

# 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第90期(決算日2018年9月18日) 第91期(決算日2018年10月18日) 第92期(決算日2018年11月19日)  
第93期(決算日2018年12月18日) 第94期(決算日2019年1月18日) 第95期(決算日2019年2月18日)

作成対象期間(2018年8月21日～2019年2月18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	2011年3月3日から2021年2月18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バミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー・マザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国のインフラ関連企業の債券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バミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)受益証券への投資を中心とし、各々3分の1程度ずつとし、合計の投資比率は、概ね90%以上を目処とします。	
主な投資対象	野村PIMCO 新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型	PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)受益証券および野村マネー・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)	PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)受益証券への投資を通じて、新興国のインフラ関連企業の債券を実質的な主要投資対象とします。
	PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)	
	PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(IDR)	
主な投資制限	野村マネー・マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村PIMCO 新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型 野村マネー・マザーファンド	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。 株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年2月および8月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。 「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものであることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	込 配	み 金 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
66期(2016年9月20日)	7,138		60	1.3	0.0	—	98.5	8,022
67期(2016年10月18日)	7,338		60	3.6	0.0	—	98.7	8,154
68期(2016年11月18日)	7,402		60	1.7	0.0	—	98.5	8,073
69期(2016年12月19日)	8,095		60	10.2	0.0	—	98.8	8,633
70期(2017年1月18日)	7,951		60	△ 1.0	0.0	—	98.4	8,345
71期(2017年2月20日)	8,074		60	2.3	0.0	—	98.8	7,330
72期(2017年3月21日)	8,080		60	0.8	0.0	—	97.3	7,139
73期(2017年4月18日)	7,881		60	△ 1.7	0.0	—	98.6	6,658
74期(2017年5月18日)	8,105		60	3.6	0.0	—	98.8	6,712
75期(2017年6月19日)	8,043		60	△ 0.0	0.0	—	98.7	6,319
76期(2017年7月18日)	8,194		60	2.6	0.0	—	98.6	6,437
77期(2017年8月18日)	8,060		60	△ 0.9	0.0	—	98.8	6,242
78期(2017年9月19日)	8,329		60	4.1	0.0	—	98.7	6,392
79期(2017年10月18日)	8,293		60	0.3	0.0	—	98.4	6,408
80期(2017年11月20日)	8,216		60	△ 0.2	0.0	—	98.7	6,334
81期(2017年12月18日)	8,281		60	1.5	0.0	—	98.6	6,359
82期(2018年1月18日)	8,276		60	0.7	0.0	—	98.7	6,453
83期(2018年2月19日)	7,808		60	△ 4.9	0.0	—	98.7	6,009
84期(2018年3月19日)	7,654		60	△ 1.2	0.0	—	98.7	5,803
85期(2018年4月18日)	7,692		60	1.3	0.0	—	98.8	5,768
86期(2018年5月18日)	7,575		60	△ 0.7	0.0	—	98.6	5,262
87期(2018年6月18日)	7,397		60	△ 1.6	0.0	—	98.7	4,975
88期(2018年7月18日)	7,389		60	0.7	0.0	—	98.7	4,818
89期(2018年8月20日)	7,027		60	△ 4.1	0.0	—	98.6	4,501
90期(2018年9月18日)	6,993		60	0.4	0.0	—	98.5	4,372
91期(2018年10月18日)	6,974		60	0.6	0.0	—	98.6	4,268
92期(2018年11月19日)	7,096		60	2.6	0.0	—	98.3	4,343
93期(2018年12月18日)	7,049		60	0.2	0.0	—	98.7	4,214
94期(2019年1月18日)	6,952		60	△ 0.5	0.0	—	98.6	4,193
95期(2019年2月18日)	7,124		60	3.3	0.0	—	97.5	4,342

\*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。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	信 託 券 率
		円	騰 落 率				
第90期	(期 首) 2018年8月20日	7,027	—	0.0	—	—	98.6
	8月末	7,021	△0.1	0.0	—	—	98.8
	(期 末) 2018年9月18日	7,053	0.4	0.0	—	—	98.5
第91期	(期 首) 2018年9月18日	6,993	—	0.0	—	—	98.5
	9月末	7,172	2.6	0.0	—	—	98.8
	(期 末) 2018年10月18日	7,034	0.6	0.0	—	—	98.6
第92期	(期 首) 2018年10月18日	6,974	—	0.0	—	—	98.6
	10月末	6,965	△0.1	0.0	—	—	98.8
	(期 末) 2018年11月19日	7,156	2.6	0.0	—	—	98.3
第93期	(期 首) 2018年11月19日	7,096	—	0.0	—	—	98.3
	11月末	7,190	1.3	0.0	—	—	98.8
	(期 末) 2018年12月18日	7,109	0.2	0.0	—	—	98.7
第94期	(期 首) 2018年12月18日	7,049	—	0.0	—	—	98.7
	12月末	6,935	△1.6	0.0	—	—	98.7
	(期 末) 2019年1月18日	7,012	△0.5	0.0	—	—	98.6
第95期	(期 首) 2019年1月18日	6,952	—	0.0	—	—	98.6
	1月末	7,091	2.0	0.0	—	—	98.8
	(期 末) 2019年2月18日	7,184	3.3	0.0	—	—	97.5

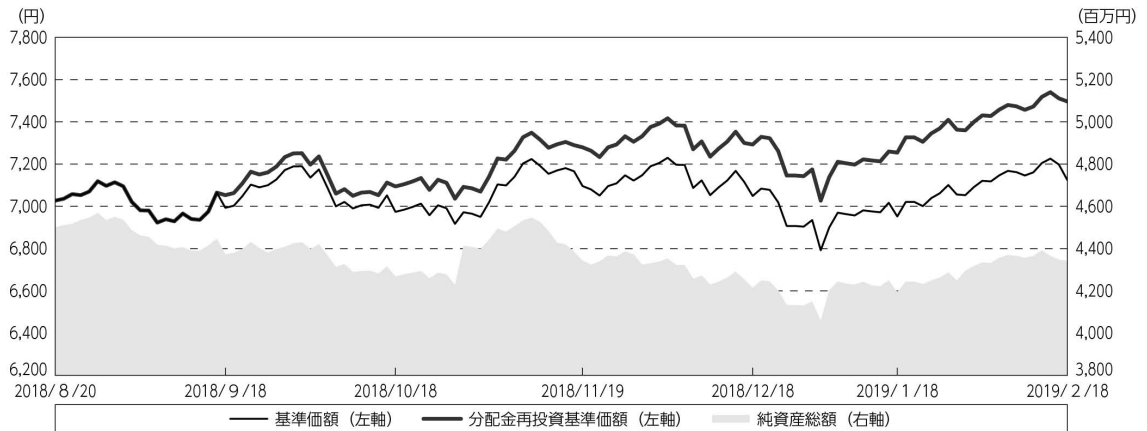
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第90期首：7,027円

第95期末：7,124円（既払分配金（税込み）：360円）

騰落率：6.7%（分配金再投資ベース）

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2018年8月20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新興国のインフラ関連企業<sup>※</sup>の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新興国のインフラ関連企業の債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／アジア通貨（中国元、インドネシアルピア、インドルピー）の為替変動

※当ファンドにおいて「インフラ関連企業」とは、産業や生活の基盤となる設備やサービスの提供を行なう企業や、インフラの発展に伴って恩恵を受けると考えられる企業をいいます。

## ○投資環境

新興国債券市場は、当作成期首から2018年11月にかけて、トルコの政治的不透明感や通貨安が進むアルゼンチンの先行きに対する懸念、好調な米経済指標を背景とした米長期金利の上昇を受け資金流出の懸念などが広がり値が抑えられました。しかし年末から当作成期末にかけては、米国がトルコをイラン産原油禁輸措置の対象外とし両国の関係改善期待が高まったこと、また米中首脳会談で中国製品に対する制裁関税引き上げの延期が合意され、米中貿易摩擦解消への前向きな報道が続いたこと、FRB（米連邦準備制度理事会）が金融引き締めに慎重な姿勢を示したことなどから、大きく値上がりし、当作成期間においては上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型]

[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(IDR)]の受益証券および[野村マネー 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バミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(IDR)]の受益証券に各々3分の1程度ずつ投資を行ない投資比率を概ね90%以上に維持しました。

[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)]、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)]、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(IDR)]

PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)を通じてロシア、ブラジルなどのインフラ関連企業の債券を主要投資対象とし、トータルリターンの最大化を目指して運用を行ないました。

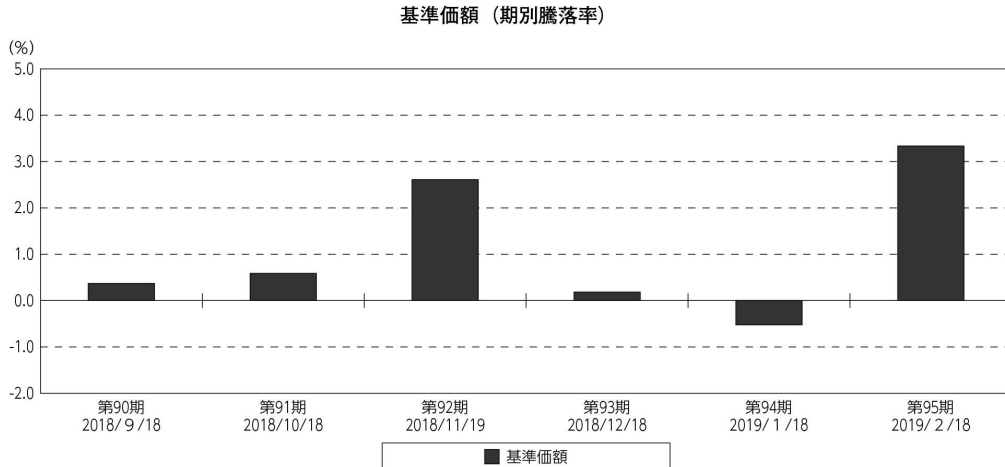
### [野村マネー マザーファンド]

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、作成期間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、各期の利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定しました。

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90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
	2018年8月21日～ 2018年9月18日	2018年9月19日～ 2018年10月18日	2018年10月19日～ 2018年11月19日	2018年11月20日～ 2018年12月18日	2018年12月19日～ 2019年1月18日	2019年1月19日～ 2019年2月18日
当期分配金	60	60	60	60	60	60
(対基準価額比率)	0.851%	0.853%	0.838%	0.844%	0.856%	0.835%
当期の収益	60	60	60	60	60	60
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,727	3,737	3,753	3,760	3,771	3,789

(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四捨五入して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新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型】

[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(GNY)]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(IDR)]の受益証券および【野村マネー 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バミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(GNY)]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(IDR)]の受益証券に各々3分の1程度ずつ投資を行ない投資比率を概ね90%以上に維持します。また、外貨建資産について、原則として、実質的に当該資産にかかる通貨を売り、アジア通貨（中国元、インドネシアルピア、インドルピー）を買う為替取引を行う外国投資信託に各々3分の1程度ずつ投資を行ないます。

[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(GNY)]、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)]、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(IDR)]

新興国のインフラ関連企業の債券を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲイン（利息収入）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たポートフォリオを維持して運用を行ないます。

新興国市場は、通貨安を背景とした交易条件の改善や輸入減少・輸出増加などを通じて相対的に良好なファンダメンタルズ（基礎的条件）を維持している国々があり、経済成長のピークアウトが強く意識されつつある先進国と比べ、相対的に投資妙味が高いと考えられます。また、2018年に起きた新興国市場の調整によって利回り水準が上昇したことで、バリュエーション（企業価値評価）の観点からも投資妙味が高まっていると見ています。一方、貿易摩擦や主要先進国の中央銀行による金融緩和の縮小、個別国における政治リスクなどは、新興国市場の変動性を高める可能性があるため引き続き注意が必要と考えております。

今後の新興国債券への投資に際しては、先進国をはじめとした各国の通商政策が与える影響を見極め、新興諸国間の選別投資が引き続き重要であると考えます。

具体的には、バリュエーションが割安かつIMF（国際通貨基金）による支援が見込めるアルゼンチンを積極姿勢とする方針です。また、南アフリカではラマポーザ大統領による構造改革が進行しており、中長期的に同国のファンダメンタルズの改善が見込めることから積極姿勢と

しています。一方、中国をはじめとするフィリピン、マレーシアなどのアジア諸国については、相対的な割高感や米中貿易摩擦等による中国経済への影響が懸念されることなどから消極姿勢としております。

引き続き、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たポートフォリオを維持して運用を行ないます。

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 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うけ、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。



## ○1万口当たりの費用明細

(2018年8月21日～2019年2月18日)

項 目	第90期～第95期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 65	% 0.921	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(43)	(0.609)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(21)	(0.296)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 1 )	(0.016)	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＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	65	0.922	
作成期間の平均基準価額は、7,062円です。			

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

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2018年8月21日～2019年2月18日)

## 投資信託証券

銘 柄		第90期～第95期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	PIMCOバミューダ・エマーゼィング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (CNY)	20,845	130,351	29,174	183,963
	PIMCOバミューダ・エマーゼィング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (IDR)	24,415	130,352	46,822	251,923
	PIMCOバミューダ・エマーゼィング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (INR)	30,164	130,360	43,580	189,269
合 計		75,424	391,064	119,576	625,156

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年8月21日～2019年2月18日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区 分	第90期～第95期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 10,051	百万円 441	% 4.4	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2019年2月18日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	第89期末		第95期末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
PIMCOバミューダ・エマーヅィング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (CNY)	224,299	215,970	1,346,788	31.0
PIMCOバミューダ・エマーヅィング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (IDR)	286,117	263,710	1,448,295	33.4
PIMCOバミューダ・エマーヅィング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (INR)	344,220	330,804	1,438,004	33.1
合 計	854,636	810,484	4,233,089	97.5

\*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。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 親投資信託残高

銘 柄	第89期末		第95期末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 982	千口 982	千円 1,002	千円 1,002

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

（2019年2月18日現在）

項 目	第95期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 4,233,089	% 95.3
野村マネー マザーファンド	1,002	0.0
コール・ローン等、その他	207,404	4.7
投資信託財産総額	4,441,495	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第90期末	第91期末	第92期末	第93期末	第94期末	第95期末
	2018年9月18日現在	2018年10月18日現在	2018年11月19日現在	2018年12月18日現在	2019年1月18日現在	2019年2月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,470,269,339	4,318,923,455	4,426,856,218	4,261,399,817	4,254,410,288	4,441,495,775
コール・ローン等	128,424,459	109,732,744	143,082,569	102,119,420	103,722,276	202,171,359
投資信託受益証券(評価額)	4,308,684,276	4,208,187,862	4,270,000,533	4,158,095,393	4,133,978,142	4,233,089,228
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,849	1,002,849	1,002,849	1,002,849	1,002,849	1,002,849
未収入金	32,157,755	—	12,770,267	182,155	15,707,021	5,232,339
(B) 負債	97,423,945	50,848,313	83,650,026	46,605,565	60,934,933	98,991,860
未払収益分配金	37,520,752	36,719,571	36,722,476	35,875,268	36,193,646	36,573,845
未払解約金	53,332,399	7,485,289	39,809,667	4,389,912	18,169,782	55,654,497
未払信託報酬	6,562,869	6,635,502	7,109,288	6,332,801	6,563,637	6,755,280
未払利息	259	198	289	190	200	347
その他未払費用	7,666	7,753	8,306	7,394	7,668	7,891
(C) 純資産総額(A-B)	4,372,845,394	4,268,075,142	4,343,206,192	4,214,794,252	4,193,475,355	4,342,503,915
元本	6,253,458,760	6,119,928,666	6,120,412,702	5,979,211,367	6,032,274,498	6,095,640,973
次期繰越損益金	△1,880,613,366	△1,851,853,524	△1,777,206,510	△1,764,417,115	△1,838,799,143	△1,753,137,058
(D) 受益権総口数	6,253,458,760口	6,119,928,666口	6,120,412,702口	5,979,211,367口	6,032,274,498口	6,095,640,973口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,993円	6,974円	7,096円	7,049円	6,952円	7,124円

(注) 第90期首元本額は6,406,113,774円、第90～95期中追加設定元本額は683,449,376円、第90～95期中一部解約元本額は993,922,177円、1口当たり純資産額は、第90期0.6993円、第91期0.6974円、第92期0.7096円、第93期0.7049円、第94期0.6952円、第95期0.7124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48,983,314円。(野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型・年2回決算型/ (資源国通貨コース)毎月分配型・年2回決算型/ (アジア通貨コース)毎月分配型・年2回決算型/ (米ドルコース)毎月分配型・年2回決算型の合計額)

## ○損益の状況

項 目	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
	2018年8月21日～ 2018年9月18日	2018年9月19日～ 2018年10月18日	2018年10月19日～ 2018年11月19日	2018年11月20日～ 2018年12月18日	2018年12月19日～ 2019年1月18日	2019年1月19日～ 2019年2月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	50,049,434	49,024,744	49,258,106	45,904,914	48,988,919	48,996,115
受取配当金	50,053,651	49,029,200	49,264,786	45,910,103	48,993,818	49,001,501
支払利息	△ 4,217	△ 4,456	△ 6,680	△ 5,189	△ 4,899	△ 5,386
(B) 有価証券売買損益	△ 27,702,760	△ 17,690,871	70,189,321	△ 32,234,820	△ 62,178,788	96,200,493
売買益	7,855,036	1,457,022	86,955,005	671,707	791,767	97,979,981
売買損	△ 35,557,796	△ 19,147,893	△ 16,765,684	△ 32,906,527	△ 62,970,555	△ 1,779,488
(C) 信託報酬等	△ 6,570,535	△ 6,643,255	△ 7,117,594	△ 6,340,195	△ 6,571,305	△ 6,763,171
(D) 当期損益金(A+B+C)	15,776,139	24,690,618	112,329,833	7,329,899	△ 19,761,174	138,433,437
(E) 前期繰越損益金	△1,302,974,451	△1,290,789,476	△1,256,897,139	△1,143,002,713	△1,155,402,023	△1,186,038,477
(F) 追加信託差損益金	△ 555,894,302	△ 549,035,095	△ 595,916,728	△ 592,869,033	△ 627,442,300	△ 668,958,173
(配当等相当額)	( 1,835,402,035)	( 1,798,225,317)	( 1,815,509,666)	( 1,777,968,034)	( 1,804,364,195)	( 1,838,570,204)
(売買損益相当額)	(△2,391,296,337)	(△2,347,260,412)	(△2,411,426,394)	(△2,370,837,067)	(△2,431,806,495)	(△2,507,528,377)
(G) 計(D+E+F)	△1,843,092,614	△1,815,133,953	△1,740,484,034	△1,728,541,847	△1,802,605,497	△1,716,563,213
(H) 収益分配金	△ 37,520,752	△ 36,719,571	△ 36,722,476	△ 35,875,268	△ 36,193,646	△ 36,573,845
次期繰越損益金(G+H)	△1,880,613,366	△1,851,853,524	△1,777,206,510	△1,764,417,115	△1,838,799,143	△1,753,137,058
追加信託差損益金	△ 555,894,302	△ 549,035,095	△ 595,916,728	△ 592,869,033	△ 627,442,300	△ 668,958,173
(配当等相当額)	( 1,835,402,038)	( 1,798,225,317)	( 1,815,509,681)	( 1,777,968,038)	( 1,804,364,196)	( 1,838,570,215)
(売買損益相当額)	(△2,391,296,340)	(△2,347,260,412)	(△2,411,426,409)	(△2,370,837,071)	(△2,431,806,496)	(△2,507,528,388)
分配準備積立金	495,804,036	489,174,299	482,044,121	470,661,767	470,622,530	471,222,850
繰越損益金	△1,820,523,100	△1,791,992,728	△1,663,333,903	△1,642,209,849	△1,681,979,373	△1,555,401,735

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2018年8月21日～2019年2月18日)は以下の通りです。

項 目	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
	2018年8月21日～ 2018年9月18日	2018年9月19日～ 2018年10月18日	2018年10月19日～ 2018年11月19日	2018年11月20日～ 2018年12月18日	2018年12月19日～ 2019年1月18日	2019年1月19日～ 2019年2月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	43,479,222円	42,381,836円	46,323,206円	39,565,166円	42,417,957円	46,714,539円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,835,402,038円	1,798,225,317円	1,815,509,681円	1,777,968,038円	1,804,364,196円	1,838,570,215円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	489,845,566円	483,512,034円	472,443,391円	466,971,869円	464,398,219円	461,082,156円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,368,726,826円	2,324,119,187円	2,334,276,278円	2,284,505,073円	2,311,180,372円	2,346,366,910円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,787円	3,797円	3,813円	3,820円	3,831円	3,849円
g. 分配金	37,520,752円	36,719,571円	36,722,476円	35,875,268円	36,193,646円	36,573,845円
h. 分配金(1万口当たり)	60円	60円	60円	60円	60円	60円

## ○分配金のお知らせ

	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
1万円当たり分配金（税込み）	60円	60円	60円	60円	60円	60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2月18日現在）

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体（11,039,670千口）の内容です。

## 国内公社債

## (A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区 分	第95期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	430,000 ( 430,000)	431,576 ( 431,576)	3.8 ( 3.8)	— (—)	— (—)	— (—)	3.8 ( 3.8)
特殊債券 (除く金融債)	790,000 ( 790,000)	790,927 ( 790,927)	7.0 ( 7.0)	— (—)	— (—)	— (—)	7.0 ( 7.0)
金融債券	1,400,000 (1,400,000)	1,400,312 (1,400,312)	12.4 (12.4)	— (—)	— (—)	— (—)	12.4 (12.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	3,540,000 (3,540,000)	3,543,570 (3,543,570)	31.5 (31.5)	— (—)	— (—)	— (—)	31.5 (31.5)
合 計	6,160,000 (6,160,000)	6,166,387 (6,166,387)	54.7 (54.7)	— (—)	— (—)	— (—)	54.7 (54.7)

\* ( )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	柄	第95期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>地方債証券</b>		%	千円	千円	
北海道	公募平成21年度第2回	1.66	100,000	100,447	2019/5/29
京都府	公募（5年）平成26年度第1回	0.214	30,000	30,012	2019/4/30
愛知県	公募平成21年度第3回	1.66	100,000	100,563	2019/6/26
千葉市	公募平成21年度第1回	1.59	200,000	200,553	2019/4/26
小	計		430,000	431,576	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
日本政策金融公庫債券	政府保証第27回	0.372	60,000	60,124	2019/8/19
地方公営企業等金融機構債券	第3回	1.65	250,000	250,744	2019/4/26
日本学生支援債券	財投機関債第46回	0.001	190,000	190,009	2019/2/20
東日本高速道路	第27回	0.248	60,000	60,048	2019/6/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第97回	0.001	230,000	230,000	2019/3/20
小	計		790,000	790,927	
<b>金融債券</b>					
商工債券	利付第765回い号	0.25	900,000	900,062	2019/2/27
農林債券	利付第766回い号	0.3	100,000	100,028	2019/3/27
農林債券	利付第767回い号	0.3	200,000	200,111	2019/4/26
しんきん中金債券	利付第293回	0.25	100,000	100,045	2019/4/26
しんきん中金債券	利付第294回	0.25	100,000	100,063	2019/5/27
小	計		1,400,000	1,400,312	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
中国電力	第390回	0.14	100,000	100,033	2019/5/24
四国電力	第288回	0.14	40,000	40,016	2019/6/25
三菱電機	第44回社債間限定同順位特約付	0.27	500,000	500,383	2019/6/5
トヨタ自動車	第10回社債間限定同等特約付	1.772	300,000	301,664	2019/6/20
三菱東京UFJ銀行	第154回特定社債間限定同順位特約付	0.255	500,000	500,209	2019/4/22
三井住友銀行	第59回社債間限定同順位特約付	0.254	500,000	500,220	2019/4/19
みずほ銀行	第36回特定社債間限定同順位特約付	0.3	500,000	500,276	2019/4/26
東京センチュリーリース	第15回社債間限定同順位特約付	0.11	100,000	100,019	2019/4/12
トヨタファイナンス	第69回社債間限定同順位特約付	0.02	200,000	200,000	2019/4/26
トヨタファイナンス	第71回社債間限定同順位特約付	0.001	200,000	200,000	2019/6/14
三菱UFJリース	第29回社債間限定同順位特約付	0.304	300,000	300,247	2019/6/12
三菱地所	第108回担保提供制限等財務上特約無	0.631	300,000	300,497	2019/5/31
小	計		3,540,000	3,543,570	
合	計		6,160,000	6,166,387	

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

区分	第95期末	
	評価額	比率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,999,998	% 17.8

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・  
 インフラストラクチャー・ボンド・ファンド  
 A-J(JPY)／A-J(USD)／B-J(BRL)／B-J(AUD)／  
 B-J(ZAR)／B-J(CNY)／B-J(INR)／B-J(IDR)

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・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)受益証券への投資を通じて、新興国のインフラ関連企業の債券に実質的に投資を行い、トータルリターンの最大化を目指します。
投 資 対 象	新興国のインフラ関連企業の債券を主要投資対象とします。
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	メイブルズ・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バミューダ・エマーヅング・マケツツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・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)	
<b>収益：</b>		
受取利息(外国税控除後)	\$	36
雑収入		5
収益合計		41
<b>費用：</b>		
支払利息		3
雑費用		0
費用合計		3
<b>純投資損益</b>		<b>38</b>
<b>当期実現損益：</b>		
投資有価証券(外国税控除後)		1
関連投資		965
上場金融デリバティブ商品		0
店頭金融デリバティブ商品		11
外貨通貨		22
当期実現損益		999
<b>当期末実現評価損益：</b>		
投資有価証券(外国税控除後)		(2)
関連投資		(346)
上場金融デリバティブ商品		0
店頭金融デリバティブ商品		(187)
外貨建資産および負債		0
当期末実現評価損益		(535)
当期実現および未実現評価損益		464
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	\$	<b>502</b>
外国源泉徴収税	\$	0

(単位：千 1口単位を除く)

<b>期末純資産総額</b>		
J (JPY)	\$	42,249
J (USD)		4,530
<b>期末現在発行済受益証券数</b>		
J (JPY)		735
J (USD)		60
<b>期末1口当たり純資産価格</b>		
J (JPY)	\$	57.47
J (USD)		74.92

※PIMCOバミューダ・エマーヅング・マケツツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)の期末純資産額は132,326千米ドル。



## 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)
<b>投資有価証券 5.1%</b>		
<b>短期金融商品 5.1%</b>		
<b>コマーシャルペーパー 3.4%</b>		
<b>Federal Home Loan Bank (a)</b>		
1.856% due 08/03/2018	\$ 1,100	\$ 1,098
1.877% due 07/27/2018	300	300
1.930% due 08/31/2018	200	199
		<u>1,597</u>
<b>定期預金 0.9%</b>		
<b>ANZ National Bank</b>		
1.420% due 07/02/2018	1	1
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
1.420% due 07/02/2018	120	120
<b>Citibank N.A.</b>		
1.420% due 07/02/2018	44	44
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
1.420% due 07/02/2018	95	95
<b>Deutsche Bank AG</b>		
1.420% due 07/02/2018	32	32
<b>DnB NORBank ASA</b>		
1.420% due 07/02/2018	8	8
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
1.420% due 07/02/2018	94	94
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
1.420% due 07/02/2018	47	47
		<u>441</u>
<b>米国短期国債 0.8%</b>		
1.895% due 09/27/2018 (a)	356	354
<b>短期金融商品合計</b>		<u>2,392</u>
(取得原価\$2,392)		
<b>投資有価証券合計</b>		<u>2,392</u>
(取得原価\$2,392)		

口数(単位:千)

関連投資 96.3%		
投資信託 96.3%		
PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M) (取得原価\$41,254)	4,182	45,079
関連投資合計 (取得原価\$41,254)		45,079
投資合計 101.4% (取得原価\$43,646)		\$ 47,471
金融デリバティブ商品 (1.8%) (取得原価またはプレミアム\$0)		(859)
その他の資産および負債 0.4%		181
純資産 100.0%		\$ 46,793

(a) クーボンは加重平均金利を表す。

## ◎店頭金融デリバティブ商品

2018年6月30日現在

## ●外国為替先渡し契約

単位：千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
BPS	07/2018	\$ 51	JPY 5,632	\$ 0	\$ 0
BPS	07/2018		9 990	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	07/2018	JPY 6,858	\$ 62	\$ 0	\$ 0
BPS	07/2018	77,628	701	0	0
BPS	07/2018	5,705	52	0	0
BPS	07/2018	\$ 14,941	JPY 1,622,748	0	(291)
CBK	07/2018	JPY 144,875	\$ 1,320	12	0
CBK	08/2018	\$ 482	JPY 53,064	0	(2)
GLM	07/2018	JPY 25,317	\$ 230	2	0
GLM	07/2018	\$ 52	JPY 5,670	0	0
JPM	07/2018	JPY 1,582,402	\$ 14,342	56	0
JPM	07/2018	\$ 14,882	JPY 1,618,401	0	(271)
JPM	08/2018	14,258	1,569,961	0	(55)
MSB	07/2018	JPY 1,569,961	\$ 14,227	54	0
MSB	07/2018	\$ 589	JPY 63,943	0	(12)
MSB	08/2018	14,256	1,569,961	0	(53)
SCX	07/2018	JPY 29,790	\$ 272	3	0
SSB	07/2018	\$ 14,913	JPY 1,618,401	0	(302)
SSB	07/2018	52	5,705	0	0
SSB	08/2018	JPY 5,705	\$ 52	0	0
TOR	07/2018	1,569,961	14,289	116	0
TOR	08/2018	\$ 14,319	JPY 1,569,961	0	(116)
				\$ 243	\$ (1,102)
外国為替先渡し契約合計				\$ 243	\$ (1,102)

## PIMCOバミューダ・エマーヅング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・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)	
<b>収益：</b>		
受取利息(外国税控除後)	\$	168
雑収入		7
収益合計		175
<b>費用：</b>		
支払利息		15
雑費用		0
費用合計		15
<b>純投資損益</b>		160
<b>当期実現損益：</b>		
投資有価証券(外国税控除後)		4
関連投資		6,647
上場金融デリバティブ商品		0
店頭金融デリバティブ商品		3,984
外貨通貨		18
当期実現損益		10,653
<b>当期末実現評価損益：</b>		
投資有価証券(外国税控除後)		(6)
関連投資		(4,667)
上場金融デリバティブ商品		0
店頭金融デリバティブ商品		(4,964)
外貨建資産および負債		0
当期末実現評価損益		(9,637)
当期実現および未実現評価損益		1,016
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	\$	1,176
外国源泉徴収税	\$	0

(単位：千 1口単位を除く)

<b>期末純資産総額</b>	
J (AUD)	\$ 15,281
J (BRL)	14,489
J (CNY)	15,900
J (IDR)	16,435
J (INR)	16,556
J (ZAR)	15,018

**期末現在発行済受益証券数**

J (AUD)	421
J (BRL)	577
J (CNY)	264
J (IDR)	334
J (INR)	406
J (ZAR)	467

**期末1口当たり純資産価格**

J (AUD)	\$ 36.29
J (BRL)	25.12
J (CNY)	60.16
J (IDR)	49.20
J (INR)	40.73
J (ZAR)	32.17

※PIMCOバミューダ・エマーヅング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)の期末純資産額は132,326千米ドル。

## 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)
<b>投資有価証券 7.1%</b>		
<b>短期金融商品 7.1%</b>		
<b>コマーシャルペーパー 5.6%</b>		
<b>Federal Home Loan Bank (a)</b>		
1.780% due 07/05/2018	\$ 300	\$ 300
1.858% due 08/03/2018	700	699
1.873% due 07/30/2018	1,700	1,698
1.877% due 07/27/2018	500	499
1.893% due 07/24/2018	1,700	1,698
1.930% due 08/31/2018	400	399
		<u>5,293</u>
<b>定期預金 1.5%</b>		
<b>ANZ National Bank</b>		
1.420% due 07/02/2018	2	2
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
1.420% due 07/02/2018	374	374
<b>Citibank N.A.</b>		
1.420% due 07/02/2018	137	137
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
1.420% due 07/02/2018	297	297
<b>Deutsche Bank AG</b>		
1.420% due 07/02/2018	99	99
<b>DnB NORBank ASA</b>		
1.420% due 07/02/2018	25	25
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
1.420% due 07/02/2018	292	292
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
1.420% due 07/02/2018	148	148
		<u>1,374</u>
<b>短期金融商品合計</b>		<u>6,667</u>
(取得原価\$6,667)		
<b>投資有価証券合計</b>		<u>6,667</u>
(取得原価\$6,667)		

口数(単位:千)

関連投資 93.2%		
投資信託 93.2%		
PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M) (取得原価\$77,299)	8,093	87,247
関連投資合計 (取得原価\$77,299)		87,247
投資合計 100.3% (取得原価\$83,966)		\$ 93,914
金融デリバティブ商品 (3.6%) (取得原価またはプレミアム\$0)		(3,340)
その他の資産および負債 3.3%		3,105
純資産 100.0%		\$ 93,679

(a) クーボンは加重平均金利を表す。

## ◎店頭金融デリバティブ商品

2018年6月30日現在

## ●外国為替先渡し契約

単位：千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産	負債				
BPS	07/2018	\$	252	JPY	27,844	\$	0	\$	(1)
BPS	07/2018		27		2,946		0		0
BPS	07/2018		17		1,896		0		0
						\$	0	\$	(1)

## ●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	6,933	\$	5,118	\$	0	\$	(4)
BOA	08/2018	\$	5,119	AUD	6,933		5		0
BPS	07/2018	AUD	14	\$	10		0		0
BPS	07/2018		276		204		0		0
BRC	07/2018		26		20		1		0
CBK	07/2018	\$	5,477	AUD	7,263		0		(111)
FBF	07/2018	AUD	241	\$	178		0		0
FBF	08/2018	\$	178	AUD	241		0		0
GLM	07/2018	AUD	6,959	\$	5,111		0		(30)
GLM	07/2018	\$	5,474	AUD	7,282		0		(94)
GLM	08/2018		5,085		6,923		30		0
HUS	07/2018	AUD	362	\$	275		7		0
HUS	07/2018	\$	10	AUD	14		0		0
HUS	08/2018	AUD	14	\$	10		0		0
JPM	07/2018		244		185		5		0
JPM	07/2018	\$	5,497	AUD	7,250		0		(141)
MSB	07/2018		226		297		0		(6)
RBC	07/2018	AUD	12	\$	9		0		0
RYL	07/2018		6,931		5,116		1		(5)
RYL	08/2018	\$	5,094	AUD	6,901		5		0
SCX	07/2018	AUD	65	\$	48		0		0
SSB	07/2018		29		22		0		0
SSB	07/2018	\$	47	AUD	64		0		0
TOR	07/2018	AUD	355	\$	267		5		0
						\$	59	\$	(391)

## ●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	8,118	\$	2,110	\$	4	\$	(4)
BOA	07/2018	\$	2,213	BRL	8,118		0		(103)
BOA	08/2018	BRL	38	\$	10		0		0
BOA	08/2018	\$	453	BRL	1,732		0		(4)
BPS	07/2018	BRL	11,930	\$	3,201		100		0
BPS	07/2018	\$	3,096	BRL	11,930		6		(1)
BPS	08/2018		3,181		11,893		0		(101)
CBK	07/2018	BRL	11,628	\$	3,077		54		0
CBK	07/2018	\$	3,016	BRL	11,628		6		0
CBK	08/2018		3,026		11,473		0		(54)
DUB	07/2018	BRL	17,558	\$	4,594		36		(6)
DUB	07/2018	\$	4,745	BRL	17,558		0		(181)
DUB	09/2018		1,213		4,635		0		(17)
DUB	10/2018		602		2,256		0		(21)
FBF	07/2018	BRL	5,093	\$	1,365		41		0
FBF	07/2018	\$	1,321	BRL	5,093		3		0
FBF	08/2018		1,205		4,511		0		(37)
GLM	07/2018	BRL	4,373	\$	1,135		1		(3)
GLM	07/2018	\$	1,165	BRL	4,373		0		(29)
GLM	08/2018	BRL	717	\$	186		0		0
GLM	09/2018		39		10		0		0
HUS	07/2018		4,638		1,241		36		0
HUS	07/2018	\$	1,245	BRL	4,638		0		(40)
HUS	08/2018		1,204		4,511		0		(36)
JPM	07/2018	BRL	3,054	\$	812		18		0
JPM	07/2018	\$	800	BRL	3,054		1		(7)
JPM	08/2018		610		2,289		0		(17)
MSB	07/2018	BRL	13,592	\$	3,620		88		0
MSB	07/2018	\$	3,590	BRL	13,592		5		(62)
MSB	08/2018		3,610		13,592		0		(90)
SCX	07/2018	BRL	18,518	\$	4,803		0		(10)
SCX	07/2018	\$	5,063	BRL	18,518		0		(250)
SSB	07/2018	BRL	182	\$	48		1		0
SSB	07/2018	\$	47	BRL	182		0		0
TOR	07/2018	BRL	797	\$	214		7		0
TOR	07/2018	\$	207	BRL	797		0		0
						\$	407	\$	(1,073)



## ●J(CNY)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			
BPS	09/2018	CNY	2,767	\$	425	\$	9	\$	0	
CBK	09/2018	\$	10,658	CNY	68,679		0		(338)	
GLM	09/2018	CNY	670	\$	104		3		0	
GLM	09/2018	\$	27	CNY	174		0		(1)	
HUS	09/2018	CNY	2,991	\$	460		11		0	
HUS	09/2018	\$	7,247	CNY	46,429		0		(270)	
IND	09/2018	CNY	2,030	\$	316		11		0	
IND	09/2018	\$	1	CNY	6		0		0	
JPM	09/2018	CNY	668	\$	102		2		0	
MSB	09/2018		283		44		2		0	
SOG	09/2018	\$	63	CNY	404		0		(2)	
							\$	38	\$	(611)

## ●J(IDR)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	09/2018	IDR	286,514	\$	20	\$	0	\$	0	
BPS	09/2018	\$	789	IDR	11,099,241		0		(23)	
CBK	09/2018	IDR	3,734,568	\$	266		8		0	
CBK	09/2018	\$	1	IDR	14,028		0		0	
FBF	09/2018	IDR	863,942	\$	60		0		0	
GLM	09/2018		1,097,850		75		0		(1)	
HUS	09/2018		3,185,600		220		0		0	
HUS	09/2018	\$	7,107	IDR	102,062,399		0		(62)	
IND	09/2018	IDR	3,985,015	\$	276		1		0	
JPM	09/2018		25,078,849		1,754		23		0	
JPM	09/2018	\$	248	IDR	3,572,891		0		(1)	
MSB	09/2018	IDR	639,870	\$	44		0		0	
RYL	09/2018		1,360,306		94		0		0	
RYL	09/2018	\$	166	IDR	2,335,622		0		(5)	
SCX	09/2018	IDR	171,139	\$	12		0		0	
SCX	09/2018	\$	882	IDR	12,558,132		0		(15)	
SOG	09/2018	IDR	3,411,631	\$	239		4		0	
SOG	09/2018	\$	68	IDR	974,102		0		(1)	
SSB	09/2018		10,711		150,311,056		0		(335)	
							\$	36	\$	(443)

## ●J(INR)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	09/2018	INR	8,606	\$	127	\$	3	\$	0
BOA	09/2018		\$	1	INR	68	0		0
BPS	09/2018	INR	19,259	\$	278	0			0
BPS	09/2018	\$	6,986	INR	477,910	0			(83)
CBK	09/2018		42		2,910	0			0
GLM	09/2018	INR	7,384	\$	107	0			0
GLM	09/2018	\$	520	INR	35,885	0			(2)
HUS	09/2018	INR	6,999	\$	102	1			0
HUS	09/2018	\$	6,894	INR	475,285	0			(29)
IND	09/2018	INR	19,991	\$	293	4			0
IND	09/2018	\$	27	INR	1,833	0			0
RYL	09/2018	INR	23,895	\$	346	1			0
SOG	09/2018		13,848		201	1			0
UAG	09/2018	\$	3,756	INR	257,307	0			(40)
						\$	10	\$	(154)

## ●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		\$	50	ZAR	645	\$	0	\$	(4)
BOA	08/2018	ZAR	10,868	\$	849	60			0	
BPS	07/2018		139		10	0			0	
BPS	07/2018		3,344		244	0			0	
BPS	08/2018	\$	5,814	ZAR	74,227	0			(424)	
CBK	08/2018	ZAR	297	\$	22	0			0	
GLM	08/2018	\$	5,790	ZAR	74,059	0			(412)	
GLM	08/2018	ZAR	1,131	\$	83	1			0	
HUS	08/2018		875		66	2			0	
IND	08/2018	\$	391	ZAR	4,957	0			(31)	
IND	08/2018	ZAR	503	\$	40	3			0	
JPM	08/2018	\$	5,876	ZAR	75,029	0			(427)	
JPM	08/2018	ZAR	2,923	\$	218	5			0	
RYL	08/2018		641		51	5			0	
SCX	08/2018		199		16	1			0	
SOG	07/2018	\$	10	ZAR	139	0			0	
SOG	08/2018	ZAR	277	\$	21	1			0	
UAG	08/2018		562		44	3			0	
						\$	81	\$	(1,298)	
外国為替先渡し契約合計						\$	631	\$	(3,971)	

## PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・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)	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>投資有価証券 102.9%</b>				
<b>アルゼンチン 6.3%</b>				
<b>社債・約束手形 5.2%</b>				
<b>Genneia S.A.</b>				
8.750% due 01/20/2022	\$ 400	\$ 387		
<b>Pampa Energia S.A.</b>				
7.375% due 07/21/2023	900	862		
<b>Rio Energy S.A.</b>				
6.875% due 02/01/2025	1,500	1,253		
<b>YPF S.A.</b>				
8.500% due 03/23/2021	900	917		
8.500% due 07/28/2025	2,900	2,772		
8.750% due 04/04/2024	700	693		
		<u>6,884</u>		
<b>ソブリン債 1.1%</b>				
<b>Argentina Bocon</b>				
22.844% due 10/04/2022	ARS 67	4		
<b>Argentina Government International Bond</b>				
5.875% due 01/11/2028	\$ 800	652		
34.188% due 04/03/2022	ARS 1,836	58		
<b>Argentina POM Politica Monetaria</b>				
40.000% due 06/21/2020	5,845	213		
<b>Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER</b>				
4.000% due 03/06/2020 (a)	30	1		
<b>Provincia de Buenos Aires</b>				
35.533% due 12/06/2019	40	1		
<b>Provincia de Neuquen Argentina</b>				
7.500% due 04/27/2025	\$ 600	503		
		<u>1,432</u>		
<b>アルゼンチン合計</b>		<u>8,316</u>		
(取得原価\$9,214)				
<b>オーストラリア 0.3%</b>				
<b>社債・約束手形 0.3%</b>				
<b>Barmenco Finance Pty Ltd.</b>				
6.625% due 05/15/2022	400	380		
<b>オーストラリア合計</b>		<u>380</u>		
(取得原価\$400)				
<b>オーストリア 0.9%</b>				
<b>社債・約束手形 0.9%</b>				
<b>Eldorado International Finance GmbH</b>				
8.625% due 06/16/2021	600	620		
<b>Sappi Papier Holding GmbH</b>				
7.500% due 06/15/2032	550	567		
<b>オーストリア合計</b>		<u>1,187</u>		
(取得原価\$1,118)				
<b>バミューダ 2.2%</b>				
<b>社債・約束手形 2.2%</b>				
<b>Digicel Group Ltd.</b>				
8.250% due 09/30/2020	3,050	2,314		
<b>Digicel Ltd.</b>				
6.000% due 04/15/2021	700	637		
<b>バミューダ合計</b>		<u>2,951</u>		
(取得原価\$3,589)				
<b>ブラジル 12.3%</b>				
<b>バンクローン 0.7%</b>				
<b>State of Rio de Janeiro</b>				
6.024% due 12/20/2020	1,000	973		
<b>社債・約束手形 11.6%</b>				
<b>Andrade Gutierrez International S.A.</b>				
4.000% due 09/30/2018 (b)	340	268		
<b>Banco BTG Pactual S.A.</b>				
4.000% due 01/16/2020	800	782		
5.500% due 01/31/2023	1,100	1,026		
<b>Banco do Brasil S.A.</b>				
6.250% due 04/15/2024 (c) (d)	900	708		
<b>Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.</b>				
7.375% due 02/02/2022	530	512		
<b>Banco Pan S.A.</b>				
8.500% due 04/23/2020	1,090	1,106		
<b>Centrais Eletricas Brasileiras S.A.</b>				
5.750% due 10/27/2021	1,250	1,226		

	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)
CSN Islands XI Corp. 6.875% due 09/21/2019	600	595	7.250% due 04/01/2023	1,500	1,504
Hidroviás International Finance SARL 5.950% due 01/24/2025	900	811	Frontera Energy Corp. 9.700% due 06/25/2023	1,600	1,592
JSL Europe S.A. 7.750% due 07/26/2024	1,100	993	<b>カナダ合計</b>		<b>4,461</b>
Natura Cosméticos S.A. 5.375% due 02/01/2023	1,300	1,250	(取得原価\$4,442)		
Odebrecht Finance Ltd. 4.375% due 04/25/2025	200	70	<b>ケイマン諸島 9.9%</b>		
7.125% due 06/26/2042	1,650	586	<b>社債・約束手形 9.9%</b>		
Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd. 0.000% due 07/30/2018 (c)	50	1	Alpha Star Holding III Ltd. 6.250% due 04/20/2022	700	672
Petrobras Global Finance BV 5.299% due 01/27/2025	775	717	China Evergrande Group 6.250% due 06/28/2021	300	283
5.999% due 01/27/2028	2,527	2,291	7.500% due 06/28/2023	2,000	1,792
Rede D'or Finance Sarl 4.950% due 01/17/2028	900	804	CIFI Holdings Group Co. Ltd. 6.875% due 04/23/2021	800	794
Samarco Mineracao S.A. (b) 4.125% due 11/01/2022	300	219	Comunicaciones Celulares S.A. Via Comcel Trust 6.875% due 02/06/2024	400	411
5.750% due 10/24/2023	1,000	735	Country Garden Holdings Co. Ltd. 7.250% due 04/04/2021	450	452
Votorantim Cimentos S.A. 7.250% due 04/05/2041	700	700	7.500% due 03/09/2020	400	410
		<b>15,400</b>	Kaisa Group Holdings Ltd. 8.500% due 06/30/2022	500	406
<b>ブラジル合計</b>		<b>16,373</b>	9.375% due 06/30/2024	500	386
(取得原価\$16,590)			KWG Property Holding Ltd. 8.975% due 01/14/2019	400	409
			Melco Resorts Finance Ltd. 4.875% due 06/06/2025	700	663
			Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd. 6.720% due 12/01/2022	1,913	1,736
			Sable International Finance Ltd. 6.875% due 08/01/2022	1,000	1,032
			VLL International, Inc. 5.750% due 11/28/2024	1,100	1,044
			WTT Investment Ltd. 5.500% due 11/21/2022	1,000	957
			Wynn Macau Ltd. 4.875% due 10/01/2024	900	861
			Yingde Gases Investment Ltd. 6.250% due 01/19/2023	900	852
			<b>ケイマン諸島合計</b>		<b>13,160</b>
			(取得原価\$13,897)		
			<b>チリ 0.3%</b>		
			<b>社債・約束手形 0.3%</b>		
			Empresa Electrica Guacolda S.A. 4.560% due 04/30/2025	400	369
			<b>チリ合計</b>		<b>369</b>
			(取得原価\$374)		

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>中国 1.5%</b>			<b>GMR Hyderabad International</b>		
<b>社債・約束手形 1.5%</b>			<b>Airport Ltd.</b>		
HeSteel Hong Kong Co. Ltd.			4.250% due 10/27/2027	200	170
4.250% due 04/07/2020	300	285	<b>JSW Steel Ltd.</b>		
Yancoal International Resources			4.750% due 11/12/2019	400	399
Development Co. Ltd.			<b>インド合計</b>		
5.750% due 04/13/2020 (c)	300	295	<b>(取得原価\$1,118)</b>		
Yankuang Group Cayman Ltd.			<b>インドネシア 0.8%</b>		
4.750% due 11/30/2020	1,400	1,342	<b>社債・約束手形 0.8%</b>		
<b>中国合計</b>		<b>1,922</b>	<b>Bukit Makmur Mandiri Utama PT</b>		
<b>(取得原価\$1,991)</b>			7.750% due 02/13/2022	300	292
<b>コロンビア 2.6%</b>			<b>Indika Energy Capital III Pte Ltd.</b>		
<b>社債・約束手形 2.6%</b>			5.875% due 11/09/2024		
Bancolumbia S.A.			<b>インドネシア合計</b>		
5.125% due 09/11/2022	482	495	<b>(取得原価\$1,085)</b>		
Colombia Telecomunicaciones S.A.			<b>アイルランド 2.5%</b>		
ESP			<b>社債・約束手形 2.5%</b>		
5.375% due 09/27/2022	900	897	<b>ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding</b>		
8.500% due 03/30/2020 (c)	400	419	<b>Issuance PLC</b>		
Grupo Aval Ltd.			2.626% due 04/28/2020	EUR 1,200	1,404
4.750% due 09/26/2022	1,600	1,590	<b>Alfa Bank AO Via Alfa Bond</b>		
<b>コロンビア合計</b>		<b>3,401</b>	<b>Issuance PLC</b>		
<b>(取得原価\$3,362)</b>			7.750% due 04/28/2021	\$ 200	215
<b>グアテマラ 1.0%</b>			<b>Borets Finance DAC</b>		
<b>社債・約束手形 1.0%</b>			7.625% due 09/26/2018		
Industrial Senior Trust			<b>Credit Bank of Moscow Via CBOM</b>		
5.500% due 11/01/2022	1,300	1,285	<b>Finance PLC</b>		
<b>グアテマラ合計</b>		<b>1,285</b>	7.500% due 10/05/2027 (d)	839	685
<b>(取得原価\$1,246)</b>			<b>Mobile Telesystems OJSC Via</b>		
<b>香港 0.8%</b>			<b>MTS International Funding Ltd.</b>		
<b>社債・約束手形 0.8%</b>			5.000% due 05/30/2023		
CITIC Telecom International			<b>アイルランド合計</b>		
Finance Ltd.			<b>(取得原価\$3,433)</b>		
6.100% due 03/05/2025	200	210	<b>ルクセンブルク 10.4%</b>		
Yanlord Land HK Co. Ltd.			<b>社債・約束手形 10.4%</b>		
6.750% due 04/23/2023	800	799	<b>Adecoagro S.A.</b>		
<b>香港合計</b>		<b>1,009</b>	6.000% due 09/21/2027	200	166
<b>(取得原価\$1,002)</b>			<b>Altice Financing S.A.</b>		
<b>インド 0.8%</b>			6.625% due 02/15/2023		
<b>社債・約束手形 0.8%</b>			7.500% due 05/15/2026		
ABJA Investment Co. Pte Ltd.			<b>Altice Finco S.A.</b>		
5.950% due 07/31/2024	500	484	7.625% due 02/15/2025	200	180
			<b>Evrax Group S.A.</b>		
			6.500% due 04/22/2020	227	233

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
8.250% due 01/28/2021 Kernel Holding S.A.	300	320
8.750% due 01/31/2022 MHP SE	800	789
7.750% due 05/10/2024 QGOG Constellation S.A.	700	703
9.500% due 11/09/2024 (b) (e) Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.	3,815	1,612
5.500% due 02/26/2024 (d) Topaz Marine S.A.	2,850	2,862
9.125% due 07/26/2022 Unigel Luxembourg S.A.	700	710
10.500% due 01/22/2024 VTB Bank OJSC Via VTB Capital S.A.	1,100	1,137
6.950% due 10/17/2022 ルクセンブルク合計 (取得原価\$15,415)	500	513
		<u>13,810</u>
<b>モーリシャス 2.0%</b>		
<b>社債・約束手形 2.0%</b>		
Azure Power Energy Ltd.		
5.500% due 11/03/2022 Greenko Dutch BV	200	183
4.875% due 07/24/2022 HTA Group Ltd.	450	423
9.125% due 03/08/2022 Neerg Energy Ltd.	1,100	1,056
6.000% due 02/13/2022 モーリシャス合計 (取得原価\$2,759)	1,000	932
		<u>2,594</u>
<b>メキシコ 0.8%</b>		
<b>社債・約束手形 0.8%</b>		
Banco Mercantil del Norte S.A.		
7.625% due 01/10/2028 (c) (d) Credito Real SAB de C.V. SOFOM ER	200	198
7.250% due 07/20/2023 Cydsa SAB de C.V.	600	596
6.250% due 10/04/2027 メキシコ合計 (取得原価\$1,101)	300	272
		<u>1,066</u>
<b>多国籍 0.6%</b>		
<b>社債・約束手形 0.6%</b>		
JBS USA LUX S.A.		
5.750% due 06/15/2025 多国籍合計 (取得原価\$800)	800	748
		<u>748</u>

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>オランダ 13.8%</b>		
<b>社債・約束手形 13.8%</b>		
GTH Finance BV		
7.250% due 04/26/2023	700	726
IHS Netherlands Holdco BV		
9.500% due 10/27/2021	3,250	3,128
Indo Energy Finance II BV		
6.375% due 01/24/2023	1,670	1,577
Metinvest BV		
7.750% due 04/23/2023	3,100	2,916
Nostrum Oil & Gas Finance BV		
8.000% due 07/25/2022	1,100	1,050
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV		
2.800% due 07/21/2023	5,000	4,324
3.150% due 10/01/2026	2,000	1,610
United Group BV		
4.375% due 07/01/2022	EUR 200	238
VEON Holdings BV		
4.950% due 06/16/2024	\$ 1,200	1,138
VTR Finance BV		
6.875% due 01/15/2024 オランダ合計 (取得原価\$18,720)	1,600	1,614
		<u>18,321</u>
<b>ナイジェリア 0.8%</b>		
<b>社債・約束手形 0.8%</b>		
United Bank for Africa PLC		
7.750% due 06/08/2022	200	195
Zenith Bank PLC		
7.375% due 05/30/2022 ナイジェリア合計 (取得原価\$1,095)	900	899
		<u>1,094</u>
<b>パナマ 0.1%</b>		
<b>社債・約束手形 0.1%</b>		
Banistmo S.A.		
3.650% due 09/19/2022 パナマ合計 (取得原価\$200)	200	189
		<u>189</u>
<b>ペルー 0.6%</b>		
<b>社債・約束手形 0.6%</b>		
Union Andina de Cementos SAA		
5.875% due 10/30/2021 ペルー合計 (取得原価\$804)	800	822
		<u>822</u>

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>シンガポール 1.2%</b>		
<b>社債・約束手形 1.2%</b>		
<b>Marble II Pte Ltd.</b>		
5.300% due 06/20/2022	400	377
<b>Medco Straits Services Pte Ltd.</b>		
8.500% due 08/17/2022	1,200	1,201
<b>シンガポール合計</b>		<b>1,578</b>
(取得原価\$1,621)		

<b>南アフリカ 0.5%</b>		
<b>社債・約束手形 0.5%</b>		
<b>AngloGold Ashanti Holdings PLC</b>		
5.125% due 08/01/2022	700	712
<b>南アフリカ合計</b>		<b>712</b>
(取得原価\$635)		

<b>スリランカ 0.3%</b>		
<b>社債・約束手形 0.3%</b>		
<b>National Savings Bank</b>		
8.875% due 09/18/2018	400	402
<b>スリランカ合計</b>		<b>402</b>
(取得原価\$404)		

<b>トルコ 5.0%</b>		
<b>社債・約束手形 5.0%</b>		
<b>Akbank Turk A/S</b>		
5.125% due 03/31/2025	700	616
<b>Arcelik A/S</b>		
5.000% due 04/03/2023	200	189
<b>QNB Finansbank A/S</b>		
4.875% due 05/19/2022	800	750
<b>Turkiye Garanti Bankasi A/S</b>		
4.750% due 10/17/2019	500	497
6.125% due 05/24/2027	300	264
<b>Turkiye Is Bankasi A/S</b>		
6.000% due 10/24/2022	1,150	1,021
6.125% due 04/25/2024	800	730
<b>Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S</b>		
4.250% due 05/09/2020	400	392
<b>Turkiye Vakiflar Bankasi TAO</b>		
6.000% due 11/01/2022	1,100	955

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>Yapi ve Kredi Bankasi A/S</b>		
4.000% due 01/22/2020	400	380
5.750% due 02/24/2022	900	835
<b>トルコ合計</b>		<b>6,629</b>
(取得原価\$7,185)		

<b>ウクライナ 0.5%</b>		
<b>ソブリン債 0.5%</b>		
<b>Ukraine Government International Bond</b>		
7.750% due 09/01/2021	700	692
<b>ウクライナ合計</b>		<b>692</b>
(取得原価\$729)		

<b>アラブ首長国連邦 0.7%</b>		
<b>社債・約束手形 0.7%</b>		
<b>Burgan Tier 1 Financing Ltd.</b>		
7.250% due 09/30/2019 (c) (d)	900	899
<b>アラブ首長国連邦合計</b>		<b>899</b>
(取得原価\$901)		

<b>イギリス 9.1%</b>		
<b>社債・約束手形 9.1%</b>		
<b>Afren PLC (b)</b>		
10.250% due 04/08/2019	1,741	6
15.000% due 04/25/2049	3,592	395
<b>Hikma Pharmaceuticals PLC</b>		
4.250% due 04/10/2020	700	696
<b>Liquid Telecommunications Financing PLC</b>		
8.500% due 07/13/2022	1,900	1,900
<b>Petra Diamonds U.S. Treasury PLC</b>		
7.250% due 05/01/2022	2,800	2,705
<b>Polyus Finance PLC</b>		
4.700% due 01/29/2024	2,100	1,975
<b>Tullow Oil PLC</b>		
6.250% due 04/15/2022	1,500	1,457
7.000% due 03/01/2025	1,100	1,042
<b>Vedanta Resources PLC</b>		
6.375% due 07/30/2022	2,000	1,910
<b>イギリス合計</b>		<b>12,086</b>
(取得原価\$17,247)		

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>アメリカ 3.6%</b>					
<b>社債・約束手形 3.6%</b>					
<b>DAE Funding LLC</b>					
5.000% due 08/01/2024	300	289			
<b>Navient Corp.</b>					
6.500% due 06/15/2022	200	205			
<b>Rio Oil Finance Trust Series 2014-1</b>					
9.250% due 07/06/2024	375	403			
<b>Rio Oil Finance Trust Series 2018-1</b>					
8.200% due 04/06/2028	2,100	2,132			
<b>Stillwater Mining Co.</b>					
6.125% due 06/27/2022	1,900	1,704			
<b>アメリカ合計</b>		<b>4,733</b>			
(取得原価\$4,867)					
<b>短期金融商品 3.9%</b>					
<b>コマーシャルペーパー 2.0%</b>					
<b>Federal Home Loan Bank (f)</b>					
1.865% due 07/12/2018	100	100			
1.877% due 07/27/2018	500	499			
1.898% due 08/22/2018	1,700	1,696			
1.930% due 08/31/2018	400	399			
		<b>2,694</b>			
<b>定期預金 1.1%</b>					
<b>ANZ National Bank</b>					
1.420% due 07/02/2018	2	2			
<b>Bank of Nova Scotia</b>					
0.510% due 07/03/2018	CAD 40	31			
1.420% due 07/02/2018	\$ 354	354			
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>					
0.230% due 07/02/2018	GBP 1	2			
0.510% due 07/03/2018	CAD 1	1			
<b>Citibank N.A.</b>					
0.230% due 07/02/2018	GBP 54	72			
1.420% due 07/02/2018	\$ 129	129			
<b>DBS Bank Ltd.</b>					
1.420% due 07/02/2018	281	281			
<b>Deutsche Bank AG</b>					
(0.570%) due 07/02/2018	EUR 13	15			
1.420% due 07/02/2018	\$ 94	94			
<b>DnB NORBank ASA</b>					
1.420% due 07/02/2018	23	23			
<b>HSBC Bank</b>					
0.230% due 07/02/2018	GBP 17	23			
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>					
1.420% due 07/02/2018	\$ 276	276			
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>					
0.230% due 07/02/2018	GBP 18	24			
1.420% due 07/02/2018	\$ 140	140			
		<b>1,467</b>			
<b>アルゼンチン短期国債 0.0%</b>					
24.050% due 10/12/2018 (f)	ARS 270	9			
<b>ナイジェリア公開市場操作短期証券 0.5% (f)</b>					
15.104% due 12/06/2018	NGN 175,300	462			
19.005% due 08/09/2018	49,200	134			
		<b>596</b>			
<b>ナイジェリア短期国債 0.3% (f)</b>					
13.096% due 01/17/2019	21,400	56			
15.104% due 11/29/2018	79,700	210			
37.804% due 07/19/2018	43,800	121			
		<b>387</b>			
<b>短期金融商品合計</b>					
(取得原価\$5,152)					<b>5,153</b>
<b>投資有価証券合計 102.9%</b>					
(取得原価\$146,960)					<b>\$ 136,167</b>
<b>金融デリバティブ商品 (0.1%)</b>					
(取得原価またはプレミアム\$(52))					<b>(67)</b>
<b>その他の資産および負債 (2.8%)</b>					
					<b>(3,774)</b>
<b>純資産 100.0%</b>					
					<b>\$ 132,326</b>

- (a) 有価証券の額面金額はインフレ率によって調整される。  
(b) 当有価証券は、債務不履行状態にある。  
(c) 永久債：記載の日付(該当する場合は)は次回の償還日である。  
(d) 偶発転換証券  
(e) 現物払い有価証券  
(f) クーボンは加重平均金利を表す。



## ●制限付証券

2018年6月30日現在

単位：千

発行体	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	純資産に占める 市場価格の割合
Afren PLC	15.000%	04/25/2049	04/30/2015	\$ 3,394	\$ 395	0.30%

## ◎借入およびその他の金融取引

2018年6月30日現在

## ●リバース・レポ取引

単位：千

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	リバース・レポ取引に係る未払金
BOS	1.000%	06/27/2018	N/A	\$ (1,555)	\$ (1,555)
BRC	(1.000%)	06/15/2018	07/12/2018	(328)	(328)
CFR	0.750%	06/07/2018	N/A	(1,576)	(1,577)
JML	0.900%	03/02/2018	07/11/2018	(1,448)	(1,452)
JML	1.250%	06/08/2018	07/11/2018	(1,634)	(1,635)
リバース・レポ取引合計				\$	\$ (6,547)

## ●担保付借入として会計処理される取引

単位：千

	翌日物および継続	30日以下	残存期間 31～90日	90日超	合計
リバース・レポ取引					
米国以外の社債	\$ 0	\$ (3,415)	\$ 0	\$ (1,555)	\$ (4,970)
米国の社債	0	0	0	(1,577)	(1,577)
リバース・レポ取引合計	\$ 0	\$ (3,415)	\$ 0	\$ (3,132)	\$ (6,547)
借入合計	\$ 0	\$ (3,415)	\$ 0	\$ (3,132)	\$ (6,547)
リバース・レポ取引に係る未払金					\$ (6,547)

## ◎上場金融デリバティブ商品

2018年6月30日現在

## ●売建オプション

上場先物契約に係るオプション

単位：千(契約数を除く)

銘柄	行使価格	満期日	契約数	プレミアム (受取額)	市場価格
コール - U.S. Treasury 10-Year Note August 2018 Futures	\$ 121.000	07/27/2018	35	\$ (8)	\$ (6)
プット - U.S. Treasury 10-Year Note August 2018 Futures	118.500	07/27/2018	35	(9)	(2)
売建オプション合計				\$ (17)	\$ (8)

## ●先物契約

単位：千(契約数を除く)

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現評価損益	変動証拠金	
					資産	負債
Euro-Bobl 5-Year Note September Futures	Short	09/2018	5	\$ (4)	\$ 0	\$ 0
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	Short	09/2018	5	(4)	0	(2)
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Short	09/2018	93	(10)	3	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2018	21	4	0	0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2018	105	67	0	0
U.S. Treasury 30-Year Bond September Futures	Short	09/2018	12	(72)	1	0
先物契約合計				\$ (19)	\$ 4	\$ (2)

●スワップ契約  
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	
支払	3-Month USD-LIBOR	2.250%	12/20/2022	\$ 3,260	\$ (89)	\$ (96)	\$ 0	\$ (2)	
受取	3-Month USD-LIBOR	2.750%	12/20/2047	710	34	37	1	0	
スワップ契約合計						\$ (55)	\$ (59)	\$ 1	\$ (2)

◎店頭金融デリバティブ商品

2018年6月30日現在

●外国為替先渡し契約

単位：千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益			
				資産	負債		
BOA	07/2018	\$	961	EUR	816	\$ 0	\$ (9)
BPS	07/2018	EUR	2,212	\$	2,566	0	(17)
GLM	07/2018		25		29	0	0
JPM	08/2018	NGN	49,200		127	0	(8)
JPM	11/2018		72,492		193	0	(4)
JPM	11/2018	\$	763	NGN	286,507	14	0
JPM	12/2018	NGN	171,106	\$	453	0	(11)
SCX	07/2018		40,792		106	0	(7)
SSB	07/2018	\$	1,654	EUR	1,421	5	0
SSB	08/2018	EUR	1,421	\$	1,658	0	(5)
外国為替先渡し契約合計						\$ 19	\$ (61)

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)ー売り

単位：千

取引相手	参照債務	受取 固定金利	満期日	2018/6/30時点の 信用スプレッド	想定元本	プレミアム (受取額)	スワップ契約時価		
							未実現評価損益	資産	負債
JPM	JBS Investments GmbH	1.000%	12/20/2018	4.318%	\$ 1,200	\$ (35)	\$ 17	\$ 0	\$ (18)
スワップ契約合計						\$ (35)	\$ 17	\$ 0	\$ (18)

## 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)

<b>収益：</b>		
受取利息(外国税控除後)	\$	10,706
雑収入		7
収益合計		10,713
<b>費用：</b>		
支払利息		32
雑費用		0
費用合計		32
<b>純投資損益</b>		<b>10,681</b>
<b>当期実現損益：</b>		
投資有価証券(外国税控除後)		(869)
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		(369)
店頭金融デリバティブ商品		37
外貨通貨		(18)
当期実現損益		(1,219)
<b>当期未実現評価損益：</b>		
投資有価証券(外国税控除後)		(6,814)
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		(58)
店頭金融デリバティブ商品		13
外貨建資産および負債		(4)
当期未実現評価損益		(6,863)
当期実現および未実現評価損益		(8,082)
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	\$	<b>2,599</b>
外国源泉徴収税	\$	0

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日2018年8月20日）

作成対象期間（2017年8月22日～2018年8月20日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

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

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

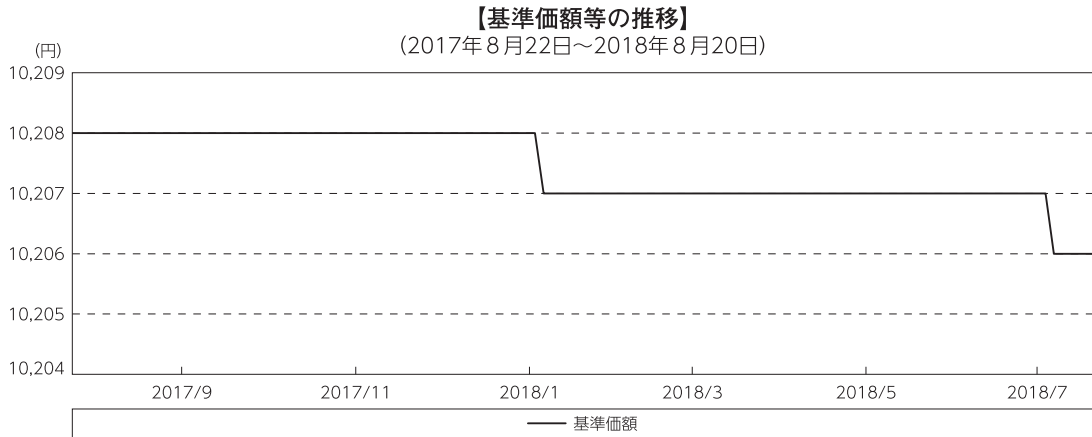
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落		
(期首) 2017年8月21日	円 10,208		% —	% 64.0	% —
8月末	10,208		0.0	56.6	—
9月末	10,208		0.0	63.9	—
10月末	10,208		0.0	51.7	—
11月末	10,208		0.0	66.0	—
12月末	10,208		0.0	51.5	—
2018年1月末	10,208		0.0	46.2	—
2月末	10,207		△0.0	55.1	—
3月末	10,207		△0.0	45.2	—
4月末	10,207		△0.0	46.3	—
5月末	10,207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

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

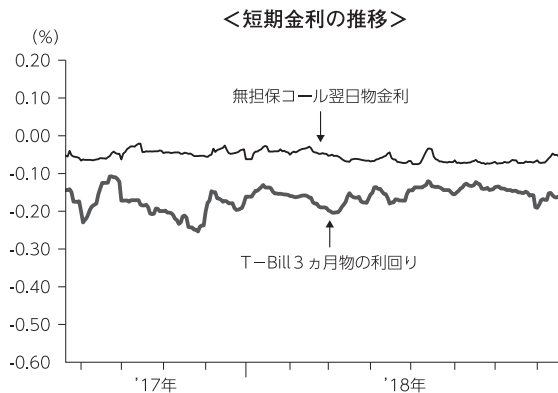
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

## ○投資環境

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

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

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



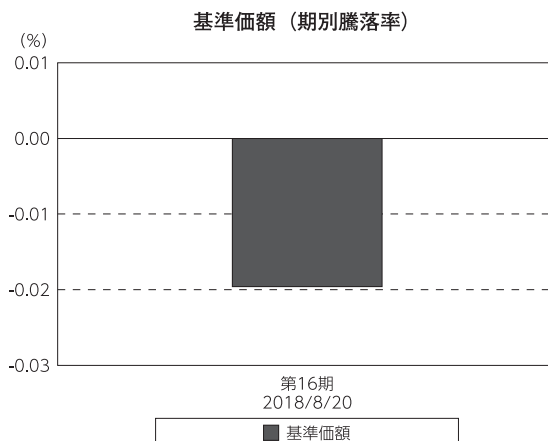
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年8月22日～2018年8月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2017年8月22日～2018年8月20日)

### 公社債

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

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

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

### その他有価証券

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。



## ○利害関係人との取引状況等

(2017年8月22日～2018年8月20日)

## 利害関係人との取引状況

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

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

## ○組入資産の明細

(2018年8月20日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

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

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2018年8月20日現在)

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年8月20日現在)

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

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

## ○損益の状況 (2017年8月22日～2018年8月20日)

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

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

ファンド名	当期末 元本額
	円
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
米国変動好金利ファンド Aコース	2,952,997
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第10回 野村短期公社債ファンド	1,959,728
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,230,043
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1,019,915
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252

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

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

〈「野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（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2月18日現在)

ファンド名 年 月	「円コース」 「資源国通貨コース」 「米ドルコース」	「アジア通貨コース」
2019年2月	18	18
3月	—	7
4月	19	3、19
5月	27	27、30
6月	—	3、4、5、6、7
7月	4	4
8月	—	—
9月	2	2
10月	—	1、2、3、4、7、8
11月	28	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。