

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

運用報告書(全体版)

第40期(決算日2017年9月19日) 第41期(決算日2017年10月18日) 第42期(決算日2017年11月20日)
第43期(決算日2017年12月18日) 第44期(決算日2018年1月18日) 第45期(決算日2018年2月19日)

作成対象期間(2017年8月19日～2018年2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 | 2014年5月12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パミュダ・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(USD)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パミュダ・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(USD)受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。 | |
| 主な投資対象 | 野村PIMCO 新興国インフラ関連債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型 | PIMCOパミュダ・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(USD)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パミュダ・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(USD) | PIMCOパミュダ・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を実質的な主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 野村マネー 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 (米ドルコース) 毎月分配型 | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。 |
| 分配方針 | 野村マネー マザーファンド | 株式への投資は行いません。 |
| | 毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に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があります。なお、毎年2月および8月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、上記分配相当額のほか、分配原資の範囲内で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。 | |

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 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率 | 投 資 信 託 組 入 比 | 純 資 産 額 | |
|------------------|-------------|--------|--------|--------|------------------|--------|------------------|--------|---------------------------------|------------------|-------------|
| | | 税 分 | 込 配 | み 金 | | | | | | | 期 騰 落 |
| | 円 | | 円 | | % | | % | | % | 百万円 | |
| 16期(2015年9月18日) | 10,143 | | 40 | | △ 5.1 | | 0.0 | | — | 96.0 | 705 |
| 17期(2015年10月19日) | 9,950 | | 40 | | △ 1.5 | | 0.0 | | — | 98.5 | 647 |
| 18期(2015年11月18日) | 10,322 | | 40 | | 4.1 | | 0.0 | | — | 98.8 | 681 |
| 19期(2015年12月18日) | 9,881 | | 40 | | △ 3.9 | | 0.0 | | — | 98.6 | 667 |
| 20期(2016年1月18日) | 9,133 | | 40 | | △ 7.2 | | 0.0 | | — | 98.5 | 616 |
| 21期(2016年2月18日) | 8,965 | | 40 | | △ 1.4 | | 0.0 | | — | 98.5 | 583 |
| 22期(2016年3月18日) | 9,108 | | 40 | | 2.0 | | 0.0 | | — | 98.6 | 594 |
| 23期(2016年4月18日) | 9,083 | | 40 | | 0.2 | | 0.0 | | — | 98.6 | 591 |
| 24期(2016年5月18日) | 9,177 | | 40 | | 1.5 | | 0.0 | | — | 98.6 | 592 |
| 25期(2016年6月20日) | 8,819 | | 40 | | △ 3.5 | | 0.0 | | — | 98.5 | 561 |
| 26期(2016年7月19日) | 9,150 | | 40 | | 4.2 | | 0.0 | | — | 98.5 | 568 |
| 27期(2016年8月18日) | 8,783 | | 40 | | △ 3.6 | | 0.0 | | — | 98.5 | 522 |
| 28期(2016年9月20日) | 8,851 | | 40 | | 1.2 | | 0.0 | | — | 98.5 | 518 |
| 29期(2016年10月18日) | 9,093 | | 40 | | 3.2 | | 0.0 | | — | 98.5 | 547 |
| 30期(2016年11月18日) | 9,401 | | 40 | | 3.8 | | 0.0 | | — | 96.0 | 521 |
| 31期(2016年12月19日) | 10,304 | | 40 | | 10.0 | | 0.0 | | — | 96.8 | 480 |
| 32期(2017年1月18日) | 10,013 | | 40 | | △ 2.4 | | 0.0 | | — | 98.5 | 449 |
| 33期(2017年2月20日) | 10,127 | | 40 | | 1.5 | | 0.0 | | — | 98.7 | 448 |
| 34期(2017年3月21日) | 10,034 | | 40 | | △ 0.5 | | 0.0 | | — | 98.5 | 437 |
| 35期(2017年4月18日) | 9,745 | | 40 | | △ 2.5 | | 0.0 | | — | 98.6 | 425 |
| 36期(2017年5月18日) | 10,009 | | 40 | | 3.1 | | 0.0 | | — | 98.7 | 434 |
| 37期(2017年6月19日) | 9,923 | | 40 | | △ 0.5 | | 0.0 | | — | 98.7 | 416 |
| 38期(2017年7月18日) | 10,086 | | 40 | | 2.0 | | 0.0 | | — | 98.7 | 403 |
| 39期(2017年8月18日) | 9,893 | | 40 | | △ 1.5 | | 0.0 | | — | 98.7 | 390 |
| 40期(2017年9月19日) | 10,161 | | 40 | | 3.1 | | 0.0 | | — | 98.6 | 356 |
| 41期(2017年10月18日) | 10,264 | | 40 | | 1.4 | | 0.0 | | — | 98.7 | 356 |
| 42期(2017年11月20日) | 10,173 | | 40 | | △ 0.5 | | 0.0 | | — | 98.7 | 354 |
| 43期(2017年12月18日) | 10,211 | | 40 | | 0.8 | | 0.0 | | — | 98.5 | 315 |
| 44期(2018年1月18日) | 10,048 | | 40 | | △ 1.2 | | 0.0 | | — | 92.7 | 329 |
| 45期(2018年2月19日) | 9,491 | | 40 | | △ 5.1 | | 0.0 | | — | 98.5 | 288 |

*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40期 | (期 首) 2017年8月18日 | 9,893 | — | 0.0 | — | — | 98.7 |
| | 8月末 | 9,980 | 0.9 | 0.0 | — | — | 98.8 |
| | (期 末) 2017年9月19日 | 10,201 | 3.1 | 0.0 | — | — | 98.6 |
| 第41期 | (期 首) 2017年9月19日 | 10,161 | — | 0.0 | — | — | 98.6 |
| | 9月末 | 10,251 | 0.9 | 0.0 | — | — | 98.8 |
| | (期 末) 2017年10月18日 | 10,304 | 1.4 | 0.0 | — | — | 98.7 |
| 第42期 | (期 首) 2017年10月18日 | 10,264 | — | 0.0 | — | — | 98.7 |
| | 10月末 | 10,329 | 0.6 | 0.0 | — | — | 98.8 |
| | (期 末) 2017年11月20日 | 10,213 | △0.5 | 0.0 | — | — | 98.7 |
| 第43期 | (期 首) 2017年11月20日 | 10,173 | — | 0.0 | — | — | 98.7 |
| | 11月末 | 10,182 | 0.1 | 0.0 | — | — | 98.8 |
| | (期 末) 2017年12月18日 | 10,251 | 0.8 | 0.0 | — | — | 98.5 |
| 第44期 | (期 首) 2017年12月18日 | 10,211 | — | 0.0 | — | — | 98.5 |
| | 12月末 | 10,229 | 0.2 | 0.0 | — | — | 98.8 |
| | (期 末) 2018年1月18日 | 10,088 | △1.2 | 0.0 | — | — | 92.7 |
| 第45期 | (期 首) 2018年1月18日 | 10,048 | — | 0.0 | — | — | 92.7 |
| | 1月末 | 9,872 | △1.8 | 0.0 | — | — | 98.7 |
| | (期 末) 2018年2月19日 | 9,531 | △5.1 | 0.0 | — | — | 98.5 |

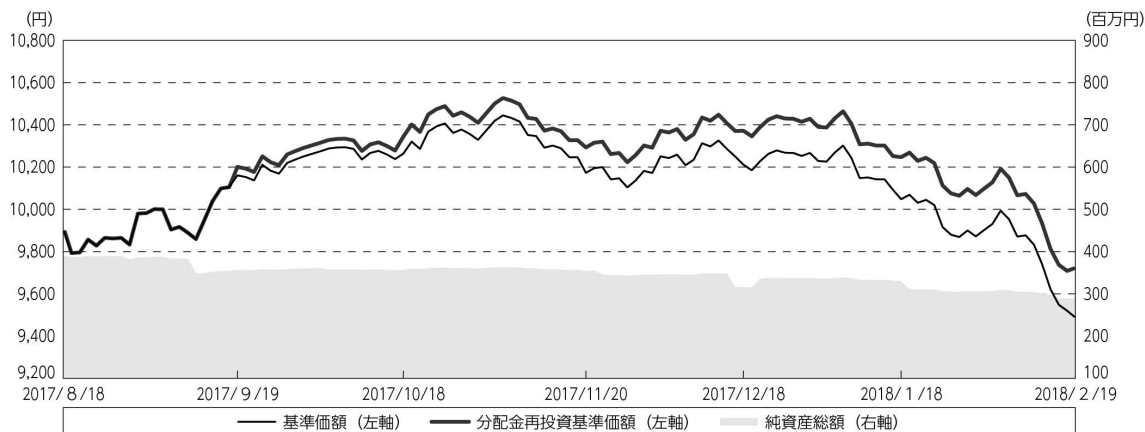
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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40期首：9,893円

第45期末：9,491円（既払分配金（税込み）：240円）

騰落率：△1.7%（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（2017年8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）
- ・ 円／米ドルの為替変動

※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2017年11月下旬にかけて、新興国債券市場はFOMC（米連邦公開市場委員会）においてFRB（米連邦準備制度理事会）の保有資産縮小開始が決定され、年内の米追加利上げの可能性が高まったことなどから軟調に推移する場面も見られましたが、原油価格の上昇や米国の税制改革が進展するとの期待が高まったことなどから堅調に推移しました。

11月下旬から1月下旬にかけては、ブラジル中央銀行による政策金利引き下げの決定を好感したことなどから堅調に推移しましたが、1月下旬から当作成期末にかけては、米国債利回りの上昇などを背景に金融不安が高まったことから下落し、当作成期間においては下落となりました。

○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（米ドルコース）毎月分配型]

[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(USD)]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・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドA-J(USD)]の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

[PIMCO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(USD)]

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)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。

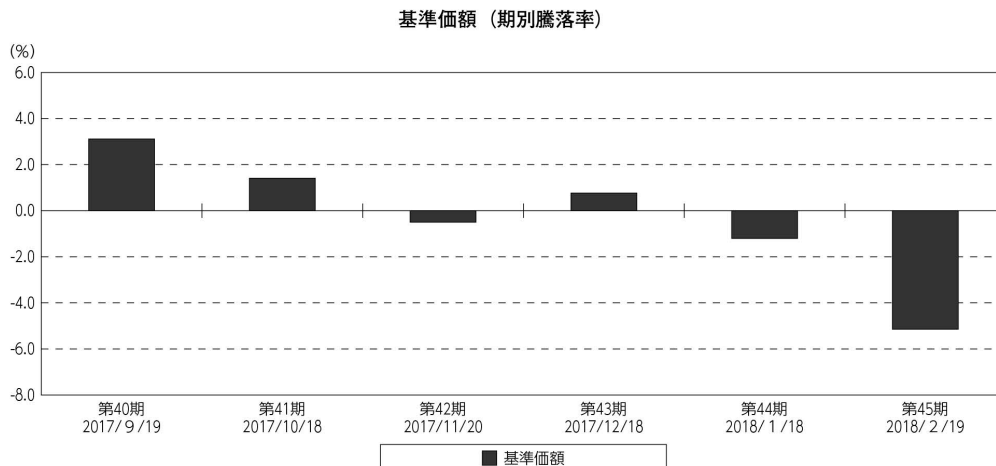
[野村マネー マザーファンド]

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40期 | 第41期 | 第42期 | 第43期 | 第44期 | 第45期 |
|-----------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | 2017年8月19日～ 2017年9月19日 | 2017年9月20日～ 2017年10月18日 | 2017年10月19日～ 2017年11月20日 | 2017年11月21日～ 2017年12月18日 | 2017年12月19日～ 2018年1月18日 | 2018年1月19日～ 2018年2月19日 |
| 当期分配金 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 |
| (対基準価額比率) | 0.392% | 0.388% | 0.392% | 0.390% | 0.397% | 0.420% |
| 当期の収益 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 2,050 | 2,070 | 2,079 | 2,098 | 2,108 | 2,121 |

(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（米ドルコース）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A-J(USD)〕 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、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A-J(USD)〕 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

【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A-J(USD)】

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いません。

通貨安と輸入の減少・輸出の増加が、国際競争力の改善や外貨準備の回復、財政赤字削減などに繋がりファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）は良好な状態にあると見ています。また、先進国を中心とした緩和的な金融政策により様々な資産価格が押し上げられている環境下、新興国市場の資産は依然として投資妙味を有する水準にあると考えております。ただし、短期的には米国の税制改革法案の成立を受けた米景気過熱の可能性や日欧の金融政策正常化への道のり、コモディティ価格の動向といった外部環境の変化による影響については引き続き注視する必要がありますと見ております。

今後の新興国市場への投資に際しては、米金融政策や脱グローバル化などがもたらす影響が国毎に異なるため、これまで以上に個別国間の差別化が重要になると考えます。従って、各国の財政状況や対外収支などに基づき、投資対象国を慎重に選別してまいります。

市場変動率が高まる局面では慎重なスタンスを取る方針ですが、バリュエーション（投資価値評価）には十分注意しつつ、財政状況や対外収支などのファンダメンタルズに基づき、投資対象国を選別してまいります。またコモディティ価格の変動や米国の金融政策に対する懸念が、一部の新興国に一層の悪影響を及ぼす可能性を考慮して、信用力が高い国の中でも、相対的に金利水準の高い国を厳選して投資する方針です。

またファンダメンタルズが良好な国でも、当該国経済にとって重要で、政府支援が得られやすい産業や国際競争力のある企業を選好します。

引き続き、高水準のインカムゲイン（利子収入）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いません。

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

(2017年8月19日～2018年2月19日)

| 項 目 | 第40期～第45期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------|-----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 95 | % 0.936 | (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 ） | (63) | (0.619) | 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 ） | (31) | (0.301) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| （ 受 託 会 社 ） | (2) | (0.016) | 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 | 95 | 0.937 | |
| 作成期間の平均基準価額は、10,140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

(2017年8月19日～2018年2月19日)

投資信託証券

| 銘 柄 | | 第40期～第45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A-J (USD) | 口 2,674 | 千円 24,499 | 口 12,504 | 千円 112,257 |

* 金額は受け渡し代金。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年8月19日～2018年2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（米ドルコース）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40期～第45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 16,017 | 百万円 1,308 | % 8.2 | 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

(2018年2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39期末 | 第45期末 | | |
|---|-------------|-------------|---------------|-----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| 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 (USD) | 口 43,351 | 口 33,521 | 千円 283,889 | % 98.5 |
| 合 計 | 43,351 | 33,521 | 283,889 | 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。

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第39期末 | 第45期末 | |
|---------------|---------|---------|----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| 野村マネー マザーファンド | 千口 9 | 千口 9 | 千円 10 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2018年2月19日現在）

| 項 目 | 第45期末 | |
|---------------|---------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 283,889 | % 96.1 |
| 野村マネー マザーファンド | 10 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 11,479 | 3.9 |
| 投資信託財産総額 | 295,378 | 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40期末 | 第41期末 | 第42期末 | 第43期末 | 第44期末 | 第45期末 |
|--------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 2017年9月19日現在 | 2017年10月18日現在 | 2017年11月20日現在 | 2017年12月18日現在 | 2018年1月18日現在 | 2018年2月19日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 358,546,431 | 359,573,172 | 356,037,584 | 346,909,886 | 331,789,913 | 295,378,612 |
| コール・ローン等 | 6,968,421 | 7,375,578 | 6,691,485 | 35,586,492 | 6,504,933 | 11,479,253 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 351,568,000 | 352,187,584 | 349,336,089 | 311,313,384 | 305,894,325 | 283,889,349 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 10,010 | 10,010 | 10,010 | 10,010 | 10,010 | 10,010 |
| 未収入金 | — | — | — | — | 19,380,645 | — |
| (B) 負債 | 2,017,208 | 2,637,765 | 1,993,970 | 30,980,570 | 1,839,203 | 7,049,638 |
| 未払金 | — | — | — | — | — | 109,954 |
| 未払収益分配金 | 1,403,461 | 1,390,989 | 1,392,125 | 1,237,592 | 1,313,539 | 1,215,171 |
| 未払解約金 | — | 720,748 | — | 29,256,089 | — | 5,229,875 |
| 未払信託報酬 | 613,033 | 525,412 | 601,143 | 486,292 | 525,057 | 494,053 |
| 未払利息 | 10 | 7 | 7 | 37 | 7 | 14 |
| その他未払費用 | 704 | 609 | 695 | 560 | 600 | 571 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 356,529,223 | 356,935,407 | 354,043,614 | 315,929,316 | 329,950,710 | 288,328,974 |
| 元本 | 350,865,477 | 347,747,326 | 348,031,285 | 309,398,214 | 328,384,822 | 303,792,890 |
| 次期繰越損益金 | 5,663,746 | 9,188,081 | 6,012,329 | 6,531,102 | 1,565,888 | △ 15,463,916 |
| (D) 受益権総口数 | 350,865,477口 | 347,747,326口 | 348,031,285口 | 309,398,214口 | 328,384,822口 | 303,792,890口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,161円 | 10,264円 | 10,173円 | 10,211円 | 10,048円 | 9,491円 |

(注) 第40期首元本額は394,964,854円、第40～45期中追加設定元本額は21,872,402円、第40～45期中一部解約元本額は113,044,366円、1口当たり純資産額は、第40期1.0161円、第41期1.0264円、第42期1.0173円、第43期1.0211円、第44期1.0048円、第45期0.9491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70,892,572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40期 | 第41期 | 第42期 | 第43期 | 第44期 | 第45期 |
|------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | 2017年8月19日～ 2017年9月19日 | 2017年9月20日～ 2017年10月18日 | 2017年10月19日～ 2017年11月20日 | 2017年11月21日～ 2017年12月18日 | 2017年12月19日～ 2018年1月18日 | 2018年1月19日～ 2018年2月19日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 2,358,004 | 2,289,412 | 2,298,847 | 2,081,902 | 2,171,576 | 2,019,230 |
| 受取配当金 | 2,358,423 | 2,289,594 | 2,299,020 | 2,082,134 | 2,171,919 | 2,019,467 |
| 支払利息 | △ 419 | △ 182 | △ 173 | △ 232 | △ 343 | △ 237 |
| (B) 有価証券売買損益 | 8,947,535 | 3,178,259 | △ 3,488,296 | 723,554 | △ 5,650,667 | △ 17,293,153 |
| 売買益 | 9,171,475 | 3,222,248 | — | 889,362 | 800 | 260,300 |
| 売買損 | △ 223,940 | △ 43,989 | △ 3,488,296 | △ 165,808 | △ 5,651,467 | △ 17,553,453 |
| (C) 信託報酬等 | △ 613,737 | △ 526,021 | △ 601,838 | △ 486,852 | △ 525,657 | △ 494,624 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 10,691,802 | 4,941,650 | △ 1,791,287 | 2,318,604 | △ 4,004,748 | △ 15,768,547 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 14,482,110 | △ 5,118,253 | △ 1,567,589 | △ 4,115,335 | △ 3,029,430 | △ 7,640,954 |
| (F) 追加信託差損益金 | 10,857,515 | 10,755,673 | 10,763,330 | 9,565,425 | 9,913,605 | 9,160,756 |
| (配当等相当額) | (37,198,965) | (36,987,516) | (37,046,469) | (32,959,401) | (36,983,387) | (34,251,135) |
| (売買損益相当額) | (△ 26,341,450) | (△ 26,231,843) | (△ 26,283,139) | (△ 23,393,976) | (△ 27,069,782) | (△ 25,090,379) |
| (G) 計(D+E+F) | 7,067,207 | 10,579,070 | 7,404,454 | 7,768,694 | 2,879,427 | △ 14,248,745 |
| (H) 収益分配金 | △ 1,403,461 | △ 1,390,989 | △ 1,392,125 | △ 1,237,592 | △ 1,313,539 | △ 1,215,171 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 5,663,746 | 9,188,081 | 6,012,329 | 6,531,102 | 1,565,888 | △ 15,463,916 |
| 追加信託差損益金 | 10,857,515 | 10,755,673 | 10,763,330 | 9,565,425 | 9,913,605 | 9,160,756 |
| (配当等相当額) | (37,198,965) | (36,987,516) | (37,046,469) | (32,959,401) | (36,983,387) | (34,251,135) |
| (売買損益相当額) | (△ 26,341,450) | (△ 26,231,843) | (△ 26,283,139) | (△ 23,393,976) | (△ 27,069,782) | (△ 25,090,379) |
| 分配準備積立金 | 34,764,111 | 35,025,798 | 35,330,642 | 31,971,536 | 32,265,649 | 30,193,424 |
| 繰越損益金 | △ 39,957,880 | △ 36,593,390 | △ 40,081,643 | △ 35,005,859 | △ 40,613,366 | △ 54,818,096 |

* 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(2017年8月19日～2018年2月19日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第40期 | 第41期 | 第42期 | 第43期 | 第44期 | 第45期 |
|------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | 2017年8月19日～ 2017年9月19日 | 2017年9月20日～ 2017年10月18日 | 2017年10月19日～ 2017年11月20日 | 2017年11月21日～ 2017年12月18日 | 2017年12月19日～ 2018年1月18日 | 2018年1月19日～ 2018年2月19日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 2,229,981円 | 2,069,169円 | 1,697,012円 | 1,720,610円 | 1,645,921円 | 1,524,607円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後) | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 37,198,965円 | 36,987,516円 | 37,046,469円 | 32,959,401円 | 36,983,387円 | 34,251,135円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 33,937,591円 | 34,347,618円 | 35,025,755円 | 31,488,518円 | 31,933,267円 | 29,883,988円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 73,366,537円 | 73,404,303円 | 73,769,236円 | 66,168,529円 | 70,562,575円 | 65,659,730円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 2,090円 | 2,110円 | 2,119円 | 2,138円 | 2,148円 | 2,161円 |
| g. 分配金 | 1,403,461円 | 1,390,989円 | 1,392,125円 | 1,237,592円 | 1,313,539円 | 1,215,171円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 |

○分配金のお知らせ

| | 第40期 | 第41期 | 第42期 | 第43期 | 第44期 | 第45期 |
|----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 | 40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

（2018年2月19日現在）

＜野村マネー マザーファンド＞

下記は、野村マネー マザーファンド全体（17,480,842千口）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45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 | 1,740,000 (1,740,000) | 1,741,242 (1,741,242) | 9.8 (9.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 9.8 (9.8) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 3,562,000 (3,562,000) | 3,566,778 (3,566,778) | 20.0 (20.0) | — (—) | — (—) | — (—) | 20.0 (20.0) |
| 金融債券 | 1,740,000 (1,740,000) | 1,741,064 (1,741,064) | 9.8 (9.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 9.8 (9.8) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 2,709,000 (2,709,000) | 2,719,358 (2,719,358) | 15.2 (15.2) | — (—) | — (—) | — (—) | 15.2 (15.2) |
| 合 計 | 9,751,000 (9,751,000) | 9,768,444 (9,768,444) | 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 | 第45期末 | | | |
|-------------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
| | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
| 地方債証券 | % | 千円 | 千円 | |
| 北海道 公募平成19年度第16回 | 1.58 | 600,000 | 600,817 | 2018/3/23 |
| 神奈川県 公募第152回 | 1.53 | 110,000 | 110,134 | 2018/3/20 |
| 神奈川県 公募（5年）第56回 | 0.29 | 900,000 | 900,221 | 2018/3/20 |
| 京都府 公募平成24年度第9回 | 0.14 | 30,000 | 30,004 | 2018/3/22 |
| 埼玉県 公募（5年）平成25年度第2回 | 0.26 | 100,000 | 100,064 | 2018/5/15 |
| 小計 | | 1,740,000 | 1,741,242 | |
| 特殊債券（除く金融債） | | | | |
| 公営企業債券 政府保証第885回 | 1.7 | 33,000 | 33,139 | 2018/5/22 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第52回 | 1.6 | 44,000 | 44,017 | 2018/2/28 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回 | 1.4 | 25,000 | 25,057 | 2018/4/20 |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第35回 | 0.265 | 100,000 | 100,089 | 2018/6/20 |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第51回 | 0.101 | 600,000 | 600,078 | 2018/3/20 |
| 日本政策投資銀行債券 財投機関債第46回 | 1.69 | 200,000 | 200,272 | 2018/3/20 |
| 日本政策投資銀行債券 財投機関債第51回 | 1.84 | 100,000 | 100,598 | 2018/6/20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第40回 | 1.69 | 500,000 | 502,775 | 2018/6/20 |
| 地方公共団体金融機構債券 F39回 | 0.808 | 100,000 | 100,412 | 2018/8/28 |
| 地方公共団体金融機構債券（2年）第3回 | 0.03 | 100,000 | 100,006 | 2018/2/28 |
| 日本政策金融公庫社債 第54回財投機関債 | 0.009 | 1,470,000 | 1,470,082 | 2018/5/11 |
| 都市再生債券 財投機関債第102回 | 0.1 | 40,000 | 40,005 | 2018/3/20 |
| 東日本高速道路 第22回 | 0.401 | 150,000 | 150,198 | 2018/6/20 |
| 中日本高速道路社債 第49回 | 0.501 | 100,000 | 100,041 | 2018/3/20 |
| 小計 | | 3,562,000 | 3,566,778 | |
| 金融債券 | | | | |
| 商工債券 利付第754回い号 | 0.2 | 100,000 | 100,018 | 2018/3/27 |
| 商工債券 利付第756回い号 | 0.3 | 400,000 | 400,303 | 2018/5/25 |
| 農林債券 利付第753回い号 | 0.25 | 50,000 | 50,004 | 2018/2/27 |
| 農林債券 利付第755回い号 | 0.3 | 750,000 | 750,432 | 2018/4/27 |
| 農林債券 利付第756回い号 | 0.3 | 290,000 | 290,221 | 2018/5/25 |
| しんきん中金債券 利付第281回 | 0.25 | 100,000 | 100,044 | 2018/4/27 |
| しんきん中金債券 利付第282回 | 0.3 | 50,000 | 50,038 | 2018/5/25 |
| 小計 | | 1,740,000 | 1,741,064 | |
| 普通社債券（含む投資法人債券） | | | | |
| 関西電力 第469回 | 1.7 | 300,000 | 303,409 | 2018/10/25 |
| 四国電力 第279回 | 0.579 | 100,000 | 100,010 | 2018/2/23 |
| 九州電力 第343回 | 2.825 | 100,000 | 100,713 | 2018/5/25 |
| 北海道電力 第296回 | 2.027 | 100,000 | 100,681 | 2018/6/25 |
| 北海道電力 第315回 | 0.82 | 509,000 | 509,722 | 2018/4/25 |
| 三菱商事 第69回担保提供制限等財務上特約無 | 1.99 | 200,000 | 200,966 | 2018/5/22 |
| ホンダファイナンス 第25回社債間限定同順位特約付 | 0.554 | 100,000 | 100,175 | 2018/6/20 |
| 三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付 | 0.442 | 300,000 | 300,601 | 2018/8/6 |
| 住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付 | 0.388 | 100,000 | 100,010 | 2018/2/28 |
| 日本電信電話 第54回 | 1.82 | 600,000 | 600,866 | 2018/3/20 |
| N T T ドコモ 第17回社債間限定同順位特約付 | 1.77 | 200,000 | 202,030 | 2018/9/20 |
| 電源開発 第36回社債間限定同順位特約付 | 0.717 | 100,000 | 100,169 | 2018/5/18 |
| 小計 | | 2,709,000 | 2,719,358 | |
| 合計 | | 9,751,000 | 9,768,444 | |

* 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45期末 | |
|-------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 3,899,998 | % 21.9 |

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

*金額の単位未満は切り捨て。

PIMCO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)

2017年6月30日決算

(計算期間:2016年7月1日～2017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、トータルリターンを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 | ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスト・カンパニー(ケイマン)・リミテッド |
| 管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 銀 行 | ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー |

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

PIMCO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

運用計算書

2017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 | \$ 41 |
| 雑収入 | 2 |
| 収益合計 | 43 |
| 費用: | |
| 支払利息 | 2 |
| 雑費用 | 1 |
| 費用合計 | 3 |
| 純投資損益 | 40 |
| 当期実現損益: | |
| 投資有価証券 | 6 |
| 関連投資 | (1,097) |
| 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 | (656) |
| 外貨通貨 | 90 |
| 当期実現損益 | (1,657) |
| 当期末実現評価損益: | |
| 投資有価証券 | (4) |
| 関連投資 | 7,924 |
| 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 | (4,745) |
| 外貨建資産および負債 | 0 |
| 当期末実現評価損益 | 3,175 |
| 当期実現および未実現評価損益 | 1,518 |
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ 1,558 |
| 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) | \$ 47,825 |
| J (USD) | 5,922 |
| 期末現在発行済受益証券数 | |
| J (JPY) | 766 |
| J (USD) | 74 |
| 期末1口当たり純資産価格 | |
| J (JPY) | \$ 62.44 |
| J (USD) | 80.51 |

※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)
の期末純資産額は166,196千米ドル。

組入資産の明細

| | 額面金額 (単位:千) | 2017年6月30日 評価額 (単位:千) |
|--------------------------------------|----------------|-----------------------------|
| 投資有価証券 7.8% | | |
| 米国債 2.1% | | |
| U.S. Treasury Notes | | |
| 1.177% due 07/31/2018 | \$ 1,100 | \$ 1,102 |
| 米国債合計 | | <u>1,102</u> |
| (取得原価\$1,100) | | |
| 短期金融商品 5.7% | | |
| コマーシャルペーパー 5.5% | | |
| Federal Home Loan Bank | | |
| 0.881% due 07/14/2017 | 900 | 900 |
| 1.034% due 08/16/2017 | 2,100 | 2,097 |
| | | <u>2,997</u> |
| 定期預金 0.2% | | |
| Citibank N.A. | | |
| 0.660% due 07/03/2017 | 5 | 5 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 0.660% due 07/03/2017 | 16 | 16 |
| Deutsche Bank AG | | |
| 0.660% due 07/03/2017 | 3 | 3 |
| DnB NORBank ASA | | |
| 0.660% due 07/03/2017 | 23 | 23 |
| JPMorgan Chase & Co. | | |
| 0.660% due 07/03/2017 | 16 | 16 |
| National Australia Bank Ltd. | | |
| 0.660% due 07/03/2017 | 7 | 7 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| 0.660% due 07/03/2017 | 14 | 14 |
| Wells Fargo Bank | | |
| 0.660% due 07/03/2017 | 8 | 8 |
| | | <u>92</u> |
| 短期金融商品合計 | | <u>3,089</u> |
| (取得原価\$3,089) | | |
| 投資有価証券合計 | | <u>4,191</u> |
| (取得原価\$4,189) | | |

口数(単位:千)

| | | |
|---|-------|---------------|
| 関連投資 92.5% | | |
| 投資信託 92.5% | | |
| 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\$45,539) | 4,659 | 49,710 |
| 関連投資合計 (取得原価\$45,539) | | 49,710 |
| 投資合計 100.3% (取得原価\$49,728) | \$ | 53,901 |
| 金融デリバティブ商品 (1.2%) (取得原価またはプレミアム\$0) | | (672) |
| その他の資産および負債 0.9% | | 532 |
| 純資産 100.0% | \$ | 53,761 |

◎店頭金融デリバティブ商品

2017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 |
| HUS | 07/2017 | JPY 40,833 | \$ 364 | \$ 1 | \$ 0 |
| HUS | 07/2017 | \$ 22 | JPY 2,513 | 0 | 0 |
| | | | | \$ 1 | \$ 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 |
| BPS | 07/2017 | JPY 1,826,689 | \$ 16,325 | \$ 68 | \$ 0 |
| BPS | 07/2017 | \$ 60 | JPY 6,677 | 0 | 0 |
| BPS | 08/2017 | 15,907 | 1,778,693 | 0 | (56) |
| BRC | 07/2017 | JPY 9,974 | \$ 89 | 0 | 0 |
| BRC | 07/2017 | \$ 16,282 | JPY 1,803,463 | 0 | (231) |
| CBK | 07/2017 | JPY 1,804,414 | \$ 16,048 | 1 | (13) |
| CBK | 08/2017 | \$ 15,955 | JPY 1,792,051 | 15 | 0 |
| FBF | 07/2017 | JPY 5,497 | \$ 50 | 1 | 0 |
| GLM | 07/2017 | 4,831 | 43 | 0 | 0 |
| GLM | 07/2017 | \$ 16,711 | JPY 1,850,841 | 0 | (238) |
| HUS | 07/2017 | JPY 14,795 | \$ 132 | 0 | 0 |
| HUS | 07/2017 | \$ 38 | JPY 4,181 | 0 | (1) |
| MSB | 07/2017 | 16,320 | 1,808,795 | 0 | (222) |
| SCX | 07/2017 | JPY 6,714 | \$ 61 | 1 | 0 |
| TOR | 07/2017 | 4,170 | 38 | 1 | 0 |
| UAG | 07/2017 | 1,792,840 | 16,013 | 57 | 0 |
| UAG | 08/2017 | \$ 16,032 | JPY 1,792,840 | 0 | (56) |
| | | | | \$ 144 | \$ (817) |
| 外国為替先渡し契約合計 | | | | \$ 145 | \$ (817) |

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

運用計算書

2017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 | \$ 106 |
| 雑収入 | 2 |
| 収益合計 | 108 |
| 費用: | |
| 支払利息 | 12 |
| 雑費用 | 1 |
| 費用合計 | 13 |
| 純投資損益 | 95 |
| 当期実現損益: | |
| 投資有価証券 | 8 |
| 関連投資 | 2,944 |
| 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 | 15,390 |
| 外貨通貨 | 172 |
| 当期実現損益 | 18,514 |
| 当期末実現評価損益: | |
| 投資有価証券 | 0 |
| 関連投資 | 16,775 |
| 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 | (3,801) |
| 外貨建資産および負債 | 2 |
| 当期末実現評価損益 | 12,976 |
| 当期実現および未実現評価損益 | 31,490 |
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ 31,585 |
| 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) | \$ 22,184 |
| J (BRL) | 22,592 |
| J (CNY) | 20,784 |
| J (IDR) | 20,910 |
| J (INR) | 22,382 |
| J (ZAR) | 23,317 |

期末現在発行済受益証券数

| | |
|---------|-----|
| J (AUD) | 516 |
| J (BRL) | 731 |
| J (CNY) | 315 |
| J (IDR) | 363 |
| J (INR) | 488 |
| J (ZAR) | 648 |

期末1口当たり純資産価格

| | |
|---------|----------|
| J (AUD) | \$ 42.98 |
| J (BRL) | 30.91 |
| J (CNY) | 65.91 |
| J (IDR) | 57.53 |
| J (INR) | 45.89 |
| J (ZAR) | 36.00 |

※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)の期末純資産額は166,196千米ドル。

組入資産の明細

| | 額面金額 (単位:千) | 2017年6月30日 評価額 (単位:千) |
|--------------------------------------|----------------|-----------------------------|
| 投資有価証券 11.7% | | |
| 米国債 2.1% | | |
| U.S. Treasury Notes | | |
| 1.177% due 07/31/2018 | \$ 2,800 | \$ 2,805 |
| 米国債合計 | | 2,805 |
| (取得原価\$2,800) | | |
| 短期金融商品 9.6% | | |
| コマーシャルペーパー 8.9% | | |
| Federal Home Loan Bank | | |
| 0.821% due 07/06/2017 | 200 | 200 |
| 0.841% due 07/10/2017 | 400 | 400 |
| 0.924% due 07/13/2017 (a) | 800 | 800 |
| 1.034% due 08/16/2017 | 10,300 | 10,287 |
| | | 11,687 |
| 定期預金 0.7% | | |
| Citibank N.A. | | |
| 0.660% due 07/03/2017 | 50 | 50 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 0.660% due 07/03/2017 | 157 | 157 |
| Deutsche Bank AG | | |
| 0.660% due 07/03/2017 | 33 | 33 |
| DnB NORBank ASA | | |
| 0.660% due 07/03/2017 | 224 | 224 |
| JPMorgan Chase & Co. | | |
| 0.660% due 07/03/2017 | 160 | 160 |
| National Australia Bank Ltd. | | |
| 0.660% due 07/03/2017 | 73 | 73 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| 0.660% due 07/03/2017 | 144 | 144 |
| Wells Fargo Bank | | |
| 0.660% due 07/03/2017 | 82 | 82 |
| | | 923 |
| 短期金融商品合計 | | 12,610 |
| (取得原価\$12,609) | | |
| 投資有価証券合計 | | 15,415 |
| (取得原価\$15,409) | | |

口数(単位:千)

| | | |
|--|--------|-------------------|
| 関連投資 88.1% | | |
| 投資信託 88.1% | | |
| 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\$101,871) | 10,917 | 116,486 |
| 関連投資合計 (取得原価\$101,871) | | 116,486 |
| 投資合計 99.8% (取得原価\$117,280) | | \$ 131,901 |
| 金融デリバティブ商品 1.2% (取得原価またはプレミアム\$0) | | 1,624 |
| その他の資産および負債(1.0%) | | (1,356) |
| 純資産 100.0% | | \$ 132,169 |

(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

2017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 | | | | |
| HUS | 07/2017 | JPY | 6,006 | \$ | 53 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| HUS | 07/2017 | \$ | 15 | JPY | 1,721 | | 0 | | 0 |
| HUS | 07/2017 | | 36 | | 4,018 | | 0 | | 0 |
| | | | | \$ | | \$ | 0 | \$ | 0 |

●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 | 07/2017 | AUD | 9,707 | \$ | 7,449 | \$ | 5 | \$ | (1) |
| BOA | 07/2017 | \$ | 7,337 | AUD | 9,854 | | 221 | | 0 |
| BOA | 08/2017 | | 7,405 | | 9,651 | | 0 | | (5) |
| CBK | 07/2017 | | 7,334 | | 9,845 | | 217 | | 0 |
| HUS | 07/2017 | AUD | 10,173 | \$ | 7,799 | | 2 | | (7) |
| HUS | 07/2017 | \$ | 18 | AUD | 23 | | 0 | | 0 |
| HUS | 07/2017 | | 26 | | 34 | | 0 | | 0 |
| HUS | 08/2017 | | 7,389 | | 9,634 | | 0 | | (2) |
| IND | 07/2017 | AUD | 23 | \$ | 18 | | 0 | | 0 |
| JPM | 07/2017 | | 25 | | 19 | | 0 | | 0 |
| NAB | 07/2017 | | 9,634 | | 7,386 | | 0 | | (4) |
| NAB | 08/2017 | \$ | 7,383 | AUD | 9,634 | | 4 | | 0 |
| RBC | 07/2017 | AUD | 38 | \$ | 29 | | 0 | | 0 |
| RBC | 07/2017 | \$ | 7,356 | AUD | 9,863 | | 210 | | 0 |
| SCX | 07/2017 | AUD | 20 | \$ | 15 | | 0 | | 0 |
| TOR | 07/2017 | | 16 | | 12 | | 0 | | 0 |
| | | | | \$ | | \$ | 659 | \$ | (19) |

●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 | 07/2017 | BRL | 7,646 | \$ | 2,296 | \$ | 0 | \$ | (12) |
| BOA | 07/2017 | \$ | 2,311 | BRL | 7,646 | | 0 | | (4) |
| BOA | 08/2017 | | 2,282 | | 7,646 | | 11 | | 0 |
| BPS | 07/2017 | BRL | 18,526 | \$ | 5,568 | | 3 | | (27) |
| BPS | 07/2017 | \$ | 5,746 | BRL | 18,526 | | 0 | | (154) |
| BPS | 08/2017 | BRL | 40 | \$ | 12 | | 0 | | 0 |
| BPS | 08/2017 | \$ | 3,413 | BRL | 11,465 | | 24 | | 0 |
| CBK | 07/2017 | BRL | 4,394 | \$ | 1,329 | | 2 | | 0 |
| CBK | 07/2017 | \$ | 1,336 | BRL | 4,394 | | 0 | | (10) |
| CBK | 08/2017 | | 425 | | 1,414 | | 0 | | (1) |
| DUB | 07/2017 | BRL | 21,332 | \$ | 6,420 | | 0 | | (18) |
| DUB | 07/2017 | \$ | 6,609 | BRL | 21,332 | | 0 | | (170) |
| DUB | 08/2017 | | 6,382 | | 21,332 | | 14 | | 0 |
| GLM | 07/2017 | BRL | 17,062 | \$ | 5,157 | | 8 | | 0 |
| GLM | 07/2017 | \$ | 5,129 | BRL | 17,062 | | 21 | | 0 |
| GLM | 08/2017 | BRL | 63 | \$ | 19 | | 0 | | 0 |
| HUS | 07/2017 | | 8,184 | | 2,474 | | 4 | | 0 |
| HUS | 07/2017 | \$ | 2,556 | BRL | 8,184 | | 0 | | (86) |
| HUS | 08/2017 | BRL | 97 | \$ | 29 | | 0 | | 0 |
| JPM | 07/2017 | | 282 | | 86 | | 1 | | 0 |
| JPM | 07/2017 | \$ | 86 | BRL | 282 | | 0 | | (1) |
| MSB | 07/2017 | BRL | 8,713 | \$ | 2,629 | | 1 | | (1) |
| MSB | 07/2017 | \$ | 2,634 | BRL | 8,713 | | 0 | | (4) |
| MSB | 08/2017 | | 2,432 | | 8,109 | | 0 | | (1) |
| NGF | 07/2017 | BRL | 15,972 | \$ | 4,772 | | 0 | | (49) |
| NGF | 07/2017 | \$ | 4,828 | BRL | 15,972 | | 0 | | (7) |
| NGF | 08/2017 | | 4,744 | | 15,972 | | 45 | | 0 |
| SCX | 07/2017 | BRL | 8,958 | \$ | 2,708 | | 4 | | 0 |
| SCX | 07/2017 | \$ | 2,853 | BRL | 8,958 | | 0 | | (149) |
| TOR | 07/2017 | BRL | 9,731 | \$ | 2,921 | | 0 | | (16) |
| TOR | 07/2017 | \$ | 2,941 | BRL | 9,731 | | 0 | | (5) |
| TOR | 08/2017 | | 2,904 | | 9,731 | | 14 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 152 | \$ | (715) |

●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 | 07/2017 | CNY | 6,870 | \$ | 1,004 | 0 | \$ | (9) | |
| BPS | 07/2017 | \$ | 12,964 | CNY | 89,939 | 303 | | 0 | |
| BPS | 12/2017 | CNY | 1,134 | \$ | 164 | 0 | | (2) | |
| FBF | 07/2017 | | 36,432 | | 5,368 | 0 | | (6) | |
| FBF | 12/2017 | \$ | 5,307 | CNY | 36,432 | 11 | | 0 | |
| GLM | 07/2017 | CNY | 49,624 | \$ | 7,268 | 0 | | (51) | |
| GLM | 12/2017 | \$ | 7,184 | CNY | 49,624 | 60 | | 0 | |
| HUS | 07/2017 | CNY | 2,842 | \$ | 417 | 0 | | (2) | |
| HUS | 07/2017 | \$ | 8,929 | CNY | 61,813 | 188 | | 0 | |
| HUS | 12/2017 | | 313 | | 2,146 | 0 | | 0 | |
| JPM | 07/2017 | CNY | 2,206 | \$ | 321 | 0 | | (4) | |
| JPM | 07/2017 | \$ | 36 | CNY | 248 | 1 | | 0 | |
| RBC | 07/2017 | CNY | 451 | \$ | 65 | 0 | | (1) | |
| SCX | 07/2017 | \$ | 376 | CNY | 2,612 | 9 | | 0 | |
| SOG | 07/2017 | CNY | 56,188 | \$ | 8,259 | 0 | | (29) | |
| SOG | 12/2017 | \$ | 8,164 | CNY | 56,188 | 37 | | 0 | |
| | | | | | | \$ | 609 | \$ | (104) |

●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 | | | | |
| BPS | 10/2017 | IDR | 1,624,350 | \$ | 119 | \$ | 0 | \$ | (1) |
| BPS | 10/2017 | \$ | 31 | IDR | 418,314 | 0 | | 0 | |
| BRC | 10/2017 | | 1,587 | | 21,316,665 | 0 | | (7) | |
| CBK | 10/2017 | IDR | 2,204,308 | \$ | 164 | 1 | | 0 | |
| DUB | 10/2017 | \$ | 6,967 | IDR | 93,727,075 | 0 | | (18) | |
| GLM | 10/2017 | IDR | 322,916 | \$ | 24 | 0 | | 0 | |
| GLM | 10/2017 | \$ | 7,520 | IDR | 100,985,843 | 3 | | (35) | |
| HUS | 10/2017 | IDR | 1,200,060 | \$ | 89 | 0 | | 0 | |
| JPM | 10/2017 | | 24,272,350 | | 1,800 | 4 | | (4) | |
| JPM | 10/2017 | \$ | 289 | IDR | 3,881,732 | 0 | | (1) | |
| SCX | 10/2017 | IDR | 2,931,120 | \$ | 216 | 0 | | (1) | |
| SCX | 10/2017 | \$ | 35 | IDR | 473,725 | 0 | | 0 | |
| UAG | 09/2017 | | 7,137 | | 95,595,032 | 0 | | (29) | |
| UAG | 10/2017 | IDR | 2,061,739 | \$ | 153 | 0 | | 0 | |
| UAG | 10/2017 | \$ | 78 | IDR | 1,050,282 | 0 | | 0 | |
| | | | | | | \$ | 8 | \$ | (96) |

●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 |
| BPS | 07/2017 | INR 7,771 | \$ 119 | \$ 0 | (1) |
| CBK | 12/2017 | \$ 66 | INR 4,340 | 0 | 0 |
| FBF | 07/2017 | INR 506,870 | \$ 7,845 | 18 | 0 |
| FBF | 07/2017 | \$ 6,524 | INR 428,579 | 93 | 0 |
| FBF | 12/2017 | 7,733 | 506,870 | 0 | (25) |
| HUS | 07/2017 | INR 10,971 | \$ 168 | 0 | (1) |
| JPM | 07/2017 | 109,101 | 1,678 | 0 | (7) |
| JPM | 07/2017 | \$ 762 | INR 49,559 | 3 | 0 |
| JPM | 12/2017 | INR 72,967 | \$ 1,116 | 6 | 0 |
| JPM | 12/2017 | \$ 88 | INR 5,786 | 0 | 0 |
| SCX | 07/2017 | 8,245 | 541,047 | 110 | 0 |
| SOG | 07/2017 | 1,721 | 112,944 | 23 | 0 |
| UAG | 07/2017 | INR 19,364 | \$ 297 | 0 | (2) |
| UAG | 07/2017 | \$ 8,213 | INR 540,097 | 126 | 0 |
| UAG | 12/2017 | INR 2,101 | \$ 32 | 0 | 0 |
| | | | | \$ 379 | \$ (36) |

●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 |
| BPS | 08/2017 | \$ 8,027 | ZAR 110,107 | \$ 329 | 0 |
| BPS | 08/2017 | ZAR 3,400 | \$ 259 | 2 | (1) |
| CBK | 08/2017 | \$ 27 | ZAR 358 | 0 | 0 |
| CBK | 08/2017 | ZAR 5,690 | \$ 418 | 0 | (13) |
| GLM | 07/2017 | 234 | 18 | 0 | 0 |
| GLM | 08/2017 | \$ 8,200 | ZAR 110,610 | 195 | 0 |
| GLM | 08/2017 | ZAR 10,682 | \$ 824 | 13 | 0 |
| HUS | 07/2017 | \$ 18 | ZAR 234 | 0 | 0 |
| HUS | 08/2017 | 292 | 4,020 | 13 | 0 |
| HUS | 08/2017 | ZAR 1,137 | \$ 85 | 0 | (1) |
| JPM | 08/2017 | \$ 8,109 | ZAR 110,097 | 247 | 0 |
| JPM | 08/2017 | ZAR 828 | \$ 63 | 0 | 0 |
| MSB | 08/2017 | 244 | 19 | 0 | 0 |
| SOG | 08/2017 | 5,302 | 406 | 5 | (2) |
| TOR | 08/2017 | 156 | 12 | 0 | 0 |
| | | | | \$ 804 | \$ (17) |
| 外国為替先渡し契約合計 | | | | \$ 2,611 | \$ (987) |

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

| | 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) |
|--|----------------|---------------|--|----------------|---------------|
| 2017年6月30日 | | | | | |
| 投資有価証券 101.0% | | | | | |
| アルゼンチン 4.1% | | | | | |
| 社債・約束手形 3.7% | | | | | |
| Genneia S.A. | | | | | |
| 8.750% due 01/20/2022 | \$ 400 | \$ 426 | | | |
| Petrobras Argentina S.A. | | | | | |
| 7.375% due 07/21/2023 | 900 | 952 | | | |
| YPF S.A. | | | | | |
| 8.500% due 03/23/2021 | 900 | 1,003 | | | |
| 8.500% due 07/28/2025 | 2,900 | 3,274 | | | |
| 8.750% due 04/04/2024 | 400 | 457 | | | |
| | | 6,112 | | | |
| ソブリン債 0.4% | | | | | |
| Provincia de Neuquen Argentina | | | | | |
| 7.500% due 04/27/2025 | 600 | 617 | | | |
| アルゼンチン合計 | | 6,729 | | | |
| (取得原価\$6,084) | | | | | |
| オーストラリア 0.2% | | | | | |
| 社債・約束手形 0.2% | | | | | |
| Barmingo Finance Pty Ltd. | | | | | |
| 6.625% due 05/15/2022 | 400 | 392 | | | |
| オーストラリア合計 | | 392 | | | |
| (取得原価\$400) | | | | | |
| オーストリア 0.7% | | | | | |
| 社債・約束手形 0.7% | | | | | |
| Eldorado International Finance GmbH | | | | | |
| 8.625% due 06/16/2021 | 600 | 594 | | | |
| Sappi Papier Holding GmbH | | | | | |
| 7.500% due 06/15/2032 | 550 | 561 | | | |
| オーストリア合計 | | 1,155 | | | |
| (取得原価\$1,115) | | | | | |
| アゼルバイジャン 1.0% | | | | | |
| 社債・約束手形 1.0% | | | | | |
| International Bank of Azerbaijan OJSC | | | | | |
| 5.625% due 06/11/2019 | 1,000 | 825 | | | |
| Southern Gas Corridor CJSC | | | | | |
| 6.875% due 03/24/2026 | 800 | 868 | | | |
| アゼルバイジャン合計 | | 1,693 | | | |
| (取得原価\$1,822) | | | | | |
| バミューダ 3.1% | | | | | |
| 社債・約束手形 3.1% | | | | | |
| Digicel Group Ltd. | | | | | |
| 8.250% due 09/30/2020 | 3,950 | 3,708 | | | |
| Digicel Ltd. | | | | | |
| 6.000% due 04/15/2021 | 1,000 | 962 | | | |
| Noble Group Ltd. | | | | | |
| 6.750% due 01/29/2020 | 1,300 | 507 | | | |
| バミューダ合計 | | 5,177 | | | |
| (取得原価\$5,893) | | | | | |
| ブラジル 12.8% | | | | | |
| 社債・約束手形 12.8% | | | | | |
| Andrade Gutierrez International S.A. | | | | | |
| 4.000% due 04/30/2018 | 600 | 504 | | | |
| Banco Bradesco S.A. | | | | | |
| 5.750% due 03/01/2022 | 1,000 | 1,053 | | | |
| Banco BTG Pactual S.A. | | | | | |
| 4.000% due 01/16/2020 | 800 | 761 | | | |
| Banco do Brasil S.A. | | | | | |
| 6.250% due 04/15/2024 (a) | 1,300 | 1,113 | | | |
| Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. | | | | | |
| 7.375% due 02/02/2022 | 530 | 550 | | | |
| Banco Pan S.A. | | | | | |
| 8.500% due 04/23/2020 | 1,090 | 1,087 | | | |
| Banco Votorantim S.A. | | | | | |
| 7.375% due 01/21/2020 | 300 | 322 | | | |
| BR Properties S.A. | | | | | |
| 9.000% due 07/31/2017 (a) | 981 | 993 | | | |
| Centrais Eletricas Brasileiras S.A. | | | | | |
| 5.750% due 10/27/2021 | 1,050 | 1,076 | | | |
| 6.875% due 07/30/2019 | 200 | 212 | | | |
| Cielo S.A. | | | | | |
| 3.750% due 11/16/2022 | 500 | 483 | | | |
| CSN Islands XI Corp. | | | | | |
| 6.875% due 09/21/2019 | 900 | 709 | | | |
| Itau Unibanco Holding S.A. | | | | | |
| 5.650% due 03/19/2022 | 1,000 | 1,040 | | | |
| Minerva Luxembourg S.A. | | | | | |
| 6.500% due 09/20/2026 | 600 | 586 | | | |
| Odebrecht Finance Ltd. | | | | | |
| 4.375% due 04/25/2025 | 200 | 79 | | | |
| 7.125% due 06/26/2042 | 1,650 | 672 | | | |

| | 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) |
|--|----------------|---------------|--|----------------|---------------|
| Petrobras Global Finance BV | | | | | |
| 5.375% due 01/27/2021 | 2,300 | 2,344 | | | |
| 6.125% due 01/17/2022 | 1,100 | 1,137 | | | |
| 7.375% due 01/17/2027 | 600 | 636 | | | |
| 8.375% due 05/23/2021 | 3,450 | 3,870 | | | |
| Samarco Mineracao S.A. (b) | | | | | |
| 4.125% due 11/01/2022 | 300 | 172 | | | |
| 5.750% due 10/24/2023 | 1,000 | 573 | | | |
| Suzano Austria GmbH | | | | | |
| 5.750% due 07/14/2026 | 600 | 622 | | | |
| USJ Acucar e Alcool S.A. | | | | | |
| 9.875% due 11/09/2021 (c) | 987 | 701 | | | |
| ブラジル合計 | | 21,295 | | | |
| (取得原価\$20,409) | | | | | |
| 英領ヴァージン諸島 5.7% | | | | | |
| 社債・約束手形 5.7% | | | | | |
| Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd. | | | | | |
| 4.875% due 10/07/2020 | 1,300 | 1,310 | | | |
| NWD Finance BVI Ltd. | | | | | |
| 5.750% due 10/05/2021 (a) | 1,000 | 1,004 | | | |
| QGOG Constellation S.A. | | | | | |
| 6.250% due 11/09/2019 | 3,800 | 2,745 | | | |
| Radiant Access Ltd. | | | | | |
| 4.600% due 05/18/2020 (a) | 900 | 878 | | | |
| Rosneft Finance S.A. | | | | | |
| 7.250% due 02/02/2020 | 300 | 330 | | | |
| Studio City Co. Ltd. | | | | | |
| 5.875% due 11/30/2019 | 900 | 952 | | | |
| 7.250% due 11/30/2021 | 1,200 | 1,306 | | | |
| Studio City Finance Ltd. | | | | | |
| 8.500% due 12/01/2020 | 850 | 886 | | | |
| 英領ヴァージン諸島合計 | | 9,411 | | | |
| (取得原価\$9,560) | | | | | |
| カナダ 2.0% | | | | | |
| 社債・約束手形 2.0% | | | | | |
| Evraz, Inc. N.A. Canada | | | | | |
| 7.500% due 11/15/2019 | 6 | 6 | | | |
| First Quantum Minerals Ltd. | | | | | |
| 7.000% due 02/15/2021 | 900 | 927 | | | |
| 7.250% due 04/01/2023 | 2,500 | 2,450 | | | |
| カナダ合計 | | 3,383 | | | |
| (取得原価\$3,189) | | | | | |
| ケイマン諸島 7.4% | | | | | |
| 社債・約束手形 7.4% | | | | | |
| Alpha Star Holding III Ltd. | | | | | |
| 6.250% due 04/20/2022 | 400 | 409 | | | |
| Alpha Star Holding Ltd. | | | | | |
| 4.970% due 04/09/2019 | 600 | 603 | | | |
| BR Malls International Finance Ltd. | | | | | |
| 8.500% due 07/21/2017 (a) | 800 | 803 | | | |
| China Evergrande Group | | | | | |
| 8.750% due 06/28/2025 | 1,217 | 1,192 | | | |
| Comcel Trust via Comunicaciones Celulares S.A. | | | | | |
| 6.875% due 02/06/2024 | 2,500 | 2,672 | | | |
| Country Garden Holdings Co. Ltd. | | | | | |
| 7.250% due 04/04/2021 | 450 | 467 | | | |
| 7.500% due 03/09/2020 | 200 | 210 | | | |
| Fantasia Holdings Group Co. Ltd. | | | | | |
| 7.375% due 10/04/2021 | 500 | 496 | | | |
| Global A&T Electronics Ltd. | | | | | |
| 10.000% due 02/01/2019 | 500 | 375 | | | |
| KWG Property Holding Ltd. | | | | | |
| 8.975% due 01/14/2019 | 400 | 417 | | | |
| Latam Finance Ltd. | | | | | |
| 6.875% due 04/11/2024 | 600 | 612 | | | |
| Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd. | | | | | |
| 6.750% due 10/01/2022 (b) | 413 | 142 | | | |
| Sable International Finance Ltd. | | | | | |
| 6.875% due 08/01/2022 | 1,000 | 1,085 | | | |
| Shui On Development Holding Ltd. | | | | | |
| 9.625% due 06/10/2019 | 200 | 210 | | | |
| UPCB Finance VII Ltd. | | | | | |
| 3.625% due 06/15/2029 | EUR 600 | 677 | | | |
| Wynn Macau Ltd. | | | | | |
| 5.250% due 10/15/2021 | \$ 1,800 | 1,850 | | | |
| ケイマン諸島合計 | | 12,220 | | | |
| (取得原価\$12,094) | | | | | |
| チリ 0.6% | | | | | |
| 社債・約束手形 0.6% | | | | | |
| Empresa Electrica Guacolda S.A. | | | | | |
| 4.560% due 04/30/2025 | 400 | 386 | | | |
| Latam Airlines Group S.A. | | | | | |
| 7.250% due 06/09/2020 | 500 | 531 | | | |
| チリ合計 | | 917 | | | |
| (取得原価\$880) | | | | | |
| 中国 0.4% | | | | | |
| 社債・約束手形 0.4% | | | | | |
| HeSteel Hong Kong Co. Ltd. | | | | | |
| 4.250% due 04/07/2020 | 300 | 297 | | | |
| Yancoal International Resources Development Co. Ltd. | | | | | |
| 5.750% due 04/13/2020 (a) | 300 | 304 | | | |
| 中国合計 | | 601 | | | |
| (取得原価\$599) | | | | | |

| | 株数 | 評価額 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| コロンビア 4.1% | | |
| 普通株式 0.4% | | |
| Frontera Energy Corp. | 26,470 | 687 |
| | 額面金額 (単位:千) | |
| 社債・約束手形 3.7% | | |
| Banco de Bogota S.A. | | |
| 6.250% due 05/12/2026 | 1,800 | 1,922 |
| Bancolombia S.A. | | |
| 5.125% due 09/11/2022 | 1,120 | 1,179 |
| Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP | | |
| 5.375% due 09/27/2022 | 900 | 920 |
| 8.500% due 03/30/2020 (a) | 400 | 417 |
| Grupo Aval Ltd. | | |
| 4.750% due 09/26/2022 | 1,600 | 1,632 |
| | | 6,070 |
| コロンビア合計 | | 6,757 |
| (取得原価\$10,467) | | |
| ガーナ 0.3% | | |
| ソブリン債 0.3% | | |
| Republic of Ghana International Bond | | |
| 9.250% due 09/15/2022 | 500 | 540 |
| ガーナ合計 | | 540 |
| (取得原価\$518) | | |
| グアテマラ 0.8% | | |
| 社債・約束手形 0.8% | | |
| Industrial Senior Trust | | |
| 5.500% due 11/01/2022 | 1,300 | 1,336 |
| グアテマラ合計 | | 1,336 |
| (取得原価\$1,236) | | |
| 香港 1.1% | | |
| 社債・約束手形 1.1% | | |
| CITIC Telecom International Finance Ltd. | | |
| 6.100% due 03/05/2025 | 500 | 539 |
| Far East Horizon Ltd. | | |
| 4.350% due 06/14/2022 (a) | 900 | 910 |
| Franshion Brilliant Ltd. | | |
| 5.750% due 01/17/2022 (a) | 400 | 414 |
| 香港合計 | | 1,863 |
| (取得原価\$1,795) | | |
| インド 0.9% | | |
| 社債・約束手形 0.9% | | |
| ABJA Investment Co. Pte Ltd. | | |
| 5.950% due 07/31/2024 | 700 | 743 |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| IDBI Bank Ltd. | | |
| 4.125% due 04/23/2020 | 400 | 403 |
| JSW Steel Ltd. | | |
| 4.750% due 11/12/2019 | 400 | 407 |
| インド合計 | | 1,553 |
| (取得原価\$1,458) | | |
| インドネシア 0.3% | | |
| 社債・約束手形 0.3% | | |
| Saka Energi Indonesia PT | | |
| 4.450% due 05/05/2024 | 500 | 503 |
| インドネシア合計 | | 503 |
| (取得原価\$501) | | |
| アイルランド 3.3% | | |
| 社債・約束手形 3.3% | | |
| ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC | | |
| 2.626% due 04/28/2020 | EUR 500 | 576 |
| Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC | | |
| 7.750% due 04/28/2021 | \$ 200 | 228 |
| Borets Finance DAC | | |
| 7.625% due 09/26/2018 | 400 | 419 |
| Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC | | |
| 7.500% due 10/05/2027 | 1,100 | 1,093 |
| Mobile Telesystems OJSC via MTS International Funding Ltd. | | |
| 5.000% due 05/30/2023 | 400 | 411 |
| Rosneft Oil Co. via Rosneft International Finance Ltd. | | |
| 4.199% due 03/06/2022 | 900 | 901 |
| VTB Bank PJSC via VTB Eurasia DAC | | |
| 9.500% due 12/06/2022 (a) | 1,700 | 1,891 |
| アイルランド合計 | | 5,519 |
| (取得原価\$4,925) | | |
| カザフスタン 0.9% | | |
| 社債・約束手形 0.9% | | |
| Zhaikmunai LLP | | |
| 7.125% due 11/13/2019 | 1,450 | 1,473 |
| カザフスタン合計 | | 1,473 |
| (取得原価\$1,469) | | |
| ルクセンブルク 12.5% | | |
| 社債・約束手形 12.5% | | |
| Altice Financing S.A. | | |
| 6.625% due 02/15/2023 | 1,500 | 1,595 |
| 7.500% due 05/15/2026 | 3,200 | 3,560 |
| Altice Finco S.A. | | |
| 7.625% due 02/15/2025 | 1,100 | 1,178 |
| Evraz Group S.A. | | |
| 6.500% due 04/22/2020 | 227 | 241 |
| 8.250% due 01/28/2021 | 300 | 335 |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A. 6.000% due 11/27/2023 | 1,000 | 1,093 |
| Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. 4.250% due 04/06/2024 | GBP 700 | 940 |
| 6.510% due 03/07/2022 | \$ 2,300 | 2,544 |
| Kernel Holding S.A. 8.750% due 01/31/2022 | 900 | 968 |
| MHP S.A. 7.750% due 05/10/2024 | 1,800 | 1,831 |
| Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 5.500% due 02/26/2024 | 2,850 | 2,906 |
| TMK OAO Via TMK Capital S.A. 6.750% due 04/03/2020 | 500 | 529 |
| Topaz Marine S.A. 8.625% due 11/01/2018 | 400 | 401 |
| VM Holding S.A. 5.375% due 05/04/2027 | 1,700 | 1,721 |
| VTB Bank OJSC Via VTB Capital S.A. 6.950% due 10/17/2022 | 900 | 974 |
| ルクセンブルク合計 (取得原価\$19,281) | | 20,816 |
| モーリシャス 2.4% | | |
| 社債・約束手形 2.4% | | |
| Greenko Dutch BV 8.000% due 08/01/2019 | 600 | 626 |
| HTA Group Ltd. 9.125% due 03/08/2022 | 1,100 | 1,114 |
| MTN Mauritius Investment Ltd. 4.755% due 11/11/2024 | 1,200 | 1,160 |
| 6.500% due 10/13/2026 | 1,100 | 1,156 |
| モーリシャス合計 (取得原価\$3,909) | | 4,056 |
| メキシコ 2.3% | | |
| 社債・約束手形 2.3% | | |
| Banco Mercantil del Norte S.A. 5.750% due 10/04/2031 | 400 | 400 |
| 6.875% due 07/06/2022 (a)(d) | 200 | 207 |
| 7.625% due 01/06/2028 (a)(d) | 400 | 415 |
| Credito Real SAB de C.V. SOFOM ER 7.250% due 07/20/2023 | 600 | 631 |
| Grupo Cementos de Chihuahua SAB de C.V. 5.250% due 06/23/2024 | 800 | 818 |
| Grupo Kaltex S.A. de C.V. 8.875% due 04/11/2022 | 800 | 720 |
| TV Azteca SAB de C.V. 7.625% due 09/18/2020 | 650 | 659 |
| メキシコ合計 (取得原価\$3,853) | | 3,850 |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|
| 多国籍 0.5% | | |
| 社債・約束手形 0.5% | | |
| JBS USA S.A. 5.750% due 06/15/2025 | 800 | 756 |
| 多国籍合計 (取得原価\$800) | | 756 |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|
| オランダ 6.7% | | |
| 社債・約束手形 6.7% | | |
| CIMPOR Financial Operations BV 5.750% due 07/17/2024 | 1,350 | 1,150 |
| GTH Finance BV 7.250% due 04/26/2023 | 1,600 | 1,769 |
| IHS Netherlands Holdco BV 9.500% due 10/27/2021 | 1,450 | 1,484 |
| Indo Energy Finance II BV 6.375% due 01/24/2023 | 970 | 910 |
| Marfrig Holdings Europe BV 6.875% due 06/24/2019 | 1,100 | 1,129 |
| Metinvest BV 9.373% due 12/31/2021 (b)(c) | 967 | 881 |
| VimpelCom Holdings BV 4.950% due 06/16/2024 | 1,600 | 1,609 |
| VTR Finance BV 6.875% due 01/15/2024 | 2,100 | 2,231 |
| オランダ合計 (取得原価\$10,952) | | 11,163 |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| ナイジェリア 0.9% | | |
| 社債・約束手形 0.9% | | |
| Zenith Bank PLC 6.250% due 04/22/2019 | 300 | 302 |
| 7.375% due 05/30/2022 | 1,200 | 1,178 |
| ナイジェリア合計 (取得原価\$1,495) | | 1,480 |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| ペルー 1.6% | | |
| 社債・約束手形 1.6% | | |
| Orazul Energy Egenor S en C por A 5.625% due 04/28/2027 | 900 | 882 |
| Union Andina de Cementos SAA 5.875% due 10/30/2021 | 1,100 | 1,145 |
| Volcan Compania Minera SAA 5.375% due 02/02/2022 | 600 | 617 |
| ペルー合計 (取得原価\$2,547) | | 2,644 |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|---------------------------|----------------|---------------|
| フィリピン 0.6% | | |
| 社債・約束手形 0.6% | | |
| Petron Corp. | | |
| 7.500% due 08/06/2018 (a) | 900 | 943 |
| フィリピン合計 | | 943 |
| (取得原価\$912) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|
| シンガポール 0.8% | | |
| 社債・約束手形 0.8% | | |
| Indika Energy Capital II Pte Ltd. | | |
| 6.875% due 04/10/2022 | 300 | 293 |
| Marble II Pte Ltd. | | |
| 5.300% due 06/20/2022 | 1,000 | 1,007 |
| シンガポール合計 | | 1,300 |
| (取得原価\$1,299) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|---------------------------------------|----------------|---------------|
| 南アフリカ 0.9% | | |
| 社債・約束手形 0.9% | | |
| AngloGold Ashanti Holdings PLC | | |
| 5.125% due 08/01/2022 | 1,500 | 1,572 |
| 南アフリカ合計 | | 1,572 |
| (取得原価\$1,332) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|-------------------------------|----------------|---------------|
| スペイン 0.3% | | |
| 社債・約束手形 0.3% | | |
| Banco Santander S.A. | | |
| 6.750% due 04/25/2022 (a) EUR | 400 | 491 |
| スペイン合計 | | 491 |
| (取得原価\$429) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|
| トルコ 6.4% | | |
| 社債・約束手形 6.4% | | |
| Akbank TAS | | |
| 5.125% due 03/31/2025 | \$ 900 | 880 |
| Arcelik A/S | | |
| 5.000% due 04/03/2023 | 200 | 204 |
| Finansbank A/S | | |
| 4.875% due 05/19/2022 | 800 | 794 |
| Turkiye Garanti Bankasi A/S | | |
| 4.750% due 10/17/2019 | 500 | 513 |
| 6.125% due 05/24/2027 | 1,600 | 1,588 |
| Turkiye Is Bankasi | | |
| 6.000% due 10/24/2022 | 1,750 | 1,758 |
| 6.125% due 04/25/2024 | 800 | 812 |
| Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S | | |
| 4.250% due 05/09/2020 | 600 | 605 |
| Turkiye Vakiflar Bankasi TAO | | |
| 6.000% due 11/01/2022 | 1,700 | 1,689 |

| | 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 | 700 | 698 |
| 5.750% due 02/24/2022 | 1,100 | 1,116 |
| トルコ合計 | | 10,657 |
| (取得原価\$10,543) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|-------------------------------------|----------------|---------------|
| アラブ首長国連邦 0.6% | | |
| 社債・約束手形 0.6% | | |
| Burgan Tier 1 Financing Ltd. | | |
| 7.250% due 09/30/2019 (a) | 900 | 927 |
| アラブ首長国連邦合計 | | 927 |
| (取得原価\$901) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| イギリス 4.6% | | |
| 社債・約束手形 4.6% | | |
| Afren PLC (b) | | |
| 10.250% due 04/08/2019 | 1,741 | 9 |
| 15.000% due 04/25/2018 | 3,592 | 593 |
| Hikma Pharmaceuticals PLC | | |
| 4.250% due 04/10/2020 | 700 | 710 |
| Petra Diamonds U.S. Treasury PLC | | |
| 7.250% due 05/01/2022 | 1,800 | 1,847 |
| Tullow Oil PLC | | |
| 6.000% due 11/01/2020 | 600 | 573 |
| 6.250% due 04/15/2022 | 1,800 | 1,649 |
| Vedanta Resources PLC | | |
| 8.250% due 06/07/2021 | 2,000 | 2,185 |
| イギリス合計 | | 7,566 |
| (取得原価\$12,109) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|---------------------------------|----------------|---------------|
| アメリカ 2.7% | | |
| バンクローン 0.2% | | |
| Petrobras Netherlands BV | | |
| 3.432% due 04/25/2019 | 448 | 439 |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|
| 社債・約束手形 2.5% | | |
| Navient Corp. | | |
| 6.500% due 06/15/2022 | 300 | 318 |
| Rio Oil Finance Trust Series 2014-1 | | |
| 9.250% due 07/06/2024 | 642 | 654 |
| Stillwater Mining Co. | | |
| 6.125% due 06/27/2022 | 2,400 | 2,369 |
| Terraform Global Operating LLC | | |
| 9.750% due 08/15/2022 | 700 | 788 |
| アメリカ合計 | | 4,129 |
| (取得原価\$4,511) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|
| 短期金融商品 7.5% | | |
| レポ取引 6.3% | | 10,400 |
| 定期預金 0.5% | | |
| Brown Brothers Harriman & Co. 0.050% due 07/04/2017 | CAD 2 | 1 |
| Citibank N.A. 0.660% due 07/03/2017 | \$ 40 | 40 |
| DBS Bank Ltd. 0.660% due 07/03/2017 | 126 | 126 |
| Deutsche Bank AG 0.050% due 07/04/2017 | CAD 38 | 30 |
| 0.660% due 07/03/2017 | \$ 26 | 26 |
| DnB NORBank ASA 0.660% due 07/03/2017 | 180 | 180 |
| JPMorgan Chase & Co. 0.660% due 07/03/2017 | 129 | 129 |
| National Australia Bank Ltd. 0.660% due 07/03/2017 | 59 | 59 |
| Royal Bank of Canada 0.050% due 07/04/2017 | CAD 1 | 1 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0.660% due 07/03/2017 | \$ 116 | 116 |
| Wells Fargo Bank 0.660% due 07/03/2017 | 66 | 66 |
| | | <u>774</u> |
| アルゼンチン国債 0.7% | | |
| 3.351% due 09/15/2017 | 1,300 | 1,293 |

| 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|--------------------------|-------------------|
| 短期金融商品合計 | 12,467 |
| (取得原価\$12,465) | |
| 投資有価証券合計 101.0% | \$ 167,773 |
| (取得原価\$171,752) | |
| 金融デリバティブ商品 0.0% | (63) |
| (取得原価またはプレミアム\$0) | |
| その他の資産および負債(1.0%) | (1,514) |
| 純資産 100.0% | \$ 166,196 |

- (a) 永久債:記載の日付(該当する場合)は次回の償還日である。
(b) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
(c) 現物払い有価証券
(d) 発行日取引有価証券

●制限付証券

2017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% | 04/25/2018 | 04/30/2015 | \$ 3,394 | \$ 593 | 0.36% |

◎借入およびその他の金融取引

2017年6月30日現在

●レポ取引

| 取引相手 | 貸付金利 | 貸付日 | 満期日 | 貸付額 | 担保 | 受入担保 (市場価格) | レポ取引 (市場価格) | レポ取引に係る 未収金 |
|---------------|--------|------------|------------|-----------|-----------------------|--------------------|------------------|------------------|
| | | | | | Fannie Mae | | | |
| BCY | 1.440% | 06/30/2017 | 07/03/2017 | \$ 10,400 | 4.000% due 07/01/2037 | \$ (10,735) | \$ 10,400 | \$ 10,401 |
| レポ取引合計 | | | | | | \$ (10,735) | \$ 10,400 | \$ 10,401 |

単位:千

●リバース・レポ取引

| 取引相手 | 借入金利 | 借入日 | 満期日 | 借入額 | リバース・レポ取引に係る未払金 |
|--------------------|----------|------------|------------|----------|-------------------|
| BRC | (2.250%) | 12/08/2016 | 12/16/2017 | \$ (492) | \$ (486) |
| BRC | (0.500%) | 05/12/2017 | 07/17/2017 | (602) | (601) |
| BRC | (0.650%) | 01/30/2017 | 07/19/2017 | (332) | (331) |
| BRC | (0.500%) | 04/18/2017 | 11/23/2017 | (1,052) | (1,051) |
| BRC | (0.250%) | 03/24/2017 | N/A | (219) | (219) |
| JML | (0.750%) | 06/20/2017 | N/A | (402) | (402) |
| リバース・レポ取引合計 | | | | | \$ (3,090) |

単位:千

●担保付借入として会計処理される取引

| リバース・レポ取引 米国以外の社債 リバース・レポ取引合計 | 残存期間 | | | | 合計 |
|-------------------------------------|----------|----------|--------|------------|------------|
| | 翌日物および継続 | 30日以下 | 31～90日 | 90日超 | |
| | \$ 0 | \$ (932) | \$ 0 | \$ (2,158) | \$ (3,090) |
| | \$ 0 | \$ (932) | \$ 0 | \$ (2,158) | \$ (3,090) |

単位:千

◎上場金融デリバティブ商品

2017年6月30日現在

●先物契約

| 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 |
| U.S. Treasury 2-Year Note September Futures | Short | 09/2017 | 23 | \$ 7 | \$ 2 | \$ 0 |
| U.S. Treasury 5-Year Note September Futures | Long | 09/2017 | 42 | (12) | 0 | (7) |
| U.S. Treasury 10-Year Note September Futures | Long | 09/2017 | 72 | (6) | 0 | (20) |
| 先物契約合計 | | | | \$ (11) | \$ 2 | \$ (27) |

単位:千(契約数を除く)

◎店頭金融デリバティブ商品

2017年6月30日現在

●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 | 07/2017 | \$ | 343 | EUR | 302 | \$ 1 | \$ 0 |
| BPS | 07/2017 | | 2,044 | | 1,797 | 5 | 0 |
| BPS | 08/2017 | EUR | 1,797 | \$ | 2,047 | 0 | (6) |
| CBK | 07/2017 | | 1,630 | | 1,832 | 0 | (27) |
| GLM | 07/2017 | | 600 | | 670 | 0 | (14) |
| GLM | 07/2017 | \$ | 484 | EUR | 433 | 10 | 0 |
| GLM | 08/2017 | GBP | 677 | \$ | 873 | 0 | (7) |
| 外国為替先渡し契約合計 | | | | | | \$ 16 | \$ (54) |

単位:千

運用計算書

2017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 | \$ | 13,969 |
| 雑収入 | | 2 |
| 収益合計 | | 13,971 |
| 費用: | | |
| 支払利息 | | 0 |
| 雑費用 | | 1 |
| 費用合計 | | 1 |
| 純投資損益 | | 13,970 |
| 当期実現損益: | | |
| 投資有価証券 | | 3,517 |
| 関連投資 | | 0 |
| 上場金融デリバティブ商品 | | 677 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | 10 |
| 外貨通貨 | | 4 |
| 当期実現損益 | | 4,208 |
| 当期末実現評価損益: | | |
| 投資有価証券 | | 8,736 |
| 関連投資 | | 0 |
| 上場金融デリバティブ商品 | | (11) |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | (108) |
| 外貨建資産および負債 | | (249) |
| 当期末実現評価損益 | | 8,368 |
| 当期実現および未実現評価損益 | | 12,576 |
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ | 26,546 |
| 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15期（決算日2017年8月21日）

作成対象期間（2016年8月20日～2017年8月21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 |
| 11期(2013年8月19日) | 10,191 | | 0.1 | 80.9 | — | 5,297 |
| 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 |

*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

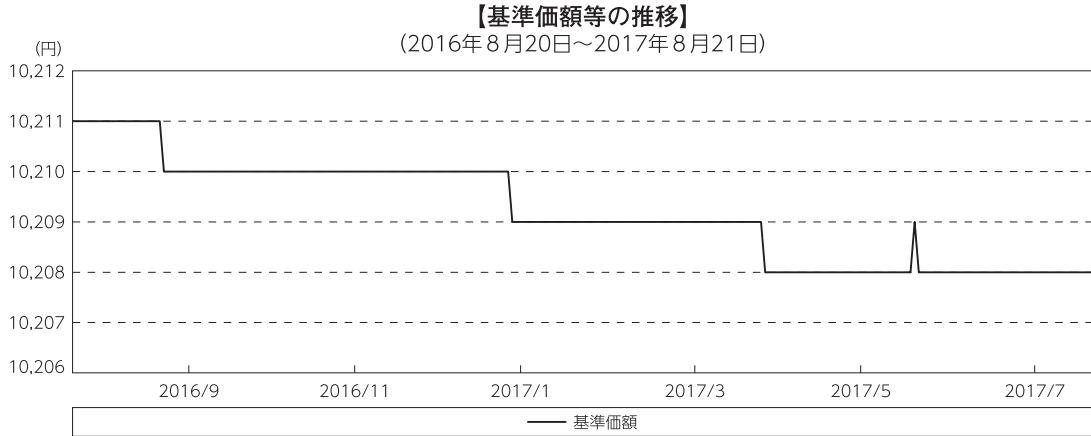
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
| | | 騰 | 落 | | |
| (期首) 2016年8月19日 | 円 10,211 | | % — | % 68.6 | % — |
| 8月末 | 10,211 | | 0.0 | 66.8 | — |
| 9月末 | 10,210 | | △0.0 | 55.4 | — |
| 10月末 | 10,210 | | △0.0 | 67.1 | — |
| 11月末 | 10,210 | | △0.0 | 81.1 | — |
| 12月末 | 10,210 | | △0.0 | 54.1 | — |
| 2017年1月末 | 10,209 | | △0.0 | 49.7 | — |
| 2月末 | 10,209 | | △0.0 | 48.6 | — |
| 3月末 | 10,209 | | △0.0 | 29.2 | — |
| 4月末 | 10,208 | | △0.0 | 75.0 | — |
| 5月末 | 10,208 | | △0.0 | 73.1 | — |
| 6月末 | 10,208 | | △0.0 | 65.4 | — |
| 7月末 | 10,208 | | △0.0 | 60.1 | — |
| (期末) 2017年8月21日 | 10,208 | | △0.0 | 64.0 | — |

*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「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を継続し、2016年9月には、これらの政策枠組みを強化する意味合いから「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入しました。

・無担保コール翌日物金利の推移

マイナス金利政策のもと、 -0.05% 程度で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外勢を中心とした投資家需要が続く中、3月下旬までの間、利回りは $-0.2\% \sim -0.4\%$ 程度で推移しました。その後は、投資家の需要減退等を背景に利回りは上昇し、期末には -0.14% となりました。



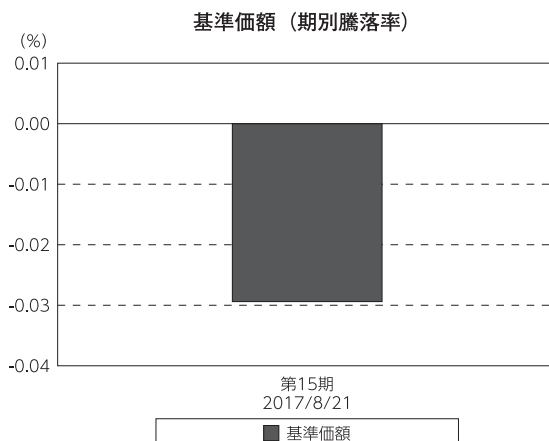
○当ファンドのポートフォリオ

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

(2016年8月20日～2017年8月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年8月20日～2017年8月21日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|----------------|------------|--------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | 国債証券 | 26,957,668 | 26,957,639 |
| | 地方債証券 | 7,885,120 | — |
| | 特殊債券 | 18,040,131 | — |
| | 社債券（投資法人債券を含む） | 16,069,442 | — |
| | | | (6,738,010) |
| | | | (23,825,000) |
| | | | (13,490,000) |

*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 | 3,599,972 | — |
| | | | (3,900,000) |

*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

(2016年8月20日～2017年8月21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 | 百万円 |
| 公社債 | 百万円 41,994 | 百万円 4,092 | % 9.7 | 百万円 — | 百万円 — | % — |

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

○組入資産の明細

(2017年8月21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 | 4,020,000 (4,020,000) | 4,031,567 (4,031,567) | 22.7 (22.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 22.7 (22.7) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 1,205,000 (1,205,000) | 1,207,280 (1,207,280) | 6.8 (6.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 6.8 (6.8) |
| 金融債券 | 2,090,000 (2,090,000) | 2,090,748 (2,090,748) | 11.8 (11.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 11.8 (11.8) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 4,030,000 (4,030,000) | 4,034,993 (4,034,993) | 22.7 (22.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 22.7 (22.7) |
| 合 計 | 11,345,000 (11,345,000) | 11,364,590 (11,364,590) | 64.0 (64.0) | — (—) | — (—) | — (—) | 64.0 (64.0) |

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 当 期 末 | | | |
|-------------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
| | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 地方債証券 | % | 千円 | 千円 | |
| 東京都 公募第651回 | 1.62 | 50,000 | 50,062 | 2017/9/20 |
| 神奈川県 公募(5年)第52回 | 0.26 | 360,000 | 360,089 | 2017/9/20 |
| 神奈川県 公募(5年)第53回 | 0.231 | 480,000 | 480,101 | 2017/9/20 |
| 大阪府 公募(5年)第86回 | 0.23 | 100,000 | 100,024 | 2017/9/27 |
| 大阪府 公募(5年)第89回 | 0.2 | 190,000 | 190,132 | 2017/12/27 |
| 京都府 公募平成24年度第9回 | 0.14 | 30,000 | 30,027 | 2018/3/22 |
| 静岡県 公募(5年)平成24年度第8回 | 0.236 | 170,000 | 170,059 | 2017/10/18 |
| 岐阜県 公募平成19年度第1回 | 1.87 | 150,000 | 150,496 | 2017/10/26 |
| 共同発行市場地方債 公募第54回 | 1.7 | 100,000 | 100,161 | 2017/9/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第57回 | 1.65 | 900,000 | 905,079 | 2017/12/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第58回 | 1.59 | 100,000 | 100,666 | 2018/1/25 |
| 大阪市 公募平成19年度第10回 | 1.74 | 800,000 | 804,416 | 2017/12/19 |
| 鹿児島県 公募(5年)平成24年度第1回 | 0.22 | 590,000 | 590,251 | 2017/10/31 |
| 小 計 | | 4,020,000 | 4,031,567 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | |
| 公営企業債券 政府保証第885回 | 1.7 | 33,000 | 33,414 | 2018/5/22 |
| 政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第1回 | 0.4 | 70,000 | 70,033 | 2017/9/27 |
| 政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第3回 | 0.4 | 20,000 | 20,034 | 2018/1/30 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第47回 | 1.5 | 4,000 | 4,020 | 2017/12/27 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第49回 | 1.5 | 42,000 | 42,274 | 2018/1/31 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第52回 | 1.6 | 44,000 | 44,360 | 2018/2/28 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回 | 1.4 | 25,000 | 25,228 | 2018/4/20 |
| 東日本高速道路債券 政府保証第10回 | 1.5 | 77,000 | 77,375 | 2017/12/21 |
| 新関西国際空港社債 財投機関債第10回 | 0.161 | 260,000 | 260,031 | 2017/9/20 |
| 首都高速道路 第11回 | 0.279 | 500,000 | 500,462 | 2017/12/20 |
| 東日本高速道路 第18回 | 0.387 | 130,000 | 130,045 | 2017/9/20 |
| 小 計 | | 1,205,000 | 1,207,280 | |
| 金融債券 | | | | |
| 商工債券 利付第748回い号 | 0.3 | 200,000 | 200,069 | 2017/9/27 |
| 商工債券 利付第751回い号 | 0.25 | 120,000 | 120,100 | 2017/12/27 |
| 農林債券 利付第747回い号 | 0.35 | 370,000 | 370,020 | 2017/8/25 |
| しんきん中金債券 利付第274回 | 0.3 | 1,000,000 | 1,000,317 | 2017/9/27 |
| 商工債券 利付(3年)第179回 | 0.14 | 400,000 | 400,240 | 2017/12/27 |
| 小 計 | | 2,090,000 | 2,090,748 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | |
| 関西電力 第400回 | 3.1 | 100,000 | 100,041 | 2017/8/25 |
| 関西電力 第458回 | 1.83 | 100,000 | 100,145 | 2017/9/20 |
| 北陸電力 第288回 | 1.89 | 240,000 | 240,754 | 2017/10/25 |
| 四国電力 第265回 | 1.79 | 300,000 | 300,065 | 2017/8/25 |
| 四国電力 第276回 | 0.592 | 200,000 | 200,111 | 2017/9/25 |
| 九州電力 第417回 | 0.641 | 340,000 | 340,036 | 2017/8/25 |
| 北海道電力 第293回 | 1.86 | 100,000 | 100,169 | 2017/9/25 |
| 北海道電力 第322回 | 0.3 | 350,000 | 350,348 | 2017/12/25 |
| トヨタ自動車 第12回社債間限定同等特約付 | 0.317 | 500,000 | 500,142 | 2017/9/20 |
| みずほコーポレート銀行 第31回特定社債間限定同順位特約付 | 0.33 | 300,000 | 300,177 | 2017/10/25 |
| 三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付 | 0.442 | 300,000 | 301,250 | 2018/8/6 |

| 銘 | 柄 | 当 期 末 | | | |
|-------------------------|---|-------|------------|------------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | % | 千円 | 千円 | |
| 住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付 | | 0.388 | 100,000 | 100,196 | 2018/2/28 |
| 東日本旅客鉄道 第7回社債間限定同順位特約付 | | 3.3 | 600,000 | 600,236 | 2017/8/25 |
| 東日本旅客鉄道 第50回社債間限定同順位特約付 | | 1.86 | 100,000 | 100,153 | 2017/9/20 |
| 東海旅客鉄道 第3回 | | 2.825 | 200,000 | 201,066 | 2017/10/30 |
| 電源開発 第34回社債間限定同順位特約付 | | 0.592 | 200,000 | 200,095 | 2017/9/20 |
| 小 計 | | | 4,030,000 | 4,034,993 | |
| 合 計 | | | 11,345,000 | 11,364,590 | |

*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 |
| | 千円 | % |
| コマーシャル・ペーパー | 899,993 | 5.1 |

*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

(2017年8月21日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 11,364,590 | 63.6 |
| その他有価証券 | 899,993 | 5.0 |
| コール・ローン等、その他 | 5,590,335 | 31.4 |
| 投資信託財産総額 | 17,854,918 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年8月21日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 17,854,918,800 |
| コール・ローン等 | 5,549,998,539 |
| 公社債(評価額) | 11,364,590,303 |
| その他有価証券 | 899,993,268 |
| 未収利息 | 18,125,679 |
| 前払費用 | 22,211,011 |
| (B) 負債 | 100,793,362 |
| 未払金 | 100,679,000 |
| 未払解約金 | 106,947 |
| 未払利息 | 7,415 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 17,754,125,438 |
| 元本 | 17,392,173,897 |
| 次期繰越損益金 | 361,951,541 |
| (D) 受益権総口数 | 17,392,173,897口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,208円 |

(注) 期首元本額は19,315,765,955円、期中追加設定元本額は2,507,553,179円、期中一部解約元本額は4,431,145,237円、1口当たり純資産額は1.0208円で。

○損益の状況 (2016年8月20日～2017年8月21日)

| 項目 | 当期 |
|----------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 95,706,562 |
| 受取利息 | 98,717,375 |
| 支払利息 | △ 3,010,813 |
| (B) 有価証券売買損益 | △100,546,660 |
| 売買損 | △100,546,660 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 4,840,098 |
| (D) 前期繰越損益金 | 406,859,951 |
| (E) 追加信託差損益金 | 52,555,651 |
| (F) 解約差損益金 | △ 92,623,963 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 361,951,541 |
| 次期繰越損益金(G) | 361,951,541 |

*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 (適格機関投資家転売制限付) | 4,206,288,588 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用) | 3,161,244,481 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Zプライス(適格機関投資家専用) | 2,296,160,091 |
| 日本株インカムプラス _a (公社債運用移行型)1305(適格機関投資家転売制限付) | 969,401,962 |
| 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 | 436,168,504 |
| 野村世界高金利通貨投資 | 151,953,753 |
| バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06 | 146,986,772 |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド) | 98,153,976 |
| バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09 | 98,039,216 |
| 野村DC運用戦略ファンド | 85,180,134 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 49,417,625 |
| 野村高金利国際機関債投資(毎月分配型) | 49,354,623 |
| ネクストコア | 19,922,154 |
| 野村新中國株投資 マネーボール・ファンド | 14,424,815 |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド) | 10,258,341 |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド) | 7,492,405 |
| 野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド | 6,983,416 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 6,929,426 |
| 野村新興国消費関連株投資 マネーボール・ファンド | 5,350,038 |
| 野村グローバルCB投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 3,826,372 |
| 野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド | 3,459,024 |
| 野村新エマージング債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 3,279,122 |

| 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(マネーボールファンド)年2回決算型 | 3,123,334 |
| 米国変動好金利ファンド Aコース | 2,952,997 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 1,937,870 |
| 野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド | 1,020,305 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投資(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資(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資(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 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--------------------------------------|---------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 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(ブラジルリアルコース)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(ブラジルリアルコース)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(ブラジルリアルコース)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(ブラジルリアルコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型 | 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(ブラジルリアルコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(インドネシアリアルピアース)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(ブラジルリアルコース)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 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--------------------------------------|---------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型 | 982,607 |
| 野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)毎月分配型 | 982,607 |
| 野村新エマージング債券投資(中国元コース)毎月分配型 | 982,607 |
| 野村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 |
| 第12回 野村短期公社債ファンド | 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(豪ドルコース)毎月分配型 | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資(ブラジルリアルコース)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(インドピーコース)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(豪ドルコース)年2回決算型 | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資(ブラジルリアルコース)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 |
| 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(インドピーコース)年2回決算型 | 294,436 |
| 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 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(円コース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(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資(トルコリラコース)毎月分配型 | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投資(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資(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資(インドネシアリアルピアース)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資(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資(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資(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資(資源国通貨コース)年2回決算型 | 98,261 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--------------------------------------|--------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(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 |
| 野村ドイチュ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 第1回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第2回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第3回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第4回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第5回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第6回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第7回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第8回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第11回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(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資 Bコース | 98,260 |
| 野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 第9回 野村短期公社債ファンド | 98,260 |
| 第10回 野村短期公社債ファンド | 98,260 |
| 野村通貨選択日本株投資(中国元コース)年2回決算型 | 98,146 |
| 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資(インドネシアルピアコース)年2回決算型 | 82,780 |
| 野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)毎月分配型 | 80,956 |
| 野村通貨選択日本株投資(中国元コース)毎月分配型 | 58,906 |
| 野村通貨選択日本株投資(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資(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資(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・イールド債券投資(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資(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 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--|-------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 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・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型 | 9,808 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型 | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型 | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(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資(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資(米ドルコース)年2回決算型 | 9,807 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(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 ブラジルリアル毎月分配型 | 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資(ユーロコース)年2回決算型 | 4,908 |
| 野村高金利国際機関債投資(年2回決算型) | 1,967 |
| 野村通貨選択日本株投資(ユーロコース)毎月分配型 | 1,963 |

〇お知らせ

スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

〈「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。

(2018年2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」 |
|--------------|----------------------------------|------------------|
| 2018年2月 | 19 | 19、20、21 |
| 3月 | 30 | 29、30 |
| 4月 | — | 5、6 |
| 5月 | 28 | 1、10、28、29 |
| 6月 | — | 1、13、14、15、18、19 |
| 7月 | 4 | 4 |
| 8月 | — | 17、22 |
| 9月 | 3 | 3、11 |
| 10月 | — | 1、2、3、4、5 |
| 11月 | 22 | 7、8、20、22 |
| 12月 | 25 | 25 |

※2018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。