

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

運用報告書(全体版)

第6期(決算日2020年6月18日)

作成対象期間(2019年12月19日～2020年6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バミューダ・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)年2回決算型	PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	PIMCOバミューダ・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実質的な主要投資対象とします。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村PIMCO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	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、利子・配当等収益等および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	基準価額 (分配落)	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
		税金 分配	み 騰落 中率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
2期(2018年6月18日)	9,622	0	△3.4	0.0	—	98.8	3,834
3期(2018年12月18日)	9,547	0	△0.8	0.0	—	99.2	3,768
4期(2019年6月18日)	9,919	0	3.9	0.0	—	98.7	2,904
5期(2019年12月18日)	10,018	0	1.0	0.0	—	98.9	2,811
6期(2020年6月18日)	10,392	10	3.8	0.0	—	99.3	2,797

* 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	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率
		騰落率	騰落率			
(期首)	円	%	%	%	%	%
2019年12月18日	10,018	—	0.0	—	—	98.9
12月末	10,027	0.1	0.0	—	—	99.0
2020年1月末	10,171	1.5	0.0	—	—	99.1
2月末	10,258	2.4	0.0	—	—	98.9
3月末	10,133	1.1	0.0	—	—	99.3
4月末	10,288	2.7	0.0	—	—	99.4
5月末	10,307	2.9	0.0	—	—	99.5
(期末)						
2020年6月18日	10,402	3.8	0.0	—	—	99.3

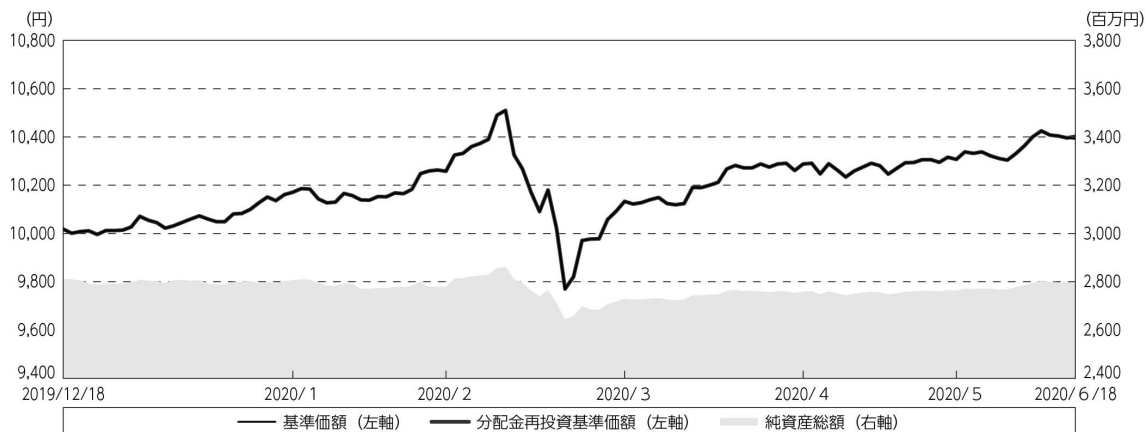
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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：10,018円

期末：10,392円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：3.8%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成年首（2019年12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。2020年2月に新型コロナウイルス感染拡大によって世界景気が鈍化すると懸念からリスク回避姿勢が強まり、利回りは大幅に低下しました。その後、各国政府や中央銀行による強力な景気対策、資金繰り対策によって利回りが上昇（価格は下落）する局面もありましたが、当作成期間では利回りは低下しました。

○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）年2回決算型]

[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。

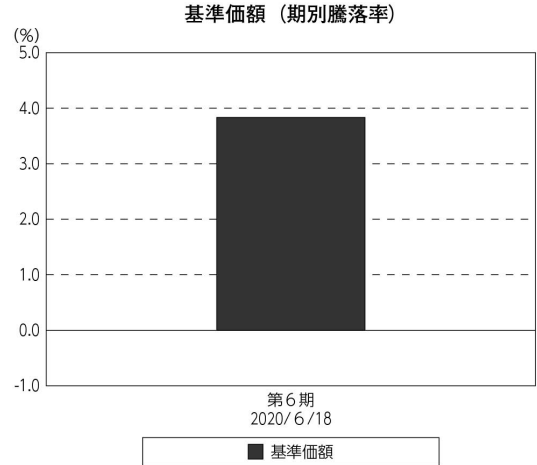
[野村マネー マザーファンド]

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、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、基準価額の水準等を勘案し、決定しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第6期
	2019年12月19日～ 2020年6月18日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.096%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,221

(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]

[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いません。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いません。

米国については、新型肺炎の感染拡大の影響により、景気後退が短期的には継続する見込みです。しかし、家計セクターの債務が低水準であること、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融緩和政策や過去最大規模の大型財政支出による下支えに加え、経済活動の段階的な再開が実施されるなか、2020年後半以降は景気は持ち直すことが期待されます。

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いません。

[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うけ、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年12月19日～2020年6月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	72	0.704	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(36)	(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 ）	(34)	(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＝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	72	0.705	
期中の平均基準価額は、10,197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。

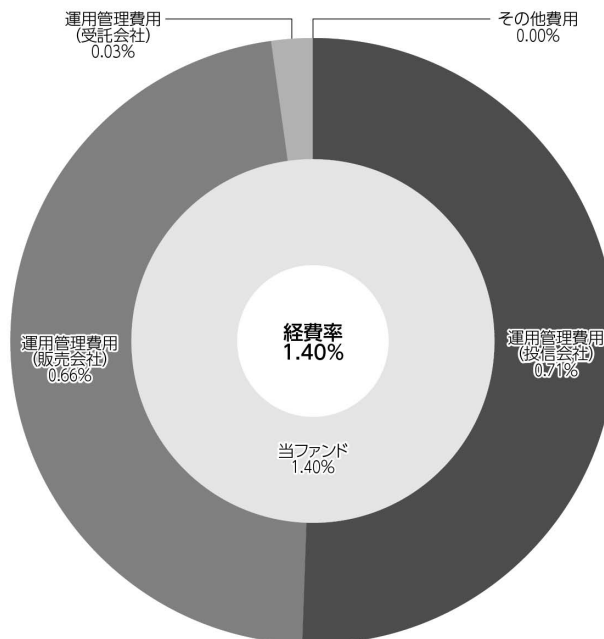
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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。

（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。）を期中の平均受益権口数に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12月19日～2020年6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・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス	13,908	127,393千円	20,629	188,132千円

*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12月19日～2020年6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）年2回決算型>
該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
公社債	百万円 5,180	百万円 52	1.0	百万円 1,501	百万円 -	-

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2020年6月18日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス	307,202	300,481	2,776,744	99.3
	合計	307,202	300,481	2,776,744	99.3

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 9	千口 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

(2020年6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 2,776,744	% 98.4
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	45,359	1.6
投資信託財産総額	2,822,112	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（2020年6月18日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	2,822,112,144
コール・ローン等	45,357,228
投資信託受益証券(評価額)	2,776,744,921
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,995
(B) 負債	24,697,908
未払金	2,458,106
未払収益分配金	2,691,813
未払解約金	3,033
未払信託報酬	19,514,466
未払利息	62
その他未払費用	30,428
(C) 純資産総額(A-B)	2,797,414,236
元本	2,691,813,075
次期繰越損益金	105,601,161
(D) 受益権総口数	2,691,813,075口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,392円

(注) 期首元本額は2,805,991,251円、期中追加設定元本額は86,531,025円、期中一部解約元本額は200,709,201円、1口当たり純資産額は1,0392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5,510,292円。

○損益の状況（2019年12月19日～2020年6月18日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	65,170,629
受取配当金	65,177,667
支払利息	△ 7,038
(B) 有価証券売買損益	56,402,765
売買益	58,352,446
売買損	△ 1,949,681
(C) 信託報酬等	△ 19,544,894
(D) 当期損益金(A+B+C)	102,028,500
(E) 前期繰越損益金	29,504,439
(F) 追加信託差損益金	△ 23,239,965
(配当等相当額)	(54,737,227)
(売買損益相当額)	(△ 77,977,192)
(G) 計(D+E+F)	108,292,974
(H) 収益分配金	△ 2,691,813
次期繰越損益金(G+H)	105,601,161
追加信託差損益金	△ 23,239,965
(配当等相当額)	(54,737,227)
(売買損益相当額)	(△ 77,977,192)
分配準備積立金	274,080,603
繰越損益金	△145,239,477

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2019年12月19日～2020年6月18日）は以下の通りです。

項目	当期
	2019年12月19日～ 2020年6月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	54,692,622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	54,737,227円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	222,079,794円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	331,509,643円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,231円
g. 分配金	2,691,813円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

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

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2020年6月18日現在）

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体（3,274,699千口）の内容です。

国内公社債

(A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 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	690,000 (690,000)	691,256 (691,256)	20.7 (20.7)	— (—)	— (—)	— (—)	20.7 (20.7)
特殊債券 (除く金融債)	712,000 (712,000)	712,186 (712,186)	21.3 (21.3)	— (—)	— (—)	— (—)	21.3 (21.3)
金融債券	310,000 (310,000)	310,084 (310,084)	9.3 (9.3)	— (—)	— (—)	— (—)	9.3 (9.3)
普通社債券 (含む投資法人債券)	730,000 (730,000)	731,993 (731,993)	21.9 (21.9)	— (—)	— (—)	— (—)	21.9 (21.9)
合 計	2,442,000 (2,442,000)	2,445,520 (2,445,520)	73.2 (73.2)	— (—)	— (—)	— (—)	73.2 (73.2)

* ()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	
地方債証券	%	千円	千円	
福岡県 公募平成27年度第2回	0.162	200,000	200,027	2020/7/22
共同発行市場地方債 公募第90回	1.12	100,000	100,294	2020/9/25
共同発行市場地方債 公募第92回	1.03	190,000	190,856	2020/11/25
北九州市 公募（5年）平成27年度第1回	0.136	200,000	200,078	2020/9/30
小 計		690,000	691,256	
特殊債券(除く金融債)				
日本政策金融公庫債券 政府保証第32回	0.16	120,000	120,063	2020/9/16
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第115回	1.0	22,000	22,043	2020/8/31
日本学生支援債券 財投機関債第51回	0.001	200,000	200,010	2020/6/19
中日本高速道路 第62回	0.225	100,000	100,059	2020/9/18
西日本高速道路 第42回	0.001	210,000	210,008	2020/6/19
西日本高速道路 第44回	0.001	60,000	60,001	2020/9/18
小 計		712,000	712,186	
金融債券				
農林債券 利付第783回い号	0.26	110,000	110,053	2020/8/27
商工債券 利付（3年）第211回	0.07	200,000	200,030	2020/8/27
小 計		310,000	310,084	
普通社債券(含む投資法人債券)				
関西電力 第482回	1.189	100,000	100,119	2020/7/24
関西電力 第484回	0.976	100,000	100,321	2020/10/23
関西電力 第485回	1.285	100,000	100,633	2020/12/18
東北電力 第456回	1.176	170,000	170,861	2020/11/25
北海道電力 第316回	1.164	260,000	260,058	2020/6/25
小 計		730,000	731,993	
合 計		2,442,000	2,445,520	

* 額面・評価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)	
収益		
受取利息(外国税額控除後)	\$	1,537
雑収入		0
収益合計		1,537
費用		
支払利息		18
雑費用		0
費用合計		18
純投資損益		1,519
当期実現損益		
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)
当期未実現評価損益		
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
期末現在発行済受益証券数		
J (JPY, Hedged)		498
期末1口当たり純資産価格		
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)
投資有価証券 140.1%				
社債・約束手形 41.6%				
銀行・金融 17.7%				
Air Lease Corp.				
2.500% due 03/01/2021	\$ 200	\$ 200		
Alexandria Real Estate Equities, Inc.				
4.000% due 01/15/2024	150	159		
American Campus Communities Operating Partnership LP				
3.625% due 11/15/2027	90	92		
American Express Co.				
3.165% due 11/05/2021	150	151		
3.700% due 11/05/2021	200	206		
American Homes 4 Rent LP				
4.900% due 02/15/2029	140	153		
American Tower Corp.				
2.800% due 06/01/2020	200	200		
Bank of America Corp.				
2.969% due 10/01/2021	200	201		
3.004% due 12/20/2023	85	87		
Capital One Financial Corp.				
2.400% due 10/30/2020	100	100		
3.033% due 10/30/2020	100	100		
4.250% due 04/30/2025	100	107		
CBL & Associates LP				
5.950% due 12/15/2026	400	276		
Charles Schwab Corp.				
2.650% due 01/25/2023	200	203		
Citigroup, Inc.				
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		
Digital Realty Trust LP				
3.950% due 07/01/2022	100	104		
4.450% due 07/15/2028	200	217		
GLP Capital LP				
5.250% due 06/01/2025	100	107		
Goldman Sachs Group, Inc.				
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		
HCP, Inc.				
4.000% due 12/01/2022	100	105		
Hospitality Properties Trust				
4.375% due 02/15/2030	250	239		
HSBC USA, Inc.				
3.145% due 11/13/2019	250	251		
International Lease Finance Corp.				
8.250% due 12/15/2020	100	108		
Jackson National Life Global Funding				
2.375% due 09/15/2022 (b)	100	100		
JPMorgan Chase & Co.				
2.400% due 06/07/2021	100	100		
4.000% due 03/01/2021	100	102		
JPMorgan Chase Bank N.A.				
2.926% due 04/26/2021	300	300		
Mid-America Apartments LP				
4.200% due 06/15/2028	100	107		
Morgan Stanley				
5.625% due 09/23/2019	100	101		
Nuveen Finance LLC				
4.125% due 11/01/2024	150	162		
Physicians Realty LP				
4.300% due 03/15/2027	100	103		
Private Export Funding Corp.				
2.100% due 12/19/2019	300	300		
2.650% due 02/16/2021	200	202		
Public Storage				
2.370% due 09/15/2022	100	101		
3.094% due 09/15/2027	90	92		
Realty Income Corp.				
3.650% due 01/15/2028	100	105		
Reliance Standard Life Global Funding II				
3.850% due 09/19/2023	150	156		
Santander Holdings USA, Inc.				
4.450% due 12/03/2021	200	208		
SBA Tower Trust				
3.168% due 04/11/2022	100	101		
SL Green Operating Partnership LP				
3.250% due 10/15/2022	100	101		
State Street Corp.				
3.420% due 08/18/2020	100	101		
Synchrony Financial				
5.150% due 03/19/2029	140	151		
U.S. Bank N.A.				
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)
Wells Fargo & Co.			4.420% due 06/15/2021	300	309
2.150% due 01/30/2020	200	200	Delta Air Lines, Inc.		
3.000% due 02/19/2025	200	203	3.625% due 03/15/2022	100	102
3.843% due 03/04/2021	100	102	eBay, Inc.		
Wells Fargo Bank N.A.			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>	EMD Finance LLC		
			2.400% due 03/19/2020	100	100
工業 20.3%			Energy Transfer Operating LP		
Allergan Finance LLC			4.150% due 10/01/2020	100	102
3.250% due 10/01/2022	100	101	ERAC USA Finance LLC		
Allergan Sales LLC			2.350% due 10/15/2019	100	100
5.000% due 12/15/2021	100	105	2.600% due 12/01/2021	200	201
Allergan, Inc.			Ford Motor Credit Co. LLC		
3.375% due 09/15/2020	100	101	2.597% due 11/04/2019	500	500
Altria Group, Inc.			Fresenius Medical Care U.S. Finance II, Inc.		
9.250% due 08/06/2019	150	151	4.125% due 10/15/2020	200	203
Andeavor Logistics LP			GATX Corp.		
5.500% due 10/15/2019	190	191	3.285% due 11/05/2021	100	100
Baker Hughes a GE Co. LLC			General Electric Co.		
3.337% due 12/15/2027	300	302	4.375% due 09/16/2020	200	204
BAT Capital Corp.			5.550% due 01/05/2026	100	112
2.764% due 08/15/2022	200	200	General Motors Financial Co., Inc.		
3.398% due 08/15/2022	100	100	2.450% due 11/06/2020	100	100
Baxalta, Inc.			3.527% due 04/13/2020	140	140
2.875% due 06/23/2020	30	30	Georgia-Pacific LLC		
Bayer U.S. Finance II LLC			3.163% due 11/15/2021	98	99
4.250% due 12/15/2025	200	212	5.400% due 11/01/2020	100	104
BMW U.S. Capital LLC			Harris Corp.		
3.100% due 04/12/2021	600	607	3.063% due 04/30/2020	100	100
Broadcom Corp.			HCA, Inc.		
2.200% due 01/15/2021	200	198	6.500% due 02/15/2020	200	205
3.000% due 01/15/2022	200	201	Interpublic Group of Cos., Inc.		
CH Robinson Worldwide, Inc.			3.500% due 10/01/2020	200	203
4.200% due 04/15/2028	200	214	Kerr-McGee Corp.		
Charter Communications Operating LLC			6.950% due 07/01/2024	100	117
4.464% due 07/23/2022	100	105	Keurig Dr Pepper, Inc.		
CNH Industrial Capital LLC			4.057% due 05/25/2023	100	105
3.875% due 10/15/2021	200	204	Kinder Morgan, Inc.		
Conagra Brands, Inc.			5.000% due 02/15/2021	200	207
3.342% due 10/22/2020	200	200	Mylan, Inc.		
CVS Health Corp.			3.125% due 01/15/2023	200	194
3.125% due 03/09/2020	200	201	Nissan Motor Acceptance Corp.		
Daimler Finance North America LLC			2.650% due 07/13/2022	200	199
2.955% due 05/04/2020	150	150	Penske Truck Leasing Co. LP		
2.965% due 02/12/2021	300	300	4.125% due 08/01/2023	200	210
3.115% due 05/04/2021	200	200	Phillips 66		
Dell International LLC			3.121% due 02/26/2021	100	100

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

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
地方債・約束手形 0.1%		
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015		
7.750% due 01/01/2042	16	18
Cook County, Illinois, Transit Authority Revenue Bonds, Series 2008		
6.300% due 12/01/2021	45	47
地方債・約束手形合計		<u>65</u>
(取得原価 \$64)		
米国政府機関債 55.6%		
Fannie Mae		
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
Fannie Mae, TBA (b)		
3.000% due 08/01/2049	8,300	8,365
3.500% due 08/01/2049	3,200	3,271
Freddie Mac		
3.500% due 02/01/2046	998	1,035
Ginnie Mae		
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
Ginnie Mae, TBA (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
米国政府機関債合計		<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)
国庫債券 23.6%				
Treasury Inflation Protected Securities (c)				
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		
U.S. Treasury Bonds				
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		
U.S. Treasury Notes				
1.875% due 08/31/2022	300	301		
2.125% due 12/31/2022	1,600	1,622		
国庫債券合計		11,336		
(取得原価 \$10,925)				
モーゲージ担保証券 1.7%				
Ashford Hospitality Trust				
3.394% due 05/15/2035	200	200		
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
2.854% due 12/25/2042	42	42		
DBGS Mortgage Trust				
3.843% due 04/10/2037	150	162		
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				
4.498% due 07/19/2044	24	25		
GPT Mortgage Trust				
3.407% due 06/15/2035	25	24		
Home Equity Asset Trust				
3.184% due 10/25/2034	96	96		
3.184% due 01/25/2035	9	9		
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				
3.394% due 06/15/2032	196	197		
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				
3.024% due 08/25/2028	36	36		
Structured Asset Mortgage Investments II Trust				
3.965% due 10/19/2034	31	30		
モーゲージ担保証券合計			821	
(取得原価 \$812)				
資産担保証券 12.6%				
Americredit Automobile Receivables Trust				
2.612% due 07/19/2021	113	113		
Capital Auto Receivables Asset Trust				
1.690% due 03/20/2021	195	195		
2.020% due 08/20/2021	223	223		
2.540% due 10/20/2020	38	38		
Chase Issuance Trust				
2.694% due 01/15/2022	100	100		
Chesapeake Funding II LLC				
2.764% due 08/15/2030	177	177		
CPS Auto Receivables Trust				
3.180% due 06/15/2022	538	540		
Exeter Automobile Receivables Trust				
2.050% due 12/15/2021	13	13		
2.900% due 01/18/2022	98	98		
3.050% due 12/15/2021	130	130		
Ford Credit Auto Owner Trust				
2.310% due 04/15/2026	100	100		
GMF Floorplan Owner Revolving Trust				
2.694% due 03/15/2022	200	200		
2.774% due 03/15/2023	200	200		
Hertz Fleet Lease Funding LP				
3.230% due 05/10/2032	300	302		
LMREC, Inc.				
3.384% due 02/22/2032	110	110		
Navigent Student Loan Trust				
3.430% due 12/15/2059	158	160		
Nelnet Student Loan Trust				
2.634% due 08/23/2027	103	103		
2.960% due 04/25/2031	300	300		
4.171% due 11/25/2024	312	312		
OneMain Financial Issuance Trust				
2.370% due 09/14/2032	100	100		
Santander Retail Auto Lease Trust				
2.710% due 10/20/2020	77	77		
SLC Student Loan Trust				
2.520% due 03/15/2027	53	53		
SLM Private Credit Student Loan Trust				
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)
SLM Student Loan Trust			定期預金 0.5%		
2.670% due 01/26/2026	39	39	Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
2.700% due 01/25/2027	129	128	1.890% due 07/01/2019	6	6
2.730% due 10/25/2029	323	319	Bank of Nova Scotia		
2.880% due 12/15/2027	221	222	1.890% due 07/01/2019	57	57
3.130% due 04/27/2026	349	350	Citibank N.A.		
3.130% due 01/25/2028	392	392	1.890% due 07/01/2019	26	26
SMB Private Education Loan Trust			DBS Bank Ltd.		
2.744% due 03/16/2026	79	79	1.890% due 07/01/2019	3	3
SoFi Consumer Loan Program LLC			JPMorgan Chase Bank N.A.		
2.200% due 11/25/2026	7	7	1.890% due 07/01/2019	57	57
SoFi Consumer Loan Program Trust			MUFG Bank Ltd.		
2.930% due 04/26/2027	155	155	(0.270%) due 07/01/2019	¥ 23	0
SoFi Professional Loan Program LLC			Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
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
SoFi Professional Loan Program Trust			Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
2.640% due 08/25/2047	170	170	(0.270%) due 07/01/2019	¥ 13	0
Westlake Automobile Receivables Trust			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
World Omni Automobile Lease Securitization Trust			短期金融商品合計		2,322
2.590% due 11/16/2020	46	46	(取得原価 \$2,321)		
資産担保証券合計		6,047	投資有価証券合計 (a) 140.1%	\$ 67,241	
(取得原価 \$6,042)			(取得原価 \$66,384)		593
短期金融商品 4.9%			金融デリバティブ商品 1.2%		
コマーシャルペーパー 3.4%			(取得原価またはプレミアム \$0)		
Federal Home Loan Bank (d)			その他の資産および負債 (41.3%)		(19,824)
2.212% due 08/16/2019	600	599			
2.221% due 07/31/2019	500	499	純資産 100.0%	\$ 48,010	
2.344% due 09/04/2019	500	498			
		1,596			
レボ取引 1.0%		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
				\$ 205	\$ 28	\$ 5	\$ 0

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	
					\$ (64)	\$ (109)	\$ 3	\$ 0	
スワップ契約合計						\$ 141	\$ (81)	\$ 8	\$ 0

◎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
				\$ 0	\$ 0

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

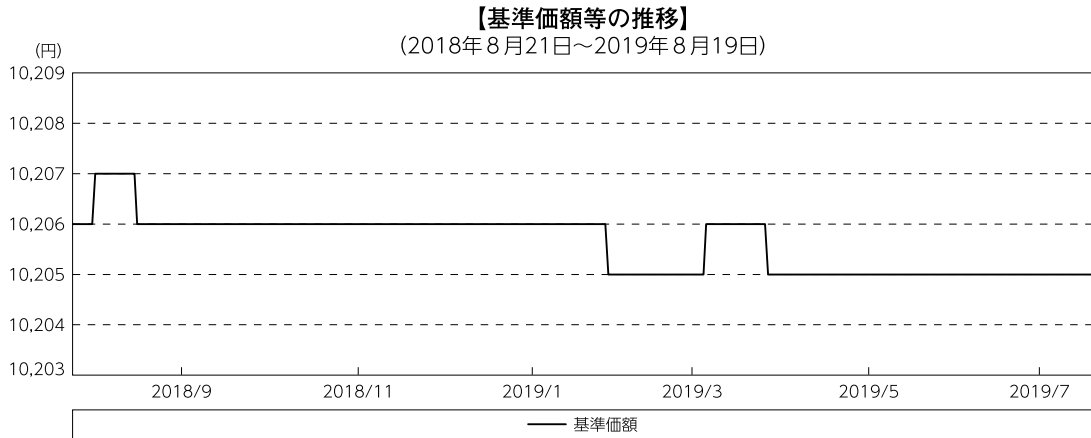
年月日	基準	価額		債組入比率	債券先物比率
		騰落	率		
(期首) 2018年8月20日	円		%	%	%
	10,206		—	38.7	—
8月末	10,207		0.0	40.6	—
9月末	10,206		0.0	52.5	—
10月末	10,206		0.0	53.1	—
11月末	10,206		0.0	41.5	—
12月末	10,206		0.0	51.0	—
2019年1月末	10,206		0.0	51.1	—
2月末	10,205		△0.0	55.7	—
3月末	10,205		△0.0	64.2	—
4月末	10,205		△0.0	54.0	—
5月末	10,205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

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

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

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

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

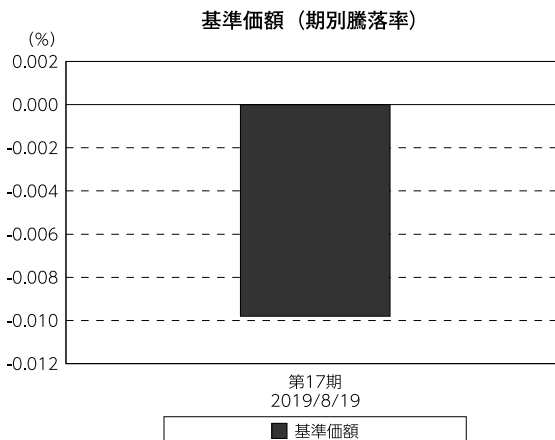
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2018年8月21日～2019年8月19日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2018年8月21日～2019年8月19日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
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
地方債証券	%	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
特殊債券(除く金融債)			
日本政策投資銀行社債 財投機関債第46回	0.219	100,000	100,020
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
金融債券			
商工債券 利付第771回い号	0.2	350,000	350,021
小 計		350,000	350,021
普通社債券(含む投資法人債券)			
中部電力 第492回	1.405	350,000	350,881
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(マネーボールファンド)年2回決算型	104,556,769
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	96,909,215
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
ネクストコア	19,922,154

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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
第10回 野村短期公社債ファンド	1,959,728
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マ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。

(2020年6月18日現在)

年 月	日
2020年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。