

# 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11期(決算日2016年8月18日)

作成対象期間(2016年2月19日～2016年8月18日)

### 受益者のみなさまへ

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

### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2011年3月3日から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パミューダ・エマーゼン・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パミューダ・エマーゼン・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パミューダ・エマーゼン・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(IDR) 受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国のインフラ関連企業の債券を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、PIMCOパミューダ・エマーゼン・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パミューダ・エマーゼン・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パミューダ・エマーゼン・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(IDR) 受益証券への投資を中心とし、各々3分の1程度ずつとし、合計の投資比率は、概ね90%以上を目標とします。	
主な投資対象	野村PIMCO 新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 年2回決算型	PIMCOパミューダ・エマーゼン・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パミューダ・エマーゼン・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パミューダ・エマーゼン・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(IDR) 受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コモディティ・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	PIMCOパミューダ・エマーゼン・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パミューダ・エマーゼン・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M) 受益証券への投資を通じて、新興国のインフラ関連企業の債券を実質的な主要投資対象とします。
	PIMCOパミューダ・エマーゼン・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)	
主な投資制限	PIMCOパミューダ・エマーゼン・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)	株式への投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	
分配方針	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 野村マネー マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配 金	騰 落 中 率				
7期(2014年8月18日)	円 13,736	円 10	% 6.0	% 0.0	% —	% 97.9	百万円 799
8期(2015年2月18日)	14,193	10	3.4	0.0	—	97.9	731
9期(2015年8月18日)	14,559	10	2.6	0.0	—	97.7	1,589
10期(2016年2月18日)	12,850	10	△11.7	0.0	—	97.5	1,339
11期(2016年8月18日)	13,465	10	4.9	0.0	—	97.8	1,215

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期 首) 2016年2月18日	円 12,850	% —	% 0.0	% —	% 97.5	
2月末	12,966	0.9	0.0	—	97.7	
3月末	13,743	6.9	0.0	—	98.2	
4月末	13,928	8.4	0.0	—	96.8	
5月末	13,685	6.5	0.0	—	98.5	
6月末	13,130	2.2	0.0	—	98.6	
7月末	13,828	7.6	0.0	—	98.8	
(期 末) 2016年8月18日	13,475	4.9	0.0	—	97.8	

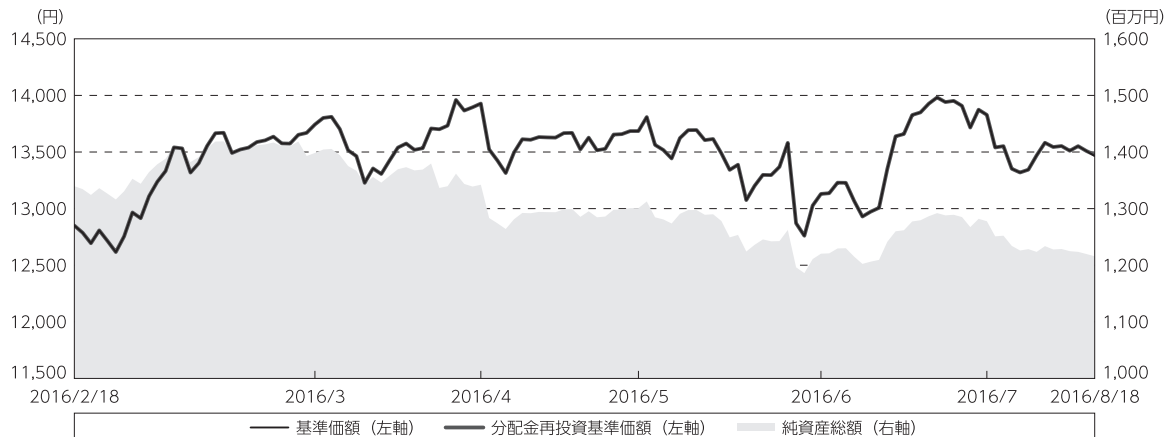
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



期首：12,850円

期末：13,465円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 4.9%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作定期首（2016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6月末にかけて新興国債券市場は原油などの商品価格の反発や中国政府による景気刺激策を好感し、上昇しました。その後、6月下旬には英国国民投票でEU（欧州連合）離脱派が勝利したことなどを背景に新興国債券市場は下落する局面があったものの、世界の主要中央銀行が英国発の世界的混乱に対応し、金融政策を緩和するとの期待が高まったことや中国の4-6月期実質GDP（国内総生産）成長率が市場予想を上回ったことなどを背景に上昇し、当作成期間においても上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（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%以上に維持しました。

[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）]

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（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。

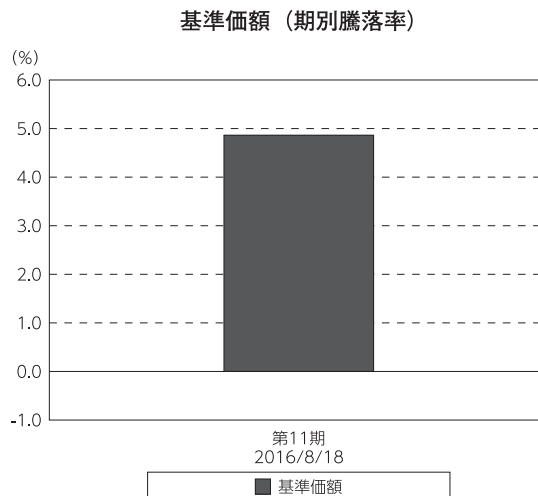
### 【野村マネー マザーファンド】

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11期
	2016年2月19日～ 2016年8月18日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.074%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	11,121

(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。

新興国は、先進国と比べ相対的に低い債務残高や潤沢な外貨準備残高を背景に、中長期的にファンダメンタルズ(基礎的諸条件)が良好であり、今後も相対的に高い成長が見込まれます。また商品価格の回復も、新興国債券市場にとって追い風となっています。ただし、このようなファンダメンタルズは、全ての新興国に当てはまる訳ではなく、個別国間での成長速度差は拡大していくと考えられます。また、今後の新興国債券市場の見通しを考える上では、次の三点に留意が必要です。第一に、世界経済鈍化の可能性です。これについては、当社では短期的に景気後退局面に陥るリスクは低いと考えます。第二に、各国金融政策の行く末です。米国は利上げ局面にありますが、引続き慎重なペースで利上げを実施すると見ており、過度な懸念は不要と考えます。また日銀やECB（欧州中央銀行）などによる緩和政策の維持は支援材料となるでしょう。第三に、原油価格の変動にも注視する必要がありますが、1バレル当たり50ドル前後での安定推移を想定しております。

このようなファンダメンタルズ格差や、上述の市場変動性を高めるリスク要因を踏まえると、新興国の財政状況や対外収支などのファンダメンタルズに基づき、投資対象国を慎重に選別することが重要となります。また足元の価格上昇を受けて一部の新興国では割高感が見られるため、バリュエーション（投資価値評価）にも配慮し選別投資を行う必要があります。

具体的には、ロシアの経済は原油価格感応度が高いものの、景気減速ペースは鈍化しており、対外債務残高をしのぐ潤沢な外貨準備残高により十分な支払い能力を有していると考えていることから積極姿勢を維持します。また、ブラジルについては、新政権による財政改革のすう勢には注視を要しますが、安定した収益構造や低い債務比率、厚い資本基盤などを評価し、引き続き積極姿勢とします。一方、対外資金への依存度が高く外部環境からの影響を受けやすいハンガリーについては消極姿勢とします。

### [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を行い、あわせて債券現先取引やコール・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。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

#### ※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

(2016年2月19日～2016年8月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 124	% 0.918	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 82 )	(0.607)	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 ）	( 40 )	(0.295)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 2 )	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	124	0.919	
期中の平均基準価額は、13,546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

(2016年2月19日～2016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)	9,118	65,303	8,474	62,832
	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)	6,084	35,797	15,537	93,331
	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)	8,374	36,284	15,466	68,746
合 計		23,576	137,385	39,477	224,910

\*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

(2016年2月19日～2016年8月18日)

## 利害関係人との取引状況

## ＜野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）年2回決算型＞

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
預金	百万円 761	百万円 761	% 100.0	百万円 786	百万円 786	% 100.0

## ＜野村マネー マザーファンド＞

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 20,555	百万円 1,963	% 9.5	百万円 —	百万円 —	% —
預金	223,663	223,663	100.0	227,522	227,522	100.0

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、野村信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2016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
			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)	57,282	57,926	395,171	32.5
PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (IDR)	77,556	68,103	394,043	32.4
PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (INR)	99,863	92,771	399,193	32.8
合 計	234,701	218,800	1,188,408	97.8

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 98	千口 98	千円 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

(2016年8月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,188,408	% 96.3
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	45,007	3.7
投資信託財産総額	1,233,515	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（2016年8月18日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	1,233,515,522
コール・ローン等	45,006,445
投資信託受益証券(評価額)	1,188,408,743
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,334
(B) 負債	17,761,198
未払収益分配金	902,926
未払解約金	4,839,758
未払信託報酬	12,004,475
未払利息	63
その他未払費用	13,976
(C) 純資産総額(A-B)	1,215,754,324
元本	902,926,445
次期繰越損益金	312,827,879
(D) 受益権総口数	902,926,445口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,465円

(注) 期首元本額は1,042,484,092円、期中追加設定元本額は7,698,743円、期中一部解約元本額は147,256,390円、1口当たり純資産額は1.3465円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額93,055,287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)

(注) 分配金の計算過程(2016年2月19日～2016年8月18日)は以下の通りです。

項目	当期
	2016年2月19日～ 2016年8月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	89,298,760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	612,910,890円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	302,903,767円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,005,113,417円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	11,131円
g. 分配金	902,926円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

## ○損益の状況（2016年2月19日～2016年8月18日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	101,317,030
受取配当金	101,323,170
支払利息	△ 6,140
(B) 有価証券売買損益	△ 33,755,844
売買益	13,689,677
売買損	△ 47,445,521
(C) 信託報酬等	△ 12,018,451
(D) 当期損益金(A+B+C)	55,542,735
(E) 前期繰越損益金	△ 81,802,867
(F) 追加信託差損益金	339,990,937
(配当等相当額)	( 612,910,890)
(売買損益相当額)	(△272,919,953)
(G) 計(D+E+F)	313,730,805
(H) 収益分配金	△ 902,926
次期繰越損益金(G+H)	312,827,879
追加信託差損益金	339,990,937
(配当等相当額)	( 612,910,890)
(売買損益相当額)	(△272,919,953)
分配準備積立金	391,299,601
繰越損益金	△418,462,659

\*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。

## ○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

（2016年8月18日現在）

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(19,315,765千口)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			残存期間別組入比率			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	2,898,010 ( 2,898,010)	2,904,879 ( 2,904,879)	14.7 (14.7)	— (—)	— (—)	— (—)	14.7 (14.7)
特殊債券 (除く金融債)	5,025,000 ( 5,025,000)	5,032,782 ( 5,032,782)	25.5 (25.5)	— (—)	— (—)	— (—)	25.5 (25.5)
金融債券	3,780,000 ( 3,780,000)	3,783,543 ( 3,783,543)	19.2 (19.2)	— (—)	— (—)	— (—)	19.2 (19.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000 ( 1,500,000)	1,501,727 ( 1,501,727)	7.6 ( 7.6)	— (—)	— (—)	— (—)	7.6 ( 7.6)
合 計	13,203,010 (13,203,010)	13,222,933 (13,222,933)	67.0 (67.0)	— (—)	— (—)	— (—)	67.0 (67.0)

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

\* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末		償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
東京都 公募第637回	1.81	200,000	200,282	2016/9/20
東京都 公募第638回	1.9	600,000	600,957	2016/9/20
北海道 公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,505	2016/10/31
北海道 公募平成18年度第10回	1.9	200,000	201,385	2016/12/28
北海道 公募（5年）平成23年度第12回	0.38	5,000	5,007	2017/1/31
北海道 公募（5年）平成23年度第14回	0.35	200,000	200,479	2017/3/23
神奈川県 公募第143回	1.77	100,000	100,601	2016/12/20
神奈川県 公募（5年）第49回	0.37	101,700	101,729	2016/9/20
大阪府 公募第294回	2.0	12,000	12,025	2016/9/28
大阪府 公募第295回	1.9	1,000	1,003	2016/10/28
大阪府 公募（5年）第77回	0.42	100,000	100,072	2016/10/28
兵庫県 公募平成18年度第8回	2.1	200,000	200,071	2016/8/24
埼玉県 公募（5年）平成23年度第5回	0.41	200,000	200,100	2016/9/29
福岡県 公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,003	2016/10/31
千葉県 公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,627	2016/10/25
群馬県 公募第3回	1.9	9,000	9,043	2016/11/25
大分県 公募平成18年度第1回	1.8	198,000	198,718	2016/10/31
共同発行市場地方債 公募第41回	2.0	6,000	6,002	2016/8/25
共同発行市場地方債 公募第43回	1.8	4,000	4,012	2016/10/25
共同発行市場地方債 公募第44回	1.8	100,000	100,481	2016/11/25
島根県 公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,502	2016/11/25
熊本県 公募平成18年度第2回	1.8	7,500	7,524	2016/10/27
名古屋市 公募第456回	1.82	16,000	16,025	2016/9/20
京都市 公募平成23年度第3回	0.364	4,000	4,001	2016/9/29
横浜市 公募平成18年度第3回	1.87	200,000	201,270	2016/12/20
札幌市 公募（5年）平成23年度第5回	0.4	12,900	12,903	2016/9/20
川崎市 公募（5年）第29回	0.36	12,200	12,203	2016/9/20
川崎市 公募（5年）第31回	0.27	2,000	2,002	2017/3/17
北九州市 公募（5年）平成23年度第1回	0.36	7,000	7,002	2016/9/28
福岡市 公募平成23年度第3回	0.39	300,000	300,044	2016/8/26
広島市 公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,037	2016/12/26
仙台市 公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,484	2017/1/27
さいたま市 公募第4回	1.8	5,000	5,030	2016/12/26
鹿児島県 公募平成18年度第1回	1.9	7,200	7,226	2016/10/31
鹿児島県 公募（5年）平成23年度第1回	0.37	8,500	8,505	2016/10/31
小 計		2,898,010	2,904,879	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
政保 地方公共団体金融機構債券（4年）第2回	0.13	200,000	200,018	2016/8/30
日本政策投資銀行債券 政府保証第13回	2.0	290,000	290,106	2016/8/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第17回	2.0	100,000	100,072	2016/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第19回	1.8	700,000	701,364	2016/9/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第21回	1.8	125,000	125,651	2016/11/30
日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回	0.445	300,000	300,486	2016/12/20
日本政策投資銀行債券 財投機関債第27回	1.98	100,000	100,177	2016/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第15回	2.05	100,000	100,182	2016/9/20
地方公共団体金融機構債券（5年）第9回	0.34	100,000	100,252	2017/4/28

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>特殊債券(除く金融債)</b>		%	千円	千円	
地方公共団体金融機構債券(2年)	第2回	0.1	200,000	200,180	2017/3/28
公営企業債券	第24回財投機関債	1.94	100,000	100,655	2016/12/20
首都高速道路	第8回	0.439	140,000	140,050	2016/9/20
日本政策金融公庫社債	第20回財投機関債	0.471	900,000	900,388	2016/9/20
日本政策金融公庫社債	第43回財投機関債	0.101	200,000	200,077	2016/11/18
関西国際空港社債	財投機関債第31回	0.504	70,000	70,031	2016/9/20
中部国際空港社債	財投機関債第2回	0.489	1,000,000	1,002,697	2017/2/24
日本学生支援債券	財投機関債第38回	0.1	300,000	300,207	2017/2/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第10回	1.99	100,000	100,182	2016/9/20
小	計		5,025,000	5,032,782	
<b>金融債券</b>					
商工債券	利付第736回い号	0.45	300,000	300,136	2016/9/27
商工債券	利付第737回い号	0.45	200,000	200,158	2016/10/27
商工債券	利付第738回い号	0.45	200,000	200,242	2016/11/25
農林債券	利付第735回い号	0.45	150,000	150,014	2016/8/26
農林債券	利付第736回い号	0.5	750,000	750,416	2016/9/27
農林債券	利付第737回い号	0.5	80,000	80,064	2016/10/27
農林債券	利付第739回い号	0.5	500,000	500,891	2016/12/27
農林債券	利付第742回い号	0.45	200,000	200,542	2017/3/27
しんきん中金債券	利付第261回	0.45	500,000	500,079	2016/8/26
しんきん中金債券	利付第262回	0.45	100,000	100,046	2016/9/27
しんきん中金債券	利付第263回	0.5	100,000	100,095	2016/10/27
しんきん中金債券	利付第266回	0.45	300,000	300,622	2017/1/27
商工債券	利付(3年)第164回	0.2	200,000	200,036	2016/9/27
商工債券	利付(3年)第166回	0.2	100,000	100,053	2016/11/25
商工債券	利付(3年)第171回	0.2	100,000	100,143	2017/4/27
小	計		3,780,000	3,783,543	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
アサヒグループホールディングス	第1回特定社債間限定同順位特約付	0.52	200,000	200,184	2016/10/21
みずほコーポレート銀行	第27回特定社債間限定同順位特約付	0.515	500,000	500,437	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行	第129回特定社債間限定同順位特約付	0.465	100,000	100,080	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行	第148回特定社債間限定同順位特約付	0.195	100,000	100,042	2016/10/31
三井住友銀行	第55回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	100,084	2016/10/20
トヨタファイナンス	第23回社債間限定同等特約付	1.97	100,000	100,171	2016/9/20
三菱UFJリース	第15回社債間限定同順位特約付	0.66	400,000	400,727	2016/12/14
小	計		1,500,000	1,501,727	
合	計		13,203,010	13,222,933	

\* 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 1,199,980	% 6.1

\* 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)

2015年6月30日決算

(計算期間:2014年7月1日～2015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、トータルリターンを最大化を目指します。
投 資 対 象	新興国のインフラ関連企業の債券を主要投資対象とします。
管 理 会 社 投 資 顧 問 会 社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
受 託 会 社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスト・カンパニー(ケイマン)・リミテッド
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 銀 行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー

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

PIMCOバミューダ・エマージング・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

2015年6月30日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

<b>収益:</b>	
受取利息	\$ 6
関連投資からの配当金	6,854
収益合計	6,860

<b>費用:</b>	
支払利息	4
費用合計	4

<b>純投資損益</b>	6,856
--------------	-------

<b>当期実現損益:</b>	
投資有価証券	1
関連投資	(8,241)
店頭金融デリバティブ商品	(20,372)
外貨通貨	131
当期実現損益	(28,481)

<b>当期末実現評価損益:</b>	
投資有価証券	(1)
関連投資	(3,786)
店頭金融デリバティブ商品	198
外貨建資産および負債	(3)
当期末実現評価損益	(3,592)
当期実現および未実現評価損益	(32,073)

<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	\$ (25,217)
------------------------	-------------

(単位:千 1口単位を除く)

<b>期末純資産総額</b>	
J (JPY)	\$ 70,782
J (USD)	12,319

<b>期末現在発行済受益証券数</b>	
J (JPY)	1,120
J (USD)	145

<b>期末1口当たり純資産価格</b>	
J (JPY)	\$ 63.20
J (USD)	84.81

※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285,967千米ドル。



## 組入資産の明細

	額面金額 (単位:千)	2015年6月30日 評価額 (単位:千)
<b>投資有価証券 3.6%</b>		
<b>短期金融商品 3.6%</b>		
<b>定期預金 0.6%</b>		
<b>ANZ National Bank</b>		
0.030% due 07/01/2015	\$ 61	\$ 61
<b>Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.</b>		
0.005% due 07/01/2015	¥ 806	7
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
0.005% due 07/01/2015	15	0
<b>Citibank N.A.</b>		
0.030% due 07/01/2015	\$ 105	105
<b>DnB NORBank ASA</b>		
0.030% due 07/01/2015	20	20
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
0.030% due 07/01/2015	54	54
<b>National Australia Bank Ltd.</b>		
0.030% due 07/01/2015	106	106
<b>Nordea Bank AB</b>		
0.030% due 07/01/2015	119	119
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
0.005% due 07/01/2015	¥ 1,778	15
<b>Wells Fargo Bank</b>		
0.030% due 07/01/2015	\$ 2	2
		<b>489</b>
<b>米財務省証券 3.0%</b>		
0.018% due 09/17/2015	300	300
0.037% due 09/10/2015 (a)	987	987
0.045% due 09/03/2015	1,200	1,200
		<b>2,487</b>
<b>短期金融商品合計</b>		<b>2,976</b>
(取得原価\$2,976)		
<b>投資有価証券合計</b>		<b>2,976</b>
(取得原価\$2,976)		

口数

<b>関連投資 95.4%</b>		
<b>投資信託 95.4%</b>		
PIMCOバミューダ・エマーゼィグ・マーケットツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)		
(取得原価\$87,213)	8,434,126	79,281
<b>関連投資合計</b>		<b>79,281</b>
(取得原価\$87,213)		
<b>投資合計 99.0%</b>		<b>\$ 82,257</b>
(取得原価\$90,189)		
<b>金融デリバティブ商品 1.0%</b>		<b>858</b>
(取得原価またはプレミアム\$0)		
<b>その他の資産および負債(0.0%)</b>		<b>(2)</b>
<b>純資産 100.0%</b>		<b>\$ 83,113</b>

(a) クーボンは加重平均金利を表す。

## ◎店頭金融デリバティブ商品

2015年6月30日現在

## ●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
						資産	負債		
BOA	07/2015	\$	43	JPY	5,247	\$	0	\$	0
BRC	07/2015	JPY	13,637	\$	111		0		0
BRC	07/2015	\$	99	JPY	12,231		1		0
						\$	1	\$	0

## ●J(JPY)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
						資産	負債		
BOA	07/2015	JPY	5,247	\$	43	\$	0	\$	0
BOA	07/2015	\$	19,601	JPY	2,424,152		210		0
BOA	08/2015	JPY	12,627	\$	102		0		(1)
BPS	07/2015		2,290,980		18,484		0		(238)
BPS	07/2015	\$	19,254	JPY	2,379,002		188		0
BPS	08/2015		18,491		2,290,980		240		0
BRC	07/2015	JPY	105,599	\$	863		0		0
CBK	07/2015	\$	14,983	JPY	1,858,650		206		0
CBK	08/2015	JPY	21,781	\$	175		0		(3)
DUB	07/2015		39,562		316		0		(7)
DUB	07/2015	\$	9	JPY	1,157		0		0
FBF	07/2015	JPY	100,647	\$	815		0		(9)
FBF	07/2015	\$	1,475	JPY	183,295		22		0
GLM	07/2015	JPY	2,290,053	\$	18,507		0		(208)
GLM	08/2015	\$	18,513	JPY	2,290,053		210		0
JPM	07/2015	JPY	2,273,158	\$	18,424		0		(153)
JPM	08/2015	\$	18,431	JPY	2,273,158		154		0
SCX	07/2015	JPY	2,017,503	\$	16,490		2		0
SCX	07/2015	\$	19,040	JPY	2,363,240		273		0
SCX	08/2015		16,496		2,017,503		0		(2)
UAG	07/2015	JPY	213,044	\$	1,720		0		(21)
UAG	07/2015	\$	126	JPY	15,451		0		0
UAG	07/2015		43		5,247		0		0
UAG	08/2015	JPY	72,278	\$	585		0		(6)
						\$	1,505	\$	(648)
<b>外国為替先渡し契約合計</b>						<b>\$</b>	<b>1,506</b>	<b>\$</b>	<b>(648)</b>

PIMCOバミューダ・エマーゼィング・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

2015年6月30日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

## 収益:

受取利息	\$	19
関連投資からの配当金		12,664
収益合計		12,683

## 費用:

支払利息		7
費用合計		7

## 純投資損益

12,676

## 当期実現損益:

投資有価証券		7
関連投資	(12,576)	
店頭金融デリバティブ商品	(19,714)	
外貨通貨		6
当期実現損益	(32,277)	

## 当期末実現評価損益:

投資有価証券		1
関連投資	(8,666)	
店頭金融デリバティブ商品	(4,780)	
外貨建資産および負債		7
当期末実現評価損益	(13,438)	
当期実現および未実現評価損益	(45,715)	

運用の結果による純資産の増減額 \$ (33,039)

(単位:千 1口単位を除く)

## 期末純資産総額

J (AUD)	\$	42,438
J (BRL)		41,458
J (CNY)		34,205
J (IDR)		33,806
J (INR)		33,715
J (ZAR)		43,593

## 期末現在発行済受益証券数

J (AUD)	644
J (BRL)	1,473
J (CNY)	402
J (IDR)	565
J (INR)	724
J (ZAR)	990

## 期末1口当たり純資産価格

J (AUD)	\$	65.93
J (BRL)		28.14
J (CNY)		85.10
J (IDR)		59.88
J (INR)		46.56
J (ZAR)		44.02

※PIMCOバミューダ・エマーゼィング・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285,967千米ドル。

## 組入資産の明細

	額面金額 (単位:千)	2015年6月30日 評価額 (単位:千)
<b>投資有価証券 9.5%</b>		
<b>短期金融商品 9.5%</b>		
<b>定期預金 0.1%</b>		
<b>ANZ National Bank</b>		
0.030% due 07/01/2015	\$ 14	\$ 14
<b>Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.</b>		
0.005% due 07/01/2015	¥ 1,740	14
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
0.005% due 07/01/2015	32	0
<b>Citibank N.A.</b>		
0.030% due 07/01/2015	\$ 24	24
<b>DnB NORBank ASA</b>		
0.030% due 07/01/2015	4	4
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
0.030% due 07/01/2015	12	12
<b>National Australia Bank Ltd.</b>		
0.030% due 07/01/2015	24	24
<b>Nordea Bank AB</b>		
0.030% due 07/01/2015	27	27
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
0.005% due 07/01/2015	¥ 3,838	31
		<u>150</u>
<b>米財務省証券 9.4%</b>		
0.019% due 09/24/2015 (a)	\$ 600	600
0.025% due 10/01/2015	700	700
0.026% due 10/15/2015 (a)	3,700	3,700
0.030% due 11/19/2015	200	200
0.033% due 09/17/2015 (a)	9,522	9,522
0.050% due 10/08/2015 (a)	6,500	6,500
0.060% due 09/10/2015 (a)	500	500
		<u>21,722</u>
<b>短期金融商品合計</b>		<u>21,872</u>
(取得原価\$21,870)		
<b>投資有価証券合計</b>		<u>21,872</u>
(取得原価\$21,870)		

口数

<b>関連投資 90.2%</b>		
<b>投資信託 90.2%</b>		
PIMCOバミューダ・エマーゼィグ・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)		
(取得原価\$222,227)	21,987,880	206,686
<b>関連投資合計</b>		<b>206,686</b>
(取得原価\$222,227)		
<b>投資合計 99.7%</b>		<b>\$ 228,558</b>
(取得原価\$244,097)		
<b>金融デリバティブ商品 0.2%</b>		<b>(566)</b>
(取得原価またはプレミアム\$0)		
<b>その他の資産および負債 0.5%</b>		<b>1,223</b>
<b>純資産 100.0%</b>		<b>\$ 229,215</b>

(a) クーボンは加重平均金利を表す。

## ◎店頭金融デリバティブ商品

2015年6月30日現在

## ●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産	負債				
BOA	07/2015	JPY	29,044	\$	237	\$	0	\$	(1)
BRC	07/2015		116,397		951		0		0
BRC	07/2015		40,577		327		0		(4)
						\$	0	\$	(5)

## ●J(AUD)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産	負債				
BOA	07/2015	AUD	14,499	\$	11,171	\$	28	\$	0
BOA	07/2015	\$	11,565	AUD	15,107		47		(1)
BOA	07/2015		5		6		0		0
BOA	08/2015	AUD	68	\$	52		0		0
BOA	08/2015	\$	11,109	AUD	14,443		0		(29)
BPS	07/2015	AUD	12,687	\$	9,712		0		(39)
BPS	08/2015	\$	9,695	AUD	12,687		38		0
BRC	07/2015	AUD	424	\$	326		0		0
CBK	07/2015		594		457		0		0
CBK	07/2015	\$	945	AUD	1,238		7		(1)
GLM	07/2015		11,286		14,599		0		(65)
HUS	07/2015		11,208		14,669		66		0
NAB	07/2015	AUD	14,492	\$	11,209		71		0
NAB	08/2015	\$	11,189	AUD	14,492		0		(72)
SCX	07/2015		8,029		10,515		53		0
SOG	07/2015	AUD	30	\$	23		0		0
UAG	07/2015		6		5		0		0
UAG	07/2015		14,496		11,170		28		0
UAG	07/2015	\$	514	AUD	671		2		0
UAG	08/2015	AUD	247	\$	189		0		(1)
UAG	08/2015	\$	11,114	AUD	14,450		0		(29)
						\$	340	\$	(237)

## ●J(BRL)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産	負債				
BOA	07/2015	BRL	13,917	\$	4,500	\$	20	\$	0
BOA	07/2015	\$	4,486	BRL	13,917		0		(5)
BOA	08/2015		4,450		13,917		0		(25)
BPS	07/2015	BRL	39,645	\$	12,771		10		(1)
BPS	07/2015	\$	12,731	BRL	39,645		46		(14)
BPS	08/2015	BRL	1,223	\$	389		0		0
BPS	08/2015	\$	12,429	BRL	39,016		0		(23)
BRC	07/2015	BRL	133	\$	43		0		0
BRC	07/2015	\$	43	BRL	133		0		0
DUB	07/2015	BRL	38,461	\$	12,396		15		0
DUB	07/2015	\$	13,042	BRL	38,461		0		(661)
FBF	07/2015	BRL	41,849	\$	13,518		60		(14)
FBF	07/2015	\$	13,709	BRL	41,849		0		(237)
FBF	08/2015		12,479		39,039		0		(65)
GLM	07/2015	BRL	770	\$	250		3		0
GLM	07/2015	\$	240	BRL	770		8		0
HUS	07/2015	BRL	39,039	\$	12,618		50		0
HUS	07/2015	\$	12,639	BRL	39,039		0		(72)
HUS	08/2015		12,477		39,039		0		(63)
JPM	07/2015	BRL	2,218	\$	738		24		0
JPM	07/2015	\$	732	BRL	2,218		9		(27)
JPM	08/2015	BRL	310	\$	98		0		(1)
JPM	08/2015	\$	365	BRL	1,157		3		0
MSB	07/2015	BRL	26,784	\$	8,633		11		0
MSB	07/2015	\$	8,776	BRL	26,784		0		(154)
SCX	07/2015	BRL	25,403	\$	8,188		10		0
SCX	07/2015	\$	8,365	BRL	25,403		0		(187)
SOG	07/2015	BRL	163	\$	53		0		0
SOG	07/2015	\$	51	BRL	163		2		0
UAG	07/2015	BRL	125	\$	41		1		0
UAG	07/2015	\$	40	BRL	125		0		0
						\$	272	\$	(1,549)



## ●J(CNY)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
BOA	09/2015	\$ 57	CNY 349	\$ 0	\$ 0
FBF	09/2015	12,149	74,666	17	0
GLM	09/2015	32	195	0	0
HUS	09/2015	14,214	87,256	5	(1)
MSB	09/2015	266	1,636	0	0
SCX	09/2015	7,535	46,244	0	(1)
				\$ 22	\$ (2)

## ●J(IDR)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
BOA	07/2015	\$ 3,737	IDR 50,136,545	\$ 9	\$ (3)
CBK	07/2015	505	6,799,485	3	0
FBF	07/2015	IDR 3,005,002	\$ 221	0	(3)
FBF	08/2015	\$ 7,028	IDR 95,123,573	22	0
HUS	07/2015	IDR 98,338	\$ 7	0	0
HUS	07/2015	\$ 673	IDR 9,053,143	3	0
SCX	07/2015	302	4,022,794	0	(1)
SCX	08/2015	7,366	99,584,385	15	0
SOG	07/2015	IDR 2,492,595	\$ 185	0	(2)
SOG	07/2015	\$ 332	IDR 4,441,886	0	0
UAG	07/2015	8,901	119,357,670	13	(4)
UAG	08/2015	5,351	72,646,387	33	0
				\$ 98	\$ (13)

## ●J(INR)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益	
						資産	負債
BOA	07/2015	\$	3,772	INR	242,291	\$ 23	\$ 0
BRC	07/2015		5,747		364,670	0	(35)
CBK	07/2015		180		11,627	2	0
GLM	08/2015		4,973		322,840	57	0
HUS	07/2015	INR	939	\$	15	0	0
HUS	07/2015	\$	457	INR	29,448	4	0
JPM	07/2015		9,095		586,584	92	0
MSB	07/2015		616		39,568	4	0
SCX	08/2015		8,548		554,148	86	0
SOG	07/2015		38		2,437	0	0
UAG	07/2015		134		8,535	0	0
						\$ 268	\$ (35)

## ●J(ZAR)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益	
						資産	負債
BOA	07/2015	\$	6	ZAR	79	\$ 0	\$ 0
BOA	07/2015	ZAR	635	\$	52	0	0
BRC	07/2015	\$	13,626	ZAR	166,646	46	(12)
BRC	07/2015	ZAR	3,776	\$	309	0	(1)
CBK	07/2015	\$	8,631	ZAR	106,255	83	(5)
CBK	07/2015	ZAR	12,036	\$	985	0	(2)
CBK	07/2015		5,098		420	0	0
DUB	07/2015	\$	965	ZAR	11,833	6	(1)
DUB	07/2015	ZAR	9,739	\$	774	0	(25)
GLM	07/2015	\$	10,927	ZAR	134,459	94	0
GLM	07/2015	ZAR	59	\$	5	0	0
JPM	07/2015	\$	10,996	ZAR	135,209	90	(4)
JPM	07/2015	ZAR	825	\$	67	0	(1)
MSB	07/2015	\$	49	ZAR	601	0	0
MSB	07/2015	ZAR	1,241	\$	102	0	0
RBC	07/2015	\$	5	ZAR	59	0	0
RBC	07/2015		913		11,217	7	0
						\$ 326	\$ (51)
<b>外国為替先渡し契約合計</b>						<b>\$ 1,326</b>	<b>\$ (1,892)</b>

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

## 組入資産の明細

2015年6月30日

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>投資有価証券 100.9%</b>				
<b>アルゼンチン 2.9%</b>				
社債・約束手形 2.7%				
<b>YPF S.A.</b>				
8.500% due 07/28/2025	\$ 4,900	\$ 4,863		
8.750% due 04/04/2024	2,800	2,849		
		<u>7,712</u>		
<b>ソブリン債 0.2%</b>				
<b>Provincia de Buenos Aires</b>				
9.950% due 06/09/2021	700	686		
<b>アルゼンチン合計</b>		<u>8,398</u>		
(取得原価\$8,376)				
<b>オーストリア 0.4%</b>				
社債・約束手形 0.4%				
<b>Sappi Papier Holding GmbH</b>				
7.500% due 06/15/2032	1,200	1,140		
<b>オーストリア合計</b>		<u>1,140</u>		
(取得原価\$1,071)				
<b>バングラデシュ 0.2%</b>				
社債・約束手形 0.2%				
<b>Banglalink Digital Communications Ltd.</b>				
8.625% due 05/06/2019	600	609		
<b>バングラデシュ合計</b>		<u>609</u>		
(取得原価\$589)				
<b>バルバドス 1.7%</b>				
社債・約束手形 1.7%				
<b>Columbus International, Inc.</b>				
7.375% due 03/30/2021	4,600	4,962		
<b>バルバドス合計</b>		<u>4,962</u>		
(取得原価\$4,675)				
<b>バミューダ 6.9%</b>				
社債・約束手形 6.9%				
<b>Alliance Oil Co. Ltd.</b>				
7.000% due 05/04/2020			4,100	2,431
10.000% due 03/11/2019			2,300	1,656
<b>Digicel Group Ltd.</b>				
8.250% due 09/30/2020			3,700	3,728
<b>Digicel Ltd.</b>				
6.000% due 04/15/2021			10,400	10,053
<b>Kosmos Energy Ltd.</b>				
7.875% due 08/01/2021			1,800	1,746
<b>バミューダ合計</b>				<u>19,614</u>
(取得原価\$22,358)				
<b>ブラジル 9.8%</b>				
社債・約束手形 9.8%				
<b>Banco ABC Brasil S.A.</b>				
7.875% due 04/08/2020			2,715	2,827
<b>Banco BTG Pactual S.A.</b>				
5.750% due 09/28/2022			800	733
<b>Banco do Brasil S.A. (a)</b>				
6.250% due 04/15/2024			4,525	3,207
9.000% due 06/18/2024			2,800	2,540
9.250% due 04/15/2023			200	191
<b>Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.</b>				
7.375% due 02/02/2022			2,580	2,563
<b>Banco Pan S.A.</b>				
8.500% due 04/23/2020			4,090	4,136
<b>BR Properties S.A.</b>				
9.000% due 10/07/2015 (a)			1,850	1,827
<b>CSN Islands XI Corp.</b>				
6.875% due 09/21/2019			200	179
<b>Minerva Luxembourg S.A.</b>				
7.750% due 01/31/2023			2,700	2,727
<b>Petrobras Global Finance BV</b>				
5.750% due 01/20/2020			1,400	1,391
6.850% due 06/05/2115			1,500	1,234

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Suzano Trading Ltd.</b>		
5.875% due 01/23/2021	200	207
<b>Telemar Norte Leste S.A.</b>		
5.500% due 10/23/2020	2,200	2,027
<b>Tonon Luxembourg S.A.</b>		
10.500% due 05/14/2024	400	240
<b>USJ Acucar e Alcool S.A.</b>		
9.875% due 11/09/2019	3,400	1,870
<b>ブラジル合計</b>		<b>27,899</b>
(取得原価\$31,021)		

<b>英領ヴァージン諸島 5.2%</b>		
<b>社債・約束手形 5.2%</b>		
<b>Big Will Investments Ltd.</b>		
10.875% due 04/29/2016	2,000	2,085
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd.		
4.875% due 10/07/2020	3,400	3,128
<b>HLP Finance Ltd.</b>		
4.450% due 04/16/2021	600	622
<b>QGOG Constellation S.A.</b>		
6.250% due 11/09/2019	3,200	2,352
<b>Rosneft Finance S.A.</b>		
7.250% due 02/02/2020	1,400	1,430
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.		
6.125% due 03/27/2020	680	653
<b>Studio City Finance Ltd.</b>		
8.500% due 12/01/2020	4,700	4,706
<b>英領ヴァージン諸島合計</b>		<b>14,976</b>
(取得原価\$15,137)		

<b>カナダ 3.2%</b>		
<b>バンクローン 0.1%</b>		
<b>Essar Steel Algoma, Inc.</b>		
7.500% due 08/09/2019	298	273

<b>社債・約束手形 3.1%</b>		
<b>Evraz, Inc. N.A. Canada</b>		
7.500% due 11/15/2019	3,700	3,663
<b>Pacific Rubiales Energy Corp.</b>		
5.125% due 03/28/2023	2,460	1,771
5.375% due 01/26/2019	4,300	3,543
		<b>8,977</b>
<b>カナダ合計</b>		<b>9,250</b>
(取得原価\$10,649)		

<b>ケイマン諸島 10.8%</b>		
<b>バンクローン 0.3%</b>		
<b>CWC Cayman Finance Ltd.</b>		
5.500% due 04/28/2017	848	850

<b>社債・約束手形 10.5%</b>		
<b>Agile Property Holdings Ltd.</b>		
9.000% due 05/21/2020	600	603
<b>Alpha Star Holding Ltd.</b>		
4.970% due 04/09/2019	4,600	4,301
<b>BR Malls International Finance Ltd.</b>		
8.500% due 01/21/2016 (a)	500	509
<b>CAR, Inc.</b>		
6.125% due 02/04/2020	1,400	1,435
<b>Central China Real Estate Ltd.</b>		
8.000% due 01/28/2020	200	197
8.750% due 01/23/2021	1,200	1,202
<b>China Shanshui Cement Group Ltd.</b>		
7.500% due 03/10/2020	1,400	1,203
8.500% due 05/25/2016	600	585
<b>CIFI Holdings Group Co. Ltd.</b>		
8.875% due 01/27/2019	500	513
Comcel Trust via Comunicaciones Celulares S.A.		
6.875% due 02/06/2024	3,600	3,798
<b>Country Garden Holdings Co. Ltd.</b>		
7.250% due 04/04/2021	500	508
<b>Evergrande Real Estate Group Ltd.</b>		
12.000% due 02/17/2020	400	397
<b>Fantasia Holdings Group Co. Ltd.</b>		
11.500% due 06/01/2018	800	786
<b>Future Land Development Holdings Ltd.</b>		
10.250% due 07/21/2019	400	411
<b>Global A&amp;T Electronics Ltd.</b>		
10.000% due 02/01/2019	500	454
<b>Greentown China Holdings Ltd.</b>		
8.500% due 02/04/2018	900	949
<b>KWG Property Holding Ltd.</b>		
8.250% due 08/05/2019	400	401
<b>Longfor Properties Co. Ltd.</b>		
6.875% due 10/18/2019	1,760	1,843
<b>MCE Finance Ltd.</b>		
5.000% due 02/15/2021	1,100	1,050
<b>MIE Holdings Corp.</b>		
7.500% due 04/25/2019	500	383

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.</b>		
6.750% due 10/01/2022	460	331
<b>Pontis III Ltd.</b>		
0.000% due 06/08/2025 (b)	700	700
<b>Shimao Property Holdings Ltd.</b>		
6.625% due 01/14/2020	1,000	1,014
8.375% due 02/10/2022	400	418
<b>Sunac China Holdings Ltd.</b>		
12.500% due 10/16/2017	850	912
<b>Wynn Macau Ltd.</b>		
5.250% due 10/15/2021	5,300	5,035
		<b>29,938</b>
<b>ケイマン諸島合計</b>		<b>30,788</b>

(取得原価\$31,211)

<b>チリ 0.5%</b>		
<b>社債・約束手形 0.5%</b>		
<b>Latam Airlines Group S.A.</b>		
7.250% due 06/09/2020	1,300	1,342
<b>チリ合計</b>		<b>1,342</b>
		(取得原価\$1,300)

<b>中国 0.1%</b>		
<b>社債・約束手形 0.1%</b>		
<b>Yancoal International Resources Development Co. Ltd.</b>		
5.730% due 05/16/2022	400	358
<b>中国合計</b>		<b>358</b>
		(取得原価\$360)

<b>コロンビア 1.7%</b>		
<b>社債・約束手形 1.7%</b>		
<b>Bancolombia S.A.</b>		
5.125% due 09/11/2022	3,070	3,079
<b>Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP</b>		
5.375% due 09/27/2022	259	257
8.500% due 03/30/2020 (a)	1,500	1,564
<b>コロンビア合計</b>		<b>4,900</b>
		(取得原価\$4,849)

<b>ドミニカ共和国 0.6%</b>		
<b>社債・約束手形 0.6%</b>		
<b>Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI S.A.</b>		
9.750% due 11/13/2019	1,700	1,743

<b>ドミニカ共和国合計</b>		<b>1,743</b>
		(取得原価\$1,644)

<b>エルサルバドル 0.3%</b>		
<b>社債・約束手形 0.3%</b>		
<b>Agricola Senior Trust</b>		
6.750% due 06/18/2020	800	818
<b>エルサルバドル合計</b>		<b>818</b>
		(取得原価\$800)

<b>グアテマラ 0.1%</b>		
<b>社債・約束手形 0.1%</b>		
<b>Industrial Senior Trust</b>		
5.500% due 11/01/2022	300	292
<b>グアテマラ合計</b>		<b>292</b>
		(取得原価\$290)

<b>香港 1.0%</b>		
<b>社債・約束手形 1.0%</b>		
<b>CITIC Telecom International Finance Ltd.</b>		
6.100% due 03/05/2025	500	511
<b>Gemdale International Investment Ltd.</b>		
7.125% due 11/16/2017	1,650	1,712
<b>Lenovo Group Ltd.</b>		
4.700% due 05/08/2019	500	523
<b>香港合計</b>		<b>2,746</b>
		(取得原価\$2,680)

<b>インド 1.9%</b>		
<b>社債・約束手形 1.9%</b>		
<b>ABJA Investment Co. Pte Ltd.</b>		
5.950% due 07/31/2024	2,900	2,912
<b>JSW Steel Ltd.</b>		
4.750% due 11/12/2019	1,400	1,344
<b>Tata Motors Ltd.</b>		
4.625% due 04/30/2020	1,100	1,127
<b>インド合計</b>		<b>5,383</b>
		(取得原価\$5,411)

<b>インドネシア 0.7%</b>		
<b>社債・約束手形 0.7%</b>		
<b>Garuda Indonesia Global Sukuk Ltd.</b>		
5.950% due 06/03/2020	600	600

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Listrindo Capital BV</b>		
6.950% due 02/21/2019	1,400	1,466
<b>インドネシア合計</b>		<b>2,066</b>
(取得原価\$2,043)		

<b>アイルランド 5.8%</b>		
<b>社債・約束手形 5.8%</b>		
Alfa Bank OJSC Via Alfa Bond Issuance PLC		
7.750% due 04/28/2021	1,400	1,389
<b>Borets Finance Ltd.</b>		
7.625% due 09/26/2018	800	716
<b>EDC Finance Ltd.</b>		
4.875% due 04/17/2020	4,400	3,887
Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance PLC		
4.960% due 09/05/2019	1,400	1,305
<b>Metalloinvest Finance Ltd.</b>		
5.625% due 04/17/2020	1,800	1,656
Mobile Telesystems OJSC via MTS International Funding Ltd.		
5.000% due 05/30/2023	1,000	900
Novatek OAO via Novatek Finance Ltd.		
4.422% due 12/13/2022	1,500	1,303
Rosneft Oil Co. via Rosneft International Finance Ltd.		
4.199% due 03/06/2022	1,400	1,202
Vimpel Communications Via VIP Finance Ireland Ltd. OJSC		
7.748% due 02/02/2021	2,750	2,788
VTB Bank OJSC via VTB Eurasia Ltd.		
9.500% due 12/06/2022 (a)	1,700	1,511
<b>アイルランド合計</b>		<b>16,657</b>
(取得原価\$17,252)		

<b>チャネル諸島ジャージー島 0.2%</b>		
<b>社債・約束手形 0.2%</b>		
<b>West China Cement Ltd.</b>		
6.500% due 09/11/2019	500	506
<b>チャネル諸島ジャージー島合計</b>		<b>506</b>
(取得原価\$467)		

<b>カザフスタン 2.1%</b>		
<b>社債・約束手形 2.1%</b>		
<b>Zhaikmunai LLP</b>		
7.125% due 11/13/2019	6,400	6,120
<b>カザフスタン合計</b>		<b>6,120</b>
(取得原価\$6,700)		

<b>ルクセンブルク 10.7%</b>		
<b>社債・約束手形 10.7%</b>		
<b>Altice Finco S.A.</b>		
7.625% due 02/15/2025	7,800	7,507
9.000% due 06/15/2023	EUR 800	1,012
9.875% due 12/15/2020	\$ 700	772
<b>Aralco Finance S.A.</b>		
10.125% due 05/07/2020 (c)	1,630	98
ContourGlobal Power Holdings S.A.		
7.125% due 06/01/2019	600	631
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.		
4.375% due 09/19/2022	2,800	2,394
6.000% due 11/27/2023	2,000	1,845
<b>Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.</b>		
5.999% due 01/23/2021	2,000	1,995
<b>MHP S.A.</b>		
8.250% due 04/02/2020	2,900	2,364
<b>Millicom International Cellular S.A.</b>		
6.000% due 03/15/2025	1,100	1,067
6.625% due 10/15/2021	700	723
<b>Offshore Drilling Holding S.A.</b>		
8.625% due 09/20/2020	1,000	900
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
5.500% due 02/26/2024	6,200	5,195
<b>Topaz Marine S.A.</b>		
8.625% due 11/01/2018	2,000	1,975
VTB Bank OJSC Via VTB Capital S.A.		
6.950% due 10/17/2022	2,400	2,170
<b>ルクセンブルク合計</b>		<b>30,648</b>
(取得原価\$33,168)		

<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	4,800	4,512
<b>マーシャル諸島合計</b>		<b>4,512</b>
(取得原価\$4,851)		

<b>メキシコ 3.4%</b>		
<b>社債・約束手形 3.4%</b>		
<b>Axtel S.A.B. de C.V.</b>		
9.000% due 01/31/2020	700	703
<b>Cemex S.A.B. de C.V.</b>		
4.375% due 03/05/2023	EUR 600	646

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
4.750% due 01/11/2022	3,000	3,366
6.125% due 05/05/2025	\$ 600	594
<b>Elementia S.A.B. de C.V.</b>		
5.500% due 01/15/2025	600	610
<b>Empresas ICA S.A.B. de C.V.</b>		
8.875% due 05/29/2024	2,100	1,580
<b>Grupo KUO S.A.B. de C.V.</b>		
6.250% due 12/04/2022	200	210
<b>Grupo Posadas S.A.B. de C.V.</b>		
7.875% due 06/30/2022	1,500	1,522
Sixsigma Networks Mexico S.A. de C.V.		
8.250% due 11/07/2021	600	622
<b>メキシコ合計</b>		<b>9,853</b>
(取得原価\$10,777)		

<b>オランダ 5.8%</b>		
<b>社債・約束手形 5.8%</b>		
<b>CIMPOR Financial Operations BV</b>		
5.750% due 07/17/2024	2,000	1,630
<b>Helios Towers Finance Netherlands BV</b>		
8.375% due 07/15/2019	2,600	2,248
<b>Hyva Global BV</b>		
8.625% due 03/24/2016	1,010	981
<b>Indo Energy Finance II BV</b>		
6.375% due 01/24/2023	1,970	1,315
<b>ING Groep NV</b>		
6.500% due 04/16/2025 (a)	1,200	1,163
<b>Marfrig Holding Europe BV</b>		
6.875% due 06/24/2019	2,800	2,674
<b>Metinvest BV</b>		
8.750% due 02/14/2018	5,000	2,875
<b>Nostrum Oil &amp; Gas Finance BV</b>		
6.375% due 02/14/2019	300	283
<b>VTR Finance BV</b>		
6.875% due 01/15/2024	3,300	3,380
<b>オランダ合計</b>		<b>16,549</b>
(取得原価\$19,771)		

<b>ナイジェリア 0.3%</b>		
<b>社債・約束手形 0.3%</b>		
<b>Zenith Bank PLC</b>		
6.250% due 04/22/2019	1,000	966
<b>ナイジェリア合計</b>		<b>966</b>
(取得原価\$969)		

<b>パナマ 0.4%</b>		
<b>社債・約束手形 0.4%</b>		
<b>AES Panama SRL</b>		
6.000% due 06/25/2022	500	506
<b>Avianca Holdings S.A.</b>		
8.375% due 05/10/2020	500	506
<b>パナマ合計</b>		<b>1,012</b>
(取得原価\$1,004)		

<b>パラグアイ 0.5%</b>		
<b>社債・約束手形 0.5%</b>		
<b>Banco Continental SAECA</b>		
8.875% due 10/15/2017	1,400	1,478
<b>パラグアイ合計</b>		<b>1,478</b>
(取得原価\$1,471)		

<b>ペルー 0.7%</b>		
<b>社債・約束手形 0.7%</b>		
<b>Union Andina de Cementos SAA</b>		
5.875% due 10/30/2021	2,000	2,028
<b>ペルー合計</b>		<b>2,028</b>
(取得原価\$2,004)		

<b>フィリピン 1.0%</b>		
<b>社債・約束手形 1.0%</b>		
<b>San Miguel Corp.</b>		
4.875% due 04/26/2023	1,500	1,451
<b>SM Investments Corp.</b>		
4.875% due 06/10/2024	1,500	1,507
<b>フィリピン合計</b>		<b>2,958</b>
(取得原価\$2,976)		

<b>ルーマニア 0.2%</b>		
<b>社債・約束手形 0.2%</b>		
<b>Cable Communications Systems NV</b>		
7.500% due 11/01/2020	EUR 500	585
<b>ルーマニア合計</b>		<b>585</b>
(取得原価\$698)		

<b>ロシア 3.5%</b>		
<b>社債・約束手形 3.5%</b>		
<b>Polyus Gold International Ltd.</b>		
5.625% due 04/29/2020	\$ 4,640	4,397

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Sibur Securities Ltd.</b>		
3.914% due 01/31/2018	3,200	3,050
<b>VimpelCom Holdings BV</b>		
7.504% due 03/01/2022	2,575	2,530
<b>ロシア合計</b>		<b>9,977</b>
(取得原価\$10,455)		
<b>シンガポール 1.1%</b>		
<b>社債・約束手形 1.1%</b>		
<b>Alam Synergy Pte Ltd.</b>		
6.950% due 03/27/2020	2,700	2,619
<b>Pratama Agung Pte Ltd.</b>		
6.250% due 02/24/2020	650	632
<b>シンガポール合計</b>		<b>3,251</b>
(取得原価\$3,275)		
<b>国際機関 0.2%</b>		
<b>ソブリン債 0.2%</b>		
<b>Africa Finance Corp.</b>		
4.375% due 04/29/2020	500	506
<b>国際機関合計</b>		<b>506</b>
(取得原価\$495)		
<b>スウェーデン 0.4%</b>		
<b>社債・約束手形 0.4%</b>		
<b>Eileme 2 AB</b>		
11.625% due 01/31/2020	900	1,003
<b>スウェーデン合計</b>		<b>1,003</b>
(取得原価\$997)		
<b>タイ 0.2%</b>		
<b>社債・約束手形 0.2%</b>		
<b>Krung Thai Bank PCL</b>		
5.200% due 12/26/2024	500	517
<b>タイ合計</b>		<b>517</b>
(取得原価\$523)		
<b>トルコ 3.3%</b>		
<b>社債・約束手形 3.3%</b>		
<b>Akbank TAS</b>		
5.125% due 03/31/2025	900	863
<b>Arcelik A/S</b>		
5.000% due 04/03/2023	3,300	3,173

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Global Liman Isletmeleri</b>		
8.125% due 11/14/2021	800	724
<b>Türkiye İş Bankası</b>		
6.000% due 10/24/2022	2,200	2,206
<b>Yapi ve Kredi Bankası A/S</b>		
4.000% due 01/22/2020	1,000	974
5.500% due 12/06/2022	1,400	1,358
<b>トルコ合計</b>		<b>9,298</b>
(取得原価\$9,240)		
<b>アラブ首長国連邦 0.5%</b>		
<b>社債・約束手形 0.5%</b>		
<b>Burgan Tier 1 Financing Ltd.</b>		
7.250% due 09/30/2019 (a)	1,500	1,493
<b>アラブ首長国連邦合計</b>		<b>1,493</b>
(取得原価\$1,504)		
<b>イギリス 6.7%</b>		
<b>社債・約束手形 6.7%</b>		
<b>Afren PLC</b>		
10.250% due 04/08/2019 (c)	1,800	819
11.500% due 02/01/2016 (c)	3,700	1,702
15.000% due 04/25/2016	4,100	3,976
<b>NBG Finance PLC</b>		
4.375% due 04/30/2019	EUR 700	316
<b>Petra Diamonds US Treasury PLC</b>		
8.250% due 05/31/2020	\$ 1,000	1,020
<b>Santander UK Group Holdings PLC</b>		
7.375% due 06/24/2022 (a)	GBP 200	314
<b>Tullow Oil PLC</b>		
6.000% due 11/01/2020	\$ 1,100	1,002
6.250% due 04/15/2022	4,500	4,005
<b>Vedanta Resources PLC</b>		
8.250% due 06/07/2021	5,900	6,033
<b>イギリス合計</b>		<b>19,187</b>
(取得原価\$23,682)		
<b>アメリカ 1.5%</b>		
<b>社債・約束手形 1.5%</b>		
<b>JBS USA LLC</b>		
5.750% due 06/15/2025	1,700	1,684
5.875% due 07/15/2024	1,000	1,009



	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Rio Oil Finance Trust Series 2014-1</b>		
6.250% due 07/06/2024	1,000	985
<b>Southern Copper Corp.</b>		
5.875% due 04/23/2045	500	477
<b>アメリカ合計</b>		<b>4,155</b>
(取得原価\$4,149)		

**短期金融商品 2.8%****コマーシャル・ペーパー 1.6%**

<b>Federal Home Loan Bank</b>		
0.060% due 08/28/2015	600	600
0.064% due 08/26/2015	500	500
0.078% due 08/19/2015 (d)	800	800
0.080% due 09/02/2015	900	900
0.080% due 09/18/2015	500	500
0.085% due 09/16/2015	600	600
0.090% due 08/05/2015	100	100
0.142% due 11/04/2015	600	600
		<b>4,600</b>

**定期預金 1.2%**

<b>ANZ National Bank</b>		
0.030% due 07/01/2015	441	441
0.080% due 07/01/2015	GBP 0	1
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
0.030% due 07/01/2015	\$ 1	1
<b>Citibank N.A.</b>		
0.030% due 07/01/2015	756	756

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>DnB NORBank ASA</b>		
0.030% due 07/01/2015	141	141
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
0.030% due 07/01/2015	391	391
<b>National Australia Bank Ltd.</b>		
0.030% due 07/01/2015	761	761
<b>Nordea Bank AB</b>		
0.030% due 07/01/2015	853	853
<b>Wells Fargo Bank</b>		
0.030% due 07/01/2015	11	11
		<b>3,356</b>

**短期金融商品合計**

(取得原価\$7,955)

**7,956****投資有価証券合計 100.9%**

(取得原価\$308,847)

**\$ 288,499****金融デリバティブ商品 (0.1%)**

(取得原価またはプレミアム\$(100))

**(178)****その他の資産および負債 (0.8%)****(2,354)****純資産 100.0%****\$ 285,967**

- (a) 永久債: 記載の日付(該当する場合)は次回の償還日である。  
 (b) 将来の時点において利付有価証券となる。  
 (c) 当有価証券は、債務不履行状態にある。  
 (d) クーボンは加重平均金利である。

## ●制限付証券

2015年6月30日現在

発行体	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	純資産に占める 市場価格の割合
Afren PLC	15.000%	04/25/2016	04/30/2015	\$ 3,913	\$ 3,976	1.39%

## ◎借入およびその他の金融取引

2015年6月30日現在

## ●リバース・レポ取引

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	リバース・レポ取引に係る未払金		
BRC	(0.500%)	06/29/2015	N/A	\$	(1,929)	\$	(1,929)
BRC	(2.500%)	06/16/2015	N/A		(387)		(386)
CFR	(1.000%)	02/25/2015	N/A		(975)		(972)
CFR	(1.000%)	06/25/2015	N/A		(597)		(597)
CFR	(1.500%)	05/08/2015	N/A		(990)		(988)
JML	(2.500%)	04/02/2015	N/A		(979)		(972)
<b>リバース・レポ取引合計</b>						<b>\$</b>	<b>(5,844)</b>

## ◎上場金融デリバティブ商品

2015年6月30日現在

## ●先物契約

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現 評価損益	変動証拠金		
					資産	負債	
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	買建	09/2015	18	\$ (3)	\$ 0	\$ (1)	
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	買建	09/2015	77	(36)	0	(2)	
<b>先物契約合計</b>				<b>\$ (39)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (3)</b>	

## ●スワップ契約

## 金利スワップ

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金		
							資産	負債	
受取	3-Month USD-LIBOR	1.500%	12/16/2017	\$ 13,400	\$ (71)	\$ (7)	\$ 1	\$ 0	0
受取	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/16/2025	600	5	(2)	0	0	0
<b>スワップ契約合計</b>						<b>\$ (66)</b>	<b>\$ (9)</b>	<b>\$ 1</b>	<b>\$ 0</b>

## ◎店頭金融デリバティブ商品

2015年6月30日現在

## ●外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益			
				資産	負債		
CBK	08/2015	\$ 577	EUR 511	\$ 0	\$ (8)		
DUB	07/2015	BRL 3,439	\$ 1,109	1	0		
DUB	07/2015	\$ 1,268	BRL 3,439	0	(161)		
GLM	08/2015	GBP 200	\$ 306	\$ 0	\$ (8)		
JPM	07/2015	BRL 3,439	1,166	59	0		
JPM	07/2015	\$ 1,109	BRL 3,439	0	(1)		
MSB	08/2015	EUR 6,110	\$ 6,868	57	0		
<b>外国為替先渡し契約合計</b>				<b>\$ 117</b>	<b>\$ (178)</b>		

● 売建オプション  
金利スワップシヨシヨシ

		単位:千							
取引相手	銘柄	変動金利 インデックス	変動金利 支払/受取	行使 レート	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格	
DUB	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	2.350%	09/30/2015	\$ 1,300	\$ (8)	\$ (12)	
DUB	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	2.850%	09/30/2015	1,300	(11)	(8)	
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	2.350%	09/30/2015	300	(2)	(3)	
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	2.850%	09/30/2015	300	(3)	(2)	
<b>売建オプション合計</b>							<b>\$ (24)</b>	<b>\$ (25)</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)ー売り

		単位:千							
取引相手	参照債務	受取 固定金利	満期日	2015/6/30時点の 信用スプレッド	想定元本	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
								資産	負債
BOA	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2020	1.269%	\$ 2,900	\$ (32)	\$ (4)	\$ 0	\$ (36)
BOA	South Africa Government International Bond	1.000%	09/20/2015	0.679%	800	5	(4)	1	0
BOA	Thailand Government Bond	1.000%	06/20/2020	0.999%	1,800	(4)	5	1	0
BOA	Thailand Government Bond	1.000%	09/20/2020	1.049%	3,900	(6)	(3)	0	(9)
BPS	China Government International Bond	1.000%	06/20/2020	0.888%	6,800	35	4	39	0
BPS	Thailand Government Bond	1.000%	09/20/2020	1.049%	2,900	(3)	(4)	0	(7)
CBK	AK Transneft OAO	1.000%	03/20/2017	3.759%	1,600	(24)	(49)	0	(73)
CBK	Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.	1.000%	12/20/2015	3.393%	2,100	(14)	(9)	0	(23)
DUB	Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2016	0.841%	800	0	2	2	0
DUB	VTB Bank OJSC Via VTB Capital S.A.	1.000%	12/20/2016	4.925%	1,000	(142)	87	0	(55)
GST	Abu Dhabi Government International Bond	1.000%	06/20/2020	0.547%	1,800	37	2	39	0
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2016	0.841%	1,700	(2)	5	3	0
GST	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2020	1.269%	1,800	(18)	(4)	0	(22)
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	09/20/2019	4.019%	2,100	(121)	(118)	0	(239)
GST	Qatar Government International Bond	1.000%	06/20/2020	0.572%	1,800	31	7	38	0
HUS	Abu Dhabi Government International Bond	1.000%	06/20/2020	0.547%	5,000	87	23	110	0
HUS	Chile Government International Bond	1.000%	06/20/2020	0.843%	4,700	33	3	36	0
HUS	Qatar Government International Bond	1.000%	06/20/2020	0.572%	5,000	62	43	105	0
<b>スワップ契約合計</b>						<b>\$ (76)</b>	<b>\$ (14)</b>	<b>\$ 374</b>	<b>\$ (464)</b>

## 運用計算書

2015年6月30日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

<b>収益:</b>		
受取利息	\$	18,994
収益合計		18,994
<b>費用:</b>		
支払利息		2
費用合計		2
<b>純投資損益</b>		18,992
<b>当期実現損益:</b>		
投資有価証券		(8,522)
上場金融デリバティブ商品		(578)
店頭金融デリバティブ商品		3,026
外貨通貨		(8)
当期実現損益		(6,082)
<b>当期末実現評価損益:</b>		
投資有価証券		(26,103)
上場金融デリバティブ商品		30
店頭金融デリバティブ商品		(482)
外貨建資産および負債		(106)
当期末実現評価損益		(26,661)
当期実現および未実現評価損益		(32,743)
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	\$	(13,751)

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第13期（決算日2015年8月19日）

作成対象期間（2014年8月20日～2015年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	本邦通貨表示の公社債等に投資を行い、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行いません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率	純資産額
		期騰	落中率					
9期(2011年8月19日)	円 10,170		% 0.1	% 91.3		% -		百万円 5,916
10期(2012年8月20日)	10,181		0.1	100.7		-		2,216
11期(2013年8月19日)	10,191		0.1	80.9		-		5,297
12期(2014年8月19日)	10,199		0.1	59.7		-		8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7		-		22,034

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

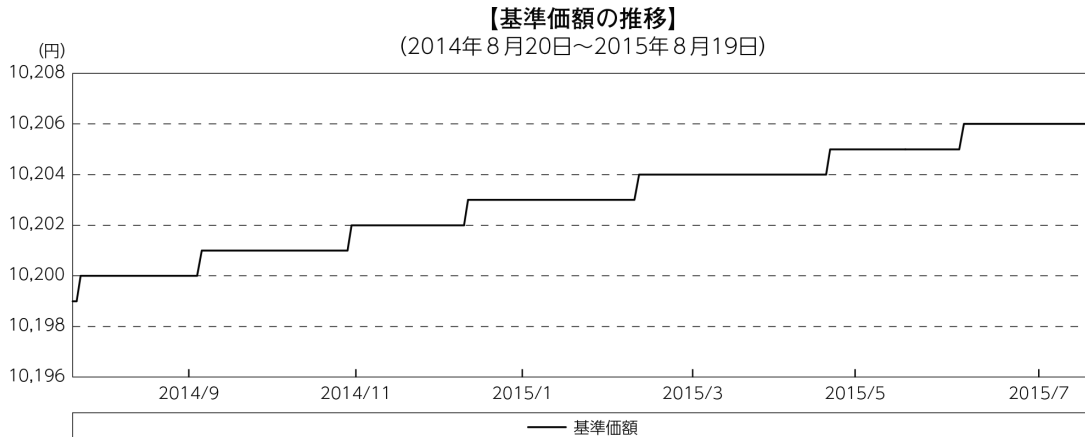
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率
		騰	落率				
(期首) 2014年8月19日	円 10,199		% -		% 59.7		% -
8月末	10,200		0.0		70.0		-
9月末	10,200		0.0		62.3		-
10月末	10,201		0.0		52.6		-
11月末	10,202		0.0		52.6		-
12月末	10,202		0.0		54.3		-
2015年1月末	10,203		0.0		90.0		-
2月末	10,203		0.0		59.5		-
3月末	10,204		0.0		52.3		-
4月末	10,204		0.0		62.6		-
5月末	10,205		0.1		59.8		-
6月末	10,205		0.1		41.2		-
7月末	10,206		0.1		46.2		-
(期末) 2015年8月19日	10,206		0.1		44.7		-

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の変動要因

#### \* 基準価額は0.07%の上昇

基準価額は、期首10,199円から期末は10,206円となりました。

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

## ○投資環境

国内経済は、企業収益や雇用・所得環境が改善する中で緩やかな回復を続けてきましたが、4-6月期は個人消費や輸出といった内外需が落ち込み、景気回復が小休止状態にあることを示しました。

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、2014年10月の金融政策決定会合では、資産買入れ額の拡大および長期国債買入れの平均残存年限の長期化を図るなど金融緩和を強化しました。

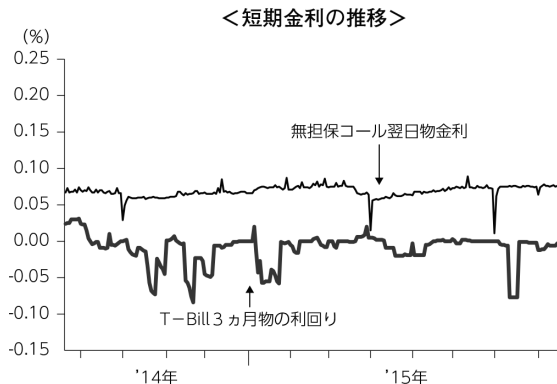
### ・無担保コール翌日物金利の推移

期を通じて概ね0.06%台から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

2014年9月以降、国内投資家の恒常的な国債需要に加え、日本銀行による買入や海外からの資金流入などによる需給ひっ迫から利回りは低下し、マイナスとなりました。

その後、一時的な需給の緩みにより利回りがプラス圏に戻る局面もありましたが、期末にかけて概ねマイナス圏で推移しました。





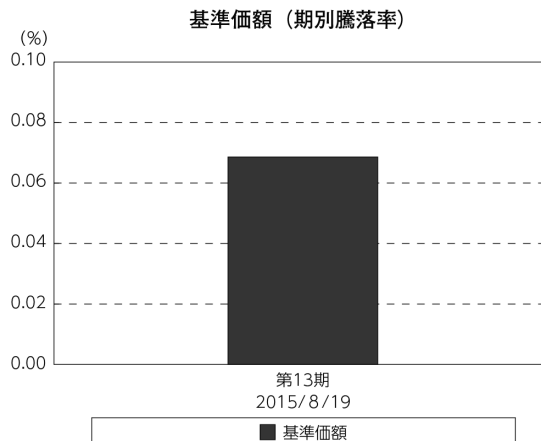
## ○当ファンドのポートフォリオ

今期の運用につきましては、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うことで流動性の確保を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

今後も、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 万口当たりの費用明細

(2014年8月20日～2015年8月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	円 0 ( 0 )	% 0.002 (0.002)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	0	0.002	
期中の平均基準価額は、10,202円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\*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

(2014年8月20日～2015年8月19日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	57,121,186	33,710,730 (24,409,350)
	地方債証券	3,262,292	— ( 1,970,000)
	特殊債券	10,876,852	— ( 7,504,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	3,312,770	— ( 2,240,000)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	コマーシャル・ペーパー	7,297,610	— (5,300,000)

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2014年8月20日～2015年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
公社債	百万円 40,912	百万円 5,799	% 14.2	百万円 50	百万円 -	% -

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

## ○組入資産の明細

(2015年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	1,180,000 (1,130,000)	1,180,008 (1,129,999)	5.4 ( 5.1)	- (-)	- (-)	- (-)	5.4 ( 5.1)
地方債証券	1,281,600 (1,281,600)	1,287,899 (1,287,899)	5.8 ( 5.8)	- (-)	- (-)	- (-)	5.8 ( 5.8)
特殊債券 (除く金融債)	4,686,000 (4,686,000)	4,703,401 (4,703,401)	21.3 (21.3)	- (-)	- (-)	- (-)	21.3 (21.3)
金融債券	1,470,000 (1,470,000)	1,473,440 (1,473,440)	6.7 ( 6.7)	- (-)	- (-)	- (-)	6.7 ( 6.7)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,200,000 (1,200,000)	1,207,103 (1,207,103)	5.5 ( 5.5)	- (-)	- (-)	- (-)	5.5 ( 5.5)
合 計	9,817,600 (9,767,600)	9,851,853 (9,801,844)	44.7 (44.5)	- (-)	- (-)	- (-)	44.7 (44.5)

- \* ( ) 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。
- \* -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	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>国債証券</b>		%	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	
<b>地方債証券</b>					
東京都	公募第625回	1.41	200,000	200,218	2015/9/18
北海道	公募平成17年度第6回	1.4	105,100	105,142	2015/8/31
北海道	公募平成17年度第12回	1.6	50,000	50,365	2016/2/24
神奈川県	公募第136回	1.5	90,000	90,421	2015/12/28
大阪府	公募第284回	1.6	300,000	301,207	2015/11/27
兵庫県	公募平成18年度第7回	2.1	80,000	81,503	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	50,123	2015/10/23
共同発行市場地方債	公募第32回	1.6	100,000	100,391	2015/11/25
共同発行市場地方債	公募第34回	1.4	200,000	201,130	2016/1/25
共同発行市場地方債	公募第35回	1.6	100,000	100,778	2016/2/25
小	計		1,281,600	1,287,899	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
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	300,095	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	352,411	2015/9/22
首都高速道路債券	政府保証第199回	1.4	50,000	50,018	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	300,141	2015/8/31
公営企業債券	政府保証第861回	1.6	29,000	29,256	2016/3/17
公営企業債券	政府保証第862回	1.8	117,000	118,337	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	100,499	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	593,701	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	562,454	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	171,994	2016/4/26
首都高速道路債券	政府保証第1回	1.6	400,000	403,726	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	100,024	2015/9/24
阪神高速道路社債	財投機関債第6回	0.589	100,000	100,166	2015/12/18
中日本高速道路債券	財投機関債第20回	0.417	100,000	100,025	2015/9/18
中日本高速道路社債	財投機関債第37回	0.385	200,000	200,314	2016/2/26
西日本高速道路	第16回	0.246	200,000	200,038	2015/9/18
西日本高速道路	第17回	0.196	300,000	300,113	2015/12/18
小	計		4,686,000	4,703,401	
<b>金融債券</b>					
商工債券	利付第724回い号	0.5	320,000	320,138	2015/9/25
商工債券	利付第733回い号	0.55	300,000	301,185	2016/6/27

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>金融債券</b>	%	千円	千円	
商工債券 利付第734回い号	0.55	150,000	150,655	2016/7/27
農林債券 利付第723回い号	0.55	150,000	150,020	2015/8/27
農林債券 利付第724回い号	0.5	50,000	50,021	2015/9/25
農林債券 利付第733回い号	0.55	100,000	100,392	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	100,841	2016/2/19
小 計		1,470,000	1,473,440	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
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	200,415	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	100,429	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	202,217	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	502,336	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	101,639	2016/6/20
小 計		1,200,000	1,207,103	
合 計		9,817,600	9,851,853	

\* 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 2,499,141	% 11.3

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2015年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 9,851,853	% 44.3
その他有価証券	2,499,141	11.2
コール・ローン等、その他	9,864,830	44.5
投資信託財産総額	22,215,824	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19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	22,215,824,811
コール・ローン等	847,502,284
公社債(評価額)	9,851,853,649
その他有価証券	2,499,141,851
未収利息	15,014,658
前払費用	12,080,826
差入保証金	8,990,231,543
(B) 負債	181,800,841
未払金	181,483,841
未払解約金	317,000
(C) 純資産総額(A-B)	22,034,023,970
元本	21,588,342,274
次期繰越損益金	445,681,696
(D) 受益権総口数	21,588,342,274口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,206円

(注) 期首元本額8,478百万円、期中追加設定元本額20,130百万円、期中一部解約元本額7,020百万円、計算口数当たり純資産額10,206円。

## ○損益の状況 (2014年8月20日～2015年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	61,355,124
受取利息	58,968,909
その他収益金	2,386,215
(B) 有価証券売買損益	△ 49,857,397
売買益	19,664
売買損	△ 49,877,061
(C) 保管費用等	△ 261,886
(D) 当期損益金(A+B+C)	11,235,841
(E) 前期繰越損益金	169,135,352
(F) 追加信託差損益金	408,020,917
(G) 解約差損益金	△142,710,414
(H) 計(D+E+F+G)	445,681,696
次期繰越損益金(H)	445,681,696

\*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(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。

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
バンクローンファンド(為替ヘッジあり) 2014-09	98
バンクローンファンド(為替ヘッジあり) 2015-06	146
野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド	20
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド) 年2回決算型	90
野村新中國株投資 マネーボール・ファンド	78
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	745
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド) 年2回決算型	9
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド	9
野村RCM・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1
野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド	5
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	12
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	2,033
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド) 年2回決算型	5
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド) 年2回決算型	8
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド) 年2回決算型	6
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド) 年2回決算型	133
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(マネーボールファンド) 年2回決算型	0
野村日本スマートシティ株投資 マネーボールファンド	1
野村世界高金利通貨投信	151
野村新世界高金利通貨投信	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・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	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
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	0
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	0

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	0
野村新エマージング債券投信(円コース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信(円コース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース) 毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信(円コース) 毎月分配型	49
野村アジアCB投信(毎月分配型)	0
野村グローバルCB投信(円コース) 毎月分配型	0
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース) 毎月分配型	0
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	0
野村グローバルCB投信(円コース) 年2回決算型	0
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	0
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	0
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(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信(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信(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信(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信(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信(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信(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信(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新興国インフラ関連債券投信(円コース) 毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(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
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

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	0
野村テンプルトン・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(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(円コース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(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(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)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(インドルピーコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)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
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型	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

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
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(メキシコペソコース)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
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村新興国高配当株トリアルウィング ブラジルレアル毎月分配型	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	0
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	0
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	0
ノムラ THE ASIA Aコース	0
ノムラ THE ASIA Bコース	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
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	5,276
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	3,422
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)2プライス(適格機関投資家専用)	2,296
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	4,635
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家転売制限付)	1,186
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1308(適格機関投資家転売制限付)	1,019
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Bコース	0

\*単位未満は切り捨て。



○お知らせ

---

- ①デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2014年12月4日＞
  
- ②信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2015年2月23日＞

《「野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（通貨選択型）」の  
お申し込み時の留意点》

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようお願いいたします。

(2016年8月18日現在)

ファンド名 年 月	「円コース」 「資源国通貨コース」 「米ドルコース」	「アジア通貨コース」
2016年8月	-	-
9月	5	5、12、15、16
10月	-	3、4、5、6、7、11、12
11月	24	24
12月	26	12、26

※ 2016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。