

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

運用報告書(全体版)

第13期(決算日2016年2月25日)

作成対象期間(2015年8月26日～2016年2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2019年8月26日(当初、2014年8月25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(NZD)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(NZD)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(ニュージーランドドルコース)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(NZD)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、コマースナル・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(NZD) 野村マネーポートフォリオ マザーファンド	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。 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース)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。
	野村マネーポートフォリオ マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として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

東京都中央区日本橋1-12-1



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



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配 金	騰 落 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
9期(2014年2月25日)	26,231	10	18.3	0.0	—	96.5	129
10期(2014年8月25日)	27,911	10	6.4	0.0	—	97.7	199
11期(2015年2月25日)	29,139	10	4.4	0.0	—	96.9	165
12期(2015年8月25日)	24,918	10	△14.5	0.0	—	96.2	149
13期(2016年2月25日)	23,176	10	△7.0	0.0	—	95.8	145

*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 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期首)	円	%	%	%	%	%
2015年8月25日	24,918	—	0.0	—	96.2	
8月末	25,572	2.6	0.0	—	97.2	
9月末	24,364	△2.2	0.0	—	97.2	
10月末	26,579	6.7	0.0	—	97.6	
11月末	25,859	3.8	0.0	—	97.6	
12月末	26,306	5.6	0.0	—	97.9	
2016年1月末	24,263	△2.6	0.0	—	97.9	
(期末)						
2016年2月25日	23,186	△7.0	0.0	—	95.8	

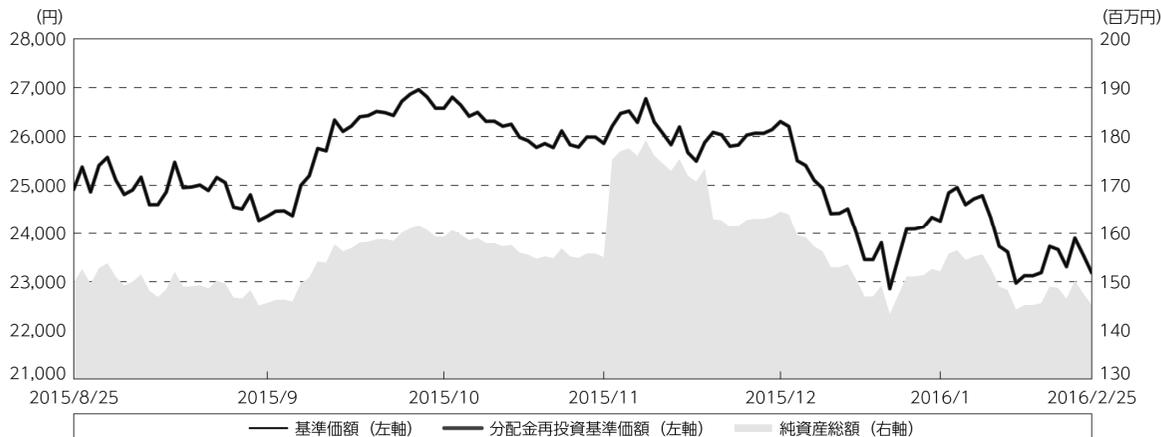
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

*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



期首：24,918円

期末：23,176円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：△ 7.0%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成年首（2015年8月25日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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／ニュージーランドドルの為替変動

○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：BofA・メリルリンチ・US ハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・BB-B レイティド・コンストレインド・インデックス（米ドルベース）。当作成期首を100として指数化。
 (出所：ブルームバーグ/出所および許可：バンクオブアメリカ・メリルリンチ)

当作成期首から2015年9月にかけては、世界経済の先行きに対する警戒感が強まったことなどから軟調に推移しました。その後2016年1月にかけては、中国人民銀行（中央銀行）などが金融緩和姿勢を強めたことなどにより、一時上昇する場面もありましたが、FOMC（米連邦公開市場委員会）において政策金利の引き上げが決定されたことや、原油価格が大幅に下落したことなどを受け下落基調で推移しました。その後当作成期末にかけては、原油価格や株式市場が反発したことなどから上昇しましたが、期を通して下落基調で推移しました。

<為替レートの推移>

ニュージーランド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。

<円/ニュージーランドドルレートの推移>



(出所：ブルームバーグ)

○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（ニュージーランドドルコース）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（NZD）] 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（NZD）] 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（NZD）]

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

外部環境の変化に対し耐性を持たせることに配慮したセクター選別を継続しました。具体的には、参入障壁が高く、先進国における高齢化の進行が好材料になると考えられるヘルスケアやキャッシュフロー（現金収支）が安定的な携帯電話等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）とする一方、資源価格の変動の影響を受けやすいと考えられる金属・鉱業やエネルギー関連の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。

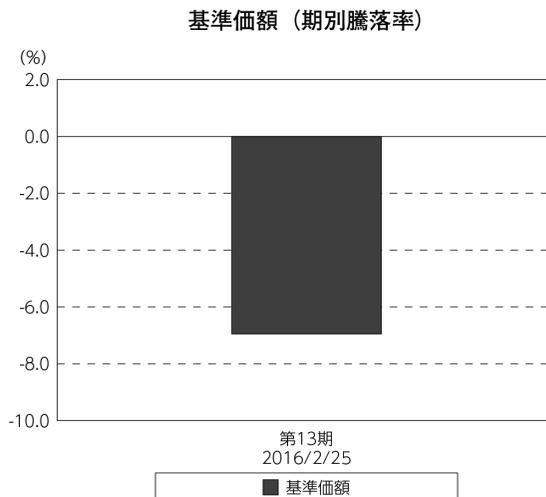
[野村マネーポートフォリオ マザーファンド]

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息収益の確保を図り、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13期
	2015年8月26日～ 2016年2月25日
当期分配金	10
（対基準価額比率）	0.043%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	28,924

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

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

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

◎今後の運用方針

【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】

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

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、ニュージーランドドルを買う為替取引を行ないます。

足元では原油価格の下落や米国で実施された利上げの影響を慎重に見る動きなどを背景に変動幅の大きい相場環境が続いているものの、米国では労働市場の着実な回復を土台とする消費主導の、自律的な経済成長が進むことが期待されます。また米国における今後の利上げペー

スは、国内景気の回復を配慮した緩やかなものになることが予想されます。当面は、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策の舵取りに市場の注目が集まる展開が続くとみられます。しかしながら、ECB（欧州中央銀行）や日銀をはじめとする多くの主要中央銀行が今後も緩和的な金融政策を維持することにより、グローバルに民間セクターやクレジット市場を下支えする見通しです。

この様なマクロ環境の下、米国ハイ・イールド債券のデフォルト（債務不履行）率は過去平均と比較しても低水準に留まっています。米国ハイ・イールド企業は低金利環境を活用した借り換えを通じて、債務期限を長期化してきたため、足元の借り換えリスクが抑えられていることなどからデフォルト率はエネルギーや金属・鉱業などのセクターを除いて今後も低水準で推移すると考えられます。また、先進国を中心に世界的な低金利環境が続く中で米国ハイ・イールド債券の相対的に高い利回りに対する投資家の需要がある点も、米国ハイ・イールド債券のサポート要因であると考えます。更に、過去の景気回復を伴う米金利上昇局面において米国ハイ・イールド債券は企業業績の改善と金利収入の積み上げ効果によって堅調なパフォーマンスを残してきたことから、今後も米国ハイ・イールド債券は魅力的な投資対象であると考えられます。

運用に関しては、上述の見通しの下、マクロ環境の変化に対する耐性なども配慮しながら業種・銘柄選択を行なう方針です。具体的には、参入障壁が高くキャッシュフローが安定的な医薬品などの投資比率を多めとすることを検討します。一方、資源価格の変動の影響を受けやすいと考えられる金属・鉱業やエネルギー関連のセクターへの投資比率を少なめとすることを検討します。また、足元ではM&A（企業の合併や買収）の高まりにより経営効率の向上が期待されるセクターにおける投資機会などにも注目をしています。さらに、格付け別ではCCC格以下の債券への投資比率を限定的にし、ハイ・イールド債券の中でも比較的高格付けの債券を中心に分散投資を行なうことでデフォルトリスクを抑え、より安定的な収益の獲得を目指します。

[野村マネーポートフォリオ マザーファンド]

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図る運用を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化の動きについて

店頭デリバティブ取引に関して、将来、国際的に規制の強化等が予定されています。ファンドが投資対象とする外国投資信託が原則として活用する店頭デリバティブ取引（オプション、NDFおよびNDO等を含みます。）が当該規制強化等の対象取引となり、かつ、当該取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合、当該現金等を資産の一部として追加的に保有することとなります。その場合、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

(2015年8月26日～2016年2月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	212	0.831	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(138)	(0.543)	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 ）	(69)	(0.271)	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 ）	(4)	(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	212	0.832	
期中の平均基準価額は、25,490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。

○売買及び取引の状況

(2015年8月26日～2016年2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 (NZD)	口	千円	口	千円
		3,876	35,891	1,440	13,339

*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

(2015年8月26日～2016年2月25日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2016年2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
PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (NZD)		15,320	17,756	139,171	95.8
合	計	15,320	17,756	139,171	95.8

*比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

*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		9	9	10

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年2月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	139,171	94.6
野村マネーポートフォリオ マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	7,860	5.4
投資信託財産総額	147,041	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（2016年2月25日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	147,041,490
コール・ローン等	7,859,915
投資信託受益証券(評価額)	139,171,528
野村マネーポートフォリオ マザーファンド(評価額)	10,047
(B) 負債	1,827,248
未払収益分配金	62,656
未払解約金	465,153
未払信託報酬	1,297,801
その他未払費用	1,638
(C) 純資産総額(A-B)	145,214,242
元本	62,656,652
次期繰越損益金	82,557,590
(D) 受益権総口数	62,656,652口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,176円

(注) 期首元本額60百万円、期中追加設定元本額7百万円、期中一部解約元本額5百万円、計算口数当たり純資産額23,176円。

(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497,443円。

○損益の状況（2015年8月26日～2016年2月25日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	17,119,311
受取配当金	17,117,779
受取利息	1,532
(B) 有価証券売買損益	△ 27,349,659
売買益	210,503
売買損	△ 27,560,162
(C) 信託報酬等	△ 1,299,439
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 11,529,787
(E) 前期繰越損益金	△ 4,303,718
(F) 追加信託差損益金	98,453,751
(配当等相当額)	(125,642,998)
(売買損益相当額)	(△ 27,189,247)
(G) 計(D+E+F)	82,620,246
(H) 収益分配金	△ 62,656
次期繰越損益金(G+H)	82,557,590
追加信託差損益金	98,453,751
(配当等相当額)	(125,642,998)
(売買損益相当額)	(△ 27,189,247)
分配準備積立金	55,587,200
繰越損益金	△ 71,483,361

*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（2015年8月26日～2016年2月25日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2015年8月26日～ 2016年2月25日
a. 配当等収益(経費控除後)	15,819,890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	125,642,998円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	39,829,966円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	181,292,854円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	28,934円
g. 分配金	62,656円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金（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

（2016年2月25日現在）

<野村マネーポートフォリオ マザーファンド>

下記は、野村マネーポートフォリオ マザーファンド全体(129,522千口)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BB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	20,000 (20,000)	20,095 (20,095)	15.4 (15.4)	— (—)	— (—)	— (—)	15.4 (15.4)
合 計	20,000 (20,000)	20,095 (20,095)	15.4 (15.4)	— (—)	— (—)	— (—)	15.4 (15.4)

*（ ）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	
地方債証券	%	千円	千円		
大阪府 公募（5年）第73回	0.51	10,000	10,011	2016/5/30	
兵庫県 公募平成18年度第7回	2.1	10,000	10,084	2016/7/27	
合 計		20,000	20,095		

*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)

2015年6月30日決算
(計算期間:2014年7月1日～2015年6月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA

運用計算書

2015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(外国税額控除後)	\$ 2
関連投資からの配当金	2,656
収益合計	2,658
費用:	
支払利息	1
費用合計	1
純投資損益	2,657
当期実現損益:	
関連投資	(317)
店頭金融デリバティブ商品	(10,140)
外貨通貨	46
当期実現損益	(10,411)
当期末実現評価損益:	
関連投資	(1,805)
店頭金融デリバティブ商品	97
当期末実現評価損益	(1,708)
当期実現および未実現評価損益	(12,119)
運用の結果による純資産の増減額	\$ (9,462)

(単位:千 1口単位を除く)

期末純資産総額	
J (JPY)	\$ 34,848
期末現在発行済受益証券数	
J (JPY)	489
期末1口当たり純資産価格	
J (JPY)	\$ 71.20

※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327,929千米ドル

組入資産の明細

	2015年6月30日	
	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
投資有価証券 4.0%		
短期金融商品 4.0%		
定期預金 0.8%		
ANZ National Bank		
0.030% due 07/01/2015	\$ 35	\$ 35
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.		
0.005% due 07/01/2015	¥ 278	2
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.005% due 07/01/2015	5	0
Citibank N.A.		
0.030% due 07/01/2015	\$ 60	60
DnB NORBank ASA		
0.030% due 07/01/2015	11	11
JPMorgan Chase & Co.		
0.030% due 07/01/2015	31	31
National Australia Bank Ltd.		
0.030% due 07/01/2015	60	60
Nordea Bank AB		
0.030% due 07/01/2015	67	67
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.005% due 07/01/2015	¥ 612	5
Wells Fargo Bank		
0.030% due 07/01/2015	\$ 1	1
		<u>272</u>
米財務省証券 3.2%		
0.010% due 09/17/2015	100	100
0.010% due 09/24/2015	100	100
0.040% due 09/10/2015	923	923
		<u>1,123</u>
短期金融商品合計		<u>1,395</u>
(取得原価\$1,395)		
投資有価証券合計		<u>1,395</u>
(取得原価\$1,395)		
	口数	
関連投資 94.8%		
投資信託 94.8%		
PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)		
(取得原価\$33,786)	2,886,155	33,047
関連投資合計		<u>33,047</u>
(取得原価\$33,786)		
投資合計 98.8%		<u>\$ 34,442</u>
(取得原価\$35,181)		
金融デリバティブ商品 1.2%		<u>407</u>
(取得原価またはプレミアム\$0)		
その他の資産および負債 (0.0%)		<u>(1)</u>
純資産 100.0%		<u>\$ 34,848</u>

2015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		
BOA	07/2015	\$	43	JPY	5,250	\$	0	\$	0
BRC	07/2015	JPY	1,887	\$	15		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	07/2015	JPY	5,250	\$	43	\$	0	\$	0
BOA	07/2015		13,936		111		0		(2)
BOA	07/2015	\$	9,300	JPY	1,149,913		98		0
BOA	08/2015	JPY	3,787	\$	31		0		0
BPS	07/2015		1,124,989		9,077		0		(117)
BPS	07/2015	\$	9,306	JPY	1,149,913		91		0
BPS	08/2015		9,080		1,124,989		117		0
BRC	07/2015	JPY	65,591	\$	536		0		0
CBK	08/2015		146		1		0		0
DUB	07/2015		20,123		164		0		(1)
FBF	07/2015		36,849		297		0		(4)
FBF	07/2015	\$	54	JPY	6,748		1		0
GLM	07/2015	JPY	1,122,976	\$	9,075		0		(102)
GLM	08/2015	\$	9,078	JPY	1,122,976		103		0
JPM	07/2015	JPY	1,111,069	\$	9,005		0		(75)
JPM	08/2015	\$	9,009	JPY	1,111,069		75		0
NAB	07/2015	JPY	964,829	\$	7,889		4		0
NAB	08/2015	\$	7,892	JPY	964,829		0		(4)
SCX	07/2015		7,694		954,923		110		0
UAG	07/2015	JPY	21,949	\$	178		0		(2)
UAG	07/2015	\$	9,326	JPY	1,155,224		115		0
UAG	07/2015		43		5,250		0		0
UAG	08/2015	JPY	5,250	\$	43		0		0
UAG	08/2015	\$	15	JPY	1,887		0		0
外国為替先渡し契約合計						\$	714	\$	(307)
						\$	714	\$	(307)

PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB

運用計算書

2015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(外国税額控除後)	\$ 44
関連投資からの配当金	25,422
収益合計	25,466
費用:	
支払利息	20
費用合計	20
純投資損益	25,446
当期実現損益:	
投資有価証券(外国税額控除後)	18
関連投資	(4,077)
店頭金融デリバティブ商品	(79,433)
外貨通貨	331
当期実現損益	(83,161)
当期末実現評価損益:	
関連投資	(16,429)
店頭金融デリバティブ商品	(15,037)
外貨建資産および負債	8
当期末実現評価損益	(31,458)
当期実現および未実現評価損益	(114,619)
運用の結果による純資産の増減額	\$ (89,173)

(単位:千 1口単位を除く)

期末純資産総額	
J (AUD)	\$ 21,586
J (BRL)	112,219
J (MXN)	154,373
J (NZD)	29,891
J (ZAR)	2,951

期末現在発行済受益証券数	
J (AUD)	227
J (BRL)	2,220
J (MXN)	2,152
J (NZD)	345
J (ZAR)	57

期末1口当たり純資産価格	
J (AUD)	\$ 94.89
J (BRL)	50.55
J (MXN)	71.75
J (NZD)	86.69
J (ZAR)	51.55

※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327,929千米ドル

組入資産の明細

	2015年6月30日	
	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
投資有価証券 10.2%		
短期金融商品 10.2%		
定期預金 0.2%		
ANZ National Bank		
0.030% due 07/01/2015	\$ 76	\$ 76
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.		
0.005% due 07/01/2015	¥ 1,523	13
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.005% due 07/01/2015	28	0
Citibank N.A.		
0.030% due 07/01/2015	\$ 130	130
DnB NORBank ASA		
0.030% due 07/01/2015	24	24
JPMorgan Chase & Co.		
0.030% due 07/01/2015	67	67
National Australia Bank Ltd.		
0.030% due 07/01/2015	130	130
Nordea Bank AB		
0.030% due 07/01/2015	146	146
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.005% due 07/01/2015	¥ 3,359	27
Wells Fargo Bank		
0.030% due 07/01/2015	\$ 2	2
		615
米財務省証券 10.0%		
0.011% due 09/24/2015 (a)	2,000	2,000
0.013% due 09/17/2015 (a)	1,138	1,138
0.014% due 09/10/2015	1	1
0.017% due 10/15/2015 (a)	2,200	2,200
0.021% due 07/09/2015	100	100
0.025% due 10/01/2015	4,600	4,600
0.049% due 10/08/2015 (a)	22,165	22,164
		32,203
短期金融商品合計		32,818
(取得原価\$32,815)		
投資有価証券合計		32,818
(取得原価\$32,815)		
		口数
関連投資 91.9%		
投資信託 91.9%		
PIMCO パミュダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)		
(取得原価\$301,746)	25,753,892	294,882
関連投資合計		294,882
(取得原価\$301,746)		
投資合計 102.1%		
(取得原価\$334,561)	\$	327,700
金融デリバティブ商品 (1.9%)		(6,019)
(取得原価またはプレミアム\$0)		
その他の資産および負債 (0.2%)		(661)
純資産 100.0%	\$	321,020

(a)クーポンは加重平均金利を表す。

2015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		
BOA	07/2015	\$	425	JPY	52,128	\$	1	\$	0
BRC	07/2015	JPY	92,858	\$	749		0		(10)
BRC	07/2015	\$	298	JPY	36,411		0		0
NAB	08/2015		426		52,128		0		0
						\$	1	\$	(10)

●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	07/2015	AUD	7,704	\$	5,936	\$	15	\$	0
BOA	07/2015		95		72		0		0
BOA	07/2015	\$	5,772	AUD	7,540		24		0
BOA	08/2015	AUD	41	\$	31		0		0
BOA	08/2015	\$	5,661	AUD	7,360		0		(15)
BPS	07/2015	AUD	6,211	\$	4,754		0		(19)
BPS	08/2015	\$	4,746	AUD	6,211		18		0
BRC	07/2015	AUD	321	\$	247		0		0
CBK	07/2015		21		16		0		0
CBK	07/2015	\$	90	AUD	118		1		0
GLM	07/2015		5,877		7,602		0		(34)
HUS	07/2015		5,817		7,613		34		0
NAB	07/2015	AUD	7,355	\$	5,689		36		0
NAB	08/2015	\$	5,679	AUD	7,355		0		(37)
SCX	07/2015	AUD	10	\$	8		0		0
SCX	07/2015	\$	4,716	AUD	6,177		32		0
UAG	07/2015	AUD	7,751	\$	5,970		14		(1)
UAG	07/2015	\$	73	AUD	95		0		0
UAG	08/2015	AUD	95	\$	73		0		0
UAG	08/2015	\$	5,842	AUD	7,598		1		(15)
						\$	175	\$	(121)

●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	07/2015	BRL	38,680	\$	12,552	\$	100	\$	0
BOA	07/2015	\$	12,467	BRL	38,680		0		(15)
BOA	08/2015		12,000		37,529		0		(66)
BPS	07/2015	BRL	111,100	\$	35,767		26		(24)
BPS	07/2015	\$	35,772	BRL	111,100		36		(43)
BPS	08/2015	BRL	5,338	\$	1,698		1		0
BPS	08/2015	\$	33,654	BRL	105,641		0		(62)
BRC	07/2015	BRL	7,024	\$	2,277		16		0
BRC	07/2015	\$	2,264	BRL	7,024		0		(3)
DUB	07/2015	BRL	117,577	\$	37,896		46		0
DUB	07/2015	\$	39,995	BRL	117,577		0		(2,145)
FBF	07/2015	BRL	106,095	\$	34,288		142		(7)
FBF	07/2015	\$	34,887	BRL	106,095		0		(733)
FBF	08/2015		33,644		105,252		0		(175)
GLM	07/2015	BRL	1,974	\$	720		84		0
GLM	07/2015	\$	629	BRL	1,974		8		(1)
HUS	07/2015	BRL	105,256	\$	34,019		136		0
HUS	07/2015	\$	34,066	BRL	105,256		0		(182)
HUS	08/2015		33,639		105,252		0		(170)
JPM	07/2015	BRL	14,847	\$	4,784		6		(2)
JPM	07/2015	\$	4,806	BRL	14,847		85		(112)
JPM	08/2015		1,370		4,337		9		0
SCX	07/2015	BRL	74,442	\$	23,994		29		0
SCX	07/2015	\$	24,513	BRL	74,442		0		(549)
SOG	07/2015	BRL	1,714	\$	548		0		(4)
SOG	07/2015	\$	553	BRL	1,714		0		(1)
TOR	07/2015	BRL	55,935	\$	18,029		22		0
TOR	07/2015	\$	18,036	BRL	55,935		0		(29)
UAG	07/2015	BRL	1,993	\$	643		1		0
UAG	07/2015	\$	722	BRL	1,993		0		(80)
						\$	747	\$	(4,403)

●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	07/2015	MXN	81,830	\$	5,298	\$	85	\$	0
BPS	07/2015		148,097		9,548		113		0
BPS	09/2015	\$	50,336	MXN	786,398		0		(538)
BRC	07/2015	MXN	11,739	\$	761		13		0
BRC	07/2015	\$	2,070	MXN	31,929		0		(35)
BRC	09/2015		50,614		794,296		0		(316)
CBK	07/2015	MXN	79,649	\$	5,176		101		0
CBK	07/2015		35,899		2,288		0		0
CBK	07/2015	\$	256	MXN	4,016		0		0
CBK	07/2015		1,742		27,020		0		(20)
CBK	09/2015		48,771		771,001		52		0
FBF	07/2015	MXN	40,673	\$	2,651		60		0
GLM	07/2015		3,215		211		6		0
HUS	07/2015	\$	572	MXN	8,712		0		(17)
HUS	09/2015		5,643		88,024		0		(69)
NGF	07/2015	MXN	402,251	\$	26,020		394		0
RBC	07/2015		33,631		2,195		52		0
RBC	07/2015		4,016		257		1		0
SCX	07/2015	\$	15,642	MXN	243,844		0		(107)
SCX	09/2015	MXN	243,844	\$	15,551		110		0
UAG	07/2015		93,699		6,096		128		(1)
UAG	09/2015	\$	55,511	MXN	863,498		4		(835)
						\$	1,119	\$	(1,938)

●J (NZD)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産	負債				
BOA	07/2015	NZD	57	\$	39	\$	0	\$	0
BOA	07/2015		11,564		7,914		93		0
BOA	07/2015	\$	8,858	NZD	12,417		0		(461)
BOA	08/2015		7,891		11,564		0		(94)
BPS	07/2015	NZD	9,970	\$	6,739		0		(4)
BPS	07/2015	\$	8,814	NZD	12,374		0		(446)
BPS	08/2015		6,720		9,970		2		0
BRC	07/2015	NZD	483	\$	326		0		0
HUS	07/2015		11,624		7,955		93		0
HUS	07/2015	\$	7,073	NZD	9,964		0		(335)
HUS	08/2015		7,890		11,564		0		(93)
JPM	07/2015	NZD	1,757	\$	1,222		34		0
JPM	07/2015	\$	8,862	NZD	12,508		0		(403)
UAG	07/2015	NZD	12,726	\$	8,690		83		0
UAG	07/2015	\$	39	NZD	57		0		0
UAG	07/2015		272		380		0		(15)
UAG	08/2015	NZD	57	\$	38		0		0
UAG	08/2015	\$	7,911	NZD	11,636		0		(66)
						\$	305	\$	(1,917)

●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		
BRC	07/2015	\$	859	ZAR	10,502	\$	2	\$	0
CBK	07/2015		657		8,096		7		0
CBK	07/2015	ZAR	1,192	\$	97		0		(1)
CBK	07/2015		498		41		0		0
DUB	07/2015	\$	14	ZAR	173		0		0
GLM	07/2015		797		9,809		7		0
GLM	07/2015	ZAR	555	\$	47		1		0
JPM	07/2015	\$	797	ZAR	9,809		7		0
JPM	07/2015	ZAR	79	\$	6		0		0
RBC	07/2015	ZAR	89	\$	7	\$	0	\$	0
						\$	24	\$	(1)
外国為替先渡し契約合計						\$	2,371	\$	(8,390)

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

2015年6月30日

	額面金額(単位:千)		評価額(単位:千)	
投資有価証券 98.5%				
社債・約束手形 94.2%				
銀行・金融 12.3%				
AerCap Ireland Capital Ltd.				
3.750% due 05/15/2019	\$	750	\$	743
4.500% due 05/15/2021		1,500		1,511
Ally Financial, Inc.				
5.125% due 09/30/2024		1,000		1,006
7.500% due 09/15/2020		1,897		2,215
8.000% due 03/15/2020		3,016		3,559
CIT Group, Inc.				
5.000% due 08/15/2022		2,500		2,481
6.625% due 04/01/2018		1,000		1,064
Corrections Corporation of America				
4.625% due 05/01/2023		1,250		1,231
Credit Agricole S.A. (a)				
6.625% due 09/23/2019		500		489
7.875% due 01/23/2024		2,500		2,573
Credit Suisse Group AG				
6.250% due 12/18/2024 (a)		2,000		1,924
Crown Castle International Corp.				
5.250% due 01/15/2023		1,750		1,769
Denali Borrower LLC				
5.625% due 10/15/2020		1,500		1,581
Energizer SpinCo, Inc.				
5.500% due 06/15/2025		250		248
ESH Hospitality, Inc.				
5.250% due 05/01/2025		500		489
GEO Group, Inc.				
5.125% due 04/01/2023		500		501
International Lease Finance Corp.				
5.875% due 08/15/2022		1,000		1,082
Jefferies Finance LLC				
6.875% due 04/15/2022		1,000		980
Lloyds Bank PLC				
12.000% due 12/16/2024 (a)		1,500		2,156
Lloyds Banking Group PLC				
7.500% due 06/27/2024 (a)		2,000		2,065
Navient Corp.				
4.875% due 06/17/2019		500		496
5.000% due 10/26/2020		500		491
5.875% due 10/25/2024		500		471
8.000% due 03/25/2020		1,500		1,676
OneMain Financial Holdings, Inc.				
6.750% due 12/15/2019		250		261
7.250% due 12/15/2021		250		260
Quicken Loans, Inc.				
5.750% due 05/01/2025		750		720
Royal Bank of Scotland Group PLC				
5.125% due 05/28/2024		1,100		1,101
7.648% due 09/30/2031 (a)		2,000		2,500
Societe Generale S.A. (a)				
6.000% due 01/27/2020		750		702
7.875% due 12/18/2023		1,000		1,008
UBS Group AG (a)				
7.000% due 02/19/2025		500		509
7.125% due 02/19/2020		500		521
				40,383
工業 72.0%				
Activision Blizzard, Inc.				
5.625% due 09/15/2021		500		525
6.125% due 09/15/2023		1,000		1,075
ADT Corp.				
3.500% due 07/15/2022		2,000		1,820
4.125% due 06/15/2023		1,000		940
AECOM				
5.750% due 10/15/2022		250		254
5.875% due 10/15/2024		250		254
Aguila 3 S.A.				
7.875% due 01/31/2018		1,750		1,739
Albea Beauty Holdings S.A.				
8.375% due 11/01/2019		500		537
Alcoa, Inc.				
5.125% due 10/01/2024		500		509
Aleris International, Inc.				
7.625% due 02/15/2018		750		772
7.875% due 11/01/2020		500		521
Algeco Scotsman Global Finance PLC				
8.500% due 10/15/2018		1,000		970
Allegion US Holding Co., Inc.				
5.750% due 10/01/2021		500		519
Alphabet Holding Co., Inc.				
7.750% due 11/01/2017 (b)		750		752
Altice Financing S.A.				
6.625% due 02/15/2023		500		498
Altice S.A.				
7.750% due 05/15/2022		2,500		2,425
AMC Networks, Inc.				
4.750% due 12/15/2022		1,000		1,004
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.				
5.625% due 04/15/2021		2,000		2,045
Amsted Industries, Inc.				
5.375% due 09/15/2024		1,000		998
Antero Resources Corp.				
6.000% due 12/01/2020		1,500		1,515
Argos Merger Sub, Inc.				
7.125% due 03/15/2023		875		919
Ashland, Inc.				
4.750% due 08/15/2022		250		246
6.875% due 05/15/2043		1,000		1,020
Associated Materials LLC				
9.125% due 11/01/2017		750		626
B & G Foods, Inc.				
4.625% due 06/01/2021		1,000		989
Baytex Energy Corp.				

	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)
5.125% due 06/01/2021	250	236	5.125% due 08/01/2021	750	766
5.625% due 06/01/2024	500	466	6.875% due 02/01/2022	2,000	2,115
Belden, Inc.			7.125% due 07/15/2020	1,500	1,593
5.250% due 07/15/2024	750	731	Concho Resources, Inc.		
5.500% due 09/01/2022	750	748	6.500% due 01/15/2022	1,000	1,047
Bombardier, Inc.			Consol Energy, Inc.		
7.500% due 03/15/2025	750	684	5.875% due 04/15/2022	500	428
Building Materials Corporation of America			Constellation Brands, Inc.		
5.375% due 11/15/2024	500	493	4.250% due 05/01/2023	1,500	1,481
6.750% due 05/01/2021	500	523	Constellium NV		
Cable One, Inc.			5.750% due 05/15/2024	500	448
5.750% due 06/15/2022	125	127	Continental Airlines 1997-4 Class B Pass-Through Trust		
Cablevision Systems Corp.			6.900% due 01/02/2017	212	220
5.875% due 09/15/2022	1,000	972	ConvaTec Finance International S.A.		
8.000% due 04/15/2020	1,000	1,087	8.250% due 01/15/2019 (b)	1,750	1,726
California Resources Corp.			Crown Americas LLC		
5.500% due 09/15/2021	750	656	4.500% due 01/15/2023	1,000	949
6.000% due 11/15/2024	1,250	1,081	CSC Holdings LLC		
Capsugel S.A.			8.625% due 02/15/2019	1,000	1,136
7.000% due 05/15/2019 (b)	1,400	1,427	Darling Ingredients, Inc.		
Case New Holland Industrial, Inc.			5.375% due 01/15/2022	1,000	1,004
7.875% due 12/01/2017	1,000	1,100	DaVita HealthCare Partners, Inc.		
CCO Holdings LLC			5.000% due 05/01/2025	1,000	965
5.125% due 05/01/2023	750	731	5.125% due 07/15/2024	1,000	985
5.250% due 03/15/2021	1,000	1,000	Denbury Resources, Inc.		
5.250% due 09/30/2022	1,500	1,481	4.625% due 07/15/2023	1,250	1,056
5.750% due 09/01/2023	1,000	1,004	Digicel Group Ltd.		
Celanese US Holdings LLC			7.125% due 04/01/2022	750	714
4.625% due 11/15/2022	1,000	995	8.250% due 09/30/2020	1,000	1,007
Cequel Communications Holdings I LLC			Digicel Ltd.		
5.125% due 12/15/2021	500	456	6.000% due 04/15/2021	1,000	967
6.375% due 09/15/2020	1,000	997	DISH DBS Corp.		
CHC Helicopter S.A.			5.000% due 03/15/2023	1,500	1,391
9.250% due 10/15/2020	1,575	1,154	5.125% due 05/01/2020	1,000	1,014
Chemours Co.			7.875% due 09/01/2019	1,000	1,111
6.625% due 05/15/2023	375	364	DR Horton, Inc.		
7.000% due 05/15/2025	250	243	4.750% due 02/15/2023	1,000	1,002
Chesapeake Energy Corp.			Eagle Spingo, Inc.		
4.875% due 04/15/2022	1,000	873	4.625% due 02/15/2021	1,000	974
5.750% due 03/15/2023	1,500	1,365	Endo Finance LLC		
7.250% due 12/15/2018	500	517	5.375% due 01/15/2023	500	495
Churchill Downs, Inc.			5.750% due 01/15/2022	1,000	1,015
5.375% due 12/15/2021	250	258	6.000% due 07/15/2023 (c)	500	512
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.			6.000% due 02/01/2025	375	383
6.500% due 11/15/2022	2,000	2,074	EnPro Industries, Inc.		
Clearwater Paper Corp.			5.875% due 09/15/2022	500	511
4.500% due 02/01/2023	500	476	Envision Healthcare Corp.		
5.375% due 02/01/2025	750	737	5.125% due 07/01/2022	750	758
CNH Industrial Capital LLC			Evolution Escrow Issuer LLC		
3.625% due 04/15/2018	500	502	7.500% due 03/15/2022	500	475
Columbus International, Inc.			Family Tree Escrow LLC		
7.375% due 03/30/2021	750	809	5.250% due 03/01/2020	250	263
CommScope Technologies Finance LLC			5.750% due 03/01/2023	750	788
6.000% due 06/15/2025	250	250	First Data Corp.		
CommScope, Inc.			6.750% due 11/01/2020	1,298	1,375
5.000% due 06/15/2021	250	245	8.250% due 01/15/2021	2,000	2,115
5.500% due 06/15/2024	1,000	976	First Quality Finance Co., Inc.		
Community Health Systems, Inc.			4.625% due 05/15/2021	1,000	940
			First Quantum Minerals Ltd.		
			6.750% due 02/15/2020	565	549

	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
7.000% due 02/15/2021	750	721
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.		
6.875% due 04/01/2022	1,000	705
Fresenius Medical Care US Finance II, Inc.		
5.875% due 01/31/2022	750	799
FTS International, Inc.		
6.250% due 05/01/2022	500	370
Gardner Denver, Inc.		
6.875% due 08/15/2021	2,750	2,520
Gates Global LLC		
6.000% due 07/15/2022	1,500	1,365
General Motors Co.		
5.200% due 04/01/2045	500	497
Griffon Corp.		
5.250% due 03/01/2022	1,000	999
Grifols Worldwide Operations Ltd.		
5.250% due 04/01/2022	1,500	1,508
H.J. Heinz Finance Co.		
7.125% due 08/01/2039	1,500	1,867
Halcon Resources Corp.		
8.625% due 02/01/2020	250	248
HCA Holdings, Inc.		
6.250% due 02/15/2021	2,000	2,160
HCA, Inc.		
4.750% due 05/01/2023	1,000	1,015
5.000% due 03/15/2024	1,000	1,020
5.875% due 05/01/2023	750	799
7.500% due 02/15/2022	1,500	1,727
HD Supply, Inc.		
5.250% due 12/15/2021	500	509
11.000% due 04/15/2020	1,000	1,118
Hertz Corp.		
4.250% due 04/01/2018	250	254
6.250% due 10/15/2022	250	255
7.375% due 01/15/2021	500	523
Hexion, Inc.		
6.625% due 04/15/2020	1,000	922
Hilton Worldwide Finance LLC		
5.625% due 10/15/2021	1,000	1,044
Hologic, Inc.		
6.250% due 08/01/2020	1,000	1,035
Hospira, Inc.		
5.200% due 08/12/2020	300	336
Hughes Satellite Systems Corp.		
6.500% due 06/15/2019	676	736
7.625% due 06/15/2021	1,000	1,104
Huntsman International LLC		
4.875% due 11/15/2020	500	501
5.125% due 11/15/2022	750	741
IHS, Inc.		
5.000% due 11/01/2022	250	249
IMS Health, Inc.		
6.000% due 11/01/2020	1,500	1,549
INEOS Group Holdings S.A.		
6.125% due 08/15/2018	1,000	1,025
Intelsat Jackson Holdings S.A.		
5.500% due 08/01/2023	2,000	1,779
6.625% due 12/15/2022	500	458
7.500% due 04/01/2021	1,000	992
Interactive Data Corp.		

	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
5.875% due 04/15/2019	1,250	1,263
International Game Technology PLC		
6.250% due 02/15/2022	500	480
6.500% due 02/15/2025	250	233
Jaguar Holding Co. II		
9.500% due 12/01/2019	1,000	1,067
Jaguar Land Rover Automotive PLC		
5.625% due 02/01/2023	1,000	1,039
Kinetic Concepts, Inc.		
10.500% due 11/01/2018	1,500	1,605
KLX, Inc.		
5.875% due 12/01/2022	750	761
L Brands, Inc.		
5.625% due 02/15/2022	500	529
Lamar Media Corp.		
5.000% due 05/01/2023	1,000	992
LifePoint Health, Inc.		
5.500% due 12/01/2021	500	518
Live Nation Entertainment, Inc.		
7.000% due 09/01/2020	750	801
LKQ Corp.		
4.750% due 05/15/2023	500	479
Mallinckrodt International Finance S.A.		
4.750% due 04/15/2023	1,000	938
5.500% due 04/15/2025	250	243
5.750% due 08/01/2022	1,000	1,026
Manitowoc Co., Inc.		
5.875% due 10/15/2022	1,000	1,082
MCE Finance Ltd.		
5.000% due 02/15/2021	1,500	1,432
MGM Resorts International		
6.000% due 03/15/2023	750	763
6.625% due 12/15/2021	1,500	1,575
6.750% due 10/01/2020	1,000	1,065
8.625% due 02/01/2019	1,000	1,135
Murphy Oil USA, Inc.		
6.000% due 08/15/2023	750	782
NBTY, Inc.		
9.000% due 10/01/2018	500	518
NCR Corp.		
5.000% due 07/15/2022	750	763
6.375% due 12/15/2023	750	798
NeuStar, Inc.		
4.500% due 01/15/2023	500	444
Nielsen Finance LLC		
4.500% due 10/01/2020	50	50
5.000% due 04/15/2022	1,000	984
Novasep Holding SAS		
8.000% due 12/15/2016	662	632
Novelis, Inc.		
8.750% due 12/15/2020	1,875	1,992
Numericable-SFR SAS		
4.875% due 05/15/2019	500	496
6.000% due 05/15/2022	1,750	1,729
6.250% due 05/15/2024	1,500	1,479
Oasis Petroleum, Inc.		
6.875% due 03/15/2022	1,000	1,020
Oshkosh Corp.		
5.375% due 03/01/2025	250	251

	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)
Outfront Media Capital LLC					
5.625% due 02/15/2024	125	128	5.125% due 12/01/2024	250	248
5.875% due 03/15/2025	500	519	5.250% due 04/01/2023	1,125	1,138
Peabody Energy Corp.			Sensata Technologies BV		
6.250% due 11/15/2021	500	172	4.875% due 10/15/2023	500	496
7.875% due 11/01/2026	500	170	5.000% due 10/01/2025	500	488
Penn National Gaming, Inc.			5.625% due 11/01/2024	500	519
5.875% due 11/01/2021	500	506	ServiceMaster Co. LLC		
Perstorp Holding AB			7.000% due 08/15/2020	974	1,034
8.750% due 05/15/2017	1,000	1,045	Sinclair Television Group, Inc.		
Petco Animal Supplies, Inc.			5.375% due 04/01/2021	1,000	1,011
9.250% due 12/01/2018	1,000	1,047	Sirius XM Radio, Inc.		
Pinnacle Foods Finance LLC			5.375% due 04/15/2025	625	605
4.875% due 05/01/2021	1,000	988	Smithfield Foods, Inc.		
Plantronics, Inc.			5.875% due 08/01/2021	375	388
5.500% due 05/31/2023	375	381	6.625% due 08/15/2022	1,500	1,607
Platform Specialty Products Corp.			Softbank Corp.		
6.500% due 02/01/2022	1,250	1,297	4.500% due 04/15/2020	1,000	1,006
Post Holdings, Inc.			Spectrum Brands, Inc.		
6.750% due 12/01/2021	1,000	1,003	5.750% due 07/15/2025	500	510
7.375% due 02/15/2022	750	766	6.625% due 11/15/2022	1,250	1,338
PVH Corp.			Springs Industries, Inc.		
4.500% due 12/15/2022	1,000	995	6.250% due 06/01/2021	1,500	1,474
Qualitytech LP			Steel Dynamics, Inc.		
5.875% due 08/01/2022	500	504	5.250% due 04/15/2023	750	748
Quintiles Transnational Corp.			6.125% due 08/15/2019	500	529
4.875% due 05/15/2023	375	378	Studio City Finance Ltd.		
Range Resources Corp.			8.500% due 12/01/2020	750	751
5.750% due 06/01/2021	1,000	1,032	Suburban Propane Partners LP		
Regency Energy Partners LP			7.375% due 08/01/2021	227	243
5.500% due 04/15/2023	1,000	1,023	SunGard Data Systems, Inc.		
5.875% due 03/01/2022	500	533	6.625% due 11/01/2019	500	518
Reynolds Group Issuer, Inc.			7.625% due 11/15/2020	2,000	2,097
5.750% due 10/15/2020	1,000	1,027	Syniverse Holdings, Inc.		
6.875% due 02/15/2021	1,000	1,047	9.125% due 01/15/2019	1,000	885
8.250% due 02/15/2021	1,000	1,042	TEGNA, Inc.		
Rice Energy, Inc.			4.875% due 09/15/2021	250	249
7.250% due 05/01/2023	500	515	5.500% due 09/15/2024	500	496
Rite Aid Corp.			Tenet Healthcare Corp.		
6.125% due 04/01/2023	500	517	4.375% due 10/01/2021	1,000	983
Rockies Express Pipeline LLC			4.500% due 04/01/2021	1,000	994
5.625% due 04/15/2020	1,000	1,027	5.000% due 03/01/2019	725	728
6.000% due 01/15/2019	500	524	6.000% due 10/01/2020	500	534
Sally Holdings LLC			8.000% due 08/01/2020	500	522
5.750% due 06/01/2022	500	524	Terex Corp.		
Sanchez Energy Corp.			6.000% due 05/15/2021	675	682
6.125% due 01/15/2023	1,000	900	TerraForm Power Operating LLC		
SBA Communications Corp.			5.875% due 02/01/2023	625	638
4.875% due 07/15/2022	750	733	Tesororo Logistics LP		
SBA Telecommunications, Inc.			5.500% due 10/15/2019	250	261
5.750% due 07/15/2020	350	364	Time, Inc.		
Schaeffler Finance BV			5.750% due 04/15/2022	500	485
4.250% due 05/15/2021	500	490	T-Mobile USA, Inc.		
4.750% due 05/15/2021	2,500	2,525	6.000% due 03/01/2023	250	257
4.750% due 05/15/2023	250	245	6.375% due 03/01/2025	250	256
Schaeffler Holding Finance BV (b)			6.625% due 04/01/2023	2,500	2,603
6.250% due 11/15/2019	375	397	6.731% due 04/28/2022	500	523
6.750% due 11/15/2022	1,000	1,084	TransDigm, Inc.		
Scientific Games International, Inc.			6.000% due 07/15/2022	1,000	993
7.000% due 01/01/2022	500	519	6.500% due 07/15/2024	1,500	1,489
10.000% due 12/01/2022	500	481	TransUnion		
Sealed Air Corp.			8.125% due 06/15/2018	1,000	1,023
			Tullow Oil PLC		

	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
6.250% due 04/15/2022	1,000	890
United Rentals North America, Inc.		
7.625% due 04/15/2022	1,000	1,087
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG		
5.500% due 01/15/2023	2,500	2,558
Univision Communications, Inc.		
5.125% due 05/15/2023	1,000	975
5.125% due 02/15/2025	1,500	1,452
6.750% due 09/15/2022	1,000	1,061
UPCB Finance IV Ltd.		
5.375% due 01/15/2025	1,000	960
UPCB Finance VI Ltd.		
6.875% due 01/15/2022	900	963
USG Corp.		
5.500% due 03/01/2025	500	500
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.		
5.500% due 03/01/2023	375	380
5.625% due 12/01/2021	1,000	1,025
5.875% due 05/15/2023	500	514
6.125% due 04/15/2025	750	773
6.375% due 10/15/2020	1,000	1,056
7.000% due 10/01/2020	1,000	1,042
7.250% due 07/15/2022	1,500	1,599
VeriSign, Inc.		
4.625% due 05/01/2023	1,000	966
Videotron Ltd.		
5.375% due 06/15/2024	1,000	1,003
Welltec A/S		
8.000% due 02/01/2019	1,000	962
Whiting Petroleum Corp.		
5.750% due 03/15/2021	1,500	1,484
Wind Acquisition Finance S.A.		
4.750% due 07/15/2020	500	494
7.375% due 04/23/2021	1,000	1,014
Wolverine World Wide, Inc.		
6.125% due 10/15/2020	500	532
WR Grace & Co.-Conn		
5.125% due 10/01/2021	500	505
5.625% due 10/01/2024	250	254
Wynn Las Vegas LLC		
5.500% due 03/01/2025	1,000	958
Wynn Macau Ltd.		
5.250% due 10/15/2021	750	713
XPO Logistics, Inc.		
6.500% due 06/15/2022	1,000	981
7.875% due 09/01/2019	500	536
ZF North America Capital, Inc.		
4.750% due 04/29/2025	1,000	972
		236,008

公益事業 9.9%

AES Corp.		
7.375% due 07/01/2021	1,000	1,102
8.000% due 06/01/2020	1,000	1,160
Calpine Corp.		
5.375% due 01/15/2023	1,000	988
5.750% due 01/15/2025	1,000	976
Dynegy, Inc.		
6.750% due 11/01/2019	1,000	1,046
7.375% due 11/01/2022	750	789

	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
7.625% due 11/01/2024	750	797
EP Energy LLC		
9.375% due 05/01/2020	500	537
Frontier Communications Corp.		
7.125% due 03/15/2019	1,000	1,037
Genesis Energy LP		
5.750% due 02/15/2021	2,000	1,985
MarkWest Energy Partners LP		
4.500% due 07/15/2023	1,000	985
5.500% due 02/15/2023	500	516
NRG Energy, Inc.		
6.250% due 07/15/2022	1,500	1,530
6.250% due 05/01/2024	1,250	1,247
6.625% due 03/15/2023	1,000	1,035
NSG Holdings LLC		
7.750% due 12/15/2025	1,392	1,541
Sabine Pass Liquefaction LLC		
5.625% due 02/01/2021	500	512
5.625% due 04/15/2023	1,000	1,002
5.750% due 05/15/2024	1,000	1,001
Sprint Capital Corp.		
6.875% due 11/15/2028	1,500	1,294
8.750% due 03/15/2032	2,000	1,950
Sprint Communications, Inc.		
6.000% due 11/15/2022	2,500	2,291
Sprint Corp.		
7.250% due 09/15/2021	500	489
7.875% due 09/15/2023	1,000	978
Talen Energy Supply LLC		
5.125% due 07/15/2019	1,000	985
6.500% due 06/01/2025	250	250
Targa Resources Partners LP		
4.250% due 11/15/2023	1,000	930
5.250% due 05/01/2023	500	497
6.375% due 08/01/2022	750	784
Tenaska Alabama Partners LP		
7.000% due 06/30/2021	1,060	1,116
Virgin Media Finance PLC		
6.000% due 10/15/2024	1,000	1,019
		32,369
社債・約束手形合計		308,760
(取得原価\$307,181)		

株数

普通株式 0.1%		
Groupe Novasep SAS	139,800	312
普通株式合計		312
(取得原価\$766)		

額面金額(単位:千)

短期金融商品 4.2%		
コマースヤル・ペーパー 4.0%		
Federal Home Loan Bank		
0.060% due 08/28/2015	\$ 2,500	2,500
0.069% due 07/24/2015	700	700
0.070% due 07/29/2015	900	900
0.070% due 08/07/2015 (d)	400	400
0.080% due 09/18/2015	4,300	4,299
0.085% due 08/12/2015	400	400
0.085% due 09/16/2015	600	600

	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
0.085% due 09/17/2015	1,200	1,200
0.090% due 08/19/2015	200	200
0.090% due 09/11/2015 (d)	500	500
0.092% due 08/05/2015	800	800
0.092% due 08/21/2015	400	400
0.095% due 08/14/2015	400	400
		13,299

定期預金 0.2%		
ANZ National Bank		
0.030% due 07/01/2015	72	72
Citibank N.A.		
0.030% due 07/01/2015	124	124
DnB NORBank ASA		
0.030% due 07/01/2015	23	23
JPMorgan Chase & Co.		
0.030% due 07/01/2015	64	64
National Australia Bank Ltd.		
0.030% due 07/01/2015	124	124
Nordea Bank AB		
0.030% due 07/01/2015	140	140
Wells Fargo Bank		
0.030% due 07/01/2015	2	2
		549
短期金融商品合計		13,848
(取得原価\$13,848)		
投資有価証券合計 98.5%	\$	322,920
(取得原価\$321,795)		
金融デリバティブ商品 0.0%		26
(取得原価またはプレミアム\$0)		
その他の資産および負債 1.5%		4,983
純資産 100.0%	\$	327,929

(a)永久債:記載の日付(該当する場合は)は次回の償還日である。

(b)現物払いの債券類

(c)発行日取引による有価証券

(d)クーポンは加重平均金利である。

●制限付証券

2015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	純資産に占める 市場価格の割合
Groupe Novasep SAS	03/15/2012	\$ 766	\$ 312	0.10%

◎上場金融デリバティブ商品

●スワップ契約

2015年6月30日現在

クレジット・デフォルト・スワップ(クレジット・インデックス) ー 売り

単位:千

変動証拠金

インデックス/ トランシェ	受取 固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.HY-23 Index	5.000%	12/20/2019	\$ 7,275	\$ 573	\$ 145	\$ 26	\$ 0
スワップ契約合計				\$ 573	\$ 145	\$ 26	\$ 0

運用計算書

2015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(外国税額控除後)	\$	26,947
収益合計		26,947
費用:		
費用合計		0
純投資損益		26,947
当期実現損益:		
投資有価証券(外国税額控除後)		10,579
上場金融デリバティブ商品		885
当期実現損益		11,464
当期末実現評価損益:		
投資有価証券(外国税額控除後)	(32,507)	
上場金融デリバティブ商品	(567)	
外貨建資産および負債	113	
当期末実現評価損益	(32,961)	
当期実現および未実現評価損益	(21,497)	
運用の結果による純資産の増減額	\$	5,450

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7期（決算日2015年7月13日）

作成対象期間（2014年7月12日～2015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。 外貨建て資産への投資は行いません。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	騰 落	中 率			
3期(2011年7月11日)	円 10,030	% 0.1	% 99.0	% —	百万円 1,050
4期(2012年7月11日)	10,041	0.1	103.3	—	571
5期(2013年7月11日)	10,051	0.1	99.5	—	391
6期(2014年7月11日)	10,059	0.1	68.6	—	207
7期(2015年7月13日)	10,066	0.1	66.7	—	135

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

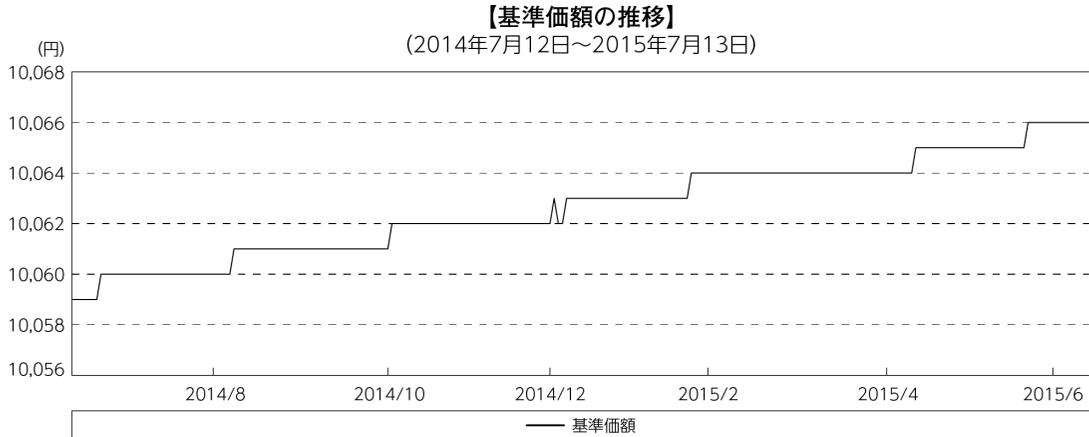
年 月 日	基準価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落	率		
(期首) 2014年7月11日	円 10,059	% —	% 68.6	% —
7月末	10,060	0.0	66.8	—
8月末	10,060	0.0	92.1	—
9月末	10,061	0.0	67.2	—
10月末	10,061	0.0	60.8	—
11月末	10,062	0.0	68.0	—
12月末	10,062	0.0	57.3	—
2015年1月末	10,063	0.0	109.7	—
2月末	10,064	0.0	69.2	—
3月末	10,064	0.0	63.5	—
4月末	10,064	0.0	62.3	—
5月末	10,065	0.1	70.3	—
6月末	10,066	0.1	58.5	—
(期末) 2015年7月13日	10,066	0.1	66.7	—

*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等からのインカムゲイン（利息収入）。

* 基準価額は0.07%の上昇

基準価額は、期首10,059円から期末は10,066円となりました。

○投資環境

国内経済は、期を通じて企業収益の拡大に伴い緩やかに改善した設備投資などが下支えとなる一方、個人消費は消費税増税による反動減の影響が長引きましたが、賃金の緩やかな上昇などに伴い個人消費に下げ止まりの動きがみられたことで、期末にかけて内需は緩やかに改善しました。その間、米国を中心とした先進国経済の回復に伴い輸出に持ち直しの動きがみられました。

このような中、日本銀行は、前年比2%の物価上昇を目指す「量的・質的金融緩和」を継続し、2014年10月の金融政策決定会合では、資産買入れ額の拡大および長期国債買入れの平均残存年限の長期化を図るなど金融緩和を強化しました。

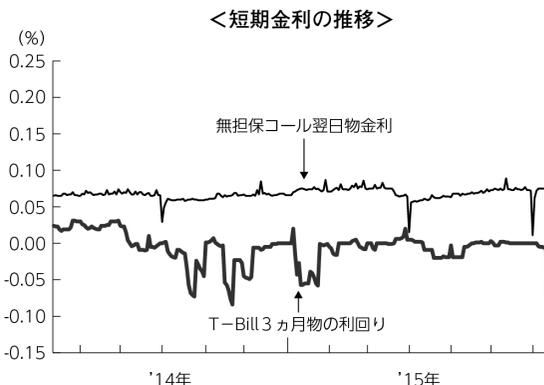
・無担保コール翌日物金利の推移

期を通じて概ね0.06%台から0.07%台で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

期首から2014年8月まで、需給の変化を受けて概ね0.02%台から0.03%台の範囲で推移しました。

2014年9月以降、国内投資家の恒常的な国債需要に加え、日本銀行による買入や海外からの資金流入などによる需給ひっ迫から、利回りは概ねマイナス圏で推移し、期末にかけてマイナス幅は拡大しました。



○当ファンドのポートフォリオ

- (1) 残高動向に応じて残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券の投資により利息等収益の確保を図り、あわせて債券現先取引やコール・ローンなどで運用を行なうことで流動性の確保を図るという方針のもと、運用してまいりました。
- (2) 今期の運用につきましては、残存期間の短い高格付けの公社債等によってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、債券現先取引やコール・ローンなどにより運用してまいりました。

○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

今後も、残高動向に応じて残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券の投資により利息等収益の確保を図り、あわせて債券現先取引やコール・ローンなどで運用を行なうことで流動性の確保を図る運用を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年7月12日～2015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

(2014年7月12日～2015年7月13日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 4,650,077	千円 4,340,086 (400,000)
	特殊債券	241,079	40,150 (162,000)
	社債券 (投資法人債券を含む)	10,001	— (10,000)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

○ 利害関係人との取引状況等

(2014年7月12日～2015年7月13日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
		百万円	%		百万円	%
公社債	561	70	12.5	40	—	—

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

○組入資産の明細

(2015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 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
特殊債券 (除く金融債)	80,000 (80,000)	80,175 (80,175)	59.3 (59.3)	— (—)	— (—)	— (—)	59.3 (59.3)
金融債券	10,000 (10,000)	10,005 (10,005)	7.4 (7.4)	— (—)	— (—)	— (—)	7.4 (7.4)
合 計	90,000 (90,000)	90,180 (90,180)	66.7 (66.7)	— (—)	— (—)	— (—)	66.7 (66.7)

* ()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。

*—印は組み入れなし。

*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・債務返済機構承継 政府保証第346回	1.4	10,000	10,016	2015/8/26	
首都高速道路債券 政府保証第199回	1.4	10,000	10,016	2015/8/28	
本州四国連絡橋債券 政府保証第27回	1.4	20,000	20,035	2015/8/31	
公営企業債券 政府保証第854回	1.4	20,000	20,024	2015/8/18	
日本政策投資銀行債券 政府保証第10回	1.4	10,000	10,015	2015/8/26	
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第6回	1.65	10,000	10,065	2015/12/18	
小 計		80,000	80,175		
金融債券					
しんきん中金債券 利付第249回	0.5	10,000	10,005	2015/8/27	
小 計		10,000	10,005		
合 計		90,000	90,180		

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2015年7月13日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
公社債	千円	%	千円	%
	90,180	66.7	90,180	66.7
コール・ローン等、その他	44,958	33.3	44,958	33.3
投資信託財産総額	135,138	100.0	135,138	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 (2015年7月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	135,138,782
コール・ローン等	14,264,520
公社債(評価額)	90,180,480
未収入金	30,127,600
未収利息	393,460
前払費用	172,722
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A-B)	135,138,782
元本	134,252,300
次期繰越損益金	886,482
(D) 受益権総口数	134,252,300口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,066円

(注) 期首元本額206百万円、期中追加設定元本額159百万円、期中一部解約元本額231百万円、計算口数当たり純資産額10,066円。

(注) 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

- ・野村金先物投信(マネープールファンド)年2回決算型 83百万円
- ・野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド)年2回決算型 6百万円
- ・野村金先物投信(豪ドルコース)毎月分配型 0百万円
- ・野村金先物投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型 0百万円
- ・野村金先物投信(南アフリカランドコース)毎月分配型 0百万円
- ・野村金先物投信(豪ドルコース)年2回決算型 0百万円
- ・野村金先物投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型 0百万円
- ・野村金先物投信(南アフリカランドコース)年2回決算型 0百万円
- ・野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型 0百万円
- ・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 0百万円
- ・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 0百万円
- ・野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型 1百万円
- ・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 0百万円
- ・野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型 0百万円
- ・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 0百万円
- ・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 0百万円
- ・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 0百万円
- ・野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型 0百万円
- ・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 0百万円
- ・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 0百万円
- ・財形給付金ファンド 35百万円

○損益の状況 (2014年7月12日～2015年7月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,129,621
受取利息	1,129,621
(B) 有価証券売買損益	△ 996,145
売買益	63
売買損	△ 996,208
(C) 当期損益金(A+B)	133,476
(D) 前期繰越損益金	1,219,653
(E) 追加信託差損益金	1,004,315
(F) 解約差損益金	△1,470,962
(G) 計(C+D+E+F)	886,482
次期繰越損益金(G)	886,482

*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。

○お知らせ

- ①書面決議の要件緩和等に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2014年12月1日＞

- ②書面決議に反対した受益者が受託者に対して行う受益権の買取請求を不適用とする所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2014年12月1日＞

- ③デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2014年12月17日＞

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

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

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

（2016年2月25日現在）

ファンド名 年 月	円コース／豪ドルコース/ ニュージーランドドルコース ／南アフリカランドコース/ メキシコペソコース	ブラジルリアルコース
2016年2月	－	－
3月	25	25
4月	－	21
5月	30	26、30
6月	－	－
7月	4	4
8月	－	－
9月	5	5、7
10月	－	12
11月	24	2、15、24
12月	26	26、30

※ 2016年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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