

# 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第96期(決算日2017年9月25日) 第97期(決算日2017年10月25日) 第98期(決算日2017年11月27日)  
第99期(決算日2017年12月25日) 第100期(決算日2018年1月25日) 第101期(決算日2018年2月26日)

作成対象期間(2017年8月26日～2018年2月26日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
なお、当ファンドは、2017年11月17日に信託期間を延長する約款変更を行い、信託期間終了日は2024年8月26日となりましたので、ご留意下さい。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2009年9月9日から2024年8月26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 USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J(JPY)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ポートフォリオ マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債(「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。)を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J(JPY)受益証券への投資を中心としますが、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	野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J(JPY) 受益証券および野村マネーポートフォリオ 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 USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J(JPY) 野村マネーポートフォリオ マザーファンド	PIMCO パミュータUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M) 受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債を実質的な主要投資対象とします。 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネーポートフォリオ マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として、利益・配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。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や安定分配とならない場合があります。なお、毎年2月および8月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。 「原則として、利益・配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104  
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 組 入 比	資 信 託 券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率							
	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円		
72期(2015年9月25日)	9,183	50	△0.2	0.0	—	96.4	3,579				
73期(2015年10月26日)	9,294	50	1.8	0.0	—	98.5	3,518				
74期(2015年11月25日)	9,028	50	△2.3	0.0	—	98.6	3,623				
75期(2015年12月25日)	8,829	50	△1.7	0.0	—	98.4	3,514				
76期(2016年1月25日)	8,629	50	△1.7	0.0	—	98.4	3,300				
77期(2016年2月25日)	8,576	50	△0.0	0.0	—	98.5	3,280				
78期(2016年3月25日)	8,878	50	4.1	0.0	—	98.5	3,524				
79期(2016年4月25日)	9,028	50	2.3	0.0	—	98.5	3,720				
80期(2016年5月25日)	8,971	50	△0.1	0.0	—	98.5	3,801				
81期(2016年6月27日)	8,909	50	△0.1	0.0	—	98.1	4,015				
82期(2016年7月25日)	9,171	40	3.4	0.0	—	97.5	4,314				
83期(2016年8月25日)	9,213	40	0.9	0.0	—	97.9	4,570				
84期(2016年9月26日)	9,184	40	0.1	0.0	—	98.5	4,920				
85期(2016年10月25日)	9,240	40	1.0	0.0	—	98.0	5,192				
86期(2016年11月25日)	9,023	40	△1.9	0.0	—	98.3	5,107				
87期(2016年12月26日)	9,106	40	1.4	0.0	—	98.4	5,363				
88期(2017年1月25日)	9,131	40	0.7	0.0	—	98.7	5,488				
89期(2017年2月27日)	9,190	40	1.1	0.0	—	98.0	5,634				
90期(2017年3月27日)	9,056	40	△1.0	0.0	—	98.7	5,564				
91期(2017年4月25日)	9,136	40	1.3	0.0	—	98.3	5,595				
92期(2017年5月25日)	9,188	40	1.0	0.0	—	98.7	5,587				
93期(2017年6月26日)	9,144	40	△0.0	0.0	—	98.7	5,694				
94期(2017年7月25日)	9,177	40	0.8	0.0	—	98.7	5,680				
95期(2017年8月25日)	9,098	40	△0.4	0.0	—	98.5	5,599				
96期(2017年9月25日)	9,129	40	0.8	0.0	—	98.8	5,249				
97期(2017年10月25日)	9,147	30	0.5	0.0	—	98.7	5,255				
98期(2017年11月27日)	9,040	30	△0.8	0.0	—	98.7	5,115				
99期(2017年12月25日)	9,004	30	△0.1	0.0	—	98.6	5,015				
100期(2018年1月25日)	9,003	30	0.3	0.0	—	98.6	4,962				
101期(2018年2月26日)	8,817	30	△1.7	0.0	—	98.7	4,770				

\* 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。

\* 当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、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		債 券 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	組 入 比			
第96期	(期 首) 2017年 8 月25日	円 9,098	% —	% 0.0	% —	% 98.5	
	8 月末	9,120	0.2	0.0	—	94.9	
	(期 末) 2017年 9 月25日	9,169	0.8	0.0	—	98.8	
第97期	(期 首) 2017年 9 月25日	9,129	—	0.0	—	98.8	
	9 月末	9,137	0.1	0.0	—	98.9	
	(期 末) 2017年10月25日	9,177	0.5	0.0	—	98.7	
第98期	(期 首) 2017年10月25日	9,147	—	0.0	—	98.7	
	10月末	9,123	△0.3	0.0	—	98.8	
	(期 末) 2017年11月27日	9,070	△0.8	0.0	—	98.7	
第99期	(期 首) 2017年11月27日	9,040	—	0.0	—	98.7	
	11月末	9,044	0.0	0.0	—	98.8	
	(期 末) 2017年12月25日	9,034	△0.1	0.0	—	98.6	
第100期	(期 首) 2017年12月25日	9,004	—	0.0	—	98.6	
	12月末	8,998	△0.1	0.0	—	98.4	
	(期 末) 2018年 1 月25日	9,033	0.3	0.0	—	98.6	
第101期	(期 首) 2018年 1 月25日	9,003	—	0.0	—	98.6	
	1 月末	8,960	△0.5	0.0	—	98.8	
	(期 末) 2018年 2 月26日	8,847	△1.7	0.0	—	98.7	

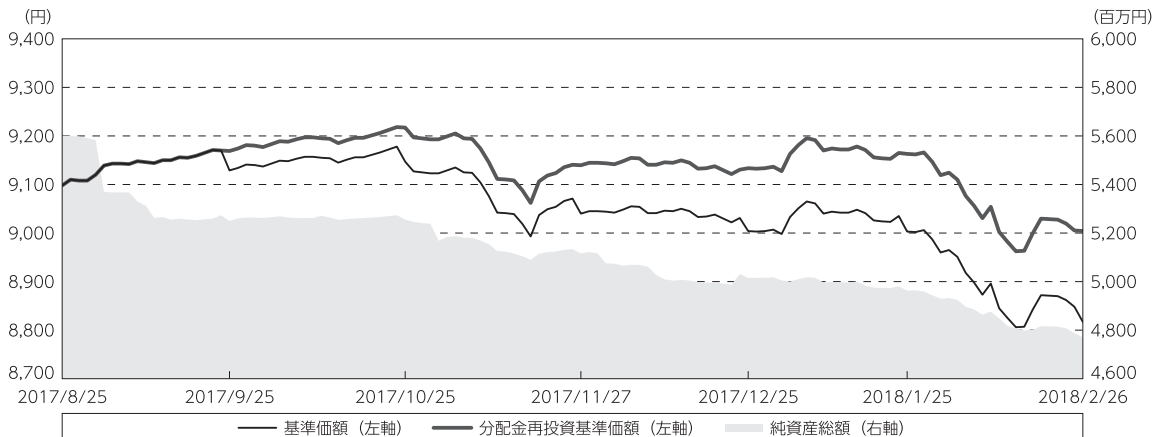
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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96期首：9,098円

第101期末：8,817円（既払分配金（税込み）：190円）

騰落率：△ 1.0%（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（2017年8月25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）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

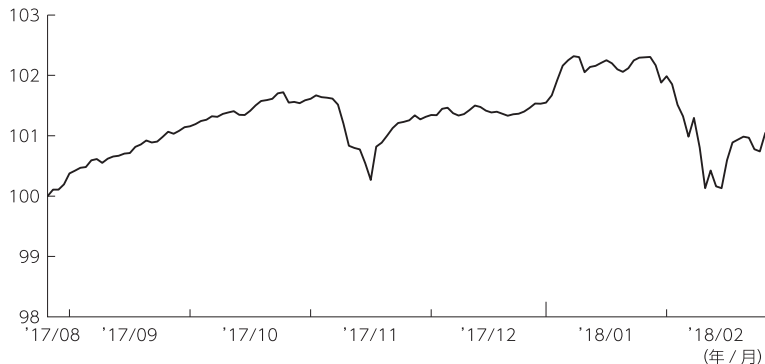
- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債券からのインカムゲイン（利息収入）
- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）

## ○投資環境

### <米国ハイ・イールド債市場>

米国ハイ・イールド債市場の騰落は以下のようになりました。

<米国ハイ・イールド債市場の推移>



※ハイ・イールド債市場：ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index。当作成期首を100として指数化。  
 (出所：ブルームバーグ / 出所および許可：ICE Data Indices, LLC)

当作成期首から11月下旬にかけては、米国の追加利上げに対する警戒感から下落する局面もありましたが、堅調な原油価格などを受けて上昇基調で推移しました。その後、1月下旬にかけても米税制改革法案への期待感や原油を中心とした資源価格の堅調な推移などから上昇基調を維持しました。

1月下旬に入るとFOMC（米連邦公開市場委員会）で金融政策の正常化に積極的な姿勢が示されたことなどから大きく下落する場面もありましたが、当作成期を通じては上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型]

[PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J (JPY)] および [野村マネーポートフォリオ マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J (JPY)] の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### [PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J (JPY)]

主要投資対象である [PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド (M)] のハイ・イールド債ポートフォリオでは、ハイ・イールド債券を概ね高位に組み入れました。

外部環境の変化に対し耐性を持たせることに配慮したセクター選別を継続しました。具体的には、参入障壁が高く、先進国における高齢化の進行が好材料になると考えられる医薬品や、

米住宅市場の回復の恩恵を受けやすいと考えられる建設資材などの投資比率をオーバーウェイト（ベンチマークに比べ高めの投資比率）としました。一方、中長期的に携帯電話にシェアを奪われると考える固定電話や、インターネットを通して商品を購入する消費者の割合が増加するなか、消費者行動の変化への対応が遅れている一部の小売セクターへの投資比率をアンダーウェイト（ベンチマークに比べ低めの投資比率）としました。

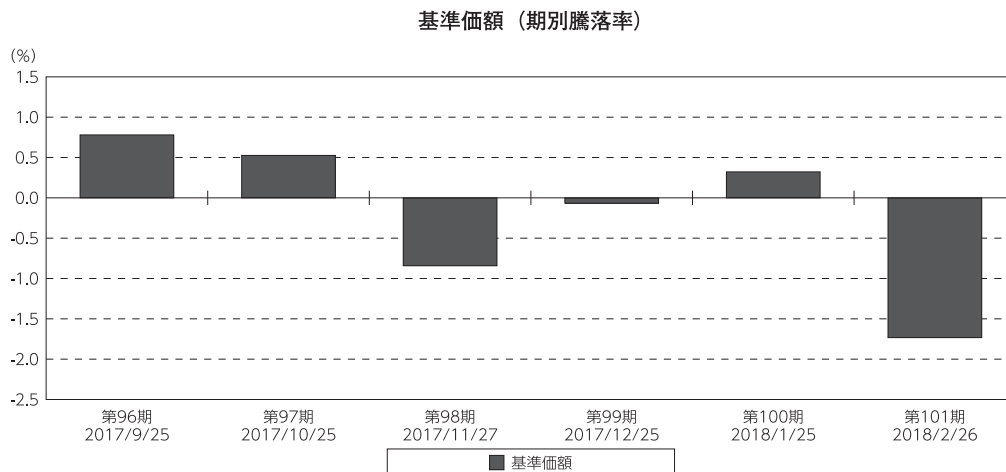
### [野村マネーポートフォリオ マザーファンド]

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、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、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、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、各期の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して決定しました。

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いません。

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2017年8月26日～ 2017年9月25日	2017年9月26日～ 2017年10月25日	2017年10月26日～ 2017年11月27日	2017年11月28日～ 2017年12月25日	2017年12月26日～ 2018年1月25日	2018年1月26日～ 2018年2月26日
当期分配金	40	30	30	30	30	30
（対基準価額比率）	0.436%	0.327%	0.331%	0.332%	0.332%	0.339%
当期の収益	40	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,370	2,385	2,398	2,414	2,429	2,432

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

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

## ◎今後の運用方針

### 【野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型】

【PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J（JPY）】受益証券および【野村マネーポートフォリオ マザーファンド】受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする【PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J（JPY）】受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

### 【PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J（JPY）】

米ドル建ての高利回り事業債（「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。）を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産について、原則として対円で為替ヘッジを行いません。

米国では労働市場の着実な回復を土台とする消費主導の自律的な経済成長が進むことが予想され、米国ハイ・イールド債券市場にとってプラス材料となると言えます。また、米税制改革法が成立したことも米国ハイ・イールド企業にとって追い風になると考えられます。

米国ハイ・イールド債券のデフォルト（債務不履行）率は、引き続き過去平均と比較しても低水準にとどまっており、今後もその傾向は維持されると考えられます。また、先進国の中央銀行による緩和的な金融政策を背景に低金利環境が続く中で米国ハイ・イールド債券の相対的に高い利回りに対する投資家の需要がある点も、米国ハイ・イールド債券のサポート要因であると考えます。一方、米国ハイ・イールド債券市場の一部の銘柄は、既に米国における景気拡大を織り込んだ価格水準になっており、今後は銘柄選択の重要性がより増す局面になると考えます。

運用に関しては、上述の見通しの下、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、米景気回復の恩恵を受ける建設資材などの投資比率を多めとすることを検討します。一方、景気循環の影響を受け易い小売セクターや参入障壁の低く、保有資産価値が相対的に低いテクノロジーへの投資比率を少なめとすることを検討します。

なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行なう場合があります。

#### **[野村マネーポートフォリオ マザーファンド]**

残存1年以内の公社債やコマースナル・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。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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



## ○1万口当たりの費用明細

(2017年8月26日～2018年2月26日)

項 目	第96期～第101期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 76	% 0.838	(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 ）	(50)	(0.547)	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 ）	(25)	(0.274)	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 )	(0.016)	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	76	0.839	
作成期間の平均基準価額は、9,063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。

## ○売買及び取引の状況

(2017年8月26日～2018年2月26日)

## 投資信託証券

銘 柄		第96期～第101期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J (JPY)	口 18,267	千円 144,289	口 96,133	千円 759,817

\*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

(2017年8月26日～2018年2月26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

(2018年2月26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95期末		第101期末		
		口	数	口	数	評 価 額
PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J (JPY)			口	口	千円	%
		694,718		616,852	4,709,048	98.7
合	計	694,718		616,852	4,709,048	98.7

\*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95期末		第101期末	
		口	数	口	数
野村マネーポートフォリオ マザーファンド			千口	千口	千円
		997		997	1,004

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2018年2月26日現在)

項	目	第101期末	
		評 価 額	比 率
投資信託受益証券		千円	%
		4,709,048	97.9
野村マネーポートフォリオ マザーファンド		1,004	0.0
コール・ローン等、その他		99,678	2.1
投資信託財産総額		4,809,730	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96期末	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末	第101期末
	2017年9月25日現在	2017年10月25日現在	2017年11月27日現在	2017年12月25日現在	2018年1月25日現在	2018年2月26日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	5,295,478,428	5,279,752,997	5,140,573,026	5,095,044,750	4,986,465,475	4,809,730,386
コール・ローン等	108,178,433	92,840,669	91,740,812	138,348,000	89,650,802	97,830,517
投資信託受益証券(評価額)	5,186,295,522	5,185,907,955	5,047,827,841	4,945,339,919	4,895,810,400	4,709,048,168
野村マネーボートフォリオマザーファンド(評価額)	1,004,473	1,004,373	1,004,373	1,004,373	1,004,273	1,004,273
未収入金	—	—	—	10,352,458	—	1,847,428
(B) 負債	46,050,267	24,393,680	24,697,620	79,924,818	23,562,635	38,914,317
未払金	14,530,650	—	—	46,276,399	—	—
未払収益分配金	23,001,390	17,236,976	16,977,410	16,710,301	16,536,847	16,232,391
未払解約金	979,669	—	—	10,542,845	—	15,621,531
未払信託報酬	7,528,597	7,147,275	7,710,020	6,386,773	7,016,528	7,051,055
未払利息	127	96	121	161	102	135
その他未払費用	9,834	9,333	10,069	8,339	9,158	9,205
(C) 純資産総額(A-B)	5,249,428,161	5,255,359,317	5,115,875,406	5,015,119,932	4,962,902,840	4,770,816,069
元本	5,750,347,582	5,745,658,800	5,659,136,808	5,570,100,525	5,512,282,634	5,410,797,159
次期繰越損益金	△ 500,919,421	△ 490,299,483	△ 543,261,402	△ 554,980,593	△ 549,379,794	△ 639,981,090
(D) 受益権総口数	5,750,347,582口	5,745,658,800口	5,659,136,808口	5,570,100,525口	5,512,282,634口	5,410,797,159口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,129円	9,147円	9,040円	9,004円	9,003円	8,817円

(注) 第96期首元本額は6,154,727,375円、第96～101期中追加設定元本額は145,834,426円、第96～101期中一部解約元本額は889,764,642円、1口当たり純資産額は、第96期0.9129円、第97期0.9147円、第98期0.9040円、第99期0.9004円、第100期0.9003円、第101期0.8817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16,609,426円。

## ○損益の状況

項 目	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2017年8月26日～ 2017年9月25日	2017年9月26日～ 2017年10月25日	2017年10月26日～ 2017年11月27日	2017年11月28日～ 2017年12月25日	2017年12月26日～ 2018年1月25日	2018年1月26日～ 2018年2月26日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	32,474,106	32,551,913	32,099,688	31,363,077	31,380,849	24,698,452
受取配当金	32,478,359	32,554,350	32,102,600	31,365,734	31,383,400	24,700,954
支払利息	△ 4,253	△ 2,437	△ 2,912	△ 2,657	△ 2,551	△ 2,502
(B) 有価証券売買損益	14,466,317	1,856,847	△ 67,967,888	△ 28,811,628	△ 8,133,788	△ 102,387,591
売買益	15,616,548	1,950,743	365,503	135,972	147,408	1,334,578
売買損	△ 1,150,231	△ 93,896	△ 68,333,391	△ 28,947,600	△ 8,281,196	△ 103,722,169
(C) 信託報酬等	△ 7,538,431	△ 7,156,608	△ 7,720,089	△ 6,395,112	△ 7,025,686	△ 7,060,260
(D) 当期損益金(A+B+C)	39,401,992	27,252,152	△ 43,588,289	△ 3,843,663	16,221,375	△ 84,749,399
(E) 前期繰越損益金	△ 421,684,570	△ 401,870,744	△ 384,143,167	△ 432,892,420	△ 448,374,636	△ 439,967,671
(F) 追加信託差損益金	△ 95,635,453	△ 98,443,915	△ 98,552,536	△ 101,534,209	△ 100,689,686	△ 99,031,629
(配当等相当額)	( 992,705,870)	( 994,601,830)	( 981,082,292)	( 969,656,877)	( 959,765,825)	( 942,260,178)
(売買損益相当額)	(△1,088,341,323)	(△1,093,045,745)	(△1,079,634,828)	(△1,071,191,086)	(△1,060,455,511)	(△1,041,291,807)
(G) 計(D+E+F)	△ 477,918,031	△ 473,062,507	△ 526,283,992	△ 538,270,292	△ 532,842,947	△ 623,748,699
(H) 収益分配金	△ 23,001,390	△ 17,236,976	△ 16,977,410	△ 16,710,301	△ 16,536,847	△ 16,232,391
次期繰越損益金(G+H)	△ 500,919,421	△ 490,299,483	△ 543,261,402	△ 554,980,593	△ 549,379,794	△ 639,981,090
追加信託差損益金	△ 95,635,453	△ 98,443,915	△ 98,552,536	△ 101,534,209	△ 100,689,686	△ 99,031,629
(配当等相当額)	( 992,705,870)	( 994,601,831)	( 981,082,292)	( 969,656,877)	( 959,765,826)	( 942,260,178)
(売買損益相当額)	(△1,088,341,323)	(△1,093,045,746)	(△1,079,634,828)	(△1,071,191,086)	(△1,060,455,512)	(△1,041,291,807)
分配準備積立金	370,225,661	375,885,238	376,462,843	375,426,977	379,329,209	373,854,216
繰越損益金	△ 775,509,629	△ 767,740,806	△ 821,171,709	△ 828,873,361	△ 828,019,317	△ 914,803,677

\* 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(2017年8月26日～2018年2月26日)は以下の通りです。

項 目	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2017年8月26日～ 2017年9月25日	2017年9月26日～ 2017年10月25日	2017年10月26日～ 2017年11月27日	2017年11月28日～ 2017年12月25日	2017年12月26日～ 2018年1月25日	2018年1月26日～ 2018年2月26日
a. 配当等収益(経費控除後)	27,259,560円	25,782,215円	24,379,749円	24,968,044円	24,355,265円	17,638,304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	992,705,870円	994,601,831円	981,082,292円	969,656,877円	959,765,826円	942,260,178円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	365,967,491円	367,339,999円	369,060,504円	367,169,234円	371,510,791円	372,448,303円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,385,932,921円	1,387,724,045円	1,374,522,545円	1,361,794,155円	1,355,631,882円	1,332,346,785円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,410円	2,415円	2,428円	2,444円	2,459円	2,462円
g. 分配金	23,001,390円	17,236,976円	16,977,410円	16,710,301円	16,536,847円	16,232,391円
h. 分配金(1万口当たり)	40円	30円	30円	30円	30円	30円

## ○分配金のお知らせ

	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
1万口当たり分配金（税込み）	40円	30円	30円	30円	30円	30円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

信託期間を5年更新し、信託期間終了日を2024年8月26日とする所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日：2017年11月17日>

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2018年2月26日現在）

### <野村マネーポートフォリオ マザーファンド>

下記は、野村マネーポートフォリオ マザーファンド全体(141,665千口)の内容です。

#### 国内公社債

#### (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第101期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	21,000 (21,000)	21,034 (21,034)	14.8 (14.8)	— (—)	— (—)	— (—)	14.8 (14.8)
金融債券	10,000 (10,000)	10,007 (10,007)	7.0 (7.0)	— (—)	— (—)	— (—)	7.0 (7.0)
普通社債券 (含む投資法人債券)	6,000 (6,000)	6,007 (6,007)	4.2 (4.2)	— (—)	— (—)	— (—)	4.2 (4.2)
合 計	37,000 (37,000)	37,049 (37,049)	26.0 (26.0)	— (—)	— (—)	— (—)	26.0 (26.0)

\*（ ）内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	第101期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
神奈川県 公募（5年）第56回	0.29	5,000	5,001	2018/3/20
大阪府 公募第312回	1.6	5,000	5,006	2018/3/28
千葉県 公募平成20年度第2回	1.8	5,000	5,021	2018/5/25
名古屋市 公募第462回	1.44	6,000	6,005	2018/3/20
小計		21,000	21,034	
<b>金融債券</b>				
しんきん中金債券 利付第282回	0.3	10,000	10,007	2018/5/25
小計		10,000	10,007	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
北海道電力 第315回	0.82	6,000	6,007	2018/4/25
小計		6,000	6,007	
合計		37,000	37,049	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J(JPY)  
PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J(AUD)/J(NZD)/  
J(BRL)/J(ZAR)/J(MXN)

2017年6月30日決算  
(計算期間:2016年7月1日～2017年6月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領バミューダ諸島籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)受益証券への投資を通じて、米ドル建てのハイ・イールド・ボンドに実質的に投資を行い、トータルリターンを最大化を目指します。
投 資 対 象	米ドル建ての高利回り事業債
管 理 会 社 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
受 託 会 社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスト・カンパニー(ケイマン)・リミテッド
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 銀 行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー

\*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。

## PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA

## 運用計算書

2017年6月30日に終了した期間  
(金額単位:千米ドル)

<b>収益:</b>		
受取利息	\$	13
雑収入		2
収益合計		15
<b>費用:</b>		
支払利息		2
雑費用		1
費用合計		3
<b>純投資損益</b>		12
<b>当期実現損益:</b>		
投資有価証券		1
関連投資		1,311
店頭金融デリバティブ商品		(2,130)
外貨通貨		44
当期実現損益		(774)
<b>当期末実現評価損益:</b>		
投資有価証券		(1)
関連投資		4,264
店頭金融デリバティブ商品		(3,727)
外貨建資産および負債		(1)
当期末実現評価損益		535
当期実現および未実現評価損益		(239)
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	\$	(227)

(単位:千 1口単位を除く)

<b>期末純資産総額</b>		
J (JPY)	\$	57,738
<b>期末現在発行済受益証券数</b>		
J (JPY)		809
<b>期末1口当たり純資産価格</b>		
J (JPY)	\$	71.34

※PIMCO パブリックUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)の期末純資産額は284,389千米ドル



## 組入資産の明細

	2017年6月30日	
	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
<b>投資有価証券 3.5%</b>		
<b>短期金融商品 3.5%</b>		
<b>コマーシャル・ペーパー 2.3%</b>		
<b>Federal Home Loan Bank</b>		
0.821% due 07/06/2017	\$ 300	\$ 300
0.881% due 07/14/2017	300	300
0.956% due 07/17/2017	400	400
0.966% due 07/28/2017	300	300
		<u>1,300</u>
<b>定期預金 1.2%</b>		
<b>Citibank N.A.</b>		
0.660% due 07/03/2017	38	38
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
0.660% due 07/03/2017	121	121
<b>Deutsche Bank AG</b>		
0.660% due 07/03/2017	25	25
<b>DnB NORBank ASA</b>		
0.660% due 07/03/2017	173	173
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
0.660% due 07/03/2017	123	123
<b>National Australia Bank Ltd.</b>		
0.660% due 07/03/2017	56	56
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
0.660% due 07/03/2017	111	111
<b>Wells Fargo Bank</b>		
0.660% due 07/03/2017	63	63
		<u>710</u>
<b>短期金融商品合計</b>		<u>2,010</u>
(取得原価\$2,010)		
<b>投資有価証券合計</b>		<u>2,010</u>
(取得原価\$2,010)		
	口数(単位:千)	
<b>関連投資 97.0%</b>		
<b>投資信託 97.0%</b>		
PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)		
(取得原価\$51,228)	4,320	55,988
<b>関連投資合計</b>		<u>55,988</u>
(取得原価\$51,228)		
<b>投資合計 100.5%</b>		
(取得原価\$53,238)	\$	57,998
<b>金融デリバティブ商品 (1.4%)</b>		(820)
(取得原価またはプレミアム\$0)		
<b>その他の資産および負債 0.9%</b>		<u>560</u>
<b>純資産 100.0%</b>	\$	<u>57,738</u>

2017年6月30日現在

## ◎店頭金融デリバティブ商品

## ●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	07/2017	\$	48	EUR	42	\$	0	\$	0
BPS	08/2017	EUR	42	\$	48		0		0
HUS	07/2017	\$	19	JPY	2,190		0		0
UAG	07/2017	EUR	42	\$	47		0		(1)
						\$	0	\$	(1)

## ●J (JPY)クラス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		
BPS	07/2017	JPY	2,172,132	\$	19,403	\$	71	\$	0
BPS	07/2017	\$	434	JPY	47,890		0		(8)
BPS	08/2017		19,426		2,172,132		0		(69)
BRC	07/2017	JPY	18,936	\$	169		0		0
BRC	07/2017	\$	18,495	JPY	2,048,611		0		(262)
CBK	07/2017	JPY	2,162,243	\$	19,228		0		(16)
CBK	07/2017	\$	1,500	JPY	166,867		0		(15)
CBK	08/2017		19,251		2,162,243		18		0
FBF	07/2017		106		11,753		0		(2)
GLM	07/2017		19,035		2,107,514		0		(278)
HUS	07/2017	JPY	47,657	\$	429		5		0
JPM	07/2017	\$	77	JPY	8,583		0		(1)
MSB	07/2017		19,036		2,109,804		0		(259)
SCX	07/2017		414		45,982		0		(5)
TOR	07/2017	JPY	8,456	\$	76		0		0
UAG	07/2017		2,137,580		19,092		68		0
UAG	08/2017	\$	19,115	JPY	2,137,580		0		(66)
						\$	162	\$	(981)
<b>外国為替先渡し契約合計</b>						<b>\$</b>	<b>162</b>	<b>\$</b>	<b>(982)</b>

## PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB

## 運用計算書

2017年6月30日に終了した期間  
(金額単位:千米ドル)

(単位:千 1口単位を除く)

<b>収益:</b>		
受取利息	\$	161
雑収入		2
収益合計		163
<b>費用:</b>		
支払利息		18
雑費用		1
費用合計		19
<b>純投資損益</b>		<b>144</b>
<b>当期実現損益:</b>		
投資有価証券		9
関連投資		3,467
店頭金融デリバティブ商品		21,366
外貨通貨		163
当期実現損益		25,005
<b>当期末実現評価損益:</b>		
投資有価証券		3
関連投資		19,936
店頭金融デリバティブ商品		(8,496)
外貨建資産および負債		(1)
当期末実現評価損益		11,442
当期実現および未実現評価損益		36,447
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	<b>\$</b>	<b>36,591</b>

<b>期末純資産総額</b>		
J (AUD)	\$	20,115
J (BRL)		149,378
J (MXN)		67,247
J (NZD)		16,718
J (ZAR)		1,781

<b>期末現在発行済受益証券数</b>		
J (AUD)		234
J (BRL)		3,511
J (MXN)		1,291
J (NZD)		221
J (ZAR)		41

<b>期末1口当たり純資産価格</b>		
J (AUD)	\$	85.92
J (BRL)		42.54
J (MXN)		52.09
J (NZD)		75.59
J (ZAR)		43.07

※PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)の期末純資産額は284,389千米ドル

## 組入資産の明細

	2017年6月30日	
	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
<b>投資有価証券 10.4%</b>		
<b>米国債 1.6%</b>		
<b>U.S. Treasury Notes</b>		
1.177% due 07/31/2018	\$ 4,000	\$ 4,008
1.193% due 04/30/2018	100	100
<b>米国債合計</b>		<b>4,108</b>
<b>(取得原価\$4,100)</b>		
<b>短期金融商品 8.8%</b>		
<b>コマーシャルペーパー 8.0%</b>		
<b>Federal Home Loan Bank</b>		
0.821% due 07/06/2017	200	200
0.831% due 07/05/2017	1,400	1,400
0.881% due 07/21/2017	1,500	1,499
0.926% due 07/12/2017	200	200
0.926% due 07/13/2017	3,400	3,399
0.950% due 07/07/2017	6,100	6,099
0.956% due 07/17/2017	300	300
0.991% due 07/28/2017	800	799
1.016% due 08/08/2017	500	500
1.026% due 08/02/2017	2,500	2,498
1.026% due 08/07/2017	2,900	2,897
1.034% due 08/16/2017	600	599
		<b>20,390</b>
<b>定期預金 0.2%</b>		
<b>Citibank N.A.</b>		
0.660% due 07/03/2017	33	33
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
0.660% due 07/03/2017	104	104
<b>Deutsche Bank AG</b>		
0.660% due 07/03/2017	22	22
<b>DnB NORBank ASA</b>		
0.660% due 07/03/2017	149	149
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
0.660% due 07/03/2017	106	106
<b>National Australia Bank Ltd.</b>		
0.660% due 07/03/2017	48	48
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
0.660% due 07/03/2017	96	96
<b>Wells Fargo Bank</b>		
0.660% due 07/03/2017	54	54
		<b>612</b>
<b>米財務省証券 0.6%</b>		
0.710% due 07/13/2017	1,400	1,400
<b>短期金融商品合計</b>		<b>22,402</b>
<b>(取得原価\$22,401)</b>		
<b>投資有価証券合計</b>		<b>26,510</b>
<b>(取得原価\$26,501)</b>		

口数(単位:千) 評価額(単位:千)

<b>関連投資 89.5%</b>		
<b>投資信託 89.5%</b>		
PIMCO バリュースコアUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M) (取得原価\$208,138)	17,624	228,401
<b>関連投資合計</b> (取得原価\$208,138)		<b>228,401</b>
<b>投資合計 99.9%</b> (取得原価\$234,639)		<b>\$ 254,911</b>
<b>金融デリバティブ商品 0.6%</b> (取得原価またはプレミアム\$0)		<b>1,512</b>
<b>その他の資産および負債 (0.5%)</b>		<b>(1,184)</b>
<b>純資産 100.0%</b>		<b>\$ 255,239</b>

## ◎店頭金融デリバティブ商品

2017年6月30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	07/2017	\$	216	EUR	190	\$	1	\$	0
BPS	08/2017	EUR	190	\$	216		0		(1)
HUS	07/2017	JPY	10,775		96		0		0
HUS	07/2017		6,073		54		0		0
HUS	07/2017		1,918		17		0		0
HUS	07/2017	\$	218	JPY	24,571		0		0
HUS	07/2017		545		61,090		0		(1)
HUS	07/2017		48		5,384		0		0
UAG	07/2017	EUR	190	\$	214		0		(3)
						\$	1	\$	(5)

## ●J (AUD)クラス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	07/2017	AUD	8,692	\$	6,671	\$	4	\$	(1)
BOA	07/2017	\$	6,624	AUD	8,895		200		0
BOA	08/2017		6,632		8,643		0		(4)
CBK	07/2017	AUD	109	\$	82		0		(1)
CBK	07/2017	\$	6,440	AUD	8,644		191		0
HUS	07/2017	AUD	9,095	\$	6,971		2		(7)
HUS	07/2017	\$	351	AUD	469		8		0
HUS	08/2017		6,672		8,699		0		(2)
NAB	07/2017	AUD	8,699	\$	6,668		0		(4)
NAB	08/2017	\$	6,666	AUD	8,699		4		0
RBC	07/2017	AUD	78	\$	59		0		(1)
RBC	07/2017	\$	6,689	AUD	8,968		190		0
SCX	07/2017	AUD	146	\$	111		0		(1)
						\$	599	\$	(21)

## ●J (BRL)クラス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	07/2017	BRL	50,337	\$	15,113	\$	0	\$	(79)
BOA	07/2017	\$	15,216	BRL	50,337		0		(23)
BOA	08/2017		15,023		50,337		69		0
BPS	07/2017	BRL	115,067	\$	34,567		19		(182)
BPS	07/2017	\$	35,692	BRL	115,067		0		(963)
BPS	08/2017	BRL	1,164	\$	350		1		0
BPS	08/2017	\$	22,747	BRL	76,398		161		(1)
CBK	07/2017	BRL	38,486	\$	11,636		20		0
CBK	07/2017	\$	11,704	BRL	38,486		0		(89)
CBK	08/2017		2,692		8,951		0		(8)
DUB	07/2017	BRL	141,316	\$	42,532		0		(120)
DUB	07/2017	\$	43,719	BRL	141,316		0		(1,067)
DUB	08/2017		42,280		141,316		92		0
GLM	07/2017	BRL	112,287	\$	33,942		52		(1)
GLM	07/2017	\$	33,755	BRL	112,287		136		0
GLM	08/2017	BRL	598	\$	178		0		(1)
HUS	07/2017		53,046		16,035		24		0
HUS	07/2017	\$	16,556	BRL	53,046		0		(546)
HUS	08/2017		624		2,082		0		0
JPM	07/2017	BRL	8,701	\$	2,630		4		0
JPM	07/2017	\$	2,665	BRL	8,701		0		(39)
MSB	07/2017	BRL	53,405	\$	16,113		0		(6)
MSB	07/2017	\$	16,143	BRL	53,405		0		(25)
MSB	08/2017		16,017		53,405		0		(4)
NGF	07/2017	BRL	105,086	\$	31,397		0		(320)
NGF	07/2017	\$	31,765	BRL	105,086		0		(48)
NGF	08/2017		31,212		105,086		297		0
SCX	07/2017	BRL	58,160	\$	17,581		27		0
SCX	07/2017	\$	18,522	BRL	58,160		0		(968)
TOR	07/2017	BRL	64,031	\$	19,223		0		(103)
TOR	07/2017	\$	19,355	BRL	64,031		0		(30)
TOR	08/2017	BRL	1,391	\$	418		1		0
TOR	08/2017	\$	19,109	BRL	64,031		90		0
						\$	993	\$	(4,623)

## ●J (MXN)クラス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	08/2017	MXN	4,641	\$	253	\$	0	\$	(2)
BOA	08/2017	\$	8,762	MXN	169,550		552		0
BPS	08/2017	MXN	2,173	\$	118		0		(1)
BPS	08/2017	\$	13,785	MXN	265,937		823		0
BRC	08/2017		6,013		115,937		356		0
CBK	08/2017	MXN	2,034	\$	107		0		(5)
GLM	08/2017		3,598		197		0		(1)
GLM	08/2017	\$	9,686	MXN	187,106		592		0
HUS	07/2017	MXN	851	\$	47		0		0
HUS	07/2017		2,015		112		1		0
HUS	08/2017		2,273		117		0		(8)
HUS	08/2017	\$	1,577	MXN	30,106		77		0
JPM	08/2017	MXN	35,935	\$	1,937		1		(37)
NAB	07/2017	\$	112	MXN	2,015		0		0
NAB	08/2017	MXN	2,015	\$	111		0		0
NGF	08/2017	\$	9,691	MXN	187,106		587		0
SCX	08/2017		7,842		151,700		490		0
SOG	08/2017	MXN	5,431	\$	291		0		(8)
SOG	08/2017	\$	9,153	MXN	176,726		555		0
						\$	4,034	\$	(62)

## ●J (NZD)クラス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	07/2017	NZD	7,659	\$	5,561	\$	0	\$	(47)
BOA	08/2017	\$	5,558	NZD	7,659		46		0
CBK	07/2017	NZD	7,801	\$	5,700		0		(12)
CBK	08/2017	\$	5,583	NZD	7,644		11		0
GLM	07/2017		106		144		0		0
GLM	07/2017		5,616		7,931		191		0
GLM	08/2017	NZD	144	\$	105		0		0
HUS	07/2017		144		105		0		0
HUS	07/2017	\$	69	NZD	94		0		0
IND	07/2017	NZD	42	\$	30		0		(1)
IND	07/2017	\$	5,517	NZD	7,775		176		0
JPM	07/2017	NZD	8,058	\$	5,897		3		(6)
JPM	07/2017	\$	9	NZD	12		0		0
JPM	08/2017		5,549		7,579		0		(3)
NAB	07/2017	NZD	134	\$	96		0		(3)
RBC	07/2017		116		84		0		(1)
SCX	07/2017	\$	179	NZD	253		6		0
SOG	07/2017		5,615		7,919		183		0
UAG	07/2017	NZD	98	\$	71		0		(1)
						\$	616	\$	(74)



## ●J (ZAR)クラス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	08/2017	\$	4	ZAR	51	\$	0	\$	0
BPS	08/2017		585		8,031		24		0
BPS	08/2017	ZAR	185	\$	14		0		0
CBK	08/2017		66		5		0		0
GLM	08/2017	\$	591	ZAR	7,974		14		0
GLM	08/2017	ZAR	183	\$	14		0		0
HUS	07/2017		13		1		0		0
HUS	08/2017	\$	46	ZAR	626		1		0
JPM	08/2017		586		7,951		18		0
JPM	08/2017	ZAR	977	\$	71		0		(3)
SOG	08/2017	\$	4	ZAR	52		0		0
TOR	08/2017		17		221		0		0
						\$	57	\$	(3)
<b>外国為替先渡し契約合計</b>						\$	<b>6,300</b>	\$	<b>(4,788)</b>

## PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド (M)

## 組入資産の明細

2017年6月30日

	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)		額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
<b>投資有価証券 98.9%</b>					
<b>社債・約束手形 89.0%</b>					
<b>銀行・金融 7.5%</b>					
<b>Ally Financial, Inc.</b>					
4.125% due 03/30/2020	\$ 500	\$ 515			
5.125% due 09/30/2024	700	740			
7.500% due 09/15/2020	397	451			
8.000% due 03/15/2020	1,016	1,158			
8.000% due 11/01/2031	250	307			
<b>BNP Paribas S.A.</b>					
7.375% due 08/19/2025 (a)	500	557			
<b>CIT Group, Inc.</b>					
5.000% due 08/15/2022	1,000	1,080			
<b>CoreCivic, Inc.</b>					
4.625% due 05/01/2023	750	761			
<b>Credit Agricole S.A.</b>					
7.875% due 01/23/2024 (a)	1,500	1,653			
<b>Credit Suisse Group AG</b>					
6.250% due 12/18/2024 (a)	1,000	1,065			
<b>Equinix, Inc.</b>					
5.375% due 05/15/2027	250	267			
5.750% due 01/01/2025	250	270			
<b>ESH Hospitality, Inc.</b>					
5.250% due 05/01/2025	1,000	1,039			
<b>FBM Finance, Inc.</b>					
8.250% due 08/15/2021	750	807			
<b>GEO Group, Inc.</b>					
5.125% due 04/01/2023	500	505			
<b>Howard Hughes Corp.</b>					
5.375% due 03/15/2025	500	512			
<b>Intesa Sanpaolo SpA</b>					
5.017% due 06/26/2024	750	762			
<b>Jefferies Finance LLC</b>					
6.875% due 04/15/2022	1,000	1,003			
<b>Lloyds Banking Group PLC</b>					
7.500% due 06/27/2024 (a)	1,500	1,658			
<b>MGM Growth Properties Operating Partnership LP</b>					
4.500% due 09/01/2026	500	506			
5.625% due 05/01/2024	250	274			
<b>Navient Corp.</b>					
4.875% due 06/17/2019	250	261			
5.000% due 10/26/2020	500	520			
5.875% due 10/25/2024	500	511			
6.500% due 06/15/2022	250	265			
7.250% due 01/25/2022	250	274			
8.000% due 03/25/2020	1,000	1,120			
<b>OneMain Financial Holdings LLC</b>					
6.750% due 12/15/2019	500	527			
7.250% due 12/15/2021	250	265			
<b>Quicken Loans, Inc.</b>					
5.750% due 05/01/2025	500	519			
<b>Royal Bank of Scotland Group PLC</b>					
7.648% due 09/30/2031 (a)	500	619			
<b>Societe Generale S.A.</b>					
7.875% due 12/18/2023 (a)	500	551			
					<b>21,322</b>
<b>工業 72.1%</b>					
<b>Acadia Healthcare Co., Inc.</b>					
6.500% due 03/01/2024	250	267			
<b>Adient Global Holdings Ltd.</b>					
4.875% due 08/15/2026	1,000	1,007			
<b>ADT Corp.</b>					
3.500% due 07/15/2022	750	729			
4.125% due 06/15/2023	1,000	994			
<b>Advanced Disposal Services, Inc.</b>					
5.625% due 11/15/2024	500	516			
<b>AECOM</b>					
5.125% due 03/15/2027	250	252			
5.750% due 10/15/2022	250	263			
5.875% due 10/15/2024	250	273			
<b>Alcoa Nederland Holding BV</b>					
6.750% due 09/30/2024	250	272			
<b>Aleris International, Inc.</b>					
7.875% due 11/01/2020	500	474			
9.500% due 04/01/2021	375	387			
<b>Allison Transmission, Inc.</b>					
5.000% due 10/01/2024	500	514			
<b>Aktice Financing S.A.</b>					
6.625% due 02/15/2023	1,000	1,063			
7.500% due 05/15/2026	500	556			
<b>Aktice Luxembourg S.A.</b>					
7.750% due 05/15/2022	1,500	1,594			
<b>Aktice U.S. Finance I Corp.</b>					
5.500% due 05/15/2026	500	526			
<b>AMC Networks, Inc.</b>					
4.750% due 12/15/2022	500	517			
5.000% due 04/01/2024	750	770			
<b>American Builders &amp; Contractors Supply Co., Inc.</b>					
5.625% due 04/15/2021	200	207			
5.750% due 12/15/2023	250	265			
<b>Amsted Industries, Inc.</b>					
5.375% due 09/15/2024	1,000	1,040			
<b>Anglo American Capital PLC</b>					
4.450% due 09/27/2020	500	524			
<b>Anixter, Inc.</b>					
5.125% due 10/01/2021	250	267			
<b>Antero Resources Corp.</b>					
5.000% due 03/01/2025	500	487			
<b>Aramark Services, Inc.</b>					
4.750% due 06/01/2026	250	260			
5.000% due 04/01/2025	250	265			
5.125% due 01/15/2024	250	263			
<b>ArcelorMittal</b>					
6.750% due 02/25/2022	250	282			
7.500% due 10/15/2039	500	563			
<b>Arconic, Inc.</b>					
5.125% due 10/01/2024	500	521			

	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)		額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
<b>Ardagh Packaging Finance PLC</b>					
4.250% due 09/15/2022	250	257	5.750% due 09/01/2023	1,000	1,045
6.000% due 02/15/2025	250	263	5.750% due 02/15/2026	500	536
7.250% due 05/15/2024	500	549	5.875% due 04/01/2024	250	267
<b>Ashland LLC</b>			5.875% due 05/01/2027	250	268
4.750% due 08/15/2022	500	525	<b>CDK Global, Inc.</b>		
6.875% due 05/15/2043	500	545	4.875% due 06/01/2027	125	129
<b>Avon International Operations, Inc.</b>			<b>Certene Corp.</b>		
7.875% due 08/15/2022	500	521	4.750% due 01/15/2025	250	257
<b>B&amp;G Foods, Inc.</b>			5.625% due 02/15/2021	250	261
4.625% due 06/01/2021	500	512	6.125% due 02/15/2024	125	135
5.250% due 04/01/2025	500	511	<b>Cequele Communications Holdings I LLC</b>		
<b>BCD Acquisition, Inc.</b>			5.125% due 12/15/2021	500	511
9.625% due 09/15/2023	500	542	6.375% due 09/15/2020	350	358
<b>Belden, Inc.</b>			<b>Change Healthcare Holdings LLC</b>		
5.250% due 07/15/2024	750	780	5.750% due 03/01/2025	750	768
5.500% due 09/01/2022	250	259	<b>Chemours Co.</b>		
<b>Berry Plastics Corp.</b>			6.625% due 05/15/2023	250	266
5.125% due 07/15/2023	250	261	7.000% due 05/15/2025	250	274
5.500% due 05/15/2022	500	521	<b>Cheniere Corpus Christi Holdings LLC</b>		
<b>Block Communications, Inc.</b>			5.125% due 06/30/2027	750	770
6.875% due 02/15/2025	125	134	5.875% due 03/31/2025	500	535
<b>BlueLine Rental Finance Corp.</b>			7.000% due 06/30/2024	250	279
9.250% due 03/15/2024	125	130	<b>Chesapeake Energy Corp.</b>		
<b>BMC East LLC</b>			8.000% due 12/15/2022	304	323
5.500% due 10/01/2024	250	262	<b>Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.</b>		
<b>Boise Cascade Co.</b>			6.500% due 11/15/2022	1,500	1,544
5.625% due 09/01/2024	500	517	<b>Clearwater Paper Corp.</b>		
<b>Bombardier, Inc.</b>			4.500% due 02/01/2023	500	495
6.125% due 01/15/2023	250	251	5.375% due 02/01/2025	500	497
7.500% due 03/15/2025	500	520	<b>Cliffs Natural Resources, Inc.</b>		
7.750% due 03/15/2020	250	270	5.750% due 03/01/2025	125	118
8.750% due 12/01/2021	500	556	<b>CNH Industrial Capital LLC</b>		
<b>Booz Allen Hamilton, Inc.</b>			4.375% due 11/06/2020	500	526
5.125% due 05/01/2025	250	246	<b>Codere Finance 2 Luxembourg S.A.</b>		
<b>Boyd Gaming Corp.</b>			7.625% due 11/01/2021	750	749
6.375% due 04/01/2026	500	542	<b>CommScope Technologies LLC</b>		
<b>Builders FirstSource, Inc.</b>			6.000% due 06/15/2025	250	268
5.625% due 09/01/2024	500	522	<b>CommScope, Inc.</b>		
<b>BWAY Holding Co.</b>			5.000% due 06/15/2021	250	257
5.500% due 04/15/2024	750	768	5.500% due 06/15/2024	1,000	1,045
<b>Cablevision Systems Corp.</b>			<b>Community Health Systems, Inc.</b>		
5.875% due 09/15/2022	500	527	6.250% due 03/31/2023	750	777
8.000% due 04/15/2020	250	279	7.125% due 07/15/2020	500	489
<b>Caesars Entertainment Resort Properties LLC</b>			<b>Concordia International Corp.</b>		
8.000% due 10/01/2020	250	258	9.000% due 04/01/2022	250	191
<b>CalAtlantic Group, Inc.</b>			<b>Constellation NV</b>		
5.000% due 06/15/2027	375	377	5.750% due 05/15/2024	500	465
5.250% due 06/01/2026	750	781	<b>Continental Resources, Inc.</b>		
<b>Capsugel S.A.</b>			3.800% due 06/01/2024	250	230
7.000% due 05/15/2019 (b)	772	772	4.500% due 04/15/2023	1,000	957
<b>Carlson Travel, Inc.</b>			4.900% due 06/01/2044	500	420
6.750% due 12/15/2023	250	255	5.000% due 09/15/2022	500	492
<b>Carrizo Oil &amp; Gas, Inc.</b>			<b>Cooper-Standard Automotive, Inc.</b>		
6.250% due 04/15/2023	500	484	5.625% due 11/15/2026	500	503
<b>CBS Radio, Inc.</b>			<b>Cott Holdings, Inc.</b>		
7.250% due 11/01/2024	250	259	5.500% due 04/01/2025	250	256
<b>CCO Holdings LLC</b>			<b>Covanta Holding Corp.</b>		
5.125% due 05/01/2023	250	263	5.875% due 07/01/2025	500	486
5.125% due 05/01/2027	750	769	<b>Crown Americas LLC</b>		
5.250% due 09/30/2022	750	774	4.250% due 09/30/2026	500	500
5.500% due 05/01/2026	250	266	4.500% due 01/15/2023	500	525
			<b>CSC Holdings LLC</b>		

額面金額(単位:千)			評価額(単位:千)		
5.250% due 06/01/2024	500	511	6.875% due 01/15/2025	500	521
8.625% due 02/15/2019	500	549	<b>Freeport-McMoRan, Inc.</b>		
<b>Darling Ingredients, Inc.</b>			2.300% due 11/14/2017	250	250
5.375% due 01/15/2022	500	522	2.375% due 03/15/2018	500	499
<b>DaVita, Inc.</b>			3.100% due 03/15/2020	250	246
5.000% due 05/01/2025	1,000	1,005	3.550% due 03/01/2022	500	471
5.125% due 07/15/2024	500	508	3.875% due 03/15/2023	250	234
<b>DCP Midstream Operating LP</b>			4.000% due 11/14/2021	500	491
4.750% due 09/30/2021	250	256	5.400% due 11/14/2034	500	451
<b>Dell International LLC</b>			6.500% due 11/15/2020	500	516
5.875% due 06/15/2021	250	262	<b>Gates Global LLC</b>		
6.020% due 06/15/2026	375	414	6.000% due 07/15/2022	1,250	1,259
7.125% due 06/15/2024	250	275	<b>GCP Applied Technologies, Inc.</b>		
<b>Diamond Resorts International, Inc.</b>			9.500% due 02/01/2023	500	570
7.750% due 09/01/2023	250	266	<b>GLP Capital LP</b>		
<b>Diamondback Energy, Inc.</b>			5.375% due 04/15/2026	125	137
4.750% due 11/01/2024	125	125	<b>Goodyear Tire &amp; Rubber Co.</b>		
5.375% due 05/31/2025	250	255	4.875% due 03/15/2027	250	254
<b>Digicel Group Ltd.</b>			<b>Gray Television, Inc.</b>		
7.125% due 04/01/2022	500	438	5.125% due 10/15/2024	500	506
8.250% due 09/30/2020	500	469	<b>Griffon Corp.</b>		
<b>DISH DBS Corp.</b>			5.250% due 03/01/2022	750	767
5.000% due 03/15/2023	1,000	1,027	<b>Grinding Media, Inc.</b>		
5.125% due 05/01/2020	500	523	7.375% due 12/15/2023	500	545
5.875% due 11/15/2024	250	268	<b>Gulfport Energy Corp.</b>		
7.750% due 07/01/2026	250	297	6.000% due 10/15/2024	500	489
7.875% due 09/01/2019	750	829	6.375% due 05/15/2025	500	494
<b>Dollar Tree, Inc.</b>			<b>Hanesbrands, Inc.</b>		
5.750% due 03/01/2023	500	530	4.625% due 05/15/2024	250	255
<b>Eldorado Resorts, Inc.</b>			4.875% due 05/15/2026	500	510
6.000% due 04/01/2025	500	532	<b>HCA Healthcare, Inc.</b>		
<b>EMI Music Publishing Group North America Holdings, Inc.</b>			6.250% due 02/15/2021	500	547
7.625% due 06/15/2024	250	279	<b>HCA, Inc.</b>		
<b>Endo Dac</b>			4.750% due 05/01/2023	500	530
6.000% due 07/15/2023	750	634	5.000% due 03/15/2024	1,000	1,061
6.000% due 02/01/2025	375	307	5.250% due 06/15/2026	375	405
<b>Endo Finance LLC</b>			5.500% due 06/15/2047	250	259
5.375% due 01/15/2023	500	420	5.875% due 05/01/2023	750	818
5.750% due 01/15/2022	1,000	905	7.500% due 02/15/2022	1,250	1,442
<b>Energizer Holdings, Inc.</b>			<b>HD Supply, Inc.</b>		
5.500% due 06/15/2025	500	524	5.250% due 12/15/2021	500	527
<b>EnPro Industries, Inc.</b>			5.750% due 04/15/2024	500	532
5.875% due 09/15/2022	500	524	<b>Hill-Rom Holdings, Inc.</b>		
<b>Ensco PLC</b>			5.000% due 02/15/2025	500	512
4.500% due 10/01/2024	500	387	<b>Hilton Domestic Operating Co., Inc.</b>		
5.200% due 03/15/2025	250	204	4.250% due 09/01/2024	250	254
5.750% due 10/01/2044	375	247	<b>Hilton Grand Vacations Borrower LLC</b>		
<b>Envision Healthcare Corp.</b>			6.125% due 12/01/2024	250	273
5.125% due 07/01/2022	750	773	<b>Hilton Worldwide Finance LLC</b>		
<b>FAGE International S.A.</b>			4.625% due 04/01/2025	250	258
5.625% due 08/15/2026	250	258	4.875% due 04/01/2027	250	262
<b>First Data Corp.</b>			<b>Hudbay Minerals, Inc.</b>		
5.000% due 01/15/2024	750	774	7.625% due 01/15/2025	250	263
5.750% due 01/15/2024	500	521	<b>Hughes Satellite Systems Corp.</b>		
7.000% due 12/01/2023	1,000	1,070	6.500% due 06/15/2019	100	108
<b>First Quality Finance Co., Inc.</b>			7.625% due 06/15/2021	500	570
4.625% due 05/15/2021	1,000	1,014	<b>Huntington Ingalls Industries, Inc.</b>		
5.000% due 07/01/2025	250	256	5.000% due 11/15/2025	250	269
<b>First Quantum Minerals Ltd.</b>			<b>Huntsman International LLC</b>		
7.000% due 02/15/2021	500	515	4.875% due 11/15/2020	500	529
7.250% due 04/01/2023	500	490	5.125% due 11/15/2022	750	806
<b>Flex Acquisition Co., Inc.</b>			<b>IHO Verwaltungs GmbH (b)</b>		

	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)		額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
4.500% due 09/15/2023	750	763	4.750% due 08/01/2026	500	515
4.750% due 09/15/2026	500	507	5.750% due 08/15/2025	250	272
<b>INEOS Group Holdings S.A.</b>			<b>Murphy Oil Corp.</b>		
5.625% due 08/01/2024	500	517	4.000% due 06/01/2022	250	241
<b>Informatica LLC</b>			4.700% due 12/01/2022	250	242
7.125% due 07/15/2023	250	256	<b>Murphy Oil USA, Inc.</b>		
<b>Intelsat Jackson Holdings S.A.</b>			5.625% due 05/01/2027	500	522
5.500% due 08/01/2023	250	208	6.000% due 08/15/2023	500	530
7.500% due 04/01/2021	500	464	<b>NCR Corp.</b>		
8.000% due 02/15/2024	500	540	5.000% due 07/15/2022	750	769
<b>International Game Technology PLC</b>			6.375% due 12/15/2023	500	538
6.250% due 02/15/2022	500	549	<b>Netflix, Inc.</b>		
6.500% due 02/15/2025	250	276	4.375% due 11/15/2026	1,000	1,000
<b>Jaguar Holding Co. II</b>			<b>New Red Finance, Inc.</b>		
6.375% due 08/01/2023	1,000	1,056	4.250% due 05/15/2024	500	498
<b>Kaiser Aluminum Corp.</b>			6.000% due 04/01/2022	500	519
5.875% due 05/15/2024	625	659	<b>Newfield Exploration Co.</b>		
<b>KAR Auction Services, Inc.</b>			5.375% due 01/01/2026	500	520
5.125% due 06/01/2025	250	255	5.625% due 07/01/2024	500	524
<b>KFC Holding Co.</b>			5.750% due 01/30/2022	500	529
4.750% due 06/01/2027	250	256	<b>Nexstar Broadcasting, Inc.</b>		
5.000% due 06/01/2024	125	131	5.625% due 08/01/2024	250	254
5.250% due 06/01/2026	500	527	<b>Nielsen Company Luxembourg SARL</b>		
<b>Kinetic Concepts, Inc.</b>			5.000% due 02/01/2025	250	257
7.875% due 02/15/2021	250	265	<b>Nielsen Finance LLC</b>		
12.500% due 11/01/2021	250	282	5.000% due 04/15/2022	1,000	1,040
<b>KLX, Inc.</b>			<b>Noble Holding International Ltd.</b>		
5.875% due 12/01/2022	1,000	1,054	4.625% due 03/01/2021	197	162
<b>L Brands, Inc.</b>			7.750% due 01/15/2024	250	199
5.625% due 02/15/2022	500	538	<b>Nokia OYJ</b>		
<b>Lamb Weston Holdings, Inc.</b>			4.375% due 06/12/2027	625	638
4.625% due 11/01/2024	250	259	<b>Novelis Corp.</b>		
4.875% due 11/01/2026	250	260	5.875% due 09/30/2026	500	516
<b>Laredo Petroleum, Inc.</b>			6.250% due 08/15/2024	500	526
6.250% due 03/15/2023	500	499	<b>NXP BV</b>		
<b>Level 3 Financing, Inc.</b>			4.125% due 06/01/2021	250	264
5.250% due 03/15/2026	1,000	1,040	4.625% due 06/01/2023	250	270
<b>LifePoint Health, Inc.</b>			<b>Oshkosh Corp.</b>		
5.375% due 05/01/2024	750	778	5.375% due 03/01/2025	250	264
<b>Lions Gate Entertainment Corp.</b>			<b>Outfront Media Capital LLC</b>		
5.875% due 11/01/2024	250	264	5.625% due 02/15/2024	125	131
<b>Live Nation Entertainment, Inc.</b>			5.875% due 03/15/2025	500	526
4.875% due 11/01/2024	250	254	<b>Park Aerospace Holdings Ltd.</b>		
<b>LKQ Corp.</b>			5.250% due 08/15/2022	250	262
4.750% due 05/15/2023	500	512	5.500% due 02/15/2024	250	262
<b>Louisiana-Pacific Corp.</b>			<b>Park-Ohio Industries, Inc.</b>		
4.875% due 09/15/2024	500	512	6.625% due 04/15/2027	125	131
<b>Mallinckrodt International Finance S.A.</b>			<b>PDC Energy, Inc.</b>		
4.750% due 04/15/2023	750	643	6.125% due 09/15/2024	250	255
5.500% due 04/15/2025	250	220	<b>Penn National Gaming, Inc.</b>		
5.750% due 08/01/2022	750	709	5.625% due 01/15/2027	75	77
<b>Masonite International Corp.</b>			<b>Performance Food Group, Inc.</b>		
5.625% due 03/15/2023	500	525	5.500% due 06/01/2024	250	259
<b>MDC Partners, Inc.</b>			<b>PetSmart, Inc.</b>		
6.500% due 05/01/2024	250	251	7.125% due 03/15/2023	1,000	892
<b>MGM Resorts International</b>			<b>Pinnacle Entertainment, Inc.</b>		
4.625% due 09/01/2026	250	254	5.625% due 05/01/2024	250	261
6.000% due 03/15/2023	750	829	<b>Pinnacle Foods Finance LLC</b>		
6.625% due 12/15/2021	1,000	1,125	4.875% due 05/01/2021	500	511
6.750% due 10/01/2020	500	555	<b>Platform Specialty Products Corp.</b>		
8.625% due 02/01/2019	500	553	6.500% due 02/01/2022	1,000	1,038
<b>MSCI, Inc.</b>			<b>Ply Gem Industries, Inc.</b>		

	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)		額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
6.500% due 02/01/2022	1,500	1,579	5.750% due 06/01/2022	250	257
<b>Post Holdings, Inc.</b>			<b>Schaeffler Finance BV</b>		
5.000% due 08/15/2026	750	750	4.750% due 05/15/2023	250	259
5.500% due 03/01/2025	250	258	<b>Scientific Games International, Inc.</b>		
5.750% due 03/01/2027	500	516	7.000% due 01/01/2022	500	534
<b>PQ Corp.</b>			10.000% due 12/01/2022	500	550
6.750% due 11/15/2022	125	135	<b>Scotts Miracle-Gro Co.</b>		
<b>PRA Holdings, Inc.</b>			5.250% due 12/15/2026	750	788
9.500% due 10/01/2023	500	558	<b>Sealed Air Corp.</b>		
<b>Precision Drilling Corp.</b>			5.250% due 04/01/2023	1,000	1,078
6.625% due 11/15/2020	75	73	<b>Sensata Technologies BV</b>		
7.750% due 12/15/2023	375	375	4.875% due 10/15/2023	500	512
<b>Prestige Brands, Inc.</b>			5.625% due 11/01/2024	500	538
6.375% due 03/01/2024	500	537	<b>Sensata Technologies UK Financing Co. PLC</b>		
<b>Prime Security Services Borrower LLC</b>			6.250% due 02/15/2026	500	548
9.250% due 05/15/2023	500	545	<b>ServiceMaster Co. LLC</b>		
<b>PTC, Inc.</b>			5.125% due 11/15/2024	750	778
6.000% due 05/15/2024	250	271	<b>SFR Group S.A.</b>		
<b>PulteGroup, Inc.</b>			6.000% due 05/15/2022	750	786
5.500% due 03/01/2026	500	534	6.250% due 05/15/2024	1,500	1,590
<b>PVH Corp.</b>			7.375% due 05/01/2026	500	544
4.500% due 12/15/2022	500	519	<b>Silgan Holdings, Inc.</b>		
<b>QEP Resources, Inc.</b>			4.750% due 03/15/2025	250	258
6.875% due 03/01/2021	1,000	1,043	<b>Silversea Cruise Finance Ltd.</b>		
<b>Qualitytech LP</b>			7.250% due 02/01/2025	250	268
5.875% due 08/01/2022	500	523	<b>Sinclair Television Group, Inc.</b>		
<b>Quintiles IMS, Inc.</b>			5.125% due 02/15/2027	250	243
4.875% due 05/15/2023	500	514	5.375% due 04/01/2021	1,000	1,030
5.000% due 10/15/2026	500	517	5.875% due 03/15/2026	500	513
<b>Rackspace Hosting, Inc.</b>			<b>Sirius XM Radio, Inc.</b>		
8.625% due 11/15/2024	250	267	5.000% due 08/01/2027 (c)	250	253
<b>Range Resources Corp.</b>			5.375% due 04/15/2025	750	777
4.875% due 05/15/2025	250	239	<b>Southwestern Energy Co.</b>		
5.750% due 06/01/2021	500	513	4.100% due 03/15/2022	750	703
<b>RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc.</b>			5.800% due 01/23/2020	500	512
8.250% due 05/01/2023	500	539	6.700% due 01/23/2025	250	246
<b>Revlon Consumer Products Corp.</b>			<b>Spectrum Brands, Inc.</b>		
6.250% due 08/01/2024	250	219	5.750% due 07/15/2025	500	539
<b>Reynolds Group Issuer, Inc.</b>			6.625% due 11/15/2022	500	526
5.125% due 07/15/2023	500	520	<b>Springs Industries, Inc.</b>		
5.750% due 10/15/2020	250	256	6.250% due 06/01/2021	1,000	1,036
6.875% due 02/15/2021	486	500	<b>SPX FLOW, Inc.</b>		
<b>Ritchie Bros Auctioneers, Inc.</b>			5.625% due 08/15/2024	500	518
5.375% due 01/15/2025	125	131	5.875% due 08/15/2026	500	519
<b>Rite Aid Corp.</b>			<b>Standard Industries, Inc.</b>		
6.125% due 04/01/2023	750	739	5.000% due 02/15/2027	500	511
<b>Rivers Pittsburgh Borrower LP</b>			5.375% due 11/15/2024	1,000	1,059
6.125% due 08/15/2021	250	254	6.000% due 10/15/2025	250	269
<b>Rockies Express Pipeline LLC</b>			<b>Steel Dynamics, Inc.</b>		
5.625% due 04/15/2020	1,000	1,068	5.250% due 04/15/2023	500	522
<b>Rowan Cos., Inc.</b>			<b>Summit Materials LLC</b>		
4.750% due 01/15/2024	250	214	5.125% due 06/01/2025	500	514
4.875% due 06/01/2022	250	233	<b>Sunoco LP</b>		
5.850% due 01/15/2044	250	187	6.250% due 04/15/2021	250	262
7.375% due 06/15/2025	125	117	<b>Symantec Corp.</b>		
7.875% due 08/01/2019	250	263	5.000% due 04/15/2025	125	131
<b>RSP Permian, Inc.</b>			<b>Syniverse Foreign Holdings Corp.</b>		
5.250% due 01/15/2025	500	503	9.125% due 01/15/2022	426	427
<b>Sabre GLBL, Inc.</b>			<b>Syniverse Holdings, Inc.</b>		
5.250% due 11/15/2023	250	261	9.125% due 01/15/2019	74	72
<b>Sally Holdings LLC</b>			<b>Teck Resources Ltd.</b>		
5.625% due 12/01/2025	500	514	3.750% due 02/01/2023	250	244

	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)		額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
4.500% due 01/15/2021	750	786	7.250% due 07/15/2022	250	236
4.750% due 01/15/2022	250	260	<b>Valeant Pharmaceuticals International, Inc.</b>		
6.125% due 10/01/2035	750	786	5.875% due 05/15/2023	250	216
6.250% due 07/15/2041	250	261	6.125% due 04/15/2025	250	213
<b>TEGNA, Inc.</b>			7.000% due 03/15/2024	500	527
4.875% due 09/15/2021	250	257	<b>Valvoline, Inc.</b>		
5.500% due 09/15/2024	500	517	5.500% due 07/15/2024	75	80
<b>Teleflex, Inc.</b>			<b>VeriSign, Inc.</b>		
4.875% due 06/01/2026	500	514	4.625% due 05/01/2023	1,000	1,030
<b>Tempur Sealy International, Inc.</b>			<b>Versum Materials, Inc.</b>		
5.625% due 10/15/2023	500	521	5.500% due 09/30/2024	250	263
<b>Tenet Healthcare Corp.</b>			<b>Videotron Ltd.</b>		
4.375% due 10/01/2021	1,000	1,020	5.375% due 06/15/2024	1,000	1,060
4.500% due 04/01/2021	250	255	<b>Virgin Media Finance PLC</b>		
5.000% due 03/01/2019	500	525	6.000% due 10/15/2024	1,000	1,064
6.000% due 10/01/2020	500	537	<b>Virgin Media Secured Finance PLC</b>		
<b>Tennant Co.</b>			5.500% due 08/15/2026	250	263
5.625% due 05/01/2025	250	264	<b>Welbilt, Inc.</b>		
<b>Terex Corp.</b>			9.500% due 02/15/2024	250	291
5.625% due 02/01/2025	250	258	<b>WellCare Health Plans, Inc.</b>		
<b>Tesorro Logistics LP</b>			5.250% due 04/01/2025	250	263
5.250% due 01/15/2025	500	527	<b>Welitac A/S</b>		
5.500% due 10/15/2019	250	265	8.000% due 02/01/2019	500	486
<b>THC Escrow Corp. III</b>			<b>WESCO Distribution, Inc.</b>		
4.625% due 07/15/2024	250	251	5.375% due 06/15/2024	500	524
5.125% due 05/01/2025	500	503	<b>Western Digital Corp.</b>		
<b>T-Mobile USA, Inc.</b>			7.375% due 04/01/2023	250	275
6.375% due 03/01/2025	250	271	<b>Whiting Petroleum Corp.</b>		
6.500% due 01/15/2026	375	415	5.000% due 03/15/2019	250	250
6.625% due 04/01/2023	1,500	1,591	5.750% due 03/15/2021	500	473
<b>TransDigm, Inc.</b>			<b>Wind Acquisition Finance S.A.</b>		
6.375% due 06/15/2026	500	509	4.750% due 07/15/2020	500	507
6.500% due 07/15/2024	1,250	1,294	7.375% due 04/23/2021	1,000	1,041
<b>Transocean, Inc.</b>			<b>WMG Acquisition Corp.</b>		
6.800% due 03/15/2038	750	551	5.000% due 08/01/2023	500	514
7.500% due 04/15/2031	250	201	<b>Wolverine World Wide, Inc.</b>		
9.000% due 07/15/2023	1,000	1,043	5.000% due 09/01/2026	125	124
<b>Triumph Group, Inc.</b>			<b>WPX Energy, Inc.</b>		
4.875% due 04/01/2021	250	250	5.250% due 09/15/2024	250	239
<b>U.S. Concrete, Inc.</b>			6.000% due 01/15/2022	250	249
6.375% due 06/01/2024	500	530	7.500% due 08/01/2020	250	264
<b>U.S. Foods, Inc.</b>			<b>WR Grace &amp; Co.-Conn</b>		
5.875% due 06/15/2024	750	782	5.125% due 10/01/2021	500	537
<b>United Rentals North America, Inc.</b>			5.625% due 10/01/2024	250	268
5.500% due 05/15/2027	500	516	<b>Wynn Las Vegas LLC</b>		
5.875% due 09/15/2026	500	534	5.250% due 05/15/2027	500	513
7.625% due 04/15/2022	168	176	5.500% due 03/01/2025	1,000	1,054
<b>United States Steel Corp.</b>			<b>XPO Logistics, Inc.</b>		
8.375% due 07/01/2021	250	276	6.500% due 06/15/2022	1,000	1,054
<b>Unitymedia Hessen GmbH &amp; Co. KG</b>			<b>Yum! Brands, Inc.</b>		
5.000% due 01/15/2025	500	526	6.875% due 11/15/2037	250	271
5.500% due 01/15/2023	900	936	<b>Zayo Group LLC</b>		
<b>Univision Communications, Inc.</b>			5.750% due 01/15/2027	500	524
5.125% due 05/15/2023	500	506	<b>ZF North America Capital, Inc.</b>		
5.125% due 02/15/2025	1,000	994	4.750% due 04/29/2025	1,000	1,059
6.750% due 09/15/2022	500	521	<b>Ziggo Secured Finance BV</b>		
<b>UPCB Finance IV Ltd.</b>			5.500% due 01/15/2027	1,000	1,024
5.375% due 01/15/2025	1,500	1,577			<b>205,130</b>
<b>USG Corp.</b>					
5.500% due 03/01/2025	1,000	1,066	<b>公益事業 9.4%</b>		
<b>Valeant Pharmaceuticals International</b>			<b>AmeriGas Partners LP</b>		
6.375% due 10/15/2020	1,000	974	5.500% due 05/20/2025	250	256

	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
5.750% due 05/20/2027	250	254
<b>Antero Midstream Partners LP</b>		
5.375% due 09/15/2024	500	514
<b>Blue Racer Midstream LLC</b>		
6.125% due 11/15/2022	750	759
<b>Calpine Corp.</b>		
5.375% due 01/15/2023	1,000	979
5.750% due 01/15/2025	750	707
<b>CenturyLink, Inc.</b>		
5.800% due 03/15/2022	250	261
6.450% due 06/15/2021	250	271
7.500% due 04/01/2024	500	549
<b>Dynegy, Inc.</b>		
6.750% due 11/01/2019	1,000	1,036
7.375% due 11/01/2022	250	247
7.625% due 11/01/2024	500	488
<b>Energy Transfer Equity LP</b>		
5.875% due 01/15/2024	500	533
<b>Extraction Oil &amp; Gas, Inc.</b>		
7.875% due 07/15/2021	250	258
<b>Frontier Communications Corp.</b>		
7.125% due 03/15/2019	500	522
10.500% due 09/15/2022	500	479
11.000% due 09/15/2025	375	350
<b>Genesis Energy LP</b>		
5.750% due 02/15/2021	1,500	1,504
<b>NGL Energy Partners LP</b>		
6.125% due 03/01/2025	125	115
7.500% due 11/01/2023	250	248
<b>NGPL PipeCo LLC</b>		
7.119% due 12/15/2017	500	512
<b>NRG Energy, Inc.</b>		
6.250% due 07/15/2022	750	773
6.250% due 05/01/2024	750	761
6.625% due 03/15/2023	500	516
6.625% due 01/15/2027	250	252
<b>NRG Yield Operating LLC</b>		
5.000% due 09/15/2026	500	511
<b>NSG Holdings LLC</b>		
7.750% due 12/15/2025	633	683
<b>Parsley Energy LLC</b>		
5.250% due 08/15/2025	250	251
6.250% due 06/01/2024	500	528
<b>Sprint Capital Corp.</b>		
8.750% due 03/15/2032	750	947
<b>Sprint Communications, Inc.</b>		
6.000% due 11/15/2022	1,500	1,594
7.000% due 08/15/2020	500	551
<b>Sprint Corp.</b>		
7.250% due 09/15/2021	750	835
7.625% due 02/15/2025	250	288
7.875% due 09/15/2023	2,500	2,881
<b>Talen Energy Supply LLC</b>		
4.625% due 07/15/2019	89	87
6.500% due 06/01/2025	250	177
<b>Tallgrass Energy Partners LP</b>		
5.500% due 09/15/2024	500	509
<b>Targa Resources Partners LP</b>		
4.250% due 11/15/2023	500	491
5.250% due 05/01/2023	250	258
<b>Telecom Italia Capital S.A.</b>		
6.375% due 11/15/2033	500	543

	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
<b>Telecom Italia SpA</b>		
5.303% due 05/30/2024	500	538
<b>TerraForm Power Operating LLC</b>		
6.375% due 02/01/2023	625	654
<b>Transocean Proteus Ltd.</b>		
6.250% due 12/01/2024	238	243
<b>Williams Cos., Inc.</b>		
4.550% due 06/24/2024	1,000	1,033
		<b>26,746</b>
<b>社債・約束手形合計</b>		<b>253,198</b>
(取得原価\$243,661)		
	株数	
<b>普通株式 0.1%</b>		
<b>Groupes Novasep SAS</b>	139,800	255
<b>普通株式合計</b>		<b>255</b>
(取得原価\$766)		
	額面金額(単位:千)	
<b>短期金融商品 9.8%</b>		
<b>レポ取引 9.6%</b>		27,200
<b>定期預金 0.2%</b>		
<b>Citibank N.A.</b>		
0.660% due 07/03/2017	30	30
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
0.660% due 07/03/2017	94	94
<b>Deutsche Bank AG</b>		
0.660% due 07/03/2017	19	19
<b>DnB NORBank ASA</b>		
0.660% due 07/03/2017	133	133
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
0.660% due 07/03/2017	95	95
<b>National Australia Bank Ltd.</b>		
0.660% due 07/03/2017	43	43
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
0.660% due 07/03/2017	86	86
<b>Wells Fargo Bank</b>		
0.660% due 07/03/2017	49	49
		<b>549</b>
<b>短期金融商品合計</b>		<b>27,749</b>
(取得原価\$27,749)		
<b>投資有価証券合計 98.9%</b>		<b>\$ 281,202</b>
(取得原価\$272,176)		
<b>金融デリバティブ商品 0.0%</b>		<b>15</b>
(取得原価またはプレミアム\$0)		
<b>その他の資産および負債 1.1%</b>		<b>3,172</b>
<b>純資産 100.0%</b>		<b>\$ 284,389</b>

- (a) 永久債: 記載の日付(該当する場合)は次回の償還日である。  
(b) 物払いの有価証券  
(c) 発行日取引有価証券



## ●制限付証券

2017年6月30日現在

単位:千  
純資産に占める  
市場価格の割合

発行体	取得日	取得原価	市場価格
Groupe Novasep SAS	03/15/2012	\$ 766	\$ 255
0.09%			

## ◎借入およびその他の金融取引

## ●レポ取引

2017年6月30日現在

単位:千

取引相手	貸付金利	貸付日	満期日	貸付額	担保	受入担保 (市場価格)	レポ取引 (市場価格)	レポ取引に 係る未収金
						U.S. Treasury Notes 1.750%		
DEU	1.400%	06/30/2017	07/03/2017	\$ 27,200	due 05/15/2023	\$ (27,708)	\$ 27,200	\$ 27,203
<b>レポ取引合計</b>						<b>\$ (27,708)</b>	<b>\$ 27,200</b>	<b>\$ 27,203</b>

## ●リバース・レポ取引

単位:千

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	リバース・レポ取引に係る未払金
BCY	-1.250%	06/26/2017	N/A	\$ (410)	(410)
<b>リバース・レポ取引合計</b>					<b>(410)</b>

## ●担保付借入として会計処理される取引

単位:千

	残存期間				合計
	翌日物および継続	30日以下	31-90日	90日超	
リバース・レポ取引					
米社債	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (410)	\$ (410)
<b>リバース・レポ取引合計</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (410)</b>	<b>\$ (410)</b>

## ◎上場金融デリバティブ商品

## ●スワップ契約

2017年6月30日現在

クレジット・デフォルト・スワップ(クレジット・インデックス) - 売り

単位:千

変動証拠金

インデックス/ トランシェ	受取 固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	資産	負債
CDX.HY-23 Index	5.000%	12/20/2019	\$ 2,400	\$ 179	\$ 22	\$ 0	\$ (6)
CDX.HY-25 Index	5.000%	12/20/2020	1,960	145	149	3	0
CDX.HY-26 Index	5.000%	06/20/2021	1,980	158	75	3	0
CDX.HY-27 Index	5.000%	12/20/2021	1,980	151	5	4	0
CDX.HY-28 Index	5.000%	06/20/2022	5,000	352	6	11	0
<b>スワップ契約合計</b>				<b>\$ 985</b>	<b>\$ 257</b>	<b>\$ 21</b>	<b>\$ (6)</b>

## 運用計算書

2017年6月30日に終了した期間

(金額単位:千ドル)

**収益:**

受取利息(外国税額控除後)	\$	14,993
配当金(外国税額控除後)		0
雑収入		2
収益合計		14,995

**費用:**

支払利息		0
雑費用		1
費用合計		1

<b>純投資損益</b>		14,994
--------------	--	--------

**当期実現損益:**

投資有価証券(外国税額控除後)		1,114
上場金融デリバティブ商品		630
店頭金融デリバティブ商品		88
外貨通貨		0
当期実現損益		1,832

**当期末実現評価損益:**

投資有価証券(外国税額控除後)		11,952
上場金融デリバティブ商品		157
店頭金融デリバティブ商品		0
外貨建資産および負債		43
当期末実現評価損益		12,152
当期実現および未実現評価損益		13,984

<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	\$	28,978
------------------------	----	--------

外国源泉徴収課税額	\$	0
-----------	----	---

# 野村マネーポートフォリオ マザーファンド

## 運用報告書

第9期（決算日2017年7月11日）

作成対象期間（2016年7月12日～2017年7月11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	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とし、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行いません。 外貨建て資産への投資は行いません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰	中率			
5期(2013年7月11日)	円 10,051		% 0.1	% 99.5	% -	百万円 391
6期(2014年7月11日)	10,059		0.1	68.6	-	207
7期(2015年7月13日)	10,066		0.1	66.7	-	135
8期(2016年7月11日)	10,069		0.0	60.5	-	140
9期(2017年7月11日)	10,065		△0.0	60.8	-	140

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

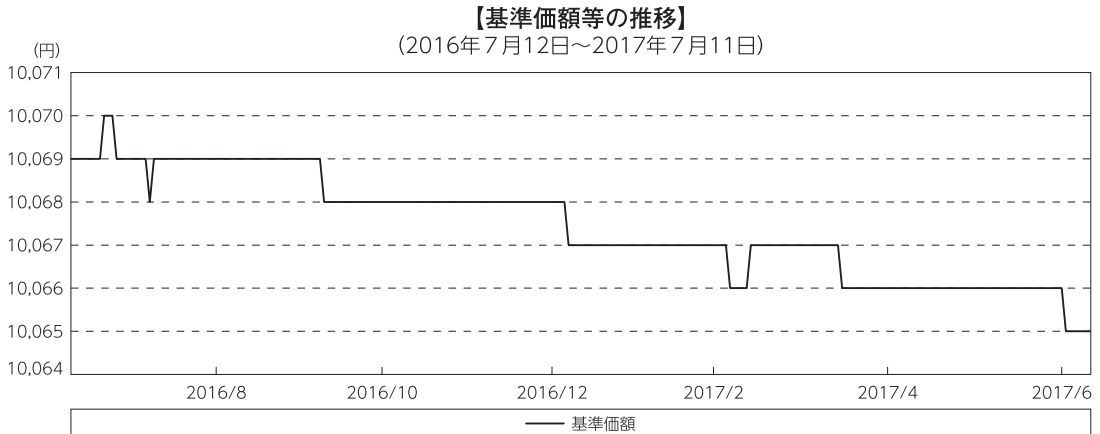
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2016年7月11日	円 10,069		% -	% 60.5	% -
7月末	10,069		0.0	53.6	-
8月末	10,069		0.0	35.2	-
9月末	10,069		0.0	33.3	-
10月末	10,068		△0.0	25.4	-
11月末	10,068		△0.0	25.3	-
12月末	10,068		△0.0	21.7	-
2017年1月末	10,067		△0.0	29.0	-
2月末	10,067		△0.0	74.0	-
3月末	10,067		△0.0	58.0	-
4月末	10,066		△0.0	72.1	-
5月末	10,066		△0.0	64.3	-
6月末	10,066		△0.0	60.9	-
(期末) 2017年7月11日	10,065		△0.0	60.8	-

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

### ○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続きました。

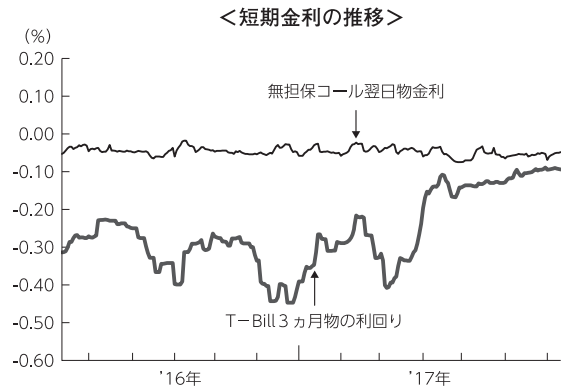
このような中、日本銀行は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を継続し、2016年9月には、これらの政策枠組みを強化する意味合いから「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入しました。

### ・無担保コール翌日物金利の推移

マイナス金利政策のもと、 $-0.05\%$ 近傍で推移しました。

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外勢を中心とした投資家需要が続く中、3月下旬までの間、利回りは $-0.2\% \sim -0.4\%$ 近傍で推移しました。その後は、投資家の需要減退等を背景に利回りは上昇し、期末には $-0.1\%$ となりました。



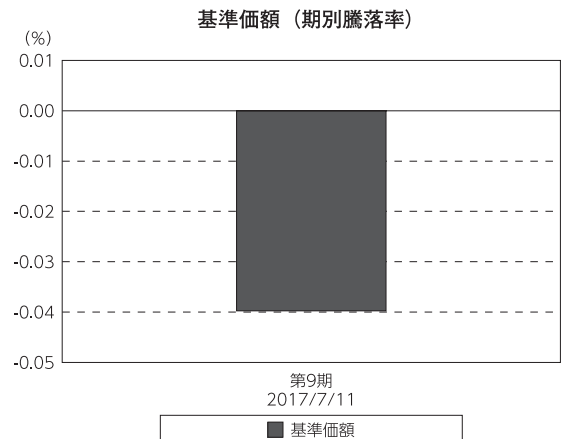
### ○当ファンドのポートフォリオ

残存期間の短い高格付けの公社債によってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、コール・ローン等により運用いたしました。

### ○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

今後も、残存期間の短い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

(2016年7月12日～2017年7月11日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2016年7月12日～2017年7月11日)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	170,056	170,056
	地方債証券	42,202	—
内			(37,000)
	特殊債券	235,444	—
	社債券(投資法人債券を含む)	52,086	(260,000)
			—
			(32,000)

\*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

(2016年7月12日～2017年7月11日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
		百万円	百万円			百万円	百万円	
公社債	329	10	3.0	—	—	—	—	—

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

## ○組入資産の明細

(2017年7月11日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
地方債証券	20,000 (20,000)	20,078 (20,078)	14.3 (14.3)	— (—)	— (—)	— (—)	14.3 (14.3)	
特殊債券 (除く金融債)	45,000 (45,000)	45,129 (45,129)	32.2 (32.2)	— (—)	— (—)	— (—)	32.2 (32.2)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	20,000 (20,000)	20,004 (20,004)	14.3 (14.3)	— (—)	— (—)	— (—)	14.3 (14.3)	
合 計	85,000 (85,000)	85,212 (85,212)	60.8 (60.8)	— (—)	— (—)	— (—)	60.8 (60.8)	

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

\* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。



## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期		評 価 額	償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額		
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円		
共同発行市場地方債 公募第53回	1.8	10,000	10,022		2017/8/25
山梨県 公募平成19年度第1回	1.86	10,000	10,055		2017/10/30
小 計		20,000	20,078		
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第41回	1.7	35,000	35,121		2017/9/28
東日本高速道路 第18回	0.387	10,000	10,008		2017/9/20
小 計		45,000	45,129		
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
関西電力 第486回	0.821	10,000	10,003		2017/7/25
小田急電鉄 第65回社債間限定同順位特約付	0.17	10,000	10,001		2017/7/25
小 計		20,000	20,004		
合 計		85,000	85,212		

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2017年7月11日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 85,212	% 60.8
コール・ローン等、その他	54,849	39.2
投資信託財産総額	140,061	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 (2017年7月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	140,061,727
コール・ローン等	54,415,317
公社債(評価額)	85,212,684
未収利息	97,936
前払費用	335,790
(B) 負債	73
未払利息	73
(C) 純資産総額(A-B)	140,061,654
元本	139,150,711
次期繰越損益金	910,943
(D) 受益権総口数	139,150,711口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,065円

(注) 期首元本額は139,732,869円、期中追加設定元本額は17,926,891円、期中一部解約元本額は18,509,049円、1口当たり純資産額は1.0065円です。

## ○損益の状況 (2016年7月12日～2017年7月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	568,624
受取利息	604,665
支払利息	△ 36,041
(B) 有価証券売買損益	△622,625
売買損	△622,625
(C) 当期損益金(A+B)	△ 54,001
(D) 前期繰越損益金	969,785
(E) 追加信託差損益金	122,038
(F) 解約差損益金	△126,879
(G) 計(C+D+E+F)	910,943
次期繰越損益金(G)	910,943

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村金先物投信(マネーボールファンド)年2回決算型	84,295,745
財形給付金ファンド	43,763,922
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	2,465,275
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	1,003,293
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	998,495
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	997,887
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	997,001
野村PIMCO・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	997,000
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース)毎月分配型	996,337
野村金先物投信(豪ドルコース)年2回決算型	996,216
野村金先物投信(豪ドルコース)毎月分配型	996,215
野村PIMCO・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	100,755
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	99,927
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	99,898
野村金先物投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	99,622
野村金先物投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	99,622
野村金先物投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	99,622
野村PIMCO・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	9,985
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース)年2回決算型	9,978
野村PIMCO・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	9,978
野村金先物投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,962
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Cコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース	994

## ○お知らせ

---

スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2017年3月31日>

「野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（通貨選択型）」（マネープールファンド（年2回決算型）を除く）の  
お申し込み時の留意点

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

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

（2018年2月26日現在）

ファンド名 年 月	円コース／豪ドルコース／ ニュージーランドドルコース ／南アフリカランドコース／ メキシコペソコース	ブラジルリアルコース
2018年2月	－	－
3月	30	30
4月	－	－
5月	28	1、28、31
6月	－	－
7月	4	4、9
8月	－	－
9月	3	3、7
10月	－	12
11月	22	2、15、20、22
12月	25	25

※ 2018年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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