

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147期（決算日2020年12月14日） 第148期（決算日2021年1月13日） 第149期（決算日2021年2月15日）
第150期（決算日2021年3月15日） 第151期（決算日2021年4月13日） 第152期（決算日2021年5月13日）

作成対象期間（2020年11月14日～2021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 額
	(分配落)	税 分 配 金	期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
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
141期(2020年6月15日)	3,614	20	9.8	264.01	10.4	0.0	—	95.4	28,036
142期(2020年7月13日)	3,667	20	2.0	269.24	2.0	0.0	—	95.4	28,012
143期(2020年8月13日)	3,846	20	5.4	284.55	5.7	0.0	—	95.2	29,160
144期(2020年9月14日)	3,880	20	1.4	289.13	1.6	0.0	—	95.2	29,176
145期(2020年10月13日)	3,793	10	△ 2.0	284.51	△ 1.6	0.0	—	95.2	28,313
146期(2020年11月13日)	3,864	10	2.1	291.24	2.4	0.0	—	94.9	28,362
147期(2020年12月14日)	4,035	10	4.7	305.54	4.9	0.0	—	95.1	28,775
148期(2021年1月13日)	4,148	10	3.0	316.36	3.5	0.0	—	95.2	28,844
149期(2021年2月15日)	4,211	10	1.8	322.73	2.0	0.0	—	95.2	28,574
150期(2021年3月15日)	4,346	10	3.4	335.20	3.9	0.0	—	95.1	28,881
151期(2021年4月13日)	4,309	10	△ 0.6	333.42	△ 0.5	0.0	—	95.1	28,034
152期(2021年5月13日)	4,366	10	1.6	339.10	1.7	0.0	—	95.1	27,927

* 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。
（出所および許可）ICE Data Indices, LLC

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率			
第147期	(期 首) 2020年11月13日	円 3,864	% —	291.24	% —	% 0.0	% —	% 94.9
	11月末	3,949	2.2	297.93	2.3	0.0	—	95.5
	(期 末) 2020年12月14日	4,045	4.7	305.54	4.9	0.0	—	95.1
第148期	(期 首) 2020年12月14日	4,035	—	305.54	—	0.0	—	95.1
	12月末	4,069	0.8	308.45	1.0	0.0	—	95.4
	(期 末) 2021年 1 月13日	4,158	3.0	316.36	3.5	0.0	—	95.2
第149期	(期 首) 2021年 1 月13日	4,148	—	316.36	—	0.0	—	95.2
	1 月末	4,111	△0.9	313.96	△0.8	0.0	—	95.4
	(期 末) 2021年 2 月15日	4,221	1.8	322.73	2.0	0.0	—	95.2
第150期	(期 首) 2021年 2 月15日	4,211	—	322.73	—	0.0	—	95.2
	2 月末	4,363	3.6	335.29	3.9	0.0	—	95.6
	(期 末) 2021年 3 月15日	4,356	3.4	335.20	3.9	0.0	—	95.1
第151期	(期 首) 2021年 3 月15日	4,346	—	335.20	—	0.0	—	95.1
	3 月末	4,315	△0.7	333.07	△0.6	0.0	—	95.5
	(期 末) 2021年 4 月13日	4,319	△0.6	333.42	△0.5	0.0	—	95.1
第152期	(期 首) 2021年 4 月13日	4,309	—	333.42	—	0.0	—	95.1
	4 月末	4,373	1.5	338.80	1.6	0.0	—	95.4
	(期 末) 2021年 5 月13日	4,376	1.6	339.10	1.7	0.0	—	95.1

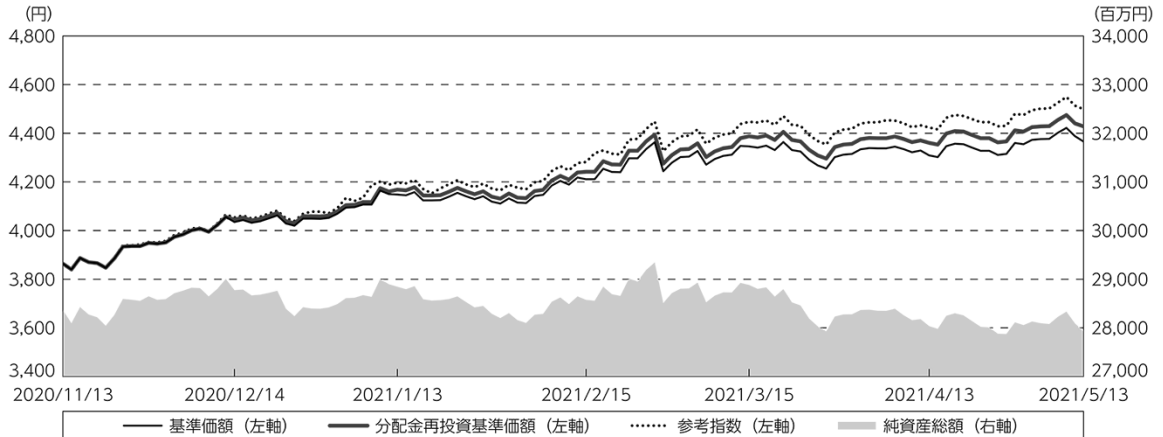
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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147期首：3,864円

第152期末：4,366円（既払分配金（税込み）：60円）

騰 落 率： 14.6%（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（2020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（2020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、値上がりとなりました。当作成期初では、新型コロナウイルスのワクチン接種が始まったことで、ワクチン普及による世界経済の正常化が期待されたことから上昇しました。2月以降も、米追加経済対策の早期成立による景気回復に期待が高まったことや、英国で新型コロナウイルスのワクチン接種が進み、深刻だった感染ペースの減速が鮮明になったこと、ドラギ前ECB（欧州中央銀行）総裁の首相就任を受け、イタリア政局への不安が後退したことなどから堅調に推移しました。米長期金利上昇などで下落する局面もありましたが、4月末にかけても、良好な米中の経済指標が相次ぎ、世界景気の回復期待が高まったことに加え、英国でのロックダウン（都市封鎖）緩和など、経済正常化へ期待が高まったことなどから上昇基調となり、当作成期間でも上昇となりました。

○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、'21年4月末でBBB格以上5.1%、BB格48.5%、B格35.9%、CCC格以下10.5%としました。

※構成比は、外国投資信託の社債部分から算出しております。

＜組入上位業種（構成比）＞

業種配分については、'21年4月末でメディアセクター11.3%、自動車・自動車部品セクター8.4%、消費者サービスセクター7.4%、銀行セクター6.5%、電気通信サービスセクター6.0%としました。

※構成比は、外国投資信託の社債部分から算出しております。

【野村マネー マザーファンド】

残存1年以内の公社債やコマーシャル・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。

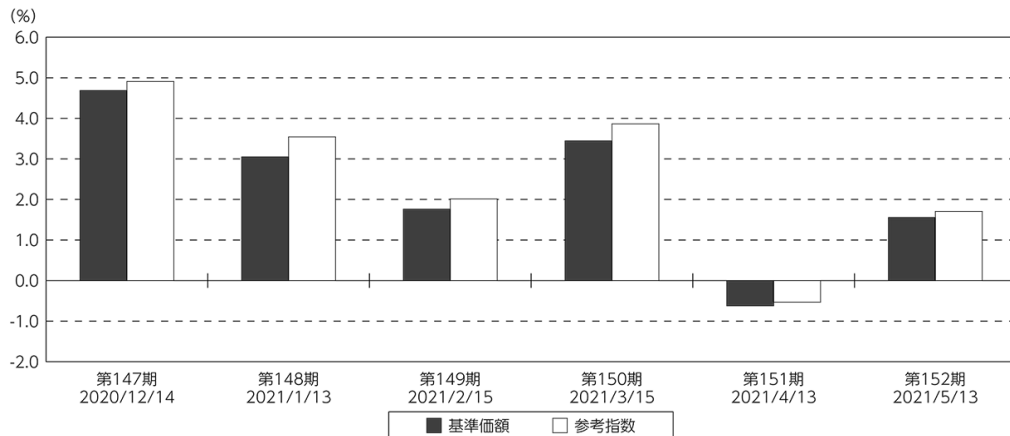
当作成期の間、基準価額の騰落率が+14.6%※となったのに対し、参考指数であるICE BofA European Currency High Yield Constrained Index（豪ドルヘッジ・円ベース）は+16.4%となりました。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

（主なマイナス要因）

- ・ 2021年1月に積極姿勢としたゲームセクターのパフォーマンスが軟調だったことや、消極姿勢とした油田サービスセクターのパフォーマンスが堅調だったこと
- ・ 2021年3月に積極姿勢としたヘルスケアやメディアケーブルセクターのパフォーマンスが軟調だったこと

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注）参考指数は、ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index（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147期	第148期	第149期	第150期	第151期	第152期
	2020年11月14日～ 2020年12月14日	2020年12月15日～ 2021年1月13日	2021年1月14日～ 2021年2月15日	2021年2月16日～ 2021年3月15日	2021年3月16日～ 2021年4月13日	2021年4月14日～ 2021年5月13日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.247%	0.241%	0.237%	0.230%	0.232%	0.229%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	5,403	5,419	5,433	5,449	5,460	5,475

（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。

（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・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンダー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・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンダー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。

- ・大規模な財政支援、金融緩和の継続に加えて世界各国でワクチン接種が進むなか、2021年の世界経済は力強く回復すると予想しています。インフレ率は今後1～2年間では中央銀行の目標水準を下回る水準で落ち着くとみているものの、短期的にはインフレ率が急上昇し、それによって市場の値動きが大きくなる可能性があることには留意が必要です。

- ・欧州ハイ・イールド債券については、相対的に高い利回りを求める投資家の需要が、引き続き市場を支える材料となっています。また、他地域に先んじて経済活動を再開してきた中国の景気が相対的に堅調に推移している点は、輸出入を通じた繋がりが強い欧州経済にとってのプラス要因であり、投資家心理をサポートする材料になるとみています。一方で、新型コロナウイルスの感染状況などには引き続き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うけ、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2020年11月14日～2021年 5 月13日）

項 目	第147期～第152期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 37	% 0.873	(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)	(19)	(0.461)	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)	(17)	(0.398)	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	37	0.874	
作成期間の平均基準価額は、4,196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。

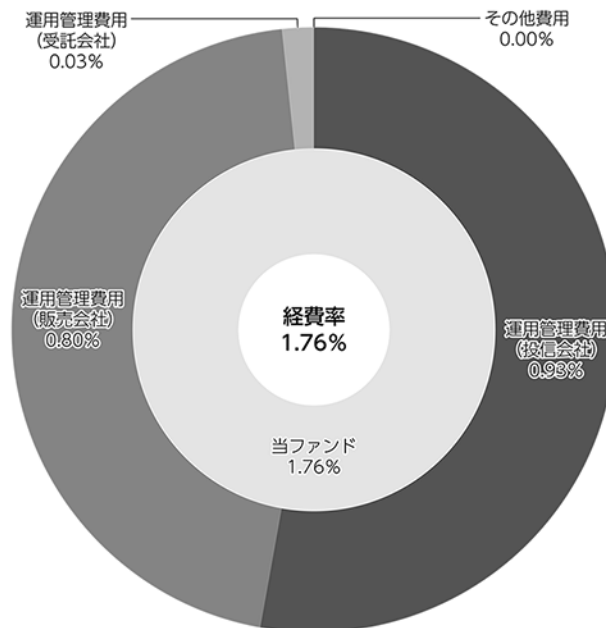
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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）

○経费率（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费率（年率）は1.76%です。



(単位: %)

経费率 (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

（2020年11月14日～2021年5月13日）

投資信託証券

銘柄		第147期～第152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)	口	千円	口	千円
		94,496	276,732	1,234,557	3,664,721

*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

（2020年11月14日～2021年5月13日）

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

（2021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146期末	第152期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J (AUD, Hedged)	9,741,802	8,601,741	26,570,777	95.1
合	計	9,741,802	8,601,741	26,570,777	95.1

*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146期末	第152期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
野村マネー	マザーファンド	982	982	1,002

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年5月13日現在)

項 目	第152期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	26,570,777	94.6
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	1,526,607	5.4
投資信託財産総額	28,098,386	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147期末	第148期末	第149期末	第150期末	第151期末	第152期末
	2020年12月14日現在	2021年1月13日現在	2021年2月15日現在	2021年3月15日現在	2021年4月13日現在	2021年5月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	29,045,866,250	29,033,328,118	28,787,815,466	29,092,902,466	28,198,635,517	28,098,386,399
コール・ローン等	1,538,780,415	1,496,541,385	1,485,806,908	1,531,636,307	1,488,202,907	1,462,627,980
投資信託受益証券(評価額)	27,369,647,910	27,456,611,532	27,207,086,842	27,475,303,560	26,672,685,650	26,570,777,949
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,457	1,002,359	1,002,359	1,002,359	1,002,359	1,002,359
未収入金	136,435,468	79,172,842	93,919,357	84,960,240	36,744,601	63,978,111
(B) 負債	270,839,668	188,932,176	213,207,462	211,597,790	164,132,700	170,411,293
未払収益分配金	71,312,642	69,544,609	67,852,968	66,461,420	65,055,293	63,973,115
未払解約金	156,832,969	77,925,996	99,947,155	106,132,614	59,352,449	65,734,379
未払信託報酬	42,639,352	41,409,073	45,350,266	38,954,423	39,674,816	40,652,235
未払利息	1,417	746	398	649	560	756
その他未払費用	53,288	51,752	56,675	48,684	49,582	50,808
(C) 純資産総額(A－B)	28,775,026,582	28,844,395,942	28,574,608,004	28,881,304,676	28,034,502,817	27,927,975,106
元本	71,312,642,158	69,544,609,177	67,852,968,531	66,461,420,868	65,055,293,373	63,973,115,058
次期繰越損益金	△42,537,615,576	△40,700,213,235	△39,278,360,527	△37,580,116,192	△37,020,790,556	△36,045,139,952
(D) 受益権総口数	71,312,642,158口	69,544,609,177口	67,852,968,531口	66,461,420,868口	65,055,293,373口	63,973,115,058口
1万口当たり基準価額(C/D)	4.035円	4.148円	4.211円	4.346円	4.309円	4.366円

(注) 第147期元本額は73,400,318,768円、第147～152期中追加設定元本額は268,035,230円、第147～152期中一部解約元本額は9,695,238,940円、1口当たり純資産額は、第147期0.4035円、第148期0.4148円、第149期0.4211円、第150期0.4346円、第151期0.4309円、第152期0.4366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67,358,426円。

○損益の状況

項 目	第147期	第148期	第149期	第150期	第151期	第152期
	2020年11月14日～ 2020年12月14日	2020年12月15日～ 2021年1月13日	2021年1月14日～ 2021年2月15日	2021年2月16日～ 2021年3月15日	2021年3月16日～ 2021年4月13日	2021年4月14日～ 2021年5月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	190,528,970	186,186,019	181,823,484	178,371,874	174,826,560	172,260,692
受取配当金	190,573,548	186,211,734	181,841,667	178,396,472	174,845,881	172,282,463
支払利息	△ 44,578	△ 25,715	△ 18,183	△ 24,598	△ 19,321	△ 21,771
(B) 有価証券売買損益	1,142,418,404	707,606,573	363,274,444	819,521,278	△ 305,703,193	292,200,631
売買益	1,159,562,518	712,249,226	366,415,440	830,176,133	2,543,127	296,555,439
売買損	△ 17,144,114	△ 4,642,653	△ 3,140,996	△ 10,654,855	△ 308,246,320	△ 4,354,808
(C) 信託報酬等	△ 42,692,640	△ 41,460,825	△ 45,406,941	△ 39,003,107	△ 39,724,398	△ 40,703,043
(D) 当期繰越損益 (A + B + C)	1,290,254,734	852,331,767	499,690,987	958,890,045	△ 170,601,031	423,758,280
(E) 前期繰越損益金	△22,348,089,793	△20,593,396,571	△19,315,118,677	△18,481,862,660	△17,205,045,668	△17,142,999,425
(F) 追加信託差損益金	△21,408,467,875	△20,889,603,822	△20,395,079,869	△19,990,682,157	△19,580,088,564	△19,261,925,692
(配当等相当額)	(29,860,587,482)	(29,125,167,571)	(28,422,575,034)	(27,846,028,329)	(27,262,714,635)	(26,812,782,978)
(売買損益相当額)	(△51,269,055,357)	(△50,014,771,393)	(△48,817,654,903)	(△47,836,710,486)	(△46,842,803,199)	(△46,074,708,670)
(G) 計 (D + E + F)	△42,466,302,934	△40,630,668,626	△39,210,507,559	△37,513,654,772	△36,955,735,263	△35,981,166,837
(H) 収益分配金	△ 71,312,642	△ 69,544,609	△ 67,852,968	△ 66,461,420	△ 65,055,293	△ 63,973,115
次期繰越損益金 (G + H)	△42,537,615,576	△40,700,213,235	△39,278,360,527	△37,580,116,192	△37,020,790,556	△36,045,139,952
追加信託差損益金	△21,408,467,875	△20,889,603,822	△20,395,079,869	△19,990,682,157	△19,580,088,564	△19,261,925,692
(配当等相当額)	(29,860,587,482)	(29,125,167,571)	(28,422,575,034)	(27,846,028,329)	(27,262,714,635)	(26,812,782,978)
(売買損益相当額)	(△51,269,055,357)	(△50,014,771,393)	(△48,817,654,903)	(△47,836,710,486)	(△46,842,803,199)	(△46,074,708,670)
分配準備積立金	8,675,518,815	8,563,547,530	8,448,184,339	8,373,534,945	8,260,592,219	8,212,779,928
繰越損益金	△29,804,666,516	△28,374,156,943	△27,331,464,997	△25,962,968,980	△25,701,294,211	△24,995,994,188

* 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 (2020年11月14日～2021年5月13日) は以下の通りです。

項 目	第147期	第148期	第149期	第150期	第151期	第152期
	2020年11月14日～ 2020年12月14日	2020年12月15日～ 2021年1月13日	2021年1月14日～ 2021年2月15日	2021年2月16日～ 2021年3月15日	2021年3月16日～ 2021年4月13日	2021年4月14日～ 2021年5月13日
a. 配当等収益 (経費控除後)	184,428,361円	177,549,969円	166,675,942円	171,402,281円	135,102,506円	157,164,295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	29,860,587,482円	29,125,167,571円	28,422,575,034円	27,846,028,329円	27,262,714,635円	26,812,782,978円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	8,562,403,096円	8,455,542,170円	8,349,361,365円	8,268,594,084円	8,190,545,006円	8,119,588,748円
e. 分配対象収益 (a + b + c + d)	38,607,418,939円	37,758,259,710円	36,938,612,341円	36,286,024,694円	35,588,362,147円	35,089,536,021円
f. 分配対象収益 (1 万口当たり)	5,413円	5,429円	5,443円	5,459円	5,470円	5,485円
g. 分配金	71,312,642円	69,544,609円	67,852,968円	66,461,420円	65,055,293円	63,973,115円
h. 分配金 (1 万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

○分配金のお知らせ

	第147期	第148期	第149期	第150期	第151期	第152期
1 万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10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)

2021年2月28日決算
(計算期間:2020年3月1日～2021年2月28日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 対 象	欧州通貨建てのハイ・イールド・ボンドおよびその派生商品(オプション取引、先物取引、スワップ取引等)
運 用 方 針	欧州通貨建てのハイ・イールド・ボンドおよびその派生商品を主要投資対象とし、トータルリターンの最大化を目指します。
受 託 会 社	メイプルズエフエス・ピーシーティー・リミテッド
投 資 顧 問 会 社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 銀 行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー
名 義 書 換 事 務	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン(ルクセンブルグ)エス・シー・エー

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

運用計算書

2021年2月28日に終了した期間

(単位:千)

収益:

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

費用:

支払利息		79
法務費用		55
費用合計		134

純投資損益

11,107

当期実現損益:

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

当期末実現評価損益:

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

運用の結果による純資産の増加額

EUR 27,595

* 外国税	EUR	4
-------	-----	---

期末純資産総額

(単位:千)

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

期末現在発行済受益証券数

(単位:千)

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

期末1口当たり純資産価格

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

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

組入資産の明細

2021年2月28日現在

	額面金額 (単位:千)		評価額 (単位:千)			額面金額 (単位:千)		評価額 (単位:千)	
投資有価証券106.1%					Lloyds Banking Group PLC				
バンクローン3.6%					4.947% due 06/27/2025 (b)(c)				
AI Convoy Luxembourg Sarl					1,000				
3.500% due 01/17/2027					EUR				
Diamond (BC) BV					1,000				
3.250% due 09/06/2024					1,485				
Nidda Healthcare Holding GmbH					1,481				
3.500% due 08/21/2026					600				
Nouryon Finance BV					601				
3.250% due 10/01/2025					283				
Perstorp Holding AB					284				
4.750% due 02/27/2026					2,000				
Sigma Holdco BV					1,968				
3.500% due 07/02/2025					2,000				
Zayo Group Holdings, Inc.					1,984				
3.250% due 03/09/2027					993				
バンクローン合計					995				
(取得原価EUR 8,309)					8,314				
社債・約束手形95.0%					工業82.2%				
銀行・金融9.2%					3AB Optique Developpement SAS				
ADLER Group S.A.					4.000% due 10/01/2023				
2.750% due 11/13/2026					1,050				
ADLER Real Estate AG					1,062				
3.000% due 04/27/2026					900				
Arrow Global Finance PLC					500				
2.875% due 04/01/2025					2,350				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA					2,247				
8.000% due 01/22/2030					500				
10.500% due 07/23/2029					1,000				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.					966				
5.875% due 09/24/2023 (b)(c)					800				
Bankia S.A.					400				
6.000% due 07/18/2022 (b)(c)					403				
Cabot Financial Luxembourg S.A.					1,500				
7.500% due 10/01/2023					1,556				
Deutsche Bank AG					1,800				
2.750% due 02/17/2025					1,500				
4.500% due 05/19/2026					500				
Intesa Sanpaolo SpA					1,200				
5.148% due 06/10/2030					1,212				
7.750% due 01/11/2027 (b)(c)					500				
Intrum AB					601				
3.000% due 09/15/2027					400				
3.125% due 07/15/2024					477				
3.500% due 07/15/2026					750				
Kamtner Ausgleichszahlungs-Fonds					503				
0.000% due 01/01/2023					1,000				
LeasePlan Corp. NV					990				
7.375% due 05/29/2024 (b)(c)					500				
LHC3 PLC					531				
4.125% due 08/15/2024 (d)					200				
Lincoln Financing SARL					204				
3.625% due 04/01/2024					750				
					876				

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Bellis Finco PLC			Explorer II A/S		
4.000% due 02/16/2027	500	581	3.375% due 02/24/2025	1,000	885
Boparan Finance PLC			Faurecia SE		
7.625% due 11/30/2025	500	581	3.125% due 06/15/2026	700	721
Boxer Parent Co., Inc.			F-Brasile SpA		
6.500% due 10/02/2025	EUR 550	587	7.375% due 08/15/2026	\$ 200	167
Brunello Bidco SpA			Foodco Bondco S.A.		
3.500% due 02/15/2028	500	497	6.250% due 05/15/2026	EUR 650	600
CAB SELAS			Ford Motor Credit Co. LLC		
3.375% due 02/01/2028	750	751	0.162% due 12/01/2024	1,000	951
CANPACK S.A.			2.330% due 11/25/2025	1,500	1,534
2.375% due 11/01/2027	200	206	2.386% due 02/17/2026	1,500	1,533
Carnival Corp.			3.250% due 09/15/2025	200	212
7.625% due 03/01/2026	500	536	4.535% due 03/06/2025	GBP 200	247
10.125% due 02/01/2026	500	584	Grifols S.A.		
Casino Guichard Perrachon S.A.			2.250% due 11/15/2027	EUR 450	456
6.625% due 01/15/2026	500	519	3.200% due 05/01/2025	500	505
Catalent Pharma Solutions, Inc.			Grupo Antolin-Irausa S.A.		
2.375% due 03/01/2028	1,100	1,106	3.250% due 04/30/2024	1,500	1,466
CeramTec BondCo GmbH			Hornbach Baumarkt AG		
5.250% due 12/15/2025	2,600	2,654	3.250% due 10/25/2026	800	864
CGG Holding U.S., Inc.			IHO Verwaltungs GmbH		
7.875% due 05/01/2023	300	309	3.750% due 09/15/2026 (d)	3,750	3,825
Chemours Co.			INEOS Finance PLC		
4.000% due 05/15/2026	500	510	2.125% due 11/15/2025	1,000	995
Cheplapharm Arzneimittel GmbH			INEOS Group Holdings S.A.		
3.500% due 02/11/2027	1,350	1,353	5.375% due 08/01/2024	3,100	3,141
4.375% due 01/15/2028	250	258	INEOS Quattro Finance 1 PLC		
Cirsa Finance International Sarl			3.750% due 07/15/2026	1,000	1,018
6.250% due 12/20/2023	2,650	2,646	INEOS Quattro Finance 2 PLC		
Clarios Global LP			2.500% due 01/15/2026	500	500
4.375% due 05/15/2026	1,000	1,037	INEOS Styrolution Group GmbH		
CMA CGM S.A.			2.250% due 01/16/2027	1,500	1,464
5.250% due 01/15/2025	500	504	International Game Technology PLC		
6.500% due 07/15/2022	1,000	1,016	3.500% due 07/15/2024	450	465
Constantin Investissement 3 SASU			3.500% due 06/15/2026	1,600	1,629
5.375% due 04/15/2025	700	708	4.750% due 02/15/2023	1,100	1,147
Constellium SE			Intertrust Group BV		
4.250% due 02/15/2026	1,000	1,021	3.375% due 11/15/2025	1,350	1,383
Coty, Inc.			IQVIA, Inc.		
4.000% due 04/15/2023	850	829	2.250% due 01/15/2028	1,000	1,005
4.750% due 04/15/2026	635	608	2.250% due 03/15/2029 (f)	750	750
Darling Global Finance BV			2.875% due 06/15/2028	500	516
3.625% due 05/15/2026	1,400	1,431	Jaguar Land Rover Automotive PLC		
Diamond BC BV			2.200% due 01/15/2024	900	868
5.625% due 08/15/2025	950	972	5.875% due 11/15/2024	400	429
Dometic Group AB			6.875% due 11/15/2026	250	281
3.000% due 05/08/2026	1,300	1,364	7.750% due 10/15/2025	\$ 250	223
EC Finance PLC			K+S AG		
2.375% due 11/15/2022	210	203	4.125% due 12/06/2021	EUR 250	250
eDreams ODIGEO S.A.			Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co. KG		
5.500% due 09/01/2023	1,200	1,169	5.500% due 01/10/2024	1,100	1,120
eG Global Finance PLC			Kapla Holding SAS		
6.250% due 10/30/2025	500	512	3.375% due 12/15/2026	1,200	1,194
eircom Finance DAC			Kleopatra Finco Sarl		
3.500% due 05/15/2026	2,100	2,137	4.250% due 03/01/2026	500	495
Energizer Gamma Acquisition BV			Kleopatra Holdings 2 SCA		
4.625% due 07/15/2026	1,000	1,032	6.500% due 09/01/2026	1,250	1,211

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Kronos International, Inc.			4.750% due 02/26/2029	900	883
3.750% due 09/15/2025	500	509	4.875% due 02/21/2028	1,000	994
La Financiere Atalian SASU			5.500% due 02/24/2025	1,000	1,084
5.125% due 05/15/2025	600	588	Phosphorus Holdco PLC		
6.625% due 05/15/2025	GBP 300	339	10.000% due 04/01/2049 (e)	GBP 1,500	78
Laboratoire Eimer Selarl			Pinewood Finance Co. Ltd.		
5.000% due 02/01/2029	EUR 1,000	1,019	3.250% due 09/30/2025	200	236
LHMC Finco 2 Sarl			Pinnacle Bidco PLC		
7.250% due 10/02/2025 (d)	1,947	1,705	6.375% due 02/15/2025	100	117
Loxam SAS			Platin 1426 GmbH		
2.875% due 04/15/2026	1,200	1,179	5.375% due 06/15/2023	EUR 1,250	1,256
3.250% due 01/14/2025	750	742	Playtech PLC		
3.750% due 07/15/2026	250	253	3.750% due 10/12/2023	700	712
5.750% due 07/15/2027	1,000	1,001	Premier Foods Finance PLC		
Marks & Spencer PLC			6.250% due 10/15/2023	GBP 1,000	1,186
3.750% due 05/19/2026	GBP 800	948	Pro-Gest SpA		
Matterhorn Telecom S.A.			3.250% due 12/15/2024	EUR 550	524
2.625% due 09/15/2024	EUR 200	202	ProGroup AG		
3.125% due 09/15/2026	1,000	992	3.000% due 03/31/2026	450	455
4.000% due 11/15/2027	600	610	Q-Park Holding I BV		
Mauser Packaging Solutions Holding Co.			1.500% due 03/01/2025	500	478
4.750% due 04/15/2024	1,250	1,258	Quatrim SASU		
Miller Homes Group Holdings PLC			5.875% due 01/15/2024	1,300	1,369
5.500% due 10/15/2024	GBP 850	1,005	RCS & RDS S.A.		
Monitchem HoldCo 3 S.A.			2.500% due 02/05/2025	600	598
5.250% due 03/15/2025	EUR 1,300	1,337	3.250% due 02/05/2028	100	102
Motion Bondco DAC			Renault S.A.		
6.625% due 11/15/2027	\$ 200	171	1.125% due 10/04/2027	1,200	1,131
MTU Aero Engines AG			2.375% due 05/25/2026	400	404
3.000% due 07/01/2025	EUR 100	109	Rolls-Royce PLC		
Netflix, Inc.			1.625% due 05/09/2028	250	228
3.625% due 05/15/2027	1,500	1,718	4.625% due 02/16/2026	1,000	1,073
3.875% due 11/15/2029	900	1,075	5.750% due 10/15/2027	GBP 1,000	1,253
Nidda BondCo GmbH			Rossini Sarl		
5.000% due 09/30/2025	1,350	1,374	6.750% due 10/30/2025	EUR 850	904
Nidda Healthcare Holding GmbH			Safari Holding Verwaltungs GmbH		
3.500% due 09/30/2024	2,750	2,773	5.375% due 11/30/2022	1,550	1,499
Nomad Foods Bondco PLC			Samsonite Finco Sarl		
3.250% due 05/15/2024	100	101	3.500% due 05/15/2026	400	386
Norican A/S			Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV		
4.500% due 05/15/2023	1,000	906	1.800% due 07/06/2024	400	396
Nouryon Holding BV			Sarens Finance Co. NV		
6.500% due 10/01/2026	1,650	1,726	5.750% due 02/21/2027	900	879
Novomatic AG			Schaeffler AG		
1.625% due 09/20/2023	100	96	3.375% due 10/12/2028	500	555
OCI NV			Schoeller Packaging BV		
3.125% due 11/01/2024	500	510	6.375% due 11/01/2024	1,600	1,661
3.625% due 10/15/2025	750	784	Scientific Games International, Inc.		
Oi European Group BV			3.375% due 02/15/2026	1,250	1,252
2.875% due 02/15/2025	1,000	1,014	5.500% due 02/15/2026	250	249
3.125% due 11/15/2024	700	726	SGL Carbon SE		
Parts Europe S.A.			4.625% due 09/30/2024	700	702
6.500% due 07/16/2025	750	786	Sigma Holdco BV		
Petroleos Mexicanos			5.750% due 05/15/2026	1,250	1,223
2.750% due 04/21/2027	1,000	909	Silgan Holdings, Inc.		
3.750% due 02/21/2024	250	256	2.250% due 06/01/2028	100	101
3.750% due 11/16/2025	GBP 500	565	Sisal Group SpA		
3.750% due 04/16/2026	EUR 1,000	983	7.000% due 07/31/2023	516	526

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Sofima Holding SpA			Verisure Midholding AB		
3.750% due 01/15/2028	500	503	5.250% due 02/15/2029	1,000	1,032
4.000% due 01/15/2028	500	503	Vertical Holdco GmbH		
SoftBank Group Corp.			6.625% due 07/15/2028	750	799
3.125% due 09/19/2025	1,950	2,054	Vertical Midco GmbH		
4.000% due 09/19/2029	500	552	4.375% due 07/15/2027	500	524
4.500% due 04/20/2025	250	277	Victoria PLC		
4.750% due 07/30/2025	500	561	5.250% due 07/15/2024	750	781
South Africa Ltd.			Viking Cruises Ltd.		
3.000% due 12/31/2022 (d)	\$ 681	6	7.000% due 02/15/2029	\$ 300	250
Spectrum Brands, Inc.			Virgin Media Finance PLC		
4.000% due 10/01/2026	EUR 1,400	1,440	3.750% due 07/15/2030	EUR 1,600	1,615
Stena International S.A.			Virgin Media Secured Finance PLC		
3.750% due 02/01/2025	200	191	4.250% due 01/15/2030	GBP 800	938
Summer BC Holdco A Sarl			Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC		
9.250% due 10/31/2027	901	975	4.875% due 07/15/2028	100	119
Summer BC Holdco B Sarl			Vmed O2 UK Financing I PLC		
5.750% due 10/31/2026	1,100	1,164	3.250% due 01/31/2031	EUR 2,000	2,017
Sunshine Mid BV			Walnut Bidco PLC		
6.500% due 05/15/2026	2,000	2,068	6.750% due 08/01/2024	250	262
Synlab Bondco PLC			Webuild SpA		
4.750% due 07/01/2025	1,000	1,018	1.750% due 10/26/2024	1,250	1,176
Synthomer PLC			WEPA Hygieneprodukte GmbH		
3.875% due 07/01/2025	500	520	2.875% due 12/15/2027	1,400	1,421
TalkTalk Telecom Group PLC			WMG Acquisition Corp.		
3.875% due 02/20/2025	GBP 500	568	2.750% due 07/15/2028	300	307
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH			ZF Europe Finance BV		
6.000% due 07/30/2026	EUR 1,500	1,561	2.000% due 02/23/2026	1,300	1,291
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH			2.500% due 10/23/2027	1,300	1,312
2.000% due 07/15/2025	400	396	ZF Finance GmbH		
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl			3.000% due 09/21/2025	300	312
3.500% due 03/01/2028	1,000	1,041	Ziggo Bond Co. BV		
Tendam Brands SAU			3.375% due 02/28/2030	750	748
5.000% due 09/15/2024	500	468	Ziggo BV		
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV			2.875% due 01/15/2030	550	559
1.125% due 10/15/2024	1,800	1,699			189,080
1.250% due 03/31/2023	650	638			
1.875% due 03/31/2027	1,000	934			
4.500% due 03/01/2025	500	523			
6.000% due 01/31/2025	300	328			
Travis Perkins PLC					
3.750% due 02/17/2026	GBP 1,000	1,224			
UGI International LLC					
3.250% due 11/01/2025	EUR 1,000	1,023			
Unilabs Subholding AB					
5.750% due 05/15/2025	2,000	2,040			
United Group BV					
3.250% due 02/15/2026	700	684			
4.875% due 07/01/2024	2,500	2,552			
UPC Holding BV					
3.875% due 06/15/2029	1,400	1,427			
UPCB Finance IV Ltd.					
4.000% due 01/15/2027	2,250	2,297			

公益事業3.6%

AT&T, Inc.

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

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
2.875% due 01/28/2026	1,400	1,493
3.625% due 01/19/2024	150	162
5.875% due 05/19/2023	400	505
Viridian Group FinanceCo PLC		
4.750% due 09/15/2024	500	587
		8,283
社債・約束手形合計		218,569
(取得原価EUR 214,443)		

転換社債等0.7%			
銀行・金融0.7%			
Corestate Capital Holding S.A.			
1.375% due 11/28/2022	EUR	1,500	1,291
3.500% due 04/15/2023		200	179
転換社債等合計			1,470
(取得原価EUR 1,375)			

	証券数	
普通株式0.0%		
South Africa Ltd.	8,217,950	0
普通株式合計		0
(取得原価EUR 0)		

	額面金額 (単位:千)	
短期金融商品5.6%		
レボ取引5.5%		
	EUR	12,700

定期預金0.1%			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.			
0.00% due 03/01/2021	\$	51	42
Bank of Nova Scotia			
0.00% due 03/01/2021		6	5
BNP Paribas Bank			
(0.060%) due 03/01/2021	AUD	1	0
0.00% due 03/01/2021	\$	3	3
Citibank N.A.			
0.00% due 03/01/2021		12	10
DBS Bank Ltd.			
0.00% due 03/01/2021		2	1
JPMorgan Chase Bank N.A.			
0.00% due 03/01/2021		28	23

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
MUFG Bank Ltd.		
(0.320%) due 03/01/2021	¥ 68	1
Royal Bank of Canada		
0.00% due 03/01/2021	\$ 2	1
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.00% due 03/01/2021	103	85
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.320%) due 03/01/2021	¥ 10	0
0.00% due 03/01/2021	GBP 0	1
0.00% due 03/01/2021	\$ 6	5
		177

短期金融商品合計		12,877
(取得原価EUR 12,877)		
投資有価証券合計104.8%	EUR	241,230
(取得原価EUR 237,004)		

	証券数	評価額 (単位:千)
関連投資1.2%		
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF		
	17,160	1,710
PIMCO Sterling Short Maturity Source UCITS ETF		
	10,000	1,184
上場投信合計		2,894
(取得原価EUR 3,015)		
関連投資合計		2,894
(取得原価EUR 3,015)		
投資合計(a) 106.1%	EUR	244,124
(取得原価EUR 240,019)		
金融デリバティブ商品1.0%		2,347
(取得原価またはプレミアムEUR 362)		
その他の資産および負債(7.1%)		(16,282)
純資産100.0%	EUR	230,189

- (a) 2021年2月28日現在の地域別投資有価証券の配分は、ルクセンブルクが純資産の15.4%、オランダが14.5%、ドイツが12.9%、英国が12.7%、米国が10.4%、フランスが8.5%、フィンランドが5.5%、イタリアが5.5%、およびその他の国が純資産の20.7%である。
- (b) 偶発転換証券
- (c) 永久債:記載の日付(該当する場合)は次回の償還日である。
- (d) 現物払い証券
- (e) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
- (f) 発行日取引による有価証券

●制限付証券

2021年2月28日現在

単位:千

純資産に占める

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	市場価格の割合
South Africa Ltd.	N/A	N/A	10/12/2018	EUR 0	EUR 0	0.00%

◎借入およびその他の金融取引

2021年2月28日現在

●レポ取引

単位:千

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

●リバース・レポ取引

単位:千

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

●担保付借入として会計処理される取引

単位:千

					残存期間				合計
	翌日物および継続		30日以下		31日-90日		90日超		
リバース・レポ取引									
Non - U.S. Corporate Debt	EUR	0	EUR	(573)	EUR	0	EUR	(10,978)	EUR (11,551)
U.S. Corporate Debt		0		0		0		(910)	(910)
リバース・レポ取引合計	EUR	0	EUR	(573)	EUR	0	EUR	(11,888)	EUR (12,461)
借入合計	EUR	0	EUR	(573)	EUR	0	EUR	(11,888)	EUR (12,461)
リバース・レポ取引に係る未払金									EUR (12,461)

◎上場金融デリバティブ商品

2021年2月28日現在

●先物契約

単位:千(契約数を除く)

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現 評価損益	変動証拠金	
					資産	負債
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2021	89	EUR (74)	EUR 0	EUR (25)
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Long	06/2021	18	(18)	0	(11)
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Short	03/2021	286	1	1	0
先物契約合計				EUR (91)	EUR 1	EUR (36)

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・米国地方債)ープロテクションの売り

単位:千

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

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

単位:千

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

◎店頭金融デリバティブ商品

2021年2月28日現在

●外国為替先渡し契約

単位:千

						未実現評価損益		
取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		資産	負債	
BOA	03/2021	GBP	221	EUR	253	EUR	0	EUR (2)
BOA	04/2021	EUR	1,948	GBP	1,700		8	0
BPS	03/2021		249	JPY	32,264		0	0
BRC	03/2021		621	GBP	548		10	0
BRC	03/2021		325	JPY	41,253		0	(6)
BRC	03/2021		475	\$	573		0	(3)
BRC	03/2021	GBP	1,250	EUR	1,447		8	0
BRC	04/2021	EUR	371	JPY	47,788		0	(1)
BRC	05/2021	JPY	144,800	EUR	1,134		15	0
CBK	03/2021	\$	507		421		3	0
GLM	03/2021	EUR	5,865	GBP	5,198		123	0
HUS	03/2021		368	JPY	47,788		2	0
JPM	03/2021		825		104,301		0	(19)
JPM	03/2021	JPY	145,554	EUR	1,125		0	(1)
JPM	04/2021	EUR	1,124	JPY	145,554		0	0
MYI	03/2021		266		34,130		0	(2)
MYI	03/2021		298	\$	361		0	0
MYI	03/2021	\$	2,461	EUR	2,031		3	0
SOG	03/2021	GBP	4,368		5,069		38	0
SOG	04/2021	EUR	4,493	GBP	3,873		0	(35)
SSB	03/2021	GBP	96	EUR	111		0	0
UAG	03/2021		160		182		0	(2)
						EUR	210	EUR (71)

●J (AUD, Hedged)の外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
BOA	03/2021	AUD 1,567	EUR 1,010	EUR 12	EUR (1)
BOA	03/2021	EUR 2,766	AUD 4,250	0	(55)
BPS	03/2021	AUD 363	EUR 232	0	0
BPS	03/2021	GBP 1,795	2,068	0	0
BRC	03/2021	EUR 50,678	AUD 80,263	516	0
CBK	03/2021	20,058	GBP 17,372	0	(49)
CBK	04/2021	GBP 17,372	EUR 20,046	50	0
GLM	03/2021	AUD 42,440	27,374	305	0
GLM	04/2021	EUR 27,374	AUD 42,469	0	(307)
HUS	03/2021	AUD 81,345	EUR 51,984	101	(1)
HUS	03/2021	500	325	7	0
HUS	03/2021	EUR 70,489	AUD 111,963	924	0
HUS	03/2021	159	GBP 140	2	0
HUS	04/2021	49,841	AUD 78,052	0	(97)
JPM	03/2021	19,678	31,146	188	0
JPM	03/2021	JPY 3,645	EUR 28	0	0
JPM	04/2021	EUR 28	JPY 3,645	0	0
MYI	03/2021	AUD 110,735	EUR 72,379	1,748	0
MYI	04/2021	EUR 72,379	AUD 110,815	0	(1,753)
RBC	03/2021	AUD 410	EUR 260	0	(2)
SCX	03/2021	106,632	69,888	1,875	0
SCX	03/2021	EUR 2,891	AUD 4,543	7	0
SCX	03/2021	320	500	0	(1)
SCX	04/2021	AUD 500	EUR 320	1	0
SCX	04/2021	EUR 69,635	AUD 106,314	0	(1,877)
SOG	03/2021	GBP 17,512	EUR 19,785	0	(386)
SSB	03/2021	AUD 1,425	903	0	(6)
SSB	03/2021	EUR 29	JPY 3,645	0	(1)
UAG	03/2021	AUD 823	EUR 524	2	(3)
UAG	03/2021	EUR 71,127	AUD 113,211	1,083	0
				EUR 6,821	EUR (4,539)

●J (JPY, Hedged)の外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益			
				資産		負債	
BOA	03/2021	EUR	6	GBP	5	EUR	0
BOA	03/2021		1	JPY	168		0
BOA	03/2021	GBP	5	EUR	6		0
BOA	03/2021	JPY	608,890		4,724	16	0
BOA	04/2021	EUR	6	GBP	5	0	0
BOA	04/2021		4,707	JPY	606,995	0	(16)
BPS	03/2021		152		19,593	0	0
BPS	03/2021	JPY	2,958	EUR	23	0	0
CBK	03/2021	EUR	1,388	GBP	1,202	0	(3)
CBK	04/2021	GBP	1,202	EUR	1,387	4	0
HUS	03/2021	EUR	6	GBP	5	0	0
HUS	03/2021		11		10	0	0
HUS	03/2021	JPY	606,995	EUR	4,710	16	0
HUS	03/2021		7,217		56	0	0
HUS	04/2021	EUR	4,708	JPY	606,995	0	(16)
JPM	03/2021		4,923		622,066	0	(113)
JPM	03/2021	JPY	621,089	EUR	4,800	0	(3)
JPM	04/2021	EUR	4,780	JPY	618,849	3	0
RBC	03/2021	GBP	1,217	EUR	1,379	0	(23)
SCX	03/2021	EUR	56	JPY	7,217	0	0
SCX	03/2021		4,925		622,066	0	(115)
SCX	04/2021	JPY	7,217	EUR	56	0	0
SSB	03/2021	EUR	26	JPY	3,303	0	0
SSB	03/2021	JPY	23,661	EUR	186	3	0
UAG	03/2021	EUR	4,822	JPY	613,033	0	(82)
外国為替先渡し契約合計				EUR	42	EUR	(371)
				EUR	7,073	EUR	(4,981)

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・米国地方債)ープロテクションの売り

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

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第18期（決算日2020年8月19日）

作成対象期間（2019年8月20日～2020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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
14期(2016年 8 月19日)	円		%	%	%	百万円
	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
18期(2020年 8 月19日)	10, 203		△0. 0	68. 2	—	3, 175

* 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

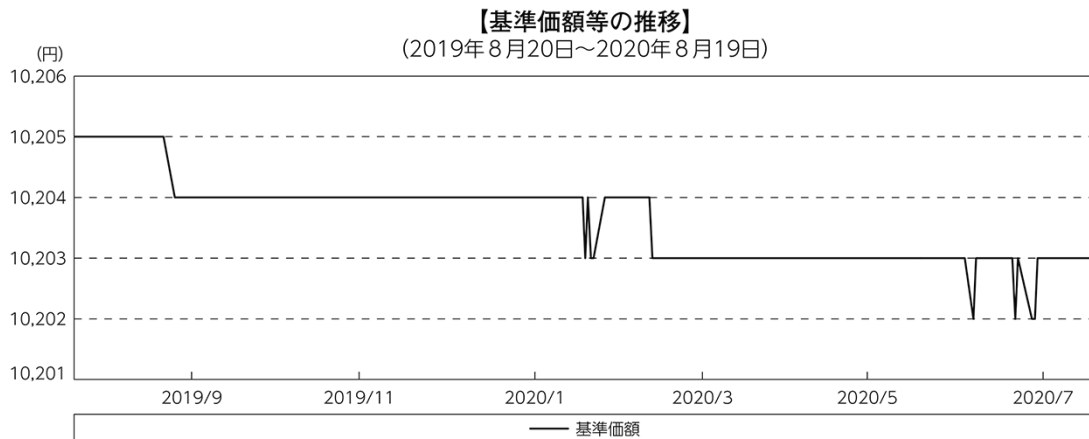
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落	率			
(期 首) 2019年 8 月19日	円		%	%	%	%
	10, 205		—	59. 3	—	—
8 月末	10, 205		0. 0	53. 9	—	—
9 月末	10, 204		△0. 0	61. 6	—	—
10月末	10, 204		△0. 0	59. 5	—	—
11月末	10, 204		△0. 0	61. 1	—	—
12月末	10, 204		△0. 0	55. 6	—	—
2020年 1 月末	10, 204		△0. 0	48. 8	—	—
2 月末	10, 204		△0. 0	66. 5	—	—
3 月末	10, 203		△0. 0	68. 1	—	—
4 月末	10, 203		△0. 0	58. 3	—	—
5 月末	10, 203		△0. 0	47. 0	—	—
6 月末	10, 203		△0. 0	68. 2	—	—
7 月末	10, 203		△0. 0	70. 2	—	—
(期 末) 2020年 8 月19日	10, 203		△0. 0	68. 2	—	—

* 騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に緩やかな回復基調が続きましたが、2020年2月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大により、個人消費を始め、輸出入や生産が減少するとともに、企業収益が急速に悪化しました。しかし、6月以降は、徐々に消費や生産に持ち直しの動きも出始めました。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、3月および4月には資産買入の拡大などの金融緩和策を決定しました。

マイナス金利政策のもと、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2019年9月末以降の年越し銘柄への国内外の投資家需要の拡大や、2020年3月下旬にかけての円調達コスト低下による外国人投資家需要の拡大により、一時-0.4%前後まで低下する局面もありましたが、概ね-0.1%台で推移し、期末にかけてはTDBの発行増加を受けた需給軟化により上昇基調で推移しました。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。

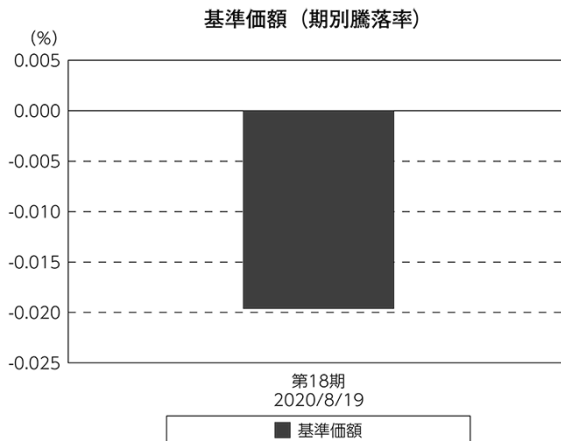
○当ファンドのポートフォリオ

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

(2019年８月20日～2020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

(2019年８月20日～2020年８月19日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	10,440,559	10,440,548
	地方債証券	3,868,329	1,201,158 (3,026,000)
	特殊債券	5,915,704	200,000 (5,959,400)
	社債券（投資法人債券を含む）	3,085,413	100,000 (5,210,000)

*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、上段の数字には含まれておりません。

*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	699,994	— (1,200,000)

*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

(2019年8月20日～2020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 12,869	百万円 52	% 0.4	百万円 1,501	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

(2020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	790,000	790,841	24.9	—	—	—	24.9
	(790,000)	(790,841)	(24.9)	(—)	(—)	(—)	(24.9)
特殊債券 (除く金融債)	302,000	302,052	9.5	—	—	—	9.5
	(302,000)	(302,052)	(9.5)	(—)	(—)	(—)	(9.5)
金融債券	500,000	500,174	15.8	—	—	—	15.8
	(500,000)	(500,174)	(15.8)	(—)	(—)	(—)	(15.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	570,000	571,314	18.0	—	—	—	18.0
	(570,000)	(571,314)	(18.0)	(—)	(—)	(—)	(18.0)
合 計	2,162,000	2,164,383	68.2	—	—	—	68.2
	(2,162,000)	(2,164,383)	(68.2)	(—)	(—)	(—)	(68.2)

* () 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				
東京都 公募第687回	1. 12	100, 000	100, 091	2020/ 9 /18
神奈川県 公募（5年）第66回	0. 101	200, 000	200, 069	2020/12/18
共同発行市場地方債 公募第90回	1. 12	100, 000	100, 109	2020/ 9 /25
共同発行市場地方債 公募第92回	1. 03	190, 000	190, 530	2020/11/25
北九州市 公募（5年）平成27年度第1回	0. 136	200, 000	200, 039	2020/ 9 /30
小 計		790, 000	790, 841	
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, 024	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, 007	2020/ 8 /31
中日本高速道路 第62回	0. 225	100, 000	100, 019	2020/ 9 /18
西日本高速道路 第44回	0. 001	60, 000	60, 001	2020/ 9 /18
小 計		302, 000	302, 052	
金融債券				
農林債券 利付第783回い号	0. 26	110, 000	110, 011	2020/ 8 /27
しんきん中金債券 利付第313回	0. 225	190, 000	190, 151	2020/12/25
商工債券 利付（3年）第211回	0. 07	200, 000	200, 012	2020/ 8 /27
小 計		500, 000	500, 174	
普通社債券(含む投資法人債券)				
関西電力 第484回	0. 976	100, 000	100, 165	2020/10/23
関西電力 第485回	1. 285	100, 000	100, 418	2020/12/18
東北電力 第456回	1. 176	170, 000	170, 529	2020/11/25
九州電力 第433回	0. 375	200, 000	200, 201	2020/11/25
小 計		570, 000	571, 314	
合 計		2, 162, 000	2, 164, 383	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年8月19日現在)

項 目	当期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2, 164, 383	68. 1
コール・ローン等、その他	1, 011, 870	31. 9
投資信託財産総額	3, 176, 253	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 (2020年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,176,253,835
コール・ローン等	1,008,018,870
公社債(評価額)	2,164,383,267
未収利息	1,976,573
前払費用	1,875,125
(B) 負債	604,189
未払解約金	603,000
未払利息	1,189
(C) 純資産総額(A－B)	3,175,649,646
元本	3,112,610,329
次期繰越損益金	63,039,317
(D) 受益権総口数	3,112,610,329口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,203円

(注) 期首元本額は8,288,568,727円、期中追加設定元本額は1,394,946,702円、期中一部解約元本額は6,570,905,100円、1口当たり純資産額は1.0203円です。

○損益の状況 (2019年8月20日～2020年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	20,874,808
受取利息	21,660,304
支払利息	△ 785,496
(B) 有価証券売買損益	△ 22,026,194
売買益	4,150
売買損	△ 22,030,344
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,151,386
(D) 前期繰越損益金	169,592,351
(E) 追加信託差損益金	28,367,699
(F) 解約差損益金	△133,769,347
(G) 計(C+D+E+F)	63,039,317
次期繰越損益金(G)	63,039,317

*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50(道格機関投資家販売制限付)	2,050,866,611
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税道格機関投資家専用)	287,434,434
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	214,572,748
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	102,454,283
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Lプライス(道格機関投資家専用)	61,746,546
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
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11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
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	1,861,159
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

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(ブラジルリアルコース)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(ブラジルリアルコース)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

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 Aコース	983,381
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
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (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 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (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 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (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 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信 (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 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信 (中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信 (毎月分配型)	982,608
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,607

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新エマージング債券投信 (中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信 (米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信 (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
野村グローバルCB投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型	836,392
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
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 (ブラジルリアルコース) 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
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 (ブラジルリアルコース) 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 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイツ・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
野村ドイツ・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PMCO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PMCO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PMCO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

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 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
(年3%目標払出)のむらッパ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらッパ・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(インドネシアルピアコース) 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テンプルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプルトン・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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイク・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	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

○お知らせ

該当事項はございません。