

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96期(決算日2019年3月18日) 第97期(決算日2019年4月18日) 第98期(決算日2019年5月20日)
第99期(決算日2019年6月18日) 第100期(決算日2019年7月18日) 第101期(決算日2019年8月19日)

作成対象期間 (2019年2月19日～2019年8月19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 (IDR) 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 (IDR) 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 (IDR) 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	基準価額 (分配落)	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		税込み	騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
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
96期(2019年3月18日)	7,300	60	3.3	0.0	—	98.5	4,490
97期(2019年4月18日)	7,385	60	2.0	0.0	—	97.1	4,882
98期(2019年5月20日)	7,041	60	△3.8	0.0	—	97.9	5,066
99期(2019年6月18日)	7,062	60	1.2	0.0	—	98.6	5,152
100期(2019年7月18日)	7,215	60	3.0	0.0	—	97.6	5,458
101期(2019年8月19日)	6,774	60	△5.3	0.0	—	98.5	5,248

*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
		騰 落 率	騰 落 率				
第96期	(期 首) 2019年 2月18日	円 7,124	% -	% 0.0	% -	% -	% 97.5
	2月末	7,237	1.6	0.0	-	-	98.8
	(期 末) 2019年 3月18日	7,360	3.3	0.0	-	-	98.5
第97期	(期 首) 2019年 3月18日	7,300	-	0.0	-	-	98.5
	3月末	7,197	△1.4	0.0	-	-	98.4
	(期 末) 2019年 4月18日	7,445	2.0	0.0	-	-	97.1
第98期	(期 首) 2019年 4月18日	7,385	-	0.0	-	-	97.1
	4月末	7,243	△1.9	0.0	-	-	98.7
	(期 末) 2019年 5月20日	7,101	△3.8	0.0	-	-	97.9
第99期	(期 首) 2019年 5月20日	7,041	-	0.0	-	-	97.9
	5月末	7,090	0.7	0.0	-	-	98.4
	(期 末) 2019年 6月18日	7,122	1.2	0.0	-	-	98.6
第100期	(期 首) 2019年 6月18日	7,062	-	0.0	-	-	98.6
	6月末	7,164	1.4	0.0	-	-	98.7
	(期 末) 2019年 7月18日	7,275	3.0	0.0	-	-	97.6
第101期	(期 首) 2019年 7月18日	7,215	-	0.0	-	-	97.6
	7月末	7,274	0.8	0.0	-	-	98.8
	(期 末) 2019年 8月19日	6,834	△5.3	0.0	-	-	98.5

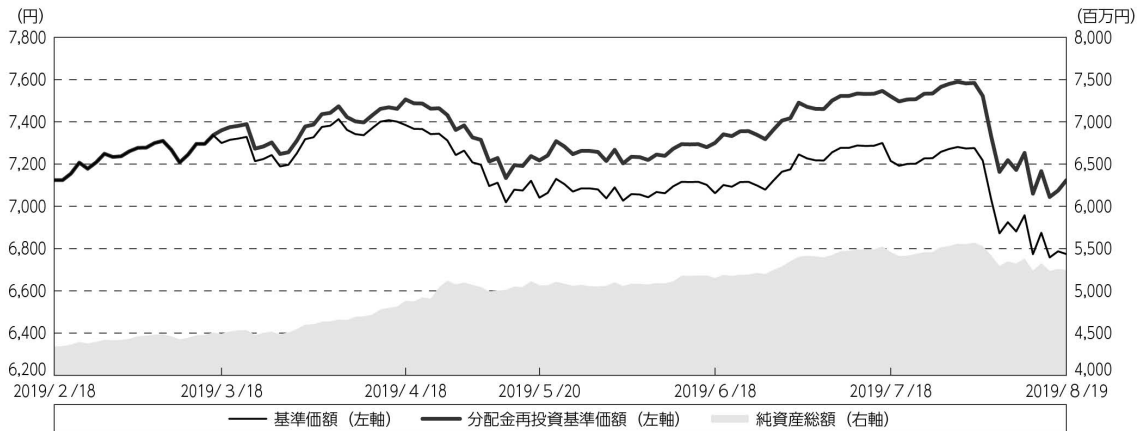
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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96期首：7,124円

第101期末：6,774円（既払分配金（税込み）：360円）

騰落率：△0.0%（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（2019年2月18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[※]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

当作成期首から4月にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）が年内の利上げ見送りと9月での保有資産の縮小停止を示したことなどから上昇しました。その後は、米国の対中関税引き上げに中国が報復関税措置で対抗したことで米中貿易摩擦の長期化が意識され、弱含む場面もありましたが、トランプ米大統領がメキシコへの制裁関税発動を無期限で見送ると明らかにしたこと、米中貿易摩擦への懸念が後退したこと、世界的な金融緩和期待で欧米の長期金利が急低下したことなどをを受けて堅調となり、当作成期間を通じて上昇しました。

○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。

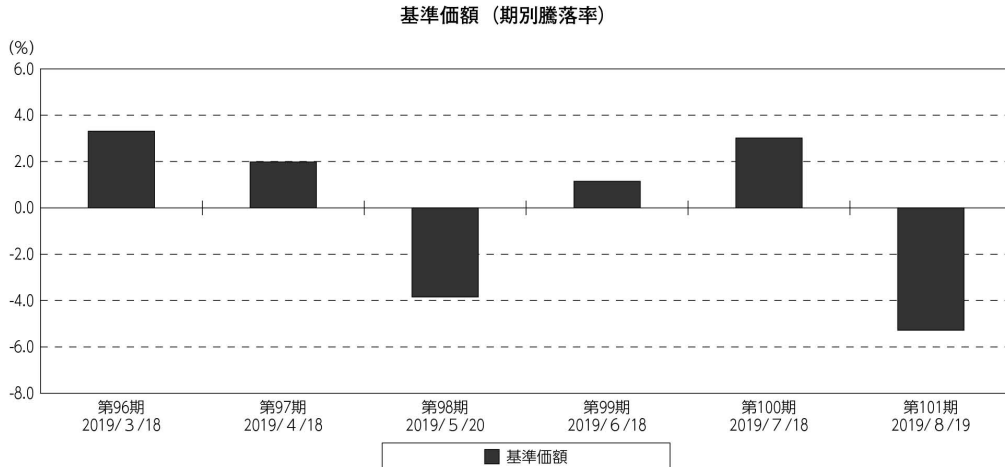
[野村マネー マザーファンド]

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96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2019年2月19日～ 2019年3月18日	2019年3月19日～ 2019年4月18日	2019年4月19日～ 2019年5月20日	2019年5月21日～ 2019年6月18日	2019年6月19日～ 2019年7月18日	2019年7月19日～ 2019年8月19日
当期分配金 (対基準価額比率)	60 0.815%	60 0.806%	60 0.845%	60 0.842%	60 0.825%	60 0.878%
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	3,807	3,823	3,839	3,852	3,875	3,892

(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。

新興諸国の景気については、相対的に高い経済成長が継続すると見ております。また、インフレ圧力の落ち着きや財務の健全化に支えられ、多くの新興国ではファンダメンタルズ（基礎的条件）の改善が続いていることもプラス材料と考えられます。加えて、FRBがより緩和的な政策姿勢に転換し、米国金利や米ドルの上昇圧力が緩和したことも、新興国市場の支援材料になると見ております。ただし、足元で米中間の貿易を巡る交渉が難航していることや個別国の政策面での不確実性などには引き続き注意が必要です。

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（投資価値評価）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、経常収支黒字かつ足元で成長率が加速しているナイジェリアについても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

(2019年2月19日～2019年8月19日)

項 目	第96期～第101期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 66	% 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 ）	(44)	(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	66	0.922	
作成期間の平均基準価額は、7,200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。

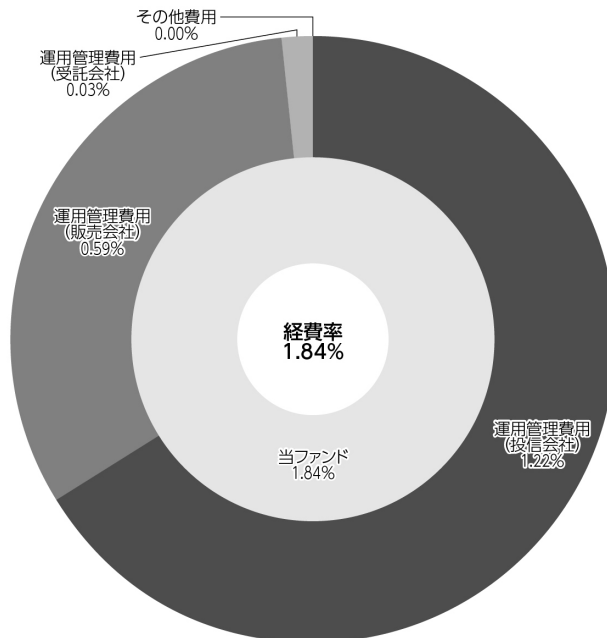
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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。

（参考情報）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.84%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	1.84
①当ファンドの費用の比率	1.84
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2019年2月19日～2019年8月19日)

投資信託証券

銘柄		第96期～第101期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	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B-J (CNY)	86,032	526,271	9,954	59,942
	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B-J (IDR)	86,343	474,316	10,984	59,957
	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B-J (INR)	105,714	474,373	15,467	69,145
	合計	278,089	1,474,961	36,405	189,046

*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

(2019年2月19日～2019年8月19日)

利害関係人との取引状況

<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>
該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区分	第96期～第101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 10,345	百万円 700	% 6.8	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8月19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95期末	第101期末		
	口数	口数	評価額	比率
	口	口	千円	%
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B-J (CNY)	215,970	292,048	1,628,459	31.0
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B-J (IDR)	263,710	339,069	1,773,330	33.8
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B-J (INR)	330,804	421,051	1,768,414	33.7
合計	810,484	1,052,168	5,170,204	98.5

*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95期末	第101期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド	982	982	1,002

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2019年8月19日現在)

項目	第101期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	5,170,204	97.5
野村マネー マザーファンド	1,002	0.0
コール・ローン等、その他	133,696	2.5
投資信託財産総額	5,304,902	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96期末	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末	第101期末
	2019年3月18日現在	2019年4月18日現在	2019年5月20日現在	2019年6月18日現在	2019年7月18日現在	2019年8月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,538,277,909	4,965,277,110	5,142,654,956	5,220,182,423	5,515,454,516	5,304,902,080
コール・ローン等	115,398,865	222,743,781	179,677,639	139,180,636	155,068,778	133,694,611
投資信託受益証券(評価額)	4,421,876,293	4,741,530,480	4,961,974,566	5,079,999,036	5,324,771,012	5,170,204,718
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,751	1,002,849	1,002,751	1,002,751	1,002,751	1,002,751
未収入金	—	—	—	—	34,611,975	—
(B) 負債	47,759,667	82,790,052	75,898,421	67,220,708	57,286,838	56,390,519
未払金	4,560,998	34,621,134	16,867,235	13,109,543	—	—
未払収益分配金	36,909,733	39,668,343	43,173,543	43,783,161	45,392,311	46,487,142
未払解約金	—	1,270,043	7,724,621	2,855,898	3,790,775	1,148,203
未払信託報酬	6,281,412	7,221,614	8,123,215	7,463,141	8,094,023	8,744,751
未払利息	186	482	315	246	272	205
その他未払費用	7,338	8,436	9,492	8,719	9,457	10,218
(C) 純資産総額(A-B)	4,490,518,242	4,882,487,058	5,066,756,535	5,152,961,715	5,458,167,678	5,248,511,561
元本	6,151,622,286	6,611,390,548	7,195,590,636	7,297,193,626	7,565,385,183	7,747,857,101
次期繰越損益金	△1,661,104,044	△1,728,903,490	△2,128,834,101	△2,144,231,911	△2,107,217,505	△2,499,345,540
(D) 受益権総口数	6,151,622,286口	6,611,390,548口	7,195,590,636口	7,297,193,626口	7,565,385,183口	7,747,857,101口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,300円	7,385円	7,041円	7,062円	7,215円	6,774円

- (注) 第96期首元本額は6,095,640,973円、第96～101期中追加設定元本額は2,143,292,967円、第96～101期中一部解約元本額は491,076,839円、1口当たり純資産額は、第96期0.7300円、第97期0.7385円、第98期0.7041円、第99期0.7062円、第100期0.7215円、第101期0.6774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49,606,006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96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2019年2月19日～ 2019年3月18日	2019年3月19日～ 2019年4月18日	2019年4月19日～ 2019年5月20日	2019年5月21日～ 2019年6月18日	2019年6月19日～ 2019年7月18日	2019年7月19日～ 2019年8月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	49,892,331	51,793,971	60,737,493	59,737,797	65,467,222	67,586,892
受取配当金	49,895,715	51,800,917	60,751,421	59,742,999	65,474,070	67,593,201
支払利息	△ 3,384	△ 6,946	△ 13,928	△ 5,202	△ 6,848	△ 6,309
(B) 有価証券売買損益	100,150,226	49,116,654	△ 249,100,038	4,982,688	99,781,939	△ 352,214,364
売買益	100,457,457	49,179,029	1,661,835	17,218,097	100,270,259	1,278,363
売買損	△ 307,231	△ 62,375	△ 250,761,873	△ 12,235,409	△ 488,320	△ 353,492,727
(C) 信託報酬等	△ 6,288,750	△ 7,230,050	△ 8,132,707	△ 7,471,860	△ 8,103,480	△ 8,754,969
(D) 当期損益金(A+B+C)	143,753,807	93,680,575	△ 196,495,252	57,248,625	157,145,681	△ 293,382,441
(E) 前期繰越損益金	△1,079,064,000	△ 967,125,885	△ 902,660,956	△1,120,729,634	△1,099,270,589	△ 966,279,286
(F) 追加信託差損益金	△ 688,884,118	△ 815,789,837	△ 986,504,350	△1,036,967,741	△1,119,700,286	△1,193,196,671
(配当等相当額)	(1,862,145,591)	(2,041,874,622)	(2,272,339,794)	(2,321,328,977)	(2,428,616,064)	(2,510,381,481)
(売買損益相当額)	(△2,551,029,709)	(△2,857,664,459)	(△3,258,844,144)	(△3,358,296,718)	(△3,548,316,350)	(△3,703,578,152)
(G) 計(D+E+F)	△1,624,194,311	△1,689,235,147	△2,085,660,558	△2,100,448,750	△2,061,825,194	△2,452,858,398
(H) 収益分配金	△ 36,909,733	△ 39,668,343	△ 43,173,543	△ 43,783,161	△ 45,392,311	△ 46,487,142
次期繰越損益金(G+H)	△1,661,104,044	△1,728,903,490	△2,128,834,101	△2,144,231,911	△2,107,217,505	△2,499,345,540
追加信託差損益金	△ 688,884,118	△ 815,789,837	△ 986,504,350	△1,036,967,741	△1,119,700,286	△1,193,196,671
(配当等相当額)	(1,862,145,593)	(2,041,874,629)	(2,272,339,830)	(2,321,328,994)	(2,428,616,075)	(2,510,381,511)
(売買損益相当額)	(△2,551,029,711)	(△2,857,664,466)	(△3,258,844,180)	(△3,358,296,735)	(△3,548,316,361)	(△3,703,578,182)
分配準備積立金	479,965,445	485,964,260	490,074,092	490,250,984	503,714,608	505,713,578
繰越損益金	△1,452,185,371	△1,399,077,913	△1,632,403,843	△1,597,515,154	△1,491,231,827	△1,811,862,447

* 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(2019年2月19日～2019年8月19日)は以下の通りです。

項 目	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2019年2月19日～ 2019年3月18日	2019年3月19日～ 2019年4月18日	2019年4月19日～ 2019年5月20日	2019年5月21日～ 2019年6月18日	2019年6月19日～ 2019年7月18日	2019年7月19日～ 2019年8月19日
a. 配当等収益(経費控除後)	47,801,493円	48,083,017円	52,605,109円	52,841,615円	62,256,998円	58,832,536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	1,862,145,593円	2,041,874,629円	2,272,339,830円	2,321,328,994円	2,428,616,075円	2,510,381,511円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	469,073,685円	477,549,586円	480,642,526円	481,192,530円	486,849,921円	493,368,184円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,379,020,771円	2,567,507,232円	2,805,587,465円	2,855,363,139円	2,977,722,994円	3,062,582,231円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,867円	3,883円	3,899円	3,912円	3,935円	3,952円
g. 分配金	36,909,733円	39,668,343円	43,173,543円	43,783,161円	45,392,311円	46,487,142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96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
1 万口当たり分配金（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。

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)	
収益：		
受取利息(外国税控除後)	\$	36
雑収入		5
収益合計		41
費用：		
支払利息		3
雑費用		0
費用合計		3
純投資損益		38
当期実現損益：		
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
当期末実現評価損益：		
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
運用の結果による純資産の増減額	\$	502
外国源泉徴収税	\$	0

(単位：千 1口単位を除く)

期末純資産総額		
J (JPY)	\$	42,249
J (USD)		4,530
期末現在発行済受益証券数		
J (JPY)		735
J (USD)		60
期末1口当たり純資産価格		
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)
投資有価証券 5.1%		
短期金融商品 5.1%		
コマーシャルペーパー 3.4%		
Federal Home Loan Bank (a)		
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>
定期預金 0.9%		
ANZ National Bank		
1.420% due 07/02/2018	1	1
Bank of Nova Scotia		
1.420% due 07/02/2018	120	120
Citibank N.A.		
1.420% due 07/02/2018	44	44
DBS Bank Ltd.		
1.420% due 07/02/2018	95	95
Deutsche Bank AG		
1.420% due 07/02/2018	32	32
DnB NORBank ASA		
1.420% due 07/02/2018	8	8
JPMorgan Chase & Co.		
1.420% due 07/02/2018	94	94
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
1.420% due 07/02/2018	47	47
		<u>441</u>
米国短期国債 0.8%		
1.895% due 09/27/2018 (a)	356	354
短期金融商品合計		<u>2,392</u>
(取得原価\$2,392)		
投資有価証券合計		<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)	
収益：		
受取利息(外国税控除後)	\$	168
雑収入		7
収益合計		175
費用：		
支払利息		15
雑費用		0
費用合計		15
純投資損益		160
当期実現損益：		
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
当期末実現評価損益：		
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
運用の結果による純資産の増減額	\$	1,176
外国源泉徴収税	\$	0

(単位：千 1口単位を除く)

期末純資産総額	
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)
投資有価証券 7.1%		
短期金融商品 7.1%		
コマーシャルペーパー 5.6%		
Federal Home Loan Bank (a)		
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>
定期預金 1.5%		
ANZ National Bank		
1.420% due 07/02/2018	2	2
Bank of Nova Scotia		
1.420% due 07/02/2018	374	374
Citibank N.A.		
1.420% due 07/02/2018	137	137
DBS Bank Ltd.		
1.420% due 07/02/2018	297	297
Deutsche Bank AG		
1.420% due 07/02/2018	99	99
DnB NORBank ASA		
1.420% due 07/02/2018	25	25
JPMorgan Chase & Co.		
1.420% due 07/02/2018	292	292
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
1.420% due 07/02/2018	148	148
		<u>1,374</u>
短期金融商品合計		<u>6,667</u>
(取得原価\$6,667)		
投資有価証券合計		<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)

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)
投資有価証券 102.9%				
アルゼンチン 6.3%				
社債・約束手形 5.2%				
Genneia S.A.				
8.750% due 01/20/2022	\$ 400	\$ 387		
Pampa Energia S.A.				
7.375% due 07/21/2023	900	862		
Rio Energy S.A.				
6.875% due 02/01/2025	1,500	1,253		
YPF S.A.				
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>		
ソブリン債 1.1%				
Argentina Bocon				
22.844% due 10/04/2022	ARS 67	4		
Argentina Government International Bond				
5.875% due 01/11/2028	\$ 800	652		
34.188% due 04/03/2022	ARS 1,836	58		
Argentina POM Politica Monetaria				
40.000% due 06/21/2020	5,845	213		
Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER				
4.000% due 03/06/2020 (a)	30	1		
Provincia de Buenos Aires				
35.533% due 12/06/2019	40	1		
Provincia de Neuquen Argentina				
7.500% due 04/27/2025	\$ 600	503		
		<u>1,432</u>		
アルゼンチン合計		<u>8,316</u>		
(取得原価\$9,214)				
オーストラリア 0.3%				
社債・約束手形 0.3%				
Barmenco Finance Pty Ltd.				
6.625% due 05/15/2022	400	380		
オーストラリア合計		<u>380</u>		
(取得原価\$400)				
オーストリア 0.9%				
社債・約束手形 0.9%				
Eldorado International Finance GmbH				
8.625% due 06/16/2021	600	620		
Sappi Papier Holding GmbH				
7.500% due 06/15/2032	550	567		
オーストリア合計		<u>1,187</u>		
(取得原価\$1,118)				
バミューダ 2.2%				
社債・約束手形 2.2%				
Digicel Group Ltd.				
8.250% due 09/30/2020	3,050	2,314		
Digicel Ltd.				
6.000% due 04/15/2021	700	637		
バミューダ合計		<u>2,951</u>		
(取得原価\$3,589)				
ブラジル 12.3%				
バンクローン 0.7%				
State of Rio de Janeiro				
6.024% due 12/20/2020	1,000	973		
社債・約束手形 11.6%				
Andrade Gutierrez International S.A.				
4.000% due 09/30/2018 (b)	340	268		
Banco BTG Pactual S.A.				
4.000% due 01/16/2020	800	782		
5.500% due 01/31/2023	1,100	1,026		
Banco do Brasil S.A.				
6.250% due 04/15/2024 (c) (d)	900	708		
Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.				
7.375% due 02/02/2022	530	512		
Banco Pan S.A.				
8.500% due 04/23/2020	1,090	1,106		
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.				
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	カナダ合計		4,461
Natura Cosmeticos 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	ケイマン諸島 9.9%		
7.125% due 06/26/2042	1,650	586	社債・約束手形 9.9%		
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
		15,400	Kaisa Group Holdings Ltd. 8.500% due 06/30/2022	500	406
ブラジル合計		16,373	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
			ケイマン諸島合計		13,160
			(取得原価\$13,897)		
			チリ 0.3%		
			社債・約束手形 0.3%		
			Empresa Electrica Guacolda S.A. 4.560% due 04/30/2025	400	369
			チリ合計		369
			(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)
中国 1.5%			GMR Hyderabad International		
社債・約束手形 1.5%			Airport Ltd.		
HeSteel Hong Kong Co. Ltd.			4.250% due 10/27/2027	200	170
4.250% due 04/07/2020	300	285	JSW Steel Ltd.		
Yancoal International Resources			4.750% due 11/12/2019	400	399
Development Co. Ltd.			インド合計		
5.750% due 04/13/2020 (c)	300	295	(取得原価\$1,118)		
Yankuang Group Cayman Ltd.			インドネシア 0.8%		
4.750% due 11/30/2020	1,400	1,342	社債・約束手形 0.8%		
中国合計		1,922	Bukit Makmur Mandiri Utama PT		
(取得原価\$1,991)			7.750% due 02/13/2022	300	292
コロンビア 2.6%			Indika Energy Capital III Pte Ltd.		
社債・約束手形 2.6%			5.875% due 11/09/2024		
Bancolumbia S.A.			インドネシア合計		
5.125% due 09/11/2022	482	495	(取得原価\$1,085)		
Colombia Telecomunicaciones S.A.			アイルランド 2.5%		
ESP			社債・約束手形 2.5%		
5.375% due 09/27/2022	900	897	ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding		
8.500% due 03/30/2020 (c)	400	419	Issuance PLC		
Grupo Aval Ltd.			2.626% due 04/28/2020	EUR 1,200	1,404
4.750% due 09/26/2022	1,600	1,590	Alfa Bank AO Via Alfa Bond		
コロンビア合計		3,401	Issuance PLC		
(取得原価\$3,362)			7.750% due 04/28/2021	\$ 200	215
グアテマラ 1.0%			Borets Finance DAC		
社債・約束手形 1.0%			7.625% due 09/26/2018		
Industrial Senior Trust			Credit Bank of Moscow Via CBOM		
5.500% due 11/01/2022	1,300	1,285	Finance PLC		
グアテマラ合計		1,285	7.500% due 10/05/2027 (d)	839	685
(取得原価\$1,246)			Mobile Telesystems OJSC Via		
香港 0.8%			MTS International Funding Ltd.		
社債・約束手形 0.8%			5.000% due 05/30/2023		
CITIC Telecom International			アイルランド合計		
Finance Ltd.			(取得原価\$3,433)		
6.100% due 03/05/2025	200	210	ルクセンブルク 10.4%		
Yanlord Land HK Co. Ltd.			社債・約束手形 10.4%		
6.750% due 04/23/2023	800	799	Adecoagro S.A.		
香港合計		1,009	6.000% due 09/21/2027	200	166
(取得原価\$1,002)			Altice Financing S.A.		
インド 0.8%			6.625% due 02/15/2023		
社債・約束手形 0.8%			7.500% due 05/15/2026		
ABJA Investment Co. Pte Ltd.			Altice Finco S.A.		
5.950% due 07/31/2024	500	484	7.625% due 02/15/2025	200	180
			Evrax Group S.A.		
			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>
モーリシャス 2.0%		
社債・約束手形 2.0%		
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>
メキシコ 0.8%		
社債・約束手形 0.8%		
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>
多国籍 0.6%		
社債・約束手形 0.6%		
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)
オランダ 13.8%		
社債・約束手形 13.8%		
GTH Finance BV		
7.250% due 04/26/2023 IHS Netherlands Holdco BV	700	726
9.500% due 10/27/2021 Indo Energy Finance II BV	3,250	3,128
6.375% due 01/24/2023 Metinvest BV	1,670	1,577
7.750% due 04/23/2023 Nostrum Oil & Gas Finance BV	3,100	2,916
8.000% due 07/25/2022 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	1,100	1,050
2.800% due 07/21/2023 3.150% due 10/01/2026 United Group BV	5,000	4,324
	2,000	1,610
4.375% due 07/01/2022 VEON Holdings BV	EUR 200	238
4.950% due 06/16/2024 VTR Finance BV	\$ 1,200	1,138
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>
ナイジェリア 0.8%		
社債・約束手形 0.8%		
United Bank for Africa PLC		
7.750% due 06/08/2022 Zenith Bank PLC	200	195
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>
パナマ 0.1%		
社債・約束手形 0.1%		
Banistmo S.A.		
3.650% due 09/19/2022 パナマ合計 (取得原価\$200)	200	189
		<u>189</u>
ペルー 0.6%		
社債・約束手形 0.6%		
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)
シンガポール 1.2%		
社債・約束手形 1.2%		
Marble II Pte Ltd.		
5.300% due 06/20/2022	400	377
Medco Straits Services Pte Ltd.		
8.500% due 08/17/2022	1,200	1,201
シンガポール合計		1,578
(取得原価\$1,621)		

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

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

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

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

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

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

イギリス 9.1%		
社債・約束手形 9.1%		
Afren PLC (b)		
10.250% due 04/08/2019	1,741	6
15.000% due 04/25/2049	3,592	395
Hikma Pharmaceuticals PLC		
4.250% due 04/10/2020	700	696
Liquid Telecommunications Financing PLC		
8.500% due 07/13/2022	1,900	1,900
Petra Diamonds U.S. Treasury PLC		
7.250% due 05/01/2022	2,800	2,705
Polyus Finance PLC		
4.700% due 01/29/2024	2,100	1,975
Tullow Oil PLC		
6.250% due 04/15/2022	1,500	1,457
7.000% due 03/01/2025	1,100	1,042
Vedanta Resources PLC		
6.375% due 07/30/2022	2,000	1,910
イギリス合計		12,086
(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)
アメリカ 3.6%					
社債・約束手形 3.6%					
DAE Funding LLC					
5.000% due 08/01/2024	300	289			
Navient Corp.					
6.500% due 06/15/2022	200	205			
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1					
9.250% due 07/06/2024	375	403			
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1					
8.200% due 04/06/2028	2,100	2,132			
Stillwater Mining Co.					
6.125% due 06/27/2022	1,900	1,704			
アメリカ合計		4,733			
(取得原価\$4,867)					
短期金融商品 3.9%					
コマーシャルペーパー 2.0%					
Federal Home Loan Bank (f)					
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			
		2,694			
定期預金 1.1%					
ANZ National Bank					
1.420% due 07/02/2018	2	2			
Bank of Nova Scotia					
0.510% due 07/03/2018	CAD 40	31			
1.420% due 07/02/2018	\$ 354	354			
Brown Brothers Harriman & Co.					
0.230% due 07/02/2018	GBP 1	2			
0.510% due 07/03/2018	CAD 1	1			
Citibank N.A.					
0.230% due 07/02/2018	GBP 54	72			
1.420% due 07/02/2018	\$ 129	129			
DBS Bank Ltd.					
1.420% due 07/02/2018	281	281			
Deutsche Bank AG					
(0.570%) due 07/02/2018	EUR 13	15			
1.420% due 07/02/2018	\$ 94	94			
DnB NORBank ASA					
1.420% due 07/02/2018	23	23			
HSBC Bank					
0.230% due 07/02/2018	GBP 17	23			
JPMorgan Chase & Co.					
1.420% due 07/02/2018	\$ 276	276			
Sumitomo Mitsui Banking Corp.					
0.230% due 07/02/2018	GBP 18	24			
1.420% due 07/02/2018	\$ 140	140			
		1,467			
アルゼンチン短期国債 0.0%					
24.050% due 10/12/2018 (f)	ARS 270	9			
ナイジェリア公開市場操作短期証券 0.5% (f)					
15.104% due 12/06/2018	NGN 175,300	462			
19.005% due 08/09/2018	49,200	134			
		596			
ナイジェリア短期国債 0.3% (f)					
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			
		387			
短期金融商品合計					
(取得原価\$5,152)					5,153
投資有価証券合計 102.9%					
(取得原価\$146,960)					\$ 136,167
金融デリバティブ商品 (0.1%)					
(取得原価またはプレミアム\$(52))					(67)
その他の資産および負債 (2.8%)					
					(3,774)
純資産 100.0%					
					\$ 132,326

- (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)

収益：		
受取利息(外国税控除後)	\$	10,706
雑収入		7
収益合計		10,713
費用：		
支払利息		32
雑費用		0
費用合計		32
純投資損益		10,681
当期実現損益：		
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)
当期未実現評価損益：		
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)
運用の結果による純資産の増減額	\$	2,599
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17期（決算日2019年8月19日）

作成対象期間（2018年8月21日～2019年8月19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	純資産総額
		期騰	落中率			
13期(2015年8月19日)	円 10,206		% 0.1	% 44.7	% —	百万円 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
17期(2019年8月19日)	10,205		△0.0	59.3	—	8,458

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

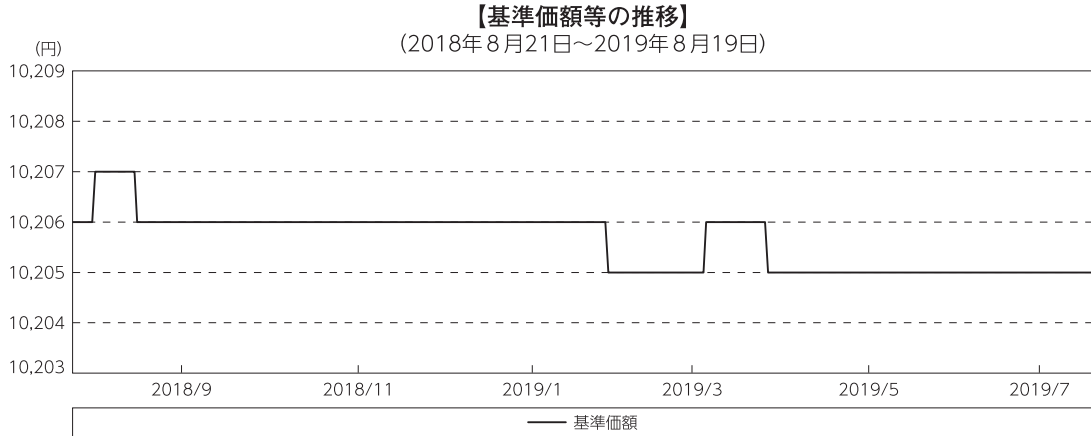
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2018年8月20日	円 10,206		% —	% 38.7	% —
8月末	10,207		0.0	40.6	—
9月末	10,206		0.0	52.5	—
10月末	10,206		0.0	53.1	—
11月末	10,206		0.0	41.5	—
12月末	10,206		0.0	51.0	—
2019年1月末	10,206		0.0	51.1	—
2月末	10,205		△0.0	55.7	—
3月末	10,205		△0.0	64.2	—
4月末	10,205		△0.0	54.0	—
5月末	10,205		△0.0	65.5	—
6月末	10,205		△0.0	61.8	—
7月末	10,205		△0.0	57.8	—
(期末) 2019年8月19日	10,205		△0.0	59.3	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続いたものの、海外経済の減速から輸出や生産に弱含みの動きもみられました。

このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2019年4月には「政策金利のフォワードガイダンス」をより明確に示すため、少なくとも2020年春頃まで現在のきわめて低い長短金利の水準を維持することとしました。

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

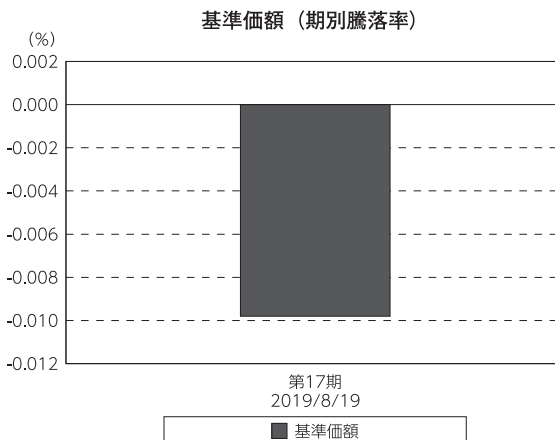
○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の公社債やコマーシャル・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

(2018年8月21日～2019年8月19日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2018年8月21日～2019年8月19日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	6,812,723	6,812,701
	地方債証券	2,994,475	— (2,452,000)
内	特殊債券	5,906,659	— (7,940,000)
	社債券(投資法人債券を含む)	11,495,778	— (10,167,000)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

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

その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
内	コマーシャル・ペーパー	4,699,986	— (8,600,000)

*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

(2018年8月21日～2019年8月19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 20,396	百万円 1,141	% 5.6	百万円 -	百万円 -	% -

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

○組入資産の明細

(2019年8月19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	1,156,000 (1,156,000)	1,157,903 (1,157,903)	13.7 (13.7)	- (-)	- (-)	- (-)	13.7 (13.7)
特殊債券 (除く金融債)	700,000 (700,000)	700,671 (700,671)	8.3 (8.3)	- (-)	- (-)	- (-)	8.3 (8.3)
金融債券	350,000 (350,000)	350,021 (350,021)	4.1 (4.1)	- (-)	- (-)	- (-)	4.1 (4.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,800,000 (2,800,000)	2,804,925 (2,804,925)	33.2 (33.2)	- (-)	- (-)	- (-)	33.2 (33.2)
合 計	5,006,000 (5,006,000)	5,013,521 (5,013,521)	59.3 (59.3)	- (-)	- (-)	- (-)	59.3 (59.3)

* ()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	利 率	当 期 末	
		額 面 金 額	評 価 額
地方債証券	%	千円	千円
大阪府 公募第330回	1.48	116,000	116,173
大阪府 公募第331回	1.41	100,000	100,269
兵庫県 公募平成21年度第23回	1.37	100,000	100,218
静岡県 公募平成21年度第4回	1.56	100,000	100,007
静岡県 公募平成21年度第5回	1.35	100,000	100,222
広島県 公募平成21年度第3回	1.41	140,000	140,196
福岡県 公募平成26年度第4回	0.135	100,000	100,016
岐阜県 公募平成21年度第1回	1.35	100,000	100,256
共同発行市場地方債 公募第79回	1.34	100,000	100,246
広島市 公募平成21年度第2回	1.35	100,000	100,262
鹿児島県 公募(5年)平成26年度第1回	0.153	100,000	100,034
小 計		1,156,000	1,157,903
特殊債券(除く金融債)			
日本政策投資銀行社債 財投機関債第46回	0.219	100,000	100,020
日本政策投資銀行社債 財投機関債第67回	0.001	100,000	100,000
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第53回	1.38	400,000	400,478
国際協力銀行債券 第16回財投機関債	2.07	100,000	100,172
小 計		700,000	700,671
金融債券			
商工債券 利付第771回い号	0.2	350,000	350,021
小 計		350,000	350,021
普通社債券(含む投資法人債券)			
中部電力 第492回	1.405	350,000	350,881
東北電力 第452回	1.405	100,000	100,489
九州電力 第423回	0.959	100,000	100,093
北海道電力 第319回	0.514	550,000	550,281
三菱東京UFJ銀行 第110回特定社債間限定同順位特約付	1.485	400,000	400,898
三菱UFJリース 第26回社債間限定同順位特約付	0.441	200,000	200,224
三井不動産 第37回社債間限定同順位特約付	1.493	100,000	100,484
東京急行電鉄 第69回社債間限定同順位特約付	1.7	200,000	200,594
東海旅客鉄道 第16回社債間限定同順位特約付	1.875	600,000	600,959
電源開発 第28回社債間限定同順位特約付	1.474	200,000	200,017
小 計		2,800,000	2,804,925
合 計		5,006,000	5,013,521

*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 499,996	% 5.9

*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

(2019年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	5,013,521	59.3
その他有価証券	499,996	5.9
コール・ローン等、その他	2,944,648	34.8
投資信託財産総額	8,458,165	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,458,165,584
コール・ローン等	2,925,096,627
公社債(評価額)	5,013,521,293
その他有価証券	499,996,087
未収利息	7,780,208
前払費用	11,771,369
(B) 負債	4,506
未払利息	4,506
(C) 純資産総額(A-B)	8,458,161,078
元本	8,288,568,727
次期繰越損益金	169,592,351
(D) 受益権総口数	8,288,568,727口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,205円

(注) 期首元本額は13,238,234,160円、期中追加設定元本額は505,769,218円、期中一部解約元本額は5,455,434,651円、1口当たり純資産額は1.0205円です。

○損益の状況 (2018年8月21日～2019年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	46,233,836
受取利息	48,231,124
支払利息	△ 1,997,288
(B) 有価証券売買損益	△ 48,206,310
売買損	△ 48,206,310
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,972,474
(D) 前期繰越損益金	273,342,594
(E) 追加信託差損益金	10,418,721
(F) 解約差損益金	△112,196,490
(G) 計(C+D+E+F)	169,592,351
次期繰越損益金(G)	169,592,351

*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)	5,129,840,665
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	2,050,866,611
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	424,221,200
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
野村日本ブランド株投資(マネープールファンド)年2回決算型	104,556,769
ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)	96,909,215
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
ネクストコア	19,922,154

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ(マネープール・ファンド)	10,607,461
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
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
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネープールファンド)年2回決算型	2,551,759
野村ニューエマージング債券投信(マネープールファンド)年2回決算型	2,513,115
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	996,807
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
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(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信(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信(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信(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・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(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

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(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信(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信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(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(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(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信(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信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(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信(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PMCO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	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(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信(中国元コース)毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(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信(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(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信(米ドルコース)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
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村グローバルボンド投信 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
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	946,340
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	774,485
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
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信(豪ドルコース) 毎月分配型	315,476
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 毎月分配型	277,875
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	253,829
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	213,673
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 年2回決算型	118,445
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型	98,261
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(A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 野村短期公社債ファンド	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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	54,497
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	51,703
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(トルコリラコース) 年2回決算型	43,905
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	41,316
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	36,381
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
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ィング ブラジルレアル毎月分配型	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・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	1,813

〇お知らせ

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よろしくお願いいたします。

(2019年8月19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注意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

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