

野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型

運用報告書(全体版)

第66期(決算日2016年9月20日) 第67期(決算日2016年10月18日) 第68期(決算日2016年11月18日)
第69期(決算日2016年12月19日) 第70期(決算日2017年1月18日) 第71期(決算日2017年2月20日)

作成対象期間(2016年8月19日～2017年2月20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	2011年3月3日から2021年2月18日(当初、2016年2月18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バミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(BRL)受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(AUD)受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(ZAR)受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国のインフラ関連企業の債券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バミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(BRL)受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(AUD)受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(ZAR)受益証券への投資を中心とし、各々3分の1程度ずつとし、合計の投資比率は、概ね90%以上を目指します。	
主 な 投 資 対 象	野村PIMCO 新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型	PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(BRL)受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(AUD)受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(ZAR)受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(BRL)	PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)受益証券への投資を通じて、新興国のインフラ関連企業の債券を実質的な主要投資対象とします。
	PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(AUD)	
	PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(ZAR)	
主 な 投 資 制 限	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村PIMCO 新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型 野村マネー マザーファンド	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。 株式への投資は行いません。
分 配 方 針	毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年2月および8月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。 「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 証 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	期 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
42期(2014年9月18日)	8,160		100	2.6	0.0	—	98.9	17,940
43期(2014年10月20日)	7,673		100	△ 4.7	0.0	—	98.7	16,432
44期(2014年11月18日)	8,109		100	7.0	0.0	—	98.7	16,890
45期(2014年12月18日)	7,009		100	△12.3	0.0	—	98.6	14,013
46期(2015年1月19日)	7,064		100	2.2	0.0	—	98.5	13,734
47期(2015年2月18日)	6,848		100	△ 1.6	0.0	—	98.4	13,120
48期(2015年3月18日)	6,444		100	△ 4.4	0.0	—	98.4	12,588
49期(2015年4月20日)	6,728		100	6.0	0.0	—	98.2	13,197
50期(2015年5月18日)	7,013		100	5.7	0.0	—	98.5	14,025
51期(2015年6月18日)	6,860		80	△ 1.0	0.0	—	98.5	14,058
52期(2015年7月21日)	6,668		80	△ 1.6	0.0	—	98.3	13,406
53期(2015年8月18日)	6,161		80	△ 6.4	0.0	—	98.3	12,305
54期(2015年9月18日)	5,452		80	△10.2	0.0	—	98.1	10,723
55期(2015年10月19日)	5,391		80	0.3	0.0	—	98.2	10,594
56期(2015年11月18日)	5,397		80	1.6	0.0	—	98.2	10,516
57期(2015年12月18日)	5,003		80	△ 5.8	0.0	—	98.0	9,580
58期(2016年1月18日)	4,348		80	△11.5	0.0	—	97.9	8,269
59期(2016年2月18日)	4,424		80	3.6	0.0	—	97.9	8,342
60期(2016年3月18日)	4,725		80	8.6	0.0	—	98.0	8,818
61期(2016年4月18日)	4,780		80	2.9	0.0	—	98.0	8,884
62期(2016年5月18日)	4,636		80	△ 1.3	0.0	—	97.9	8,578
63期(2016年6月20日)	4,518		60	△ 1.3	0.0	—	97.8	8,113
64期(2016年7月19日)	4,895		60	9.7	0.0	—	98.0	8,560
65期(2016年8月18日)	4,824		60	△ 0.2	0.0	—	98.1	8,272
66期(2016年9月20日)	4,767		40	△ 0.4	0.0	—	97.9	8,071
67期(2016年10月18日)	4,933		40	4.3	0.0	—	98.0	8,302
68期(2016年11月18日)	4,951		40	1.2	0.0	—	98.1	8,157
69期(2016年12月19日)	5,414		40	10.2	0.0	—	98.3	8,756
70期(2017年1月18日)	5,511		40	2.5	0.0	—	98.0	8,858
71期(2017年2月20日)	5,740		40	4.9	0.0	—	98.3	8,749

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
			騰 落 率			
第66期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2016年 8 月18日	4,824	—	0.0	—	98.1
	8 月末	4,796	△ 0.6	0.0	—	97.7
	(期 末)					
第67期	2016年 9 月20日	4,807	△ 0.4	0.0	—	97.9
	(期 首)					
	2016年 9 月20日	4,767	—	0.0	—	97.9
	9 月末	4,864	2.0	0.0	—	98.2
第68期	(期 末)					
	2016年10月18日	4,973	4.3	0.0	—	98.0
	(期 首)					
	2016年10月18日	4,933	—	0.0	—	98.0
第69期	10 月末	5,083	3.0	0.0	—	98.4
	(期 末)					
	2016年11月18日	4,991	1.2	0.0	—	98.1
	(期 首)					
第70期	2016年11月18日	4,951	—	0.0	—	98.1
	11 月末	5,190	4.8	0.0	—	98.1
	(期 末)					
	2016年12月19日	5,454	10.2	0.0	—	98.3
第71期	(期 首)					
	2016年12月19日	5,414	—	0.0	—	98.3
	12 月末	5,500	1.6	0.0	—	98.3
	(期 末)					
第72期	2017年 1 月18日	5,551	2.5	0.0	—	98.0
	(期 首)					
	2017年 1 月18日	5,511	—	0.0	—	98.0
	1 月末	5,650	2.5	0.0	—	98.5
第73期	(期 末)					
	2017年 2 月20日	5,780	4.9	0.0	—	98.3

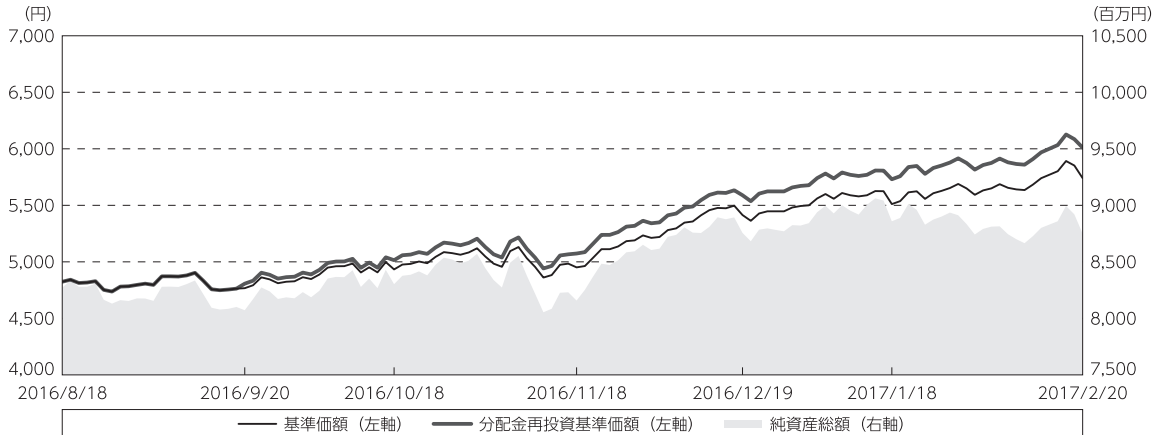
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第66期首：4,824円

第71期末：5,740円（既払分配金（税込み）：240円）

騰 落 率：24.6%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2016年8月18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新興国のインフラ関連企業※の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新興国のインフラ関連企業の債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／資源国通貨（豪ドル、ブラジルレアル、南アフリカランド）の為替変動

※当ファンドにおいて「インフラ関連企業」とは、産業や生活の基盤となる設備やサービスの提供を行う企業や、インフラの発展に伴って恩恵を受けると考えられる企業をいいます。

○投資環境

当作成期初から2016年11月中旬にかけて、新興国債券市場はECB（欧州中央銀行）が追加緩和に消極な姿勢を示したことやFOMC（米連邦公開市場委員会）で米政策金利の引き上げが見送られたことなど上げ下げまちまちの展開となりましたが、ほぼ横ばいで推移しました。その後、11月中旬から11月末にかけては、米国のトランプ次期政権が掲げる保護主義的な貿易政策が新興国経済に悪影響を与えるとの懸念が高まったことなどから新興国債券市場は大きく下落しました。12月初旬から当作成期末にかけては、OPEC（石油輸出国機構）加盟各国が原油減産を遵守する姿勢を示したことを背景に原油価格が上昇したことなどから新興国債券市場は堅調に推移したものの、当作成期間においては下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

〔野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型〕

〔PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J（BRL）〕の受益証券、〔PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J（AUD）〕の受益証券、〔PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J（ZAR）〕の受益証券および〔野村マネー 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バミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J（BRL）〕の受益証券、〔PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J（AUD）〕の受益証券、〔PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J（ZAR）〕の受益証券に各々3分の1程度ずつ投資を行い投資比率を概ね90%以上に維持しました。

〔PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J（BRL）〕、〔PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J（AUD）〕、〔PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J（ZAR）〕

PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド（M）を通じてロシア、ブラジルなどのインフラ関連企業の債券を主要投資対象とし、トータルリターンの最大化を目指して運用を行いました。

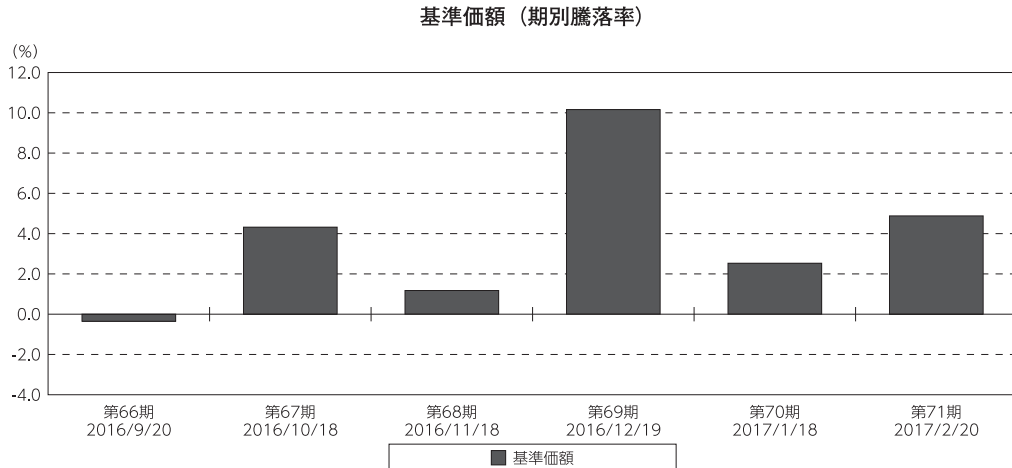
〔野村マネー マザーファンド〕

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い、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、各期の利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期
	2016年8月19日～ 2016年9月20日	2016年9月21日～ 2016年10月18日	2016年10月19日～ 2016年11月18日	2016年11月19日～ 2016年12月19日	2016年12月20日～ 2017年1月18日	2017年1月19日～ 2017年2月20日
当期分配金	40	40	40	40	40	40
(対基準価額比率)	0.832%	0.804%	0.801%	0.733%	0.721%	0.692%
当期の収益	40	40	40	40	40	40
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,093	3,110	3,120	3,135	3,149	3,164

(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新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型】

[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J（BRL）]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J（AUD）]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J（ZAR）]の受益証券および[野村マネー 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バミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J（BRL）]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J（AUD）]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J（ZAR）]の受益証券に各々3分の1程度ずつ投資を行い投資比率を概ね90%以上に維持します。また、外貨建資産について、原則として、実質的に当該資産にかかる通貨を売り、資源国通貨（豪ドル、ブラジルレアル、南アフリカランド）を買う為替取引を行う外国投資信託に各々3分の1程度ずつ投資を行います。

[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J（BRL）]、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J（AUD）]、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J（ZAR）]

新興国のインフラ関連企業の債券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たポートフォリオを維持して運用を行います。

コモディティ価格や米ドル相場の安定を背景に、多くの新興国の外部環境は改善しております。また、各国の内部環境も安定し、経済成長を後押ししています。従って、新興国市場の実質GDP（国内総生産）成長率は、2016年の4.5%程度から上昇することを見込んでおり、2017年には4.75～5.25%になると予想しています。インフレ率はピークに達した可能性が高く、新興国の中央銀行には金融緩和の余地が生じています。また、いくつかの国では構造改革も進んでおり、新興国は先進国と比べ今後も相対的に高い成長が見込まれると考えています。

新興国市場全体の経済成長に対する大きな下押し要因だったブラジルやロシアは、深刻な景気後退から緩やかな回復に転じる公算が大きいと考えています。また、米国大統領選でトランプ氏が当選したことを受け、同氏が掲げるインフラ投資の拡大の恩恵を受ける新興国もあると考える一方、保護主義的な貿易政策が新興国経済に与える影響を注視してまいります。

市場の変動が高まる局面では慎重なスタンスを取る方針ですが、バリュエーション（投資価値評価）や新興国の財政状況、対外収支などのファンダメンタルズ（基礎的諸条件）などに基

づき、投資対象国を選別してまいります。また、コモディティ価格の変動や米国の金融政策に対する懸念が一部の新興国に悪影響を及ぼす可能性を考慮して、信用力が高い国の中でも、相対的に金利水準の高い国を厳選して投資する方針です。ファンダメンタルズが良好な国の中でも経済にとって重要で、政府支援が得られやすい産業や国際競争力のある企業を選好します。

引き続き、高水準のインカムゲイン（利息収入）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たポートフォリオを維持して運用を行います。

【野村マネー 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い、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図る運用を行う方針です。

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

(2016年 8 月19日～2017年 2 月20日)

項 目	第66期～第71期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 49	% 0.941	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(32)	(0.622)	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)	(16)	(0.303)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(1)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	49	0.942	
作成期間の平均基準価額は、5,180円です。			

*作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2016年 8 月19日～2017年 2 月20日)

投資信託証券

銘 柄		第66期～第71期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (AUD)	口 74,937	千円 346,219	口 93,254	千円 443,613
	PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (BRL)	43,365	138,345	173,709	570,231
	PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (ZAR)	39,278	138,338	145,851	530,998
	合 計	157,580	622,903	412,814	1,544,843

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○利害関係人との取引状況等

(2016年8月19日～2017年2月20日)

利害関係人との取引状況

<野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区 分	第66期～第71期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 18,118	百万円 1,425	% 7.9	百万円 —	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

※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證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2017年2月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	第65期末	第71期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (AUD)	566,619	548,302	2,738,768	31.3
PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (BRL)	914,562	784,218	2,888,274	33.0
PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (ZAR)	840,728	734,155	2,976,998	34.0
合 計	2,321,909	2,066,675	8,604,041	98.3

*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。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

親投資信託残高

銘 柄	第65期末	第71期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 982	千口 982	千円 1,003

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年2月20日現在)

項 目	第71期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 8,604,041	% 97.3
野村マネー マザーファンド	1,003	0.0
コール・ローン等、その他	235,539	2.7
投資信託財産総額	8,840,583	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第66期末	第67期末	第68期末	第69期末	第70期末	第71期末
	2016年9月20日現在	2016年10月18日現在	2016年11月18日現在	2016年12月19日現在	2017年1月18日現在	2017年2月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	8,207,444,383	8,410,023,174	8,276,678,932	8,873,283,807	9,015,886,641	8,840,583,640
コール・ローン等	264,925,380	256,101,936	250,681,193	264,545,057	302,451,877	219,400,097
投資信託受益証券(評価額)	7,900,625,228	8,135,969,842	8,002,865,125	8,607,228,639	8,681,232,530	8,604,041,909
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,003,340	1,003,241	1,003,241	1,003,241	1,003,241	1,003,143
未収入金	40,890,435	16,948,155	22,129,373	506,870	31,198,993	16,138,491
(B) 負債	135,524,792	107,522,844	119,151,409	117,223,404	157,332,400	91,263,972
未払金	—	1,136,857	—	—	58,252,131	—
未払収益分配金	67,733,619	67,322,718	65,907,557	64,686,040	64,295,697	60,966,702
未払解約金	54,070,985	27,331,277	40,092,618	39,027,490	21,286,660	15,494,436
未払信託報酬	13,703,737	11,717,948	13,135,570	13,493,767	13,481,750	14,785,256
未払利息	436	350	311	334	402	297
その他未払費用	16,015	13,694	15,353	15,773	15,760	17,281
(C) 純資産総額(A－B)	8,071,919,591	8,302,500,330	8,157,527,523	8,756,060,403	8,858,554,241	8,749,319,668
元本	16,933,404,982	16,830,679,514	16,476,889,261	16,171,510,040	16,073,924,332	15,241,675,572
次期繰越損益金	△ 8,861,485,391	△ 8,528,179,184	△ 8,319,361,738	△ 7,415,449,637	△ 7,215,370,091	△ 6,492,355,904
(D) 受益権総口数	16,933,404,982口	16,830,679,514口	16,476,889,261口	16,171,510,040口	16,073,924,332口	15,241,675,572口
1万口当たり基準価額(C/D)	4.767円	4.933円	4.951円	5.414円	5.511円	5.740円

(注) 第66期首元本額は17,149,348,477円、第66～71期中追加設定元本額は1,296,348,552円、第66～71期中一部解約元本額は3,204,021,457円、1口当たり純資産額は、第66期0.4767円、第67期0.4933円、第68期0.4951円、第69期0.5414円、第70期0.5511円、第71期0.5740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88,122,863円。(野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 毎月分配型・年2回決算型／(資源国通貨コース) 毎月分配型・年2回決算型／(アジア通貨コース) 毎月分配型・年2回決算型／(米ドルコース) 毎月分配型・年2回決算型の合計額)

○損益の状況

項 目	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期
	2016年 8 月19日～ 2016年 9 月20日	2016年 9 月21日～ 2016年10月18日	2016年10月19日～ 2016年11月18日	2016年11月19日～ 2016年12月19日	2016年12月20日～ 2017年 1 月18日	2017年 1 月19日～ 2017年 2 月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	93,544,777	98,790,104	92,497,412	90,280,313	89,722,788	85,957,920
受取配当金	93,555,085	98,797,956	92,504,487	90,290,142	89,730,026	85,966,267
支払利息	△ 10,308	△ 7,852	△ 7,075	△ 9,829	△ 7,238	△ 8,347
(B) 有価証券売買損益	△ 108,340,275	257,229,959	15,061,634	728,782,208	140,152,487	337,455,623
売買益	3,743,020	260,911,345	84,636,316	749,456,961	143,880,952	348,259,601
売買損	△ 112,083,295	△ 3,681,386	△ 69,574,682	△ 20,674,753	△ 3,728,465	△ 10,803,978
(C) 信託報酬等	△ 13,719,752	△ 11,731,642	△ 13,150,923	△ 13,509,540	△ 13,497,510	△ 14,802,537
(D) 当期繰越損益 (A + B + C)	△ 28,515,250	344,288,421	94,408,123	805,552,981	216,377,765	408,611,006
(E) 前期繰越損益金	△5,998,403,059	△5,960,586,526	△5,541,879,661	△5,294,724,362	△4,458,651,823	△4,062,669,937
(F) 追加信託差損益金	△2,766,833,463	△2,844,558,361	△2,805,982,643	△2,861,592,216	△2,908,800,336	△2,777,330,271
(配当等相当額)	(3,415,958,470)	(3,424,512,252)	(3,359,458,238)	(3,335,278,849)	(3,341,474,340)	(3,176,337,343)
(売買損益相当額)	(△6,182,791,933)	(△6,269,070,613)	(△6,165,440,881)	(△6,196,871,065)	(△6,250,274,676)	(△5,953,667,614)
(G) 計 (D + E + F)	△8,793,751,772	△8,460,856,466	△8,253,454,181	△7,350,763,597	△7,151,074,394	△6,431,389,202
(H) 収益分配金	△ 67,733,619	△ 67,322,718	△ 65,907,557	△ 64,686,040	△ 64,295,697	△ 60,966,702
次期繰越損益金 (G + H)	△8,861,485,391	△8,528,179,184	△8,319,361,738	△7,415,449,637	△7,215,370,091	△6,492,355,904
追加信託差損益金	△2,766,833,463	△2,844,558,361	△2,805,982,643	△2,861,592,216	△2,908,800,336	△2,777,330,271
(配当等相当額)	(3,415,958,473)	(3,424,512,259)	(3,359,458,241)	(3,335,278,854)	(3,341,474,346)	(3,176,337,347)
(売買損益相当額)	(△6,182,791,936)	(△6,269,070,620)	(△6,165,440,884)	(△6,196,871,070)	(△6,250,274,682)	(△5,953,667,618)
分配準備積立金	1,821,803,756	1,810,552,119	1,781,413,916	1,735,876,529	1,720,423,133	1,646,758,284
繰越損益金	△7,916,455,684	△7,494,172,942	△7,294,793,011	△6,289,733,950	△6,026,992,888	△5,361,783,917

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

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

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

(注) 分配金の計算過程 (2016年 8 月19日～2017年 2 月20日) は以下の通りです。

項 目	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期
	2016年 8 月19日～ 2016年 9 月20日	2016年 9 月21日～ 2016年10月18日	2016年10月19日～ 2016年11月18日	2016年11月19日～ 2016年12月19日	2016年12月20日～ 2017年 1 月18日	2017年 1 月19日～ 2017年 2 月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	79,825,434円	95,534,982円	81,187,931円	88,791,968円	84,455,143円	82,953,326円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金繰戻後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	3,415,958,473円	3,424,512,259円	3,359,458,241円	3,335,278,854円	3,341,474,346円	3,176,337,347円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,809,711,941円	1,782,339,855円	1,766,133,542円	1,711,770,601円	1,700,263,687円	1,624,771,660円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	5,305,495,848円	5,302,387,096円	5,206,779,714円	5,135,841,423円	5,126,193,176円	4,884,062,333円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,133円	3,150円	3,160円	3,175円	3,189円	3,204円
g. 分配金	67,733,619円	67,322,718円	65,907,557円	64,686,040円	64,295,697円	60,966,702円
h. 分配金(1万円当たり)	40円	40円	40円	40円	40円	40円

○分配金のお知らせ

	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期
1 万口当たり分配金（税込み）	40円	40円	40円	40円	40円	40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 (2017年2月20日現在)

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体(19,337,271千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第71期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B 格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	652,000	652,586	3.3	—	—	—	3.3
	(652,000)	(652,586)	(3.3)	(—)	(—)	(—)	(3.3)
特殊債券 (除く金融債)	3,220,000	3,221,633	16.3	—	—	—	16.3
	(3,220,000)	(3,221,633)	(16.3)	(—)	(—)	(—)	(16.3)
金融債券	2,900,000	2,901,847	14.7	—	—	—	14.7
	(2,900,000)	(2,901,847)	(14.7)	(—)	(—)	(—)	(14.7)
普通社債券 (含む投資法人債券)	4,700,000	4,706,241	23.8	—	—	—	23.8
	(4,700,000)	(4,706,241)	(23.8)	(—)	(—)	(—)	(23.8)
合 計	11,472,000 (11,472,000)	11,482,308 (11,482,308)	58.2 (58.2)	— (—)	— (—)	— (—)	58.2 (58.2)

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

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	第71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	
北海道	公募平成18年度第12回	1.9	50,000	50,023	2017/2/28
北海道	公募（5年）平成23年度第14回	0.35	200,000	200,070	2017/3/23
神奈川県	公募第145回	1.8	100,000	100,135	2017/3/20
広島県	公募平成18年度第4回	1.79	200,000	200,347	2017/3/27
福島県	公募平成23年度第2回	0.37	100,000	100,008	2017/2/23
川崎市	公募（5年）第31回	0.27	2,000	2,000	2017/3/17
小	計		652,000	652,586	
特殊債券(除く金融債)					
日本政策投資銀行社債	財投機関債第21回	0.46	200,000	200,067	2017/3/17
地方公共団体金融機構債券（5年）	第9回	0.34	100,000	100,067	2017/4/28
地方公共団体金融機構債券（2年）	第2回	0.1	200,000	200,031	2017/3/28
国際協力銀行債券	第27回財投機関債	1.77	100,000	100,122	2017/3/17
都市再生債券	財投機関債第14回	1.9	100,000	100,131	2017/3/17
中部国際空港社債	財投機関債第2回	0.489	1,500,000	1,500,145	2017/2/24
住宅金融支援機構債券	財投機関債第2回	1.8	280,000	280,335	2017/3/17
東日本高速道路	第18回	0.387	130,000	130,315	2017/9/20
中日本高速道路社債	第15回	0.931	530,000	530,351	2017/3/17
中日本高速道路社債	第53回	0.222	80,000	80,066	2017/6/20
小	計		3,220,000	3,221,633	
金融債券					
商工債券	利付第741回い号	0.45	100,000	100,005	2017/2/27
商工債券	利付第743回い号	0.4	300,000	300,231	2017/4/27
商工債券	利付第745回い号	0.35	200,000	200,248	2017/6/27
商工債券	利付第751回い号	0.25	20,000	20,044	2017/12/27
農林債券	利付第741回い号	0.5	200,000	200,022	2017/2/27
農林債券	利付第742回い号	0.45	200,000	200,096	2017/3/27
しんきん中金債券	利付第267回	0.45	100,000	100,011	2017/2/27
しんきん中金債券	利付第268回	0.4	500,000	500,198	2017/3/27
しんきん中金債券	利付第269回	0.4	80,000	80,055	2017/4/27
しんきん中金債券	利付第270回	0.35	100,000	100,090	2017/5/26
しんきん中金債券	利付第271回	0.35	300,000	300,376	2017/6/27
商工債券	利付（3年）第169回	0.2	100,000	100,007	2017/2/27
商工債券	利付（3年）第171回	0.2	200,000	200,083	2017/4/27
商工債券	利付（3年）第173回	0.2	500,000	500,375	2017/6/27
小	計		2,900,000	2,901,847	
普通社債券(含む投資法人債券)					
中部電力	第411回	3.125	100,000	100,533	2017/4/25
みずほコーポレート銀行	第7回特定社債間限定同順位特約付	2.08	100,000	100,891	2017/7/27
みずほコーポレート銀行	第29回特定社債間限定同順位特約付	0.46	300,000	300,233	2017/4/21
みずほコーポレート銀行	第30回特定社債間限定同順位特約付	0.34	200,000	200,314	2017/7/25
ホンダファイナンス	第18回社債間限定同順位特約付	0.479	100,000	100,034	2017/3/17
ホンダファイナンス	第19回社債間限定同順位特約付	0.372	200,000	200,254	2017/6/20
日立キャピタル	第43回社債間限定同順位特約付	0.57	100,000	100,185	2017/6/20
三井住友ファイナンス&リース	第4回社債間限定同順位特約付	0.554	300,000	300,030	2017/2/23
三菱UFJリース	第17回社債間限定同順位特約付	0.578	100,000	100,012	2017/2/28
三菱UFJリース	第19回社債間限定同順位特約付	0.487	300,000	300,380	2017/5/29

銘	柄	第71期末				
		利	率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)			%	千円	千円	
三菱地所 第79回担保提供制限等財務上特約無			1.79	600,000	600,703	2017/3/17
東日本旅客鉄道 第5回			3.3	500,000	500,233	2017/2/25
西日本鉄道 第38回社債間限定同順位特約付			2.0	100,000	100,288	2017/4/17
日本電信電話 第52回			1.77	1,300,000	1,301,445	2017/3/17
大阪瓦斯 第7回社債間限定同順位特約付			3.4	200,000	200,515	2017/3/20
ポヨラ・バンク・ビーエルシー 第3回円貨社債(2014)			0.303	200,000	200,185	2017/6/16
小	計			4,700,000	4,706,241	
合	計			11,472,000	11,482,308	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	第71期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 899,993	% 4.6

* 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。

PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・
インフラストラクチャー・ボンド・ファンド
A-J(JPY)／A-J(USD)／B-J(BRL)／B-J(AUD)／
B-J(ZAR)／B-J(CNY)／B-J(INR)／B-J(IDR)

2016年6月30日決算
(計算期間:2015年7月1日～2016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・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)受益証券への投資を通じて、新興国のインフラ関連企業の債券に実質的に投資を行い、トータルリターンの最大化を目指します。
投 資 対 象	新興国のインフラ関連企業の債券を主要投資対象とします。
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バミューダ・エマージング・マーケット・アンド・
インフラストラクチャー・ボンド・ファンドA

運用計算書

2016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	\$ 19
関連投資からの配当金	1,984
雑収入	0
収益合計	2,003
費用:	
支払利息	8
費用合計	8
純投資損益	1,995

当期実現損益:	
投資有価証券	3
関連投資	(6,227)
上場金融デリバティブ商品	0
店頭金融デリバティブ商品	6,510
外貨通貨	(55)
当期実現損益	231

当期末実現評価損益:	
投資有価証券	6
関連投資	4,179
上場金融デリバティブ商品	0
店頭金融デリバティブ商品	3,215
外貨建資産および負債	1
当期末実現評価損益	7,401
当期実現および未実現評価損益	7,632

運用の結果による純資産の増減額 \$ 9,627

(単位:千 1口単位を除く)

期末純資産総額	
J (JPY)	\$ 60,819
J (USD)	9,736

期末現在発行済受益証券数	
J (JPY)	900
J (USD)	125

期末1口当たり純資産価格	
J (JPY)	\$ 67.59
J (USD)	78.08

※PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)の期末純資産額は211,826千米ドル。

組入資産の明細

	2016年6月30日	
	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 18.6%		
米国債 1.7%		
U.S. Treasury Notes		
0.450% due 04/30/2018	\$ 1,200	\$ 1,200
米国債合計		1,200
(取得原価\$1,200)		
短期金融商品 16.9%		
定期預金 0.8%		
ANZ National Bank		
0.130% due 07/01/2016	38	38
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.		
0.130% due 07/01/2016	82	82
Citibank N.A.		
0.130% due 07/01/2016	60	60
DBS Bank Ltd.		
0.130% due 07/01/2016	245	245
JPMorgan Chase & Co.		
0.130% due 07/01/2016	148	148
National Australia Bank Ltd.		
0.130% due 07/01/2016	12	12
		585
米財務省証券 16.1%		
0.211% due 08/04/2016	1,700	1,700
0.255% due 09/15/2016	1,500	1,499
0.401% due 12/01/2016	200	200
0.428% due 12/08/2016 (a)	8,000	7,990
		11,389
短期金融商品合計		11,974
(取得原価\$11,968)		
投資有価証券合計		13,174
(取得原価\$13,168)		

口数(単位:千)

関連投資 81.8%		
投資信託 81.8%		
PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M) (取得原価\$61,456)	6,185	57,703
関連投資合計 (取得原価\$61,456)		57,703
投資合計 100.4% (取得原価\$74,624)	\$	70,877
金融デリバティブ商品 5.8% (取得原価またはプレミアム\$0)		4,073
その他の資産および負債(6.2%)		(4,383)
純資産 100.0%	\$	70,567

(a) クーポンは加重平均金利を表す。

◎店頭金融デリバティブ商品

2016年6月30日現在

●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益	
						資産	負債
BOA	07/2016	\$	42	JPY	4,313	\$ 0	\$ 0
RBC	07/2016		86		8,832	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	07/2016	JPY	36,732	\$	345	\$ 0	\$ (13)
BOA	07/2016	\$	779	JPY	79,915	0	0
BPS	07/2016	JPY	38,843	\$	371	0	(7)
BPS	07/2016	\$	75	JPY	8,207	5	0
BRC	07/2016	JPY	4,572	\$	41	0	(3)
CBK	07/2016		2,076,562		20,287	47	(1)
CBK	07/2016	\$	19,253	JPY	2,109,097	1,305	0
CBK	08/2016		20,223		2,067,725	0	(50)
IND	07/2016	JPY	2,012,259	\$	19,576	0	(38)
IND	08/2016	\$	19,593	JPY	2,012,259	39	0
JPM	07/2016	JPY	14,027	\$	135	0	(2)
MSB	07/2016	\$	19,153	JPY	2,110,701	1,421	0
RBC	07/2016	JPY	30,806	\$	299	0	(1)
RBC	07/2016		8,832		86	0	0
SCX	07/2016		2,071,661		20,330	137	0
SCX	07/2016	\$	86	JPY	8,832	0	0
SCX	08/2016	JPY	8,832	\$	86	0	0
SCX	08/2016	\$	20,306	JPY	2,067,057	0	(140)
TOR	07/2016	JPY	102,371	\$	957	0	(41)
UAG	07/2016	\$	19,596	JPY	2,155,514	1,415	0
外国為替先渡し契約合計						\$ 4,369	\$ (296)
						\$ 4,369	\$ (296)

PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・
インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB

運用計算書

2016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	\$ 47
関連投資からの配当金	5,226
雑収入	0
収益合計	5,273
費用:	
支払利息	10
費用合計	10
純投資損益	5,263
当期実現損益:	
投資有価証券	13
関連投資	(18,916)
上場金融デリバティブ商品	0
店頭金融デリバティブ商品	(9,048)
外貨通貨	(115)
当期実現損益	(28,066)
当期末実現評価損益:	
投資有価証券	4
関連投資	13,381
上場金融デリバティブ商品	0
店頭金融デリバティブ商品	5,991
外貨建資産および負債	(6)
当期末実現評価損益	19,370
当期実現および未実現評価損益	(8,696)
運用の結果による純資産の増減額	\$ (3,433)

(単位:千 1口単位を除く)

期末純資産総額	
J (AUD)	\$ 27,980
J (BRL)	29,560
J (CNY)	29,213
J (IDR)	31,480
J (INR)	31,918
J (ZAR)	29,248

期末現在発行済受益証券数

J (AUD)	637
J (BRL)	1,033
J (CNY)	436
J (IDR)	558
J (INR)	775
J (ZAR)	950

期末1口当たり純資産価格

J (AUD)	\$ 43.91
J (BRL)	28.61
J (CNY)	67.02
J (IDR)	56.46
J (INR)	41.21
J (ZAR)	30.78

※PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)の期末純資産額は211, 826千米ドル。

組入資産の明細

	2016年6月30日	
	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 12.8%		
米国債 1.6%		
U.S. Treasury Notes		
0.450% due 04/30/2018	\$ 2,800	\$ 2,801
米国債合計		2,801
(取得原価\$2,800)		
短期金融商品 11.2%		
定期預金 0.3%		
ANZ National Bank		
0.130% due 07/01/2016	33	33
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.		
0.130% due 07/01/2016	71	71
Citibank N.A.		
0.130% due 07/01/2016	51	51
DBS Bank Ltd.		
0.130% due 07/01/2016	211	211
JPMorgan Chase & Co.		
0.130% due 07/01/2016	127	127
National Australia Bank Ltd.		
0.130% due 07/01/2016	11	11
		504
米財務省証券 10.9%		
0.267% due 09/22/2016 (a)	12,800	12,793
0.401% due 12/01/2016	200	200
0.415% due 12/08/2016 (a)	6,700	6,691
		19,684
短期金融商品合計		20,188
(取得原価\$20,183)		
投資有価証券合計		22,989
(取得原価\$22,983)		

口数(単位:千)

関連投資 85.9%		
投資信託 85.9%		
PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M) (取得原価\$156,283)	16,519	154,123
関連投資合計 (取得原価\$156,283)		154,123
投資合計 98.7% (取得原価\$179,266)		\$ 177,112
金融デリバティブ商品 3.0% (取得原価またはプレミアム\$0)		5,425
その他の資産および負債(1.7%)		(3,138)
純資産 100.0%		\$ 179,399

(a) クーポンは加重平均金利を表す。

◎店頭金融デリバティブ商品

2016年6月30日現在

●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
BOA	07/2016	JPY	92	\$	0
BOA	07/2016	\$	8	JPY	834
RBC	07/2016		781		80,291
				\$	1
					\$

●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	07/2016	AUD	1	\$	0
BOA	07/2016		37		0
BOA	07/2016	\$	9,442	AUD	13,077
BPS	07/2016	AUD	12,272		295
BPS	08/2016	\$	9,078	AUD	12,272
CBK	07/2016	AUD	22	\$	16
HUS	07/2016	\$	95	AUD	127
IND	07/2016	AUD	12,434	\$	9,211
IND	08/2016	\$	9,201	AUD	12,434
JPM	07/2016		175		243
MSB	07/2016		1		1
NAB	07/2016	AUD	35	\$	26
NAB	07/2016	\$	9,131	AUD	12,670
RBC	07/2016	AUD	1,167	\$	871
SCX	07/2016		11,997		8,900
SCX	07/2016	\$	9,173	AUD	12,763
SCX	08/2016		9,085		12,258
SOG	07/2016	AUD	108	\$	80
TOR	07/2016		309		224
UAG	07/2016		37		27
UAG	07/2016	\$	33	AUD	46
				\$	1,066
					\$

●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	07/2016	BRL	94	\$	28	\$	0
BOA	07/2016	\$	29	BRL	94		\$
BPS	07/2016	BRL	30,883	\$	9,111		
BPS	07/2016	\$	8,560	BRL	30,883	1,079	
BPS	08/2016	BRL	2	\$	1	0	
BPS	08/2016	\$	8,380	BRL	28,583	463	
BRC	07/2016	BRL	1,008	\$	314	0	
BRC	07/2016	\$	277	BRL	1,008	38	
CBK	07/2016	BRL	923	\$	254	0	
CBK	07/2016	\$	288	BRL	923	1	
DUB	07/2016	BRL	27,694	\$	8,102	0	
DUB	07/2016	\$	7,966	BRL	27,694	678	
DUB	08/2016		8,038		27,694	530	
GLM	07/2016	BRL	96	\$	27	0	
GLM	07/2016	\$	30	BRL	96	0	
GLM	08/2016	BRL	6,372	\$	1,898	0	
HUS	07/2016		120		35	0	
HUS	07/2016	\$	35	BRL	120	2	
JPM	07/2016	BRL	24,371	\$	7,171	0	
JPM	07/2016	\$	6,829	BRL	24,371	778	
JPM	08/2016		7,406		25,254	408	
MSB	07/2016	BRL	20,244	\$	5,992	0	
MSB	07/2016	\$	6,307	BRL	20,244	12	
MSB	08/2016		5,944		20,244	319	
TOR	07/2016	BRL	30,215	\$	9,413	0	
TOR	07/2016	\$	8,403	BRL	30,215	1,029	
						\$	5,337
						\$	(1,968)

●J(CNY)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
						資産	負債		
BOA	08/2016	CNY	952	\$	144	\$	1	\$	0
BPS	08/2016		228		35		1		0
BPS	08/2016	\$	603	CNY	4,026		1		0
BRC	08/2016	CNY	30	\$	5		0		0
CBK	08/2016	\$	12,263	CNY	80,369		0		(223)
GLM	08/2016	CNY	70	\$	11		0		0
HUS	08/2016		8,778		1,335		20		0
HUS	08/2016	\$	12,330	CNY	80,774		0		(230)
JPM	08/2016	CNY	62	\$	10		0		0
MSB	08/2016		146		22		0		0
MSB	08/2016	\$	77	CNY	507		0		(1)
SCX	08/2016	CNY	31	\$	5		0		0
SCX	08/2016	\$	6,415	CNY	42,159		0		(99)
SOG	08/2016	CNY	3,252	\$	493		6		0
SOG	08/2016	\$	70	CNY	460		0		(1)
						\$	29	\$	(554)

●J(IDR)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	08/2016	IDR	522,658	\$	39	\$	0	\$	(1)
BRC	08/2016	\$	77	IDR	1,069,716		4		0
DUB	08/2016		12,250		165,717,392		273		0
HUS	08/2016	IDR	848,253	\$	63		0		(1)
HUS	08/2016	\$	6,485	IDR	87,650,218		138		0
JPM	08/2016	IDR	18,322,719	\$	1,353		0		(32)
JPM	08/2016	\$	744	IDR	9,921,688		6		(1)
MSB	08/2016		479		6,494,426		12		0
SCX	08/2016	IDR	592,707	\$	45		0		0
SCX	08/2016	\$	12,658	IDR	170,627,476		235		0
SOG	08/2016	IDR	5,228,434	\$	392		0		(3)
SOG	08/2016	\$	1	IDR	13,211		0		0
						\$	668	\$	(38)

●J(INR)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益		
				資産	負債	
BOA	08/2016	INR	1,538	\$	0	0
BPS	08/2016	\$	70		1	0
BRC	08/2016	INR	849		0	0
CBK	08/2016	\$	10,785		0	(65)
FBF	08/2016		178		1	0
HUS	08/2016	INR	3,346	\$	0	0
JPM	08/2016		47,070		5	0
JPM	08/2016	\$	9,508	INR	2	(50)
MSB	08/2016	INR	27,367	\$	3	0
SCX	08/2016		6,594		0	0
SCX	08/2016	\$	12,954	INR	0	(79)
UAG	08/2016	INR	10,466	\$	0	0
				\$	12	\$ (194)

●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	07/2016	\$	412	ZAR	0	0
BOA	07/2016		1		0	0
BOA	08/2016	ZAR	880	\$	0	(2)
BPS	08/2016		660		0	(2)
BRC	08/2016	\$	95	ZAR	6	0
BRC	08/2016	ZAR	1,399	\$	0	(5)
CBK	07/2016		10		0	0
CBK	08/2016	\$	89	ZAR	7	0
CBK	08/2016	ZAR	2,993	\$	0	(9)
DUB	08/2016	\$	71	ZAR	5	0
DUB	08/2016	ZAR	2,872	\$	0	(14)
GLM	08/2016	\$	9,513	ZAR	520	0
HUS	08/2016	ZAR	255	\$	0	0
JPM	08/2016	\$	942	ZAR	22	0
JPM	08/2016	ZAR	4,509	\$	0	(21)
MSB	08/2016	\$	85	ZAR	4	0
MSB	08/2016	ZAR	10,245	\$	0	(16)
SCX	08/2016	\$	9,238	ZAR	309	0
SOG	08/2016		9,118		400	0
SOG	08/2016	ZAR	282	\$	0	0
				\$	1,273	\$ (69)
外国為替先渡し契約合計				\$	8,386	\$ (2,961)

PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)

組入資産の明細

			2016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)
投資有価証券 106.3%				
アルゼンチン 4.6%				
社債・約束手形 4.2%				
Cablevision S.A.				
6.500% due 06/15/2021	\$ 1,300	\$ 1,329		
YPF S.A.				
8.500% due 03/23/2021	2,300	2,461		
8.500% due 07/28/2025	4,800	5,089		
		8,879		
ソブリン債 0.4%				
Argentina Government International Bond				
6.875% due 04/22/2021	400	428		
Provincia de Cordoba				
7.125% due 06/10/2021	400	402		
		830		
アルゼンチン合計		9,709		
(取得原価\$9,143)				
オーストラリア 0.3%				
社債・約束手形 0.3%				
Ausdrill Finance Pty Ltd.				
6.875% due 11/01/2019	600	547		
オーストラリア合計		547		
(取得原価\$496)				
オーストリア 0.6%				
社債・約束手形 0.6%				
Sappi Papier Holding GmbH				
7.500% due 06/15/2032	1,400	1,260		
オーストリア合計		1,260		
(取得原価\$1,257)				
アゼルバイジャン 0.5%				
社債・約束手形 0.5%				
International Bank of Azerbaijan OJSC				
5.625% due 06/11/2019	1,000	985		
アゼルバイジャン合計		985		
(取得原価\$947)				
バルバドス 1.7%				
社債・約束手形 1.7%				
Columbus International, Inc.				
7.375% due 03/30/2021	3,400	3,603		
バルバドス合計		3,603		
(取得原価\$3,503)				
バミューダ 4.8%				
社債・約束手形 4.8%				
Alliance Oil Co. Ltd.				
10.500% due 03/11/2019	400	309		
Digicel Group Ltd.				
8.250% due 09/30/2020	6,700	5,628		
Digicel Ltd.				
6.000% due 04/15/2021	3,300	2,845		
Kosmos Energy Ltd.				
7.875% due 08/01/2021	500	485		
Noble Group Ltd.				
6.750% due 01/29/2020	1,000	818		
バミューダ合計		10,085		
(取得原価\$11,055)				
ブラジル 12.3%				
社債・約束手形 12.3%				
Banco Bradesco S.A.				
5.750% due 03/01/2022	2,000	2,092		
Banco BTG Pactual S.A.				
4.000% due 01/16/2020	800	694		
5.750% due 09/28/2022	800	652		
Banco do Brasil S.A. (a)				
6.250% due 04/15/2024	2,100	1,307		
9.000% due 06/18/2024	1,653	1,289		
Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.				
7.375% due 02/02/2022	530	485		
Banco Pan S.A.				
8.500% due 04/23/2020	890	832		
Banco Votorantim S.A.				
7.375% due 01/21/2020	300	310		
BR Properties S.A.				
9.000% due 08/01/2016 (a)	981	878		
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.				
5.750% due 10/27/2021	1,650	1,529		
6.875% due 07/30/2019	200	202		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Cielo S.A.		
3.750% due 11/16/2022	500	476
Cosan Luxembourg S.A.		
7.000% due 01/20/2027	300	299
Cosan Overseas Ltd.		
8.250% due 08/05/2016 (a)	350	334
CSN Islands XI Corp.		
6.875% due 09/21/2019	1,050	577
Itau Unibanco Holding S.A.		
5.650% due 03/19/2022	2,000	2,063
Minerva Luxembourg S.A.		
7.750% due 01/31/2023	600	619
Odebrecht Finance Ltd.		
7.125% due 06/26/2042	750	330
Petrobras Global Finance BV		
4.375% due 05/20/2023	1,300	1,059
5.375% due 01/27/2021	3,500	3,215
6.750% due 01/27/2041	1,000	808
6.875% due 01/20/2040	100	82
8.375% due 05/23/2021	2,600	2,690
Samarco Mineracao S.A.		
5.375% due 09/26/2024	900	356
5.750% due 10/24/2023	1,000	395
Suzano Trading Ltd.		
5.875% due 01/23/2021	200	209
Telemar Norte Leste S.A.		
5.500% due 10/23/2020 (b)	400	101
USJ Acucar e Alcool S.A.		
9.875% due 11/09/2021 (c)	881	617
Vale Overseas Ltd.		
5.875% due 06/10/2021	400	402
Votorantim Cimentos S.A.		
7.250% due 04/05/2041	1,300	1,199
ブラジル合計		26,101
(取得原価\$26,216)		

英領ヴァージン諸島 5.3%		
社債・約束手形 5.3%		
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd.		
4.875% due 10/07/2020	2,500	2,475
HLP Finance Ltd.		
4.450% due 04/16/2021	850	906
NWD MTN Ltd.		
4.375% due 11/30/2022	1,000	1,044
5.250% due 02/26/2021	1,000	1,086
QGO Constellation S.A.		
6.250% due 11/09/2019	3,200	1,616
Rosneft Finance S.A.		
7.250% due 02/02/2020	300	334
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.		
6.125% due 03/27/2020	380	385

Studio City Finance Ltd.		
8.500% due 12/01/2020	3,400	3,451
英領ヴァージン諸島合計		11,297
(取得原価\$11,915)		

カナダ 2.9%		
社債・約束手形 2.9%		
Evraz, Inc. N.A. Canada		
7.500% due 11/15/2019	500	490
First Quantum Minerals Ltd.		
6.750% due 02/15/2020	2,300	1,932
7.000% due 02/15/2021	2,800	2,264
7.250% due 05/15/2022	600	467
Pacific Exploration & Production Corp. (b)		
5.125% due 03/28/2023	1,760	334
5.375% due 01/26/2019	3,000	570
カナダ合計		6,057
(取得原価\$9,310)		

ケイマン諸島 8.8%		
社債・約束手形 8.8%		
Agile Property Holdings Ltd.		
9.000% due 05/21/2020	600	666
Alpha Star Holding Ltd.		
4.970% due 04/09/2019	700	663
Biosime International Holdings Ltd		
7.250% due 06/21/2021	1,400	1,449
BR Malls International Finance Ltd.		
8.500% due 10/21/2016 (a)	800	792
CAR, Inc.		
6.000% due 02/11/2021	300	316
CIFI Holdings Group Co. Ltd.		
8.875% due 01/27/2019	200	215
Comcel Trust via Comunicaciones Celulares S.A.		
6.875% due 02/06/2024	3,200	3,136
Country Garden Holdings Co. Ltd.		
7.250% due 04/04/2021	550	585
Evergrande Real Estate Group Ltd.		
8.750% due 10/30/2018	400	397
12.000% due 02/17/2020	400	422
General Shopping Finance Ltd.		
10.000% due 08/15/2016 (a)	700	416
Global A&T Electronics Ltd.		
10.000% due 02/01/2019	500	354
KWG Property Holding Ltd.		
8.250% due 08/05/2019	300	327
Longfor Properties Co. Ltd.		
6.875% due 10/18/2019	360	378
MAF Global Securities Ltd.		
7.125% due 10/29/2018 (a)	650	677

	額面金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
MCE Finance Ltd.		
5.000% due 02/15/2021	1,200	1,193
New World China Land Ltd.		
5.375% due 11/06/2019	300	319
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.		
6.750% due 10/01/2022	434	85
Sable International Finance Ltd.		
6.875% due 08/01/2022	1,700	1,716
Shimao Property Holdings Ltd.		
6.625% due 01/14/2020	1,000	1,053
Shui On Development Holding Ltd.		
9.625% due 06/10/2019	200	219
Wynn Macau Ltd.		
5.250% due 10/15/2021	3,400	3,325
ケイマン諸島合計		18,703
(取得原価\$18,947)		

チリ 0.9%		
社債・約束手形 0.9%		
Empresa Electrica Guacolda S.A.		
4.560% due 04/30/2025	800	746
Latam Airlines Group S.A.		
7.250% due 06/09/2020	1,100	1,071
チリ合計		1,817
(取得原価\$1,851)		

中国 0.6%		
社債・約束手形 0.6%		
Proven Honour Capital Ltd.		
4.125% due 05/19/2025	700	729
4.125% due 05/06/2026	500	520
中国合計		1,249
(取得原価\$1,191)		

コロンビア 4.7%		
社債・約束手形 4.7%		
Banco de Bogota S.A.		
5.375% due 02/19/2023	800	812
6.250% due 05/12/2026	1,300	1,326
Bancolombia S.A.		
5.125% due 09/11/2022	2,720	2,785
Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP		
5.375% due 09/27/2022	1,800	1,705
8.500% due 03/30/2020 (a)	1,500	1,328
Grupo Aval Ltd.		
4.750% due 09/26/2022	2,000	1,960
コロンビア合計		9,916
(取得原価\$10,063)		

ドミニカ共和国 0.7%		
社債・約束手形 0.7%		
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI S.A.		
9.750% due 11/13/2019	1,400	1,497
ドミニカ共和国合計		1,497
(取得原価\$1,369)		

グアテマラ 0.6%		
社債・約束手形 0.6%		
Industrial Senior Trust		
5.500% due 11/01/2022	1,300	1,281
グアテマラ合計		1,281
(取得原価\$1,227)		

香港 0.6%		
社債・約束手形 0.6%		
CITIC Telecom International Finance Ltd.		
6.100% due 03/05/2025	500	517
Lenovo Group Ltd.		
4.700% due 05/08/2019	650	687
香港合計		1,204
(取得原価\$1,155)		

インド 1.0%		
社債・約束手形 1.0%		
ABJA Investment Co. Pte Ltd.		
5.950% due 07/31/2024	1,100	1,032
Tata Motors Ltd.		
4.625% due 04/30/2020	1,100	1,130
インド合計		2,162
(取得原価\$2,162)		

インドネシア 1.2%		
社債・約束手形 0.5%		
Listrindo Capital BV		
6.950% due 02/21/2019	1,020	1,057

ソブリン債 0.7%		
Indonesia Government International Bond		
4.750% due 01/08/2026	1,400	1,528
インドネシア合計		2,585
(取得原価\$2,437)		

アイルランド 4.9%		
社債・約束手形 4.9%		
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC		
7.750% due 04/28/2021	1,900	2,165
Borets Finance Ltd.		
7.625% due 09/26/2018	400	376

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance PLC		
4.960% due 09/05/2019	1,400	1,448
Metalloinvest Finance Ltd.		
5.625% due 04/17/2020	700	731
Mobile Telesystems OJSC via MTS International Funding Ltd.		
5.000% due 05/30/2023	800	825
Novatek OAO via Novatek Finance Ltd.		
4.422% due 12/13/2022	1,500	1,513
Novolipetsk Steel via Steel Funding Ltd.		
4.500% due 06/15/2023	700	696
Rosneft Oil Co. via Rosneft International Finance Ltd.		
4.199% due 03/06/2022	900	897
VTB Bank PJSC via VTB Eurasia Ltd.		
9.500% due 12/06/2022 (a)	1,700	1,808
アイルランド合計		10,459
(取得原価\$9,249)		

マン島 0.5%		
社債・約束手形 0.5%		
Greenko Dutch BV		
8.000% due 08/01/2019	1,000	1,073
マン島合計		1,073
(取得原価\$1,024)		

カザフスタン 0.6%		
社債・約束手形 0.6%		
Zhaikmunai LLP		
7.125% due 11/13/2019	1,450	1,276
カザフスタン合計		1,276
(取得原価\$1,483)		

ルクセンブルク 14.2%		
社債・約束手形 14.2%		
Altice Financing S.A.		
7.500% due 05/15/2026	1,700	1,670
Altice Finco S.A.		
7.625% due 02/15/2025	8,000	7,350
9.000% due 06/15/2023	EUR 800	998
Evrast Group S.A.		
6.500% due 04/22/2020	\$ 500	512
8.250% due 01/28/2021	700	760
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.		
4.375% due 09/19/2022	2,100	2,079
6.000% due 11/27/2023	1,000	1,072
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.		
5.999% due 01/23/2021	700	758
6.510% due 03/07/2022	3,000	3,293

MHP S.A.		
8.250% due 04/02/2020	2,250	2,137
Millicom International Cellular S.A.		
6.000% due 03/15/2025	700	685
6.625% due 10/15/2021	400	412
Offshore Drilling Holding S.A.		
8.375% due 09/20/2020	900	431
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
5.500% due 02/26/2024	4,250	4,195
TMK OAO Via TMK Capital S.A.		
6.750% due 04/03/2020	500	512
Topaz Marine S.A.		
8.625% due 11/01/2018	400	379
VTB Bank OJSC Via VTB Capital S.A.		
6.950% due 10/17/2022	2,700	2,828
ルクセンブルク合計		30,071
(取得原価\$29,754)		

メキシコ 3.0%		
社債・約束手形 3.0%		
Banco Santander Mexico S.A.		
5.950% due 01/30/2024	1,500	1,583
Cemex SAB de C.V.		
4.375% due 03/05/2023	EUR 200	217
5.700% due 01/11/2025	\$ 2,400	2,280
6.125% due 05/05/2025	350	341
Grupo Posadas S.A.B. de C.V.		
7.875% due 06/30/2022	450	458
Nemak S.A.B. de C.V.		
5.500% due 02/28/2023	500	520
Sixsigma Networks Mexico S.A. de C.V.		
8.250% due 11/07/2021	600	600
TV Azteca S.A.B. de C.V.		
7.625% due 09/18/2020	650	411
メキシコ合計		6,410
(取得原価\$6,609)		

オランダ 5.6%		
社債・約束手形 5.6%		
CIMPOR Financial Operations BV		
5.750% due 07/17/2024	1,350	1,009
GTH Finance BV		
7.250% due 04/26/2023	2,400	2,508
Helios Towers Finance Netherlands BV		
8.375% due 07/15/2019	700	656
Indo Energy Finance II BV		
6.375% due 01/24/2023	1,970	1,107
Marfrig Holdings Europe BV		
6.875% due 06/24/2019	1,100	1,106
8.000% due 06/08/2023	500	511

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Metinvest BV		
8.750% due 02/14/2018 (b)	1,154	750
VTR Finance BV		
6.875% due 01/15/2024	4,300	4,298
オランダ合計		11,945
(取得原価\$13,359)		

ナイジェリア 0.4%		
社債・約束手形 0.4%		
Zenith Bank PLC		
6.250% due 04/22/2019	1,000	945
ナイジェリア合計		945
(取得原価\$976)		

ペルー 1.5%		
社債・約束手形 1.5%		
Union Andina de Cementos SAA		
5.875% due 10/30/2021	1,600	1,626
Volcan Cia Minera SAA		
5.375% due 02/02/2022	1,800	1,620
ペルー合計		3,246
(取得原価\$3,303)		

フィリピン 2.7%		
社債・約束手形 2.7%		
JGSH Philippines Ltd.		
4.375% due 01/23/2023	1,200	1,233
Petron Corp.		
7.500% due 08/06/2018 (a)	1,700	1,817
San Miguel Corp.		
4.875% due 04/26/2023	1,300	1,310
SM Investments Corp.		
4.875% due 06/10/2024	1,300	1,396
フィリピン合計		5,756
(取得原価\$5,536)		

ロシア 0.7%		
社債・約束手形 0.7%		
ALROSA Finance S.A.		
7.750% due 11/03/2020	800	914
Polyus Gold International Ltd.		
5.625% due 04/29/2020	540	569
ロシア合計		1,483
(取得原価\$1,310)		

シンガポール 0.5%		
社債・約束手形 0.5%		
Alam Synergy Pte Ltd.		
6.950% due 03/27/2020	600	589
STATS ChipPAC Pte Ltd.		
8.500% due 11/24/2020	500	520
シンガポール合計		1,109
(取得原価\$1,085)		

南アフリカ 1.0%		
社債・約束手形 1.0%		
AngloGold Ashanti Holdings PLC		
5.125% due 08/01/2022	2,100	2,150
南アフリカ合計		2,150
(取得原価\$1,829)		

韓国 1.2%		
社債・約束手形 1.2%		
Woori Bank		
5.000% due 06/10/2045	2,400	2,480
韓国合計		2,480
(取得原価\$2,408)		

タイ 0.2%		
社債・約束手形 0.2%		
Krung Thai Bank PCL		
5.200% due 12/26/2024	400	418
タイ合計		418
(取得原価\$411)		

トルコ 5.1%		
社債・約束手形 5.1%		
Arcelik A/S		
5.000% due 04/03/2023	1,200	1,191
Finansbank A/S		
6.250% due 04/30/2019	700	747
Türkiye İs Bankası		
6.000% due 10/24/2022	2,250	2,297
Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları A/S		
4.250% due 05/09/2020	1,200	1,208
Türkiye Vakıflar Bankası TAO		
6.000% due 11/01/2022	2,200	2,234
Yapi ve Kredi Bankası A/S		
4.000% due 01/22/2020	1,200	1,200
5.500% due 12/06/2022	1,000	1,001
8.500% due 03/09/2026	800	858
トルコ合計		10,736
(取得原価\$10,321)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
アラブ首長国連邦 0.7%		
社債・約束手形 0.7%		
Burgan Tier 1 Financing Ltd. 7.250% due 09/30/2019 (a)	1,500	1,474
アラブ首長国連邦合計 (取得原価\$1,503)		1,474

イギリス 3.8%		
社債・約束手形 3.8%		
Afren PLC (b) 10.250% due 04/08/2019	1,741	15
11.500% due 02/01/2016	3,578	30
15.000% due 04/25/2017 (c)	4,100	1,189
Hikma Pharmaceuticals PLC 4.250% due 04/10/2020	1,200	1,222
Petra Diamonds US Treasury PLC 8.250% due 05/31/2020	800	772
Tullow Oil PLC 6.000% due 11/01/2020	300	244
6.250% due 04/15/2022	3,000	2,415
Vedanta Resources PLC 8.250% due 06/07/2021	2,500	2,069
イギリス合計 (取得原価\$17,259)		7,956

アメリカ 1.0%		
社債・約束手形 1.0%		
JBS USA LLC 5.750% due 06/15/2025	1,700	1,607
Terraform Global Operating LLC 9.750% due 08/15/2022	600	546
アメリカ合計 (取得原価\$2,250)		2,153

短期金融商品 6.6%

レポ取引 5.7%		
		12,200

定期預金 0.9%		
ANZ National Bank 0.130% due 07/01/2016	117	117

●制限付証券

発行体	クーポン	満期日	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
Afren PLC	15.000%	04/25/2017	04/30/2015	\$ 3,875	\$ 1,189	0.56%

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. 0.130% due 07/01/2016		250	250
Brown Brothers Harriman & Co. 0.065% due 07/04/2016	CAD	1	1
Citibank N.A. 0.114% due 07/01/2016	GBP	19	25
0.130% due 07/01/2016	\$	182	182
DBS Bank Ltd. 0.130% due 07/01/2016		747	747
DnB NORBank ASA 0.130% due 07/01/2016		1	1
HSBC Bank 0.114% due 07/01/2016	GBP	4	6
JPMorgan Chase & Co. 0.130% due 07/01/2016	\$	450	450
National Australia Bank Ltd. 0.130% due 07/01/2016		37	37
Nordea Bank AB (0.550%) due 07/01/2016	EUR	1	1
Royal Bank of Canada 0.065% due 07/04/2016	CAD	40	31
			1,848

短期金融商品合計 (取得原価\$14,048) **14,048**

投資有価証券合計 106.3% \$ 225,246
(取得原価\$237,961)

金融デリバティブ商品 0.0% 70
(取得原価またはプレミアム\$0)

その他の資産および負債(6.3%) **(13,490)**

純資産 100.0% **\$ 211,826**

- (a) 永久債:記載の日付(該当する場合)は次回の償還日である。
(b) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
(c) 現物払い有価証券

2016年6月30日現在

単位:千

◎借入およびその他の金融取引

2016年6月30日現在

●レポ取引

取引相手	貸付金利	貸付日	満期日	貸付額	担保	単位:千		
						受入担保 (市場価格)	レポ取引 (市場価格)	レポ取引に係る 未収金
BCY	0.750%	06/30/2016	07/01/2016	\$ 12,200	U.S. Treasury Notes 1.375% due 06/30/2023	\$ (12,465)	\$ 12,200	\$ 12,200
レポ取引合計						\$ (12,465)	\$ 12,200	\$ 12,200

●リバース・レポ取引

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	単位:千	
					リバース・レポ取引に係る未払金	
BPS	(2.750%)	07/28/2015	N/A	\$ (891)	\$ (881)	
BPS	(2.500%)	05/13/2016	N/A	(296)	(295)	
BPS	(2.500%)	06/15/2016	N/A	(1,926)	(1,924)	
BPS	(2.250%)	05/26/2016	N/A	(404)	(403)	
BPS	(1.750%)	06/27/2016	N/A	(196)	(196)	
BRC	(2.250%)	12/17/2015	N/A	(547)	(540)	
BRC	(4.000%)	02/05/2016	N/A	(628)	(623)	
BRC	(1.850%)	05/11/2016	N/A	(1,054)	(1,051)	
BRC	(1.750%)	06/21/2016	N/A	(308)	(308)	
BRC	(1.350%)	11/27/2015	N/A	(1,040)	(1,033)	
BRC	(0.500%)	11/24/2015	N/A	(1,878)	(1,872)	
CFR	(1.000%)	05/09/2016	N/A	(742)	(741)	
CFR	(1.350%)	05/24/2016	N/A	(397)	(397)	
CFR	(1.000%)	05/12/2016	N/A	(164)	(164)	
CFR	(1.250%)	05/09/2016	N/A	(833)	(832)	
JML	(6.500%)	06/29/2016	N/A	(576)	(576)	
JML	(2.000%)	04/21/2016	N/A	(304)	(302)	
JML	(0.650%)	04/20/2016	N/A	(2,028)	(2,025)	
リバース・レポ取引合計					\$ (14,163)	

●担保付借入として会計処理される取引

	単位:千				
	翌日物および継続	30日以下	残存期間 31～90日	90日超	合計
リバース・レポ取引					
米国以外の社債	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (14,163)	\$ (14,163)
リバース・レポ取引合計	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (14,163)	\$ (14,163)

◎店頭金融デリバティブ商品

2016年6月30日現在

●外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	単位:千	
				未実現評価損益 資産	負債
GLM	08/2016	EUR	\$ 4,453	\$ 117	\$ 0
GLM	08/2016	\$ 3,128	EUR 2,770	0	(47)
外国為替先渡し契約合計				\$ 117	\$ (47)

運用計算書

2016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	\$	17,642
関連投資からの配当金		0
雑収入		1
収益合計		17,643

費用:

支払利息		7
費用合計		7

純投資損益		17,636
--------------	--	---------------

当期実現損益:

投資有価証券		(25,336)
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		(280)
店頭金融デリバティブ商品		(518)
外貨通貨		(29)
当期実現損益		(26,163)

当期末実現評価損益:

投資有価証券		7,633
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		48
店頭金融デリバティブ商品		146
外貨建資産および負債		327
当期末実現評価損益		8,154
当期実現および未実現評価損益		(18,009)

運用の結果による純資産の増減額	\$	(373)
------------------------	-----------	--------------

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日2016年8月19日）

作成対象期間（2015年8月20日～2016年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	本邦通貨表示の公社債等に投資を行い、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行いません。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 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 率	中 率			
10期(2012年 8 月20日)	円		%	%	%	百万円
	10, 181		0. 1	100. 7	—	2, 216
11期(2013年 8 月19日)	10, 191		0. 1	80. 9	—	5, 297
12期(2014年 8 月19日)	10, 199		0. 1	59. 7	—	8, 648
13期(2015年 8 月19日)	10, 206		0. 1	44. 7	—	22, 034
14期(2016年 8 月19日)	10, 211		0. 0	68. 6	—	19, 722

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

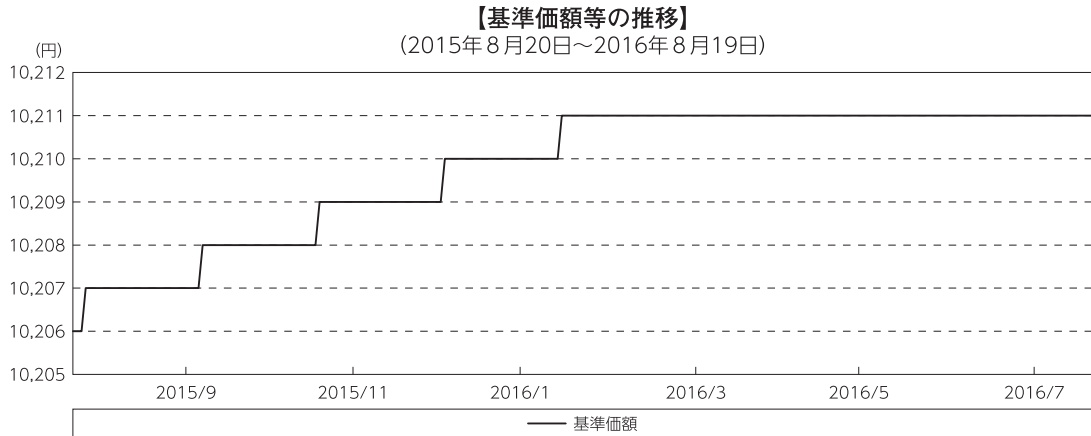
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落 率	率			
(期 首) 2015年 8 月19日	円		%	%	%	%
	10, 206		—	44. 7	—	—
8 月末	10, 207		0. 0	48. 6	—	—
9 月末	10, 207		0. 0	43. 6	—	—
10月末	10, 208		0. 0	44. 4	—	—
11月末	10, 209		0. 0	48. 8	—	—
12月末	10, 209		0. 0	48. 5	—	—
2016年 1 月末	10, 210		0. 0	51. 8	—	—
2 月末	10, 211		0. 0	49. 1	—	—
3 月末	10, 211		0. 0	40. 8	—	—
4 月末	10, 211		0. 0	39. 9	—	—
5 月末	10, 211		0. 0	62. 4	—	—
6 月末	10, 211		0. 0	58. 0	—	—
7 月末	10, 211		0. 0	65. 1	—	—
(期 末) 2016年 8 月19日	10, 211		0. 0	68. 6	—	—

* 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）。

○投資環境

国内経済は、足許の企業収益に弱さがみられるものの、企業収益の水準としては依然として高水準にある事や雇用環境の改善などを受け、基調としては緩やかな回復を続けました。しかしながら、新興国を中心とした海外経済には弱さが見られ、また個人消費の不振が長引く中で物価見通しについても低下するなど、国内経済の下押しリスクがより認識されるようになりました。

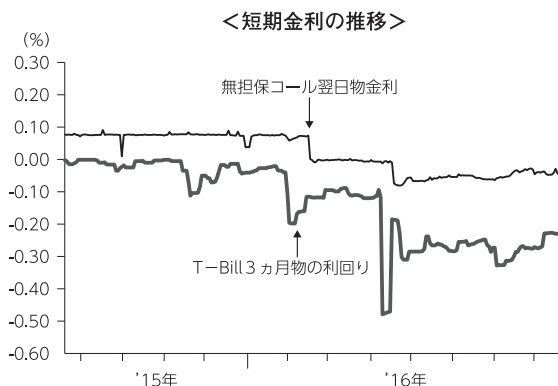
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

・無担保コール翌日物金利の推移

2016年2月半ば頃まで概ね0.07%台で推移しました。日本銀行当座預金の一部へのマイナス金利の適用が開始された2月16日以降は、概ねゼロ%近傍のマイナス圏で推移しました。無担保コール取引による資金の運用ニーズが高まった4月18日以降、そのマイナス幅は深まりました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外からの資金流入に伴う需給ひっ迫などにより、期を通じて利回りはマイナス圏で推移しました。日本銀行がマイナス金利導入を決定した2016年1月末以降、利回りは低下し、4月以降についてはマイナス幅が一段と深まりました。



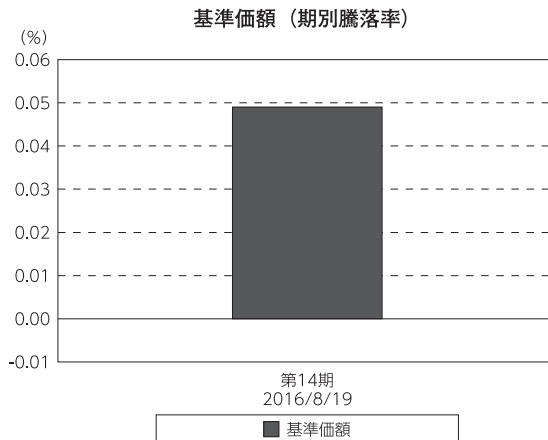
○当ファンドのポートフォリオ

- (1) 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・ローン等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・ローン等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って運用してまいります。

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

(2015年8月20日～2016年8月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.001	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(そ の 他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、10,209円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*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20日～2016年8月19日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 42,008,214	千円 38,608,278 (4,580,000)
	地方債証券	8,739,283	— (7,094,300)
	特殊債券	18,846,302	— (15,866,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	3,709,487	— (3,400,000)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
国 内	コマーシャル・ペーパー	千円 5,898,732	千円 — (7,200,000)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2015年8月20日～2016年8月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	34,695	4,630	13.3	—	—	—
預金	231,734	231,734	100.0	231,734	231,734	100.0

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

○組入資産の明細

(2016年8月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
地方債証券	千円	千円	%	%	%	%	%
	2,898,010	2,904,779	14.7	—	—	—	14.7
	(2,898,010)	(2,904,779)	(14.7)	(—)	(—)	(—)	(14.7)
特殊債券 (除く金融債)	5,325,000	5,333,466	27.0	—	—	—	27.0
	(5,325,000)	(5,333,466)	(27.0)	(—)	(—)	(—)	(27.0)
金融債券	3,780,000	3,783,502	19.2	—	—	—	19.2
	(3,780,000)	(3,783,502)	(19.2)	(—)	(—)	(—)	(19.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000	1,501,704	7.6	—	—	—	7.6
	(1,500,000)	(1,501,704)	(7.6)	(—)	(—)	(—)	(7.6)
合 計	13,503,010	13,523,452	68.6	—	—	—	68.6
	(13,503,010)	(13,523,452)	(68.6)	(—)	(—)	(—)	(68.6)

* () 内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
東京都	公募第637回	1.81	200,000	200,273	2016/9/20
東京都	公募第638回	1.9	600,000	600,929	2016/9/20
北海道	公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,505	2016/10/31
北海道	公募平成18年度第10回	1.9	200,000	201,375	2016/12/28
北海道	公募（5年）平成23年度第12回	0.38	5,000	5,007	2017/1/31
北海道	公募（5年）平成23年度第14回	0.35	200,000	200,477	2017/3/23
神奈川県	公募第143回	1.77	100,000	100,596	2016/12/20
神奈川県	公募（5年）第49回	0.37	101,700	101,728	2016/9/20
大阪府	公募第294回	2.0	12,000	12,024	2016/9/28
大阪府	公募第295回	1.9	1,000	1,003	2016/10/28
大阪府	公募（5年）第77回	0.42	100,000	100,071	2016/10/28
兵庫県	公募平成18年度第8回	2.1	200,000	200,060	2016/8/24
埼玉県	公募（5年）平成23年度第5回	0.41	200,000	200,098	2016/9/29
福岡県	公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,003	2016/10/31
千葉県	公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,626	2016/10/25
群馬県	公募第3回	1.9	9,000	9,042	2016/11/25
大分県	公募平成18年度第1回	1.8	198,000	198,709	2016/10/31
共同発行市場地方債 公募第41回		2.0	6,000	6,001	2016/8/25
共同発行市場地方債 公募第43回		1.8	4,000	4,012	2016/10/25
共同発行市場地方債 公募第44回		1.8	100,000	100,476	2016/11/25
島根県	公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,502	2016/11/25
熊本県	公募平成18年度第2回	1.8	7,500	7,524	2016/10/27
名古屋市	公募第456回	1.82	16,000	16,024	2016/9/20
京都市	公募平成23年度第3回	0.364	4,000	4,001	2016/9/29
横浜市	公募平成18年度第3回	1.87	200,000	201,260	2016/12/20
札幌市	公募（5年）平成23年度第5回	0.4	12,900	12,903	2016/9/20
川崎市	公募（5年）第29回	0.36	12,200	12,203	2016/9/20
川崎市	公募（5年）第31回	0.27	2,000	2,002	2017/3/17
北九州市	公募（5年）平成23年度第1回	0.36	7,000	7,002	2016/9/28
福岡市	公募平成23年度第3回	0.39	300,000	300,041	2016/8/26
広島市	公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,037	2016/12/26
仙台市	公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,484	2017/1/27
さいたま市	公募第4回	1.8	5,000	5,030	2016/12/26
鹿児島県	公募平成18年度第1回	1.9	7,200	7,226	2016/10/31
鹿児島県	公募（5年）平成23年度第1回	0.37	8,500	8,505	2016/10/31
小 計			2,898,010	2,904,779	
特殊債券(除く金融債)					
政保	地方公共団体金融機構債券（4年）第2回	0.13	200,000	200,017	2016/8/30
日本政策投資銀行債券 政府保証第13回		2.0	290,000	290,093	2016/8/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第17回		2.0	100,000	100,067	2016/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第19回		1.8	700,000	701,332	2016/9/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第21回		1.8	125,000	125,645	2016/11/30
日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回		0.445	300,000	300,482	2016/12/20
日本政策投資銀行債券 財投機関債第27回		1.98	100,000	100,172	2016/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第15回		2.05	100,000	100,177	2016/9/20
地方公共団体金融機構債券（5年）第9回		0.34	100,000	100,251	2017/4/28

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	
地方公共団体金融機構債券（２年）	第２回	0.1	200,000	200,179	2017/３/28
公営企業債券	第24回財投機関債	1.94	100,000	100,650	2016/12/20
首都高速道路	第８回	0.439	140,000	140,048	2016/9/20
日本政策金融公庫社債	第20回財投機関債	0.471	900,000	900,378	2016/9/20
日本政策金融公庫社債	第43回財投機関債	0.101	200,000	200,076	2016/11/18
関西国際空港社債	財投機関債第31回	0.504	70,000	70,030	2016/9/20
中部国際空港社債	財投機関債第２回	0.489	1,300,000	1,303,478	2017/2/24
日本学生支援債券	財投機関債第38回	0.1	300,000	300,206	2017/2/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第10回	1.99	100,000	100,176	2016/9/20
小	計		5,325,000	5,333,466	
金融債券					
商工債券	利付第736回い号	0.45	300,000	300,133	2016/9/27
商工債券	利付第737回い号	0.45	200,000	200,156	2016/10/27
商工債券	利付第738回い号	0.45	200,000	200,239	2016/11/25
農林債券	利付第735回い号	0.45	150,000	150,012	2016/8/26
農林債券	利付第736回い号	0.5	750,000	750,407	2016/9/27
農林債券	利付第737回い号	0.5	80,000	80,063	2016/10/27
農林債券	利付第739回い号	0.5	500,000	500,885	2016/12/27
農林債券	利付第742回い号	0.45	200,000	200,540	2017/3/27
しんきん中金債券	利付第261回	0.45	500,000	500,073	2016/8/26
しんきん中金債券	利付第262回	0.45	100,000	100,045	2016/9/27
しんきん中金債券	利付第263回	0.5	100,000	100,093	2016/10/27
しんきん中金債券	利付第266回	0.45	300,000	300,618	2017/1/27
商工債券	利付（３年）第164回	0.2	200,000	200,036	2016/9/27
商工債券	利付（３年）第166回	0.2	100,000	100,052	2016/11/25
商工債券	利付（３年）第171回	0.2	100,000	100,142	2017/4/27
小	計		3,780,000	3,783,502	
普通社債券(含む投資法人債券)					
アサヒグループホールディングス	第１回特定社債間限定同順位特	0.52	200,000	200,181	2016/10/21
みずほコーポレート銀行	第27回特定社債間限定同順位特約付	0.515	500,000	500,431	2016/10/20
三菱東京ＵＦＪ銀行	第129回特定社債間限定同順位特約付	0.465	100,000	100,078	2016/10/20
三菱東京ＵＦＪ銀行	第148回特定社債間限定同順位特約付	0.195	100,000	100,041	2016/10/31
三井住友銀行	第55回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	100,083	2016/10/20
トヨタファイナンス	第23回社債間限定同等特約付	1.97	100,000	100,166	2016/9/20
三菱ＵＦＪリース	第15回社債間限定同順位特約付	0.66	400,000	400,720	2016/12/14
小	計		1,500,000	1,501,704	
合	計		13,503,010	13,523,452	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,199,980	% 6.1

* 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。

○投資信託財産の構成

(2016年 8 月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	13, 523, 452	65. 9
その他有価証券	1, 199, 980	5. 8
コール・ローン等、その他	5, 800, 725	28. 3
投資信託財産総額	20, 524, 157	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 8 月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	20, 524, 157, 958
コール・ローン等	5, 763, 236, 241
公社債(評価額)	13, 523, 452, 183
その他有価証券	1, 199, 980, 051
未収利息	16, 503, 055
前払費用	20, 986, 428
(B) 負債	801, 532, 052
未払金	801, 524, 000
未払利息	8, 052
(C) 純資産総額(A－B)	19, 722, 625, 906
元本	19, 315, 765, 955
次期繰越損益金	406, 859, 951
(D) 受益権総口数	19, 315, 765, 955口
1万円当たり基準価額(C／D)	10, 211円

(注) 期首元本額は21,588,342,274円、期中追加設定元本額は3,803,787,310円、期中一部解約元本額は6,076,363,629円、1口当たり純資産額は1.0211円です。

○損益の状況 (2015年 8 月20日～2016年 8 月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	92, 619, 318
受取利息	92, 152, 370
その他収益金	1, 948, 259
支払利息	△ 1, 481, 311
(B) 有価証券売買損益	△ 83, 175, 377
売買益	14, 438
売買損	△ 83, 189, 815
(C) 保管費用等	△ 214, 563
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	9, 229, 378
(E) 前期繰越損益金	445, 681, 696
(F) 追加信託差損益金	79, 665, 282
(G) 解約差損益金	△127, 716, 405
(H) 計(D＋E＋F＋G)	406, 859, 951
次期繰越損益金(H)	406, 859, 951

*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(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。

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	5, 423, 785, 404
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)	4, 206, 288, 588
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	4, 181, 906, 577
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)2プライス(適格機関投資家専用)	2, 296, 160, 091
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家販売制限付)	1, 186, 053, 936
野村DC運用戦略ファンド	379, 067, 282
ネクストコア	343, 183, 624
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	317, 657, 897

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界高金利通貨投信	151, 953, 753
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06	146, 986, 772
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	113, 781, 191
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09	98, 039, 216
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	84, 639, 967
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	49, 578, 893
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49, 354, 623
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	47, 082, 117

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ビクテ・ジェネリック&グノム マネープール・ファンド	33,758,750
野村新中国株投資 マネープール・ファンド	17,198,352
野村世界業種別投資シリアルズ(マネープール・ファンド)	10,016,716
米国変動好金利ファンド Aコース	8,829,589
野村グローバル・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	8,788,959
野村グローバルCB投信(マネープールファンド) 年2回決算型	6,157,226
野村新興国消費関連株投信 マネープール・ファンド	5,393,879
野村DC運用戦略ファンドM	4,553,821
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド) 年2回決算型	4,315,818
コインの未来(毎月分配型)	3,965,894
野村アフリカ株投資 マネープール・ファンド	3,607,923
野村・グリーン・テクノロジーズ マネープール・ファンド	1,511,406
コインの未来(年2回分配型)	991,474
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース) 年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Aコース)	982,995
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム 毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
第12回 野村短期公社債ファンド	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 毎月分配型	981,451

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型	588,871
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	294,436
野村通貨選択日本株投信(インドルピアコース) 年2回決算型	294,436
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 年2回決算型	196,925
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	196,291
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	196,291
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PPIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PPIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PPIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
第1回 野村短期公社債ファンド	98,261
第2回 野村短期公社債ファンド	98,261
第3回 野村短期公社債ファンド	98,261
第4回 野村短期公社債ファンド	98,261
第5回 野村短期公社債ファンド	98,261
第6回 野村短期公社債ファンド	98,261
第7回 野村短期公社債ファンド	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
第11回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,260
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)	98,260
第9回 野村短期公社債ファンド	98,260
第10回 野村短期公社債ファンド	98,260
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	98,146
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルリアル毎月分配型	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 年2回決算型	4,908
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	1,967
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	1,963

〇お知らせ

該当事項はございません。

「野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（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。

(2017年2月20日現在)

ファンド名 年 月	「円コース」 「資源国通貨コース」 「米ドルコース」	「アジア通貨コース」
2017年 2月	20	20
3月	－	28
4月	14	3、4、14、24
5月	29	1、11、25、29、30
6月	－	1、26、27、28、29、30
7月	4	4
8月	－	17
9月	4	1、4、21
10月	－	2、3、4、5、6、19、20
11月	－	－
12月	25	1、25、26

※ 2017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。