

# 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド (為替ヘッジあり) 毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第22期(決算日2019年7月18日) 第23期(決算日2019年8月19日) 第24期(決算日2019年9月18日)  
第25期(決算日2019年10月18日) 第26期(決算日2019年11月18日) 第27期(決算日2019年12月18日)

作成対象期間(2019年6月19日～2019年12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	2017年8月18日から2027年6月18日までです。	
運用方針	円建ての外国投資信託であるPIMCOパミュダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス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、米ドル建ての米国投資適格債券等(米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保証券、優先証券等)および派生商品等を実質的な主要投資対象とし、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うことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、PIMCOパミュダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	PIMCOパミュダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	PIMCOパミュダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス野村マネー マザーファンド	米ドル建ての米国投資適格債券等(米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保証券、優先証券等)および派生商品等を実質的な主要投資対象とします。
主な投資制限	野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 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/>

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
		税分	込配	み金 期騰落 中率				
(設定日) 2017年8月18日	円 10,000		円 —	% —	% —	% —	% —	百万円 301
1期(2017年10月18日)	9,975		10	△0.2	0.0	—	96.2	1,028
2期(2017年11月20日)	9,922		10	△0.4	0.0	—	98.4	1,292
3期(2017年12月18日)	9,929		10	0.2	0.0	—	98.5	1,498
4期(2018年1月18日)	9,816		10	△1.0	0.0	—	98.9	1,529
5期(2018年2月19日)	9,634		10	△1.8	0.0	—	98.9	1,524
6期(2018年3月19日)	9,621		10	△0.0	0.0	—	98.9	1,529
7期(2018年4月18日)	9,624		10	0.1	0.0	—	98.9	1,522
8期(2018年5月18日)	9,456		10	△1.6	0.0	—	98.9	1,537
9期(2018年6月18日)	9,538		10	1.0	0.0	—	98.9	1,563
10期(2018年7月18日)	9,551		10	0.2	0.0	—	98.4	1,629
11期(2018年8月20日)	9,537		10	△0.0	0.0	—	98.9	1,602
12期(2018年9月18日)	9,450		10	△0.8	0.0	—	98.5	1,580
13期(2018年10月18日)	9,335		10	△1.1	0.0	—	98.8	1,557
14期(2018年11月19日)	9,342		10	0.2	0.0	—	99.0	1,586
15期(2018年12月18日)	9,404		10	0.8	0.0	—	99.0	1,575
16期(2019年1月18日)	9,441		10	0.5	0.0	—	99.0	1,591
17期(2019年2月18日)	9,507		10	0.8	0.0	—	98.8	1,601
18期(2019年3月18日)	9,542		10	0.5	0.0	—	98.3	1,577
19期(2019年4月18日)	9,546		10	0.1	0.0	—	97.9	1,599
20期(2019年5月20日)	9,612		10	0.8	0.0	—	99.0	1,609
21期(2019年6月18日)	9,709		10	1.1	0.0	—	98.9	1,614
22期(2019年7月18日)	9,744		10	0.5	0.0	—	98.9	1,703
23期(2019年8月19日)	9,951		10	2.2	0.0	—	99.0	1,751
24期(2019年9月18日)	9,794		10	△1.5	0.0	—	98.2	1,557
25期(2019年10月18日)	9,810		10	0.3	0.0	—	96.9	1,501
26期(2019年11月18日)	9,776		10	△0.2	0.0	—	97.7	1,509
27期(2019年12月18日)	9,747		10	△0.2	0.0	—	98.9	1,470

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	信 託 券 率
		円	騰 落 率				
第22期	(期 首) 2019年6月18日	9,709	—	0.0	—	—	98.9
	6月末	9,771	0.6	0.0	—	—	99.1
	(期 末) 2019年7月18日	9,754	0.5	0.0	—	—	98.9
第23期	(期 首) 2019年7月18日	9,744	—	0.0	—	—	98.9
	7月末	9,742	△0.0	0.0	—	—	99.2
	(期 末) 2019年8月19日	9,961	2.2	0.0	—	—	99.0
第24期	(期 首) 2019年8月19日	9,951	—	0.0	—	—	99.0
	8月末	9,966	0.2	0.0	—	—	99.3
	(期 末) 2019年9月18日	9,804	△1.5	0.0	—	—	98.2
第25期	(期 首) 2019年9月18日	9,794	—	0.0	—	—	98.2
	9月末	9,867	0.7	0.0	—	—	96.5
	(期 末) 2019年10月18日	9,820	0.3	0.0	—	—	96.9
第26期	(期 首) 2019年10月18日	9,810	—	0.0	—	—	96.9
	10月末	9,793	△0.2	0.0	—	—	97.7
	(期 末) 2019年11月18日	9,786	△0.2	0.0	—	—	97.7
第27期	(期 首) 2019年11月18日	9,776	—	0.0	—	—	97.7
	11月末	9,806	0.3	0.0	—	—	99.2
	(期 末) 2019年12月18日	9,757	△0.2	0.0	—	—	98.9

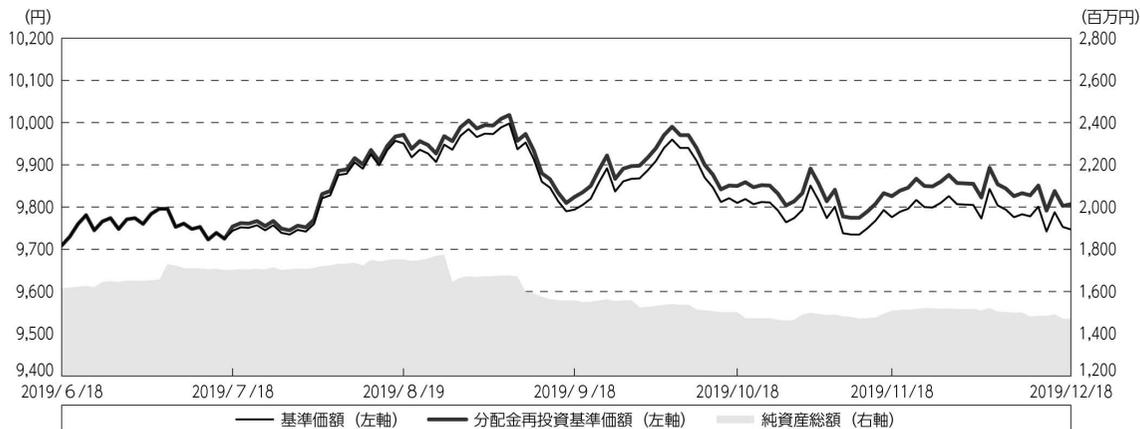
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第22期首：9,709円

第27期末：9,747円（既払分配金（税込み）：60円）

騰落率：1.0%（分配金再投資ベース）

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2019年6月18日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

実質的に投資している債券等および派生商品等からのインカムゲイン（利息収入）

実質的に投資している債券等および派生商品等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）

## ○投資環境

当作成期においては、米国国債の利回りは低下（価格は上昇）しました。2019年8月に米中貿易摩擦激化に対する警戒感からリスク回避姿勢が強まり、利回りが大きく低下したものの、その後利回りは上昇（価格は下落）基調で推移しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）毎月分配型]

[PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス]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・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス]の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### [PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス]

米ドル建ての米国投資適格債券等（米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保証券、優先証券等）および派生商品等を主要投資対象とし、トータルリターンの最大化を目指して運用を行ないました。

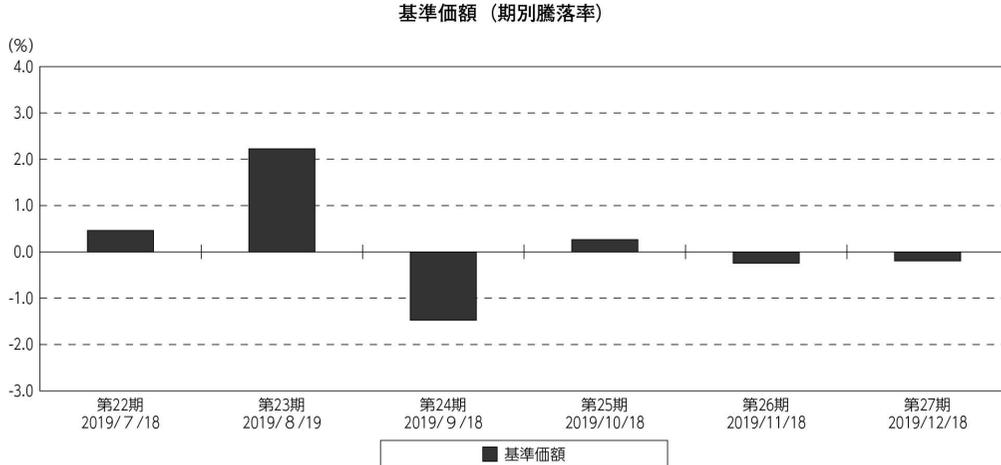
### [野村マネー マザーファンド]

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、各期毎の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配金を決定しました。

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せん。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期
	2019年6月19日～ 2019年7月18日	2019年7月19日～ 2019年8月19日	2019年8月20日～ 2019年9月18日	2019年9月19日～ 2019年10月18日	2019年10月19日～ 2019年11月18日	2019年11月19日～ 2019年12月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.103%	10 0.100%	10 0.102%	10 0.102%	10 0.102%	10 0.102%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	637	667	698	719	740	761

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨五入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米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）毎月分配型]

[PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY, ヘッジ)クラス] の受益証券および [野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY, ヘッジ)クラス] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

### [PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY, ヘッジ)クラス]

米ドル建ての米国投資適格債券等（米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保証券、優先証券等）および派生商品等を主要投資対象とし、トータルリターンの最大化を図ることを目的としたポートフォリオを維持して運用を行ないます。また、原則として、純資産総額とほぼ同額程度の米ドルを売り、円を買う為替取引を行ないます。

主要国の経済活動には減速の基調が見られるものの、景気後退に陥るリスクは足元では低いものと考えられます。一方で、米中貿易摩擦や複数の国での政治的不確実性の高まりが、世界貿易、製造業活動、企業投資の重石になり続けることから、2020年の世界経済の成長率はさらに減速すると予想しています。また、中長期的に主要国において低金利環境が継続する中、将来的な景気の転換点において経済活動を刺激する政策手段が限定的となる点にも注意する必要があります。

運用戦略に関しては、米国の金利や主要先進国の金利などの市場動向に応じて、柔軟に変化させます。また、リスク及びリターン双方に配慮した資産配分を行ない、割安であると判断した債券の中から選別して投資を行ないます。

### [野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご留意ください。

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について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年6月19日～2019年12月18日)

項 目	第22期～第27期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 69	% 0.704	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(35)	(0.358)	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 ）	(32)	(0.330)	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＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	69	0.705	
作成期間の平均基準価額は、9,824円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

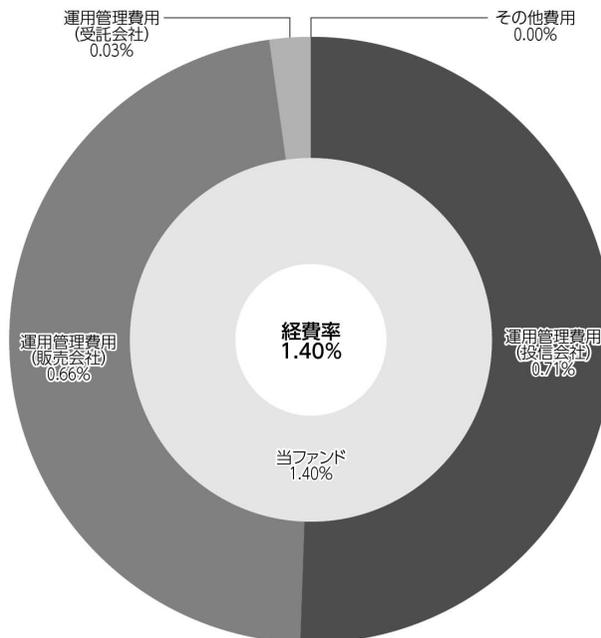
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

## （参考情報）

## ○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.40%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	1.40
①当ファンドの費用の比率	1.40
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2019年6月19日～2019年12月18日)

## 投資信託証券

銘柄		第22期～第27期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス	口	千円	口	千円
		29,875	274,919	43,688	403,942

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年6月19日～2019年12月18日)

## 利害関係人との取引状況

<野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）毎月分配型>  
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	第22期～第27期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 10,897	百万円 100	% 0.9	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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

## ○組入資産の明細

(2019年12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	柄	第21期末	第27期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス	174,516	160,703	1,454,040	98.9
	合計	174,516	160,703	1,454,040	98.9

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	第21期末		第27期末	
	口 数	千口	口 数	千口
野村マネー マザーファンド		9		9
				千円
				9

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2019年12月18日現在)

項 目	第27期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,454,040	97.6
野村マネー マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	35,493	2.4
投資信託財産総額	1,489,542	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第22期末	第23期末	第24期末	第25期末	第26期末	第27期末
	2019年7月18日現在	2019年8月19日現在	2019年9月18日現在	2019年10月18日現在	2019年11月18日現在	2019年12月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,713,720,143	1,755,526,136	1,561,257,308	1,504,869,146	1,529,603,231	1,489,542,418
コール・ローン等	27,159,273	20,713,355	23,672,161	19,811,745	54,993,600	35,491,678
投資信託受益証券(評価額)	1,684,635,043	1,734,215,120	1,529,477,400	1,455,673,665	1,474,599,635	1,454,040,744
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,997	9,997	9,997	9,996	9,996	9,996
未収入金	1,915,830	587,664	8,097,750	29,373,740	—	—
(B) 負債	10,451,050	4,048,126	3,483,839	3,298,847	20,252,271	18,843,652
未払金	475,852	—	—	—	15,006,750	—
未払収益分配金	1,748,043	1,760,112	1,590,511	1,530,647	1,543,878	1,508,800
未払解約金	6,325,111	198,700	—	—	1,928,870	15,593,269
未払信託報酬	1,899,041	2,086,034	1,890,339	1,765,434	1,769,939	1,738,819
未払利息	47	31	43	19	79	56
その他未払費用	2,956	3,249	2,946	2,747	2,755	2,708
(C) 純資産総額(A-B)	1,703,269,093	1,751,478,010	1,557,773,469	1,501,570,299	1,509,350,960	1,470,698,766
元本	1,748,043,187	1,760,112,191	1,590,511,402	1,530,647,990	1,543,878,047	1,508,800,513
次期繰越損益金	△ 44,774,094	△ 8,634,181	△ 32,737,933	△ 29,077,691	△ 34,527,087	△ 38,101,747
(D) 受益権総口数	1,748,043,187口	1,760,112,191口	1,590,511,402口	1,530,647,990口	1,543,878,047口	1,508,800,513口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,744円	9,951円	9,794円	9,810円	9,776円	9,747円

(注) 第22期首元本額は1,662,905,298円、第22～27期中追加設定元本額は315,722,021円、第22～27期中一部解約元本額は469,826,806円、1口当たり純資産額は、第22期0.9744円、第23期0.9951円、第24期0.9794円、第25期0.9810円、第26期0.9776円、第27期0.9747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3,158,985円。

## ○損益の状況

項 目	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期
	2019年6月19日～ 2019年7月18日	2019年7月19日～ 2019年8月19日	2019年8月20日～ 2019年9月18日	2019年9月19日～ 2019年10月18日	2019年10月19日～ 2019年11月18日	2019年11月19日～ 2019年12月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	9,154,675	7,362,259	8,349,065	6,486,174	6,430,134	6,419,710
受取配当金	9,156,758	7,363,315	8,350,952	6,486,890	6,431,071	6,420,327
支払利息	△ 2,083	△ 1,056	△ 1,887	△ 716	△ 937	△ 617
(B) 有価証券売買損益	△ 204,937	32,636,536	△29,703,703	△ 905,007	△ 8,123,888	△ 7,580,237
売買益	30,740	32,829,824	319,778	562,242	124,440	167,416
売買損	△ 235,677	△ 193,288	△30,023,481	△ 1,467,249	△ 8,248,328	△ 7,747,653
(C) 信託報酬等	△ 1,901,997	△ 2,089,283	△ 1,893,285	△ 1,768,181	△ 1,772,694	△ 1,741,527
(D) 当期損益金(A+B+C)	7,047,741	37,909,512	△23,247,923	3,812,986	△ 3,466,448	△ 2,902,054
(E) 前期繰越損益金	△ 27,039,366	△21,437,344	12,785,234	△11,485,994	△ 8,926,691	△ 13,428,246
(F) 追加信託差損益金	△ 23,034,426	△23,346,237	△20,684,733	△19,874,036	△20,590,070	△ 20,262,647
(配当等相当額)	( 25,385,531)	( 27,422,010)	( 27,945,260)	( 27,697,635)	( 31,239,435)	( 31,708,035)
(売買損益相当額)	(△ 48,419,957)	(△50,768,247)	(△48,629,993)	(△47,571,671)	(△51,829,505)	(△ 51,970,682)
(G) 計(D+E+F)	△ 43,026,051	△ 6,874,069	△31,147,422	△27,547,044	△32,983,209	△ 36,592,947
(H) 収益分配金	△ 1,748,043	△ 1,760,112	△ 1,590,511	△ 1,530,647	△ 1,543,878	△ 1,508,800
次期繰越損益金(G+H)	△ 44,774,094	△ 8,634,181	△32,737,933	△29,077,691	△34,527,087	△ 38,101,747
追加信託差損益金	△ 23,034,426	△23,346,237	△20,684,733	△19,874,036	△20,590,070	△ 20,262,647
(配当等相当額)	( 25,385,531)	( 27,422,010)	( 27,945,260)	( 27,697,635)	( 31,239,435)	( 31,708,035)
(売買損益相当額)	(△ 48,419,957)	(△50,768,247)	(△48,629,993)	(△47,571,671)	(△51,829,505)	(△ 51,970,682)
分配準備積立金	86,060,832	90,081,535	83,148,926	82,423,405	83,056,615	83,194,015
繰越損益金	△107,800,500	△75,369,479	△95,202,126	△91,627,060	△96,993,632	△101,033,115

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2019年6月19日～2019年12月18日)は以下の通りです。

項 目	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期
	2019年6月19日～ 2019年7月18日	2019年7月19日～ 2019年8月19日	2019年8月20日～ 2019年9月18日	2019年9月19日～ 2019年10月18日	2019年10月19日～ 2019年11月18日	2019年11月19日～ 2019年12月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	7,252,681円	6,977,628円	6,455,784円	4,717,997円	4,657,444円	4,678,184円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	25,385,531円	27,422,010円	27,945,260円	27,697,635円	31,239,435円	31,708,035円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	80,556,194円	84,864,019円	78,283,653円	79,236,055円	79,943,049円	80,024,631円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	113,194,406円	119,263,657円	112,684,697円	111,651,687円	115,839,928円	116,410,850円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	647円	677円	708円	729円	750円	771円
g. 分配金	1,748,043円	1,760,112円	1,590,511円	1,530,647円	1,543,878円	1,508,800円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

## ○分配金のお知らせ

	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期
1万円当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2019年12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（7,887,519千口）の内容です。

## 国内公社債

## (A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区 分	第27期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,490,000 (1,490,000)	1,491,241 (1,491,241)	18.5 (18.5)	— (—)	— (—)	— (—)	18.5 (18.5)
特殊債券 (除く金融債)	2,429,400 (2,429,400)	2,429,854 (2,429,854)	30.2 (30.2)	— (—)	— (—)	— (—)	30.2 (30.2)
金融債券	600,000 ( 600,000)	600,151 ( 600,151)	7.5 ( 7.5)	— (—)	— (—)	— (—)	7.5 ( 7.5)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,550,000 (1,550,000)	1,550,561 (1,550,561)	19.3 (19.3)	— (—)	— (—)	— (—)	19.3 (19.3)
合 計	6,069,400 (6,069,400)	6,071,808 (6,071,808)	75.4 (75.4)	— (—)	— (—)	— (—)	75.4 (75.4)

\*（ ）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	第27期末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
北海道 公募平成21年度第16回	1.44	10,000	10,036	2020/3/25
北海道 公募（5年）平成26年度第14回	0.101	100,000	100,010	2020/1/30
神奈川県 公募第169回	1.43	90,000	90,013	2019/12/20
神奈川県 公募第172回	1.34	100,000	100,331	2020/3/20
大阪府 公募第336回	1.46	150,000	150,591	2020/3/30
大阪府 公募（5年）第115回	0.173	100,000	100,031	2020/2/26
大阪府 公募（5年）第116回	0.158	170,000	170,079	2020/3/30
愛知県 公募平成21年度第12回	1.32	50,000	50,015	2019/12/25
横浜市 公募平成21年度第6回	1.36	250,000	250,024	2019/12/20
横浜市 公募（5年）第41回	0.101	270,000	270,043	2020/1/24
さいたま市 公募第7回	1.34	200,000	200,064	2019/12/25
小 計		1,490,000	1,491,241	
<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 第8回	1.3	144,000	144,167	2020/1/20
日本政策金融公庫債券 政府保証第32回	0.16	120,000	120,181	2020/9/16
日本政策投資銀行社債 財投機関債第49回	0.204	100,000	100,005	2019/12/20
日本政策投資銀行社債 財投機関債第73回	0.001	200,000	200,010	2020/3/19
首都高速道路 第14回	0.273	420,000	420,010	2019/12/20
阪神高速道路 第15回	0.01	460,000	460,025	2019/12/20
福祉医療機構債券 第47回財投機関債	0.001	200,000	200,004	2019/12/20
国際協力機構債券 第28回財投機関債	0.15	105,400	105,402	2019/12/20
東日本高速道路 第28回	0.248	50,000	50,003	2019/12/20
中日本高速道路社債 第58回	0.182	230,000	230,020	2019/12/20
西日本高速道路 第40回	0.005	400,000	400,024	2020/3/19
小 計		2,429,400	2,429,854	
<b>金融債券</b>				
農林債券 利付第775回い号	0.23	200,000	200,013	2019/12/27
しんきん中金債券 利付第301回	0.225	100,000	100,011	2019/12/27
しんきん中金債券 利付第302回	0.2	100,000	100,025	2020/1/27
しんきん中金債券 利付第303回	0.25	200,000	200,100	2020/2/27
小 計		600,000	600,151	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
関西電力 第477回	1.405	200,000	200,024	2019/12/20
中国電力 第374回	0.814	10,000	10,014	2020/2/25
東北電力 第452回	1.405	100,000	100,035	2019/12/25
四国電力 第290回	0.14	100,000	100,009	2019/12/25
北海道電力 第307回	1.448	40,000	40,053	2020/1/24
豊田自動織機 第30回社債間限定同順位特約付	0.001	100,000	100,001	2020/3/19
ホンダファイナンス 第35回社債間限定同順位特約付	0.001	300,000	300,001	2019/12/20
日立キャピタル 第45回社債間限定同順位特約付	0.666	500,000	500,045	2019/12/20
三井不動産 第37回社債間限定同順位特約付	1.493	100,000	100,010	2019/12/20
三井不動産 第38回社債間限定同順位特約付	1.497	100,000	100,366	2020/3/19
小 計		1,550,000	1,550,561	
合 計		6,069,400	6,071,808	

\*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	第27期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 699,994	% 8.7

\*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・US・コア・ファンド-J(JPY, ヘッジ)クラス

2019年6月30日決算

(計算期間：2018年7月1日～2019年6月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	英領バミューダ諸島籍円建て外国投資信託
運用方針	米ドル建ての米国投資適格債券等(米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保証券、優先証券等)および派生商品等に投資を行い、トータルリターンの最大化を目指します。
投資対象	米ドル建ての米国投資適格債券等(米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保証券、優先証券等)および派生商品等
管理会社 投資顧問会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
受託会社	メイプルズ・トラスティ・サービシーズ(バミューダ)リミテッド
管理事務代行会社 保管受託銀行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー
名義書換事務受託会社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン(ルクセンブルグ)エス・シー・エー

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

## 運用計算書

2019年6月30日に終了した期間

	(単位：千)	
<b>収益</b>		
受取利息(外国税額控除後)	\$	1,537
雑収入		0
収益合計		1,537
<b>費用</b>		
支払利息		18
雑費用		0
費用合計		18
<b>純投資損益</b>		1,519
<b>当期実現損益</b>		
投資有価証券(外国税額控除後)		879
上場金融デリバティブ商品		212
店頭金融デリバティブ商品		(1,795)
外貨通貨		(70)
当期実現損益		(774)
<b>当期未実現評価損益</b>		
投資有価証券(外国税額控除後)		1,277
上場金融デリバティブ商品		95
店頭金融デリバティブ商品		1,575
外貨建資産および負債		5
当期未実現評価損益		2,952
当期実現および未実現評価損益		2,178
運用の結果による純資産の増減額	\$	3,697
外国源泉徴収課税額	\$	0

## 期末純資産総額

	(単位：千 1口単位を除く)	
J (JPY, Hedged)	\$	42,633
<b>期末現在発行済受益証券数</b>		
J (JPY, Hedged)		498
<b>期末1口当たり純資産価格</b>		
J (JPY, Hedged)	\$	85.54

※PIMCOバミューダ・US・コア・ファンドの期末純資産額は48,010千米ドル。

## 組入資産の明細

			2019年6月30日現在	
	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 140.1%</b>				
<b>社債・約束手形 41.6%</b>				
<b>銀行・金融 17.7%</b>				
<b>Air Lease Corp.</b>				
2.500% due 03/01/2021	\$ 200	\$ 200		
<b>Alexandria Real Estate Equities, Inc.</b>				
4.000% due 01/15/2024	150	159		
<b>American Campus Communities Operating Partnership LP</b>				
3.625% due 11/15/2027	90	92		
<b>American Express Co.</b>				
3.165% due 11/05/2021	150	151		
3.700% due 11/05/2021	200	206		
<b>American Homes 4 Rent LP</b>				
4.900% due 02/15/2029	140	153		
<b>American Tower Corp.</b>				
2.800% due 06/01/2020	200	200		
<b>Bank of America Corp.</b>				
2.969% due 10/01/2021	200	201		
3.004% due 12/20/2023	85	87		
<b>Capital One Financial Corp.</b>				
2.400% due 10/30/2020	100	100		
3.033% due 10/30/2020	100	100		
4.250% due 04/30/2025	100	107		
<b>CBL &amp; Associates LP</b>				
5.950% due 12/15/2026	400	276		
<b>Charles Schwab Corp.</b>				
2.650% due 01/25/2023	200	203		
<b>Citigroup, Inc.</b>				
2.700% due 10/27/2022	100	101		
2.876% due 07/24/2023	200	203		
3.200% due 10/21/2026	90	92		
3.272% due 10/27/2022	100	100		
3.540% due 04/25/2022	100	101		
3.710% due 03/30/2021	100	102		
<b>Digital Realty Trust LP</b>				
3.950% due 07/01/2022	100	104		
4.450% due 07/15/2028	200	217		
<b>GLP Capital LP</b>				
5.250% due 06/01/2025	100	107		
<b>Goldman Sachs Group, Inc.</b>				
2.876% due 10/31/2022	100	101		
3.200% due 02/23/2023	100	102		
3.940% due 04/23/2021	100	102		
4.000% due 03/03/2024	200	212		
6.000% due 06/15/2020	100	103		
<b>HCP, Inc.</b>				
4.000% due 12/01/2022	100	105		
<b>Hospitality Properties Trust</b>				
4.375% due 02/15/2030	250	239		
<b>HSBC USA, Inc.</b>				
3.145% due 11/13/2019	250	251		
<b>International Lease Finance Corp.</b>				
8.250% due 12/15/2020	100	108		
<b>Jackson National Life Global Funding</b>				
2.375% due 09/15/2022 (b)	100	100		
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>				
2.400% due 06/07/2021	100	100		
4.000% due 03/01/2021	100	102		
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>				
2.926% due 04/26/2021	300	300		
<b>Mid-America Apartments LP</b>				
4.200% due 06/15/2028	100	107		
<b>Morgan Stanley</b>				
5.625% due 09/23/2019	100	101		
<b>Nuveen Finance LLC</b>				
4.125% due 11/01/2024	150	162		
<b>Physicians Realty LP</b>				
4.300% due 03/15/2027	100	103		
<b>Private Export Funding Corp.</b>				
2.100% due 12/19/2019	300	300		
2.650% due 02/16/2021	200	202		
<b>Public Storage</b>				
2.370% due 09/15/2022	100	101		
3.094% due 09/15/2027	90	92		
<b>Realty Income Corp.</b>				
3.650% due 01/15/2028	100	105		
<b>Reliance Standard Life Global Funding II</b>				
3.850% due 09/19/2023	150	156		
<b>Santander Holdings USA, Inc.</b>				
4.450% due 12/03/2021	200	208		
<b>SBA Tower Trust</b>				
3.168% due 04/11/2022	100	101		
<b>SL Green Operating Partnership LP</b>				
3.250% due 10/15/2022	100	101		
<b>State Street Corp.</b>				
3.420% due 08/18/2020	100	101		
<b>Synchrony Financial</b>				
5.150% due 03/19/2029	140	151		
<b>U.S. Bank N.A.</b>				
2.831% due 07/24/2020	300	301		

	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>Wells Fargo &amp; Co.</b>			4.420% due 06/15/2021	300	309
2.150% due 01/30/2020	200	200	<b>Delta Air Lines, Inc.</b>		
3.000% due 02/19/2025	200	203	3.625% due 03/15/2022	100	102
3.843% due 03/04/2021	100	102	<b>eBay, Inc.</b>		
<b>Wells Fargo Bank N.A.</b>			2.600% due 07/15/2022	100	100
3.550% due 08/14/2023	300	313	3.800% due 03/09/2022	100	104
		<u>8,497</u>	<b>EMD Finance LLC</b>		
			2.400% due 03/19/2020	100	100
<b>工業 20.3%</b>			<b>Energy Transfer Operating LP</b>		
<b>Allergan Finance LLC</b>			4.150% due 10/01/2020	100	102
3.250% due 10/01/2022	100	101	<b>ERAC USA Finance LLC</b>		
<b>Allergan Sales LLC</b>			2.350% due 10/15/2019	100	100
5.000% due 12/15/2021	100	105	2.600% due 12/01/2021	200	201
<b>Allergan, Inc.</b>			<b>Ford Motor Credit Co. LLC</b>		
3.375% due 09/15/2020	100	101	2.597% due 11/04/2019	500	500
<b>Altria Group, Inc.</b>			<b>Fresenius Medical Care U.S. Finance II, Inc.</b>		
9.250% due 08/06/2019	150	151	4.125% due 10/15/2020	200	203
<b>Andeavor Logistics LP</b>			<b>GATX Corp.</b>		
5.500% due 10/15/2019	190	191	3.285% due 11/05/2021	100	100
<b>Baker Hughes a GE Co. LLC</b>			<b>General Electric Co.</b>		
3.337% due 12/15/2027	300	302	4.375% due 09/16/2020	200	204
<b>BAT Capital Corp.</b>			5.550% due 01/05/2026	100	112
2.764% due 08/15/2022	200	200	<b>General Motors Financial Co., Inc.</b>		
3.398% due 08/15/2022	100	100	2.450% due 11/06/2020	100	100
<b>Baxalta, Inc.</b>			3.527% due 04/13/2020	140	140
2.875% due 06/23/2020	30	30	<b>Georgia-Pacific LLC</b>		
<b>Bayer U.S. Finance II LLC</b>			3.163% due 11/15/2021	98	99
4.250% due 12/15/2025	200	212	5.400% due 11/01/2020	100	104
<b>BMW U.S. Capital LLC</b>			<b>Harris Corp.</b>		
3.100% due 04/12/2021	600	607	3.063% due 04/30/2020	100	100
<b>Broadcom Corp.</b>			<b>HCA, Inc.</b>		
2.200% due 01/15/2021	200	198	6.500% due 02/15/2020	200	205
3.000% due 01/15/2022	200	201	<b>Interpublic Group of Cos., Inc.</b>		
<b>CH Robinson Worldwide, Inc.</b>			3.500% due 10/01/2020	200	203
4.200% due 04/15/2028	200	214	<b>Kerr-McGee Corp.</b>		
<b>Charter Communications Operating LLC</b>			6.950% due 07/01/2024	100	117
4.464% due 07/23/2022	100	105	<b>Keurig Dr Pepper, Inc.</b>		
<b>CNH Industrial Capital LLC</b>			4.057% due 05/25/2023	100	105
3.875% due 10/15/2021	200	204	<b>Kinder Morgan, Inc.</b>		
<b>Conagra Brands, Inc.</b>			5.000% due 02/15/2021	200	207
3.342% due 10/22/2020	200	200	<b>Mylan, Inc.</b>		
<b>CVS Health Corp.</b>			3.125% due 01/15/2023	200	194
3.125% due 03/09/2020	200	201	<b>Nissan Motor Acceptance Corp.</b>		
<b>Daimler Finance North America LLC</b>			2.650% due 07/13/2022	200	199
2.955% due 05/04/2020	150	150	<b>Penske Truck Leasing Co. LP</b>		
2.965% due 02/12/2021	300	300	4.125% due 08/01/2023	200	210
3.115% due 05/04/2021	200	200	<b>Phillips 66</b>		
<b>Dell International LLC</b>			3.121% due 02/26/2021	100	100

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>Tech Data Corp.</b>		
3.700% due 02/15/2022	100	102
4.950% due 02/15/2027	50	52
<b>Textron, Inc.</b>		
3.095% due 11/10/2020	100	100
<b>Toyota Motor Credit Corp.</b>		
2.684% due 01/10/2020	100	100
<b>VMware, Inc.</b>		
2.950% due 08/21/2022	100	101
3.900% due 08/21/2027	100	102
<b>Volkswagen Group of America Finance LLC</b>		
3.475% due 11/12/2021	200	202
4.000% due 11/12/2021	200	206
<b>Zimmer Biomet Holdings, Inc.</b>		
3.700% due 03/19/2023	200	206
<b>Zoetis, Inc.</b>		
2.960% due 08/20/2021	200	199
		<u>9,763</u>
<b>公益事業 3.6%</b>		
<b>American Water Capital Corp.</b>		
3.450% due 06/01/2029	100	104
<b>AT&amp;T, Inc.</b>		
4.000% due 01/15/2022	200	208
<b>Dominion Energy Gas Holdings LLC</b>		
2.500% due 12/15/2019	100	100
<b>Duke Energy Progress LLC</b>		
2.633% due 09/08/2020	100	100
3.375% due 09/01/2023	100	104
<b>Emera U.S. Finance LP</b>		
2.700% due 06/15/2021	200	201
<b>Exelon Corp.</b>		
3.950% due 06/15/2025	300	319
<b>NextEra Energy Capital Holdings, Inc.</b>		
2.400% due 09/15/2019	100	100
3.200% due 02/25/2022	150	153
3.550% due 05/01/2027	150	157
<b>Ohio Power Co.</b>		
5.375% due 10/01/2021	50	53
<b>Sabine Pass Liquefaction LLC</b>		
5.625% due 02/01/2021	100	104
		<u>1,703</u>
<b>社債・約束手形合計</b>		<u>19,963</u>
(取得原価 \$19,663)		

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>地方債・約束手形 0.1%</b>		
<b>Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015</b>		
7.750% due 01/01/2042	16	18
<b>Cook County, Illinois, Transit Authority Revenue Bonds, Series 2008</b>		
6.300% due 12/01/2021	45	47
<b>地方債・約束手形合計</b>		<u>65</u>
(取得原価 \$64)		
<b>米国政府機関債 55.6%</b>		
<b>Fannie Mae</b>		
2.854% due 06/25/2059	395	395
3.160% due 06/01/2029	300	315
3.320% due 05/01/2028	200	212
3.330% due 11/01/2023	296	309
3.500% due 09/01/2047	463	480
3.500% due 10/01/2047	467	484
<b>Fannie Mae, TBA (b)</b>		
3.000% due 08/01/2049	8,300	8,365
3.500% due 08/01/2049	3,200	3,271
<b>Freddie Mac</b>		
3.500% due 02/01/2046	998	1,035
<b>Ginnie Mae</b>		
2.790% due 05/20/2047	179	179
2.917% due 04/20/2065	63	63
2.967% due 07/20/2067	168	168
3.047% due 07/20/2062	103	103
3.097% due 03/20/2065	227	227
3.317% due 04/20/2066	325	328
3.628% due 09/20/2067	196	200
4.000% due 07/20/2049 (b)	500	521
4.500% due 08/20/2048	33	35
4.500% due 09/20/2048	66	69
4.500% due 06/20/2049	400	418
4.500% due 07/20/2049	100	105
5.000% due 08/20/2048	778	815
5.000% due 12/20/2048	975	1,020
5.000% due 02/20/2049	986	1,035
5.000% due 05/20/2049	100	105
5.000% due 07/20/2049 (b)	201	212
<b>Ginnie Mae, TBA (b)</b>		
3.000% due 08/01/2049	400	408
3.500% due 08/01/2049	1,200	1,239
4.000% due 08/01/2049	2,900	3,006
4.500% due 08/01/2049	1,000	1,042
5.000% due 08/01/2049	500	523
<b>米国政府機関債合計</b>		<u>26,687</u>
(取得原価 \$26,557)		

	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>国庫債券 23.6%</b>				
<b>Treasury Inflation Protected Securities (c)</b>				
0.625% due 01/15/2026	968	992		
0.750% due 07/15/2028	509	531		
0.875% due 01/15/2029	1,619	1,705		
0.875% due 02/15/2047	106	108		
1.000% due 02/15/2046	108	113		
1.000% due 02/15/2048	207	218		
1.375% due 02/15/2044	110	125		
<b>U.S. Treasury Bonds</b>				
2.375% due 08/15/2024	500	515		
2.500% due 02/15/2046	250	249		
2.875% due 05/15/2049	400	429		
3.000% due 02/15/2048	400	438		
3.125% due 08/15/2044	100	112		
3.625% due 08/15/2043	1,000	1,207		
4.375% due 05/15/2041	2,000	2,671		
<b>U.S. Treasury Notes</b>				
1.875% due 08/31/2022	300	301		
2.125% due 12/31/2022	1,600	1,622		
<b>国庫債券合計</b>		<b>11,336</b>		
(取得原価 \$10,925)				
<b>モーゲージ担保証券 1.7%</b>				
<b>Ashford Hospitality Trust</b>				
3.394% due 05/15/2035	200	200		
<b>Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust</b>				
2.854% due 12/25/2042	42	42		
<b>DBGS Mortgage Trust</b>				
3.843% due 04/10/2037	150	162		
<b>Downey Savings &amp; Loan Association Mortgage Loan Trust</b>				
4.498% due 07/19/2044	24	25		
<b>GPT Mortgage Trust</b>				
3.407% due 06/15/2035	25	24		
<b>Home Equity Asset Trust</b>				
3.184% due 10/25/2034	96	96		
3.184% due 01/25/2035	9	9		
<b>JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust</b>				
3.394% due 06/15/2032	196	197		
<b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>				
3.024% due 08/25/2028	36	36		
<b>Structured Asset Mortgage Investments II Trust</b>				
3.965% due 10/19/2034	31	30		
<b>モーゲージ担保証券合計</b>			<b>821</b>	
(取得原価 \$812)				
<b>資産担保証券 12.6%</b>				
<b>Americredit Automobile Receivables Trust</b>				
2.612% due 07/19/2021	113	113		
<b>Capital Auto Receivables Asset Trust</b>				
1.690% due 03/20/2021	195	195		
2.020% due 08/20/2021	223	223		
2.540% due 10/20/2020	38	38		
<b>Chase Issuance Trust</b>				
2.694% due 01/15/2022	100	100		
<b>Chesapeake Funding II LLC</b>				
2.764% due 08/15/2030	177	177		
<b>CPS Auto Receivables Trust</b>				
3.180% due 06/15/2022	538	540		
<b>Exeter Automobile Receivables Trust</b>				
2.050% due 12/15/2021	13	13		
2.900% due 01/18/2022	98	98		
3.050% due 12/15/2021	130	130		
<b>Ford Credit Auto Owner Trust</b>				
2.310% due 04/15/2026	100	100		
<b>GMF Floorplan Owner Revolving Trust</b>				
2.694% due 03/15/2022	200	200		
2.774% due 03/15/2023	200	200		
<b>Hertz Fleet Lease Funding LP</b>				
3.230% due 05/10/2032	300	302		
<b>LMREC, Inc.</b>				
3.384% due 02/22/2032	110	110		
<b>Navient Student Loan Trust</b>				
3.430% due 12/15/2059	158	160		
<b>Nelnet Student Loan Trust</b>				
2.634% due 08/23/2027	103	103		
2.960% due 04/25/2031	300	300		
4.171% due 11/25/2024	312	312		
<b>OneMain Financial Issuance Trust</b>				
2.370% due 09/14/2032	100	100		
<b>Santander Retail Auto Lease Trust</b>				
2.710% due 10/20/2020	77	77		
<b>SLC Student Loan Trust</b>				
2.520% due 03/15/2027	53	53		
<b>SLM Private Credit Student Loan Trust</b>				
2.610% due 06/15/2023	17	17		

	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>SLM Student Loan Trust</b>			<b>定期預金 0.5%</b>		
2.670% due 01/26/2026	39	39	<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
2.700% due 01/25/2027	129	128	1.890% due 07/01/2019	6	6
2.730% due 10/25/2029	323	319	<b>Bank of Nova Scotia</b>		
2.880% due 12/15/2027	221	222	1.890% due 07/01/2019	57	57
3.130% due 04/27/2026	349	350	<b>Citibank N.A.</b>		
3.130% due 01/25/2028	392	392	1.890% due 07/01/2019	26	26
<b>SMB Private Education Loan Trust</b>			<b>DBS Bank Ltd.</b>		
2.744% due 03/16/2026	79	79	1.890% due 07/01/2019	3	3
<b>SoFi Consumer Loan Program LLC</b>			<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
2.200% due 11/25/2026	7	7	1.890% due 07/01/2019	57	57
<b>SoFi Consumer Loan Program Trust</b>			<b>MUFG Bank Ltd.</b>		
2.930% due 04/26/2027	155	155	(0.270%) due 07/01/2019	¥ 23	0
<b>SoFi Professional Loan Program LLC</b>			<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
2.050% due 01/25/2041	154	154	(0.270%) due 07/01/2019	63	1
2.390% due 02/25/2042	200	201	1.890% due 07/01/2019	\$ 8	8
<b>SoFi Professional Loan Program Trust</b>			<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
2.640% due 08/25/2047	170	170	(0.270%) due 07/01/2019	¥ 13	0
<b>Westlake Automobile Receivables Trust</b>			1.890% due 07/01/2019	\$ 68	68
2.240% due 12/15/2020	32	32			
2.840% due 09/15/2021	92	92			226
<b>World Omni Automobile Lease Securitization Trust</b>			<b>短期金融商品合計</b>		
2.590% due 11/16/2020	46	46	(取得原価 \$2,321)		2,322
<b>資産担保証券合計</b>			<b>投資有価証券合計 (a) 140.1%</b>		
(取得原価 \$6,042)		6,047	(取得原価 \$66,384)	\$	67,241
<b>短期金融商品 4.9%</b>			<b>金融デリバティブ商品 1.2%</b>		
<b>コマーシャルペーパー 3.4%</b>			(取得原価またはプレミアム \$0)		
<b>Federal Home Loan Bank (d)</b>			<b>その他の資産および負債 (41.3%)</b>		
2.212% due 08/16/2019	600	599			(19,824)
2.221% due 07/31/2019	500	499	<b>純資産 100.0%</b>		
2.344% due 09/04/2019	500	498		\$	48,010
		1,596			
<b>レボ取引 1.0%</b>					
		500			

(a) 2019年6月30日現在の地域別投資有価証券の配分は、米国が純資産の139.8%、その他の国が純資産の0.3%である。

(b) 発行日取引証券

(c) 有価証券の元本金額はインフレに連動して調整されている。

(d) クーボンは最終利回りである。

## ◎借入およびその他の金融取引

2019年6月30日現在

## ●レポ取引

単位：千

取引相手	貸付金利	決済日	満期日	元本金額	担保	受取担保 評価額	レポ取引 評価額	レポ取引に 係る未収金
TDM	2.600%	06/28/2019	07/01/2019	\$ 500	U.S. Treasury Bonds 3.125% due 08/15/2044	\$ (519)	\$ 500	\$ 500
レポ取引合計						<u>\$ (519)</u>	<u>\$ 500</u>	<u>\$ 500</u>

## ●リバース・レポ取引

単位：千

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	リバース・レポ取引に 係る未払金
SCX	2.590%	05/31/2019	07/24/2019	\$ (1,586)	\$ (1,590)
リバース・レポ取引合計					<u>\$ (1,590)</u>

## ●担保付借入として会計処理される取引

単位：千

	契約上の残存期間				合計
	翌日物および継続	30日まで	31日-90日	90日超	
リバース・レポ取引	\$ 0	\$ (1,590)	\$ 0	\$ 0	\$ (1,590)
U.S. Government Debt	\$ 0	\$ (1,590)	\$ 0	\$ 0	\$ (1,590)
リバース・レポ取引合計	\$ 0	\$ (1,590)	\$ 0	\$ 0	\$ (1,590)
借入合計	\$ 0	\$ (1,590)	\$ 0	\$ 0	\$ (1,590)
リバース・レポ取引に係る未払金					<u>\$ (1,590)</u>

## ●空売り

単位：千

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	元本金額	代り金	空売りに係る未払金
GSC	Fannie Mae	4.000%	07/01/2049	\$ 100	\$ (103)	\$ (103)
GSC	Fannie Mae	4.500%	07/01/2049	400	(418)	(418)
GSC	Fannie Mae	4.500%	08/01/2049	200	(209)	(209)
MSC	Fannie Mae	4.000%	07/01/2049	300	(310)	(310)
MSC	Fannie Mae	4.000%	08/01/2049	2,600	(2,685)	(2,687)
MSC	Fannie Mae	4.500%	07/01/2049	100	(105)	(105)
NOM	Fannie Mae	4.000%	08/01/2049	1,000	(1,031)	(1,033)
SAL	Fannie Mae	3.000%	07/01/2046	1,400	(1,405)	(1,412)
SAL	Fannie Mae	3.500%	07/01/2049	400	(409)	(409)
SAL	Fannie Mae	4.000%	07/01/2049	100	(103)	(103)
SAL	Fannie Mae	4.500%	08/01/2049	300	(313)	(314)
SAL	Ginnie Mae	4.500%	07/01/2049	100	(104)	(104)
SAL	Ginnie Mae	5.000%	07/01/2049	200	(209)	(209)
WFS	Fannie Mae	3.000%	07/01/2046	100	(100)	(101)
WFS	Fannie Mae	4.500%	07/01/2049	400	(417)	(418)
WFS	Ginnie Mae	4.500%	07/01/2049	100	(104)	(104)
WFS	Ginnie Mae	5.000%	07/01/2049	100	(105)	(105)
空売り合計					\$ (8,130)	\$ (8,144)

## ◎金融デリバティブ商品

2019年6月30日現在

## ●先物契約

単位：千(契約数を除く)

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現 評価損益	変動証拠金	
					資産	負債
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2019	80	\$ 140	\$ 0	\$ 0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2019	15	21	0	0
U.S. Treasury 20-Year Bond September Futures	Long	09/2019	2	3	0	0
先物契約合計				\$ 164	\$ 0	\$ 0

## ●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(クレジット・インデックス)－売り

単位：千

インデックス/トランシェ	受取		想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
	固定金利	満期日				資産	負債
CDX. IG-28 Index	1.000%	06/20/2022	\$ 1,500	\$ 29	\$ (5)	\$ 0	\$ 0
CDX. IG-31 Index	1.000%	12/20/2023	1,100	25	13	1	0
CDX. IG-32 Index	1.000%	06/20/2024	7,000	151	20	4	0
				<b>\$ 205</b>	<b>\$ 28</b>	<b>\$ 5</b>	<b>\$ 0</b>

## 金利スワップ

単位：千

変動金利		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		
支払/受取	変動金利インデックス						資産	負債	
受取	3-Month USD-LIBOR	2.000%	12/06/2020	\$ 8,100	\$ (20)	\$ (20)	\$ 2	\$ 0	
受取	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/20/2027	400	(19)	(16)	0	0	
受取	3-Month USD-LIBOR	2.250%	06/20/2028	900	(25)	(73)	1	0	
					<b>\$ (64)</b>	<b>\$ (109)</b>	<b>\$ 3</b>	<b>\$ 0</b>	
スワップ契約合計						<b>\$ 141</b>	<b>\$ (81)</b>	<b>\$ 8</b>	<b>\$ 0</b>

## ◎店頭金融デリバティブ商品

2019年6月30日現在

## ●外国為替先渡し契約

単位：千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
BPS	07/2019	JPY	10,883	\$ 101	\$ 0
HUS	07/2019		11,381	106	0
MYI	07/2019		41,451	385	0
				<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>

## ●J(JPY, Hedged)の外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産	負債				
BOA	07/2019	JPY	9,704	\$	90	\$	0	\$	(1)
BOA	07/2019	\$	194	JPY	20,871		0		0
BPS	07/2019		14,109		1,543,301		215		0
CBK	07/2019	JPY	23,970	\$	221		0		(1)
CBK	07/2019	\$	13,789	JPY	1,502,169		154		(1)
GLM	07/2019	JPY	41,143	\$	382		0		0
GLM	08/2019	\$	383	JPY	41,143		0		0
HUS	07/2019	JPY	1,520,545	\$	14,129		16		0
HUS	08/2019	\$	14,163	JPY	1,520,545		0		(15)
MYI	07/2019	JPY	1,520,545	\$	14,124		11		0
MYI	07/2019	\$	382	JPY	41,143		0		0
MYI	08/2019		14,157		1,520,545		0		(9)
RBC	07/2019	JPY	1,440,491	\$	13,361		0		(9)
RBC	08/2019	\$	13,393	JPY	1,440,491		10		0
SCX	07/2019		13,957		1,526,852		215		0
SSB	07/2019	JPY	31,595	\$	292		0		(1)
SSB	07/2019	\$	128	JPY	13,841		1		0
TOR	07/2019	JPY	27,831	\$	258		0		(1)
TOR	07/2019	\$	167	JPY	18,093		1		0
TOR	08/2019		105		11,263		0		0
						\$	623	\$	(38)
外国為替先渡し契約合計						\$	623	\$	(38)

●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	プロテクション		決済日	想定元本	プレミアム		市場価格	
		買い/売り	行使レート			(受取額)			
GST	Put - CDX. IG-31 Index	売り	2.400%	09/18/2019	100	\$	0	\$	0
売建オプション合計						\$	0	\$	0

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日2019年8月19日）

作成対象期間（2018年8月21日～2019年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		騰	落			
13期(2015年8月19日)	円 10,206	% 0.1		% 44.7	% -	百万円 22,034
14期(2016年8月19日)	10,211	0.0		68.6	-	19,722
15期(2017年8月21日)	10,208	△0.0		64.0	-	17,754
16期(2018年8月20日)	10,206	△0.0		38.7	-	13,511
17期(2019年8月19日)	10,205	△0.0		59.3	-	8,458

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

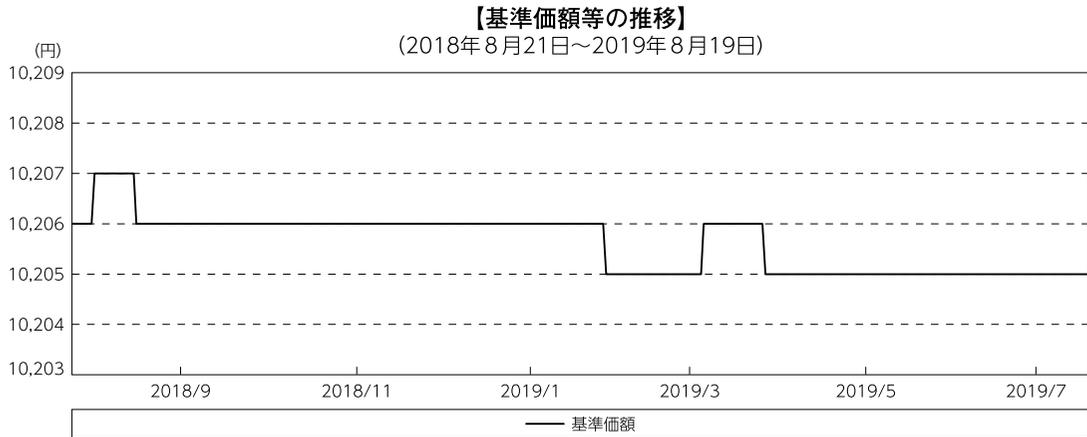
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落		
(期首) 2018年8月20日	円 10,206	% -		% 38.7	% -
8月末	10,207	0.0		40.6	-
9月末	10,206	0.0		52.5	-
10月末	10,206	0.0		53.1	-
11月末	10,206	0.0		41.5	-
12月末	10,206	0.0		51.0	-
2019年1月末	10,206	0.0		51.1	-
2月末	10,205	△0.0		55.7	-
3月末	10,205	△0.0		64.2	-
4月末	10,205	△0.0		54.0	-
5月末	10,205	△0.0		65.5	-
6月末	10,205	△0.0		61.8	-
7月末	10,205	△0.0		57.8	-
(期末) 2019年8月19日	10,205	△0.0		59.3	-

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

## ○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続いたものの、海外経済の減速から輸出や生産に弱含みの動きもみられました。

このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2019年4月には「政策金利のフォワードガイダンス」をより明確に示すため、少なくとも2020年春頃まで現在のきわめて低い長短金利の水準を維持することとしました。

マイナス金利政策のもと、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2018年9月まで概ね-0.1%台で推移し、10月以降は良好な円調達環境を受け海外投資家等により買込まれ-0.3%台まで低下、その後期末にかけては-0.1%台まで上昇しました。また、無担保コール翌日物金利は期を通して概ね-0.06～-0.07%程度で推移しました。

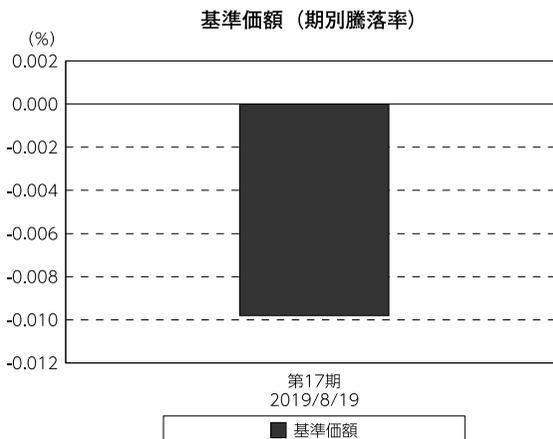
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2018年8月21日～2019年8月19日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2018年8月21日～2019年8月19日)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	6,812,723	6,812,701
	地方債証券	2,994,475	— (2,452,000)
内	特殊債券	5,906,659	— (7,940,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	11,495,778	— (10,167,000)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

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

### その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
内	コマーシャル・ペーパー	4,699,986	— (8,600,000)

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年8月21日～2019年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 20,396	百万円 1,141	% 5.6	百万円 -	百万円 -	% -

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

## ○組入資産の明細

(2019年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,156,000 (1,156,000)	1,157,903 (1,157,903)	13.7 (13.7)	- (-)	- (-)	- (-)	13.7 (13.7)
特殊債券 (除く金融債)	700,000 (700,000)	700,671 (700,671)	8.3 (8.3)	- (-)	- (-)	- (-)	8.3 (8.3)
金融債券	350,000 (350,000)	350,021 (350,021)	4.1 (4.1)	- (-)	- (-)	- (-)	4.1 (4.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,800,000 (2,800,000)	2,804,925 (2,804,925)	33.2 (33.2)	- (-)	- (-)	- (-)	33.2 (33.2)
合 計	5,006,000 (5,006,000)	5,013,521 (5,013,521)	59.3 (59.3)	- (-)	- (-)	- (-)	59.3 (59.3)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末	
		額 面 金 額	評 価 額
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円
大阪府 公募第330回	1.48	116,000	116,173
大阪府 公募第331回	1.41	100,000	100,269
兵庫県 公募平成21年度第23回	1.37	100,000	100,218
静岡県 公募平成21年度第4回	1.56	100,000	100,007
静岡県 公募平成21年度第5回	1.35	100,000	100,222
広島県 公募平成21年度第3回	1.41	140,000	140,196
福岡県 公募平成26年度第4回	0.135	100,000	100,016
岐阜県 公募平成21年度第1回	1.35	100,000	100,256
共同発行市場地方債 公募第79回	1.34	100,000	100,246
広島市 公募平成21年度第2回	1.35	100,000	100,262
鹿児島県 公募(5年)平成26年度第1回	0.153	100,000	100,034
小 計		1,156,000	1,157,903
<b>特殊債券(除く金融債)</b>			
日本政策投資銀行社債 財投機関債第46回	0.219	100,000	100,020
日本政策投資銀行社債 財投機関債第67回	0.001	100,000	100,000
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第53回	1.38	400,000	400,478
国際協力銀行債券 第16回財投機関債	2.07	100,000	100,172
小 計		700,000	700,671
<b>金融債券</b>			
商工債券 利付第771回い号	0.2	350,000	350,021
小 計		350,000	350,021
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>			
中部電力 第492回	1.405	350,000	350,881
東北電力 第452回	1.405	100,000	100,489
九州電力 第423回	0.959	100,000	100,093
北海道電力 第319回	0.514	550,000	550,281
三菱東京UFJ銀行 第110回特定社債間限定同順位特約付	1.485	400,000	400,898
三菱UFJリース 第26回社債間限定同順位特約付	0.441	200,000	200,224
三井不動産 第37回社債間限定同順位特約付	1.493	100,000	100,484
東京急行電鉄 第69回社債間限定同順位特約付	1.7	200,000	200,594
東海旅客鉄道 第16回社債間限定同順位特約付	1.875	600,000	600,959
電源開発 第28回社債間限定同順位特約付	1.474	200,000	200,017
小 計		2,800,000	2,804,925
合 計		5,006,000	5,013,521

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 499,996	% 5.9

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2019年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	5,013,521	59.3
その他有価証券	499,996	5.9
コール・ローン等、その他	2,944,648	34.8
投資信託財産総額	8,458,165	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,458,165,584
コール・ローン等	2,925,096,627
公社債(評価額)	5,013,521,293
その他有価証券	499,996,087
未収利息	7,780,208
前払費用	11,771,369
(B) 負債	4,506
未払利息	4,506
(C) 純資産総額(A-B)	8,458,161,078
元本	8,288,568,727
次期繰越損益金	169,592,351
(D) 受益権総口数	8,288,568,727口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,205円

(注) 期首元本額は13,238,234,160円、期中追加設定元本額は505,769,218円、期中一部解約元本額は5,455,434,651円、1口当たり純資産額は1.0205円です。

## ○損益の状況 (2018年8月21日～2019年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	46,233,836
受取利息	48,231,124
支払利息	△ 1,997,288
(B) 有価証券売買損益	△ 48,206,310
売買損	△ 48,206,310
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,972,474
(D) 前期繰越損益金	273,342,594
(E) 追加信託差損益金	10,418,721
(F) 解約差損益金	△112,196,490
(G) 計(C+D+E+F)	169,592,351
次期繰越損益金(G)	169,592,351

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	5,129,840,665
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	2,050,866,611
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	424,221,200
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
野村日本ブランド株投資(マネープールファンド)年2回決算型	104,556,769
ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)	96,909,215
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
ネクストコア	19,922,154

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ(マネープール・ファンド)	10,607,461
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネープールファンド)年2回決算型	2,551,759
野村新エマージング債券投信(マネープールファンド)年2回決算型	2,513,115
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729

ファンド名	当期末
	元本額
	円
第10回 野村短期公社債ファンド	1,959,728
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,230,043
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	996,807
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース)毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	946,340
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	774,485
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 毎月分配型	315,476
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 毎月分配型	277,875
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	253,829
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	213,673
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 年2回決算型	118,445
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(Aコース) 毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	54,497
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	51,703
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 年2回決算型	43,905
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	41,316
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	36,381
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルレアル毎月分配型	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 年2回決算型	4,908
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	1,813

## 〇お知らせ

該当事項はございません。

### <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。

(2019年12月18日現在)

年 月	日
2019年12月	25
2020年1月	20
2月	17
3月	—
4月	10
5月	25
6月	—
7月	3
8月	—
9月	7
10月	—
11月	26
12月	25

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

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意ください。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。