

# 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165期 (決算日2022年6月13日) 第166期 (決算日2022年7月13日) 第167期 (決算日2022年8月15日)  
第168期 (決算日2022年9月13日) 第169期 (決算日2022年10月13日) 第170期 (決算日2022年11月14日)

作成対象期間 (2022年5月14日～2022年11月14日)

### 受益者のみなさまへ

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

### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                   |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 商品分類   | 追加型投信／海外／債券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                   |
| 信託期間   | 2008年8月11日から2028年10月13日までです。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                   |
| 運用方針   | 主として、円建ての外国投資信託であるPIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドー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ないます。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドー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・ファンドー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。外貨建資産への直接投資は行ないません。                                                                                        |
|        | 野村マネー マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 株式への投資は行ないません。                                                                                                                    |
| 分配方針   | 毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行ないます。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ないます。<br>「原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なう」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意下さい。                                                                                                     |                                                                                                                                   |

## 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準 価 額 |       |             | 参 考 指 数 |           | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|-------|-------------|---------|-----------|-------------|-------------|-----------------|---------|
|                   | (分配落)   | 税 分 配 | み 金 騰 落 中 率 |         | 期 騰 落 中 率 |             |             |                 |         |
|                   | 円       | 円     | %           |         | %         | %           | %           | %               | 百万円     |
| 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  |
| 153期(2021年6月14日)  | 4,387   | 10    | 0.7         | 341.82  | 0.8       | 0.0         | —           | 95.0            | 27,210  |
| 154期(2021年7月13日)  | 4,268   | 10    | △ 2.5       | 334.20  | △ 2.2     | 0.0         | —           | 94.8            | 26,139  |
| 155期(2021年8月13日)  | 4,199   | 10    | △ 1.4       | 329.73  | △ 1.3     | 0.0         | —           | 94.7            | 25,326  |
| 156期(2021年9月13日)  | 4,202   | 10    | 0.3         | 330.87  | 0.3       | 0.0         | —           | 94.5            | 24,850  |
| 157期(2021年10月13日) | 4,243   | 10    | 1.2         | 337.57  | 2.0       | 0.0         | —           | 94.4            | 24,628  |
| 158期(2021年11月15日) | 4,261   | 10    | 0.7         | 339.24  | 0.5       | 0.0         | —           | 94.4            | 24,190  |
| 159期(2021年12月13日) | 4,151   | 10    | △ 2.3       | 330.16  | △ 2.7     | 0.0         | —           | 94.2            | 23,250  |
| 160期(2022年1月13日)  | 4,248   | 10    | 2.6         | 339.64  | 2.9       | 0.0         | —           | 94.3            | 23,561  |
| 161期(2022年2月14日)  | 4,083   | 10    | △ 3.6       | 327.62  | △ 3.5     | 0.0         | —           | 94.1            | 22,403  |
| 162期(2022年3月14日)  | 4,102   | 10    | 0.7         | 328.77  | 0.4       | 0.0         | —           | 94.0            | 22,317  |
| 163期(2022年4月13日)  | 4,609   | 10    | 12.6        | 360.71  | 9.7       | 0.0         | —           | 94.5            | 24,368  |
| 164期(2022年5月13日)  | 4,172   | 10    | △ 9.3       | 327.08  | △ 9.3     | 0.0         | —           | 93.8            | 21,721  |
| 165期(2022年6月13日)  | 4,372   | 10    | 5.0         | 347.76  | 6.3       | 0.0         | —           | 94.1            | 22,582  |
| 166期(2022年7月13日)  | 4,123   | 10    | △ 5.5       | 326.27  | △ 6.2     | 0.0         | —           | 93.7            | 21,184  |
| 167期(2022年8月15日)  | 4,460   | 10    | 8.4         | 351.54  | 7.7       | 0.0         | —           | 94.2            | 22,562  |
| 168期(2022年9月13日)  | 4,470   | 10    | 0.4         | 354.78  | 0.9       | 0.0         | —           | 94.0            | 22,456  |
| 169期(2022年10月13日) | 3,987   | 10    | △ 10.6      | 315.80  | △ 11.0    | 0.0         | —           | 93.3            | 19,904  |
| 170期(2022年11月14日) | 4,272   | 10    | 7.4         | 335.62  | 6.3       | 0.0         | —           | 93.7            | 21,187  |

\* 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<br>組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 入 比 率 |
|-------|--------------|---------|-------|---------|-------|----------------|-----------|--------------------|
|       |              |         | 騰 落 率 |         | 騰 落 率 |                |           |                    |
| 第165期 | (期 首)        | 円       | %     |         | %     | %              | %         | %                  |
|       | 2022年 5 月13日 | 4,172   | —     | 327.08  | —     | 0.0            | —         | 93.8               |
|       | 5 月末         | 4,295   | 2.9   | 342.73  | 4.8   | 0.0            | —         | 94.4               |
|       | (期 末)        |         |       |         |       |                |           |                    |
|       | 2022年 6 月13日 | 4,382   | 5.0   | 347.76  | 6.3   | 0.0            | —         | 94.1               |
| 第166期 | (期 首)        |         |       |         |       |                |           |                    |
|       | 2022年 6 月13日 | 4,372   | —     | 347.76  | —     | 0.0            | —         | 94.1               |
|       | 6 月末         | 4,188   | △ 4.2 | 329.88  | △ 5.1 | 0.0            | —         | 94.2               |
|       | (期 末)        |         |       |         |       |                |           |                    |
|       | 2022年 7 月13日 | 4,133   | △ 5.5 | 326.27  | △ 6.2 | 0.0            | —         | 93.7               |
| 第167期 | (期 首)        |         |       |         |       |                |           |                    |
|       | 2022年 7 月13日 | 4,123   | —     | 326.27  | —     | 0.0            | —         | 93.7               |
|       | 7 月末         | 4,326   | 4.9   | 340.04  | 4.2   | 0.0            | —         | 94.2               |
|       | (期 末)        |         |       |         |       |                |           |                    |
|       | 2022年 8 月15日 | 4,470   | 8.4   | 351.54  | 7.7   | 0.0            | —         | 94.2               |
| 第168期 | (期 首)        |         |       |         |       |                |           |                    |
|       | 2022年 8 月15日 | 4,460   | —     | 351.54  | —     | 0.0            | —         | 94.2               |
|       | 8 月末         | 4,363   | △ 2.2 | 345.71  | △ 1.7 | 0.0            | —         | 94.3               |
|       | (期 末)        |         |       |         |       |                |           |                    |
|       | 2022年 9 月13日 | 4,480   | 0.4   | 354.78  | 0.9   | 0.0            | —         | 94.0               |
| 第169期 | (期 首)        |         |       |         |       |                |           |                    |
|       | 2022年 9 月13日 | 4,470   | —     | 354.78  | —     | 0.0            | —         | 94.0               |
|       | 9 月末         | 4,068   | △ 9.0 | 322.91  | △ 9.0 | 0.0            | —         | 93.8               |
|       | (期 末)        |         |       |         |       |                |           |                    |
|       | 2022年10月13日  | 3,997   | △10.6 | 315.80  | △11.0 | 0.0            | —         | 93.3               |
| 第170期 | (期 首)        |         |       |         |       |                |           |                    |
|       | 2022年10月13日  | 3,987   | —     | 315.80  | —     | 0.0            | —         | 93.3               |
|       | 10 月末        | 4,210   | 5.6   | 330.73  | 4.7   | 0.0            | —         | 94.0               |
|       | (期 末)        |         |       |         |       |                |           |                    |
|       | 2022年11月14日  | 4,282   | 7.4   | 335.62  | 6.3   | 0.0            | —         | 93.7               |

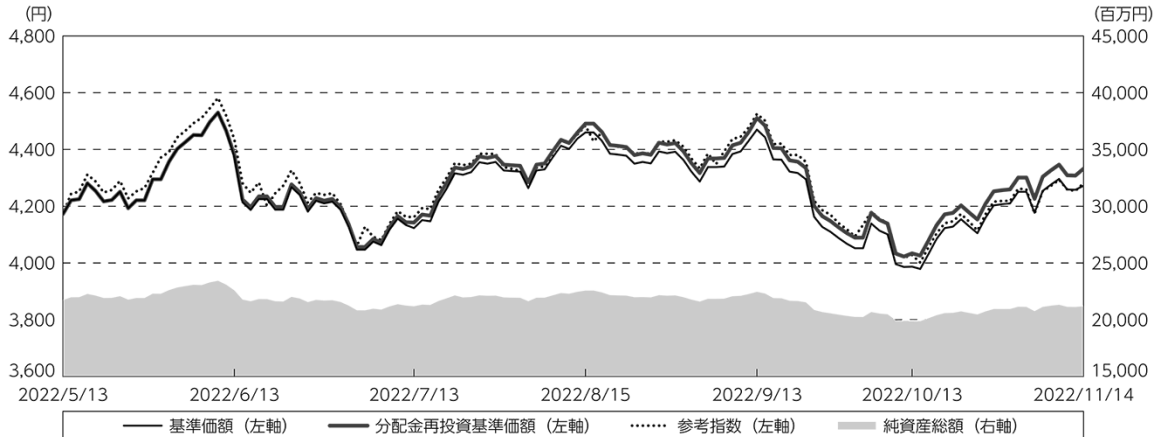
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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165期首：4,172円

第170期末：4,272円（既払分配金（税込み）：60円）

騰 落 率： 3.8%（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（2022年5月13日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index（豪ドルヘッジ・円ベース）です。参考指数は、作成期首（2022年5月13日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資している債券からのインカムゲイン（利息収入）
- ・ 実質的に投資している債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 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。欧米諸国での金融引き締めを背景に長期金利が上昇したこと、ノルドストリーム1の一時停止を受け欧州の天然ガス価格が急騰しインフレ懸念が高まったことや、英国政府による大規模な財政出動発表により英国財政への警戒が強まったことなどが値下がり要因となり、当作成期間では値下がりとなりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

〔欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（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・ヨーロッパ・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ないました。

〔PIMCOケイマン・ヨーロッパ・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、'22年10月末でBBB格以上12.6%、BB格54.3%、B格28.8%、CCC格以下4.2%としました。

※構成比は、外国投資信託の社債部分から算出しております。

### <組入上位業種（構成比）>

業種配分については、'22年10月末でその他金融セクター12.9%、電気通信サービスセクター8.6%、消費者サービスセクター8.5%等としました。

※構成比は、外国投資信託の社債部分から算出しております。

〔野村マネー マザーファンド〕

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

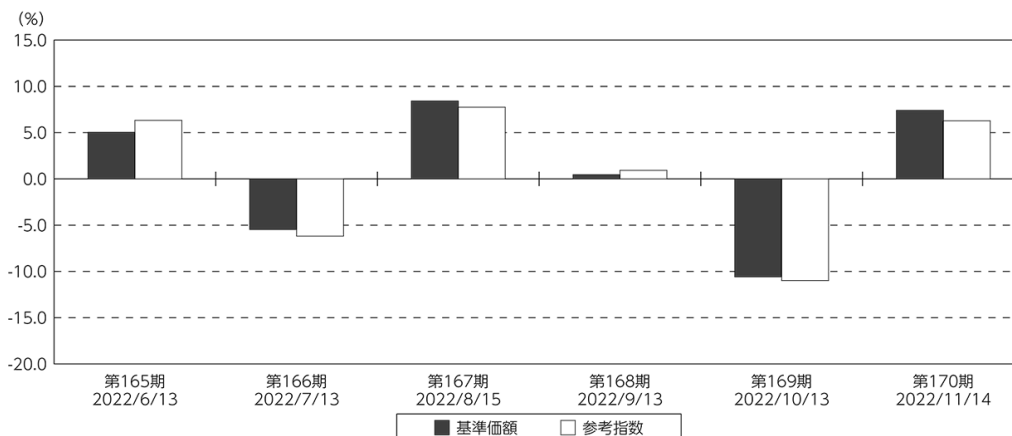
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期の間に、基準価額の騰落率が+3.8%※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+2.6%となりました。化学セクター内の銘柄選択効果等が主なプラス要因となりました。

※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。

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165期                     | 第166期                     | 第167期                     | 第168期                     | 第169期                      | 第170期                       |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
|                    | 2022年5月14日～<br>2022年6月13日 | 2022年6月14日～<br>2022年7月13日 | 2022年7月14日～<br>2022年8月15日 | 2022年8月16日～<br>2022年9月13日 | 2022年9月14日～<br>2022年10月13日 | 2022年10月14日～<br>2022年11月14日 |
| 当期分配金<br>（対基準価額比率） | 10<br>0.228%              | 10<br>0.242%              | 10<br>0.224%              | 10<br>0.223%              | 10<br>0.250%               | 10<br>0.234%                |
| 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          | 5,641                     | 5,653                     | 5,670                     | 5,682                     | 5,693                      | 5,711                       |

（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。

- ・インフレ率の上昇や中央銀行による急速な金融引き締めに加え、ロシアによるウクライナ侵攻といった地政学的リスクの高まりを受けて、先進国を中心に景気後退に陥る可能性が高まっているとみています。ただし、家計や企業のファンダメンタルズ（基礎的条件）が堅調なことから、今回の景気後退は2008年の金融危機や2020年のコロナショックほど深刻なものにはならないとみています。一方、過去のショック時と比較して既に政府債務や中央銀行のバ

ランスシートが肥大化しているなか、金融・財政政策による景気へのサポート余地は限定的なことから景気後退の期間は長期化し、その後の回復にも相応の時間を要するとみています。

- ・欧州ハイ・イールド債券については、デフォルト（債務不履行）率の低下が続くなど企業のファンダメンタルズは当面は底堅く推移するとみています。一方で、欧州委員会によるガス需要削減計画やECB（欧州中央銀行）による金融引き締めが景気の足かせとなるリスクには注視する必要があるとみています。
- ・当戦略はマクロ環境の変化に対する耐性なども配慮しながら業種・銘柄選択を行なう方針です。具体的には、定期課金により安定的なキャッシュフロー（現金収支）が望めるメディア・ケーブルなどに対して保有比率を高めとします。一方、財務基盤に不安要素の残る一部の欧州金融機関に対する保有比率を抑える方針です。

### 〔野村マネー マザーファンド〕

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行なわれており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、当該金融取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 5 月14日～2022年11月14日)

| 項 目                    | 第165期～第170期 |            | 項 目 の 概 要                                    |
|------------------------|-------------|------------|----------------------------------------------|
|                        | 金 額         | 比 率        |                                              |
| (a) 信 託 報 酬            | 円<br>38     | %<br>0.892 | (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 )            | (20)        | (0.471)    | 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)        | (0.407)    | 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                    | 38          | 0.893      |                                              |
| 作成期間の平均基準価額は、4,241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。

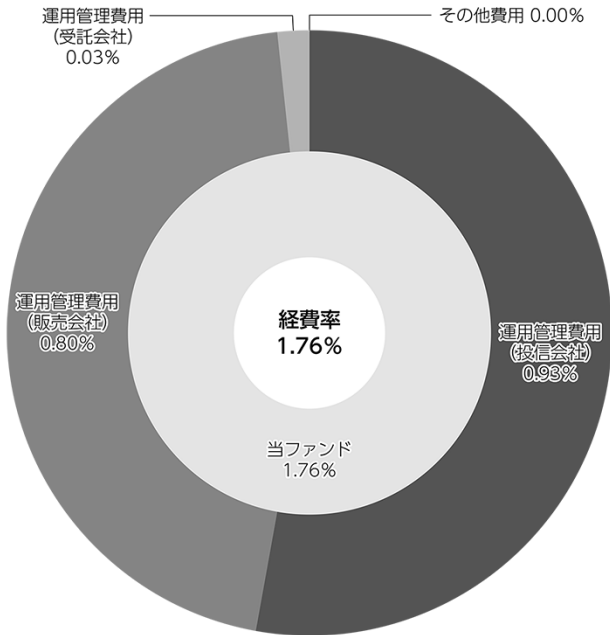
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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

(2022年5月14日～2022年11月14日)

投資信託証券

| 銘柄 |                                              | 第165期～第170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          |
|    |                                              | 114, 234    | 325, 598 | 353, 852 | 1, 030, 785 |

\*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

(2022年5月14日～2022年11月14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

(2022年11月14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164期末      | 第170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) | 7, 155, 229 | 6, 915, 611 | 19, 861, 634 | 93. 7 |
| 合  | 計                                            | 7, 155, 229 | 6, 915, 611 | 19, 861, 634 | 93. 7 |

\*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164期末 | 第170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

(2022年11月14日現在)

| 項 目           | 第170期末     |       |
|---------------|------------|-------|
|               | 評 価 額      | 比 率   |
|               | 千円         | %     |
| 投資信託受益証券      | 19,861,634 | 93.3  |
| 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  | 1,417,069  | 6.7   |
| 投資信託財産総額      | 21,279,705 | 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165期末          | 第166期末          | 第167期末          | 第168期末          | 第169期末          | 第170期末          |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                    | 2022年6月13日現在    | 2022年7月13日現在    | 2022年8月15日現在    | 2022年9月13日現在    | 2022年10月13日現在   | 2022年11月14日現在   |
|                    | 円               | 円               | 円               | 円               | 円               | 円               |
| (A) 資産             | 22,727,007,239  | 21,279,072,127  | 22,669,780,737  | 22,582,949,852  | 19,988,653,312  | 21,279,705,134  |
| コール・ローン等           | 1,454,042,589   | 1,421,607,133   | 1,409,848,351   | 1,447,978,210   | 1,412,370,032   | 1,407,736,746   |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 21,249,424,086  | 19,840,955,832  | 21,243,684,006  | 21,108,947,728  | 18,572,071,536  | 19,861,634,792  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,002,162       | 1,002,162       | 1,002,162       | 1,002,162       | 1,002,064       | 1,002,064       |
| 未収入金               | 22,538,402      | 15,507,000      | 15,246,218      | 25,021,752      | 3,209,680       | 9,331,532       |
| (B) 負債             | 144,154,684     | 94,814,744      | 107,385,145     | 126,939,914     | 84,466,333      | 91,987,690      |
| 未払収益分配金            | 51,658,188      | 51,385,626      | 50,585,804      | 50,231,822      | 49,918,002      | 49,595,874      |
| 未払解約金              | 59,006,161      | 12,285,887      | 21,882,562      | 45,825,562      | 4,100,424       | 10,345,201      |
| 未払信託報酬             | 33,447,901      | 31,104,150      | 34,872,916      | 30,842,705      | 30,408,854      | 32,004,399      |
| 未払利息               | 635             | 210             | 283             | 1,284           | 1,049           | 2,222           |
| その他未払費用            | 41,799          | 38,871          | 43,580          | 38,541          | 38,004          | 39,994          |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 22,582,852,555  | 21,184,257,383  | 22,562,395,592  | 22,456,009,938  | 19,904,186,979  | 21,187,717,444  |
| 元本                 | 51,658,188,229  | 51,385,626,094  | 50,585,804,824  | 50,231,822,393  | 49,918,002,307  | 49,595,874,881  |
| 次期繰越損益金            | △29,075,335,674 | △30,201,368,711 | △28,023,409,232 | △27,775,812,455 | △30,013,815,328 | △28,408,157,437 |
| (D) 受益権総口数         | 51,658,188,229口 | 51,385,626,094口 | 50,585,804,824口 | 50,231,822,393口 | 49,918,002,307口 | 49,595,874,881口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 4.372円          | 4.123円          | 4.460円          | 4.470円          | 3.987円          | 4.272円          |

(注) 第165期元本額は52,067,191,332円、第165～170期中追加設定元本額は141,382,401円、第165～170期中一部解約元本額は2,612,698,852円、1口当たり純資産額は、第165期0.4372円、第166期0.4123円、第167期0.4460円、第168期0.4470円、第169期0.3987円、第170期0.4272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51,456,619円。

## ○損益の状況

| 項 目                   | 第165期                         | 第166期                         | 第167期                         | 第168期                         | 第169期                        | 第170期                       |
|-----------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
|                       | 2022年 5 月14日～<br>2022年 6 月13日 | 2022年 6 月14日～<br>2022年 7 月13日 | 2022年 7 月14日～<br>2022年 8 月15日 | 2022年 8 月16日～<br>2022年 9 月13日 | 2022年 9 月14日～<br>2022年10月13日 | 2022年10月14日～<br>2022年11月14日 |
|                       | 円                             | 円                             | 円                             | 円                             | 円                            | 円                           |
| (A) 配当等収益             | 142,401,497                   | 141,977,328                   | 140,072,546                   | 139,414,151                   | 138,782,404                  | 138,281,541                 |
| 受取配当金                 | 142,417,297                   | 141,999,210                   | 140,084,547                   | 139,441,875                   | 138,832,509                  | 138,332,593                 |
| 支払利息                  | △ 15,800                      | △ 21,882                      | △ 12,001                      | △ 27,724                      | △ 50,105                     | △ 51,052                    |
| (B) 有価証券売買損益          | 974,887,808                   | △ 1,338,823,505               | 1,653,246,368                 | △ 6,776,611                   | △ 2,469,669,093              | 1,355,280,657               |
| 売買益                   | 982,839,873                   | 5,566,133                     | 1,668,516,613                 | 3,036,395                     | 7,976,577                    | 1,362,269,185               |
| 売買損                   | △ 7,952,065                   | △ 1,344,389,638               | △ 15,270,245                  | △ 9,813,006                   | △ 2,477,645,670              | △ 6,988,528                 |
| (C) 信託報酬等             | △ 33,489,700                  | △ 31,143,021                  | △ 34,916,496                  | △ 30,881,246                  | △ 30,446,858                 | △ 32,044,393                |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 1,083,799,605                 | △ 1,227,989,198               | 1,758,402,418                 | 101,756,294                   | △ 2,361,333,547              | 1,461,517,805               |
| (E) 前期繰越損益金           | △14,453,554,416               | △13,344,907,599               | △14,390,395,823               | △12,588,403,273               | △12,452,421,515              | △14,759,784,853             |
| (F) 追加信託差損益金          | △15,653,922,675               | △15,577,086,288               | △15,340,830,023               | △15,238,933,654               | △15,150,142,264              | △15,060,294,515             |
| (配当等相当額)              | ( 21,700,727,482)             | ( 21,589,383,342)             | ( 21,256,539,110)             | ( 21,110,966,044)             | ( 20,982,723,788)            | ( 20,851,313,887)           |
| (売買損益相当額)             | (△37,354,650,157)             | (△37,166,469,630)             | (△36,597,369,133)             | (△36,349,899,698)             | (△36,132,866,052)            | (△35,911,608,402)           |
| (G) 計 (D + E + F)     | △29,023,677,486               | △30,149,983,085               | △27,972,823,428               | △27,725,580,633               | △29,963,897,326              | △28,358,561,563             |
| (H) 収益分配金             | △ 51,658,188                  | △ 51,385,626                  | △ 50,585,804                  | △ 50,231,822                  | △ 49,918,002                 | △ 49,595,874                |
| 次期繰越損益金 (G + H)       | △29,075,335,674               | △30,201,368,711               | △28,023,409,232               | △27,775,812,455               | △30,013,815,328              | △28,408,157,437             |
| 追加信託差損益金              | △15,653,922,675               | △15,577,086,288               | △15,340,830,023               | △15,238,933,654               | △15,150,142,264              | △15,060,294,515             |
| (配当等相当額)              | ( 21,700,727,482)             | ( 21,589,383,342)             | ( 21,256,539,110)             | ( 21,110,966,044)             | ( 20,982,723,788)            | ( 20,851,313,887)           |
| (売買損益相当額)             | (△37,354,650,157)             | (△37,166,469,630)             | (△36,597,369,133)             | (△36,349,899,698)             | (△36,132,866,052)            | (△35,911,608,402)           |
| 分配準備積立金               | 7,443,415,252                 | 7,460,434,957                 | 7,427,880,049                 | 7,431,024,916                 | 7,439,382,117                | 7,473,104,176               |
| 繰越損益金                 | △20,864,828,251               | △22,084,717,380               | △20,110,459,258               | △19,967,903,717               | △22,303,055,181              | △20,820,967,098             |

\* 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 (2022年 5 月14日～2022年11月14日) は以下の通りです。

| 項 目                           | 第165期                         | 第166期                         | 第167期                         | 第168期                         | 第169期                        | 第170期                       |
|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
|                               | 2022年 5 月14日～<br>2022年 6 月13日 | 2022年 6 月14日～<br>2022年 7 月13日 | 2022年 7 月14日～<br>2022年 8 月15日 | 2022年 8 月16日～<br>2022年 9 月13日 | 2022年 9 月14日～<br>2022年10月13日 | 2022年10月14日～<br>2022年11月14日 |
| a. 配当等収益 (経費控除後)              | 138,131,931円                  | 110,834,652円                  | 137,345,864円                  | 108,533,253円                  | 108,335,839円                 | 135,314,781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              | 21,700,727,482円               | 21,589,383,342円               | 21,256,539,110円               | 21,110,966,044円               | 20,982,723,788円              | 20,851,313,887円             |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金            | 7,356,941,509円                | 7,400,985,931円                | 7,341,119,989円                | 7,372,723,485円                | 7,380,964,280円               | 7,387,385,269円              |
| e. 分配対象収益 (a + b + c + d)     | 29,195,800,922円               | 29,101,203,925円               | 28,735,004,963円               | 28,592,222,782円               | 28,472,023,907円              | 28,374,013,937円             |
| f. 分配対象収益 (1 万口当たり)           | 5,651円                        | 5,663円                        | 5,680円                        | 5,692円                        | 5,703円                       | 5,721円                      |
| g. 分配金                        | 51,658,188円                   | 51,385,626円                   | 50,585,804円                   | 50,231,822円                   | 49,918,002円                  | 49,595,874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165期 | 第166期 | 第167期 | 第168期 | 第169期 | 第170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・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドー  
J(EUR)／J(JPY, Hedged)／J(AUD, Hedged)

2022年2月28日決算  
(計算期間:2021年3月1日～2022年2月28日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|                                |                                                          |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------|
| 形 態                            | ケイマン諸島籍円建て外国投資信託                                         |
| 投 資 対 象                        | 欧州通貨建てのハイ・イールド・ボンドおよびその派生商品(オプション取引、先物取引、スワップ取引等)        |
| 運 用 方 針                        | 欧州通貨建てのハイ・イールド・ボンドおよびその派生商品を主要投資対象とし、トータルリターン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<br>保 管 受 託 銀 行 | ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー                                |
| 名 義 書 換 事 務                    | ブラウン・ブラザーズ・ハリマン(ルクセンブルグ)エス・シー・エー                         |

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

## 運用計算書

2022年2月28日に終了した期間

(単位:千)

**収益:**

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

**費用:**

|      |  |     |
|------|--|-----|
| 支払利息 |  | 112 |
| 法務費用 |  | 1   |
| 費用合計 |  | 113 |

|              |  |              |
|--------------|--|--------------|
| <b>純投資損益</b> |  | <b>7,804</b> |
|--------------|--|--------------|

**当期実現損益:**

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

**当期末実現評価損益:**

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

|                        |     |              |
|------------------------|-----|--------------|
| <b>運用の結果による純資産の増加額</b> | EUR | <b>7,324</b> |
|------------------------|-----|--------------|

**期末純資産総額** (単位:千)

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

**期末現在発行済受益証券数** (単位:千)

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

**期末1口当たり純資産価格**

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

※PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドの期末純資産額は183,464千ユーロ。



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

|                                               | 額面金額<br>(単位:千) | 評価額<br>(単位:千) |                                       | 額面金額<br>(単位:千) | 評価額<br>(単位:千) |
|-----------------------------------------------|----------------|---------------|---------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>South Africa Ltd.</b>                      |                |               | <b>Ithaca Energy North Sea PLC</b>    |                |               |
| 3.000% due 12/31/2022 (e)                     | \$ 702         | 2             | 9.000% due 07/15/2026                 | \$ 1,200       | 1,078         |
| <b>Standard Industries, Inc.</b>              |                |               | <b>Lorca Telecom Bondco S.A.</b>      |                |               |
| 2.250% due 11/21/2026                         | EUR 1,500      | 1,387         | 4.000% due 09/18/2027                 | EUR 1,950      | 1,871         |
| <b>Summer BC Holdco B SARL</b>                |                |               | <b>Matterhorn Telecom S.A.</b>        |                |               |
| 5.750% due 10/31/2026                         | 1,300          | 1,313         | 3.125% due 09/15/2026                 | 1,000          | 951           |
| <b>Sunshine Mid BV</b>                        |                |               | 4.000% due 11/15/2027                 | 300            | 292           |
| 6.500% due 05/15/2026                         | 1,000          | 1,009         | <b>Petrobras Global Finance BV</b>    |                |               |
| Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH        |                |               | 6.250% due 12/14/2026                 | GBP 750        | 947           |
| 6.000% due 07/30/2026                         | 1,319          | 1,332         | <b>Petroleos Mexicanos</b>            |                |               |
| Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH        |                |               | 3.750% due 02/21/2024                 | EUR 250        | 253           |
| 2.000% due 07/15/2025                         | 1,200          | 1,151         | 3.750% due 11/16/2025                 | GBP 500        | 566           |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV |                |               | <b>PLT VII Finance Sarl</b>           |                |               |
| 1.875% due 03/31/2027                         | 2,200          | 1,912         | 4.625% due 01/05/2026                 | EUR 1,000      | 973           |
| 4.500% due 03/01/2025                         | 500            | 498           | <b>RCS &amp; RDS S.A.</b>             |                |               |
| 6.000% due 01/31/2025                         | 300            | 312           | 2.500% due 02/05/2025                 | 2,100          | 2,007         |
| <b>TK Elevator Holdco GmbH</b>                |                |               | 3.250% due 02/05/2028                 | 100            | 92            |
| 6.625% due 07/15/2028                         | 675            | 675           | <b>SoftBank Group Corp.</b>           |                |               |
| <b>TK Elevator Midco GmbH</b>                 |                |               | 3.125% due 09/19/2025                 | 1,550          | 1,482         |
| 4.375% due 07/15/2027                         | 500            | 499           | 4.500% due 04/20/2025                 | 250            | 251           |
| <b>Unilabs Subholding AB</b>                  |                |               | 4.750% due 07/30/2025                 | 500            | 507           |
| 5.750% due 05/15/2025                         | 2,000          | 1,998         | 5.000% due 04/15/2028                 | 250            | 242           |
| <b>Verallia S.A.</b>                          |                |               | <b>Telecom Italia SpA</b>             |                |               |
| 1.875% due 11/10/2031                         | 1,000          | 913           | 2.375% due 10/12/2027                 | 900            | 841           |
| <b>Verisure Holding AB</b>                    |                |               | <b>United Group BV</b>                |                |               |
| 3.250% due 02/15/2027                         | 2,100          | 1,978         | 4.625% due 08/15/2028                 | 1,800          | 1,682         |
| <b>Verisure Midholding AB</b>                 |                |               | 5.250% due 02/01/2030                 | 500            | 468           |
| 5.250% due 02/15/2029                         | 1,400          | 1,320         | <b>Vmed O2 UK Financing I PLC</b>     |                |               |
| <b>Victoria PLC</b>                           |                |               | 3.250% due 01/31/2031                 | 3,200          | 2,931         |
| 3.625% due 08/24/2026                         | 750            | 720           | <b>WP/AP Telecom Holdings IV BV</b>   |                |               |
| <b>WMG Acquisition Corp.</b>                  |                |               | 3.750% due 01/15/2029                 | 1,400          | 1,324         |
| 2.250% due 08/15/2031                         | 1,300          | 1,150         | <b>Ziggo Bond Co. BV</b>              |                |               |
| <b>Zenith Finco PLC</b>                       |                |               | 3.375% due 02/28/2030                 | 750            | 671           |
| 6.500% due 06/30/2027                         | GBP 800        | 882           | <b>Ziggo BV</b>                       |                |               |
| <b>ZF Europe Finance BV</b>                   |                |               | 2.875% due 01/15/2030                 | 550            | 509           |
| 2.000% due 02/23/2026                         | EUR 1,300      | 1,224         |                                       |                | 27,545        |
| 2.500% due 10/23/2027                         | 1,300          | 1,202         |                                       |                |               |
| <b>ZF Finance GmbH</b>                        |                |               | <b>社債・約束手形合計</b>                      |                | 150,275       |
| 2.250% due 05/03/2028                         | 500            | 458           | <b>(取得原価EUR 159,319)</b>              |                |               |
| 2.750% due 05/25/2027                         | 400            | 379           |                                       |                |               |
|                                               |                | 101,339       |                                       |                |               |
| <b>公益事業15.0%</b>                              |                |               | <b>転換社債等0.8%</b>                      |                |               |
| <b>Adevinta ASA</b>                           |                |               | <b>銀行・金融0.8%</b>                      |                |               |
| 3.000% due 11/15/2027                         | 800            | 769           | <b>Corestate Capital Holding S.A.</b> |                |               |
| <b>Altice Financing S.A.</b>                  |                |               | 1.375% due 11/28/2022                 | 1,500          | 1,334         |
| 2.250% due 01/15/2025                         | 500            | 469           | 3.500% due 04/15/2023                 | 200            | 168           |
| 3.000% due 01/15/2028                         | 950            | 848           | <b>転換社債等合計</b>                        |                | 1,502         |
| <b>Altice France Holding S.A.</b>             |                |               | <b>(取得原価EUR 1,549)</b>                |                |               |
| 8.000% due 05/15/2027                         | 2,000          | 2,075         |                                       |                |               |
| <b>Altice France S.A.</b>                     |                |               |                                       |                |               |
| 2.500% due 01/15/2025                         | 1,000          | 957           |                                       |                |               |
| 3.375% due 01/15/2028                         | 1,000          | 914           |                                       |                |               |
| 5.875% due 02/01/2027                         | 400            | 411           |                                       |                |               |
| <b>CGG S.A.</b>                               |                |               |                                       |                |               |
| 7.750% due 04/01/2027                         | 1,175          | 1,164         |                                       |                |               |

証券数

**普通株式(f) 3.5%**

|                           |           |       |
|---------------------------|-----------|-------|
| <b>Groupe Novasep SAS</b> | 337,200   | 6,397 |
| <b>South Africa Ltd.</b>  | 8,217,950 | 0     |

**普通株式合計**

|                      |  |       |
|----------------------|--|-------|
| <b>(取得原価EUR 836)</b> |  | 6,397 |
|----------------------|--|-------|

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

## ●制限付証券

2022年2月28日現在

単位:千

純資産に占める

| 発行体               | クーポン | 満期日 | 取得日        | 取得原価           | 市場価格             | 市場価格の割合      |
|-------------------|------|-----|------------|----------------|------------------|--------------|
| Groupe            |      |     |            |                |                  |              |
| Novasep SAS       | N/A  | N/A | 03/15/2012 | EUR 836        | EUR 6,397        | 3.49%        |
| South Africa Ltd. | N/A  | N/A | 10/12/2018 | 0              | 0                | 0.00%        |
| <b>制限付証券合計</b>    |      |     |            | <b>EUR 836</b> | <b>EUR 6,397</b> | <b>3.49%</b> |

## ◎借入およびその他の金融取引

2022年2月28日現在

## ●レポ取引

単位:千

レポ契約に

係る未収金

| 取引相手          | 貸付金利     | 決済日        | 満期日        | 取得原価       | 担保                                                                                                       | 受入担保<br>(評価額)       | レポ契約<br>(評価額)     | レポ契約に<br>係る未収金    |
|---------------|----------|------------|------------|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| BPS           | 0.150%   | 02/24/2022 | TBD        | GBP 694    | Kane Bidco Ltd 6.500%<br>due 02/15/2027<br>Italy Buoni Poliennali Del<br>Tesoro 3.850% due<br>09/01/2049 | EUR (831)           | EUR 829           | EUR 832           |
| SOG           | (0.650%) | 02/28/2022 | 03/01/2022 | EUR 11,600 |                                                                                                          | (11,631)            | 11,600            | 11,600            |
| <b>レポ取引合計</b> |          |            |            |            |                                                                                                          | <b>EUR (12,462)</b> | <b>EUR 12,429</b> | <b>EUR 12,432</b> |

## ●リバース・レポ取引

単位:千

リバース・レポ取引に係る未払金

| 取引相手               | 借入金利     | 借入日        | 満期日        | 借入額       | リバース・レポ取引に係る未払金    |
|--------------------|----------|------------|------------|-----------|--------------------|
| BPS                | (1.350%) | 03/08/2021 | 03/03/2022 | EUR (262) | EUR (259)          |
| FBF                | (1.000%) | 01/20/2022 | TBD        | (998)     | (997)              |
| JML                | (2.750%) | 01/28/2022 | 03/03/2022 | (788)     | (786)              |
| JML                | (2.500%) | 10/22/2020 | 10/21/2022 | (166)     | (160)              |
| <b>リバース・レポ取引合計</b> |          |            |            |           | <b>EUR (2,202)</b> |

## ●担保付借入として会計処理される取引

単位:千

|                           | 翌日物および継続 |   | 30日以下 |         | 残存期間<br>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   | (1,045) | EUR             | 0 | EUR  | (1,157) | EUR | (2,202) |
| リバース・レポ取引合計               | EUR      | 0 | EUR   | (1,045) | EUR             | 0 | EUR  | (1,157) | EUR | (2,202) |
| 借入合計                      | EUR      | 0 | EUR   | (1,045) | EUR             | 0 | EUR  | (1,157) | EUR | (2,202) |
| リバース・レポ取引に係る未払金           |          |   |       |         |                 |   |      |         | EUR | (2,202) |

## ●売建有価証券(空売り)

単位:千

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

## ◎上場金融デリバティブ商品

2022年2月28日現在

## ●先物契約

単位:千(契約数を除く)

| 銘柄                                                | 種類    | 決済月     | 契約数 | 未実現<br>評価損益 | 変動証拠金  |          |
|---------------------------------------------------|-------|---------|-----|-------------|--------|----------|
|                                                   |       |         |     |             | 資産     | 負債       |
| Euro-Bobl 5-Year Note March Futures               | Long  | 03/2022 | 51  | EUR (124)   | EUR 20 | EUR 0    |
| Euro-Bund 10-Year Bond March Futures              | Long  | 03/2022 | 6   | (18)        | 1      | 0        |
| Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures              | Long  | 03/2022 | 2   | (35)        | 0      | 0        |
| Euro-Schatz 2-Year Note March Futures             | Short | 03/2022 | 107 | 1           | 8      | 0        |
| U.S. Treasury 5-Year Note June Futures            | Short | 06/2022 | 27  | (15)        | 0      | (19)     |
| U.S. Treasury Ultra 10-Year Note June Futures     | Short | 06/2022 | 23  | (38)        | 0      | (40)     |
| United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures | Long  | 06/2022 | 4   | 3           | 2      | 0        |
| 先物契約合計                                            |       |         |     | EUR (226)   | EUR 31 | EUR (59) |

## ●スワップ契約

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

単位:千

| インデックス・トランシェ                               | 受取<br>固定金利 | 満期日        | 想定<br>元本  | 市場価格    | 未実現<br>評価損益 | 変動証拠金 |          |
|--------------------------------------------|------------|------------|-----------|---------|-------------|-------|----------|
|                                            |            |            |           |         |             | 資産    | 負債       |
| iTraxx Europe Crossover<br>Series 36 Index | 5.000%     | 12/20/2026 | EUR 6,400 | EUR 482 | EUR (275)   | EUR 0 | EUR (42) |

## ●金利スワップ

単位:千

| 変動金利<br>支払/受取   | 変動金利指標                                       | 固定金利   | 満期日        | 想定<br>元本  | 市場価格      | 未実現<br>評価損益 | 変動証拠金     |           |     |    |     |      |
|-----------------|----------------------------------------------|--------|------------|-----------|-----------|-------------|-----------|-----------|-----|----|-----|------|
|                 |                                              |        |            |           |           |             | 資産        |           |     | 負債 |     |      |
| 支払              | Sterling Overnight Interbank<br>Average Rate | 0.250% | 03/16/2024 | GBP 6,000 | EUR (196) | EUR (171)   | EUR       | 12        | EUR | 0  |     |      |
| 支払              | Sterling Overnight Interbank<br>Average Rate | 0.500% | 03/16/2027 | 3,700     | (223)     | (123)       |           | 17        |     | 0  |     |      |
|                 |                                              |        |            |           |           |             | EUR (419) | EUR (294) | EUR | 29 | EUR | 0    |
| <b>スワップ契約合計</b> |                                              |        |            |           |           |             | EUR 63    | EUR (569) | EUR | 29 | EUR | (42) |

## ◎店頭金融デリバティブ商品

2022年2月28日現在

## ●外国為替先渡し契約

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

## ●J (AUD, Hedged)の外国為替先渡し契約

| 取引相手 | 決済月     | 受渡通貨 |        | 受取通貨 |        | 未実現評価損益 |       |
|------|---------|------|--------|------|--------|---------|-------|
|      |         |      |        |      |        | 資産      | 負債    |
| AZD  | 03/2022 | EUR  | 501    | AUD  | 795    | EUR     | 13    |
| BOA  | 03/2022 | AUD  | 6,602  | EUR  | 4,154  |         | 0     |
| BPS  | 03/2022 |      | 83,665 |      | 54,136 |         | 84    |
| BPS  | 04/2022 | EUR  | 54,095 | AUD  | 83,665 |         | 0     |
| BRC  | 03/2022 |      | 17,340 | GBP  | 14,497 |         | 0     |
| BRC  | 04/2022 | GBP  | 14,497 | EUR  | 17,320 |         | 22    |
| DUB  | 03/2022 | AUD  | 162    |      | 103    |         | 0     |
| DUB  | 03/2022 | EUR  | 849    | GBP  | 711    |         | 0     |
| GLM  | 03/2022 |      | 55,586 | AUD  | 88,424 | 1,540   | 0     |
| JPM  | 03/2022 |      | 28     | JPY  | 3,645  |         | 0     |
| MBC  | 03/2022 | AUD  | 69     | EUR  | 44     |         | 0     |
| MBC  | 03/2022 | GBP  | 46     |      | 55     |         | 0     |
| MYI  | 03/2022 | AUD  | 6,964  |      | 4,490  |         | 0     |
| MYI  | 03/2022 | EUR  | 176    | GBP  | 147    |         | 0     |
| RBC  | 03/2022 | AUD  | 555    | EUR  | 349    |         | 0     |
| RBC  | 03/2022 | EUR  | 44     | AUD  | 69     |         | 0     |
| RBC  | 03/2022 |      | 55     | GBP  | 46     |         | 0     |
| RBC  | 03/2022 | JPY  | 3,645  | EUR  | 28     |         | 0     |
| RBC  | 04/2022 | AUD  | 69     |      | 44     |         | 0     |
| RBC  | 04/2022 | EUR  | 28     | JPY  | 3,645  |         | 0     |
| RYL  | 03/2022 | GBP  | 15,354 | EUR  | 18,375 |         | 33    |
| SCX  | 03/2022 | AUD  | 84,452 |      | 54,640 |         | 79    |
| SCX  | 03/2022 | EUR  | 55,583 | AUD  | 88,424 | 1,544   | 0     |
| SCX  | 04/2022 | AUD  | 342    | EUR  | 220    |         | 0     |
| SCX  | 04/2022 | EUR  | 54,093 | AUD  | 83,665 |         | 0     |
| UAG  | 03/2022 | AUD  | 83,665 | EUR  | 54,137 |         | 84    |
| UAG  | 03/2022 | EUR  | 55,589 | AUD  | 88,424 | 1,538   | 0     |
| UAG  | 04/2022 |      | 54,095 |      | 83,665 |         | 0     |
|      |         |      |        |      |        | EUR     | 4,937 |
|      |         |      |        |      |        | EUR     | (418) |

## ●J (JPY, Hedged)の外国為替先渡し契約

| 取引相手        | 決済月     | 受渡通貨 | 受取通貨    | 未実現評価損益 |         |     |        |
|-------------|---------|------|---------|---------|---------|-----|--------|
|             |         |      |         | 資産      |         | 負債  |        |
| BOA         | 03/2022 | EUR  | 4,132   | JPY     | 533,383 | EUR | 0 (8)  |
| BOA         | 03/2022 | JPY  | 504,761 | EUR     | 3,915   |     | 13 0   |
| BOA         | 04/2022 | EUR  | 3,913   | JPY     | 504,761 |     | 0 (14) |
| BRC         | 03/2022 |      | 4,131   |         | 533,383 |     | 0 (8)  |
| DUB         | 03/2022 |      | 14      | GBP     | 12      |     | 0 0    |
| DUB         | 03/2022 | JPY  | 49,443  | EUR     | 382     |     | 0 0    |
| DUB         | 04/2022 | EUR  | 382     | JPY     | 49,443  |     | 0 0    |
| JPM         | 03/2022 |      | 4,132   |         | 533,383 |     | 0 (9)  |
| JPM         | 03/2022 | JPY  | 504,761 | EUR     | 3,915   |     | 13 0   |
| JPM         | 04/2022 | EUR  | 3,913   | JPY     | 504,761 |     | 0 (14) |
| MBC         | 03/2022 |      | 380     |         | 49,443  |     | 2 0    |
| MBC         | 03/2022 |      | 29      |         | 3,815   |     | 1 0    |
| MBC         | 03/2022 | GBP  | 35      | EUR     | 42      |     | 0 0    |
| MBC         | 03/2022 |      | 3       |         | 4       |     | 0 0    |
| MBC         | 03/2022 | JPY  | 913     |         | 7       |     | 0 0    |
| MYI         | 03/2022 | EUR  | 55      | GBP     | 46      |     | 0 0    |
| MYI         | 03/2022 |      | 11      | JPY     | 1,458   |     | 0 0    |
| MYI         | 03/2022 | JPY  | 84,799  | EUR     | 654     |     | 0 (2)  |
| RBC         | 03/2022 | EUR  | 1,257   | GBP     | 1,051   |     | 0 (1)  |
| RBC         | 03/2022 |      | 42      |         | 35      |     | 0 0    |
| RBC         | 03/2022 | JPY  | 515     | EUR     | 4       |     | 0 0    |
| RBC         | 04/2022 | GBP  | 1,083   |         | 1,294   |     | 1 0    |
| RYL         | 03/2022 |      | 1,110   |         | 1,329   |     | 3 0    |
| SCX         | 03/2022 | EUR  | 5       | GBP     | 4       |     | 0 0    |
| SCX         | 03/2022 | JPY  | 504,761 | EUR     | 3,915   |     | 13 0   |
| SCX         | 04/2022 | EUR  | 3,913   | JPY     | 504,761 |     | 0 (14) |
| UAG         | 03/2022 | JPY  | 4,911   | EUR     | 38      |     | 0 0    |
| 外国為替先渡し契約合計 |         |      |         | EUR     | 46      | EUR | (70)   |
|             |         |      |         | EUR     | 5,035   | EUR | (549)  |

## ●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<br>固定金利 | 満期日        | 2022/2/28時点の<br>信用スプレッド | 想定元本    | プレミアム支払額<br>(受取額) | 未実現<br>評価損益 | 単位:千<br>スワップ契約時価 |         |        |       |
|----------|---------------|------------|------------|-------------------------|---------|-------------------|-------------|------------------|---------|--------|-------|
|          |               |            |            |                         |         |                   |             | 資産               |         | 負債     |       |
| BPS      | Banco BPM SpA | 5.000%     | 12/20/2022 | 1.477%                  | EUR 900 | EUR 41            | EUR (7)     | EUR 34           | EUR 0   | EUR 0  | 0     |
| スワップ契約合計 |               |            |            |                         |         |                   |             | EUR 41           | EUR (7) | EUR 34 | EUR 0 |

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第20期（決算日2022年8月19日）

作成対象期間（2021年8月20日～2022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ない、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ないます。 |
| 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 | 株式への投資は行ないません。                                       |

**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 |
|-------------------|---------|-------|-----|-----------|-----------|---------|
|                   |         | 騰 落 率 | 中 率 |           |           |         |
|                   | 円       |       | %   | %         | %         | 百万円     |
| 16期(2018年 8 月20日) | 10, 206 | △0. 0 |     | 38. 7     | —         | 13, 511 |
| 17期(2019年 8 月19日) | 10, 205 | △0. 0 |     | 59. 3     | —         | 8, 458  |
| 18期(2020年 8 月19日) | 10, 203 | △0. 0 |     | 68. 2     | —         | 3, 175  |
| 19期(2021年 8 月19日) | 10, 200 | △0. 0 |     | 60. 1     | —         | 9, 159  |
| 20期(2022年 8 月19日) | 10, 199 | △0. 0 |     | 57. 5     | —         | 7, 850  |

\* 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

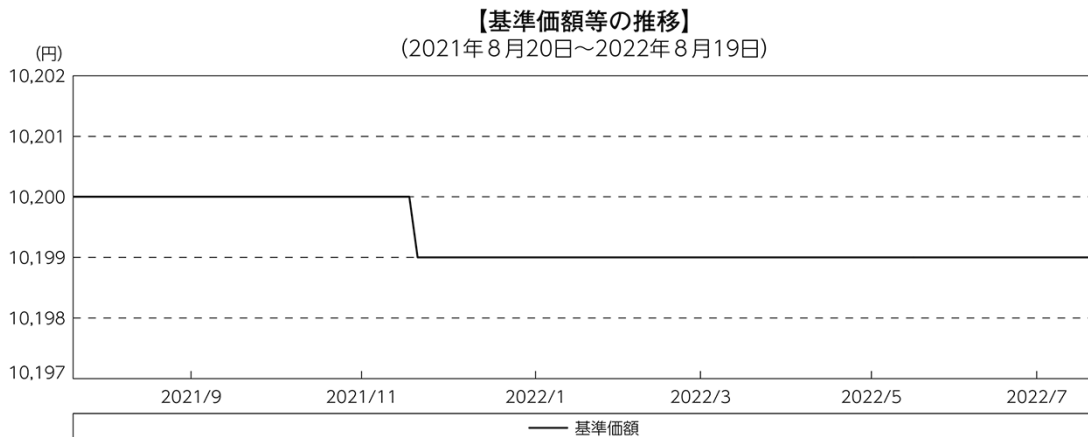
| 年 月 日                 | 基 準     | 価 額   |   | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率 |
|-----------------------|---------|-------|---|-----------|-----------|-----|
|                       |         | 騰 落 率 | 率 |           |           |     |
| (期 首)<br>2021年 8 月19日 | 円       |       | % |           | %         | %   |
|                       | 10, 200 | —     |   | 60. 1     | —         | —   |
| 8 月末                  | 10, 200 | 0. 0  |   | 56. 8     | —         | —   |
| 9 月末                  | 10, 200 | 0. 0  |   | 55. 1     | —         | —   |
| 10 月末                 | 10, 200 | 0. 0  |   | 51. 6     | —         | —   |
| 11 月末                 | 10, 200 | 0. 0  |   | 54. 5     | —         | —   |
| 12 月末                 | 10, 199 | △0. 0 |   | 52. 1     | —         | —   |
| 2022年 1 月末            | 10, 199 | △0. 0 |   | 57. 1     | —         | —   |
| 2 月末                  | 10, 199 | △0. 0 |   | 57. 5     | —         | —   |
| 3 月末                  | 10, 199 | △0. 0 |   | 59. 5     | —         | —   |
| 4 月末                  | 10, 199 | △0. 0 |   | 60. 1     | —         | —   |
| 5 月末                  | 10, 199 | △0. 0 |   | 62. 0     | —         | —   |
| 6 月末                  | 10, 199 | △0. 0 |   | 55. 6     | —         | —   |
| 7 月末                  | 10, 199 | △0. 0 |   | 53. 7     | —         | —   |
| (期 末)<br>2022年 8 月19日 | 10, 199 | △0. 0 |   | 57. 5     | —         | —   |

\* 騰落率は期首比です。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

### ○投資環境

国内経済は、新型コロナウイルス感染症による厳しい状況が緩和される中で、消費や雇用環境などには持ち直しの動きが見られました。このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2021年12月には、2022年3月末が期限となっていた「新型コロナ対応資金繰り支援特別プログラム」について中小企業向けに部分的な延長を決定しました。

TDB(国庫短期証券)3ヵ月物の利回りは、期を通して概ね－0.1%台で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は0～－0.05%程度で推移しました。

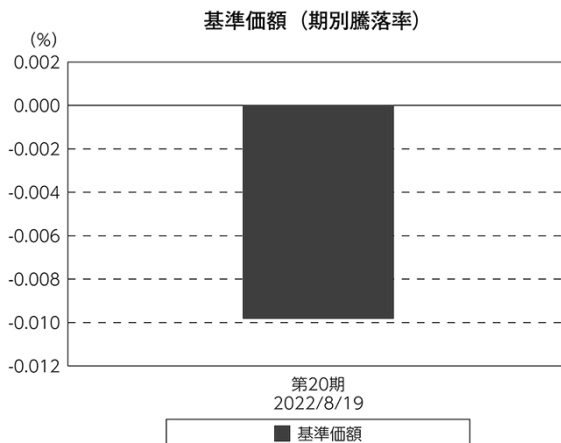
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

(2021 年 8 月 20 日～2022 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

(2021 年 8 月 20 日～2022 年 8 月 19 日)

公社債

|            |                | 買 付 額             | 売 付 額                    |
|------------|----------------|-------------------|--------------------------|
| 国<br><br>内 | 地方債証券          | 千円<br>4, 055, 682 | 千円<br>—<br>(4, 600, 000) |
|            | 特殊債券           | 7, 031, 417       | —<br>(6, 457, 000)       |
|            | 社債券（投資法人債券を含む） | 2, 136, 048       | —<br>(3, 130, 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。

○ 利 害 関 係 人 と の 取 引 状 況 等

(2021 年 8 月 20 日～2022 年 8 月 19 日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A      | うち利害関係人<br>との取引状況 B |           | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況 D |        |
|-----|----------------|---------------------|-----------|-----------|---------------------|--------|
|     |                | $\frac{B}{A}$       |           |           | $\frac{D}{C}$       |        |
| 公社債 | 百万円<br>13, 223 | 百万円<br>30           | %<br>0. 2 | 百万円<br>—  | 百万円<br>—            | %<br>— |

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

○組入資産の明細

(2022年 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<br>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      | 750,000     | 750,520     | 9.6     | —                   | —         | —    | 9.6    |
|            | ( 750,000)  | ( 750,520)  | ( 9.6)  | (—)                 | (—)       | (—)  | ( 9.6) |
| 特殊債券       | 2,430,000   | 2,431,889   | 31.0    | —                   | —         | —    | 31.0   |
| (除く金融債)    | (2,430,000) | (2,431,889) | (31.0)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (31.0) |
| 金融債券       | 530,000     | 530,049     | 6.8     | —                   | —         | —    | 6.8    |
|            | ( 530,000)  | ( 530,049)  | ( 6.8)  | (—)                 | (—)       | (—)  | ( 6.8) |
| 普通社債券      | 800,000     | 800,923     | 10.2    | —                   | —         | —    | 10.2   |
| (含む投資法人債券) | ( 800,000)  | ( 800,923)  | (10.2)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (10.2) |
| 合 計        | 4,510,000   | 4,513,382   | 57.5    | —                   | —         | —    | 57.5   |
|            | (4,510,000) | (4,513,382) | (57.5)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (57.5) |

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

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘                           | 柄           | 当 期 末 |           |           |            |
|-----------------------------|-------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                             |             | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| 地方債証券                       |             | %     | 千円        | 千円        |            |
| 東京都                         | 公募第711回     | 0.82  | 300,000   | 300,218   | 2022/9/20  |
| 福岡県                         | 公募平成24年度第4回 | 0.84  | 50,000    | 50,007    | 2022/8/24  |
| 千葉県                         | 公募平成24年度第5回 | 0.82  | 100,000   | 100,074   | 2022/9/22  |
| 共同発行市場地方債 公募第114回           |             | 0.82  | 300,000   | 300,220   | 2022/9/22  |
| 小                           | 計           |       | 750,000   | 750,520   |            |
| 特殊債券(除く金融債)                 |             |       |           |           |            |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第96回 |             | 0.796 | 300,000   | 300,221   | 2022/9/20  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 財投機関債第13回 |             | 2.28  | 150,000   | 150,305   | 2022/9/20  |
| 地方公共団体金融機構債券 第40回           |             | 0.825 | 110,000   | 110,101   | 2022/9/28  |
| 地方公共団体金融機構債券 第41回           |             | 0.801 | 100,000   | 100,146   | 2022/10/28 |
| 地方公共団体金融機構債券 第42回           |             | 0.801 | 40,000    | 40,086    | 2022/11/28 |
| 日本政策金融公庫社債 第30回財投機関債        |             | 0.825 | 300,000   | 300,456   | 2022/10/26 |
| 都市再生債券 財投機関債第68回            |             | 0.854 | 200,000   | 200,159   | 2022/9/20  |
| 都市再生債券 財投機関債第71回            |             | 0.767 | 200,000   | 200,131   | 2022/9/20  |
| 日本学生支援債券 財投機関債第60回          |             | 0.001 | 300,000   | 300,000   | 2022/9/20  |
| 日本学生支援債券 財投機関債第61回          |             | 0.001 | 100,000   | 100,000   | 2022/11/18 |
| 国際協力機構債券 第14回財投機関債          |             | 0.825 | 300,000   | 300,221   | 2022/9/20  |
| 東日本高速道路 第48回                |             | 0.09  | 100,000   | 100,032   | 2022/12/20 |
| 西日本高速道路 第37回                |             | 0.09  | 130,000   | 130,016   | 2022/9/20  |
| 西日本高速道路 第38回                |             | 0.09  | 100,000   | 100,010   | 2022/9/20  |
| 小                           | 計           |       | 2,430,000 | 2,431,889 |            |
| 金融債券                        |             |       |           |           |            |
| 商工債券 利付第811回い号              |             | 0.17  | 30,000    | 30,018    | 2022/12/27 |
| しんきん中金債券 利付第333回            |             | 0.09  | 200,000   | 200,011   | 2022/8/26  |
| 商工債券 利付(3年)第236回            |             | 0.02  | 300,000   | 300,019   | 2022/9/27  |
| 小                           | 計           |       | 530,000   | 530,049   |            |
| 普通社債券(含む投資法人債券)             |             |       |           |           |            |
| 伊藤忠商事 第67回社債間限定同順位特約付       |             | 0.964 | 100,000   | 100,052   | 2022/9/9   |
| 東京三菱銀行 第57回特定社債間限定同順位特約付    |             | 2.22  | 100,000   | 100,408   | 2022/10/27 |
| 三井不動産 第46回社債間限定同順位特約付       |             | 0.964 | 200,000   | 200,063   | 2022/8/30  |
| 三菱地所 第111回担保提供制限等財務上特約無     |             | 0.929 | 300,000   | 300,205   | 2022/9/14  |
| 電源開発 第35回社債間限定同順位特約付        |             | 1.126 | 100,000   | 100,193   | 2022/10/20 |
| 小                           | 計           |       | 800,000   | 800,923   |            |
| 合                           | 計           |       | 4,510,000 | 4,513,382 |            |

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年8月19日現在)

| 項 目          | 当期末       |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 公社債          | 4,513,382 | 57.5  |
| コール・ローン等、その他 | 3,340,370 | 42.5  |
| 投資信託財産総額     | 7,853,752 | 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 (2022年8月19日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 7,853,752,692  |
| コール・ローン等        | 3,326,621,034  |
| 公社債(評価額)        | 4,513,382,357  |
| 未収利息            | 7,215,305      |
| 前払費用            | 6,533,996      |
| (B) 負債          | 3,470,854      |
| 未払解約金           | 3,470,000      |
| 未払利息            | 854            |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 7,850,281,838  |
| 元本              | 7,697,164,972  |
| 次期繰越損益金         | 153,116,866    |
| (D) 受益権総口数      | 7,697,164,972口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 10,199円        |

(注) 期首元本額は8,979,256,768円、期中追加設定元本額は3,202,453,404円、期中一部解約元本額は4,484,545,200円、1口当たり純資産額は1.0199円です。

○損益の状況 (2021年8月20日～2022年8月19日)

| 項 目            | 当 期          |
|----------------|--------------|
|                | 円            |
| (A) 配当等収益      | 23,315,784   |
| 受取利息           | 23,990,043   |
| 支払利息           | △ 674,259    |
| (B) 有価証券売買損益   | △ 24,456,523 |
| 売買損            | △ 24,456,523 |
| (C) 当期損益金(A＋B) | △ 1,140,739  |
| (D) 前期繰越損益金    | 179,893,174  |
| (E) 追加信託差損益金   | 63,852,596   |
| (F) 解約差損益金     | △ 89,488,165 |
| (G) 計(C＋D＋E＋F) | 153,116,866  |
| 次期繰越損益金(G)     | 153,116,866  |

\* 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<br>元本額    |
|-----------------------------------------|---------------|
|                                         | 円             |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)IIプライス(適格機関投資家専用) | 1,997,050,289 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)IIプライス(適格機関投資家専用) | 1,941,761,887 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)IIプライス(適格機関投資家専用) | 1,503,668,510 |
| 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)  | 1,248,281,712 |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)              | 441,709,194   |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)  | 188,174,367   |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)               | 128,372,175   |
| 野村DC運用戦略ファンド                            | 85,180,134    |
| 野村世界高金利通貨投信                             | 34,318,227    |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド)                      | 7,492,405     |
| ネクストコア                                  | 2,282,012     |
| 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       |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型           | 984,252       |

| ファンド名                                | 当期末<br>元本額 |
|--------------------------------------|------------|
|                                      | 円          |
| 野村ドイツ・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    |
| 野村ドイツ・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    |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型       | 984,252    |
| 野村ドイツ・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    |
| 野村ドイツ・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    |
| 野村テンプレート・トータル・リターン Aコース              | 983,381    |
| 野村テンプレート・トータル・リターン Cコース              | 983,381    |
| 野村テンプレート・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    |

| 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(通貨セレクトコース) 毎月分配型     | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型  | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型         | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型    | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 982,898 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム 毎月分配型                | 982,801 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)           | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)              | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)            | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型               | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型           | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型           | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型          | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型          | 982,609 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型      | 982,609 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型  | 982,609 |
| 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 |

| ファンド名                                 | 当期末     |
|---------------------------------------|---------|
|                                       | 元本額     |
|                                       | 円       |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型    | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型        | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型   | 982,029 |
| 野村カルミニャック・ファンド Aコース                   | 981,547 |
| 野村カルミニャック・ファンド Bコース                   | 981,547 |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 毎月分配型             | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 年2回決算型            | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム 毎月分配型                 | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム 年2回決算型                | 981,451 |
| ノムラ THE USA Aコース                      | 981,258 |
| ノムラ THE USA Bコース                      | 981,258 |
| 野村グローバルボンド投信 Bコース                     | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投信 Dコース                     | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投信 Fコース                     | 980,489 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型        | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型     | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型       | 980,297 |
| グローバル・ストック Bコース                       | 979,528 |
| グローバル・ストック Dコース                       | 979,528 |
| 野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 毎月分配型          | 626,503 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム 年2回決算型               | 491,401 |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型         | 398,357 |
| 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(インドルビーコース) 毎月分配型          | 149,947 |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型            | 132,547 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型           | 123,377 |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型        | 100,946 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型     | 98,262  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型         | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型         | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型          | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型        | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型      | 98,261  |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型        | 98,261  |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型         | 98,261  |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型  | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型           | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型      | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型          | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型    | 98,261  |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型     | 98,261  |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型    | 98,261  |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型     | 98,261  |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型 | 98,261  |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型 | 98,261  |
| 野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型               | 98,261  |
| 野村テンブルトン・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  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型   | 98,260  |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型       | 98,260  |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型       | 98,260  |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型     | 98,260  |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型          | 98,260  |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース                     | 98,049  |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース                     | 98,049  |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース                     | 98,049  |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース                  | 98,020  |

| ファンド名                             | 当期末    |
|-----------------------------------|--------|
|                                   | 元本額    |
|                                   | 円      |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース              | 98,020 |
| 野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース           | 98,011 |
| 野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース           | 98,011 |
| (年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)          | 98,001 |
| (年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)          | 98,001 |
| グローバル・ストック Aコース                   | 97,953 |
| グローバル・ストック Cコース                   | 97,953 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 年2回決算型     | 63,772 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型     | 48,092 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型        | 41,054 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型   | 27,600 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型         | 23,859 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 年2回決算型      | 18,851 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型  | 14,308 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型    | 13,741 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)             | 10,000 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型    | 9,826  |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型 | 9,826  |
| 野村DCテンブルトン・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  |

| ファンド名                                    | 当期末   |
|------------------------------------------|-------|
|                                          | 元本額   |
|                                          | 円     |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型                | 9,807 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型               | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型       | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型      | 9,807 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型           | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型        | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型          | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型       | 9,805 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 毎月分配型             | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型            | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型       | 9,803 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)                 | 9,801 |
| 野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)         | 9,801 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 毎月分配型     | 9,797 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型    | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース                  | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース                  | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース                  | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース                  | 9,797 |
| 野村ファンドラップ債券プレミア                          | 9,795 |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミア                     | 9,795 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)      | 9,794 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)      | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 年2回決算型               | 3,114 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型                | 966   |

## ○お知らせ

該当事項はございません。