

# 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159期 (決算日2021年12月13日) 第160期 (決算日2022年1月13日) 第161期 (決算日2022年2月14日)  
第162期 (決算日2022年3月14日) 第163期 (決算日2022年4月13日) 第164期 (決算日2022年5月13日)

作成対象期間 (2021年11月16日～2022年5月13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	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いません。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)	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。
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。
	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安定分配を行いません。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いません。 「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、基準価額の水準、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
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
159期(2021年12月13日)	7,860	40	0.0	313.14	△0.1	0.0	—	91.6	1,770
160期(2022年1月13日)	7,826	40	0.1	313.83	0.2	0.0	—	91.6	1,765
161期(2022年2月14日)	7,533	40	△3.2	303.85	△3.2	0.0	—	91.2	1,682
162期(2022年3月14日)	7,342	40	△2.0	295.81	△2.6	0.0	—	91.3	1,678
163期(2022年4月13日)	7,548	40	3.4	296.64	0.3	0.0	—	91.4	1,726
164期(2022年5月13日)	7,230	40	△3.7	286.20	△3.5	0.0	—	91.1	1,649

\* 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
		円	騰 落 率		騰 落 率			
第159期	(期 首) 2021年11月15日	7,897	—	313.52	—	0.0	—	91.6
	11月末	7,839	△0.7	310.85	△0.9	0.0	—	91.7
	(期 末) 2021年12月13日	7,900	0.0	313.14	△0.1	0.0	—	91.6
第160期	(期 首) 2021年12月13日	7,860	—	313.14	—	0.0	—	91.6
	12月末	7,864	0.1	313.51	0.1	0.0	—	91.9
	(期 末) 2022年 1 月13日	7,866	0.1	313.83	0.2	0.0	—	91.6
第161期	(期 首) 2022年 1 月13日	7,826	—	313.83	—	0.0	—	91.6
	1 月末	7,709	△1.5	309.91	△1.2	0.0	—	91.6
	(期 末) 2022年 2 月14日	7,573	△3.2	303.85	△3.2	0.0	—	91.2
第162期	(期 首) 2022年 2 月14日	7,533	—	303.85	—	0.0	—	91.2
	2 月末	7,483	△0.7	300.37	△1.1	0.0	—	91.5
	(期 末) 2022年 3 月14日	7,382	△2.0	295.81	△2.6	0.0	—	91.3
第163期	(期 首) 2022年 3 月14日	7,342	—	295.81	—	0.0	—	91.3
	3 月末	7,661	4.3	299.18	1.1	0.0	—	91.7
	(期 末) 2022年 4 月13日	7,588	3.4	296.64	0.3	0.0	—	91.4
第164期	(期 首) 2022年 4 月13日	7,548	—	296.64	—	0.0	—	91.4
	4 月末	7,434	△1.5	292.18	△1.5	0.0	—	91.5
	(期 末) 2022年 5 月13日	7,270	△3.7	286.20	△3.5	0.0	—	91.1

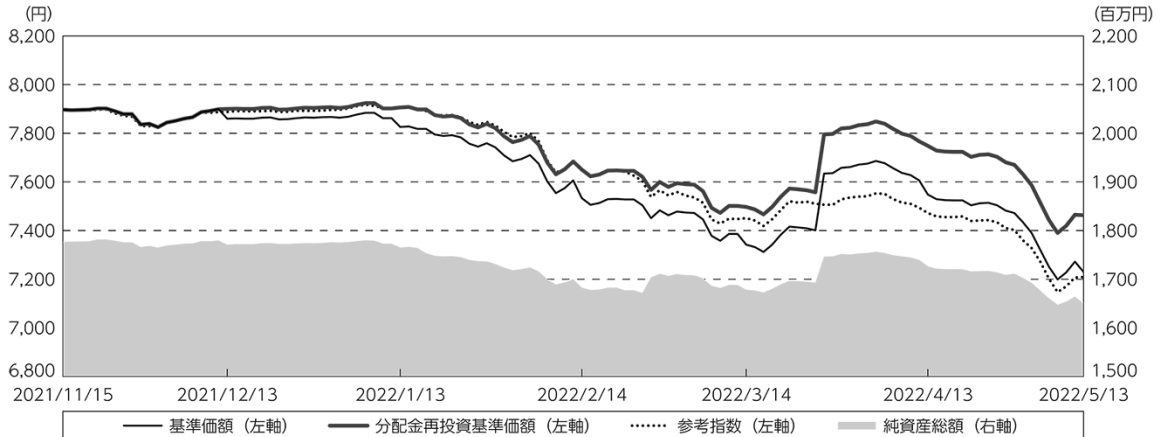
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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159期首：7,897円

第164期末：7,230円 (既払分配金(税込み)：240円)

騰落率：△ 5.5% (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11月15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11月15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、値下がりとなりました。2022年2月末にかけては、ウクライナ情勢を巡る警戒感、ECB（欧州中央銀行）が年内利上げを排除しない姿勢を示唆したことや、欧州主要国の長期金利が上昇したことなどを背景に下落しました。その後も、新型コロナウイルスの感染が広がる中国で都市封鎖を拡大する可能性が高まるなか、世界経済の先行き不透明感が意識されたことや、ロシアが東欧2カ国への天然ガス供給を停止したことを受け、エネルギー価格上昇に伴うインフレ高進と欧州景気への影響が不安視されたことなどから下落し、当作成期間では値下がりとなりました。

## ○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、'22年4月末でBBB格以上4.6%、BB格50.5%、B格39.8%、CCC格以下5.1%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、'22年4月末でその他金融セクター13.6%、メディアセクター9.9%、銀行セクター7.9%等としました。

※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。

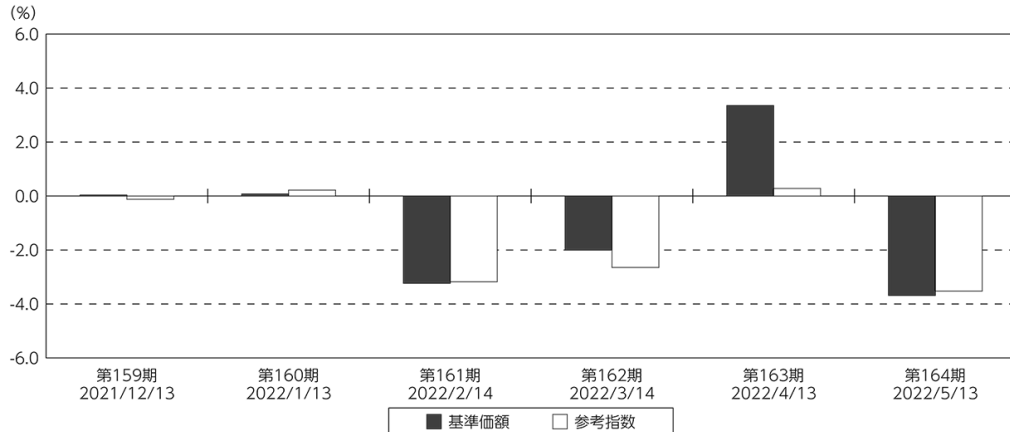
当作成期の間、基準価額の騰落率が $-5.5\%$ \*となったのに対し、参考指数であるICE BofA European Currency High Yield Constrained Index（円ヘッジ・円ベース）は $-8.7\%$ となりました。

\*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。

### （主なプラス要因）

- ・ 2022年2月に消極姿勢とした有線通信セクターや公益セクターのパフォーマンスが軟調だったこと
- ・ 2022年3月に積極姿勢とした化学セクターの銘柄選択効果

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159期	第160期	第161期	第162期	第163期	第164期
	2021年11月16日～ 2021年12月13日	2021年12月14日～ 2022年1月13日	2022年1月14日～ 2022年2月14日	2022年2月15日～ 2022年3月14日	2022年3月15日～ 2022年4月13日	2022年4月14日～ 2022年5月13日
当期分配金	40	40	40	40	40	40
（対基準価額比率）	0.506%	0.509%	0.528%	0.542%	0.527%	0.550%
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	4,442	4,453	4,465	4,466	4,475	4,475

（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・ヨーロッパ・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・ヨーロッパ・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、トータルリターンの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。

- ・ロシアによるウクライナ侵攻およびそれに伴うロシアへの経済制裁の影響から2022年における先進国の実質GDP（国内総生産）成長率は大きく鈍化するとみています。金融政策については、FRB（米連邦準備制度理事会）が2000年以来となる0.5%の利上げに踏み切るなど、主要中央銀行による金融引き締めが当面は継続すると考えています。景気見通しに対するリスク要因としては、中国の一部で実施されているロックダウン（都市封鎖）の影響による生産・流通の停滞の長期化、高水準でのインフレ継続、想定よりも早いペースでの金融引き締めなどを想定しています。特にインフレ率については、今回のウクライナ侵攻を受けたエネ

ルギー価格の急騰に加え、広範な物資の物流停滞による影響も受けており、一段の上昇に警戒が必要です。

- ・欧州ハイ・イールド債券については、デフォルト（債務不履行）率の低下が続くなど企業のファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）は引き続き底堅く推移するとみています。一方で、ウクライナ情勢を巡るEU（欧州連合）とロシアとの関係悪化や高止まりするインフレ率などから企業収益が圧迫されるリスクには注視する必要があるとみています。
- ・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11月16日～2022年5月13日）

項 目	第159期～第164期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	66	0.863	(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 ）	(35)	(0.456)	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 ）	(30)	(0.394)	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 )	(0.013)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	66	0.864	
作成期間の平均基準価額は、7,665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。

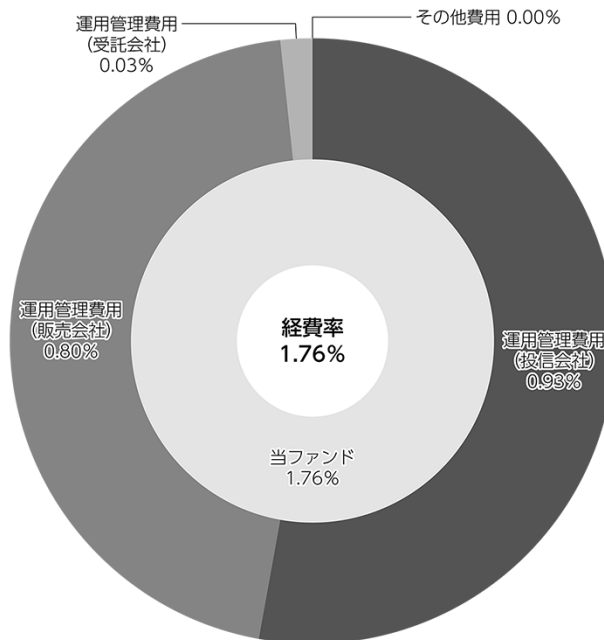
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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11月16日～2022年5月13日)

## 投資信託証券

銘 柄		第159期～第164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 14,609	千円 79,361	口 8,178	千円 44,715

\*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11月16日～2022年5月13日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区 分	第159期～第164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 5,757	百万円 30	% 0.5	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

(2022年5月13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158期末	第164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 284,511	口 290,942	千円 1,503,879	% 91.1
合 計	284,511	290,942	1,503,879	91.1

\*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158期末	第164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

(2022年5月13日現在)

項 目	第164期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,503,879	% 90.3
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	161,407	9.6
投資信託財産総額	1,666,288	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159期末	第160期末	第161期末	第162期末	第163期末	第164期末
	2021年12月13日現在	2022年1月13日現在	2022年2月14日現在	2022年3月14日現在	2022年4月13日現在	2022年5月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,783,773,138	1,777,817,958	1,696,097,547	1,689,631,087	1,738,172,666	1,666,288,307
コール・ローン等	160,597,065	160,375,140	160,144,028	156,581,415	156,815,756	156,764,287
投資信託受益証券(評価額)	1,622,173,812	1,616,440,656	1,534,054,912	1,532,047,510	1,578,734,766	1,503,879,198
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,261	1,002,162	1,002,162	1,002,162	1,002,162	1,002,162
未収入金	-	-	896,445	-	1,619,982	4,642,660
(B) 負債	12,857,192	12,785,777	13,485,903	11,429,782	11,804,268	16,328,831
未払収益分配金	9,011,922	9,021,031	8,934,532	9,142,839	9,149,239	9,127,867
未払解約金	1,444,631	1,108,280	1,877,201	-	162,592	4,738,459
未払信託報酬	2,397,607	2,653,116	2,670,778	2,284,070	2,489,307	2,459,421
未払利息	42	47	65	26	28	17
その他未払費用	2,990	3,303	3,327	2,847	3,102	3,067
(C) 純資産総額(A-B)	1,770,915,946	1,765,032,181	1,682,611,644	1,678,201,305	1,726,368,398	1,649,959,476
元本	2,252,980,635	2,255,257,977	2,233,633,233	2,285,709,975	2,287,309,929	2,281,966,931
次期繰越損益金	△ 482,064,689	△ 490,225,796	△ 551,021,589	△ 607,508,670	△ 560,941,531	△ 632,007,455
(D) 受益権総口数	2,252,980.635口	2,255,257.977口	2,233,633.233口	2,285,709.975口	2,287,309.929口	2,281,966.931口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,860円	7,826円	7,533円	7,342円	7,548円	7,230円

(注) 第159期首元本額は2,249,751,784円、第159～164期中追加設定元本額は96,718,600円、第159～164期中一部解約元本額は64,503,453円、1口当たり純資産額は、第159期0.7860円、第160期0.7826円、第161期0.7533円、第162期0.7342円、第163期0.7548円、第164期0.7230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3,883,157円。

○損益の状況

項 目	第159期	第160期	第161期	第162期	第163期	第164期
	2021年11月16日～ 2021年12月13日	2021年12月14日～ 2022年1月13日	2022年1月14日～ 2022年2月14日	2022年2月15日～ 2022年3月14日	2022年3月15日～ 2022年4月13日	2022年4月14日～ 2022年5月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	14,269,218	14,317,576	14,184,763	11,655,742	11,650,626	11,648,489
受取配当金	14,272,349	14,319,650	14,187,298	11,657,200	11,651,226	11,649,894
支払利息	△ 3,131	△ 2,074	△ 2,535	△ 1,458	△ 600	△ 1,405
(B) 有価証券売買損益	△ 11,119,036	△ 10,314,927	△ 68,059,466	△ 43,670,600	46,853,429	△ 72,390,304
売買益	15,531	3,215	138,861	29,168	47,001,069	276,994
売買損	△ 11,134,567	△ 10,318,142	△ 68,198,327	△ 43,699,768	△ 147,640	△ 72,667,298
(C) 信託報酬等	△ 2,400,597	△ 2,656,419	△ 2,674,105	△ 2,286,917	△ 2,492,409	△ 2,462,488
(D) 当期損益金 (A + B + C)	749,585	1,346,230	△ 56,548,808	△ 34,301,775	56,011,646	△ 63,204,303
(E) 前期繰越損益金	△ 430,601,530	△ 438,402,541	△ 441,150,268	△ 503,290,963	△ 545,447,114	△ 495,695,829
(F) 追加信託差損益金	△ 43,200,822	△ 44,148,454	△ 44,387,981	△ 60,773,093	△ 62,356,824	△ 63,979,456
(配当等相当額)	( 797,486,297)	( 798,711,707)	( 791,353,288)	( 815,967,753)	( 817,177,824)	( 815,983,472)
(売買損益相当額)	(△ 840,687,119)	(△ 842,860,161)	(△ 835,741,269)	(△ 876,740,846)	(△ 879,534,648)	(△ 879,962,928)
(G) 計 (D + E + F)	△ 473,052,767	△ 481,204,765	△ 542,087,057	△ 598,365,831	△ 551,792,292	△ 622,879,588
(H) 収益分配金	△ 9,011,922	△ 9,021,031	△ 8,934,532	△ 9,142,839	△ 9,149,239	△ 9,127,867
次期繰越損益金 (G + H)	△ 482,064,689	△ 490,225,796	△ 551,021,589	△ 607,508,670	△ 560,941,531	△ 632,007,455
追加信託差損益金	△ 43,200,822	△ 44,148,454	△ 44,387,981	△ 60,773,093	△ 62,356,824	△ 63,979,456
(配当等相当額)	( 797,486,297)	( 798,711,707)	( 791,353,288)	( 815,967,759)	( 817,177,824)	( 815,983,473)
(売買損益相当額)	(△ 840,687,119)	(△ 842,860,161)	(△ 835,741,269)	(△ 876,740,852)	(△ 879,534,648)	(△ 879,962,929)
分配準備積立金	203,338,002	205,764,500	206,068,102	204,934,727	206,457,179	205,319,384
繰越損益金	△ 642,201,869	△ 651,841,842	△ 712,701,710	△ 751,670,304	△ 705,041,886	△ 773,347,383

\* 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11月16日～2022年5月13日) は以下の通りです。

項 目	第159期	第160期	第161期	第162期	第163期	第164期
	2021年11月16日～ 2021年12月13日	2021年12月14日～ 2022年1月13日	2022年1月14日～ 2022年2月14日	2022年2月15日～ 2022年3月14日	2022年3月15日～ 2022年4月13日	2022年4月14日～ 2022年5月13日
a. 配当等収益 (経費控除後)	11,868,721円	11,661,275円	11,510,874円	9,369,052円	11,154,647円	9,186,319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	797,486,297円	798,711,707円	791,353,288円	815,967,759円	817,177,824円	815,983,473円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	200,481,203円	203,124,256円	203,491,760円	204,708,514円	204,451,771円	205,260,932円
e. 分配対象収益 (a + b + c + d)	1,009,836,221円	1,013,497,238円	1,006,355,922円	1,030,045,325円	1,032,784,242円	1,030,430,724円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	4,482円	4,493円	4,505円	4,506円	4,515円	4,515円
g. 分配金	9,011,922円	9,021,031円	8,934,532円	9,142,839円	9,149,239円	9,127,867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159期	第160期	第161期	第162期	第163期	第164期
1万円当たり分配金（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。

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)

2022年2月28日決算

(計算期間:2021年3月1日～2022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、トータルリターンを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

2022年2月28日に終了した期間

(単位:千)

**収益:**

受取利息	EUR	7,916
関連投資からの配当金		1
収益合計		7,917

**費用:**

支払利息		112
法務費用		1
費用合計		113

**純投資損益**

7,804

**当期実現損益:**

投資有価証券		5,471
上場又は中央清算された金融デリバティブ商品		787
店頭金融デリバティブ商品		(170)
外貨通貨		(71)
当期実現損益		6,017

**当期末実現評価損益:**

投資有価証券		(7,970)
関連投資		15
上場又は中央清算された金融デリバティブ商品		(957)
店頭金融デリバティブ商品		2,431
外貨建資産および負債		(16)
当期末実現評価損益		(6,497)
当期実現および未実現評価損益		(480)

**運用の結果による純資産の増加額**

EUR 7,324

**期末純資産総額**

(単位:千)

J (AUD, Hedged)	EUR	167,463
J (EUR)		3,495
J (JPY, Hedged)		12,506

**期末現在発行済受益証券数**

(単位:千)

J (AUD, Hedged)		7,476
J (EUR)		125
J (JPY, Hedged)		291

**期末1口当たり純資産価格**

J (AUD, Hedged)	EUR	22.40
J (EUR)		27.91
J (JPY, Hedged)		42.91

※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183,464千ユーロ。



## 組入資産の明細

2022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)	
<b>投資有価証券100.3%</b>									
<b>バンクローン5.3%</b>									
<b>AI Convoy Luxembourg Sarl</b>									
3.500% due 01/18/2027	EUR	1,000	EUR	977	<b>Kamtner Ausgleichszahlungs-Fonds</b>	EUR	5,558		420
<b>Albion Financing 3 Sarl</b>					<b>Lincoln Financing SARL</b>		700		700
5.250% due 07/31/2026		1,900		1,898	3.625% due 04/01/2024				
<b>GVC Holdings PLC</b>					<b>Lloyds Banking Group PLC</b>		1,000		1,034
2.250% due 03/29/2024		2,100		2,062	4.947% due 06/27/2025 (b)(c)				
<b>Nidda Healthcare Holding GmbH</b>					<b>Phones4u Finance PLC</b>				
3.500% due 08/21/2026		600		572	9.500% due 04/01/2049 (d)	GBP	1,250		1,202
<b>Nouryon Finance BV</b>					<b>Signa Development Finance SCS</b>		600		533
3.250% due 10/01/2025		283		277	5.500% due 07/23/2026	EUR			
<b>Perstorp Holding AB</b>					<b>UniCredit SpA</b>				
4.500% due 02/27/2026		1,000		996	2.731% due 01/15/2032		1,000		956
<b>Sigma Holdco BV</b>					6.625% due 06/03/2023 (b)(c)		1,000		1,033
3.500% due 07/02/2025		2,000		1,861	<b>Virgin Money UK PLC</b>				
<b>Zayo Group Holdings, Inc.</b>					9.250% due 06/08/2024 (b)(c)	GBP	500		640
3.250% due 03/09/2027		983		962	<b>Yango Justice International Ltd.</b>				
<b>バンクローン合計</b>				9,605	8.250% due 11/25/2023	\$	400		39
<b>(取得原価EUR 9,819)</b>									21,391
<b>工業55.2%</b>									
<b>Accor S.A.</b>									
2.375% due 11/29/2028	EUR	1,000		964	<b>Adient Global Holdings Ltd.</b>				
<b>Adient Global Holdings Ltd.</b>					3.500% due 08/15/2024		1,500		1,487
1.875% due 01/14/2026		2,100		1,753	<b>Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy</b>				
2.750% due 11/13/2026		200		169	3.625% due 02/04/2028		400		379
<b>Banca Monte dei Paschi di Siena SpA</b>					<b>Air France-KLM</b>				
8.000% due 01/22/2030		500		349	1.875% due 01/16/2025		200		185
8.500% due 09/10/2030		1,250		874	<b>American Airlines, Inc.</b>				
10.500% due 07/23/2029		500		376	5.750% due 04/20/2029	\$	160		146
<b>Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.</b>					<b>ARD Finance S.A.</b>				
5.875% due 09/24/2023 (b)(c)		1,800		1,846	5.000% due 06/30/2027 (e)	EUR	1,101		1,052
<b>Banco Santander S.A.</b>					<b>Ardagh Packaging Finance PLC</b>				
4.375% due 01/14/2026 (b)(c)		800		769	2.125% due 08/15/2026		1,200		1,111
<b>Bank of Ireland Group PLC (b)(c)</b>					<b>Atlantia SpA</b>				
6.000% due 09/01/2025		250		257	1.875% due 02/12/2028		4,500		4,211
7.500% due 05/19/2025		900		983	<b>Avantor Funding, Inc.</b>				
<b>CaixaBank S.A.</b>					3.875% due 07/15/2028		1,100		1,083
6.000% due 07/18/2022 (b)(c)		600		606	<b>Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV</b>				
<b>CPI Property Group S.A. (c)</b>					3.750% due 01/15/2025		1,000		984
4.875% due 07/16/2025		1,000		931	<b>Banjay Entertainment SASU</b>				
4.875% due 08/18/2026		500		456	3.500% due 03/01/2025		1,900		1,855
<b>Erste Group Bank AG</b>					<b>BCP V Modular Services Finance II PLC</b>				
4.250% due 10/15/2027 (b)(c)		600		570	4.750% due 11/30/2028		600		572
<b>Huarong Universe Investment Holding Ltd.</b>					<b>BCP V Modular Services Finance PLC</b>				
1.625% due 12/05/2022		1,700		1,559	6.750% due 11/30/2029		500		460
<b>Intesa Sanpaolo SpA</b>					<b>Boxer Parent Co., Inc.</b>				
5.148% due 06/10/2030	GBP	500		626	6.500% due 10/02/2025		2,050		2,099
7.750% due 01/11/2027 (b)(c)	EUR	500		557	<b>Brunello Bidco SpA</b>				
<b>Intrum AB</b>					3.500% due 02/15/2028		500		469
3.125% due 07/15/2024		2,100		2,075	<b>CAB SELAS</b>				
<b>Kaisa Group Holdings Ltd.</b>					3.375% due 02/01/2028		1,450		1,337
9.750% due 09/28/2023 (d)	\$	400		78					

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Carnival Corp.</b>			<b>Inter Media &amp; Communication SpA</b>		
7.625% due 03/01/2026	500	523	6.750% due 02/09/2027	1,400	1,386
10.125% due 02/01/2026	500	557	<b>International Game Technology PLC</b>		
<b>Carnival PLC</b>			3.500% due 06/15/2026	1,550	1,543
1.000% due 10/28/2029	500	373	<b>IQVIA, Inc.</b>		
<b>Casino Guichard Perrachon S.A.</b>			2.250% due 03/15/2029	350	319
4.561% due 01/25/2023	1,400	1,383	<b>Jaguar Land Rover Automotive PLC</b>		
6.625% due 01/15/2026	250	228	5.875% due 11/15/2024	650	673
<b>Castor SpA</b>			6.875% due 11/15/2026	1,250	1,333
6.000% due 02/15/2029	700	690	<b>Kronos International, Inc.</b>		
<b>CeramTec BondCo GmbH</b>			3.750% due 09/15/2025	500	493
5.250% due 12/15/2025	1,000	1,012	<b>Lagardere S.A.</b>		
<b>Cheplapharm Arzneimittel GmbH</b>			1.750% due 10/07/2027	900	881
3.500% due 02/11/2027	1,350	1,292	<b>Loxam SAS</b>		
4.375% due 01/15/2028	250	243	2.875% due 04/15/2026	750	714
<b>Chrome Bidco SASU</b>			3.250% due 01/14/2025	750	724
3.500% due 05/31/2028	400	373	3.750% due 07/15/2026	250	244
<b>Cidron Aida Finco Sarl</b>			5.750% due 07/15/2027	1,000	962
5.000% due 04/01/2028	400	369	<b>Lune Holdings Sarl</b>		
<b>Cirsa Finance International Sarl</b>			5.625% due 11/15/2028	400	370
6.250% due 12/20/2023	2,250	2,259	<b>Mauser Packaging Solutions Holding Co.</b>		
<b>Coty, Inc.</b>			4.750% due 04/15/2024	1,250	1,225
3.875% due 04/15/2026	1,500	1,466	<b>Monitchem HoldCo 3 S.A.</b>		
4.000% due 04/15/2023	1,250	1,249	5.250% due 03/15/2025	2,100	2,094
<b>CT Investment GmbH</b>			<b>Nexi SpA</b>		
5.500% due 04/15/2026	750	722	2.125% due 04/30/2029	1,800	1,626
<b>Ctec II GmbH</b>			<b>Nidda Healthcare Holding GmbH</b>		
5.250% due 02/15/2030	300	282	3.500% due 09/30/2024	2,000	1,866
<b>Domestic Group AB</b>			<b>Norican A/S</b>		
2.000% due 09/29/2028	100	92	4.500% due 05/15/2023	1,200	1,156
<b>Dufry One BV</b>			<b>Novomatic AG</b>		
2.000% due 02/15/2027	500	451	1.625% due 09/20/2023	1,100	1,093
2.500% due 10/15/2024	1,600	1,557	<b>Olympus Water U.S. Holding Corp.</b>		
3.375% due 04/15/2028	700	653	3.875% due 10/01/2028	1,200	1,121
<b>eG Global Finance PLC</b>			5.375% due 10/01/2029	500	450
4.375% due 02/07/2025	750	720	<b>Organon &amp; Co.</b>		
6.250% due 10/30/2025	500	493	2.875% due 04/30/2028	1,250	1,171
<b>Faurecia SE</b>			<b>Phosphorus Holdco PLC</b>		
2.750% due 02/15/2027	1,200	1,152	10.000% due 04/01/2049 (d)	GBP 1,500	9
<b>FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA</b>			<b>Pinnacle Bidco PLC</b>		
5.625% due 08/01/2027	900	883	6.375% due 02/15/2025	1,500	1,780
<b>Ford Motor Credit Co. LLC</b>			<b>Q-Park Holding I BV</b>		
3.625% due 06/17/2031	\$ 4,200	3,601	1.500% due 03/01/2025	EUR 500	462
<b>Gap, Inc.</b>			2.000% due 03/01/2027	750	662
3.875% due 10/01/2031	1,200	959	<b>Renault S.A.</b>		
<b>Gatwick Airport Finance PLC</b>			1.125% due 10/04/2027	2,700	2,344
4.375% due 04/07/2026	GBP 400	460	2.375% due 05/25/2026	1,100	1,057
<b>Graphic Packaging International LLC</b>			2.500% due 06/02/2027	200	190
2.625% due 02/01/2029	EUR 400	372	<b>Rolls-Royce PLC</b>		
<b>Grifols Escrow Issuer S.A.</b>			1.625% due 05/09/2028	250	218
3.875% due 10/15/2028	2,300	2,115	4.625% due 02/16/2026	1,000	1,041
<b>Heathrow Finance PLC</b>			<b>Schoeller Packaging BV</b>		
4.625% due 09/01/2029	GBP 400	457	6.375% due 11/01/2024	1,600	1,566
<b>IMA Industria Macchine Automatiche SpA</b>			<b>Scientific Games International, Inc.</b>		
3.750% due 01/15/2028	EUR 500	470	3.375% due 02/15/2026	1,250	1,244
<b>InPost S.A.</b>			5.500% due 02/15/2026	250	249
2.250% due 07/15/2027	1,000	909			



	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	証券数	評価額 (単位:千)
<b>短期金融商品 7.2%</b>				
<b>レボ取引 6.8%</b>				
	EUR	12,429		
<b>短期債券 0.3%</b>				
<b>European Union Bills</b> (0.613%) due 04/08/2022 (f)	600	601		
<b>定期預金 0.1%</b>				
<b>BNP Paribas Bank</b> (0.780%) due 03/01/2022		1		1
(0.340%) due 03/01/2022	¥	39		0
0.005% due 03/01/2022	\$	14		13
3.950% due 03/01/2022	ZAR	12		1
<b>Citibank N.A.</b> 0.005% due 03/01/2022	\$	19		17
<b>DBS Bank Ltd.</b> 0.005% due 03/01/2022		4		3
<b>HSBC Bank PLC</b> (0.780%) due 03/01/2022	EUR	33		33
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b> 0.005% due 03/01/2022	\$	4		4
<b>MUFG Bank Ltd.</b> (0.340%) due 03/01/2022	¥	38		0
<b>Royal Bank of Canada</b> 0.005% due 03/01/2022	\$	37		33
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b> (0.780%) due 03/01/2022	EUR	70		70
(0.340%) due 03/01/2022	¥	24		0
0.005% due 03/01/2022	\$	58		52
0.090% due 03/01/2022	GBP	0		1
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b> (0.780%) due 03/01/2022	EUR	1		1
(0.340%) due 03/01/2022	¥	1		0
0.005% due 03/01/2022	\$	3		3
0.090% due 03/01/2022	GBP	2		3
				235
<b>短期金融商品合計</b> (取得原価EUR 13,268)				13,265
<b>投資有価証券合計 98.7%</b> (取得原価EUR 184,791)				EUR 181,044
<b>関連投資 1.6%</b>				
<b>PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF</b>			17,160	1,690
<b>PIMCO Sterling Short Maturity Source UCITS ETF</b>			10,000	1,219
<b>上場投信合計</b> (取得原価EUR 3,015)				2,909
<b>関連投資合計</b> (取得原価EUR 3,015)				2,909
<b>投資合計(a) 100.3%</b> (取得原価EUR 187,806)				EUR 183,953
<b>金融デリバティブ商品 2.4%</b> (取得原価またはプレミアムEUR 41)				4,479
<b>その他の資産および負債(2.7%)</b>				(4,968)
<b>純資産 100.0%</b>				EUR 183,464
(a) 2022年2月28日現在の地域別投資有価証券の配分は、イタリアが14.7%、ルクセンブルクが12.5%、米国が14.7%、オランダが10.5%、フランスが10.3%、英国が10.2%、ドイツが5.7%、およびその他の国が純資産の21.7%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) 当有価証券は、債務不履行状態にある。				
(e) 現物払い証券				
(f) クーボンは最終利回りである。				

## ●制限付証券

2022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
Groupe						
Novasep SAS	N/A	N/A	03/15/2012	EUR 836	EUR 6,397	3.49%
South Africa Ltd.	N/A	N/A	10/12/2018	0	0	0.00%
<b>制限付証券合計</b>				<b>EUR 836</b>	<b>EUR 6,397</b>	<b>3.49%</b>

## ◎借入およびその他の金融取引

2022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
BPS	0.150%	02/24/2022	TBD	GBP 694	Kane Bidco Ltd 6.500% due 02/15/2027 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.850% due	EUR (831)	EUR 829	EUR 832
SOG	(0.650%)	02/28/2022	03/01/2022	EUR 11,600	09/01/2049	(11,631)	11,600	11,600
<b>レポ取引合計</b>						<b>EUR (12,462)</b>	<b>EUR 12,429</b>	<b>EUR 12,432</b>

## ●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
BPS	(1.350%)	03/08/2021	03/03/2022	EUR (262)	EUR (259)
FBF	(1.000%)	01/20/2022	TBD	(998)	(997)
JML	(2.750%)	01/28/2022	03/03/2022	(788)	(786)
JML	(2.500%)	10/22/2020	10/21/2022	(166)	(160)
<b>リバース・レポ取引合計</b>					<b>EUR (2,202)</b>

## ●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	(1,045)	EUR	0	EUR	(1,157)	EUR	(2,202)
リバース・レポ取引										
Non - U.S. Corporate Debt	EUR	0	EUR	(1,045)	EUR	0	EUR	(1,157)	EUR	(2,202)
リバース・レポ取引合計	EUR	0	EUR	(1,045)	EUR	0	EUR	(1,157)	EUR	(2,202)
借入合計	EUR	0	EUR	(1,045)	EUR	0	EUR	(1,157)	EUR	(2,202)
<b>リバース・レポ取引に係る未払金</b>									<b>EUR</b>	<b>(2,202)</b>

## ●売建有価証券(空売り)

単位:千

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	取得原価	手取金	売建有価証券 に係る未払金	
FBF	Kane Bidco Ltd.	6.500%	02/15/2027	EUR 700	EUR (831)	EUR	(832)
<b>売建有価証券合計(0.5%)</b>					<b>EUR (831)</b>	<b>EUR</b>	<b>(832)</b>

## ◎上場金融デリバティブ商品

2022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	03/2022	51	EUR (124)	EUR 20	EUR 0
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2022	6	(18)	1	0
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Long	03/2022	2	(35)	0	0
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Short	03/2022	107	1	8	0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Short	06/2022	27	(15)	0	(19)
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note June Futures	Short	06/2022	23	(38)	0	(40)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Long	06/2022	4	3	2	0
<b>先物契約合計</b>				<b>EUR (226)</b>	<b>EUR 31</b>	<b>EUR (59)</b>

## ●スワップ契約

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・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
iTraxx Europe Crossover Series 36 Index	5.000%	12/20/2026	EUR 6,400	EUR 482	EUR (275)	EUR 0	EUR (42)

## ●金利スワップ

変動金利 支払/受取	変動金利指標	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		単位:千	
							資産	負債		
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.250%	03/16/2024	GBP 6,000	EUR (196)	EUR (171)	EUR 12	EUR 0		
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.500%	03/16/2027	3,700	(223)	(123)	17	0		
							EUR (419)	EUR (294)	EUR 29	EUR 0
<b>スワップ契約合計</b>							EUR 63	EUR (569)	EUR 29	EUR (42)

## ◎店頭金融デリバティブ商品

2022年2月28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		単位:千
				資産	負債	
BPS	03/2022	EUR 2,311	GBP 1,947	EUR 15	EUR 0	0
BPS	03/2022	195	\$ 222	3	0	0
BPS	03/2022	GBP 342	EUR 406	0	(3)	(3)
BPS	03/2022	\$ 84	75	0	0	0
BPS	05/2022	JPY 2,800	21	0	0	0
BRC	03/2022	GBP 62	74	0	0	0
GLM	04/2022	EUR 6,802	GBP 5,695	0	(7)	(7)
MBC	03/2022	42	JPY 5,473	0	0	0
MBC	03/2022	JPY 48,021	EUR 369	0	(2)	(2)
MYI	03/2022	EUR 76	JPY 9,786	0	0	0
MYI	03/2022	212	27,209	0	(1)	(1)
MYI	03/2022	677	\$ 775	13	0	0
MYI	03/2022	GBP 137	EUR 163	0	(1)	(1)
SCX	03/2022	EUR 8,359	GBP 6,967	0	(36)	(36)
SCX	03/2022	GBP 2,710	EUR 3,226	0	(11)	(11)
SCX	03/2022	\$ 7,490	6,677	9	0	0
SCX	04/2022	EUR 3,226	GBP 2,713	11	0	0
SCX	04/2022	\$ 6,614	EUR 5,881	1	0	0
				EUR 52	EUR (61)	(61)

## ●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
AZD	03/2022	EUR 501	AUD 795	EUR 13	EUR 0
BOA	03/2022	AUD 6,602	EUR 4,154	0	(111)
BPS	03/2022	83,665	54,136	84	0
BPS	04/2022	EUR 54,095	AUD 83,665	0	(89)
BRC	03/2022	17,340	GBP 14,497	0	(22)
BRC	04/2022	GBP 14,497	EUR 17,320	22	0
DUB	03/2022	AUD 162	103	0	(2)
DUB	03/2022	EUR 849	GBP 711	0	0
GLM	03/2022	55,586	AUD 88,424	1,540	0
JPM	03/2022	28	JPY 3,645	0	0
MBC	03/2022	AUD 69	EUR 44	0	0
MBC	03/2022	GBP 46	55	0	0
MYI	03/2022	AUD 6,964	4,490	0	(9)
MYI	03/2022	EUR 176	GBP 147	0	0
RBC	03/2022	AUD 555	EUR 349	0	(9)
RBC	03/2022	EUR 44	AUD 69	0	0
RBC	03/2022	55	GBP 46	0	0
RBC	03/2022	JPY 3,645	EUR 28	0	0
RBC	04/2022	AUD 69	44	0	0
RBC	04/2022	EUR 28	JPY 3,645	0	0
RYL	03/2022	GBP 15,354	EUR 18,375	33	0
SCX	03/2022	AUD 84,452	54,640	79	0
SCX	03/2022	EUR 55,583	AUD 88,424	1,544	0
SCX	04/2022	AUD 342	EUR 220	0	(1)
SCX	04/2022	EUR 54,093	AUD 83,665	0	(86)
UAG	03/2022	AUD 83,665	EUR 54,137	84	0
UAG	03/2022	EUR 55,589	AUD 88,424	1,538	0
UAG	04/2022	54,095	83,665	0	(89)
				EUR 4,937	EUR (418)



## ●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	03/2022	EUR	4,132	JPY	533,383	EUR	0	EUR	(8)
BOA	03/2022	JPY	504,761	EUR	3,915		13		0
BOA	04/2022	EUR	3,913	JPY	504,761		0		(14)
BRC	03/2022		4,131		533,383		0		(8)
DUB	03/2022		14	GBP	12		0		0
DUB	03/2022	JPY	49,443	EUR	382		0		0
DUB	04/2022	EUR	382	JPY	49,443		0		0
JPM	03/2022		4,132		533,383		0		(9)
JPM	03/2022	JPY	504,761	EUR	3,915		13		0
JPM	04/2022	EUR	3,913	JPY	504,761		0		(14)
MBC	03/2022		380		49,443		2		0
MBC	03/2022		29		3,815		1		0
MBC	03/2022	GBP	35	EUR	42		0		0
MBC	03/2022		3		4		0		0
MBC	03/2022	JPY	913		7		0		0
MYI	03/2022	EUR	55	GBP	46		0		0
MYI	03/2022		11	JPY	1,458		0		0
MYI	03/2022	JPY	84,799	EUR	654		0		(2)
RBC	03/2022	EUR	1,257	GBP	1,051		0		(1)
RBC	03/2022		42		35		0		0
RBC	03/2022	JPY	515	EUR	4		0		0
RBC	04/2022	GBP	1,083		1,294		1		0
RYL	03/2022		1,110		1,329		3		0
SCX	03/2022	EUR	5	GBP	4		0		0
SCX	03/2022	JPY	504,761	EUR	3,915		13		0
SCX	04/2022	EUR	3,913	JPY	504,761		0		(14)
UAG	03/2022	JPY	4,911	EUR	38		0		0
						EUR	46	EUR	(70)
<b>外国為替先渡し契約合計</b>						<b>EUR</b>	<b>5,035</b>	<b>EUR</b>	<b>(549)</b>

## ●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	2022/2/28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	1.477%	EUR	900	EUR	41	EUR	(7)	EUR	34	EUR	0	
<b>スワップ契約合計</b>								<b>EUR</b>	<b>41</b>	<b>EUR</b>	<b>(7)</b>	<b>EUR</b>	<b>34</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>

# 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

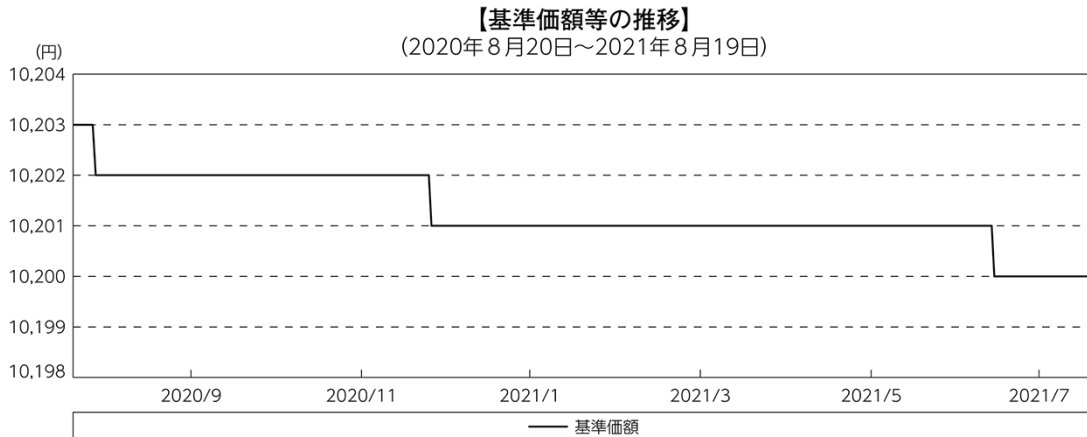
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2020年8月19日	円 10,203		% —	% 68.2	% —
8月末	10,202		△0.0	58.9	—
9月末	10,202		△0.0	50.4	—
10月末	10,202		△0.0	56.6	—
11月末	10,202		△0.0	28.3	—
12月末	10,201		△0.0	48.3	—
2021年1月末	10,201		△0.0	58.0	—
2月末	10,201		△0.0	56.6	—
3月末	10,201		△0.0	53.8	—
4月末	10,201		△0.0	59.8	—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

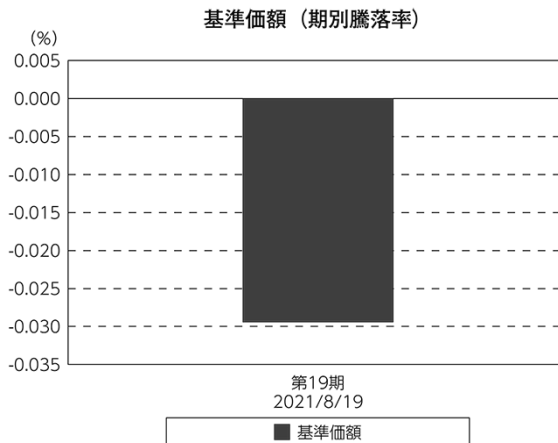
## ○当ファンドのポートフォリオ

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	$\frac{B}{A}$	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	百万円
公社債	15,334	130	0.8	—	—	—

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	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	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		
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
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		
<b>金融債券</b>					
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		
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
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	評 価 額	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・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (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・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (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・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信 (中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信 (毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信 (中国元コース) 毎月分配型	982,607

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信 (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信 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信 (米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信 (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信 (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信 (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信 (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信 (豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投信 (インドルピーコース) 毎月分配型	149,947
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
野村通貨選択日本株投信 (トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村通貨選択日本株投信 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 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信 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンプルトン・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信 (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MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	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。