

# 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

## 運用報告書(全体版)

第22期(決算日2020年8月25日)

作成対象期間(2020年2月26日～2020年8月25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   | 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B-J(AUD) 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B-J(AUD) 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(豪ドルコース)年2回決算型  | PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J(AUD) 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B-J(AUD)  | PIMCO パミューダ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、米ドル建ての高利回り事業債を実質的な主要投資対象とします。  |
| 主な投資制限 | 野村マネーポートフォリオ 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。   |
|        | 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  | 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。  |
| 分配方針   | 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。   |
|        | 毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。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。  |   |

## 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5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準<br>(分配落) | 価 額       |           | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 | 純 資 産 額    |
|-----------------|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------------|------------|
|                 |              | 税 込 分 配 金 | 騰 落 中 率   |           |           |                      |            |
| 18期(2018年8月27日) | 円<br>20,398  | 円<br>10   | %<br>△0.6 | %<br>0.0  | %<br>—    | %<br>97.2            | 百万円<br>147 |
| 19期(2019年2月25日) | 20,144       | 10        | △1.2      | 0.0       | —         | 97.0                 | 116        |
| 20期(2019年8月26日) | 18,959       | 10        | △5.8      | 0.0       | —         | 96.3                 | 80         |
| 21期(2020年2月25日) | 19,819       | 10        | 4.6       | 0.1       | —         | 96.6                 | 80         |
| 22期(2020年8月25日) | 19,996       | 10        | 0.9       | 0.1       | —         | 96.2                 | 68         |

\*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 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 |
|---------------------|-------------|--------|----------|-----------|-----------|----------------------|
|                     |             | 騰 落 率  | 率        |           |           |                      |
| (期 首)<br>2020年2月25日 | 円<br>19,819 | %<br>— | %<br>0.1 | %<br>—    | %<br>96.6 |                      |
| 2月末                 | 19,384      | △2.2   | 0.0      | —         | 96.5      |                      |
| 3月末                 | 15,869      | △19.9  | 0.0      | —         | 95.8      |                      |
| 4月末                 | 17,135      | △13.5  | 0.1      | —         | 96.2      |                      |
| 5月末                 | 18,195      | △8.2   | 0.1      | —         | 96.1      |                      |
| 6月末                 | 18,734      | △5.5   | 0.1      | —         | 96.2      |                      |
| 7月末                 | 19,689      | △0.7   | 0.1      | —         | 96.5      |                      |
| (期 末)<br>2020年8月25日 | 20,006      | 0.9    | 0.1      | —         | 96.2      |                      |

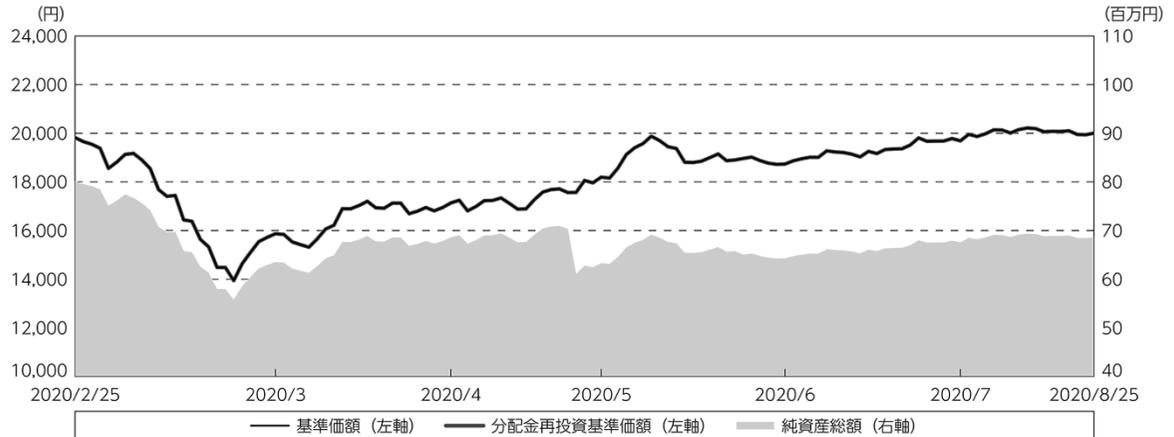
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\*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

### ○期中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2020年2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

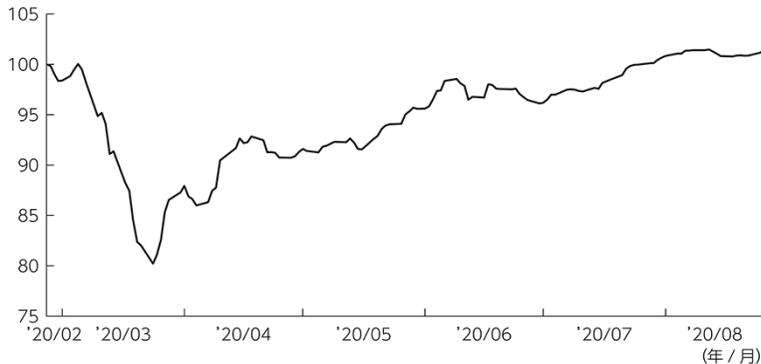
- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債券からのインカムゲイン（利息収入）
- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／豪ドルの為替変動

## ○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>

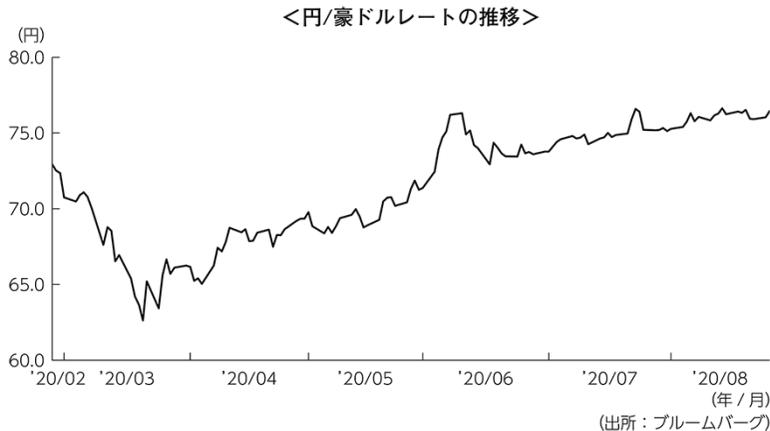


※ハイ・イールド債市場：ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index。当作期首を 100 として指数化。  
 (出所：ブルームバーグ / 出所および許可：ICE Data Indices, LLC)

3月、欧米での新型コロナウイルスの感染者数急増を受けて世界経済の先行き不安感が高まり、金融資産を売って現金を確保しようとする動きが活発化したことなどを背景に急落しました。その後は、大規模な経済対策や資金供給策が相次いで打ち出されたことに加え、経済活動の再開から米景気が楽観視されたことなどにより堅調に推移しました。7月以降、新型コロナウイルスの感染再拡大が続く中においても、ワクチンの早期実用化に対する期待感や、金融緩和が長期化すると観測などを材料に続伸し、当作期間において値上がりとなりました。

## <為替レートの推移>

豪ドルの円に対する為替レートは以下のように推移いたしました。



## ○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（豪ドルコース）年2回決算型]

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

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、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ヘルスケアセクターや、継続的な家財修繕やリフォーム需要の高まりを享受できる建設資材セクターへ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、景気後退局面において需要の縮小が見込まれる自動車セクター、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中、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。

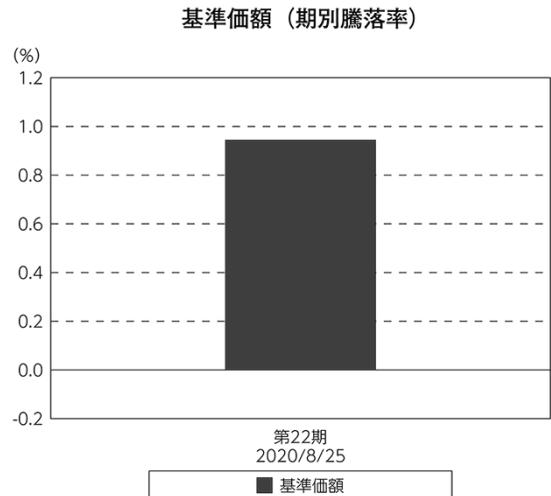
### [野村マネーポートフォリオ マザーファンド]

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、期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、基準価額の水準等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22期                      |
|-----------|---------------------------|
|           | 2020年2月26日～<br>2020年8月25日 |
| 当期分配金     | 10                        |
| (対基準価額比率) | 0.050%                    |
| 当期の収益     | 10                        |
| 当期の収益以外   | —                         |
| 翌期繰越分配対象額 | 19,342                    |

(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（豪ドルコース）年2回決算型】

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

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、原則として米ドルを売り、豪ドルを買う為替取引を行いません。

米国については、新型コロナウイルスの感染拡大の影響により短期的には景気後退が継続する見込みです。家計セクターは債務が低水準にあるなど引き続き健全性を維持しており、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融緩和政策や過去最大規模の大型財政出動による下支えもある中、年後半以降は一定程度の持ち直しが期待されますが、新型コロナウイルス感染の第2波の到来が回復を遅らせるリスクには注意が必要です。

米国ハイ・イールド債券については、緩和的な金融環境や、大規模な財政政策による景気刺激策を背景にスプレッド（国債に対する上乗せ金利）は縮小を続けています。資源価格に安定の兆しが見られるほか、FRBが社債購入プログラムを年末まで延長したことなどが投資家心理を支える材料となっています。一方で、経済活動の停滞を背景とした世界的な景気後退により企業の生産体制や旅客需要の回復の遅れや、製造業における段階的な生産活動の再開が持続的な資源需要に繋がるかなどには留意する必要があります。

運用に関しては、当戦略はリスクの取得には慎重な姿勢を維持しながら業種・銘柄選択を行なう方針です。具体的には、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ヘルスケアセクターや、継続的な家財修繕やリフォーム需要の高まりを享受できる建設資材セクターへの投資比率を引き続きオーバーウェイトとします。一方、景気後退局面において需要の縮小が見込まれる自動車セクター、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中、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とします。

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。

#### ※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

（2020年2月26日～2020年8月25日）

| 項 目                   | 当 期      |            | 項 目 の 概 要                                    |
|-----------------------|----------|------------|--|
|                       | 金 額      | 比 率        |  |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>152 | %<br>0.837 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                     |
| （ 投 信 会 社 ）           | ( 99 )   | ( 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 ）           | ( 50 )   | ( 0.273 )  | 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 ）           | ( 3 )    | ( 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＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                |
| （ 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                   | 152      | 0.838      |  |
| 期中の平均基準価額は、18,167円です。 |          |            |  |

\* 期中の費用（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。

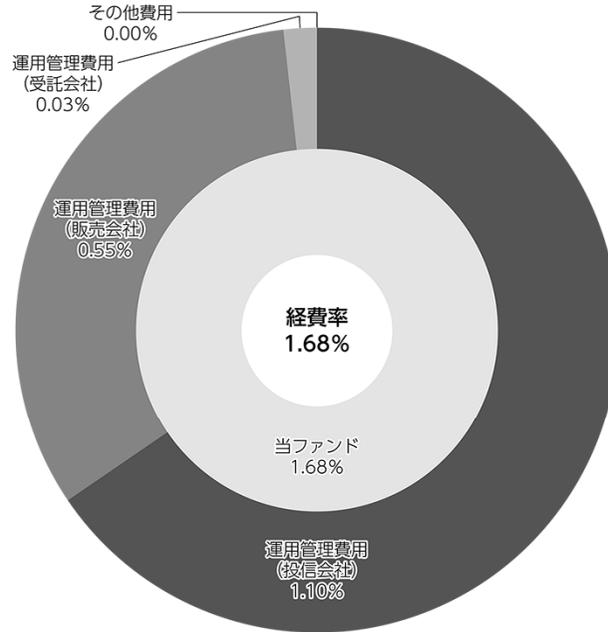
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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）を期中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。）を期中の平均受益権口数に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1.68%です。



(単位: %)

|                    |      |
|--------------------|------|
| 経費率(①+②)           | 1.68 |
| ①当ファンドの費用の比率       | 1.68 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | —    |

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2020年2月26日～2020年8月25日)

## 投資信託証券

| 銘柄 |                                      | 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B-J (AUD) | 292 | 1,884千円 | 1,621 | 10,930千円 |

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年2月26日～2020年8月25日)

## 利害関係人との取引状況

<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>  
該当事項はございません。

## &lt;野村マネーポートフォリオ マザーファンド&gt;

| 区分  | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|     |           |                    |               |           |                    |               |
| 公社債 | 百万円<br>21 | 百万円<br>21          | %<br>100.0    | 百万円<br>-  | 百万円<br>-           | %<br>-        |

平均保有割合 0.3%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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

## ○組入資産の明細

(2020年8月25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 |                                      | 期首(前期末) | 当期末   |        |      |
|----|--------------------------------------|---------|-------|--------|------|
|    |                                      | 口数      | 口数    | 評価額    | 比率   |
|    |                                      | 口       | 口     | 千円     | %    |
|    | PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (AUD) | 10,111  | 8,782 | 66,058 | 96.2 |
|    | 合計                                   | 10,111  | 8,782 | 66,058 | 96.2 |

\*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                  | 期首(前期末)  | 当 期 末    |           |
|----------------------|----------|----------|-----------|
|                      | 口 数      | 口 数      | 評 価 額     |
| 野村マネーポートフォリオ マザーファンド | 千口<br>99 | 千口<br>99 | 千円<br>100 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2020年8月25日現在)

| 項 目                  | 当 期 末        |           |
|----------------------|--------------|-----------|
|                      | 評 価 額        | 比 率       |
| 投資信託受益証券             | 千円<br>66,058 | %<br>95.4 |
| 野村マネーポートフォリオ マザーファンド | 100          | 0.1       |
| コール・ローン等、その他         | 3,075        | 4.5       |
| 投資信託財産総額             | 69,233       | 100.0     |

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年8月25日現在）

| 項 目                       | 当 期 末       |
|---------------------------|-------------|
|                           | 円           |
| (A) 資産                    | 69,233,978  |
| コール・ローン等                  | 3,075,288   |
| 投資信託受益証券(評価額)             | 66,058,204  |
| 野村マネーポートフォリオ マザーファンド(評価額) | 100,486     |
| (B) 負債                    | 597,580     |
| 未払収益分配金                   | 34,325      |
| 未払信託報酬                    | 562,575     |
| 未払利息                      | 3           |
| その他未払費用                   | 677         |
| (C) 純資産総額(A-B)            | 68,636,398  |
| 元本                        | 34,325,449  |
| 次期繰越損益金                   | 34,310,949  |
| (D) 受益権総口数                | 34,325,449口 |
| 1万円当たり基準価額(C/D)           | 19,996円     |

(注) 期首元本額は40,460,462円、期中追加設定元本額は96,413円、期中一部解約元本額は6,231,426円、1口当たり純資産額は1.9996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209,317円。

## ○損益の状況（2020年2月26日～2020年8月25日）

| 項 目              | 当 期           |
|------------------|---------------|
|                  | 円             |
| (A) 配当等収益        | 2,124,230     |
| 受取配当金            | 2,124,677     |
| 受取利息             | 2             |
| 支払利息             | △ 449         |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 938,326     |
| 売買益              | 1,196,727     |
| 売買損              | △ 2,135,053   |
| (C) 信託報酬等        | △ 563,252     |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 622,652       |
| (E) 前期繰越損益金      | 4,813,403     |
| (F) 追加信託差損益金     | 28,909,219    |
| (配当等相当額)         | ( 38,232,743) |
| (売買損益相当額)        | (△ 9,323,524) |
| (G) 計(D+E+F)     | 34,345,274    |
| (H) 収益分配金        | △ 34,325      |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 34,310,949    |
| 追加信託差損益金         | 28,909,219    |
| (配当等相当額)         | ( 38,232,743) |
| (売買損益相当額)        | (△ 9,323,524) |
| 分配準備積立金          | 28,162,966    |
| 繰越損益金            | △22,761,236   |

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

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

(注) 分配金の計算過程（2020年2月26日～2020年8月25日）は以下の通りです。

| 項 目                          | 当 期                       |
|------------------------------|---------------------------|
|                              | 2020年2月26日～<br>2020年8月25日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 1,561,231円                |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円                        |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 38,232,743円               |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 26,636,060円               |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 66,430,034円               |
| f. 分配対象収益(1万円当たり)            | 19,352円                   |
| g. 分配金                       | 34,325円                   |
| h. 分配金(1万円当たり)               | 10円                       |

## ○分配金のお知らせ

|                |     |
|----------------|-----|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 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。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2020年8月25日現在）

## &lt;野村マネーポートフォリオ マザーファンド&gt;

下記は、野村マネーポートフォリオ マザーファンド全体(36,852千口)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             | 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                 | %              | %                   | %         | %        | %              |
| 特殊債券<br>(除く金融債) | 22,000<br>(22,000) | 22,003<br>(22,003) | 59.4<br>(59.4) | —<br>(—)            | —<br>(—)  | —<br>(—) | 59.4<br>(59.4) |
| 合 計             | 22,000<br>(22,000) | 22,003<br>(22,003) | 59.4<br>(59.4) | —<br>(—)            | —<br>(—)  | —<br>(—) | 59.4<br>(59.4) |

\* ( )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                          | 当 期 |         |        | 末         |  |
|------------------------------|-----|---------|--------|-----------|--|
|                              | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額  | 償 還 年 月 日 |  |
| 特殊債券(除く金融債)                  | %   | 千円      | 千円     |           |  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第115回 | 1.0 | 22,000  | 22,003 | 2020/8/31 |  |
| 合 計                          |     | 22,000  | 22,003 |           |  |

\*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)

2019年6月30日決算

(計算期間:2018年7月1日～2019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<br>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                        | メイプルズ・トラスティ・サービシーズ(バミューダ)リミテッド  |
| 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<br>受 託 会 社         | 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。

## PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA

## 運用計算書

2019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                   | \$        | 37           |
| 収益合計                   |           | 37           |
| <b>費用:</b>             |           |              |
| 支払利息                   |           | 2            |
| 費用合計                   |           | 2            |
| <b>純投資損益</b>           |           | <b>35</b>    |
| <b>当期実現損益:</b>         |           |              |
| 投資有価証券                 |           | 0            |
| 関連投資                   |           | 1,898        |
| 店頭金融デリバティブ商品           |           | (1,468)      |
| 外貨通貨                   |           | 0            |
| 当期実現損益                 |           | 430          |
| <b>当期末実現評価損益:</b>      |           |              |
| 投資有価証券                 |           | 0            |
| 関連投資                   |           | 1,604        |
| 店頭金融デリバティブ商品           |           | 1,316        |
| 外貨建資産および負債             |           | (2)          |
| 当期末実現評価損益              |           | 2,918        |
| 当期実現および未実現評価損益         |           | 3,348        |
| <b>運用の結果による純資産の増減額</b> | <b>\$</b> | <b>3,383</b> |

(単位:千 1口単位を除く)

|                     |    |        |
|---------------------|----|--------|
| <b>期末純資産総額</b>      |    |        |
| J (JPY)             | \$ | 35,380 |
| <b>期末現在発行済受益証券数</b> |    |        |
| J (JPY)             |    | 504    |
| <b>期末1口当たり純資産価格</b> |    |        |
| J (JPY)             | \$ | 70.25  |

※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156,583千米ドル

## 組入資産の明細

2019年6月30日

額面金額(単位:千) 評価額(単位:千)

| 投資有価証券 4.7%   |        |          |                      |
|---|--------|----------|----------------------|
| 短期金融商品 4.7%   |        |          |                      |
| コマーシャル・ペーパー 3.4%                                    |        |          |                      |
| <b>Federal Home Loan Bank (a)</b>                   |        |          |                      |
| 2.326% due 07/31/2019                               | \$ 800 | \$       | 798                  |
| 2.344% due 09/04/2019                               | 300    |          | 299                  |
| 2.428% due 07/03/2019                               | 100    |          | 100                  |
|   |        |          | <u>1,197</u>         |
| <b>定期預金 1.3%</b>                                    |        |          |                      |
| <b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b> |        |          |                      |
| 1.890% due 07/01/2019                               | 13     |          | 13                   |
| <b>Bank of Nova Scotia</b>                          |        |          |                      |
| 1.890% due 07/01/2019                               | 113    |          | 113                  |
| <b>Citibank N.A.</b>                                |        |          |                      |
| 1.890% due 07/01/2019                               | 51     |          | 51                   |
| <b>DBS Bank Ltd.</b>                                |        |          |                      |
| 1.890% due 07/01/2019                               | 7      |          | 7                    |
| <b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>                     |        |          |                      |
| 1.890% due 07/01/2019                               | 114    |          | 114                  |
| <b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>                |        |          |                      |
| 1.890% due 07/01/2019                               | 16     |          | 16                   |
| <b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>              |        |          |                      |
| 1.890% due 07/01/2019                               | 136    |          | 136                  |
|   |        |          | <u>450</u>           |
| <b>短期金融商品合計</b>                                     |        |          | <u>1,647</u>         |
| (取得原価\$1,647)                                       |        |          |                      |
| <b>投資有価証券合計</b>                                     |        |          | <u>1,647</u>         |
| (取得原価\$1,647)                                       |        |          |                      |
|   |        | 口数(単位:千) |                      |
| <b>関連投資 94.7%</b>                                   |        |          |                      |
| <b>投資信託 94.7%</b>                                   |        |          |                      |
| PIMCOバリュエータUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)                 |        |          |                      |
| (取得原価\$29,416)                                      | 2,303  |          | 33,511               |
| <b>関連投資合計</b>                                       |        |          | <u>33,511</u>        |
| (取得原価\$29,416)                                      |        |          |                      |
| <b>投資合計 99.4%</b>                                   |        | \$       | <b>35,158</b>        |
| (取得原価\$31,063)                                      |        |          |                      |
| <b>金融デリバティブ商品 (b) 1.3%</b>                          |        |          | <b>462</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 (0.7%)</b>                           |        |          | <u>(240)</u>         |
| <b>純資産 100.0%</b>                                   |        | \$       | <u><b>35,380</b></u> |

(a)クーポンは最終利回りである。

2019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  | 07/2019 | JPY  | 881   | \$      | 8     | \$ | 0 | \$ | 0 |
| HUS  | 07/2019 |      | 5,369 |         | 50    |    | 0 |    | 0 |
| MYI  | 07/2019 | \$   | 43    | JPY     | 4,600 |    | 0 |    | 0 |
|      |         |      |       | \$      | 0     | \$ | 0 | \$ | 0 |

## ●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         |    |             |    |      |
| BOA                | 07/2019 | JPY  | 26,227    | \$      | 243        | \$ | 0           | \$ | (1)  |
| BPS                | 07/2019 |      | 1,191,290 |         | 11,047     |    | 0           |    | (10) |
| BPS                | 07/2019 | \$   | 640       | JPY     | 68,903     |    | 0           |    | 0    |
| BPS                | 08/2019 |      | 11,014    |         | 1,184,944  |    | 11          |    | 0    |
| BRC                | 07/2019 |      | 11,632    |         | 1,273,825  |    | 191         |    | 0    |
| CBK                | 07/2019 | JPY  | 4,591     | \$      | 42         |    | 0           |    | 0    |
| CBK                | 07/2019 | \$   | 11,641    | JPY     | 1,268,255  |    | 130         |    | 0    |
| GLM                | 07/2019 |      | 42        |         | 4,519      |    | 0           |    | 0    |
| GLM                | 08/2019 | JPY  | 4,519     | \$      | 42         |    | 0           |    | 0    |
| JPM                | 07/2019 | \$   | 11,636    | JPY     | 1,268,255  |    | 135         |    | 0    |
| MYI                | 07/2019 | JPY  | 4,519     | \$      | 42         |    | 0           |    | 0    |
| RBC                | 07/2019 |      | 1,273,656 |         | 11,813     |    | 0           |    | (8)  |
| RBC                | 08/2019 | \$   | 11,842    | JPY     | 1,273,656  |    | 9           |    | 0    |
| SCX                | 07/2019 | JPY  | 42,440    | \$      | 393        |    | 0           |    | (1)  |
| SOG                | 07/2019 |      | 5,274     |         | 49         |    | 0           |    | 0    |
| SOG                | 08/2019 | \$   | 49        | JPY     | 5,274      |    | 0           |    | 0    |
| SSB                | 07/2019 | JPY  | 20,101    | \$      | 187        |    | 0           |    | 0    |
| TOR                | 07/2019 |      | 5,092     |         | 47         |    | 0           |    | 0    |
| TOR                | 07/2019 | \$   | 35        | JPY     | 3,805      |    | 0           |    | 0    |
| UAG                | 07/2019 | JPY  | 1,277,043 | \$      | 11,865     |    | 12          |    | 0    |
| UAG                | 07/2019 | \$   | 240       | JPY     | 26,300     |    | 4           |    | 0    |
| UAG                | 08/2019 |      | 11,893    |         | 1,277,043  |    | 0           |    | (10) |
|                    |         |      |           | \$      | 492        | \$ | (30)        |    |      |
| <b>外国為替先渡し契約合計</b> |         |      |           | \$      | <b>492</b> | \$ | <b>(30)</b> |    |      |

## PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB

(単位:千 1口単位を除く)

## 運用計算書

2019年6月30日に終了した期間  
(金額単位:千米ドル)

**収益:**

|      |    |     |
|------|----|-----|
| 受取利息 | \$ | 341 |
| 収益合計 |    | 341 |

**費用:**

|      |  |    |
|------|--|----|
| 支払利息 |  | 59 |
| 費用合計 |  | 59 |

|              |  |            |
|--------------|--|------------|
| <b>純投資損益</b> |  | <b>282</b> |
|--------------|--|------------|

**当期実現損益:**

|              |         |       |
|--------------|---------|-------|
| 投資有価証券       |         | 0     |
| 関連投資         |         | 7,790 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | (6,712) |       |
| 外貨通貨         |         | 38    |
| 当期実現損益       |         | 1,116 |

**当期末実現評価損益:**

|                |     |        |
|----------------|-----|--------|
| 投資有価証券         |     | 1      |
| 関連投資           |     | 5,082  |
| 店頭金融デリバティブ商品   |     | 11,736 |
| 外貨建資産および負債     | (3) |        |
| 当期末実現評価損益      |     | 16,816 |
| 当期実現および未実現評価損益 |     | 17,932 |

|                        |    |               |
|------------------------|----|---------------|
| <b>運用の結果による純資産の増減額</b> | \$ | <b>18,214</b> |
|------------------------|----|---------------|

**期末純資産総額**

|         |    |        |
|---------|----|--------|
| J (AUD) | \$ | 10,631 |
| J (BRL) |    | 79,107 |
| J (MXN) |    | 39,826 |
| J (NZD) |    | 6,777  |
| J (ZAR) |    | 1,824  |

**期末現在発行済受益証券数**

|         |  |       |
|---------|--|-------|
| J (AUD) |  | 145   |
| J (BRL) |  | 2,365 |
| J (MXN) |  | 810   |
| J (NZD) |  | 103   |
| J (ZAR) |  | 46    |

**期末1口当たり純資産価格**

|         |    |       |
|---------|----|-------|
| J (AUD) | \$ | 73.50 |
| J (BRL) |    | 33.45 |
| J (MXN) |    | 49.14 |
| J (NZD) |    | 65.54 |
| J (ZAR) |    | 39.87 |

※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156,583千米ドル

## 組入資産の明細

2019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 10.9%</b>                                 |    |       |                   |
|---|----|-------|-------------------|
| <b>短期金融商品 10.9%</b>                                 |    |       |                   |
| <b>コマーシャル・ペーパー 10.1%</b>                            |    |       |                   |
| <b>Federal Home Loan Bank</b>                       |    |       |                   |
| 2.254% due 07/10/2019 (a)                           | \$ | 1,200 | \$ 1,199          |
| 2.282% due 09/11/2019 (a)                           |    | 2,000 | 1,992             |
| 2.326% due 07/31/2019 (a)                           |    | 3,600 | 3,594             |
| 2.327% due 07/03/2019 (b)                           |    | 6,000 | 5,999             |
| 2.401% due 07/05/2019 (a)                           |    | 1,200 | 1,200             |
|   |    |       | <u>13,984</u>     |
| <b>定期預金 0.8%</b>                                    |    |       |                   |
| <b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b> |    |       |                   |
| 1.890% due 07/01/2019                               |    | 31    | 31                |
| <b>Bank of Nova Scotia</b>                          |    |       |                   |
| 1.890% due 07/01/2019                               |    | 281   | 281               |
| <b>Citibank N.A.</b>                                |    |       |                   |
| 1.890% due 07/01/2019                               |    | 127   | 127               |
| <b>DBS Bank Ltd.</b>                                |    |       |                   |
| 1.890% due 07/01/2019                               |    | 17    | 17                |
| <b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>                     |    |       |                   |
| 1.890% due 07/01/2019                               |    | 285   | 285               |
| <b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>                |    |       |                   |
| 1.890% due 07/01/2019                               |    | 39    | 39                |
| <b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>              |    |       |                   |
| 1.890% due 07/01/2019                               |    | 340   | 340               |
|   |    |       | <u>1,120</u>      |
| <b>短期金融商品合計</b>                                     |    |       | <u>15,104</u>     |
| (取得原価\$15,103)                                      |    |       |                   |
| <b>投資有価証券合計</b>                                     |    |       | <u>15,104</u>     |
| (取得原価\$15,103)                                      |    |       |                   |
| 口数(単位:千)  |    |       |                   |
| <b>関連投資 89.1%</b>                                   |    |       |                   |
| <b>投資信託 89.1%</b>                                   |    |       |                   |
| PIMCO バンニューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)                |    |       |                   |
| (取得原価\$109,176)                                     |    | 8,459 | 123,072           |
| <b>関連投資合計</b>                                       |    |       | <u>123,072</u>    |
| (取得原価\$109,176)                                     |    |       |                   |
| <b>投資合計 100.0%</b>                                  |    |       | <u>\$ 138,176</u> |
| (取得原価\$124,279)                                     |    |       |                   |
| <b>金融デリバティブ商品 3.6%</b>                              |    |       | 4,998             |
| (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 (3.6%)</b>                           |    |       | <u>(5,009)</u>    |
| <b>純資産 100.0%</b>                                   |    |       | <u>\$ 138,165</u> |

(a)クーポンは最終利回りである。

(b)クーポンは加重平均最終利回りである。

2019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  | 07/2019 | JPY  | 9,551  | \$      | 89     | \$ | 0 | \$ | 0 |
| BPS  | 07/2019 | \$   | 17     | JPY     | 1,867  |    | 0 |    | 0 |
| HUS  | 07/2019 | JPY  | 24,009 | \$      | 223    |    | 0 |    | 0 |
| HUS  | 07/2019 | \$   | 117    | JPY     | 12,618 |    | 0 |    | 0 |
| MYI  | 07/2019 |      | 215    |         | 23,200 |    | 0 |    | 0 |
|      |         |      |        |         |        | \$ | 0 | \$ | 0 |

## ●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  | 07/2019 | AUD  | 5,184 | \$      | 3,619 | \$ | 0   | \$ | (19) |
| BOA  | 08/2019 | \$   | 3,557 | AUD     | 5,087 |    | 18  |    | 0    |
| BPS  | 07/2019 | AUD  | 190   | \$      | 133   |    | 0   |    | 0    |
| BPS  | 07/2019 | \$   | 187   | AUD     | 266   |    | 0   |    | 0    |
| CBK  | 07/2019 | AUD  | 5,086 | \$      | 3,557 |    | 0   |    | (12) |
| CBK  | 07/2019 | \$   | 3,775 | AUD     | 5,453 |    | 52  |    | 0    |
| CBK  | 08/2019 |      | 3,554 |         | 5,076 |    | 12  |    | 0    |
| GLM  | 07/2019 | AUD  | 72    | \$      | 50    |    | 0   |    | (1)  |
| HUS  | 07/2019 |      | 5,057 |         | 3,545 |    | 0   |    | (4)  |
| HUS  | 08/2019 | \$   | 3,312 | AUD     | 4,718 |    | 3   |    | 0    |
| IND  | 07/2019 |      | 3,772 |         | 5,438 |    | 44  |    | 0    |
| MYI  | 07/2019 | AUD  | 85    | \$      | 59    |    | 0   |    | 0    |
| SCX  | 07/2019 |      | 694   |         | 483   |    | 0   |    | (4)  |
| SCX  | 07/2019 | \$   | 3,781 | AUD     | 5,453 |    | 46  |    | 0    |
|      |         |      |       |         |       | \$ | 175 | \$ | (40) |

## ●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  | 07/2019 | BRL  | 2,255   | \$      | 589     | \$ | 1     | \$ | 0     |
| BOA  | 07/2019 | \$   | 589     | BRL     | 2,255   |    | 0     |    | 0     |
| BPS  | 07/2019 | BRL  | 484     | \$      | 125     |    | 0     |    | (1)   |
| BPS  | 07/2019 | \$   | 126     | BRL     | 484     |    | 0     |    | 0     |
| BPS  | 08/2019 | BRL  | 779     | \$      | 201     |    | 0     |    | (2)   |
| CBK  | 07/2019 |      | 666     |         | 172     |    | 0     |    | (2)   |
| CBK  | 07/2019 | \$   | 174     | BRL     | 666     |    | 0     |    | 0     |
| FBF  | 07/2019 | BRL  | 302     | \$      | 79      |    | 0     |    | 0     |
| FBF  | 07/2019 | \$   | 79      | BRL     | 302     |    | 0     |    | 0     |
| FBF  | 08/2019 | BRL  | 302     | \$      | 79      |    | 0     |    | 0     |
| GLM  | 07/2019 |      | 101,955 |         | 26,678  |    | 77    |    | (1)   |
| GLM  | 07/2019 | \$   | 26,605  | BRL     | 101,955 |    | 0     |    | (3)   |
| GLM  | 08/2019 |      | 27,959  |         | 107,166 |    | 0     |    | (77)  |
| HUS  | 07/2019 | BRL  | 101,473 | \$      | 26,546  |    | 70    |    | 0     |
| HUS  | 07/2019 | \$   | 26,458  | BRL     | 101,473 |    | 22    |    | (3)   |
| HUS  | 08/2019 |      | 26,394  |         | 101,191 |    | 0     |    | (67)  |
| IND  | 07/2019 | BRL  | 100,877 | \$      | 26,322  |    | 3     |    | (2)   |
| IND  | 07/2019 | \$   | 24,886  | BRL     | 100,877 |    | 1,434 |    | 0     |
| JPM  | 07/2019 | BRL  | 3,200   | \$      | 807     |    | 0     |    | (28)  |
| JPM  | 07/2019 | \$   | 835     | BRL     | 3,200   |    | 0     |    | 0     |
| JPM  | 08/2019 |      | 208     |         | 804     |    | 1     |    | 0     |
| MYI  | 07/2019 | BRL  | 100,877 | \$      | 26,309  |    | 3     |    | (14)  |
| MYI  | 07/2019 | \$   | 24,923  | BRL     | 100,877 |    | 1,397 |    | 0     |
| RYL  | 07/2019 | BRL  | 95,839  | \$      | 25,072  |    | 66    |    | 0     |
| RYL  | 07/2019 | \$   | 25,009  | BRL     | 95,839  |    | 0     |    | (3)   |
| RYL  | 08/2019 |      | 24,998  |         | 95,839  |    | 0     |    | (64)  |
| SCX  | 07/2019 | BRL  | 2,762   | \$      | 721     |    | 0     |    | 0     |
| SCX  | 07/2019 | \$   | 685     | BRL     | 2,762   |    | 35    |    | 0     |
| UAG  | 07/2019 | BRL  | 100,877 | \$      | 26,324  |    | 3     |    | 0     |
| UAG  | 07/2019 | \$   | 24,998  | BRL     | 100,877 |    | 1,323 |    | 0     |
|      |         |      |         |         |         | \$ | 4,435 | \$ | (267) |

## ●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  | 07/2019 | MXN  | 255,487 | \$   | 13,310  | \$      | 12  | \$ | 0     |
| BOA  | 08/2019 | \$   | 13,244  | MXN  | 255,487 |         | 0   |    | (15)  |
| BPS  | 07/2019 |      | 1,036   |      | 19,903  |         | 0   |    | 0     |
| BRC  | 08/2019 | MXN  | 1,133   | \$   | 59      |         | 0   |    | 0     |
| CBK  | 07/2019 |      | 1,373   |      | 71      |         | 0   |    | (1)   |
| CBK  | 10/2019 | \$   | 186     | MXN  | 3,659   |         | 1   |    | 0     |
| GLM  | 07/2019 |      | 160     |      | 3,050   |         | 0   |    | (2)   |
| HUS  | 07/2019 | MXN  | 254,112 | \$   | 13,273  |         | 46  |    | 0     |
| HUS  | 07/2019 | \$   | 13,105  | MXN  | 251,632 |         | 0   |    | (7)   |
| HUS  | 08/2019 | MXN  | 904     | \$   | 47      |         | 0   |    | 0     |
| HUS  | 08/2019 | \$   | 13,207  | MXN  | 254,112 |         | 0   |    | (48)  |
| JPM  | 07/2019 | MXN  | 237,752 | \$   | 12,428  |         | 52  |    | 0     |
| JPM  | 07/2019 | \$   | 12,637  | MXN  | 250,977 |         | 427 |    | 0     |
| JPM  | 08/2019 |      | 12,365  |      | 237,752 |         | 0   |    | (54)  |
| SSB  | 07/2019 | MXN  | 9,768   | \$   | 508     |         | 2   |    | (2)   |
| SSB  | 07/2019 | \$   | 13,124  | MXN  | 252,832 |         | 37  |    | 0     |
| SSB  | 08/2019 | MXN  | 498     | \$   | 26      |         | 0   |    | 0     |
|      |         |      |         |      |         | \$      | 577 | \$ | (129) |

## ●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  |    |      |
| BPS  | 07/2019 | \$   | 122   | NZD  | 181   | \$      | 0   | \$ | 0    |
| GLM  | 07/2019 | NZD  | 7     | \$   | 5     |         | 0   |    | 0    |
| GLM  | 07/2019 | \$   | 2,164 | NZD  | 3,315 |         | 63  |    | 0    |
| HUS  | 07/2019 | NZD  | 3,335 | \$   | 2,235 |         | 0   |    | (5)  |
| HUS  | 07/2019 | \$   | 2,181 | NZD  | 3,341 |         | 63  |    | 0    |
| HUS  | 08/2019 |      | 2,148 |      | 3,200 |         | 3   |    | 0    |
| MYI  | 07/2019 | NZD  | 3,355 | \$   | 2,250 |         | 0   |    | (3)  |
| MYI  | 07/2019 | \$   | 2,182 | NZD  | 3,343 |         | 64  |    | 0    |
| MYI  | 08/2019 |      | 2,252 |      | 3,355 |         | 3   |    | 0    |
| SCX  | 07/2019 | NZD  | 3,340 | \$   | 2,234 |         | 0   |    | (9)  |
| SCX  | 08/2019 | \$   | 2,236 | NZD  | 3,340 |         | 9   |    | 0    |
| SSB  | 07/2019 |      | 21    |      | 31    |         | 0   |    | 0    |
|      |         |      |       |      |       | \$      | 205 | \$ | (17) |

## ●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                | 07/2019 | ZAR  | 6,970 | \$   | 491     | \$ | 0            | \$ | (3)          |
| BOA                | 08/2019 | \$   | 490   | ZAR  | 6,970   |    | 3            |    | 0            |
| BPS                | 07/2019 |      | 37    |      | 522     |    | 0            |    | 0            |
| BRC                | 07/2019 |      | 512   |      | 7,510   |    | 21           |    | 0            |
| BRC                | 07/2019 | ZAR  | 29    | \$   | 2       |    | 0            |    | 0            |
| BRC                | 07/2019 |      | 9,525 |      | 672     |    | 0            |    | (3)          |
| BRC                | 08/2019 | \$   | 669   | ZAR  | 9,525   |    | 3            |    | 0            |
| CBK                | 07/2019 | ZAR  | 229   | \$   | 16      |    | 0            |    | 0            |
| HUS                | 07/2019 | \$   | 3     | ZAR  | 44      |    | 0            |    | 0            |
| HUS                | 07/2019 |      | 654   |      | 9,525   |    | 21           |    | 0            |
| RBC                | 07/2019 |      | 15    |      | 212     |    | 0            |    | 0            |
| RYL                | 07/2019 | ZAR  | 397   | \$   | 27      |    | 0            |    | (2)          |
| SCX                | 07/2019 | \$   | 580   | ZAR  | 8,453   |    | 19           |    | 0            |
| SSB                | 07/2019 |      | 5     |      | 71      |    | 0            |    | 0            |
| UAG                | 07/2019 | ZAR  | 8,665 | \$   | 612     |    | 0            |    | (1)          |
| UAG                | 08/2019 | \$   | 610   | ZAR  | 8,665   |    | 1            |    | 0            |
|                    |         |      |       |      |         | \$ | 68           | \$ | (9)          |
| <b>外国為替先渡し契約合計</b> |         |      |       |      |         | \$ | <b>5,460</b> | \$ | <b>(462)</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

2019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 101.6%</b>                                 |            |       |           |               | 5.750% due 05/15/2026                                 | 600        |  | 620           |  |
| <b>バンクローン 7.2%</b>                                   |            |       |           |               | <b>CIT Group, Inc.</b>                                |            |  |               |  |
| <b>Altice France S.A.</b>                            |            |       |           |               | 4.750% due 02/16/2024                                 | 200        |  | 213           |  |
| 6.394% due 08/14/2026                                | \$         | 995   | \$        | 976           | 5.000% due 08/15/2022                                 | 1,000      |  | 1,064         |  |
| <b>Commscope, Inc.</b>                               |            |       |           |               | <b>Credit Suisse AG</b>                               |            |  |               |  |
| 5.652% due 04/06/2026                                |            | 250   |           | 250           | 6.500% due 08/08/2023 (b)                             | 375        |  | 414           |  |
| <b>Envision Healthcare Corp.</b>                     |            |       |           |               | <b>Credit Suisse Group AG</b>                         |            |  |               |  |
| 6.152% due 10/10/2025                                |            | 973   |           | 847           | 7.250% due 09/12/2025 (b)(c)                          | 300        |  | 323           |  |
| <b>First Data Corp.</b>                              |            |       |           |               | <b>Fairstone Financial, Inc.</b>                      |            |  |               |  |
| 4.404% due 04/26/2024                                |            | 300   |           | 300           | 7.875% due 07/15/2024 (d)                             | 775        |  | 792           |  |
| <b>Getty Images, Inc.</b>                            |            |       |           |               | <b>Freedom Mortgage Corp.</b>                         |            |  |               |  |
| 6.938% due 02/19/2026                                |            | 572   |           | 571           | 8.125% due 11/15/2024                                 | 850        |  | 727           |  |
| <b>Jefferies Finance LLC</b>                         |            |       |           |               | <b>GLP Capital LP</b>                                 |            |  |               |  |
| 6.312% due 05/21/2026                                |            | 825   |           | 825           | 5.375% due 11/01/2023                                 | 650        |  | 699           |  |
| <b>MPH Acquisition Holdings LLC</b>                  |            |       |           |               | <b>Greystar Real Estate Partners LLC</b>              |            |  |               |  |
| 5.080% due 06/07/2023                                |            | 775   |           | 775           | 5.750% due 12/01/2025                                 | 250        |  | 256           |  |
| <b>Nexstar Broadcasting, Inc.</b>                    |            |       |           |               | <b>HAT Holdings I LLC</b>                             |            |  |               |  |
| 5.253% due 06/20/2026                                |            | 375   |           | 374           | 5.250% due 07/15/2024 (d)                             | 100        |  | 102           |  |
| <b>Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.</b>              |            |       |           |               | <b>Intesa Sanpaolo SpA</b>                            |            |  |               |  |
| 5.680% due 06/30/2025                                |            | 678   |           | 653           | 5.017% due 06/26/2024                                 | 550        |  | 552           |  |
| <b>Pacific Gas &amp; Electric Co.</b>                |            |       |           |               | <b>MGM Growth Properties Operating Partnership LP</b> |            |  |               |  |
| 2.250% due 12/31/2020                                |            | 250   |           | 250           | 4.500% due 01/15/2028                                 | 75         |  | 75            |  |
| 4.690% due 12/31/2020                                |            | 750   |           | 749           | 5.625% due 05/01/2024                                 | 400        |  | 432           |  |
| <b>Parexel International Corp.</b>                   |            |       |           |               | 5.750% due 02/01/2027                                 | 600        |  | 647           |  |
| 5.152% due 09/27/2024                                |            | 486   |           | 467           | <b>Navient Corp.</b>                                  |            |  |               |  |
| <b>Petco Animal Supplies, Inc.</b>                   |            |       |           |               | 5.000% due 10/26/2020                                 | 500        |  | 511           |  |
| 5.833% due 01/26/2023                                |            | 471   |           | 368           | 8.000% due 03/25/2020                                 | 1,000      |  | 1,038         |  |
| <b>Refinitiv U.S. Holdings, Inc.</b>                 |            |       |           |               | <b>Oxford Finance LLC</b>                             |            |  |               |  |
| 6.152% due 10/01/2025                                |            | 1,049 |           | 1,019         | 6.375% due 12/15/2022                                 | 425        |  | 438           |  |
| <b>Regionalcare Hospital Partners Holdings, Inc.</b> |            |       |           |               | <b>Provident Funding Associates LP</b>                |            |  |               |  |
| 6.904% due 11/17/2025                                |            | 1,020 |           | 1,016         | 6.375% due 06/15/2025                                 | 125        |  | 118           |  |
| <b>Starfruit Finco BV</b>                            |            |       |           |               | <b>Quicken Loans, Inc.</b>                            |            |  |               |  |
| 5.669% due 10/01/2025                                |            | 748   |           | 738           | 5.250% due 01/15/2028                                 | 125        |  | 125           |  |
| <b>Transdigm, Inc.</b>                               |            |       |           |               | 5.750% due 05/01/2025                                 | 475        |  | 492           |  |
| 4.830% due 06/09/2023                                |            | 1,119 |           | 1,101         | <b>Radian Group, Inc.</b>                             |            |  |               |  |
|  |            |       |           |               | 4.875% due 03/15/2027                                 | 325        |  | 328           |  |
| <b>バンクローン合計</b>                                      |            |       |           | <b>11,279</b> | <b>Royal Bank of Scotland Group PLC</b>               |            |  |               |  |
| (取得原価\$11,289)                                       |            |       |           |               | 6.125% due 12/15/2022                                 | 1,500      |  | 1,619         |  |
| <b>社債・約束手形 74.7%</b>                                 |            |       |           |               | <b>Santander UK PLC</b>                               |            |  |               |  |
| <b>銀行・金融 11.7%</b>                                   |            |       |           |               | 5.000% due 11/07/2023                                 | 425        |  | 449           |  |
| <b>Ally Financial, Inc.</b>                          |            |       |           |               | <b>Societe Generale S.A.</b>                          |            |  |               |  |
| 5.125% due 09/30/2024                                |            | 500   |           | 541           | 7.375% due 10/04/2023 (b)(c)                          | 300        |  | 312           |  |
| 5.750% due 11/20/2025                                |            | 1,175 |           | 1,304         | <b>UBS AG</b>   |            |  |               |  |
| 8.000% due 11/01/2031                                |            | 250   |           | 329           | 7.625% due 08/17/2022 (b)                             | 1,525      |  | 1,711         |  |
| <b>Barclays Bank PLC</b>                             |            |       |           |               | <b>UniCredit SpA</b>                                  |            |  |               |  |
| 7.625% due 11/21/2022 (b)                            |            | 1,450 |           | 1,584         | 6.572% due 01/14/2022                                 | 550        |  | 585           |  |
| <b>Brookfield Property REIT, Inc.</b>                |            |       |           |               |   |            |  | <b>18,400</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) |
|--|------------|-----------|---|------------|-----------|
| <b>工業 54.2%</b>                            |            |           |   |            |           |
| <b>ADT Security Corp.</b>                  |            |           | 5.875% due 09/15/2022                         | 750        | 789       |
| 4.125% due 06/15/2023                      | 450        | 451       | <b>Callon Petroleum Co.</b>                   |            |           |
| <b>Allied Universal Holdco LLC</b>         |            |           | 6.125% due 10/01/2024                         | 550        | 558       |
| 6.625% due 07/15/2026 (d)                  | 250        | 254       | <b>CCO Holdings LLC</b>                       |            |           |
| <b>Allison Transmission, Inc.</b>          |            |           | 5.250% due 09/30/2022                         | 250        | 254       |
| 5.875% due 06/01/2029                      | 250        | 264       | 5.375% due 06/01/2029                         | 1,650      | 1,708     |
| <b>Altice Financing S.A.</b>               |            |           | 5.750% due 09/01/2023                         | 1,000      | 1,025     |
| 6.625% due 02/15/2023                      | 1,000      | 1,027     | 5.875% due 04/01/2024                         | 250        | 262       |
| <b>Altice France S.A.</b>                  |            |           | <b>Cedar Fair LP</b>                          |            |           |
| 6.250% due 05/15/2024                      | 766        | 792       | 5.250% due 07/15/2029                         | 350        | 358       |
| 7.375% due 05/01/2026                      | 400        | 411       | <b>Centene Corp.</b>                          |            |           |
| <b>Altice Luxembourg S.A.</b>              |            |           | 6.125% due 02/15/2024                         | 125        | 131       |
| 7.750% due 05/15/2022                      | 276        | 281       | <b>Centennial Resource Production LLC</b>     |            |           |
| <b>AMC Networks, Inc.</b>                  |            |           | 5.375% due 01/15/2026                         | 525        | 501       |
| 4.750% due 08/01/2025                      | 300        | 304       | 6.875% due 04/01/2027                         | 100        | 102       |
| <b>American Woodmark Corp.</b>             |            |           | <b>CF Industries, Inc.</b>                    |            |           |
| 4.875% due 03/15/2026                      | 450        | 447       | 5.150% due 03/15/2034                         | 500        | 491       |
| <b>Anixter, Inc.</b>                       |            |           | <b>Chemours Co.</b>                           |            |           |
| 6.000% due 12/01/2025                      | 525        | 571       | 6.625% due 05/15/2023                         | 130        | 135       |
| <b>Antero Resources Corp.</b>              |            |           | 7.000% due 05/15/2025                         | 225        | 236       |
| 5.375% due 11/01/2021                      | 100        | 99        | <b>Cheniere Corpus Christi Holdings LLC</b>   |            |           |
| 5.625% due 06/01/2023                      | 200        | 194       | 7.000% due 06/30/2024                         | 250        | 288       |
| <b>Aramark Services, Inc.</b>              |            |           | <b>Cheniere Energy Partners LP</b>            |            |           |
| 4.750% due 06/01/2026                      | 250        | 255       | 5.250% due 10/01/2025                         | 375        | 389       |
| <b>Arconic, Inc.</b>                       |            |           | 5.625% due 10/01/2026                         | 650        | 687       |
| 5.125% due 10/01/2024                      | 1,025      | 1,083     | <b>Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.</b> |            |           |
| <b>Avantor, Inc.</b>                       |            |           | 6.500% due 11/15/2022                         | 750        | 768       |
| 6.000% due 10/01/2024                      | 550        | 587       | <b>CommScope, Inc.</b>                        |            |           |
| <b>Avon International Capital PLC</b>      |            |           | 5.000% due 06/15/2021                         | 250        | 250       |
| 6.500% due 08/15/2022 (d)                  | 375        | 379       | <b>Community Health Systems, Inc.</b>         |            |           |
| <b>Avon International Operations, Inc.</b> |            |           | 5.125% due 08/01/2021                         | 600        | 589       |
| 7.875% due 08/15/2022                      | 500        | 521       | 6.250% due 03/31/2023                         | 800        | 773       |
| <b>B&amp;G Foods, Inc.</b>                 |            |           | 8.625% due 01/15/2024                         | 100        | 100       |
| 4.625% due 06/01/2021                      | 500        | 503       | <b>CSC Holdings LLC</b>                       |            |           |
| <b>Bausch Health Americas, Inc.</b>        |            |           | 5.125% due 12/15/2021                         | 500        | 501       |
| 8.500% due 01/31/2027                      | 1,200      | 1,322     | 5.250% due 06/01/2024                         | 475        | 495       |
| <b>Bausch Health Cos., Inc.</b>            |            |           | 5.500% due 05/15/2026                         | 200        | 210       |
| 5.750% due 08/15/2027                      | 100        | 105       | <b>DAE Funding LLC</b>                        |            |           |
| 7.000% due 03/15/2024                      | 375        | 399       | 4.000% due 08/01/2020                         | 225        | 226       |
| 7.000% due 01/15/2028                      | 175        | 182       | 4.500% due 08/01/2022                         | 350        | 356       |
| 7.250% due 05/30/2029                      | 350        | 365       | 5.000% due 08/01/2024                         | 175        | 183       |
| <b>BCD Acquisition, Inc.</b>               |            |           | 5.250% due 11/15/2021                         | 325        | 338       |
| 9.625% due 09/15/2023                      | 500        | 527       | <b>Darling Ingredients, Inc.</b>              |            |           |
| <b>Beacon Roofing Supply, Inc.</b>         |            |           | 5.250% due 04/15/2027                         | 450        | 471       |
| 4.875% due 11/01/2025                      | 775        | 770       | <b>DaVita, Inc.</b>                           |            |           |
| <b>Berry Global, Inc.</b>                  |            |           | 5.000% due 05/01/2025                         | 450        | 446       |
| 5.500% due 05/15/2022                      | 500        | 508       | <b>Dell International LLC</b>                 |            |           |
| <b>Bombardier, Inc.</b>                    |            |           | 5.875% due 06/15/2021                         | 250        | 254       |
| 7.500% due 12/01/2024                      | 1,550      | 1,585     | <b>Diamond Resorts International, Inc.</b>    |            |           |
| 8.750% due 12/01/2021                      | 500        | 547       | 7.750% due 09/01/2023                         | 250        | 258       |
| <b>Cablevision Systems Corp.</b>           |            |           | <b>DISH DBS Corp.</b>                         |            |           |
|  |            |           | 5.125% due 05/01/2020                         | 250        | 252       |

|   | 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) |
|---|------------|-----------|--|------------|-----------|
| 7.875% due 09/01/2019   | 500        | 503       | <b>Jeld-Wen, Inc.</b>                  |            |           |
| <b>Energy Transfer Operating LP</b>                               |            |           | 4.625% due 12/15/2025                  | 900        | 885       |
| 5.875% due 01/15/2024   | 500        | 557       | 4.875% due 12/15/2027                  | 400        | 388       |
| <b>EnLink Midstream Partners LP</b>                               |            |           | <b>KB Home</b>                         |            |           |
| 4.150% due 06/01/2025   | 225        | 221       | 7.625% due 05/15/2023                  | 175        | 196       |
| 5.600% due 04/01/2044   | 225        | 208       | <b>Kinetic Concepts, Inc.</b>          |            |           |
| <b>Fiat Chrysler Automobiles NV</b>                               |            |           | 7.875% due 02/15/2021                  | 438        | 450       |
| 5.250% due 04/15/2023   | 200        | 212       | 12.500% due 11/01/2021                 | 250        | 276       |
| <b>First Data Corp.</b>   |            |           | <b>LABL Escrow Issuer LLC</b>          |            |           |
| 5.750% due 01/15/2024   | 500        | 515       | 6.750% due 07/15/2026 (d)              | 125        | 126       |
| <b>Fortress Transportation &amp; Infrastructure Investors LLC</b> |            |           | <b>Lennar Corp.</b>                    |            |           |
| 6.500% due 10/01/2025   | 600        | 620       | 5.250% due 06/01/2026                  | 750        | 802       |
| 6.750% due 03/15/2022   | 775        | 807       | <b>Masonite International Corp.</b>    |            |           |
| <b>Freeport-McMoRan, Inc.</b>                                     |            |           | 5.750% due 09/15/2026                  | 875        | 903       |
| 3.550% due 03/01/2022   | 500        | 503       | <b>Matador Resources Co.</b>           |            |           |
| 3.875% due 03/15/2023   | 250        | 251       | 5.875% due 09/15/2026                  | 575        | 584       |
| 5.400% due 11/14/2034   | 700        | 674       | <b>Mattel, Inc.</b>                    |            |           |
| <b>Gates Global LLC</b>   |            |           | 6.750% due 12/31/2025                  | 375        | 387       |
| 6.000% due 07/15/2022   | 476        | 477       | <b>MGM China Holdings Ltd.</b>         |            |           |
| <b>Graphic Packaging International LLC</b>                        |            |           | 5.875% due 05/15/2026                  | 375        | 386       |
| 4.750% due 07/15/2027   | 275        | 283       | <b>MGM Resorts International</b>       |            |           |
| <b>Griffon Corp.</b>  |            |           | 6.625% due 12/15/2021                  | 300        | 325       |
| 5.250% due 03/01/2022   | 525        | 524       | 6.750% due 10/01/2020                  | 2,634      | 2,759     |
| <b>Harsco Corp.</b>   |            |           | <b>MSCI, Inc.</b>                      |            |           |
| 5.750% due 07/31/2027   | 200        | 209       | 4.750% due 08/01/2026                  | 500        | 520       |
| <b>HCA Healthcare, Inc.</b>                                       |            |           | <b>NCR Corp.</b>                       |            |           |
| 6.250% due 02/15/2021   | 500        | 525       | 6.375% due 12/15/2023                  | 500        | 517       |
| <b>HCA, Inc.</b>  |            |           | <b>Netflix, Inc.</b>                   |            |           |
| 5.000% due 03/15/2024   | 500        | 545       | 4.375% due 11/15/2026                  | 1,000      | 1,025     |
| 5.875% due 02/01/2029   | 100        | 110       | 5.375% due 11/15/2029                  | 375        | 399       |
| 7.500% due 02/15/2022   | 1,000      | 1,105     | 5.875% due 02/15/2025                  | 25         | 28        |
| <b>Hill-Rom Holdings, Inc.</b>                                    |            |           | <b>Newfield Exploration Co.</b>        |            |           |
| 5.000% due 02/15/2025   | 500        | 518       | 5.750% due 01/30/2022                  | 800        | 857       |
| <b>Hilton Grand Vacations Borrower LLC</b>                        |            |           | <b>Nielsen Company Luxembourg SARL</b> |            |           |
| 6.125% due 12/01/2024   | 500        | 536       | 5.000% due 02/01/2025                  | 250        | 247       |
| <b>Hilton Worldwide Finance LLC</b>                               |            |           | <b>Nielsen Finance LLC</b>             |            |           |
| 4.625% due 04/01/2025   | 650        | 667       | 5.000% due 04/15/2022                  | 575        | 576       |
| <b>Hughes Satellite Systems Corp.</b>                             |            |           | <b>Nokia OYJ</b>                       |            |           |
| 7.625% due 06/15/2021   | 500        | 536       | 4.375% due 06/12/2027                  | 800        | 823       |
| <b>IHO Verwaltungs GmbH (e)</b>                                   |            |           | <b>Norbord, Inc.</b>                   |            |           |
| 4.750% due 09/15/2026   | 500        | 489       | 5.750% due 07/15/2027                  | 425        | 429       |
| 6.000% due 05/15/2027   | 400        | 403       | <b>NuStar Logistics LP</b>             |            |           |
| 6.375% due 05/15/2029   | 300        | 301       | 6.000% due 06/01/2026                  | 250        | 259       |
| <b>IHS Markit Ltd.</b>  |            |           | <b>NXP BV</b>                          |            |           |
| 4.750% due 02/15/2025   | 400        | 430       | 4.625% due 06/01/2023                  | 250        | 264       |
| 4.750% due 08/01/2028   | 175        | 191       | <b>Open Text Corp.</b>                 |            |           |
| <b>International Game Technology PLC</b>                          |            |           | 5.875% due 06/01/2026                  | 650        | 689       |
| 6.500% due 02/15/2025   | 650        | 713       | <b>Outfront Media Capital LLC</b>      |            |           |
| <b>Jaguar Holding Co. II</b>                                      |            |           | 5.000% due 08/15/2027                  | 575        | 590       |
| 6.375% due 08/01/2023   | 1,000      | 1,038     | <b>Par Pharmaceutical, Inc.</b>        |            |           |
| <b>James Hardie International Finance DAC</b>                     |            |           | 7.500% due 04/01/2027                  | 450        | 443       |
| 4.750% due 01/15/2025   | 500        | 513       | <b>Park Aerospace Holdings Ltd.</b>    |            |           |



|                                     | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千)      |
|-------------------------------------|------------|----------------|
| 4.875% due 08/15/2027               | 275        | 292            |
| 7.768% due 12/15/2037               | 275        | 351            |
| <b>Parsley Energy LLC</b>           |            |                |
| 6.250% due 06/01/2024               | 700        | 730            |
| <b>Sprint Capital Corp.</b>         |            |                |
| 8.750% due 03/15/2032               | 500        | 580            |
| <b>Sprint Communications, Inc.</b>  |            |                |
| 6.000% due 11/15/2022               | 900        | 941            |
| 7.000% due 08/15/2020               | 600        | 623            |
| <b>Sprint Corp.</b>                 |            |                |
| 7.250% due 09/15/2021               | 750        | 799            |
| 7.875% due 09/15/2023               | 50         | 54             |
| <b>Talen Energy Supply LLC</b>      |            |                |
| 7.250% due 05/15/2027               | 450        | 462            |
| <b>Tallgrass Energy Partners LP</b> |            |                |
| 4.750% due 10/01/2023               | 200        | 204            |
| <b>Targa Resources Partners LP</b>  |            |                |
| 4.250% due 11/15/2023               | 500        | 502            |
| 5.000% due 01/15/2028               | 250        | 251            |
| <b>Telecom Italia Capital S.A.</b>  |            |                |
| 6.375% due 11/15/2033               | 500        | 521            |
| <b>Transocean Proteus Ltd.</b>      |            |                |
| 6.250% due 12/01/2024               | 188        | 194            |
| <b>Vistra Operations Co. LLC</b>    |            |                |
| 4.300% due 07/15/2029               | 1,150      | 1,167          |
| 5.000% due 07/31/2027               | 325        | 338            |
| <b>Williams Cos., Inc.</b>          |            |                |
| 8.750% due 03/15/2032               | 150        | 214            |
|                                     |            | <b>13,761</b>  |
| <b>社債・約束手形合計</b>                    |            | <b>116,984</b> |
| (取得原価\$112,973)                     |            |                |
|                                     | 株数         |                |
| <b>普通株式 0.2%</b>                    |            |                |
| <b>Groupe Novasep SAS</b>           | 139,800    | 254            |
| <b>普通株式合計</b>                       |            | <b>254</b>     |
| (取得原価\$768)                         |            |                |

|   | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千)         |
|---|------------|-------------------|
| <b>短期金融商品 19.5%</b>   |            |                   |
| <b>レボ取引 19.1%</b>   |            |                   |
|   |            | <b>30,000</b>     |
| <b>定期預金 0.4%</b>  |            |                   |
| <b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>             |            |                   |
| 1.890% due 07/01/2019   | 16         | 16                |
| <b>Bank of Nova Scotia</b>                                      |            |                   |
| 1.890% due 07/01/2019   | 141        | 141               |
| <b>Citibank N.A.</b>  |            |                   |
| 1.890% due 07/01/2019   | 64         | 64                |
| <b>DBS Bank Ltd.</b>  |            |                   |
| 1.890% due 07/01/2019   | 8          | 8                 |
| <b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>                                 |            |                   |
| 1.890% due 07/01/2019   | 143        | 143               |
| <b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>                            |            |                   |
| 1.890% due 07/01/2019   | 20         | 20                |
| <b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>                          |            |                   |
| 1.890% due 07/01/2019   | 171        | 171               |
|   |            | <b>563</b>        |
| <b>短期金融商品合計</b>   |            | <b>30,563</b>     |
| (取得原価\$30,563)  |            |                   |
| <b>投資有価証券合計 (a) 101.6%</b>                                      |            | <b>\$ 159,080</b> |
| (取得原価\$155,591)   |            |                   |
| <b>金融デリバティブ商品 (i)(k) 0.3%</b>                                   |            | <b>474</b>        |
| (取得原価またはプレミアム \$(227))  |            |                   |
| <b>その他の資産および負債 (1.9%)</b>                                       |            | <b>(2,971)</b>    |
| <b>純資産 100.0%</b>   |            | <b>\$ 156,583</b> |
| (a) 2019年6月30日現在の地域別投資有価証券の配分は、米国が純資産の81.0%、その他の国が純資産の20.6%である。 |            |                   |
| (b) 偶発転換証券  |            |                   |
| (c) 無期限。日付は、該当する場合、次回の契約上の償還日である。                               |            |                   |
| (d) 発行日取引有価証券   |            |                   |
| (e) 現物払いの有価証券   |            |                   |

## ●制限付証券

2019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 | \$ 254 | 0.16% |

## ◎借入およびその他の金融取引

## ●レポ取引

2019年6月30日現在

単位：千

レポ取引に  
係る未収金

| 取引相手          | 貸付金利   | 貸付日        | 満期日        | 貸付額       | 担保  | 受入担保<br>(市場価格)     | レポ取引<br>(市場価格)   |                  |
|---------------|--------|------------|------------|-----------|---|--------------------|------------------|------------------|
|               |        |            |            |           | U.S. Treasury Inflation<br>Protected Securities<br>0.125% due |                    |                  |                  |
| BPS           | 2.550% | 06/28/2019 | 07/01/2019 | \$ 15,500 | 07/15/2026  | \$ (15,847)        | \$ 15,500        | \$ 15,503        |
|               |        |            |            |           | U.S. Treasury Inflation<br>Protected Securities<br>0.375% due |                    |                  |                  |
| TDM           | 2.600% | 06/28/2019 | 07/01/2019 | 14,500    | 07/15/2025  | (14,822)           | 14,500           | 14,503           |
| <b>レポ取引合計</b> |        |            |            |           |   | <b>\$ (30,669)</b> | <b>\$ 30,000</b> | <b>\$ 30,006</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                | 0.875% | 12/24/2018 | 12/21/2020 | \$ (445) | \$ (447)        |
| <b>リバース・レポ取引合計</b> |        |            |            |          | <b>\$ (447)</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              |          |       |        |          |                 |
| U.S. Corporate Debt    | \$ 0     | \$ 0  | \$ 0   | \$ (447) | \$ (447)        |
| リバース・レポ取引合計            | \$ 0     | \$ 0  | \$ 0   | \$ (447) | \$ (447)        |
| 借入合計                   | \$ 0     | \$ 0  | \$ 0   | \$ (447) | \$ (447)        |
| <b>リバース・レポ取引に係る未払金</b> |          |       |        |          | <b>\$ (447)</b> |

## ◎上場金融デリバティブ商品

## ●売建オプション

上場先物契約に係るオプション

単位：千

| 銘柄   | 行使価格       | 満期日        | 契約数 | プレミアム<br>(受取額) | 市場価格           |
|--|------------|------------|-----|----------------|----------------|
| Call - U.S. Treasury 5-Year Note September 2019 Futures  | \$ 118.250 | 07/26/2019 | 51  | \$ (10)        | \$ (19)        |
| Call - U.S. Treasury 10-Year Note September 2019 Futures | 129.000    | 07/26/2019 | 31  | (10)           | (8)            |
| Put - U.S. Treasury 5-Year Note September 2019 Futures   | 116.750    | 07/26/2019 | 51  | (10)           | (2)            |
| Put - U.S. Treasury 10-Year Note September 2019 Futures  | 125.500    | 07/26/2019 | 31  | (9)            | (1)            |
| <b>売建オプション合計</b>   |            |            |     | <b>\$ (39)</b> | <b>\$ (30)</b> |

## ●先物契約

| 銘柄  | 種類    | 決算月     | 契約数 | 未実現評価損益        | 変動証拠金       |             |
|---|-------|---------|-----|----------------|-------------|-------------|
|   |       |         |     |                | 資産          | 負債          |
| U.S. Treasury 2-Year Note September Futures | Short | 09/2019 | 22  | \$ (18)        | \$ 1        | \$ 0        |
| U.S. Treasury 5-Year Note September Futures | Short | 09/2019 | 57  | (66)           | 0           | 0           |
| <b>先物契約合計</b>                               |       |         |     | <b>\$ (84)</b> | <b>\$ 1</b> | <b>\$ 0</b> |

単位：千

## ●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・地方債) ー売り

| 参照債務           | 受取     |            | 2019/6/30時点の |        | 市場価格    | 未実現<br>評価損益 | 変動証拠金 |      |
|----------------|--------|------------|--------------|--------|---------|-------------|-------|------|
|                | 固定金利   | 満期日        | 信用スプレッド      | 想定元本   |         |             | 資産    | 負債   |
| Dell, Inc.     | 1.000% | 06/20/2023 | 1.785%       | \$ 725 | \$ (21) | \$ 32       | \$ 2  | \$ 0 |
| Dish DBS Corp. | 5.000% | 06/20/2023 | 3.693%       | 375    | 18      | 28          | 1     | 0    |
|                |        |            |              |        | \$ (3)  | \$ 60       | \$ 3  | \$ 0 |

単位：千

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) ー売り

| インデックス/トランシェ    | 受取     |            | 想定元本     | 市場価格   | 未実現<br>評価損益 | 変動証拠金 |      |
|-----------------|--------|------------|----------|--------|-------------|-------|------|
|                 | 固定金利   | 満期日        |          |        |             | 資産    | 負債   |
| CDX.HY-32 Index | 5.000% | 06/20/2024 | \$ 5,100 | \$ 390 | \$ 31       | \$ 10 | \$ 0 |

単位：千

## 金利スワップ

| 変動金利<br>支払/受取   | 変動金利インデックス        | 固定金利   | 満期日        | 想定元本     | 市場価格          | 未実現<br>評価損益     | 変動証拠金        |             |
|-----------------|-------------------|--------|------------|----------|---------------|-----------------|--------------|-------------|
|                 |                   |        |            |          |               |                 | 資産           | 負債          |
| 受取              | 3-Month USD-LIBOR | 1.750% | 06/20/2020 | \$ 1,500 | \$ 4          | \$ (25)         | \$ 0         | \$ 0        |
| 受取              | 3-Month USD-LIBOR | 2.750% | 12/19/2020 | 12,050   | (152)         | (222)           | 2            | 0           |
| 受取              | 3-Month USD-LIBOR | 3.000% | 06/19/2021 | 3,200    | (74)          | (37)            | 1            | 0           |
|                 |                   |        |            |          | \$ (222)      | \$ (284)        | \$ 3         | \$ 0        |
| <b>スワップ契約合計</b> |                   |        |            |          | <b>\$ 165</b> | <b>\$ (193)</b> | <b>\$ 16</b> | <b>\$ 0</b> |

単位：千

## ◎店頭金融デリバティブ商品

## ●売建オプション

クレジット・デフォルト・スワップション

| 取引相手             | 銘柄                    | プロテクション |    | 行使レート  | 満期日        | 想定元本  | プレミアム<br>(受取額) |             | 市場価格        |
|------------------|-----------------------|---------|----|--------|------------|-------|----------------|-------------|-------------|
|                  |                       | 買い/売り   | 売  |        |            |       | 資産             | 負債          |             |
| GST              | Put - CDX.IG-31 Index |         | 売り | 2.400% | 09/18/2019 | 1,875 | \$ (3)         | \$ 0        | \$ 0        |
| <b>売建オプション合計</b> |                       |         |    |        |            |       | <b>\$ (3)</b>  | <b>\$ 0</b> | <b>\$ 0</b> |

単位：千

## ●スワップ契約

## トータル・リターン・スワップ

単位：千  
スワップ契約時価

| 取引相手            | 参照債務に係る<br>トータル・リターン |   | 株式または<br>ユニット数 |                              | 変動金利      | 想定元本       | 満期日      | プレミアム<br>(受取額)  | 未実現<br>評価損益   | スワップ契約時価      |             |
|-----------------|----------------------|---|----------------|------------------------------|-----------|------------|----------|-----------------|---------------|---------------|-------------|
|                 | 支払/受取                | 参照債務                                    | ユニット数          | 変動金利                         |           |            |          |                 |               | 資産            | 負債          |
| BRC             | 受取                   | iBoxx USD<br>Liquid High<br>Yield Index | N/A            | 3-Month<br>USD-LIBOR<br>Rate | \$ 21,100 | 12/20/2019 | \$ (138) | \$ 360          | \$ 222        | \$ 0          |             |
| JPM             | 受取                   | iBoxx USD<br>Liquid High<br>Yield Index | N/A            | 3-Month<br>USD-LIBOR<br>Rate | 1,100     | 09/20/2019 | (6)      | 38              | 32            | 0             |             |
| MYC             | 受取                   | iBoxx USD<br>Liquid High<br>Yield Index | N/A            | 3-Month<br>USD-LIBOR<br>Rate | 7,300     | 12/20/2019 | (41)     | 274             | 233           | 0             |             |
| <b>スワップ契約合計</b> |                      |   |                |                              |           |            |          | <b>\$ (185)</b> | <b>\$ 672</b> | <b>\$ 487</b> | <b>\$ 0</b> |

## 運用計算書

2019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(外国税額控除後)          | \$ 8,711         |
| 雑収入                    | 0                |
| 収益合計                   | 8,711            |
| <b>費用:</b>             |                  |
| 支払利息                   | 18               |
| 雑費用                    | 0                |
| 費用合計                   | 18               |
| <b>純投資損益</b>           | <b>8,693</b>     |
| <b>当期実現損益:</b>         |                  |
| 投資有価証券(外国税額控除後)        | (639)            |
| 上場金融デリバティブ商品           | 970              |
| 店頭金融デリバティブ商品           | 1,650            |
| 外貨通貨                   | 0                |
| 当期実現損益                 | 1,981            |
| <b>当期末実現評価損益:</b>      |                  |
| 投資有価証券(外国税額控除後)        | 5,246            |
| 上場金融デリバティブ商品           | (104)            |
| 店頭金融デリバティブ商品           | 661              |
| 外貨建資産および負債             | (103)            |
| 当期末実現評価損益              | 5,700            |
| 当期実現および未実現評価損益         | 7,681            |
| <b>運用の結果による純資産の増減額</b> | <b>\$ 16,374</b> |
| 外国源泉徴収税                | \$ 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12期（決算日2020年7月13日）

作成対象期間（2019年7月12日～2020年7月13日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |   |
|--------|---|
| 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。<br>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**

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額        | 騰落率 |          | 債組入比率     | 債券先物比率 | 純総資産額      |
|-----------------|-------------|-----|----------|-----------|--------|------------|
|                 |             | 期騰  | 中率       |           |        |            |
| 8期(2016年7月11日)  | 円<br>10,069 |     | %<br>0.0 | %<br>60.5 | %<br>- | 百万円<br>140 |
| 9期(2017年7月11日)  | 10,065      |     | △0.0     | 60.8      | -      | 140        |
| 10期(2018年7月11日) | 10,062      |     | △0.0     | 34.5      | -      | 145        |
| 11期(2019年7月11日) | 10,058      |     | △0.0     | 57.9      | -      | 124        |
| 12期(2020年7月13日) | 10,055      |     | △0.0     | 62.0      | -      | 37         |

\*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

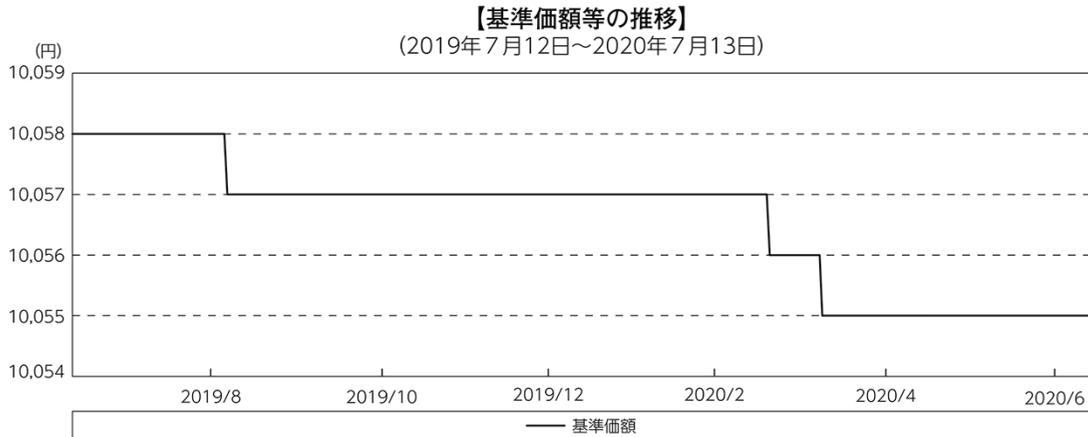
| 年月日                | 基準価額        | 騰落率 |        | 債組入比率     | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
|                    |             | 騰   | 落率     |           |        |
| (期首)<br>2019年7月11日 | 円<br>10,058 |     | %<br>- | %<br>57.9 | %<br>- |
| 7月末                | 10,058      |     | 0.0    | 40.5      | -      |
| 8月末                | 10,058      |     | 0.0    | 25.0      | -      |
| 9月末                | 10,057      |     | △0.0   | 16.7      | -      |
| 10月末               | 10,057      |     | △0.0   | 56.8      | -      |
| 11月末               | 10,057      |     | △0.0   | 56.8      | -      |
| 12月末               | 10,057      |     | △0.0   | 62.8      | -      |
| 2020年1月末           | 10,057      |     | △0.0   | 62.2      | -      |
| 2月末                | 10,057      |     | △0.0   | 34.0      | -      |
| 3月末                | 10,056      |     | △0.0   | 5.8       | -      |
| 4月末                | 10,055      |     | △0.0   | 61.8      | -      |
| 5月末                | 10,055      |     | △0.0   | 62.1      | -      |
| 6月末                | 10,055      |     | △0.0   | 62.0      | -      |
| (期末)<br>2020年7月13日 | 10,055      |     | △0.0   | 62.0      | -      |

\*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、海外経済の減速から輸出や生産に弱含みの動きがみられたものの、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。しかし、2020年2月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大により、個人消費を始め、輸出入や生産が減少するとともに、企業収益が急速に悪化しました。このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、3月および4月には資産買入の拡大などの金融緩和策を決定しました。

マイナス金利政策のもと、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2019年9月末以降の年越え銘柄への国内外の投資家需要の拡大や、2020年3月下旬にかけての円調達コスト低下による外国人投資家需要の拡大により、一時-0.4%前後まで低下する局面もありましたが、期首より概ね-0.1%台で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01～-0.08%程度で推移しました。

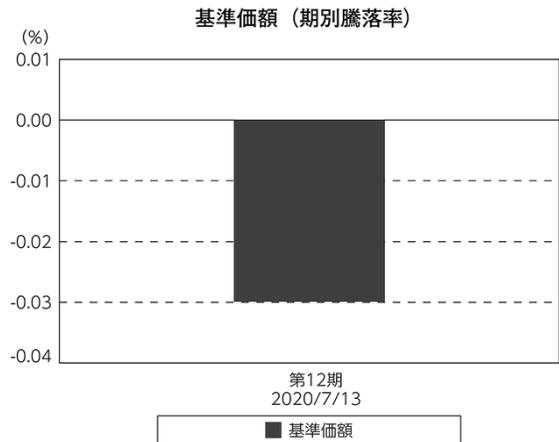
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

(2019年7月12日～2020年7月13日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2019年7月12日～2020年7月13日)

## 公社債

|   |       | 買付額           | 売付額           |
|---|-------|---------------|---------------|
| 国 | 国債証券  | 千円<br>150,000 | 千円<br>149,999 |
|   | 地方債証券 | —             | —             |
| 内 | 特殊債券  | 23,097        | —             |
|   |       |               | ( 42,000)     |

\*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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年7月12日～2020年7月13日)

## 利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A          |               |           | 売付額等<br>C          |               |        |
|-----|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|--------|
|     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ |           | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |        |
| 公社債 | 百万円<br>23          | 百万円<br>21     | %<br>91.3 | 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

(2020年7月13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BB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                 | %              | %                  | %         | %        | %              |
| 特殊債券<br>(除く金融債) | 23,000<br>(23,000) | 23,029<br>(23,029) | 62.0<br>(62.0) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 62.0<br>(62.0) |
| 合 計             | 23,000<br>(23,000) | 23,029<br>(23,029) | 62.0<br>(62.0) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 62.0<br>(62.0) |

\* ( )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 |  |
| 特殊債券(除く金融債)                  | %   | 千円      | 千円     |           |  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第112回 | 1.1 | 1,000   | 1,000  | 2020/7/31 |  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第115回 | 1.0 | 22,000  | 22,028 | 2020/8/31 |  |
| 合 計                          |     | 23,000  | 23,029 |           |  |

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2020年7月13日現在)

| 項 目          | 当 期          |           |
|--------------|--------------|-----------|
|              | 評 価 額        | 比 率       |
| 公社債          | 千円<br>23,029 | %<br>62.0 |
| コール・ローン等、その他 | 14,127       | 38.0      |
| 投資信託財産総額     | 37,156       | 100.0     |

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年7月13日現在)

| 項目              | 当期末         |
|-----------------|-------------|
|                 | 円           |
| (A) 資産          | 37,156,859  |
| コール・ローン等        | 14,074,489  |
| 公社債(評価額)        | 23,029,282  |
| 未収利息            | 53,088      |
| (B) 負債          | 7           |
| 未払利息            | 7           |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 37,156,852  |
| 元本              | 36,951,839  |
| 次期繰越損益金         | 205,013     |
| (D) 受益権総口数      | 36,951,839口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,055円     |

(注) 期首元本額は124,149,004円、期中追加設定元本額は4,375,558円、期中一部解約元本額は91,572,723円、1口当たり純資産額は1.0055円です。

## ○損益の状況 (2019年7月12日～2020年7月13日)

| 項目             | 当期       |
|----------------|----------|
|                | 円        |
| (A) 配当等収益      | 293,435  |
| 受取利息           | 308,603  |
| 支払利息           | △15,168  |
| (B) 有価証券売買損益   | △306,963 |
| 売買損            | △306,963 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △13,528  |
| (D) 前期繰越損益金    | 716,426  |
| (E) 追加信託差損益金   | 24,442   |
| (F) 解約差損益金     | △522,327 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 205,013  |
| 次期繰越損益金(G)     | 205,013  |

\* 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          |
| 財形給付金ファンド                                   | 30,567,711 |
| 野村PIMCO・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     | 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(ブラジルレアルコース) 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      |

| ファンド名                                   | 当期末<br>元本額 |
|---|------------|
|   | 円          |
| 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      |
| NEXT FUNDS ChinaAMC・中国株式・上証50連動型上場投信    | 9,938      |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Eコース          | 9,937      |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Fコース          | 9,937      |
| 野村DC・PIMCO・世界インカム戦略ファンド(為替ヘッジあり)        | 9,936      |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)   | 9,935      |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)   | 9,935      |
| 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

該当事項はございません。

## 「野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（通貨選択型）」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。

(2020年8月25日現在)

| ファンド名<br>年 月 | 円コース/豪ドルコース/<br>ニュージーランドドルコース<br>/南アフリカランドコース/<br>メキシコペソコース | ブラジルリアルコース |
|--------------|---|------------|
| 2020年8月      | -   | -          |
| 9月           | 7   | 7          |
| 10月          | -   | 12         |
| 11月          | 26  | 2、26       |
| 12月          | 25  | 24、25      |

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

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意下さい。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。