

欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)

運用報告書(全体版)

第135期 (決算日2019年12月13日) 第136期 (決算日2020年1月14日) 第137期 (決算日2020年2月13日)
第138期 (決算日2020年3月13日) 第139期 (決算日2020年4月13日) 第140期 (決算日2020年5月13日)

作成対象期間 (2019年11月14日～2020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2023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 (AUD, 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 (AUD, 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 (豪ドルコース)	PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J (AUD, 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 (AUD, 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。
	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。
主 な 投 資 制 限	欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザー・ファンド	株式への投資は行いません。
分 配 方 針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。 「原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したもの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

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			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 額
	(分配落)	税 分 配 金	期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
111期(2017年12月13日)	5,043	50	△ 1.5	290.55	△ 1.2	0.0	—	97.3	55,593
112期(2018年1月15日)	5,138	50	2.9	299.34	3.0	0.0	—	97.5	55,187
113期(2018年2月13日)	4,878	50	△ 4.1	287.84	△ 3.8	0.0	—	97.4	51,340
114期(2018年3月13日)	4,799	50	△ 0.6	285.67	△ 0.8	0.0	—	97.3	50,050
115期(2018年4月13日)	4,726	50	△ 0.5	284.48	△ 0.4	0.0	—	97.2	48,907
116期(2018年5月14日)	4,643	50	△ 0.7	282.93	△ 0.5	0.0	—	97.1	47,658
117期(2018年6月13日)	4,660	30	1.0	286.03	1.1	0.0	—	96.9	47,133
118期(2018年7月13日)	4,605	30	△ 0.5	284.78	△ 0.4	0.0	—	96.8	45,130
119期(2018年8月13日)	4,496	30	△ 1.7	279.60	△ 1.8	0.0	—	96.7	43,392
120期(2018年9月13日)	4,387	30	△ 1.8	274.11	△ 2.0	0.0	—	96.6	41,685
121期(2018年10月15日)	4,384	30	0.6	275.54	0.5	0.0	—	96.5	41,051
122期(2018年11月13日)	4,453	30	2.3	282.23	2.4	0.0	—	96.8	41,061
123期(2018年12月13日)	4,280	30	△ 3.2	274.55	△ 2.7	0.0	—	96.6	38,648
124期(2019年1月15日)	4,110	30	△ 3.3	264.72	△ 3.6	0.0	—	96.4	36,737
125期(2019年2月13日)	4,184	30	2.5	270.85	2.3	0.0	—	96.4	37,140
126期(2019年3月13日)	4,253	30	2.4	277.86	2.6	0.0	—	96.5	37,398
127期(2019年4月15日)	4,389	30	3.9	289.21	4.1	0.0	—	96.6	38,122
128期(2019年5月13日)	4,144	30	△ 4.9	275.22	△ 4.8	0.0	—	96.4	35,807
129期(2019年6月13日)	4,058	30	△ 1.4	271.73	△ 1.3	0.0	—	96.3	34,896
130期(2019年7月16日)	4,129	30	2.5	279.44	2.8	0.0	—	96.3	35,325
131期(2019年8月13日)	3,841	30	△ 6.2	262.19	△ 6.2	0.0	—	96.0	32,772
132期(2019年9月13日)	4,043	30	6.0	277.16	5.7	0.0	—	96.2	34,370
133期(2019年10月15日)	3,950	20	△ 1.8	272.85	△ 1.6	0.0	—	95.9	33,371
134期(2019年11月13日)	4,024	20	2.4	280.02	2.6	0.0	—	95.8	33,517
135期(2019年12月13日)	4,098	20	2.3	285.85	2.1	0.0	—	95.8	33,611
136期(2020年1月14日)	4,137	20	1.4	290.96	1.8	0.0	—	95.9	33,512
137期(2020年2月13日)	4,037	20	△ 1.9	286.61	△ 1.5	0.0	—	95.7	32,254
138期(2020年3月13日)	3,192	20	△20.4	229.81	△19.8	0.0	—	94.4	25,261
139期(2020年4月13日)	3,169	20	△ 0.1	230.35	0.2	0.0	—	94.8	24,764
140期(2020年5月13日)	3,311	20	5.1	239.09	3.8	0.0	—	94.9	25,834

* 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*（豪ドルヘッジ・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。

* 名称変更しております（旧名称はICE BofAML European Currency High Yield Constrained Index）。

（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 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率			
第135期	(期 首)	円	%		%	%	%	%
	2019年11月13日	4,024	—	280.02	—	0.0	—	95.8
	11月末	4,024	0.0	279.32	△ 0.3	0.0	—	96.2
	(期 末)							
	2019年12月13日	4,118	2.3	285.85	2.1	0.0	—	95.8
第136期	(期 首)							
	2019年12月13日	4,098	—	285.85	—	0.0	—	95.8
	12月末	4,182	2.0	291.90	2.1	0.0	—	96.1
	(期 末)							
	2020年 1 月14日	4,157	1.4	290.96	1.8	0.0	—	95.9
第137期	(期 首)							
	2020年 1 月14日	4,137	—	290.96	—	0.0	—	95.9
	1 月末	3,968	△ 4.1	279.37	△ 4.0	0.0	—	96.1
	(期 末)							
	2020年 2 月13日	4,057	△ 1.9	286.61	△ 1.5	0.0	—	95.7
第138期	(期 首)							
	2020年 2 月13日	4,037	—	286.61	—	0.0	—	95.7
	2 月末	3,866	△ 4.2	275.54	△ 3.9	0.0	—	95.9
	(期 末)							
	2020年 3 月13日	3,212	△20.4	229.81	△19.8	0.0	—	94.4
第139期	(期 首)							
	2020年 3 月13日	3,192	—	229.81	—	0.0	—	94.4
	3 月末	2,927	△ 8.3	214.14	△ 6.8	0.0	—	94.4
	(期 末)							
	2020年 4 月13日	3,189	△ 0.1	230.35	0.2	0.0	—	94.8
第140期	(期 首)							
	2020年 4 月13日	3,169	—	230.35	—	0.0	—	94.8
	4 月末	3,309	4.4	238.43	3.5	0.0	—	95.1
	(期 末)							
	2020年 5 月13日	3,331	5.1	239.09	3.8	0.0	—	94.9

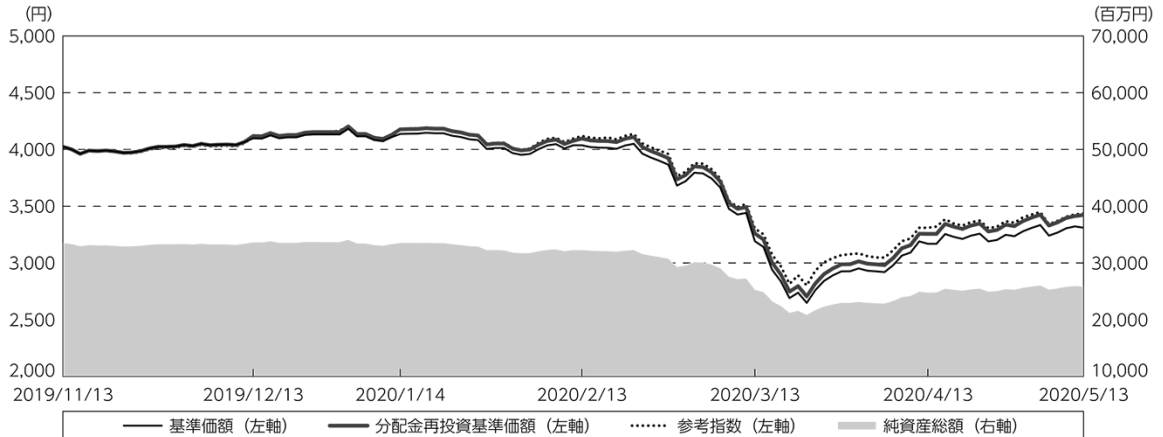
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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135期首： 4,024円

第140期末： 3,311円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰 落 率：△ 14.9% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2019年11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 (豪ドルヘッジ・円ベース)です。参考指数は、作成期首(2019年11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）
- ・ 円／豪ドルの為替変動

○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。2019年年末は、EU（欧州連合）離脱を巡る不透明感が後退したことや、12月のIFO企業景況感指数が約6ヵ月ぶりの水準まで回復したことで、ドイツ景気の底堅さが示されたことなどから堅調に推移し、値上がりとなりました。しかし、2020年2月以降は、世界の新型肺炎の感染拡大懸念を受けて景気下振れへの警戒感が高まったことなどから下落基調となりました。4月は、各国の景気対策への期待から値上がりしましたが、当作成期間では欧州ハイ・イールド債券市場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（豪ドルコース）〕

＜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（豪ドルコース）〕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（AUD, 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（AUD, Hedged）〕

＜信用格付け別比率（構成比）＞

信用格付け配分については、'20年4月末でBBB格以上－3.4%、BB格46.2%、B格43.7%、CCC格以下13.5%としました。なお、BBB格の比率がマイナスとなっておりますが、CDS（クレジットデフォルトスワップ）の買いによる信用リスクの削減分を考慮した結果となります。

※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、'20年4月末でメディアセクター14.3%、化学セクター11.1%、電気通信セクター8.3%、素材セクター7.0%、自動車・自動車部品セクター6.6%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。

当作成期の際に、基準価額の騰落率が -14.9% ※となったのに対し、参考指数であるICE BofA European Currency High Yield Constrained Index（豪ドルヘッジ・円ベース）は -14.6% 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。

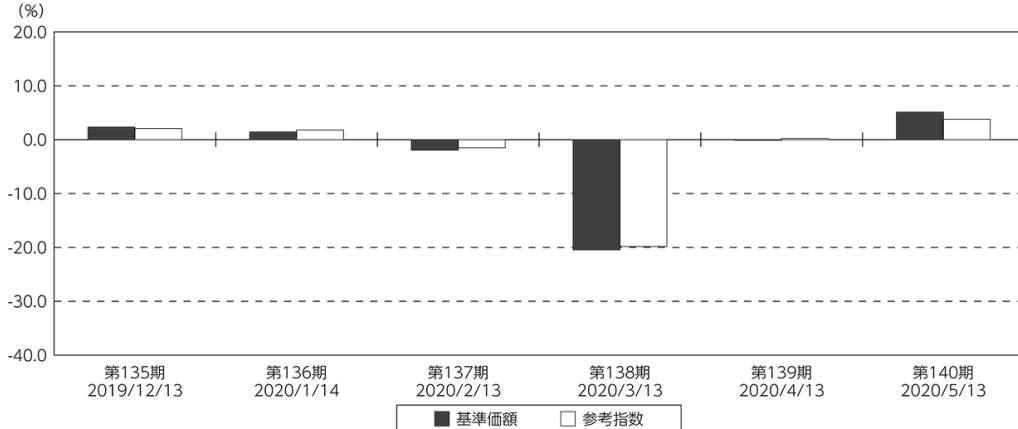
（主なプラス要因）

- ・ 2020年3月に積極姿勢としたヘルスケア、スーパーマーケットセクターのパフォーマンスが良好となったこと
- ・ 2020年4月に積極姿勢とした化学、ゲームセクターのパフォーマンスが良好となったこと

（主なマイナス要因）

- ・ 2020年3月に積極姿勢とした、消費財セクターのパフォーマンスが軟調だったこと
- ・ 2020年4月に消極姿勢とした、製紙・パルプセクターのパフォーマンスが良好となったこと

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（豪ドルヘッジ・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135期	第136期	第137期	第138期	第139期	第140期
	2019年11月14日～ 2019年12月13日	2019年12月14日～ 2020年1月14日	2020年1月15日～ 2020年2月13日	2020年2月14日～ 2020年3月13日	2020年3月14日～ 2020年4月13日	2020年4月14日～ 2020年5月13日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	0.486%	0.481%	0.493%	0.623%	0.627%	0.600%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	5,266	5,281	5,295	5,309	5,311	5,316

（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。

（注）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

◎今後の運用方針

〔欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（豪ドルコース）〕

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（AUD, 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（AUD, 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。

- ・ 新型コロナウイルス感染の抑制に向けたロックダウン（都市閉鎖）等による影響が、企業活動および労働市場に対し、当初の想定を上回る速度でかつ広範囲にわたり波及していることを受け、世界の経済成長は2008-09年の金融危機時以上に大きく落ち込み、2020年通期でみてもマイナス成長に陥るものと予想しています。しかし、①今回の景気後退は新型コロナウイルス感染拡大に起因した需給面でのショックに加え各国政府が経済活動の制限令を発したことなどによるものであり、経済に何らかの不均衡が蓄積した結果の景気後退とは異なること、②各国の金融・

財政政策による対応が異例のスピードかつ大規模に実施されたことなどを受け、新型コロナウイルスの感染終息に目処がつけば、比較的短期間（6-12ヵ月）に急回復し、本来の成長スピードに収れんするものとみています。

- ・ 欧州ハイ・イールド債券市場については、足元におけるスプレッド（国債との利回り格差）の拡大が更なる投資機会をもたらす可能性や、主要中央銀行による金融緩和がプラス要因になると考えられます。一方、欧州においても、経済活動の停止を背景としたさらなる景気後退が見込まれることから、引き続き下値リスクには注意が必要と考えます。
- ・ 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が望めるメディア・ケーブル、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多めとします。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、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年11月14日～2020年5月13日)

項 目	第135期～第140期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 32	% 0.875	(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)	(17)	(0.462)	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)	(15)	(0.399)	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	32	0.876	
作成期間の平均基準価額は、3,712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。

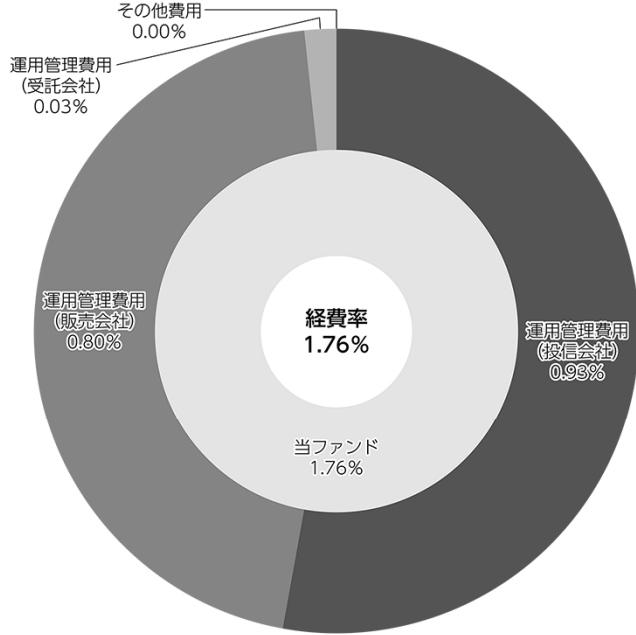
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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

（2019年11月14日～2020年5月13日）

投資信託証券

銘柄		第135期～第140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 (AUD, Hedged)	201,696	541,307	716,865	1,970,033

*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

（2019年11月14日～2020年5月13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（豪ドルコース）>

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135期～第140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 6,283	百万円 52	% 0.8	百万円 1,501	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

（2020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134期末	第140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 (AUD, Hedged)	10,805,761	10,290,592	24,522,480	94.9
合計	10,805,761	10,290,592	24,522,480	94.9

*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134期末	第140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

(2020年5月13日現在)

項 目	第140期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 24, 522, 480	% 94. 2
野村マネー マザーファンド	1, 002	0. 0
コール・ローン等、その他	1, 513, 769	5. 8
投資信託財産総額	26, 037, 251	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135期末	第136期末	第137期末	第138期末	第139期末	第140期末
	2019年12月13日現在	2020年1月14日現在	2020年2月13日現在	2020年3月13日現在	2020年4月13日現在	2020年5月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	33, 899, 266, 518	33, 783, 617, 120	32, 516, 974, 232	25, 515, 390, 877	24, 970, 512, 959	26, 037, 251, 037
コール・ローン等	1, 638, 064, 050	1, 625, 561, 761	1, 620, 129, 105	1, 628, 002, 630	1, 477, 152, 159	1, 483, 432, 686
投資信託受益証券(評価額)	32, 210, 264, 352	32, 123, 263, 137	30, 862, 803, 322	23, 852, 100, 831	23, 477, 730, 309	24, 522, 480, 736
野村マネー マザーファンド(評価額)	1, 002, 654	1, 002, 654	1, 002, 654	1, 002, 555	1, 002, 555	1, 002, 555
未収入金	49, 935, 462	33, 789, 568	33, 039, 151	34, 284, 861	14, 627, 936	30, 335, 060
(B) 負債	288, 260, 936	270, 958, 950	262, 684, 687	254, 238, 700	205, 827, 475	202, 746, 979
未払収益分配金	164, 043, 530	162, 028, 531	159, 779, 663	158, 262, 410	156, 272, 365	156, 056, 626
未払解約金	76, 302, 446	57, 105, 393	55, 721, 749	53, 056, 029	15, 114, 253	9, 876, 043
未払信託報酬	47, 854, 690	51, 758, 871	47, 124, 034	42, 863, 392	34, 397, 096	36, 767, 209
未払利息	463	1, 465	348	3, 301	774	1, 152
その他未払費用	59, 807	64, 690	58, 893	53, 568	42, 987	45, 949
(C) 純資産総額(A－B)	33, 611, 005, 582	33, 512, 658, 170	32, 254, 289, 545	25, 261, 152, 177	24, 764, 685, 484	25, 834, 504, 058
元本	82, 021, 765, 477	81, 014, 265, 867	79, 889, 831, 816	79, 131, 205, 136	78, 136, 182, 938	78, 028, 313, 452
次期繰越損益金	△48, 410, 759, 895	△47, 501, 607, 697	△47, 635, 542, 271	△53, 870, 052, 959	△53, 371, 497, 454	△52, 193, 809, 394
(D) 受益権総口数	82, 021, 765, 477口	81, 014, 265, 867口	79, 889, 831, 816口	79, 131, 205, 136口	78, 136, 182, 938口	78, 028, 313, 452口
1万口当たり基準価額(C／D)	4. 098円	4. 137円	4. 037円	3. 192円	3. 169円	3. 311円

(注) 第135期首元本額は83,286,681,446円、第135～140期中追加設定元本額は729,701,953円、第135～140期中一部解約元本額は5,988,069,947円、1口当たり純資産額は、第135期0.4098円、第136期0.4137円、第137期0.4037円、第138期0.3192円、第139期0.3169円、第140期0.3311円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額70,867,710円。

○損益の状況

項 目	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期	第140期
	2019年11月14日～ 2019年12月13日	2019年12月14日～ 2020年 1月14日	2020年 1月15日～ 2020年 2月13日	2020年 2月14日～ 2020年 3月13日	2020年 3月14日～ 2020年 4月13日	2020年 4月14日～ 2020年 5月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	320,648,153	317,464,630	313,867,759	311,846,477	206,188,171	205,999,014
受取配当金	320,687,617	317,519,449	313,894,416	311,884,014	206,238,465	206,039,550
支払利息	△ 39,464	△ 54,819	△ 26,657	△ 37,537	△ 50,294	△ 40,536
(B) 有価証券売買損益	493,932,736	210,803,415	△ 899,853,127	△ 6,795,759,669	△ 193,221,927	1,090,631,345
売買益	496,145,870	214,599,321	9,453,331	19,997,592	32,194,578	1,092,765,443
売買損	△ 2,213,134	△ 3,795,906	△ 909,306,458	△ 6,815,757,261	△ 225,416,505	△ 2,134,098
(C) 信託報酬等	△ 47,914,497	△ 51,823,561	△ 47,182,927	△ 42,916,960	△ 34,440,083	△ 36,813,158
(D) 当期繰越益金 (A + B + C)	766,666,392	476,444,484	△ 633,168,295	△ 6,526,830,152	△ 21,473,839	1,259,817,201
(E) 前期繰越損益金	△24,822,297,759	△23,888,220,962	△23,214,934,659	△23,737,290,135	△29,990,400,622	△30,078,973,825
(F) 追加信託差損益金	△24,191,084,998	△23,927,802,688	△23,627,659,654	△23,447,670,262	△23,203,350,628	△23,218,596,144
(配当等相当額)	(34,197,440,741)	(33,790,011,637)	(33,333,119,577)	(33,032,576,330)	(32,631,814,048)	(32,600,729,466)
(売買損益相当額)	(△58,388,525,739)	(△57,717,814,325)	(△56,960,779,231)	(△56,480,246,592)	(△55,835,164,676)	(△55,819,325,610)
(G) 計 (D + E + F)	△48,246,716,365	△47,339,579,166	△47,475,762,608	△53,711,790,549	△53,215,225,089	△52,037,752,768
(H) 収益分配金	△ 164,043,530	△ 162,028,531	△ 159,779,663	△ 158,262,410	△ 156,272,365	△ 156,056,626
次期繰越損益金 (G + H)	△48,410,759,895	△47,501,607,697	△47,635,542,271	△53,870,052,959	△53,371,497,454	△52,193,809,394
追加信託差損益金	△24,191,084,998	△23,927,802,688	△23,627,659,654	△23,447,670,262	△23,203,350,628	△23,218,596,144
(配当等相当額)	(34,197,440,741)	(33,790,011,637)	(33,333,119,577)	(33,032,576,330)	(32,631,814,048)	(32,600,729,466)
(売買損益相当額)	(△58,388,525,739)	(△57,717,814,325)	(△56,960,779,231)	(△56,480,246,592)	(△55,835,164,676)	(△55,819,325,610)
分配準備積立金	8,998,561,818	8,999,704,013	8,969,604,501	8,979,175,665	8,867,151,963	8,885,034,862
繰越損益金	△33,218,236,715	△32,573,509,022	△32,977,487,118	△39,401,558,362	△39,035,298,789	△37,860,248,112

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

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

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

(注) 分配金の計算過程 (2019年11月14日～2020年 5月13日) は以下の通りです。

項 目	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期	第140期
	2019年11月14日～ 2019年12月13日	2019年12月14日～ 2020年 1月14日	2020年 1月15日～ 2020年 2月13日	2020年 2月14日～ 2020年 3月13日	2020年 3月14日～ 2020年 4月13日	2020年 4月14日～ 2020年 5月13日
a. 配当等収益 (経費控除後)	301,789,280円	286,318,901円	266,685,057円	268,929,852円	171,748,305円	200,149,634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	34,197,440,741円	33,790,011,637円	33,333,119,577円	33,032,576,330円	32,631,814,048円	32,600,729,466円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	8,860,816,068円	8,875,413,643円	8,862,699,107円	8,868,508,223円	8,851,676,023円	8,840,941,854円
e. 分配対象収益 (a + b + c + d)	43,360,046,089円	42,951,744,181円	42,462,503,741円	42,170,014,405円	41,655,238,376円	41,641,820,954円
f. 分配対象収益 (1 万口当たり)	5,286円	5,301円	5,315円	5,329円	5,331円	5,336円
g. 分配金	164,043,530円	162,028,531円	159,779,663円	158,262,410円	156,272,365円	156,056,626円
h. 分配金 (1 万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期	第140期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細 (2020年5月13日現在)

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体(2,962,761千口)の内容です。

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第140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	210,000	210,066	6.9	—	—	—	6.9
	(210,000)	(210,066)	(6.9)	(—)	(—)	(—)	(6.9)
特殊債券 (除く金融債)	752,000	752,307	24.9	—	—	—	24.9
	(752,000)	(752,307)	(24.9)	(—)	(—)	(—)	(24.9)
金融債券	300,000	300,047	9.9	—	—	—	9.9
	(300,000)	(300,047)	(9.9)	(—)	(—)	(—)	(9.9)
普通社債券 (含む投資法人債券)	360,000	360,551	11.9	—	—	—	11.9
	(360,000)	(360,551)	(11.9)	(—)	(—)	(—)	(11.9)
合 計	1,622,000	1,622,972	53.7	—	—	—	53.7
	(1,622,000)	(1,622,972)	(53.7)	(—)	(—)	(—)	(53.7)

*（ ）内は非上場債で内書きです。
*組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。
*金額の単位未満は切り捨て。
*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	第140期末				
		利	率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券			%	千円	千円	
福岡県 公募平成27年度第 2 回			0.162	200,000	200,060	2020/ 7 /22
北九州市 公募（ 5 年）平成27年度第 1 回			0.136	10,000	10,005	2020/ 9 /30
小 計				210,000	210,066	
特殊債券(除く金融債)						
日本政策金融公庫債券 政府保証第32回			0.16	120,000	120,086	2020/ 9 /16
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第115回			1.0	22,000	22,064	2020/ 8 /31
地方公共団体金融機構債券 第12回			1.38	100,000	100,055	2020/ 5 /28
日本学生支援債券 財投機関債第51回			0.001	200,000	200,010	2020/ 6 /19
中日本高速道路 第62回			0.225	100,000	100,083	2020/ 9 /18
西日本高速道路 第42回			0.001	210,000	210,008	2020/ 6 /19
小 計				752,000	752,307	
金融債券						
しんきん中金債券 利付第306回			0.25	200,000	200,024	2020/ 5 /27
商工債券 利付（ 3 年）第211回			0.07	100,000	100,023	2020/ 8 /27
小 計				300,000	300,047	
普通社債券(含む投資法人債券)						
関西電力 第482回			1.189	100,000	100,233	2020/ 7 /24
北海道電力 第316回			1.164	260,000	260,317	2020/ 6 /25
小 計				360,000	360,551	
合 計				1,622,000	1,622,972	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

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

2020年2月29日決算
(計算期間:2019年3月1日～2020年2月29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

2020年2月29日に終了した期間

(単位:千)

収益:

受取利息	EUR	14,977
関連投資からの配当金		8
雑収益		5
収益合計		14,990

費用:

支払利息		95
費用合計		95

純投資損益		14,895
--------------	--	---------------

当期実現損益:

投資有価証券		846
関連投資		(7)
上場又は中央清算された金融デリバティブ商品		960
店頭金融デリバティブ商品		(5,953)
外貨通貨		(41)
当期実現損益		(4,195)

当期末実現評価損益:

投資有価証券		(501)
関連投資		(10)
上場又は中央清算された金融デリバティブ商品		203
店頭金融デリバティブ商品		(3,167)
外貨建資産および負債		35
当期末実現評価損益		(3,440)
当期実現および未実現評価損益		(7,635)

運用の結果による純資産の増加額	EUR	7,260
------------------------	------------	--------------

期末純資産総額 (単位:千)

J (AUD, Hedged)	EUR	236,332
J (EUR)		6,184
J (JPY, Hedged)		18,156

期末現在発行済受益証券数 (単位:千)

J (AUD, Hedged)	10,439
J (EUR)	196
J (JPY, Hedged)	340

期末1口当たり純資産価格

J (AUD, Hedged)	EUR	22.64
J (EUR)		31.59
J (JPY, Hedged)		53.38

※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260,672千ユーロ。

組入資産の明細

2020年2月29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113.9%									
バンクローン5.1%									
AI Convoy Luxembourg Sarl									
3.750% due 01/17/2027	EUR	2,000	EUR	1,990					
Diamond BC BV									
3.250% due 09/06/2024		1,500		1,444					
Flora O Foods Pvt. Ltd.									
3.500% due 07/02/2025		2,000		1,975					
Front Range Bidco, Inc.									
3.500% due 02/19/2027		1,000		999					
Kirk Beauty One GmbH									
3.250% due 08/12/2022		1,000		923					
Nidda Healthcare Holding GmbH									
3.500% due 08/21/2024		600		592					
Nouryon Finance BV									
3.250% due 10/01/2025		300		297					
Numericable U.S. LLC									
3.000% due 07/31/2025		2,000		1,945					
Perstorp Holding AB									
4.750% due 02/27/2026		2,000		1,912					
Refinitiv U.S. Holdings, Inc.									
4.000% due 10/01/2025		1,089		1,088					
バンクローン合計				13,165					
(取得原価EUR 13,418)									
社債・約束手形98.6%									
銀行・金融14.1%									
ADLER Real Estate AG									
3.000% due 04/27/2026	EUR	900		937					
Ardonagh Midco 3 PLC									
8.375% due 07/15/2023	GBP	1,450		1,697					
Arrow Global Finance PLC									
2.875% due 04/01/2025	EUR	250		250					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA									
5.375% due 01/18/2028		500		449					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.									
5.875% due 09/24/2023 (b)(c)		800		853					
Banco BPM SpA									
4.375% due 09/21/2027		500		517					
Banco de Sabadell S.A.									
5.625% due 05/06/2026		800		938					
Banco Santander S.A.									
5.481% due 03/12/2020 (b)(c)		1,000		1,001					
Bankia S.A.									
6.000% due 07/18/2022 (b)(c)		600		620					
Barclays PLC (b) (c)									
7.875% due 09/15/2022	GBP	800		1,003					
8.000% due 12/15/2020	EUR	2,000		2,092					
Cabot Financial Luxembourg S.A.									
7.500% due 10/01/2023	GBP	950		1,140					
CaixaBank S.A.									
6.750% due 06/13/2024 (c)	EUR	600		669					
CPI Property Group S.A.									
4.875% due 07/16/2025 (c)		500		531					
Deutsche Bank AG									
2.750% due 02/17/2025		1,500		1,532					
4.500% due 05/19/2026		1,000		1,110					
Intesa Sanpaolo SpA									
3.928% due 09/15/2026		1,000		1,108					
7.000% due 01/19/2021 (b)(c)		750		780					
7.750% due 01/11/2027 (b)(c)		500		599					
Intrum AB									
3.000% due 09/15/2027		1,150		1,057					
3.125% due 07/15/2024		2,175		2,084					
3.500% due 07/15/2026		500		479					
Jerrold Finco PLC									
6.125% due 01/15/2024	GBP	900		1,074					
Kamtner Ausgleichszahlungs-Fonds									
0.000% due 01/01/2023	EUR	5,558		442					
LeasePlan Corp. NV									
7.375% due 05/29/2024 (b)(c)		1,000		1,132					
LHC3 PLC									
4.125% due 08/15/2024 (d)		1,500		1,539					
Lincoln Financing SARL									
3.625% due 04/01/2024		4,100		4,008					
Lloyds Banking Group PLC									
6.375% due 06/27/2020 (b)(c)		1,000		1,012					
Louvre Bidco SAS									
4.250% due 09/30/2024		100		103					
Phones4u Finance PLC									
9.500% due 04/01/2049 (e)	GBP	1,250		1,170					
Societe Generale S.A.									
6.750% due 04/07/2021 (b)(c)	EUR	2,000		2,102					
UniCredit SpA									
7.500% due 06/03/2026 (b)(c)		750		867					
Unione di Banche Italiane SpA									
4.250% due 05/05/2026		1,750		1,799					
				36,694					
工業79.4%									
3AB Optique Developpement SAS									
4.000% due 10/01/2023		1,150		1,142					
Adient Global Holdings Ltd.									
3.500% due 08/15/2024		2,000		1,709					
Afren PLC (e)									
6.625% due 12/09/2020	\$	484		2					
15.000% due 04/25/2049		263		27					
Aker BP ASA									
4.750% due 06/15/2024		1,000		948					
Algeco Global Finance PLC									
6.500% due 02/15/2023	EUR	600		582					
Altice Financing S.A.									
2.250% due 01/15/2025		1,200		1,140					
3.000% due 01/15/2028		2,400		2,263					
Altice Finco S.A.									
4.750% due 01/15/2028		1,000		977					
Altice France S.A.									
2.125% due 02/15/2025		2,000		1,903					
2.500% due 01/15/2025		1,000		969					
5.875% due 02/01/2027		2,400		2,593					
Altice Luxembourg S.A.									
6.250% due 02/15/2025		683		705					
Aramark International Finance Sarl									
3.125% due 04/01/2025		400		404					

	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)
ARD Finance S.A.			Diamond BC BV		
5.000% due 06/30/2027 (d)	1,500	1,501	5.625% due 08/15/2025	950	901
Ardagh Packaging Finance PLC			Dometic Group AB		
2.125% due 08/15/2026	1,000	1,010	3.000% due 05/08/2026	1,300	1,304
4.750% due 07/15/2027	GBP 500	597	eDreams ODIGEO S.A.		
Arqiva Broadcast Finance PLC			5.500% due 09/01/2023	1,200	1,143
6.750% due 09/30/2023	400	492	eG Global Finance PLC		
Avantor, Inc.			6.250% due 10/30/2025	1,000	975
4.750% due 10/01/2024	EUR 1,500	1,572	eircom Finance DAC		
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV			3.500% due 05/15/2026	2,000	2,062
3.750% due 01/15/2025	1,500	1,516	Energizer Gamma Acquisition BV		
Axalta Coating Systems LLC			4.625% due 07/15/2026	1,200	1,250
4.250% due 08/15/2024	1,400	1,430	Europcar Mobility Group		
Bausch Health Cos., Inc.			4.000% due 04/30/2026	1,500	1,316
4.500% due 05/15/2023	1,000	995	4.125% due 11/15/2024	1,850	1,648
Belden, Inc.			Explorer II A/S		
3.375% due 07/15/2027	200	207	3.375% due 02/24/2025	1,000	918
Berry Global, Inc.			Faurecia SE		
1.500% due 01/15/2027	200	198	3.125% due 06/15/2026	700	704
Burger King France SAS			F-Brasile SpA		
6.000% due 05/01/2024	450	460	7.375% due 08/15/2026	\$ 200	194
Carlson Travel, Inc.			Gategroup Finance Luxembourg S.A.		
4.750% due 06/15/2023	750	726	3.000% due 02/28/2022	CHF 600	562
Casino Guichard Perrachon S.A.			Grifols S.A.		
4.048% due 08/05/2026	300	234	2.250% due 11/15/2027	EUR 200	204
4.561% due 01/25/2023	1,300	1,193	Grupo Antolin-Irausa S.A.		
Catalent Pharma Solutions, Inc.			3.250% due 04/30/2024	1,500	1,302
2.375% due 03/01/2028	100	98	Heathrow Finance PLC		
4.750% due 12/15/2024	1,300	1,333	4.125% due 09/01/2029	GBP 200	234
5.000% due 07/15/2027	\$ 100	95	4.750% due 03/01/2024	1,000	1,232
CeramTec BondCo GmbH			Hornbach Baumarkt AG		
5.250% due 12/15/2025	EUR 2,600	2,658	3.250% due 10/25/2026	EUR 800	844
CGG Holding U.S., Inc.			IHO Verwaltungs GmbH (d)		
7.875% due 05/01/2023	1,000	1,044	3.625% due 05/15/2025	400	401
Chemours Co.			3.750% due 09/15/2026	4,750	4,758
4.000% due 05/15/2026	750	659	INEOS Finance PLC		
Cheplapharm Arzneimittel GmbH			2.125% due 11/15/2025	1,000	950
3.500% due 02/11/2027	1,100	1,098	2.875% due 05/01/2026	1,500	1,448
Cirsa Finance International Sarl			INEOS Group Holdings S.A.		
6.250% due 12/20/2023	2,650	2,747	5.375% due 08/01/2024	4,100	4,123
CMA CGM S.A.			INEOS Styrolution Group GmbH		
5.250% due 01/15/2025	300	195	2.250% due 01/16/2027	900	850
6.500% due 07/15/2022	1,050	787	Infor U.S., Inc.		
7.750% due 01/15/2021	1,000	847	5.750% due 05/15/2022	900	904
Codere Finance 2 Luxembourg S.A.			International Game Technology PLC		
7.625% due 11/01/2021	\$ 500	399	3.500% due 07/15/2024	450	459
Colfax Corp.			3.500% due 06/15/2026	1,600	1,600
3.250% due 05/15/2025	EUR 850	861	4.750% due 02/15/2023	1,100	1,163
Constantin Investissement 3 SASU			Intertrust Group BV		
5.375% due 04/15/2025	700	715	3.375% due 11/15/2025	1,850	1,900
Constellium SE			IQVIA, Inc.		
4.250% due 02/15/2026	1,500	1,533	2.250% due 01/15/2028	1,500	1,492
4.625% due 05/15/2021	700	701	3.250% due 03/15/2025	1,000	1,009
Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC			3.500% due 10/15/2024	700	708
6.000% due 02/15/2023 (e)	550	18	Jaguar Land Rover Automotive PLC		
Crown European Holdings S.A.			2.200% due 01/15/2024	900	779
2.875% due 02/01/2026	1,250	1,339	5.875% due 11/15/2024	900	863
3.375% due 05/15/2025	1,000	1,091	Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co. KG		
Darling Global Finance BV			5.500% due 01/10/2024	1,000	1,020
3.625% due 05/15/2026	1,400	1,458	Kapla Holding SAS		
			3.375% due 12/15/2026	1,200	1,183

	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.			Premier Foods Finance PLC		
3.750% due 09/15/2025	1,400	1,386	6.250% due 10/15/2023	GBP 1,500	1,808
La Financiere Atalian SASU			PrestigeBidCo GmbH		
4.000% due 05/15/2024	400	320	6.250% due 12/15/2023	EUR 1,300	1,329
5.125% due 05/15/2025	700	561	Pro-Gest SpA		
6.625% due 05/15/2025	GBP 600	553	3.250% due 12/15/2024	800	548
LHMC Finco 2 Sarl			ProGroup AG		
7.250% due 10/02/2025 (d)	EUR 1,800	1,782	3.000% due 03/31/2026	1,850	1,789
LKQ European Holdings BV			Promontoria Holding 264 BV		
4.125% due 04/01/2028	100	105	6.750% due 08/15/2023	600	508
Loxam SAS			Quatrim SASU		
2.875% due 04/15/2026	1,200	1,176	5.875% due 01/15/2024	1,300	1,307
3.500% due 05/03/2023	500	502	Refinitiv U.S. Holdings, Inc.		
3.750% due 07/15/2026	1,000	1,018	4.500% due 05/15/2026	1,250	1,339
5.750% due 07/15/2027	1,300	1,255	6.875% due 11/15/2026	1,900	2,147
LSF10 Wolverine Investments S.C.A.			Rossini Sarl		
4.625% due 03/15/2024	830	833	6.750% due 10/30/2025	1,200	1,307
Matterhorn Telecom S.A.			Safari Verwaltungs GmbH		
3.125% due 09/15/2026	1,000	1,001	5.375% due 11/30/2022	2,250	1,935
4.000% due 11/15/2027	600	620	Salini Impregilo SpA		
Mauser Packaging Solutions Holding Co.			1.750% due 10/26/2024	1,250	1,082
4.750% due 04/15/2024	1,750	1,782	Samsonite Finco Sarl		
Miller Homes Group Holdings PLC			3.500% due 05/15/2026	400	384
5.500% due 10/15/2024	GBP 100	121	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV		
Monitchem HoldCo 2 S.A.			1.800% due 07/06/2024	400	383
9.500% due 09/15/2026	EUR 2,900	2,948	Schoeller Packaging BV		
Monitchem HoldCo 3 S.A.			6.375% due 11/01/2024	1,500	1,560
5.250% due 03/15/2025	1,200	1,221	Scientific Games International, Inc.		
Motion Bondco DAC			3.375% due 02/15/2026	1,250	1,246
4.500% due 11/15/2027	300	298	5.500% due 02/15/2026	250	248
6.625% due 11/15/2027	\$ 200	190	Selecta Group BV		
Netflix, Inc.			5.875% due 02/01/2024	CHF 250	225
3.625% due 05/15/2027	EUR 1,000	1,055	5.875% due 02/01/2024	EUR 100	96
3.875% due 11/15/2029	900	946	SGL Carbon SE		
Nidda BondCo GmbH			4.625% due 09/30/2024	700	656
5.000% due 09/30/2025	2,600	2,600	Sigma Holdco BV		
Nidda Healthcare Holding GmbH			5.750% due 05/15/2026	500	469
3.500% due 09/30/2024	2,250	2,251	7.875% due 05/15/2026	\$ 1,400	1,251
Nomad Foods Bondco PLC			Silgan Holdings, Inc.		
3.250% due 05/15/2024	100	101	2.250% due 06/01/2028	EUR 100	100
Norican A/S			Sisal Group SpA		
4.500% due 05/15/2023	1,000	811	7.000% due 07/31/2023	516	529
Novasep Holding SAS			Smurfit Kappa Acquisitions ULC		
8.000% due 05/31/2022 (d)	4,444	4,155	2.875% due 01/15/2026	1,000	1,089
OCI NV			SoftBank Group Corp.		
3.125% due 11/01/2024	500	501	3.125% due 09/19/2025	2,200	2,230
5.000% due 04/15/2023	750	767	4.000% due 04/20/2023	750	795
OI European Group BV			4.500% due 04/20/2025	750	818
2.875% due 02/15/2025	1,000	1,022	4.750% due 07/30/2025	500	552
3.125% due 11/15/2024	700	736	5.000% due 04/15/2028	1,200	1,321
Panther BF Aggregator 2 LP			South Africa Ltd.		
4.375% due 05/15/2026	1,100	1,084	3.000% due 12/31/2022 (d)	\$ 661	6
Phosphorus Holdco PLC			Spectrum Brands, Inc.		
10.000% due 04/01/2049 (e)	GBP 1,500	79	4.000% due 10/01/2026	EUR 2,400	2,484
Pinewood Finance Co. Ltd.			Starfruit Finco BV		
3.250% due 09/30/2025	200	236	6.500% due 10/01/2026	1,650	1,678
Pinnacle Bidco PLC			Stena International S.A.		
6.375% due 02/15/2025	100	119	3.750% due 02/01/2025	200	199
Platin 1426 GmbH			Summer BC Holdco A Sarl		
5.375% due 06/15/2023	EUR 1,150	1,054	9.250% due 10/31/2027	901	930
Playtech PLC			Summer BC Holdco B Sarl		
3.750% due 10/12/2023	500	488	5.750% due 10/31/2026	1,000	1,034
4.250% due 03/07/2026	800	778	Sunshine Mid BV		
			6.500% due 05/15/2026	2,000	1,977

	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)
Swissport Financing Sarl			WEPA Hygieneprodukte GmbH		
5.250% due 08/15/2024	1,000	1,021	2.875% due 12/15/2027	EUR 1,400	1,417
9.000% due 02/15/2025	1,000	1,032	Ziggo BV		
Synlab Bondco PLC			2.875% due 01/15/2030	300	303
3.500% due 07/01/2022	1,150	1,147	4.250% due 01/15/2027	750	780
Synlab Unsecured Bondco PLC					206,994
8.250% due 07/01/2023	1,000	1,046			
TalkTalk Telecom Group PLC			公益事業5.1%		
3.875% due 02/20/2025	GBP 500	581	Altice Financing S.A.		
Tasty Bondco 1 S.A.			2.250% due 01/15/2025	300	285
6.250% due 05/15/2026	EUR 650	640	3.000% due 01/15/2028	700	660
Techem			AT&T, Inc.		
Verwaltungsgesellschaft 674 mbH			2.875% due 03/02/2025 (c)	300	297
6.000% due 07/30/2026	1,500	1,606	Petrobras Global Finance BV		
Techem			4.750% due 01/14/2025	750	843
Verwaltungsgesellschaft 675 mbH			6.625% due 01/16/2034	GBP 500	704
2.000% due 07/15/2025	300	298	RCS & RDS S.A.		
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl			2.500% due 02/05/2025	EUR 100	97
3.500% due 03/01/2028	2,000	2,115	3.250% due 02/05/2028	100	97
Tendam Brands SAU			Saipem Finance International BV		
5.000% due 09/15/2024	1,000	996	2.625% due 01/07/2025	1,400	1,443
Tenneco, Inc.			Telecom Italia SpA		
4.875% due 04/15/2022	1,400	1,365	2.375% due 10/12/2027	900	943
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV			2.875% due 01/28/2026	1,400	1,504
1.125% due 10/15/2024	2,450	2,165	3.625% due 01/19/2024	150	165
1.250% due 03/31/2023	650	598	3.625% due 05/25/2026	750	847
1.625% due 10/15/2028	1,000	783	5.875% due 05/19/2023	GBP 400	522
1.875% due 03/31/2027	500	415	Viridian Group FinanceCo PLC		
4.500% due 03/01/2025	500	496	4.750% due 09/15/2024	1,000	1,190
6.000% due 01/31/2025	200	209	Ypso Finance Bis S.A.		
thyssenkrupp AG			4.000% due 02/15/2028	EUR 500	472
2.750% due 03/08/2021	300	304	8.000% due 05/15/2027	3,000	3,353
Trivium Packaging Finance BV					13,422
3.750% due 08/15/2026	4,600	4,727	社債・約束手形合計		257,110
UGI International LLC			(取得原価EUR 260,437)		
3.250% due 11/01/2025	1,000	1,042			
Unilabs Subholding AB			ソブリン債0.5%		
5.750% due 05/15/2025	2,000	2,018	Italy Buoni Ordinari del Tesoro		
United Group BV			0.000% due 04/14/2020	1,260	1,261
3.125% due 02/15/2026	800	770			1,261
3.250% due 02/15/2026	700	674	ソブリン債合計		
3.625% due 02/15/2028	1,000	959	(取得原価EUR 1,261)		
4.875% due 07/01/2024	2,700	2,772			
UPC Holding BV			証券数		
3.875% due 06/15/2029	1,650	1,666	普通株式(g) 0.2%		
UPCB Finance IV Ltd.			BIBBY Offshore Services PLC	124,844	581
4.000% due 01/15/2027	2,250	2,300	South Africa Ltd.	8,217,950	0
Vallourec S.A.					581
2.250% due 09/30/2024	400	319	普通株式合計		
Verisure Midholding AB			(取得原価EUR 2,701)		
5.750% due 12/01/2023	1,250	1,277			
Victoria PLC			株価運動証券0.0%		
5.250% due 07/15/2024	1,000	994	Novasep Holding SAS		
Virgin Media Finance PLC			05/31/2022	1,412,400	0
4.500% due 01/15/2025	1,000	1,016			0
Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC			株価運動証券合計		
5.500% due 09/15/2024	GBP 650	774	(取得原価EUR 63)		
Virgin Media Secured Finance PLC					
4.250% due 01/15/2030	900	1,053			
6.250% due 03/28/2029	1,575	1,928			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	証券数	評価額 (単位:千)
短期金融商品5.9%				
レボ取引0.4%				
		1,000		
定期預金0.7%				
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.				
0.310% due 03/02/2020	AUD	1	EUR	0
Brown Brothers Harriman & Co.				
(1.470%) due 03/02/2020	CHF	9		8
(0.680%) due 03/02/2020	EUR	18		18
Credit Suisse AG				
(1.470%) due 03/02/2020	CHF	31		29
HSBC Bank PLC				
(0.680%) due 03/02/2020	EUR	1,071		1,071
MUFG Bank Ltd.				
(0.260%) due 03/02/2020	¥	53		1
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0.680%) due 03/02/2020	EUR	427		427
(0.260%) due 03/02/2020	¥	142		1
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
(0.680%) due 03/02/2020	EUR	232		232
(0.260%) due 03/02/2020	¥	428		4
0.330% due 03/02/2020	GBP	1		2
		1,793		
イタリア短期国債(f) 4.8%				
(0.363%) due 07/31/2020	EUR	6,530		6,539
(0.340%) due 06/30/2020		5,990		5,996
		12,535		
短期金融商品合計				
(取得原価EUR 15,330)		15,328		
投資有価証券合計110.3%				
(取得原価EUR 293,210)		EUR	287,445	
関連投資3.6%				
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF				
			83,160	8,308
PIMCO Sterling Short Maturity Source UCITS ETF				
			10,000	1,193
上場投信合計				
(取得原価EUR 9,620)				9,501
関連投資合計				
(取得原価EUR 9,620)				9,501
投資合計(a) 113.9%				
(取得原価EUR 302,830)			EUR	296,946
金融デリバティブ商品(2.5%)				
(取得原価またはプレミアムEUR 363)				(6,420)
その他の資産および負債(11.4%)				
				(29,854)
純資産100.0%				
			EUR	260,672

(a) 2020年2月29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16.4%、オランダが15.4%、フランスが13.8%、英国が12.3%、ドイツが12.3%、米国が11.5%、イタリアが10.1%、アイルランドが5.3%、およびその他の国が純資産の16.8%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) クーポンは加重平均最終利回りである。

●制限付証券

2020年2月29日現在

単位:千

純資産に占める

市場価格の割合

発行体	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	純資産に占める 市場価格の割合
Afren PLC	15.000%	04/25/2049	04/30/2015	EUR 226	EUR 27	0.01%
BIBBY Offshore Services PLC	N/A	N/A	06/12/2014	2,701	581	0.22%
South Africa Ltd.	N/A	N/A	10/12/2018	0	0	0.00%
制限付証券合計				EUR 2,927	EUR 608	0.23%

◎借入およびその他の金融取引

2020年2月29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
BRC	(0.480%)	02/28/2020	03/02/2020	EUR 1,000	SANTAN CONS FIN - European Commercial Paper 0.000% due 04/27/2020	EUR (1,001)	EUR 1,000	EUR 1,000
レポ取引合計						EUR (1,001)	EUR 1,000	EUR 1,000

●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	(1.000%)	02/26/2020	03/16/2020	EUR	(196)	EUR (196)
BPS	(0.450%)	02/13/2020	03/25/2020		(1,199)	(1,198)
BPS	(0.400%)	02/13/2020	03/02/2020		(501)	(501)
BPS	(0.350%)	02/13/2020	03/25/2020		(5,916)	(5,915)
BPS	(0.350%)	02/13/2020	TBD		(1,021)	(1,021)
BRC	(2.100%)	06/20/2019	TBD		(97)	(96)
BRC	(2.000%)	02/03/2020	TBD		(473)	(472)
BRC	(1.400%)	10/30/2019	03/04/2020		(1,816)	(1,807)
BRC	(1.000%)	08/13/2019	TBD		(1,002)	(996)
BRC	(0.750%)	02/17/2020	TBD		(1,780)	(1,779)
CFR	(3.150%)	02/14/2020	TBD		(960)	(958)
CFR	(1.750%)	02/20/2020	TBD		(1,026)	(1,026)
CFR	(1.450%)	01/29/2020	TBD		(1,118)	(1,116)
CFR	(1.250%)	09/27/2019	TBD		(870)	(865)
CFR	(1.150%)	10/11/2019	TBD		(1,330)	(1,324)
CFR	(1.100%)	02/04/2020	TBD		(1,175)	(1,174)
CFR	(1.000%)	09/25/2019	TBD		(1,330)	(1,324)
CFR	(1.000%)	02/04/2020	TBD		(1,349)	(1,348)
CFR	(0.950%)	03/06/2019	TBD		(2,049)	(2,030)
CFR	(0.950%)	03/14/2019	TBD		(2,046)	(2,027)
CFR	(0.900%)	02/21/2020	TBD		(981)	(981)
CFR	(0.850%)	10/11/2019	TBD		(985)	(982)
CFR	(0.750%)	02/14/2020	TBD		(609)	(609)
CFR	(0.360%)	02/03/2020	TBD		(1,232)	(1,232)
CFR	(0.350%)	02/03/2020	TBD		(1,765)	(1,764)
JML	(1.700%)	07/02/2019	TBD		(221)	(219)
JML	(1.600%)	02/25/2020	03/02/2020		(616)	(616)
JML	(1.600%)	02/14/2020	TBD		(1,030)	(1,030)
JML	(1.500%)	02/19/2020	03/27/2020		(220)	(220)
JML	(1.250%)	06/04/2019	TBD		(385)	(381)
JML	(1.000%)	04/12/2019	TBD		(1,001)	(992)
JML	(0.600%)	02/03/2020	03/27/2020		(1,044)	(1,043)
JML	(0.450%)	09/25/2019	TBD		(669)	(667)
JML	0.250%	02/19/2020	03/02/2020	GBP	(1,867)	(2,171)
JML	0.250%	03/02/2020	03/12/2020		(884)	(1,028)
JML	1.800%	10/30/2019	TBD	EUR	(65)	(65)
リバース・レポ取引合計					EUR	(41,173)

●担保付借入として会計処理される取引

単位:千

	残存期間							
	翌日物および継続		30日以下	31日-90日		90日超	合計	
リバース・レポ取引								
Non - U.S. Corporate Debt	EUR	0	EUR (11,575)	EUR	0	EUR (23,922)	EUR	(35,497)
U.S. Corporate Debt		0	(2,092)		0	(2,556)		(4,648)
リバース・レポ取引合計	EUR	0	EUR (13,667)	EUR	0	EUR (26,478)	EUR	(40,145)
借入合計	EUR	0	EUR (13,667)	EUR	0	EUR (26,478)	EUR	(40,145)
リバース・レポ取引に係る未払金								(40,145)

◎上場金融デリバティブ商品

2020年2月29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	03/2020	50	EUR 82	EUR 26	EUR 0		
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Long	06/2020	64	28	25	0		
Euro-Schatz 2-Year Note June Futures	Short	06/2020	169	(2)	0	(3)		
先物契約合計				EUR 108	EUR 51	EUR (3)		

●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	2020/2/29 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%	12/20/2020	3.933%	EUR 1,500	EUR (32)	EUR 55	EUR 0	EUR (8)		
Casino Guichard Perrachon S.A.	1.000%	12/20/2021	5.479%	1,000	(73)	23	0	(13)		
Telecom Italia SpA	1.000%	06/20/2024	1.454%	2,400	(42)	228	0	(31)		
					EUR (147)	EUR 306	EUR 0	EUR (52)		

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買い

単位:千

インデックス・トランシェ	固定金利 (支払)	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 32 Index	(5.000%)	12/20/2024	EUR 7,300	EUR (701)	EUR 57	EUR 216	EUR 0		
iTraxx Europe Series 32 Index	(1.000%)	12/20/2029	15,600	80	121	139	0		
					EUR (621)	EUR 178	EUR 355	EUR 0	
スワップ契約合計					EUR (768)	EUR 484	EUR 355	EUR (52)	

◎店頭金融デリバティブ商品

2020年2月29日現在

●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益	
						資産	負債
BPS	03/2020	EUR	100	JPY	12,016	EUR	1 0
BPS	03/2020	GBP	1,566	EUR	1,847	26	0
BPS	03/2020	JPY	443		4	0	0
BPS	03/2020	\$	274		252	2	0
BRC	03/2020	EUR	11,912	GBP	10,055	0	(219)
CBK	03/2020		740	CHF	786	0	0
CBK	03/2020		2,798	\$	3,062	0	(11)
CBK	03/2020	GBP	282	EUR	332	5	0
CBK	03/2020	\$	2,813		2,546	0	(14)
CBK	04/2020	CHF	786		740	0	0
CBK	04/2020	\$	3,068		2,798	11	0
FBF	04/2020	EUR	2,429	GBP	2,082	0	(11)
JPM	03/2020		183	JPY	21,702	0	0
JPM	03/2020	GBP	609	EUR	716	8	0
MYI	03/2020	EUR	47	JPY	5,666	1	0
MYI	03/2020	JPY	639	EUR	5	0	0
SCX	03/2020	CHF	786		733	0	(6)
UAG	03/2020	GBP	7,668		9,016	100	0
UAG	04/2020	EUR	9,016	GBP	7,676	0	(100)
						EUR 154	EUR (361)

●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	03/2020	EUR	84,630	AUD	139,719	EUR	0 (2,619)
BOA	03/2020		2,032	GBP	1,724	0	(28)
BPS	03/2020	AUD	137,623	EUR	81,677	898	0
BPS	03/2020	EUR	84,627	AUD	139,719	0	(2,617)
BPS	04/2020		81,584		137,623	0	(900)
HUS	03/2020	AUD	428	EUR	263	11	0
HUS	03/2020	EUR	908	AUD	1,465	0	(48)
HUS	03/2020	GBP	86	EUR	103	3	0
JPM	03/2020	AUD	6,165		3,621	2	0
JPM	03/2020	EUR	1,837	GBP	1,580	0	0
MYI	03/2020	AUD	137,623	EUR	81,678	899	0
MYI	04/2020	EUR	81,588	AUD	137,623	0	(903)
SCX	03/2020		84,628		139,719	0	(2,617)
SOG	03/2020		28,436	GBP	24,388	0	(77)
SOG	04/2020	GBP	24,388	EUR	28,407	78	0
SSB	03/2020	AUD	4,824		2,941	109	0
TOR	03/2020		641		392	16	0
UAG	03/2020		139,319		82,718	943	0
UAG	03/2020	GBP	26,025		30,945	682	0
UAG	04/2020	EUR	81,587	AUD	137,623	0	(903)
						EUR 3,641	EUR (10,712)

●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	03/2020	EUR 11	GBP 9	EUR 0	EUR 0
BOA	03/2020	JPY 11,794	EUR 98	0	(2)
BPS	03/2020	EUR 6,194	JPY 744,609	90	0
BPS	03/2020	JPY 728,761	EUR 6,040	0	(111)
BPS	04/2020	EUR 6,039	JPY 728,761	111	0
BRC	03/2020	6,201	744,291	81	0
CBK	03/2020	8	GBP 7	0	0
JPM	03/2020	145	125	0	0
JPM	03/2020	JPY 32,795	EUR 277	0	0
MYI	03/2020	EUR 6	GBP 5	0	0
MYI	03/2020	JPY 5,702	EUR 47	0	(1)
RBC	03/2020	EUR 6	GBP 5	0	0
RYL	03/2020	JPY 993	EUR 8	0	0
SCX	03/2020	EUR 6,134	JPY 738,096	95	0
SCX	03/2020	GBP 5	EUR 6	0	0
SCX	03/2020	JPY 753,161	6,284	0	(72)
SCX	04/2020	EUR 6	GBP 5	0	0
SCX	04/2020	6,283	JPY 753,161	72	0
SOG	03/2020	2,113	GBP 1,812	0	(6)
SOG	04/2020	GBP 1,812	EUR 2,111	6	0
SSB	03/2020	EUR 31	JPY 3,665	0	0
SSB	03/2020	JPY 8,770	EUR 73	0	(1)
UAG	03/2020	EUR 72	JPY 8,663	1	0
UAG	03/2020	48	5,702	0	0
UAG	03/2020	GBP 1,833	EUR 2,180	48	0
UAG	03/2020	JPY 735,844	6,113	0	(98)
UAG	04/2020	EUR 6,052	JPY 728,761	97	0
UAG	04/2020	JPY 5,702	EUR 48	0	0
外国為替先渡し契約合計				EUR 601	EUR (291)
				EUR 4,396	EUR (11,364)

●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	2020/2/29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	スワップ契約時価	
								資産	負債
BPS	Banco BPM SpA	5.000%	12/20/2022	2.762%	EUR 900	EUR 42	EUR 23	EUR 65	EUR 0
FBF	Intrum AB	5.000%	06/20/2024	4.024%	2,000	232	(133)	99	0
GST	Intrum AB	5.000%	12/20/2024	4.483%	1,000	89	(56)	33	0
スワップ契約合計							EUR 363	EUR (166)	EUR 197
								EUR 197	EUR 0

単位:千

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日2019年8月19日）

作成対象期間（2018年8月21日～2019年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率			
	円	%	%	%	百万円
13期(2015年 8 月19日)	10, 206	0. 1	44. 7	—	22, 034
14期(2016年 8 月19日)	10, 211	0. 0	68. 6	—	19, 722
15期(2017年 8 月21日)	10, 208	△0. 0	64. 0	—	17, 754
16期(2018年 8 月20日)	10, 206	△0. 0	38. 7	—	13, 511
17期(2019年 8 月19日)	10, 205	△0. 0	59. 3	—	8, 458

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

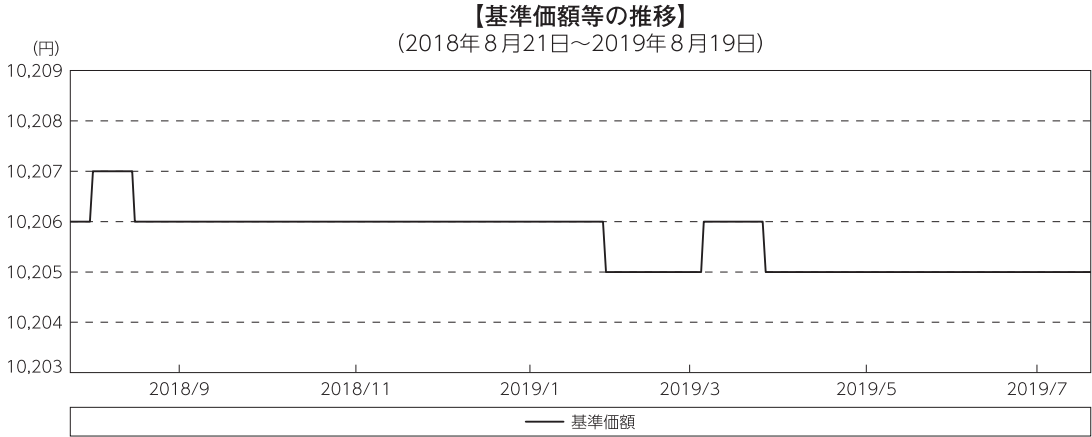
年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		
(期 首)	円	%	%	%
2018年 8 月20日	10, 206	—	38. 7	—
8 月末	10, 207	0. 0	40. 6	—
9 月末	10, 206	0. 0	52. 5	—
10月末	10, 206	0. 0	53. 1	—
11月末	10, 206	0. 0	41. 5	—
12月末	10, 206	0. 0	51. 0	—
2019年 1 月末	10, 206	0. 0	51. 1	—
2 月末	10, 205	△0. 0	55. 7	—
3 月末	10, 205	△0. 0	64. 2	—
4 月末	10, 205	△0. 0	54. 0	—
5 月末	10, 205	△0. 0	65. 5	—
6 月末	10, 205	△0. 0	61. 8	—
7 月末	10, 205	△0. 0	57. 8	—
(期 末)				
2019年 8 月19日	10, 205	△0. 0	59. 3	—

* 騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

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

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

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

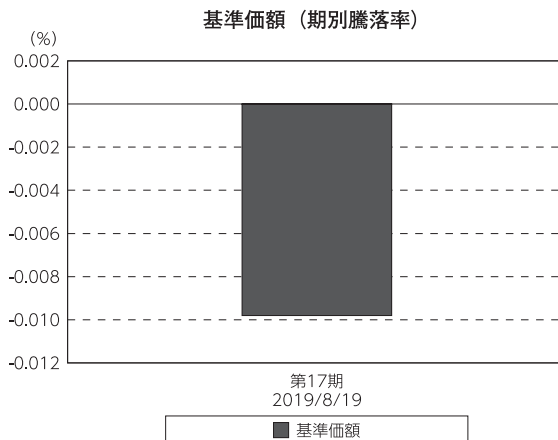
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○１万口当たりの費用明細

(2018年８月21日～2019年８月19日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2018年８月21日～2019年８月19日)

公社債

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

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

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

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	コマーシャル・ペーパー	4,699,986	— (8,600,000)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2018年8月21日～2019年8月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 20,396	百万円 1,141	% 5.6	百万円 —	百万円 —	% —

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

○組入資産の明細

(2019年8月19日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,156,000	1,157,903	13.7	—	—	—	13.7
	(1,156,000)	(1,157,903)	(13.7)	(—)	(—)	(—)	(13.7)
特殊債券 (除く金融債)	700,000	700,671	8.3	—	—	—	8.3
	(700,000)	(700,671)	(8.3)	(—)	(—)	(—)	(8.3)
金融債券	350,000	350,021	4.1	—	—	—	4.1
	(350,000)	(350,021)	(4.1)	(—)	(—)	(—)	(4.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,800,000	2,804,925	33.2	—	—	—	33.2
	(2,800,000)	(2,804,925)	(33.2)	(—)	(—)	(—)	(33.2)
合 計	5,006,000	5,013,521	59.3	—	—	—	59.3
	(5,006,000)	(5,013,521)	(59.3)	(—)	(—)	(—)	(59.3)

* () 内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
大阪府	公募第330回	1.48	116,000	116,173	2019/9/27
大阪府	公募第331回	1.41	100,000	100,269	2019/10/29
兵庫県	公募平成21年度第23回	1.37	100,000	100,218	2019/10/18
静岡県	公募平成21年度第4回	1.56	100,000	100,007	2019/8/20
静岡県	公募平成21年度第5回	1.35	100,000	100,222	2019/10/18
広島県	公募平成21年度第3回	1.41	140,000	140,196	2019/9/25
福岡県	公募平成26年度第4回	0.135	100,000	100,016	2019/9/26
岐阜県	公募平成21年度第1回	1.35	100,000	100,256	2019/10/28
共同発行市場地方債 公募第79回		1.34	100,000	100,246	2019/10/25
広島市	公募平成21年度第2回	1.35	100,000	100,262	2019/10/29
鹿児島県	公募（5年）平成26年度第1回	0.153	100,000	100,034	2019/10/31
小 計			1,156,000	1,157,903	
特殊債券(除く金融債)					
日本政策投資銀行社債 財投機関債第46回		0.219	100,000	100,020	2019/9/20
日本政策投資銀行社債 財投機関債第67回		0.001	100,000	100,000	2019/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第53回		1.38	400,000	400,478	2019/9/20
国際協力銀行債券 第16回財投機関債		2.07	100,000	100,172	2019/9/20
小 計			700,000	700,671	
金融債券					
商工債券 利付第771回い号		0.2	350,000	350,021	2019/8/27
小 計			350,000	350,021	
普通社債券(含む投資法人債券)					
中部電力	第492回	1.405	350,000	350,881	2019/10/25
東北電力	第452回	1.405	100,000	100,489	2019/12/25
九州電力	第423回	0.959	100,000	100,093	2019/9/25
北海道電力	第319回	0.514	550,000	550,281	2019/9/25
三菱東京UFJ銀行	第110回特定社債間限定同順位特約付	1.485	400,000	400,898	2019/10/16
三菱UFJリース	第26回社債間限定同順位特約付	0.441	200,000	200,224	2019/11/21
三井不動産	第37回社債間限定同順位特約付	1.493	100,000	100,484	2019/12/20
東京急行電鉄	第69回社債間限定同順位特約付	1.7	200,000	200,594	2019/10/25
東海旅客鉄道	第16回社債間限定同順位特約付	1.875	600,000	600,959	2019/9/20
電源開発	第28回社債間限定同順位特約付	1.474	200,000	200,017	2019/8/20
小 計			2,800,000	2,804,925	
合 計			5,006,000	5,013,521	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	当期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 499,996	% 5.9

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年8月19日現在)

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

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,458,165,584
コール・ローン等	2,925,096,627
公社債(評価額)	5,013,521,293
その他有価証券	499,996,087
未収利息	7,780,208
前払費用	11,771,369
(B) 負債	4,506
未払利息	4,506
(C) 純資産総額(A－B)	8,458,161,078
元本	8,288,568,727
次期繰越損益金	169,592,351
(D) 受益権総口数	8,288,568,727口
1万円当たり基準価額(C／D)	10,205円

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

○損益の状況 (2018年8月21日～2019年8月19日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	5,129,840,665
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	2,050,866,611
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	424,221,200
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	104,556,769
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	96,909,215
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
ネクストコア	19,922,154

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	10,607,461
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	2,551,759
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	2,513,115
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729

ファンド名	当期末
	元本額
	円
第10回 野村短期公社債ファンド	1,959,728
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド) 年2回決算型	1,230,043
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド) 年2回決算型	996,807
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース) 年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投資	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) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村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
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(メキシコペソコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	946,340
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	774,485
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 毎月分配型	315,476
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 毎月分配型	277,875
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	253,829
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	213,673
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 年2回決算型	118,445
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	54,497
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	51,703
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 年2回決算型	43,905
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	41,316
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	36,381
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルレアル毎月分配型	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイト・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
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 年2回決算型	4,908
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	1,813

〇お知らせ

該当事項はございません。

＜お申し込み時の留意点＞

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

（2020年5月13日現在）

年 月	日
2020年 5 月	21、25
6 月	1、11
7 月	3
8 月	－
9 月	7
10 月	12
11 月	11、26
12 月	24、25

※ 2020年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

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