

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

運用報告書(全体版)

第108期(決算日2020年3月18日) 第109期(決算日2020年4月20日) 第110期(決算日2020年5月18日)
第111期(決算日2020年6月18日) 第112期(決算日2020年7月20日) 第113期(決算日2020年8月18日)

作成対象期間 (2020年2月19日～2020年8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バミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (CNY) 受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (IDR) 受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国のインフラ関連企業の債券を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (CNY) 受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (IDR) 受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (IDR) 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 (アジア通貨コース) 毎月分配型	PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (CNY) 受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (IDR) 受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (CNY)	PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド (M) 受益証券への投資を通じて、新興国のインフラ関連企業の債券を実質的な主要投資対象とします。
	PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (IDR)	
	PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (IDR)	
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 (アジア通貨コース) 毎月分配型 野村マネー マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。 株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年2月および8月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。 「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目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 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
84期(2018年3月19日)	7,654		60	△ 1.2	0.0	—	98.7	5,803
85期(2018年4月18日)	7,692		60	1.3	0.0	—	98.8	5,768
86期(2018年5月18日)	7,575		60	△ 0.7	0.0	—	98.6	5,262
87期(2018年6月18日)	7,397		60	△ 1.6	0.0	—	98.7	4,975
88期(2018年7月18日)	7,389		60	0.7	0.0	—	98.7	4,818
89期(2018年8月20日)	7,027		60	△ 4.1	0.0	—	98.6	4,501
90期(2018年9月18日)	6,993		60	0.4	0.0	—	98.5	4,372
91期(2018年10月18日)	6,974		60	0.6	0.0	—	98.6	4,268
92期(2018年11月19日)	7,096		60	2.6	0.0	—	98.3	4,343
93期(2018年12月18日)	7,049		60	0.2	0.0	—	98.7	4,214
94期(2019年1月18日)	6,952		60	△ 0.5	0.0	—	98.6	4,193
95期(2019年2月18日)	7,124		60	3.3	0.0	—	97.5	4,342
96期(2019年3月18日)	7,300		60	3.3	0.0	—	98.5	4,490
97期(2019年4月18日)	7,385		60	2.0	0.0	—	97.1	4,882
98期(2019年5月20日)	7,041		60	△ 3.8	0.0	—	97.9	5,066
99期(2019年6月18日)	7,062		60	1.2	0.0	—	98.6	5,152
100期(2019年7月18日)	7,215		60	3.0	0.0	—	97.6	5,458
101期(2019年8月19日)	6,774		60	△ 5.3	0.0	—	98.5	5,248
102期(2019年9月18日)	6,869		60	2.3	0.0	—	98.2	5,002
103期(2019年10月18日)	6,915		60	1.5	0.0	—	98.6	5,064
104期(2019年11月18日)	6,959		60	1.5	0.0	—	97.9	5,302
105期(2019年12月18日)	7,045		60	2.1	0.0	—	98.3	5,504
106期(2020年1月20日)	7,282		60	4.2	0.0	—	98.7	5,697
107期(2020年2月18日)	7,156		60	△ 0.9	0.0	—	98.7	5,787
108期(2020年3月18日)	5,796		60	△18.2	0.0	—	97.9	4,792
109期(2020年4月20日)	5,653		60	△ 1.4	0.0	—	98.2	4,570
110期(2020年5月18日)	5,799		60	3.6	0.0	—	98.3	4,676
111期(2020年6月18日)	6,274		60	9.2	0.0	—	98.4	5,005
112期(2020年7月20日)	6,263		60	0.8	0.0	—	97.8	4,701
113期(2020年8月18日)	6,308		40	1.4	0.0	—	98.6	4,723

* 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108期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2020年2月18日	7,156	—	0.0	—	98.7
	2月末	7,015	△ 2.0	0.0	—	98.7
	(期 末)					
第109期	2020年3月18日	5,856	△18.2	0.0	—	97.9
	(期 首)					
	2020年3月18日	5,796	—	0.0	—	97.9
	3月末	5,393	△ 7.0	0.0	—	98.5
第110期	(期 末)					
	2020年4月20日	5,713	△ 1.4	0.0	—	98.2
	(期 首)					
	2020年4月20日	5,653	—	0.0	—	98.2
第111期	4月末	5,705	0.9	0.0	—	98.4
	(期 末)					
	2020年5月18日	5,859	3.6	0.0	—	98.3
	(期 首)					
第112期	2020年5月18日	5,799	—	0.0	—	98.3
	5月末	6,055	4.4	0.0	—	98.6
	(期 末)					
	2020年6月18日	6,334	9.2	0.0	—	98.4
第113期	(期 首)					
	2020年6月18日	6,274	—	0.0	—	98.4
	6月末	6,298	0.4	0.0	—	96.9
	(期 末)					
第114期	2020年7月20日	6,323	0.8	0.0	—	97.8
	(期 首)					
	2020年7月20日	6,263	—	0.0	—	97.8
	7月末	6,208	△ 0.9	0.0	—	98.7
第115期	(期 末)					
	2020年8月18日	6,348	1.4	0.0	—	98.6

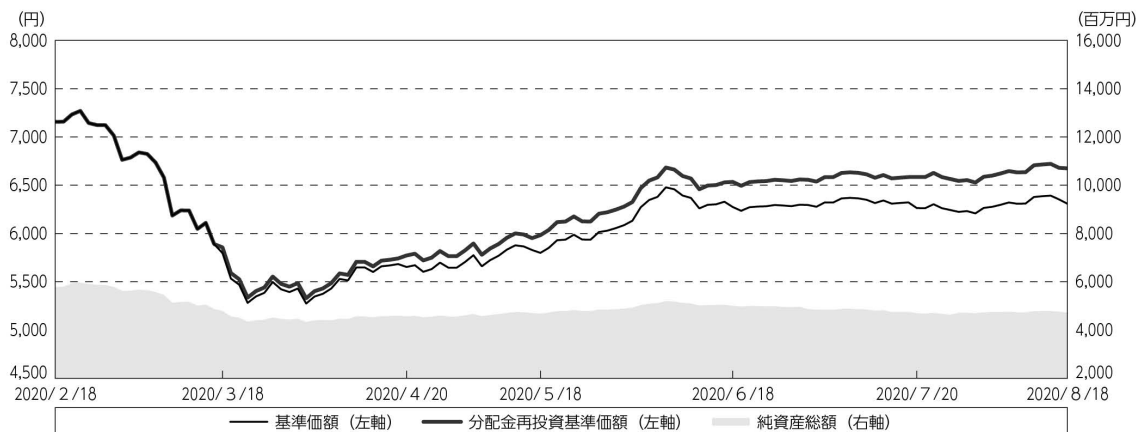
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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108期首：7,156円

第113期末：6,308円（既払分配金（税込み）：340円）

騰落率：△6.7%（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／アジア通貨（中国元、インドネシアルピア、インドルピー）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

当作成期初は、2020年3月に新型コロナウイルスによる景気悪化や信用不安への懸念、サウジアラビアの原油増産を背景に原油価格が急落し、新興国債券市場は大きく下落しました。その後は、米国をはじめとする各国の中央銀行が積極的な資金供給策を相次いで打ち出したことや、OPEC（石油輸出国機構）プラスが原油の協調減産で最終合意したこと、各国が経済活動を再開する中で世界景気への楽観的な見方が広がったことなどから、新興国債券市場は上昇しましたが、当作成期間を通じて、新興国債券市場は下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

【野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）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(CNY)] 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(INR)] 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(IDR)] 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(CNY)] 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(INR)] 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(IDR)] 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(CNY)]、[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(INR)]、[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(IDR)]

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、トータルリターンを最大化を目指して運用を行ないました。

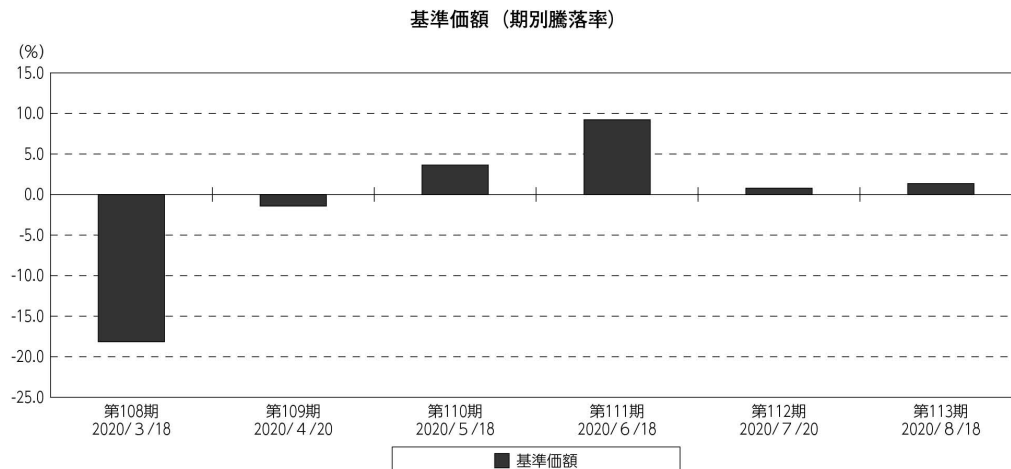
【野村マネー マザーファンド】

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、1万口当たり・税込み)

項 目	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期
	2020年2月19日～ 2020年3月18日	2020年3月19日～ 2020年4月20日	2020年4月21日～ 2020年5月18日	2020年5月19日～ 2020年6月18日	2020年6月19日～ 2020年7月20日	2020年7月21日～ 2020年8月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	60 1.025%	60 1.050%	60 1.024%	60 0.947%	60 0.949%	40 0.630%
当期の収益	60	60	60	60	60	40
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	4,012	4,023	4,040	4,055	4,067	4,075

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

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

◎今後の運用方針

【野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型】

[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(IDR)]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・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(IDR)]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、アジア通貨（中国元、インドネシアルピア、インドルピー）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・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)]、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)]、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(IDR)]

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。

世界経済については、新型コロナウイルスの感染拡大抑制のための都市封鎖等から、企業活動や労働市場への影響が大きく、2008年の金融危機以上の落ち込みとなり、2020年はマイナス成長になると考えています。特に新興国は新型コロナウイルスの感染拡大が続いているものの、経済活動が再開したことや原油価格が持ち直したこと、先進国と比べても政府債務比率が低く財政による景気刺激策の余地が残されていることは新興国全体の下支え要因となる一方で、債務の増加については懸念しています。

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、国ごとの経済政策とその成果を見極めた上で、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。また、先進国の金融政策や通商政策が各国へ及ぼす影響とグローバルな産業動向を考慮し、個別国間の差異に注目した選別投資が重要であると考えます。そして、財政状況や対外収支等のファンダメンタルズ（基礎的諸条件）が良好な国の企業の中でも、安定したキャッシュフロー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選好します。

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。また、インフレ率が落ち着き、利下げ等の景気刺激策の余地があること等からロシアも積極姿勢とします。一方、長引くデモや政治的な対立により政情が不安定であり、景気が急激に悪化している香港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

(2020年2月19日～2020年8月18日)

項 目	第108期～第113期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 57	% 0.935	(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)	(38)	(0.618)	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)	(18)	(0.301)	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	57	0.936	
作成期間の平均基準価額は、6,112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。

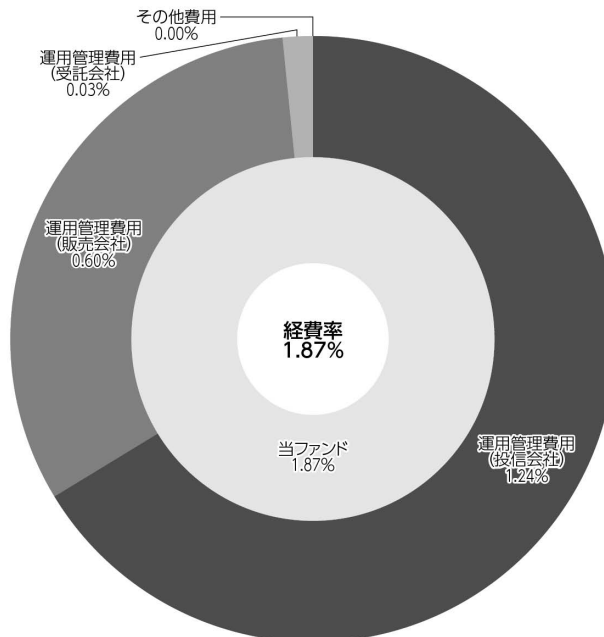
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.87%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	1.87
①当ファンドの費用の比率	1.87
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りますが、上記には含まれておりません。

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

○売買及び取引の状況

(2020年2月19日～2020年8月18日)

投資信託証券

銘柄		第108期～第113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 (CNY)	42,026	214,154	61,592	298,377
	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 (IDR)	55,864	240,013	74,226	339,667
	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 (INR)	33,519	134,146	63,328	233,968
	合計	131,409	588,314	199,146	872,013

*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2月19日～2020年8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（アジア通貨コース）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108期～第113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 3,217	百万円 22	% 0.7	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

(2020年8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107期末	第113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 (CNY)	327,708	308,142	1,562,279	33.1
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 (IDR)	348,126	329,764	1,531,424	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 (INR)	432,710	402,901	1,562,450	33.1
合 計	1,108,544	1,040,807	4,656,154	98.6

*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107期末	第113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

(2020年8月18日現在)

項 目	第113期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	4,656,154	97.7
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	108,695	2.3
投資信託財産総額	4,765,851	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108期末	第109期末	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末
	2020年3月18日現在	2020年4月20日現在	2020年5月18日現在	2020年6月18日現在	2020年7月20日現在	2020年8月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,860,835,233	4,626,664,303	4,737,825,811	5,074,592,690	4,762,831,077	4,765,851,701
コール・ローン等	149,440,310	132,105,533	134,163,929	141,696,000	128,560,286	108,695,113
投資信託受益証券(評価額)	4,693,201,774	4,487,195,548	4,596,657,792	4,925,600,831	4,598,990,768	4,656,154,034
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,554	1,002,554	1,002,554	1,002,554	1,002,554	1,002,554
未収入金	17,190,595	6,360,668	6,001,536	6,293,305	34,277,469	—
(B) 負債	68,185,404	56,159,201	61,785,955	69,561,156	61,168,552	42,635,786
未払金	337,320	—	—	—	—	—
未払収益分配金	49,613,944	48,507,873	48,379,247	47,865,719	45,045,180	29,952,114
未払解約金	9,920,060	—	6,712,400	13,779,718	8,056,922	5,609,916
未払信託報酬	8,304,107	7,642,254	6,686,303	7,906,290	8,056,900	7,065,366
未払利息	273	146	193	194	138	134
その他未払費用	9,700	8,928	7,812	9,235	9,412	8,256
(C) 純資産総額(A－B)	4,792,649,829	4,570,505,102	4,676,039,856	5,005,031,534	4,701,662,525	4,723,215,915
元本	8,268,990,757	8,084,645,592	8,063,207,995	7,977,619,988	7,507,530,157	7,488,028,519
次期繰越損益金	△3,476,340,928	△3,514,140,490	△3,387,168,139	△2,972,588,454	△2,805,867,632	△2,764,812,604
(D) 受益権総口数	8,268,990,757口	8,084,645,592口	8,063,207,995口	7,977,619,988口	7,507,530,157口	7,488,028,519口
1万口当たり基準価額(C／D)	5.796円	5.653円	5.799円	6.274円	6.263円	6.308円

(注) 第108期首元本額は8,087,652,479円、第108～113期中追加設定元本額は533,660,448円、第108～113期中一部解約元本額は1,133,284,408円、1口当たり純資産額は、第108期0.5796円、第109期0.5653円、第110期0.5799円、第111期0.6274円、第112期0.6263円、第113期0.6308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42,871,782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108期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期
	2020年2月19日～ 2020年3月18日	2020年3月19日～ 2020年4月20日	2020年4月21日～ 2020年5月18日	2020年5月19日～ 2020年6月18日	2020年6月19日～ 2020年7月20日	2020年7月21日～ 2020年8月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	70,481,860	64,655,257	64,599,594	61,084,539	60,963,725	39,724,595
受取配当金	70,486,312	64,658,544	64,602,401	61,088,247	60,967,211	39,727,102
支払利息	△ 4,452	△ 3,287	△ 2,807	△ 3,708	△ 3,486	△ 2,507
(B) 有価証券売買損益	△1,136,146,415	△ 124,045,612	108,065,713	373,194,504	△ 17,110,077	30,994,784
売買益	4,728,852	6,571,471	119,070,920	376,429,450	40,575,843	33,083,411
売買損	△1,140,875,267	△ 130,617,083	△ 11,005,207	△ 3,234,946	△ 57,685,920	△ 2,088,627
(C) 信託報酬等	△ 8,313,807	△ 7,651,182	△ 6,694,115	△ 7,915,525	△ 8,066,312	△ 7,073,622
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	△1,073,978,362	△ 67,041,537	165,971,192	426,363,518	35,787,336	63,645,757
(E) 前期繰越損益金	△ 838,867,846	△1,915,454,027	△2,019,551,905	△1,878,945,825	△1,409,256,674	△1,381,164,722
(F) 追加信託差損益金	△1,513,880,776	△1,483,137,053	△1,485,208,179	△1,472,140,428	△1,387,353,114	△1,417,341,525
(配当等相当額)	(2,800,921,738)	(2,739,254,186)	(2,733,508,217)	(2,705,240,854)	(2,546,529,139)	(2,551,855,191)
(売買損益相当額)	(△4,314,802,514)	(△4,222,391,239)	(△4,218,716,396)	(△4,177,381,282)	(△3,933,882,253)	(△3,969,196,716)
(G) 計(D+E+F)	△3,426,726,984	△3,465,632,617	△3,338,788,892	△2,924,722,735	△2,760,822,452	△2,734,860,490
(H) 収益分配金	△ 49,613,944	△ 48,507,873	△ 48,379,247	△ 47,865,719	△ 45,045,180	△ 29,952,114
次期繰越損益金(G+H)	△3,476,340,928	△3,514,140,490	△3,387,168,139	△2,972,588,454	△2,805,867,632	△2,764,812,604
追加信託差損益金	△1,513,880,776	△1,483,137,053	△1,485,208,179	△1,472,140,428	△1,387,353,114	△1,417,341,525
(配当等相当額)	(2,800,921,755)	(2,739,254,188)	(2,733,508,217)	(2,705,240,854)	(2,546,529,139)	(2,551,855,197)
(売買損益相当額)	(△4,314,802,531)	(△4,222,391,241)	(△4,218,716,396)	(△4,177,381,282)	(△3,933,882,253)	(△3,969,196,722)
分配準備積立金	516,998,700	513,508,770	524,415,235	530,319,560	507,040,103	499,953,564
繰越損益金	△2,479,458,852	△2,544,512,207	△2,426,375,195	△2,030,767,586	△1,925,554,621	△1,847,424,643

* 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2月19日～2020年8月18日)は以下の通りです。

項 目	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期
	2020年2月19日～ 2020年3月18日	2020年3月19日～ 2020年4月20日	2020年4月21日～ 2020年5月18日	2020年5月19日～ 2020年6月18日	2020年6月19日～ 2020年7月20日	2020年7月21日～ 2020年8月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	62,168,390円	57,004,289円	62,095,557円	59,970,974円	52,897,636円	35,751,634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	2,800,921,755円	2,739,254,188円	2,733,508,217円	2,705,240,854円	2,546,529,139円	2,551,855,197円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	504,444,254円	505,012,354円	510,698,925円	518,214,305円	499,187,647円	494,154,044円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,367,534,399円	3,301,270,831円	3,306,302,699円	3,283,426,133円	3,098,614,422円	3,081,760,875円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	4,072円	4,083円	4,100円	4,115円	4,127円	4,115円
g. 分配金	49,613,944円	48,507,873円	48,379,247円	47,865,719円	45,045,180円	29,952,114円
h. 分配金(1万円当たり)	60円	60円	60円	60円	60円	40円

○分配金のお知らせ

	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期
1 万口当たり分配金（税込み）	60円	60円	60円	60円	60円	40円

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

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細 (2020年 8 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（3, 113, 201千口）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113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, 853	24. 9	—	—	—	24. 9
	(790, 000)	(790, 853)	(24. 9)	(—)	(—)	(—)	(24. 9)
特殊債券 (除く金融債)	302, 000	302, 053	9. 5	—	—	—	9. 5
	(302, 000)	(302, 053)	(9. 5)	(—)	(—)	(—)	(9. 5)
金融債券	500, 000	500, 177	15. 7	—	—	—	15. 7
	(500, 000)	(500, 177)	(15. 7)	(—)	(—)	(—)	(15. 7)
普通社債券 (含む投資法人債券)	570, 000	571, 328	18. 0	—	—	—	18. 0
	(570, 000)	(571, 328)	(18. 0)	(—)	(—)	(—)	(18. 0)
合 計	2, 162, 000	2, 164, 413	68. 1	—	—	—	68. 1
	(2, 162, 000)	(2, 164, 413)	(68. 1)	(—)	(—)	(—)	(68. 1)

* ()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113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, 094	2020/ 9 /18
神奈川県 公募（5年）第66回		0. 101	200, 000	200, 070	2020/12/18
共同発行市場地方債 公募第90回		1. 12	100, 000	100, 112	2020/ 9 /25
共同発行市場地方債 公募第92回		1. 03	190, 000	190, 535	2020/11/25
北九州市 公募（5年）平成27年度第 1 回		0. 136	200, 000	200, 040	2020/ 9 /30
小 計			790, 000	790, 853	
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, 020	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, 053	
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, 152	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, 177	
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, 168	2020/10/23
関西電力 第485回		1. 285	100, 000	100, 422	2020/12/18
東北電力 第456回		1. 176	170, 000	170, 534	2020/11/25
九州電力 第433回		0. 375	200, 000	200, 203	2020/11/25
小 計			570, 000	571, 328	
合 計			2, 162, 000	2, 164, 413	

* 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)

2019年6月30日決算
(計算期間：2018年7月1日～2019年6月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領バミューダ諸島籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	PIMCOバミューダ・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

2019年6月30日に終了した期間

(金額単位：千米ドル)		
収益：		
受取利息(外国税控除後)	\$	38
収益合計		38
費用：		
支払利息		2
雑費用		0
費用合計		2
純投資損益		36
当期実現損益：		
投資有価証券		1
関連投資		2,725
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		(1,476)
外貨通貨		44
当期実現損益		1,294
当期末実現評価損益：		
投資有価証券		0
関連投資		1,914
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		1,309
外貨建資産および負債		0
当期末実現評価損益		3,223
当期実現および未実現評価損益		4,517
運用の結果による純資産の増減額	\$	4,553
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)	\$	35,497
J (USD)		6,935
期末現在発行済受益証券数		
J (JPY)		609
J (USD)		90
期末1口当たり純資産価格		
J (JPY)	\$	58.26
J (USD)		76.67

※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123,749千米ドル。

組入資産の明細

2019年6月30日

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
投資有価証券 5.2%		
短期金融商品 5.2%		
コマーシャルペーパー 4.7%		
Federal Home Loan Bank (a)		
2.209% due 08/14/2019	\$ 900	\$ 898
2.326% due 07/31/2019	400	399
2.344% due 09/04/2019	200	199
2.425% due 08/02/2019	500	499
		<u>1,995</u>
定期預金 0.5%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
1.890% due 07/01/2019	6	6
Bank of Nova Scotia		
1.890% due 07/01/2019	58	58
Citibank N.A.		
1.890% due 07/01/2019	26	26
DBS Bank Ltd.		
1.890% due 07/01/2019	4	4
JPMorgan Chase Bank N.A.		
1.890% due 07/01/2019	58	58
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
1.890% due 07/01/2019	8	8
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
1.890% due 07/01/2019	69	69
		<u>229</u>
短期金融商品合計		<u>2,224</u>
(取得原価\$2,224)		
投資有価証券合計		<u>2,224</u>
(取得原価\$2,224)		

口数(単位：千)

関連投資 94.3%		
投資信託 94.3%		
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\$34,295)	3,314	40,034
関連投資合計		40,034
(取得原価\$34,295)		
投資合計 99.5%	\$	42,258
(取得原価\$36,519)		
金融デリバティブ商品 1.1%		450
(取得原価またはプレミアム\$0)		
その他の資産および負債 (0.6%)		(260)
純資産 100.0%	\$	42,448

(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

2019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	07/2019	JPY	47,947	\$	445	\$ 0	\$ 0
BPS	07/2019	\$	2	JPY	193	0	0
HUS	07/2019	JPY	13,998	\$	130	0	0
HUS	07/2019	\$	3	JPY	341	0	0
MYI	07/2019	JPY	11,888	\$	110	0	0
						\$ 0	\$ 0

●J(JPY)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益	
						資産	負債
BOA	07/2019	JPY	9,268	\$	86	\$ 0	\$ 0
BPS	07/2019	\$	1,199	JPY	129,131	0	0
BRC	07/2019		11,373		1,245,402	187	0
CBK	07/2019	JPY	7,258	\$	68	1	0
CBK	07/2019	\$	11,367	JPY	1,238,345	127	0
GLM	07/2019	JPY	4,220	\$	39	0	0
GLM	08/2019	\$	39	JPY	4,220	0	0
JPM	07/2019		11,362		1,238,345	132	0
MYI	07/2019		39		4,220	0	0
RBC	07/2019	JPY	1,257,680	\$	11,665	0	(8)
RBC	08/2019	\$	11,693	JPY	1,257,680	9	0
SCX	07/2019	JPY	21,662	\$	200	0	(1)
SOG	07/2019		1,159,171		10,767	8	0
SOG	08/2019	\$	10,793	JPY	1,159,171	0	(7)
SSB	07/2019		53		5,735	0	0
TOR	07/2019	JPY	20,685	\$	191	0	(1)
UAG	07/2019		1,262,112		11,726	12	0
UAG	07/2019	\$	91	JPY	10,010	1	0
UAG	08/2019		11,754		1,262,112	0	(10)
						\$ 477	\$ (27)
外国為替先渡し契約合計						\$ 477	\$ (27)

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

2019年6月30日に終了した期間

(金額単位：千米ドル)

収益：	
受取利息(外国税控除後)	\$ 212
収益合計	212
費用：	
支払利息	12
雑費用	0
費用合計	12
純投資損益	200
当期実現損益：	
投資有価証券	1
関連投資	4,592
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	(4,303)
外貨通貨	37
当期実現損益	327
当期末実現評価損益：	
投資有価証券	0
関連投資	4,284
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	5,328
外貨建資産および負債	(1)
当期末実現評価損益	9,611
当期実現および未実現評価損益	9,938
運用の結果による純資産の増減額	\$ 10,138
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)	\$ 11,667
J (BRL)	12,553
J (CNY)	17,709
J (IDR)	19,082
J (INR)	19,569
J (ZAR)	12,420

期末現在発行済受益証券数

J (AUD)	352
J (BRL)	488
J (CNY)	317
J (IDR)	375
J (INR)	467
J (ZAR)	395

期末1口当たり純資産価格

J (AUD)	\$ 33.18
J (BRL)	26.69
J (CNY)	55.74
J (IDR)	50.93
J (INR)	41.84
J (ZAR)	31.45

※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123,749千米ドル。

組入資産の明細

2019年6月30日

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
投資有価証券 8.6%		
短期金融商品 8.6%		
コマーシャルペーパー 7.4%		
Federal Home Loan Bank		
2.326% due 07/31/2019 (a)	\$ 2,800	\$ 2,795
2.338% due 07/03/2019 (a)	3,600	3,600
2.344% due 09/04/2019 (b)	400	398
		<u>6,793</u>
定期預金 1.2%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
1.890% due 07/01/2019	33	33
Bank of Nova Scotia		
1.890% due 07/01/2019	289	289
Citibank N.A.		
1.890% due 07/01/2019	130	130
DBS Bank Ltd.		
1.890% due 07/01/2019	17	17
JPMorgan Chase Bank N.A.		
1.890% due 07/01/2019	293	293
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
1.890% due 07/01/2019	41	41
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
1.890% due 07/01/2019	349	349
		<u>1,152</u>
短期金融商品合計		<u>7,945</u>
(取得原価\$7,945)		
投資有価証券合計		<u>7,945</u>
(取得原価\$7,945)		

口数(単位：千)

関連投資 90.0%		
投資信託 90.0%		
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) (取得原価\$69,483)	6,930	83,715
関連投資合計 (取得原価\$69,483)		83,715
投資合計 98.6% (取得原価\$77,428)	\$	91,660
金融デリバティブ商品 2.1% (取得原価またはプレミアム\$0)		1,988
その他の資産および負債 (0.7%)		(668)
純資産 100.0%	\$	92,980

(a) クーボンは加重平均最終利回りを表す。

(b) 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

2019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	07/2019	JPY	9,589	\$	89	\$	0	\$ 0
BPS	07/2019	\$	8	JPY	895		0	0
HUS	07/2019		66		7,075		0	0
MYI	07/2019	JPY	22,543	\$	209		0	0
						\$	0	\$ 0

●J(AUD)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益		
						資産	負債	
BOA	07/2019	AUD	5,618	\$	3,923	\$	0	\$ (20)
BOA	08/2019	\$	3,863	AUD	5,525		19	0
BPS	07/2019		236		337		0	0
CBK	07/2019	AUD	5,518	\$	3,860		0	(13)
CBK	07/2019	\$	3,854	AUD	5,567		53	0
CBK	08/2019		3,864		5,518		13	0
HUS	07/2019	AUD	5,323	\$	3,732		0	(3)
HUS	07/2019	\$	89	AUD	127		0	0
HUS	08/2019		3,660		5,214		3	0
IND	07/2019		3,808		5,490		44	0
MYI	07/2019	AUD	31	\$	22		0	0
SCX	07/2019		227		158		0	(1)
SCX	07/2019	\$	3,837	AUD	5,534		46	0
						\$	178	\$ (37)

●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
CBK	07/2019	BRL	404	\$	104	\$ 0	\$ (1)
CBK	07/2019	\$	104	BRL	404	2	0
FBF	07/2019	BRL	57	\$	15	0	0
FBF	07/2019	\$	15	BRL	57	0	0
FBF	08/2019	BRL	57	\$	15	0	0
GLM	07/2019		16,034		4,196	12	0
GLM	07/2019	\$	3,966	BRL	16,034	217	0
GLM	08/2019		4,479		17,169	0	(12)
HUS	07/2019	BRL	16,303	\$	4,264	11	(1)
HUS	07/2019	\$	4,254	BRL	16,303	0	0
HUS	08/2019		4,167		15,976	0	(11)
IND	07/2019	BRL	167	\$	43	0	(1)
IND	07/2019	\$	44	BRL	167	0	0
JPM	07/2019	BRL	87	\$	22	0	(1)
JPM	07/2019	\$	23	BRL	87	0	0
JPM	08/2019	BRL	81	\$	21	0	0
MYI	07/2019		15,850		4,136	0	0
MYI	07/2019	\$	3,916	BRL	15,850	220	0
RYL	07/2019	BRL	15,137	\$	3,960	11	0
RYL	07/2019	\$	3,950	BRL	15,137	0	0
RYL	08/2019		3,948		15,137	0	(10)
SCX	07/2019	BRL	112	\$	29	0	0
SCX	07/2019	\$	28	BRL	112	1	0
SSB	07/2019	BRL	62	\$	16	0	0
SSB	07/2019	\$	16	BRL	62	0	0
UAG	07/2019	BRL	15,850	\$	4,136	0	0
UAG	07/2019	\$	3,928	BRL	15,850	208	0
						\$ 682	\$ (37)

●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	07/2019	CNY	1,071	\$	0	\$	(1)
BOA	07/2019	\$	155	CNY	1,071	1	0
BPS	07/2019	CNY	29,958	\$	4,366	4	0
BPS	07/2019	\$	4,336	CNY	29,958	26	0
BPS	08/2019		4,378		30,069	3	0
BRC	08/2019		415		2,847	0	0
CBK	07/2019	CNY	29,958	\$	4,362	0	0
CBK	07/2019	\$	4,358	CNY	29,958	4	0
CBK	08/2019		4,372		30,069	9	0
GLM	07/2019	CNY	1,285	\$	187	0	0
GLM	07/2019	\$	186	CNY	1,285	1	0
HUS	07/2019	CNY	29,958	\$	4,367	5	0
HUS	07/2019	\$	4,339	CNY	29,958	23	0
HUS	08/2019		4,448		30,535	1	0
IND	07/2019	CNY	1,456	\$	211	0	(1)
IND	07/2019	\$	212	CNY	1,456	0	0
IND	08/2019		120		824	0	0
JPM	07/2019	CNY	28,793	\$	4,188	0	(4)
JPM	07/2019	\$	4,167	CNY	28,793	25	0
SOG	07/2019	CNY	28,863	\$	4,208	6	0
SOG	07/2019	\$	4,186	CNY	28,863	16	0
SOG	08/2019		3,950		27,108	0	(1)
				\$	124	\$	(7)

●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		
BPS	07/2019	IDR	271,249	\$	19	\$	0
BPS	07/2019	\$	19	IDR	271,249	0	0
GLM	07/2019	IDR	66,340,803	\$	4,686	0	(10)
GLM	07/2019	\$	4,584	IDR	66,340,803	112	0
GLM	08/2019		4,701		66,799,881	11	0
HUS	07/2019	IDR	70,805,710	\$	4,999	0	(13)
HUS	07/2019	\$	4,900	IDR	70,805,710	111	0
HUS	08/2019		4,701		66,799,881	11	0
JPM	07/2019	IDR	68,849,725	\$	4,864	0	(9)
JPM	07/2019	\$	4,759	IDR	68,849,725	114	0
JPM	08/2019		4,881		69,326,707	10	0
MYI	07/2019	IDR	65,456,187	\$	4,629	0	(4)
MYI	07/2019	\$	4,530	IDR	65,456,187	103	0
MYI	08/2019		425		6,024,705	0	0
RBC	07/2019	IDR	682,745	\$	47	0	(1)
RBC	07/2019	\$	48	IDR	682,745	0	0
SCX	07/2019	IDR	60,908,737	\$	4,311	0	0
SCX	07/2019	\$	4,307	IDR	60,908,737	4	0
SCX	08/2019		4,320		61,269,317	2	0
				\$	478	\$	(37)

●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
BPS	07/2019	INR	906	\$	0
BPS	07/2019	\$	13	INR	906
CBK	07/2019	INR	327,518	\$	4,752
CBK	07/2019	\$	4,691	INR	327,518
GLM	07/2019	INR	331,576	\$	4,763
GLM	07/2019	\$	4,811	INR	331,576
GLM	08/2019		4,779		334,076
HUS	07/2019	INR	345,800	\$	4,973
HUS	07/2019	\$	5,017	INR	345,800
HUS	08/2019		4,896		341,736
IND	07/2019	INR	12,568	\$	181
IND	07/2019	\$	180	INR	12,568
IND	08/2019		78		5,411
JPM	07/2019	INR	331,576	\$	4,769
JPM	07/2019	\$	4,744	INR	331,576
JPM	08/2019		4,785		334,076
MYI	07/2019	INR	3,292	\$	47
MYI	07/2019	\$	48	INR	3,292
RBC	07/2019	INR	343,596	\$	4,986
RBC	07/2019	\$	4,916	INR	343,596
RBC	08/2019	\$	414	INR	28,655
SCX	07/2019	INR	327,638	\$	4,719
SCX	07/2019	\$	4,689	INR	327,638
SCX	08/2019		4,453		310,670
				\$	392
				\$	(158)

●J(ZAR) クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
BOA	07/2019	\$	4,081	ZAR	59,915
BOA	07/2019	ZAR	56,754	\$	4,002
BOA	08/2019	\$	3,987	ZAR	56,754
BPS	07/2019		280		3,948
BRC	07/2019	ZAR	729	\$	50
BRC	07/2019		59,683		4,209
BRC	08/2019	\$	4,192	ZAR	59,683
GLM	07/2019	ZAR	635	\$	43
HUS	07/2019	\$	4,097	ZAR	59,683
JPM	07/2019		22		320
JPM	07/2019	ZAR	358	\$	24
RYL	07/2019		2,185		145
SCX	07/2019	\$	3,735	ZAR	54,447
SSB	07/2019	ZAR	300	\$	21
UAG	07/2019	\$	87	ZAR	1,274
UAG	07/2019	ZAR	547	\$	38
UAG	07/2019		54,447		3,849
UAG	08/2019	\$	3,834	ZAR	54,447
				\$	479
				\$	(69)
外国為替先渡し契約合計				\$	2,333
				\$	(345)

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

2019年6月30日

	額面金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
投資有価証券 97.8%		
アルゼンチン 6.8%		
社債・約束手形 5.7%		
Genneia S.A.		
8.750% due 01/20/2022	\$ 1,900	\$ 1,776
Pampa Energia S.A.		
7.375% due 07/21/2023	1,700	1,649
Rio Energy S.A.		
6.875% due 02/01/2025	1,900	1,450
YPF S.A.		
8.750% due 04/04/2024	2,100	2,131
		<u>7,006</u>

ソブリン債 1.1%		
Argentina Bocon		
40.244% due 10/04/2022	ARS 67	3
Argentina Government International Bond		
5.875% due 01/11/2028	\$ 800	610
52.006% due 04/03/2022	ARS 1,896	44
Argentina POM Politica Monetaria		
63.705% due 06/21/2020	7,525	176
Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER		
4.000% due 03/06/2020 (a)	30	1
Provincia de Buenos Aires		
54.431% due 12/06/2019	40	1
Provincia de Neuquen Argentina		
7.500% due 04/27/2025	\$ 700	592
		<u>1,427</u>
アルゼンチン合計		<u>8,433</u>
(取得原価\$9,337)		

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	413
オーストラリア合計		<u>413</u>
(取得原価\$400)		

オーストリア 1.1%		
社債・約束手形 1.1%		
Eldorado International Finance GmbH		
8.625% due 06/16/2021	600	631
Sappi Papier Holding GmbH		
3.125% due 04/15/2026	EUR 200	235
7.500% due 06/15/2032	\$ 550	558
オーストリア合計		<u>1,424</u>
(取得原価\$1,345)		

バミューダ 1.3%		
社債・約束手形 1.3%		
Digicel Group One Ltd.		
8.250% due 12/30/2022	900	504
Digicel Group Two Ltd.		
8.250% due 09/30/2022	850	195
Digicel Ltd.		
6.000% due 04/15/2021	1,150	877
バミューダ合計		<u>1,576</u>
(取得原価\$2,755)		

ブラジル 10.9%		
バンクローン 0.8%		
State of Rio de Janeiro		
6.024% due 12/20/2020	1,000	1,001

社債・約束手形 10.1%		
Banco BTG Pactual S.A.		
5.500% due 01/31/2023	200	208
Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.		
7.375% due 02/02/2022	530	568
Banco Pan S.A.		
8.500% due 04/23/2020	790	820
CSN Resources S.A.		
7.625% due 02/13/2023	1,400	1,482
7.625% due 04/17/2026	400	425
JBS Investments II GmbH		
7.000% due 01/15/2026	1,100	1,194

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
JSL Europe S.A.		
7.750% due 07/26/2024	1,100	1,136
Odebrecht Finance Ltd. (b)		
4.375% due 04/25/2025	200	13
7.125% due 06/26/2042	1,650	113
Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd.		
0.000% due 07/29/2019 (c)	50	1
Oi S.A.		
10.000% due 07/27/2025 (d)	1,200	1,245
Petrobras Global Finance BV		
4.750% due 01/14/2025	EUR 1,100	1,416
5.299% due 01/27/2025	\$ 775	824
5.999% due 01/27/2028	1,527	1,626
Samarco Mineracao S.A. (b)		
4.125% due 11/01/2022	300	230
5.750% due 10/24/2023	1,500	1,198
		<u>12,499</u>
ブラジル合計		<u>13,500</u>
(取得原価\$13,348)		

英領ヴァージン諸島 1.2%		
社債・約束手形 1.2%		
RKPF Overseas 2019 B Ltd.		
7.750% due 04/18/2021	700	732
Studio City Finance Ltd.		
7.250% due 02/11/2024	700	730
英領ヴァージン諸島合計		<u>1,462</u>
(取得原価\$1,400)		

カナダ 2.9%		
社債・約束手形 2.9%		
Canacol Energy Ltd.		
7.250% due 05/03/2025	1,200	1,254
First Quantum Minerals Ltd.		
7.000% due 02/15/2021	52	53
7.250% due 04/01/2023	1,000	977
Frontera Energy Corp.		
9.700% due 06/25/2023	1,200	1,283
カナダ合計		<u>3,567</u>
(取得原価\$3,409)		

ケイマン諸島 7.5%		
社債・約束手形 7.5%		
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.		
0.000% due 06/05/2034	900	610
China Evergrande Group		
8.250% due 03/23/2022	1,700	1,643

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Kaisa Group Holdings Ltd.		
8.500% due 06/30/2022	500	478
9.375% due 06/30/2024	500	456
Melco Resorts Finance Ltd.		
4.875% due 06/06/2025	700	697
Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd.		
6.350% due 12/01/2021	104	104
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.		
6.720% due 12/01/2022	1,707	1,648
7.720% due 12/01/2026 (d)	600	153
Sunac China Holdings Ltd.		
8.625% due 07/27/2020	200	206
VLL International, Inc.		
5.750% due 11/28/2024	800	810
WTT Investment Ltd.		
5.500% due 11/21/2022	600	622
Wynn Macau Ltd.		
4.875% due 10/01/2024	900	884
Yingde Gases Investment Ltd.		
6.250% due 01/19/2023	900	916
ケイマン諸島合計		<u>9,227</u>
(取得原価\$9,174)		

中国 1.1%		
社債・約束手形 1.1%		
HBIS Group Hong Kong Co. Ltd.		
4.250% due 04/07/2020	300	300
Yancoal International Resources Development Co. Ltd.		
5.750% due 04/13/2020 (c)	300	303
Yankuang Group Cayman Ltd.		
4.750% due 11/30/2020	800	799
中国合計		<u>1,402</u>
(取得原価\$1,397)		

キプロス0.6%		
社債・約束手形 0.6%		
MHP SE		
7.750% due 05/10/2024	700	747
キプロス合計		<u>747</u>
(取得原価\$703)		

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
ガーナ 0.4%		
ソブリン債 0.4%		
Republic of Ghana International Bond		
8.125% due 03/26/2032	500	509
ガーナ合計		509
(取得原価\$500)		
インドネシア 0.3%		
社債・約束手形 0.3%		
Bukit Makmur Mandiri Utama PT		
7.750% due 02/13/2022	300	311
インドネシア合計		311
(取得原価\$297)		
アイルランド 2.9%		
社債・約束手形 2.9%		
C&W Senior Financing DAC		
7.500% due 10/15/2026	600	627
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC		
5.150% due 02/20/2024	EUR 600	704
7.500% due 10/05/2027 (e)	\$ 839	753
Eurochem Finance DAC		
5.500% due 03/13/2024	1,000	1,051
Novolipetsk Steel Via Steel Funding DAC		
4.000% due 09/21/2024	400	401
アイルランド合計		3,536
(取得原価\$3,512)		
ルクセンブルク 8.0%		
社債・約束手形 8.0%		
Adecoagro S.A.		
6.000% due 09/21/2027	200	192
Altice Financing S.A.		
6.625% due 02/15/2023	1,500	1,541
7.500% due 05/15/2026	3,200	3,224
Andrade Gutierrez International S.A.		
11.000% due 08/20/2021 (d)	1,429	1,385
Constellation Oil Services Holding S.A.		
9.500% due 11/09/2024 (b)	3,824	1,836
Topaz Marine S.A.		
9.125% due 07/26/2022	500	505
Unigel Luxembourg S.A.		
10.500% due 01/22/2024	1,100	1,183
ルクセンブルク合計		9,866
(取得原価\$11,324)		

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
モーリシャス 1.9%		
社債・約束手形 1.9%		
Azure Power Energy Ltd.		
5.500% due 11/03/2022	200	202
Greenko Dutch BV		
4.875% due 07/24/2022	450	451
HTA Group Ltd.		
9.125% due 03/08/2022	700	737
Neerg Energy Ltd.		
6.000% due 02/13/2022	1,000	1,006
モーリシャス合計		2,396
(取得原価\$2,357)		
メキシコ 1.1%		
社債・約束手形 1.1%		
Banco Mercantil del Norte S.A.		
7.625% due 01/10/2028 (c) (e)	200	205
Credito Real SAB de C.V.		
SOFOM ER		
7.250% due 07/20/2023	600	632
Cydsa SAB de C.V.		
6.250% due 10/04/2027	300	301
Trust F		
6.390% due 01/15/2050	200	206
メキシコ合計		1,344
(取得原価\$1,301)		
オランダ 11.4%		
社債・約束手形 11.4%		
GTH Finance BV		
7.250% due 04/26/2023	1,000	1,095
IHS Netherlands Holdco BV		
9.500% due 10/27/2021	2,650	2,756
Indo Energy Finance II BV		
6.375% due 01/24/2023	270	276
Metinvest BV		
7.750% due 04/23/2023	3,100	3,213
Nostrum Oil & Gas Finance BV		
8.000% due 07/25/2022	1,100	736
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV		
2.800% due 07/21/2023	6,200	5,378
VTR Finance BV		
6.875% due 01/15/2024	647	672
オランダ合計		14,126
(取得原価\$14,250)		

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
ナイジェリア 1.1%		
社債・約束手形 0.6%		
United Bank for Africa PLC		
7.750% due 06/08/2022	200	210
Zenith Bank PLC		
7.375% due 05/30/2022	500	532
		<u>742</u>
ソブリン債 0.5%		
Nigeria Government		
International Bond		
7.625% due 11/21/2025	600	657
ナイジェリア合計		<u>1,399</u>
(取得原価\$1,347)		
パナマ 0.1%		
社債・約束手形 0.1%		
Promerica Financial Corp.		
9.700% due 05/14/2024	150	159
パナマ合計		<u>159</u>
(取得原価\$148)		
ロシア 0.8%		
社債・約束手形 0.8%		
Polys Finance PLC		
5.250% due 02/07/2023	1,000	1,045
ロシア合計		<u>1,045</u>
(取得原価\$1,016)		
シンガポール 3.3%		
社債・約束手形 3.3%		
ABJA Investment Co. Pte Ltd.		
5.450% due 01/24/2028	1,700	1,631
Indika Energy Capital III Pte Ltd.		
5.875% due 11/09/2024	800	785
Marble II Pte Ltd.		
5.300% due 06/20/2022	400	406
Medco Straits Services Pte Ltd.		
8.500% due 08/17/2022	1,200	1,294
シンガポール合計		<u>4,116</u>
(取得原価\$3,893)		

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
南アフリカ 1.1%		
社債・約束手形 1.1%		
African Bank Ltd.		
8.125% due 10/19/2020	1,300	1,329
南アフリカ合計		<u>1,329</u>
(取得原価\$1,308)		
スペイン 0.9%		
社債・約束手形 0.9%		
International Airport Finance S.A.		
12.000% due 03/15/2033	1,000	1,115
スペイン合計		<u>1,115</u>
(取得原価\$1,000)		
国際機関 0.5%		
ソブリン債 0.5%		
Africa Finance Corp.		
3.875% due 04/13/2024	600	609
国際機関合計		<u>609</u>
(取得原価\$613)		
トルコ 10.4%		
社債・約束手形 8.4%		
Akbank Turk A/S		
5.125% due 03/31/2025	700	649
Arcelik A/S		
5.000% due 04/03/2023	200	194
QNB Finansbank A/S		
4.875% due 05/19/2022	800	785
6.875% due 09/07/2024	1,600	1,641
Türk Telekomunikasyon A/S		
6.875% due 02/28/2025	1,100	1,110
Türkiye Garanti Bankasi A/S		
4.750% due 10/17/2019	500	500
Türkiye Is Bankasi A/S		
6.000% due 10/24/2022	1,150	1,054
6.125% due 04/25/2024	800	735
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S		
4.250% due 05/09/2020	400	402
6.950% due 03/14/2026	1,000	1,008
Türkiye Vakıflar Bankasi TAO		
6.000% due 11/01/2022	1,100	999
Yapi ve Kredi Bankasi A/S		
4.000% due 01/22/2020	400	399
5.750% due 02/24/2022	900	879
		<u>10,355</u>

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
ソブリン債 2.0%		
Export Credit Bank of Turkey		
8.250% due 01/24/2024	1,500	1,571
Turkey Government		
International Bond		
7.250% due 12/23/2023	900	932
		<u>2,503</u>
トルコ合計		<u>12,858</u>
(取得原価\$12,961)		

ウクライナ 1.3%		
ソブリン債 1.3%		
Ukraine Government		
International Bond		
0.000% due 05/31/2040	1,300	936
7.750% due 09/01/2021	600	628
ウクライナ合計		<u>1,564</u>
(取得原価\$1,432)		

アラブ首長国連邦 0.9%		
社債・約束手形 0.9%		
ADES International Holding		
PLC		
8.625% due 04/24/2024	1,100	1,091
アラブ首長国連邦合計		<u>1,091</u>
(取得原価\$1,100)		

イギリス 8.9%		
社債・約束手形 8.9%		
Afren PLC (b)		
10.250% due 04/08/2049	1,741	15
15.000% due 04/25/2049	3,592	448
Barclays PLC		
8.000% due 06/15/2024 (c) (e)	200	210
DTEK Finance PLC		
10.750% due 12/31/2024 (d)	600	611
Evraz PLC		
8.250% due 01/28/2021	300	321
Liquid Telecommunications		
Financing PLC		
8.500% due 07/13/2022	1,600	1,605
MARB BondCo PLC		
6.875% due 01/19/2025	400	419
7.000% due 03/15/2024	300	314
Petra Diamonds U.S. Treasury		
PLC		
7.250% due 05/01/2022	2,600	2,587
Tullow Oil PLC		
6.250% due 04/15/2022	1,500	1,516
7.000% due 03/01/2025	1,100	1,121

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Vedanta Resources Finance II		
PLC		
8.000% due 04/23/2023	200	203
Vedanta Resources Ltd.		
6.375% due 07/30/2022	1,700	1,679
イギリス合計		<u>11,049</u>
(取得原価\$15,629)		

アメリカ 4.1%		
社債・約束手形 3.8%		
Gran Tierra Energy, Inc.		
7.750% due 05/23/2027	1,200	1,182
Kosmos Energy Ltd.		
7.125% due 04/04/2026	1,300	1,313
Rio Oil Finance Trust Series		
2014-1		
9.250% due 07/06/2024	339	379
Rio Oil Finance Trust Series		
2018-1		
8.200% due 04/06/2028	1,600	1,800
		<u>4,674</u>

米国財務省証券0.3%		
U.S. Treasury Notes		
3.000% due 09/30/2025	400	428
アメリカ合計		<u>5,102</u>
(取得原価\$4,847)		

短期金融商品 4.6%		
レボ取引 3.3%		
		<u>4,100</u>

定期預金 1.3%			
Australia and New Zealand			
Banking Group Ltd.			
0.360% due 07/01/2019	GBP	53	68
1.890% due 07/01/2019	\$	41	41
Bank of Nova Scotia			
0.860% due 07/02/2019	CAD	22	17
1.890% due 07/01/2019	\$	361	361
BNP Paribas Bank			
(0.580%) due 07/01/2019	EUR	5	5
Brown Brothers Harriman & Co.			
0.860% due 07/02/2019	CAD	1	1
Citibank N.A.			
(0.580%) due 07/01/2019	EUR	1	1
0.360% due 07/01/2019	GBP	32	41
1.890% due 07/01/2019	\$	162	162

	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)
DBS Bank Ltd.			投資有価証券合計 97.8%		\$ 120,978
1.890% due 07/01/2019	22	22	(取得原価\$127,806)		
HSBC Bank PLC					
(0.580%) due 07/01/2019	EUR 4	5	金融デリバティブ商品 (0.1%)		(56)
0.360% due 07/01/2019	GBP 7	9	(取得原価またはプレミアム\$17)		
JPMorgan Chase Bank N.A.					
1.890% due 07/01/2019	\$ 365	365	その他の資産および負債 2.3%		2,827
Royal Bank of Canada					
0.860% due 07/02/2019	CAD 19	14	純資産 100.0%		\$ 123,749
Sumitomo Mitsui Banking Corp.					
(0.580%) due 07/01/2019	EUR 2	3			
1.890% due 07/01/2019	\$ 51	51			
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.					
(0.580%) due 07/01/2019	EUR 1	1			
1.890% due 07/01/2019	\$ 436	436			
		<u>1,603</u>			
短期金融商品合計		5,703			
(取得原価\$5,703)					

- (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) 現物払い有価証券
(e) 偶発転換証券

●制限付証券

2019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	\$ 448	0.36%
Oi S. A.	10.000%	07/27/2025	05/16/2019	1,221	1,245	1.01%
制限付証券合計				\$ 4,615	\$ 1,693	1.37%

◎借入およびその他の金融取引

2019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	2.570%	06/28/2019	07/01/2019	\$ 4,100	U.S. Treasury Notes 2.250% due 08/15/2027	\$ (4,189)	\$ 4,100	\$ 4,101
レポ取引合計						\$ (4,189)	\$ 4,100	\$ 4,101

●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
JML	2.250%	06/17/2019	07/12/2019	\$ (638)	\$ (639)
リバース・レポ取引合計					\$ (639)

●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	取引の契約上の残存期間			合計
			残存期間31～90日	90日超		
リバース・レポ取引						
米国以外の社債	\$ 0	\$ (639)	\$ 0	\$ 0	\$ (639)	
リバース・レポ取引合計	\$ 0	\$ (639)	\$ 0	\$ 0	\$ (639)	
借入合計	\$ 0	\$ (639)	\$ 0	\$ 0	\$ (639)	
リバース・レポ取引に係る未払金						\$ (639)

◎上場金融デリバティブ商品

2019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	09/2019	5	\$ (3)	\$ 0	\$ (1)
Euro -Bund 10 -Year Bond September Futures	Short	09/2019	5	(10)	0	(1)
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Short	09/2019	93	(157)	4	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2019	21	42	0	0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2019	130	358	4	0
U.S. Treasury 30-Year Bond September Futures	Short	09/2019	12	(66)	2	0
先物契約合計				\$ 164	\$ 10	\$ (2)

●スワップ契約

金利スワップ

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	\$ 56	\$ 49	\$ 0	\$ (1)
受取	3-Month USD-LIBOR	2.750%	12/20/2047	710	(80)	(76)	3	0
スワップ契約合計						\$ (24)	\$ (27)	\$ 3
							\$ 3	\$ (1)

◎店頭金融デリバティブ商品

2019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	07/2019	\$	5	ARS	254	\$ 1	\$ 0
BPS	08/2019		40		1,807	0	0
CBK	07/2019		3,488	EUR	3,069	7	0
CBK	08/2019	EUR	3,069	\$	3,497	0	(7)
GLM	07/2019		3,069		3,425	0	(70)
HUS	07/2019	\$	15	ARS	750	2	0
HUS	07/2019		9		448	1	0
HUS	09/2019		65	HKD	510	0	0
外国為替先渡し契約合計						\$ 11	\$ (77)

● 売建オプション

クレジットデフォルトスワップション

取引相手	銘柄	プロテクションの 買い/売り	行使金利	満期日	想定元本	プレミアム(受取)		市場価格
GST	Put - iTraxx Europe Series 30 Index	売り	2.400%	09/18/2019	100	\$	0	\$ 0
売建オプション合計						\$	0	\$ 0

● 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

取引相手	参照債務	固定(支払) 金利	満期日	2019/6/30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	1.002%	\$ 1,100	\$ 17	\$ (17)	\$ 0	\$ 0
スワップ契約合計						\$ 17	\$ (17)	\$ 0	\$ 0

運用計算書

2019年6月30日に終了した期間

(金額単位：千米ドル)

収益：		
受取利息(外国税控除後)	\$	8,953
収益合計		8,953
費用：		
支払利息		35
雑費用		0
費用合計		35
純投資損益		8,918
当期実現損益：		
投資有価証券		(117)
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		373
店頭金融デリバティブ商品		171
外貨通貨		(38)
当期実現損益		389
当期末実現評価損益：		
投資有価証券		3,965
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		206
店頭金融デリバティブ商品		(58)
外貨建資産および負債		95
当期末実現評価損益		4,208
当期実現および未実現評価損益		4,597
運用の結果による純資産の増減額	\$	13,515
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

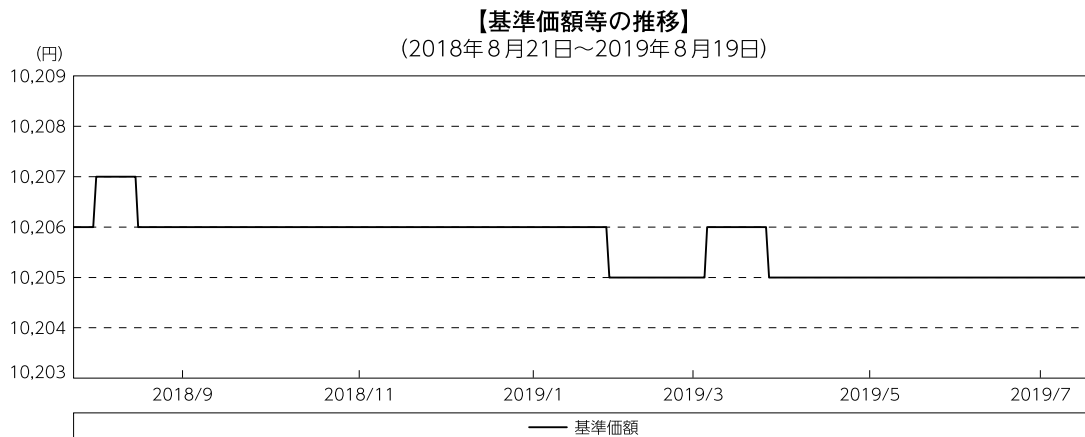
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落 率	率			
(期 首) 2018年 8 月20日	円		%	%	%	%
	10, 206	—		38. 7	—	—
8 月末	10, 207	0. 0		40. 6	—	—
9 月末	10, 206	0. 0		52. 5	—	—
10 月末	10, 206	0. 0		53. 1	—	—
11 月末	10, 206	0. 0		41. 5	—	—
12 月末	10, 206	0. 0		51. 0	—	—
2019年 1 月末	10, 206	0. 0		51. 1	—	—
2 月末	10, 205	△0.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

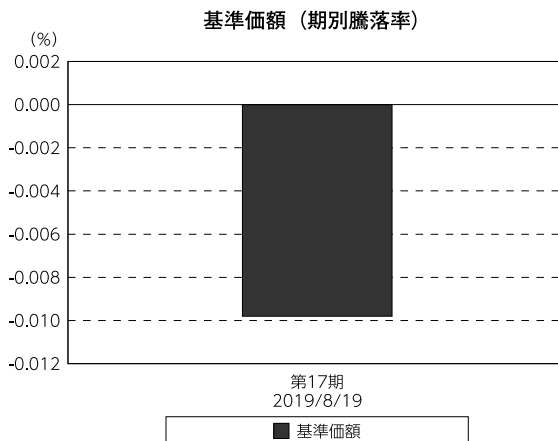
○当ファンドのポートフォリオ

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) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース) 年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	984,543
野村グローバル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。

(2020年8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」
2020年8月	—	20、21
9月	7	7
10月	—	1、2、5、6、7、8、28、29、30
11月	26	26
12月	25	24、25、28、29、30

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

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

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