

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96期(決算日2019年3月18日) 第97期(決算日2019年4月18日) 第98期(決算日2019年5月20日)
第99期(決算日2019年6月18日) 第100期(決算日2019年7月18日) 第101期(決算日2019年8月19日)

作成対象期間 (2019年2月19日～2019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。

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) 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) 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) 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) 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) 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) 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%以上を目処とします。	
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) 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) 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) 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 (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)	
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	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 マザーファンド	株式への投資は行いません。
分 配 方 針	毎決算時に、原則として、利子・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 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
72期(2017年3月21日)	5,797		40	1.7	0.0	—	98.1	8,229
73期(2017年4月18日)	5,491		40	△4.6	0.0	—	97.9	7,530
74期(2017年5月18日)	5,618		40	3.0	0.0	—	98.2	7,443
75期(2017年6月19日)	5,573		40	△0.1	0.0	—	98.1	7,189
76期(2017年7月18日)	5,760		40	4.1	0.0	—	98.2	7,240
77期(2017年8月18日)	5,650		40	△1.2	0.0	—	98.2	6,908
78期(2017年9月19日)	5,819		40	3.7	0.0	—	98.2	6,889
79期(2017年10月18日)	5,788		40	0.2	0.0	—	98.1	6,670
80期(2017年11月20日)	5,538		40	△3.6	0.0	—	98.0	6,260
81期(2017年12月18日)	5,667		40	3.1	0.0	—	98.0	6,302
82期(2018年1月18日)	5,850		40	3.9	0.0	—	98.0	6,427
83期(2018年2月19日)	5,618		40	△3.3	0.0	—	98.0	5,988
84期(2018年3月19日)	5,438		40	△2.5	0.0	—	97.8	5,679
85期(2018年4月18日)	5,415		40	0.3	0.0	—	97.9	5,540
86期(2018年5月18日)	5,179		40	△3.6	0.0	—	97.8	5,183
87期(2018年6月18日)	4,916		40	△4.3	0.0	—	97.7	4,840
88期(2018年7月18日)	4,985		40	2.2	0.0	—	97.8	4,812
89期(2018年8月20日)	4,605		40	△6.8	0.0	—	97.5	4,360
90期(2018年9月18日)	4,549		30	△0.6	0.0	—	97.4	4,163
91期(2018年10月18日)	4,831		30	6.9	0.0	—	97.5	4,308
92期(2018年11月19日)	4,847		30	1.0	0.0	—	97.6	4,193
93期(2018年12月18日)	4,685		30	△2.7	0.0	—	97.4	4,014
94期(2019年1月18日)	4,677		30	0.5	0.0	—	97.6	3,995
95期(2019年2月18日)	4,758		30	2.4	0.0	—	97.5	4,060
96期(2019年3月18日)	4,745		30	0.4	0.0	—	97.3	3,966
97期(2019年4月18日)	4,804		30	1.9	0.0	—	97.5	3,877
98期(2019年5月20日)	4,541		30	△4.9	0.0	—	97.3	3,623
99期(2019年6月18日)	4,544		30	0.7	0.0	—	97.3	3,598
100期(2019年7月18日)	4,748		30	5.1	0.0	—	97.4	3,707
101期(2019年8月19日)	4,312		30	△8.6	0.0	—	96.8	3,331

* 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96期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2019年2月18日	4,758	—	0.0	—	97.5
	2月末	4,814	1.2	0.0	—	97.7
	(期 末)					
第97期	2019年3月18日	4,775	0.4	0.0	—	97.3
	(期 首)					
	2019年3月18日	4,745	—	0.0	—	97.3
	3月末	4,611	△2.8	0.0	—	97.7
第98期	(期 末)					
	2019年4月18日	4,834	1.9	0.0	—	97.5
	(期 首)					
	2019年4月18日	4,804	—	0.0	—	97.5
第99期	4月末	4,673	△2.7	0.0	—	97.6
	(期 末)					
	2019年5月20日	4,571	△4.9	0.0	—	97.3
	(期 首)					
第100期	2019年5月20日	4,541	—	0.0	—	97.3
	5月末	4,561	0.4	0.0	—	97.6
	(期 末)					
	2019年6月18日	4,574	0.7	0.0	—	97.3
第101期	(期 首)					
	2019年6月18日	4,544	—	0.0	—	97.3
	6月末	4,670	2.8	0.0	—	97.7
	(期 末)					
第102期	2019年7月18日	4,778	5.1	0.0	—	97.4
	(期 首)					
	2019年7月18日	4,748	—	0.0	—	97.4
	7月末	4,733	△0.3	0.0	—	97.7
第103期	(期 末)					
	2019年8月19日	4,342	△8.6	0.0	—	96.8

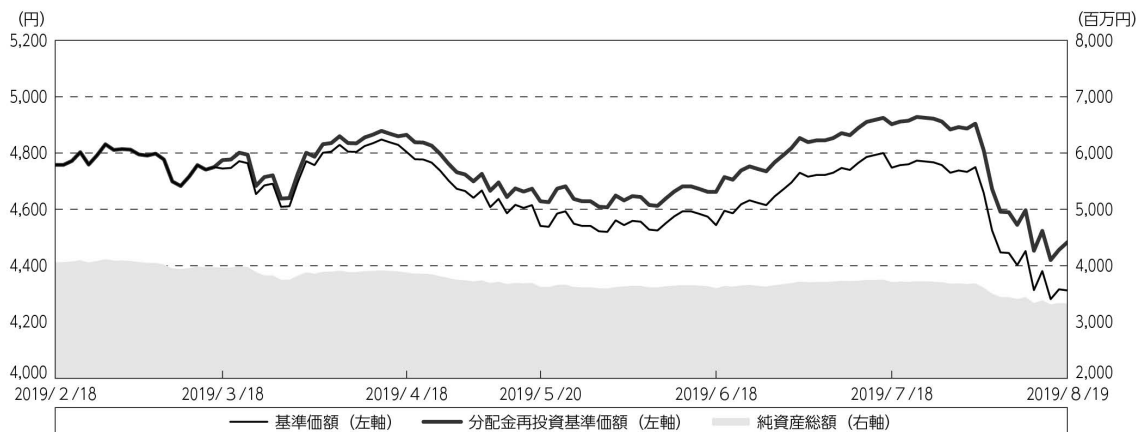
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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

○作成期間中の基準価額等の推移



第 96 期首：4,758円

第101期末：4,312円（既払分配金（税込み）：180円）

騰 落 率：△5.8%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2019年2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す。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資している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なう企業や、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

当作成期首から4月にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）が年内の利上げ見送りと9月での保有資産の縮小停止を示したことなどから上昇しました。その後は、米国の対中関税引き上げに中国が報復関税措置で対抗したことで米中貿易摩擦の長期化が意識され、弱含む場面もありましたが、トランプ米大統領がメキシコへの制裁関税発動を無期限で見送ると明らかにしたこと、米中貿易摩擦への懸念が後退したこと、世界的な金融緩和期待で欧米の長期金利が急低下したことなどをを受けて堅調となり、当作成期間を通じて上昇しました。

○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程度ずつ投資を行ない投資比率を概ね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ないました。

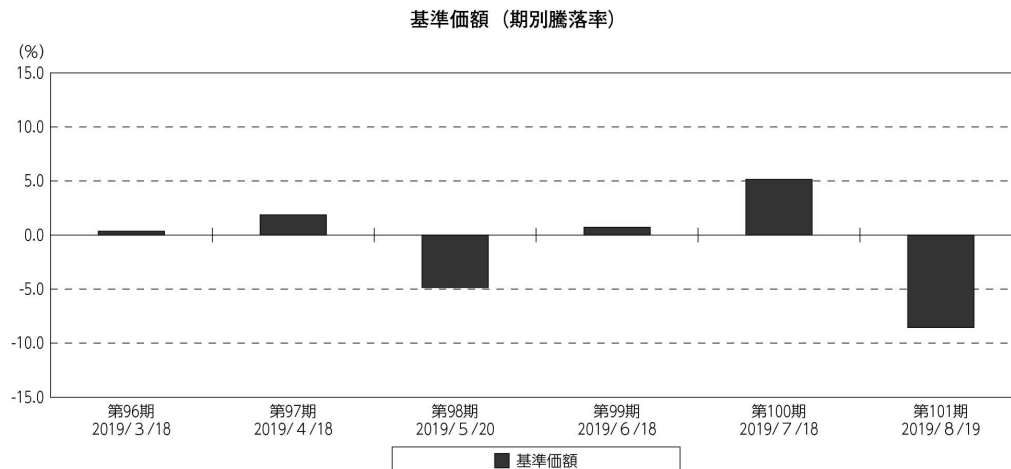
【野村マネー マザーファンド】

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、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96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2019年2月19日～ 2019年3月18日	2019年3月19日～ 2019年4月18日	2019年4月19日～ 2019年5月20日	2019年5月21日～ 2019年6月18日	2019年6月19日～ 2019年7月18日	2019年7月19日～ 2019年8月19日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.628%	30 0.621%	30 0.656%	30 0.656%	30 0.628%	30 0.691%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,482	3,496	3,504	3,514	3,534	3,549

(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四捨五入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程度ずつ投資を行ない投資比率を概ね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程度ずつ投資を行ないます。

[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ないます。

新興諸国の景気については、相対的に高い経済成長が継続すると見ております。また、インフレ圧力の落ち着きや財務の健全化に支えられ、多くの新興国ではファンダメンタルズ（基礎的条件）の改善が続いていることもプラス材料と考えられます。加えて、FRBがより緩和的な政策姿勢に転換し、米国金利や米ドルの上昇圧力が緩和したことも、新興国市場の支援材料になると見ております。ただし、足元で米中間の貿易を巡る交渉が難航していることや個別国の政策面での不確実性などには引き続き注意が必要です。

今後の新興国債券への投資に際しては、先進国をはじめとした各国の通商政策が与える影響を見極め、新興諸国間の選別投資が引き続き重要であると考えます。

具体的には、バリュエーション（投資価値評価）が割安かつIMF（国際通貨基金）による支援が見込めるアルゼンチンを積極姿勢とする方針です。また、経常収支黒字かつ足元で成長率が加速しているナイジェリアについても積極姿勢としています。一方、中国をはじめとするフィリピン、マレーシアなどのアジア諸国については、相対的な割高感や米中貿易摩擦等によ

る中国経済への影響が懸念されることなどから消極姿勢としております。

引き続き、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ないます。

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

〔野村マネー マザーファンド〕

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年 2 月19日～2019年 8 月19日)

項 目	第96期～第101期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 43	% 0.921	(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)	(28)	(0.609)	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)	(14)	(0.296)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	43	0.922	
作成期間の平均基準価額は、4,677円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

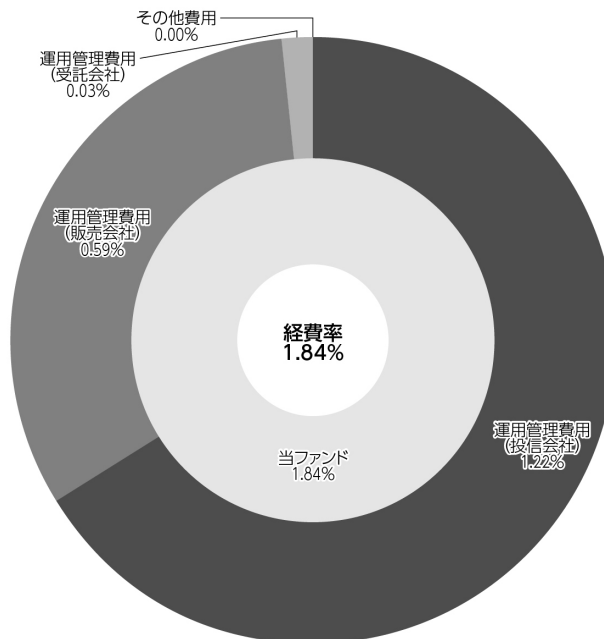
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

（参考情報）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.84%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	1.84
①当ファンドの費用の比率	1.84
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2019年2月19日～2019年8月19日)

投資信託証券

銘柄		第96期～第101期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	PIMCO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)	8,325	29,888	36,752	133,048
	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)	10,851	29,883	51,012	140,340
	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)	8,947	29,888	41,727	139,440
	合計	28,123	89,660	129,491	412,830

*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

(2019年2月19日～2019年8月19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96期～第101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 10,345	百万円 700	% 6.8	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

(2019年8月19日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	第95期末	第101期末		
	口 数	口 数	評 価 額	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)	345,141	316,714	1,042,622	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)	477,787	437,626	1,115,071	33.5
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)	387,795	355,015	1,068,950	32.1
合 計	1,210,723	1,109,355	3,226,643	96.8

*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95期末	第101期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド	982	982	1,002

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2019年8月19日現在)

項 目	第101期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	3,226,643	95.9
野村マネー マザーファンド	1,002	0.0
コール・ローン等、その他	135,628	4.1
投資信託財産総額	3,363,273	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第96期末	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末	第101期末
	2019年3月18日現在	2019年4月18日現在	2019年5月20日現在	2019年6月18日現在	2019年7月18日現在	2019年8月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,005,976,604	3,911,443,546	3,666,007,322	3,644,163,881	3,746,672,174	3,363,273,968
コール・ローン等	135,381,393	126,646,169	124,490,390	125,037,663	132,473,355	125,620,034
投資信託受益証券(評価額)	3,859,652,673	3,781,637,982	3,525,520,991	3,502,088,284	3,609,130,908	3,226,643,701
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,750	1,002,848	1,002,750	1,002,750	1,002,750	1,002,750
未収入金	9,939,788	2,156,547	14,993,191	16,035,184	4,065,161	10,007,483
(B) 負債	39,835,164	34,263,512	42,573,914	45,372,993	39,415,491	31,458,349
未払収益分配金	25,076,600	24,212,340	23,937,402	23,759,442	23,423,750	23,181,377
未払解約金	9,037,549	3,944,149	12,567,001	16,295,379	10,395,437	2,516,304
未払信託報酬	5,714,123	6,099,625	6,062,210	5,311,751	5,589,544	5,753,756
未払利息	218	274	218	221	233	193
その他未払費用	6,674	7,124	7,083	6,200	6,527	6,719
(C) 純資産総額(A－B)	3,966,141,440	3,877,180,034	3,623,433,408	3,598,790,888	3,707,256,683	3,331,815,619
元本	8,358,866,700	8,070,780,273	7,979,134,195	7,919,814,140	7,807,916,850	7,727,125,829
次期繰越損益金	△4,392,725,260	△4,193,600,239	△4,355,700,787	△4,321,023,252	△4,100,660,167	△4,395,310,210
(D) 受益権総口数	8,358,866,700口	8,070,780,273口	7,979,134,195口	7,919,814,140口	7,807,916,850口	7,727,125,829口
1万口当たり基準価額(C／D)	4.745円	4.804円	4.541円	4.544円	4.748円	4.312円

(注) 第96期首元本額は8,533,449,290円、第96～101期中追加設定元本額は125,293,011円、第96～101期中一部解約元本額は931,616,472円、1口当たり純資産額は、第96期0.4745円、第97期0.4804円、第98期0.4541円、第99期0.4544円、第100期0.4748円、第101期0.4312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49,606,006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96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2019年 2 月19日～ 2019年 3 月18日	2019年 3 月19日～ 2019年 4 月18日	2019年 4 月19日～ 2019年 5 月20日	2019年 5 月21日～ 2019年 6 月18日	2019年 6 月19日～ 2019年 7 月18日	2019年 7 月19日～ 2019年 8 月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	42,898,396	37,834,959	36,639,924	36,451,031	40,418,689	40,103,336
受取配当金	42,902,910	37,842,146	36,646,155	36,455,733	40,424,858	40,108,284
支払利息	△ 4,514	△ 7,187	△ 6,231	△ 4,702	△ 6,169	△ 4,948
(B) 有価証券売買損益	△ 23,561,837	39,828,949	△ 216,484,009	△ 5,371,777	147,760,919	△ 348,361,578
売買益	5,779,123	72,028,268	1,315,525	51,913,525	149,136,107	841,626
売買損	△ 29,340,960	△ 32,199,319	△ 217,799,534	△ 57,285,302	△ 1,375,188	△ 349,203,204
(C) 信託報酬等	△ 5,720,797	△ 6,106,749	△ 6,069,293	△ 5,317,951	△ 5,596,071	△ 5,760,475
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	13,615,762	71,557,159	△ 185,913,378	25,761,303	182,583,537	△ 314,018,717
(E) 前期繰越損益金	△2,717,842,585	△2,631,042,870	△2,551,224,221	△2,715,194,204	△2,671,419,955	△2,483,235,136
(F) 追加信託差損益金	△1,663,421,837	△1,609,902,188	△1,594,625,786	△1,607,830,909	△1,588,399,999	△1,574,874,980
(配当等相当額)	(1,801,741,457)	(1,741,190,371)	(1,722,674,604)	(1,719,663,957)	(1,696,657,224)	(1,680,332,216)
(売買損益相当額)	(△3,465,163,294)	(△3,351,092,559)	(△3,317,300,390)	(△3,327,494,866)	(△3,285,057,223)	(△3,255,207,196)
(G) 計(D+E+F)	△4,367,648,660	△4,169,387,899	△4,331,763,385	△4,297,263,810	△4,077,236,417	△4,372,128,833
(H) 収益分配金	△ 25,076,600	△ 24,212,340	△ 23,937,402	△ 23,759,442	△ 23,423,750	△ 23,181,377
次期繰越損益金(G+H)	△4,392,725,260	△4,193,600,239	△4,355,700,787	△4,321,023,252	△4,100,660,167	△4,395,310,210
追加信託差損益金	△1,663,421,837	△1,609,902,188	△1,594,625,786	△1,607,830,909	△1,588,399,999	△1,574,874,980
(配当等相当額)	(1,801,741,457)	(1,741,190,371)	(1,722,674,604)	(1,719,663,957)	(1,696,657,227)	(1,680,332,216)
(売買損益相当額)	(△3,465,163,294)	(△3,351,092,559)	(△3,317,300,390)	(△3,327,494,866)	(△3,285,057,226)	(△3,255,207,196)
分配準備積立金	1,109,396,800	1,080,657,410	1,073,900,003	1,063,662,212	1,063,284,881	1,062,335,447
繰越損益金	△3,838,700,223	△3,664,355,461	△3,834,975,004	△3,776,854,555	△3,575,545,049	△3,882,770,677

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2019年 2 月19日～2019年 8 月19日）は以下の通りです。

項 目	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2019年 2 月19日～ 2019年 3 月18日	2019年 3 月19日～ 2019年 4 月18日	2019年 4 月19日～ 2019年 5 月20日	2019年 5 月21日～ 2019年 6 月18日	2019年 6 月19日～ 2019年 7 月18日	2019年 7 月19日～ 2019年 8 月19日
a. 配当等収益(経費控除後)	37,177,767円	34,859,980円	30,570,952円	31,133,424円	39,217,025円	34,343,471円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,801,741,457円	1,741,190,371円	1,722,674,604円	1,719,663,957円	1,696,657,227円	1,680,332,216円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,097,295,633円	1,070,009,770円	1,067,266,453円	1,056,288,230円	1,047,491,606円	1,051,173,353円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,936,214,857円	2,846,060,121円	2,820,512,009円	2,807,085,611円	2,783,365,858円	2,765,849,040円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,512円	3,526円	3,534円	3,544円	3,564円	3,579円
g. 分配金	25,076,600円	24,212,340円	23,937,402円	23,759,442円	23,423,750円	23,181,377円
h. 分配金(1万円当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

○分配金のお知らせ

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

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)

2018年6月30日決算
(計算期間：2017年7月1日～2018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	メイブルズ・トラスティ・サービシーズ(バミューダ)リミテッド
管理事務代行会社 保 管 受 託 銀 行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー
名義書換事務受託会社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン(ルクセンブルグ)エス・シー・エー

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

PIMCO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

2018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(外国税控除後)	\$	36
雑収入		5
収益合計		41
費用：		
支払利息		3
雑費用		0
費用合計		3
純投資損益		38
当期実現損益：		
投資有価証券(外国税控除後)		1
関連投資		965
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		11
外貨通貨		22
当期実現損益		999
当期末実現評価損益：		
投資有価証券(外国税控除後)		(2)
関連投資		(346)
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		(187)
外貨建資産および負債		0
当期末実現評価損益		(535)
当期実現および未実現評価損益		464
運用の結果による純資産の増減額	\$	502
外国源泉徴収税	\$	0

(単位：千 1口単位を除く)

期末純資産総額		
J (JPY)	\$	42,249
J (USD)		4,530
期末現在発行済受益証券数		
J (JPY)		735
J (USD)		60
期末1口当たり純資産価格		
J (JPY)	\$	57.47
J (USD)		74.92

※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132,326千米ドル。

組入資産の明細

2018年6月30日

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
投資有価証券 5.1%		
短期金融商品 5.1%		
コマーシャルペーパー 3.4%		
Federal Home Loan Bank (a)		
1.856% due 08/03/2018	\$ 1,100	\$ 1,098
1.877% due 07/27/2018	300	300
1.930% due 08/31/2018	200	199
		<u>1,597</u>
定期預金 0.9%		
ANZ National Bank		
1.420% due 07/02/2018	1	1
Bank of Nova Scotia		
1.420% due 07/02/2018	120	120
Citibank N.A.		
1.420% due 07/02/2018	44	44
DBS Bank Ltd.		
1.420% due 07/02/2018	95	95
Deutsche Bank AG		
1.420% due 07/02/2018	32	32
DnB NORBank ASA		
1.420% due 07/02/2018	8	8
JPMorgan Chase & Co.		
1.420% due 07/02/2018	94	94
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
1.420% due 07/02/2018	47	47
		<u>441</u>
米国短期国債 0.8%		
1.895% due 09/27/2018 (a)	356	354
短期金融商品合計		<u>2,392</u>
(取得原価\$2,392)		
投資有価証券合計		<u>2,392</u>
(取得原価\$2,392)		

口数(単位：千)

関連投資 96.3%		
投資信託 96.3%		
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(M) (取得原価\$41,254)	4,182	45,079
関連投資合計 (取得原価\$41,254)		45,079
投資合計 101.4% (取得原価\$43,646)	\$	47,471
金融デリバティブ商品 (1.8%) (取得原価またはプレミアム\$0)		(859)
その他の資産および負債 0.4%		181
純資産 100.0%	\$	46,793

(a) クーボンは加重平均金利を表す。

◎店頭金融デリバティブ商品

2018年6月30日現在

●外国為替先渡し契約

単位：千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
BPS	07/2018	\$ 51	JPY 5,632	\$ 0	\$ 0
BPS	07/2018	9	990	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	07/2018	JPY 6,858	\$ 62	\$ 0	\$ 0
BPS	07/2018	77,628	701	0	0
BPS	07/2018	5,705	52	0	0
BPS	07/2018	\$ 14,941	JPY 1,622,748	0	(291)
CBK	07/2018	JPY 144,875	\$ 1,320	12	0
CBK	08/2018	\$ 482	JPY 53,064	0	(2)
GLM	07/2018	JPY 25,317	\$ 230	2	0
GLM	07/2018	\$ 52	JPY 5,670	0	0
JPM	07/2018	JPY 1,582,402	\$ 14,342	56	0
JPM	07/2018	\$ 14,882	JPY 1,618,401	0	(271)
JPM	08/2018	14,258	1,569,961	0	(55)
MSB	07/2018	JPY 1,569,961	\$ 14,227	54	0
MSB	07/2018	\$ 589	JPY 63,943	0	(12)
MSB	08/2018	14,256	1,569,961	0	(53)
SCX	07/2018	JPY 29,790	\$ 272	3	0
SSB	07/2018	\$ 14,913	JPY 1,618,401	0	(302)
SSB	07/2018	52	5,705	0	0
SSB	08/2018	JPY 5,705	\$ 52	0	0
TOR	07/2018	1,569,961	14,289	116	0
TOR	08/2018	\$ 14,319	JPY 1,569,961	0	(116)
外国為替先渡し契約合計				\$ 243	\$ (1,102)
				\$ 243	\$ (1,102)

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

2018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(外国税控除後)	\$ 168
雑収入	7
収益合計	175
費用：	
支払利息	15
雑費用	0
費用合計	15
純投資損益	160
当期実現損益：	
投資有価証券(外国税控除後)	4
関連投資	6,647
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	3,984
外貨通貨	18
当期実現損益	10,653
当期末実現評価損益：	
投資有価証券(外国税控除後)	(6)
関連投資	(4,667)
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	(4,964)
外貨建資産および負債	0
当期末実現評価損益	(9,637)
当期実現および未実現評価損益	1,016
運用の結果による純資産の増減額	\$ 1,176
外国源泉徴収税	\$ 0

(単位：千 1口単位を除く)

期末純資産総額	
J (AUD)	\$ 15,281
J (BRL)	14,489
J (CNY)	15,900
J (IDR)	16,435
J (INR)	16,556
J (ZAR)	15,018

期末現在発行済受益証券数

J (AUD)	421
J (BRL)	577
J (CNY)	264
J (IDR)	334
J (INR)	406
J (ZAR)	467

期末1口当たり純資産価格

J (AUD)	\$ 36.29
J (BRL)	25.12
J (CNY)	60.16
J (IDR)	49.20
J (INR)	40.73
J (ZAR)	32.17

※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132,326千米ドル。

組入資産の明細

2018年6月30日

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
投資有価証券 7.1%		
短期金融商品 7.1%		
コマーシャルペーパー 5.6%		
Federal Home Loan Bank (a)		
1.780% due 07/05/2018	\$ 300	\$ 300
1.858% due 08/03/2018	700	699
1.873% due 07/30/2018	1,700	1,698
1.877% due 07/27/2018	500	499
1.893% due 07/24/2018	1,700	1,698
1.930% due 08/31/2018	400	399
		<u>5,293</u>
定期預金 1.5%		
ANZ National Bank		
1.420% due 07/02/2018	2	2
Bank of Nova Scotia		
1.420% due 07/02/2018	374	374
Citibank N.A.		
1.420% due 07/02/2018	137	137
DBS Bank Ltd.		
1.420% due 07/02/2018	297	297
Deutsche Bank AG		
1.420% due 07/02/2018	99	99
DnB NORBank ASA		
1.420% due 07/02/2018	25	25
JPMorgan Chase & Co.		
1.420% due 07/02/2018	292	292
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
1.420% due 07/02/2018	148	148
		<u>1,374</u>
短期金融商品合計		<u>6,667</u>
(取得原価\$6,667)		
投資有価証券合計		<u>6,667</u>
(取得原価\$6,667)		

口数(単位：千)

関連投資 93.2%		
投資信託 93.2%		
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\$77,299)	8,093	87,247
関連投資合計 (取得原価\$77,299)		87,247
投資合計 100.3% (取得原価\$83,966)	\$	93,914
金融デリバティブ商品 (3.6%) (取得原価またはプレミアム\$0)		(3,340)
その他の資産および負債 3.3%		3,105
純資産 100.0%	\$	93,679

(a) クーボンは加重平均金利を表す。

◎店頭金融デリバティブ商品

2018年6月30日現在

●外国為替先渡し契約

単位：千

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益	
						資産	負債
BPS	07/2018	\$	252	JPY	27,844	\$ 0	\$ (1)
BPS	07/2018		27		2,946	0	0
BPS	07/2018		17		1,896	0	0
						\$ 0	\$ (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	07/2018	AUD	6,933	\$	5,118	\$ 0	\$ (4)
BOA	08/2018	\$	5,119	AUD	6,933	5	0
BPS	07/2018	AUD	14	\$	10	0	0
BPS	07/2018		276		204	0	0
BRC	07/2018		26		20	1	0
CBK	07/2018	\$	5,477	AUD	7,263	0	(111)
FBF	07/2018	AUD	241	\$	178	0	0
FBF	08/2018	\$	178	AUD	241	0	0
GLM	07/2018	AUD	6,959	\$	5,111	0	(30)
GLM	07/2018	\$	5,474	AUD	7,282	0	(94)
GLM	08/2018		5,085		6,923	30	0
HUS	07/2018	AUD	362	\$	275	7	0
HUS	07/2018	\$	10	AUD	14	0	0
HUS	08/2018	AUD	14	\$	10	0	0
JPM	07/2018		244		185	5	0
JPM	07/2018	\$	5,497	AUD	7,250	0	(141)
MSB	07/2018		226		297	0	(6)
RBC	07/2018	AUD	12	\$	9	0	0
RYL	07/2018		6,931		5,116	1	(5)
RYL	08/2018	\$	5,094	AUD	6,901	5	0
SCX	07/2018	AUD	65	\$	48	0	0
SSB	07/2018		29		22	0	0
SSB	07/2018	\$	47	AUD	64	0	0
TOR	07/2018	AUD	355	\$	267	5	0
						\$ 59	\$ (391)

●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	07/2018	BRL	8,118	\$	2,110	\$ 4	\$ (4)
BOA	07/2018	\$	2,213	BRL	8,118	0	(103)
BOA	08/2018	BRL	38	\$	10	0	0
BOA	08/2018	\$	453	BRL	1,732	0	(4)
BPS	07/2018	BRL	11,930	\$	3,201	100	0
BPS	07/2018	\$	3,096	BRL	11,930	6	(1)
BPS	08/2018		3,181		11,893	0	(101)
CBK	07/2018	BRL	11,628	\$	3,077	54	0
CBK	07/2018	\$	3,016	BRL	11,628	6	0
CBK	08/2018		3,026		11,473	0	(54)
DUB	07/2018	BRL	17,558	\$	4,594	36	(6)
DUB	07/2018	\$	4,745	BRL	17,558	0	(181)
DUB	09/2018		1,213		4,635	0	(17)
DUB	10/2018		602		2,256	0	(21)
FBF	07/2018	BRL	5,093	\$	1,365	41	0
FBF	07/2018	\$	1,321	BRL	5,093	3	0
FBF	08/2018		1,205		4,511	0	(37)
GLM	07/2018	BRL	4,373	\$	1,135	1	(3)
GLM	07/2018	\$	1,165	BRL	4,373	0	(29)
GLM	08/2018	BRL	717	\$	186	0	0
GLM	09/2018		39		10	0	0
HUS	07/2018		4,638		1,241	36	0
HUS	07/2018	\$	1,245	BRL	4,638	0	(40)
HUS	08/2018		1,204		4,511	0	(36)
JPM	07/2018	BRL	3,054	\$	812	18	0
JPM	07/2018	\$	800	BRL	3,054	1	(7)
JPM	08/2018		610		2,289	0	(17)
MSB	07/2018	BRL	13,592	\$	3,620	88	0
MSB	07/2018	\$	3,590	BRL	13,592	5	(62)
MSB	08/2018		3,610		13,592	0	(90)
SCX	07/2018	BRL	18,518	\$	4,803	0	(10)
SCX	07/2018	\$	5,063	BRL	18,518	0	(250)
SSB	07/2018	BRL	182	\$	48	1	0
SSB	07/2018	\$	47	BRL	182	0	0
TOR	07/2018	BRL	797	\$	214	7	0
TOR	07/2018	\$	207	BRL	797	0	0
						\$ 407	\$ (1,073)

●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
BPS	09/2018	CNY 2,767	\$ 425	\$ 9	\$ 0
CBK	09/2018	\$ 10,658	CNY 68,679	0	(338)
GLM	09/2018	CNY 670	\$ 104	3	0
GLM	09/2018	\$ 27	CNY 174	0	(1)
HUS	09/2018	CNY 2,991	\$ 460	11	0
HUS	09/2018	\$ 7,247	CNY 46,429	0	(270)
IND	09/2018	CNY 2,030	\$ 316	11	0
IND	09/2018	\$ 1	CNY 6	0	0
JPM	09/2018	CNY 668	\$ 102	2	0
MSB	09/2018	283	44	2	0
SOG	09/2018	\$ 63	CNY 404	0	(2)
				\$ 38	\$ (611)

●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
BOA	09/2018	IDR 286,514	\$ 20	\$ 0	\$ 0
BPS	09/2018	\$ 789	IDR 11,099,241	0	(23)
CBK	09/2018	IDR 3,734,568	\$ 266	8	0
CBK	09/2018	\$ 1	IDR 14,028	0	0
FBF	09/2018	IDR 863,942	\$ 60	0	0
GLM	09/2018	1,097,850	75	0	(1)
HUS	09/2018	3,185,600	220	0	0
HUS	09/2018	\$ 7,107	IDR 102,062,399	0	(62)
IND	09/2018	IDR 3,985,015	\$ 276	1	0
JPM	09/2018	25,078,849	1,754	23	0
JPM	09/2018	\$ 248	IDR 3,572,891	0	(1)
MSB	09/2018	IDR 639,870	\$ 44	0	0
RYL	09/2018	1,360,306	94	0	0
RYL	09/2018	\$ 166	IDR 2,335,622	0	(5)
SCX	09/2018	IDR 171,139	\$ 12	0	0
SCX	09/2018	\$ 882	IDR 12,558,132	0	(15)
SOG	09/2018	IDR 3,411,631	\$ 239	4	0
SOG	09/2018	\$ 68	IDR 974,102	0	(1)
SSB	09/2018	10,711	150,311,056	0	(335)
				\$ 36	\$ (443)

●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	09/2018	INR	8,606	\$	127	\$	3	\$	0
BOA	09/2018	\$	1	INR	68		0		0
BPS	09/2018	INR	19,259	\$	278		0		0
BPS	09/2018	\$	6,986	INR	477,910		0		(83)
CBK	09/2018		42		2,910		0		0
GLM	09/2018	INR	7,384	\$	107		0		0
GLM	09/2018	\$	520	INR	35,885		0		(2)
HUS	09/2018	INR	6,999	\$	102		1		0
HUS	09/2018	\$	6,894	INR	475,285		0		(29)
IND	09/2018	INR	19,991	\$	293		4		0
IND	09/2018	\$	27	INR	1,833		0		0
RYL	09/2018	INR	23,895	\$	346		1		0
SOG	09/2018		13,848		201		1		0
UAG	09/2018	\$	3,756	INR	257,307		0		(40)
				\$	10	\$	(154)		

●J(ZAR) クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産	負債				
BOA	08/2018	\$	50	ZAR	645	\$	0	\$	(4)
BOA	08/2018	ZAR	10,868	\$	849		60		0
BPS	07/2018		139		10		0		0
BPS	07/2018		3,344		244		0		0
BPS	08/2018	\$	5,814	ZAR	74,227		0		(424)
CBK	08/2018	ZAR	297	\$	22		0		0
GLM	08/2018	\$	5,790	ZAR	74,059		0		(412)
GLM	08/2018	ZAR	1,131	\$	83		1		0
HUS	08/2018		875		66		2		0
IND	08/2018	\$	391	ZAR	4,957		0		(31)
IND	08/2018	ZAR	503	\$	40		3		0
JPM	08/2018	\$	5,876	ZAR	75,029		0		(427)
JPM	08/2018	ZAR	2,923	\$	218		5		0
RYL	08/2018		641		51		5		0
SCX	08/2018		199		16		1		0
SOG	07/2018	\$	10	ZAR	139		0		0
SOG	08/2018	ZAR	277	\$	21		1		0
UAG	08/2018		562		44		3		0
						\$	81	\$	(1,298)
外国為替先渡し契約合計						\$	631	\$	(3,971)

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)

組入資産の明細

				2018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 102.9%					
アルゼンチン 6.3%					
社債・約束手形 5.2%					
Genneia S.A.					
8.750% due 01/20/2022	\$ 400	\$ 387			
Pampa Energia S.A.					
7.375% due 07/21/2023	900	862			
Rio Energy S.A.					
6.875% due 02/01/2025	1,500	1,253			
YPF S.A.					
8.500% due 03/23/2021	900	917			
8.500% due 07/28/2025	2,900	2,772			
8.750% due 04/04/2024	700	693			
		6,884			
ソブリン債 1.1%					
Argentina Bocon					
22.844% due 10/04/2022	ARS 67	4			
Argentina Government International Bond					
5.875% due 01/11/2028	\$ 800	652			
34.188% due 04/03/2022	ARS 1,836	58			
Argentina POM Politica Monetaria					
40.000% due 06/21/2020	5,845	213			
Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER					
4.000% due 03/06/2020 (a)	30	1			
Provincia de Buenos Aires					
35.533% due 12/06/2019	40	1			
Provincia de Neuquen Argentina					
7.500% due 04/27/2025	\$ 600	503			
		1,432			
		8,316			
アルゼンチン合計 (取得原価\$9,214)					
オーストラリア 0.3%					
社債・約束手形 0.3%					
Barmenco Finance Pty Ltd.					
6.625% due 05/15/2022	400	380			
オーストラリア合計 (取得原価\$400)					
オーストリア 0.9%					
社債・約束手形 0.9%					
Eldorado International Finance GmbH					
8.625% due 06/16/2021			600		620
Sappi Papier Holding GmbH					
7.500% due 06/15/2032			550		567
オーストリア合計 (取得原価\$1,118)					
バミューダ 2.2%					
社債・約束手形 2.2%					
Digicel Group Ltd.					
8.250% due 09/30/2020			3,050		2,314
Digicel Ltd.					
6.000% due 04/15/2021			700		637
バミューダ合計 (取得原価\$3,589)					
ブラジル 12.3%					
バンクローン 0.7%					
State of Rio de Janeiro					
6.024% due 12/20/2020			1,000		973
社債・約束手形 11.6%					
Andrade Gutierrez International S.A.					
4.000% due 09/30/2018 (b)			340		268
Banco BTG Pactual S.A.					
4.000% due 01/16/2020			800		782
5.500% due 01/31/2023			1,100		1,026
Banco do Brasil S.A.					
6.250% due 04/15/2024 (c) (d)			900		708
Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.					
7.375% due 02/02/2022			530		512
Banco Pan S.A.					
8.500% due 04/23/2020			1,090		1,106
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.					
5.750% due 10/27/2021			1,250		1,226

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
CSN Islands XI Corp.		
6.875% due 09/21/2019	600	595
Hidroviás International Finance SARL		
5.950% due 01/24/2025	900	811
JSL Europe S.A.		
7.750% due 07/26/2024	1,100	993
Natura Cosméticos S.A.		
5.375% due 02/01/2023	1,300	1,250
Odebrecht Finance Ltd.		
4.375% due 04/25/2025	200	70
7.125% due 06/26/2042	1,650	586
Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd.		
0.000% due 07/30/2018 (c)	50	1
Petrobras Global Finance BV		
5.299% due 01/27/2025	775	717
5.999% due 01/27/2028	2,527	2,291
Rede D'or Finance Sarl		
4.950% due 01/17/2028	900	804
Samarco Mineracao S.A. (b)		
4.125% due 11/01/2022	300	219
5.750% due 10/24/2023	1,000	735
Votorantim Cimentos S.A.		
7.250% due 04/05/2041	700	700
		15,400
ブラジル合計		16,373
(取得原価\$16,590)		

英領ヴァージン諸島 3.4%		
社債・約束手形 3.4%		
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd.		
4.875% due 10/07/2020	800	800
NWD Finance BVI Ltd.		
5.750% due 10/05/2021 (c)	700	640
Rosneft Finance S.A.		
7.250% due 02/02/2020	100	105
Studio City Co. Ltd.		
7.250% due 11/30/2021	2,000	2,070
Studio City Finance Ltd.		
8.500% due 12/01/2020	850	857
英領ヴァージン諸島合計		4,472
(取得原価\$4,464)		

カナダ 3.4%		
社債・約束手形 3.4%		
Canacol Energy Ltd.		
7.250% due 05/03/2025	1,200	1,163
First Quantum Minerals Ltd.		
7.000% due 02/15/2021	200	202

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
7.250% due 04/01/2023	1,500	1,504
Frontera Energy Corp.		
9.700% due 06/25/2023	1,600	1,592
カナダ合計		4,461
(取得原価\$4,442)		

ケイマン諸島 9.9%		
社債・約束手形 9.9%		
Alpha Star Holding III Ltd.		
6.250% due 04/20/2022	700	672
China Evergrande Group		
6.250% due 06/28/2021	300	283
7.500% due 06/28/2023	2,000	1,792
CIFI Holdings Group Co. Ltd.		
6.875% due 04/23/2021	800	794
Comunicaciones Celulares S.A. Via Comcel Trust		
6.875% due 02/06/2024	400	411
Country Garden Holdings Co. Ltd.		
7.250% due 04/04/2021	450	452
7.500% due 03/09/2020	400	410
Kaisa Group Holdings Ltd.		
8.500% due 06/30/2022	500	406
9.375% due 06/30/2024	500	386
KWG Property Holding Ltd.		
8.975% due 01/14/2019	400	409
Melco Resorts Finance Ltd.		
4.875% due 06/06/2025	700	663
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.		
6.720% due 12/01/2022	1,913	1,736
Sable International Finance Ltd.		
6.875% due 08/01/2022	1,000	1,032
VLL International, Inc.		
5.750% due 11/28/2024	1,100	1,044
WTT Investment Ltd.		
5.500% due 11/21/2022	1,000	957
Wynn Macau Ltd.		
4.875% due 10/01/2024	900	861
Yingde Gases Investment Ltd.		
6.250% due 01/19/2023	900	852
ケイマン諸島合計		13,160
(取得原価\$13,897)		

チリ 0.3%		
社債・約束手形 0.3%		
Empresa Electrica Guacolda S.A.		
4.560% due 04/30/2025	400	369
チリ合計		369
(取得原価\$374)		

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
中国 1.5%		
社債・約束手形 1.5%		
HeSteel Hong Kong Co. Ltd.		
4.250% due 04/07/2020	300	285
Yancoal International Resources Development Co. Ltd.		
5.750% due 04/13/2020 (c)	300	295
Yankuang Group Cayman Ltd.		
4.750% due 11/30/2020	1,400	1,342
中国合計		1,922
(取得原価\$1,991)		

コロンビア 2.6%		
社債・約束手形 2.6%		
Bancolumbia S.A.		
5.125% due 09/11/2022	482	495
Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP		
5.375% due 09/27/2022	900	897
8.500% due 03/30/2020 (c)	400	419
Grupo Aval Ltd.		
4.750% due 09/26/2022	1,600	1,590
コロンビア合計		3,401
(取得原価\$3,362)		

グアテマラ 1.0%		
社債・約束手形 1.0%		
Industrial Senior Trust		
5.500% due 11/01/2022	1,300	1,285
グアテマラ合計		1,285
(取得原価\$1,246)		

香港 0.8%		
社債・約束手形 0.8%		
CITIC Telecom International Finance Ltd.		
6.100% due 03/05/2025	200	210
Yanlord Land HK Co. Ltd.		
6.750% due 04/23/2023	800	799
香港合計		1,009
(取得原価\$1,002)		

インド 0.8%		
社債・約束手形 0.8%		
ABJA Investment Co. Pte Ltd.		
5.950% due 07/31/2024	500	484

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
GMR Hyderabad International Airport Ltd.		
4.250% due 10/27/2027	200	170
JSW Steel Ltd.		
4.750% due 11/12/2019	400	399
インド合計		1,053
(取得原価\$1,118)		

インドネシア 0.8%		
社債・約束手形 0.8%		
Bukit Makmur Mandiri Utama PT		
7.750% due 02/13/2022	300	292
Indika Energy Capital III Pte Ltd.		
5.875% due 11/09/2024	800	714
インドネシア合計		1,006
(取得原価\$1,085)		

アイルランド 2.5%		
社債・約束手形 2.5%		
ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC		
2.626% due 04/28/2020	EUR 1,200	1,404
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC		
7.750% due 04/28/2021	\$ 200	215
Borets Finance DAC		
7.625% due 09/26/2018	400	402
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC		
7.500% due 10/05/2027 (d)	839	685
Mobile Telesystems OJSC Via MTS International Funding Ltd.		
5.000% due 05/30/2023	600	588
アイルランド合計		3,294
(取得原価\$3,433)		

ルクセンブルク 10.4%		
社債・約束手形 10.4%		
Adecoagro S.A.		
6.000% due 09/21/2027	200	166
Altice Financing S.A.		
6.625% due 02/15/2023	1,500	1,482
7.500% due 05/15/2026	3,200	3,103
Altice Finco S.A.		
7.625% due 02/15/2025	200	180
Evrax Group S.A.		
6.500% due 04/22/2020	227	233

	額面金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
8.250% due 01/28/2021	300	320
Kernel Holding S.A.		
8.750% due 01/31/2022	800	789
MHP SE		
7.750% due 05/10/2024	700	703
QGOG Constellation S.A.		
9.500% due 11/09/2024 (b) (e)	3,815	1,612
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
5.500% due 02/26/2024 (d)	2,850	2,862
Topaz Marine S.A.		
9.125% due 07/26/2022	700	710
Unigel Luxembourg S.A.		
10.500% due 01/22/2024	1,100	1,137
VTB Bank OJSC Via VTB Capital S.A.		
6.950% due 10/17/2022	500	513
ルクセンブルク合計		13,810
(取得原価\$15,415)		

モーリシャス 2.0%		
社債・約束手形 2.0%		
Azure Power Energy Ltd.		
5.500% due 11/03/2022	200	183
Greenko Dutch BV		
4.875% due 07/24/2022	450	423
HTA Group Ltd.		
9.125% due 03/08/2022	1,100	1,056
Neerg Energy Ltd.		
6.000% due 02/13/2022	1,000	932
モーリシャス合計		2,594
(取得原価\$2,759)		

メキシコ 0.8%		
社債・約束手形 0.8%		
Banco Mercantil del Norte S.A.		
7.625% due 01/10/2028 (c) (d)	200	198
Credito Real SAB de C.V. SOFOM ER		
7.250% due 07/20/2023	600	596
Cydsa SAB de C.V.		
6.250% due 10/04/2027	300	272
メキシコ合計		1,066
(取得原価\$1,101)		

多国籍 0.6%		
社債・約束手形 0.6%		
JBS USA LUX S.A.		
5.750% due 06/15/2025	800	748
多国籍合計		748
(取得原価\$800)		

オランダ 13.8%		
社債・約束手形 13.8%		
GTH Finance BV		
7.250% due 04/26/2023	700	726
IHS Netherlands Holdco BV		
9.500% due 10/27/2021	3,250	3,128
Indo Energy Finance II BV		
6.375% due 01/24/2023	1,670	1,577
Metinvest BV		
7.750% due 04/23/2023	3,100	2,916
Nostrum Oil & Gas Finance BV		
8.000% due 07/25/2022	1,100	1,050
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV		
2.800% due 07/21/2023	5,000	4,324
3.150% due 10/01/2026	2,000	1,610
United Group BV		
4.375% due 07/01/2022	EUR 200	238
VEON Holdings BV		
4.950% due 06/16/2024	\$ 1,200	1,138
VTR Finance BV		
6.875% due 01/15/2024	1,600	1,614
オランダ合計		18,321
(取得原価\$18,720)		

ナイジェリア 0.8%		
社債・約束手形 0.8%		
United Bank for Africa PLC		
7.750% due 06/08/2022	200	195
Zenith Bank PLC		
7.375% due 05/30/2022	900	899
ナイジェリア合計		1,094
(取得原価\$1,095)		

パナマ 0.1%		
社債・約束手形 0.1%		
Banistmo S.A.		
3.650% due 09/19/2022	200	189
パナマ合計		189
(取得原価\$200)		

ペルー 0.6%		
社債・約束手形 0.6%		
Union Andina de Cementos SAA		
5.875% due 10/30/2021	800	822
ペルー合計		822
(取得原価\$804)		

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
シンガポール 1.2%		
社債・約束手形 1.2%		
Marble II Pte Ltd.		
5.300% due 06/20/2022	400	377
Medco Straits Services Pte Ltd.		
8.500% due 08/17/2022	1,200	1,201
シンガポール合計		1,578
(取得原価\$1,621)		

南アフリカ 0.5%		
社債・約束手形 0.5%		
AngloGold Ashanti Holdings PLC		
5.125% due 08/01/2022	700	712
南アフリカ合計		712
(取得原価\$635)		

スリランカ 0.3%		
社債・約束手形 0.3%		
National Savings Bank		
8.875% due 09/18/2018	400	402
スリランカ合計		402
(取得原価\$404)		

トルコ 5.0%		
社債・約束手形 5.0%		
Akbank Turk A/S		
5.125% due 03/31/2025	700	616
Arcelik A/S		
5.000% due 04/03/2023	200	189
QNB Finansbank A/S		
4.875% due 05/19/2022	800	750
Turkiye Garanti Bankasi A/S		
4.750% due 10/17/2019	500	497
6.125% due 05/24/2027	300	264
Turkiye Is Bankasi A/S		
6.000% due 10/24/2022	1,150	1,021
6.125% due 04/25/2024	800	730
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S		
4.250% due 05/09/2020	400	392
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO		
6.000% due 11/01/2022	1,100	955

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Yapi ve Kredi Bankasi A/S		
4.000% due 01/22/2020	400	380
5.750% due 02/24/2022	900	835
トルコ合計		6,629
(取得原価\$7,185)		

ウクライナ 0.5%		
ソブリン債 0.5%		
Ukraine Government International Bond		
7.750% due 09/01/2021	700	692
ウクライナ合計		692
(取得原価\$729)		

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 (c) (d)	900	899
アラブ首長国連邦合計		899
(取得原価\$901)		

イギリス 9.1%		
社債・約束手形 9.1%		
Afren PLC (b)		
10.250% due 04/08/2019	1,741	6
15.000% due 04/25/2049	3,592	395
Hikma Pharmaceuticals PLC		
4.250% due 04/10/2020	700	696
Liquid Telecommunications Financing PLC		
8.500% due 07/13/2022	1,900	1,900
Petra Diamonds U.S. Treasury PLC		
7.250% due 05/01/2022	2,800	2,705
Polyus Finance PLC		
4.700% due 01/29/2024	2,100	1,975
Tullow Oil PLC		
6.250% due 04/15/2022	1,500	1,457
7.000% due 03/01/2025	1,100	1,042
Vedanta Resources PLC		
6.375% due 07/30/2022	2,000	1,910
イギリス合計		12,086
(取得原価\$17,247)		

	額面金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
アメリカ 3.6%		
社債・約束手形 3.6%		
DAE Funding LLC		
5.000% due 08/01/2024	300	289
Navient Corp.		
6.500% due 06/15/2022	200	205
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1		
9.250% due 07/06/2024	375	403
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1		
8.200% due 04/06/2028	2,100	2,132
Stillwater Mining Co.		
6.125% due 06/27/2022	1,900	1,704
アメリカ合計		4,733
(取得原価\$4,867)		

短期金融商品 3.9%		
コマーシャルペーパー 2.0%		
Federal Home Loan Bank (f)		
1.865% due 07/12/2018	100	100
1.877% due 07/27/2018	500	499
1.898% due 08/22/2018	1,700	1,696
1.930% due 08/31/2018	400	399
		2,694

定期預金 1.1%		
ANZ National Bank		
1.420% due 07/02/2018	2	2
Bank of Nova Scotia		
0.510% due 07/03/2018	CAD 40	31
1.420% due 07/02/2018	\$ 354	354
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.230% due 07/02/2018	GBP 1	2
0.510% due 07/03/2018	CAD 1	1
Citibank N.A.		
0.230% due 07/02/2018	GBP 54	72
1.420% due 07/02/2018	\$ 129	129
DBS Bank Ltd.		
1.420% due 07/02/2018	281	281
Deutsche Bank AG		
(0.570%) due 07/02/2018	EUR 13	15
1.420% due 07/02/2018	\$ 94	94
DnB NORBank ASA		
1.420% due 07/02/2018	23	23
HSBC Bank		
0.230% due 07/02/2018	GBP 17	23

	額面金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
JPMorgan Chase & Co.		
1.420% due 07/02/2018	\$ 276	276
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.230% due 07/02/2018	GBP 18	24
1.420% due 07/02/2018	\$ 140	140
		1,467
アルゼンチン短期国債 0.0%		
24.050% due 10/12/2018 (f)	ARS 270	9
ナイジェリア公開市場操作短期証券 0.5% (f)		
15.104% due 12/06/2018	NGN 175,300	462
19.005% due 08/09/2018	49,200	134
		596

ナイジェリア短期国債 0.3% (f)		
13.096% due 01/17/2019	21,400	56
15.104% due 11/29/2018	79,700	210
37.804% due 07/19/2018	43,800	121
		387

短期金融商品合計	5,153
(取得原価\$5,152)	

投資有価証券合計 102.9%	\$ 136,167
(取得原価\$146,960)	

金融デリバティブ商品 (0.1%)	(67)
(取得原価またはプレミアム\$(52))	

その他の資産および負債 (2.8%)	(3,774)
---------------------------	----------------

純資産 100.0%	\$ 132,326
-------------------	-------------------

- (a) 有価証券の額面金額はインフレ率によって調整される。
(b) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
(c) 永久債：記載の日付(該当する場合)は次回の償還日である。
(d) 偶発転換証券
(e) 現物払い有価証券
(f) クーボンは加重平均金利を表す。

●制限付証券

2018年6月30日現在

単位：千

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%	04/25/2049	04/30/2015	\$ 3,394	\$ 395	0.30%

◎借入およびその他の金融取引

2018年6月30日現在

●リバース・レポ取引

単位：千

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	リバース・レポ取引に係る未払金
BOS	1.000%	06/27/2018	N/A	\$ (1,555)	\$ (1,555)
BRC	(1.000%)	06/15/2018	07/12/2018	(328)	(328)
CFR	0.750%	06/07/2018	N/A	(1,576)	(1,577)
JML	0.900%	03/02/2018	07/11/2018	(1,448)	(1,452)
JML	1.250%	06/08/2018	07/11/2018	(1,634)	(1,635)
リバース・レポ取引合計				\$	(6,547)

●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	\$ (3,415)	\$ 0	\$ (1,555)	\$ (4,970)
米国の社債	0	0	0	(1,577)	(1,577)
リバース・レポ取引合計	\$ 0	\$ (3,415)	\$ 0	\$ (3,132)	\$ (6,547)
借入合計	\$ 0	\$ (3,415)	\$ 0	\$ (3,132)	\$ (6,547)
リバース・レポ取引に係る未払金					\$ (6,547)

◎上場金融デリバティブ商品

2018年6月30日現在

●売建オプション

上場先物契約に係るオプション

単位：千(契約数を除く)

銘柄	行使価格	満期日	契約数	プレミアム (受取額)	市場価格
コール - U.S. Treasury 10-Year Note August 2018 Futures	\$ 121.000	07/27/2018	35	\$ (8)	\$ (6)
プット - U.S. Treasury 10-Year Note August 2018 Futures	118.500	07/27/2018	35	(9)	(2)
売建オプション合計				\$ (17)	\$ (8)

●先物契約

単位：千(契約数を除く)

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現評価損益	変動証拠金	
					資産	負債
Euro-Bobl 5-Year Note September Futures	Short	09/2018	5	\$ (4)	\$ 0	\$ 0
Euro -Bund 10 -Year Bond September Futures	Short	09/2018	5	(4)	0	(2)
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Short	09/2018	93	(10)	3	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2018	21	4	0	0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2018	105	67	0	0
U.S. Treasury 30-Year Bond September Futures	Short	09/2018	12	(72)	1	0
先物契約合計				\$ (19)	\$ 4	\$ (2)

●スワップ契約
金利スワップ

単位：千

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
支払	3-Month USD-LIBOR	2.250%	12/20/2022	\$ 3,260	\$ (89)	\$ (96)	\$ 0	\$ (2)
受取	3-Month USD-LIBOR	2.750%	12/20/2047	710	34	37	1	0
スワップ契約合計						\$ (55)	\$ (59)	\$ 1 \$ (2)

◎店頭金融デリバティブ商品

2018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	07/2018	\$ 961	EUR 816	\$ 0	\$ (9)
BPS	07/2018	EUR 2,212	\$ 2,566	0	(17)
GLM	07/2018	25	29	0	0
JPM	08/2018	NGN 49,200	127	0	(8)
JPM	11/2018	72,492	193	0	(4)
JPM	11/2018	\$ 763	NGN 286,507	14	0
JPM	12/2018	NGN 171,106	\$ 453	0	(11)
SCX	07/2018	40,792	106	0	(7)
SSB	07/2018	\$ 1,654	EUR 1,421	5	0
SSB	08/2018	EUR 1,421	\$ 1,658	0	(5)
外国為替先渡し契約合計				\$ 19	\$ (61)

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)ー売り

単位：千

取引相手	参照債務	受取 固定金利	満期日	2018/6/30時点の 信用スプレッド	想定元本	プレミアム (受取額)	スワップ契約時価	
							未実現評価損益	資産 負債
JPM	JBS Investments GmbH	1.000%	12/20/2018	4.318%	\$ 1,200	\$ (35)	\$ 17	\$ 0 \$ (18)
スワップ契約合計							\$ (35)	\$ 17 \$ 0 \$ (18)

運用計算書

2018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(外国税控除後)	\$	10,706
雑収入		7
収益合計		10,713
費用：		
支払利息		32
雑費用		0
費用合計		32
純投資損益		10,681
当期実現損益：		
投資有価証券(外国税控除後)		(869)
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		(369)
店頭金融デリバティブ商品		37
外貨通貨		(18)
当期実現損益		(1,219)
当期末実現評価損益：		
投資有価証券(外国税控除後)		(6,814)
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		(58)
店頭金融デリバティブ商品		13
外貨建資産および負債		(4)
当期末実現評価損益		(6,863)
当期実現および未実現評価損益		(8,082)
運用の結果による純資産の増減額	\$	2,599
外国源泉徴収税	\$	0

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日2019年8月19日）

作成対象期間（2018年8月21日～2019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			
	円		%	%	%	百万円
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
15期(2017年 8 月21日)	10, 208	△0. 0		64. 0	—	17, 754
16期(2018年 8 月20日)	10, 206	△0. 0		38. 7	—	13, 511
17期(2019年 8 月19日)	10, 205	△0. 0		59. 3	—	8, 458

* 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

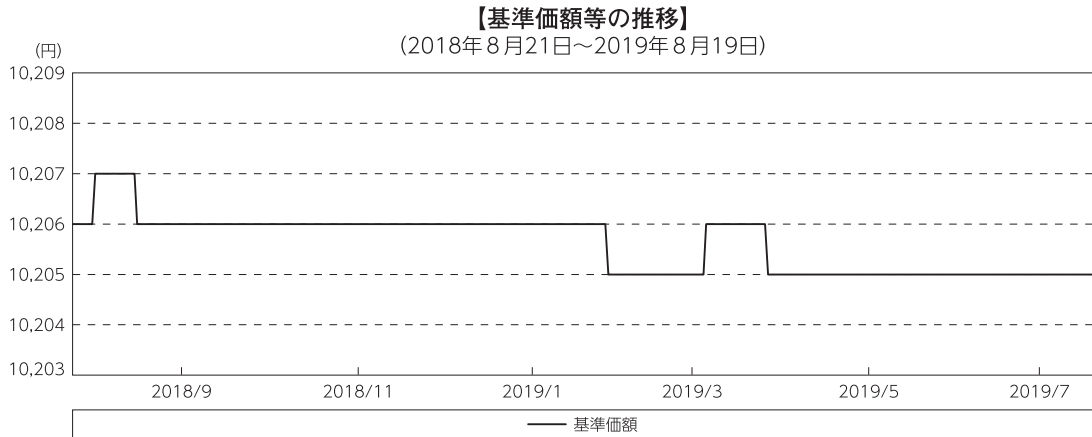
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落 率	率			
(期 首) 2018年 8 月20日	円		%	%	%	%
	10, 206	—		38. 7	—	—
8 月末	10, 207	0. 0		40. 6	—	—
9 月末	10, 206	0. 0		52. 5	—	—
10 月末	10, 206	0. 0		53. 1	—	—
11 月末	10, 206	0. 0		41. 5	—	—
12 月末	10, 206	0. 0		51. 0	—	—
2019年 1 月末	10, 206	0. 0		51. 1	—	—
2 月末	10, 205	△0. 0		55. 7	—	—
3 月末	10, 205	△0. 0		64. 2	—	—
4 月末	10, 205	△0. 0		54. 0	—	—
5 月末	10, 205	△0. 0		65. 5	—	—
6 月末	10, 205	△0. 0		61. 8	—	—
7 月末	10, 205	△0. 0		57. 8	—	—
(期 末) 2019年 8 月19日	10, 205	△0. 0		59. 3	—	—

* 騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続いたものの、海外経済の減速から輸出や生産に弱含みの動きもみられました。

このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2019年4月には「政策金利のフォワードガイダンス」をより明確に示すため、少なくとも2020年春頃まで現在のきわめて低い長短金利の水準を維持することとしました。

マイナス金利政策のもと、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2018年9月まで概ね-0.1%台で推移し、10月以降は良好な円調達環境を受け海外投資家等買い進まれ-0.3%台まで低下、その後期末にかけては-0.1%台まで上昇しました。また、無担保コール翌日物金利は期を通して概ね-0.06～-0.07%程度で推移しました。

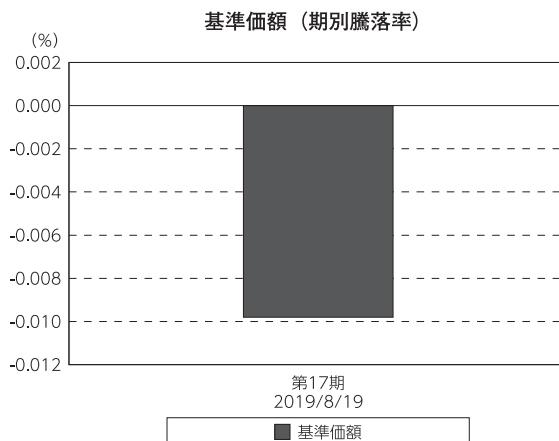
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○１万口当たりの費用明細

(2018年８月21日～2019年８月19日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2018年８月21日～2019年８月19日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	6,812,723	6,812,701
	地方債証券	2,994,475	—
	特殊債券	5,906,659	—
	社債券（投資法人債券を含む）	11,495,778	—
			(10,167,000)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

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

その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	4,699,986	—
			(8,600,000)

*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

(2018年8月21日～2019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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 20,396	百万円 1,141	% 5.6	百万円 —	百万円 —	% —

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

(2019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
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,156,000	1,157,903	13.7	—	—	—	13.7
	(1,156,000)	(1,157,903)	(13.7)	(—)	(—)	(—)	(13.7)
特殊債券 (除く金融債)	700,000	700,671	8.3	—	—	—	8.3
	(700,000)	(700,671)	(8.3)	(—)	(—)	(—)	(8.3)
金融債券	350,000	350,021	4.1	—	—	—	4.1
	(350,000)	(350,021)	(4.1)	(—)	(—)	(—)	(4.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,800,000	2,804,925	33.2	—	—	—	33.2
	(2,800,000)	(2,804,925)	(33.2)	(—)	(—)	(—)	(33.2)
合 計	5,006,000	5,013,521	59.3	—	—	—	59.3
	(5,006,000)	(5,013,521)	(59.3)	(—)	(—)	(—)	(59.3)

* () 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	
大阪府	公募第330回	1.48	116,000	116,173	2019/9/27
大阪府	公募第331回	1.41	100,000	100,269	2019/10/29
兵庫県	公募平成21年度第23回	1.37	100,000	100,218	2019/10/18
静岡県	公募平成21年度第4回	1.56	100,000	100,007	2019/8/20
静岡県	公募平成21年度第5回	1.35	100,000	100,222	2019/10/18
広島県	公募平成21年度第3回	1.41	140,000	140,196	2019/9/25
福岡県	公募平成26年度第4回	0.135	100,000	100,016	2019/9/26
岐阜県	公募平成21年度第1回	1.35	100,000	100,256	2019/10/28
共同発行市場地方債 公募第79回		1.34	100,000	100,246	2019/10/25
広島市	公募平成21年度第2回	1.35	100,000	100,262	2019/10/29
鹿児島県	公募（5年）平成26年度第1回	0.153	100,000	100,034	2019/10/31
小	計		1,156,000	1,157,903	
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46回	0.219	100,000	100,020	2019/9/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第67回	0.001	100,000	100,000	2019/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第53回	1.38	400,000	400,478	2019/9/20
国際協力銀行債券	第16回財投機関債	2.07	100,000	100,172	2019/9/20
小	計		700,000	700,671	
金融債券					
商工債券	利付第771回い号	0.2	350,000	350,021	2019/8/27
小	計		350,000	350,021	
普通社債券(含む投資法人債券)					
中部電力	第492回	1.405	350,000	350,881	2019/10/25
東北電力	第452回	1.405	100,000	100,489	2019/12/25
九州電力	第423回	0.959	100,000	100,093	2019/9/25
北海道電力	第319回	0.514	550,000	550,281	2019/9/25
三菱東京UFJ銀行	第110回特定社債間限定同順位特約付	1.485	400,000	400,898	2019/10/16
三菱UFJリース	第26回社債間限定同順位特約付	0.441	200,000	200,224	2019/11/21
三井不動産	第37回社債間限定同順位特約付	1.493	100,000	100,484	2019/12/20
東京急行電鉄	第69回社債間限定同順位特約付	1.7	200,000	200,594	2019/10/25
東海旅客鉄道	第16回社債間限定同順位特約付	1.875	600,000	600,959	2019/9/20
電源開発	第28回社債間限定同順位特約付	1.474	200,000	200,017	2019/8/20
小	計		2,800,000	2,804,925	
合	計		5,006,000	5,013,521	

*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 499,996	% 5.9

*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

(2019年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 5,013,521	% 59.3
その他有価証券	499,996	5.9
コール・ローン等、その他	2,944,648	34.8
投資信託財産総額	8,458,165	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 (2019年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,458,165,584
コール・ローン等	2,925,096,627
公社債(評価額)	5,013,521,293
その他有価証券	499,996,087
未収利息	7,780,208
前払費用	11,771,369
(B) 負債	4,506
未払利息	4,506
(C) 純資産総額(A－B)	8,458,161,078
元本	8,288,568,727
次期繰越損益金	169,592,351
(D) 受益権総口数	8,288,568,727口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,205円

(注) 期首元本額は13,238,234,160円、期中追加設定元本額は505,769,218円、期中一部解約元本額は5,455,434,651円、1口当たり純資産額は1.0205円です。

○損益の状況 (2018年8月21日～2019年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	46,233,836
受取利息	48,231,124
支払利息	△ 1,997,288
(B) 有価証券売買損益	△ 48,206,310
売買損	△ 48,206,310
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 1,972,474
(D) 前期繰越損益金	273,342,594
(E) 追加信託差損益金	10,418,721
(F) 解約差損益金	△112,196,490
(G) 計(C＋D＋E＋F)	169,592,351
次期繰越損益金(G)	169,592,351

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
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)	5,129,840,665
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)	2,050,866,611
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)	424,221,200
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
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	104,556,769
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	96,909,215
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
ネクストコア	19,922,154

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	10,607,461
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
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	2,551,759
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	2,513,115
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729

ファンド名	当期末
	元本額
	円
第10回 野村短期公社債ファンド	1,959,728
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マザーファンド) 年2回決算型	1,230,043
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村グローバルCB投信(マザーファンド) 年2回決算型	996,807
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CB投信(円コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	984,834
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) 年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース) 年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・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
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
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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,029
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(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(米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	946,340
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	774,485
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
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(豪ドルコース) 毎月分配型	315,476
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	277,875
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	253,829
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	213,673
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 年2回決算型	118,445
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
第8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
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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	54,497
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	51,703
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(トルコリラコース) 年2回決算型	43,905
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	41,316
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	36,381
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 ブラジルレアル毎月分配型	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PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 年2回決算型	4,908
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	1,813

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。

(2019年8月19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」
2019年8月	—	—
9月	2	2
10月	—	1、2、3、4、7、8
11月	28	28
12月	25	24、25

※2019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。