

欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)

運用報告書(全体版)

第117期(決算日2018年6月13日) 第118期(決算日2018年7月13日) 第119期(決算日2018年8月13日)
第120期(決算日2018年9月13日) 第121期(決算日2018年10月15日) 第122期(決算日2018年11月13日)

作成対象期間(2018年5月15日～2018年11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。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2008年8月11日から2023年10月13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ケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドJ(EUR)受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネーマザーファンド受益証券への投資を通じて、欧州通貨建てのハイ・イールド債およびその派生商品に投資し、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ケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドJ(EUR)受益証券への投資を中心としますが、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、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	欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドJ(EUR)受益証券および野村マネーマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドJ(EUR)	欧州通貨建てのハイ・イールド債およびその派生商品を主要投資対象とします。派生商品については、オプション取引、先物取引、スワップ取引などを活用します。
	野村マネーマザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネーマザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。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。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意下さい。	

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	基準価額			参考指数		債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
	(分配落)	税 分	込 配	み 金	期 騰				
	円	円	円	%	%	%	%	%	百万円
93期(2016年6月13日)	5,597	45	△0.9	170.58	△1.1	0.0	—	96.8	1,515
94期(2016年7月13日)	5,273	45	△5.0	161.92	△5.1	0.0	—	96.6	1,340
95期(2016年8月15日)	5,198	45	△0.6	160.71	△0.7	0.1	—	96.6	1,281
96期(2016年9月13日)	5,255	45	2.0	164.17	2.2	0.1	—	96.2	1,269
97期(2016年10月13日)	5,189	30	△0.7	163.20	△0.6	0.0	—	96.3	1,228
98期(2016年11月14日)	5,239	30	1.5	165.70	1.5	0.1	—	96.3	1,204
99期(2016年12月13日)	5,606	30	7.6	177.64	7.2	0.1	—	96.3	1,261
100期(2017年1月13日)	5,574	30	△0.0	177.56	△0.0	0.0	—	96.0	1,199
101期(2017年2月13日)	5,565	30	0.4	178.09	0.3	0.0	—	95.5	1,156
102期(2017年3月13日)	5,614	30	1.4	180.91	1.6	0.0	—	96.1	1,152
103期(2017年4月13日)	5,357	30	△4.0	173.50	△4.1	0.1	—	95.9	1,092
104期(2017年5月15日)	5,743	30	7.8	187.26	7.9	0.1	—	95.8	1,158
105期(2017年6月13日)	5,634	30	△1.4	185.94	△0.7	0.1	—	96.0	1,133
106期(2017年7月13日)	5,836	30	4.1	195.11	4.9	0.1	—	95.2	1,137
107期(2017年8月14日)	5,815	30	0.2	195.64	0.3	0.1	—	95.7	1,061
108期(2017年9月13日)	5,941	30	2.7	201.07	2.8	0.1	—	95.9	1,076
109期(2017年10月13日)	6,026	30	1.9	204.96	1.9	0.1	—	95.9	1,075
110期(2017年11月13日)	5,980	30	△0.3	205.02	0.0	0.1	—	95.8	1,060
111期(2017年12月13日)	5,982	30	0.5	206.83	0.9	0.1	—	95.7	1,047
112期(2018年1月15日)	6,044	30	1.5	210.44	1.7	0.1	—	94.9	1,053
113期(2018年2月13日)	5,865	30	△2.5	205.79	△2.2	0.1	—	95.7	1,030
114期(2018年3月13日)	5,788	30	△0.8	203.66	△1.0	0.1	—	95.6	1,013
115期(2018年4月13日)	5,812	30	0.9	205.80	1.1	0.1	—	95.6	1,019
116期(2018年5月14日)	5,702	30	△1.4	203.13	△1.3	0.0	—	95.5	998
117期(2018年6月13日)	5,603	20	△1.4	200.28	△1.4	0.0	—	95.4	959
118期(2018年7月13日)	5,645	20	1.1	202.89	1.3	0.0	—	95.3	959
119期(2018年8月13日)	5,455	20	△3.0	196.40	△3.2	0.0	—	95.2	924
120期(2018年9月13日)	5,550	20	2.1	200.42	2.0	0.1	—	95.2	933
121期(2018年10月15日)	5,549	20	0.3	200.95	0.3	0.1	—	95.1	907
122期(2018年11月13日)	5,435	20	△1.7	197.60	△1.7	0.1	—	94.9	882

* 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。

* 参考指数はICE BofAML European Currency High Yield Constrained Index（ヘッジなし・円ベース）とします。なお、設定時=100として指数化しています。

(出所および許可) ICE Data Indices, LLC

○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		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率		騰 落 率			
第117期	(期 首) 2018年 5月14日	5,702	—	203.13	—	0.0	—	95.5
	5月末	5,459	△4.3	193.99	△4.5	0.0	—	95.5
	(期 末) 2018年 6月13日	5,623	△1.4	200.28	△1.4	0.0	—	95.4
第118期	(期 首) 2018年 6月13日	5,603	—	200.28	—	0.0	—	95.4
	6月末	5,461	△2.5	195.28	△2.5	0.0	—	95.4
	(期 末) 2018年 7月13日	5,665	1.1	202.89	1.3	0.0	—	95.3
第119期	(期 首) 2018年 7月13日	5,645	—	202.89	—	0.0	—	95.3
	7月末	5,608	△0.7	201.44	△0.7	0.0	—	95.6
	(期 末) 2018年 8月13日	5,475	△3.0	196.40	△3.2	0.0	—	95.2
第120期	(期 首) 2018年 8月13日	5,455	—	196.40	—	0.0	—	95.2
	8月末	5,590	2.5	201.21	2.4	0.0	—	95.5
	(期 末) 2018年 9月13日	5,570	2.1	200.42	2.0	0.1	—	95.2
第121期	(期 首) 2018年 9月13日	5,550	—	200.42	—	0.1	—	95.2
	9月末	5,689	2.5	205.73	2.7	0.1	—	95.5
	(期 末) 2018年10月15日	5,569	0.3	200.95	0.3	0.1	—	95.1
第122期	(期 首) 2018年10月15日	5,549	—	200.95	—	0.1	—	95.1
	10月末	5,434	△2.1	196.62	△2.2	0.1	—	95.1
	(期 末) 2018年11月13日	5,455	△1.7	197.60	△1.7	0.1	—	94.9

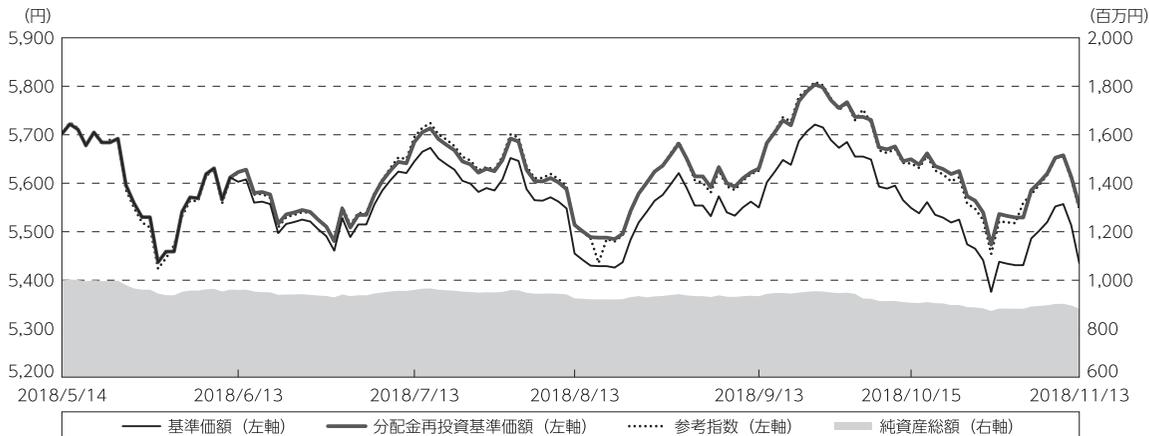
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第117期首：5,702円

第122期末：5,435円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：△ 2.6%（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（2018年5月14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) 参考指数は、ICE BofAML European Currency High Yield Constrained Index（ヘッジなし・円ベース）です。参考指数は、作成期首（2018年5月14日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資している債券からのインカムゲイン（利息収入）
- ・ 実質的に投資している債券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／欧州通貨の為替変動

○投資環境

当作成期間中の欧州ハイ・イールド債券市場は、値下がりとなりました。2018年5月の中旬から6月下旬にかけては、イタリアでの政局混迷から欧州政治に対する先行き不透明感が強まったことや、米中貿易摩擦激化への警戒感、ドイツ連立政権内で移民・難民政策を巡る対立が先鋭化したことなどから、軟調な展開となりました。その後、ドイツのメルケル首相が米国の自動車への輸入関税引き下げに前向きな姿勢を示したことや、トランプ米大統領がEU（欧州連合）と貿易摩擦回避の方針で合意したことなどから、堅調に推移する場面もありました。しかし、2018年10月上旬以降は、米長期金利の上昇を背景に米国株が急落したことや、欧州各国の金利が上昇したこと、イタリアの財政問題が意識されたことなどから軟調に推移し、当作成期間中の欧州ハイ・イールド債券市場は、値下がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）]

<投資信託証券等の組入比率>

[欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）]は、当作成期を通じて、[PIMCO ケイマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドーJ（EUR）] 受益証券を概ね高位に組入れ、また [野村マネー マザーファンド] 受益証券への投資も行いました。

[PIMCOケイマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドーJ（EUR）]

<信用格付け別比率（構成比）>

信用格付け配分については、'18年10月末でBBB格以上8.7%、BB格45.7%、B格40.0%、CCC格以下5.6%としました。

※構成比は、外国投資信託の社債部分から算出しております。

<組入上位業種（構成比）>

業種配分については、'18年10月末でメディアセクター15.9%、銀行セクター10.9%、化学セクター8.9%、電気通信サービスセクター7.9%、素材セクター7.6%としました。

※構成比は、外国投資信託の社債部分から算出しております。

[野村マネー マザーファンド]

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期の間、基準価額の騰落率が -2.6% *となったのに対し、参考指数であるICE BofAML European Currency High Yield Constrained Index（ヘッジなし・円ベース）は -2.7% となりました。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

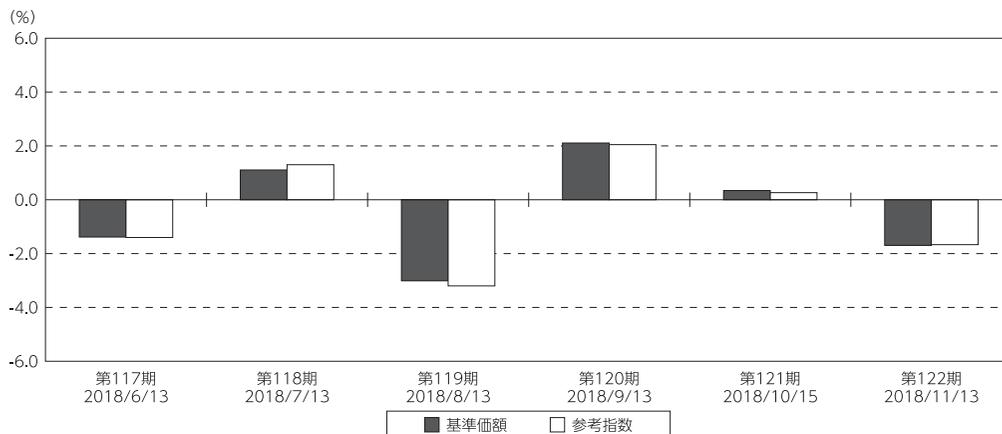
（主なプラス要因）

2018年10月に積極姿勢としたケーブルテレビのパフォーマンスが良好となったことや消極姿勢とした自動車のパフォーマンスが振るわない結果となったことが主なプラス要因となりました。

（主なマイナス要因）

2018年10月に積極姿勢とした銀行のパフォーマンスが振るわない結果となったことや、消極姿勢とした電力のパフォーマンスが良好となったことが主なマイナス要因となりました。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、ICE BofAML European Currency High Yield Constrained Index（ヘッジなし・円ベース）です。

◎分配金

収益分配金については、各期毎の利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定し、分配しました。

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

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期	第122期
	2018年5月15日～ 2018年6月13日	2018年6月14日～ 2018年7月13日	2018年7月14日～ 2018年8月13日	2018年8月14日～ 2018年9月13日	2018年9月14日～ 2018年10月15日	2018年10月16日～ 2018年11月13日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	0.356%	0.353%	0.365%	0.359%	0.359%	0.367%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,156	2,169	2,177	2,191	2,199	2,208

〔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

〔欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）〕

ファンドの商品性に従い、〔PIMCOケイマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドーJ（EUR）〕 受益証券への投資比率を引き続き高位に維持する方針です。

〔PIMCOケイマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドーJ（EUR）〕

欧州通貨建てのハイ・イールド債およびその派生商品を主要投資対象とし、トータルリターンを最大化を目指します。当面の投資環境および投資戦略については、以下のような見通しを持っております。

- ・ 主要国の経済活動は今後減速していくと見込まれるものの、トレンドを上回るペースでの成長は継続していくと予想されます。一方で、先進国における金融政策の正常化と拡張的な財政政策、各国の政治リスク、保護主義への傾斜による貿易摩擦などによって、市場の価格変動が大きくなる可能性があることには注意する必要があります。

- ・ 欧州ハイ・イールド債券市場については、政治リスクなどの不確実性が高まる場面では短期的に債券の価格変動が大きくなる場面も想定されますが、企業のファンダメンタルズ（基礎的諸条件）が改善傾向にあることなどは、欧州ハイ・イールド債券市場のサポート要因になると考えています。
- ・ 運用においては、景気動向に左右されづらい保守的なポートフォリオ構築を指向し、引き続き慎重な業種・銘柄選択を行いません。具体的には、安定的なキャッシュフロー（現金収支）が見込めるケーブルテレビや、バランスシートの改善が見られる化学などに対して保有比率を多めとします。一方、他業種比で価格水準が割高であると判断した自動車や固定費の割合が高く産業構造の転換への対応を迫られている有線通信に対する保有比率を抑える方針です。

【野村マネー マザーファンド】

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

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

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年5月15日～2018年11月13日)

項 目	第117期～第122期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 48	% 0.866	(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)	(25)	(0.458)	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)	(22)	(0.395)	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)	(0.014)	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	48	0.867	
作成期間の平均基準価額は、5,540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。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2018年5月15日～2018年11月13日)

投資信託証券

銘 柄	第117期～第122期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	口	千円	口	千円
PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J (EUR)	2,925	12,761	17,172	74,828

*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

（2018年5月15日～2018年11月13日）

利害関係人との取引状況

<欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区 分	第117期～第122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 9,659	百万円 551	% 5.7	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

（2018年11月13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116期末	第122期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J (EUR)	口 212,644	口 198,397	千円 837,830	% 94.9
合 計	212,644	198,397	837,830	94.9

*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116期末	第122期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 982	千口 982	千円 1,002

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2018年11月13日現在）

項 目	第122期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	837,830	94.4
野村マネー マザーファンド	1,002	0.1
コール・ローン等、その他	48,506	5.5
投資信託財産総額	887,338	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117期末	第118期末	第119期末	第120期末	第121期末	第122期末
	2018年6月13日現在	2018年7月13日現在	2018年8月13日現在	2018年9月13日現在	2018年10月15日現在	2018年11月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	964,696,949	964,806,587	930,476,388	938,947,333	911,731,329	887,338,968
コール・ローン等	48,341,296	48,569,940	48,337,418	48,655,922	48,410,455	48,505,587
投資信託受益証券(評価額)	915,352,704	915,016,971	880,380,120	889,288,561	862,179,656	837,830,531
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,949	1,002,949	1,002,850	1,002,850	1,002,850	1,002,850
未収入金	—	216,727	756,000	—	138,368	—
(B) 負債	4,908,737	4,831,810	5,548,732	4,952,713	4,690,068	4,479,468
未払金	96,712	—	—	185,932	—	—
未払収益分配金	3,425,717	3,401,170	3,391,423	3,365,825	3,269,012	3,248,797
未払解約金	5,951	87,850	757,315	33,777	—	1,998
未払信託報酬	1,378,550	1,341,033	1,398,184	1,365,399	1,419,219	1,227,050
未払利息	97	91	72	83	70	100
その他未払費用	1,710	1,666	1,738	1,697	1,767	1,523
(C) 純資産総額(A－B)	959,788,212	959,974,777	924,927,656	933,994,620	907,041,261	882,859,500
元本	1,712,858,842	1,700,585,409	1,695,711,543	1,682,912,648	1,634,506,158	1,624,398,523
次期繰越損益金	△ 753,070,630	△ 740,610,632	△ 770,783,887	△ 748,918,028	△ 727,464,897	△ 741,539,023
(D) 受益権総口数	1,712,858,842口	1,700,585,409口	1,695,711,543口	1,682,912,648口	1,634,506,158口	1,624,398,523口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,603円	5,645円	5,455円	5,550円	5,549円	5,435円

(注) 第117期首元本額は1,750,614,756円、第117～122期中追加設定元本額は19,800,257円、第117～122期中一部解約元本額は146,016,490円、1口当たり純資産額は、第117期0.5603円、第118期0.5645円、第119期0.5455円、第120期0.5550円、第121期0.5549円、第122期0.5435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2,239,268円。

○損益の状況

項 目	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期	第122期
	2018年5月15日～ 2018年6月13日	2018年6月14日～ 2018年7月13日	2018年7月14日～ 2018年8月13日	2018年8月14日～ 2018年9月13日	2018年9月14日～ 2018年10月15日	2018年10月16日～ 2018年11月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	6,243,548	6,204,671	6,198,565	6,154,469	5,980,230	5,949,285
受取配当金	6,246,029	6,207,329	6,201,138	6,156,753	5,982,780	5,951,900
支払利息	△ 2,481	△ 2,658	△ 2,573	△ 2,284	△ 2,550	△ 2,615
(B) 有価証券売買損益	△ 18,330,351	5,609,388	△ 33,701,183	14,544,792	△ 1,379,882	△ 20,042,801
売買益	709,626	5,705,727	33,406	14,665,737	506,248	22,246
売買損	△ 19,039,977	△ 96,339	△ 33,734,589	△ 120,945	△ 1,886,130	△ 20,065,047
(C) 信託報酬等	△ 1,380,260	△ 1,342,699	△ 1,399,922	△ 1,367,096	△ 1,420,986	△ 1,228,573
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 13,467,063	10,471,360	△ 28,902,540	19,332,165	3,179,362	△ 15,322,089
(E) 前期繰越損益金	△ 181,024,752	△ 196,217,116	△ 188,235,641	△ 217,818,019	△ 195,858,755	△ 194,564,559
(F) 追加信託差損益金	△ 555,153,098	△ 551,463,706	△ 550,254,283	△ 547,066,349	△ 531,516,492	△ 528,403,578
(配当等相当額)	(219,640,198)	(218,281,186)	(217,949,578)	(217,025,549)	(210,924,712)	(209,750,759)
(売買損益相当額)	(△ 774,793,296)	(△ 769,744,892)	(△ 768,203,861)	(△ 764,091,898)	(△ 742,441,204)	(△ 738,154,337)
(G) 計(D+E+F)	△ 749,644,913	△ 737,209,462	△ 767,392,464	△ 745,552,203	△ 724,195,885	△ 738,290,226
(H) 収益分配金	△ 3,425,717	△ 3,401,170	△ 3,391,423	△ 3,365,825	△ 3,269,012	△ 3,248,797
次期繰越損益金(G+H)	△ 753,070,630	△ 740,610,632	△ 770,783,887	△ 748,918,028	△ 727,464,897	△ 741,539,023
追加信託差損益金	△ 555,153,098	△ 551,463,706	△ 550,254,283	△ 547,066,349	△ 531,516,492	△ 528,403,578
(配当等相当額)	(219,640,198)	(218,281,186)	(217,949,578)	(217,025,549)	(210,924,713)	(209,750,759)
(売買損益相当額)	(△ 774,793,296)	(△ 769,744,892)	(△ 768,203,861)	(△ 764,091,898)	(△ 742,441,205)	(△ 738,154,337)
分配準備積立金	149,780,802	150,592,540	151,274,382	151,796,878	148,580,643	149,003,646
繰越損益金	△ 347,698,334	△ 339,739,466	△ 371,803,986	△ 353,648,557	△ 344,529,048	△ 362,139,091

* 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(2018年5月15日～2018年11月13日)は以下の通りです。

項 目	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期	第122期
	2018年5月15日～ 2018年6月13日	2018年6月14日～ 2018年7月13日	2018年7月14日～ 2018年8月13日	2018年8月14日～ 2018年9月13日	2018年9月14日～ 2018年10月15日	2018年10月16日～ 2018年11月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	4,863,700円	5,499,758円	4,798,795円	5,748,362円	4,559,585円	4,721,121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	219,640,198円	218,281,186円	217,949,578円	217,025,549円	210,924,713円	209,750,759円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	148,342,819円	148,493,952円	149,867,010円	149,414,341円	147,290,070円	147,531,322円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	372,846,717円	372,274,896円	372,615,383円	372,188,252円	362,774,368円	362,003,202円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,176円	2,189円	2,197円	2,211円	2,219円	2,228円
g. 分配金	3,425,717円	3,401,170円	3,391,423円	3,365,825円	3,269,012円	3,248,797円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期	第122期
1万円当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20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

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2018年9月26日＞

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2018年11月13日現在）

＜野村マネー マザーファンド＞

下記は、野村マネー マザーファンド全体(12,287,555千口)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122期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,022,000 (1,022,000)	1,023,515 (1,023,515)	8.2 (8.2)	— (—)	— (—)	— (—)	8.2 (8.2)
特殊債券 (除く金融債)	700,000 (700,000)	700,458 (700,458)	5.6 (5.6)	— (—)	— (—)	— (—)	5.6 (5.6)
金融債券	2,650,000 (2,650,000)	2,651,007 (2,651,007)	21.1 (21.1)	— (—)	— (—)	— (—)	21.1 (21.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,800,000 (2,800,000)	2,805,772 (2,805,772)	22.4 (22.4)	— (—)	— (—)	— (—)	22.4 (22.4)
合 計	7,172,000 (7,172,000)	7,180,753 (7,180,753)	57.3 (57.3)	— (—)	— (—)	— (—)	57.3 (57.3)

*（ ）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	柄	第122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	
東京都	公募第663回	1.55	300,000	300,446	2018/12/20
神奈川県	公募第158回	1.53	30,000	30,046	2018/12/20
大阪府	公募第322回	1.62	252,000	252,855	2019/1/29
大阪府	公募（5年）第100回	0.244	300,000	300,046	2018/11/28
名古屋市	公募（5年）第19回	0.25	100,000	100,056	2019/1/31
横浜市	公募公債平成20年度5回	1.58	40,000	40,063	2018/12/20
小 計			1,022,000	1,023,515	
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	60,000	60,190	2019/8/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第44回	1.62	130,000	130,215	2018/12/20
日本学生支援債券	財投機関債第45回	0.001	200,000	200,002	2018/11/20
日本学生支援債券	財投機関債第46回	0.001	190,000	190,009	2019/2/20
国際協力機構債券	第16回財投機関債	0.3	120,000	120,040	2018/12/26
小 計			700,000	700,458	
金融債券					
商工債券	利付第764回い号	0.3	50,000	50,029	2019/1/25
商工債券	利付第765回い号	0.25	900,000	900,641	2019/2/27
農林債券	利付第762回い号	0.3	700,000	700,093	2018/11/27
農林債券	利付第763回い号	0.3	300,000	300,117	2018/12/27
しんきん中金債券	利付第288回	0.3	600,000	600,090	2018/11/27
商工債券	利付（3年）第192回	0.17	100,000	100,035	2019/1/25
小 計			2,650,000	2,651,007	
普通社債券(含む投資法人債券)					
中部電力	第426回	2.75	500,000	502,674	2019/1/25
北海道電力	第265回	2.0	300,000	300,684	2018/12/25
トヨタ自動車	第8回社債間限定同等特約付	2.01	600,000	601,145	2018/12/20
伊藤忠商事	第74回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	100,014	2018/11/29
三菱UFJ信託銀行	第5回特定社債間限定同順位特約付	0.285	500,000	500,071	2018/11/28
みずほ銀行	第35回特定社債間限定同順位特約付	0.285	200,000	200,118	2019/1/25
N T T データ	第22回社債間限定同順位特約付	1.78	600,000	601,063	2018/12/20
小 計			2,800,000	2,805,772	
合 計			7,172,000	7,180,753	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	第122期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 3,399,998	% 27.1

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドー
J(EUR)／J(JPY, Hedged)／J(AUD, Hedged)

2018年2月28日決算

(計算期間:2017年3月1日～2018年2月28日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 対 象	欧州通貨建てのハイ・イールド・ボンドおよびその派生商品(オプション取引、先物取引、スワップ取引等)
運 用 方 針	欧州通貨建てのハイ・イールド・ボンドおよびその派生商品を主要投資対象とし、トータルリターンを最大化を目指します。
受 託 会 社	メイプルズエフエス・ピーシーティー・リミテッド
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
管 理 事 務 代 行 会 社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー
保 管 受 託 銀 行	
名 義 書 換 事 務	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン(ルクセンブルグ)エス・シー・エー

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

運用計算書

2018年2月28日に終了した期間

(単位:千)

収益:

受取利息(外国税額控除後)	EUR	28,298
関連投資からの配当金		12
雑収入		1
収益合計		28,311

費用:

支払利息		96
法務費用		16
雑費用		2
費用合計		114

純投資損益

28,197

当期実現損益:

投資有価証券		6,751
関連投資		(110)
上場金融デリバティブ商品		799
店頭金融デリバティブ商品		(23,446)
外貨通貨		562
当期実現損益		(15,444)

当期末実現評価損益:

投資有価証券		(17,238)
関連投資		(85)
上場金融デリバティブ商品		(953)
店頭金融デリバティブ商品		(26,664)
外貨建資産および負債		12
当期末実現評価損益		(44,928)
当期実現および未実現評価損益		(60,372)

運用の結果による純資産の増減額

EUR (32,175)

外国源泉徴収課税額

EUR 0

期末純資産総額

(単位:千)

J (AUD, Hedged)	EUR	376,250
J (EUR)		7,420
J (JPY, Hedged)		31,802

期末現在発行済受益証券数

(単位:千)

J (AUD, Hedged)		13,264
J (EUR)		212
J (JPY, Hedged)		585

期末1口当たり純資産価格

J (AUD, Hedged)		28.37
J (EUR)		35.02
J (JPY, Hedged)		54.34

※PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドの期末純資産額は415,472千ユーロ。

組入資産の明細

2018年2月28日現在

	額面金額 (単位:千)		評価額 (単位:千)			額面金額 (単位:千)		評価額 (単位:千)	
投資有価証券 100.8%									
バンクローン 2.3%									
KIRK Beauty One GmbH									
3.250% due 08/12/2022	EUR	1,000	EUR	995					
Klockner Pentaplast of America, Inc.									
4.750% due 06/30/2022		2,000		1,968					
Nidda Healthcare Holding AG									
3.500% due 08/21/2024		600		603					
Pfleiderer Group S.A.									
4.000% due 08/01/2024		1,500		1,508					
Refresco Group NV									
2.750% due 09/26/2024		1,000		1,006					
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG									
2.750% due 01/15/2027		1,500		1,506					
UPC Financing Partnership									
2.750% due 10/15/2026		1,000		1,004					
Wittur Holding GmbH									
5.000% due 03/31/2022		1,000		1,011					
バンクローン合計				9,601					
(取得原価 EUR 9,574)									
社債・約束手形 97.2%									
銀行・金融 19.6%									
Ardonagh Midco 3 PLC									
8.375% due 07/15/2023	GBP	750		871					
Arrow Global Finance PLC									
2.875% due 04/01/2025	EUR	250		247					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA									
5.375% due 01/18/2028		500		494					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.									
7.000% due 02/19/2019** (a)		2,400		2,529					
Banco BPM SpA									
2.750% due 07/27/2020		1,000		1,044					
4.375% due 09/21/2027		500		511					
7.125% due 03/01/2021		500		552					
Banco de Sabadell S.A.									
5.625% due 05/06/2026		800		953					
Banco Santander S.A.									
6.250% due 03/12/2019** (a)		2,000		2,099					
Bank of Ireland									
10.000% due 12/19/2022		750		1,051					
Bankia S.A.									
3.375% due 03/15/2027		500		531					
4.000% due 05/22/2024		1,000		1,040					
6.000% due 07/18/2022** (a)		600		645					
Barclays PLC** (a)									
7.875% due 09/15/2022	GBP	800		1,008					
8.000% due 12/15/2020	EUR	4,000		4,598					
Cabot Financial Luxembourg S.A.									
6.500% due 04/01/2021	GBP	100		115					
7.500% due 10/01/2023		950		1,139					
CaixaBank S.A.									
2.750% due 07/14/2028	EUR	2,000		2,067					
6.750% due 06/13/2024** (a)		1,000		1,161					
Co-operative Group Holdings									
2011 Ltd.									
6.875% due 07/08/2020	GBP	100		124					
7.500% due 07/08/2026		1,750		2,440					
Credit Agricole S.A.									
6.500% due 06/23/2021** (a)	EUR	500		569					
Deutsche Bank AG									
2.750% due 02/17/2025		1,500		1,500					
4.250% due 10/14/2021	\$	2,000		1,674					
4.500% due 05/19/2026	EUR	1,000		1,107					
Emerald Bay S.A.									
0.000% due 10/08/2020		1,700		1,585					
Equinix, Inc.									
2.875% due 03/15/2024		1,000		1,000					
2.875% due 10/01/2025		400		397					
2.875% due 02/01/2026		1,000		984					
Garfunkelux Holdco 3 S.A.									
7.500% due 08/01/2022		400		414					
8.500% due 11/01/2022	GBP	1,000		1,166					
HBOS Sterling Finance Jersey LP									
7.881% due 12/09/2031 (a)		100		166					
Intesa Sanpaolo SpA									
3.928% due 09/15/2026	EUR	2,000		2,181					
5.017% due 06/26/2024	\$	500		410					
7.000% due 01/19/2021** (a)	EUR	1,250		1,392					
7.750% due 01/11/2027** (a)		1,950		2,438					
8.375% due 10/14/2019 (a)		1,000		1,117					
Intrum Justitia AB									
2.750% due 07/15/2022		1,000		986					
3.125% due 07/15/2024		1,175		1,146					
Iron Mountain, Inc.									
3.000% due 01/15/2025		100		100					
Jerrold Finco PLC									
6.125% due 01/15/2024	GBP	900		1,027					
KBC Group NV									
5.625% due 03/19/2019** (a)	EUR	1,600		1,673					
LHC3 PLC									
4.125% due 08/15/2024 (b)		1,500		1,528					
Lincoln Finance Ltd.									
6.875% due 04/15/2021		2,000		2,084					
Lloyds Banking Group PLC** (a)									
6.375% due 06/27/2020		4,032		4,423					
7.000% due 06/27/2019	GBP	688		821					
Mercury Bondco PLC (b)									
7.125% due 05/30/2021	EUR	1,650		1,714					
8.250% due 05/30/2021		2,400		2,522					
Mizzen Bondco Ltd.									
7.000% due 05/01/2021	GBP	1,421		1,661					
Nykredit Realkredit A/S									
6.250% due 10/26/2020** (a)	EUR	1,000		1,103					
Old Mutual PLC									
8.000% due 06/03/2021	GBP	514		668					
Phones4u Finance PLC									
9.500% due 04/01/2018 (c)		1,250		1,088					
SASU Newco SAB 20 SAS									
4.250% due 09/30/2024	EUR	100		98					
Societe Generale S.A.									
6.750% due 04/07/2021** (a)		2,000		2,257					
Tesco Property Finance 3 PLC									
5.744% due 04/13/2040	GBP	292		379					
Tesco Property Finance 4 PLC									

	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)
5.801% due 10/13/2040	196	257	4.375% due 07/15/2021	750	736
Tesco Property Finance 6 PLC			Burger King France SAS		
5.411% due 07/13/2044	97	123	6.000% due 05/01/2024	400	426
UniCredit International Bank Luxembourg S.A.			Carlson Travel, Inc.		
8.125% due 12/10/2019 (a)	EUR 1,000	1,124	4.750% due 06/15/2023	1,000	995
UniCredit SpA			Casino Guichard Perrachon S.A.		
4.375% due 01/03/2027	2,000	2,179	1.865% due 06/13/2022	300	301
5.750% due 10/28/2025	2,000	2,220	Catalent Pharma Solutions, Inc.		
6.750% due 09/10/2021** (a)	2,000	2,207	4.750% due 12/15/2024	1,950	2,071
6.950% due 10/31/2022	150	184	CeramTec Group GmbH		
Unione di Banche Italiane SpA			8.250% due 08/15/2021	900	941
4.250% due 05/05/2026	2,000	2,085	Chemours Co.		
Worldpay Finance PLC			6.125% due 05/15/2023	750	791
3.750% due 11/15/2022	2,150	2,330	Cirsa Funding Luxembourg S.A.		
		<u>81,306</u>	5.750% due 05/15/2021	2,000	2,073
			5.875% due 05/15/2023	1,400	1,451
			CMA CGM S.A.		
			6.500% due 07/15/2022	1,450	1,507
			7.750% due 01/15/2021	1,000	1,038
			Codere Finance 2 Luxembourg S.A.		
			6.750% due 11/01/2021	750	785
			7.625% due 11/01/2021	\$ 500	414
			Constantin Investissement 3 SASU		
			5.375% due 04/15/2025	EUR 700	703
			Constellium NV		
			4.250% due 02/15/2026	1,500	1,523
			4.625% due 05/15/2021	1,050	1,067
			5.750% due 05/15/2024	\$ 1,000	830
			Crown European Holdings S.A.		
			2.250% due 02/01/2023	EUR 1,000	1,015
			2.625% due 09/30/2024	1,000	1,013
			2.875% due 02/01/2026	500	497
			CTC BondCo GmbH		
			5.250% due 12/15/2025	1,100	1,102
			Darling Global Finance BV		
			4.750% due 05/30/2022	1,150	1,185
			DEA Finance S.A.		
			7.500% due 10/15/2022	900	994
			Diamond BC BV		
			5.625% due 08/15/2025	1,950	1,908
			Douglas GmbH		
			6.250% due 07/15/2022	1,000	1,047
			Dufry Finance S.C.A.		
			4.500% due 08/01/2023	500	524
			Dufry One BV		
			2.500% due 10/15/2024	300	306
			eDreams ODIGEO S.A.		
			8.500% due 08/01/2021	195	209
			Edcon Properties		
			9.500% due 03/01/2018 (c)	1,000	75
			Elis S.A.		
			1.875% due 02/15/2023	500	505
			Entertainment One Ltd.		
			6.875% due 12/15/2022	GBP 1,000	1,208
			Europcar Groupe S.A.		
			4.125% due 11/15/2024	EUR 600	604
			5.750% due 06/15/2022	1,500	1,560
			EVOCA SpA		
			7.000% due 10/15/2023	3,300	3,525
			Faurecia S.A.		
			3.625% due 06/15/2023	500	526
			Federal-Mogul LLC		
			4.875% due 04/15/2022	1,400	1,405

工業 71.9%

3AB Optique Developpement SAS

4.000% due 10/01/2023 500 501

Adient Global Holdings Ltd.

3.500% due 08/15/2024 3,000 3,085

Afren PLC (c)

6.625% due 12/09/2020 \$ 484 1

15.000% due 04/25/2018 263 32

Aldesa Financial Services S.A.

7.250% due 04/01/2021 EUR 750 703

Altice Financing S.A.

5.250% due 02/15/2023 4,100 4,265

Altice Finco S.A.

4.750% due 01/15/2028 1,500 1,357

9.000% due 06/15/2023 1,100 1,171

Altice Luxembourg S.A.

6.250% due 02/15/2025 2,050 1,920

7.250% due 05/15/2022 6,800 6,578

Aramark International Finance Sarl

3.125% due 04/01/2025 400 417

ArcelorMittal

2.875% due 07/06/2020 1,650 1,751

ARD Finance S.A.

6.625% due 09/15/2023 (b) 1,000 1,066

Ardagh Packaging Finance PLC

4.125% due 05/15/2023 300 315

6.750% due 05/15/2024 4,150 4,544

Arena Luxembourg Finance Sarl

2.750% due 11/01/2023 300 303

2.875% due 11/01/2024 200 205

Auris Luxembourg II S.A.

8.000% due 01/15/2023 1,500 1,571

Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV

3.750% due 01/15/2025 1,000 1,054

Axalta Coating Systems LLC

4.250% due 08/15/2024 1,400 1,487

Ball Corp.

4.375% due 12/15/2023 200 227

Banijay Group SAS

4.000% due 07/01/2022 1,000 1,042

Belden, Inc.

3.375% due 07/15/2027 200 201

BMBG Bond Finance S.C.A.

3.000% due 06/15/2021 750 763

Boparan Finance PLC

	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)
Fiat Chrysler Automobiles NV			6.500% due 08/01/2023	1,400	1,456
3.750% due 03/29/2024	500	545	Leonardo SpA		
Fiat Chrysler Finance Europe S.A.			1.500% due 06/07/2024	1,350	1,319
4.750% due 07/15/2022	750	846	Levi Strauss & Co.		
Galapagos Holding S.A.			3.375% due 03/15/2027	200	207
7.000% due 06/15/2022	2,250	1,909	LKQ Italia Bondco SpA		
Galapagos S.A.			3.875% due 04/01/2024	3,000	3,227
5.375% due 06/15/2021	1,772	1,745	Loxam SAS		
Gamenet Group SpA			3.500% due 05/03/2023	500	517
6.000% due 08/15/2021	1,500	1,541	4.250% due 04/15/2024	400	424
Gategroup Finance Luxembourg S.A.			4.875% due 07/23/2021	365	374
3.000% due 02/28/2022	CHF 600	524	7.000% due 07/23/2022	3,000	3,165
Grifols S.A.			LSF9 Balta Issuer SARL		
3.200% due 05/01/2025	EUR 2,900	2,933	7.750% due 09/15/2022	2,187	2,312
Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A.			Matterhorn Telecom Holding S.A.		
3.500% due 06/15/2024	1,750	1,854	4.875% due 05/01/2023	1,850	1,876
Hapag-Lloyd AG			Matterhorn Telecom S.A.		
6.750% due 02/01/2022	1,200	1,270	3.625% due 05/01/2022	CHF 1,000	882
Heathrow Finance PLC			3.875% due 05/01/2022	EUR 1,400	1,425
3.875% due 03/01/2027	GBP 200	221	Maxeda DIY Holding BV		
Heidelberger Druckmaschinen AG			6.125% due 07/15/2022	500	487
8.000% due 05/15/2022	EUR 1,750	1,842	Metsa Board OYJ		
Hema Bondco I BV			2.750% due 09/29/2027	1,000	1,065
6.250% due 07/15/2022	750	755	Miller Homes Group Holdings PLC		
Hercule Debtco Sarl			5.500% due 10/15/2024	GBP 100	114
6.750% due 06/30/2024 (b)	300	303	Monitchem HoldCo 2 S.A.		
Horizon Holdings I SAS			6.875% due 06/15/2022	EUR 1,900	1,793
7.250% due 08/01/2023	1,100	1,159	Monitchem HoldCo 3 S.A.		
Huntsman International LLC			5.250% due 06/15/2021	2,300	2,336
4.250% due 04/01/2025	1,500	1,710	Moy Park Bondco PLC		
5.125% due 04/15/2021	800	889	6.250% due 05/29/2021	GBP 2,400	2,799
Iceland Bondco PLC			Nassa Topco A/S		
6.750% due 07/15/2024	GBP 1,000	1,178	2.875% due 04/06/2024	EUR 1,700	1,721
IHO Verwaltungs GmbH (b)			Netflix, Inc.		
3.250% due 09/15/2023	EUR 250	259	3.625% due 05/15/2027	2,000	2,014
3.750% due 09/15/2026	5,750	6,081	Nidda BondCo GmbH		
INEOS Finance PLC			5.000% due 09/30/2025	2,600	2,585
2.125% due 11/15/2025	500	487	Nidda Healthcare Holding GmbH		
4.000% due 05/01/2023	2,350	2,411	3.500% due 09/30/2024	1,400	1,407
INEOS Group Holdings S.A.			Nomad Foods Bondco PLC		
5.375% due 08/01/2024	3,700	3,916	3.250% due 05/15/2024	800	817
Infor U.S., Inc.			Norican A/S		
5.750% due 05/15/2022	900	920	4.500% due 05/15/2023	3,000	2,882
International Game Technology PLC			Novafives SAS		
4.125% due 02/15/2020	400	423	4.500% due 06/30/2021	1,000	1,018
4.750% due 02/15/2023	2,100	2,335	Novasep Holding SAS		
Jaguar Land Rover Automotive PLC			8.000% due 05/31/2019 (b)	4,444	4,322
2.200% due 01/15/2024	500	502	Nyrstar Netherlands Holdings BV		
Keystone Financing PLC			6.875% due 03/15/2024	700	720
9.500% due 10/15/2019	GBP 532	619	OI European Group BV		
Kirk Beauty One GmbH			3.125% due 11/15/2024	200	205
8.750% due 07/15/2023	EUR 1,500	1,588	Orano S.A.		
Kleopatra Holdings 1 S.C.A.			3.125% due 03/20/2023	1,500	1,543
8.500% due 06/30/2023 (b)	950	881	Perstorp Holding AB		
Kronos International, Inc.			4.250% due 09/15/2022	1,400	1,401
3.750% due 09/15/2025	1,400	1,448	Phoenix PIB Dutch Finance BV		
La Financiere Atalian SAS			3.125% due 05/27/2020	500	526
4.000% due 05/15/2024	200	207	Phosphorus Holdco PLC		
Lecta S.A.			10.000% due 04/01/2019 (c)	GBP 1,500	51
			Picard Groupe SAS		
			3.000% due 11/30/2023	EUR 500	501
			Pinnacle Bidco PLC		
			6.375% due 02/15/2025	GBP 100	115
			Pizzaexpress Financing 1 PLC		

	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)
8.625% due 08/01/2022	250	248	Solvay Finance S.A.		
Pizzaexpress Financing 2 PLC			5.869% due 06/03/2024 (a)	2,400	2,869
6.625% due 08/01/2021	1,900	2,046	Spectrum Brands, Inc.		
Platin 1426 GmbH			4.000% due 10/01/2026	2,400	2,528
5.375% due 06/15/2023	EUR 1,150	1,147	Swissport Financing Sarl		
Prague CE Sarl			6.750% due 12/15/2021	1,600	1,668
10.000% due 12/15/2022 (b)	1,000	1,038	9.750% due 12/15/2022	750	790
Premier Foods Finance PLC			Synlab Bondco PLC		
6.500% due 03/15/2021	GBP 2,300	2,637	3.500% due 07/01/2022	1,150	1,162
PrestigeBidCo GmbH			6.250% due 07/01/2022	900	942
6.250% due 12/15/2023	EUR 1,800	1,931	Synlab Unsecured Bondco PLC		
Pro-Gest SpA			8.250% due 07/01/2023	1,000	1,075
3.250% due 12/15/2024	700	686	Telenet Finance Luxembourg		
ProGroup AG			Notes Sarl		
5.125% due 05/01/2022	1,150	1,184	3.500% due 03/01/2028	1,000	984
PSPC Escrow Corp.			Telenet Finance VI Luxembourg		
6.000% due 02/01/2023	3,250	3,399	S.C.A.		
Quintiles IMS, Inc.			4.875% due 07/15/2027	1,500	1,628
2.875% due 09/15/2025	1,900	1,882	TES Finance PLC		
3.250% due 03/15/2025	800	810	6.750% due 07/15/2020	GBP 500	458
3.500% due 10/15/2024	700	725	Teva Pharmaceutical Finance		
Repsol International Finance BV			Netherlands II BV		
4.500% due 03/25/2075	900	995	0.375% due 07/25/2020	EUR 1,000	969
Rexel S.A.			1.125% due 10/15/2024	1,750	1,459
2.625% due 06/15/2024	100	103	1.250% due 03/31/2023	250	223
Safari Holding Verwaltungs			1.625% due 10/15/2028	2,000	1,559
GmbH			Thomas Cook Finance 2 PLC		
5.375% due 11/30/2022	1,050	1,066	3.875% due 07/15/2023	650	665
Samvardhana Motherson			thyssenkrupp AG		
Automotive Systems Group BV			2.750% due 03/08/2021	750	794
1.800% due 07/06/2024	400	387	Unilabs Subholding AB		
Sappi Papier Holding GmbH			5.750% due 05/15/2025	2,000	2,028
3.375% due 04/01/2022	1,000	1,018	United Group BV		
4.000% due 04/01/2023	1,500	1,567	4.875% due 07/01/2024	2,700	2,748
Schoeller Allibert Group BV			Unitymedia GmbH		
8.000% due 10/01/2021	1,850	1,948	3.750% due 01/15/2027	1,700	1,796
Scientific Games International,			Unitymedia Hessen GmbH & Co.		
Inc.			KG		
3.375% due 02/15/2026	750	736	4.000% due 01/15/2025	2,600	2,750
5.500% due 02/15/2026	250	240	4.625% due 02/15/2026	1,900	2,083
Selecta Group BV			6.250% due 01/15/2029	1,500	1,705
5.875% due 02/01/2024	CHF 250	220	UPC Holding BV		
5.875% due 02/01/2024	EUR 100	100	3.875% due 06/15/2029	2,400	2,250
SFR Group S.A.			UPCB Finance IV Ltd.		
5.375% due 05/15/2022	6,800	6,965	4.000% due 01/15/2027	2,400	2,505
5.625% due 05/15/2024	4,000	4,065	UPCB Finance VII Ltd.		
Shop Direct Funding PLC			3.625% due 06/15/2029	900	882
7.750% due 11/15/2022	GBP 1,150	1,215	Valeant Pharmaceuticals		
SIG Combibloc Holdings S.C.A.			International, Inc.		
7.750% due 02/15/2023	EUR 5,500	5,721	4.500% due 05/15/2023	4,650	4,079
Silgan Holdings, Inc.			Vallourec S.A.		
3.250% due 03/15/2025	1,450	1,484	2.250% due 09/30/2024	600	507
Sisal Group SpA			Verallia Packaging SASU		
7.000% due 07/31/2023	2,250	2,353	5.125% due 08/01/2022	1,500	1,558
SMCP Group SAS			Verisure Holding AB		
5.875% due 05/01/2023	729	782	6.000% due 11/01/2022	3,015	3,194
Smurfit Kappa Acquisitions ULC			Verisure Midholding AB		
2.375% due 02/01/2024	600	621	5.750% due 12/01/2023	500	501
3.250% due 06/01/2021	400	430	Virgin Media Finance PLC		
Snaitech SpA			4.500% due 01/15/2025	1,000	1,030
6.375% due 11/07/2021	100	107	6.375% due 10/15/2024	GBP 2,900	3,482
SoftBank Group Corp.			Virgin Media Receivables		
3.125% due 09/19/2025	3,600	3,447	Financing Notes I DAC		
4.000% due 07/30/2022	450	482	5.500% due 09/15/2024	650	748
4.750% due 07/30/2025	1,000	1,056			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Virgin Media Secured Finance PLC		
5.125% due 01/15/2025	700	819
5.500% due 01/15/2025	1,935	2,260
6.250% due 03/28/2029	1,750	2,114
Vue International Bidco PLC		
7.875% due 07/15/2020	300	346
WEPA Hygieneprodukte GmbH		
3.750% due 05/15/2024	EUR 1,950	1,998
WFS Global Holding SAS		
9.500% due 07/15/2022	900	964
Wind Tre SpA		
2.625% due 01/20/2023	6,600	6,016
3.125% due 01/20/2025	2,100	1,881
Wittur International Holding GmbH		
8.500% due 02/15/2023	2,750	2,855
ZF North America Capital, Inc.		
2.750% due 04/27/2023	1,100	1,181
Ziggo Bond Co. BV		
7.125% due 05/15/2024	5,150	5,578
Ziggo Secured Finance BV		
3.750% due 01/15/2025	1,900	1,936
		298,734
公益事業 5.7%		
Enel SpA		
5.000% due 01/15/2075	1,500	1,617
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.		
4.250% due 04/06/2024	GBP 1,000	1,190
4.364% due 03/21/2025	EUR 1,000	1,141
5.338% due 09/25/2020	GBP 1,000	1,219
Petrobras Global Finance BV		
3.750% due 01/14/2021	EUR 3,250	3,452
4.250% due 10/02/2023	1,000	1,077
4.750% due 01/14/2025	750	819
5.875% due 03/07/2022	1,100	1,254
6.250% due 12/14/2026	GBP 1,100	1,340
Saipem Finance International BV		
2.625% due 01/07/2025	EUR 1,400	1,392
Telecom Italia SpA		
3.625% due 01/19/2024	150	165
5.250% due 03/17/2055	300	353
5.875% due 05/19/2023	GBP 400	518
6.375% due 06/24/2019	100	120
Telefonica Europe BV (a)		
2.625% due 06/07/2023	EUR 1,000	986
4.200% due 12/04/2019	3,000	3,170
5.000% due 03/31/2020	1,000	1,079
5.875% due 03/31/2024	800	932
Teollisuuden Voima OYJ		
2.625% due 01/13/2023	2,000	2,092
		23,916
社債・約束手形合計		403,956
(取得原価 EUR 400,027)		
	証券数	
普通株式 0.3%		
BIBBY Offshore Services PLC	124,844	1,012
普通株式合計		1,012

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
(取得原価 EUR 2,701)		
株価連動証券 0.0%		
Novasep Holding SAS		
2019/5/31	1,412,400	69
株価連動証券合計		69
(取得原価 EUR 63)		
	証券数	
優先証券 0.1%		
Royal Bank of Scotland Group PLC		
2.001% due 06/30/2018 (a)	5,000	498
優先証券合計		498
(取得原価 EUR 491)		
	額面金額 (単位:千)	
短期金融商品 0.9%		
定期預金 0.9%		
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.		
(0.310%) due 03/01/2018	¥ 94	1
Brown Brothers Harriman & Co.		
(0.580%) due 03/01/2018	EUR 37	37
Deutsche Bank AG		
(0.580%) due 03/01/2018	9	9
HSBC Bank		
(0.580%) due 03/01/2018	2,409	2,409
0.230% due 03/01/2018	GBP 11	13
National Australia Bank Ltd.		
0.630% due 03/01/2018	AUD 1	1
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.580%) due 03/01/2018	EUR 1,413	1,413
(0.310%) due 03/01/2018	¥ 13	0
		3,883
短期金融商品合計		3,883
(取得原価 EUR 3,883)		
投資有価証券合計 100.8%		EUR 419,019
(取得原価 EUR 416,739)		
	証券数	
関連投資 6.5%		
上場投資 6.5%		
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF	251,290	25,456
PIMCO Sterling Short Maturity Source UCITS ETF	10,000	1,150
上場投資合計		26,606
(取得原価 EUR 26,778)		
関連投資合計		26,606
(取得原価 EUR 26,778)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券合計 107.3% (取得原価 EUR 443,517)		EUR 445,625
金融デリバティブ商品(1.8%) (取得原価またはプレミアム EUR 64)		(7,315)
その他の資産および負債(5.5%)		(22,838)
純資産 100.0%		EUR 415,472

**偶発転換証券

- (a) 永久債:記載の日付(該当する場合)は次回の償還日である。
 (b) 現物払い証券
 (c) 当有価証券は、債務不履行状態にある。

●制限付証券

2018年2月28日現在

単位:千

純資産に占める
市場価格の割合

発行体	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	純資産に占める 市場価格の割合
Afren PLC	15.000%	04/25/2018	04/30/2015	EUR 226	EUR 32	0.01%
BIBBY Offshore Services PLC	N/A	N/A	06/12/2014	2,701	1,012	0.24%
制限付証券合計				EUR 2,927	EUR 1,044	0.25%

◎借入およびその他の金融取引

2018年2月28日現在

●リバース・レポ取引

単位:千

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	リバース・レポ取引に係る未払金
BRC	(0.650%)	01/17/2018	N/A	EUR (4,230)	EUR (4,227)
CFR	(2.000%)	07/12/2016	07/11/2018	(1,080)	(1,044)
CFR	(2.000%)	07/27/2017	N/A	(733)	(724)
CFR	(1.750%)	01/18/2017	03/08/2018	(1,610)	(1,578)
CFR	(1.500%)	02/02/2018	03/08/2018	(1,936)	(1,934)
CFR	(1.500%)	03/22/2017	N/A	(1,100)	(1,084)
CFR	(1.500%)	07/27/2017	N/A	(692)	(686)
CFR	(1.500%)	09/19/2017	N/A	GBP (955)	(1,072)
CFR	(1.500%)	01/23/2018	N/A	EUR (2,016)	(2,013)
CFR	(1.350%)	07/14/2017	N/A	GBP (2,357)	(2,639)
CFR	(1.350%)	02/02/2018	N/A	EUR (1,086)	(1,085)
CFR	(1.350%)	02/16/2018	N/A	(982)	(981)
CFR	(1.250%)	10/03/2017	03/07/2018	(1,741)	(1,732)
CFR	(1.250%)	12/14/2017	N/A	(2,038)	(2,033)
CFR	(1.250%)	03/16/2017	N/A	(1,083)	(1,070)
CFR	(1.250%)	03/17/2017	N/A	(1,068)	(1,055)
CFR	(1.250%)	05/03/2017	N/A	(781)	(773)
CFR	(1.250%)	02/21/2018	N/A	(1,704)	(1,704)
CFR	(1.000%)	03/29/2017	N/A	(2,521)	(2,498)
CFR	(1.000%)	01/31/2018	N/A	(1,021)	(1,020)
JML	(1.750%)	01/19/2018	N/A	(824)	(822)
JML	(1.250%)	09/27/2017	N/A	(506)	(503)
JML	(1.000%)	01/11/2018	N/A	(778)	(777)
MEI	(1.500%)	02/02/2018	N/A	(82)	(82)
MEI	(1.250%)	01/09/2018	N/A	(658)	(656)
MEI	(1.000%)	10/13/2017	N/A	(192)	(191)
MEI	0.100%	11/23/2017	N/A	GBP (404)	(457)
リバース・レポ取引合計					EUR (34,440)

●担保付借入として会計処理される取引

単位:千

	翌日物および継続		残存期間				合計				
	30日以下		31日-90日		90日超						
リバース・レポ取引											
Non - U.S. Corporate Debt	EUR	0	EUR	(5,244)	EUR	0	EUR	(29,196)	EUR	(34,440)	
リバース・レポ取引合計	EUR	0	EUR	(5,244)	EUR	0	EUR	(29,196)	EUR	(34,440)	
借入合計	EUR	0	EUR	(5,244)	EUR	0	EUR	(29,196)	EUR	(34,440)	
リバース・レポ取引に係る未払金										EUR	(34,440)

◎上場金融デリバティブ商品

2018年2月28日現在

●先物契約

単位:千(契約数を除く)

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現 評価損益	変動証拠金					
					資産	負債				
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2018	177	EUR	(223)	EUR	4	EUR	0	
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Long	06/2018	55		(2)		0		(7)	
Euro-Schatz 2-Year Note June Futures	Short	06/2018	272		(1)		0		(1)	
Call Options Strike @ EUR 158.500 on Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Short	05/2018	25		(2)		0		(13)	
Put Options Strike @ EUR 153.000 on Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Short	05/2018	25		4		0		(12)	
先物契約合計					EUR	(224)	EUR	4	EUR	(33)

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)一売り

単位:千

参照債務	受取 固定金利	満期日	2018/2/28時点の 信用スプレッド	想定 元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金						
							資産	負債					
Leonardo SpA	5.000%	06/20/2024	1.644%	EUR	2,000	EUR	425	EUR	(33)	EUR	2	EUR	0
Novo Banco S.A.	5.000%	12/20/2021	7.400%		300		(19)		7		0		0
Telecom Italia SpA	1.000%	06/20/2024	1.568%		3,400		(105)		26		15		0
スワップ契約合計					EUR	301	EUR	0	EUR	17	EUR	0	

◎店頭金融デリバティブ商品

2018年2月28日現在

●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
						資産	負債		
BOA	03/2018	CHF	1,806	EUR	1,560	EUR	0	EUR	(7)
BOA	03/2018	EUR	3,427	\$	4,227		38		0
BOA	04/2018	\$	4,237	EUR	3,427		0		(37)
BPS	03/2018	EUR	27,543	GBP	24,239		0		(160)
BPS	03/2018		900	\$	1,120		18		0
DUB	03/2018		484	GBP	427		0		(1)
GLM	05/2018		578	JPY	76,932		13		0
GLM	05/2018	JPY	11,600	EUR	87		0		(2)
HUS	03/2018	EUR	137	JPY	17,850		0		0
HUS	03/2018		193		25,428		2		0
HUS	03/2018		148		19,418		1		0
HUS	03/2018	JPY	111	EUR	1		0		0
JPM	03/2018	GBP	439		500		5		(1)
JPM	03/2018	\$	4,372		3,530		0		(55)
MSB	03/2018		850		686		0		(10)
RBC	03/2018		137		111		0		(2)
SCX	03/2018	GBP	24,319		27,528		53		0
SCX	04/2018	EUR	27,528	GBP	24,342		0		(57)
UAG	03/2018		559	JPY	73,676		8		0
UAG	03/2018	JPY	73,676	EUR	545		0		(20)
UAG	04/2018		73,676		558		0		(8)
						EUR	138	EUR	(360)

●J (AUD, Hedged)の外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産	負債				
AZD	03/2018	AUD	196,230	\$	153,805	EUR	934	EUR	(202)
AZD	03/2018	\$	163,376	AUD	201,901		0		(4,956)
AZD	04/2018		153,805		196,230		0		(727)
BOA	03/2018	AUD	8,261	EUR	5,257		0		(21)
BOA	03/2018		196,048	\$	154,348		1,294		0
BOA	03/2018	EUR	46,268	AUD	71,226		8		(770)
BOA	03/2018	\$	154,392	EUR	125,196		0		(1,391)
BOA	04/2018	EUR	125,196	\$	154,776		1,363		0
BOA	04/2018	\$	154,347	AUD	196,048		207		(1,493)
BPS	03/2018	GBP	52,712	EUR	59,898		348		0
BRC	03/2018	\$	104,196	AUD	128,861		0		(3,100)
CBK	03/2018		163,893		202,337		0		(5,101)
DUB	03/2018		119,984	EUR	98,147		0		(229)
DUB	04/2018	EUR	98,147	\$	120,290		213		0
GLM	03/2018	GBP	727	EUR	829		8		0
HUS	03/2018	AUD	4,744		3,019		0		(12)
JPM	03/2018		1,427	EUR	920		9		(1)
JPM	03/2018	EUR	2,153	AUD	3,352		0		(11)
JPM	03/2018		805	GBP	715		3		0
JPM	03/2018		132,904	\$	164,613		2,063		0
MSB	03/2018	\$	153,936	EUR	124,715		0		(1,498)
MSB	04/2018	EUR	124,715	\$	154,314		1,466		0
SCX	03/2018	AUD	102,331		79,974		228		(37)
SCX	03/2018	EUR	59,922	GBP	52,938		0		(118)
SCX	03/2018		132,270	\$	163,706		1,954		0
SCX	04/2018	GBP	52,987	EUR	59,922		124		0
SCX	04/2018	\$	79,975	AUD	102,331		0		(190)
SOG	03/2018	EUR	82,883	\$	102,648		1,279		0
						EUR	11,501	EUR	(19,857)

●J (JPY, Hedged)の外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益						
				資産		負債				
BOA	03/2018	EUR	67	JPY	8,955	EUR	2	EUR	0	
BOA	03/2018	\$	12,931	EUR	10,486		0		(116)	
BOA	04/2018	EUR	10,486	\$	12,964		114		0	
BPS	03/2018		10,343		12,847		191		0	
BPS	03/2018	GBP	4,191	EUR	4,763		28		0	
BPS	03/2018	JPY	1,377,953	\$	12,878		78		(107)	
BPS	04/2018	\$	12,908	JPY	1,377,953		99		(69)	
DUB	03/2018		3,147	EUR	2,574		0		(6)	
DUB	04/2018	EUR	2,574	\$	3,155		6		0	
FBF	03/2018	JPY	418,003		3,904		11		(22)	
FBF	03/2018	\$	3,605	JPY	391,422		109		(57)	
FBF	04/2018		3,913		418,003		35		(24)	
GLM	03/2018	GBP	58	EUR	66		0		0	
GLM	03/2018	JPY	40,802		302		0		(11)	
GLM	03/2018	\$	12,949		10,497		0		(119)	
GLM	04/2018	EUR	10,497	\$	12,981		117		0	
HUS	03/2018	GBP	49	EUR	55		0		0	
HUS	03/2018	JPY	4,290		33		0		0	
HUS	03/2018	\$	281	GBP	204		0		0	
JPM	03/2018	EUR	47		42		0		0	
JPM	03/2018		7,744	JPY	1,053,585		352		0	
JPM	03/2018		10,514	\$	13,024		164		0	
JPM	03/2018	JPY	17,051	EUR	126		0		(5)	
JPM	03/2018	\$	12,749	JPY	1,384,533		386		(201)	
MSB	03/2018	JPY	4,192	EUR	31		0		(1)	
MSB	03/2018		1,376,390	\$	12,901		87		(86)	
MSB	04/2018	\$	12,931	JPY	1,376,390		76		(76)	
NAB	03/2018		12,846		1,396,391		387		(190)	
RBC	03/2018	JPY	14,424	EUR	109		0		(2)	
SCX	03/2018	EUR	4,820	GBP	4,258		0		(9)	
SCX	03/2018		2,700	\$	3,342		40		0	
SCX	04/2018	GBP	4,262	EUR	4,820		10		0	
SOG	03/2018	EUR	17	GBP	15		0		0	
UAG	03/2018	JPY	8,000	EUR	61		0		(1)	
UAG	04/2018	EUR	61	JPY	8,000		1		0	
外国為替先渡し契約合計							EUR	2,293	EUR	(1,102)
							EUR	13,932	EUR	(21,319)

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－売り

取引相手	参照債務	受取 固定金利	満期日	2018/2/28時点の 信用スプレッド	想定元本	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	単位:千 スワップ契約時価			
								資産		負債	
BPS	Banco BPM SpA	5.000%	12/20/2022	3.864%	EUR 1,400	EUR 64	EUR 20	EUR 84	EUR	0	

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2018年8月20日）

作成対象期間（2017年8月22日～2018年8月20日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率	純総資産額
		騰落	中率					
	円		%	%		%		百万円
12期(2014年8月19日)	10,199		0.1	59.7		—		8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7		—		22,034
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6		—		19,722
15期(2017年8月21日)	10,208		△0.0	64.0		—		17,754
16期(2018年8月20日)	10,206		△0.0	38.7		—		13,511

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

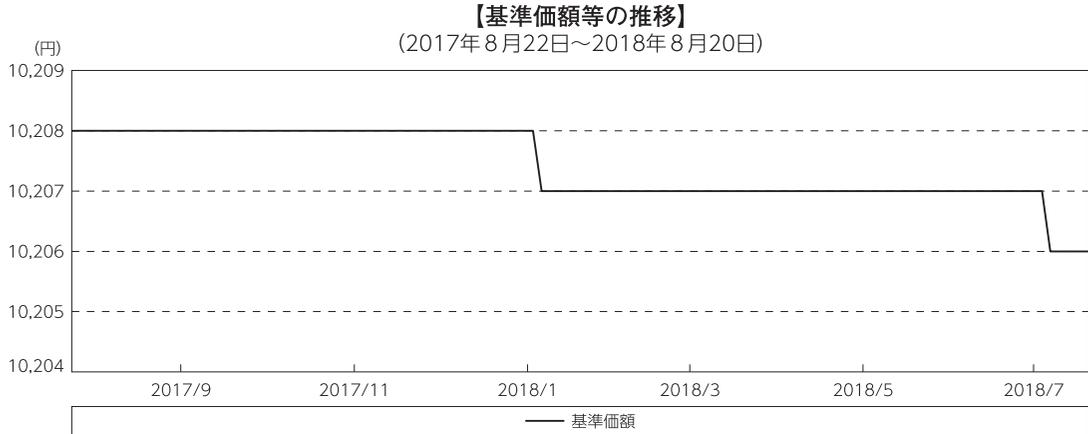
年月日	基準	価額		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率
		騰落	率				
(期首) 2017年8月21日	円		%		%		%
8月末	10,208		—	64.0		—	—
9月末	10,208		0.0	56.6		—	—
10月末	10,208		0.0	63.9		—	—
11月末	10,208		0.0	51.7		—	—
12月末	10,208		0.0	66.0		—	—
2018年1月末	10,208		0.0	51.5		—	—
2月末	10,207		△0.0	46.2		—	—
3月末	10,207		△0.0	55.1		—	—
4月末	10,207		△0.0	45.2		—	—
5月末	10,207		△0.0	46.3		—	—
6月末	10,207		△0.0	40.7		—	—
7月末	10,207		△0.0	24.4		—	—
7月末	10,207		△0.0	35.3		—	—
(期末) 2018年8月20日	10,206		△0.0	38.7		—	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

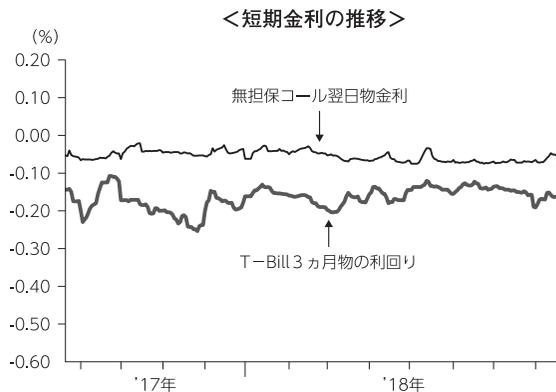
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○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きました。

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月には金融緩和の持続性を高める観点から、政策金利の「フォワードガイダンス」追加、長期金利目標の柔軟化等の「強力な金融緩和継続のための枠組み強化」を導入しました。

マイナス金利政策のもと、無担保コール翌日物金利は-0.05%程度、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは概ね-0.1%台で推移しました。



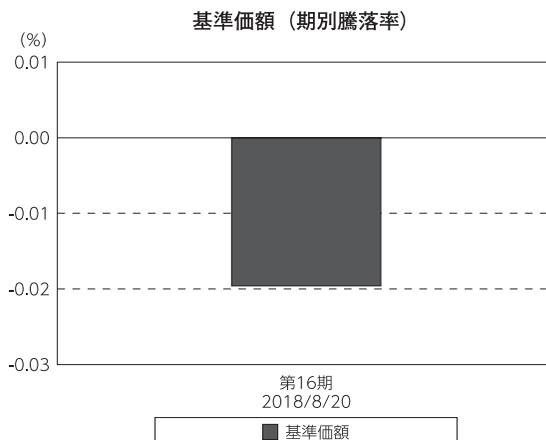
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2017年8月22日～2018年8月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2017年8月22日～2018年8月20日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	690,234	690,233
	地方債証券	3,695,131	— (7,082,100)
内	特殊債券	13,257,967	— (13,445,000)
	社債券(投資法人債券を含む)	7,946,048	— (10,449,000)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

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

その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
内	コマーシャル・ペーパー	22,599,981	— (19,100,000)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2017年8月22日～2018年8月20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		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
		百万円	百万円			百万円	百万円	
公社債	百万円 24,899	百万円 1,719	% 6.9		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

(2018年8月20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	622,000	624,351	4.6	-	-	-	4.6	
	(622,000)	(624,351)	(4.6)	(-)	(-)	(-)	(4.6)	
特殊債券 (除く金融債)	1,340,000	1,342,467	9.9	-	-	-	9.9	
	(1,340,000)	(1,342,467)	(9.9)	(-)	(-)	(-)	(9.9)	
金融債券	1,750,000	1,751,319	13.0	-	-	-	13.0	
	(1,750,000)	(1,751,319)	(13.0)	(-)	(-)	(-)	(13.0)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000	1,505,675	11.1	-	-	-	11.1	
	(1,500,000)	(1,505,675)	(11.1)	(-)	(-)	(-)	(11.1)	
合 計	5,212,000	5,223,813	38.7	-	-	-	38.7	
	(5,212,000)	(5,223,813)	(38.7)	(-)	(-)	(-)	(38.7)	

* ()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、価格情報会社よりデータを入手しています。

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末	
		額 面 金 額	評 価 額
地方債証券	%	千円	千円
神奈川県 公募第158回	1.53	30,000	30,150
大阪府 公募第322回	1.62	252,000	253,785
大阪府 公募(5年)第100回	0.244	300,000	300,210
横浜市 公募公債平成20年度5回	1.58	40,000	40,205
小 計		622,000	624,351
特殊債券(除く金融債)			
地方公営企業等金融機構債券 政府保証第1回	1.6	110,000	110,259
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第44回	1.62	130,000	130,696
地方公共団体金融機構債券 F39回	0.808	100,000	100,026
中日本高速道路債券 財投機関債第5回	1.86	1,000,000	1,001,484
小 計		1,340,000	1,342,467
金融債券			
農林債券 利付第762回い号	0.3	700,000	700,563
しんきん中金債券 利付第287回	0.3	450,000	450,266
しんきん中金債券 利付第288回	0.3	600,000	600,489
小 計		1,750,000	1,751,319
普通社債券(含む投資法人債券)			
関西電力 第469回	1.7	300,000	300,916
トヨタ自動車 第8回社債間限定同等特約付	2.01	100,000	100,664
みずほ銀行 第35回特定社債間限定同順位特約付	0.285	200,000	200,244
住友不動産 第91回社債間限定同順位特約付	0.355	100,000	100,065
N T T ドコモ 第17回社債間限定同順位特約付	1.77	200,000	200,305
N T T データ 第22回社債間限定同順位特約付	1.78	600,000	603,478
小 計		1,500,000	1,505,675
合 計		5,212,000	5,223,813

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 4,399,994	% 32.6

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年8月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 5,223,813	% 38.7
その他有価証券	4,399,994	32.6
コール・ローン等、その他	3,887,777	28.7
投資信託財産総額	13,511,584	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 (2018年8月20日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	13,511,584,519
コール・ローン等	3,870,450,958
公社債(評価額)	5,223,813,703
その他有価証券	4,399,994,713
未収利息	7,275,528
前払費用	10,049,617
(B) 負債	7,765
未払利息	7,765
(C) 純資産総額(A-B)	13,511,576,754
元本	13,238,234,160
次期繰越損益金	273,342,594
(D) 受益権総口数	13,238,234,160口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,206円

(注) 期首元本額は17,392,173,897円、期中追加設定元本額は3,349,850,829円、期中一部解約元本額は7,503,790,566円、1口当たり純資産額は1.0206円です。

○損益の状況 (2017年8月22日～2018年8月20日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	61,118,125
受取利息	63,841,658
支払利息	△ 2,723,533
(B) 有価証券売買損益	△ 63,824,623
売買損	△ 63,824,623
(C) 当期損益金(A+B)	△ 2,706,498
(D) 前期繰越損益金	361,951,541
(E) 追加信託差損益金	69,639,721
(F) 解約差損益金	△ 155,542,170
(G) 計(C+D+E+F)	273,342,594
次期繰越損益金(G)	273,342,594

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	5,423,785,404
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家専ら制限付)	3,324,627,145
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	3,161,244,481
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	389,222,673
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	184,452,030
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
野村日経225 ショート・ファンド(適格機関投資家専用)	120,493,731
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	68,081,734
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	21,108,661
ネクストコア	19,922,154
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	15,498,603
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	13,341,293
野村新中国株投資 マネーボール・ファンド	12,802,829
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	11,360,223
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	6,950,162
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド	5,061,963
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,907,760
野村ビクテ・ヘルスケア マネーボール・ファンド	3,546,551

ファンド名	当期末 元本額
	円
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
米国変動好金利ファンド Aコース	2,952,997
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第10回 野村短期公社債ファンド	1,959,728
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,230,043
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1,019,915
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム 毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村新世界高金利通貨投資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村PMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース	982,608
野村新エマージング債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投資(毎月分配型)	982,608
野村PMCO新興国インフラ関連債券投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投資(中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース) 毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066
野村グローバルボンド投資 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
野村通貨選択日本株投資(インドルビーコース) 毎月分配型	568,479
野村豪ドル債オープン・プレミアム 年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	457,265
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	434,099
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	406,687
野村通貨選択日本株投資(インドルビーコース) 年2回決算型	220,902
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース) 毎月分配型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアピアコース)年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
第8回 野村短期社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース)毎月分配型	80,956
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	58,906
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	57,201
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	52,622
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース)年2回決算型	36,702
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA1向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルリアル毎月分配型	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	4,908
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	1,963

○お知らせ

該当事項はございません。

<お申し込み時の留意点>

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

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

(2018年11月13日現在)

年 月	日
2018年11月	22
12月	25、26

※2018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。