | | 0 | | (264) |
| RBC | 08/2016 | MXN | 3,252 | \$ | 171 | | 0 | | (4) |
| UAG | 08/2016 | | 3,097 | | 163 | | 0 | | (4) |
| | | | | | | \$ | 21 | \$ | (1,919) |

●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 | 07/2016 | NZD | 8,599 | \$ | 6,081 | \$ | 0 | \$ | (44) |
| BOA | 07/2016 | \$ | 116 | NZD | 163 | | 0 | | 0 |
| BOA | 08/2016 | | 6,072 | | 8,599 | | 44 | | 0 |
| CBK | 07/2016 | NZD | 502 | \$ | 359 | | 2 | | 0 |
| GLM | 07/2016 | | 33 | | 23 | | 0 | | 0 |
| GLM | 07/2016 | \$ | 5,912 | NZD | 8,820 | | 369 | | 0 |
| HUS | 07/2016 | | 14 | | 19 | | 0 | | 0 |
| JPM | 07/2016 | NZD | 164 | \$ | 111 | | 0 | | (5) |
| JPM | 07/2016 | \$ | 5,931 | NZD | 8,810 | | 344 | | 0 |
| JPM | 08/2016 | | 53 | | 75 | | 0 | | 0 |
| NAB | 07/2016 | NZD | 8,592 | \$ | 6,087 | | 0 | | (32) |
| NAB | 07/2016 | \$ | 5,950 | NZD | 8,858 | | 359 | | 0 |
| NAB | 08/2016 | | 6,078 | | 8,592 | | 32 | | 0 |
| SCX | 07/2016 | NZD | 25 | \$ | 18 | | 0 | | 0 |
| SCX | 07/2016 | \$ | 106 | NZD | 157 | | 5 | | 0 |
| UAG | 07/2016 | NZD | 8,611 | \$ | 6,090 | | 0 | | (43) |
| UAG | 08/2016 | \$ | 6,043 | NZD | 8,555 | | 42 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 1,197 | \$ | (124) |

●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 | 07/2016 | \$ | 10 | ZAR | 146 | \$ | 0 | \$ | 0 | |
| BRC | 08/2016 | | 18 | | 285 | | 1 | | 0 | |
| DUB | 08/2016 | | 7 | | 110 | | 0 | | 0 | |
| GLM | 08/2016 | | 674 | | 10,496 | | 37 | | 0 | |
| JPM | 08/2016 | | 35 | | 541 | | 2 | | 0 | |
| JPM | 08/2016 | ZAR | 1,173 | \$ | 76 | | 0 | | (3) | |
| MSB | 08/2016 | | 136 | | 9 | | 0 | | 0 | |
| SCX | 08/2016 | \$ | 676 | ZAR | 10,302 | | 23 | | 0 | |
| SOG | 08/2016 | | 663 | | 10,206 | | 29 | | 0 | |
| 外国為替先渡し契約合計 | | | | | | | \$ | 92 | \$ | (3) |
| | | | | | | | \$ | 17,503 | \$ | (7,495) |

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

2016年6月30日

| | 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 97.9% | | | | | 6.500% due 03/01/2024 | 250 | | 254 | |
| 社債・約束手形 92.9% | | | | | ADT Corp. | | | | |
| 銀行・金融 9.1% | | | | | 3.500% due 07/15/2022 | 1,000 | | 921 | |
| AerCap Ireland Capital Ltd. | | | | | 4.125% due 06/15/2023 | 1,000 | | 941 | |
| 4.500% due 05/15/2021 | \$ | 1,000 | \$ | 1,027 | AECOM | | | | |
| Aircastle Ltd. | | | | | 5.750% due 10/15/2022 | 250 | | 256 | |
| 5.000% due 04/01/2023 | | 250 | | 255 | 5.875% due 10/15/2024 | 250 | | 257 | |
| Ally Financial, Inc. | | | | | Albea Beauty Holdings S.A. | | | | |
| 4.125% due 03/30/2020 | | 500 | | 502 | 8.375% due 11/01/2019 | 500 | | 527 | |
| 5.125% due 09/30/2024 | | 700 | | 716 | Aloca, Inc. | | | | |
| 7.500% due 09/15/2020 | | 397 | | 444 | 5.125% due 10/01/2024 | 500 | | 501 | |
| 8.000% due 03/15/2020 | | 1,016 | | 1,146 | Aleris International, Inc. | | | | |
| CIT Group, Inc. | | | | | 7.875% due 11/01/2020 | 500 | | 445 | |
| 5.000% due 08/15/2022 | | 1,000 | | 1,020 | 9.500% due 04/01/2021 | 250 | | 257 | |
| 6.625% due 04/01/2018 | | 1,000 | | 1,057 | Allegion US Holding Co., Inc. | | | | |
| Corrections Corporation of America | | | | | 5.750% due 10/01/2021 | 500 | | 524 | |
| 4.625% due 05/01/2023 | | 750 | | 759 | Altice Financing S.A. | | | | |
| Credit Agricole S.A. | | | | | 6.625% due 02/15/2023 | 1,000 | | 986 | |
| 7.875% due 01/23/2024 (a) | | 2,000 | | 1,920 | 7.500% due 05/15/2026 | 250 | | 246 | |
| Credit Suisse Group AG | | | | | Altice Luxembourg S.A. | | | | |
| 6.250% due 12/18/2024 (a) | | 1,000 | | 946 | 7.750% due 05/15/2022 | 1,500 | | 1,521 | |
| ESH Hospitality, Inc. | | | | | Altice US Finance I Corp. | | | | |
| 5.250% due 05/01/2025 | | 1,000 | | 979 | 5.500% due 05/15/2026 | 250 | | 251 | |
| GEO Group, Inc. | | | | | AMC Networks, Inc. | | | | |
| 5.125% due 04/01/2023 | | 500 | | 490 | 4.750% due 12/15/2022 | 500 | | 498 | |
| 6.000% due 04/15/2026 | | 125 | | 127 | 5.000% due 04/01/2024 | 500 | | 497 | |
| International Lease Finance Corp. | | | | | American Builders & Contractors Supply Co., Inc. | | | | |
| 5.875% due 08/15/2022 | | 500 | | 543 | 5.625% due 04/15/2021 | 500 | | 519 | |
| Jefferies Finance LLC | | | | | Amsted Industries, Inc. | | | | |
| 6.875% due 04/15/2022 | | 1,000 | | 865 | 5.375% due 09/15/2024 | 1,000 | | 985 | |
| Lloyds Banking Group PLC | | | | | Anglo American Capital PLC | | | | |
| 7.500% due 06/27/2024 (a) | | 2,500 | | 2,450 | 4.450% due 09/27/2020 | 500 | | 491 | |
| Navient Corp. | | | | | Antero Resources Corp. | | | | |
| 4.875% due 06/17/2019 | | 500 | | 484 | 6.000% due 12/01/2020 | 1,250 | | 1,270 | |
| 5.000% due 10/26/2020 | | 500 | | 470 | Aramark Services, Inc. | | | | |
| 5.875% due 10/25/2024 | | 500 | | 430 | 4.750% due 06/01/2026 | 250 | | 246 | |
| 8.000% due 03/25/2020 | | 1,250 | | 1,280 | 5.125% due 01/15/2024 | 250 | | 256 | |
| OneMain Financial Holdings LLC | | | | | Ardagh Packaging Finance PLC | | | | |
| 6.750% due 12/15/2019 | | 500 | | 489 | 7.250% due 05/15/2024 | 250 | | 256 | |
| 7.250% due 12/15/2021 | | 250 | | 241 | Argos Merger Sub, Inc. | | | | |
| Quicken Loans, Inc. | | | | | 7.125% due 03/15/2023 | 1,000 | | 1,032 | |
| 5.750% due 05/01/2025 | | 500 | | 485 | Ashland, Inc. | | | | |
| Royal Bank of Scotland Group PLC | | | | | 4.750% due 08/15/2022 | 250 | | 250 | |
| 7.648% due 09/30/2031 (a) | | 500 | | 592 | 6.875% due 05/15/2043 | 750 | | 754 | |
| Societe Generale S.A. (a) | | | | | Associated Materials LLC | | | | |
| 6.000% due 01/27/2020 | | 750 | | 660 | 9.125% due 11/01/2017 | 750 | | 671 | |
| 7.875% due 12/18/2023 | | 500 | | 460 | B&G Foods, Inc. | | | | |
| VEREIT Operating Partnership LP | | | | | 4.625% due 06/01/2021 | 500 | | 502 | |
| 4.125% due 06/01/2021 | | 250 | | 261 | Belden, Inc. | | | | |
| 4.875% due 06/01/2026 | | 125 | | 129 | 5.250% due 07/15/2024 | 750 | | 729 | |
| | | | | <u>21,227</u> | 5.500% due 09/01/2022 | 250 | | 253 | |
| | | | | | Bombardier, Inc. | | | | |
| | | | | | 5.500% due 09/15/2018 | 500 | | 497 | |
| | | | | | 7.500% due 03/15/2025 | 500 | | 435 | |
| 工業 73.7% | | | | | | | | | |
| Acadia Healthcare Co., Inc. | | | | | | | | | |

| | 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) |
|--|------------|-----------|--|------------|-----------|
| Boyd Gaming Corp. | | | | | |
| 6.375% due 04/01/2026 | 500 | 525 | | | |
| Cablevision Systems Corp. | | | | | |
| 5.875% due 09/15/2022 | 500 | 449 | | | |
| 8.000% due 04/15/2020 | 250 | 257 | | | |
| CalAtlantic Group, Inc. | | | | | |
| 5.250% due 06/01/2026 | 500 | 486 | | | |
| California Resources Corp. | | | | | |
| 8.000% due 12/15/2022 | 500 | 356 | | | |
| Capsugel S.A. | | | | | |
| 7.000% due 05/15/2019 (b) | 772 | 774 | | | |
| Case New Holland Industrial, Inc. | | | | | |
| 7.875% due 12/01/2017 | 500 | 540 | | | |
| CCO Holdings LLC | | | | | |
| 5.125% due 05/01/2023 | 750 | 756 | | | |
| 5.250% due 09/30/2022 | 1,250 | 1,286 | | | |
| 5.500% due 05/01/2026 | 250 | 254 | | | |
| 5.750% due 09/01/2023 | 1,000 | 1,037 | | | |
| 5.750% due 02/15/2026 | 500 | 516 | | | |
| Centene Corp. | | | | | |
| 5.625% due 02/15/2021 | 250 | 261 | | | |
| 6.125% due 02/15/2024 | 125 | 133 | | | |
| Cequel Communications Holdings I LLC | | | | | |
| 5.125% due 12/15/2021 | 500 | 479 | | | |
| 6.375% due 09/15/2020 | 500 | 510 | | | |
| CHC Helicopter S.A. | | | | | |
| 9.250% due 10/15/2020 (c) | 225 | 101 | | | |
| Chemours Co. | | | | | |
| 6.625% due 05/15/2023 | 500 | 427 | | | |
| 7.000% due 05/15/2025 | 250 | 211 | | | |
| Cheniere Corpus Christi Holdings LLC | | | | | |
| 7.000% due 06/30/2024 | 250 | 257 | | | |
| Chesapeake Energy Corp. | | | | | |
| 8.000% due 12/15/2022 | 500 | 424 | | | |
| Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. | | | | | |
| 6.500% due 11/15/2022 | 1,250 | 1,228 | | | |
| Clearwater Paper Corp. | | | | | |
| 4.500% due 02/01/2023 | 500 | 488 | | | |
| 5.375% due 02/01/2025 | 500 | 501 | | | |
| CNH Industrial Capital LLC | | | | | |
| 4.375% due 11/06/2020 | 500 | 506 | | | |
| 4.875% due 04/01/2021 | 250 | 255 | | | |
| CommScope Technologies Finance LLC | | | | | |
| 6.000% due 06/15/2025 | 250 | 257 | | | |
| CommScope, Inc. | | | | | |
| 5.000% due 06/15/2021 | 250 | 256 | | | |
| 5.500% due 06/15/2024 | 1,000 | 1,019 | | | |
| Community Health Systems, Inc. | | | | | |
| 6.875% due 02/01/2022 | 1,500 | 1,320 | | | |
| 7.125% due 07/15/2020 | 1,000 | 932 | | | |
| Concho Resources, Inc. | | | | | |
| 6.500% due 01/15/2022 | 1,000 | 1,029 | | | |
| Consol Energy, Inc. | | | | | |
| 5.875% due 04/15/2022 | 500 | 439 | | | |
| Constellation Brands, Inc. | | | | | |
| 4.250% due 05/01/2023 | 750 | 784 | | | |
| Constellium NV | | | | | |
| 5.750% due 05/15/2024 | 500 | 396 | | | |
| Continental Airlines 1997-4 Pass-Through Trust | | | | | |
| 6.900% due 01/02/2017 | 102 | 103 | | | |
| Continental Resources, Inc. | | | | | |
| 4.500% due 04/15/2023 | 1,000 | 937 | | | |
| 5.000% due 09/15/2022 | 500 | 491 | | | |
| ConvaTec Finance International S.A. | | | | | |
| 8.250% due 01/15/2019 (b) | 1,750 | 1,719 | | | |
| Crown Americas LLC | | | | | |
| 4.500% due 01/15/2023 | 500 | 512 | | | |
| CSC Holdings LLC | | | | | |
| 8.625% due 02/15/2019 | 500 | 553 | | | |
| Darling Ingredients, Inc. | | | | | |
| 5.375% due 01/15/2022 | 500 | 518 | | | |
| DaVita HealthCare Partners, Inc. | | | | | |
| 5.000% due 05/01/2025 | 1,000 | 994 | | | |
| 5.125% due 07/15/2024 | 1,000 | 1,013 | | | |
| Diamond 1 Finance Corp. | | | | | |
| 5.875% due 06/15/2021 | 125 | 128 | | | |
| 6.020% due 06/15/2026 | 375 | 392 | | | |
| 7.125% due 06/15/2024 | 125 | 131 | | | |
| Digical Group Ltd. | | | | | |
| 7.125% due 04/01/2022 | 750 | 562 | | | |
| 8.250% due 09/30/2020 | 1,000 | 840 | | | |
| DISH DBS Corp. | | | | | |
| 5.000% due 03/15/2023 | 1,250 | 1,141 | | | |
| 5.125% due 05/01/2020 | 250 | 255 | | | |
| 7.750% due 07/01/2026 | 250 | 258 | | | |
| 7.875% due 09/01/2019 | 750 | 829 | | | |
| Dollar Tree, Inc. | | | | | |
| 5.750% due 03/01/2023 | 500 | 534 | | | |
| DR Horton, Inc. | | | | | |
| 4.750% due 02/15/2023 | 1,000 | 1,041 | | | |
| Eagle Spino, Inc. | | | | | |
| 4.625% due 02/15/2021 | 750 | 771 | | | |
| EMI Music Publishing Group North America Holdings, Inc. | | | | | |
| 7.625% due 06/15/2024 | 250 | 257 | | | |
| Endo Finance LLC | | | | | |
| 5.750% due 01/15/2022 | 1,000 | 907 | | | |
| 5.875% due 01/15/2023 | 500 | 436 | | | |
| Endo Ltd. | | | | | |
| 6.000% due 07/15/2023 | 500 | 440 | | | |
| 6.000% due 02/01/2025 | 375 | 327 | | | |
| Energizer Holdings, Inc. | | | | | |
| 5.500% due 06/15/2025 | 500 | 499 | | | |
| EnPro Industries, Inc. | | | | | |
| 5.875% due 09/15/2022 | 500 | 505 | | | |
| Envision Healthcare Corp. | | | | | |
| 5.125% due 07/01/2022 | 750 | 757 | | | |
| First Data Corp. | | | | | |
| 5.000% due 01/15/2024 | 750 | 755 | | | |
| 5.750% due 01/15/2024 | 500 | 498 | | | |
| 6.750% due 11/01/2020 | 500 | 523 | | | |
| 7.000% due 12/01/2023 | 500 | 508 | | | |
| First Quality Finance Co., Inc. | | | | | |
| 4.625% due 05/15/2021 | 1,000 | 950 | | | |
| First Quantum Minerals Ltd. | | | | | |
| 6.750% due 02/15/2020 | 250 | 210 | | | |
| 7.000% due 02/15/2021 | 250 | 202 | | | |

| | 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) |
|--|------------|-----------|--|---|-----------|
| FMG Resources August 2006 Pty Ltd. | | | | International Game Technology PLC | |
| 6.875% due 04/01/2022 | 285 | 272 | | 6.250% due 02/15/2022 | 500 |
| Freeport-McMoRan, Inc. | | | | 6.500% due 02/15/2025 | 250 |
| 2.300% due 11/14/2017 | 250 | 247 | | Kaiser Aluminum Corp. | |
| 2.375% due 03/15/2018 | 500 | 493 | | 5.875% due 05/15/2024 | 625 |
| 3.100% due 03/15/2020 | 500 | 475 | | KFC Holding Co. | |
| 3.550% due 03/01/2022 | 500 | 443 | | 5.000% due 06/01/2024 | 125 |
| 3.875% due 03/15/2023 | 250 | 220 | | 5.250% due 06/01/2026 | 250 |
| 4.000% due 11/14/2021 | 500 | 454 | | Kinetic Concepts, Inc. | |
| 5.400% due 11/14/2034 | 250 | 200 | | 7.875% due 02/15/2021 | 250 |
| FTS International, Inc. | | | | 10.500% due 11/01/2018 | 1,500 |
| 6.250% due 05/01/2022 | 500 | 198 | | KLX, Inc. | |
| Gardner Denver, Inc. | | | | 5.875% due 12/01/2022 | 750 |
| 6.875% due 08/15/2021 | 2,000 | 1,825 | | L Brands, Inc. | |
| Gates Global LLC | | | | 5.625% due 02/15/2022 | 500 |
| 6.000% due 07/15/2022 | 1,000 | 880 | | Lamar Media Corp. | |
| GCP Applied Technologies, Inc. | | | | 5.000% due 05/01/2023 | 750 |
| 9.500% due 02/01/2023 | 500 | 560 | | Laredo Petroleum, Inc. | |
| GLP Capital LP | | | | 6.250% due 03/15/2023 | 500 |
| 5.375% due 04/15/2026 | 125 | 129 | | Level 3 Financing, Inc. | |
| Griffon Corp. | | | | 5.250% due 03/15/2026 | 500 |
| 5.250% due 03/01/2022 | 500 | 496 | | LifePoint Health, Inc. | |
| Grifols Worldwide Operations Ltd. | | | | 5.375% due 05/01/2024 | 500 |
| 5.250% due 04/01/2022 | 1,000 | 1,023 | | LKQ Corp. | |
| Halyard Health, Inc. | | | | 4.750% due 05/15/2023 | 500 |
| 6.250% due 10/15/2022 | 500 | 490 | | Mallinckrodt International Finance S.A. | |
| Hanesbrands, Inc. | | | | 4.750% due 04/15/2023 | 1,000 |
| 4.625% due 05/15/2024 | 125 | 126 | | 5.500% due 04/15/2025 | 250 |
| 4.875% due 05/15/2026 | 250 | 252 | | 5.750% due 08/01/2022 | 1,000 |
| HCA Holdings, Inc. | | | | Manitowoc Foodservice, Inc. | |
| 6.250% due 02/15/2021 | 1,000 | 1,070 | | 9.500% due 02/15/2024 | 250 |
| HCA, Inc. | | | | MCE Finance Ltd. | |
| 4.750% due 05/01/2023 | 500 | 514 | | 5.000% due 02/15/2021 | 500 |
| 5.000% due 03/15/2024 | 1,000 | 1,038 | | MDC Partners, Inc. | |
| 5.250% due 06/15/2026 | 375 | 390 | | 6.500% due 05/01/2024 | 250 |
| 5.875% due 05/01/2023 | 750 | 801 | | MGM Growth Properties Operating Partnership LP | |
| 7.500% due 02/15/2022 | 1,250 | 1,424 | | 5.625% due 05/01/2024 | 250 |
| HD Supply, Inc. | | | | MGM Resorts International | |
| 5.250% due 12/15/2021 | 500 | 524 | | 6.000% due 03/15/2023 | 750 |
| 5.750% due 04/15/2024 | 500 | 521 | | 6.625% due 12/15/2021 | 1,000 |
| Hertz Corp. | | | | 6.750% due 10/01/2020 | 500 |
| 6.250% due 10/15/2022 | 250 | 259 | | 8.625% due 02/01/2019 | 500 |
| 7.375% due 01/15/2021 | 500 | 519 | | MSCI, Inc. | |
| Hilton Worldwide Finance LLC | | | | 5.750% due 08/15/2025 | 250 |
| 5.625% due 10/15/2021 | 1,000 | 1,036 | | Murphy Oil USA, Inc. | |
| Hughes Satellite Systems Corp. | | | | 6.000% due 08/15/2023 | 500 |
| 6.500% due 06/15/2019 | 100 | 108 | | NCR Corp. | |
| 7.625% due 06/15/2021 | 500 | 540 | | 5.000% due 07/15/2022 | 750 |
| Huntington Ingalls Industries, Inc. | | | | 6.375% due 12/15/2023 | 500 |
| 5.000% due 11/15/2025 | 250 | 265 | | Newfield Exploration Co. | |
| Huntsman International LLC | | | | 5.625% due 07/01/2024 | 500 |
| 4.875% due 11/15/2020 | 500 | 505 | | 5.750% due 01/30/2022 | 500 |
| 5.125% due 11/15/2022 | 750 | 746 | | Nielsen Finance LLC | |
| IHS, Inc. | | | | 5.000% due 04/15/2022 | 1,000 |
| 5.000% due 11/01/2022 | 250 | 259 | | Noble Holding International Ltd. | |
| INEOS Group Holdings S.A. | | | | 4.625% due 03/01/2021 | 500 |
| 6.125% due 08/15/2018 | 1,000 | 1,010 | | Novasep Holding SAS | |
| Intelsat Jackson Holdings S.A. | | | | 8.000% due 12/15/2016 | 662 |
| 5.500% due 08/01/2023 | 500 | 320 | | Novelis, Inc. | |
| 7.500% due 04/01/2021 | 500 | 348 | | | |

| 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 12/15/2020 | 1,000 | 1,043 | 6.875% due 02/15/2021 | 750 | 773 |
| Numericable-SFR S.A. | | | 8.250% due 02/15/2021 | 1,000 | 1,046 |
| 6.000% due 05/15/2022 | 1,000 | 976 | Rice Energy, Inc. | | |
| 6.250% due 05/15/2024 | 1,500 | 1,440 | 7.250% due 05/01/2023 | 500 | 510 |
| 7.375% due 05/01/2026 | 500 | 495 | Rite Aid Corp. | | |
| NXP BV | | | 6.125% due 04/01/2023 | 500 | 536 |
| 4.125% due 06/01/2021 | 250 | 254 | Rockies Express Pipeline LLC | | |
| 4.625% due 06/01/2023 | 250 | 255 | 5.625% due 04/15/2020 | 1,000 | 1,008 |
| Oasis Petroleum, Inc. | | | Rowan Cos., Inc. | | |
| 6.875% due 03/15/2022 | 500 | 464 | 4.750% due 01/15/2024 | 250 | 203 |
| Open Text Corp. | | | 5.850% due 01/15/2044 | 250 | 168 |
| 5.875% due 06/01/2026 | 250 | 251 | Sabre Global, Inc. | | |
| Oshkosh Corp. | | | 5.250% due 11/15/2023 | 250 | 256 |
| 5.375% due 03/01/2025 | 250 | 258 | Sally Holdings LLC | | |
| Outfront Media Capital LLC | | | 5.625% due 12/01/2025 | 500 | 526 |
| 5.625% due 02/15/2024 | 125 | 129 | 5.750% due 06/01/2022 | 250 | 260 |
| 5.875% due 03/15/2025 | 500 | 517 | SBA Telecommunications, Inc. | | |
| Penn National Gaming, Inc. | | | 5.750% due 07/15/2020 | 350 | 361 |
| 5.875% due 11/01/2021 | 500 | 511 | Schaeffler Finance BV | | |
| Penske Automotive Group, Inc. | | | 4.750% due 05/15/2021 | 1,000 | 1,026 |
| 5.500% due 05/15/2026 | 250 | 238 | 4.750% due 05/15/2023 | 250 | 255 |
| Performance Food Group, Inc. | | | Schaeffler Holding Finance BV | | |
| 5.500% due 06/01/2024 | 250 | 255 | 6.750% due 11/15/2022 (b) | 450 | 497 |
| Perstorp Holding AB | | | Scientific Games International, Inc. | | |
| 8.750% due 05/15/2017 | 500 | 500 | 7.000% due 01/01/2022 | 500 | 505 |
| Pinnacle Entertainment, Inc. | | | 10.000% due 12/01/2022 | 500 | 409 |
| 5.625% due 05/01/2024 | 250 | 250 | Sealed Air Corp. | | |
| Pinnacle Foods Finance LLC | | | 5.250% due 04/01/2023 | 1,000 | 1,040 |
| 4.875% due 05/01/2021 | 500 | 509 | Sensata Technologies BV | | |
| Platform Specialty Products Corp. | | | 4.875% due 10/15/2023 | 500 | 502 |
| 6.500% due 02/01/2022 | 1,000 | 880 | 5.625% due 11/01/2024 | 500 | 521 |
| Post Holdings, Inc. | | | Sensata Technologies UK | | |
| 6.750% due 12/01/2021 | 1,000 | 1,060 | Financing Co. PLC | | |
| 7.375% due 02/15/2022 | 250 | 264 | 6.250% due 02/15/2026 | 500 | 520 |
| 7.750% due 03/15/2024 | 500 | 552 | Sinclair Television Group, Inc. | | |
| PQ Corp. | | | 5.375% due 04/01/2021 | 1,000 | 1,034 |
| 6.750% due 11/15/2022 | 125 | 131 | 5.875% due 03/15/2026 | 500 | 511 |
| PRA Holdings, Inc. | | | Sirius XM Radio, Inc. | | |
| 9.500% due 10/01/2023 | 500 | 558 | 5.375% due 04/15/2025 | 625 | 624 |
| Prestige Brands, Inc. | | | Smithfield Foods, Inc. | | |
| 6.375% due 03/01/2024 | 500 | 521 | 6.625% due 08/15/2022 | 1,000 | 1,052 |
| Prime Security Services Borrower LLC | | | Solera LLC | | |
| 9.250% due 05/15/2023 | 500 | 531 | 10.500% due 03/01/2024 | 250 | 264 |
| PTC, Inc. | | | Southwestern Energy Co. | | |
| 6.000% due 05/15/2024 | 250 | 259 | 4.050% due 01/23/2020 | 250 | 247 |
| PVH Corp. | | | 4.100% due 03/15/2022 | 250 | 224 |
| 4.500% due 12/15/2022 | 1,000 | 1,019 | Spectrum Brands, Inc. | | |
| Qualitytech LP | | | 5.750% due 07/15/2025 | 500 | 523 |
| 5.875% due 08/01/2022 | 500 | 509 | 6.625% due 11/15/2022 | 500 | 533 |
| Quintiles Transnational Corp. | | | Springs Industries, Inc. | | |
| 4.875% due 05/15/2023 | 500 | 510 | 6.250% due 06/01/2021 | 1,000 | 1,015 |
| Range Resources Corp. | | | Standard Industries, Inc. | | |
| 5.750% due 06/01/2021 | 1,000 | 983 | 5.375% due 11/15/2024 | 500 | 511 |
| Regency Energy Partners LP | | | Steel Dynamics, Inc. | | |
| 5.500% due 04/15/2023 | 1,000 | 1,010 | 5.250% due 04/15/2023 | 500 | 513 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc. | | | 6.125% due 08/15/2019 | 500 | 518 |
| 8.250% due 05/01/2023 | 250 | 257 | Suburban Propane Partners LP | | |
| Reynolds Group Issuer, Inc. | | | 7.375% due 08/01/2021 | 227 | 236 |
| 5.125% due 07/15/2023 | 375 | 380 | Sunoco LP | | |
| 5.750% due 10/15/2020 | 250 | 259 | 6.250% due 04/15/2021 | 250 | 250 |
| | | | Syniverse Holdings, Inc. | | |
| | | | 9.125% due 01/15/2019 | 1,000 | 495 |

| | 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) |
|--|------------|-----------|---|------------|----------------|
| Teck Resources Ltd. | | | | | |
| 4.500% due 01/15/2021 | 750 | 656 | 5.875% due 05/15/2023 | 500 | 406 |
| 4.750% due 01/15/2022 | 250 | 212 | 6.125% due 04/15/2025 | 1,000 | 805 |
| 8.000% due 06/01/2021 | 500 | 516 | VeriSign, Inc. | | |
| 8.500% due 06/01/2024 | 100 | 104 | 4.625% due 05/01/2023 | 1,000 | 1,018 |
| TEGNA, Inc. | | | Videotron Ltd. | | |
| 4.875% due 09/15/2021 | 250 | 257 | 5.375% due 06/15/2024 | 1,000 | 1,018 |
| 5.500% due 09/15/2024 | 500 | 517 | Virgin Media Finance PLC | | |
| Teleflex, Inc. | | | 6.000% due 10/15/2024 | 1,000 | 985 |
| 4.875% due 06/01/2026 | 500 | 506 | Virgin Media Secured Finance PLC | | |
| Tempur Sealy International, Inc. | | | 5.500% due 08/15/2026 | 250 | 244 |
| 5.500% due 06/15/2026 | 125 | 123 | Weatherford International Ltd. | | |
| 5.625% due 10/15/2023 | 500 | 518 | 4.500% due 04/15/2022 | 250 | 216 |
| Tenet Healthcare Corp. | | | 7.750% due 06/15/2021 | 125 | 122 |
| 4.375% due 10/01/2021 | 1,000 | 998 | 8.250% due 06/15/2023 | 125 | 119 |
| 4.500% due 04/01/2021 | 500 | 506 | Welltec | | |
| 5.000% due 03/01/2019 | 500 | 486 | 8.000% due 02/01/2019 | 750 | 700 |
| 6.000% due 10/01/2020 | 500 | 530 | WESCO Distribution, Inc. | | |
| Terex Corp. | | | 5.375% due 06/15/2024 | 250 | 251 |
| 6.000% due 05/15/2021 | 675 | 679 | Western Digital Corp. | | |
| Tesoro Logistics LP | | | 7.375% due 04/01/2023 | 250 | 267 |
| 5.500% due 10/15/2019 | 250 | 263 | Wind Acquisition Finance S.A. | | |
| Time, Inc. | | | 4.750% due 07/15/2020 | 500 | 493 |
| 5.750% due 04/15/2022 | 500 | 472 | 7.375% due 04/23/2021 | 1,000 | 958 |
| T-Mobile USA, Inc. | | | Wolverine World Wide, Inc. | | |
| 6.375% due 03/01/2025 | 250 | 262 | 6.125% due 10/15/2020 | 500 | 519 |
| 6.500% due 01/15/2026 | 375 | 397 | WPX Energy, Inc. | | |
| 6.625% due 04/01/2023 | 2,000 | 2,126 | 7.500% due 08/01/2020 | 250 | 251 |
| 6.731% due 04/28/2022 | 500 | 528 | 8.250% due 08/01/2023 | 250 | 252 |
| TransDigm, Inc. | | | WR Grace & Co. | | |
| 6.375% due 06/15/2026 | 500 | 499 | 5.125% due 10/01/2021 | 250 | 258 |
| 6.500% due 07/15/2024 | 1,500 | 1,529 | 5.625% due 10/01/2024 | 250 | 257 |
| Triumph Group, Inc. | | | Wynn Las Vegas LLC | | |
| 4.875% due 04/01/2021 | 250 | 236 | 5.500% due 03/01/2025 | 1,000 | 971 |
| Tronox Finance LLC | | | Wynn Macau Ltd. | | |
| 7.500% due 03/15/2022 | 500 | 363 | 5.250% due 10/15/2021 | 250 | 244 |
| United Rentals North America, Inc. | | | XPO Logistics, Inc. | | |
| 7.625% due 04/15/2022 | 1,000 | 1,073 | 6.500% due 06/15/2022 | 1,000 | 959 |
| United States Steel Corp. | | | 7.875% due 09/01/2019 | 500 | 511 |
| 8.375% due 07/01/2021 | 250 | 263 | ZF North America Capital, Inc. | | |
| Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG | | | 4.750% due 04/29/2025 | 1,000 | 1,017 |
| 5.500% due 01/15/2023 | 1,250 | 1,261 | | | 171,841 |
| Univision Communications, Inc. | | | | | |
| 5.125% due 05/15/2023 | 500 | 499 | 公益事業 10.1% | | |
| 5.125% due 02/15/2025 | 1,000 | 993 | AES Corp. | | |
| 6.750% due 09/15/2022 | 500 | 530 | 7.375% due 07/01/2021 | 1,000 | 1,132 |
| UPCB Finance IV Ltd. | | | Blue Racer Midstream LLC | | |
| 5.375% due 01/15/2025 | 1,000 | 995 | 6.125% due 11/15/2022 | 750 | 714 |
| US Concrete, Inc. | | | Calpine Corp. | | |
| 6.375% due 06/01/2024 | 250 | 251 | 5.375% due 01/15/2023 | 500 | 490 |
| US Foods, Inc. | | | 5.750% due 01/15/2025 | 1,000 | 976 |
| 5.875% due 06/15/2024 | 250 | 257 | CenturyLink, Inc. | | |
| USG Corp. | | | 7.500% due 04/01/2024 | 500 | 506 |
| 5.500% due 03/01/2025 | 1,000 | 1,051 | DCP Midstream LLC | | |
| Valeant Pharmaceuticals International | | | 4.750% due 09/30/2021 | 250 | 235 |
| 6.375% due 10/15/2020 | 1,000 | 865 | Dynegy, Inc. | | |
| 7.250% due 07/15/2022 | 1,000 | 863 | 6.750% due 11/01/2019 | 1,000 | 1,006 |
| Valeant Pharmaceuticals International, Inc. | | | 7.625% due 11/01/2024 | 500 | 482 |
| 5.625% due 12/01/2021 | 500 | 415 | Energy Transfer Equity LP | | |
| | | | 5.875% due 01/15/2024 | 250 | 244 |
| | | | Frontier Communications Corp. | | |
| | | | 7.125% due 03/15/2019 | 500 | 531 |
| | | | 10.500% due 09/15/2022 | 250 | 265 |

| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|--------------------------------------|------------|---------------|
| 11.000% due 09/15/2025 | 375 | 390 |
| Genesis Energy LP | | |
| 5.750% due 02/15/2021 | 2,000 | 1,900 |
| NRG Energy, Inc. | | |
| 6.250% due 07/15/2022 | 1,000 | 975 |
| 6.250% due 05/01/2024 | 1,000 | 957 |
| 6.625% due 03/15/2023 | 750 | 742 |
| NSG Holdings LLC | | |
| 7.750% due 12/15/2025 | 1,311 | 1,409 |
| ONEOK, Inc. | | |
| 7.500% due 09/01/2023 | 250 | 267 |
| Parsley Energy LLC | | |
| 7.500% due 02/15/2022 | 250 | 262 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC | | |
| 5.625% due 02/01/2021 | 500 | 508 |
| 5.625% due 04/15/2023 | 500 | 504 |
| 5.750% due 05/15/2024 | 1,000 | 998 |
| 5.875% due 06/30/2026 | 250 | 251 |
| Sprint Capital Corp. | | |
| 8.750% due 03/15/2032 | 1,000 | 860 |
| Sprint Communications, Inc. | | |
| 6.000% due 11/15/2022 | 1,500 | 1,188 |
| Sprint Corp. | | |
| 7.875% due 09/15/2023 | 1,750 | 1,439 |
| Talen Energy Supply LLC | | |
| 4.625% due 07/15/2019 | 1,000 | 885 |
| 6.500% due 06/01/2025 | 250 | 209 |
| Targa Resources Partners LP | | |
| 4.250% due 11/15/2023 | 1,000 | 903 |
| 5.250% due 05/01/2023 | 250 | 238 |
| 6.375% due 08/01/2022 | 500 | 504 |
| TerraForm Power Operating LLC | | |
| 5.875% due 02/01/2023 | 625 | 597 |
| Williams Cos., Inc. | | |
| 4.550% due 06/24/2024 | 1,000 | 924 |
| | | <u>23,481</u> |

社債・約束手形合計 216,559
(取得原価\$219,030)

株数

| | | |
|---------------------------|---------|------------|
| 普通株式 0.1% | | |
| Groupe Novasep SAS | 139,800 | 311 |
| | | <u>311</u> |
| 普通株式合計 | | 311 |
| (取得原価\$766) | | |

額面金額(単位:千)

| | | |
|-------------------------------|-----|------------|
| 短期金融商品 4.9% | | |
| コマーシャル・ペーパー 0.3% | | |
| Federal Home Loan Bank | | |
| 0.320% due 08/01/2016 | 200 | 200 |
| 0.330% due 07/21/2016 | 500 | 500 |
| | | <u>700</u> |

レポ取引 4.3% 10,100

定期預金 0.3%

| | | |
|--------------------------|----|----|
| ANZ National Bank | | |
| 0.130% due 07/01/2016 | 40 | 40 |

| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|--|------------|-------------------|
| Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. | | |
| 0.130% due 07/01/2016 | 84 | 84 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.130% due 07/01/2016 | 61 | 61 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 0.130% due 07/01/2016 | 252 | 252 |
| JPMorgan Chase & Co. | | |
| 0.130% due 07/01/2016 | 152 | 152 |
| National Australia Bank Ltd. | | |
| 0.130% due 07/01/2016 | 13 | 13 |
| | | <u>602</u> |
| 短期金融商品合計 | | 11,402 |
| (取得原価\$11,402) | | |
| 投資有価証券合計 97.9% | | \$ 228,272 |
| (取得原価\$231,198) | | |
| 金融デリバティブ商品 0.0% | | 10 |
| (取得原価またはプレミアム\$0) | | |
| その他の資産および負債 2.1% | | 4,879 |
| 純資産 100.0% | | \$ 233,161 |

(a)永久債:記載の日付(該当する場合)は次回の償還日である。

(b)現物払いの有価証券

(c)債務不履行中の有価証券

●制限付証券

2016年6月30日現在

単位:千

純資産に占める

市場価格の割合

| 発行体 | 取得日 | 取得原価 | 市場価格 | 市場価格の割合 |
|--------------------|------------|--------|--------|---------|
| Groupe Novasep SAS | 03/15/2012 | \$ 766 | \$ 311 | 0.13% |

◎借入およびその他の金融取引

●レポ取引

2016年6月30日現在

単位:千

| 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) | レポ取引に 係る未収金 |
|---------------|--------|------------|------------|-----------|-------------------------------|--------------------|------------------|------------------|
| | | | | | U.S. Treasury Bonds 3.125% | | | |
| DEU | 0.800% | 06/30/2016 | 07/01/2016 | \$ 10,100 | due 02/15/2043 | \$ (10,310) | \$ 10,100 | \$ 10,100 |
| レポ取引合計 | | | | | | \$ (10,310) | \$ 10,100 | \$ 10,100 |

◎上場金融デリバティブ商品

●スワップ契約

2016年6月30日現在

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) 一売り

単位:千

変動証拠金

| 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 | 資産 | 負債 |
|------------------|------------|------------|----------|---------------|---------------|--------------|-------------|
| CDX.HY-23 Index | 5.000% | 12/20/2019 | \$ 3,395 | \$ 223 | \$ 10 | \$ 2 | \$ 0 |
| CDX.HY-25 Index | 5.000% | 12/20/2020 | 1,980 | 85 | 90 | 8 | 0 |
| スワップ契約合計 | | | | \$ 308 | \$ 100 | \$ 10 | \$ 0 |

運用計算書

2016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(外国税額控除後) | \$ | 14,312 |
| 配当金 | | 0 |
| 雑収入 | | 0 |
| 収益合計 | | 14,312 |

費用:

| | | |
|------|--|---|
| 支払利息 | | 2 |
| 雑費用 | | 0 |
| 費用合計 | | 2 |

| | | |
|--------------|--|--------|
| 純投資損益 | | 14,310 |
|--------------|--|--------|

当期実現損益:

| | | |
|-----------------|--|---------|
| 投資有価証券(外国税額控除後) | | (5,936) |
| 上場金融デリバティブ商品 | | 253 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | 0 |
| 外貨通貨 | | 0 |
| 当期実現損益 | | (5,683) |

当期末実現評価損益:

| | | |
|-----------------|--|---------|
| 投資有価証券(外国税額控除後) | | (4,051) |
| 上場金融デリバティブ商品 | | (45) |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | 0 |
| 外貨建資産および負債 | | (172) |
| 当期末実現評価損益 | | (4,268) |
| 当期実現および未実現評価損益 | | (9,951) |

| | | |
|------------------------|----|-------|
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ | 4,359 |
|------------------------|----|-------|

| | | |
|-----------|----|---|
| 外国源泉徴収課税額 | \$ | 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8期（決算日2016年7月11日）

作成対象期間（2015年7月14日～2016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 | 落中率 | | | |
| | 円 | | % | % | % | 百万円 |
| 4期(2012年7月11日) | 10,041 | | 0.1 | 103.3 | — | 571 |
| 5期(2013年7月11日) | 10,051 | | 0.1 | 99.5 | — | 391 |
| 6期(2014年7月11日) | 10,059 | | 0.1 | 68.6 | — | 207 |
| 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 |

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

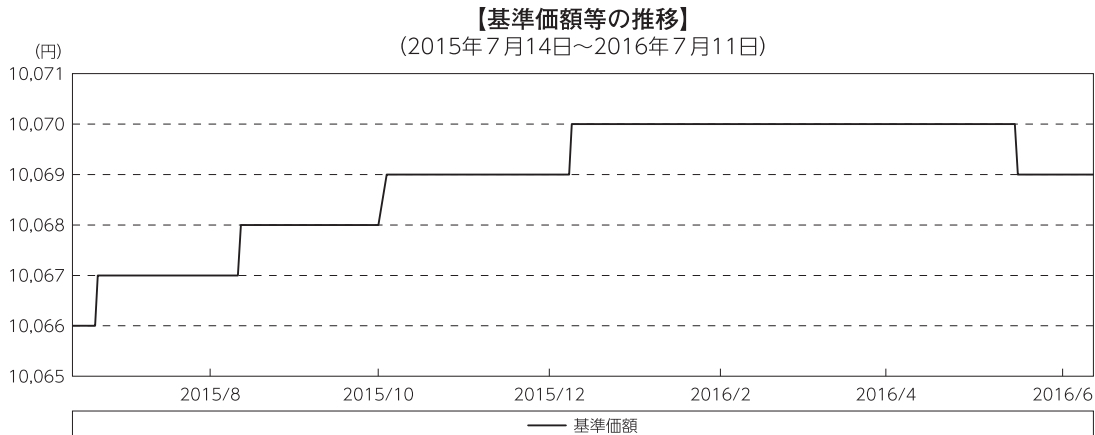
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 債券率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | | |
| (期首) 2015年7月13日 | 円 10,066 | | % — | % 66.7 | % — | % — |
| 7月末 | 10,067 | | 0.0 | 66.7 | — | — |
| 8月末 | 10,067 | | 0.0 | 82.4 | — | — |
| 9月末 | 10,068 | | 0.0 | 22.5 | — | — |
| 10月末 | 10,068 | | 0.0 | 58.8 | — | — |
| 11月末 | 10,069 | | 0.0 | 59.6 | — | — |
| 12月末 | 10,069 | | 0.0 | 60.4 | — | — |
| 2016年1月末 | 10,070 | | 0.0 | 61.4 | — | — |
| 2月末 | 10,070 | | 0.0 | 15.4 | — | — |
| 3月末 | 10,070 | | 0.0 | 23.1 | — | — |
| 4月末 | 10,070 | | 0.0 | 32.4 | — | — |
| 5月末 | 10,070 | | 0.0 | 31.8 | — | — |
| 6月末 | 10,069 | | 0.0 | 32.1 | — | — |
| (期末) 2016年7月11日 | 10,069 | | 0.0 | 60.5 | — | — |

*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



○基準価額の変動要因

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

○投資環境

国内経済は企業収益、雇用環境の改善が見られるなど2015年半ば頃まで緩やかな回復を続けました。しかしながら年後半にかけて企業収益の改善に陰りが見られ、また個人消費が伸び悩むなど、景気回復に一服感が出始めました。2016年以降、新興国を中心に海外経済には弱さが見られ、個人消費の不振が長引く中で物価見通しについても低下するなど、国内経済の下押しリスクがより認識されるようになりました。

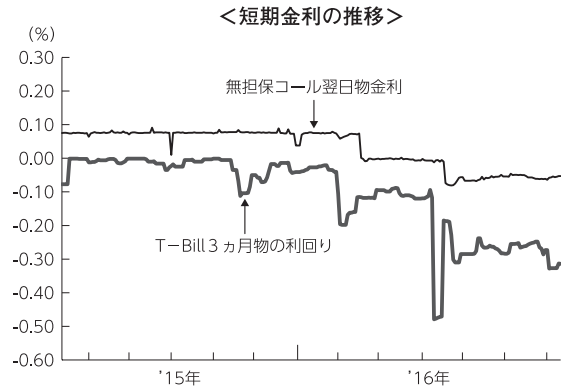
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

・無担保コール翌日物金利の推移

2016年2月半ば頃まで概ね0.07%台で推移しました。日本銀行当座預金の一部へのマイナス金利の適用が開始された2月16日以降は、概ねゼロ%近傍のマイナス圏で推移しました。無担保コール取引による資金の運用ニーズが高まった4月18日以降、そのマイナス幅は深まりました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外からの資金流入に伴う需給ひっ迫などにより、期を通じて利回りはマイナス圏で推移しました。日本銀行がマイナス金利導入を決定した2016年1月末以降、利回りは低下し、4月以降についてはマイナス幅が一段と深まりました。



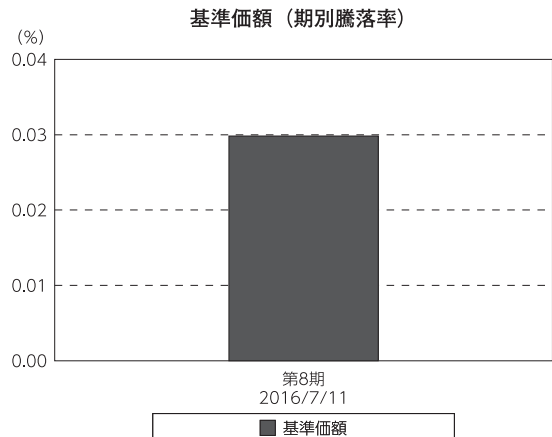
○当ファンドのポートフォリオ

- (1) 残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券の投資により利息等収益の確保を図り、あわせて債券現先取引やコール・ローンなどで運用を行なうことで流動性の確保を図るという方針のもと、運用してまいりました。
- (2) 今期の運用につきましては、残存期間の短い高格付けの公社債等によってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、債券現先取引やコール・ローンなどにより運用してまいりました。

○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

今後も、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローンなどで運用を行うことで流動性の確保を図って運用してまいります。

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

(2015年7月14日～2016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

(2015年7月14日～2016年7月11日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|-------|-----------|------------------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | 国債証券 | 6,011,864 | 5,991,871 (20,000) |
| | 地方債証券 | 25,275 | — (10,000) |
| | 特殊債券 | 130,203 | — (150,000) |

*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、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2015年7月14日～2016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 175 | 百万円 5 | % 2.9 | 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証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2016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 | 15,000 (15,000) | 15,046 (15,046) | 10.7 (10.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 10.7 (10.7) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 70,000 (70,000) | 70,054 (70,054) | 49.8 (49.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 49.8 (49.8) |
| 合 計 | 85,000 (85,000) | 85,101 (85,101) | 60.5 (60.5) | — (—) | — (—) | — (—) | 60.5 (60.5) |

* ()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 | | |
| 兵庫県 公募平成18年度第7回 | 2.1 | 10,000 | 10,009 | 2016/7/27 | |
| 共同発行市場地方債 公募第45回 | 1.7 | 5,000 | 5,037 | 2016/12/22 | |
| 小 計 | | 15,000 | 15,046 | | |
| 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16回 | 2.0 | 10,000 | 10,009 | 2016/7/28 | |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第19回 | 1.8 | 10,000 | 10,039 | 2016/9/29 | |
| 中日本高速道路債券 政府保証第7回 | 2.0 | 10,000 | 10,001 | 2016/7/15 | |
| 銀行等保有株式取得機構債券 政府保証第24回 | 0.1 | 40,000 | 40,003 | 2016/8/5 | |
| 小 計 | | 70,000 | 70,054 | | |
| 合 計 | | 85,000 | 85,101 | | |

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年7月11日現在)

| 項 目 | 当 期 | | 末 | |
|--------------|--------------|-----------|---|--|
| | 評 価 額 | 比 率 | | |
| 公社債 | 千円 85,101 | % 47.1 | | |
| コール・ローン等、その他 | 95,605 | 52.9 | | |
| 投資信託財産総額 | 180,706 | 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 (2016年7月11日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 180,706,396 |
| コール・ローン等 | 95,247,923 |
| 公社債(評価額) | 85,101,389 |
| 未収利息 | 201,922 |
| 前払費用 | 155,162 |
| (B) 負債 | 40,003,742 |
| 未払金 | 40,003,600 |
| 未払利息 | 142 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 140,702,654 |
| 元本 | 139,732,869 |
| 次期繰越損益金 | 969,785 |
| (D) 受益権総口数 | 139,732,869口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,069円 |

(注) 期首元本額は134,252,300円、期中追加設定元本額は16,141,972円、期中一部解約元本額は10,661,403円、1口当たり純資産額は1.0069円です。

○損益の状況 (2015年7月14日～2016年7月11日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------|----------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 602,571 |
| 受取利息 | 614,893 |
| 支払利息 | △ 12,322 |
| (B) 有価証券売買損益 | △557,985 |
| 売買益 | 6 |
| 売買損 | △557,991 |
| (C) 当期損益金(A+B) | 44,586 |
| (D) 前期繰越損益金 | 886,482 |
| (E) 追加信託差損益金 | 112,433 |
| (F) 解約差損益金 | △ 73,716 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 969,785 |
| 次期繰越損益金(G) | 969,785 |

* 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(マネープールファンド)年2回決算型 | 83,868,304 |
| 財形給付金ファンド | 42,948,708 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド)年2回決算型 | 4,290,088 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型 | 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(ブラジルリアルコース)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(ブラジルリアルコース)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 |
| 野村金先物投信(ブラジルリアルコース)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 |
| 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

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2016年4月6日>

「野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（通貨選択型）」（マネープールファンド（年2回決算型）を除く）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。

（2017年2月27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 |
|--------------|---|------------|
| 2017年2月 | － | 27、28 |
| 3月 | － | － |
| 4月 | 14 | 14、21 |
| 5月 | 29 | 1、29 |
| 6月 | － | 15 |
| 7月 | 4 | 4 |
| 8月 | － | － |
| 9月 | 4 | 4、7 |
| 10月 | － | 12 |
| 11月 | － | 2、15、20 |
| 12月 | 25 | 25、29 |

※ 2017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留意下さい。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。