

欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)

運用報告書(全体版)

第153期(決算日2021年6月14日) 第154期(決算日2021年7月13日) 第155期(決算日2021年8月13日)
第156期(決算日2021年9月13日) 第157期(決算日2021年10月13日) 第158期(決算日2021年11月15日)

作成対象期間(2021年5月14日～2021年11月15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。
なお、当ファンドは、2021年9月30日に信託期間を延長する約款変更を行ない、信託期間終了日は2028年10月13日となりましたので、ご留意下さい。
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	2008年8月11日から2028年10月13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ケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J(JPY, Hedged) 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、欧州通貨建てのハイ・イールド債およびその派生商品に投資し、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ないます。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J(JPY, Hedged) 受益証券への投資を中心としますが、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および、流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J(JPY, Hedged) 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ケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J(JPY, Hedged) 野村マネー・マザーファンド	欧州通貨建てのハイ・イールド債およびその派生商品を主要投資対象とします。派生商品については、オプション取引、先物取引、スワップ取引などを活用します。 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行ないません。
	野村マネー・マザーファンド	株式への投資は行ないません。
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ないません。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。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ないます。「原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なう」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にな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。また、基準価額水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意下さい。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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			参考指数		債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
	(分配落)	税 分	込 配	み 金	期 騰				
	円	円	円	騰	落	%	%	%	百万円
129期(2019年6月13日)	8,565	40	0.1	278.11	0.3	0.0	—	95.7	3,477
130期(2019年7月16日)	8,669	40	1.7	283.62	2.0	0.0	—	95.7	3,485
131期(2019年8月13日)	8,596	40	△ 0.4	283.47	△ 0.1	0.0	—	95.6	3,390
132期(2019年9月13日)	8,709	40	1.8	287.06	1.3	0.0	—	95.6	3,416
133期(2019年10月15日)	8,595	40	△ 0.8	285.35	△ 0.6	0.0	—	93.9	2,412
134期(2019年11月13日)	8,600	40	0.5	287.40	0.7	0.0	—	93.9	2,406
135期(2019年12月13日)	8,667	40	1.2	290.13	0.9	0.0	—	93.8	2,398
136期(2020年1月14日)	8,685	40	0.7	293.05	1.0	0.0	—	93.8	2,385
137期(2020年2月13日)	8,657	40	0.1	294.99	0.7	0.0	—	93.5	2,366
138期(2020年3月13日)	7,666	40	△ 11.0	265.68	△ 9.9	0.0	—	92.9	2,089
139期(2020年4月13日)	7,376	40	△ 3.3	258.93	△ 2.5	0.0	—	92.3	1,930
140期(2020年5月13日)	7,559	40	3.0	263.49	1.8	0.0	—	92.5	1,976
141期(2020年6月15日)	7,869	40	4.6	277.23	5.2	0.0	—	92.9	2,078
142期(2020年7月13日)	7,895	40	0.8	279.40	0.8	0.0	—	92.9	2,082
143期(2020年8月13日)	8,032	40	2.2	286.18	2.4	0.0	—	93.0	2,112
144期(2020年9月14日)	8,042	40	0.6	288.50	0.8	0.0	—	92.9	2,072
145期(2020年10月13日)	7,975	40	△ 0.3	288.96	0.2	0.0	—	92.7	2,021
146期(2020年11月13日)	8,059	40	1.6	294.31	1.9	0.0	—	92.7	2,044
147期(2020年12月14日)	8,189	40	2.1	301.20	2.3	0.0	—	92.8	2,051
148期(2021年1月13日)	8,176	40	0.3	303.44	0.7	0.0	—	92.7	2,032
149期(2021年2月15日)	8,195	40	0.7	306.31	0.9	0.0	—	92.7	2,011
150期(2021年3月15日)	8,144	40	△ 0.1	306.46	0.1	0.0	—	92.6	1,996
151期(2021年4月13日)	8,150	40	0.6	308.67	0.7	0.0	—	92.3	2,015
152期(2021年5月13日)	8,107	40	△ 0.0	308.88	0.1	0.0	—	92.5	1,989
153期(2021年6月14日)	8,141	40	0.9	312.11	1.0	0.0	—	92.5	1,993
154期(2021年7月13日)	8,075	40	△ 0.3	312.20	0.0	0.0	—	92.5	1,966
155期(2021年8月13日)	8,070	40	0.4	314.03	0.6	0.0	—	91.9	1,943
156期(2021年9月13日)	8,051	40	0.3	315.07	0.3	0.0	—	92.2	1,911
157期(2021年10月13日)	7,875	40	△ 1.7	311.45	△ 1.1	0.0	—	92.0	1,863
158期(2021年11月15日)	7,897	40	0.8	313.52	0.7	0.0	—	91.6	1,776

* 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。

* 参考指数はICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (円ヘッジ・円ベース) とします。なお、設定時=100として指数化しています。
(出所および許可) ICE Data Indices, LLC

○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		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第153期	(期 首) 2021年 5月13日	円 8,107	% —	308.88	% —	% 0.0	% —	% 92.5
	5月末	8,137	0.4	309.81	0.3	0.0	—	92.8
	(期 末) 2021年 6月14日	8,181	0.9	312.11	1.0	0.0	—	92.5
第154期	(期 首) 2021年 6月14日	8,141	—	312.11	—	0.0	—	92.5
	6月末	8,119	△0.3	311.86	△0.1	0.0	—	92.7
	(期 末) 2021年 7月13日	8,115	△0.3	312.20	0.0	0.0	—	92.5
第155期	(期 首) 2021年 7月13日	8,075	—	312.20	—	0.0	—	92.5
	7月末	8,088	0.2	313.06	0.3	0.0	—	92.6
	(期 末) 2021年 8月13日	8,110	0.4	314.03	0.6	0.0	—	91.9
第156期	(期 首) 2021年 8月13日	8,070	—	314.03	—	0.0	—	91.9
	8月末	8,078	0.1	314.32	0.1	0.0	—	92.4
	(期 末) 2021年 9月13日	8,091	0.3	315.07	0.3	0.0	—	92.2
第157期	(期 首) 2021年 9月13日	8,051	—	315.07	—	0.0	—	92.2
	9月末	8,006	△0.6	314.43	△0.2	0.0	—	92.4
	(期 末) 2021年10月13日	7,915	△1.7	311.45	△1.1	0.0	—	92.0
第158期	(期 首) 2021年10月13日	7,875	—	311.45	—	0.0	—	92.0
	10月末	7,902	0.3	312.70	0.4	0.0	—	92.1
	(期 末) 2021年11月15日	7,937	0.8	313.52	0.7	0.0	—	91.6

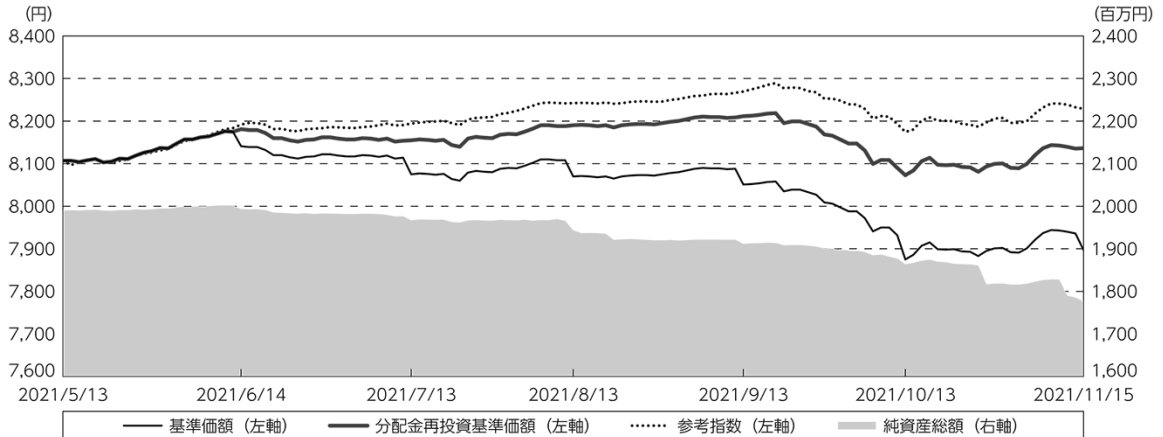
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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153期首：8,107円

第158期末：7,897円（既払分配金（税込み）：240円）

騰落率：0.4%（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（2021年5月13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) 参考指数は、ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index（円ヘッジ・円ベース）です。参考指数は、作成期首（2021年5月13日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (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）

○投資環境

当作成期間中の欧州ハイ・イールド債券市場は、値上がりとなりました。当作成期初では、新型コロナウイルスのワクチン接種が進み経済活動の正常化に期待が高まったことなどから、堅調に推移しました。その後も、ECB（欧州中央銀行）が金融緩和の縮小には慎重な姿勢を示したことなどを背景に上昇基調となりました。9月中旬以降から当作成期末にかけて、FRB（米連邦準備制度理事会）がテーパリング（量的金融緩和の縮小）の年内着手と2022年中の利上げ開始を示唆したことや、中国不動産大手企業の資金繰り問題を巡る不透明感などを背景に軟調に推移しましたが、当作成期間では値上がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）]

<投資信託証券等の組入比率>

[欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）] は、当作成期を通じて、[PIMCOケイマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドーJ（JPY, Hedged）] 受益証券を概ね高位に組入れ、また [野村マネー マザーファンド] 受益証券への投資も行ないました。

[PIMCOケイマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドーJ（JPY, Hedged）]

<信用格付け別比率（構成比）>

信用格付け配分については、'21年10月末でBBB格以上2.7%、BB格51.2%、B格39.4%、CCC格以下6.8%としました。

※構成比は、外国投資信託の社債部分から算出しております。

<組入上位業種（構成比）>

業種配分については、'21年10月末でメディアセクター9.5%、自動車・自動車部品セクター9.3%、その他金融セクター8.2%、銀行セクター7.3%、消費者サービスセクター7.0%としました。

※構成比は、外国投資信託の社債部分から算出しております。

[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

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

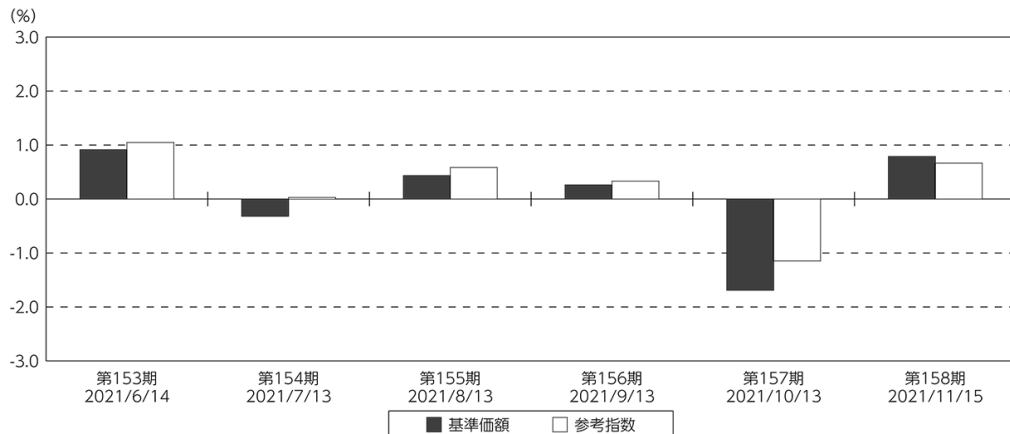
当作成期の間、基準価額の騰落率が+0.4%※となったのに対し、参考指数であるICE BofA European Currency High Yield Constrained Index（円ヘッジ・円ベース）は+1.5%となりました。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

（主なマイナス要因）

- ・ 2021年6月に積極姿勢としたメディアケーブルセクターや化学セクターのパフォーマンスが軟調だったことなど
- ・ 2021年9月に消極姿勢とした銀行セクターのパフォーマンスが堅調だったことや、積極姿勢としたリート（住宅用）セクターのパフォーマンスが軟調だったこと

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index（円ヘッジ・円ベース）です。

◎分配金

収益分配金については、各期毎の利子・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、分配しました。

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ないます。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第153期	第154期	第155期	第156期	第157期	第158期
	2021年5月14日～ 2021年6月14日	2021年6月15日～ 2021年7月13日	2021年7月14日～ 2021年8月13日	2021年8月14日～ 2021年9月13日	2021年9月14日～ 2021年10月13日	2021年10月14日～ 2021年11月15日
当期分配金	40	40	40	40	40	40
（対基準価額比率）	0.489%	0.493%	0.493%	0.494%	0.505%	0.504%
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	4,370	4,382	4,393	4,405	4,416	4,429

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

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

◎今後の運用方針

【欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）】

ファンドの商品性に従い、[PIMCOケイマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドーJ (JPY, Hedged)] 受益証券への投資比率を引き続き高位に維持する方針です。

【PIMCOケイマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドーJ (JPY, Hedged)】

欧州通貨建てのハイ・イールド債およびその派生商品を主要投資対象とし、トータルリターンを最大化を目指します。当面の投資環境および投資戦略については、以下のような見通しを持っております。

- ・ 財政による景気の底上げ効果が剥落することから、2022年における先進国の実質GDP（国内総生産）成長率は3%弱まで低下するとみております。金融政策については、11月のFOMC（米連邦公開市場委員会）でテーパリングの開始が決定されるなど、先進国において金融政策の正常化に向けた動きがみられていますが、利上げ開始までには時間を要するとみております。ただし、インフレ率の上昇が持続する場合には利上げ開始時期が早まる可能性もあると考えています。

- ・欧州ハイ・イールド債券については、相対的に高い利回りを求める投資家の需要が、引き続き市場を支える材料となっています。また、足元では中国経済の減速の兆しも見える一方で、同国経済は今後も主要国に対して相対的な底堅さを維持するものと考えられるため、輸出入を通じた繋がりが強い欧州経済にとってのプラス要因であり、投資家心理をサポートする材料になるとみています。一方で、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）水準はコロナショック前よりも縮小しており、主要中央銀行による資産購入規模の縮小や金利上昇などを背景に、リスク性資産の価格変動が大きくなる可能性には注視する必要があると考えています。
- ・当戦略はマクロ環境の変化に対する耐性なども配慮しながら業種・銘柄選択を行なう方針です。具体的には、定期課金により安定的なキャッシュフロー（現金収支）が望めるメディア・ケーブルやバランスシートの改善が見られる化学などに対して保有比率を高めとします。一方、財務基盤に不安要素の残る一部の欧州金融機関に対する保有比率を抑える方針です。

[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留意ください。

今後とも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なわれており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、当該金融取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。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

（2021年5月14日～2021年11月15日）

項 目	第153期～第158期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 72	% 0.897	(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 ）	(38)	(0.474)	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 ）	(33)	(0.409)	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)	(0.014)	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	72	0.898	
作成期間の平均基準価額は、8,055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。

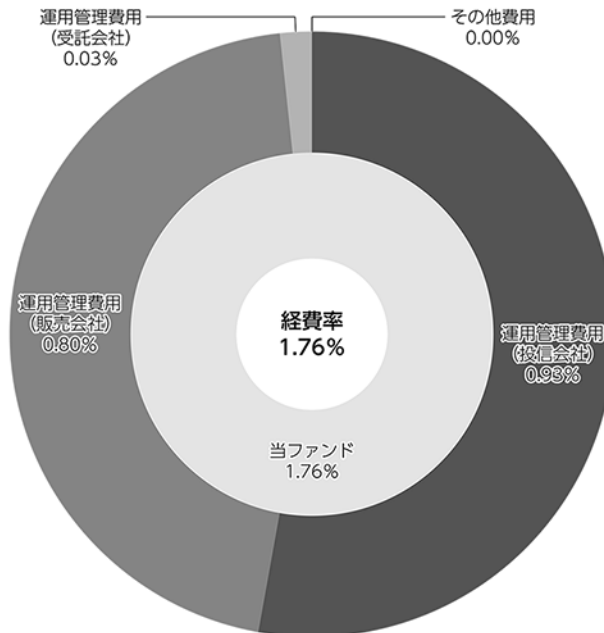
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.76%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	1.76
①当ファンドの費用の比率	1.76
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

(2021年5月14日～2021年11月15日)

投資信託証券

銘 柄		第153期～第158期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J (JPY, Hedged)	口 4,147	千円 24,377	口 29,477	千円 170,941

*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

(2021年5月14日～2021年11月15日)

利害関係人との取引状況

<欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）>

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153期～第158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 9,111	百万円 30	% 0.3	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証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2021年11月15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152期末	第158期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J (JPY, Hedged)	口 309,841	口 284,511	千円 1,628,256	% 91.6
合 計	309,841	284,511	1,628,256	91.6

*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152期末	第158期末	
	口数	口数	評価額
野村マネー マザーファンド	千口 982	千口 982	千円 1,002

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年11月15日現在)

項目	第158期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 1,628,256	% 89.0
野村マネー マザーファンド	1,002	0.1
コール・ローン等、その他	200,088	10.9
投資信託財産総額	1,829,346	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153期末	第154期末	第155期末	第156期末	第157期末	第158期末
	2021年6月14日現在	2021年7月13日現在	2021年8月13日現在	2021年9月13日現在	2021年10月13日現在	2021年11月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,007,392,061	1,981,622,310	1,974,107,558	1,924,851,401	1,881,050,701	1,829,346,816
コール・ローン等	161,245,222	162,093,928	168,896,633	159,639,692	164,819,920	196,419,018
投資信託受益証券(評価額)	1,843,869,040	1,818,526,023	1,786,889,538	1,763,260,290	1,714,474,272	1,628,256,453
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,359	1,002,359	1,002,261	1,002,261	1,002,261	1,002,261
未収入金	1,275,440	-	17,319,126	949,158	754,248	3,669,084
(B) 負債	14,030,506	14,671,195	30,513,082	13,378,319	17,419,454	52,706,854
未払収益分配金	9,794,640	9,743,034	9,633,582	9,496,925	9,466,111	8,999,007
未払解約金	1,154,266	2,151,573	17,936,437	999,999	5,198,769	40,782,515
未払信託報酬	3,077,657	2,773,008	2,939,312	2,877,768	2,751,019	2,921,576
未払利息	109	122	88	44	123	115
その他未払費用	3,834	3,458	3,663	3,583	3,432	3,641
(C) 純資産総額(A-B)	1,993,361,555	1,966,951,115	1,943,594,476	1,911,473,082	1,863,631,247	1,776,639,962
元本	2,448,660,029	2,435,758,549	2,408,395,542	2,374,231,298	2,366,527,769	2,249,751,784
次期繰越損益金	△ 455,298,474	△ 468,807,434	△ 464,801,066	△ 462,758,216	△ 502,896,522	△ 473,111,822
(D) 受益権総口数	2,448,660,029口	2,435,758,549口	2,408,395,542口	2,374,231,298口	2,366,527,769口	2,249,751,784口
1万円当たり基準価額(C/D)	8,141円	8,075円	8,070円	8,051円	7,875円	7,897円

(注) 第153期首元本額は2,453,909,477円、第153～158期中追加設定元本額は17,954,552円、第153～158期中一部解約元本額は222,112,245円、1口当たり純資産額は、第153期0.8141円、第154期0.8075円、第155期0.8070円、第156期0.8051円、第157期0.7875円、第158期0.7897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4,546,120円。

○損益の状況

項 目	第153期	第154期	第155期	第156期	第157期	第158期
	2021年5月14日～ 2021年6月14日	2021年6月15日～ 2021年7月13日	2021年7月14日～ 2021年8月13日	2021年8月14日～ 2021年9月13日	2021年9月14日～ 2021年10月13日	2021年10月14日～ 2021年11月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	15,477,812	15,413,467	15,251,675	15,037,878	15,014,459	14,306,575
受取配当金	15,481,615	15,416,982	15,255,617	15,041,372	15,017,608	14,311,051
支払利息	△ 3,803	△ 3,515	△ 3,942	△ 3,494	△ 3,149	△ 4,476
(B) 有価証券売買損益	5,575,352	△ 18,801,777	△ 3,951,581	△ 7,210,347	△ 44,432,142	2,582,533
売買益	5,589,524	34,214	64,561	15,796	106,851	2,723,874
売買損	△ 14,172	△ 18,835,991	△ 4,016,142	△ 7,226,143	△ 44,538,993	△ 141,341
(C) 信託報酬等	△ 3,081,491	△ 2,776,466	△ 2,942,975	△ 2,881,351	△ 2,754,451	△ 2,925,217
(D) 当期損益金(A+B+C)	17,971,673	△ 6,164,776	8,357,119	4,946,180	△ 32,172,134	13,963,891
(E) 前期繰越損益金	△420,824,680	△410,212,829	△420,182,446	△415,034,956	△417,904,006	△436,274,662
(F) 追加信託差損益金	△ 42,650,827	△ 42,686,795	△ 43,342,157	△ 43,172,515	△ 43,354,271	△ 41,802,044
(配当等相当額)	(864,674,562)	(860,248,656)	(851,169,434)	(839,314,301)	(836,748,681)	(795,726,015)
(売買損益相当額)	(△907,325,389)	(△902,935,451)	(△894,511,591)	(△882,486,816)	(△880,102,952)	(△837,528,059)
(G) 計(D+E+F)	△445,503,834	△459,064,400	△455,167,484	△453,261,291	△493,430,411	△464,112,815
(H) 収益分配金	△ 9,794,640	△ 9,743,034	△ 9,633,582	△ 9,496,925	△ 9,466,111	△ 8,999,007
次期繰越損益金(G+H)	△455,298,474	△468,807,434	△464,801,066	△462,758,216	△502,896,522	△473,111,822
追加信託差損益金	△ 42,650,827	△ 42,686,795	△ 43,342,157	△ 43,172,515	△ 43,354,271	△ 41,802,044
(配当等相当額)	(864,674,562)	(860,248,656)	(851,169,434)	(839,314,301)	(836,748,681)	(795,726,015)
(売買損益相当額)	(△907,325,389)	(△902,935,451)	(△894,511,591)	(△882,486,816)	(△880,102,952)	(△837,528,059)
分配準備積立金	205,602,519	207,283,585	207,070,285	206,573,893	208,540,028	200,810,954
繰越損益金	△618,250,166	△633,404,224	△628,529,194	△626,159,594	△668,082,279	△632,120,732

* 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(2021年5月14日～2021年11月15日)は以下の通りです。

項 目	第153期	第154期	第155期	第156期	第157期	第158期
	2021年5月14日～ 2021年6月14日	2021年6月15日～ 2021年7月13日	2021年7月14日～ 2021年8月13日	2021年8月14日～ 2021年9月13日	2021年9月14日～ 2021年10月13日	2021年10月14日～ 2021年11月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	13,212,655円	12,637,251円	12,308,877円	12,156,737円	12,260,191円	11,828,749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	864,674,562円	860,248,656円	851,169,434円	839,314,301円	836,748,681円	795,726,015円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	202,184,504円	204,389,368円	204,394,990円	203,914,081円	205,745,948円	197,981,212円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,080,071,721円	1,077,275,275円	1,067,873,301円	1,055,385,119円	1,054,754,820円	1,005,535,976円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,410円	4,422円	4,433円	4,445円	4,456円	4,469円
g. 分配金	9,794,640円	9,743,034円	9,633,582円	9,496,925円	9,466,111円	8,999,007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153期	第154期	第155期	第156期	第157期	第158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

信託期間を5年更新し、信託期間終了日を2028年10月13日とする所要の約款変更を行ないました。
 <変更適用日：2021年9月30日>

PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドー
J(EUR)／J(JPY, Hedged)／J(AUD, Hedged)

2021年2月28日決算

(計算期間:2020年3月1日～2021年2月28日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 対 象	欧州通貨建てのハイ・イールド・ボンドおよびその派生商品(オプション取引、先物取引、スワップ取引等)
運 用 方 針	欧州通貨建てのハイ・イールド・ボンドおよびその派生商品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ます。
受 託 会 社	メイプルズエフエス・ピーシーティー・リミテッド
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
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	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。

運用計算書

2021年2月28日に終了した期間

(単位:千)

収益:

受取利息(外国税控除後*)	EUR	11,085
配当金		153
関連投資からの配当金		3
収益合計		11,241

費用:

支払利息		79
法務費用		55
費用合計		134

純投資損益

11,107

当期実現損益:

投資有価証券		(10,063)
関連投資		(92)
上場又は中央清算された金融デリバティブ商品		321
店頭金融デリバティブ商品		7,270
外貨通貨		362
当期実現損益		(2,202)

当期末実現評価損益:

投資有価証券		9,991
関連投資		(2)
上場又は中央清算された金融デリバティブ商品		(430)
店頭金融デリバティブ商品		9,182
外貨建資産および負債		(51)
当期末実現評価損益		18,690
当期実現および未実現評価損益		16,488

運用の結果による純資産の増加額

EUR 27,595

* 外国税 EUR 4

期末純資産総額

(単位:千)

J (AUD, Hedged)	EUR	210,524
J (EUR)		5,456
J (JPY, Hedged)		14,209

期末現在発行済受益証券数

(単位:千)

J (AUD, Hedged)		9,000
J (EUR)		182
J (JPY, Hedged)		306

期末1口当たり純資産価格

J (AUD, Hedged)	EUR	23.39
J (EUR)		30.00
J (JPY, Hedged)		46.51

※PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドの期末純資産額は230,189千ユーロ。

組入資産の明細

2021年2月28日現在

	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106.1%									
バンクローン3.6%									
AI Convoy Luxembourg Sarl									
3.500% due 01/17/2027	EUR	1,000	EUR	1,001	Lloyds Banking Group PLC				
Diamond (BC) BV					4.947% due 06/27/2025 (b)(c)		1,000		1,082
3.250% due 09/06/2024		1,485		1,481	Louvre Bidco SAS				
Nidda Healthcare Holding GmbH					4.250% due 09/30/2024		100		100
3.500% due 08/21/2026		600		601	Phones4u Finance PLC				
Nouryon Finance BV					9.500% due 04/01/2049 (e)	GBP	1,250		1,159
3.250% due 10/01/2025		283		284	UniCredit SpA				
Perstorp Holding AB					2.731% due 01/15/2032	EUR	1,000		1,012
4.750% due 02/27/2026		2,000		1,968					<u>21,206</u>
Sigma Holdco BV					工業82.2%				
3.500% due 07/02/2025		2,000		1,984	3AB Optique Developpement SAS				
Zayo Group Holdings, Inc.					4.000% due 10/01/2023		1,050		1,062
3.250% due 03/09/2027		993		995	Adevinta ASA				
バンクローン合計				8,314	3.000% due 11/15/2027		500		514
(取得原価EUR 8,309)					Adient Global Holdings Ltd.				
					3.500% due 08/15/2024		1,500		1,532
					Aker BP ASA				
					4.750% due 06/15/2024	\$	1,000		851
					Altice Financing S.A.				
					2.250% due 01/15/2025	EUR	1,500		1,461
					3.000% due 01/15/2028		2,350		2,247
					Altice Finco S.A.				
					4.750% due 01/15/2028		1,000		966
					Altice France Holding S.A.				
					4.000% due 02/15/2028		500		468
					8.000% due 05/15/2027		2,500		2,731
					Altice France S.A.				
					2.125% due 02/15/2025		1,750		1,698
					2.500% due 01/15/2025		1,000		981
					5.875% due 02/01/2027		400		429
					Aramark International Finance Sarl				
					3.125% due 04/01/2025		400		403
					ARD Finance S.A.				
					5.000% due 06/30/2027 (d)		1,500		1,556
					Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC (f)				
					2.000% due 09/01/2028		1,800		1,800
					3.000% due 09/01/2029		500		500
					Ardagh Packaging Finance PLC				
					2.125% due 08/15/2026		1,200		1,212
					4.750% due 07/15/2027	GBP	500		601
					Arqiva Broadcast Finance PLC				
					6.750% due 09/30/2023		400		477
					Atlantia SpA				
					1.625% due 02/03/2025	EUR	750		755
					1.875% due 07/13/2027		500		503
					1.875% due 02/12/2028		1,000		990
					Avantor Funding, Inc.				
					3.875% due 07/15/2028		500		531
					Belden, Inc.				
					3.375% due 07/15/2027		200		204
					Bellis Acquisition Co. PLC				
					3.250% due 02/16/2026	GBP	750		876

	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)
Bellis Finco PLC			Explorer II A/S		
4.000% due 02/16/2027	500	581	3.375% due 02/24/2025	1,000	885
Boparan Finance PLC			Faurecia SE		
7.625% due 11/30/2025	500	581	3.125% due 06/15/2026	700	721
Boxer Parent Co., Inc.			F-Brasile SpA		
6.500% due 10/02/2025	EUR 550	587	7.375% due 08/15/2026	\$ 200	167
Brunello Bidco SpA			Foodco Bondco S.A.		
3.500% due 02/15/2028	500	497	6.250% due 05/15/2026	EUR 650	600
CAB SELAS			Ford Motor Credit Co. LLC		
3.375% due 02/01/2028	750	751	0.162% due 12/01/2024	1,000	951
CANPACK S.A.			2.330% due 11/25/2025	1,500	1,534
2.375% due 11/01/2027	200	206	2.386% due 02/17/2026	1,500	1,533
Carnival Corp.			3.250% due 09/15/2025	200	212
7.625% due 03/01/2026	500	536	4.535% due 03/06/2025	GBP 200	247
10.125% due 02/01/2026	500	584	Grifols S.A.		
Casino Guichard Perrachon S.A.			2.250% due 11/15/2027	EUR 450	456
6.625% due 01/15/2026	500	519	3.200% due 05/01/2025	500	505
Catalent Pharma Solutions, Inc.			Grupo Antolin-Irausa S.A.		
2.375% due 03/01/2028	1,100	1,106	3.250% due 04/30/2024	1,500	1,466
CeramTec BondCo GmbH			Hornbach Baumarkt AG		
5.250% due 12/15/2025	2,600	2,654	3.250% due 10/25/2026	800	864
CGG Holding U.S., Inc.			IHO Verwaltungs GmbH		
7.875% due 05/01/2023	300	309	3.750% due 09/15/2026 (d)	3,750	3,825
Chemours Co.			INEOS Finance PLC		
4.000% due 05/15/2026	500	510	2.125% due 11/15/2025	1,000	995
Cheplapharm Arzneimittel GmbH			INEOS Group Holdings S.A.		
3.500% due 02/11/2027	1,350	1,353	5.375% due 08/01/2024	3,100	3,141
4.375% due 01/15/2028	250	258	INEOS Quattro Finance 1 PLC		
Cirsa Finance International Sarl			3.750% due 07/15/2026	1,000	1,018
6.250% due 12/20/2023	2,650	2,646	INEOS Quattro Finance 2 PLC		
Clarios Global LP			2.500% due 01/15/2026	500	500
4.375% due 05/15/2026	1,000	1,037	INEOS Styrolution Group GmbH		
CMA CGM S.A.			2.250% due 01/16/2027	1,500	1,464
5.250% due 01/15/2025	500	504	International Game Technology PLC		
6.500% due 07/15/2022	1,000	1,016	3.500% due 07/15/2024	450	465
Constantin Investissement 3 SASU			3.500% due 06/15/2026	1,600	1,629
5.375% due 04/15/2025	700	708	4.750% due 02/15/2023	1,100	1,147
Constellium SE			Intertrust Group BV		
4.250% due 02/15/2026	1,000	1,021	3.375% due 11/15/2025	1,350	1,383
Coty, Inc.			IQVIA, Inc.		
4.000% due 04/15/2023	850	829	2.250% due 01/15/2028	1,000	1,005
4.750% due 04/15/2026	635	608	2.250% due 03/15/2029 (f)	750	750
Darling Global Finance BV			2.875% due 06/15/2028	500	516
3.625% due 05/15/2026	1,400	1,431	Jaguar Land Rover Automotive PLC		
Diamond BC BV			2.200% due 01/15/2024	900	868
5.625% due 08/15/2025	950	972	5.875% due 11/15/2024	400	429
Dometic Group AB			6.875% due 11/15/2026	250	281
3.000% due 05/08/2026	1,300	1,364	7.750% due 10/15/2025	\$ 250	223
EC Finance PLC			K+S AG		
2.375% due 11/15/2022	210	203	4.125% due 12/06/2021	EUR 250	250
eDreams ODIGEO S.A.			Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co. KG		
5.500% due 09/01/2023	1,200	1,169	5.500% due 01/10/2024	1,100	1,120
eG Global Finance PLC			Kapla Holding SAS		
6.250% due 10/30/2025	500	512	3.375% due 12/15/2026	1,200	1,194
eircom Finance DAC			Kleopatra Finco Sarl		
3.500% due 05/15/2026	2,100	2,137	4.250% due 03/01/2026	500	495
Energizer Gamma Acquisition BV			Kleopatra Holdings 2 SCA		
4.625% due 07/15/2026	1,000	1,032	6.500% due 09/01/2026	1,250	1,211

	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)
Kronos International, Inc.			4.750% due 02/26/2029	900	883
3.750% due 09/15/2025	500	509	4.875% due 02/21/2028	1,000	994
La Financiere Atalian SASU			5.500% due 02/24/2025	1,000	1,084
5.125% due 05/15/2025	600	588	Phosphorus Holdco PLC		
6.625% due 05/15/2025	GBP 300	339	10.000% due 04/01/2049 (e)	GBP 1,500	78
Laboratoire Eimer Selarl			Pinewood Finance Co. Ltd.		
5.000% due 02/01/2029	EUR 1,000	1,019	3.250% due 09/30/2025	200	236
LHMC Finco 2 Sarl			Pinnacle Bidco PLC		
7.250% due 10/02/2025 (d)	1,947	1,705	6.375% due 02/15/2025	100	117
Loxam SAS			Platin 1426 GmbH		
2.875% due 04/15/2026	1,200	1,179	5.375% due 06/15/2023	EUR 1,250	1,256
3.250% due 01/14/2025	750	742	Playtech PLC		
3.750% due 07/15/2026	250	253	3.750% due 10/12/2023	700	712
5.750% due 07/15/2027	1,000	1,001	Premier Foods Finance PLC		
Marks & Spencer PLC			6.250% due 10/15/2023	GBP 1,000	1,186
3.750% due 05/19/2026	GBP 800	948	Pro-Gest SpA		
Matterhorn Telecom S.A.			3.250% due 12/15/2024	EUR 550	524
2.625% due 09/15/2024	EUR 200	202	ProGroup AG		
3.125% due 09/15/2026	1,000	992	3.000% due 03/31/2026	450	455
4.000% due 11/15/2027	600	610	Q-Park Holding I BV		
Mauser Packaging Solutions Holding Co.			1.500% due 03/01/2025	500	478
4.750% due 04/15/2024	1,250	1,258	Quatrim SASU		
Miller Homes Group Holdings PLC			5.875% due 01/15/2024	1,300	1,369
5.500% due 10/15/2024	GBP 850	1,005	RCS & RDS S.A.		
Monitchem HoldCo 3 S.A.			2.500% due 02/05/2025	600	598
5.250% due 03/15/2025	EUR 1,300	1,337	3.250% due 02/05/2028	100	102
Motion Bondco DAC			Renault S.A.		
6.625% due 11/15/2027	\$ 200	171	1.125% due 10/04/2027	1,200	1,131
MTU Aero Engines AG			2.375% due 05/25/2026	400	404
3.000% due 07/01/2025	EUR 100	109	Rolls-Royce PLC		
Netflix, Inc.			1.625% due 05/09/2028	250	228
3.625% due 05/15/2027	1,500	1,718	4.625% due 02/16/2026	1,000	1,073
3.875% due 11/15/2029	900	1,075	5.750% due 10/15/2027	GBP 1,000	1,253
Nidda BondCo GmbH			Rossini Sarl		
5.000% due 09/30/2025	1,350	1,374	6.750% due 10/30/2025	EUR 850	904
Nidda Healthcare Holding GmbH			Safari Holding Verwaltungs GmbH		
3.500% due 09/30/2024	2,750	2,773	5.375% due 11/30/2022	1,550	1,499
Nomad Foods Bondco PLC			Samsonite Finco Sarl		
3.250% due 05/15/2024	100	101	3.500% due 05/15/2026	400	386
Norican AS			Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV		
4.500% due 05/15/2023	1,000	906	1.800% due 07/06/2024	400	396
Nouryon Holding BV			Sarens Finance Co. NV		
6.500% due 10/01/2026	1,650	1,726	5.750% due 02/21/2027	900	879
Novomatic AG			Schaeffler AG		
1.625% due 09/20/2023	100	96	3.375% due 10/12/2028	500	555
OCI NV			Schoeller Packaging BV		
3.125% due 11/01/2024	500	510	6.375% due 11/01/2024	1,600	1,661
3.625% due 10/15/2025	750	784	Scientific Games International, Inc.		
Oi European Group BV			3.375% due 02/15/2026	1,250	1,252
2.875% due 02/15/2025	1,000	1,014	5.500% due 02/15/2026	250	249
3.125% due 11/15/2024	700	726	SGL Carbon SE		
Parts Europe S.A.			4.625% due 09/30/2024	700	702
6.500% due 07/16/2025	750	786	Sigma Holdco BV		
Petroleos Mexicanos			5.750% due 05/15/2026	1,250	1,223
2.750% due 04/21/2027	1,000	909	Silgan Holdings, Inc.		
3.750% due 02/21/2024	250	256	2.250% due 06/01/2028	100	101
3.750% due 11/16/2025	GBP 500	565	Sisal Group SpA		
3.750% due 04/16/2026	EUR 1,000	983	7.000% due 07/31/2023	516	526

	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)
Sofima Holding SpA			Verisure Midholding AB		
3.750% due 01/15/2028	500	503	5.250% due 02/15/2029	1,000	1,032
4.000% due 01/15/2028	500	503	Vertical Holdco GmbH		
SoftBank Group Corp.			6.625% due 07/15/2028	750	799
3.125% due 09/19/2025	1,950	2,054	Vertical Midco GmbH		
4.000% due 09/19/2029	500	552	4.375% due 07/15/2027	500	524
4.500% due 04/20/2025	250	277	Victoria PLC		
4.750% due 07/30/2025	500	561	5.250% due 07/15/2024	750	781
South Africa Ltd.			Viking Cruises Ltd.		
3.000% due 12/31/2022 (d)	\$ 681	6	7.000% due 02/15/2029	\$ 300	250
Spectrum Brands, Inc.			Virgin Media Finance PLC		
4.000% due 10/01/2026	EUR 1,400	1,440	3.750% due 07/15/2030	EUR 1,600	1,615
Stena International S.A.			Virgin Media Secured Finance PLC		
3.750% due 02/01/2025	200	191	4.250% due 01/15/2030	GBP 800	938
Summer BC Holdco A Sarl			Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC		
9.250% due 10/31/2027	901	975	4.875% due 07/15/2028	100	119
Summer BC Holdco B Sarl			Vmed O2 UK Financing I PLC		
5.750% due 10/31/2026	1,100	1,164	3.250% due 01/31/2031	EUR 2,000	2,017
Sunshine Mid BV			Walnut Bidco PLC		
6.500% due 05/15/2026	2,000	2,068	6.750% due 08/01/2024	250	262
Synlab Bondco PLC			Webuild SpA		
4.750% due 07/01/2025	1,000	1,018	1.750% due 10/26/2024	1,250	1,176
Synthomer PLC			WEPA Hygieneprodukte GmbH		
3.875% due 07/01/2025	500	520	2.875% due 12/15/2027	1,400	1,421
TalkTalk Telecom Group PLC			WMG Acquisition Corp.		
3.875% due 02/20/2025	GBP 500	568	2.750% due 07/15/2028	300	307
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH			ZF Europe Finance BV		
6.000% due 07/30/2026	EUR 1,500	1,561	2.000% due 02/23/2026	1,300	1,291
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH			2.500% due 10/23/2027	1,300	1,312
2.000% due 07/15/2025	400	396	ZF Finance GmbH		
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl			3.000% due 09/21/2025	300	312
3.500% due 03/01/2028	1,000	1,041	Ziggo Bond Co. BV		
Tendam Brands SAU			3.375% due 02/28/2030	750	748
5.000% due 09/15/2024	500	468	Ziggo BV		
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV			2.875% due 01/15/2030	550	559
1.125% due 10/15/2024	1,800	1,699			189,080
1.250% due 03/31/2023	650	638			
1.875% due 03/31/2027	1,000	934			
4.500% due 03/01/2025	500	523			
6.000% due 01/31/2025	300	328			
Travis Perkins PLC					
3.750% due 02/17/2026	GBP 1,000	1,224			
UGI International LLC					
3.250% due 11/01/2025	EUR 1,000	1,023			
Unilabs Subholding AB					
5.750% due 05/15/2025	2,000	2,040			
United Group BV					
3.250% due 02/15/2026	700	684			
4.875% due 07/01/2024	2,500	2,552			
UPC Holding BV					
3.875% due 06/15/2029	1,400	1,427			
UPCB Finance IV Ltd.					
4.000% due 01/15/2027	2,250	2,297			

公益事業3.6%

AT&T, Inc.

2.875% due 03/02/2025 (c)	300	297
Drax Finco PLC		
2.625% due 11/01/2025	250	257
Lorca Telecom Bondco S.A.		
4.000% due 09/18/2027	750	787
Petrobras Global Finance BV		
6.250% due 12/14/2026	GBP 750	1,009
6.625% due 01/16/2034	500	691
PLT VII Finance Sarl		
4.625% due 01/05/2026	EUR 1,000	1,040
Saipem Finance International BV		
2.625% due 01/07/2025	500	516
Telecom Italia SpA		
2.375% due 10/12/2027	900	939

	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)
2.875% due 01/28/2026	1,400	1,493		
3.625% due 01/19/2024	150	162		
5.875% due 05/19/2023	GBP 400	505		
Viridian Group FinanceCo PLC				
4.750% due 09/15/2024	500	587		
		8,283		
社債・約束手形合計		218,569		
(取得原価EUR 214,443)				
転換社債等0.7%				
銀行・金融0.7%				
Corestate Capital Holding S.A.				
1.375% due 11/28/2022	EUR 1,500	1,291		
3.500% due 04/15/2023	200	179		
転換社債等合計		1,470		
(取得原価EUR 1,375)				
	証券数		証券数	評価額 (単位:千)
普通株式0.0%				
South Africa Ltd.	8,217,950	0		
普通株式合計		0		
(取得原価EUR 0)				
	額面金額 (単位:千)			
短期金融商品5.6%				
レボ取引15.5%				
	EUR	12,700		
定期預金0.1%				
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.				
0.00% due 03/01/2021	\$ 51	42		
Bank of Nova Scotia				
0.00% due 03/01/2021	6	5		
BNP Paribas Bank				
(0.060%) due 03/01/2021	AUD 1	0		
0.00% due 03/01/2021	\$ 3	3		
Citibank N.A.				
0.00% due 03/01/2021	12	10		
DBS Bank Ltd.				
0.00% due 03/01/2021	2	1		
JPMorgan Chase Bank N.A.				
0.00% due 03/01/2021	28	23		
MUFG Bank Ltd.				
(0.320%) due 03/01/2021	¥ 68	1		
Royal Bank of Canada				
0.00% due 03/01/2021	\$ 2	1		
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
0.00% due 03/01/2021	103	85		
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
(0.320%) due 03/01/2021	¥ 10	0		
0.00% due 03/01/2021	GBP 0	1		
0.00% due 03/01/2021	\$ 6	5		
		177		
短期金融商品合計		12,877		
(取得原価EUR 12,877)				
投資有価証券合計104.8%				EUR 241,230
(取得原価EUR 237,004)				
関連投資1.2%				
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF			17,160	1,710
PIMCO Sterling Short Maturity Source UCITS ETF			10,000	1,184
上場投信合計				2,894
(取得原価EUR 3,015)				
関連投資合計				2,894
(取得原価EUR 3,015)				
投資合計(a) 106.1%				EUR 244,124
(取得原価EUR 240,019)				
金融デリバティブ商品1.0%				2,347
(取得原価またはプレミアムEUR 362)				
その他の資産および負債(7.1%)				(16,282)
純資産100.0%				EUR 230,189

(a) 2021年2月28日現在の地域別投資有価証券の配分は、ルクセンブルクが純資産の15.4%、オランダが14.5%、ドイツが12.9%、英国が12.7%、米国が10.4%、フランスが8.5%、フィンランドが5.5%、イタリアが5.5%、およびその他の国が純資産の20.7%である。

(b) 偶発転換証券

(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) 現物払い証券

(e) 当有価証券は、債務不履行状態にある。

(f) 発行日取引による有価証券

●制限付証券

2021年2月28日現在

単位:千

純資産に占める

発行体	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	市場価格の割合
South Africa Ltd.	N/A	N/A	10/12/2018	EUR 0	EUR 0	0.00%

◎借入およびその他の金融取引

2021年2月28日現在

●レポ取引

単位:千

取引相手	貸付金利	決済日	満期日	取得原価	担保	受入担保 (評価額)	レポ契約 (評価額)	レポ契約に 係る未収金
					Finland Government Bonds 0.125% due			
RYL	(0.630%)	02/26/2021	03/01/2021	EUR 12,700	04/15/2052	EUR (12,751)	EUR 12,700	EUR 12,699
レポ取引合計						EUR (12,751)	EUR 12,700	EUR 12,699

●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
BRC	(0.950%)	02/05/2021	TBD	EUR (483)	EUR (482)
BRC	(1.000%)	02/23/2021	TBD	(1,584)	(1,583)
BRC	(1.150%)	02/22/2021	TBD	(1,260)	(1,260)
BRC	(1.250%)	03/05/2020	TBD	(899)	(888)
BRC	(1.500%)	07/15/2020	TBD	(734)	(727)
BRC	(2.500%)	02/08/2021	TBD	(601)	(600)
CFR	(1.100%)	02/04/2020	01/31/2022	(1,175)	(1,161)
CFR	(3.150%)	02/14/2020	02/13/2022	(960)	(928)
JML	(1.150%)	01/25/2021	03/03/2021	(574)	(573)
JML	(1.150%)	03/02/2021	TBD	(1,022)	(1,022)
JML	(1.250%)	03/02/2021	TBD	(1,023)	(1,023)
JML	(1.350%)	06/04/2019	05/31/2021	(385)	(376)
JML	(1.750%)	01/25/2021	TBD	(311)	(310)
JML	(2.500%)	10/22/2020	TBD	(166)	(164)
JML	(7.000%)	01/22/2021	TBD	(519)	(515)
MBC	(0.250%)	07/15/2020	TBD	(1,781)	(1,778)
MBC	(0.250%)	08/17/2020	TBD	(1,117)	(1,116)
リバース・レポ取引合計					EUR (14,506)

●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日-90日		90日超		合計
	EUR	0	EUR	(573)	EUR	0	EUR	(10,978)	
リバース・レポ取引									
Non - U.S. Corporate Debt	EUR	0	EUR	(573)	EUR	0	EUR	(10,978)	EUR (11,551)
U.S. Corporate Debt		0		0		0		(910)	(910)
リバース・レポ取引合計	EUR	0	EUR	(573)	EUR	0	EUR	(11,888)	EUR (12,461)
借入合計	EUR	0	EUR	(573)	EUR	0	EUR	(11,888)	EUR (12,461)
リバース・レポ取引に係る未払金									EUR (12,461)

◎上場金融デリバティブ商品

2021年2月28日現在

●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 March Futures	Long	03/2021	89	EUR (74)	EUR 0	EUR (25)
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Long	06/2021	18	(18)	0	(11)
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Short	03/2021	286	1	1	0
先物契約合計				EUR (91)	EUR 1	EUR (36)

●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・米国地方債)ープロテクションの売り

単位:千

参照債務	受取 固定金利	満期日	2021/2/28 時点の 信用スプレッド	想定 元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
Casino Guichard Perrachon S.A.	1.000%	12/20/2021	1.864%	EUR 1,000	EUR (5)	EUR 100	EUR 5	EUR 0
Casino Guichard Perrachon S.A.	5.000%	12/20/2022	3.669%	1,000	32	63	1	0
Rolls-Royce PLC	1.000%	06/20/2025	2.724%	500	(34)	39	0	(2)
Rolls-Royce PLC	1.000%	12/20/2025	2.830%	750	(60)	1	0	(1)
Telecom Italia SpA	1.000%	06/20/2024	1.467%	2,400	(31)	(2)	0	(11)
					EUR (98)	EUR 201	EUR 6	EUR (14)

クレジットインデックスに係るクレジットデフォルトスワップープロテクションの売り

単位:千

インデックス・トランシェ	受取 固定金利	満期日	想定 元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.HY-35 Index	5.000%	12/20/2025	\$ 4,200	EUR 321	EUR 2	EUR 7	EUR 0
iTraxx Europe Crossover Series 34 Index	5.000%	12/20/2025	EUR 4,440	506	50	0	(27)
				EUR 827	EUR 52	EUR 7	EUR (27)
スワップ契約合計				EUR 729	EUR 253	EUR 13	EUR (41)

◎店頭金融デリバティブ商品

2021年2月28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	03/2021	GBP	221	EUR	253	EUR	(2)	
BOA	04/2021	EUR	1,948	GBP	1,700		0	
BPS	03/2021		249	JPY	32,264		0	
BRC	03/2021		621	GBP	548		0	
BRC	03/2021		325	JPY	41,253		(6)	
BRC	03/2021		475	\$	573		(3)	
BRC	03/2021	GBP	1,250	EUR	1,447		0	
BRC	04/2021	EUR	371	JPY	47,788		(1)	
BRC	05/2021	JPY	144,800	EUR	1,134		0	
CBK	03/2021	\$	507		421		0	
GLM	03/2021	EUR	5,865	GBP	5,198		0	
HUS	03/2021		368	JPY	47,788		0	
JPM	03/2021		825		104,301		(19)	
JPM	03/2021	JPY	145,554	EUR	1,125		(1)	
JPM	04/2021	EUR	1,124	JPY	145,554		0	
MYI	03/2021		266		34,130		(2)	
MYI	03/2021		298	\$	361		0	
MYI	03/2021	\$	2,461	EUR	2,031		0	
SOG	03/2021	GBP	4,368		5,069		0	
SOG	04/2021	EUR	4,493	GBP	3,873		(35)	
SSB	03/2021	GBP	96	EUR	111		0	
UAG	03/2021		160		182		(2)	
					EUR	210	EUR	(71)

●J (AUD, Hedged)の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	03/2021	AUD	1,567	EUR	12	EUR	(1)
BOA	03/2021	EUR	2,766	AUD	0		(55)
BPS	03/2021	AUD	363	EUR	0		0
BPS	03/2021	GBP	1,795		0		0
BRC	03/2021	EUR	50,678	AUD	516		0
CBK	03/2021		20,058	GBP	0		(49)
CBK	04/2021	GBP	17,372	EUR	50		0
GLM	03/2021	AUD	42,440		305		0
GLM	04/2021	EUR	27,374	AUD	0		(307)
HUS	03/2021	AUD	81,345	EUR	101		(1)
HUS	03/2021		500		7		0
HUS	03/2021	EUR	70,489	AUD	924		0
HUS	03/2021		159	GBP	2		0
HUS	04/2021		49,841	AUD	0		(97)
JPM	03/2021		19,678		188		0
JPM	03/2021	JPY	3,645	EUR	0		0
JPM	04/2021	EUR	28	JPY	0		0
MYI	03/2021	AUD	110,735	EUR	1,748		0
MYI	04/2021	EUR	72,379	AUD	0		(1,753)
RBC	03/2021	AUD	410	EUR	0		(2)
SCX	03/2021		106,632		1,875		0
SCX	03/2021	EUR	2,891	AUD	7		0
SCX	03/2021		320		0		(1)
SCX	04/2021	AUD	500	EUR	1		0
SCX	04/2021	EUR	69,635	AUD	0		(1,877)
SOG	03/2021	GBP	17,512	EUR	0		(386)
SSB	03/2021	AUD	1,425		0		(6)
SSB	03/2021	EUR	29	JPY	0		(1)
UAG	03/2021	AUD	823	EUR	2		(3)
UAG	03/2021	EUR	71,127	AUD	1,083		0
				EUR	6,821	EUR	(4,539)

●J (JPY, Hedged)の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	03/2021	EUR	6	GBP	5	EUR	0		
BOA	03/2021		1	JPY	168		0		
BOA	03/2021	GBP	5	EUR	6		0		
BOA	03/2021	JPY	608,890		4,724		16		
BOA	04/2021	EUR	6	GBP	5		0		
BOA	04/2021		4,707	JPY	606,995		0		
BPS	03/2021		152		19,593		0		
BPS	03/2021	JPY	2,958	EUR	23		0		
CBK	03/2021	EUR	1,388	GBP	1,202		0		
CBK	04/2021	GBP	1,202	EUR	1,387		4		
HUS	03/2021	EUR	6	GBP	5		0		
HUS	03/2021		11		10		0		
HUS	03/2021	JPY	606,995	EUR	4,710		16		
HUS	03/2021		7,217		56		0		
HUS	04/2021	EUR	4,708	JPY	606,995		0		
JPM	03/2021		4,923		622,066		0		
JPM	03/2021	JPY	621,089	EUR	4,800		0		
JPM	04/2021	EUR	4,780	JPY	618,849		3		
RBC	03/2021	GBP	1,217	EUR	1,379		0		
SCX	03/2021	EUR	56	JPY	7,217		0		
SCX	03/2021		4,925		622,066		0		
SCX	04/2021	JPY	7,217	EUR	56		0		
SSB	03/2021	EUR	26	JPY	3,303		0		
SSB	03/2021	JPY	23,661	EUR	186		3		
UAG	03/2021	EUR	4,822	JPY	613,033		0		
						EUR	42	EUR	(371)
外国為替先渡し契約合計						EUR	7,073	EUR	(4,981)

●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・米国地方債)ープロテクションの売り

取引相手	参照債務	受取 固定金利	満期日	2021/2/28時点の 信用スプレッド	想定元本	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	単位:千 スワップ契約時価			
								資産	負債		
BPS	Banco BPM SpA	5.000%	12/20/2022	1.766%	EUR 900	EUR 41	EUR 20	EUR 61	EUR 0		
FBF	Intrum AB	5.000%	06/20/2024	2.641%	2,000	232	(61)	171	0		
GST	Intrum AB	5.000%	12/20/2024	2.895%	EUR 1,000	EUR 89	EUR (3)	EUR 86	EUR 0		
スワップ契約合計								EUR 362	EUR (44)	EUR 318	EUR 0

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日2021年8月19日）

作成対象期間（2020年8月20日～2021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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<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	純総資産額
		期騰	中率			
15期(2017年8月21日)	円 10,208		% △0.0	% 64.0	% —	百万円 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
18期(2020年8月19日)	10,203		△0.0	68.2	—	3,175
19期(2021年8月19日)	10,200		△0.0	60.1	—	9,159

*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

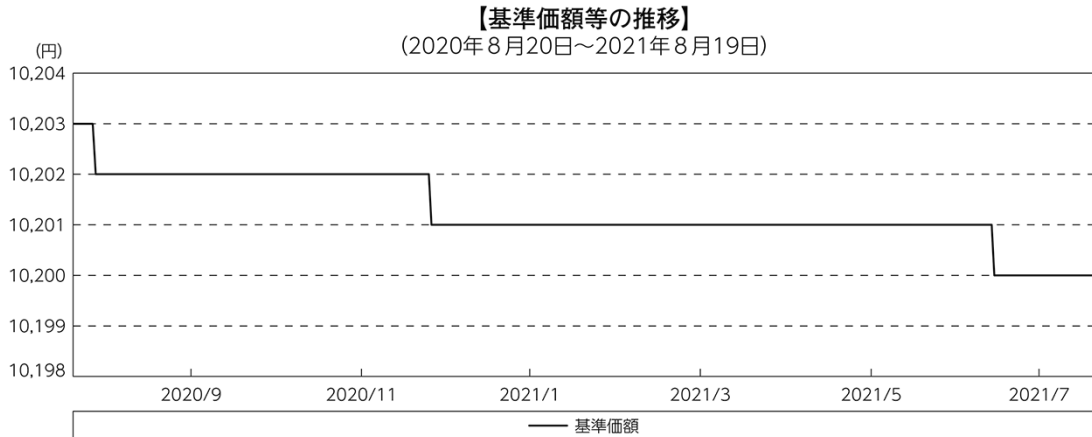
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2020年8月19日	円 10,203		% —	% 68.2	% —
8月末	10,202		△0.0	58.9	—
9月末	10,202		△0.0	50.4	—
10月末	10,202		△0.0	56.6	—
11月末	10,202		△0.0	28.3	—
12月末	10,201		△0.0	48.3	—
2021年1月末	10,201		△0.0	58.0	—
2月末	10,201		△0.0	56.6	—
3月末	10,201		△0.0	53.8	—
4月末	10,201		△0.0	59.8	—
5月末	10,201		△0.0	58.1	—
6月末	10,201		△0.0	57.9	—
7月末	10,200		△0.0	55.9	—
(期末) 2021年8月19日	10,200		△0.0	60.1	—

*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、新型コロナウイルス感染症の影響により依然として厳しい状況にある中で、持ち直しの動きが続いているものの、一部消費や雇用・所得環境に弱さが見られました。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、2021年3月には、金融緩和の点検結果とその対応を公表しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通して-0.1%前後で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01～-0.07%程度で推移しました。

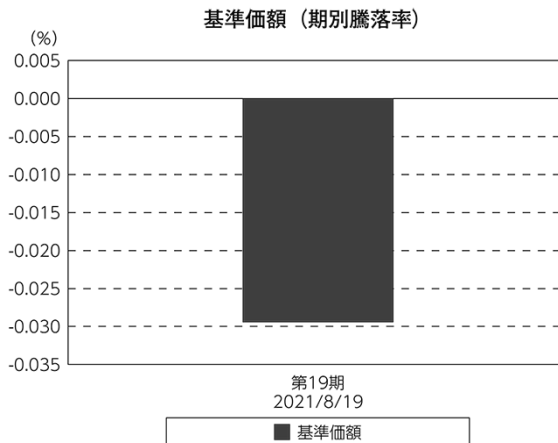
○当ファンドのポートフォリオ

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

(2020年8月20日～2021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

(2020年8月20日～2021年8月19日)

公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 2,933,243	千円 — (2,410,000)
	特殊債券	7,744,464	— (6,142,000)
	社債券 (投資法人債券を含む)	4,656,400	— (3,416,400)

*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
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 200,000	千円 — (200,000)

*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

(2020年8月20日～2021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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 15,334	百万円 130	% 0.8	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

(2021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	1,300,000 (1,300,000)	1,302,420 (1,302,420)	14.2 (14.2)	- (-)	- (-)	- (-)	14.2 (14.2)
特殊債券 (除く金融債)	1,167,000 (1,167,000)	1,168,119 (1,168,119)	12.8 (12.8)	- (-)	- (-)	- (-)	12.8 (12.8)
金融債券	1,230,000 (1,230,000)	1,230,089 (1,230,089)	13.4 (13.4)	- (-)	- (-)	- (-)	13.4 (13.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,800,000 (1,800,000)	1,801,060 (1,801,060)	19.7 (19.7)	- (-)	- (-)	- (-)	19.7 (19.7)
合 計	5,497,000 (5,497,000)	5,501,690 (5,501,690)	60.1 (60.1)	- (-)	- (-)	- (-)	60.1 (60.1)

* () 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	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
東京都 公募第702回	1.04	100,000	100,353	2021/12/20
大阪府 公募第354回	1.03	100,000	100,201	2021/10/28
共同発行市場地方債 公募第102回	1.03	500,000	500,520	2021/9/24
熊本県 公募平成23年度第2回	1.0	340,000	340,645	2021/10/28
広島市 公募平成23年度第2回	1.0	200,000	200,380	2021/10/25
広島市 公募平成23年度第5回	1.01	60,000	60,319	2022/2/25
小 計		1,300,000	1,302,420	
特殊債券(除く金融債)				
政保 地方公共団体金融機構債券(8年)第2回	0.502	30,000	30,058	2021/12/24
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第152回	1.1	77,000	77,321	2021/12/28
首都高速道路 第19回	0.07	500,000	500,131	2021/12/20
阪神高速道路 第19回	0.02	460,000	460,073	2021/12/20
成田国際空港 第11回	1.067	100,000	100,534	2022/2/18
小 計		1,167,000	1,168,119	
金融債券				
商工債券 利付第802回い号	0.06	30,000	30,002	2022/3/25
しんきん中金債券 利付第321回	0.03	150,000	150,002	2021/8/27
しんきん中金債券 利付第322回	0.03	450,000	450,018	2021/9/27
商工債券 利付(3年)第223回	0.11	500,000	500,053	2021/8/27
商工債券 利付(3年)第224回	0.11	100,000	100,013	2021/9/27
小 計		1,230,000	1,230,089	
普通社債券(含む投資法人債券)				
中部電力 第522回	0.13	300,000	300,284	2022/4/25
関西電力 第525回	0.14	100,000	100,050	2021/12/20
クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付	0.435	600,000	600,488	2021/10/22
トヨタファイナンス 第66回社債間限定同順位特約付	0.233	100,000	100,018	2021/9/17
三菱UFJリース 第43回社債間限定同順位特約付	0.06	500,000	500,088	2021/10/25
三井不動産 第44回社債間限定同順位特約付	1.173	200,000	200,129	2021/9/6
小 計		1,800,000	1,801,060	
合 計		5,497,000	5,501,690	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年8月19日現在)

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
公社債	千円		%
	5,501,690		60.1
コール・ローン等、その他	3,657,462		39.9
投資信託財産総額	9,159,152		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 (2021年8月19日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	9,159,152,994
コール・ローン等	3,648,709,633
公社債(評価額)	5,501,690,180
未収利息	6,302,831
前払費用	2,450,350
(B) 負債	3,052
未払利息	3,052
(C) 純資産総額(A-B)	9,159,149,942
元本	8,979,256,768
次期繰越損益金	179,893,174
(D) 受益権総口数	8,979,256,768口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,200円

(注) 期首元本額は3,112,610,329円、期中追加設定元本額は11,088,903,882円、期中一部解約元本額は5,222,257,443円、1口当たり純資産額は1.0200円です。

○損益の状況 (2020年8月20日～2021年8月19日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	26,935,137
受取利息	27,892,600
支払利息	△ 957,463
(B) 有価証券売買損益	△ 28,401,101
売買損	△ 28,401,101
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,465,964
(D) 前期繰越損益金	63,039,317
(E) 追加信託差損益金	223,303,118
(F) 解約差損益金	△ 104,983,297
(G) 計(C+D+E+F)	179,893,174
次期繰越損益金(G)	179,893,174

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Xプライス(適格機関投資家専用)	2,690,621,577
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Iプライス(適格機関投資家専用)	1,997,050,289
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Hプライス(適格機関投資家専用)	1,977,425,742
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家私売制限付)	1,413,674,178
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)	287,434,434
野村世界業種別投資シリーズ(マネーパブル・ファンド)	241,214,028
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーパブル・ファンド)	101,692,450
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村世界高金利通貨投資	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
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
ネクストコア	2,282,012
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第12回 野村短期公社債ファンド	1,901,723
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
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・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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
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
野村テンプレートン・トータル・リターン Aコース	983,381

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・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	982,608
野村新世界高金利通貨投資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・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) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資 (インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資 (中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投資 (毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバル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

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 (円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資 (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
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
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資 (メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
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 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	398,357
第10回 野村短期公社債ファンド	391,715
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	373,897
第7回 野村短期公社債ファンド	204,767
野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投資 (インドルピーコース) 毎月分配型	149,947
野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
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
野村通貨選択日本株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	100,946
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 (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 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (米ドルコース) 毎月分配型	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
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
野村テンプルトン・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資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
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
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
(年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型	63,772
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(中国元コース)年2回決算型	41,054
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	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	23,859
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	18,851
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	14,308
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テンプレートン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプレートン・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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
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NFS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NFS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	3,114
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	966

〇お知らせ

該当事項はございません。