

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114期(決算日2020年9月18日) 第115期(決算日2020年10月19日) 第116期(決算日2020年11月18日)
第117期(決算日2020年12月18日) 第118期(決算日2021年1月18日) 第119期(決算日2021年2月18日)

作成対象期間 (2020年8月19日～2021年2月18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2026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パミューダ・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パミューダ・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パミューダ・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パミューダ・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パミューダ・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パミューダ・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パミューダ・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パミューダ・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パミューダ・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パミューダ・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パミューダ・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パミューダ・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パミューダ・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であ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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近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
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
102期(2019年9月18日)	4,406			30 2.9	0.0	—	97.2	3,352
103期(2019年10月18日)	4,399			30 0.5	0.0	—	97.2	3,344
104期(2019年11月18日)	4,414			30 1.0	0.0	—	97.1	3,276
105期(2019年12月18日)	4,538			30 3.5	0.0	—	97.2	3,331
106期(2020年1月20日)	4,586			30 1.7	0.0	—	97.3	3,358
107期(2020年2月18日)	4,438			30 △ 2.6	0.0	—	97.2	3,239
108期(2020年3月18日)	3,336			30 △24.2	0.0	—	96.1	2,434
109期(2020年4月20日)	3,190			30 △ 3.5	0.0	—	96.0	2,300
110期(2020年5月18日)	3,135			30 △ 0.8	0.0	—	94.5	2,255
111期(2020年6月18日)	3,609			30 16.1	0.0	—	96.5	2,520
112期(2020年7月20日)	3,637			30 1.6	0.0	—	96.3	2,445
113期(2020年8月18日)	3,619			10 △ 0.2	0.0	—	95.3	2,404
114期(2020年9月18日)	3,726			10 3.2	0.0	—	96.4	2,438
115期(2020年10月19日)	3,591			10 △ 3.4	0.0	—	96.2	2,304
116期(2020年11月18日)	3,796			10 6.0	0.0	—	96.1	2,356
117期(2020年12月18日)	4,069			10 7.5	0.0	—	96.3	2,436
118期(2021年1月18日)	4,018			10 △ 1.0	0.0	—	96.6	2,365
119期(2021年2月18日)	4,141			10 3.3	0.0	—	96.8	2,413

* 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	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
			騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
第114期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2020年8月18日	3,619	—	0.0	—	95.3
	8月末	3,694	2.1	0.0	—	96.2
	(期 末)					
第115期	2020年9月18日	3,736	3.2	0.0	—	96.4
	(期 首)					
	2020年9月18日	3,726	—	0.0	—	96.4
	9月末	3,563	△4.4	0.0	—	96.6
第116期	(期 末)					
	2020年10月19日	3,601	△3.4	0.0	—	96.2
	(期 首)					
	2020年10月19日	3,591	—	0.0	—	96.2
第117期	10月末	3,515	△2.1	0.0	—	96.2
	(期 末)					
	2020年11月18日	3,806	6.0	0.0	—	96.1
	(期 首)					
第118期	2020年11月18日	3,796	—	0.0	—	96.1
	11月末	3,878	2.2	0.0	—	96.7
	(期 末)					
	2020年12月18日	4,079	7.5	0.0	—	96.3
第119期	(期 首)					
	2020年12月18日	4,069	—	0.0	—	96.3
	12月末	4,066	△0.1	0.0	—	96.8
	(期 末)					
第120期	2021年1月18日	4,028	△1.0	0.0	—	96.6
	(期 首)					
	2021年1月18日	4,018	—	0.0	—	96.6
	1月末	3,997	△0.5	0.0	—	96.7
第121期	(期 末)					
	2021年2月18日	4,151	3.3	0.0	—	96.8

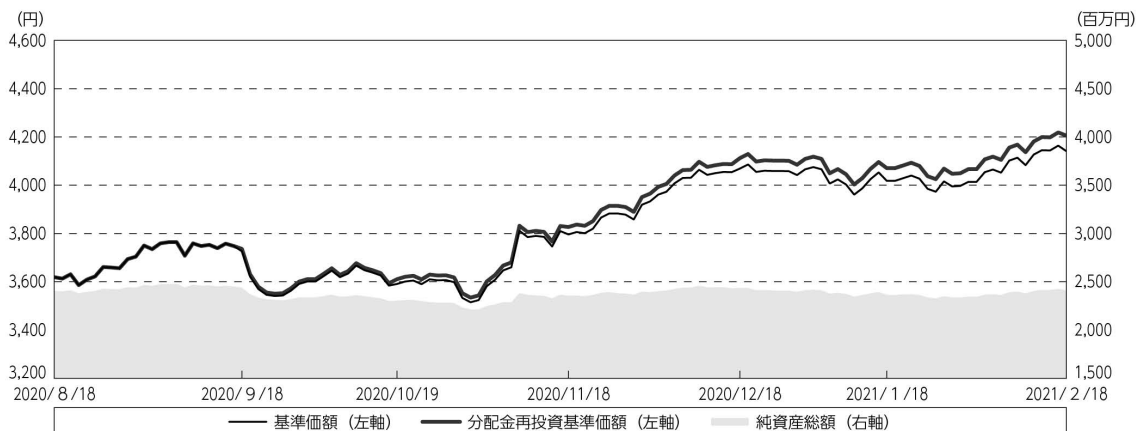
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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114期首：3,619円

第119期末：4,141円（既払分配金（税込み）：60円）

騰 落 率：16.2%（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（2020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

新興国債券市場は、2020年9月や10月には新型コロナウイルスの感染再拡大に伴い、軟調に移りました。しかしその後は、2021年1月にバイデン氏が米大統領に就任し、バイデン政権下での大規模経済対策の成立や、新型コロナウイルスワクチンの普及が進むとの期待が高まったことなどから上昇し、当作成期間を通じて、新興国債券市場は上昇しました。

○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)を通じて新興国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。

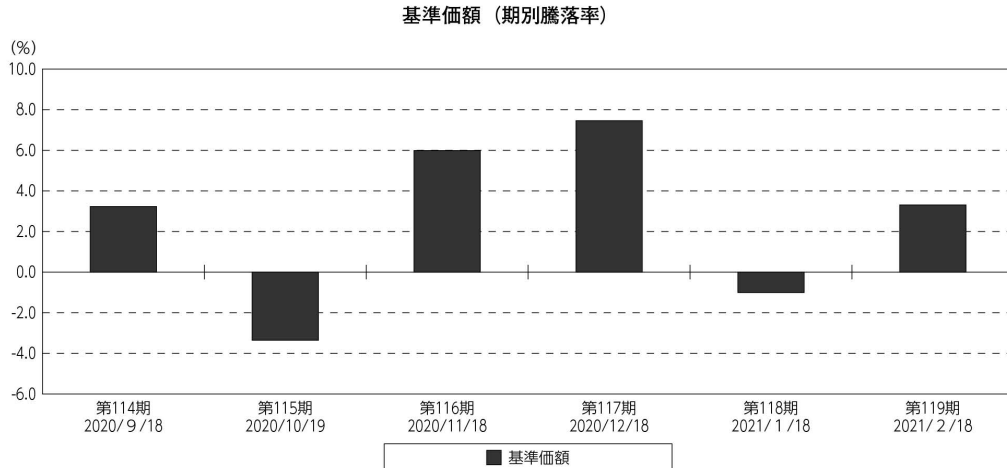
【野村マネー マザーファンド】

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、1万円当たり・税込み)

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2020年8月19日～ 2020年9月18日	2020年9月19日～ 2020年10月19日	2020年10月20日～ 2020年11月18日	2020年11月19日～ 2020年12月18日	2020年12月19日～ 2021年1月18日	2021年1月19日～ 2021年2月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.268%	10 0.278%	10 0.263%	10 0.245%	10 0.248%	10 0.241%
当期の収益	10	10	10	10	9	10
当期の収益以外	—	—	—	—	0	—
翌期繰越分配対象額	3,729	3,737	3,751	3,756	3,756	3,761

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

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

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

◎今後の運用方針

【野村PIMCO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。

2021年の世界経済については、新型コロナウイルスのワクチン開発の進展により、景気回復の初期段階に入ると予想しています。ただし、感染力のより強い新型コロナウイルスの変異種が出現し、世界各地で再び都市封鎖に踏み切っていることなどから今後の景気回復のスピードと強さには不確実性が残ります。また、米中の対立、ポピュリズム（大衆迎合主義）の台頭、情報技術の革新、気候変動などの要因が世界経済や市場に及ぼすリスクにも注意が必要だと考えています。

新興国では、新型コロナウイルスの影響によって落ち込んだ景気を支えるための財政支出により、債務が増加している点は懸念材料の一つです。また、一部の国では政治リスクが露呈することもあり、国ごとの選別投資が重要となります。一方で、多くの新興国は先進国と比べ金利水準が高く追加利下げの余地があることや、先進国対比で政府債務比率が低く財政による追加的な景気刺激の余地も残されているという点は、新興国全体の下支え要因であると考えられます。

新興国には相対的に魅力度の高い投資機会が残されていると考えておりますが、引き続き、グローバルな産業動向や国ごとの経済政策とその成果を見極めた上で、個別国の差異に注目した選別投資が重要であると考えます。また、個別国の経済にとって重要な企業であっても、国の外貨準備などのファンダメンタルズ（基礎的諸条件）によっては相対的に支払い能力などに差が生じるため、各国の財政状況や対外収支などに基づき、投資対象国を注意深く選別してまいります。そして、対外収支、外貨準備等のファンダメンタルズが良好な国の企業の中でも、安定したキャッシュフロー（現金収支）と国際競争力を有し、バリュエーション（投資価値評価）上の魅力がある企業を 선호します。

具体的には、相対的に健全なバランスシートを有するブラジルを積極姿勢とします。一方、相対的に良好なファンダメンタルズでありながらも、バリュエーションが割高だと考えているフィリピンについては慎重な見方をしています。

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留意ください。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響をうけ、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

(2020年8月19日～2021年2月18日)

項 目	第114期～第119期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 36	% 0.948	(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)	(24)	(0.627)	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)	(12)	(0.305)	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	36	0.949	
作成期間の平均基準価額は、3,785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。

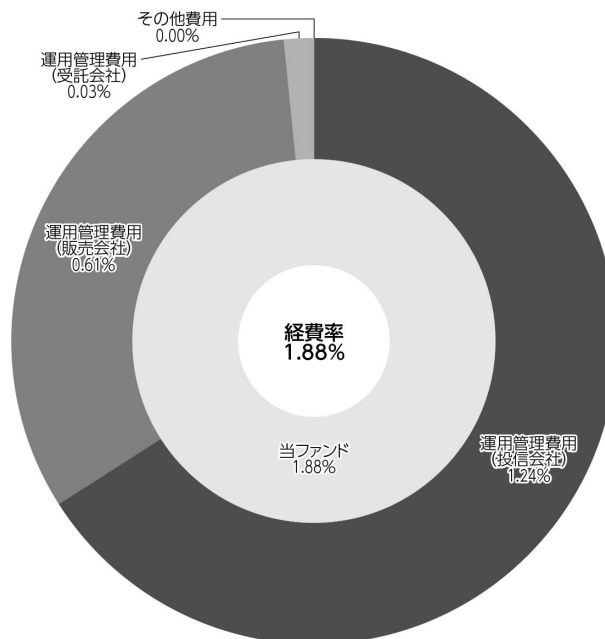
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.88%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	1.88
①当ファンドの費用の比率	1.88
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2020年8月19日～2021年2月18日)

投資信託証券

銘 柄		第114期～第119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)	1,511	4,610	34,641	109,020
	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)	56,115	92,203	57,618	100,842
	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)	1,818	4,612	58,085	150,373
	合 計	59,444	101,426	150,344	360,236

*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

(2020年8月19日～2021年2月18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114期～第119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 7,519	百万円 100	% 1.3	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

(2021年2月18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113期末	第119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)	257,307	224,177	782,153	32.4
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)	415,005	413,502	752,987	31.2
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B-J (ZAR)	323,031	266,764	800,825	33.2
合 計	995,343	904,443	2,335,966	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113期末	第119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。

○投資信託財産の構成

(2021年2月18日現在)

項 目	第119期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	2,335,966	96.4
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	86,124	3.6
投資信託財産総額	2,423,092	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114期末	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末
	2020年9月18日現在	2020年10月19日現在	2020年11月18日現在	2020年12月18日現在	2021年1月18日現在	2021年2月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,454,549,148	2,319,696,488	2,370,791,932	2,465,108,360	2,390,264,943	2,423,092,174
コール・ローン等	101,111,347	99,240,856	96,095,228	101,088,758	90,885,958	85,133,203
投資信託受益証券(評価額)	2,351,501,562	2,217,275,123	2,265,232,570	2,345,968,977	2,285,094,630	2,335,966,223
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,455	1,002,455	1,002,455	1,002,455	1,002,357	1,002,357
未収入金	933,784	2,178,054	8,461,679	17,048,170	13,281,998	990,391
(B) 負債	16,081,874	15,369,499	14,585,733	29,084,241	24,659,404	10,064,819
未払収益分配金	6,544,087	6,416,905	6,206,915	5,986,404	5,887,259	5,827,463
未払解約金	5,637,347	5,191,889	4,829,984	19,382,871	14,931,872	446,417
未払信託報酬	3,895,736	3,756,222	3,544,598	3,710,564	3,835,735	3,786,446
未払利息	159	101	103	69	60	78
その他未払費用	4,545	4,382	4,133	4,333	4,478	4,415
(C) 純資産総額(A－B)	2,438,467,274	2,304,326,989	2,356,206,199	2,436,024,119	2,365,605,539	2,413,027,355
元本	6,544,087,806	6,416,905,443	6,206,915,203	5,986,404,357	5,887,259,304	5,827,463,139
次期繰越損益金	△4,105,620,532	△4,112,578,454	△3,850,709,004	△3,550,380,238	△3,521,653,765	△3,414,435,784
(D) 受益権総口数	6,544,087,806口	6,416,905,443口	6,206,915,203口	5,986,404,357口	5,887,259,304口	5,827,463,139口
1万口当たり基準価額(C/D)	3.726円	3.591円	3.796円	4.069円	4.018円	4.141円

(注) 第114期首元本額は6,643,075,041円、第114～119期中追加設定元本額は18,765,474円、第114～119期中一部解約元本額は834,377,376円、1口当たり純資産額は、第114期0.3726円、第115期0.3591円、第116期0.3796円、第117期0.4069円、第118期0.4018円、第119期0.4141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37,939,700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114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2020年8月19日～ 2020年9月18日	2020年9月19日～ 2020年10月19日	2020年10月20日～ 2020年11月18日	2020年11月19日～ 2020年12月18日	2020年12月19日～ 2021年1月18日	2021年1月19日～ 2021年2月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	15,709,069	15,457,597	14,873,477	9,327,596	9,165,892	9,049,059
受取配当金	15,712,937	15,460,217	14,875,489	9,330,294	9,167,402	9,050,167
支払利息	△ 3,868	△ 2,620	△ 2,012	△ 2,698	△ 1,510	△ 1,108
(B) 有価証券売買損益	64,638,611	△ 92,155,894	121,961,646	163,670,363	△ 29,632,010	71,946,622
売買益	67,963,936	1,664,475	123,434,696	166,624,547	14,955,630	74,646,858
売買損	△ 3,325,325	△ 93,820,369	△ 1,473,050	△ 2,954,184	△ 44,587,640	△ 2,700,236
(C) 信託報酬等	△ 3,900,281	△ 3,760,604	△ 3,548,731	△ 3,714,897	△ 3,840,213	△ 3,790,861
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	76,447,399	△ 80,458,901	133,286,392	169,283,062	△ 24,306,331	77,204,820
(E) 前期繰越損益金	△2,726,308,683	△2,603,333,809	△2,600,614,224	△2,384,232,051	△2,183,008,204	△2,189,600,565
(F) 追加信託差損益金	△1,449,215,161	△1,422,368,839	△1,377,174,257	△1,329,444,845	△1,308,451,971	△1,296,212,576
(配当等相当額)	(1,467,554,703)	(1,439,515,425)	(1,392,889,713)	(1,343,858,380)	(1,322,019,481)	(1,309,013,935)
(売買損益相当額)	(△2,916,769,864)	(△2,861,884,264)	(△2,770,063,970)	(△2,673,303,225)	(△2,630,471,452)	(△2,605,226,511)
(G) 計(D+E+F)	△4,099,076,445	△4,106,161,549	△3,844,502,089	△3,544,393,834	△3,515,766,506	△3,408,608,321
(H) 収益分配金	△ 6,544,087	△ 6,416,905	△ 6,206,915	△ 5,986,404	△ 5,887,259	△ 5,827,463
次期繰越損益金(G+H)	△4,105,620,532	△4,112,578,454	△3,850,709,004	△3,550,380,238	△3,521,653,765	△3,414,435,784
追加信託差損益金	△1,449,215,161	△1,422,368,839	△1,377,174,257	△1,329,444,845	△1,308,451,971	△1,296,212,576
(配当等相当額)	(1,467,554,703)	(1,439,515,425)	(1,392,889,713)	(1,343,858,380)	(1,322,019,481)	(1,309,013,935)
(売買損益相当額)	(△2,916,769,864)	(△2,861,884,264)	(△2,770,063,970)	(△2,673,303,225)	(△2,630,471,452)	(△2,605,226,511)
分配準備積立金	972,853,471	958,873,000	935,501,635	905,181,772	889,331,106	882,746,322
繰越損益金	△3,629,258,842	△3,649,082,615	△3,409,036,382	△3,126,117,165	△3,102,532,900	△3,000,969,530

* 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（2020年8月19日～2021年2月18日）は以下の通りです。

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2020年8月19日～ 2020年9月18日	2020年9月19日～ 2020年10月19日	2020年10月20日～ 2020年11月18日	2020年11月19日～ 2020年12月18日	2020年12月19日～ 2021年1月18日	2021年1月19日～ 2021年2月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	14,946,856円	11,697,274円	14,488,066円	9,127,530円	5,325,919円	8,625,836円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,467,554,703円	1,439,515,425円	1,392,889,713円	1,343,858,380円	1,322,019,481円	1,309,013,935円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	964,450,702円	953,592,631円	927,220,484円	902,040,646円	889,892,446円	879,947,949円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,446,952,261円	2,404,805,330円	2,334,598,263円	2,255,026,556円	2,217,237,846円	2,197,587,720円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,739円	3,747円	3,761円	3,766円	3,766円	3,771円
g. 分配金	6,544,087円	6,416,905円	6,206,915円	5,986,404円	5,887,259円	5,827,463円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

○分配金のお知らせ

	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
1 万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

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

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細 (2021年2月18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（10,702,844千口）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119期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちＢＢ格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,290,000	1,296,399	11.9	—	—	—	11.9
	(1,290,000)	(1,296,399)	(11.9)	(—)	(—)	(—)	(11.9)
特殊債券 (除く金融債)	2,587,000	2,590,156	23.7	—	—	—	23.7
	(2,587,000)	(2,590,156)	(23.7)	(—)	(—)	(—)	(23.7)
金融債券	150,000	150,042	1.4	—	—	—	1.4
	(150,000)	(150,042)	(1.4)	(—)	(—)	(—)	(1.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,000,000	2,005,219	18.4	—	—	—	18.4
	(2,000,000)	(2,005,219)	(18.4)	(—)	(—)	(—)	(18.4)
合 計	6,027,000	6,041,819	55.3	—	—	—	55.3
	(6,027,000)	(6,041,819)	(55.3)	(—)	(—)	(—)	(55.3)

*（ ）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119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22年度第14回		1.36	50,000	50,066	2021/3/25
神奈川県	公募第184回		1.02	190,000	190,643	2021/6/18
大阪府	公募第349回		1.38	100,000	100,257	2021/4/27
大阪府	公募第354回		1.03	100,000	100,724	2021/10/28
静岡県	公募平成22年度第13回		1.316	50,000	50,062	2021/3/24
千葉県	公募平成22年度第14回		1.33	100,000	100,128	2021/3/25
共同発行市場地方債 公募第102回			1.03	500,000	503,125	2021/9/24
広島市	公募平成23年度第2回		1.0	200,000	201,392	2021/10/25
小	計			1,290,000	1,296,399	
特殊債券(除く金融債)						
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第152回			1.1	77,000	77,764	2021/12/28
地方公共団体金融機構債券 第22回			1.34	100,000	100,132	2021/3/26
地方公共団体金融機構債券 第23回			1.418	170,000	170,443	2021/4/28
地方公共団体金融機構債券 第25回			1.178	380,000	381,603	2021/6/28
首都高速道路 第17回			0.03	100,000	100,020	2021/6/18
日本政策金融公庫社債 第59回財投機関債			0.01	110,000	110,007	2021/3/17
日本政策金融公庫社債 第65回財投機関債			0.001	700,000	700,007	2021/3/12
都市再生債券 財投機関債第49回			1.46	50,000	50,018	2021/2/26
福祉医療機構債券 第53回財投機関債			0.001	200,000	200,017	2021/6/18
東日本高速道路 第36回			0.06	100,000	100,029	2021/6/18
東日本高速道路 第37回			0.03	200,000	200,036	2021/6/18
中日本高速道路 第65回			0.03	300,000	300,066	2021/7/14
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第85回			0.08	100,000	100,009	2021/3/19
小	計			2,587,000	2,590,156	
金融債券						
しんきん中金債券 利付第321回			0.03	150,000	150,042	2021/8/27
小	計			150,000	150,042	
普通社債券(含む投資法人債券)						
三菱電機 第45回社債間限定同順位特約付			0.428	100,000	100,131	2021/6/4
伊藤忠商事 第77回社債間限定同順位特約付			0.487	300,000	300,406	2021/5/28
三菱商事 第76回担保提供制限等財務上特約無			1.303	300,000	301,021	2021/5/24
クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付			0.435	600,000	601,739	2021/10/22
三菱東京UFJ銀行 第124回特定社債間限定同順位特約付			1.51	200,000	200,470	2021/4/16
日立キャピタル 第71回社債間限定同順位特約付			0.04	100,000	100,004	2021/3/19
三菱UFJリース 第43回社債間限定同順位特約付			0.06	100,000	100,054	2021/10/25
三井不動産 第44回社債間限定同順位特約付			1.173	200,000	201,297	2021/9/6
日本電信電話 第61回			1.21	100,000	100,093	2021/3/19
小	計			2,000,000	2,005,219	
合	計			6,027,000	6,041,819	

* 額面・評価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)

2020年6月30日決算
(計算期間：2019年7月1日～2020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

2020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)	\$	26
雑収益		0
収益合計		26
費用：		
支払利息		1
訴訟費用		0
費用合計		1
純投資損益		25
当期実現損益：		
投資有価証券		1
関連投資		3,339
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		(127)
外貨通貨		0
当期実現損益		3,213
当期末実現評価損益：		
投資有価証券		0
関連投資		(2,881)
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		(505)
外貨建資産および負債		1
当期末実現評価損益		(3,385)
当期実現および未実現評価損益		(172)
運用の結果による純資産の増減額	\$	(147)
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)	\$	31,651
J (USD)		7,508
期末現在発行済受益証券数		
J (JPY)		603
J (USD)		105
期末1口当たり純資産価格		
J (JPY)	\$	52.51
J (USD)		71.72

※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104,898千米ドル。

組入資産の明細

	2020年6月30日	
	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
投資有価証券 4.7%		
短期金融商品 4.7%		
定期預金 0.6%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
0.010% due 07/01/2020	\$ 60	\$ 60
Bank of Nova Scotia		
0.010% due 07/01/2020	59	59
BNP Paribas Bank		
0.010% due 07/01/2020	6	6
Citibank N.A.		
0.010% due 07/01/2020	30	30
DBS Bank Ltd.		
0.010% due 07/01/2020	1	1
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.010% due 07/01/2020	60	60
National Australia Bank Ltd.		
0.010% due 07/01/2020	1	1
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.010% due 07/01/2020	4	4
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
0.010% due 07/01/2020	28	28
		<u>249</u>
米国財務省短期証券 4.1%		
0.133% due 08/18/2020 (a)	1,600	1,600
短期金融商品合計		<u>1,849</u>
(取得原価\$1,849)		
投資有価証券合計		<u>1,849</u>
(取得原価\$1,849)		
口数(単位：千)		
関連投資 95.5%		
投資信託 95.5%		
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(M)		
(取得原価\$34,531)	3,045	37,389
関連投資合計		<u>37,389</u>
(取得原価\$34,531)		
投資合計 100.2%		
(取得原価\$36,380)	\$	39,238
金融デリバティブ商品 (0.2%)		(55)
(取得原価またはプレミアム\$0)		
その他の資産および負債 (0.0%)		(8)
純資産 100.0%	\$	<u>39,175</u>

(a) クーボンは最終利回りを表す。

◎店頭金融デリバティブ商品

2020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
MYI	07/2020	\$ 127	JPY 13,710	\$ 0	\$ 0
MYI	07/2020	170	18,202	0	(1)
				\$ 0	\$ (1)

●J(JPY)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
BOA	07/2020	JPY 3,942	\$ 37	\$ 0	\$ 0
BOA	07/2020	\$ 10,238	JPY 1,103,422	0	(10)
BPS	07/2020	JPY 1,950	\$ 18	0	0
BPS	07/2020	\$ 57	JPY 6,096	0	(1)
BRC	07/2020	JPY 1,366,842	\$ 12,669	0	0
BRC	07/2020	\$ 1,994	JPY 213,813	0	(13)
BRC	08/2020	12,675	1,366,842	0	0
CBK	07/2020	JPY 34,344	\$ 320	2	0
CBK	07/2020	\$ 1,516	JPY 163,214	0	(3)
GLM	07/2020	JPY 5,902	\$ 55	1	0
JPM	07/2020	2,886	27	0	0
JPM	07/2020	\$ 887	JPY 95,734	0	0
MYI	07/2020	JPY 583,319	\$ 5,417	10	0
MYI	08/2020	\$ 5,409	JPY 582,234	0	(10)
SCX	07/2020	JPY 1,375,842	\$ 12,753	1	0
SCX	07/2020	\$ 12,809	JPY 1,379,593	2	(23)
SCX	08/2020	12,675	1,366,842	0	0
TOR	07/2020	4,743	510,618	0	(10)
UAG	07/2020	JPY 1,730	\$ 16	0	0
外国為替先渡し契約合計				\$ 16	\$ (70)
				\$ 16	\$ (71)

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

運用計算書

2020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)	\$	128
雑収益		0
収益合計		128
費用：		
支払利息		4
訴訟費用		0
費用合計		4
純投資損益		124
当期実現損益：		
投資有価証券		2
関連投資		8,810
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		(5,309)
外貨通貨		37
当期実現損益		3,540
当期末実現評価損益：		
投資有価証券		0
関連投資		(9,003)
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		(1,065)
外貨建資産および負債		2
当期末実現評価損益		(10,066)
当期実現および未実現評価損益		(6,526)
運用の結果による純資産の増減額	\$	(6,402)
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)	\$	8,211
J (BRL)		7,749
J (CNY)		16,754
J (IDR)		17,045
J (INR)		16,713
J (ZAR)		8,408

期末現在発行済受益証券数

J (AUD)	296
J (BRL)	479
J (CNY)	360
J (IDR)	386
J (INR)	471
J (ZAR)	369

期末1口当たり純資産価格

J (AUD)	\$	27.73
J (BRL)		16.19
J (CNY)		46.55
J (IDR)		44.19
J (INR)		35.47
J (ZAR)		22.81

※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)の期末純資産額は104,898千米ドル。

組入資産の明細

2020年6月30日

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
投資有価証券 10.5%		
短期金融商品 10.5%		
定期預金 0.7%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd. 0.010% due 07/01/2020	\$ 121	\$ 121
Bank of Nova Scotia 0.010% due 07/01/2020	119	119
BNP Paribas Bank 0.010% due 07/01/2020	12	12
Citibank N.A. 0.010% due 07/01/2020	61	61
DBS Bank Ltd. 0.010% due 07/01/2020	3	3
JPMorgan Chase Bank N.A. 0.010% due 07/01/2020	121	121
National Australia Bank Ltd. 0.010% due 07/01/2020	2	2
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0.010% due 07/01/2020	8	8
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0.010% due 07/01/2020	56	56
		<u>503</u>
米国財務省短期証券 (a) 9.8%		
0.100% due 07/30/2020	3,300	3,300
0.102% due 07/14/2020	1,600	1,600
0.128% due 07/28/2020	2,500	2,500
		<u>7,400</u>
短期金融商品合計 (取得原価\$7,903)		<u>7,903</u>
投資有価証券合計 (取得原価\$7,903)		<u>7,903</u>
口数(単位：千)		
関連投資 90.2%		
投資信託 90.2%		
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\$62,280)	5,497	67,509
関連投資合計 (取得原価\$62,280)		<u>67,509</u>
投資合計 100.7% (取得原価\$70,183)		\$ 75,412
金融デリバティブ商品 1.2% (取得原価またはプレミアム\$0)		923
その他の資産および負債 (1.9%)		<u>(1,455)</u>
純資産 100.0%		<u>\$ 74,880</u>

(a) クーポンは最終利回りを表す。

◎店頭金融デリバティブ商品

2020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	
JPM	07/2020	\$	80	JPY	8,667	\$	0	\$ 0
MYI	07/2020		10		1,099		0	0
MYI	07/2020		975		104,982		0	(2)
						\$	0	\$ (2)

●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	
BPS	07/2020	AUD	144	\$	99	\$	0	\$ 0
CBK	07/2020		4,215		2,883		0	(19)
CBK	08/2020	\$	2,857	AUD	4,176		19	0
GLM	07/2020	AUD	8	\$	5		0	0
GLM	07/2020	\$	15	AUD	22		0	0
GLM	08/2020	AUD	22	\$	15		0	0
HUS	07/2020		23		16		0	0
HUS	07/2020	\$	340	AUD	504		7	0
JPM	07/2020		218		316		0	0
MYI	07/2020	AUD	3,476	\$	2,382		0	(11)
MYI	07/2020		22		15		0	0
MYI	07/2020	\$	2,656	AUD	4,002		99	0
MYI	08/2020		2,376		3,467		11	0
RYL	07/2020	AUD	143	\$	100		2	0
RYL	07/2020	\$	65	AUD	98		2	0
SCX	07/2020	AUD	3,988	\$	2,744		0	(2)
SCX	08/2020	\$	2,736	AUD	3,976		2	0
TOR	07/2020		2,635		3,964		95	0
UAG	07/2020		2,282		3,430		80	0
						\$	317	\$ (32)

●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	07/2020	BRL	10,884	\$	1,988	\$ 6	\$ 0
BOA	07/2020	\$	1,988	BRL	10,884	0	(5)
BOA	08/2020		2,206		12,093	0	(7)
BPS	07/2020	BRL	13,752	\$	2,520	15	0
BPS	07/2020	\$	2,570	BRL	13,752	0	(65)
CBK	07/2020	BRL	15,728	\$	2,959	94	0
CBK	07/2020	\$	2,872	BRL	15,728	0	(8)
CBK	08/2020	BRL	82	\$	15	0	0
CBK	08/2020	\$	2,858	BRL	15,242	0	(86)
DUB	07/2020	BRL	15,319	\$	2,904	115	0
DUB	07/2020	\$	2,871	BRL	15,319	0	(81)
DUB	08/2020		2,901		15,319	0	(115)
GLM	07/2020	BRL	32	\$	6	0	0
GLM	07/2020	\$	6	BRL	32	0	0
HUS	07/2020	BRL	13,062	\$	2,385	6	0
HUS	07/2020	\$	2,456	BRL	13,062	0	(77)
HUS	08/2020	BRL	16	\$	3	0	0
JPM	07/2020		139		26	0	0
JPM	07/2020	\$	26	BRL	139	0	(1)
MYI	07/2020	BRL	1,825	\$	333	1	0
MYI	07/2020	\$	335	BRL	1,825	0	(3)
RBC	07/2020	BRL	25	\$	5	0	0
RBC	07/2020	\$	5	BRL	25	0	0
SCX	07/2020	BRL	59	\$	11	0	0
SCX	07/2020	\$	11	BRL	59	0	0
UAG	07/2020	BRL	324	\$	60	1	0
UAG	07/2020	\$	61	BRL	324	0	(2)
						\$ 238	\$ (450)

●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	07/2020	CNY	48,733	\$	6,887	\$ 0	\$ (2)
BOA	07/2020	\$	6,884	CNY	48,733	5	0
BOA	08/2020		6,877		48,733	7	0
BPS	07/2020	CNY	44,897	\$	6,337	0	(9)
BPS	07/2020	\$	6,311	CNY	44,897	36	0
BPS	08/2020		3,395		24,092	8	0
BRC	07/2020	CNY	135	\$	19	0	0
BRC	07/2020	\$	19	CNY	135	0	0
CBK	07/2020	CNY	29,685	\$	4,193	0	(3)
CBK	07/2020	\$	4,150	CNY	29,685	46	0
HUS	07/2020	CNY	51,359	\$	7,272	12	0
HUS	07/2020	\$	7,252	CNY	51,359	8	0
HUS	08/2020	CNY	184	\$	26	0	0
HUS	08/2020	\$	6,881	CNY	48,667	0	(6)
JPM	07/2020	CNY	106	\$	15	0	0
JPM	07/2020	\$	15	CNY	106	0	0
SCX	07/2020	CNY	45,282	\$	6,396	0	(5)
SCX	07/2020	\$	6,341	CNY	45,282	60	0
SCX	08/2020	CNY	92	\$	13	0	0
SOG	07/2020		106		15	0	0
SOG	07/2020	\$	15	CNY	106	0	0
SOG	08/2020	CNY	2,722	\$	384	0	0
						\$ 182	\$ (25)

●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	07/2020	IDR	114,139,381	\$	8,025	\$ 65 (30)
BOA	07/2020	\$	7,957	IDR	114,139,381	33 0
BOA	08/2020	IDR	379,106	\$	26	0
BOA	08/2020	\$	7,091	IDR	100,994,061	0 (171)
BPS	07/2020	IDR	2,021,322	\$	136	0 (6)
BPS	07/2020	\$	141	IDR	2,021,322	0 0
BPS	08/2020	IDR	185,520	\$	13	0 0
BPS	08/2020	\$	394	IDR	5,744,613	0 0
BRC	07/2020	IDR	271,037	\$	19	0 0
BRC	07/2020	\$	19	IDR	271,037	0 0
CBK	07/2020	IDR	3,525,189	\$	249	3 (1)
CBK	07/2020	\$	241	IDR	3,525,189	6 0
GLM	07/2020	IDR	105,502,782	\$	7,377	0 (9)
GLM	07/2020	\$	7,032	IDR	105,502,782	354 0
HUS	07/2020	IDR	104,820,874	\$	7,359	21 0
HUS	07/2020	\$	7,082	IDR	104,820,874	256 0
HUS	08/2020		7,087		101,623,288	0 (124)
JPM	07/2020	IDR	43,472,572	\$	3,042	0 (1)
JPM	07/2020	\$	3,040	IDR	43,472,572	4 0
JPM	08/2020		3,044		43,807,542	0 (42)
MYI	08/2020	IDR	4,382,141	\$	302	2 0
RBC	07/2020		359,508		25	0 0
RBC	07/2020	\$	25	IDR	359,508	0 0
SSB	07/2020	IDR	531,140	\$	36	0 (1)
SSB	07/2020	\$	37	IDR	531,140	0 0
UAG	07/2020	IDR	44,936,975	\$	3,142	0 (4)
UAG	07/2020	\$	3,014	IDR	44,936,975	132 0
UAG	08/2020	IDR	1,173,492	\$	82	2 0
UAG	08/2020	\$	163	IDR	2,338,804	0 (3)
					\$ 878	\$ (392)

●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	07/2020		INR	494,675	\$	6,550	\$	0	(2)
BOA	07/2020		\$	6,507	INR	494,675		45	0
BPS	07/2020		INR	520,419	\$	6,858		0	(35)
BPS	07/2020		\$	6,890	INR	520,419		2	0
BPS	08/2020		INR	1,970	\$	26		0	0
BPS	08/2020		\$	7,251	INR	552,037		35	0
GLM	07/2020		INR	2,598	\$	34		0	0
GLM	07/2020		\$	34	INR	2,598		0	0
GLM	08/2020		INR	986	\$	13		0	0
HUS	07/2020			228,298		3,018		0	(5)
HUS	07/2020		\$	3,005	INR	228,298		19	0
HUS	08/2020			2,987		226,668		5	0
IND	07/2020		INR	13,004	\$	172		0	0
IND	07/2020		\$	172	INR	13,004		0	0
IND	08/2020		INR	6,304	\$	83		0	0
JPM	07/2020			518,452		6,846		0	(21)
JPM	07/2020		\$	6,864	INR	518,452		2	0
JPM	08/2020			6,825		518,610		20	0
MYI	07/2020		INR	68,263	\$	904		0	0
MYI	07/2020		\$	900	INR	68,263		4	0
RYL	07/2020		INR	2,427	\$	32		0	0
RYL	07/2020		\$	32	INR	2,427		0	0
SCX	07/2020		INR	518,098	\$	6,860		0	(2)
SCX	07/2020		\$	6,815	INR	518,098		47	0
SSB	07/2020		INR	2,739	\$	36		0	0
SSB	07/2020		\$	36	INR	2,739		0	0
UAG	07/2020		INR	4,386	\$	58		0	0
UAG	07/2020		\$	58	INR	4,386		0	0
UAG	08/2020		INR	22,805	\$	301		0	0
						\$	179	\$	(65)

●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
BPS	07/2020	\$	2,406	ZAR	42,141	\$ 18	\$ 0
BRC	07/2020	ZAR	1,713	\$	98	0	0
GLM	07/2020		244		14	0	0
HUS	07/2020	\$	2,978	ZAR	52,518	46	(1)
HUS	07/2020		15		260	0	0
HUS	07/2020	ZAR	48,849	\$	2,820	9	0
HUS	08/2020	\$	2,743	ZAR	47,699	0	(9)
HUS	08/2020	ZAR	260	\$	15	0	0
IND	07/2020		1,733		103	3	0
JPM	07/2020	\$	241	ZAR	4,187	0	0
MYI	07/2020		26		450	0	0
MYI	07/2020	ZAR	260	\$	15	0	0
SCX	07/2020	\$	459	ZAR	8,045	3	0
SCX	07/2020	ZAR	52	\$	3	0	0
SOG	07/2020	\$	2,516	ZAR	44,186	26	0
SOG	07/2020	ZAR	222	\$	13	0	0
SSB	07/2020		104		6	0	0
UAG	07/2020		52		3	0	0
						\$ 105	\$ (10)
外国為替先渡し契約合計						\$ 1,899	\$ (976)

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

				2020年6月30日			
				額面金額		評価額	
				(単位：千)		(単位：千)	
投資有価証券 101.3%							
アルゼンチン 5.2%							
社債・約束手形 4.8%							
Genneia S.A.							
8.750% due 01/20/2022	\$	1,100	\$		915		
MSU Energy S.A.							
6.875% due 02/01/2025		1,900			1,211		
Pampa Energia S.A.							
7.375% due 07/21/2023		1,700			1,451		
YPF S.A.							
8.750% due 04/04/2024		1,800			1,456		
52.992% due 03/04/2021	ARS	1,020			11		
						<u>5,044</u>	
ソブリン債 0.4%							
Argentina Bocon							
30.022% due 10/04/2022		67			1		
Argentina Treasury Bills							
31.715% due 04/03/2022		1,896			16		
Argentina Treasury Bond BONCER							
1.000% due 08/05/2021 (a)		120			1		
Provincia de Buenos Aires							
28.192% due 04/12/2025		400			3		
Provincia de Neuquen Argentina							
7.500% due 04/27/2025	\$	700			347		
						<u>368</u>	
						<u>5,412</u>	
アルゼンチン合計							
(取得原価\$7,183)							
オーストラリア 0.4%							
社債・約束手形 0.4%							
Barmenco Finance Pty Ltd.							
6.625% due 05/15/2022		400			396		
オーストラリア合計							
(取得原価\$400)							
オーストリア 1.3%							
社債・約束手形 1.3%							
Eldorado International Finance GmbH							
8.625% due 06/16/2021		600			608		
Sappi Papier Holding GmbH							
3.125% due 04/15/2026	EUR	700			675		
7.500% due 06/15/2032	\$	150			136		
						<u>1,419</u>	
オーストリア合計							
(取得原価\$1,502)							
ベルギー 0.3%							
社債・約束手形 0.3%							
Sarens Finance Co. NV							
5.750% due 02/21/2027	EUR	400			355		
ベルギー合計							
(取得原価\$439)							
バミューダ 1.1%							
転換社債・約束手形 0.0%							
Digicel Group 0.5 Ltd.							
7.000% due 07/15/2020 (b) (c)	\$	45			4		
社債・約束手形 1.1%							
Digicel Group 0.5 Ltd. (c)							
8.000% due 04/01/2025		272			75		
10.000% due 04/01/2024		847			589		
Geopark Ltd.							
5.500% due 01/17/2027		600			517		
						<u>1,181</u>	
						<u>1,185</u>	
バミューダ合計							
(取得原価\$2,230)							
ブラジル 8.6%							
バンクローン 1.0%							
State of Rio de Janeiro							
6.024% due 12/20/2020		1,000			1,005		
社債・約束手形 7.6%							
Banco BTG Pactual S.A.							
5.500% due 01/31/2023		200			206		
Banco Daycoval S.A.							
4.250% due 12/13/2024		1,300			1,278		
Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.							
7.375% due 02/02/2022		530			553		
CSN Islands XI Corp.							
6.750% due 01/28/2028		200			172		
CSN Resources S.A.							
7.625% due 02/13/2023		200			187		
Itau Unibanco Holding S.A.							
2.900% due 01/24/2023		200			198		
3.250% due 01/24/2025		300			296		

	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)
JBS Investments II GmbH			China Evergrande Group		
7.000% due 01/15/2026	600	631	7.500% due 06/28/2023	300	253
JSL Europe S.A.			8.250% due 03/23/2022	800	742
7.750% due 07/26/2024	200	199	Geely Automobile Holdings Ltd.		
Odebrecht Finance Ltd. (e)			4.000% due 12/09/2024 (b)	600	599
4.375% due 04/25/2025	200	13	Health & Happiness H & H		
7.125% due 06/26/2042	1,650	91	International Holdings Ltd.		
Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd.			5.625% due 10/24/2024	600	616
0.000% due 07/31/2020 (b)	50	0	Kaisa Group Holdings Ltd.		
Petrobras Global Finance BV			8.500% due 06/30/2022	500	496
4.750% due 01/14/2025	EUR 1,100	1,302	9.375% due 06/30/2024	500	459
5.093% due 01/15/2030	\$ 1,486	1,483	Melco Resorts Finance Ltd.		
Rede D'or Finance Sarl			4.875% due 06/06/2025	700	706
4.500% due 01/22/2030	300	264	Metropolitan Light Co. Ltd.		
Samarco Mineracao S.A. (e)			5.500% due 11/21/2022	500	506
4.125% due 11/01/2022	300	158	MGM China Holdings Ltd.		
5.750% due 10/24/2023	1,500	788	5.250% due 06/18/2025	200	205
Usiminas International Sarl			New Metro Global Ltd.		
5.875% due 07/18/2026	200	184	6.800% due 08/05/2023	300	303
		<u>8,003</u>	Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX		
ブラジル合計		<u>9,008</u>	Ltd.		
(取得原価\$10,274)			6.350% due 12/01/2021	50	43
			Odebrecht Offshore Drilling		
			Finance Ltd.		
英領ヴァージン諸島 1.4%			6.720% due 12/01/2022	1,349	1,113
社債・約束手形 1.4%			7.720% due 12/01/2026 (c)	641	61
RKPF Overseas 2019 B Ltd.			Ronshine China Holdings Ltd.		
7.750% due 04/18/2021	700	717	7.350% due 12/15/2023	200	202
Studio City Finance Ltd.			Sands China Ltd.		
7.250% due 02/11/2024	700	719	4.375% due 06/18/2030	200	209
英領ヴァージン諸島合計		<u>1,436</u>	Sunac China Holdings Ltd.		
(取得原価\$1,400)			6.500% due 01/10/2025	200	194
			7.500% due 02/01/2024	800	801
			8.625% due 07/27/2020	200	201
			VLL International, Inc.		
カナダ 2.7%			5.750% due 11/28/2024	600	594
社債・約束手形 2.7%			Wynn Macau Ltd.		
Canacol Energy Ltd.			4.875% due 10/01/2024	900	880
7.250% due 05/03/2025	900	912	5.500% due 01/15/2026	300	298
First Quantum Minerals Ltd.			Yingde Gases Investment Ltd.		
7.250% due 04/01/2023	1,000	957	6.250% due 01/19/2023	900	924
Frontera Energy Corp.			Yuzhou Properties Co. Ltd.		
9.700% due 06/25/2023	1,200	988	7.375% due 01/13/2026	400	377
カナダ合計		<u>2,857</u>	ケイマン諸島合計		<u>12,924</u>
(取得原価\$3,085)			(取得原価\$13,424)		
ケイマン諸島 12.3%			チリ 0.4%		
社債・約束手形 12.3%			社債・約束手形 0.4%		
Arabian Centres Sukuk Ltd.			VTR Comunicaciones SpA		
5.375% due 11/26/2024	1,700	1,505	5.125% due 01/15/2028 (f)	400	410
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.			チリ合計		<u>410</u>
0.000% due 06/05/2034	900	637	(取得原価\$400)		

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
中国 1.3%		
社債・約束手形 1.3%		
Yankuang Group Cayman Ltd.		
4.750% due 11/30/2020	600	603
Zoomlion HK SPV Co. Ltd.		
6.125% due 12/20/2022	700	718
中国合計		1,321
(取得原価\$1,315)		

キプロス 0.7%		
社債・約束手形 0.7%		
MHP SE		
7.750% due 05/10/2024	700	735
キプロス合計		735
(取得原価\$702)		

香港 0.5%		
社債・約束手形 0.5%		
Fortune Star BVI Ltd.		
4.350% due 05/06/2023	EUR 200	215
Lenovo Group Ltd.		
4.750% due 03/29/2023	\$ 300	303
香港合計		518
(取得原価\$537)		

インド 0.9%		
社債・約束手形 0.9%		
Muthoot Finance Ltd.		
4.400% due 09/02/2023	300	288
6.125% due 10/31/2022	300	304
Shriram Transport Finance Co. Ltd.		
5.100% due 07/16/2023	400	353
インド合計		945
(取得原価\$1,000)		

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	252
Pertamina Persero PT		
4.175% due 01/21/2050	600	606
インドネシア合計		858
(取得原価\$897)		

アイルランド 6.4%		
社債・約束手形 6.4%		
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC		
5.950% due 04/15/2030 (d)	1,800	1,795
C&W Senior Financing DAC		
7.500% due 10/15/2026	600	615

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC		
5.150% due 02/20/2024	EUR 600	700
7.500% due 10/05/2027 (d)	\$ 839	820
Novolipetsk Steel Via Steel Funding DAC		
4.000% due 09/21/2024	400	425
Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC		
3.050% due 01/23/2025	1,000	1,011
Sovcombank Via SovCom Capital DAC		
8.000% due 04/07/2030 (d)	500	507
Uralkali OJSC Via Uralkali Finance DAC		
4.000% due 10/22/2024	800	827
アイルランド合計		6,700
(取得原価\$6,636)		

ルクセンブルク 6.9%		
社債・約束手形 6.9%		
Adecoagro S.A.		
6.000% due 09/21/2027	1,100	1,035
Altice Financing S.A.		
7.500% due 05/15/2026	3,200	3,360
Andrade Gutierrez International S.A.		
9.500% due 12/30/2024	644	464
11.000% due 08/20/2021 (c)	1	0
Constellation Oil Services Holding S.A.		
10.000% due 11/09/2024 (c)	585	38
Nexa Resources S.A.		
6.500% due 01/18/2028	1,100	1,117
Rumo Luxembourg Sarl		
5.250% due 01/10/2028	500	500
Unigel Luxembourg S.A.		
8.750% due 10/01/2026	900	729
ルクセンブルク合計		7,243
(取得原価\$7,470)		

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	900	910
Greenko Dutch BV		
4.875% due 07/24/2022	450	446
5.250% due 07/24/2024	700	695
モーリシャス合計		2,051
(取得原価\$2,074)		

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
メキシコ 1.7%		
社債・約束手形 1.7%		
Banco Mercantil del Norte S.A. (b)(d)		
6.875% due 07/06/2022	1,000	954
7.625% due 01/10/2028	200	191
Cydsa SAB de C.V.		
6.250% due 10/04/2027	600	590
メキシコ合計		1,735
(取得原価\$1,813)		

国際機関 0.9%		
社債・約束手形 0.9%		
Digicel International Finance Ltd.		
8.000% due 12/31/2026	222	135
8.750% due 05/25/2024	557	544
13.000% due 12/31/2025 (c)	282	239
国際機関合計		918
(取得原価\$1,105)		

オランダ 10.3%		
社債・約束手形 10.3%		
IHS Netherlands Holdco BV		
7.125% due 03/18/2025	900	918
8.000% due 09/18/2027	1,100	1,119
Metinvest BV		
5.625% due 06/17/2025	EUR 500	511
8.500% due 04/23/2026	\$ 1,400	1,377
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV		
1.250% due 03/31/2023	EUR 200	209
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV		
2.800% due 07/21/2023	\$ 4,900	4,643
United Group BV		
3.125% due 02/15/2026	EUR 100	106
3.625% due 02/15/2028	100	106
VEON Holdings BV		
7.250% due 04/26/2023	\$ 1,000	1,110
VTR Finance NV		
6.875% due 01/15/2024	647	662
オランダ合計		10,761
(取得原価\$10,661)		

ナイジェリア 0.8%		
社債・約束手形 0.2%		
United Bank for Africa PLC		
7.750% due 06/08/2022	200	201

ソブリン債 0.6%		
Nigeria Government International Bond		
7.625% due 11/21/2025	600	614
ナイジェリア合計		815
(取得原価\$841)		

ルーマニア 0.4%		
社債・約束手形 0.4%		
RCS & RDS S.A.		
2.500% due 02/05/2025	EUR 300	323
3.250% due 02/05/2028	100	106
ルーマニア合計		429
(取得原価\$440)		

ロシア 1.0%		
社債・約束手形 1.0%		
Polyus Finance PLC		
5.250% due 02/07/2023	\$ 1,000	1,071
ロシア合計		1,071
(取得原価\$1,012)		

シンガポール 1.2%		
社債・約束手形 1.2%		
ABJA Investment Co. Pte Ltd.		
5.450% due 01/24/2028	900	837
Marble II Pte Ltd.		
5.300% due 06/20/2022	400	396
シンガポール合計		1,233
(取得原価\$1,195)		

南アフリカ 3.7%		
社債・約束手形 3.7%		
African Bank Ltd.		
8.125% due 10/19/2020	1,300	1,287
Growthpoint Properties International Pty Ltd.		
5.872% due 05/02/2023	300	297
Sasol Financing USA LLC		
5.875% due 03/27/2024	2,600	2,327
南アフリカ合計		3,911
(取得原価\$3,766)		

スペイン 0.8%		
社債・約束手形 0.8%		
International Airport Finance S.A.		
12.000% due 03/15/2033	1,000	806
スペイン合計		806
(取得原価\$1,000)		

国際機関 0.6%		
ソブリン債 0.6%		
Africa Finance Corp.		
3.875% due 04/13/2024	600	626
国際機関合計		626
(取得原価\$611)		

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
トルコ 8.8%		
社債・約束手形 7.7%		
Akbank Turk T.A.S.		
5.125% due 03/31/2025	1,400	1,324
Arcelik A/S		
5.000% due 04/03/2023	200	199
QNB Finansbank A/S		
6.875% due 09/07/2024	1,600	1,640
Turk Telekomunikasyon A/S		
6.875% due 02/28/2025	1,100	1,163
Turkiye Is Bankasi A/S		
6.000% due 10/24/2022	750	744
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S		
6.950% due 03/14/2026	1,000	1,035
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO		
6.000% due 11/01/2022	1,100	1,083
Yapi ve Kredi Bankasi A/S		
5.750% due 02/24/2022	900	903
		<u>8,091</u>
ソブリン債 1.1%		
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S		
8.250% due 01/24/2024	1,100	1,150
トルコ合計		<u>9,241</u>
(取得原価\$9,101)		
ウクライナ 1.3%		
社債・約束手形 0.2%		
VF Ukraine PAT via VFU Funding PLC		
6.200% due 02/11/2025	200	199
ソブリン債 1.1%		
Ukraine Government International Bond		
0.000% due 05/31/2040	1,300	1,207
ウクライナ合計		<u>1,406</u>
(取得原価\$1,014)		
アラブ首長国連邦 0.5%		
社債・約束手形 0.5%		
ADES International Holding PLC		
8.625% due 04/24/2024	600	565
アラブ首長国連邦合計		<u>565</u>
(取得原価\$601)		
イギリス 4.3%		
社債・約束手形 4.3%		
Afren PLC (e)		
10.250% due 04/08/2049	1,741	13
15.000% due 04/25/2049	3,592	404

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Barclays PLC		
8.000% due 06/15/2024 (b) (d)	200	207
DTEK Finance PLC		
10.750% due 12/31/2024 (e)	400	237
Gazprom PJSC via Gaz Finance PLC		
3.250% due 02/25/2030	1,300	1,297
MARB BondCo PLC		
6.875% due 01/19/2025	400	400
Petra Diamonds U.S. Treasury PLC		
7.250% due 05/01/2022 (e)	1,100	434
Tullow Oil PLC		
6.250% due 04/15/2022	1,200	879
7.000% due 03/01/2025	1,100	694
イギリス合計		<u>4,565</u>
(取得原価\$10,811)		
アメリカ 4.1%		
社債・約束手形 3.7%		
Gran Tierra Energy, Inc.		
7.750% due 05/23/2027	1,400	636
Kosmos Energy Ltd.		
7.125% due 04/04/2026	1,500	1,324
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1		
9.250% due 07/06/2024	294	301
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1		
8.200% due 04/06/2028	1,600	1,614
		<u>3,875</u>
米国財務省証券 0.4%		
U.S. Treasury Notes		
3.000% due 09/30/2025	400	456
アメリカ合計		<u>4,331</u>
(取得原価\$5,201)		
短期金融商品 7.7%		
コマーシャルペーパー 0.6%		
Federal Home Loan Bank		
0.135% due 08/05/2020 (g)	600	600
レボ取引 2.9%		
		<u>3,000</u>
短期約束手形 0.0%		
Pan American Energy LLC		
30.267% due 02/26/2021 (g)	ARS 427	4
定期預金 0.6%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
0.010% due 07/01/2020	\$ 140	140

	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)
Bank of Nova Scotia			米国財務省短期証券 (g) 3.6%		
0.010% due 07/01/2020	138	138	0.095% due 07/23/2020	\$ 700	700
0.020% due 07/02/2020	CAD 21	16	0.120% due 08/06/2020	100	100
BNP Paribas Bank			0.125% due 07/30/2020	1,500	1,500
(0.680%) due 07/01/2020	EUR 5	5	0.128% due 07/28/2020	1,500	1,500
0.010% due 07/01/2020	\$ 14	14			<u>3,800</u>
Brown Brothers Harriman & Co.			短期金融商品合計		<u>8,052</u>
0.020% due 07/02/2020	CAD 1	0	(取得原価\$8,053)		
Citibank N.A.			投資有価証券合計 101.3%		\$ 106,238
0.010% due 07/01/2020	\$ 70	70	(取得原価\$118,193)		
DBS Bank Ltd.					
0.010% due 07/01/2020	3	3	金融デリバティブ商品 (0.0%)		(2)
HSBC Bank PLC			(取得原価またはプレミアム\$22)		
(0.680%) due 07/01/2020	EUR 5	6	その他の資産および負債 (1.3%)		<u>(1,338)</u>
JPMorgan Chase Bank N.A.			純資産 100.0%		<u>\$ 104,898</u>
0.010% due 07/01/2020	\$ 141	141			
National Australia Bank Ltd.					
0.010% due 07/01/2020	2	2			
Royal Bank of Canada					
0.020% due 07/02/2020	CAD 20	15			
Sumitomo Mitsui Banking Corp.					
(0.680%) due 07/01/2020	EUR 18	20			
0.010% due 07/01/2020	\$ 9	9			
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.					
(0.680%) due 07/01/2020	EUR 2	3			
0.010% due 07/01/2020	\$ 65	65			
		<u>647</u>			
アルゼンチン財務省短期証券 0.0%					
2.544% due 07/31/2020 (g)	ARS 52	1			

- (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) 永久債：記載の日付(該当する場合)は次回の償還日である。
(c) 現物払い有価証券
(d) 偶発転換証券
(e) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
(f) 発行日取引有価証券
(g) クーボンは最終利回りを表す。

●制限付証券

2020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	\$ 404	0.39%

◎借入およびその他の金融取引

2020年6月30日現在

●レポ取引

単位：千

取引相手	貸付金利	決済日	満期日	元本	担保	受取担保評価額	レポ取引評価額	レポ取引に係る未収金
SGY	0.130%	06/30/2020	07/01/2020	\$ 3,000	U. S. Treasury Notes 2.250 % due 11/15/2027	\$ (3,059)	\$ 3,000	\$ 3,000
レポ取引合計						<u>\$ (3,059)</u>	<u>\$ 3,000</u>	<u>\$ 3,000</u>

●リバース・レポ取引

単位：千

取引相手	借入金利	決済日	満期日	借入額	リバース・レポ取引に係る未払金
BRC	(1.500%)	03/25/2020	TBD	\$	(234)
CFR	(0.150%)	03/31/2020	TBD		(293)
CFR	(2.500%)	01/29/2020	TBD	EUR	(293)
CFR	(3.000%)	04/22/2020	TBD		(368)
リバース・レポ取引合計					<u>\$ (1,219)</u>

●担保付借入として会計処理される取引

単位：千

	取引の契約上の残存期間					
	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	\$ (1,219)	\$ (1,219)	
リバース・レポ取引合計	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,219)	\$ (1,219)	
借入合計	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,219)	\$ (1,219)	
リバース・レポ取引に係る未払金					\$ (1,219)	

◎上場金融デリバティブ商品

2020年6月30日現在

●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	09/2020	5	\$ (4)	\$ 0	\$ 0
Euro -Bund 10 -Year Bond September Futures	Short	09/2020	5	(9)	1	0
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Short	09/2020	93	(2)	0	(1)
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2020	21	8	0	(1)
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2020	177	51	0	(28)
U.S. Treasury 30-Year Bond September Futures	Short	09/2020	12	22	12	0
先物契約合計				\$ 66	\$ 13	\$ (30)

●スワップ契約

金利スワップ

単位：千

支払/受取 変動金利	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	\$ 192	\$ 185	\$ 1	\$ 0
受取	3-Month USD-LIBOR	2.750%	12/20/2047	710	(337)	(334)	6	0
スワップ契約合計						\$ (145)	\$ (149)	\$ 7

◎店頭金融デリバティブ商品

2020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	07/2020	EUR	195	\$ 217	\$ 0
FBF	09/2020	\$	66	HKD 510	0
HUS	07/2020		115	GBP 93	(1)
SCX	07/2020	EUR	3,268	\$ 3,637	(33)
SCX	08/2020		3,463	3,892	0
外国為替先渡し契約合計				\$ 0	\$ (36)

●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)－買い

単位：千

取引相手	参照債務	固定(支払) 金利	満期日	2020/6/30時点の 信用スプレッド	想定元本	プレミアム 支払/(受取)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
								資産	負債
BOA	Mexico Government International Bond	(1.000%)	12/20/2023	1.191%	\$ 1,100	\$ 17	\$ (10)	\$ 7	\$ 0
CBK	Colombia Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	1.473%	1,200	5	19	24	0
						\$ 22	\$ 9	\$ 31	\$ 0

金利スワップ

取引相手	支払/受取 変動金利	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム 支払/(受取)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
								資産	負債
GLM	支払	7-Day China Fixing Repo Rate	2.493%	06/17/2025	CNY 800	\$ 0	\$ 1	\$ 1	\$ 0
NGF	支払	7-Day China Fixing Repo Rate	2.458%	06/17/2025	17,200	0	12	12	0
						\$ 0	\$ 13	\$ 13	\$ 0
スワップ契約合計						\$ 22	\$ 22	\$ 44	\$ 0

運用計算書

2020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)	\$	7,755
雑収益		0
収益合計		7,755
費用：		
支払利息		16
訴訟費用		0
費用合計		16
純投資損益		7,739
当期実現損益：		
投資有価証券		(3,373)
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		1,221
店頭金融デリバティブ商品		146
外貨通貨		(115)
当期実現損益		(2,121)
当期末実現評価損益：		
投資有価証券		(5,127)
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		(220)
店頭金融デリバティブ商品		69
外貨建資産および負債		(75)
当期末実現評価損益		(5,353)
当期実現および未実現評価損益		(7,474)
運用の結果による純資産の増減額	\$	265
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18期（決算日2020年8月19日）

作成対象期間（2019年8月20日～2020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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
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
18期(2020年 8 月19日)	10, 203		△0. 0	68. 2	—	3, 175

* 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

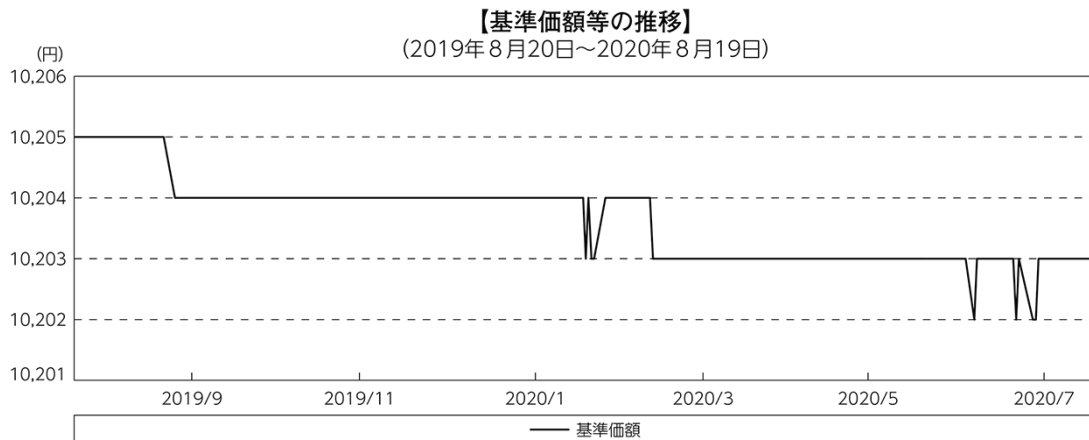
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落	率			
(期 首) 2019年 8 月19日	円		%	%	%	%
	10, 205		—	59. 3	—	—
8 月末	10, 205		0. 0	53. 9	—	—
9 月末	10, 204		△0. 0	61. 6	—	—
10月末	10, 204		△0. 0	59. 5	—	—
11月末	10, 204		△0. 0	61. 1	—	—
12月末	10, 204		△0. 0	55. 6	—	—
2020年 1 月末	10, 204		△0. 0	48. 8	—	—
2 月末	10, 204		△0. 0	66. 5	—	—
3 月末	10, 203		△0. 0	68. 1	—	—
4 月末	10, 203		△0. 0	58. 3	—	—
5 月末	10, 203		△0. 0	47. 0	—	—
6 月末	10, 203		△0. 0	68. 2	—	—
7 月末	10, 203		△0. 0	70. 2	—	—
(期 末) 2020年 8 月19日	10, 203		△0. 0	68. 2	—	—

* 騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に緩やかな回復基調が続きましたが、2020年2月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大により、個人消費を始め、輸出入や生産が減少するとともに、企業収益が急速に悪化しました。しかし、6月以降は、徐々に消費や生産に持ち直しの動きも出始めました。このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、3月および4月には資産買入の拡大などの金融緩和策を決定しました。

マイナス金利政策のもと、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2019年9月末以降の年越え銘柄への国内外の投資家需要の拡大や、2020年3月下旬にかけての円調達コスト低下による外国人投資家需要の拡大により、一時-0.4%前後まで低下する局面もありましたが、概ね-0.1%台で推移し、期末にかけてはTDBの発行増加を受けた需給軟化により上昇基調で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01~-0.07%程度で推移しました。

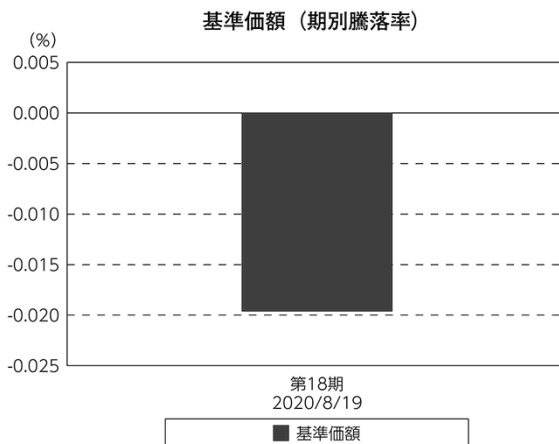
○当ファンドのポートフォリオ

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

(2019年８月20日～2020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

(2019年８月20日～2020年８月19日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	10,440,559	10,440,548
	地方債証券	3,868,329	1,201,158 (3,026,000)
	特殊債券	5,915,704	200,000 (5,959,400)
	社債券（投資法人債券を含む）	3,085,413	100,000 (5,210,000)

*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
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	699,994	— (1,200,000)

*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

(2019年8月20日～2020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 12,869	百万円 52	% 0.4	百万円 1,501	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

(2020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	790,000	790,841	24.9	—	—	—	24.9
	(790,000)	(790,841)	(24.9)	(—)	(—)	(—)	(24.9)
特殊債券 (除く金融債)	302,000	302,052	9.5	—	—	—	9.5
	(302,000)	(302,052)	(9.5)	(—)	(—)	(—)	(9.5)
金融債券	500,000	500,174	15.8	—	—	—	15.8
	(500,000)	(500,174)	(15.8)	(—)	(—)	(—)	(15.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	570,000	571,314	18.0	—	—	—	18.0
	(570,000)	(571,314)	(18.0)	(—)	(—)	(—)	(18.0)
合 計	2,162,000	2,164,383	68.2	—	—	—	68.2
	(2,162,000)	(2,164,383)	(68.2)	(—)	(—)	(—)	(68.2)

* () 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687回		1. 12	100, 000	100, 091	2020/ 9 /18
神奈川県 公募（5 年）第66回		0. 101	200, 000	200, 069	2020/12/18
共同発行市場地方債 公募第90回		1. 12	100, 000	100, 109	2020/ 9 /25
共同発行市場地方債 公募第92回		1. 03	190, 000	190, 530	2020/11/25
北九州市 公募（5 年）平成27年度第 1 回		0. 136	200, 000	200, 039	2020/ 9 /30
小	計		790, 000	790, 841	
特殊債券(除く金融債)					
日本政策金融公庫債券 政府保証第32回		0. 16	120, 000	120, 024	2020/ 9 /16
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第115回		1. 0	22, 000	22, 007	2020/ 8 /31
中日本高速道路 第62回		0. 225	100, 000	100, 019	2020/ 9 /18
西日本高速道路 第44回		0. 001	60, 000	60, 001	2020/ 9 /18
小	計		302, 000	302, 052	
金融債券					
農林債券 利付第783回い号		0. 26	110, 000	110, 011	2020/ 8 /27
しんきん中金債券 利付第313回		0. 225	190, 000	190, 151	2020/12/25
商工債券 利付（3 年）第211回		0. 07	200, 000	200, 012	2020/ 8 /27
小	計		500, 000	500, 174	
普通社債券(含む投資法人債券)					
関西電力 第484回		0. 976	100, 000	100, 165	2020/10/23
関西電力 第485回		1. 285	100, 000	100, 418	2020/12/18
東北電力 第456回		1. 176	170, 000	170, 529	2020/11/25
九州電力 第433回		0. 375	200, 000	200, 201	2020/11/25
小	計		570, 000	571, 314	
合	計		2, 162, 000	2, 164, 383	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年8月19日現在)

項 目	当期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,164,383	68.1
コール・ローン等、その他	1,011,870	31.9
投資信託財産総額	3,176,253	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,176,253,835
コール・ローン等	1,008,018,870
公社債(評価額)	2,164,383,267
未収利息	1,976,573
前払費用	1,875,125
(B) 負債	604,189
未払解約金	603,000
未払利息	1,189
(C) 純資産総額(A－B)	3,175,649,646
元本	3,112,610,329
次期繰越損益金	63,039,317
(D) 受益権総口数	3,112,610,329口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,203円

(注) 期首元本額は8,288,568,727円、期中追加設定元本額は1,394,946,702円、期中一部解約元本額は6,570,905,100円、1口当たり純資産額は1.0203円です。

○損益の状況 (2019年8月20日～2020年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	20,874,808
受取利息	21,660,304
支払利息	△ 785,496
(B) 有価証券売買損益	△ 22,026,194
売買益	4,150
売買損	△ 22,030,344
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,151,386
(D) 前期繰越損益金	169,592,351
(E) 追加信託差損益金	28,367,699
(F) 解約差損益金	△133,769,347
(G) 計(C+D+E+F)	63,039,317
次期繰越損益金(G)	63,039,317

*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50(道格機関投資家販売制限付)	2,050,866,611
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税道格機関投資家専用)	287,434,434
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	214,572,748
野村世界高金利通貨投資	151,953,753
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	102,454,283
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)1プライス(道格機関投資家専用)	61,746,546
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
ネクストコア	2,282,012
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	1,861,159
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
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・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(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資(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資(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資(ブラジルリアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(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資(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資(ブラジルリアルコース)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

ファンド名	当期末 元本額	円
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	983,381	
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381	
野村テンプルトン・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	
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	
野村ドイツ・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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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	

ファンド名	当期末 元本額	円
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 (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	
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	
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	
野村グローバルCB投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型	836,392	
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093	
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	626,503	
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 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	398,357	
第10回 野村短期公社債ファンド	391,715	
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	373,897	
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	177,539	
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	149,947	
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	132,547	
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 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	100,946	
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 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	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	

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村テンプルトン・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
(年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
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(インドルピーコース) 年2回決算型	63,772
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(中国元コース) 年2回決算型	41,054
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	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	23,859
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	18,851
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	14,308
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テンプルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプルトン・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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
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・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 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	3,114
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	966

○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
 よろしく願いいたします。

(2021年2月18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」
2021年2月	—	—
3月	—	11、12
4月	2	1、2、5、13、14
5月	31	12、13、14、17、18、19、26、31
6月	—	1
7月	5	5、20
8月	—	10、17
9月	6	6
10月	—	1、4、5、6、7、19
11月	25	4、5、25
12月	24	24、27

※2021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。