

# 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

## 運用報告書(全体版)

第9期(決算日2015年8月18日)

作成対象期間(2015年2月19日～2015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。  
当ファンドは、2013年11月8日に信託期間を延長する約款変更を行い、2021年2月18日を信託期間終了日といたしました。  
なお、当ファンドからスイッチング可能である野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(マネープールファンド)年2回決算型につきましては2016年2月18日に信託期間満了となりますので、ご留意下さい。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商 品 分 類     | 追加型投信/海外/債券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信 託 期 間     | 2011年3月3日から2021年2月18日(当初、2016年2月18日)までです。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 運 用 方 針     | 主として、円建ての外国投資信託であるPIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)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(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(USD)受益証券および円建ての国内種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(INR)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(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(USD)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<br>新興国インフラ関連債券投信<br>(アジア通貨コース) 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(INR)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(USD)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(INR)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|             | 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(USD)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 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<br>新興国インフラ関連債券投信<br>(アジア通貨コース) 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。<br>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<br>(分配落) | 価 額 |     |           | 純 資 産 額 |
|-------------------|--------------|-----|-----|-----------|---------|
|                   |              | 税 分 | 込 配 | 期 騰 落 中 率 |         |
|                   | 円            |     | 円   | %         | 百万円     |
| 5 期(2013年 8 月19日) | 12, 064      |     | 10  | △5. 3     | 1, 147  |
| 6 期(2014年 2 月18日) | 12, 972      |     | 10  | 7. 6      | 963     |
| 7 期(2014年 8 月18日) | 13, 736      |     | 10  | 6. 0      | 799     |
| 8 期(2015年 2 月18日) | 14, 193      |     | 10  | 3. 4      | 731     |
| 9 期(2015年 8 月18日) | 14, 559      |     | 10  | 2. 6      | 1, 589  |

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。  
\* 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。

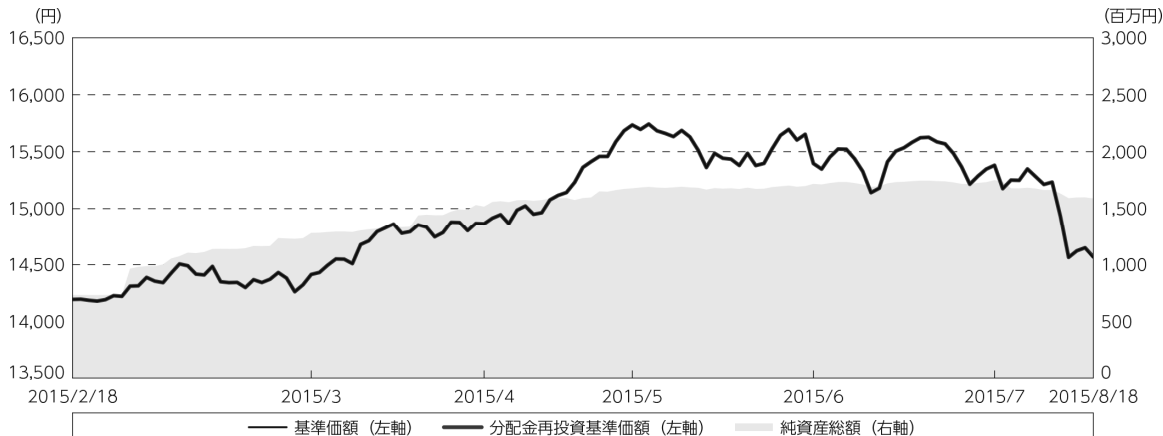
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                 | 基 準     | 価 額 |       |
|-----------------------|---------|-----|-------|
|                       |         | 騰 落 | 率     |
| (期 首)<br>2015年 2 月18日 | 円       |     | %     |
|                       | 14, 193 |     | －     |
| 2 月末                  | 14, 310 |     | 0. 8  |
| 3 月末                  | 14, 413 |     | 1. 6  |
| 4 月末                  | 14, 865 |     | 4. 7  |
| 5 月末                  | 15, 735 |     | 10. 9 |
| 6 月末                  | 15, 397 |     | 8. 5  |
| 7 月末                  | 15, 381 |     | 8. 4  |
| (期 末)<br>2015年 8 月18日 | 14, 569 |     | 2. 6  |

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



- （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（2015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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- （注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資している新興国のインフラ関連企業※の債券からのインカムゲイン（利息収入）
- ・ 実質的に投資している新興国のインフラ関連企業の債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／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5月中旬にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）による政策金利の早期引き上げ懸念の後退や、ECB（欧州中央銀行）によるQE（量的金融緩和）実施、また、原油価格が下げ止まりつつあることなどを背景に堅調に推移しました。その後、ギリシャ金融支援協議の先行き不透明感やFRBの早期利上げ懸念を背景に下落しましたが、当作成期間においては上昇となりました。

## ○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（アジア通貨コース）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)を通じてロシア、ブラジルなどのインフラ関連企業の債券を主要投資対象とし、トータルリターンの最大化を目指して運用を行いました。

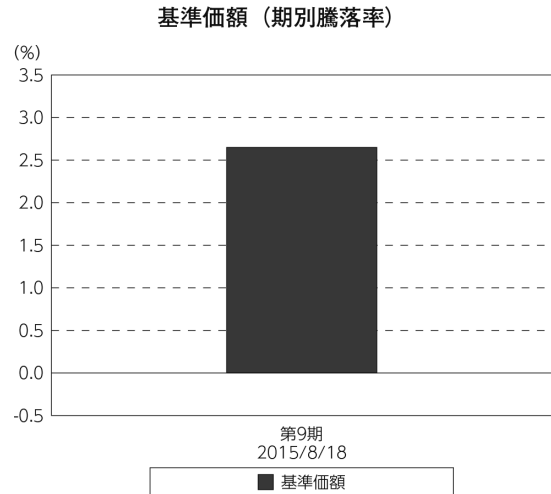
### 〔野村マネー マザーファンド〕

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、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 9 期                     |
|-----------|---------------------------|
|           | 2015年2月19日～<br>2015年8月18日 |
| 当期分配金     | 10                        |
| （対基準価額比率） | 0.069%                    |
| 当期の収益     | 10                        |
| 当期の収益以外   | —                         |
| 翌期繰越分配対象額 | 9,065                     |

（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）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います。

米国の景気回復が本格化する状況下、米国金利の上昇が懸念されていますが、市場参加者の多くはFRB（米連邦準備制度理事会）が慎重なペースで利上げを実施すると予想しています。そのため、急激な金利上昇により新興国社債が極端に調整する可能性は低いと考えています。新興国に関しては、足元でギリシャ債務問題が落ち着きを見せている一方、原油価格の下落基調を受けて一部の国で値動きの激しい展開が見られますが、新興国債券投資において、中長期的には支払い能力が重要な材料になります。

国別では、ソブリンの支払い能力が高く、かつ市場対比で高い利回りを有するブラジルの金融セクターやロシアの金属・鉱業セクターに対して積極姿勢とする一方、ソブリンの対外脆弱性に対して懸念のあるトルコの金融セクターに対して消極姿勢とします。

また、金利リスクに関しては、米国における利上げ観測が高まりを見せているため、市場動向に応じて機動的に調整します。

### 【野村マネー マザーファンド】

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図る運用を行う方針です。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化の動きについて

店頭デリバティブ取引に関して、将来、国際的に規制の強化等が予定されています。ファンドが投資対象とする外国投資信託が原則として活用する店頭デリバティブ取引（オプション、NDFおよびNDO等を含みます。）が当該規制強化等の対象取引となり、かつ、当該取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合、当該現金等を資産の一部として追加的に保有することとなります。その場合、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年2月19日～2015年8月18日)

| 項 目                   | 当 期      |            | 項 目 の 概 要                                    |
|-----------------------|----------|------------|----------------------------------------------|
|                       | 金 額      | 比 率        |                                              |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>138 | %<br>0.916 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                     |
| ( 投 信 会 社 )           | ( 91 )   | ( 0.603 )  | 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 )           | ( 45 )   | ( 0.297 )  | 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                  |
| ( そ の 他 )             | ( 0 )    | ( 0.000 )  | 信託事務の処理に要するその他の諸費用                           |
| 合 計                   | 138      | 0.917      |                                              |
| 期中の平均基準価額は、15,016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

(2015年2月19日～2015年8月18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B-J(CNY) | 34,884  | 354,502   | 4,708  | 48,434  |
|    | 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) | 49,148  | 354,535   | 6,711  | 48,452  |
|    | 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) | 62,825  | 354,620   | 8,626  | 48,485  |
|    | 合計                                                       | 146,857 | 1,063,658 | 20,045 | 145,372 |

\*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

(2015年2月19日～2015年8月18日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;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&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

| 区分  | 買付額等<br>A     |                |               | 売付額等<br>C | うち利害関係人との取引状況  |               |
|-----|---------------|----------------|---------------|-----------|----------------|---------------|
|     |               | うち利害関係人との取引状況B | $\frac{B}{A}$ |           | うち利害関係人との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円<br>24,659 | 百万円<br>3,420   | %<br>13.9     | 百万円<br>—  | 百万円<br>—       | %<br>—        |

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

(2015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                                                       | 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B-J(CNY) | 25,347  | 55,523  | 531,355   | 33.4 |
| 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(IDR) | 32,538  | 74,975  | 508,030   | 32.0 |
| PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR) | 42,444  | 96,643  | 514,623   | 32.4 |
| 合 計                                                      | 100,329 | 227,141 | 1,554,009 | 97.7 |

\* 比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

\* 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            | 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

(2015年8月18日現在)

| 項 目           | 当 期 末     |       |
|---------------|-----------|-------|
|               | 評 価 額     | 比 率   |
|               | 千円        | %     |
| 投資信託受益証券      | 1,554,009 | 96.7  |
| 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  | 52,451    | 3.3   |
| 投資信託財産総額      | 1,606,560 | 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（2015年8月18日現在）

| 項 目                | 当 期 末          |
|--------------------|----------------|
|                    | 円              |
| (A) 資産             | 1,606,560,303  |
| コール・ローン等           | 52,450,235     |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 1,554,009,685  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 100,285        |
| 未収利息               | 98             |
| (B) 負債             | 16,711,962     |
| 未払収益分配金            | 1,092,018      |
| 未払解約金              | 2,098,715      |
| 未払信託報酬             | 13,505,489     |
| その他未払費用            | 15,740         |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 1,589,848,341  |
| 元本                 | 1,092,018,988  |
| 次期繰越損益金            | 497,829,353    |
| (D) 受益権総口数         | 1,092,018,988口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)    | 14,559円        |

(注) 期首元本額515百万円、期中追加設定元本額689百万円、期中一部解約元本額112百万円、計算口数当たり純資産額14,559円。

(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122,174,716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（2015年2月19日～2015年8月18日）

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | 106,705,187    |
| 受取配当金            | 106,688,730    |
| 受取利息             | 16,457         |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 82,733,820   |
| 売買益              | 2,388,055      |
| 売買損              | △ 85,121,875   |
| (C) 信託報酬等        | △ 13,521,229   |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 10,450,138     |
| (E) 前期繰越損益金      | 78,038,265     |
| (F) 追加信託差損益金     | 410,432,968    |
| (配当等相当額)         | ( 730,689,605) |
| (売買損益相当額)        | (△320,256,637) |
| (G) 計(D＋E＋F)     | 498,921,371    |
| (H) 収益分配金        | △ 1,092,018    |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | 497,829,353    |
| 追加信託差損益金         | 410,432,968    |
| (配当等相当額)         | ( 730,689,622) |
| (売買損益相当額)        | (△320,256,654) |
| 分配準備積立金          | 259,271,431    |
| 繰越損益金            | △171,875,046   |

\* 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（2015年2月19日～2015年8月18日）は以下の通りです。

| 項 目                          | 第9期                       |
|------------------------------|---------------------------|
|                              | 2015年2月19日～<br>2015年8月18日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 93,184,129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             | 730,689,622円              |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 167,179,320円              |
| e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)           | 991,053,071円              |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 9,075円                    |
| g. 分配金                       | 1,092,018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

（2015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(21,588,574千口)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                 | 当 期 末       |             |         |                    |           |      |        |
|---------------------|-------------|-------------|---------|--------------------|-----------|------|--------|
|                     | 額 面 金 額     | 評 価 額       | 組 入 比 率 | うちBB格以下<br>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          | %       | %                  | %         | %    | %      |
| 国債証券                | 1,180,000   | 1,180,008   | 5.4     | —                  | —         | —    | 5.4    |
|                     | (1,130,000) | (1,129,999) | ( 5.1)  | (—)                | (—)       | (—)  | ( 5.1) |
| 地方債証券               | 1,281,600   | 1,287,948   | 5.8     | —                  | —         | —    | 5.8    |
|                     | (1,281,600) | (1,287,948) | ( 5.8)  | (—)                | (—)       | (—)  | ( 5.8) |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 4,686,000   | 4,703,524   | 21.3    | —                  | —         | —    | 21.3   |
|                     | (4,686,000) | (4,703,524) | (21.3)  | (—)                | (—)       | (—)  | (21.3) |
| 金融債券                | 1,470,000   | 1,473,458   | 6.7     | —                  | —         | —    | 6.7    |
|                     | (1,470,000) | (1,473,458) | ( 6.7)  | (—)                | (—)       | (—)  | ( 6.7) |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 1,200,000   | 1,207,133   | 5.5     | —                  | —         | —    | 5.5    |
|                     | (1,200,000) | (1,207,133) | ( 5.5)  | (—)                | (—)       | (—)  | ( 5.5) |
| 合 計                 | 9,817,600   | 9,852,073   | 44.7    | —                  | —         | —    | 44.7   |
|                     | (9,767,600) | (9,802,064) | (44.5)  | (—)                | (—)       | (—)  | (44.5) |

\*（ ）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。

\*—印は組み入れなし。

\*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   |
| 国債証券                         |  |   | %     | 千円        | 千円        |             |
| 国庫短期証券 第541回                 |  |   | —     | 500,000   | 499,999   | 2015/ 9 /28 |
| 国庫短期証券 第542回                 |  |   | —     | 200,000   | 199,999   | 2015/10/ 5  |
| 国庫短期証券 第546回                 |  |   | —     | 100,000   | 99,999    | 2015/10/19  |
| 国庫短期証券 第547回                 |  |   | —     | 300,000   | 299,999   | 2015/10/26  |
| 国庫短期証券 第548回                 |  |   | —     | 30,000    | 29,999    | 2015/11/ 2  |
| 国庫債券 利付（2年）第333回             |  |   | 0.1   | 50,000    | 50,009    | 2015/10/15  |
| 小 計                          |  |   |       | 1,180,000 | 1,180,008 |             |
| 地方債証券                        |  |   |       |           |           |             |
| 東京都 公募第625回                  |  |   | 1.41  | 200,000   | 200,225   | 2015/ 9 /18 |
| 北海道 公募平成17年度第 6 回            |  |   | 1.4   | 105,100   | 105,146   | 2015/ 8 /31 |
| 北海道 公募平成17年度第12回             |  |   | 1.6   | 50,000    | 50,367    | 2016/ 2 /24 |
| 神奈川県 公募第136回                 |  |   | 1.5   | 90,000    | 90,424    | 2015/12/28  |
| 大阪府 公募第284回                  |  |   | 1.6   | 300,000   | 301,218   | 2015/11/27  |
| 兵庫県 公募平成18年度第 7 回            |  |   | 2.1   | 80,000    | 81,508    | 2016/ 7 /27 |
| 新潟県 公募平成18年度第 1 回            |  |   | 2.1   | 6,500     | 6,617     | 2016/ 7 /27 |
| 共同発行市場地方債 公募第31回             |  |   | 1.5   | 50,000    | 50,125    | 2015/10/23  |
| 共同発行市場地方債 公募第32回             |  |   | 1.6   | 100,000   | 100,395   | 2015/11/25  |
| 共同発行市場地方債 公募第34回             |  |   | 1.4   | 200,000   | 201,137   | 2016/ 1 /25 |
| 共同発行市場地方債 公募第35回             |  |   | 1.6   | 100,000   | 100,782   | 2016/ 2 /25 |
| 小 計                          |  |   |       | 1,281,600 | 1,287,948 |             |
| 特殊債券(除く金融債)                  |  |   |       |           |           |             |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第346回  |  |   | 1.4   | 300,000   | 300,106   | 2015/ 8 /26 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第347回  |  |   | 1.3   | 352,000   | 352,423   | 2015/ 9 /22 |
| 首都高速道路債券 政府保証第199回           |  |   | 1.4   | 50,000    | 50,020    | 2015/ 8 /28 |
| 阪神高速道路債券 政府保証第148回           |  |   | 1.3   | 20,000    | 20,028    | 2015/ 9 /30 |
| 本州四国連絡橋債券 政府保証第27回           |  |   | 1.4   | 300,000   | 300,152   | 2015/ 8 /31 |
| 公営企業債券 政府保証第861回             |  |   | 1.6   | 29,000    | 29,257    | 2016/ 3 /17 |
| 公営企業債券 政府保証第862回             |  |   | 1.8   | 117,000   | 118,342   | 2016/ 4 /20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証債第 1 回 |  |   | 1.5   | 100,000   | 100,503   | 2015/12/25  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第 3 回 |  |   | 1.5   | 590,000   | 593,724   | 2016/ 1 /29 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第 5 回 |  |   | 1.6   | 558,000   | 562,477   | 2016/ 2 /26 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第11回  |  |   | 1.8   | 170,000   | 172,002   | 2016/ 4 /26 |
| 首都高速道路債券 政府保証第 1 回           |  |   | 1.6   | 400,000   | 403,743   | 2016/ 3 /28 |
| 中部国際空港債券 政府保証第17回            |  |   | 0.051 | 300,000   | 300,000   | 2016/ 3 / 7 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第119回 |  |   | 0.067 | 200,000   | 199,993   | 2015/12/18  |
| 地方公共団体金融機構債券 2年 第 1 回        |  |   | 0.135 | 200,000   | 200,056   | 2016/ 2 /26 |
| 首都高速道路社債 第 6 回               |  |   | 0.315 | 100,000   | 100,025   | 2015/ 9 /24 |
| 阪神高速道路社債 財投機関債第 6 回          |  |   | 0.589 | 100,000   | 100,167   | 2015/12/18  |
| 中日本高速道路債券 財投機関債第20回          |  |   | 0.417 | 100,000   | 100,026   | 2015/ 9 /18 |
| 中日本高速道路社債 財投機関債第37回          |  |   | 0.385 | 200,000   | 200,316   | 2016/ 2 /26 |
| 西日本高速道路 第16回                 |  |   | 0.246 | 200,000   | 200,039   | 2015/ 9 /18 |
| 西日本高速道路 第17回                 |  |   | 0.196 | 300,000   | 300,114   | 2015/12/18  |
| 小 計                          |  |   |       | 4,686,000 | 4,703,524 |             |
| 金融債券                         |  |   |       |           |           |             |
| 商工債券 利付第724回い号               |  |   | 0.5   | 320,000   | 320,141   | 2015/ 9 /25 |
| 商工債券 利付第733回い号               |  |   | 0.55  | 300,000   | 301,189   | 2016/ 6 /27 |

| 銘               |                   | 柄     | 当 期 末     |           |              |           |
|-----------------|-------------------|-------|-----------|-----------|--------------|-----------|
|                 |                   |       | 利 率       | 額 面 金 額   | 評 価 額        | 償 還 年 月 日 |
| 金融債券            |                   |       | %         | 千円        | 千円           |           |
| 商工債券            | 利付第734回い号         | 0.55  | 150,000   | 150,657   | 2016/ 7 / 27 |           |
| 農林債券            | 利付第723回い号         | 0.55  | 150,000   | 150,022   | 2015/ 8 / 27 |           |
| 農林債券            | 利付第724回い号         | 0.5   | 50,000    | 50,022    | 2015/ 9 / 25 |           |
| 農林債券            | 利付第733回い号         | 0.55  | 100,000   | 100,393   | 2016/ 6 / 27 |           |
| 商工債券            | 利付（ 3 年）第152回     | 0.2   | 100,000   | 100,013   | 2015/ 9 / 25 |           |
| 商工債券            | 利付（ 3 年）第153回     | 0.2   | 100,000   | 100,026   | 2015/10/27   |           |
| 商工債券            | 利付（ 3 年）第161回     | 0.25  | 100,000   | 100,144   | 2016/ 6 / 27 |           |
| 商工債券            | 利付（10年）第 2 回      | 1.78  | 100,000   | 100,846   | 2016/ 2 / 19 |           |
| 小 計             |                   |       | 1,470,000 | 1,473,458 |              |           |
| 普通社債券(含む投資法人債券) |                   |       |           |           |              |           |
| みずほコーポレート銀行     | 第24回特定社債間限定同順位特約付 | 0.595 | 200,000   | 200,418   | 2016/ 1 / 20 |           |
| みずほコーポレート銀行     | 第25回特定社債間限定同順位特約付 | 0.755 | 100,000   | 100,430   | 2016/ 4 / 20 |           |
| トヨタファイナンス       | 第19回社債間限定同等特約付    | 2.04  | 200,000   | 202,227   | 2016/ 3 / 18 |           |
| 三菱ＵＦＪリース        | 第13回社債間限定同順位特約付   | 0.796 | 500,000   | 502,345   | 2016/ 4 / 22 |           |
| 三菱ＵＦＪリース        | 第22回社債間限定同順位特約付   | 0.235 | 100,000   | 100,066   | 2016/ 2 / 26 |           |
| 東邦瓦斯            | 第30回社債間限定同順位特約付   | 2.07  | 100,000   | 101,644   | 2016/ 6 / 20 |           |
| 小 計             |                   |       | 1,200,000 | 1,207,133 |              |           |
| 合 計             |                   |       | 9,817,600 | 9,852,073 |              |           |

\* 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<br>2,399,166 | %<br>10.9 |

\* 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)**

2014年6月30日決算

(計算期間:2013年7月1日～2014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<br>投 資 顧 問 会 社         | パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー                                                                            |
| 受 託 会 社                        | ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスト・カンパニー(ケイマン)・リミテッド                                                                         |
| 管 理 事 務 代 行 会 社<br>保 管 受 託 銀 行 | ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー                                                                                      |

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

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

運用計算書

2014年6月30日に終了した期間

|                        | (単位:千)    |
|------------------------|-----------|
| <b>収益</b>              |           |
| 利息                     | \$ 15     |
| 関連投資からの配当金             | 11,969    |
| 雑収入                    | 0         |
| 収益合計                   | 11,984    |
| <b>費用</b>              |           |
| 支払利息                   | 6         |
| 費用合計                   | 6         |
| <b>純投資収益</b>           | 11,978    |
| <b>当期実現損益</b>          |           |
| 投資有価証券(外国税額控除後)        | 13        |
| 関連投資                   | (7,913)   |
| 上場金融デリバティブ商品           | 0         |
| 店頭金融デリバティブ商品           | 1,065     |
| 外貨通貨                   | 102       |
| 当期実現損益                 | (6,733)   |
| <b>当期末実現損益</b>         |           |
| 投資有価証券(外国税額控除後)        | 1         |
| 関連投資                   | 13,206    |
| 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           | (5,720)   |
| 外貨建資産および負債             | (14)      |
| 当期末実現損益                | 7,473     |
| 当期実現および未実現損益           | 740       |
| <b>運用の結果による純資産の増減額</b> | \$ 12,718 |
| 外国源泉徴収課税額              | \$ 0      |

(単位:千 1口単位を除く)

|                     |            |
|---------------------|------------|
| <b>期末純資産総額</b>      |            |
| J (JPY)             | \$ 142,199 |
| J (USD)             | 5,749      |
| <b>期末現在発行済受益証券数</b> |            |
| J (JPY)             | 1,605      |
| J (USD)             | 58         |

**期末1口当たり純資産価格**

|         |          |
|---------|----------|
| J (JPY) | \$ 88.61 |
| J (USD) | 99.67    |

※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378,195千米ドル。

## 組入資産の明細

2014年6月30日

額面金額(単位:千)

評価額(単位:千)

|                                                                        |    |            |                |
|------------------------------------------------------------------------|----|------------|----------------|
| <b>投資有価証券 4.3%</b>                                                     |    |            |                |
| <b>短期証券 4.3%</b>                                                       |    |            |                |
| <b>定期預金 0.4%</b>                                                       |    |            |                |
| <b>ANZ National Bank</b>                                               |    |            |                |
| 0.030% due 07/01/2014                                                  | \$ | 77         | \$ 77          |
| <b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>                               |    |            |                |
| 0.005% due 07/01/2014                                                  | ¥  | 12         | 0              |
| <b>DBS Bank Ltd.</b>                                                   |    |            |                |
| 0.030% due 07/01/2014                                                  | \$ | 267        | 267            |
| <b>Nordea Bank AB</b>                                                  |    |            |                |
| 0.030% due 07/01/2014                                                  |    | 214        | 214            |
| <b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>                                   |    |            |                |
| 0.005% due 07/01/2014                                                  | ¥  | 2,129      | 22             |
|                                                                        |    |            | <u>580</u>     |
| <b>米財務省証券 3.9%</b>                                                     |    |            |                |
| 0.042% due 11/13/2014                                                  | \$ | 400        | 400            |
| 0.045% due 10/30/2014                                                  |    | 300        | 300            |
| 0.046% due 11/06/2014                                                  |    | 200        | 200            |
| 0.050% due 11/28/2014                                                  |    | 1,000      | 1,000          |
| 0.073% due 08/21/2014 (a)                                              |    | 1,343      | 1,343          |
| 0.076% due 08/28/2014 (a)                                              |    | 1,500      | 1,500          |
| 0.076% due 09/11/2014                                                  |    | 1,100      | 1,100          |
|                                                                        |    |            | <u>5,843</u>   |
| <b>短期証券計</b>                                                           |    |            | <u>6,423</u>   |
| <b>(Cost \$6,422)</b>                                                  |    |            |                |
| <b>投資有価証券計</b>                                                         |    |            | <u>6,423</u>   |
| <b>(Cost \$6,422)</b>                                                  |    |            |                |
| 単位                                                                     |    |            |                |
| <b>関連投資 95.2%</b>                                                      |    |            |                |
| <b>投資信託 95.2%</b>                                                      |    |            |                |
| <b>PIMCO Bermuda Emerging Markets and Infrastructure Bond Fund (M)</b> |    |            |                |
| <b>(Cost \$144,988)</b>                                                |    | 13,362,667 | <u>140,842</u> |
| <b>関連投資計</b>                                                           |    |            | <u>140,842</u> |
| <b>(Cost \$144,988)</b>                                                |    |            |                |
| <b>総投資 99.5%</b>                                                       |    | \$         | 147,265        |
| <b>(Cost \$151,410)</b>                                                |    |            |                |
| <b>金融デリバティブ商品 0.5%</b>                                                 |    |            | 660            |
| <b>(Cost or Premiums, net \$0)</b>                                     |    |            |                |
| <b>その他資産・負債 0.0%</b>                                                   |    |            | <u>36</u>      |
| <b>純資産 100.0%</b>                                                      |    | \$         | <u>147,961</u> |

(a) Coupon represents a weighted average rate.

## ◎店頭金融デリバティブ商品

2014年6月30日現在

## ●先渡外国為替契約

単位:千

| 取引相手 | 決済月     | 受渡通貨      | 受取通貨  | 未実現評価損益 |        |
|------|---------|-----------|-------|---------|--------|
|      |         |           |       | 資産      | 負債     |
| BOA  | 07/2014 | JPY 4,658 | \$ 46 | \$ 0    | \$ 0   |
| BPS  | 07/2014 | 100,237   | 987   | 0       | (2)    |
| BRC  | 07/2014 | 8,492     | 84    | 0       | 0      |
|      |         |           |       | \$ 0    | \$ (2) |

## ●J (JPY)クラス为先渡外国為替契約

| 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       | 07/2014 | JPY 106,333   | \$ 1,043      | \$ 0    | \$ (6)   |
| BOA       | 07/2014 | \$ 36,963     | JPY 3,766,555 | 217     | 0        |
| BOA       | 08/2014 | JPY 53,610    | \$ 528        | 0       | (2)      |
| BPS       | 07/2014 | 251,539       | 2,457         | 0       | (26)     |
| BPS       | 08/2014 | 23,065        | 227           | 0       | (1)      |
| BRC       | 07/2014 | 3,907,150     | 38,465        | 0       | (104)    |
| BRC       | 07/2014 | \$ 37,548     | JPY 3,817,456 | 135     | 0        |
| BRC       | 08/2014 | JPY 11,165    | \$ 110        | 0       | 0        |
| BRC       | 08/2014 | \$ 38,515     | JPY 3,910,257 | 95      | 0        |
| CBK       | 07/2014 | JPY 3,114,252 | \$ 30,704     | 0       | (38)     |
| CBK       | 07/2014 | \$ 36,905     | JPY 3,755,541 | 166     | 0        |
| CBK       | 08/2014 | 28,748        | 2,914,409     | 29      | 0        |
| DUB       | 07/2014 | JPY 3,897,846 | \$ 38,425     | 0       | (51)     |
| DUB       | 08/2014 | \$ 38,434     | JPY 3,897,846 | 53      | 0        |
| JPM       | 07/2014 | JPY 3,761,355 | \$ 37,036     | 0       | (93)     |
| JPM       | 07/2014 | \$ 36,978     | JPY 3,766,192 | 199     | 0        |
| JPM       | 08/2014 | 36,992        | 3,756,010     | 94      | 0        |
| RBC       | 07/2014 | JPY 141,130   | \$ 1,384      | 0       | (9)      |
| RBC       | 07/2014 | \$ 725        | JPY 73,860    | 4       | 0        |
|           |         |               |               | \$ 992  | \$ (330) |
| 先渡外国為替契約計 |         |               |               | \$ 992  | \$ (332) |

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

2014年6月30日に終了した期間

|                        | (単位: 千)   |
|------------------------|-----------|
| <b>収益</b>              |           |
| 利息                     | \$ 52     |
| 関連投資からの配当金             | 19,124    |
| 雑収入                    | 0         |
| 収益合計                   | 19,176    |
| <b>費用</b>              |           |
| 支払利息                   | 14        |
| 費用合計                   | 14        |
| <b>純投資収益</b>           | 19,162    |
| <b>当期実現損益</b>          |           |
| 投資有価証券(外国税額控除後)        | 60        |
| 関連投資                   | (7,371)   |
| 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           | (27,511)  |
| 外貨通貨                   | 29        |
| 当期実現損益                 | (34,793)  |
| <b>当期末実現損益</b>         |           |
| 投資有価証券(外国税額控除後)        | (6)       |
| 関連投資                   | 16,234    |
| 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           | 36,349    |
| 外貨建資産および負債             | (8)       |
| 当期末実現損益                | 52,569    |
| 当期実現および未実現損益           | 17,776    |
| <b>運用の結果による純資産の増減額</b> | \$ 36,938 |
| 外国源泉徴収課税額              | \$ 0      |

(単位: 千 1口単位を除く)

**期末純資産総額**

|         |           |
|---------|-----------|
| J (AUD) | \$ 74,956 |
| J (BRL) | 70,941    |
| J (CNY) | 19,115    |
| J (IDR) | 18,102    |
| J (INR) | 19,432    |
| J (ZAR) | 68,746    |

**期末現在発行済受益証券数**

|         |       |
|---------|-------|
| J (AUD) | 779   |
| J (BRL) | 1,452 |
| J (CNY) | 195   |
| J (IDR) | 236   |
| J (INR) | 336   |
| J (ZAR) | 1,136 |

**期末1口当たり純資産価格**

|         |          |
|---------|----------|
| J (AUD) | \$ 96.23 |
| J (BRL) | 48.86    |
| J (CNY) | 98.10    |
| J (IDR) | 76.83    |
| J (INR) | 57.91    |
| J (ZAR) | 60.52    |

※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378,195千米ドル。

## 組入資産の明細

|                                                                        | 2014年6月30日 |                |
|------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|
|                                                                        | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千)      |
| <b>投資有価証券 12.0%</b>                                                    |            |                |
| <b>短期証券 12.0%</b>                                                      |            |                |
| <b>定期預金 0.2%</b>                                                       |            |                |
| <b>ANZ National Bank</b>                                               |            |                |
| 0.030% due 07/01/2014                                                  | \$ 73      | \$ 73          |
| <b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>                               |            |                |
| 0.005% due 07/01/2014                                                  | ¥ 28       | 0              |
| <b>DBS Bank Ltd.</b>                                                   |            |                |
| 0.030% due 07/01/2014                                                  | \$ 257     | 257            |
| <b>Nordea Bank AB</b>                                                  |            |                |
| 0.030% due 07/01/2014                                                  | 206        | 206            |
| <b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>                                   |            |                |
| 0.005% due 07/01/2014                                                  | ¥ 4,742    | 47             |
|                                                                        |            | <b>583</b>     |
| <b>米財務省証券 11.8%</b>                                                    |            |                |
| 0.039% due 10/30/2014 (a)                                              | \$ 2,200   | 2,200          |
| 0.042% due 11/13/2014 (a)                                              | 400        | 400            |
| 0.046% due 11/06/2014 (a)                                              | 3,200      | 3,200          |
| 0.050% due 11/28/2014                                                  | 12,300     | 12,297         |
| 0.056% due 12/26/2014                                                  | 500        | 500            |
| 0.062% due 12/11/2014                                                  | 300        | 300            |
| 0.070% due 12/18/2014                                                  | 100        | 100            |
| 0.071% due 08/28/2014                                                  | 2,000      | 2,000          |
| 0.078% due 08/21/2014 (a)                                              | 10,600     | 10,600         |
| 0.079% due 09/18/2014                                                  | 300        | 300            |
|                                                                        |            | <b>31,897</b>  |
| <b>短期証券計</b>                                                           |            | <b>32,480</b>  |
| (Cost \$32,479)                                                        |            |                |
| <b>投資有価証券計</b>                                                         |            | <b>32,480</b>  |
| (Cost \$32,479)                                                        |            |                |
| 単位                                                                     |            |                |
| <b>関連投資 87.5%</b>                                                      |            |                |
| <b>投資信託 87.5%</b>                                                      |            |                |
| <b>PIMCO Bermuda Emerging Markets and Infrastructure Bond Fund (M)</b> |            |                |
| (Cost \$244,228)                                                       | 22,519,234 | 237,353        |
| <b>関連投資計</b>                                                           |            | <b>237,353</b> |
| (Cost \$244,228)                                                       |            |                |
| <b>総投資 99.5%</b>                                                       | \$         | <b>269,833</b> |
| (Cost \$276,707)                                                       |            |                |
| <b>金融デリバティブ商品 1.5%</b>                                                 |            | <b>4,214</b>   |
| (Cost or Premiums, net \$0)                                            |            |                |
| <b>その他資産・負債 (1.0%)</b>                                                 |            | <b>(2,755)</b> |
| <b>純資産 100.0%</b>                                                      | \$         | <b>271,292</b> |

(a) Coupon represents a weighted average rate.

## ◎店頭金融デリバティブ商品

2014年6月30日現在

## ●先渡外国為替契約

単位:千

| 取引相手 | 決済月     | 受渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価損益    |      |      |
|------|---------|------|------|------------|------|------|
|      |         |      |      | 資産         | 負債   |      |
| BOA  | 07/2014 | \$   | 118  | JPY 11,971 | \$ 0 | \$ 0 |
| BPS  | 07/2014 |      | 261  | 26,457     | 1    | 0    |
| BRC  | 07/2014 | JPY  | 980  | \$ 10      | 0    | 0    |
|      |         |      |      | \$ 1       | \$ 0 |      |

## ●J (AUD)クラスの先渡外国為替契約

| 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  | 07/2014 | AUD  | 24,216 | \$   | 22,860  | \$ | 11    | \$ | (7)   |
| BOA  | 07/2014 | \$   | 19,441 | AUD  | 21,079  |    | 455   |    | 0     |
| BOA  | 08/2014 | AUD  | 162    | \$   | 152     |    | 0     |    | (1)   |
| BOA  | 08/2014 | \$   | 22,481 | AUD  | 23,865  |    | 0     |    | (17)  |
| BPS  | 07/2014 | AUD  | 9,671  | \$   | 9,099   |    | 0     |    | (29)  |
| BPS  | 07/2014 | \$   | 18,587 | AUD  | 20,131  |    | 414   |    | 0     |
| BPS  | 08/2014 | AUD  | 100    | \$   | 94      |    | 0     |    | 0     |
| BPS  | 08/2014 | \$   | 6,989  | AUD  | 7,427   |    | 2     |    | 0     |
| BRC  | 07/2014 | AUD  | 1,147  | \$   | 1,060   |    | 0     |    | (22)  |
| BRC  | 07/2014 | \$   | 1,062  | AUD  | 1,149   |    | 22    |    | 0     |
| BRC  | 08/2014 |      | 901    |      | 957     |    | 0     |    | 0     |
| CBK  | 07/2014 | AUD  | 1,805  | \$   | 1,681   |    | 0     |    | (23)  |
| CBK  | 07/2014 | \$   | 188    | AUD  | 204     |    | 4     |    | 0     |
| DUB  | 07/2014 | AUD  | 23,865 | \$   | 22,510  |    | 0     |    | (15)  |
| DUB  | 07/2014 | \$   | 18,553 | AUD  | 20,131  |    | 448   |    | 0     |
| DUB  | 08/2014 |      | 22,456 |      | 23,865  |    | 9     |    | 0     |
| JPM  | 07/2014 | AUD  | 314    | \$   | 295     |    | 0     |    | (1)   |
| RBC  | 07/2014 |      | 196    |      | 183     |    | 0     |    | (2)   |
| RBC  | 07/2014 | \$   | 181    | AUD  | 193     |    | 1     |    | 0     |
| SOG  | 07/2014 | AUD  | 23,865 | \$   | 22,500  |    | 0     |    | (25)  |
| SOG  | 07/2014 | \$   | 18,590 | AUD  | 20,131  |    | 411   |    | 0     |
| SOG  | 08/2014 |      | 22,445 |      | 23,865  |    | 20    |    | 0     |
| UAG  | 07/2014 |      | 1,749  |      | 1,895   |    | 40    |    | 0     |
|      |         |      |        |      |         | \$ | 1,837 | \$ | (142) |

## ●J (BRL)クラスの先渡外国為替契約

| 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  | 07/2014 | BRL  | 19,483 | \$   | 8,813   | \$ | 0   | \$ | (27)  |
| BOA  | 07/2014 | \$   | 8,695  | BRL  | 19,483  |    | 144 |    | 0     |
| BOA  | 08/2014 |      | 8,441  |      | 18,829  |    | 16  |    | 0     |
| BPS  | 07/2014 | BRL  | 29,429 | \$   | 13,204  |    | 0   |    | (148) |
| BPS  | 07/2014 | \$   | 13,248 | BRL  | 29,429  |    | 108 |    | (4)   |
| BPS  | 08/2014 | BRL  | 230    | \$   | 103     |    | 0   |    | 0     |
| BPS  | 08/2014 | \$   | 12,374 | BRL  | 27,759  |    | 93  |    | (1)   |
| BRC  | 07/2014 | BRL  | 24,666 | \$   | 11,231  |    | 40  |    | 0     |

| 取引相手 | 決済月     | 受渡通貨 |        | 受取通貨 |        | 未実現評価損益  |          |
|------|---------|------|--------|------|--------|----------|----------|
|      |         |      |        |      |        | 資産       | 負債       |
| BRC  | 07/2014 | \$   | 10,992 | BRL  | 24,666 | 199      | 0        |
| BRC  | 08/2014 |      | 9,198  |      | 20,377 | 0        | (47)     |
| CBK  | 07/2014 | BRL  | 39,029 | \$   | 17,610 | 5        | (102)    |
| CBK  | 07/2014 | \$   | 17,354 | BRL  | 39,029 | 353      | 0        |
| CBK  | 08/2014 |      | 10,481 |      | 23,537 | 89       | 0        |
| DUB  | 07/2014 | BRL  | 4,452  | \$   | 1,999  | 1        | (21)     |
| DUB  | 07/2014 | \$   | 1,971  | BRL  | 4,452  | 48       | 0        |
| FBF  | 07/2014 | BRL  | 40,624 | \$   | 18,289 | 8        | (150)    |
| FBF  | 07/2014 | \$   | 18,141 | BRL  | 40,624 | 290      | 0        |
| FBF  | 08/2014 |      | 6,935  |      | 15,756 | 141      | 0        |
| GLM  | 07/2014 | BRL  | 463    | \$   | 202    | 0        | (8)      |
| GLM  | 07/2014 | \$   | 210    | BRL  | 463    | 0        | 0        |
| JPM  | 07/2014 | BRL  | 32,878 | \$   | 14,620 | 0        | (296)    |
| JPM  | 07/2014 | \$   | 14,927 | BRL  | 32,878 | 0        | (11)     |
| JPM  | 08/2014 |      | 13,901 |      | 31,538 | 262      | 0        |
| MYC  | 07/2014 | BRL  | 4,699  | \$   | 2,126  | 0        | (6)      |
| MYC  | 07/2014 | \$   | 2,133  | BRL  | 4,699  | 0        | (2)      |
| MYC  | 08/2014 |      | 2,107  |      | 4,699  | 3        | 0        |
| RBC  | 07/2014 | BRL  | 108    | \$   | 48     | 0        | (1)      |
| RBC  | 07/2014 | \$   | 49     | BRL  | 108    | 0        | 0        |
| UAG  | 07/2014 | BRL  | 20,559 | \$   | 9,206  | 1        | (122)    |
| UAG  | 07/2014 | \$   | 9,138  | BRL  | 20,559 | 189      | 0        |
| UAG  | 08/2014 |      | 7,011  |      | 15,848 | 106      | 0        |
|      |         |      |        |      |        | \$ 2,096 | \$ (946) |

## ●J (CNY)クラスの先渡外国為替契約

| 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  | 07/2014 | CNY  | 497   | \$   | 80     | 0       | 0       |
| BRC  | 07/2014 | \$   | 430   | CNY  | 2,664  | 2       | 0       |
| CBK  | 07/2014 | CNY  | 2,808 | \$   | 454    | 0       | (2)     |
| CBK  | 07/2014 | \$   | 4,190 | CNY  | 25,986 | 30      | 0       |
| FBF  | 07/2014 | CNY  | 2,205 | \$   | 357    | 0       | (1)     |
| FBF  | 07/2014 | \$   | 4,349 | CNY  | 26,956 | 28      | 0       |
| HUS  | 07/2014 |      | 4,192 |      | 25,986 | 28      | 0       |
| JPM  | 07/2014 | CNY  | 7,357 | \$   | 1,190  | 0       | (5)     |
| JPM  | 07/2014 | \$   | 726   | CNY  | 4,488  | 2       | 0       |
| MSC  | 07/2014 | CNY  | 2,853 | \$   | 460    | 0       | (3)     |
| MSC  | 07/2014 | \$   | 9     | CNY  | 57     | 0       | 0       |
| MYC  | 07/2014 | CNY  | 3,409 | \$   | 551    | 0       | (3)     |
| RBC  | 07/2014 |      | 817   |      | 132    | 0       | (1)     |
| SCX  | 07/2014 | \$   | 4,192 | CNY  | 25,986 | 27      | 0       |
| UAG  | 07/2014 | CNY  | 355   | \$   | 58     | 0       | 0       |
| UAG  | 07/2014 | \$   | 4,202 | CNY  | 25,986 | 17      | 0       |
|      |         |      |       |      |        | \$ 134  | \$ (15) |

## ●J (IDR)クラスの先渡外国為替契約

| 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  | 07/2014 | IDR 270,388   | \$ 22         | \$ 0    | \$ 0     |
| BRC  | 07/2014 | \$ 212        | IDR 2,522,124 | 0       | 0        |
| BRC  | 08/2014 | 4,402         | 52,360,281    | 0       | (16)     |
| CBK  | 07/2014 | IDR 2,407,545 | \$ 201        | 0       | (2)      |
| CBK  | 07/2014 | \$ 7          | IDR 86,322    | 0       | 0        |
| DUB  | 07/2014 | 1,866         | 22,054,816    | 0       | (11)     |
| DUB  | 08/2014 | 2,540         | 29,148,106    | 0       | (99)     |
| FBF  | 07/2014 | 2,558         | 29,289,176    | 0       | (96)     |
| HUS  | 08/2014 | 3,756         | 44,713,030    | 0       | (11)     |
| JPM  | 07/2014 | IDR 1,148,543 | \$ 96         | 0       | (1)      |
| JPM  | 07/2014 | \$ 80         | IDR 963,042   | 1       | 0        |
| UAG  | 07/2014 | 3,330         | 38,647,629    | 0       | (81)     |
|      |         |               |               | \$ 1    | \$ (317) |

## ●J (INR)クラスの先渡外国為替契約

| 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  | 07/2014 | \$ 288      | INR 17,364  | \$ 0    | \$ 0    |
| BRC  | 07/2014 | INR 2,269   | \$ 37       | 0       | 0       |
| BRC  | 07/2014 | \$ 3,696    | INR 228,960 | 103     | (4)     |
| CBK  | 07/2014 | INR 31,164  | \$ 512      | 2       | (7)     |
| CBK  | 07/2014 | \$ 383      | INR 23,612  | 8       | 0       |
| FBF  | 07/2014 | INR 17,279  | \$ 283      | 0       | (4)     |
| FBF  | 07/2014 | \$ 4,180    | INR 261,907 | 162     | 0       |
| HUS  | 07/2014 | 3,369       | 209,526     | 104     | 0       |
| JPM  | 07/2014 | INR 144,001 | \$ 2,390    | 19      | (16)    |
| JPM  | 07/2014 | \$ 3,960    | INR 245,127 | 106     | (3)     |
| MSC  | 07/2014 | INR 27,171  | \$ 443      | 0       | (8)     |
| MSC  | 07/2014 | \$ 142      | INR 8,819   | 4       | 0       |
| MYC  | 07/2014 | INR 10,593  | \$ 177      | 2       | 0       |
| SCX  | 07/2014 | \$ 3,371    | INR 209,526 | 102     | 0       |
| UAG  | 07/2014 | INR 8,646   | \$ 140      | 0       | (3)     |
| UAG  | 07/2014 | \$ 3,370    | INR 209,526 | 103     | 0       |
|      |         |             |             | \$ 715  | \$ (45) |

## ●J (ZAR)クラスの先渡外国為替契約

| 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  | 10/2014 | \$ 786     | ZAR 8,498   | \$ 0    | \$ (2) |
| BOA  | 10/2014 | ZAR 20,545 | \$ 1,913    | 20      | (3)    |
| BPS  | 10/2014 | \$ 29      | ZAR 307     | 0       | 0      |
| BPS  | 10/2014 | ZAR 30,268 | \$ 2,797    | 15      | (12)   |
| BRC  | 10/2014 | \$ 23,399  | ZAR 254,679 | 118     | (7)    |
| BRC  | 10/2014 | ZAR 5,344  | \$ 492      | 1       | (3)    |

| 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       | 10/2014 | \$   | 1,539  | ZAR  | 16,624  | 1        | (5)        |
| CBK       | 10/2014 | ZAR  | 38,510 | \$   | 3,563   | 15       | (7)        |
| DUB       | 10/2014 | \$   | 17,330 | ZAR  | 190,270 | 234      | 0          |
| HUS       | 10/2014 |      | 17,263 |      | 190,315 | 305      | 0          |
| JPM       | 10/2014 |      | 17,337 |      | 190,250 | 225      | 0          |
| RBC       | 10/2014 |      | 157    |      | 1,683   | 0        | (2)        |
| RBC       | 10/2014 | ZAR  | 9,197  | \$   | 853     | 8        | (4)        |
| UAG       | 10/2014 |      | 3,207  |      | 294     | 0        | (2)        |
|           |         |      |        |      |         | \$ 942   | \$ (47)    |
| 先渡外国為替契約計 |         |      |        |      |         | \$ 5,726 | \$ (1,512) |



|                                                   | 額面金額<br>(単位:千) | 評価額<br>(単位:千) |
|---------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>英領ヴァージン諸島 6.3%</b>                             |                |               |
| <b>社債・約束手形 6.3%</b>                               |                |               |
| <b>Big Will Investments Ltd.</b>                  |                |               |
| 10.875% due 04/29/2016                            | 3,000          | 3,266         |
| <b>FPC Finance Ltd.</b>                           |                |               |
| 6.000% due 06/28/2019                             | 400            | 429           |
| <b>FPT Finance Ltd.</b>                           |                |               |
| 6.375% due 09/28/2020                             | 3,500          | 3,816         |
| <b>Gold Fields Orogen Holding BVI Ltd.</b>        |                |               |
| 4.875% due 10/07/2020                             | 4,800          | 4,440         |
| <b>OAS Finance Ltd.</b>                           |                |               |
| 8.000% due 07/02/2021 (b)                         | 2,500          | 2,531         |
| <b>Road King Infrastructure Finance 2012 Ltd.</b> |                |               |
| 9.875% due 09/18/2017                             | 4,000          | 4,340         |
| <b>Studio City Finance Ltd.</b>                   |                |               |
| 8.500% due 12/01/2020                             | 2,000          | 2,225         |
| <b>Yingde Gases Investment Ltd.</b>               |                |               |
| 8.125% due 04/22/2018                             | 2,090          | 2,221         |
| <b>Yuexiu REIT MTN Co.</b>                        |                |               |
| 3.100% due 05/14/2018                             | 400            | 390           |
| <b>英領ヴァージン諸島計</b>                                 |                | <b>23,658</b> |
| <b>(Cost \$23,084)</b>                            |                |               |

|                       |         |            |
|-----------------------|---------|------------|
| <b>ブルガリア 0.1%</b>     |         |            |
| <b>社債・約束手形 0.1%</b>   |         |            |
| <b>Vivacom</b>        |         |            |
| 6.625% due 11/15/2018 | EUR 400 | 576        |
| <b>ブルガリア計</b>         |         | <b>576</b> |
| <b>(Cost \$559)</b>   |         |            |

|                                      |          |              |
|--------------------------------------|----------|--------------|
| <b>カナダ 2.6%</b>                      |          |              |
| <b>社債・約束手形 2.6%</b>                  |          |              |
| <b>Pacific Rubiales Energy Corp.</b> |          |              |
| 5.125% due 03/28/2023                | \$ 4,460 | 4,449        |
| 5.375% due 01/26/2019                | 5,000    | 5,225        |
| <b>カナダ計</b>                          |          | <b>9,674</b> |
| <b>(Cost \$9,218)</b>                |          |              |

|                                            |       |               |
|--------------------------------------------|-------|---------------|
| <b>ケイマン諸島 12.4%</b>                        |       |               |
| <b>社債・約束手形 12.4%</b>                       |       |               |
| <b>Agile Property Holdings Ltd.</b>        |       |               |
| 8.875% due 04/28/2017                      | 840   | 879           |
| <b>Alpha Star Holding Ltd.</b>             |       |               |
| 4.970% due 04/09/2019                      | 6,700 | 6,449         |
| <b>BR Malls International Finance Ltd.</b> |       |               |
| 8.500% due 01/21/2016 (a)                  | 1,525 | 1,600         |
| <b>Central China Real Estate Ltd.</b>      |       |               |
| 8.000% due 01/28/2020                      | 4,700 | 4,613         |
| <b>China Hongqiao Group Ltd.</b>           |       |               |
| 7.625% due 06/26/2017                      | 1,400 | 1,449         |
| <b>China Shanshui Cement Group Ltd.</b>    |       |               |
| 8.500% due 05/25/2016                      | 1,000 | 1,046         |
| <b>Comcel Trust</b>                        |       |               |
| 6.875% due 02/06/2024                      | 3,600 | 3,897         |
| <b>Fantasia Holdings Group Co. Ltd.</b>    |       |               |
| 10.625% due 01/23/2019                     | 1,400 | 1,232         |
| <b>Greentown China Holdings Ltd.</b>       |       |               |
| 8.500% due 02/04/2018                      | 3,400 | 3,447         |
| <b>Interoceanica IV Finance Ltd.</b>       |       |               |
| 0.000% due 11/30/2018                      | 684   | 623           |
| <b>Kaisa Group Holdings Ltd.</b>           |       |               |
| 12.875% due 09/18/2017                     | 2,800 | 3,206         |
| <b>Longfor Properties Co. Ltd.</b>         |       |               |
| 6.875% due 10/18/2019                      | 2,360 | 2,445         |
| <b>MIE Holdings Corp.</b>                  |       |               |
| 7.500% due 04/25/2019                      | 4,200 | 4,456         |
| <b>Mongolian Mining Corp.</b>              |       |               |
| 8.875% due 03/29/2017                      | 535   | 350           |
| <b>Shimao Property Holdings Ltd.</b>       |       |               |
| 6.625% due 01/14/2020                      | 2,600 | 2,587         |
| <b>Sunac China Holdings Ltd.</b>           |       |               |
| 12.500% due 10/16/2017                     | 3,350 | 3,702         |
| <b>Tam Capital, Inc.</b>                   |       |               |
| 7.375% due 04/25/2017                      | 200   | 216           |
| <b>Yuzhou Properties Co. Ltd.</b>          |       |               |
| 8.750% due 10/04/2018                      | 4,800 | 4,824         |
| <b>ケイマン諸島計</b>                             |       | <b>47,021</b> |
| <b>(Cost \$46,721)</b>                     |       |               |

|                       | 額面金額<br>(単位:千) | 評価額<br>(単位:千) |
|-----------------------|----------------|---------------|
| <b>チェコ共和国 1.7%</b>    |                |               |
| <b>社債・約束手形 1.7%</b>   |                |               |
| <b>RPG Byty Sro</b>   |                |               |
| 6.750% due 05/01/2020 | EUR 4,370      | 6,282         |
| <b>チェコ共和国計</b>        |                | <b>6,282</b>  |
| <b>(Cost \$5,798)</b> |                |               |

|                                |        |            |
|--------------------------------|--------|------------|
| <b>グアテマラ 0.0%</b>              |        |            |
| <b>社債・約束手形 0.0%</b>            |        |            |
| <b>Industrial Senior Trust</b> |        |            |
| 5.500% due 11/01/2022          | \$ 200 | 201        |
| <b>グアテマラ計</b>                  |        | <b>201</b> |
| <b>(Cost \$200)</b>            |        |            |

|                                                       |       |               |
|-------------------------------------------------------|-------|---------------|
| <b>香港 3.8%</b>                                        |       |               |
| <b>社債・約束手形 3.8%</b>                                   |       |               |
| <b>China Resources Power East Foundation Co. Ltd.</b> |       |               |
| 7.250% due 05/09/2016 (a)                             | 2,550 | 2,674         |
| <b>CITIC Telecom International Finance Ltd.</b>       |       |               |
| 6.100% due 03/05/2025                                 | 500   | 506           |
| <b>Franshion Brilliant Ltd.</b>                       |       |               |
| 5.750% due 03/19/2019                                 | 1,500 | 1,549         |
| <b>Franshion Investment Ltd.</b>                      |       |               |
| 4.700% due 10/26/2017                                 | 3,870 | 4,006         |
| <b>Gemdale International Investment Ltd.</b>          |       |               |
| 7.125% due 11/16/2017                                 | 5,500 | 5,706         |
| <b>香港計</b>                                            |       | <b>14,441</b> |
| <b>(Cost \$14,145)</b>                                |       |               |

|                                                   |         |            |
|---------------------------------------------------|---------|------------|
| <b>インド 0.2%</b>                                   |         |            |
| <b>社債・約束手形 0.2%</b>                               |         |            |
| <b>Bharti Airtel International Netherlands BV</b> |         |            |
| 3.375% due 05/20/2021                             | EUR 500 | 702        |
| <b>インド計</b>                                       |         | <b>702</b> |
| <b>(Cost \$683)</b>                               |         |            |

|                                 |        |     |
|---------------------------------|--------|-----|
| <b>インドネシア 1.1%</b>              |        |     |
| <b>社債・約束手形 1.1%</b>             |        |     |
| <b>Berau Coal Energy Tbk PT</b> |        |     |
| 7.250% due 03/13/2017           | \$ 700 | 682 |

|                                             | 額面金額<br>(単位:千) | 評価額<br>(単位:千) |
|---------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Listrindo Capital BV</b>                 |                |               |
| 6.950% due 02/21/2019                       | 2,500          | 2,706         |
| <b>Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT</b> |                |               |
| 5.125% due 05/16/2024                       | 700            | 696           |
| <b>インドネシア計</b>                              |                | <b>4,084</b>  |
| <b>(Cost \$3,979)</b>                       |                |               |

|                                                                      |           |               |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|---------------|
| <b>アイルランド 9.0%</b>                                                   |           |               |
| <b>社債・約束手形 9.0%</b>                                                  |           |               |
| <b>ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC</b>              |           |               |
| 5.500% due 06/10/2017                                                | EUR 3,800 | 5,316         |
| <b>Alfa Bank OJSC Via Alfa Bond Issuance PLC</b>                     |           |               |
| 7.750% due 04/28/2021                                                | \$ 900    | 982           |
| 7.875% due 09/25/2017                                                | 7,240     | 7,901         |
| <b>Borets Finance Ltd.</b>                                           |           |               |
| 7.625% due 09/26/2018                                                | 1,000     | 1,015         |
| <b>Brunswick Rail Finance Ltd.</b>                                   |           |               |
| 6.500% due 11/01/2017                                                | 680       | 687           |
| <b>EDC Finance Ltd.</b>                                              |           |               |
| 4.875% due 04/17/2020                                                | 7,400     | 7,270         |
| <b>EuroChem Mineral &amp; Chemical Co. OJSC via EuroChem GI Ltd.</b> |           |               |
| 5.125% due 12/12/2017                                                | 1,620     | 1,636         |
| <b>Metalloinvest Finance Ltd.</b>                                    |           |               |
| 5.625% due 04/17/2020                                                | 5,500     | 5,363         |
| <b>Vimpel Communications Via VIP Finance Ireland Ltd. OJSC</b>       |           |               |
| 7.748% due 02/02/2021                                                | 3,550     | 3,914         |
| <b>アイルランド計</b>                                                       |           | <b>34,084</b> |
| <b>(Cost \$33,624)</b>                                               |           |               |

|                                          |       |              |
|------------------------------------------|-------|--------------|
| <b>イスラエル 2.3%</b>                        |       |              |
| <b>社債・約束手形 2.3%</b>                      |       |              |
| <b>Delek &amp; Avner Tamar Bond Ltd.</b> |       |              |
| 3.839% due 12/30/2018                    | 2,400 | 2,420        |
| 4.435% due 12/30/2020                    | 6,300 | 6,379        |
| <b>イスラエル計</b>                            |       | <b>8,799</b> |
| <b>(Cost \$8,700)</b>                    |       |              |

|                                         | 額面金額<br>(単位:千) | 評価額<br>(単位:千) |  |
|-----------------------------------------|----------------|---------------|--|
| <b>カザフスタン 3.2%</b>                      |                |               |  |
| <b>社債・約束手形 3.2%</b>                     |                |               |  |
| KazAgro National Management Holding JSC |                |               |  |
| 3.255% due 05/22/2019                   | EUR 2,500      | 3,388         |  |
| <b>Zhaikmunai LLP</b>                   |                |               |  |
| 7.125% due 11/13/2019                   | \$ 7,900       | 8,631         |  |
| <b>カザフスタン計</b>                          |                | <b>12,019</b> |  |
| <b>(Cost \$11,765)</b>                  |                |               |  |

|                                               |           |               |  |
|-----------------------------------------------|-----------|---------------|--|
| <b>ルクセンブルグ 7.3%</b>                           |           |               |  |
| <b>社債・約束手形 7.3%</b>                           |           |               |  |
| <b>Altice Financing S.A.</b>                  |           |               |  |
| 6.500% due 01/15/2022                         | EUR 1,500 | 2,201         |  |
| <b>Altice Finco S.A.</b>                      |           |               |  |
| 9.000% due 06/15/2023                         | 800       | 1,274         |  |
| 9.875% due 12/15/2020                         | \$ 4,800  | 5,550         |  |
| <b>Aralco Finance S.A.</b>                    |           |               |  |
| 10.125% due 05/07/2020 (c)                    | 1,630     | 224           |  |
| <b>ContourGlobal Power Holdings S.A.</b>      |           |               |  |
| 7.125% due 06/01/2019                         | 600       | 602           |  |
| <b>Evraz Group S.A.</b>                       |           |               |  |
| 6.750% due 04/27/2018                         | 1,100     | 1,096         |  |
| 7.400% due 04/24/2017                         | 1,055     | 1,095         |  |
| <b>Far East Capital Ltd. S.A.</b>             |           |               |  |
| 8.000% due 05/02/2018                         | 200       | 167           |  |
| 8.750% due 05/02/2020                         | 384       | 320           |  |
| <b>MHP S.A.</b>                               |           |               |  |
| 8.250% due 04/02/2020                         | 6,800     | 6,325         |  |
| <b>Millicom International Cellular S.A.</b>   |           |               |  |
| 6.625% due 10/15/2021                         | 3,900     | 4,212         |  |
| <b>Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.</b> |           |               |  |
| 3.352% due 11/15/2019                         | EUR 1,200 | 1,645         |  |
| <b>TMK OAO Via TMK Capital S.A.</b>           |           |               |  |
| 6.750% due 04/03/2020                         | \$ 800    | 788           |  |
| <b>Topaz Marine S.A.</b>                      |           |               |  |
| 8.625% due 11/01/2018                         | 2,000     | 2,165         |  |
| <b>ルクセンブルグ計</b>                               |           | <b>27,664</b> |  |
| <b>(Cost \$27,838)</b>                        |           |               |  |

|                                                |       |              |  |
|------------------------------------------------|-------|--------------|--|
| <b>マーシャル諸島 1.6%</b>                            |       |              |  |
| <b>社債・約束手形 1.6%</b>                            |       |              |  |
| Millennium Offshore Services Superholdings LLC |       |              |  |
| 9.500% due 02/15/2018                          | 5,800 | 6,221        |  |
| <b>マーシャル諸島計</b>                                |       | <b>6,221</b> |  |
| <b>(Cost \$5,880)</b>                          |       |              |  |

|                                 |       |              |  |
|---------------------------------|-------|--------------|--|
| <b>メキシコ 2.5%</b>                |       |              |  |
| <b>社債・約束手形 2.5%</b>             |       |              |  |
| <b>Cemex SAB de C.V.</b>        |       |              |  |
| 9.000% due 01/11/2018           | 461   | 498          |  |
| 9.500% due 06/15/2018           | 6,429 | 7,393        |  |
| <b>Empresas ICA SAB de C.V.</b> |       |              |  |
| 8.375% due 07/24/2017           | 164   | 174          |  |
| 8.875% due 05/29/2024           | 1,400 | 1,443        |  |
| <b>メキシコ計</b>                    |       | <b>9,508</b> |  |
| <b>(Cost \$9,125)</b>           |       |              |  |

|                                         |       |               |  |
|-----------------------------------------|-------|---------------|--|
| <b>オランダ 3.2%</b>                        |       |               |  |
| <b>社債・約束手形 3.2%</b>                     |       |               |  |
| <b>Hyva Global BV</b>                   |       |               |  |
| 8.625% due 03/24/2016                   | 2,010 | 2,096         |  |
| <b>Indo Energy Finance II BV</b>        |       |               |  |
| 6.375% due 01/24/2023                   | 3,650 | 3,064         |  |
| <b>Marfrig Holding Europe BV</b>        |       |               |  |
| 6.875% due 06/24/2019                   | 2,000 | 2,028         |  |
| <b>Metinvest BV</b>                     |       |               |  |
| 8.750% due 02/14/2018                   | 5,000 | 4,425         |  |
| <b>Nostrum Oil &amp; Gas Finance BV</b> |       |               |  |
| 6.375% due 02/14/2019                   | 300   | 315           |  |
| <b>オランダ計</b>                            |       | <b>11,928</b> |  |
| <b>(Cost \$12,678)</b>                  |       |               |  |

|                                |       |              |  |
|--------------------------------|-------|--------------|--|
| <b>パラグアイ 0.6%</b>              |       |              |  |
| <b>社債・約束手形 0.6%</b>            |       |              |  |
| <b>Banco Continental SAECA</b> |       |              |  |
| 8.875% due 10/15/2017          | 2,100 | 2,297        |  |
| <b>パラグアイ計</b>                  |       | <b>2,297</b> |  |
| <b>(Cost \$2,257)</b>          |       |              |  |

|                                 | 額面金額<br>(単位:千) | 評価額<br>(単位:千) |
|---------------------------------|----------------|---------------|
| <b>フィリピン 0.9%</b>               |                |               |
| <b>社債・約束手形 0.9%</b>             |                |               |
| <b>Energy Development Corp.</b> |                |               |
| 6.500% due 01/20/2021           | 1,360          | 1,469         |
| <b>SM Investments Corp.</b>     |                |               |
| 4.875% due 06/10/2024           | 1,800          | 1,787         |
| <b>フィリピン計</b>                   |                | <b>3,256</b>  |
| <b>(Cost \$3,230)</b>           |                |               |

|                                        |         |              |
|----------------------------------------|---------|--------------|
| <b>ルーマニア 0.3%</b>                      |         |              |
| <b>社債・約束手形 0.3%</b>                    |         |              |
| <b>Cable Communications Systems NV</b> |         |              |
| 7.500% due 11/01/2020                  | EUR 700 | 1,055        |
| <b>ルーマニア計</b>                          |         | <b>1,055</b> |
| <b>(Cost \$977)</b>                    |         |              |

|                                       |        |               |
|---------------------------------------|--------|---------------|
| <b>ロシア 5.3%</b>                       |        |               |
| <b>社債・約束手形 5.3%</b>                   |        |               |
| <b>ALROSA Finance S.A.</b>            |        |               |
| 7.750% due 11/03/2020                 | \$ 865 | 966           |
| <b>Polyus Gold International Ltd.</b> |        |               |
| 5.625% due 04/29/2020                 | 7,640  | 7,602         |
| <b>Sibur Securities Ltd.</b>          |        |               |
| 3.914% due 01/31/2018                 | 1,800  | 1,741         |
| <b>VimpelCom Holdings BV</b>          |        |               |
| 7.504% due 03/01/2022                 | 8,875  | 9,618         |
| <b>ロシア計</b>                           |        | <b>19,927</b> |
| <b>(Cost \$19,801)</b>                |        |               |

|                               |       |              |
|-------------------------------|-------|--------------|
| <b>シンガポール 1.7%</b>            |       |              |
| <b>社債・約束手形 1.7%</b>           |       |              |
| <b>Alam Synergy Pte Ltd.</b>  |       |              |
| 6.950% due 03/27/2020         | 3,300 | 3,283        |
| <b>Pakuwon Prima Pte Ltd.</b> |       |              |
| 7.125% due 07/02/2019 (b)     | 1,000 | 1,012        |
| <b>Theta Capital Pte Ltd.</b> |       |              |
| 6.125% due 11/14/2020         | 2,018 | 2,058        |
| 7.000% due 05/16/2019         | 200   | 210          |
| <b>シンガポール計</b>                |       | <b>6,563</b> |
| <b>(Cost \$6,312)</b>         |       |              |

|                                                |     |              |
|------------------------------------------------|-----|--------------|
| <b>スリランカ 0.3%</b>                              |     |              |
| <b>社債・約束手形 0.2%</b>                            |     |              |
| <b>SriLankan Airlines Ltd.</b>                 |     |              |
| 5.300% due 06/27/2019                          | 600 | 606          |
| <b>ソブリン債 0.1%</b>                              |     |              |
| <b>Sri Lanka Government International Bond</b> |     |              |
| 5.125% due 04/11/2019                          | 500 | 511          |
| <b>スリランカ計</b>                                  |     | <b>1,117</b> |
| <b>(Cost \$1,100)</b>                          |     |              |

|                       |          |              |
|-----------------------|----------|--------------|
| <b>トルコ 1.3%</b>       |          |              |
| <b>社債・約束手形 1.3%</b>   |          |              |
| <b>Arcelik A/S</b>    |          |              |
| 5.000% due 04/03/2023 | \$ 5,000 | 4,830        |
| <b>トルコ計</b>           |          | <b>4,830</b> |
| <b>(Cost \$4,639)</b> |          |              |

|                              |       |               |
|------------------------------|-------|---------------|
| <b>イギリス 6.5%</b>             |       |               |
| <b>社債・約束手形 6.5%</b>          |       |               |
| <b>Afren PLC</b>             |       |               |
| 10.250% due 04/08/2019       | 1,800 | 2,050         |
| <b>Ferrexpo Finance PLC</b>  |       |               |
| 7.875% due 04/07/2016        | 3,000 | 2,925         |
| <b>Tullow Oil PLC</b>        |       |               |
| 6.000% due 11/01/2020        | 3,100 | 3,232         |
| 6.250% due 04/15/2022        | 4,500 | 4,674         |
| <b>Vedanta Resources PLC</b> |       |               |
| 7.125% due 05/31/2023        | 800   | 846           |
| 8.250% due 06/07/2021        | 8,900 | 10,007        |
| 9.500% due 07/18/2018        | 900   | 1,042         |
| <b>イギリス計</b>                 |       | <b>24,776</b> |
| <b>(Cost \$23,804)</b>       |       |               |

|                            |     |            |
|----------------------------|-----|------------|
| <b>アメリカ 0.1%</b>           |     |            |
| <b>米国債 0.1%</b>            |     |            |
| <b>U.S. Treasury Notes</b> |     |            |
| 0.250% due 01/15/2015      | 288 | 288        |
| <b>アメリカ計</b>               |     | <b>288</b> |
| <b>(Cost \$288)</b>        |     |            |

|                               | 額面金額<br>(単位:千) | 評価額<br>(単位:千) |
|-------------------------------|----------------|---------------|
| <b>短期証券 7.4%</b>              |                |               |
| <b>コマーシャル・ペーパー 5.5%</b>       |                |               |
| <b>Fannie Mae</b>             |                |               |
| 0.050% due 09/22/2014         | 400            | 400           |
| <b>Federal Home Loan Bank</b> |                |               |
| 0.065% due 10/03/2014         | 800            | 800           |
| 0.100% due 01/26/2015         | 600            | 600           |
| 0.105% due 03/30/2015         | 1,700          | 1,699         |
| <b>Freddie Mac</b>            |                |               |
| 0.055% due 09/26/2014         | 800            | 800           |
| 0.080% due 11/26/2014         | 10,200         | 10,198        |
| 0.090% due 01/14/2015         | 3,400          | 3,399         |
| 0.120% due 05/27/2015         | 2,800          | 2,797         |
|                               |                | <b>20,693</b> |
| <b>現金取引 1.8%</b>              |                |               |
|                               |                | 6,800         |

|                          |    |    |
|--------------------------|----|----|
| <b>定期預金 0.1%</b>         |    |    |
| <b>ANZ National Bank</b> |    |    |
| 0.030% due 07/01/2014    | 72 | 72 |
| <b>Citibank N.A.</b>     |    |    |
| 0.030% due 07/01/2014    | 1  | 1  |

|                                        | 額面金額<br>(単位:千) | 評価額<br>(単位:千)     |
|----------------------------------------|----------------|-------------------|
| <b>DBS Bank Ltd.</b>                   |                |                   |
| 0.030% due 07/01/2014                  | 252            | 252               |
| <b>Nordea Bank AB</b>                  |                |                   |
| 0.030% due 07/01/2014                  | 201            | 201               |
|                                        |                | <b>526</b>        |
| <b>短期証券計</b>                           |                | <b>28,019</b>     |
| <b>(Cost \$28,016)</b>                 |                |                   |
| <b>投資有価証券計 100.7%</b>                  |                | <b>\$ 380,931</b> |
| <b>(Cost \$375,176)</b>                |                |                   |
| <b>金融デリバティブ商品 0.0%</b>                 |                | <b>109</b>        |
| <b>(Cost or Premiums, net \$(289))</b> |                |                   |
| <b>その他資産・負債 (0.7%)</b>                 |                | <b>(2,845)</b>    |
| <b>純資産 100.0%</b>                      |                | <b>\$ 378,195</b> |

(a) Perpetual maturity, date shown represents next contractual call date.

(b) When-Issued security.

(c) Security is in default.

## ◎借入およびその他金融取引

2014年6月30日現在

## ●現先取引

| 取引相手         | 利率     | 決済日        | 満期         | 額面金額     | 受取担保時価                           | 単位:千              |                 |                 |
|--------------|--------|------------|------------|----------|----------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
|              |        |            |            |          |                                  | 現先取引時価            | 未収現先取引損益        |                 |
| GSC          | 0.200% | 06/30/2014 | 07/01/2014 | \$ 6,800 | Fannie Mae 4.000% due 10/01/2042 | \$ (7,002)        | \$ 6,800        | \$ 6,800        |
| <b>現先取引計</b> |        |            |            |          |                                  | <b>\$ (7,002)</b> | <b>\$ 6,800</b> | <b>\$ 6,800</b> |

## ●逆現先取引

| 取引相手          | 借入利率     | 借入日        | 満期         | 借入金額     | 単位:千            |  |  |
|---------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|--|--|
|               |          |            |            |          | 支払逆現先取引損益       |  |  |
| BRC           | (1.000%) | 06/05/2014 | 07/03/2014 | \$ (701) | \$ (700)        |  |  |
| BRC           | (1.150%) | 04/01/2014 | 07/10/2014 | (204)    | (204)           |  |  |
| <b>逆現先取引計</b> |          |            |            |          | <b>\$ (904)</b> |  |  |

## ◎上場金融デリバティブ商品

2014年6月30日現在

## ●先物取引

| 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            |  |
| 10-Year USD Deliverable Interest Rate Swap September Futures Short |    | 09/2014 | 6   | \$ (6)        | \$ 0         | \$ (1)        |  |
| <b>先物取引計</b>                                                       |    |         |     | <b>\$ (6)</b> | <b>\$ 0</b>  | <b>\$ (1)</b> |  |

## ●スワップ契約

## 金利スワップ

| 変動金利の<br>支払/受取 | 変動金利インデックス        | 固定金利   | 満期         | 想定元本      | 市場価格    | 未実現<br>評価損益   | 単位:千           |             |                |
|----------------|-------------------|--------|------------|-----------|---------|---------------|----------------|-------------|----------------|
|                |                   |        |            |           |         |               | 変動証拠金          |             |                |
|                |                   |        |            |           |         |               | 資産             | 負債          |                |
| Pay            | 3-Month USD-LIBOR | 1.250% | 09/05/2018 | \$ 10,400 | \$ (43) | \$ (43)       | \$ 5           | \$ 0        |                |
| Pay            | 3-Month USD-LIBOR | 1.400% | 09/05/2018 | 1,400     | 4       | 4             | 1              | 0           |                |
| Receive        | 3-Month USD-LIBOR | 2.000% | 06/19/2023 | 3,400     | 135     | 80            | 0              | (5)         |                |
| Receive        | 3-Month USD-LIBOR | 2.750% | 06/19/2043 | 1,400     | 151     | (113)         | 0              | (8)         |                |
| <b>スワップ契約計</b> |                   |        |            |           |         | <b>\$ 247</b> | <b>\$ (72)</b> | <b>\$ 6</b> | <b>\$ (13)</b> |

## ◎店頭金融デリバティブ商品

2014年6月30日現在

## ●先渡外国為替契約

| 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             |         |
| BPS              | 08/2014 | EUR  | 913    | \$ 1,239     | \$ 0           | \$ (11) |
| BRC              | 08/2014 |      | 18,140 | 24,770       | 0              | (71)    |
| FBF              | 08/2014 |      | 1,078  | 1,469        | 0              | (7)     |
| GLM              | 08/2014 | \$   | 4,983  | EUR 3,682    | 59             | 0       |
| GLM              | 10/2014 |      | 19     | MXN 246      | 0              | 0       |
| <b>先渡外国為替契約計</b> |         |      |        | <b>\$ 59</b> | <b>\$ (89)</b> |         |

## ● 売建オプション

## クレジットデフォルトスワップション

単位:千

| 取引相手            | 銘柄                    | 売買<br>プロテクション | 行使レート    | 満期         | 想定元本   | プレミアム<br>(受取) | 市場価格        |
|-----------------|-----------------------|---------------|----------|------------|--------|---------------|-------------|
| BOA             | Put - CDX.HY-22 Index | Buy           | (0.990%) | 10/15/2014 | \$ 200 | \$ (1)        | \$ 0        |
| <b>売建オプション計</b> |                       |               |          |            |        | <b>\$ (1)</b> | <b>\$ 0</b> |

## ● スワップ契約

## クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－買い

単位:千

| 取引相手                                     | 固定取引<br>支払金利 | 満期         | 2014/6/30時点の<br>信用スプレッド | 想定元本     | プレミアム<br>支払 | 未実現評価損益 | スワップ契約時価 |      |
|------------------------------------------|--------------|------------|-------------------------|----------|-------------|---------|----------|------|
|                                          |              |            |                         |          |             |         | 資産       | 負債   |
| CBK Brazil Government International Bond | (1.000%)     | 06/20/2019 | 1.380%                  | \$ 2,100 | \$ 57       | \$ (20) | \$ 37    | \$ 0 |

## クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－売り

| 取引相手    |                                            | 固定取引<br>受取金利 | 満期         | 2014/6/30時点の<br>信用スプレッド | 想定元本     | プレミアム  |         | スワップ契約時価 |      |    |     |    |      |
|---------|--------------------------------------------|--------------|------------|-------------------------|----------|--------|---------|----------|------|----|-----|----|------|
|         |                                            |              |            |                         |          | 支払(受取) | 未実現評価損益 | 資産       | 負債   |    |     |    |      |
| BOA     | South Africa Government International Bond | 1.000%       | 06/20/2015 | 0.467%                  | \$ 2,800 | \$ 17  | \$ (1)  | \$ 16    | \$ 0 |    |     |    |      |
| BRC     | Israel Electric Corp. Ltd.                 | 1.000%       | 09/20/2015 | 1.207%                  | 6,300    | (75)   | 61      | 0        | (14) |    |     |    |      |
| BRC     | South Africa Government International Bond | 1.000%       | 06/20/2015 | 0.467%                  | 600      | 3      | 0       | 3        | 0    |    |     |    |      |
| CBK     | Brazil Government International Bond       | 1.000%       | 12/20/2014 | 0.259%                  | 8,100    | 28     | 3       | 31       | 0    |    |     |    |      |
| CBK     | Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.           | 1.000%       | 12/20/2015 | 1.653%                  | 2,100    | (14)   | (5)     | 0        | (19) |    |     |    |      |
| DUB     | Brazil Government International Bond       | 1.000%       | 06/20/2015 | 0.319%                  | 600      | 1      | 3       | 4        | 0    |    |     |    |      |
| DUB     | Brazil Government International Bond       | 1.000%       | 03/20/2016 | 0.524%                  | 800      | (1)    | 7       | 6        | 0    |    |     |    |      |
| DUB     | VTB Bank OJSC Via VTB Capital S.A.         | 1.000%       | 12/20/2016 | 2.382%                  | 1,000    | (142)  | 109     | 0        | (33) |    |     |    |      |
| GST     | Brazil Government International Bond       | 1.000%       | 03/20/2015 | 0.259%                  | 600      | 2      | 1       | 3        | 0    |    |     |    |      |
| GST     | Brazil Government International Bond       | 1.000%       | 03/20/2016 | 0.524%                  | 1,700    | (2)    | 17      | 15       | 0    |    |     |    |      |
| HUS     | Brazil Government International Bond       | 1.000%       | 03/20/2015 | 0.259%                  | 1,700    | 8      | 2       | 10       | 0    |    |     |    |      |
| HUS     | Petrobras International Finance Co.        | 1.000%       | 09/20/2016 | 1.227%                  | 3,000    | (162)  | 147     | 0        | (15) |    |     |    |      |
| HUS     | Petrobras International Finance Co.        | 1.000%       | 12/20/2016 | 1.331%                  | 1,000    | (50)   | 43      | 0        | (7)  |    |     |    |      |
| JPM     | Altice Finco S.A.                          | 5.000%       | 06/20/2019 | 3.270% EUR              | 1,000    | 42     | 68      | 110      | 0    |    |     |    |      |
|         |                                            |              |            |                         |          | \$     | (345)   | \$       | 455  | \$ | 198 | \$ | (88) |
| スワップ契約計 |                                            |              |            |                         |          | \$     | (288)   | \$       | 435  | \$ | 235 | \$ | (88) |

## 運用計算書

2014年6月30日に終了した期間

(単位:千)

**収益**

|             |    |        |
|-------------|----|--------|
| 利息(外国税額控除後) | \$ | 29,599 |
| 関連投資からの配当金  |    | 0      |
| 収益合計        |    | 29,599 |

**費用**

|       |  |   |
|-------|--|---|
| 管理手数料 |  | 0 |
| 支払利息  |  | 3 |
| 費用合計  |  | 3 |

**純投資収益**

29,596

**当期実現損益**

|                 |  |          |
|-----------------|--|----------|
| 投資有価証券(外国税額控除後) |  | (23,197) |
| 関連投資            |  | 0        |
| 上場金融デリバティブ商品    |  | (1,024)  |
| 店頭金融デリバティブ商品    |  | (3,285)  |
| 外貨通貨            |  | 95       |
| 当期実現損益          |  | (27,411) |

**当期末実現損益**

|                 |  |        |
|-----------------|--|--------|
| 投資有価証券(外国税額控除後) |  | 40,098 |
| 関連投資            |  | 0      |
| 上場金融デリバティブ商品    |  | 364    |
| 店頭金融デリバティブ商品    |  | 2,738  |
| 外貨建資産および負債      |  | (137)  |
| 当期末実現損益         |  | 43,063 |
| 当期実現および未実現損益    |  | 15,652 |

**運用の結果による純資産の増減額**

\$ 45,248

**外国源泉徴収課税額**

\$ 0

# 野村マネー マザーファンド

第12期(2014年8月19日決算)  
(計算期間：2013年8月20日～2014年8月19日)

## 《運用報告書》

受益者のみなさまへ

野村マネー マザーファンドの第12期の運用状況をご報告申し上げます。

●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/>

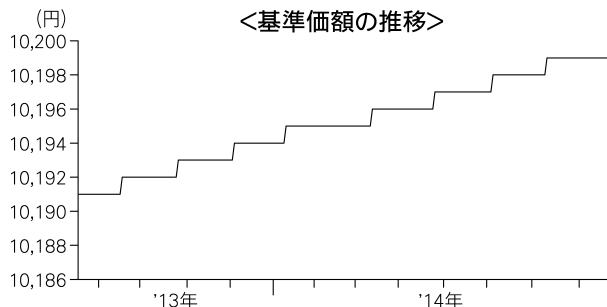
## ◎運用経過

### 1. 基準価額の推移

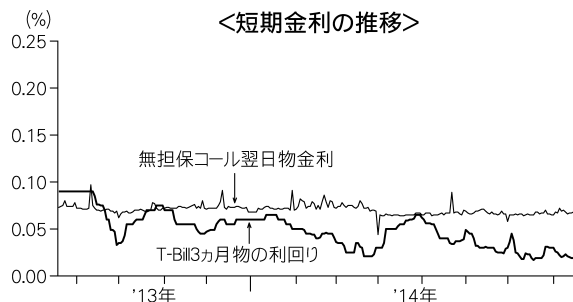
#### \* 基準価額は0.08%の上昇

基準価額は、期初10,191円から期末は10,199円となりました。

＜基準価額の推移＞



＜短期金利の推移＞



## ○運用環境

国内経済は、2014年4月の消費税増税に伴う駆け込み需要の反動減の影響を受けつつも、期を通じて底堅く推移した個人消費や、企業収益の改善に伴い緩やかな増加がみられる設備投資などの内需が下支えとなる一方、輸出は弱めの動きとなりました。このような中、日本銀行は、前年比2%の物価上昇を目指す「量的・質的金融緩和」を継続しました。

### ●無担保コール翌日物金利の推移

概ね0.06%台～0.07%台で推移しました。

### ●T-Bill(国庫短期証券)3ヵ月物の利回りの推移

- ・ 期初から2013年9月半ばまでは概ね0.09%台で推移しました。
- ・ 2013年9月末以降、需給の変化を受けて概ね0.02%台から0.07%台の範囲で推移し、期末には0.02%台となりました。

## 2. ポートフォリオ

- (1) 残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー(CP)等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図るという方針のもと、運用してまいりました。
- (2) 今期の運用につきましては、国債を中心に政府保証債や利付金融債、CPによってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、債券現先取引やコール・ローンなどにより運用してまいりました。

### ◎今後の運用方針

残存期間の短い公社債やCP等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図る運用を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

### ◎1万口当たりの費用の明細

| 項 目           | 当 期 |
|---------------|-----|
| (a) 保 管 費 用 等 | 0円  |
| 合 計           | 0   |

\* (a) 保管費用等は、期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。

\* 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

### ◎期中の売買及び取引の状況(自2013年8月20日 至2014年8月19日)

#### (1) 公社債

|                | 買 付 額      | 売 付 額                      |
|----------------|------------|----------------------------|
| 国 内            | 千円         | 千円                         |
| 国 債 証 券        | 84,793,709 | 58,094,433<br>(28,403,900) |
| 特 殊 債 券        | 4,391,973  | —<br>(1,935,000)           |
| 社債券(投資法人債券を含む) | 841,662    | —<br>(700,000)             |

\* 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\* 単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

(2) その他有価証券

|   |             | 買付額       | 売付額            |
|---|-------------|-----------|----------------|
| 国 | 内           | 千円        | 千円             |
|   | コマーシャル・ペーパー | 1,099,678 | －<br>(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。

◎組入資産の明細

(1) 国内(邦貨建)公社債

| 区 分             | 期 首                 |                 |               |               |                     | 当 期 末                    |                          |                  |                 |               |                  |      |
|-----------------|---------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|-----------------|---------------|------------------|------|
|                 | 組入比率                | うちBB格<br>以下組入比率 | 残存期間別組入比率     |               |                     | 額面金額                     | 評価額                      | 組入比率             | うちBB格<br>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                |                          |                          |                  |                 | 5年以上          | 2年以上             | 2年未満 |
| 国 債 証 券         | %<br>73.4<br>(60.2) | %<br>—<br>(—)   | %<br>—<br>(—) | %<br>—<br>(—) | %<br>73.4<br>(60.2) | 千円<br>2,179,350<br>(—)   | 千円<br>2,179,848<br>(—)   | %<br>25.2<br>(—) | %<br>—<br>(—)   | %<br>—<br>(—) | %<br>25.2<br>(—) |      |
| 特殊債券(除く金融債)     | 6.6<br>(6.6)        | —<br>(—)        | —<br>(—)      | —<br>(—)      | 6.6<br>(6.6)        | 2,290,000<br>(2,290,000) | 2,301,511<br>(2,301,511) | 26.6<br>(26.6)   | —<br>(—)        | —<br>(—)      | 26.6<br>(26.6)   |      |
| 金 融 債 券         | 0.9<br>(0.9)        | —<br>(—)        | —<br>(—)      | —<br>(—)      | 0.9<br>(0.9)        | 540,000<br>(540,000)     | 540,935<br>(540,935)     | 6.3<br>(6.3)     | —<br>(—)        | —<br>(—)      | 6.3<br>(6.3)     |      |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | —<br>(—)            | —<br>(—)        | —<br>(—)      | —<br>(—)      | —<br>(—)            | 140,000<br>(140,000)     | 140,014<br>(140,014)     | 1.6<br>(1.6)     | —<br>(—)        | —<br>(—)      | 1.6<br>(1.6)     |      |
| 合 計             | 80.9<br>(67.7)      | —<br>(—)        | —<br>(—)      | —<br>(—)      | 80.9<br>(67.7)      | 5,149,350<br>(2,970,000) | 5,162,309<br>(2,982,460) | 59.7<br>(34.5)   | —<br>(—)        | —<br>(—)      | 59.7<br>(34.5)   |      |

\* ( )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。  
\* 一印は組み入れなし。  
\* 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。

国内(邦貨建)公社債銘柄別

| 種 類         | 銘 柄 名                       | 利 率      | 額面金額          | 評価額           | 償還年月日      |
|-------------|-----------------------------|----------|---------------|---------------|------------|
| 国 債 証 券     | 国庫債券 利付(2年)第320回            | %<br>0.1 | 千円<br>260,000 | 千円<br>260,016 | 2014/9/15  |
|             | 国庫債券 利付(2年)第321回            | 0.1      | 547,300       | 547,339       | 2014/10/15 |
|             | 国庫債券 利付(2年)第322回            | 0.1      | 395,000       | 395,047       | 2014/11/15 |
|             | 国庫債券 利付(2年)第323回            | 0.1      | 202,650       | 202,676       | 2014/12/15 |
|             | 国庫債券 利付(2年)第324回            | 0.1      | 190,000       | 190,037       | 2015/1/15  |
|             | 国庫債券 利付(2年)第325回            | 0.1      | 140,000       | 140,036       | 2015/2/15  |
|             | 国庫債券 利付(2年)第327回            | 0.1      | 129,000       | 129,026       | 2015/4/15  |
|             | 国庫債券 利付(5年)第85回             | 0.7      | 132,200       | 132,277       | 2014/9/20  |
|             | 国庫債券 利付(5年)第86回             | 0.6      | 115,100       | 115,155       | 2014/9/20  |
|             | 国庫債券 利付(10年)第263回           | 1.6      | 39,900        | 39,955        | 2014/9/20  |
|             | 国庫債券 利付(10年)第264回           | 1.5      | 15,050        | 15,069        | 2014/9/20  |
|             | 国庫債券 利付(20年)第27回            | 5.0      | 13,150        | 13,210        | 2014/9/22  |
| 小 計         |                             | －        | －             | 2,179,848     | －          |
| 特殊債券(除く金融債) | 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第331回 | 1.8      | 63,000        | 63,029        | 2014/8/29  |
|             | 道路債券 政府保証第334回              | 1.5      | 100,000       | 100,379       | 2014/11/28 |
|             | 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第336回 | 1.4      | 170,000       | 170,984       | 2015/1/28  |

| 種 類             | 銘 柄 名                       | 利 率  | 額面金額         | 評価額          | 償還年月日      |
|-----------------|-----------------------------|------|--------------|--------------|------------|
| 特殊債券(除く金融債)     | 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第337回 | 1.3  | 千円<br>71,000 | 千円<br>71,447 | 2015/2/27  |
|                 | 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第338回 | 1.5  | 54,000       | 54,453       | 2015/3/27  |
|                 | 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第341回 | 1.3  | 100,000      | 100,927      | 2015/5/29  |
|                 | 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第343回 | 1.3  | 171,000      | 172,781      | 2015/6/30  |
|                 | 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第345回 | 1.2  | 50,000       | 50,524       | 2015/7/29  |
|                 | 首都高速道路債券 政府保証第193回          | 1.5  | 100,000      | 100,139      | 2014/9/26  |
|                 | 首都高速道路債券 政府保証第195回          | 1.4  | 211,000      | 212,205      | 2015/1/26  |
|                 | 首都高速道路債券 政府保証第198回          | 1.3  | 10,000       | 10,103       | 2015/6/26  |
|                 | 阪神高速道路債券 政府保証第141回          | 1.5  | 53,000       | 53,202       | 2014/11/28 |
|                 | 阪神高速道路債券 政府保証第145回          | 1.4  | 10,000       | 10,087       | 2015/4/20  |
|                 | 阪神高速道路債券 政府保証第147回          | 1.2  | 50,000       | 50,526       | 2015/7/29  |
|                 | 公営企業債券 政府保証第842回            | 1.8  | 55,000       | 55,019       | 2014/8/26  |
|                 | 公営企業債券 政府保証第843回            | 1.5  | 30,000       | 30,048       | 2014/9/29  |
|                 | 公営企業債券 政府保証第844回            | 1.6  | 12,000       | 12,034       | 2014/10/28 |
|                 | 公営企業債券 政府保証第845回            | 1.5  | 60,000       | 60,228       | 2014/11/28 |
|                 | 公営企業債券 政府保証第847回            | 1.4  | 100,000      | 100,572      | 2015/1/27  |
|                 | 公営企業債券 政府保証第848回            | 1.3  | 105,000      | 105,654      | 2015/2/24  |
|                 | 中小企業債券 政府保証第182回            | 1.5  | 70,000       | 70,098       | 2014/9/24  |
|                 | 国民生活債券 政府保証第14回             | 1.5  | 375,000      | 375,359      | 2014/9/17  |
|                 | 都市再生債券 政府保証第22回             | 0.4  | 120,000      | 120,214      | 2015/3/10  |
|                 | 関西国際空港債券 政府保証第47回           | 1.3  | 150,000      | 151,488      | 2015/6/17  |
| 小               | 計                           | —    | —            | 2,301,511    | —          |
| 金 融 債 券         | 商工債券 利付第711回い号              | 1.0  | 100,000      | 100,022      | 2014/8/27  |
|                 | 商工債券 利付第718回い号              | 0.65 | 70,000       | 70,231       | 2015/3/27  |
|                 | 農林債券 利付第711回い号              | 1.05 | 70,000       | 70,016       | 2014/8/27  |
|                 | 農林債券 利付第719回い号              | 0.7  | 100,000      | 100,404      | 2015/4/27  |
|                 | しんきん中金債券 利付第237回            | 1.0  | 50,000       | 50,011       | 2014/8/27  |
|                 | しんきん中金債券 利付第242回            | 0.7  | 50,000       | 50,130       | 2015/1/27  |
| 小               | 商工債券 利付(3年)第146回            | 0.3  | 100,000      | 100,118      | 2015/3/27  |
| 小               | 計                           | —    | —            | 540,935      | —          |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | 東邦瓦斯 第35回社債間限定同順位特約付        | 0.3  | 140,000      | 140,014      | 2014/9/9   |
| 小               | 計                           | —    | —            | 140,014      | —          |
| 合               | 計                           | —    | —            | 5,162,309    | —          |

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## (2) 国内その他有価証券

| 区 分         | 期 首     |        | 当 期 末         |          |
|-------------|---------|--------|---------------|----------|
|             | 評 価 額   | 比 率    | 評 価 額         | 比 率      |
| コマーシャル・ペーパー | 千円<br>— | %<br>— | 千円<br>499,839 | %<br>5.8 |

\*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*一印は組み入れなし。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ◎投資信託財産の構成 (2014年8月19日現在)

| 項 目             | 当 期 末     |       |
|-----------------|-----------|-------|
|                 | 評 価 額     | 比 率   |
|                 | 千円        | %     |
| 公 社 債           | 5,162,309 | 58.5  |
| そ の 他 有 価 証 券   | 499,839   | 5.7   |
| コール・ローン等、その他    | 3,165,958 | 35.8  |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 8,828,106 | 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

(2014年8月19日)現在

| 項 目                     | 当 期 末          |
|-------------------------|----------------|
|                         | 円              |
| (A) 資 産                 | 8,828,106,541  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等         | 3,153,091,003  |
| 公 社 債 ( 評 価 額 )         | 5,162,309,235  |
| そ の 他 有 価 証 券           | 499,839,922    |
| 未 収 利 息                 | 7,954,384      |
| 前 払 費 用                 | 4,911,997      |
| (B) 負 債                 | 180,029,000    |
| 未 払 金                   | 180,029,000    |
| (C) 純 資 産 総 額 ( A - B ) | 8,648,077,541  |
| 元 本                     | 8,478,942,189  |
| 次 期 繰 越 損 益 金           | 169,135,352    |
| (D) 受 益 権 総 口 数         | 8,478,942,189口 |
| 1万口当たり基準価額 (C/D)        | 10,199円        |

## ◎損益の状況

(自2013年8月20日 至2014年8月19日)

| 項 目                         | 当 期           |
|-----------------------------|---------------|
|                             | 円             |
| (A) 配 当 等 収 益               | 24,840,577    |
| 受 取 利 息                     | 23,802,394    |
| そ の 他 収 益 金                 | 1,038,183     |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益         | △ 19,039,618  |
| 売 買 益                       | 69,649        |
| 売 買 損                       | △ 19,109,267  |
| (C) 信 託 報 酬 等               | △ 108,072     |
| (D) 当 期 損 益 金 ( A + B + C ) | 5,692,887     |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金           | 99,189,715    |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金         | 209,503,691   |
| (G) 解 約 差 損 益 金             | △ 145,250,941 |
| (H) 計 ( D + E + F + G )     | 169,135,352   |
| 次 期 繰 越 損 益 金 ( H )         | 169,135,352   |

\*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。

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

(注) 期首元本額5,198百万円、期中追加設定元本額10,671百万円、期中一部解約元本額7,391百万円、計算口数当たり純資産額10,199円。

## ◎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<br>元本額 |
|------------------------------------------|------------|
|                                          | 百万円        |
| 野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド                    | 14         |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型        | 86         |
| 野村新中國株投資 マネーボール・ファンド                     | 34         |
| 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            | 557        |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型       | 13         |
| 野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド             | 7          |
| 野村RCM・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド            | 1          |
| 野村新興國消費関連株投資 マネーボール・ファンド                 | 10         |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)               | 34         |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)                | 304        |
| 野村新エマージング債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型          | 6          |
| 野村クラウドコンピューティング&スマートグリッド関連株投資 マネーボールファンド | 19         |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型    | 9          |
| 野村グローバルCB投資(マネーボールファンド)年2回決算型            | 4          |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(マネーボールファンド)年2回決算型    | 65         |
| 野村PIMCO新興國インフラ関連債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型   | 1          |
| 野村日本スーパーステック株投資 マネーボールファンド               | 18         |
| 野村世界高金利通貨投資                              | 151        |
| 野村新世界高金利通貨投資                             | 0          |
| コインの未来(毎月分配型)                            | 3          |
| コインの未来(年2回分配型)                           | 0          |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)              | 0          |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)                 | 0          |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)               | 0          |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型               | 0          |
| 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             | 0          |
| 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             | 0          |
| 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             | 0          |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型         | 0          |
| 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        | 0          |
| 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           | 0          |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型              | 0          |
| 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            | 0          |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)年2回決算型            | 0          |
| 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            | 0          |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型        | 0          |
| 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)年2回決算型       | 0          |
| 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          | 0          |
| 野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型                   | 0          |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型                 | 0          |
| 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             | 0          |
| 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            | 0          |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型               | 0          |
| 野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型                  | 0          |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型                | 0          |
| 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            | 0          |
| 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           | 0          |
| 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              | 0          |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型              | 0          |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型            | 0          |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型        | 0          |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型       | 0          |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型          | 0          |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型             | 0          |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型           | 0          |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型       | 0          |
| 野村新米國ハイ・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      | 0          |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型         | 0          |

| ファンド名                                 | 当期末<br>元本額 |
|---------------------------------------|------------|
|                                       | 百万円        |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース        | 0          |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Bコース        | 0          |
| 野村新エマージング債券投資(円コース)毎月分配型              | 0          |
| 野村新エマージング債券投資(米ドルコース)毎月分配型            | 0          |
| 野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)毎月分配型            | 0          |
| 野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型        | 0          |
| 野村新エマージング債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型       | 0          |
| 野村新エマージング債券投資(中国元コース)毎月分配型            | 0          |
| 野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース)毎月分配型      | 0          |
| 野村新エマージング債券投資(円コース)年2回決算型             | 0          |
| 野村新エマージング債券投資(米ドルコース)年2回決算型           | 0          |
| 野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)年2回決算型           | 0          |
| 野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型       | 0          |
| 野村新エマージング債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型      | 0          |
| 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           | 0          |
| 野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型     | 0          |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型        | 0          |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型    | 0          |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型    | 0          |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型       | 0          |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型   | 0          |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型   | 0          |
| 野村高金利国際機関債投資(毎月分配型)                   | 49         |
| 野村アジアCB投資(毎月分配型)                      | 0          |
| 野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型                | 0          |
| 野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型            | 0          |
| 野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型            | 0          |
| 野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型               | 0          |
| 野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型           | 0          |
| 野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)年2回決算型           | 0          |
| ノムラ新興國債券ファンズ(野村SMA向け)                 | 0          |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)毎月分配型        | 0          |
| 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      | 0          |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)毎月分配型      | 0          |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型  | 0          |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)年2回決算型       | 0          |
| 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     | 0          |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)年2回決算型     | 0          |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型 | 0          |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型            | 0          |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型            | 0          |
| 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           | 0          |
| 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           | 0          |
| 野村PIMCO新興國インフラ関連債券投資(円コース)毎月分配型       | 0          |
| 野村PIMCO新興國インフラ関連債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型   | 0          |
| 野村PIMCO新興國インフラ関連債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型   | 0          |
| 野村PIMCO新興國インフラ関連債券投資(円コース)年2回決算型      | 0          |
| 野村PIMCO新興國インフラ関連債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型  | 0          |
| 野村PIMCO新興國インフラ関連債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型  | 0          |
| 野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型                | 0          |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型            | 0          |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型            | 0          |
| 野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型               | 0          |
| 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           | 0          |
| 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           | 0          |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型              | 0          |
| 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          | 0          |
| 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          | 0          |

| ファンド名                                | 当期末<br>元本額<br>百万円 |
|--------------------------------------|-------------------|
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型            | 0                 |
| 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        | 0                 |
| 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        | 0                 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース              | 0                 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース              | 0                 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース              | 0                 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース              | 0                 |
| 野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)                 | 0                 |
| 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      | 0                 |
| 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     | 0                 |
| 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  | 0                 |
| 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 | 0                 |
| 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          | 0                 |
| 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     | 0                 |
| 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         | 0                 |
| 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    | 0                 |
| ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Aコース)   | 0                 |
| ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)   | 0                 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型          | 0                 |
| 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     | 0                 |
| 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  | 0                 |
| 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 | 0                 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型                | 0                 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型               | 0                 |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型          | 0                 |
| 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     | 0                 |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型         | 0                 |
| 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    | 0                 |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型             | 0                 |
| 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        | 0                 |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型            | 0                 |
| 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       | 0                 |
| 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         | 0                 |
| 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    | 0                 |
| 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        | 0                 |
| 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   | 0                 |
| 野村カルミニャック・ファンド Aコース                  | 0                 |
| 野村カルミニャック・ファンド Bコース                  | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型             | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型             | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型             | 0                 |
| 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         | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)毎月分配型           | 0                 |
| 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          | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型             | 0                 |
| 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       | 0                 |
| 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      | 0                 |
| 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         | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型            | 0                 |
| 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        | 0                 |
| 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          | 0                 |
| 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         | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型            | 0                 |
| 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      | 0                 |

| ファンド名                                  | 当期末<br>元本額<br>百万円 |
|----------------------------------------|-------------------|
| 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        | 0                 |
| 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          | 0                 |
| 野村エマージング債券プレミアム毎月分配型                   | 0                 |
| 野村エマージング債券プレミアム年2回決算型                  | 0                 |
| ノムラ THE USA Aコース                       | 0                 |
| ノムラ THE USA Bコース                       | 0                 |
| ノムラ THE EUROPE Aコース                    | 0                 |
| ノムラ THE EUROPE Bコース                    | 0                 |
| 米国変動好金利ファンド Aコース                       | 8                 |
| 米国変動好金利ファンド Bコース                       | 0                 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型               | 0                 |
| 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            | 0                 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型              | 0                 |
| 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           | 0                 |
| 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          | 0                 |
| 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         | 0                 |
| 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        | 0                 |
| 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       | 0                 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型               | 0                 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型              | 0                 |
| 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      | 0                 |
| 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     | 0                 |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース                      | 0                 |
| 野村グローバルボンド投信 Bコース                      | 0                 |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース                      | 0                 |
| 野村グローバルボンド投信 Dコース                      | 0                 |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース                      | 0                 |
| 野村グローバルボンド投信 Fコース                      | 0                 |
| 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          | 0                 |
| 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       | 0                 |
| 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         | 0                 |
| 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      | 0                 |
| 第1回 野村短期公社債ファンド                        | 0                 |
| 第2回 野村短期公社債ファンド                        | 0                 |
| 第3回 野村短期公社債ファンド                        | 0                 |
| 第4回 野村短期公社債ファンド                        | 0                 |
| 第5回 野村短期公社債ファンド                        | 0                 |
| 第6回 野村短期公社債ファンド                        | 0                 |
| 第7回 野村短期公社債ファンド                        | 0                 |
| 第8回 野村短期公社債ファンド                        | 0                 |
| 第9回 野村短期公社債ファンド                        | 0                 |
| 第10回 野村短期公社債ファンド                       | 0                 |
| 第11回 野村短期公社債ファンド                       | 0                 |
| 第12回 野村短期公社債ファンド                       | 0                 |
| 野村グローバル債券為替ファンド(適格機関投資家販売制限付)          | 110               |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(非課税適格機関投資家専用) | 3,806             |
| 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) | 3,030             |
| グローバル・マルチテーマ・ファンドP ハイブリッド型(適格機関投資家専用)  | 0                 |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース              | 0                 |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース              | 0                 |

\*単位未満は切り捨て。

「野村PIMCO 新興国インフラ関連債券投信（通貨選択型）」  
（マネープールファンド（年2回決算型）を除く）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。

(2015年8月18日現在)

| ファンド名<br>年 月 | 「円コース」<br>「資源国通貨コース」 | 「アジア通貨コース」   | 「米ドルコース」 |
|--------------|----------------------|--------------|----------|
| 2015年8月      | －                    | －            | －        |
| 9月           | 7                    | 3、4、7、24     | 7        |
| 10月          | －                    | 1、2、5、6、7、14 | －        |
| 11月          | 26                   | 11、12、26     | 26       |
| 12月          | 25                   | 24、25        | 25       |

※ 2015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。