

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

運用報告書(全体版)

第14期(決算日2018年2月19日)

作成対象期間(2017年8月19日～2018年2月19日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券		
信託期間	2011年3月3日から2021年2月18日までです。		
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるPIMCOバミューダ・エマーシング・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A-J(JPY) 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A-J(JPY) 受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。		
主な投資対象	野村PIMCO 新興国インフラ関連債券投信 (円コース) 年2回決算型	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A-J(JPY) 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A-J(JPY)	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。	
	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。	
主な投資制限	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	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、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。		

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		債 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 分 金	達 配 騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
10期(2016年2月18日)	10,024	0	△ 7.2	0.0	—	98.1	1,129
11期(2016年8月18日)	11,377	10	13.6	0.0	—	98.3	1,086
12期(2017年2月20日)	11,855	10	4.3	0.0	—	98.5	1,238
13期(2017年8月18日)	12,070	10	1.9	0.0	—	98.5	1,394
14期(2018年2月19日)	12,162	10	0.8	0.0	—	98.5	1,609

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期 首)	円	%		%	%	%
2017年8月18日	12,070	—		0.0	—	98.5
8月末	12,136	0.5		0.0	—	92.7
9月末	12,224	1.3		0.0	—	98.7
10月末	12,292	1.8		0.0	—	98.9
11月末	12,290	1.8		0.0	—	98.7
12月末	12,270	1.7		0.0	—	99.2
2018年1月末	12,303	1.9		0.0	—	99.4
(期 末)						
2018年2月19日	12,172	0.8		0.0	—	98.5

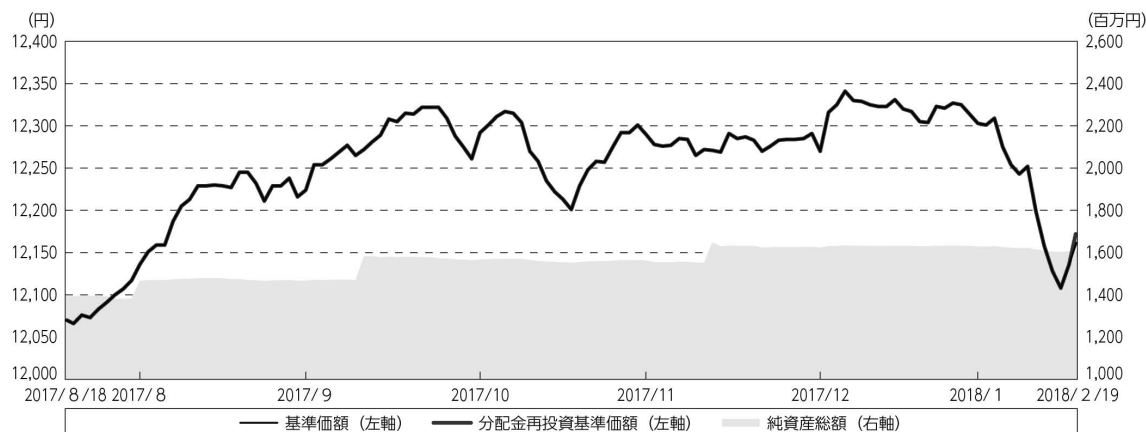
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：12,070円

期 末：12,162円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 0.8%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2017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）

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

○投資環境

当作成期首から2017年11月下旬にかけて、新興国債券市場はFOMC（米連邦公開市場委員会）においてFRB（米連邦準備制度理事会）の保有資産縮小開始が決定され、年内の米追加利上げの可能性が高まったことなどから軟調に推移する場面も見られましたが、原油価格の上昇や米国の税制改革が進展するとの期待が高まったことなどから堅調に推移しました。

11月下旬から1月下旬にかけては、ブラジル中央銀行による政策金利引き下げの決定を好感したことなどから堅調に推移しましたが、1月下旬から当作成期末にかけては、米国債利回りの上昇などを背景に金融不安が高まったことから下落し、当作成期間においては下落となりました。

○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（円コース）年2回決算型〕

〔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A-J(JPY)〕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A-J(JPY)〕の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

〔PIMCO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)〕

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

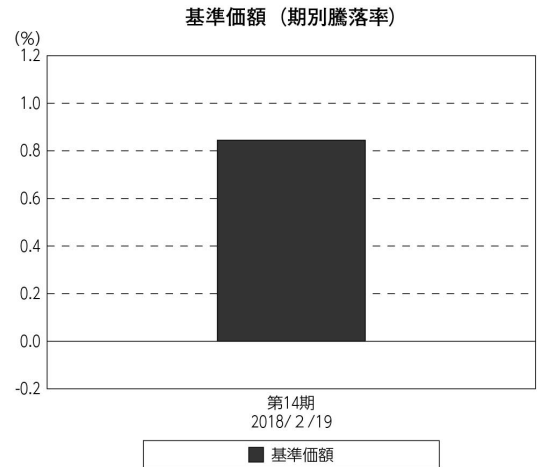
〔野村マネー マザーファンド〕

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、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14期
	2017年8月19日～ 2018年2月19日
当期分配金	10
（対基準価額比率）	0.082%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,537

（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（円コース）年2回決算型〕

〔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A-J(JPY)〕 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、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A-J(JPY)〕 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

〔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A-J(JPY)〕

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。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、円を買う為替取引を行ないます。

通貨安と輸入の減少・輸出の増加が、国際競争力の改善や外貨準備の回復、財政赤字削減などに繋がりファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）は良好な状態にあると見ています。また、先進国を中心とした緩和的な金融政策により様々な資産価格が押し上げられている環境下、新興国市場の資産は依然として投資妙味を有する水準にあると考えております。ただし、短期的には米国の税制改革法案の成立を受けた米景気過熱の可能性や日欧の金融政策正常化への道のり、コモディティ価格の動向といった外部環境の変化による影響については引き続き注視する必要がありますと見ております。

今後の新興国市場への投資に際しては、米金融政策や脱グローバルゼーションなどがもたらす影響が国毎に異なるため、これまで以上に個別国間の差別化が重要になると考えます。従って、各国の財政状況や対外収支などに基づき、投資対象国を慎重に選別してまいります。

市場変動率が高まる局面では慎重なスタンスを取る方針ですが、バリュエーション（投資価値評価）には十分注意しつつ、財政状況や対外収支などのファンダメンタルズに基づき、投資対象国を選別してまいります。またコモディティ価格の変動や米国の金融政策に対する懸念が、一部の新興国に一層の悪影響を及ぼす可能性を考慮して、信用力が高い国の中でも、相対的に金利水準の高い国を厳選して投資する方針です。

またファンダメンタルズが良好な国でも、当該国経済にとって重要で、政府支援が得られやすい産業や国際競争力のある企業を選好します。

引き続き、高水準のインカムゲイン（利子収入）の確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的としたポートフォリオを維持して運用を行ないます。

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受け、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

(2017年 8 月19日～2018年 2 月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 115	% 0.936	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(76)	(0.619)	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)	(37)	(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)	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	115	0.937	
期中の平均基準価額は、12,252円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2017年 8 月19日～2018年 2 月19日)

投資信託証券

銘 柄		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A-J (JPY)	口 48,586	千円 342,221	口 12,613	千円 88,658

* 金額は受け渡し代金。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年8月19日～2018年2月19日)

利害関係人との取引状況

<野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）年2回決算型>

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	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 16,017	百万円 1,308	% 8.2	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

(2018年2月19日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 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A-J (JPY)	195,335	231,308	1,586,078	98.5
合 計	195,335	231,308	1,586,078	98.5

*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。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 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	98	98	100

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年2月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,586,078	% 97.6
野村マネー マザーファンド	100	0.0
コール・ローン等、その他	39,275	2.4
投資信託財産総額	1,625,453	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 (2018年2月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,625,453,133
コール・ローン等	39,273,882
投資信託受益証券(評価額)	1,586,078,956
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,295
(B) 負債	15,899,884
未払収益分配金	1,323,400
未払信託報酬	14,559,468
未払利息	49
その他未払費用	16,967
(C) 純資産総額(A－B)	1,609,553,249
元本	1,323,400,601
次期繰越損益金	286,152,648
(D) 受益権総口数	1,323,400,601口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,162円

(注) 期首元本額は1,154,963,119円、期中追加設定元本額は243,399,515円、期中一部解約元本額は74,962,033円、1口当たり純資産額は1.2162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70,892,572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 (2017年8月19日～2018年2月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	64,463,531
受取配当金	64,470,536
支払利息	△ 7,005
(B) 有価証券売買損益	△ 40,193,472
売買益	448,984
売買損	△ 40,642,456
(C) 信託報酬等	△ 14,576,435
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	9,693,624
(E) 前期繰越損益金	51,794,513
(F) 追加信託差損益金	225,987,911
(配当等相当額)	(521,765,912)
(売買損益相当額)	(△295,778,001)
(G) 計(D＋E＋F)	287,476,048
(H) 収益分配金	△ 1,323,400
次期繰越損益金(G＋H)	286,152,648
追加信託差損益金	225,987,911
(配当等相当額)	(521,765,917)
(売買損益相当額)	(△295,778,006)
分配準備積立金	343,374,346
繰越損益金	△283,209,609

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2017年8月19日～2018年2月19日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年8月19日～ 2018年2月19日
a. 配当等収益(経費控除後)	49,887,297円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	521,765,917円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	294,810,449円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	866,463,663円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,547円
g. 分配金	1,323,400円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	10円
----------------	-----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2018年2月19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（17,480,842千円）の内容です。

国内公社債

（A）国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,740,000	1,741,242	9.8	—	—	—	9.8
	(1,740,000)	(1,741,242)	(9.8)	(—)	(—)	(—)	(9.8)
特殊債券	3,562,000	3,566,778	20.0	—	—	—	20.0
(除く金融債)	(3,562,000)	(3,566,778)	(20.0)	(—)	(—)	(—)	(20.0)
金融債券	1,740,000	1,741,064	9.8	—	—	—	9.8
	(1,740,000)	(1,741,064)	(9.8)	(—)	(—)	(—)	(9.8)
普通社債券	2,709,000	2,719,358	15.2	—	—	—	15.2
(含む投資法人債券)	(2,709,000)	(2,719,358)	(15.2)	(—)	(—)	(—)	(15.2)
合 計	9,751,000	9,768,444	54.7	—	—	—	54.7
	(9,751,000)	(9,768,444)	(54.7)	(—)	(—)	(—)	(54.7)

*（ ）内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
北海道	公募平成19年度第16回	1.58	600,000	600,817	2018/3/23
神奈川県	公募第152回	1.53	110,000	110,134	2018/3/20
神奈川県	公募（5年）第56回	0.29	900,000	900,221	2018/3/20
京都府	公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,004	2018/3/22
埼玉県	公募（5年）平成25年度第2回	0.26	100,000	100,064	2018/5/15
小 計			1,740,000	1,741,242	
特殊債券(除く金融債)					
公営企業債券	政府保証第885回	1.7	33,000	33,139	2018/5/22
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第52回	1.6	44,000	44,017	2018/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第56回	1.4	25,000	25,057	2018/4/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第35回	0.265	100,000	100,089	2018/6/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第51回	0.101	600,000	600,078	2018/3/20
日本政策投資銀行債券	財投機関債第46回	1.69	200,000	200,272	2018/3/20
日本政策投資銀行債券	財投機関債第51回	1.84	100,000	100,598	2018/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第40回	1.69	500,000	502,775	2018/6/20
地方公共団体金融機構債券	F39回	0.808	100,000	100,412	2018/8/28
地方公共団体金融機構債券（2年）	第3回	0.03	100,000	100,006	2018/2/28
日本政策金融公庫社債	第54回財投機関債	0.009	1,470,000	1,470,082	2018/5/11
都市再生債券	財投機関債第102回	0.1	40,000	40,005	2018/3/20
東日本高速道路	第22回	0.401	150,000	150,198	2018/6/20
中日本高速道路社債	第49回	0.501	100,000	100,041	2018/3/20
小 計			3,562,000	3,566,778	
金融債券					
商工債券	利付第754回い号	0.2	100,000	100,018	2018/3/27
商工債券	利付第756回い号	0.3	400,000	400,303	2018/5/25
農林債券	利付第753回い号	0.25	50,000	50,004	2018/2/27
農林債券	利付第755回い号	0.3	750,000	750,432	2018/4/27
農林債券	利付第756回い号	0.3	290,000	290,221	2018/5/25
しんきん中金債券	利付第281回	0.25	100,000	100,044	2018/4/27
しんきん中金債券	利付第282回	0.3	50,000	50,038	2018/5/25
小 計			1,740,000	1,741,064	
普通社債券(含む投資法人債券)					
関西電力	第469回	1.7	300,000	303,409	2018/10/25
四国電力	第279回	0.579	100,000	100,010	2018/2/23
九州電力	第343回	2.825	100,000	100,713	2018/5/25
北海道電力	第296回	2.027	100,000	100,681	2018/6/25
北海道電力	第315回	0.82	509,000	509,722	2018/4/25
三菱商事	第69回担保提供制限等財務上特約無	1.99	200,000	200,966	2018/5/22
ホンダファイナンス	第25回社債間限定同順位特約付	0.554	100,000	100,175	2018/6/20
三井住友ファイナンス&リース	第7回社債間限定同順位特約付	0.442	300,000	300,601	2018/8/6
住友不動産	第84回社債間限定同順位特約付	0.388	100,000	100,010	2018/2/28
日本電信電話	第54回	1.82	600,000	600,866	2018/3/20
N T T ドコモ	第17回社債間限定同順位特約付	1.77	200,000	202,030	2018/9/20
電源開発	第36回社債間限定同順位特約付	0.717	100,000	100,169	2018/5/18
小 計			2,709,000	2,719,358	
合 計			9,751,000	9,768,444	

* 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 3,899,998	% 21.9

* 比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

2017年6月30日決算

(計算期間:2016年7月1日～2017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		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
投	資	顧
問		会
社		
受	託	会
社		ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスト・カンパニー(ケイマン)・リミテッド
管	理	事
務		代
行		会
社		
保	管	受
託		銀
行		ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー

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

PIMCOバミューダ・エマーシング・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A

運用計算書

2017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	\$ 41
雑収入	2
収益合計	43

費用:	
支払利息	2
雑費用	1
費用合計	3

純投資損益	40
--------------	-----------

当期実現損益:	
投資有価証券	6
関連投資	(1,097)
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	(656)
外貨通貨	90
当期実現損益	(1,657)

当期末実現評価損益:	
投資有価証券	(4)
関連投資	7,924
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	(4,745)
外貨建資産および負債	0
当期末実現評価損益	3,175
当期実現および未実現評価損益	1,518

運用の結果による純資産の増減額	\$ 1,558
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)	\$ 47,825
J (USD)	5,922

期末現在発行済受益証券数	
J (JPY)	766
J (USD)	74

期末1口当たり純資産価格	
J (JPY)	\$ 62.44
J (USD)	80.51

※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166, 196千米ドル。

組入資産の明細

	額面金額 (単位:千)	2017年6月30日 評価額 (単位:千)
投資有価証券 7.8%		
米国債 2.1%		
U.S. Treasury Notes		
1.177% due 07/31/2018	\$ 1,100	\$ 1,102
米国債合計		1,102
(取得原価\$1,100)		
短期金融商品 5.7%		
コマーシャルペーパー 5.5%		
Federal Home Loan Bank		
0.881% due 07/14/2017	900	900
1.034% due 08/16/2017	2,100	2,097
		2,997
定期預金 0.2%		
Citibank N.A.		
0.660% due 07/03/2017	5	5
DBS Bank Ltd.		
0.660% due 07/03/2017	16	16
Deutsche Bank AG		
0.660% due 07/03/2017	3	3
DnB NORBank ASA		
0.660% due 07/03/2017	23	23
JPMorgan Chase & Co.		
0.660% due 07/03/2017	16	16
National Australia Bank Ltd.		
0.660% due 07/03/2017	7	7
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.660% due 07/03/2017	14	14
Wells Fargo Bank		
0.660% due 07/03/2017	8	8
		92
短期金融商品合計		3,089
(取得原価\$3,089)		
投資有価証券合計		4,191
(取得原価\$4,189)		

口数(単位:千)

関連投資 92.5%		
投資信託 92.5%		
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\$45,539)	4,659	49,710
関連投資合計 (取得原価\$45,539)		49,710
投資合計 100.3% (取得原価\$49,728)	\$	53,901
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)		(672)
その他の資産および負債 0.9%		532
純資産 100.0%	\$	53,761

◎店頭金融デリバティブ商品

2017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		
HUS	07/2017	JPY	40,833	\$	364	\$	1	\$	0
HUS	07/2017	\$	22	JPY	2,513		0		0
						\$	1	\$	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				
BPS	07/2017	JPY	1,826,689	\$	16,325	\$	68	\$	0
BPS	07/2017	\$	60	JPY	6,677		0		0
BPS	08/2017		15,907		1,778,693		0		(56)
BRC	07/2017	JPY	9,974	\$	89		0		0
BRC	07/2017	\$	16,282	JPY	1,803,463		0		(231)
CBK	07/2017	JPY	1,804,414	\$	16,048		1		(13)
CBK	08/2017	\$	15,955	JPY	1,792,051		15		0
FBF	07/2017	JPY	5,497	\$	50		1		0
GLM	07/2017		4,831		43		0		0
GLM	07/2017	\$	16,711	JPY	1,850,841		0		(238)
HUS	07/2017	JPY	14,795	\$	132		0		0
HUS	07/2017	\$	38	JPY	4,181		0		(1)
MSB	07/2017		16,320		1,808,795		0		(222)
SCX	07/2017	JPY	6,714	\$	61		1		0
TOR	07/2017		4,170		38		1		0
UAG	07/2017		1,792,840		16,013		57		0
UAG	08/2017	\$	16,032	JPY	1,792,840		0		(56)
						\$	144	\$	(817)
外国為替先渡し契約合計						\$	145	\$	(817)

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

運用計算書

2017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	\$ 106
雑収入	2
収益合計	108
費用:	
支払利息	12
雑費用	1
費用合計	13
純投資損益	95
当期実現損益:	
投資有価証券	8
関連投資	2,944
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	15,390
外貨通貨	172
当期実現損益	18,514
当期末実現評価損益:	
投資有価証券	0
関連投資	16,775
上場金融デリバティブ商品	0
店頭金融デリバティブ商品	(3,801)
外貨建資産および負債	2
当期末実現評価損益	12,976
当期実現および未実現評価損益	31,490
運用の結果による純資産の増減額	\$ 31,585
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)	\$ 22,184
J (BRL)	22,592
J (CNY)	20,784
J (IDR)	20,910
J (INR)	22,382
J (ZAR)	23,317

期末現在発行済受益証券数

J (AUD)	516
J (BRL)	731
J (CNY)	315
J (IDR)	363
J (INR)	488
J (ZAR)	648

期末1口当たり純資産価格

J (AUD)	\$ 42.98
J (BRL)	30.91
J (CNY)	65.91
J (IDR)	57.53
J (INR)	45.89
J (ZAR)	36.00

※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166, 196千米ドル。

組入資産の明細

	額面金額 (単位:千)	2017年6月30日 評価額 (単位:千)
投資有価証券 11.7%		
米国債 2.1%		
U.S. Treasury Notes		
1.177% due 07/31/2018	\$ 2,800	\$ 2,805
米国債合計		2,805
(取得原価\$2,800)		
短期金融商品 9.6%		
コマーシャルペーパー 8.9%		
Federal Home Loan Bank		
0.821% due 07/06/2017	200	200
0.841% due 07/10/2017	400	400
0.924% due 07/13/2017 (a)	800	800
1.034% due 08/16/2017	10,300	10,287
		11,687
定期預金 0.7%		
Citibank N.A.		
0.660% due 07/03/2017	50	50
DBS Bank Ltd.		
0.660% due 07/03/2017	157	157
Deutsche Bank AG		
0.660% due 07/03/2017	33	33
DnB NORBank ASA		
0.660% due 07/03/2017	224	224
JPMorgan Chase & Co.		
0.660% due 07/03/2017	160	160
National Australia Bank Ltd.		
0.660% due 07/03/2017	73	73
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.660% due 07/03/2017	144	144
Wells Fargo Bank		
0.660% due 07/03/2017	82	82
		923
短期金融商品合計		12,610
(取得原価\$12,609)		
投資有価証券合計		15,415
(取得原価\$15,409)		

口数(単位:千)

関連投資 88.1%		
投資信託 88.1%		
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(M)		
(取得原価\$101,871)	10,917	116,486
関連投資合計		116,486
(取得原価\$101,871)		
投資合計 99.8%		\$ 131,901
(取得原価\$117,280)		
金融デリバティブ商品 1.2%		1,624
(取得原価またはプレミアム\$0)		
その他の資産および負債(1.0%)		(1,356)
純資産 100.0%		\$ 132,169

(a) クーポンは加重平均金利を表す。

◎店頭金融デリバティブ商品

2017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
HUS	07/2017	JPY	6,006 \$	53	\$ 0 \$ 0
HUS	07/2017	\$	15 JPY	1,721	0 0
HUS	07/2017		36	4,018	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	07/2017	AUD	\$ 9,707	7,449	\$ 5 (1)
BOA	07/2017	\$	7,337 AUD	9,854	221 0
BOA	08/2017		7,405	9,651	0 (5)
CBK	07/2017		7,334	9,845	217 0
HUS	07/2017	AUD	\$ 10,173	7,799	2 (7)
HUS	07/2017	\$	18 AUD	23	0 0
HUS	07/2017		26	34	0 0
HUS	08/2017		7,389	9,634	0 (2)
IND	07/2017	AUD	\$ 23	18	0 0
JPM	07/2017		25	19	0 0
NAB	07/2017		9,634	7,386	0 (4)
NAB	08/2017	\$	7,383 AUD	9,634	4 0
RBC	07/2017	AUD	\$ 38	29	0 0
RBC	07/2017	\$	7,356 AUD	9,863	210 0
SCX	07/2017	AUD	\$ 20	15	0 0
TOR	07/2017		16	12	0 0
				\$ 659	\$ (19)

●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	07/2017	BRL	7,646	\$	2,296	\$	0 (12)
BOA	07/2017	\$	2,311	BRL	7,646		0 (4)
BOA	08/2017		2,282		7,646		11 0
BPS	07/2017	BRL	18,526	\$	5,568		3 (27)
BPS	07/2017	\$	5,746	BRL	18,526		0 (154)
BPS	08/2017	BRL	40	\$	12		0 0
BPS	08/2017	\$	3,413	BRL	11,465		24 0
CBK	07/2017	BRL	4,394	\$	1,329		2 0
CBK	07/2017	\$	1,336	BRL	4,394		0 (10)
CBK	08/2017		425		1,414		0 (1)
DUB	07/2017	BRL	21,332	\$	6,420		0 (18)
DUB	07/2017	\$	6,609	BRL	21,332		0 (170)
DUB	08/2017		6,382		21,332		14 0
GLM	07/2017	BRL	17,062	\$	5,157		8 0
GLM	07/2017	\$	5,129	BRL	17,062		21 0
GLM	08/2017	BRL	63	\$	19		0 0
HUS	07/2017		8,184		2,474		4 0
HUS	07/2017	\$	2,556	BRL	8,184		0 (86)
HUS	08/2017	BRL	97	\$	29		0 0
JPM	07/2017		282		86		1 0
JPM	07/2017	\$	86	BRL	282		0 (1)
MSB	07/2017	BRL	8,713	\$	2,629		1 (1)
MSB	07/2017	\$	2,634	BRL	8,713		0 (4)
MSB	08/2017		2,432		8,109		0 (1)
NGF	07/2017	BRL	15,972	\$	4,772		0 (49)
NGF	07/2017	\$	4,828	BRL	15,972		0 (7)
NGF	08/2017		4,744		15,972		45 0
SCX	07/2017	BRL	8,958	\$	2,708		4 0
SCX	07/2017	\$	2,853	BRL	8,958		0 (149)
TOR	07/2017	BRL	9,731	\$	2,921		0 (16)
TOR	07/2017	\$	2,941	BRL	9,731		0 (5)
TOR	08/2017		2,904		9,731		14 0
						\$	152 \$ (715)

●J(CNY)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益		
				資産	負債	
BPS	07/2017	CNY	6,870	\$	0	(9)
BPS	07/2017	\$	12,964		303	0
BPS	12/2017	CNY	1,134		0	(2)
FBF	07/2017		36,432		0	(6)
FBF	12/2017	\$	5,307		11	0
GLM	07/2017	CNY	49,624		0	(51)
GLM	12/2017	\$	7,184		60	0
HUS	07/2017	CNY	2,842		0	(2)
HUS	07/2017	\$	8,929		188	0
HUS	12/2017		313		0	0
JPM	07/2017	CNY	2,206		0	(4)
JPM	07/2017	\$	36		1	0
RBC	07/2017	CNY	451		0	(1)
SCX	07/2017	\$	376		9	0
SOG	07/2017	CNY	56,188		0	(29)
SOG	12/2017	\$	8,164		37	0
				\$	609	(104)

●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	10/2017	IDR	1,624,350	\$	0	(1)
BPS	10/2017	\$	31		0	0
BRC	10/2017		1,587		0	(7)
CBK	10/2017	IDR	2,204,308		1	0
DUB	10/2017	\$	6,967		0	(18)
GLM	10/2017	IDR	322,916		0	0
GLM	10/2017	\$	7,520		3	(35)
HUS	10/2017	IDR	1,200,060		0	0
JPM	10/2017		24,272,350		4	(4)
JPM	10/2017	\$	289		0	(1)
SCX	10/2017	IDR	2,931,120		0	(1)
SCX	10/2017	\$	35		0	0
UAG	09/2017		7,137		0	(29)
UAG	10/2017	IDR	2,061,739		0	0
UAG	10/2017	\$	78		0	0
				\$	8	(96)

●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	07/2017	INR	7,771	\$	0	(1)
CBK	12/2017	\$	66		0	0
FBF	07/2017	INR	506,870		18	0
FBF	07/2017	\$	6,524	INR	93	0
FBF	12/2017		7,733		0	(25)
HUS	07/2017	INR	10,971	\$	0	(1)
JPM	07/2017		109,101		0	(7)
JPM	07/2017	\$	762	INR	3	0
JPM	12/2017	INR	72,967		6	0
JPM	12/2017	\$	88	INR	0	0
SCX	07/2017		8,245		110	0
SOG	07/2017		1,721		23	0
UAG	07/2017	INR	19,364	\$	0	(2)
UAG	07/2017	\$	8,213	INR	126	0
UAG	12/2017	INR	2,101		0	0
				\$	379	(36)

●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	08/2017	\$	8,027	ZAR	329	0
BPS	08/2017	ZAR	3,400	\$	2	(1)
CBK	08/2017	\$	27	ZAR	0	0
CBK	08/2017	ZAR	5,690		0	(13)
GLM	07/2017		234		0	0
GLM	08/2017	\$	8,200	ZAR	195	0
GLM	08/2017	ZAR	10,682	\$	13	0
HUS	07/2017	\$	18	ZAR	0	0
HUS	08/2017		292		13	0
HUS	08/2017	ZAR	1,137	\$	0	(1)
JPM	08/2017	\$	8,109	ZAR	247	0
JPM	08/2017	ZAR	828		0	0
MSB	08/2017		244		0	0
SOG	08/2017		5,302		5	(2)
TOR	08/2017		156		0	0
				\$	804	(17)
外国為替先渡し契約合計				\$	2,611	(987)

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

			2017年6月30日	
	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 101.0%				
アルゼンチン 4.1%				
社債・約束手形 3.7%				
Genneia S.A.				
8.750% due 01/20/2022	\$ 400	\$ 426		
Petrobras Argentina S.A.				
7.375% due 07/21/2023	900	952		
YPF S.A.				
8.500% due 03/23/2021	900	1,003		
8.500% due 07/28/2025	2,900	3,274		
8.750% due 04/04/2024	400	457		
		6,112		
ソブリン債 0.4%				
Provincia de Neuquen Argentina				
7.500% due 04/27/2025	600	617		
アルゼンチン合計		6,729		
(取得原価\$6,084)				
オーストラリア 0.2%				
社債・約束手形 0.2%				
Barmingo Finance Pty Ltd.				
6.625% due 05/15/2022	400	392		
オーストラリア合計		392		
(取得原価\$400)				
オーストリア 0.7%				
社債・約束手形 0.7%				
Eldorado International Finance GmbH				
8.625% due 06/16/2021	600	594		
Sappi Papier Holding GmbH				
7.500% due 06/15/2032	550	561		
オーストリア合計		1,155		
(取得原価\$1,115)				
アゼルバイジャン 1.0%				
社債・約束手形 1.0%				
International Bank of Azerbaijan OJSC				
5.625% due 06/11/2019	1,000	825		
Southern Gas Corridor CJSC				
6.875% due 03/24/2026	800	868		
アゼルバイジャン合計		1,693		
(取得原価\$1,822)				
バミューダ 3.1%				
社債・約束手形 3.1%				
Digicel Group Ltd.				
8.250% due 09/30/2020	3,950	3,708		
Digicel Ltd.				
6.000% due 04/15/2021	1,000	962		
Noble Group Ltd.				
6.750% due 01/29/2020	1,300	507		
バミューダ合計		5,177		
(取得原価\$5,893)				
ブラジル 12.8%				
社債・約束手形 12.8%				
Andrade Gutierrez International S.A.				
4.000% due 04/30/2018	600	504		
Banco Bradesco S.A.				
5.750% due 03/01/2022	1,000	1,053		
Banco BTG Pactual S.A.				
4.000% due 01/16/2020	800	761		
Banco do Brasil S.A.				
6.250% due 04/15/2024 (a)	1,300	1,113		
Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.				
7.375% due 02/02/2022	530	550		
Banco Pan S.A.				
8.500% due 04/23/2020	1,090	1,087		
Banco Votorantim S.A.				
7.375% due 01/21/2020	300	322		
BR Properties S.A.				
9.000% due 07/31/2017 (a)	981	993		
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.				
5.750% due 10/27/2021	1,050	1,076		
6.875% due 07/30/2019	200	212		
Cielo S.A.				
3.750% due 11/16/2022	500	483		
CSN Islands XI Corp.				
8.875% due 09/21/2019	900	709		
Itau Unibanco Holding S.A.				
5.650% due 03/19/2022	1,000	1,040		
Minerva Luxembourg S.A.				
6.500% due 09/20/2026	600	586		
Odebrecht Finance Ltd.				
4.375% due 04/25/2025	200	79		
7.125% due 06/26/2042	1,650	672		

	額面金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
Petrobras Global Finance BV		
5.375% due 01/27/2021	2,300	2,344
6.125% due 01/17/2022	1,100	1,137
7.375% due 01/17/2027	600	636
8.375% due 05/23/2021	3,450	3,870
Samarco Mineracao S.A. (b)		
4.125% due 11/01/2022	300	172
5.750% due 10/24/2023	1,000	573
Suzano Austria GmbH		
5.750% due 07/14/2026	600	622
USJ Acucar e Alcool S.A.		
9.875% due 11/09/2021 (c)	987	701
ブラジル合計		21,295
(取得原価\$20,409)		

英領ヴァージン諸島 5.7%		
社債・約束手形 5.7%		
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd.		
4.875% due 10/07/2020	1,300	1,310
NWD Finance BVI Ltd.		
5.750% due 10/05/2021 (a)	1,000	1,004
QGOG Constellation S.A.		
6.250% due 11/09/2019	3,800	2,745
Radiant Access Ltd.		
4.600% due 05/18/2020 (a)	900	878
Rosneft Finance S.A.		
7.250% due 02/02/2020	300	330
Studio City Co. Ltd.		
5.875% due 11/30/2019	900	952
7.250% due 11/30/2021	1,200	1,306
Studio City Finance Ltd.		
8.500% due 12/01/2020	850	886
英領ヴァージン諸島合計		9,411
(取得原価\$9,560)		

カナダ 2.0%		
社債・約束手形 2.0%		
Evraz, Inc. N.A. Canada		
7.500% due 11/15/2019	6	6
First Quantum Minerals Ltd.		
7.000% due 02/15/2021	900	927
7.250% due 04/01/2023	2,500	2,450
カナダ合計		3,383
(取得原価\$3,189)		

ケイマン諸島 7.4%		
社債・約束手形 7.4%		
Alpha Star Holding III Ltd.		
6.250% due 04/20/2022	400	409
Alpha Star Holding Ltd.		
4.970% due 04/09/2019	600	603

BR Malls International Finance Ltd.		
8.500% due 07/21/2017 (a)	800	803
China Evergrande Group		
8.750% due 06/28/2025	1,217	1,192
Comcel Trust via Comunicaciones Celulares S.A.		
6.875% due 02/06/2024	2,500	2,672
Country Garden Holdings Co. Ltd.		
7.250% due 04/04/2021	450	467
7.500% due 03/09/2020	200	210
Fantasia Holdings Group Co. Ltd.		
7.375% due 10/04/2021	500	496
Global A&T Electronics Ltd.		
10.000% due 02/01/2019	500	375
KWG Property Holding Ltd.		
8.975% due 01/14/2019	400	417
Latam Finance Ltd.		
6.875% due 04/11/2024	600	612
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.		
6.750% due 10/01/2022 (b)	413	142
Sable International Finance Ltd.		
6.875% due 08/01/2022	1,000	1,085
Shui On Development Holding Ltd.		
9.625% due 06/10/2019	200	210
UPCB Finance VII Ltd.		
3.625% due 06/15/2029	EUR 600	677
Wynn Macau Ltd.		
5.250% due 10/15/2021	\$ 1,800	1,850
ケイマン諸島合計		12,220
(取得原価\$12,094)		

チリ 0.6%		
社債・約束手形 0.6%		
Empresa Electrica Guacolda S.A.		
4.560% due 04/30/2025	400	386
Latam Airlines Group S.A.		
7.250% due 06/09/2020	500	531
チリ合計		917
(取得原価\$880)		

中国 0.4%		
社債・約束手形 0.4%		
HeSteel Hong Kong Co. Ltd.		
4.250% due 04/07/2020	300	297
Yancoal International Resources Development Co. Ltd.		
5.750% due 04/13/2020 (a)	300	304
中国合計		601
(取得原価\$599)		

	株数	評価額 (単位: 千)
コロンビア 4.1%		
普通株式 0.4%		
Frontera Energy Corp.	26,470	687
	額面金額 (単位: 千)	
社債・約束手形 3.7%		
Banco de Bogota S.A.		
6.250% due 05/12/2026	1,800	1,922
Bancolombia S.A.		
5.125% due 09/11/2022	1,120	1,179
Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP		
5.375% due 09/27/2022	900	920
8.500% due 03/30/2020 (a)	400	417
Grupo Aval Ltd.		
4.750% due 09/26/2022	1,600	1,632
		6,070
コロンビア合計		6,757
(取得原価\$10,467)		
ガーナ 0.3%		
ソブリン債 0.3%		
Republic of Ghana International Bond		
9.250% due 09/15/2022	500	540
ガーナ合計		540
(取得原価\$518)		
グアテマラ 0.8%		
社債・約束手形 0.8%		
Industrial Senior Trust		
5.500% due 11/01/2022	1,300	1,336
グアテマラ合計		1,336
(取得原価\$1,236)		
香港 1.1%		
社債・約束手形 1.1%		
CITIC Telecom International Finance Ltd.		
6.100% due 03/05/2025	500	539
Far East Horizon Ltd.		
4.350% due 06/14/2022 (a)	900	910
Franshion Brilliant Ltd.		
5.750% due 01/17/2022 (a)	400	414
香港合計		1,863
(取得原価\$1,795)		
インド 0.9%		
社債・約束手形 0.9%		
ABJA Investment Co. Pte Ltd.		
5.950% due 07/31/2024	700	743

	額面金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
IDBI Bank Ltd.		
4.125% due 04/23/2020	400	403
JSW Steel Ltd.		
4.750% due 11/12/2019	400	407
インド合計		1,553
(取得原価\$1,458)		
インドネシア 0.3%		
社債・約束手形 0.3%		
Saka Energi Indonesia PT		
4.450% due 05/05/2024	500	503
インドネシア合計		503
(取得原価\$501)		
アイルランド 3.3%		
社債・約束手形 3.3%		
ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC		
2.626% due 04/28/2020	EUR 500	576
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC		
7.750% due 04/28/2021	\$ 200	228
Borets Finance DAC		
7.625% due 09/26/2018	400	419
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC		
7.500% due 10/05/2027	1,100	1,093
Mobile Telesystems OJSC via MTS International Funding Ltd.		
5.000% due 05/30/2023	400	411
Rosneft Oil Co. via Rosneft International Finance Ltd.		
4.199% due 03/06/2022	900	901
VTB Bank PJSC via VTB Eurasia DAC		
9.500% due 12/06/2022 (a)	1,700	1,891
アイルランド合計		5,519
(取得原価\$4,925)		
カザフスタン 0.9%		
社債・約束手形 0.9%		
Zhaikmunai LLP		
7.125% due 11/13/2019	1,450	1,473
カザフスタン合計		1,473
(取得原価\$1,469)		
ルクセンブルク 12.5%		
社債・約束手形 12.5%		
Altice Financing S.A.		
6.625% due 02/15/2023	1,500	1,595
7.500% due 05/15/2026	3,200	3,560
Altice Finco S.A.		
7.625% due 02/15/2025	1,100	1,178
Evraz Group S.A.		
6.500% due 04/22/2020	227	241
8.250% due 01/28/2021	300	335

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.		
6.000% due 11/27/2023	1,000	1,093
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.		
4.250% due 04/06/2024	GBP 700	940
6.510% due 03/07/2022	\$ 2,300	2,544
Kernel Holding S.A.		
8.750% due 01/31/2022	900	968
MHP S.A.		
7.750% due 05/10/2024	1,800	1,831
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
5.500% due 02/26/2024	2,850	2,906
TMK OAO Via TMK Capital S.A.		
6.750% due 04/03/2020	500	529
Topaz Marine S.A.		
8.625% due 11/01/2018	400	401
VM Holding S.A.		
5.375% due 05/04/2027	1,700	1,721
VTB Bank OJSC Via VTB Capital S.A.		
6.950% due 10/17/2022	900	974
ルクセンブルク合計		20,816
(取得原価\$19,281)		

モーリシャス 2.4%		
社債・約束手形 2.4%		
Greenko Dutch BV		
8.000% due 08/01/2019	600	626
HTA Group Ltd.		
9.125% due 03/08/2022	1,100	1,114
MTN Mauritius Investment Ltd.		
4.755% due 11/11/2024	1,200	1,160
6.500% due 10/13/2026	1,100	1,156
モーリシャス合計		4,056
(取得原価\$3,909)		

メキシコ 2.3%		
社債・約束手形 2.3%		
Banco Mercantil del Norte S.A.		
5.750% due 10/04/2031	400	400
6.875% due 07/06/2022 (a)(d)	200	207
7.625% due 01/06/2028 (a)(d)	400	415
Credito Real SAB de C.V. SOFOM ER		
7.250% due 07/20/2023	600	631
Grupo Cementos de Chihuahua SAB de C.V.		
5.250% due 06/23/2024	800	818
Grupo Kaltex S.A. de C.V.		
8.875% due 04/11/2022	800	720
TV Azteca SAB de C.V.		
7.625% due 09/18/2020	650	659
メキシコ合計		3,850
(取得原価\$3,853)		

多国籍 0.5%		
社債・約束手形 0.5%		
JBS USA S.A.		
5.750% due 06/15/2025	800	756
多国籍合計		756
(取得原価\$800)		

オランダ 6.7%		
社債・約束手形 6.7%		
CIMPOR Financial Operations BV		
5.750% due 07/17/2024	1,350	1,150
GTH Finance BV		
7.250% due 04/26/2023	1,600	1,769
IHS Netherlands Holdco BV		
9.500% due 10/27/2021	1,450	1,484
Indo Energy Finance II BV		
6.375% due 01/24/2023	970	910
Marfrig Holdings Europe BV		
6.875% due 06/24/2019	1,100	1,129
Metinvest BV		
9.373% due 12/31/2021 (b)(c)	967	881
VimpelCom Holdings BV		
4.950% due 06/16/2024	1,600	1,609
VTR Finance BV		
6.875% due 01/15/2024	2,100	2,231
オランダ合計		11,163
(取得原価\$10,952)		

ナイジェリア 0.9%		
社債・約束手形 0.9%		
Zenith Bank PLC		
6.250% due 04/22/2019	300	302
7.375% due 05/30/2022	1,200	1,178
ナイジェリア合計		1,480
(取得原価\$1,495)		

ペルー 1.6%		
社債・約束手形 1.6%		
Orazul Energy Egenor S en C por A		
5.625% due 04/28/2027	900	882
Union Andina de Cementos SAA		
5.875% due 10/30/2021	1,100	1,145
Volcan Compania Minera SAA		
5.375% due 02/02/2022	600	617
ペルー合計		2,644
(取得原価\$2,547)		

	額面金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
フィリピン 0.6%		
社債・約束手形 0.6%		
Petron Corp.		
7.500% due 08/06/2018 (a)	900	943
フィリピン合計		943
(取得原価\$912)		

シンガポール 0.8%		
社債・約束手形 0.8%		
Indika Energy Capital II Pte Ltd.		
6.875% due 04/10/2022	300	293
Marble II Pte Ltd.		
5.300% due 06/20/2022	1,000	1,007
シンガポール合計		1,300
(取得原価\$1,299)		

南アフリカ 0.9%		
社債・約束手形 0.9%		
AngloGold Ashanti Holdings PLC		
5.125% due 08/01/2022	1,500	1,572
南アフリカ合計		1,572
(取得原価\$1,332)		

スペイン 0.3%		
社債・約束手形 0.3%		
Banco Santander S.A.		
6.750% due 04/25/2022 (a) EUR	400	491
スペイン合計		491
(取得原価\$429)		

トルコ 6.4%		
社債・約束手形 6.4%		
Akbank TAS		
5.125% due 03/31/2025	\$ 900	880
Arcelik A/S		
5.000% due 04/03/2023	200	204
Finansbank A/S		
4.875% due 05/19/2022	800	794
Turkiye Garanti Bankasi A/S		
4.750% due 10/17/2019	500	513
6.125% due 05/24/2027	1,600	1,588
Turkiye Is Bankasi		
6.000% due 10/24/2022	1,750	1,758
6.125% due 04/25/2024	800	812
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S		
4.250% due 05/09/2020	600	605
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO		
6.000% due 11/01/2022	1,700	1,689

Yapi ve Kredi Bankasi A/S		
4.000% due 01/22/2020	700	698
5.750% due 02/24/2022	1,100	1,116
トルコ合計		10,657
(取得原価\$10,543)		

アラブ首長国連邦 0.6%		
社債・約束手形 0.6%		
Burgan Tier 1 Financing Ltd.		
7.250% due 09/30/2019 (a)	900	927
アラブ首長国連邦合計		927
(取得原価\$901)		

イギリス 4.6%		
社債・約束手形 4.6%		
Afren PLC (b)		
10.250% due 04/08/2019	1,741	9
15.000% due 04/25/2018	3,592	593
Hikma Pharmaceuticals PLC		
4.250% due 04/10/2020	700	710
Petra Diamonds U.S. Treasury PLC		
7.250% due 05/01/2022	1,800	1,847
Tullow Oil PLC		
6.000% due 11/01/2020	600	573
6.250% due 04/15/2022	1,800	1,649
Vedanta Resources PLC		
8.250% due 06/07/2021	2,000	2,185
イギリス合計		7,566
(取得原価\$12,109)		

アメリカ 2.7%		
バンクローン 0.2%		
Petrobras Netherlands BV		
3.432% due 04/25/2019	448	439

社債・約束手形 2.5%		
Navient Corp.		
6.500% due 06/15/2022	300	318
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1		
9.250% due 07/06/2024	642	654
Stillwater Mining Co.		
6.125% due 06/27/2022	2,400	2,369
Terraform Global Operating LLC		
9.750% due 08/15/2022	700	788
アメリカ合計		4,568
(取得原価\$4,511)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
短期金融商品 7.5%		
レポ取引 6.3%		
		10,400
定期預金 0.5%		
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.050% due 07/04/2017 CAD	2	1
Citibank N.A.		
0.660% due 07/03/2017 \$	40	40
DBS Bank Ltd.		
0.660% due 07/03/2017	126	126
Deutsche Bank AG		
0.050% due 07/04/2017 CAD	38	30
0.660% due 07/03/2017 \$	26	26
DnB NORBank ASA		
0.660% due 07/03/2017	180	180
JPMorgan Chase & Co.		
0.660% due 07/03/2017	129	129
National Australia Bank Ltd.		
0.660% due 07/03/2017	59	59
Royal Bank of Canada		
0.050% due 07/04/2017 CAD	1	1
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.660% due 07/03/2017 \$	116	116
Wells Fargo Bank		
0.660% due 07/03/2017	66	66
		<u>774</u>
アルゼンチン国債 0.7%		
3.351% due 09/15/2017	1,300	<u>1,293</u>

額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
短期金融商品合計	12,467
(取得原価\$12,465)	
投資有価証券合計 101.0%	\$ 167,773
(取得原価\$171,752)	
金融デリバティブ商品 0.0%	(63)
(取得原価またはプレミアム\$0)	
その他の資産および負債(1.0%)	(1,514)
純資産 100.0%	\$ 166,196

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

●制限付証券

2017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%	04/25/2018	04/30/2015	\$ 3,394	\$ 593	0.36%

◎借入およびその他の金融取引

2017年6月30日現在

●レボ取引

取引相手	貸付金利	貸付日	満期日	貸付額	担保	受入担保 (市場価格)	レボ取引 (市場価格)	単位:千 レボ取引に係る 未収金	
BCY	1.440%	06/30/2017	07/03/2017	\$ 10,400	Fannie Mae 4.000% due 07/01/2037	\$ (10,735)	\$ 10,400	\$	10,401
レボ取引合計						\$ (10,735)	\$ 10,400	\$	10,401

●リバース・レボ取引

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	リバース・レボ取引に係る未払金	単位:千	
BRC	(2.250%)	12/08/2016	12/16/2017	\$	(492)	\$	(486)
BRC	(0.500%)	05/12/2017	07/17/2017		(602)		(601)
BRC	(0.650%)	01/30/2017	07/19/2017		(332)		(331)
BRC	(0.500%)	04/18/2017	11/23/2017		(1,052)		(1,051)
BRC	(0.250%)	03/24/2017	N/A		(219)		(219)
JML	(0.750%)	06/20/2017	N/A		(402)		(402)
リバース・レボ取引合計						\$	(3,090)

●担保付借入として会計処理される取引

	単位:千						
	翌日物および継続	30日以下	残存期間 31～90日	90日超	合計		
リバース・レボ取引							
米国以外の社債	\$ 0	\$ (932)	\$ 0	\$ (2,158)	\$ (3,090)		
リバース・レボ取引合計	\$ 0	\$ (932)	\$ 0	\$ (2,158)	\$ (3,090)		

◎上場金融デリバティブ商品

2017年6月30日現在

●先物契約

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現評価損益	単位:千(契約数を除く) 変動証拠金		
					資産	負債	
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Short	09/2017	23	\$ 7	\$ 2	\$	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2017	42	(12)	0		(7)
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2017	72	(6)	0		(20)
先物契約合計				\$ (11)	\$ 2	\$	(27)

◎店頭金融デリバティブ商品

2017年6月30日現在

●外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨		単位:千 未実現評価損益		
					資産	負債	
BOA	07/2017	\$	343	EUR	302	\$ 1	\$ 0
BPS	07/2017		2,044		1,797	5	0
BPS	08/2017	EUR	1,797	\$	2,047	0	(6)
CBK	07/2017		1,630		1,832	0	(27)
GLM	07/2017		600		670	0	(14)
GLM	07/2017	\$	484	EUR	433	10	0
GLM	08/2017	GBP	677	\$	873	0	(7)
外国為替先渡し契約合計					\$ 16	\$	(54)

運用計算書

2017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	\$	13,969
雑収入		2
収益合計		13,971

費用:

支払利息		0
雑費用		1
費用合計		1

純投資損益		13,970
--------------	--	---------------

当期実現損益:

投資有価証券		3,517
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		677
店頭金融デリバティブ商品		10
外貨通貨		4
当期実現損益		4,208

当期末実現評価損益:

投資有価証券		8,736
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		(11)
店頭金融デリバティブ商品		(108)
外貨建資産および負債		(249)
当期末実現評価損益		8,368
当期実現および未実現評価損益		12,576

運用の結果による純資産の増減額	\$	26,546
------------------------	----	---------------

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15期（決算日2017年8月21日）

作成対象期間（2016年8月20日～2017年8月21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
11期(2013年 8 月19日)	10, 191	0. 1		80. 9	—	5, 297
12期(2014年 8 月19日)	10, 199	0. 1		59. 7	—	8, 648
13期(2015年 8 月19日)	10, 206	0. 1		44. 7	—	22, 034
14期(2016年 8 月19日)	10, 211	0. 0		68. 6	—	19, 722
15期(2017年 8 月21日)	10, 208	△0. 0		64. 0	—	17, 754

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

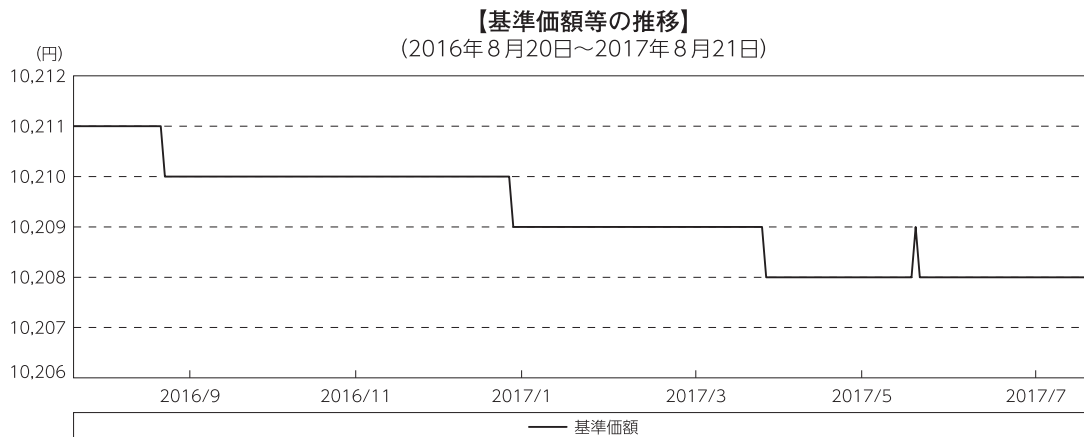
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	率		
(期 首) 2016年 8 月19日	円 10, 211		% —	% 68. 6	% —
8 月末	10, 211	0. 0		66. 8	—
9 月末	10, 210	△0. 0		55. 4	—
10月末	10, 210	△0. 0		67. 1	—
11月末	10, 210	△0. 0		81. 1	—
12月末	10, 210	△0. 0		54. 1	—
2017年 1 月末	10, 209	△0. 0		49. 7	—
2 月末	10, 209	△0. 0		48. 6	—
3 月末	10, 209	△0. 0		29. 2	—
4 月末	10, 208	△0. 0		75. 0	—
5 月末	10, 208	△0. 0		73. 1	—
6 月末	10, 208	△0. 0		65. 4	—
7 月末	10, 208	△0. 0		60. 1	—
(期 末) 2017年 8 月21日	10, 208	△0. 0		64. 0	—

* 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。

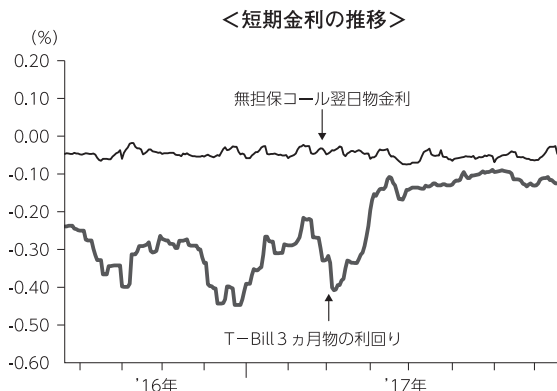
このような中、日本銀行は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を継続し、2016年9月には、これらの政策枠組みを強化する意味合いから「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入しました。

・無担保コール翌日物金利の推移

マイナス金利政策のもと、－0.05%程度で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外勢を中心とした投資家需要が続く中、3月下旬までの間、利回りは－0.2%～－0.4%程度で推移しました。その後は、投資家の需要減退等を背景に利回りは上昇し、期末には－0.14%となりました。



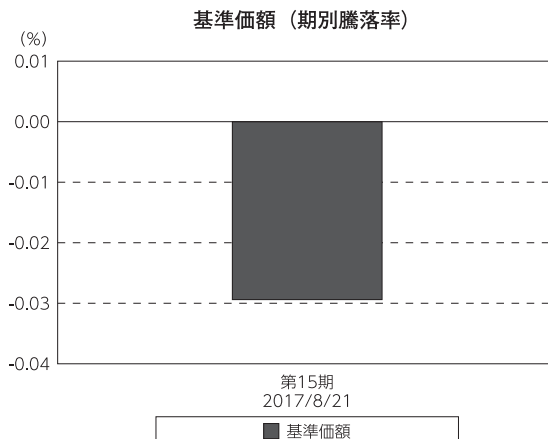
○当ファンドのポートフォリオ

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

(2016年８月20日～2017年８月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年８月20日～2017年８月21日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	26,957,668	26,957,639
	地方債証券	7,885,120	—
	特殊債券	18,040,131	(6,738,010)
	社債券（投資法人債券を含む）	16,069,442	(23,825,000)
			—
			(13,490,000)

*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	3,599,972	—
			(3,900,000)

*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

(2016年8月20日～2017年8月21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 41,994	百万円 4,092	% 9.7	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

(2017年8月21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	4,020,000	4,031,567	22.7	—	—	—	22.7
	(4,020,000)	(4,031,567)	(22.7)	(—)	(—)	(—)	(22.7)
特殊債券 (除く金融債)	1,205,000	1,207,280	6.8	—	—	—	6.8
	(1,205,000)	(1,207,280)	(6.8)	(—)	(—)	(—)	(6.8)
金融債券	2,090,000	2,090,748	11.8	—	—	—	11.8
	(2,090,000)	(2,090,748)	(11.8)	(—)	(—)	(—)	(11.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	4,030,000	4,034,993	22.7	—	—	—	22.7
	(4,030,000)	(4,034,993)	(22.7)	(—)	(—)	(—)	(22.7)
合 計	11,345,000	11,364,590	64.0	—	—	—	64.0
	(11,345,000)	(11,364,590)	(64.0)	(—)	(—)	(—)	(64.0)

* () 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651回	1.62	50,000	50,062	2017/9/20
神奈川県	公募（5年）第52回	0.26	360,000	360,089	2017/9/20
神奈川県	公募（5年）第53回	0.231	480,000	480,101	2017/9/20
大阪府	公募（5年）第86回	0.23	100,000	100,024	2017/9/27
大阪府	公募（5年）第89回	0.2	190,000	190,132	2017/12/27
京都府	公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,027	2018/3/22
静岡県	公募（5年）平成24年度第8回	0.236	170,000	170,059	2017/10/18
岐阜県	公募平成19年度第1回	1.87	150,000	150,496	2017/10/26
共同発行市場地方債 公募第54回		1.7	100,000	100,161	2017/9/25
共同発行市場地方債 公募第57回		1.65	900,000	905,079	2017/12/25
共同発行市場地方債 公募第58回		1.59	100,000	100,666	2018/1/25
大阪市	公募平成19年度第10回	1.74	800,000	804,416	2017/12/19
鹿児島県	公募（5年）平成24年度第1回	0.22	590,000	590,251	2017/10/31
小	計		4,020,000	4,031,567	
特殊債券(除く金融債)					
公営企業債券	政府保証第885回	1.7	33,000	33,414	2018/5/22
政保	地方公共団体金融機構債券（6年）第1回	0.4	70,000	70,033	2017/9/27
政保	地方公共団体金融機構債券（6年）第3回	0.4	20,000	20,034	2018/1/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第47回	1.5	4,000	4,020	2017/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第49回	1.5	42,000	42,274	2018/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第52回	1.6	44,000	44,360	2018/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第56回	1.4	25,000	25,228	2018/4/20
東日本高速道路債券	政府保証第10回	1.5	77,000	77,375	2017/12/21
新関西国際空港社債	財投機関債第10回	0.161	260,000	260,031	2017/9/20
首都高速道路	第11回	0.279	500,000	500,462	2017/12/20
東日本高速道路	第18回	0.387	130,000	130,045	2017/9/20
小	計		1,205,000	1,207,280	
金融債券					
商工債券	利付第748回い号	0.3	200,000	200,069	2017/9/27
商工債券	利付第751回い号	0.25	120,000	120,100	2017/12/27
農林債券	利付第747回い号	0.35	370,000	370,020	2017/8/25
しんきん中金債券	利付第274回	0.3	1,000,000	1,000,317	2017/9/27
商工債券	利付（3年）第179回	0.14	400,000	400,240	2017/12/27
小	計		2,090,000	2,090,748	
普通社債券(含む投資法人債券)					
関西電力	第400回	3.1	100,000	100,041	2017/8/25
関西電力	第458回	1.83	100,000	100,145	2017/9/20
北陸電力	第288回	1.89	240,000	240,754	2017/10/25
四国電力	第265回	1.79	300,000	300,065	2017/8/25
四国電力	第276回	0.592	200,000	200,111	2017/9/25
九州電力	第417回	0.641	340,000	340,036	2017/8/25
北海道電力	第293回	1.86	100,000	100,169	2017/9/25
北海道電力	第322回	0.3	350,000	350,348	2017/12/25
トヨタ自動車	第12回社債間限定同等特約付	0.317	500,000	500,142	2017/9/20
みずほコーポレート銀行	第31回特定社債間限定同順位特約付	0.33	300,000	300,177	2017/10/25
三井住友ファイナンス&リース	第7回社債間限定同順位特約付	0.442	300,000	301,250	2018/8/6

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付		0.388	100,000	100,196	2018/2/28
東日本旅客鉄道 第7回社債間限定同順位特約付		3.3	600,000	600,236	2017/8/25
東日本旅客鉄道 第50回社債間限定同順位特約付		1.86	100,000	100,153	2017/9/20
東海旅客鉄道 第3回		2.825	200,000	201,066	2017/10/30
電源開発 第34回社債間限定同順位特約付		0.592	200,000	200,095	2017/9/20
小 計			4,030,000	4,034,993	
合 計			11,345,000	11,364,590	

* 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	%
	899,993	5.1

* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円	%
	11,364,590	63.6
その他有価証券	899,993	5.0
コール・ローン等、その他	5,590,335	31.4
投資信託財産総額	17,854,918	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 (2017年8月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	17,854,918,800
コール・ローン等	5,549,998,539
公社債(評価額)	11,364,590,303
その他有価証券	899,993,268
未収利息	18,125,679
前払費用	22,211,011
(B) 負債	100,793,362
未払金	100,679,000
未払解約金	106,947
未払利息	7,415
(C) 純資産総額(A-B)	17,754,125,438
元本	17,392,173,897
次期繰越損益金	361,951,541
(D) 受益権総口数	17,392,173,897口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,208円

(注) 期首元本額は19,315,765,955円、期中追加設定元本額は2,507,553,179円、期中一部解約元本額は4,431,145,237円、1口当たり純資産額は1.0208円です。

○損益の状況 (2016年8月20日～2017年8月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	95,706,562
受取利息	98,717,375
支払利息	△ 3,010,813
(B) 有価証券売買損益	△100,546,660
売買損	△100,546,660
(C) 当期損益金(A+B)	△ 4,840,098
(D) 前期繰越損益金	406,859,951
(E) 追加信託差損益金	52,555,651
(F) 解約差損益金	△ 92,623,963
(G) 計(C+D+E+F)	361,951,541
次期繰越損益金(G)	361,951,541

*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
ノムススマートプレミアムファンドハイブリッド30 (非課税適格機関投資家専用)	5,423,785,404
ノムススマートプレミアムファンドハイブリッド50 (適格機関投資家販売制限付)	4,206,288,588
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	3,161,244,481
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Zプライス(適格機関投資家専用)	2,296,160,091
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家販売制限付)	969,401,962
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	436,168,504
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
バンクローンファンデ(為替ヘッジあり)2015-06	146,986,772
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	98,153,976
バンクローンファンデ(為替ヘッジあり)2014-09	98,039,216
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	49,417,625
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
野村新中国株投資 マネーボール・ファンド	14,424,815
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	10,258,341
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド	6,983,416
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	6,929,426
野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド	5,350,038
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	3,826,372
野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド	3,459,024
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	3,279,122

ファンド名	当期末 元本額
	円
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	3,123,334
米国変動好金利ファンド Aコース	2,952,997
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,937,870
野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1,020,305
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバル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(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

ファンド名	当期末 元本額
	円
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・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(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資(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・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(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(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・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	982,608
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース	982,608
野村新エマージング債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(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資(インドネシアリアルピアース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(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資(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投資(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608

ファンド名	当期末 元本額
	円
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資(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資(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資(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資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
第12回 野村短期公社債ファンド	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(ブラジルリアルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(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資(インドルピーコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投資(ブラジルリアルコース) 年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066
野村グローバルボンド投資 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投資 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資(インドルピーコース) 年2回決算型	294,436
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投資(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資(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資(インドネシアリアルピアース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投資(インドネシアリアルピアース) 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資(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資(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資(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資(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261

ファンド名	当期末 元本額
	円
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
野村ドイチュ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
第1回 野村短期公社債ファンド	98,261
第2回 野村短期公社債ファンド	98,261
第3回 野村短期公社債ファンド	98,261
第4回 野村短期公社債ファンド	98,261
第5回 野村短期公社債ファンド	98,261
第6回 野村短期公社債ファンド	98,261
第7回 野村短期公社債ファンド	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
第11回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,260
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
第9回 野村短期公社債ファンド	98,260
第10回 野村短期公社債ファンド	98,260
野村通貨選択日本株投資(中国元コース) 年2回決算型	98,146
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	82,780
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	80,956
野村通貨選択日本株投資(中国元コース) 毎月分配型	58,906
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース) 年2回決算型	52,622
野村通貨選択日本株投資(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資(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

ファンド名	当期末 元本額
	円
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資(ユーロコース) 年2回決算型	4,908
野村高金利国際機関債投資(年2回決算型)	1,967
野村通貨選択日本株投資(ユーロコース) 毎月分配型	1,963

〇お知らせ

スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

「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。

(2018年2月19日現在)

<div>ファンド名</div> <div>年 月</div>	<div>「円コース」</div> <div>「資源国通貨コース」</div> <div>「米ドルコース」</div>	「アジア通貨コース」
2018年2月	19	19、20、21
3月	30	29、30
4月	—	5、6
5月	28	1、10、28、29
6月	—	1、13、14、15、18、19
7月	4	4
8月	—	17、22
9月	3	3、11
10月	—	1、2、3、4、5
11月	22	7、8、20、22
12月	25	25

※2018年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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