

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

運用報告書(全体版)

第132期(決算日2020年9月25日) 第133期(決算日2020年10月26日) 第134期(決算日2020年11月25日)
第135期(決算日2020年12月25日) 第136期(決算日2021年1月25日) 第137期(決算日2021年2月25日)

作成対象期間(2020年8月26日～2021年2月25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(MXN) 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(MXN) 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(メキシコペソコース) 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(MXN) 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、コマースナル・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(MXN) 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(メキシコペソコース) 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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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 | | | | | | | |
| 108期(2018年9月25日) | 円 6,577 | 円 40 | % 1.8 | % 0.0 | % — | % 94.2 | 百万円 4,648 | | | | |
| 109期(2018年10月25日) | 6,310 | 40 | △ 3.5 | 0.0 | — | 93.8 | 4,360 | | | | |
| 110期(2018年11月26日) | 5,960 | 40 | △ 4.9 | 0.0 | — | 93.6 | 4,073 | | | | |
| 111期(2018年12月25日) | 5,898 | 40 | △ 0.4 | 0.0 | — | 93.4 | 3,978 | | | | |
| 112期(2019年1月25日) | 6,285 | 40 | 7.2 | 0.0 | — | 93.8 | 4,206 | | | | |
| 113期(2019年2月25日) | 6,418 | 40 | 2.8 | 0.0 | — | 93.8 | 4,279 | | | | |
| 114期(2019年3月25日) | 6,391 | 40 | 0.2 | 0.0 | — | 93.8 | 4,191 | | | | |
| 115期(2019年4月25日) | 6,635 | 40 | 4.4 | 0.0 | — | 93.9 | 4,314 | | | | |
| 116期(2019年5月27日) | 6,431 | 40 | △ 2.5 | 0.0 | — | 93.6 | 4,162 | | | | |
| 117期(2019年6月25日) | 6,378 | 40 | △ 0.2 | 0.0 | — | 93.6 | 4,096 | | | | |
| 118期(2019年7月25日) | 6,461 | 40 | 1.9 | 0.0 | — | 93.7 | 4,077 | | | | |
| 119期(2019年8月26日) | 6,118 | 40 | △ 4.7 | 0.0 | — | 93.0 | 3,815 | | | | |
| 120期(2019年9月25日) | 6,360 | 40 | 4.6 | 0.0 | — | 93.2 | 3,834 | | | | |
| 121期(2019年10月25日) | 6,544 | 40 | 3.5 | 0.0 | — | 93.3 | 3,898 | | | | |
| 122期(2019年11月25日) | 6,445 | 40 | △ 0.9 | 0.0 | — | 93.3 | 3,735 | | | | |
| 123期(2019年12月25日) | 6,702 | 40 | 4.6 | 0.0 | — | 93.5 | 3,875 | | | | |
| 124期(2020年1月27日) | 6,757 | 40 | 1.4 | 0.0 | — | 93.5 | 3,875 | | | | |
| 125期(2020年2月25日) | 6,720 | 40 | 0.0 | 0.0 | — | 93.1 | 3,770 | | | | |
| 126期(2020年3月25日) | 4,240 | 40 | △36.3 | 0.0 | — | 89.2 | 2,342 | | | | |
| 127期(2020年4月27日) | 4,595 | 40 | 9.3 | 0.0 | — | 98.9 | 2,519 | | | | |
| 128期(2020年5月25日) | 5,096 | 40 | 11.8 | 0.0 | — | 98.7 | 2,783 | | | | |
| 129期(2020年6月25日) | 5,226 | 40 | 3.3 | 0.0 | — | 98.1 | 2,961 | | | | |
| 130期(2020年7月27日) | 5,333 | 40 | 2.8 | 0.0 | — | 98.8 | 2,963 | | | | |
| 131期(2020年8月25日) | 5,443 | 40 | 2.8 | 0.0 | — | 98.8 | 3,034 | | | | |
| 132期(2020年9月25日) | 5,237 | 30 | △ 3.2 | 0.0 | — | 98.8 | 2,844 | | | | |
| 133期(2020年10月26日) | 5,692 | 30 | 9.3 | 0.0 | — | 98.9 | 3,014 | | | | |
| 134期(2020年11月25日) | 6,020 | 30 | 6.3 | 0.0 | — | 99.0 | 3,077 | | | | |
| 135期(2020年12月25日) | 6,074 | 30 | 1.4 | 0.0 | — | 98.3 | 3,048 | | | | |
| 136期(2021年1月25日) | 6,070 | 30 | 0.4 | 0.0 | — | 98.9 | 3,010 | | | | |
| 137期(2021年2月25日) | 6,044 | 30 | 0.1 | 0.0 | — | 98.9 | 2,950 | | | | |

* 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 入 比 率 |
|-------|-----------------------|------------|--------|----------|----------------|----------------|--------------------|
| | | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | |
| 第132期 | (期 首) 2020年 8 月25日 | 円 5,443 | % — | % 0.0 | % — | % 98.8 | |
| | 8 月末 | 5,478 | 0.6 | 0.0 | — | 99.1 | |
| | (期 末) 2020年 9 月25日 | 5,267 | △3.2 | 0.0 | — | 98.8 | |
| 第133期 | (期 首) 2020年 9 月25日 | 5,237 | — | 0.0 | — | 98.8 | |
| | 9 月末 | 5,301 | 1.2 | 0.0 | — | 99.1 | |
| | (期 末) 2020年10月26日 | 5,722 | 9.3 | 0.0 | — | 98.9 | |
| 第134期 | (期 首) 2020年10月26日 | 5,692 | — | 0.0 | — | 98.9 | |
| | 10月末 | 5,502 | △3.3 | 0.0 | — | 99.1 | |
| | (期 末) 2020年11月25日 | 6,050 | 6.3 | 0.0 | — | 99.0 | |
| 第135期 | (期 首) 2020年11月25日 | 6,020 | — | 0.0 | — | 99.0 | |
| | 11月末 | 5,984 | △0.6 | 0.0 | — | 98.9 | |
| | (期 末) 2020年12月25日 | 6,104 | 1.4 | 0.0 | — | 98.3 | |
| 第136期 | (期 首) 2020年12月25日 | 6,074 | — | 0.0 | — | 98.3 | |
| | 12月末 | 6,080 | 0.1 | 0.0 | — | 96.6 | |
| | (期 末) 2021年 1 月25日 | 6,100 | 0.4 | 0.0 | — | 98.9 | |
| 第137期 | (期 首) 2021年 1 月25日 | 6,070 | — | 0.0 | — | 98.9 | |
| | 1 月末 | 5,993 | △1.3 | 0.0 | — | 99.2 | |
| | (期 末) 2021年 2 月25日 | 6,074 | 0.1 | 0.0 | — | 98.9 | |

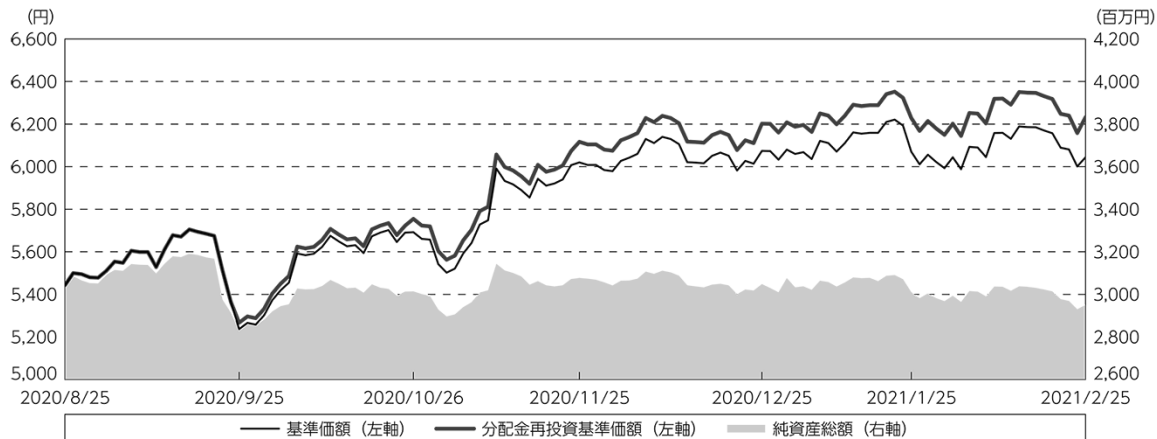
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



- (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（2020年8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

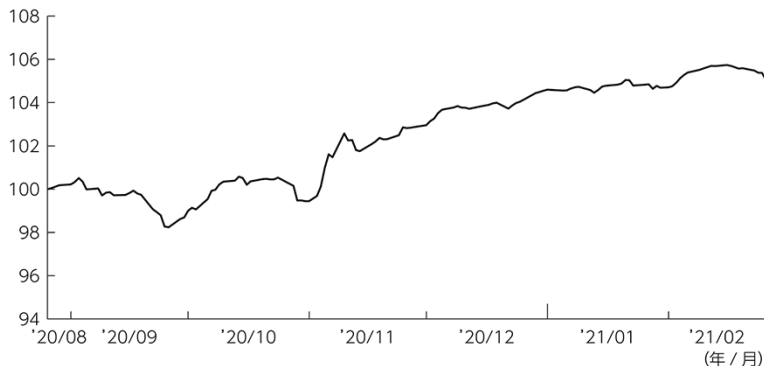
- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債券からのインカムゲイン（利息収入）
- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／メキシコペソの為替変動

○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のようになりました。

<米国ハイ・イールド債市場の推移>



※ハイ・イールド債市場：ICE BofA 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)

9月後半、新型コロナウイルスの欧米での感染再拡大や、追加経済対策成立の遅れによる景気回復鈍化への警戒感などから下落しました。10月は、トランプ米大統領の退院を受け米政局への懸念が和らいだことなどから中旬にかけて上昇しましたが、その後、追加経済対策の早期成立は困難との見方が強まったことや、欧米での新型コロナウイルスの感染再拡大を背景に反落しました。11月上旬、バイデン氏の勝利が確実となり、米政治の不透明感が和らいだことなどから急上昇しました。その後も、新型コロナウイルスのワクチン普及で経済が正常化へ向かうとの見方や、大規模経済対策への期待、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融緩和の長期化観測などから堅調に推移し、当作成期間において値上がりとなりました。

<為替レートの推移>

メキシコペソ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（メキシコペソコース）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 (MXN)] 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 (MXN)] 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 (MXN)]

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、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セクターや、継続的な家財修繕やリフォーム需要の高まりを享受できる建設資材セクター、新型コロナウイルスの影響から自宅での時間が増えることを背景にゲーム業界への投資比率を引き続きオーバーウェイト（ベンチマークに比べ高めの投資比率）としています。一方、景気後退局面において需要の縮小が見込まれる自動車セクター、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。

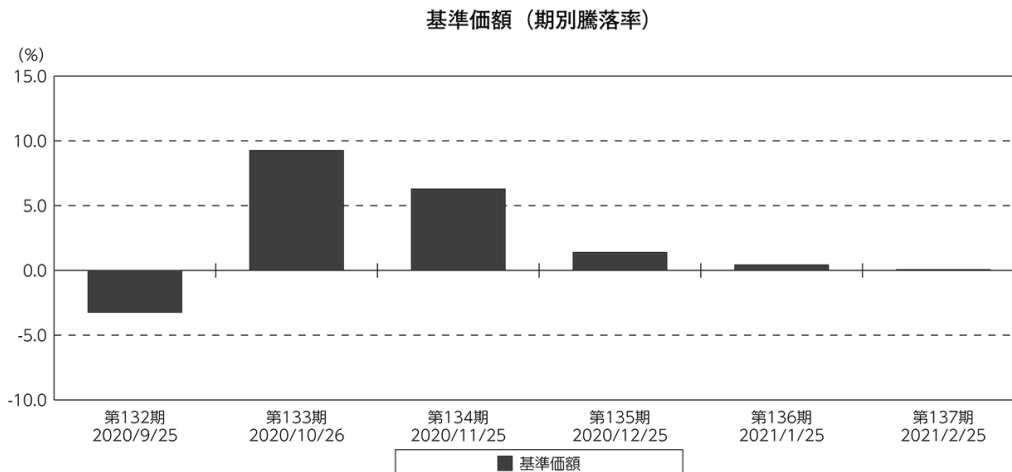
[野村マネーポートフォリオ マザーファンド]

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132期 | 第133期 | 第134期 | 第135期 | 第136期 | 第137期 |
|-----------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | 2020年8月26日～ 2020年9月25日 | 2020年9月26日～ 2020年10月26日 | 2020年10月27日～ 2020年11月25日 | 2020年11月26日～ 2020年12月25日 | 2020年12月26日～ 2021年1月25日 | 2021年1月26日～ 2021年2月25日 |
| 当期分配金 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 |
| (対基準価額比率) | 0.570% | 0.524% | 0.496% | 0.491% | 0.492% | 0.494% |
| 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 | 6,338 | 6,358 | 6,379 | 6,395 | 6,408 | 6,421 |

(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。

(注) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

◎今後の運用方針

【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】

[PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (MXN)] 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 (MXN)] 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 (MXN)】

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、メキシコペソを買う為替取引を行います。

米国については、家計セクターは債務が低水準にあるなど引き続き健全性を維持しており、FRBの金融緩和政策や過去最大規模の大型財政出動による下支えもあるなか、一定程度の回復がみられています。また、米ジョージア州での上院決選投票において民主党が勝利したことでねじれ議会が解消し、バイデン新政権が新型コロナウイルス救済策やインフラ関連法案などを推し進めていくことが期待されます。ただし、上院における民主党は事実上の多数派にすぎず、これらの政策が円滑に実現するかについては注意が必要です。

米国ハイ・イールド債券については、相対的に高い利回りを求める投資家の需要に加え、2021年はデフォルト（債務不履行）率の改善が見込まれていることや、バイデン米大統領の大型追加経済対策に対する期待などが市場を支える材料となっています。一方で、新型コロナウイルス感染の再拡大に伴い短期的には市場の値動きが拡大する可能性がある点には留意が必要であるとみています。

運用に関しては、慎重な姿勢を維持しながらも、投資妙味のある業種・銘柄の選別を行なう方針です。具体的には、持続的な家財修繕やリフォーム需要の高まりを享受できる建設資材、定期課金により安定的なキャッシュフロー（現金収支）が望めるメディア・ケーブルへの投資比率を高めとします。一方、实体经济の回復には相応の期間を要するとの見通しのなかで需要の低迷が見込まれる自動車、Eコマース（電子商取引）市場の拡大が加速するなか対面販売への依存度が高い一部の小売への投資比率を低く抑える方針です。

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

(2020年8月26日～2021年2月25日)

| 項 目 | 第132期～第137期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-------------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 49 | % 0.848 | (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 ） | (32) | (0.555) | 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 ） | (16) | (0.277) | 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 ） | (1) | (0.017) | 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 | 49 | 0.849 | |
| 作成期間の平均基準価額は、5,723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。

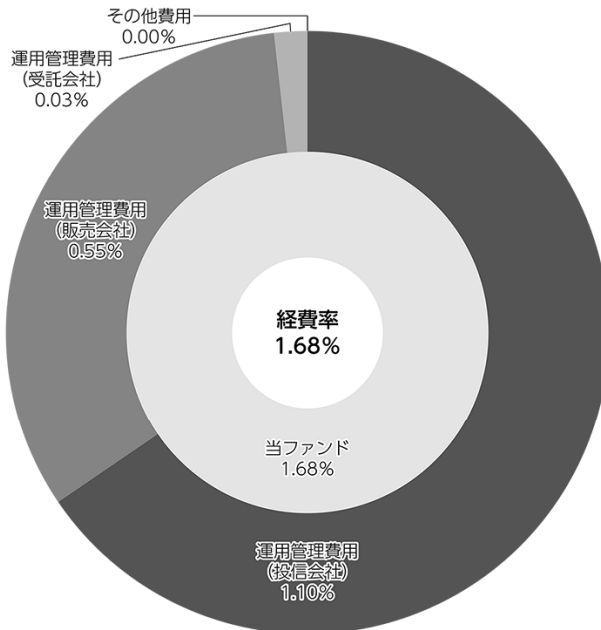
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.68%です。



(単位:%)

| | |
|--------------------|------|
| 経費率(①+②) | 1.68 |
| ①当ファンドの費用の比率 | 1.68 |
| 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

(2020年8月26日～2021年2月25日)

投資信託証券

| 銘 柄 | | 第132期～第137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 (MXN) | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| | | 30,765 | 136,389 | 109,558 | 498,726 |

*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

(2020年8月26日～2021年2月25日)

利害関係人との取引状況

<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>

該当事項はございません。

<野村マネーポートフォリオ マザーファンド>

| 区 分 | 第132期～第137期 | | | | | |
|-----|-------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円 44 | 百万円 22 | % 50.0 | 百万円 - | 百万円 - | % - |

平均保有割合 0.3%

※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証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2021年2月25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131期末 | 第137期末 | | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (MXN) | 口 703,050 | 口 624,257 | 千円 2,919,025 | % 98.9 |
| 合 計 | 703,050 | 624,257 | 2,919,025 | 98.9 |

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第131期末 | 第137期末 | |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| 野村マネーポートフォリオ マザーファンド | 千口 100 | 千口 100 | 千円 101 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年2月25日現在)

| 項 目 | 第137期末 | |
|----------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 2,919,025 | % 98.1 |
| 野村マネーポートフォリオ マザーファンド | 101 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 55,679 | 1.9 |
| 投資信託財産総額 | 2,974,805 | 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132期末 | 第133期末 | 第134期末 | 第135期末 | 第136期末 | 第137期末 |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2020年9月25日現在 | 2020年10月26日現在 | 2020年11月25日現在 | 2020年12月25日現在 | 2021年1月25日現在 | 2021年2月25日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 2,987,593,417 | 3,040,384,556 | 3,107,390,007 | 3,069,101,377 | 3,037,107,482 | 2,974,805,326 |
| コール・ローン等 | 177,101,929 | 58,179,457 | 59,416,254 | 52,348,252 | 55,722,262 | 52,648,268 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 2,810,390,179 | 2,982,103,800 | 3,045,218,892 | 2,997,244,536 | 2,978,577,992 | 2,919,025,732 |
| 野村マネーポートフォリオマザーファンド(評価額) | 101,309 | 101,299 | 101,299 | 101,289 | 101,278 | 101,278 |
| 未収入金 | — | — | 2,653,562 | 19,407,300 | 2,705,950 | 3,030,048 |
| (B) 負債 | 142,979,875 | 26,283,711 | 30,274,366 | 20,840,260 | 26,749,276 | 24,084,178 |
| 未払金 | 18,036,915 | — | — | — | — | — |
| 未払収益分配金 | 16,296,389 | 15,884,608 | 15,334,320 | 15,056,012 | 14,878,945 | 14,645,953 |
| 未払解約金 | 104,196,528 | 6,145,837 | 10,765,191 | 1,542,366 | 7,489,547 | 5,146,176 |
| 未払信託報酬 | 4,444,065 | 4,247,697 | 4,169,351 | 4,236,332 | 4,375,041 | 4,286,406 |
| 未払利息 | 181 | 27 | 64 | 23 | 30 | 52 |
| その他未払費用 | 5,797 | 5,542 | 5,440 | 5,527 | 5,713 | 5,591 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 2,844,613,542 | 3,014,100,845 | 3,077,115,641 | 3,048,261,117 | 3,010,358,206 | 2,950,721,148 |
| 元本 | 5,432,129,774 | 5,294,869,629 | 5,111,440,173 | 5,018,670,802 | 4,959,648,491 | 4,881,984,660 |
| 次期繰越損益金 | △2,587,516,232 | △2,280,768,784 | △2,034,324,532 | △1,970,409,685 | △1,949,290,285 | △1,931,263,512 |
| (D) 受益権総口数 | 5,432,129,774口 | 5,294,869,629口 | 5,111,440,173口 | 5,018,670,802口 | 4,959,648,491口 | 4,881,984,660口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 5,237円 | 5,692円 | 6,020円 | 6,074円 | 6,070円 | 6,044円 |

(注) 第132期首元本額は5,574,807,569円、第132～137期中追加設定元本額は231,889,355円、第132～137期中一部解約元本額は924,712,264円、1口当たり純資産額は、第132期0.5237円、第133期0.5692円、第134期0.6020円、第135期0.6074円、第136期0.6070円、第137期0.6044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9,844,458円。

○損益の状況

| 項 目 | 第132期 | 第133期 | 第134期 | 第135期 | 第136期 | 第137期 |
|---------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | 2020年8月26日～ 2020年9月25日 | 2020年9月26日～ 2020年10月26日 | 2020年10月27日～ 2020年11月25日 | 2020年11月26日～ 2020年12月25日 | 2020年12月26日～ 2021年1月25日 | 2021年1月26日～ 2021年2月25日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 27,300,517 | 26,874,110 | 26,000,272 | 25,560,750 | 25,345,592 | 24,995,745 |
| 受取配当金 | 27,302,477 | 26,875,196 | 26,001,318 | 25,561,581 | 25,346,529 | 24,996,195 |
| 受取利息 | - | - | - | - | - | 1 |
| 支払利息 | △ 1,960 | △ 1,086 | △ 1,046 | △ 831 | △ 937 | △ 451 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 119,310,572 | 234,427,014 | 160,650,665 | 20,544,647 | △ 8,068,379 | △ 18,698,286 |
| 売買益 | 5,068,369 | 239,733,378 | 163,878,002 | 20,811,668 | 482,783 | 453,693 |
| 売買損 | △ 124,378,941 | △ 5,306,364 | △ 3,227,337 | △ 267,021 | △ 8,551,162 | △ 19,151,979 |
| (C) 信託報酬等 | △ 4,449,862 | △ 4,253,239 | △ 4,174,791 | △ 4,241,859 | △ 4,380,754 | △ 4,291,997 |
| (D) 当期繰越損益金 (A+B+C) | △ 96,459,917 | 257,047,885 | 182,476,146 | 41,863,538 | 12,896,459 | 2,005,462 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 2,222,300,894 | △ 2,272,325,028 | △ 1,957,749,636 | △ 1,753,825,636 | △ 1,677,019,346 | △ 1,650,669,248 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 252,459,032 | △ 249,607,033 | △ 243,716,722 | △ 243,391,575 | △ 270,288,453 | △ 267,953,773 |
| (配当等相当額) | (2,609,289,159) | (2,544,620,865) | (2,457,584,786) | (2,414,844,035) | (2,399,994,760) | (2,363,292,173) |
| (売買損益相当額) | (△ 2,861,748,191) | (△ 2,794,227,898) | (△ 2,701,301,508) | (△ 2,658,235,610) | (△ 2,670,283,213) | (△ 2,631,245,946) |
| (G) 計 (D+E+F) | △ 2,571,219,843 | △ 2,264,884,176 | △ 2,018,990,212 | △ 1,955,353,673 | △ 1,934,411,340 | △ 1,916,617,559 |
| (H) 収益分配金 | △ 16,296,389 | △ 15,884,608 | △ 15,334,320 | △ 15,056,012 | △ 14,878,945 | △ 14,645,953 |
| 次期繰越損益金 (G+H) | △ 2,587,516,232 | △ 2,280,768,784 | △ 2,034,324,532 | △ 1,970,409,685 | △ 1,949,290,285 | △ 1,931,263,512 |
| 追加信託差損益金 | △ 252,459,032 | △ 249,607,033 | △ 243,716,722 | △ 243,391,575 | △ 270,288,453 | △ 267,953,773 |
| (配当等相当額) | (2,609,289,159) | (2,544,620,865) | (2,457,584,786) | (2,414,844,035) | (2,399,994,760) | (2,363,292,173) |
| (売買損益相当額) | (△ 2,861,748,191) | (△ 2,794,227,898) | (△ 2,701,301,508) | (△ 2,658,235,610) | (△ 2,670,283,213) | (△ 2,631,245,946) |
| 分配準備積立金 | 833,947,798 | 822,354,866 | 803,121,596 | 795,039,578 | 778,480,903 | 771,613,542 |
| 繰越損益金 | △ 3,169,004,998 | △ 2,853,516,617 | △ 2,593,729,406 | △ 2,522,057,688 | △ 2,457,482,735 | △ 2,434,923,281 |

* 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 (2020年8月26日～2021年2月25日) は以下の通りです。

| 項 目 | 第132期 | 第133期 | 第134期 | 第135期 | 第136期 | 第137期 |
|-------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | 2020年8月26日～ 2020年9月25日 | 2020年9月26日～ 2020年10月26日 | 2020年10月27日～ 2020年11月25日 | 2020年11月26日～ 2020年12月25日 | 2020年12月26日～ 2021年1月25日 | 2021年1月26日～ 2021年2月25日 |
| a. 配当等収益 (経費控除後) | 22,850,702円 | 26,436,871円 | 25,418,719円 | 23,209,057円 | 20,964,834円 | 20,703,744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 | 2,609,289,159円 | 2,544,620,865円 | 2,457,584,786円 | 2,414,844,035円 | 2,399,994,760円 | 2,363,292,173円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 827,393,485円 | 811,802,603円 | 793,037,197円 | 786,886,533円 | 772,395,014円 | 765,555,751円 |
| e. 分配対象収益 (a+b+c+d) | 3,459,533,346円 | 3,382,860,339円 | 3,276,040,702円 | 3,224,939,625円 | 3,193,354,608円 | 3,149,551,668円 |
| f. 分配対象収益 (1万円当たり) | 6,368円 | 6,388円 | 6,409円 | 6,425円 | 6,438円 | 6,451円 |
| g. 分配金 | 16,296,389円 | 15,884,608円 | 15,334,320円 | 15,056,012円 | 14,878,945円 | 14,645,953円 |
| h. 分配金 (1万円当たり) | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 |

○分配金のお知らせ

| | 第132期 | 第133期 | 第134期 | 第135期 | 第136期 | 第137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

（2021年2月25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(36,558千口)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137期末 | | | | | | | |
|------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|-----------|----------|----------------|--|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 | |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % | |
| 国債証券 | 22,000 (22,000) | 22,000 (22,000) | 59.9 (59.9) | — (—) | — (—) | — (—) | 59.9 (59.9) | |
| 合 計 | 22,000 (22,000) | 22,000 (22,000) | 59.9 (59.9) | — (—) | — (—) | — (—) | 59.9 (59.9) | |

*（ ）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137期末 | | | |
|--------|-------|--------|---------|--------|-----------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 国債証券 | | % | 千円 | 千円 | |
| 国庫短期証券 | 第955回 | — | 22,000 | 22,000 | 2021/3/8 |
| 合 計 | | | 22,000 | 22,000 | |

*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)

2020年6月30日決算

(計算期間:2019年7月1日～2020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

2020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 | \$ | 20 |
| 収益合計 | | 20 |
| 費用: | | |
| 支払利息 | | 1 |
| 費用合計 | | 1 |
| 純投資損益 | | 19 |
| 当期実現損益: | | |
| 投資有価証券 | | 2 |
| 関連投資 | | 1,454 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | (269) |
| 外貨通貨 | | 4 |
| 当期実現損益 | | 1,191 |
| 当期末実現評価損益: | | |
| 投資有価証券 | | 0 |
| 関連投資 | | (1,657) |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | (526) |
| 外貨建資産および負債 | | 1 |
| 当期末実現評価損益 | | (2,182) |
| 当期実現および未実現評価損益 | | (991) |
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ | (972) |

(単位:千 1口単位を除く)

| | | |
|---------------------|----|--------|
| 期末純資産総額 | | |
| J (JPY) | \$ | 33,928 |
| 期末現在発行済受益証券数 | | |
| J (JPY) | | 520 |
| 期末1口当たり純資産価格 | | |
| J (JPY) | \$ | 65.27 |

※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114,823千米ドル

組入資産の明細

| | 2020年6月30日 | |
|---|------------|------------------|
| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
| 投資有価証券 4.1% | | |
| 短期金融商品 4.1% | | |
| 定期預金 0.3% | | |
| Australia and New Zealand Banking Group Ltd. | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | \$ 24 | \$ 24 |
| Bank of Nova Scotia | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | 23 | 23 |
| BNP Paribas Bank | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | 2 | 2 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | 12 | 12 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | 1 | 1 |
| JPMorgan Chase Bank N.A. | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | 24 | 24 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | 2 | 2 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | 11 | 11 |
| | | <u>99</u> |
| 米国財務省短期証券 3.8% | | |
| 0.102% due 07/14/2020 (a) | 1,300 | 1,300 |
| 短期金融商品合計 | | <u>1,399</u> |
| (取得原価\$1,399) | | |
| 投資有価証券合計 | | <u>1,399</u> |
| (取得原価\$1,399) | | |
| | | 口数(単位:千) |
| 関連投資 96.1% | | |
| 投資信託 96.1% | | |
| 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\$30,154) | 2,242 | 32,592 |
| 関連投資合計 | | <u>32,592</u> |
| (取得原価\$30,154) | | |
| 投資合計 100.2% | | <u>\$ 33,991</u> |
| (取得原価\$31,553) | | |
| 金融デリバティブ商品 (0.2%) | | (64) |
| (取得原価またはプレミアム\$0) | | |
| その他の資産および負債 0.0% | | <u>1</u> |
| 純資産 100.0% | | <u>\$ 33,928</u> |

(a)クーポンは最終利回りである。

2020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 | | | | |
| JPM | 07/2020 | JPY | 2,872 | \$ | 27 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| MYI | 07/2020 | | 1,031 | | 10 | | 0 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 0 | \$ | 0 |

●J (JPY)クラス外国為替先渡し契約

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価損益 | | | | | |
|--------------------|---------|------|-----------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| | | | | 資産 | 負債 | | | | |
| BOA | 07/2020 | \$ | 11,092 | JPY | 1,195,547 | \$ | 0 | \$ | (11) |
| BPS | 07/2020 | JPY | 1,002 | \$ | 9 | | 0 | | 0 |
| BPS | 07/2020 | \$ | 112 | JPY | 11,959 | | 0 | | (1) |
| BRC | 07/2020 | JPY | 1,464,585 | \$ | 13,575 | | 0 | | 0 |
| BRC | 07/2020 | \$ | 2,307 | JPY | 247,313 | | 0 | | (15) |
| BRC | 08/2020 | | 13,581 | | 1,464,585 | | 0 | | 0 |
| CBK | 07/2020 | | 1,268 | | 136,552 | | 0 | | (2) |
| GLM | 07/2020 | JPY | 12,783 | \$ | 120 | | 1 | | 0 |
| JPM | 07/2020 | \$ | 148 | JPY | 15,967 | | 0 | | 0 |
| MYI | 07/2020 | JPY | 713,433 | \$ | 6,626 | | 13 | | 0 |
| MYI | 07/2020 | \$ | 54 | JPY | 5,760 | | 0 | | 0 |
| MYI | 08/2020 | | 6,549 | | 704,935 | | 0 | | (12) |
| SCX | 07/2020 | JPY | 1,471,060 | \$ | 13,636 | | 0 | | 0 |
| SCX | 07/2020 | \$ | 13,505 | JPY | 1,454,295 | | 0 | | (25) |
| SCX | 08/2020 | | 13,581 | | 1,464,585 | | 0 | | 0 |
| TOR | 07/2020 | | 5,680 | | 611,437 | | 0 | | (12) |
| | | | | | | \$ | 14 | \$ | (78) |
| 外国為替先渡し契約合計 | | | | | | \$ | 14 | \$ | (78) |

PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB

(単位:千 1口単位を除く)

運用計算書

2020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 | \$ 181 |
| 収益合計 | 181 |
| 費用: | |
| 支払利息 | 18 |
| 費用合計 | 18 |
| 純投資損益 | 163 |
| 当期実現損益: | |
| 投資有価証券 | 7 |
| 関連投資 | 9,138 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | (17,560) |
| 外貨通貨 | (24) |
| 当期実現損益 | (8,439) |
| 当期末実現評価損益: | |
| 投資有価証券 | (1) |
| 関連投資 | (9,593) |
| 店頭金融デリバティブ商品 | (6,696) |
| 外貨建資産および負債 | (1) |
| 当期末実現評価損益 | (16,291) |
| 当期実現および未実現評価損益 | (24,730) |
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ (24,567) |

期末純資産総額

| | |
|---------|----------|
| J (AUD) | \$ 8,038 |
| J (BRL) | 43,775 |
| J (MXN) | 30,406 |
| J (NZD) | 5,143 |
| J (ZAR) | 1,648 |

期末現在発行済受益証券数

| | |
|---------|-------|
| J (AUD) | 122 |
| J (BRL) | 2,083 |
| J (MXN) | 813 |
| J (NZD) | 88 |
| J (ZAR) | 56 |

期末1口当たり純資産価格

| | |
|---------|----------|
| J (AUD) | \$ 66.15 |
| J (BRL) | 21.02 |
| J (MXN) | 37.38 |
| J (NZD) | 58.39 |
| J (ZAR) | 29.45 |

※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114,823千米ドル

組入資産の明細

2020年6月30日

額面金額(単位:千) 評価額(単位:千)

| | | |
|---|----------|------------------|
| 投資有価証券 10.7% | | |
| 短期金融商品 10.7% | | |
| 定期預金 0.6% | | |
| Australia and New Zealand Banking Group Ltd. | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | \$ 127 | \$ 127 |
| Bank of Nova Scotia | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | 125 | 125 |
| BNP Paribas Bank | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | 12 | 12 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | 64 | 64 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | 3 | 3 |
| JPMorgan Chase Bank N.A. | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | 127 | 127 |
| National Australia Bank Ltd. | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | 2 | 2 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | 8 | 8 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | 59 | 59 |
| | | 527 |
| 米国財務省短期証券 10.1% | | |
| 0.111% due 07/14/2020 (a) | 3,500 | 3,500 |
| 0.117% due 08/20/2020 (b) | 3,400 | 3,400 |
| 0.128% due 07/28/2020 (a) | 2,100 | 2,100 |
| | | 9,000 |
| 短期金融商品合計 | | 9,527 |
| (取得原価\$9,527) | | |
| 投資有価証券合計 | | 9,527 |
| (取得原価\$9,527) | | |
| | | |
| | 口数(単位:千) | |
| 関連投資 92.4% | | |
| 投資信託 92.4% | | |
| PIMCO バルビューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M) | | |
| (取得原価\$77,928) | 5,655 | 82,231 |
| 関連投資合計 | | 82,231 |
| (取得原価\$77,928) | | |
| 投資合計 103.1% | | \$ 91,758 |
| (取得原価\$87,455) | | |
| 金融デリバティブ商品 (1.9%) | | (1,698) |
| (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%) | | (1,050) |
| 純資産 100.0% | | \$ 89,010 |

(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。

2020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 |
| JPM | 07/2020 | \$ 39 | JPY 4,215 | \$ 0 | \$ 0 |
| MYI | 07/2020 | JPY 16,419 | \$ 153 | 1 | 0 |
| MYI | 07/2020 | \$ 90 | JPY 9,648 | 0 | 0 |
| | | | | \$ 1 | \$ 0 |

●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 |
| BPS | 07/2020 | \$ 8 | AUD 11 | \$ 0 | \$ 0 |
| CBK | 07/2020 | AUD 4,136 | \$ 2,829 | 0 | (18) |
| CBK | 08/2020 | \$ 2,803 | AUD 4,097 | 19 | 0 |
| GLM | 07/2020 | 10 | 14 | 0 | 0 |
| GLM | 08/2020 | AUD 14 | \$ 10 | 0 | 0 |
| HUS | 07/2020 | 85 | 58 | 0 | 0 |
| HUS | 07/2020 | \$ 277 | AUD 411 | 6 | 0 |
| JPM | 07/2020 | 17 | 24 | 0 | 0 |
| MYI | 07/2020 | AUD 3,716 | \$ 2,547 | 0 | (12) |
| MYI | 07/2020 | 14 | 10 | 0 | 0 |
| MYI | 07/2020 | \$ 2,601 | AUD 3,919 | 98 | 0 |
| MYI | 08/2020 | 2,497 | 3,643 | 12 | 0 |
| SCX | 07/2020 | AUD 3,891 | \$ 2,677 | 0 | (2) |
| SCX | 08/2020 | \$ 2,677 | AUD 3,891 | 2 | 0 |
| TOR | 07/2020 | 2,605 | 3,919 | 94 | 0 |
| UAG | 07/2020 | 2,374 | 3,568 | 83 | 0 |
| | | | | \$ 314 | \$ (32) |

●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 | 07/2020 | BRL | 67,476 | \$ | 12,329 | \$ | 40 | \$ | 0 |
| BOA | 07/2020 | \$ | 12,322 | BRL | 67,476 | | 0 | | (33) |
| BOA | 08/2020 | BRL | 110 | \$ | 20 | | 0 | | 0 |
| BOA | 08/2020 | \$ | 12,333 | BRL | 67,592 | | 0 | | (42) |
| BPS | 07/2020 | BRL | 76,805 | \$ | 14,032 | | 44 | | 0 |
| BPS | 07/2020 | \$ | 14,407 | BRL | 76,805 | | 0 | | (419) |
| CBK | 07/2020 | BRL | 87,314 | \$ | 16,403 | | 501 | | 0 |
| CBK | 07/2020 | \$ | 15,957 | BRL | 87,314 | | 0 | | (55) |
| CBK | 08/2020 | BRL | 126 | \$ | 23 | | 0 | | 0 |
| CBK | 08/2020 | \$ | 16,188 | BRL | 86,339 | | 0 | | (487) |
| DUB | 07/2020 | BRL | 86,203 | \$ | 16,342 | | 642 | | 0 |
| DUB | 07/2020 | \$ | 16,139 | BRL | 86,203 | | 0 | | (440) |
| DUB | 08/2020 | | 16,324 | | 86,203 | | 0 | | (648) |
| GLM | 07/2020 | BRL | 429 | \$ | 84 | | 6 | | 0 |
| GLM | 07/2020 | \$ | 78 | BRL | 429 | | 0 | | 0 |
| HUS | 07/2020 | BRL | 73,930 | \$ | 13,501 | | 37 | | 0 |
| HUS | 07/2020 | \$ | 13,901 | BRL | 73,930 | | 0 | | (436) |
| HUS | 08/2020 | | 24 | | 132 | | 0 | | 0 |
| JPM | 07/2020 | BRL | 2,976 | \$ | 558 | | 16 | | 0 |
| JPM | 07/2020 | \$ | 543 | BRL | 2,976 | | 0 | | (1) |
| MYI | 07/2020 | BRL | 8,133 | \$ | 1,486 | | 5 | | 0 |
| MYI | 07/2020 | \$ | 1,493 | BRL | 8,133 | | 0 | | (12) |
| SCX | 07/2020 | BRL | 2,656 | \$ | 509 | | 25 | | 0 |
| SCX | 07/2020 | \$ | 485 | BRL | 2,656 | | 0 | | (1) |
| UAG | 07/2020 | BRL | 14,231 | \$ | 2,602 | | 10 | | 0 |
| UAG | 07/2020 | \$ | 2,644 | BRL | 14,231 | | 0 | | (52) |
| | | | | | | \$ | 1,326 | \$ | (2,626) |

●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 | | | | |
| BPS | 07/2020 | MXN | 235,400 | \$ | 10,181 | \$ | 0 | \$ | (6) |
| BPS | 07/2020 | \$ | 102 | MXN | 2,265 | | 0 | | (4) |
| BPS | 08/2020 | | 10,137 | | 235,400 | | 3 | | 0 |
| GLM | 07/2020 | | 9,752 | | 218,073 | | 0 | | (315) |
| HUS | 07/2020 | MXN | 12,263 | \$ | 547 | | 16 | | 0 |
| HUS | 07/2020 | \$ | 10,012 | MXN | 226,237 | | 0 | | (221) |
| JPM | 07/2020 | MXN | 235,839 | \$ | 10,190 | | 0 | | (17) |
| JPM | 07/2020 | \$ | 1,124 | MXN | 24,710 | | 0 | | (55) |
| JPM | 08/2020 | | 10,126 | | 235,400 | | 13 | | 0 |
| MYI | 07/2020 | MXN | 1,319 | \$ | 57 | | 0 | | 0 |
| SCX | 07/2020 | | 4,515 | | 197 | | 2 | | 0 |
| SCX | 07/2020 | \$ | 10,040 | MXN | 226,237 | | 0 | | (249) |
| SSB | 07/2020 | MXN | 1,304 | \$ | 60 | | 3 | | 0 |
| SSB | 07/2020 | \$ | 1,079 | MXN | 23,856 | | 0 | | (46) |
| SSB | 07/2020 | | 57 | | 1,319 | | 0 | | 0 |
| SSB | 08/2020 | MXN | 1,319 | \$ | 57 | | 0 | | 0 |
| UAG | 07/2020 | | 227,040 | | 9,814 | | 0 | | (12) |
| UAG | 08/2020 | \$ | 9,885 | MXN | 229,661 | | 9 | | (1) |
| | | | | \$ | | | 46 | \$ | (926) |

●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 | | | | |
| BPS | 07/2020 | NZD | 2,386 | \$ | 1,528 | \$ | 0 | \$ | (9) |
| BPS | 08/2020 | \$ | 1,506 | NZD | 2,352 | | 9 | | 0 |
| BRC | 07/2020 | NZD | 15 | \$ | 10 | | 0 | | 0 |
| CBK | 07/2020 | | 2,817 | | 1,805 | | 0 | | (9) |
| CBK | 08/2020 | \$ | 1,794 | NZD | 2,800 | | 9 | | 0 |
| GLM | 07/2020 | NZD | 15 | \$ | 10 | | 0 | | 0 |
| HUS | 07/2020 | \$ | 1,835 | NZD | 2,954 | | 66 | | 0 |
| JPM | 07/2020 | | 9 | | 14 | | 0 | | 0 |
| MYI | 07/2020 | NZD | 2,837 | \$ | 1,817 | | 0 | | (9) |
| MYI | 08/2020 | \$ | 1,793 | NZD | 2,800 | | 9 | | 0 |
| SCX | 07/2020 | | 1,587 | | 2,558 | | 60 | | 0 |
| UAG | 07/2020 | | 1,585 | | 2,558 | | 62 | | 0 |
| | | | | \$ | | | 215 | \$ | (27) |

●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 |
| BPS | 07/2020 | \$ 396 | ZAR 6,930 | \$ 3 | \$ 0 |
| HUS | 07/2020 | 133 | 2,308 | 0 | (1) |
| HUS | 07/2020 | 538 | 9,440 | 6 | 0 |
| HUS | 07/2020 | 133 | 2,308 | 0 | (1) |
| HUS | 07/2020 | ZAR 5,405 | \$ 312 | 1 | 0 |
| HUS | 08/2020 | \$ 311 | ZAR 5,405 | 0 | (1) |
| JPM | 07/2020 | 8 | 143 | 0 | 0 |
| MYI | 07/2020 | ZAR 3,879 | \$ 223 | 0 | 0 |
| MYI | 08/2020 | \$ 222 | ZAR 3,879 | 0 | 0 |
| SCX | 07/2020 | 38 | 670 | 0 | 0 |
| SOG | 07/2020 | 395 | 6,930 | 4 | 0 |
| UAG | 07/2020 | 2 | 35 | 0 | 0 |
| UAG | 07/2020 | ZAR 191 | \$ 11 | 0 | 0 |
| | | | | \$ 14 | \$ (3) |
| 外国為替先渡し契約合計 | | | | \$ 1,916 | \$ (3,614) |

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

2020年6月30日

| | 額面金額(単位:千) | | 評価額(単位:千) | | | 額面金額(単位:千) | | 評価額(単位:千) | |
|--|------------|-------|-----------|---------------|---|------------|--|-----------|--|
| 投資有価証券 98.6% | | | | | 社債・約束手形 82.9% | | | | |
| バンクローン 10.3% | | | | | 銀行・金融 11.8% | | | | |
| Altice France S.A. | | | | | Ally Financial, Inc. | | | | |
| 4.185% due 08/14/2026 | \$ | 985 | \$ | 951 | 5.750% due 11/20/2025 | 675 | | 723 | |
| Commscope, Inc. | | | | | Brookfield Property REIT, Inc. | | | | |
| 3.428% due 04/06/2026 | | 248 | | 236 | 5.750% due 05/15/2026 | 600 | | 508 | |
| Envision Healthcare Corp. | | | | | CIT Group, Inc. | | | | |
| 3.928% due 10/10/2025 | | 963 | | 647 | 5.000% due 08/15/2022 | 1,000 | | 1,024 | |
| Flex Acquisition Co., Inc. | | | | | Credit Acceptance Corp. | | | | |
| 4.683% due 06/29/2025 | | 249 | | 234 | 5.125% due 12/31/2024 | 170 | | 165 | |
| Getty Images, Inc. | | | | | Credit Suisse Group AG | | | | |
| 4.688% due 02/19/2026 | | 560 | | 502 | 7.250% due 09/12/2025 (b)(c) | 300 | | 308 | |
| iHeartCommunications, Inc. | | | | | Deutsche Bank AG | | | | |
| 3.178% due 05/01/2026 | | 726 | | 673 | 3.961% due 11/26/2025 | 200 | | 210 | |
| Illuminate Buyer LLC | | | | | Dresdner Funding Trust I | | | | |
| 4.250% due 06/16/2027 | | 130 | | 128 | 8.151% due 06/30/2031 | 140 | | 193 | |
| Jefferies Finance LLC | | | | | ESH Hospitality, Inc. | | | | |
| 3.188% due 06/03/2026 | | 817 | | 775 | 4.625% due 10/01/2027 | 180 | | 169 | |
| MPH Acquisition Holdings LLC | | | | | Fairstone Financial, Inc. | | | | |
| 3.750% due 06/07/2023 | | 775 | | 737 | 7.875% due 07/15/2024 | 775 | | 762 | |
| Nexstar Broadcasting, Inc. | | | | | Freedom Mortgage Corp. | | | | |
| 2.923% due 09/18/2026 | | 360 | | 344 | 8.125% due 11/15/2024 | 850 | | 828 | |
| Nouryon Finance BV | | | | | goeasy Ltd. | | | | |
| 3.188% due 10/01/2025 | | 722 | | 681 | 5.375% due 12/01/2024 | 150 | | 146 | |
| Ortho-Clinical Diagnostics, Inc. | | | | | Greystar Real Estate Partners LLC | | | | |
| 3.429% due 06/30/2025 | | 662 | | 620 | 5.750% due 12/01/2025 | 250 | | 253 | |
| Parexel International Corp. | | | | | HAT Holdings I LLC | | | | |
| 2.928% due 09/27/2024 | | 447 | | 425 | 5.250% due 07/15/2024 | 100 | | 102 | |
| Petco Animal Supplies, Inc. | | | | | Icahn Enterprises LP | | | | |
| 4.250% due 01/26/2023 | | 638 | | 523 | 5.250% due 05/15/2027 | 70 | | 68 | |
| Ply Gem Midco, Inc. | | | | | Intesa Sanpaolo SpA | | | | |
| 3.941% due 04/12/2025 | | 398 | | 380 | 5.017% due 06/26/2024 | 550 | | 564 | |
| Refinitiv U.S. Holdings, Inc. | | | | | Ladder Capital Finance Holdings LLLP | | | | |
| 3.428% due 10/01/2025 | | 1,039 | | 1,017 | 4.250% due 02/01/2027 | 100 | | 80 | |
| Regionalcare Hospital Partners Holdings, Inc. | | | | | MGM Growth Properties Operating Partnership LP | | | | |
| 3.928% due 11/17/2025 | | 899 | | 843 | 4.500% due 01/15/2028 | 225 | | 215 | |
| TransDigm, Inc. | | | | | 4.625% due 06/15/2025 | 130 | | 128 | |
| 2.428% due 12/09/2025 | | 1,108 | | 1,006 | 5.625% due 05/01/2024 | 400 | | 415 | |
| U.S. Renal Care, Inc. | | | | | MPT Operating Partnership LP | | | | |
| 5.178% due 06/26/2026 | | 769 | | 741 | 4.625% due 08/01/2029 | 875 | | 881 | |
| Zayo Group Holdings, Inc. | | | | | Nationstar Mortgage Holdings, Inc. | | | | |
| 3.178% due 03/09/2027 | | 409 | | 389 | 6.000% due 01/15/2027 | 150 | | 143 | |
| バンクローン合計 | | | | 11,852 | Navient Corp. | | | | |
| (取得原価\$12,587) | | | | | 7.250% due 09/25/2023 | 100 | | 98 | |
| | | | | | NMI Holdings, Inc. | | | | |
| | | | | | 7.375% due 06/01/2025 | 90 | | 94 | |

| | 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) |
|---|------------|---------------|---|------------|-----------|
| Oxford Finance LLC | | | | | |
| 6.375% due 12/15/2022 | 425 | 393 | Altice France S.A. | 400 | 418 |
| Park Intermediate Holdings LLC | | | AMC Networks, Inc. | | |
| 7.500% due 06/01/2025 | 150 | 154 | 4.750% due 08/01/2025 | 300 | 296 |
| Provident Funding Associates LP | | | American Builders & Contractors Supply Co., Inc. | | |
| 6.375% due 06/15/2025 | 125 | 117 | 4.000% due 01/15/2028 | 40 | 39 |
| Radian Group, Inc. | | | 5.875% due 05/15/2026 | 66 | 66 |
| 4.875% due 03/15/2027 | 325 | 306 | American Woodmark Corp. | | |
| Royal Bank of Scotland Group PLC | | | 4.875% due 03/15/2026 | 450 | 442 |
| 6.000% due 12/29/2025 (b)(c) | 270 | 274 | Amsted Industries, Inc. | | |
| 6.125% due 12/15/2022 | 750 | 819 | 4.625% due 05/15/2030 | 50 | 50 |
| Ryman Hospitality Properties, Inc. | | | 5.625% due 07/01/2027 | 40 | 41 |
| 4.750% due 10/15/2027 | 370 | 330 | Antero Resources Corp. | | |
| SBA Communications Corp. | | | 5.375% due 11/01/2021 | 100 | 93 |
| 3.875% due 02/15/2027 | 360 | 359 | 5.625% due 06/01/2023 | 200 | 129 |
| Societe Generale S.A. | | | Aramark Services, Inc. | | |
| 7.375% due 10/04/2023 (b)(c) | 300 | 302 | 4.750% due 06/01/2026 | 250 | 241 |
| Springleaf Finance Corp. | | | Aroonic Corp. | | |
| 6.125% due 03/15/2024 | 350 | 356 | 6.000% due 05/15/2025 | 100 | 104 |
| 6.625% due 01/15/2028 | 600 | 595 | Ardagh Packaging Finance PLC | | |
| 8.250% due 12/15/2020 | 200 | 207 | 5.250% due 08/15/2027 | 200 | 197 |
| 8.875% due 06/01/2025 | 100 | 107 | Asbury Automotive Group, Inc. | | |
| VICI Properties LP | | | 4.500% due 03/01/2028 | 42 | 41 |
| 3.750% due 02/15/2027 | 180 | 170 | Avantor, Inc. | | |
| 4.125% due 08/15/2030 | 530 | 506 | 6.000% due 10/01/2024 | 550 | 575 |
| 4.250% due 12/01/2026 | 500 | 480 | Avon International Capital PLC | | |
| | | 13,552 | 6.500% due 08/15/2022 | 375 | 369 |
| | | | Avon International Operations, Inc. | | |
| | | | 7.875% due 08/15/2022 | 500 | 502 |
| | | | Axalta Coating Systems LLC | | |
| | | | 4.750% due 06/15/2027 | 150 | 151 |
| 工業 83.0% | | | B&G Foods, Inc. | | |
| 1011778 B.C. Unlimited Liability Co. | | | 5.250% due 09/15/2027 | 340 | 341 |
| 5.000% due 10/15/2025 | 350 | 349 | Banjay Entertainment SASU | | |
| 5.750% due 04/15/2025 | 200 | 210 | 5.375% due 03/01/2025 | 300 | 294 |
| Acadia Healthcare Co., Inc. | | | Bausch Health Americas, Inc. | | |
| 5.500% due 07/01/2028 | 180 | 181 | 8.500% due 01/31/2027 | 1,200 | 1,276 |
| Adient U.S. LLC | | | Bausch Health Cos., Inc. | | |
| 9.000% due 04/15/2025 | 100 | 108 | 5.750% due 08/15/2027 | 100 | 106 |
| ADT Security Corp. | | | 7.000% due 03/15/2024 | 375 | 390 |
| 4.125% due 06/15/2023 | 450 | 452 | 7.000% due 01/15/2028 | 175 | 181 |
| Advanced Drainage Systems, Inc. | | | 7.250% due 05/30/2029 | 350 | 368 |
| 5.000% due 09/30/2027 | 60 | 61 | BCD Acquisition, Inc. | | |
| AECOM | | | 9.625% due 09/15/2023 | 500 | 479 |
| 5.125% due 03/15/2027 | 125 | 135 | Beacon Roofing Supply, Inc. | | |
| Albertsons Cos., Inc. | | | 4.875% due 11/01/2025 | 775 | 694 |
| 3.500% due 02/15/2023 | 20 | 20 | Berry Global, Inc. | | |
| 4.625% due 01/15/2027 | 210 | 210 | 5.625% due 07/15/2027 | 80 | 82 |
| 4.875% due 02/15/2030 | 150 | 154 | Block Communications, Inc. | | |
| 5.875% due 02/15/2028 | 40 | 41 | 4.875% due 03/01/2028 | 100 | 99 |
| Allied Universal Holdco LLC | | | | | |
| 6.625% due 07/15/2026 | 200 | 211 | | | |
| Altice Financing S.A. | | | | | |
| 5.000% due 01/15/2028 | 600 | 597 | | | |

| | 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) |
|---|------------|-----------|--|------------|-----------|
| Bombardier, Inc. | | | Clearwater Paper Corp. | | |
| 7.500% due 12/01/2024 | 1,200 | 789 | 5.375% due 02/01/2025 | 100 | 101 |
| Brink's Co. | | | Colt Merger Sub, Inc. (d) | | |
| 5.500% due 07/15/2025 | 80 | 82 | 5.750% due 07/01/2025 | 95 | 96 |
| Buckeye Partners LP | | | 6.250% due 07/01/2025 | 95 | 95 |
| 4.125% due 03/01/2025 | 190 | 183 | CommScope Technologies LLC | | |
| 4.500% due 03/01/2028 | 130 | 122 | 5.000% due 03/15/2027 | 300 | 271 |
| BWX Technologies, Inc. | | | CommScope, Inc. | | |
| 4.125% due 06/30/2028 | 170 | 170 | 7.125% due 07/01/2028 (d) | 70 | 70 |
| Callon Petroleum Co. | | | Community Health Systems, Inc. | | |
| 6.125% due 10/01/2024 | 30 | 11 | 6.250% due 03/31/2023 | 800 | 755 |
| Camelot Finance S.A. | | | 8.625% due 01/15/2024 | 100 | 98 |
| 4.500% due 11/01/2026 | 50 | 50 | Connect Finco SARL | | |
| Cargo Aircraft Management, Inc. | | | 6.750% due 10/01/2026 | 250 | 237 |
| 4.750% due 02/01/2028 | 110 | 109 | Constellation SE | | |
| Cascades, Inc. | | | 5.625% due 06/15/2028 | 250 | 246 |
| 5.125% due 01/15/2026 | 105 | 107 | Core & Main Holdings LP | | |
| 5.375% due 01/15/2028 | 105 | 107 | 8.625% due 09/15/2024 (e) | 150 | 151 |
| CCO Holdings LLC | | | Covanta Holding Corp. | | |
| 4.500% due 08/15/2030 | 130 | 133 | 5.875% due 07/01/2025 | 150 | 152 |
| 4.750% due 03/01/2030 | 290 | 297 | CSC Holdings LLC | | |
| 5.375% due 06/01/2029 | 800 | 845 | 5.250% due 06/01/2024 | 475 | 501 |
| 5.750% due 02/15/2026 | 200 | 207 | 5.500% due 05/15/2026 | 200 | 206 |
| 5.875% due 04/01/2024 | 25 | 26 | 5.750% due 01/15/2030 | 400 | 417 |
| 5.875% due 05/01/2027 | 400 | 418 | 5.875% due 09/15/2022 | 750 | 785 |
| Genovus Energy, Inc. | | | DaVita, Inc. | | |
| 6.750% due 11/15/2039 | 100 | 97 | 4.625% due 06/01/2030 | 170 | 169 |
| Centene Corp. | | | 5.000% due 05/01/2025 | 450 | 461 |
| 4.625% due 12/15/2029 | 710 | 751 | DCP Midstream Operating LP | | |
| 4.750% due 01/15/2025 | 290 | 297 | 5.125% due 05/15/2029 | 200 | 192 |
| Centennial Resource Production LLC | | | 5.375% due 07/15/2025 | 320 | 319 |
| 5.375% due 01/15/2026 | 525 | 280 | 5.625% due 07/15/2027 | 110 | 111 |
| 6.875% due 04/01/2027 | 100 | 53 | Dell, Inc. | | |
| CF Industries, Inc. | | | 6.500% due 04/15/2038 | 100 | 108 |
| 4.950% due 06/01/2043 | 200 | 216 | Diamond Resorts International, Inc. | | |
| Chemours Co. | | | 7.750% due 09/01/2023 | 250 | 240 |
| 6.625% due 05/15/2023 | 130 | 125 | Diamond Sports Group LLC | | |
| 7.000% due 05/15/2025 | 225 | 215 | 5.375% due 08/15/2026 | 50 | 36 |
| Cheniere Corpus Christi Holdings LLC | | | 6.625% due 08/15/2027 | 750 | 401 |
| 7.000% due 06/30/2024 | 250 | 285 | DriveTime Automotive Group, Inc. | | |
| Cheniere Energy Partners LP | | | 8.000% due 06/01/2021 | 50 | 48 |
| 5.250% due 10/01/2025 | 375 | 374 | Dun & Bradstreet Corp. | | |
| 5.625% due 10/01/2026 | 650 | 649 | 6.875% due 08/15/2026 | 200 | 211 |
| Churchill Downs, Inc. | | | Edgewell Personal Care Co. | | |
| 5.500% due 04/01/2027 | 250 | 245 | 5.500% due 06/01/2028 | 110 | 113 |
| Clarios Global LP | | | Elanco Animal Health, Inc. | | |
| 6.250% due 05/15/2026 | 190 | 197 | 5.650% due 08/28/2028 | 100 | 111 |
| 8.500% due 05/15/2027 | 40 | 40 | Energizer Holdings, Inc. | | |
| Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. | | | 4.750% due 06/15/2028 (d) | 150 | 148 |
| 5.125% due 08/15/2027 | 100 | 96 | 6.375% due 07/15/2026 | 188 | 195 |

| | 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) |
|---|------------|-----------|--|------------|-----------|
| EnLink Midstream Partners LP | | | Installed Building Products, Inc. | | |
| 4.150% due 06/01/2025 | 225 | 174 | 5.750% due 02/01/2028 | 80 | 80 |
| 5.600% due 04/01/2044 | 225 | 138 | International Game Technology PLC | | |
| EQM Midstream Partners LP | | | 5.250% due 01/15/2029 | 230 | 226 |
| 4.125% due 12/01/2026 | 100 | 92 | IQVIA, Inc. | | |
| 6.000% due 07/01/2025 | 130 | 132 | 5.000% due 05/15/2027 | 225 | 231 |
| Fair Isaac Corp. | | | Jaguar Holding Co. II | | |
| 4.000% due 06/15/2028 | 60 | 60 | 4.625% due 06/15/2025 | 90 | 92 |
| FMG Resources August 2006 Pty Ltd. | | | 5.000% due 06/15/2028 | 60 | 62 |
| 4.500% due 09/15/2027 | 170 | 170 | Jeld-Wen, Inc. | | |
| Ford Motor Credit Co. LLC | | | 4.625% due 12/15/2025 | 900 | 867 |
| 3.096% due 05/04/2023 | 1,100 | 1,047 | 4.875% due 12/15/2027 | 250 | 241 |
| 5.596% due 01/07/2022 | 200 | 202 | Kaiser Aluminum Corp. | | |
| Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC | | | 4.625% due 03/01/2028 | 110 | 105 |
| 6.500% due 10/01/2025 | 600 | 542 | KAR Auction Services, Inc. | | |
| 6.750% due 03/15/2022 | 775 | 746 | 5.125% due 06/01/2025 | 50 | 49 |
| Freeport-McMoRan, Inc. | | | KB Home | | |
| 3.550% due 03/01/2022 | 118 | 118 | 7.625% due 05/15/2023 | 175 | 191 |
| 3.875% due 03/15/2023 | 250 | 251 | Korn Ferry | | |
| 4.125% due 03/01/2028 | 60 | 58 | 4.625% due 12/15/2027 | 140 | 137 |
| 5.400% due 11/14/2034 | 100 | 99 | Kraft Heinz Foods Co. | | |
| 5.450% due 03/15/2043 | 200 | 197 | 4.250% due 03/01/2031 | 200 | 213 |
| Gap, Inc. | | | 5.000% due 06/04/2042 | 600 | 633 |
| 8.625% due 05/15/2025 | 110 | 117 | 5.200% due 07/15/2045 | 700 | 760 |
| 8.875% due 05/15/2027 | 120 | 129 | L Brands, Inc. | | |
| Garda World Security Corp. | | | 6.875% due 07/01/2025 | 240 | 248 |
| 4.625% due 02/15/2027 | 120 | 119 | LABL Escrow Issuer LLC | | |
| Gartner, Inc. | | | 6.750% due 07/15/2026 | 125 | 130 |
| 4.500% due 07/01/2028 | 110 | 112 | Lamar Media Corp. | | |
| GFL Environmental, Inc. | | | 3.750% due 02/15/2028 | 100 | 95 |
| 5.125% due 12/15/2026 | 160 | 166 | Live Nation Entertainment, Inc. | | |
| Griffon Corp. | | | 4.750% due 10/15/2027 | 90 | 78 |
| 5.750% due 03/01/2028 | 310 | 307 | 6.500% due 05/15/2027 | 100 | 103 |
| Harsco Corp. | | | Marriott Ownership Resorts, Inc. | | |
| 5.750% due 07/31/2027 | 200 | 201 | 4.750% due 01/15/2028 | 150 | 137 |
| HCA, Inc. | | | 6.125% due 09/15/2025 | 100 | 103 |
| 3.500% due 09/01/2030 | 460 | 444 | Masonite International Corp. | | |
| Hill-Rom Holdings, Inc. | | | 5.750% due 09/15/2026 | 875 | 904 |
| 5.000% due 02/15/2025 | 500 | 517 | Matador Resources Co. | | |
| Hilton Grand Vacations Borrower LLC | | | 5.875% due 09/15/2026 | 575 | 427 |
| 6.125% due 12/01/2024 | 500 | 504 | Mattel, Inc. | | |
| Hilton Worldwide Finance LLC | | | 6.200% due 10/01/2040 | 50 | 43 |
| 4.625% due 04/01/2025 | 650 | 638 | 6.750% due 12/31/2025 | 375 | 390 |
| Howmet Aerospace, Inc. | | | MEG Energy Corp. | | |
| 5.125% due 10/01/2024 | 1,025 | 1,062 | 7.125% due 02/01/2027 | 240 | 200 |
| Hughes Satellite Systems Corp. | | | Melco Resorts Finance Ltd. | | |
| 7.625% due 06/15/2021 | 500 | 516 | 5.625% due 07/17/2027 | 625 | 633 |
| iHeartCommunications, Inc. | | | MGM China Holdings Ltd. | | |
| 4.750% due 01/15/2028 | 200 | 185 | 5.875% due 05/15/2026 | 375 | 387 |
| IHO Verwaltungs GmbH | | | MSCI, Inc. | | |
| 6.000% due 05/15/2027 (e) | 400 | 408 | 4.750% due 08/01/2026 | 500 | 519 |

| | 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) |
|--|------------|-----------|---|------------|-----------|
| MTS Systems Corp. | | | Prime Security Services Borrower LLC | | |
| 5.750% due 08/15/2027 | 200 | 184 | 5.250% due 04/15/2024 | 300 | 308 |
| Murphy Oil USA, Inc. | | | 5.750% due 04/15/2026 | 275 | 286 |
| 4.750% due 09/15/2029 | 100 | 103 | PTC, Inc. | | |
| Nabors Industries Ltd. | | | 3.625% due 02/15/2025 | 120 | 119 |
| 7.250% due 01/15/2026 | 100 | 62 | Qorvo, Inc. | | |
| NCR Corp. | | | 4.375% due 10/15/2029 | 210 | 215 |
| 6.375% due 12/15/2023 | 500 | 509 | Range Resources Corp. | | |
| Netflix, Inc. | | | 9.250% due 02/01/2026 | 200 | 180 |
| 4.875% due 04/15/2028 | 500 | 535 | RBS Global, Inc. | | |
| 5.875% due 11/15/2028 | 500 | 570 | 4.875% due 12/15/2025 | 335 | 338 |
| Newell Brands, Inc. | | | Royal Caribbean Cruises Ltd. | | |
| 4.875% due 06/01/2025 | 110 | 115 | 9.125% due 06/15/2023 | 120 | 119 |
| Nielsen Company Luxembourg SARL | | | Scientific Games International, Inc. | | |
| 5.000% due 02/01/2025 | 250 | 246 | 7.000% due 05/15/2028 | 30 | 24 |
| Nielsen Finance LLC | | | Scotts Miracle-Gro Co. | | |
| 5.000% due 04/15/2022 | 575 | 574 | 4.500% due 10/15/2029 | 80 | 83 |
| Nokia OYJ | | | Scripps Escrow, Inc. | | |
| 4.375% due 06/12/2027 | 800 | 847 | 5.875% due 07/15/2027 | 175 | 166 |
| Norbord, Inc. | | | Sealed Air Corp. | | |
| 5.750% due 07/15/2027 | 425 | 435 | 4.000% due 12/01/2027 | 50 | 50 |
| NortonLifeLock, Inc. | | | Select Medical Corp. | | |
| 3.950% due 06/15/2022 | 425 | 433 | 6.250% due 08/15/2026 | 240 | 243 |
| Novelis Corp. | | | Sensata Technologies BV | | |
| 4.750% due 01/30/2030 | 300 | 287 | 5.625% due 11/01/2024 | 250 | 266 |
| NuStar Logistics LP | | | Sigma Holdco BV | | |
| 6.000% due 06/01/2026 | 250 | 243 | 7.875% due 05/15/2026 | 300 | 299 |
| Occidental Petroleum Corp. | | | Silgan Holdings, Inc. | | |
| 1.842% due 08/15/2022 | 930 | 856 | 4.125% due 02/01/2028 | 90 | 89 |
| 4.400% due 04/15/2046 | 700 | 489 | Sirius XM Radio, Inc. | | |
| 8.000% due 07/15/2025 (d) | 250 | 252 | 4.125% due 07/01/2030 | 70 | 70 |
| 8.875% due 07/15/2030 (d) | 70 | 70 | 4.625% due 07/15/2024 | 250 | 257 |
| Open Text Corp. | | | Southwestern Energy Co. | | |
| 5.875% due 06/01/2026 | 650 | 676 | 4.100% due 03/15/2022 | 500 | 479 |
| Outfront Media Capital LLC | | | Spectrum Brands, Inc. | | |
| 5.000% due 08/15/2027 | 475 | 428 | 5.500% due 07/15/2030 | 100 | 100 |
| Parkland Corp. | | | Spirit AeroSystems, Inc. | | |
| 5.875% due 07/15/2027 | 225 | 234 | 7.500% due 04/15/2025 | 200 | 198 |
| PDC Energy, Inc. | | | Standard Industries, Inc. | | |
| 6.125% due 09/15/2024 | 100 | 93 | 4.375% due 07/15/2030 | 160 | 160 |
| Performance Food Group, Inc. | | | 5.000% due 02/15/2027 | 500 | 508 |
| 5.500% due 10/15/2027 | 140 | 135 | Staples, Inc. | | |
| Picasso Finance Sub, Inc. | | | 7.500% due 04/15/2026 | 300 | 236 |
| 6.125% due 06/15/2025 | 160 | 164 | Station Casinos LLC | | |
| Post Holdings, Inc. | | | 4.500% due 02/15/2028 | 230 | 195 |
| 4.625% due 04/15/2030 | 450 | 441 | Stena International S.A. | | |
| Presidio Holdings, Inc. | | | 6.125% due 02/01/2025 | 200 | 192 |
| 4.875% due 02/01/2027 | 90 | 88 | Studio City Finance Ltd. | | |
| Prestige Brands, Inc. | | | 7.250% due 02/11/2024 | 825 | 847 |
| 5.125% due 01/15/2028 | 80 | 79 | | | |

| 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) | |
|--|-------|-----------|-----|---------------------------------------|-----|-----------|---------------|
| Sunoco LP | | | | Western Midstream Operating LP | | | |
| 4.875% due 01/15/2023 | 125 | | 124 | 4.650% due 07/01/2026 | 300 | | 289 |
| TEGNA, Inc. | | | | 5.450% due 04/01/2044 | 100 | | 84 |
| 4.625% due 03/15/2028 | 40 | | 37 | WMG Acquisition Corp. | | | |
| Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl | | | | 3.875% due 07/15/2030 | 230 | | 233 |
| 5.500% due 03/01/2028 | 400 | | 420 | WPX Energy, Inc. | | | |
| Telesat Canada | | | | 4.500% due 01/15/2030 | 10 | | 9 |
| 6.500% due 10/15/2027 | 130 | | 128 | 5.250% due 09/15/2024 | 300 | | 296 |
| Tenet Healthcare Corp. | | | | WR Grace & Co.-Conn | | | |
| 8.125% due 04/01/2022 | 2,025 | 2,130 | | 4.875% due 06/15/2027 | 130 | | 132 |
| T-Mobile USA, Inc. | | | | Wyndham Destinations, Inc. | | | |
| 4.500% due 02/01/2026 | 250 | 254 | | 4.625% due 03/01/2030 | 30 | | 28 |
| 4.750% due 02/01/2028 | 250 | 265 | | 5.750% due 04/01/2027 | 275 | | 266 |
| 5.375% due 04/15/2027 | 500 | 528 | | 6.350% due 10/01/2025 | 325 | | 329 |
| 6.500% due 01/15/2026 | 375 | 392 | | Wynn Las Vegas LLC | | | |
| Transocean Pontus Ltd. | | | | 5.500% due 03/01/2025 | 400 | | 367 |
| 6.125% due 08/01/2025 | 181 | 159 | | Wynn Macau Ltd. | | | |
| Transocean, Inc. | | | | 5.500% due 10/01/2027 | 650 | | 645 |
| 6.800% due 03/15/2038 | 30 | 9 | | Yum! Brands, Inc. | | | |
| 8.000% due 02/01/2027 | 40 | 23 | | 6.875% due 11/15/2037 | 100 | | 108 |
| Triumph Group, Inc. | | | | Zayo Group Holdings, Inc. | | | |
| 7.750% due 08/15/2025 | 300 | 227 | | 4.000% due 03/01/2027 | 760 | | 725 |
| Uber Technologies, Inc. | | | | Ziggo Bond Co. BV | | | |
| 7.500% due 09/15/2027 | 50 | 50 | | 5.125% due 02/28/2030 | 300 | | 298 |
| United Rentals North America, Inc. | | | | Ziggo BV | | | |
| 4.625% due 10/15/2025 | 250 | 252 | | 4.875% due 01/15/2030 | 200 | | 202 |
| Univision Communications, Inc. | | | | 5.500% due 01/15/2027 | 225 | | 228 |
| 5.125% due 05/15/2023 | 300 | 304 | | | | | |
| 5.125% due 02/15/2025 | 500 | 473 | | | | | 72,266 |
| 6.625% due 06/01/2027 | 140 | 134 | | | | | |
| UPC Holding BV | | | | | | | |
| 5.500% due 01/15/2028 | 200 | 193 | | 公益事業 8.1% | | | |
| Valvoline, Inc. | | | | Archrock Partners LP | | | |
| 4.250% due 02/15/2030 | 40 | 39 | | 6.250% due 04/01/2028 | 200 | | 182 |
| VeriSign, Inc. | | | | Blue Racer Midstream LLC | | | |
| 5.250% due 04/01/2025 | 825 | 916 | | 6.125% due 11/15/2022 | 750 | | 748 |
| Vertical U.S. Newco, Inc. | | | | 6.625% due 07/15/2026 | 425 | | 380 |
| 5.250% due 07/15/2027 | 200 | 200 | | Calpine Corp. | | | |
| ViaSat, Inc. | | | | 4.500% due 02/15/2028 | 100 | | 98 |
| 5.625% due 09/15/2025 | 500 | 480 | | 5.125% due 03/15/2028 | 100 | | 98 |
| Viking Cruises Ltd. | | | | CenturyLink, Inc. | | | |
| 13.000% due 05/15/2025 | 240 | 254 | | 5.125% due 12/15/2026 | 20 | | 20 |
| Viper Energy Partners LP | | | | 5.800% due 03/15/2022 | 250 | | 257 |
| 5.375% due 11/01/2027 | 90 | 88 | | 6.450% due 06/15/2021 | 250 | | 256 |
| Virgin Media Secured Finance PLC | | | | 7.500% due 04/01/2024 | 500 | | 550 |
| 5.500% due 05/15/2029 | 1,000 | 1,047 | | Clearway Energy Operating LLC | | | |
| WESCO Distribution, Inc. | | | | 4.750% due 03/15/2028 | 60 | | 61 |
| 7.125% due 06/15/2025 | 100 | 106 | | CrownRock LP | | | |
| 7.250% due 06/15/2028 | 250 | 265 | | 5.625% due 10/15/2025 | 100 | | 90 |
| Western Digital Corp. | | | | Endeavor Energy Resources LP | | | |
| 4.750% due 02/15/2026 | 200 | 207 | | 5.750% due 01/30/2028 | 90 | | 87 |
| | | | | 6.625% due 07/15/2025 | 130 | | 131 |

| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|---|------------|---------------|
| Genesis Energy LP | | |
| 6.500% due 10/01/2025 | 100 | 86 |
| NextEra Energy Operating Partners LP | | |
| 4.250% due 07/15/2024 | 250 | 253 |
| Parsley Energy LLC | | |
| 4.125% due 02/15/2028 | 370 | 336 |
| PBF Holding Co. LLC | | |
| 9.250% due 05/15/2025 | 100 | 107 |
| PG&E Corp. | | |
| 5.250% due 07/01/2030 | 200 | 202 |
| Sprint Capital Corp. | | |
| 8.750% due 03/15/2032 | 500 | 716 |
| Sprint Communications, Inc. | | |
| 6.000% due 11/15/2022 | 900 | 950 |
| 7.000% due 08/15/2020 | 600 | 603 |
| Sprint Corp. | | |
| 7.125% due 06/15/2024 | 100 | 113 |
| 7.875% due 09/15/2023 | 310 | 350 |
| Talen Energy Supply LLC | | |
| 7.250% due 05/15/2027 | 450 | 449 |
| Targa Resources Partners LP | | |
| 4.250% due 11/15/2023 | 500 | 479 |
| 6.500% due 07/15/2027 | 155 | 156 |
| 6.875% due 01/15/2029 | 255 | 268 |
| Telecom Italia Capital S.A. | | |
| 6.375% due 11/15/2033 | 500 | 565 |
| TerraForm Power Operating LLC | | |
| 4.750% due 01/15/2030 | 230 | 234 |
| Transocean Proteus Ltd. | | |
| 6.250% due 12/01/2024 | 163 | 150 |
| Vistra Operations Co. LLC | | |
| 5.000% due 07/31/2027 | 325 | 329 |
| | | 9,304 |
| 社債・約束手形合計 | | 95,122 |
| (取得原価\$96,330) | | |
| 米国財務省債務証券 4.1% | | |
| U.S. Treasury Bonds | | |
| 2.875% due 05/15/2043 | 400 | 523 |
| 3.125% due 02/15/2043 | 400 | 543 |
| U.S. Treasury Notes | | |
| 2.125% due 09/30/2024 | 1,500 | 1,619 |
| 2.750% due 07/31/2023 | 1,900 | 2,050 |
| | | 4,735 |
| 米国財務省債務証券合計 | | 4,735 |
| (取得原価\$4,395) | | |

| | 株数 | 評価額(単位:千) |
|---------------------------|---------|-----------|
| 普通株式 0.0% | | |
| Groupe Novasep SAS | 139,800 | 0 |
| 普通株式合計 | | 0 |
| (取得原価\$766) | | |

| 額面金額(単位:千) | | |
|---|---|-----------|
| 短期金融商品 1.3% | | |
| 定期預金 0.0% | | |
| Australia and New Zealand Banking Group Ltd. | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | 5 | 5 |
| Bank of Nova Scotia | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | 5 | 5 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | 2 | 2 |
| JPMorgan Chase Bank N.A. | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | 5 | 5 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | 2 | 2 |
| | | 19 |

| | | |
|---------------------------|-------|--------------|
| 米国財務省短期証券 1.3% | | |
| 0.007% due 09/24/2020 (f) | 1,200 | 1,200 |
| 0.100% due 07/30/2020 (g) | 300 | 300 |
| | | 1,500 |

| | | |
|-----------------|--|--------------|
| 短期金融商品合計 | | 1,519 |
| (取得原価\$1,519) | | |

| | | |
|---------------------------|----|----------------|
| 投資有価証券合計 (a) 98.6% | \$ | 113,228 |
| (取得原価\$115,597) | | |

| | | |
|------------------------|--|------------|
| 金融デリバティブ商品 0.5% | | 600 |
| (取得原価またはプレミアム\$0) | | |

| | | |
|-------------------------|--|------------|
| その他の資産および負債 0.9% | | 995 |
|-------------------------|--|------------|

| | | |
|-------------------|----|----------------|
| 純資産 100.0% | \$ | 114,823 |
|-------------------|----|----------------|

(a) 2020年6月30日現在の投資合計の地域別配分は、米国内に純資産の79.3%、カナダに純資産の5.5%、その他諸国に合計で13.8%になっている。

(b) 偶発転換証券

(c) 無期限。日付は、該当する場合、次回の契約上の償還日である。

(d) 発行日取引有価証券

(e) 現物払いの有価証券

(f) クーボンは加重平均最終利回りである。

(g) クーボンは最終利回りである。

●制限付証券

2020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 | \$ 0 | | 0.00% |

◎借入およびその他の金融取引

●リバース・レポ取引

2020年6月30日現在

| 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 | |
| BRC | (0.250%) | 03/25/2020 | 07/10/2020 | \$ (274) | \$ | (274) |
| リバース・レポ取引合計 | | | | | \$ | (274) |

●担保付借入として会計処理される取引

単位:千

| | 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 | \$ 0 | \$ (274) | \$ 0 | \$ 0 | \$ (274) |
| U.S. Corporate Debt | \$ 0 | \$ (274) | \$ 0 | \$ 0 | \$ (274) |
| リバース・レポ取引合計 | \$ 0 | \$ (274) | \$ 0 | \$ 0 | \$ (274) |
| 借入合計 | \$ 0 | \$ (274) | \$ 0 | \$ 0 | \$ (274) |
| リバース・レポ取引に係る未払金 | | | | | \$ (274) |

◎上場金融デリバティブ商品

●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 |
| 90-Day Eurodollar March Futures | Long | 03/2023 | 123 | \$ 341 | \$ 0 | \$ (3) |
| U.S. Treasury 10-Year Note September Futures | Long | 09/2020 | 4 | 3 | 0 | (1) |
| 先物契約合計 | | | | \$ 344 | \$ 0 | \$ (4) |

●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) 一売り

単位:千

| インデックス/トランシェ | 受取 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 |
| CDX.HY-33 Index | 5.000% | 12/20/2024 | \$ 4,692 | \$ 48 | \$ (283) | \$ 468 | \$ 0 |
| CDX.HY-34 Index | 5.000% | 06/20/2025 | 4,180 | 23 | (4) | 134 | 0 |
| | | | | \$ 71 | \$ (287) | \$ 602 | \$ 0 |

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 | 3.000% | 06/19/2021 | \$ 3,200 | \$ (127) | \$ (90) | \$ 3 | \$ 0 |
| 支払 | 3-Month USD-LIBOR | 1.750% | 12/16/2021 | 7,500 | 115 | 100 | 0 | 0 |
| 受取 | 3-Month USD-LIBOR | 1.500% | 12/18/2021 | 3,950 | (76) | (86) | 0 | 0 |
| 受取 | 3-Month USD-LIBOR | 2.500% | 12/18/2021 | 6,100 | (208) | (95) | 0 | (1) |
| | | | | | \$ (296) | \$ (171) | \$ 3 | \$ (1) |
| スワップ契約合計 | | | | | \$ (225) | \$ (458) | \$ 605 | \$ (1) |

運用計算書

2020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) | \$ 6,718 |
| 雑収入 | 0 |
| 収益合計 | 6,718 |
| 費用: | |
| 支払利息 | 8 |
| 訴訟費用 | 0 |
| 雑費用 | 0 |
| 費用合計 | 8 |
| 純投資損益 | 6,710 |
| 当期実現損益: | |
| 投資有価証券(外国税額控除後) | 506 |
| 上場金融デリバティブ商品 | (1,830) |
| 店頭金融デリバティブ商品 | 307 |
| 外貨通貨 | 0 |
| 当期実現損益 | (1,017) |
| 当期末実現評価損益: | |
| 投資有価証券(外国税額控除後) | (5,858) |
| 上場金融デリバティブ商品 | 154 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | (675) |
| 外貨建資産および負債 | 28 |
| 当期末実現評価損益 | (6,351) |
| 当期実現および未実現評価損益 | (7,368) |
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ (658) |
| 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12期（決算日2020年7月13日）

作成対象期間（2019年7月12日～2020年7月13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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<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 | 純総資産額 |
|-----------------|-------------|-----|----------|-----------|--------|------------|
| | | 期騰 | 中率 | | | |
| 8期(2016年7月11日) | 円 10,069 | | % 0.0 | % 60.5 | % - | 百万円 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 |
| 12期(2020年7月13日) | 10,055 | | △0.0 | 62.0 | - | 37 |

*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

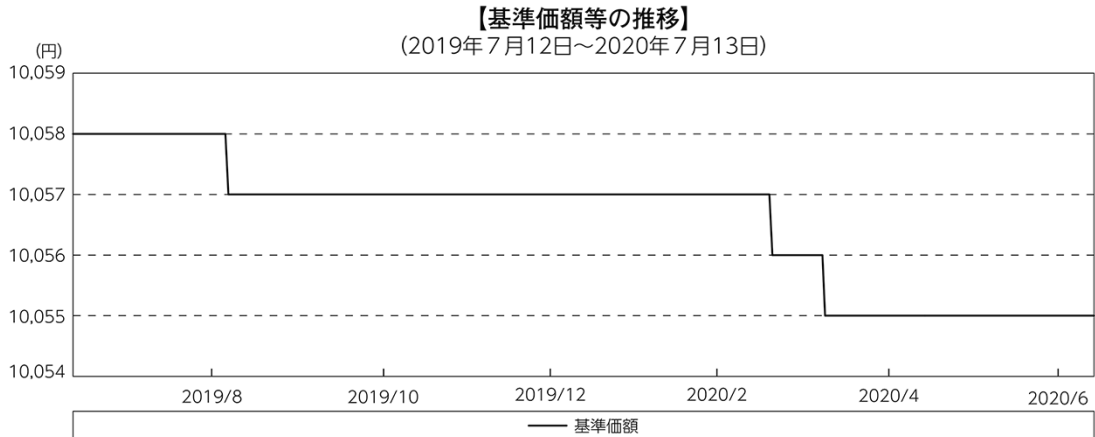
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | |
| (期首) 2019年7月11日 | 円 10,058 | | % - | % 57.9 | % - |
| 7月末 | 10,058 | | 0.0 | 40.5 | - |
| 8月末 | 10,058 | | 0.0 | 25.0 | - |
| 9月末 | 10,057 | | △0.0 | 16.7 | - |
| 10月末 | 10,057 | | △0.0 | 56.8 | - |
| 11月末 | 10,057 | | △0.0 | 56.8 | - |
| 12月末 | 10,057 | | △0.0 | 62.8 | - |
| 2020年1月末 | 10,057 | | △0.0 | 62.2 | - |
| 2月末 | 10,057 | | △0.0 | 34.0 | - |
| 3月末 | 10,056 | | △0.0 | 5.8 | - |
| 4月末 | 10,055 | | △0.0 | 61.8 | - |
| 5月末 | 10,055 | | △0.0 | 62.1 | - |
| 6月末 | 10,055 | | △0.0 | 62.0 | - |
| (期末) 2020年7月13日 | 10,055 | | △0.0 | 62.0 | - |

*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、海外経済の減速から輸出や生産に弱含みの動きがみられたものの、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きました。しかし、2020年2月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大により、個人消費を始め、輸出入や生産が減少するとともに、企業収益が急速に悪化しました。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、3月および4月には資産買入の拡大などの金融緩和策を決定しました。

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、2019年9月末以降の年越し銘柄への国内外の投資家需要の拡大や、2020年3月下旬にかけての円調達コスト低下による外国人投資家需要の拡大により、一時-0.4%前後まで低下する局面もありましたが、期首より概ね-0.1%台で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01～-0.08%程度で推移しました。

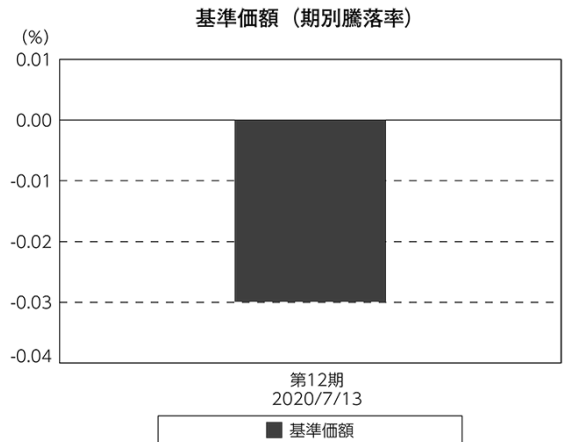
○当ファンドのポートフォリオ

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

(2019年7月12日～2020年7月13日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2019年7月12日～2020年7月13日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|-------|---------------|---------------|
| 国 | 国債証券 | 千円 150,000 | 千円 149,999 |
| | 地方債証券 | — | — |
| 内 | 特殊債券 | 23,097 | — |
| | | | (42,000) |

*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。

○ 利害関係人との取引状況等

(2019年7月12日～2020年7月13日)

利害関係人との取引状況

| 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 23 | 百万円 21 | % 91.3 | 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証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2020年7月13日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 | | | 末 | | | |
|-----------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|-----------|----------|----------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 特殊債券 (除く金融債) | 23,000 (23,000) | 23,029 (23,029) | 62.0 (62.0) | — (—) | — (—) | — (—) | 62.0 (62.0) |
| 合 計 | 23,000 (23,000) | 23,029 (23,029) | 62.0 (62.0) | — (—) | — (—) | — (—) | 62.0 (62.0) |

* ()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 | | | 末 | |
|------------------------------|-----|---------|--------|-----------|--|
| | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 | |
| 特殊債券(除く金融債) | % | 千円 | 千円 | | |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第112回 | 1.1 | 1,000 | 1,000 | 2020/7/31 | |
| 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 | 22,028 | 2020/8/31 | |
| 合 計 | | 23,000 | 23,029 | | |

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年7月13日現在)

| 項 目 | 当 期 | |
|--------------|--------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 23,029 | % 62.0 |
| コール・ローン等、その他 | 14,127 | 38.0 |
| 投資信託財産総額 | 37,156 | 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7月13日現在)

| 項目 | 当期末 | 円 |
|-----------------|-------------|---|
| (A) 資産 | 37,156,859 | |
| コール・ローン等 | 14,074,489 | |
| 公社債(評価額) | 23,029,282 | |
| 未収利息 | 53,088 | |
| (B) 負債 | 7 | |
| 未払利息 | 7 | |
| (C) 純資産総額(A-B) | 37,156,852 | |
| 元本 | 36,951,839 | |
| 次期繰越損益金 | 205,013 | |
| (D) 受益権総口数 | 36,951,839口 | |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,055円 | |

(注) 期首元本額は124,149,004円、期中追加設定元本額は4,375,558円、期中一部解約元本額は91,572,723円、1口当たり純資産額は1.0055円です。

○損益の状況 (2019年7月12日～2020年7月13日)

| 項目 | 当期 | 円 |
|----------------|----------|---|
| (A) 配当等収益 | 293,435 | |
| 受取利息 | 308,603 | |
| 支払利息 | △15,168 | |
| (B) 有価証券売買損益 | △306,963 | |
| 売買損 | △306,963 | |
| (C) 当期損益金(A+B) | △13,528 | |
| (D) 前期繰越損益金 | 716,426 | |
| (E) 追加信託差損益金 | 24,442 | |
| (F) 解約差損益金 | △522,327 | |
| (G) 計(C+D+E+F) | 205,013 | |
| 次期繰越損益金(G) | 205,013 | |

* 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 |
|---|------------|---|
| 財形給付金ファンド | 30,567,711 | |
| 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 | |

| ファンド名 | 当期末 元本額 | 円 |
|---|------------|---|
| 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 | |
| NEXT FUNDS ChinaAMC・中国株式・上証50連動型上場投信 | 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お願いいたします。

(2021年2月25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 |
|--------------|---|------------|
| 2021年2月 | - | - |
| 3月 | - | - |
| 4月 | 2 | 2、21 |
| 5月 | 31 | 31 |
| 6月 | - | 3 |
| 7月 | 5 | 5、9 |
| 8月 | - | - |
| 9月 | 6 | 6、7 |
| 10月 | - | 12 |
| 11月 | 25 | 2、15、25 |
| 12月 | 24 | 24 |

※ 2021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。