

野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型

運用報告書(全体版)

第114期 (決算日2019年3月25日) 第115期 (決算日2019年4月25日) 第116期 (決算日2019年5月27日)
第117期 (決算日2019年6月25日) 第118期 (決算日2019年7月25日) 第119期 (決算日2019年8月26日)

作成対象期間 (2019年2月26日～2019年8月26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 | 2009年9月9日から2024年8月26日までです。 | |
| 運用方針 | 主として、円建ての外国投資信託であるPIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (AUD) 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ポートフォリオ マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債(「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。)を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (AUD) 受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。 | |
| 主な投資対象 | 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型 | PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (AUD) 受益証券および野村マネーポートフォリオ 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 USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (AUD) 野村マネーポートフォリオ マザーファンド | PIMCO パミュータUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M) 受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債を実質的な主要投資対象とします。 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・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型 | 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。 |
| | 野村マネーポートフォリオ 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安定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や安定分配とならない場合があります。なお、毎年2月および8月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配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。「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。 | |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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30期の運用実績

| 決算期 | 基準 (分配落) | 価額 | | | 債 組 入 比 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率 | 投 証 組 入 比 | 資 信 託 券 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|-------------|--------|--------|----------------------------|------------------|--------|------------------|--------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| | | 税 分 | 込 配 | み 金 騰 落 中 率 | | | | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | % | % | % | 百万円 | |
| 90期(2017年3月27日) | 10,691 | 60 | △2.7 | 0.0 | — | — | 98.6 | — | 98.6 | 2,108 | |
| 91期(2017年4月25日) | 10,598 | 60 | △0.3 | 0.0 | — | — | 98.5 | — | 98.5 | 2,063 | |
| 92期(2017年5月25日) | 10,710 | 60 | 1.6 | 0.0 | — | — | 98.4 | — | 98.4 | 2,046 | |
| 93期(2017年6月26日) | 10,748 | 60 | 0.9 | 0.0 | — | — | 98.2 | — | 98.2 | 2,040 | |
| 94期(2017年7月25日) | 11,278 | 60 | 5.5 | 0.0 | — | — | 98.3 | — | 98.3 | 2,119 | |
| 95期(2017年8月25日) | 10,978 | 60 | △2.1 | 0.0 | — | — | 98.6 | — | 98.6 | 1,960 | |
| 96期(2017年9月25日) | 11,377 | 60 | 4.2 | 0.0 | — | — | 98.6 | — | 98.6 | 1,982 | |
| 97期(2017年10月25日) | 11,305 | 60 | △0.1 | 0.0 | — | — | 98.6 | — | 98.6 | 1,944 | |
| 98期(2017年11月27日) | 10,723 | 60 | △4.6 | 0.0 | — | — | 98.5 | — | 98.5 | 1,770 | |
| 99期(2017年12月25日) | 10,974 | 60 | 2.9 | 0.0 | — | — | 98.4 | — | 98.4 | 1,783 | |
| 100期(2018年1月25日) | 11,056 | 60 | 1.3 | 0.0 | — | — | 98.5 | — | 98.5 | 1,750 | |
| 101期(2018年2月26日) | 10,253 | 60 | △6.7 | 0.0 | — | — | 98.1 | — | 98.1 | 1,619 | |
| 102期(2018年3月26日) | 9,841 | 60 | △3.4 | 0.0 | — | — | 98.3 | — | 98.3 | 1,536 | |
| 103期(2018年4月25日) | 10,079 | 60 | 3.0 | 0.0 | — | — | 96.6 | — | 96.6 | 1,638 | |
| 104期(2018年5月25日) | 9,969 | 40 | △0.7 | 0.0 | — | — | 98.4 | — | 98.4 | 1,626 | |
| 105期(2018年6月25日) | 9,875 | 40 | △0.5 | 0.0 | — | — | 98.3 | — | 98.3 | 1,583 | |
| 106期(2018年7月25日) | 9,979 | 40 | 1.5 | 0.0 | — | — | 97.4 | — | 97.4 | 1,519 | |
| 107期(2018年8月27日) | 9,916 | 40 | △0.2 | 0.0 | — | — | 97.3 | — | 97.3 | 1,481 | |
| 108期(2018年9月25日) | 9,941 | 40 | 0.7 | 0.0 | — | — | 98.3 | — | 98.3 | 1,450 | |
| 109期(2018年10月25日) | 9,552 | 40 | △3.5 | 0.0 | — | — | 98.2 | — | 98.2 | 1,358 | |
| 110期(2018年11月26日) | 9,606 | 30 | 0.9 | 0.0 | — | — | 98.2 | — | 98.2 | 1,330 | |
| 111期(2018年12月25日) | 8,999 | 30 | △6.0 | 0.0 | — | — | 98.0 | — | 98.0 | 1,229 | |
| 112期(2019年1月25日) | 9,289 | 30 | 3.6 | 0.0 | — | — | 98.1 | — | 98.1 | 1,303 | |
| 113期(2019年2月25日) | 9,588 | 30 | 3.5 | 0.0 | — | — | 97.9 | — | 97.9 | 1,257 | |
| 114期(2019年3月25日) | 9,483 | 30 | △0.8 | 0.0 | — | — | 98.2 | — | 98.2 | 1,209 | |
| 115期(2019年4月25日) | 9,685 | 30 | 2.4 | 0.1 | — | — | 98.3 | — | 98.3 | 1,230 | |
| 116期(2019年5月27日) | 9,235 | 30 | △4.3 | 0.0 | — | — | 98.0 | — | 98.0 | 1,166 | |
| 117期(2019年6月25日) | 9,244 | 30 | 0.4 | 0.1 | — | — | 98.1 | — | 98.1 | 1,078 | |
| 118期(2019年7月25日) | 9,328 | 30 | 1.2 | 0.0 | — | — | 98.1 | — | 98.1 | 1,059 | |
| 119期(2019年8月26日) | 8,843 | 30 | △4.9 | 0.0 | — | — | 97.2 | — | 97.2 | 962 | |

* 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 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 書 組 入 比 率 |
|-------|----------------------|------------|--------|----------|-------------|-------------|---------------------|
| | | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | |
| 第114期 | (期 首) 2019年 2月25日 | 円 9,588 | % - | % 0.0 | % - | % 97.9 | |
| | 2月末 | 9,639 | 0.5 | 0.0 | - | 98.1 | |
| | (期 末) 2019年 3月25日 | 9,513 | △0.8 | 0.0 | - | 98.2 | |
| 第115期 | (期 首) 2019年 3月25日 | 9,483 | - | 0.0 | - | 98.2 | |
| | 3月末 | 9,547 | 0.7 | 0.0 | - | 98.3 | |
| | (期 末) 2019年 4月25日 | 9,715 | 2.4 | 0.1 | - | 98.3 | |
| 第116期 | (期 首) 2019年 4月25日 | 9,685 | - | 0.1 | - | 98.3 | |
| | 4月末 | 9,618 | △0.7 | 0.0 | - | 98.2 | |
| | (期 末) 2019年 5月27日 | 9,265 | △4.3 | 0.0 | - | 98.0 | |
| 第117期 | (期 首) 2019年 5月27日 | 9,235 | - | 0.0 | - | 98.0 | |
| | 5月末 | 9,237 | 0.0 | 0.0 | - | 98.1 | |
| | (期 末) 2019年 6月25日 | 9,274 | 0.4 | 0.1 | - | 98.1 | |
| 第118期 | (期 首) 2019年 6月25日 | 9,244 | - | 0.1 | - | 98.1 | |
| | 6月末 | 9,320 | 0.8 | 0.0 | - | 98.2 | |
| | (期 末) 2019年 7月25日 | 9,358 | 1.2 | 0.0 | - | 98.1 | |
| 第119期 | (期 首) 2019年 7月25日 | 9,328 | - | 0.0 | - | 98.1 | |
| | 7月末 | 9,237 | △1.0 | 0.0 | - | 98.1 | |
| | (期 末) 2019年 8月26日 | 8,873 | △4.9 | 0.0 | - | 97.2 | |

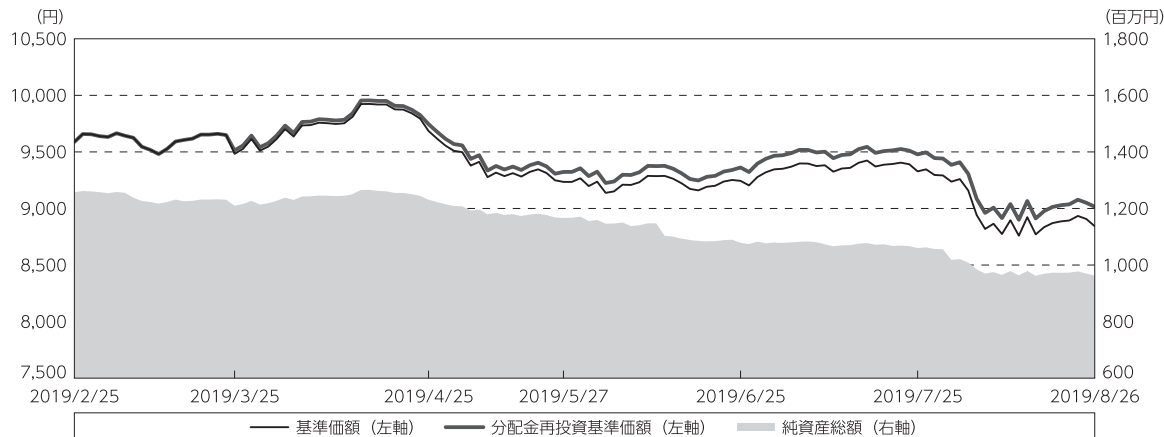
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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114期首：9,588円

第119期末：8,843円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：△ 6.0%（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2月25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

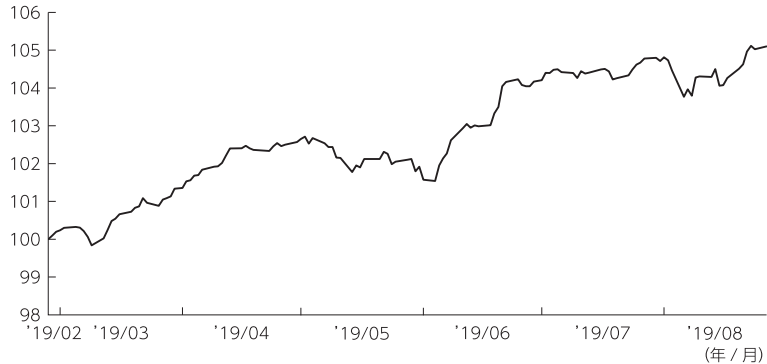
- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債券からのインカムゲイン（利息収入）
- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／豪ドルの為替変動

○投資環境

<米国ハイ・イールド債市場>

米国ハイ・イールド債市場の騰落は以下ようになりました。

<米国ハイ・イールド債市場の推移>



※ハイ・イールド債市場：ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index。当作成期首を 100 として指数化。
 (出所：ブルームバーグ / 出所および許可：ICE Data Indices, LLC)

当作成期首は、米企業業績や米経済指標が総じて良好であったことなどから堅調に推移し、値上がりとなりました。その後は、米中貿易摩擦長期化への懸念や、中東情勢への警戒感などから下落する場面もありましたが、当作成期末にかけては、米中通商協議進展への期待の高まりや、FOMC（米連邦公開市場委員会）で利下げが決定されるとの見通しなどから上昇し、当作成期を通じては上昇しました。

＜為替レートの推移＞

豪ドルの円に対する為替レートは以下のように推移いたしました。



○当ファンドのポートフォリオ

〔野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型〕

〔PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (AUD)〕および〔野村マネーポートフォリオ 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 USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (AUD)〕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 USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (AUD)〕

主要投資対象である〔PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)〕のハイ・イールド債ポートフォリオでは、ハイ・イールド債券を概ね高位に組み入れました。

外部環境の変化に対し耐性を持たせることに配慮したセクター選別を継続しました。具体的には、米住宅市場の回復の恩恵を受けやすいと考えられる建設資材や、参入障壁が高く、先進国における高齢化の進行が好材料になると考えられるヘルスケアなどの投資比率をオーバーウェイト（ベンチマークに比べ高めの投資比率）としました。一方、中長期的に携帯電話にシェアを奪われると考える固定電話や、インターネットを通して商品を購入する消費者の割合が増加するなか、消費者行動の変化への対応が遅れている一部の小売セクターへの投資比率をアンダーウェイト（ベンチマークに比べ低めの投資比率）としました。

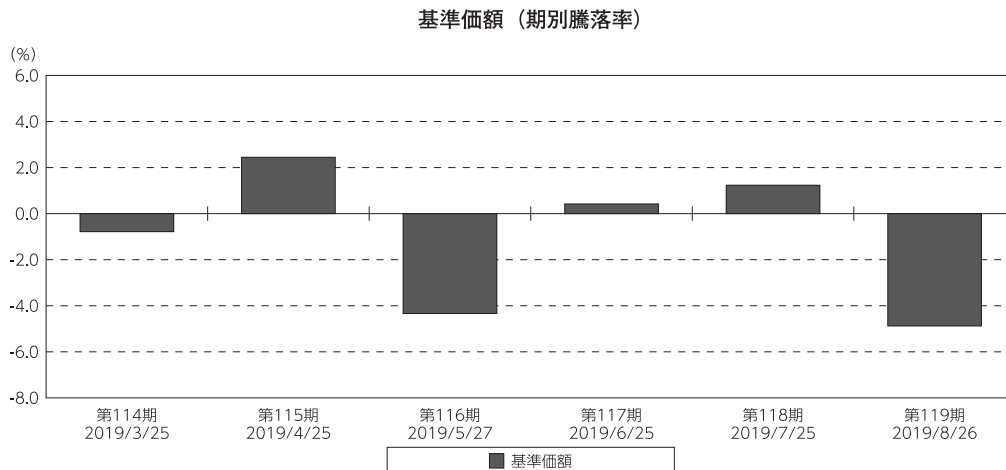
〔野村マネーポートフォリオ マザーファンド〕

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、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、各期の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して決定しました。

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114期 | 第115期 | 第116期 | 第117期 | 第118期 | 第119期 |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2019年2月26日～ 2019年3月25日 | 2019年3月26日～ 2019年4月25日 | 2019年4月26日～ 2019年5月27日 | 2019年5月28日～ 2019年6月25日 | 2019年6月26日～ 2019年7月25日 | 2019年7月26日～ 2019年8月26日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 30 0.315% | 30 0.309% | 30 0.324% | 30 0.323% | 30 0.321% | 30 0.338% |
| 当期の収益 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 7,175 | 7,189 | 7,203 | 7,210 | 7,222 | 7,227 |

(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・米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型】

【PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J（AUD）】受益証券および【野村マネーポートフォリオ 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 USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J（AUD）】受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

【PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J（AUD）】

米ドル建ての高利回り事業債（「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。）を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産について、原則として米ドルを売り、豪ドルを買う為替取引を行いません。

米国では景気拡大局面が後半に突入している一方、年内はプラス成長を維持する公算が大きいと予想されることや、米国ハイ・イールド債券のデフォルト（債務不履行）率が今後も低水準で推移すると予想されることは、同債券市況にとってプラス材料となると言えます。更に、先進国を中心に世界的な低金利環境が続く中で同債券の相対的に高い利回りに対する投資家の需要がある点も、同債券のサポート要因であると考えます。

足元で懸念が広がる米国の保護主義拡大に関してはその影響を注視する必要があるものの、内需関連の多い米国ハイ・イールド企業は業績面と財政面の双方で政府が進める国内景気の刺激策の恩恵を受けることが期待されます。一方、一部の銘柄は、短期的な景気拡大を織り込んだ高値圏での推移を続けており、銘柄選択がより重要になると考えます。

運用に関しては、マクロ環境の変化に対する耐性なども配慮しながら業種・銘柄選択を行なう方針です。具体的には、参入障壁が高いヘルスケアや米住宅市場の回復の恩恵を受けやすいと考えられる建設資材などの投資比率を多めとします。一方、資源価格の変動の影響を受けやすいと考えられるエネルギー（採掘業）セクターや中長期的に携帯電話などの無線通信にシェアを奪われることが予想される固定通信セクターへの投資比率を少なめとします。また、ハイ・イールド債券の中でも比較的高格付けの債券を中心に分散投資を行なうことでデフォルトのリスクを抑え、より安定的な収益の獲得を目指します。

なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行なう場合があります。

[野村マネーポートフォリオ 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。

※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2月26日～2019年8月26日)

| 項 目 | 第114期～第119期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-------------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 78 | % 0.824 | (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 ） | (51) | (0.539) | 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 ） | (25) | (0.269) | 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 | 78 | 0.825 | |
| 作成期間の平均基準価額は、9,433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。

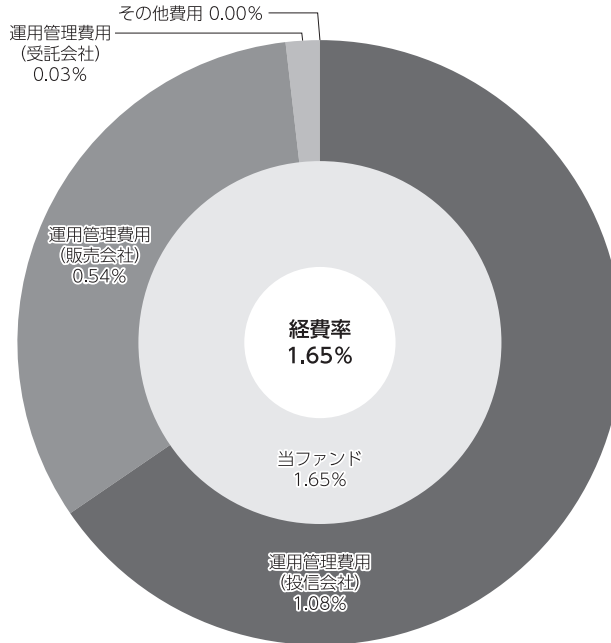
*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

*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1.65%です。



(単位:%)

| | |
|--------------------|------|
| 経費率(①+②) | 1.65 |
| ①当ファンドの費用の比率 | 1.65 |
| 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2月26日～2019年8月26日)

投資信託証券

| 銘 | | 柄 | | 第114期～第119期 | | | | | | | |
|----|--|--------------------------------------|--|-------------|-------|---|----|--------|---------|---|---|
| | | | | 買 | | 付 | | 売 | | 付 | |
| | | | | 口 | 数 | 金 | 額 | 口 | 数 | 金 | 額 |
| 国内 | | PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (AUD) | | 口 | 千円 | 口 | 千円 | 26,168 | 206,330 | | |
| | | | | 354 | 2,856 | | | | | | |

*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2月26日～2019年8月26日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2019年8月26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 | | 第113期末 | | 第119期末 | | | | |
|---|--|--------------------------------------|--|--------|---------|---------|---------|---------|------|---|
| | | | | 口 | 数 | 口 | 数 | 評 | 価 | 額 |
| | | PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (AUD) | | 口 | 千円 | 口 | 千円 | 935,376 | 97.2 | % |
| | | 合 | | 計 | 150,948 | 125,134 | 935,376 | 97.2 | | |

*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113期末 | | 第119期末 | | | |
|---|--|----------------------|--|--------|-----|--------|----|-----|-------|
| | | | | 口 | 数 | 口 | 数 | 評 | 価 |
| | | 野村マネーポートフォリオ マザーファンド | | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 | 998 | 1,004 |
| | | | | 998 | 998 | | | | |

*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8月26日現在)

| 項 目 | 第119期末 | |
|----------------------|---------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 935,376 | % 96.2 |
| 野村マネーポートフォリオ マザーファンド | 1,004 | 0.1 |
| コール・ローン等、その他 | 35,808 | 3.7 |
| 投資信託財産総額 | 972,188 | 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114期末 | 第115期末 | 第116期末 | 第117期末 | 第118期末 | 第119期末 |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2019年3月25日現在 | 2019年4月25日現在 | 2019年5月27日現在 | 2019年6月25日現在 | 2019年7月25日現在 | 2019年8月26日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 1,215,196,959 | 1,236,254,947 | 1,172,994,567 | 1,094,501,519 | 1,064,806,541 | 972,188,039 |
| コール・ローン等 | 25,892,293 | 25,849,853 | 28,089,885 | 25,466,057 | 23,998,963 | 28,055,528 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 1,188,300,280 | 1,209,400,808 | 1,143,900,396 | 1,057,964,086 | 1,039,803,292 | 935,376,650 |
| 野村マネーポートフォリオマザーファンド(評価額) | 1,004,386 | 1,004,286 | 1,004,286 | 1,004,286 | 1,004,286 | 1,004,286 |
| 未収入金 | — | — | — | 10,067,090 | — | 7,751,575 |
| (B) 負債 | 5,397,666 | 5,557,123 | 6,336,630 | 16,157,668 | 4,871,038 | 9,404,326 |
| 未払収益分配金 | 3,827,207 | 3,812,302 | 3,789,880 | 3,499,736 | 3,408,913 | 3,266,441 |
| 未払解約金 | — | — | 806,846 | 11,179,392 | — | 4,694,035 |
| 未払信託報酬 | 1,568,361 | 1,742,503 | 1,737,610 | 1,476,572 | 1,460,183 | 1,441,934 |
| 未払利息 | 58 | 54 | 33 | 46 | 43 | 41 |
| その他未払費用 | 2,040 | 2,264 | 2,261 | 1,922 | 1,899 | 1,875 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,209,799,293 | 1,230,697,824 | 1,166,657,937 | 1,078,343,851 | 1,059,935,503 | 962,783,713 |
| 元本 | 1,275,735,985 | 1,270,767,353 | 1,263,293,501 | 1,166,578,708 | 1,136,304,433 | 1,088,813,819 |
| 次期繰越損益金 | △ 65,936,692 | △ 40,069,529 | △ 96,635,564 | △ 88,234,857 | △ 76,368,930 | △ 126,030,106 |
| (D) 受益権総口数 | 1,275,735,985口 | 1,270,767,353口 | 1,263,293,501口 | 1,166,578,708口 | 1,136,304,433口 | 1,088,813,819口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,483円 | 9,685円 | 9,235円 | 9,244円 | 9,328円 | 8,843円 |

(注) 第114期首元本額は1,311,288,082円、第114～119期中追加設定元本額は4,382,705円、第114～119期中一部解約元本額は226,856,968円、1口当たり純資産額は、第114期0.9483円、第115期0.9685円、第116期0.9235円、第117期0.9244円、第118期0.9328円、第119期0.8843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3,632,484円。

○損益の状況

| 項 目 | 第114期 | 第115期 | 第116期 | 第117期 | 第118期 | 第119期 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2019年2月26日～ 2019年3月25日 | 2019年3月26日～ 2019年4月25日 | 2019年4月26日～ 2019年5月27日 | 2019年5月28日～ 2019年6月25日 | 2019年6月26日～ 2019年7月25日 | 2019年7月26日～ 2019年8月26日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 5,899,158 | 5,878,116 | 7,306,565 | 5,417,638 | 5,264,936 | 5,052,070 |
| 受取配当金 | 5,900,200 | 5,879,440 | 7,307,698 | 5,419,012 | 5,266,160 | 5,053,161 |
| 支払利息 | △ 1,042 | △ 1,324 | △ 1,133 | △ 1,374 | △ 1,224 | △ 1,091 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 14,004,870 | 25,272,653 | △ 58,593,899 | 312,707 | 9,099,525 | △ 53,306,315 |
| 売買益 | 133,531 | 25,500,472 | 296,020 | 708,903 | 9,387,848 | 706,897 |
| 売買損 | △ 14,138,401 | △ 227,819 | △ 58,889,919 | △ 396,196 | △ 288,323 | △ 54,013,212 |
| (C) 信託報酬等 | △ 1,570,401 | △ 1,744,767 | △ 1,739,871 | △ 1,478,494 | △ 1,462,082 | △ 1,443,809 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 9,676,113 | 29,406,002 | △ 53,027,205 | 4,251,851 | 12,902,379 | △ 49,698,054 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 183,206,167 | △ 195,829,441 | △ 169,117,851 | △ 208,254,876 | △ 201,920,574 | △ 184,104,656 |
| (F) 追加信託差損益金 | 130,772,795 | 130,166,212 | 129,299,372 | 119,267,904 | 116,058,178 | 111,039,045 |
| (配当等相当額) | (619,172,042) | (616,911,349) | (613,447,941) | (566,655,726) | (552,103,647) | (529,241,805) |
| (売買損益相当額) | (△488,399,247) | (△486,745,137) | (△484,148,569) | (△447,387,822) | (△436,045,469) | (△418,202,760) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 62,109,485 | △ 36,257,227 | △ 92,845,684 | △ 84,735,121 | △ 72,960,017 | △ 122,763,665 |
| (H) 収益分配金 | △ 3,827,207 | △ 3,812,302 | △ 3,789,880 | △ 3,499,736 | △ 3,408,913 | △ 3,266,441 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 65,936,692 | △ 40,069,529 | △ 96,635,564 | △ 88,234,857 | △ 76,368,930 | △ 126,030,106 |
| 追加信託差損益金 | 130,772,795 | 130,166,212 | 129,299,372 | 119,267,904 | 116,058,178 | 111,039,045 |
| (配当等相当額) | (619,172,044) | (616,911,349) | (613,447,941) | (566,655,726) | (552,103,647) | (529,241,805) |
| (売買損益相当額) | (△488,399,249) | (△486,745,137) | (△484,148,569) | (△447,387,822) | (△436,045,469) | (△418,202,760) |
| 分配準備積立金 | 296,283,114 | 296,729,082 | 296,618,265 | 274,510,579 | 268,635,027 | 257,665,152 |
| 繰越損益金 | △492,992,601 | △466,964,823 | △522,553,201 | △482,013,340 | △461,062,135 | △494,734,303 |

* 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2月26日～2019年8月26日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第114期 | 第115期 | 第116期 | 第117期 | 第118期 | 第119期 |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2019年2月26日～ 2019年3月25日 | 2019年3月26日～ 2019年4月25日 | 2019年4月26日～ 2019年5月27日 | 2019年5月28日～ 2019年6月25日 | 2019年6月26日～ 2019年7月25日 | 2019年7月26日～ 2019年8月26日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 4,329,017円 | 5,549,209円 | 5,567,013円 | 4,020,275円 | 4,729,418円 | 3,608,792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 | 619,172,044円 | 616,911,349円 | 613,447,941円 | 566,655,726円 | 552,103,647円 | 529,241,805円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 295,781,304円 | 294,992,175円 | 294,841,132円 | 273,990,040円 | 267,314,522円 | 257,322,801円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 919,282,365円 | 917,452,733円 | 913,856,086円 | 844,666,041円 | 824,147,587円 | 790,173,398円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 7,205円 | 7,219円 | 7,233円 | 7,240円 | 7,252円 | 7,257円 |
| g. 分配金 | 3,827,207円 | 3,812,302円 | 3,789,880円 | 3,499,736円 | 3,408,913円 | 3,266,441円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 |

○分配金のお知らせ

| | 第114期 | 第115期 | 第116期 | 第117期 | 第118期 | 第119期 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30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8月26日現在）

<野村マネーポートフォリオ マザーファンド>

下記は、野村マネーポートフォリオ マザーファンド全体(120,013千口)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119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 | 10,000 (10,000) | 10,011 (10,011) | 8.3 (8.3) | — (—) | — (—) | — (—) | 8.3 (8.3) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 20,000 (20,000) | 20,143 (20,143) | 16.7 (16.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 16.7 (16.7) |
| 合 計 | 30,000 (30,000) | 30,155 (30,155) | 25.0 (25.0) | — (—) | — (—) | — (—) | 25.0 (25.0) |

*（ ）内は非上場債で内書きです。

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

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 第119期末 | | | |
|------------------------------|--------|--------|--------|-----------|
| | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
| 地方債証券 | % | 千円 | 千円 | |
| 広島県 公募平成21年度第3回 | 1.41 | 10,000 | 10,011 | 2019/9/25 |
| 小計 | | 10,000 | 10,011 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第100回 | 1.4 | 10,000 | 10,070 | 2020/2/28 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第103回 | 1.3 | 10,000 | 10,072 | 2020/3/19 |
| 小計 | | 20,000 | 20,143 | |
| 合計 | | 30,000 | 30,155 | |

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J (JPY)
PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J(AUD)/J(NZD)/
J(BRL)/J(ZAR)/J(MXN)

2018年6月30日決算
(計算期間:2017年7月1日～2018年6月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------------------------------|---|
| 形 態 | 英領バミューダ諸島籍円建て外国投資信託 |
| 運 用 方 針 | PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)受益証券への投資を通じて、米ドル建てのハイ・イールド・ボンドに実質的に投資を行い、トータルリターンを最大化を目指します。 |
| 投 資 対 象 | 米ドル建ての高利回り事業債 |
| 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。

PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA

運用計算書

2018年6月30日に終了した期間
(金額単位:千米ドル)

| | | |
|------------------------|----|--------------|
| 収益: | | |
| 受取利息 | \$ | 29 |
| 雑収入 | | 5 |
| 収益合計 | | 34 |
| 費用: | | |
| 支払利息 | | 3 |
| 費用合計 | | 3 |
| 純投資損益 | | 31 |
| 当期実現損益: | | |
| 投資有価証券 | | 0 |
| 関連投資 | | 3,313 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | 45 |
| 外貨通貨 | | (10) |
| 当期実現損益 | | 3,348 |
| 当期末実現評価損益: | | |
| 投資有価証券 | | 0 |
| 関連投資 | | (2,269) |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | (34) |
| 外貨建資産および負債 | | 1 |
| 当期末実現評価損益 | | (2,302) |
| 当期実現および未実現評価損益 | | 1,046 |
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ | 1,077 |

(単位:千 1口単位を除く)

| | | |
|---------------------|----|--------|
| 期末純資産総額 | | |
| J (JPY) | \$ | 42,693 |
| 期末現在発行済受益証券数 | | |
| J (JPY) | | 634 |
| 期末1口当たり純資産価格 | | |
| J (JPY) | \$ | 67.31 |

※PIMCO パミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)の期末純資産額は193,719千米ドル

組入資産の明細

| | 2018年6月30日 | |
|---------------------------------------|------------|------------------|
| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
| 投資有価証券 3.8% | | |
| 短期金融商品 3.8% | | |
| コマーシャル・ペーパー 3.7% | | |
| Federal Home Loan Bank (a) | | |
| 1.856% due 08/03/2018 | \$ 1,000 | \$ 998 |
| 1.877% due 07/27/2018 | 300 | 300 |
| 1.930% due 08/31/2018 | 300 | 299 |
| | | <u>1,597</u> |
| 定期預金 0.1% | | |
| Bank of Nova Scotia | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 11 | 11 |
| Citibank N.A. | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 4 | 4 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 9 | 9 |
| Deutsche Bank AG | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 3 | 3 |
| DnB NORBank ASA | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 1 | 1 |
| JPMorgan Chase & Co. | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 8 | 8 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 4 | 4 |
| | | <u>40</u> |
| 短期金融商品合計 | | <u>1,637</u> |
| (取得原価\$1,637) | | |
| 投資有価証券合計 | | <u>1,637</u> |
| (取得原価\$1,637) | | |
| | 口数(単位:千) | |
| 関連投資 97.0% | | |
| 投資信託 97.0% | | |
| PIMCOバリュエーションUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M) | | |
| (取得原価\$38,898) | 3,133 | 41,389 |
| 関連投資合計 | | <u>41,389</u> |
| (取得原価\$38,898) | | |
| 投資合計 100.8% | | \$ 43,026 |
| (取得原価\$40,535) | | |
| 金融デリバティブ商品 (2.0%) | | (854) |
| (取得原価またはプレミアム\$0) | | |
| その他の資産および負債 1.2% | | <u>521</u> |
| 純資産 100.0% | | \$ 42,693 |

(a)クーポンは最終利回りである。

2018年6月30日現在

◎店頭金融デリバティブ商品

●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 | 07/2018 | \$ | 29 | JPY | 3,151 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| BPS | 07/2018 | | 290 | | 32,001 | | 0 | | (1) |
| BPS | 07/2018 | | 43 | | 4,751 | | 0 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 0 | \$ | (1) |

●J (JPY)クラス外国為替先渡し契約

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価損益 | | | | | |
|--------------------|---------|------|-----------|---------|-----------|----|-----|----|---------|
| | | | | 資産 | 負債 | | | | |
| BOA | 07/2018 | JPY | 16,576 | \$ | 150 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| BPS | 07/2018 | | 3,143 | | 28 | | 0 | | 0 |
| BPS | 07/2018 | | 7,308 | | 66 | | 0 | | 0 |
| BPS | 07/2018 | \$ | 14,924 | JPY | 1,620,885 | | 0 | | (290) |
| CBK | 07/2018 | JPY | 13,487 | \$ | 123 | | 1 | | 0 |
| GLM | 07/2018 | | 16,406 | | 150 | | 2 | | 0 |
| JPM | 07/2018 | | 1,563,034 | | 14,166 | | 55 | | 0 |
| JPM | 07/2018 | \$ | 14,833 | JPY | 1,613,058 | | 0 | | (270) |
| JPM | 08/2018 | | 14,195 | | 1,563,034 | | 0 | | (54) |
| MSB | 07/2018 | JPY | 1,599,645 | \$ | 14,496 | | 54 | | 0 |
| MSB | 08/2018 | \$ | 14,526 | JPY | 1,599,645 | | 0 | | (54) |
| SCX | 07/2018 | JPY | 33,332 | \$ | 304 | | 3 | | 0 |
| SSB | 07/2018 | \$ | 14,864 | JPY | 1,613,058 | | 0 | | (301) |
| SSB | 07/2018 | | 28 | | 3,143 | | 0 | | 0 |
| SSB | 08/2018 | JPY | 3,143 | \$ | 28 | | 0 | | 0 |
| TOR | 07/2018 | | 1,636,352 | | 14,892 | | 119 | | 0 |
| TOR | 08/2018 | \$ | 14,589 | JPY | 1,599,645 | | 0 | | (118) |
| 外国為替先渡し契約合計 | | | | | | \$ | 234 | \$ | (1,087) |
| | | | | | | \$ | 234 | \$ | (1,088) |

PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB

運用計算書

2018年6月30日に終了した期間
(金額単位:千米ドル)

| | | |
|------------------------|----|----------|
| 収益: | | |
| 受取利息 | \$ | 300 |
| 雑収入 | | 12 |
| 収益合計 | | 312 |
| 費用: | | |
| 支払利息 | | 24 |
| 費用合計 | | 24 |
| 純投資損益 | | 288 |
| 当期実現損益: | | |
| 投資有価証券 | | 4 |
| 関連投資 | | 15,946 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | (3,234) |
| 外貨通貨 | | (64) |
| 当期実現損益 | | 12,652 |
| 当期末実現評価損益: | | |
| 投資有価証券 | | (9) |
| 関連投資 | | (11,449) |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | (8,250) |
| 外貨建資産および負債 | | 2 |
| 当期末実現評価損益 | | (19,706) |
| 当期実現および未実現評価損益 | | (7,054) |
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ | (6,766) |

(単位:千 1口単位を除く)

| | | |
|----------------|----|--------|
| 期末純資産総額 | | |
| J (AUD) | \$ | 14,862 |
| J (BRL) | | 95,022 |
| J (MXN) | | 44,771 |
| J (NZD) | | 9,659 |
| J (ZAR) | | 1,877 |

| | | |
|---------------------|--|-------|
| 期末現在発行済受益証券数 | | |
| J (AUD) | | 194 |
| J (BRL) | | 2,873 |
| J (MXN) | | 963 |
| J (NZD) | | 149 |
| J (ZAR) | | 47 |

| | | |
|---------------------|----|-------|
| 期末1口当たり純資産価格 | | |
| J (AUD) | \$ | 76.60 |
| J (BRL) | | 33.07 |
| J (MXN) | | 46.47 |
| J (NZD) | | 64.65 |
| J (ZAR) | | 40.22 |

※PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)の期末純資産額は193,719千米ドル

組入資産の明細

2018年6月30日

額面金額(単位:千)

評価額(単位:千)

| 投資有価証券 8.6% | | | |
|-------------------------------|----|-------|---------------|
| 短期金融商品 8.6% | | | |
| コマーシャル・ペーパー 8.2% | | | |
| Federal Home Loan Bank | | | |
| 1.822% due 07/06/2018 (a) | \$ | 4,100 | \$ 4,099 |
| 1.823% due 07/05/2018 (a) | | 200 | 200 |
| 1.855% due 08/03/2018 (b) | | 9,300 | 9,284 |
| | | | 13,583 |

| 定期預金 0.4% | | | |
|--------------------------------------|--|-----|---------------|
| ANZ National Bank | | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | | 1 | 1 |
| Bank of Nova Scotia | | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | | 177 | 177 |
| Citibank N.A. | | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | | 65 | 65 |
| DBS Bank Ltd. | | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | | 140 | 140 |
| Deutsche Bank AG | | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | | 47 | 47 |
| DnB NORBank ASA | | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | | 12 | 12 |
| JPMorgan Chase & Co. | | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | | 138 | 138 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | | 70 | 70 |
| | | | 650 |
| 短期金融商品合計 | | | 14,233 |
| (取得原価\$14,233) | | | |
| 投資有価証券合計 | | | 14,233 |
| (取得原価\$14,233) | | | |

口数(単位:千)

| 関連投資 91.6% | | | |
|-------------------------------------|--|--------|-------------------|
| 投資信託 91.6% | | | |
| PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M) | | | |
| (取得原価\$143,516) | | 11,532 | 152,330 |
| 関連投資合計 | | | 152,330 |
| (取得原価\$143,516) | | | |
| 投資合計 100.2% | | | \$ 166,563 |
| (取得原価\$157,749) | | | |
| 金融デリバティブ商品 (4.1%) | | | (6,738) |
| (取得原価またはプレミアム\$0) | | | |
| その他の資産および負債 3.9% | | | 6,366 |
| 純資産 100.0% | | | \$ 166,191 |

(a)クーポンは最終利回りである。

(b)クーポンは加重平均最終利回りである。

2018年6月30日現在

◎店頭金融デリバティブ商品

●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 | 07/2018 | JPY | 24,441 | \$ | 221 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| BPS | 07/2018 | \$ | 80 | JPY | 8,791 | | 0 | | 0 |
| BPS | 07/2018 | | 721 | | 79,618 | | 0 | | (3) |
| | | | | \$ | | \$ | 0 | \$ | (3) |

●J (AUD)クラス外国為替先渡し契約

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価損益 | | | | | |
|------|---------|------|-------|---------|-------|----|----|----|-------|
| | | | | 資産 | 負債 | | | | |
| BOA | 07/2018 | AUD | 6,972 | \$ | 5,147 | \$ | 0 | \$ | (5) |
| BOA | 08/2018 | \$ | 5,148 | AUD | 6,972 | | 5 | | 0 |
| BPS | 07/2018 | AUD | 714 | \$ | 525 | | 0 | | (3) |
| BPS | 07/2018 | \$ | 32 | AUD | 43 | | 0 | | 0 |
| CBK | 07/2018 | | 5,314 | | 7,046 | | 0 | | (108) |
| GLM | 07/2018 | AUD | 6,984 | \$ | 5,130 | | 0 | | (30) |
| GLM | 07/2018 | \$ | 5,313 | AUD | 7,068 | | 0 | | (91) |
| GLM | 08/2018 | | 5,131 | | 6,984 | | 30 | | 0 |
| HUS | 07/2018 | AUD | 135 | \$ | 99 | | 0 | | 0 |
| HUS | 07/2018 | \$ | 527 | AUD | 714 | | 1 | | 0 |
| HUS | 08/2018 | AUD | 714 | \$ | 527 | | 0 | | (1) |
| JPM | 07/2018 | \$ | 5,316 | AUD | 7,010 | | 0 | | (136) |
| RYL | 07/2018 | AUD | 6,952 | \$ | 5,135 | | 3 | | (5) |
| RYL | 08/2018 | \$ | 5,036 | AUD | 6,822 | | 5 | | 0 |
| SCX | 07/2018 | AUD | 88 | \$ | 65 | | 0 | | 0 |
| SCX | 07/2018 | \$ | 27 | AUD | 37 | | 0 | | 0 |
| SSB | 07/2018 | AUD | 55 | \$ | 41 | | 0 | | 0 |
| TOR | 07/2018 | | 21 | | 16 | | 0 | | 0 |
| TOR | 07/2018 | \$ | 35 | AUD | 46 | | 0 | | (1) |
| | | | | \$ | | \$ | 44 | \$ | (380) |

●J (BRL)クラス外国為替先渡し契約

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | | 受取通貨 | | 未実現評価損益 | | | |
|------|---------|------|---------|------|---------|---------|-------|----|---------|
| | | | | | | 資産 | 負債 | | |
| BOA | 07/2018 | BRL | 56,353 | \$ | 14,649 | \$ | 27 | \$ | (25) |
| BOA | 07/2018 | \$ | 15,349 | BRL | 56,353 | | 0 | | (702) |
| BOA | 08/2018 | BRL | 2,179 | \$ | 575 | | 10 | | 0 |
| BOA | 08/2018 | \$ | 3,003 | BRL | 11,488 | | 0 | | (28) |
| BPS | 07/2018 | BRL | 81,700 | \$ | 21,915 | | 680 | | 0 |
| BPS | 07/2018 | \$ | 21,189 | BRL | 81,700 | | 46 | | 0 |
| BPS | 08/2018 | | 21,205 | | 79,274 | | 0 | | (676) |
| CBK | 07/2018 | BRL | 59,257 | \$ | 15,683 | | 282 | | 0 |
| CBK | 07/2018 | \$ | 15,368 | BRL | 59,257 | | 34 | | 0 |
| CBK | 08/2018 | | 15,339 | | 58,141 | | 0 | | (282) |
| DUB | 07/2018 | BRL | 117,422 | \$ | 30,716 | | 237 | | (41) |
| DUB | 07/2018 | \$ | 31,729 | BRL | 117,422 | | 0 | | (1,209) |
| DUB | 09/2018 | | 7,974 | | 30,473 | | 0 | | (111) |
| DUB | 10/2018 | | 3,987 | | 14,952 | | 0 | | (137) |
| FBF | 07/2018 | BRL | 30,528 | \$ | 8,180 | | 245 | | 0 |
| FBF | 07/2018 | \$ | 7,918 | BRL | 30,528 | | 17 | | 0 |
| FBF | 08/2018 | | 8,030 | | 30,058 | | 0 | | (246) |
| GLM | 07/2018 | BRL | 29,610 | \$ | 7,716 | | 33 | | (14) |
| GLM | 07/2018 | \$ | 7,890 | BRL | 29,610 | | 0 | | (193) |
| GLM | 08/2018 | BRL | 896 | \$ | 236 | | 4 | | 0 |
| GLM | 08/2018 | \$ | 221 | BRL | 854 | | 0 | | 0 |
| GLM | 09/2018 | BRL | 518 | \$ | 134 | | 0 | | 0 |
| HUS | 07/2018 | | 35,674 | | 9,542 | | 270 | | 0 |
| HUS | 07/2018 | \$ | 9,537 | BRL | 35,674 | | 3 | | (267) |
| HUS | 08/2018 | | 8,022 | | 30,058 | | 0 | | (238) |
| JPM | 07/2018 | BRL | 16,726 | \$ | 4,465 | | 118 | | 0 |
| JPM | 07/2018 | \$ | 4,338 | BRL | 16,726 | | 9 | | 0 |
| JPM | 08/2018 | | 4,068 | | 15,263 | | 0 | | (116) |
| MSB | 07/2018 | BRL | 99,143 | \$ | 26,401 | | 632 | | 0 |
| MSB | 07/2018 | \$ | 26,060 | BRL | 99,143 | | 41 | | (333) |
| MSB | 08/2018 | | 26,324 | | 99,143 | | 0 | | (650) |
| SCX | 07/2018 | BRL | 122,585 | \$ | 31,792 | | 0 | | (69) |
| SCX | 07/2018 | \$ | 33,515 | BRL | 122,585 | | 0 | | (1,653) |
| SSB | 07/2018 | BRL | 2,728 | \$ | 710 | | 2 | | (1) |
| SSB | 07/2018 | \$ | 718 | BRL | 2,728 | | 0 | | (9) |
| SSB | 08/2018 | | 291 | | 1,104 | | 0 | | (5) |
| TOR | 07/2018 | BRL | 2,358 | \$ | 624 | | 14 | | (3) |
| TOR | 07/2018 | \$ | 611 | BRL | 2,358 | | 1 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 2,705 | \$ | (7,008) |

●J (MXN)クラス外国為替先渡し契約

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価損益 | | | | | |
|------|---------|------|--------|---------|---------|----|----|----|---------|
| | | | | 資産 | 負債 | | | | |
| BOA | 08/2018 | MXN | 3,242 | \$ | 161 | \$ | 0 | \$ | (3) |
| BOA | 08/2018 | \$ | 7,225 | MXN | 138,138 | | 0 | | (260) |
| BPS | 07/2018 | MXN | 936 | \$ | 47 | | 0 | | (1) |
| BPS | 07/2018 | | 708 | | 36 | | 0 | | 0 |
| BPS | 08/2018 | | 2,754 | | 135 | | 0 | | (4) |
| BPS | 08/2018 | \$ | 16,287 | MXN | 311,836 | | 0 | | (564) |
| BRC | 08/2018 | | 4,336 | | 83,226 | | 0 | | (139) |
| CBK | 08/2018 | MXN | 43,916 | \$ | 2,145 | | 2 | | (71) |
| CBK | 08/2018 | \$ | 15,335 | MXN | 296,213 | | 0 | | (400) |
| GLM | 08/2018 | MXN | 614 | \$ | 31 | | 0 | | 0 |
| HUS | 08/2018 | | 20,900 | | 1,029 | | 0 | | (24) |
| JPM | 07/2018 | \$ | 48 | MXN | 936 | | 0 | | 0 |
| JPM | 08/2018 | MXN | 34,532 | \$ | 1,772 | | 31 | | 0 |
| UAG | 08/2018 | \$ | 8,648 | MXN | 166,453 | | 0 | | (256) |
| | | | | | | \$ | 33 | \$ | (1,722) |

●J (NZD)クラス外国為替先渡し契約

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価損益 | | | | | |
|------|---------|------|-------|---------|-------|----|----|----|-------|
| | | | | 資産 | 負債 | | | | |
| BOA | 07/2018 | \$ | 3,337 | NZD | 4,770 | \$ | 0 | \$ | (107) |
| BPS | 07/2018 | NZD | 21 | \$ | 14 | | 0 | | 0 |
| BPS | 07/2018 | \$ | 29 | NZD | 43 | | 0 | | 0 |
| GLM | 07/2018 | NZD | 4,646 | \$ | 3,148 | | 3 | | 0 |
| GLM | 08/2018 | \$ | 3,148 | NZD | 4,646 | | 0 | | (3) |
| HUS | 07/2018 | NZD | 55 | \$ | 38 | | 1 | | 0 |
| HUS | 07/2018 | \$ | 6 | NZD | 9 | | 0 | | 0 |
| HUS | 07/2018 | | 14 | | 21 | | 0 | | 0 |
| HUS | 08/2018 | NZD | 21 | \$ | 14 | | 0 | | 0 |
| JPM | 07/2018 | \$ | 3,296 | NZD | 4,767 | | 0 | | (68) |
| RBC | 07/2018 | NZD | 82 | \$ | 56 | | 1 | | 0 |
| RYL | 07/2018 | | 39 | | 27 | | 1 | | 0 |
| SCX | 07/2018 | | 4,778 | | 3,259 | | 25 | | 0 |
| SCX | 07/2018 | \$ | 3,383 | NZD | 4,868 | | 0 | | (88) |
| SCX | 08/2018 | | 3,259 | | 4,778 | | 0 | | (24) |
| UAG | 07/2018 | NZD | 4,814 | \$ | 3,257 | | 0 | | (2) |
| UAG | 08/2018 | \$ | 3,257 | NZD | 4,814 | | 2 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 33 | \$ | (292) |

●J (ZAR)クラス外国為替先渡し契約

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | | 受取通貨 | | 未実現評価損益 | | | |
|--------------------|---------|------|-----|------|-------|-----------|--------------|-----------|----------------|
| | | | | | | 資産 | 負債 | | |
| BOA | 08/2018 | \$ | 15 | ZAR | 196 | \$ | 0 | \$ | (1) |
| BOA | 08/2018 | ZAR | 305 | \$ | 24 | | 1 | | 0 |
| BPS | 07/2018 | \$ | 4 | ZAR | 55 | | 0 | | 0 |
| BPS | 08/2018 | | 651 | | 8,311 | | 0 | | (47) |
| GLM | 08/2018 | | 643 | | 8,226 | | 0 | | (47) |
| GLM | 08/2018 | ZAR | 41 | \$ | 3 | | 0 | | 0 |
| HUS | 08/2018 | \$ | 71 | ZAR | 907 | | 0 | | (5) |
| IND | 08/2018 | \$ | 19 | ZAR | 239 | | 0 | | (1) |
| JPM | 08/2018 | | 660 | | 8,425 | | 0 | | (48) |
| JPM | 08/2018 | ZAR | 191 | \$ | 14 | | 0 | | 0 |
| SOG | 08/2018 | \$ | 3 | ZAR | 38 | | 0 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 1 | \$ | (149) |
| 外国為替先渡し契約合計 | | | | | | \$ | 2,816 | \$ | (9,554) |

PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド (M)

組入資産の明細

2018年6月30日

| | 額面金額(単位:千) | | 評価額(単位:千) | |
|---|------------|-------|-----------|---------------|
| 投資有価証券 100.1% | | | | |
| バンクローン 0.8% | | | | |
| Community Health Systems, Inc. | | | | |
| 5.307% due 12/31/2019 | \$ | 98 | \$ | 97 |
| 5.557% due 01/27/2021 | | 195 | | 191 |
| Energizer Holdings, Inc. | | | | |
| 7.353% due 05/18/2019 | | 250 | | 250 |
| Nationstar Mortgage Holdings, Inc. | | | | |
| 6.833% due 04/27/2019 | | 500 | | 497 |
| 7.333% due 04/27/2019 | | 500 | | 497 |
| バンクローン合計 | | | | 1,532 |
| (取得原価\$1,524) | | | | |
| 社債・約束手形 75.7% | | | | |
| 銀行・金融 9.1% | | | | |
| Ally Financial, Inc. | | | | |
| 4.125% due 03/30/2020 | | 500 | | 502 |
| 5.125% due 09/30/2024 | | 500 | | 510 |
| 8.000% due 11/01/2031 | | 250 | | 297 |
| Barclays Bank PLC | | | | |
| 7.625% due 11/21/2022 (b) | | 750 | | 809 |
| Blackstone CQP Holdco LP | | | | |
| 6.500% due 03/20/2021 | | 600 | | 603 |
| GIT Group, Inc. | | | | |
| 5.000% due 08/15/2022 | | 1,000 | | 1,014 |
| Equinix, Inc. | | | | |
| 5.750% due 01/01/2025 | | 800 | | 810 |
| ESH Hospitality, Inc. | | | | |
| 5.250% due 05/01/2025 | | 1,175 | | 1,137 |
| FBM Finance, Inc. | | | | |
| 8.250% due 08/15/2021 | | 750 | | 785 |
| Freedom Mortgage Corp. | | | | |
| 8.125% due 11/15/2024 | | 850 | | 827 |
| 8.250% due 04/15/2025 | | 50 | | 49 |
| Greystar Real Estate Partners LLC | | | | |
| 5.750% due 12/01/2025 | | 250 | | 243 |
| Howard Hughes Corp. | | | | |
| 5.375% due 03/15/2025 | | 600 | | 590 |
| Intesa Sanpaolo SpA | | | | |
| 5.017% due 06/26/2024 | | 550 | | 500 |
| Jefferies Finance LLC | | | | |
| 6.875% due 04/15/2022 | | 1,000 | | 1,002 |
| MGM Growth Properties Operating Partnership LP | | | | |
| 5.625% due 05/01/2024 | | 400 | | 407 |
| Navient Corp. | | | | |
| 5.000% due 10/26/2020 | | 500 | | 500 |
| 6.500% due 06/15/2022 | | 250 | | 256 |
| 6.750% due 06/15/2026 | | 500 | | 490 |
| 7.250% due 01/25/2022 | | 250 | | 262 |
| 8.000% due 03/25/2020 | | 1,000 | | 1,057 |
| Quicken Loans, Inc. | | | | |
| 5.250% due 01/15/2028 | | 450 | | 417 |
| 5.750% due 05/01/2025 | | 500 | | 492 |
| Rio Oil Finance Trust Series 2018-1 | | | | |
| 8.200% due 04/06/2028 | | 300 | | 305 |
| Royal Bank of Scotland Group PLC | | | | |
| 6.125% due 12/15/2022 | | 1,500 | | 1,580 |
| Springleaf Finance Corp. | | | | |
| 6.875% due 03/15/2025 | | 1,425 | | 1,418 |
| Starwood Property Trust, Inc. | | | | |
| 4.750% due 03/15/2025 | | 850 | | 818 |
| | | | | 17,680 |
| 工業 57.9% | | | | |
| Adient Global Holdings Ltd. | | | | |
| 4.875% due 08/15/2026 | | 500 | | 451 |
| ADT Corp. | | | | |
| 4.125% due 06/15/2023 | | 450 | | 423 |
| AEGOM | | | | |
| 5.125% due 03/15/2027 | | 250 | | 236 |
| Alcoa Nederland Holding BV | | | | |
| 6.125% due 05/15/2028 | | 200 | | 202 |
| Allison Transmission, Inc. | | | | |
| 5.000% due 10/01/2024 | | 500 | | 493 |
| Aktice Financing S.A. | | | | |
| 6.625% due 02/15/2023 | | 1,000 | | 988 |
| 7.500% due 05/15/2026 | | 500 | | 485 |
| Aktice France S.A. | | | | |
| 6.000% due 05/15/2022 | | 750 | | 754 |
| 6.250% due 05/15/2024 | | 1,000 | | 975 |
| Aktice Luxembourg S.A. | | | | |
| 7.750% due 05/15/2022 | | 1,500 | | 1,457 |
| Aktice U.S. Finance I Corp. | | | | |
| 5.500% due 05/15/2026 | | 500 | | 484 |
| AMC Networks, Inc. | | | | |
| 4.750% due 08/01/2025 | | 300 | | 289 |
| Aramark Services, Inc. | | | | |
| 4.750% due 06/01/2026 | | 250 | | 242 |
| ArcelorMittal | | | | |
| 7.000% due 10/15/2039 | | 400 | | 461 |
| Aroonic, Inc. | | | | |
| 5.125% due 10/01/2024 | | 900 | | 892 |
| Ashland LLC | | | | |
| 6.875% due 05/15/2043 | | 500 | | 510 |
| Avon International Operations, Inc. | | | | |
| 7.875% due 08/15/2022 | | 500 | | 498 |
| B&G Foods, Inc. | | | | |
| 4.625% due 06/01/2021 | | 500 | | 494 |
| BCD Acquisition, Inc. | | | | |
| 9.625% due 09/15/2023 | | 500 | | 535 |
| Beacon Roofing Supply, Inc. | | | | |
| 4.875% due 11/01/2025 | | 1,000 | | 924 |
| Berry Global, Inc. | | | | |
| 5.500% due 05/15/2022 | | 500 | | 505 |
| BMC East LLC | | | | |
| 5.500% due 10/01/2024 | | 250 | | 244 |
| Bombardier, Inc. | | | | |
| 7.500% due 12/01/2024 | | 325 | | 343 |
| 7.750% due 03/15/2020 | | 250 | | 265 |

| | 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) |
|---|------------|-----------|---|------------|-----------|
| 8.750% due 12/01/2021 | 500 | 552 | DCP Midstream Operating LP | | |
| Cablevision Systems Corp. | | | 5.350% due 03/15/2020 | 100 | 102 |
| 5.875% due 09/15/2022 | 750 | 746 | 6.450% due 11/03/2036 | 400 | 422 |
| 8.000% due 04/15/2020 | 250 | 263 | Dell International LLC | | |
| Caesars Resort Collection LLC | | | 5.875% due 06/15/2021 | 250 | 254 |
| 5.250% due 10/15/2025 | 750 | 712 | Diamond Offshore Drilling, Inc. | | |
| Callon Petroleum Co. | | | 7.875% due 08/15/2025 | 800 | 832 |
| 6.125% due 10/01/2024 | 550 | 560 | Diamond Resorts International, Inc. | | |
| CBS Radio, Inc. | | | 7.750% due 09/01/2023 | 250 | 263 |
| 7.250% due 11/01/2024 | 250 | 239 | DISH DBS Corp. | | |
| CCO Holdings LLC | | | 5.125% due 05/01/2020 | 250 | 248 |
| 5.125% due 05/01/2027 | 1,000 | 938 | 7.875% due 09/01/2019 | 500 | 520 |
| 5.250% due 09/30/2022 | 250 | 251 | DKT Finance ApS | | |
| 5.750% due 09/01/2023 | 1,000 | 1,010 | 9.375% due 06/17/2023 (c) | 600 | 609 |
| 5.875% due 04/01/2024 | 250 | 251 | Endo Dac | | |
| Centene Corp. | | | 6.000% due 07/15/2023 | 250 | 207 |
| 6.125% due 02/15/2024 | 125 | 132 | Energizer Gamma Acquisition, Inc. | | |
| Centennial Resource Production LLC | | | 6.375% due 07/15/2026 (c) | 525 | 535 |
| 5.375% due 01/15/2026 | 525 | 512 | Enesco PLC | | |
| Cequel Communications Holdings I LLC | | | 4.500% due 10/01/2024 | 500 | 414 |
| 5.125% due 12/15/2021 | 500 | 499 | 5.750% due 10/01/2044 | 375 | 267 |
| CF Industries, Inc. | | | 7.750% due 02/01/2026 | 250 | 237 |
| 5.150% due 03/15/2034 | 250 | 233 | First Data Corp. | | |
| Chemours Co. | | | 5.750% due 01/15/2024 | 500 | 502 |
| 6.625% due 05/15/2023 | 130 | 136 | 7.000% due 12/01/2023 | 1,000 | 1,044 |
| 7.000% due 05/15/2025 | 500 | 539 | First Quality Finance Co., Inc. | | |
| Cheniere Corpus Christi Holdings LLC | | | 5.000% due 07/01/2025 | 250 | 229 |
| 5.125% due 06/30/2027 | 500 | 497 | Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC | | |
| 7.000% due 06/30/2024 | 250 | 273 | 6.750% due 03/15/2022 | 500 | 513 |
| Cheniere Energy Partners LP | | | Freeport-McMoRan, Inc. | | |
| 5.250% due 10/01/2025 | 375 | 367 | 3.550% due 03/01/2022 | 500 | 476 |
| Chesapeake Energy Corp. | | | 3.875% due 03/15/2023 | 250 | 237 |
| 8.000% due 12/15/2022 | 230 | 242 | 5.400% due 11/14/2034 | 500 | 456 |
| Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. | | | Gates Global LLC | | |
| 6.500% due 11/15/2022 | 1,500 | 1,534 | 6.000% due 07/15/2022 | 476 | 483 |
| Clearwater Paper Corp. | | | GLP Capital LP | | |
| 5.375% due 02/01/2025 | 500 | 456 | 5.250% due 06/01/2025 | 250 | 251 |
| GNX Midstream Partners LP | | | 5.375% due 11/01/2023 | 650 | 666 |
| 6.500% due 03/15/2026 | 825 | 804 | 5.750% due 06/01/2028 | 100 | 101 |
| CommScope, Inc. | | | Griffon Corp. | | |
| 5.000% due 06/15/2021 | 250 | 251 | 5.250% due 03/01/2022 | 750 | 732 |
| Community Health Systems, Inc. | | | HCA Healthcare, Inc. | | |
| 5.125% due 08/01/2021 | 600 | 558 | 6.250% due 02/15/2021 | 500 | 520 |
| 6.250% due 03/31/2023 | 750 | 691 | HCA, Inc. | | |
| 8.625% due 01/15/2024 (c) | 100 | 100 | 5.000% due 03/15/2024 | 500 | 501 |
| Constellium NV | | | 5.875% due 05/01/2023 | 500 | 520 |
| 5.875% due 02/15/2026 | 250 | 242 | 7.500% due 02/15/2022 | 1,000 | 1,090 |
| Core & Main LP | | | HD Supply, Inc. | | |
| 6.125% due 08/15/2025 | 750 | 714 | 5.750% due 04/15/2024 | 500 | 526 |
| Crown Americas LLC | | | Hill-Rom Holdings, Inc. | | |
| 4.250% due 09/30/2026 | 500 | 459 | 5.000% due 02/15/2025 | 500 | 487 |
| CSC Holdings LLC | | | Hilton Domestic Operating Co., Inc. | | |
| 5.250% due 06/01/2024 | 500 | 474 | 5.125% due 05/01/2026 | 175 | 173 |
| 8.625% due 02/15/2019 | 500 | 516 | Hilton Grand Vacations Borrower LLC | | |
| DAE Funding LLC | | | 6.125% due 12/01/2024 | 500 | 512 |
| 4.000% due 08/01/2020 | 125 | 124 | Hilton Worldwide Finance LLC | | |
| 4.500% due 08/01/2022 | 250 | 243 | 4.625% due 04/01/2025 | 650 | 635 |
| 5.000% due 08/01/2024 | 650 | 626 | Hughes Satellite Systems Corp. | | |
| Darling Ingredients, Inc. | | | 7.625% due 06/15/2021 | 500 | 534 |
| 5.375% due 01/15/2022 | 500 | 507 | IHO Verwaltungs GmbH (d) | | |
| DaVita, Inc. | | | 4.125% due 09/15/2021 | 400 | 395 |
| 5.000% due 05/01/2025 | 500 | 472 | | | |

| | 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) |
|--|------------|-----------|--|------------|-----------|
| 4.750% due 09/15/2026 | 500 | 472 | 4.625% due 06/01/2023 | 250 | 253 |
| Intelsat Jackson Holdings S.A. | | | OCI NV | | |
| 7.500% due 04/01/2021 | 500 | 499 | 6.625% due 04/15/2023 | 400 | 408 |
| 8.000% due 02/15/2024 | 500 | 526 | Open Text Corp. | | |
| International Game Technology PLC | | | 5.875% due 06/01/2026 | 650 | 665 |
| 6.500% due 02/15/2025 | 650 | 674 | Park Aerospace Holdings Ltd. | | |
| IQVIA, Inc. | | | 4.500% due 03/15/2023 | 250 | 238 |
| 4.875% due 05/15/2023 | 500 | 507 | 5.250% due 08/15/2022 | 1,000 | 994 |
| 5.000% due 10/15/2026 | 500 | 489 | 5.500% due 02/15/2024 | 250 | 247 |
| Jaguar Holding Co. II | | | Park-Ohio Industries, Inc. | | |
| 6.375% due 08/01/2023 | 1,000 | 998 | 6.625% due 04/15/2027 | 250 | 254 |
| JBS USA LUX S.A. | | | PDC Energy, Inc. | | |
| 6.750% due 02/15/2028 | 150 | 142 | 6.125% due 09/15/2024 | 250 | 256 |
| Jeld-Wen, Inc. | | | PetSmart, Inc. | | |
| 4.875% due 12/15/2027 | 400 | 373 | 5.875% due 06/01/2025 | 250 | 194 |
| Kinetic Concepts, Inc. | | | Pilgrim's Pride Corp. | | |
| 7.875% due 02/15/2021 | 500 | 508 | 5.750% due 03/15/2025 | 275 | 265 |
| 12.500% due 11/01/2021 | 250 | 277 | Platform Specialty Products Corp. | | |
| Lennar Corp. | | | 6.500% due 02/01/2022 | 1,000 | 1,020 |
| 4.750% due 05/30/2025 | 875 | 850 | Precision Drilling Corp. | | |
| 4.750% due 11/29/2027 | 250 | 236 | 7.750% due 12/15/2023 | 425 | 449 |
| 5.000% due 06/15/2027 | 375 | 361 | Prestige Brands, Inc. | | |
| 5.250% due 06/01/2026 | 750 | 739 | 6.375% due 03/01/2024 | 825 | 821 |
| LHMC Finco Sarl | | | Prime Security Services Borrower LLC | | |
| 7.875% due 12/20/2023 (c) | 525 | 514 | 9.250% due 05/15/2023 | 406 | 433 |
| Live Nation Entertainment, Inc. | | | PulteGroup, Inc. | | |
| 5.625% due 03/15/2026 | 100 | 99 | 5.500% due 03/01/2026 | 500 | 497 |
| Mallinckrodt International Finance S.A. | | | Qualitytech LP | | |
| 5.750% due 08/01/2022 | 750 | 679 | 4.750% due 11/15/2025 | 375 | 353 |
| Meredith Corp. | | | Rackspace Hosting, Inc. | | |
| 6.875% due 02/01/2026 | 250 | 247 | 8.625% due 11/15/2024 | 750 | 756 |
| MGM Resorts International | | | Range Resources Corp. | | |
| 6.000% due 03/15/2023 | 775 | 800 | 5.750% due 06/01/2021 | 500 | 515 |
| 6.625% due 12/15/2021 | 675 | 713 | RBS Global, Inc. | | |
| 6.750% due 10/01/2020 | 2,534 | 2,661 | 4.875% due 12/15/2025 | 375 | 354 |
| 8.625% due 02/01/2019 | 500 | 515 | RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc. | | |
| MSCI, Inc. | | | 8.250% due 05/01/2023 | 500 | 528 |
| 4.750% due 08/01/2026 | 500 | 485 | Rowan Cos., Inc. | | |
| Murphy Oil Corp. | | | 7.375% due 06/15/2025 | 1,000 | 973 |
| 5.750% due 08/15/2025 | 250 | 250 | 7.875% due 08/01/2019 | 250 | 259 |
| Murphy Oil USA, Inc. | | | Sanchez Energy Corp. | | |
| 5.625% due 05/01/2027 | 500 | 491 | 7.250% due 02/15/2023 | 475 | 472 |
| Nabors Industries, Inc. | | | 7.750% due 06/15/2021 | 650 | 557 |
| 5.750% due 02/01/2025 | 500 | 474 | Scientific Games International, Inc. | | |
| NCR Corp. | | | 10.000% due 12/01/2022 | 500 | 535 |
| 6.375% due 12/15/2023 | 500 | 519 | Sensata Technologies BV | | |
| Netflix, Inc. | | | 4.875% due 10/15/2023 | 500 | 504 |
| 4.375% due 11/15/2026 | 1,000 | 940 | ServiceMaster Co. LLC | | |
| New Red Finance, Inc. | | | 5.125% due 11/15/2024 | 1,400 | 1,362 |
| 4.250% due 05/15/2024 | 500 | 475 | Sigma Holdco BV | | |
| 5.000% due 10/15/2025 | 1,075 | 1,023 | 7.875% due 05/15/2026 | 975 | 919 |
| Newfield Exploration Co. | | | Simmons Foods, Inc. | | |
| 5.750% due 01/30/2022 | 800 | 837 | 5.750% due 11/01/2024 | 250 | 218 |
| Nielsen Company Luxembourg SARL | | | Sirius XM Radio, Inc. | | |
| 5.000% due 02/01/2025 | 250 | 239 | 5.000% due 08/01/2027 | 250 | 235 |
| Noble Holding International Ltd. | | | 5.375% due 04/15/2025 | 750 | 742 |
| 7.875% due 02/01/2026 | 450 | 464 | Southwestern Energy Co. | | |
| Nokia OYJ | | | 4.100% due 03/15/2022 | 500 | 480 |
| 4.375% due 06/12/2027 | 625 | 589 | Spectrum Brands, Inc. | | |
| Novelis Corp. | | | 6.625% due 11/15/2022 | 500 | 518 |
| 6.250% due 08/15/2024 | 500 | 501 | SPX FLOW, Inc. | | |
| NXP BV | | | 5.625% due 08/15/2024 | 500 | 499 |

| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|---|------------|-----------|
| SRC Energy, Inc. | | |
| 6.250% due 12/01/2025 | 250 | 251 |
| Standard Industries, Inc. | | |
| 5.000% due 02/15/2027 | 500 | 465 |
| 5.375% due 11/15/2024 | 800 | 794 |
| 6.000% due 10/15/2025 | 250 | 252 |
| Stars Group Holdings BV | | |
| 7.000% due 07/15/2026 (c) | 600 | 608 |
| Station Casinos LLC | | |
| 5.000% due 10/01/2025 | 250 | 236 |
| Sunoco LP | | |
| 4.875% due 01/15/2023 | 125 | 120 |
| Symantec Corp. | | |
| 3.950% due 06/15/2022 | 425 | 415 |
| Syniverse Holdings, Inc. | | |
| 9.125% due 01/15/2019 | 36 | 36 |
| Teck Resources Ltd. | | |
| 6.125% due 10/01/2035 | 350 | 354 |
| 6.250% due 07/15/2041 | 125 | 125 |
| TEGNA, Inc. | | |
| 4.875% due 09/15/2021 | 250 | 250 |
| Teleflex, Inc. | | |
| 4.875% due 06/01/2026 | 500 | 493 |
| Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl | | |
| 5.500% due 03/01/2028 | 400 | 366 |
| Tenet Healthcare Corp. | | |
| 4.375% due 10/01/2021 | 500 | 494 |
| 6.000% due 10/01/2020 | 750 | 773 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV | | |
| 6.000% due 04/15/2024 | 200 | 198 |
| T-Mobile USA, Inc. | | |
| 4.500% due 02/01/2026 | 250 | 234 |
| 4.750% due 02/01/2028 | 250 | 232 |
| 5.375% due 04/15/2027 | 500 | 488 |
| 6.000% due 04/15/2024 | 50 | 52 |
| 6.375% due 03/01/2025 | 250 | 259 |
| 6.500% due 01/15/2026 | 375 | 388 |
| Toll Brothers Finance Corp. | | |
| 4.875% due 11/15/2025 | 350 | 338 |
| TransDigm, Inc. | | |
| 6.500% due 05/15/2025 | 975 | 988 |
| Transocean, Inc. | | |
| 6.800% due 03/15/2038 | 750 | 613 |
| 7.500% due 04/15/2031 | 250 | 233 |
| 9.000% due 07/15/2023 | 1,000 | 1,080 |
| Triumph Group, Inc. | | |
| 7.750% due 08/15/2025 | 125 | 124 |
| U.S. Concrete, Inc. | | |
| 6.375% due 06/01/2024 | 700 | 705 |
| United Rentals North America, Inc. | | |
| 4.625% due 10/15/2025 | 250 | 239 |
| 4.875% due 01/15/2028 | 250 | 232 |
| Univision Communications, Inc. | | |
| 5.125% due 05/15/2023 | 500 | 481 |
| 5.125% due 02/15/2025 | 500 | 463 |
| 6.750% due 09/15/2022 | 160 | 164 |
| UPCB Finance IV Ltd. | | |
| 5.375% due 01/15/2025 | 1,500 | 1,433 |
| USG Corp. | | |
| 5.500% due 03/01/2025 | 500 | 516 |
| Valeant Pharmaceuticals International | | |
| 7.250% due 07/15/2022 | 125 | 128 |

| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|--|------------|----------------|
| Valeant Pharmaceuticals International, Inc. | | |
| 5.500% due 11/01/2025 | 1,525 | 1,509 |
| 7.000% due 03/15/2024 | 250 | 263 |
| 9.000% due 12/15/2025 | 1,825 | 1,898 |
| Valvoline, Inc. | | |
| 4.375% due 08/15/2025 | 400 | 373 |
| VeriSign, Inc. | | |
| 5.250% due 04/01/2025 | 650 | 661 |
| ViaSat, Inc. | | |
| 5.625% due 09/15/2025 | 250 | 236 |
| Virgin Media Finance PLC | | |
| 6.000% due 10/15/2024 | 1,000 | 955 |
| Virgin Media Secured Finance PLC | | |
| 5.500% due 08/15/2026 | 250 | 235 |
| WESCO Distribution, Inc. | | |
| 5.375% due 06/15/2024 | 500 | 493 |
| Whiting Petroleum Corp. | | |
| 5.750% due 03/15/2021 | 250 | 256 |
| 6.625% due 01/15/2026 | 125 | 129 |
| Wind Tre SpA | | |
| 5.000% due 01/20/2026 | 1,400 | 1,117 |
| WPX Energy, Inc. | | |
| 6.000% due 01/15/2022 | 250 | 261 |
| Wynn Las Vegas LLC | | |
| 4.250% due 05/30/2023 | 150 | 143 |
| 5.500% due 03/01/2025 | 350 | 345 |
| Yum! Brands, Inc. | | |
| 6.875% due 11/15/2037 | 250 | 248 |
| Zayo Group LLC | | |
| 5.750% due 01/15/2027 | 500 | 493 |
| Ziggo BV | | |
| 5.500% due 01/15/2027 | 600 | 562 |
| | | 112,102 |

公益事業 8.7%

| | | |
|--------------------------------------|-------|-----|
| Antero Midstream Partners LP | | |
| 5.375% due 09/15/2024 | 925 | 937 |
| Blue Racer Midstream LLC | | |
| 6.125% due 11/15/2022 | 750 | 761 |
| 6.625% due 07/15/2026 | 425 | 422 |
| Calpine Corp. | | |
| 5.375% due 01/15/2023 | 1,000 | 955 |
| 5.750% due 01/15/2025 | 750 | 688 |
| CenturyLink, Inc. | | |
| 5.800% due 03/15/2022 | 250 | 249 |
| 6.450% due 06/15/2021 | 250 | 258 |
| 7.500% due 04/01/2024 | 500 | 515 |
| Energy Transfer Equity LP | | |
| 5.875% due 01/15/2024 | 500 | 514 |
| EP Energy LLC | | |
| 7.750% due 05/15/2026 | 725 | 743 |
| 8.000% due 11/29/2024 | 275 | 279 |
| Frontier Communications Corp. | | |
| 8.500% due 04/01/2026 | 450 | 436 |
| 10.500% due 09/15/2022 | 500 | 456 |
| Jonah Energy LLC | | |
| 7.250% due 10/15/2025 | 750 | 609 |
| NGPL PipeCo, LLC | | |
| 4.375% due 08/15/2022 | 375 | 373 |
| Parsley Energy LLC | | |
| 5.250% due 08/15/2025 | 250 | 247 |
| 6.250% due 06/01/2024 | 500 | 520 |

| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|-------------------------------------|------------|----------------|
| Sprint Capital Corp. | | |
| 8.750% due 03/15/2032 | 500 | 536 |
| Sprint Communications, Inc. | | |
| 6.000% due 11/15/2022 | 1,000 | 994 |
| 7.000% due 08/15/2020 | 600 | 623 |
| Sprint Corp. | | |
| 7.250% due 09/15/2021 | 750 | 782 |
| 7.875% due 09/15/2023 | 2,600 | 2,702 |
| Tallgrass Energy Partners LP | | |
| 5.500% due 09/15/2024 | 500 | 513 |
| 5.500% due 01/15/2028 | 250 | 246 |
| Targa Resources Partners LP | | |
| 4.250% due 11/15/2023 | 500 | 481 |
| 5.000% due 01/15/2028 | 250 | 233 |
| Telecom Italia Capital S.A. | | |
| 6.375% due 11/15/2033 | 500 | 495 |
| Transocean Proteus Ltd. | | |
| 6.250% due 12/01/2024 | 213 | 215 |
| | | <u>16,782</u> |
| 社債・約束手形合計 | | <u>146,564</u> |
| (取得原価\$147,824) | | |
| | 株数 | |
| 普通株式 0.1% | | |
| Groupe Novasep SAS | 139,800 | 261 |
| 普通株式合計 | | <u>261</u> |
| (取得原価\$766) | | |
| | 額面金額(単位:千) | |
| 短期金融商品 23.5% | | |
| レボ取引 22.8% | | |
| | | <u>44,100</u> |

| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|--------------------------------------|------------|----------------|
| 定期預金 0.7% | | |
| ANZ National Bank | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 2 | 2 |
| Bank of Nova Scotia | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 392 | 392 |
| Citibank N.A. | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 144 | 144 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 312 | 312 |
| Deutsche Bank AG | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 104 | 104 |
| DnB NORBank ASA | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 26 | 26 |
| JPMorgan Chase & Co. | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 306 | 306 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 155 | 155 |
| | | <u>1,441</u> |
| 短期金融商品合計 | | <u>45,541</u> |
| (取得原価\$45,541) | | |
| 投資有価証券合計 (a) 100.1% | \$ | 193,898 |
| (取得原価\$195,655) | | |
| 金融デリバティブ商品 0.0% | | (47) |
| (取得原価またはプレミアム\$(50)) | | |
| その他の資産および負債 (0.1%) | | (132) |
| 純資産 100.0% | \$ | <u>193,719</u> |

(a) 2018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81.3%、その他の国が純資産の18.8%である。

(b) 偶発転換証券

(c) 発行日取引有価証券

(d) 現物払いの有価証券

●制限付証券

2018年6月30日現在

| 発行体 | 取得日 | 取得原価 | 市場価格 | 単位:千 | |
|--------------------|------------|--------|--------|---------|---------|
| | | | | 純資産に占める | 市場価格の割合 |
| Groupe Novasep SAS | 03/15/2012 | \$ 766 | \$ 261 | | 0.13% |

◎借入およびその他の金融取引

●レポ取引

2018年6月30日現在

| 取引相手 | 貸付金利 | 貸付日 | 満期日 | 貸付額 | 担保 | 受入担保 (市場価格) | レポ取引 (市場価格) | 単位:千 | | |
|---------------|--------|------------|------------|-----------|--|----------------|--------------------|------------------|-----------|---------------|
| | | | | | | | | レポ取引に 係る未収金 | | |
| BPS | 2.220% | 06/29/2018 | 07/02/2018 | \$ 17,500 | U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1.125% due 01/15/2021 | \$ (17,861) | \$ 17,500 | \$ | 17,503 | |
| BSN | 2.300% | 06/29/2018 | 07/02/2018 | 26,600 | U.S. Treasury Notes 3.375% due 11/15/2019 | (27,147) | 26,600 | | 26,605 | |
| レポ取引合計 | | | | | | | \$ (45,008) | \$ 44,100 | \$ | 44,108 |

●リバース・レポ取引

| 取引相手 | 借入金利 | 借入日 | 満期日 | 借入額 | 単位:千 | |
|--------------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|----------------|
| | | | | | リバース・レポ取引に係る未払金 | |
| BCY | (0.100%) | 01/16/2018 | 07/20/2018 | \$ (460) | \$ | (460) |
| BCY | 1.200% | 06/21/2018 | N/A | (586) | | (586) |
| リバース・レポ取引合計 | | | | | \$ | (1,046) |

●担保付借入として会計処理される取引

| | 残存期間 | | | | 合計 |
|---------------------------|----------|----------|--------|-----------|----------------|
| | 翌日物および継続 | 30日以下 | 31-90日 | 90日超 | |
| リバース・レポ取引 | | | | | |
| Non - U.S. Corporate Debt | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (586) | \$ (586) |
| U.S. Corporate Debt | 0 | (460) | 0 | 0 | (460) |
| リバース・レポ取引合計 | \$ 0 | \$ (460) | \$ 0 | \$ (586) | \$ (1,046) |
| 借入合計 | \$ 0 | \$ (460) | \$ 0 | \$ (586) | \$ (1,046) |
| リバース・レポ取引に係る未払金 | | | | \$ | (1,046) |

◎上場金融デリバティブ商品

●売建オプション

上場先物契約に係るオプション

| 銘柄 | 行使価格 | 満期日 | 契約数 | 単位:千 | |
|---|------------|------------|-----|----------------|----------------|
| | | | | プレミアム (受取額) | 市場価格 |
| Call - U.S. Treasury 10-Year Note August 2018 Futures | \$ 120.500 | 07/27/2018 | 81 | \$ (21) | \$ (26) |
| Put - U.S. Treasury 10-Year Note August 2018 Futures | 118.500 | 07/27/2018 | 42 | (10) | (2) |
| Put - U.S. Treasury 10-Year Note August 2018 Futures | 119.000 | 07/27/2018 | 39 | (6) | (4) |
| 売建オプション合計 | | | | \$ (37) | \$ (32) |

●先物契約

単位：千

| 銘柄 | 種類 | 決算月 | 契約数 | 未実現評価損益 | 変動証拠金 | |
|--|------|---------|-----|---------------|-------------|-------------|
| | | | | | 資産 | 負債 |
| U.S. Treasury 10-Year Note September Futures | Long | 09/2018 | 43 | \$ (4) | \$ 0 | \$ 0 |
| 先物契約合計 | | | | \$ (4) | \$ 0 | \$ 0 |

●スワップ契約

クレジット・デフォルト・スワップ(社債・サブリン債・地方債) ー売り

単位：千

| 参照債務 | 受取 | | 2018/6/30時点の | | 市場価格 | 未実現 評価損益 | 変動証拠金 | |
|----------------|--------|------------|--------------|--------|----------|-------------|-------|------|
| | 固定金利 | 満期日 | 信用スプレッド | 想定元本 | | | 資産 | 負債 |
| Dell, Inc. | 1.000% | 06/20/2023 | 2.419% | \$ 725 | \$ (46) | \$ 7 | \$ 0 | \$ 0 |
| DISH DBS Corp. | 5.000% | 06/20/2023 | 6.151% | 1,425 | (65) | (27) | 3 | 0 |
| | | | | | \$ (111) | \$ (20) | \$ 3 | \$ 0 |

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) ー売り

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.HY-30 Index | 5.000% | 06/20/2023 | \$ 34,500 | \$ 2,035 | \$ (146) | \$ 0 | \$ (19) |

金利スワップ

単位：千

| 変動金利 支払/受取 | 変動金利インデックス | 固定金利 | 満期日 | 想定元本 | 市場価格 | 未実現 評価損益 | 変動証拠金 | |
|-----------------|-------------------|--------|------------|----------|-----------------|-----------------|-------------|----------------|
| | | | | | | | 資産 | 負債 |
| 受取 | 3-Month USD-LIBOR | 1.750% | 06/20/2020 | \$ 2,000 | \$ 40 | \$ 1 | \$ 0 | \$ 0 |
| スワップ契約合計 | | | | | \$ 1,964 | \$ (165) | \$ 3 | \$ (19) |

◎店頭金融デリバティブ商品

●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 | | 行使レート | 満期日 | 想定元本 | プレミアム (受取額) | 市場価格 |
|------------------|-----------------------|---------|--------|------------|----------|---------------|----------------|------|
| | | 買い/売り | 行使レート | | | | | |
| BOA | Put - CDX.IG-30 Index | 売り | 0.750% | 07/18/2018 | \$ 1,200 | \$ (1) | \$ (1) | |
| BRC | Put - CDX.IG-30 Index | 売り | 0.950% | 07/18/2018 | 400 | (1) | 0 | |
| CBK | Put - CDX.IG-30 Index | 売り | 0.850% | 07/18/2018 | 600 | (1) | 0 | |
| DUB | Put - CDX.IG-30 Index | 売り | 0.950% | 07/18/2018 | 700 | (1) | 0 | |
| JPM | Put - CDX.IG-30 Index | 売り | 0.725% | 07/18/2018 | 300 | 0 | 0 | |
| 売建オプション合計 | | | | | | \$ (4) | \$ (1) | |

●スワップ契約

トータル・リターン・スワップ

| | | | | | | | | | | 単位:千 スワップ契約時価 | | |
|-----------------|----------------------|---|----------------|------|----------|------------|----------------|--------------|-------------|------------------|----------------------|--|
| 取引相手 | 参照債務に係る トータル・リターン | | 株式または ユニット数 | 変動金利 | 想定元本 | 満期日 | プレミアム (受取額) | 未実現 評価損益 | 資産 | 負債 | | |
| | 支払/受取 | 参照債務 | | | | | | | | | 3-Month USD-LIBOR | |
| BOA | 受取 | iBoxx USD Liquid High Yield Index | N/A | Rate | \$ 2,400 | 12/20/2018 | \$ (9) | \$ 11 | \$ 2 | \$ 0 | | |
| スワップ契約合計 | | | | | | | \$ (9) | \$ 11 | \$ 2 | \$ 0 | | |

運用計算書

2018年6月30日に終了した期間
(金額単位:千米ドル)

収益:

| | | |
|---------------|----|--------|
| 受取利息(外国税額控除後) | \$ | 13,632 |
| 雑収入 | | 6 |
| 収益合計 | | 13,638 |

費用:

| | | |
|------|--|---|
| 支払利息 | | 2 |
| 雑費用 | | 0 |
| 費用合計 | | 2 |

| | | |
|--------------|--|---------------|
| 純投資損益 | | 13,636 |
|--------------|--|---------------|

当期実現損益:

| | | |
|-----------------|--|-------|
| 投資有価証券(外国税額控除後) | | 2,120 |
| 上場金融デリバティブ商品 | | 860 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | 33 |
| 外貨通貨 | | 0 |
| 当期実現損益 | | 3,013 |

当期末実現評価損益:

| | |
|-----------------|----------|
| 投資有価証券(外国税額控除後) | (10,783) |
| 上場金融デリバティブ商品 | (421) |
| 店頭金融デリバティブ商品 | 14 |
| 外貨建資産および負債 | 82 |
| 当期末実現評価損益 | (11,108) |
| 当期実現および未実現評価損益 | (8,095) |

| | | |
|------------------------|----|--------------|
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ | 5,541 |
|------------------------|----|--------------|

| | | |
|---------|----|---|
| 外国源泉徴収税 | \$ | 0 |
|---------|----|---|

野村マネーポートフォリオ マザーファンド

運用報告書

第11期（決算日2019年7月11日）

作成対象期間（2018年7月12日～2019年7月11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 | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とし、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。 外貨建て資産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 |
|-----------------|--------|-----|------|-------|--------|------|
| | | 期騰 | 中率 | | | |
| | 円 | | % | % | % | 百万円 |
| 7期(2015年7月13日) | 10,066 | | 0.1 | 66.7 | — | 135 |
| 8期(2016年7月11日) | 10,069 | | 0.0 | 60.5 | — | 140 |
| 9期(2017年7月11日) | 10,065 | | △0.0 | 60.8 | — | 140 |
| 10期(2018年7月11日) | 10,062 | | △0.0 | 34.5 | — | 145 |
| 11期(2019年7月11日) | 10,058 | | △0.0 | 57.9 | — | 124 |

*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

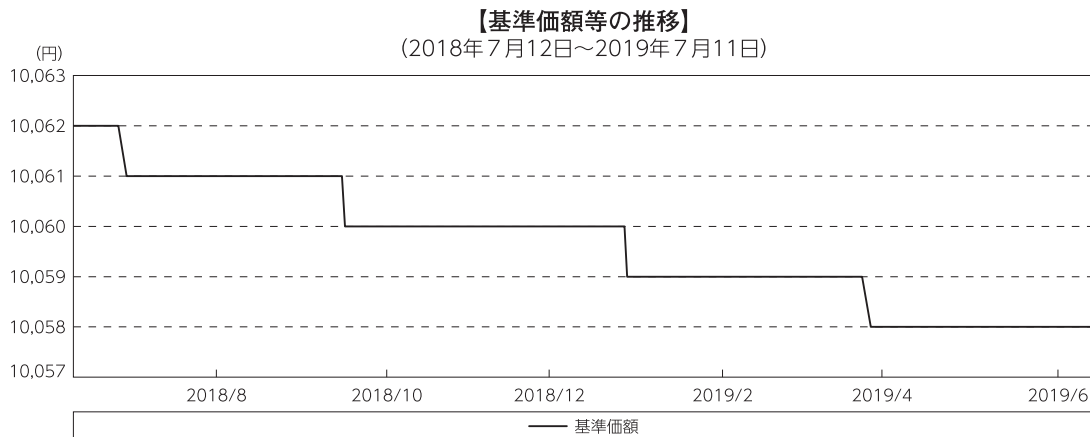
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|-----------|-----------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | |
| (期首) 2018年7月11日 | 円 10,062 | | % — | % 34.5 | % — |
| 7月末 | 10,061 | | △0.0 | 48.4 | — |
| 8月末 | 10,061 | | △0.0 | 55.4 | — |
| 9月末 | 10,061 | | △0.0 | 48.3 | — |
| 10月末 | 10,060 | | △0.0 | 61.8 | — |
| 11月末 | 10,060 | | △0.0 | 61.7 | — |
| 12月末 | 10,060 | | △0.0 | 42.7 | — |
| 2019年1月末 | 10,059 | | △0.0 | 42.4 | — |
| 2月末 | 10,059 | | △0.0 | 35.6 | — |
| 3月末 | 10,059 | | △0.0 | 35.5 | — |
| 4月末 | 10,058 | | △0.0 | 49.1 | — |
| 5月末 | 10,058 | | △0.0 | 57.0 | — |
| 6月末 | 10,058 | | △0.0 | 49.8 | — |
| (期末) 2019年7月11日 | 円 10,058 | | % △0.0 | % 57.9 | % — |

*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、2018年末以降は輸出や生産に弱含みの動きがみられました。

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、2018年7月には金融緩和の枠組みを強化する目的から、「政策金利のフォワードガイダンス」を導入するとともに、長期金利の変動幅を拡大させることとしました。また、2019年4月には「政策金利のフォワードガイダンス」を明確化し、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。

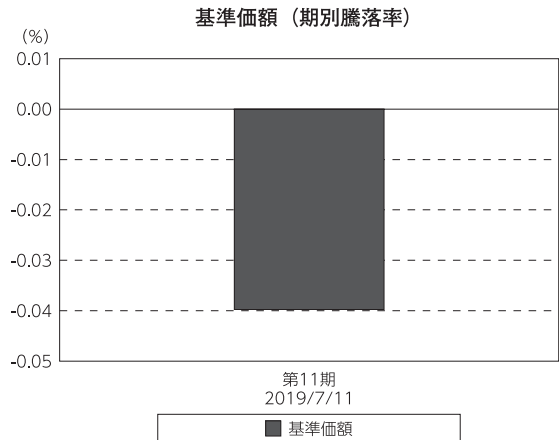
○当ファンドのポートフォリオ

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7月12日～2019年7月11日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2018年7月12日～2019年7月11日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|----------------|---------|---------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | 国債証券 | 210,077 | 210,076 |
| | 地方債証券 | 110,433 | — (90,000) |
| | 特殊債券 | 72,416 | — (60,000) |
| | 社債券(投資法人債券を含む) | — | — (10,000) |

*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。

○利害関係人との取引状況等

(2018年7月12日～2019年7月11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 182 | 百万円 32 | % 17.6 | 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7月11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 | 30,000 (30,000) | 30,047 (30,047) | 24.1 (24.1) | - (-) | - (-) | - (-) | 24.1 (24.1) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 42,000 (42,000) | 42,191 (42,191) | 33.8 (33.8) | - (-) | - (-) | - (-) | 33.8 (33.8) |
| 合 計 | 72,000 (72,000) | 72,238 (72,238) | 57.9 (57.9) | - (-) | - (-) | - (-) | 57.9 (57.9) |

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 当期 | | | 償還年月日 |
|------------------------------|-------|--------|--------|-----------|
| | 利率 | 額面金額 | 評価額 | |
| 地方債証券 | % | 千円 | 千円 | |
| 広島県 公募平成21年度第3回 | 1.41 | 10,000 | 10,027 | 2019/9/25 |
| 福岡県 公募平成24年度第2回 | 0.452 | 10,000 | 10,001 | 2019/7/18 |
| 共同発行市場地方債 公募第77回 | 1.54 | 10,000 | 10,017 | 2019/8/23 |
| 小計 | | 30,000 | 30,047 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | |
| 日本政策金融公庫債券 政府保証第27回 | 0.372 | 10,000 | 10,004 | 2019/8/19 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第85回 | 1.4 | 12,000 | 12,009 | 2019/7/31 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第100回 | 1.4 | 10,000 | 10,088 | 2020/2/28 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第103回 | 1.3 | 10,000 | 10,088 | 2020/3/19 |
| 小計 | | 42,000 | 42,191 | |
| 合計 | | 72,000 | 72,238 | |

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年7月11日現在)

| 項目 | 当期末 | |
|--------------|---------|-------|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 72,238 | 57.9 |
| コール・ローン等、その他 | 52,627 | 42.1 |
| 投資信託財産総額 | 124,865 | 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7月11日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 124,865,540 |
| コール・ローン等 | 52,289,710 |
| 公社債(評価額) | 72,238,405 |
| 未収利息 | 189,041 |
| 前払費用 | 148,384 |
| (B) 負債 | 110 |
| 未払利息 | 110 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 124,865,430 |
| 元本 | 124,149,004 |
| 次期繰越損益金 | 716,426 |
| (D) 受益権総口数 | 124,149,004口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,058円 |

(注) 期首元本額は144,695,052円、期中追加設定元本額は2,698,619円、期中一部解約元本額は23,244,667円、1口当たり純資産額は1.0058円です。

○損益の状況 (2018年7月12日～2019年7月11日)

| 項目 | 当期 |
|----------------|----------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 726,252 |
| 受取利息 | 773,691 |
| 支払利息 | △ 47,439 |
| (B) 有価証券売買損益 | △784,237 |
| 売買損 | △784,237 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 57,985 |
| (D) 前期繰越損益金 | 893,482 |
| (E) 追加信託差損益金 | 16,262 |
| (F) 解約差損益金 | △135,333 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 716,426 |
| 次期繰越損益金(G) | 716,426 |

* 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 |
| 野村金先物投信(マネーブルファンド)年2回決算型 | 83,843,258 |
| 財形給付金ファンド | 28,876,756 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(マネーブルファンド)年2回決算型 | 2,743,603 |
| 野村PIMCO・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 | 1,003,293 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型 | 998,495 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型 | 997,887 |
| 野村PIMCO・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 | 997,001 |
| 野村PIMCO・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 | 997,000 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース)毎月分配型 | 996,337 |
| 野村金先物投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 996,216 |
| 野村金先物投信(豪ドルコース)毎月分配型 | 996,215 |
| 野村PIMCO・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 | 100,755 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 99,927 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型 | 99,898 |
| 野村金先物投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型 | 99,622 |
| 野村金先物投信(南アフリカランドコース)毎月分配型 | 99,622 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--|--------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村金先物投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型 | 99,622 |
| 野村PIMCO・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 | 9,985 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース)年2回決算型 | 9,978 |
| 野村PIMCO・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 | 9,978 |
| 野村金先物投信(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 9,962 |
| NEXT FUNDS ChinaAMC・中国株式・上証50運動型上場投信 | 9,938 |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Eコース | 9,937 |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Fコース | 9,937 |
| 野村DC・PIMCO・世界インカム戦略ファンド(為替ヘッジあり) | 9,936 |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,935 |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース(野村SMA・EW向け) | 9,935 |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース | 994 |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース | 994 |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Cコース | 994 |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース | 994 |

○お知らせ

該当事項はございません。

「野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（通貨選択型）」の お申し込み時の留意点

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

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

(2019年8月26日現在)

| ファンド名 年 月 | 円コース/豪ドルコース/ ニュージーランドドルコース /南アフリカランドコース/ メキシコペソコース | ブラジルリアルコース |
|--------------|---|------------|
| 2019年8月 | - | - |
| 9月 | 2 | 2 |
| 10月 | - | - |
| 11月 | 28 | 15、20、28 |
| 12月 | 25 | 24、25 |

※2019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注意下さい。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。