

# 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129期 (決算日2019年6月13日) 第130期 (決算日2019年7月16日) 第131期 (決算日2019年8月13日)  
第132期 (決算日2019年9月13日) 第133期 (決算日2019年10月15日) 第134期 (決算日2019年11月13日)

作成対象期間 (2019年5月14日～2019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	純資産総額	
	(分配落)	税金 込分 配	み 金 騰 落 中 率						期 騰 落 中 率
	円	円	%		%	%	%	百万円	
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
123期(2018年12月13日)	5,253	20	△3.0	192.37	△2.6	0.1	—	94.8	877
124期(2019年1月15日)	5,117	20	△2.2	187.62	△2.5	0.1	—	94.7	853
125期(2019年2月13日)	5,229	20	2.6	192.21	2.4	0.1	—	94.7	853
126期(2019年3月13日)	5,328	20	2.3	197.09	2.5	0.1	—	94.5	870
127期(2019年4月15日)	5,449	20	2.6	202.64	2.8	0.1	—	94.8	873
128期(2019年5月13日)	5,255	20	△3.2	196.33	△3.1	0.1	—	94.6	840
129期(2019年6月13日)	5,202	20	△0.6	195.37	△0.5	0.1	—	94.5	828
130期(2019年7月16日)	5,213	20	0.6	197.02	0.8	0.1	—	94.5	827
131期(2019年8月13日)	5,017	20	△3.4	190.63	△3.2	0.1	—	94.2	796
132期(2019年9月13日)	5,140	20	2.9	195.30	2.4	0.1	—	94.3	814
133期(2019年10月15日)	5,108	20	△0.2	195.46	0.1	0.1	—	94.3	812
134期(2019年11月13日)	5,154	20	1.3	198.43	1.5	0.1	—	94.3	814

\* 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129期	(期 首) 2019年 5月13日	5,255	—	196.33	—	0.1	—	94.6
	5月末	5,169	△1.6	193.50	△1.4	0.1	—	94.7
	(期 末) 2019年 6月13日	5,222	△0.6	195.37	△0.5	0.1	—	94.5
第130期	(期 首) 2019年 6月13日	5,202	—	195.37	—	0.1	—	94.5
	6月末	5,245	0.8	197.25	1.0	0.1	—	94.8
	(期 末) 2019年 7月16日	5,233	0.6	197.02	0.8	0.1	—	94.5
第131期	(期 首) 2019年 7月16日	5,213	—	197.02	—	0.1	—	94.5
	7月末	5,175	△0.7	196.16	△0.4	0.1	—	94.5
	(期 末) 2019年 8月13日	5,037	△3.4	190.63	△3.2	0.1	—	94.2
第132期	(期 首) 2019年 8月13日	5,017	—	190.63	—	0.1	—	94.2
	8月末	5,071	1.1	192.39	0.9	0.1	—	94.6
	(期 末) 2019年 9月13日	5,160	2.9	195.30	2.4	0.1	—	94.3
第133期	(期 首) 2019年 9月13日	5,140	—	195.30	—	0.1	—	94.3
	9月末	5,091	△1.0	193.71	△0.8	0.1	—	94.6
	(期 末) 2019年10月15日	5,128	△0.2	195.46	0.1	0.1	—	94.3
第134期	(期 首) 2019年10月15日	5,108	—	195.46	—	0.1	—	94.3
	10月末	5,175	1.3	198.85	1.7	0.1	—	94.4
	(期 末) 2019年11月13日	5,174	1.3	198.43	1.5	0.1	—	94.3

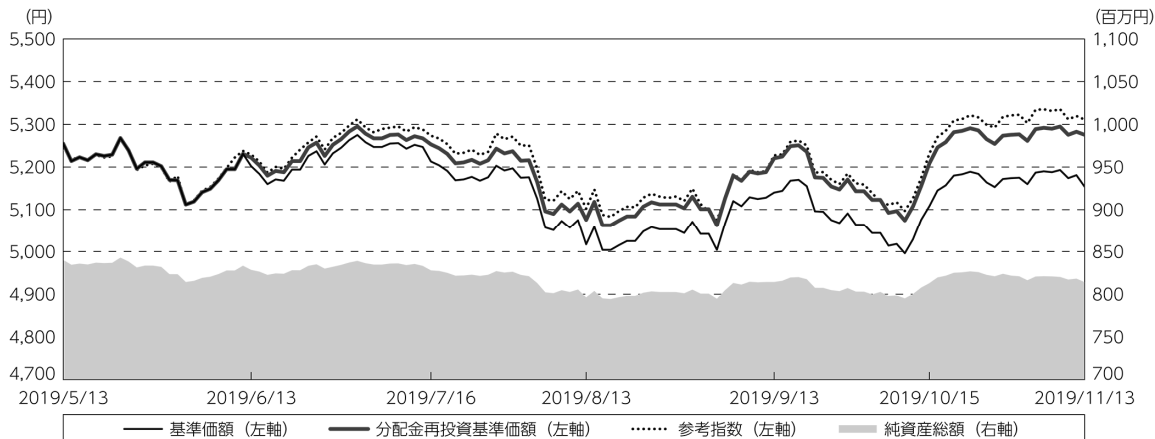
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第129期首：5,255円

第134期末：5,154円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：0.4%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2019年5月13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（2019年5月13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、値上がりとなりました。2019年の6月は、ドラギECB（欧州中央銀行）総裁が追加緩和に前向きな姿勢を示したことや、FOMC（米連邦公開市場委員会）で景気減速リスクが高まった場合、年内に金融緩和に転じる可能性が高いことを示唆されたことなどから、堅調に推移しました。7月から8月にかけて、ECBの次期総裁にラガルド氏が指名されたことに加え、ドイツ政府による財政出動への期待が高まったことや、イタリアの政治混乱への警戒感が後退したこと、米中の対立姿勢が和らいだことなどを受けて上昇し、当作成期間中の欧州ハイ・イールド債券市場は、値上がりとなりました。

## ○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、'19年10月末でBBB格以上4.8%、BB格52.0%、B格36.0%、CCC格以下7.3%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、'19年10月末でメディアセクター11.1%、素材セクター8.9%、銀行セクター7.6%、電気通信サービスセクター7.5%、化学セクター7.5%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。

当作成期の際に、基準価額の騰落率が+0.4%※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+1.1%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。

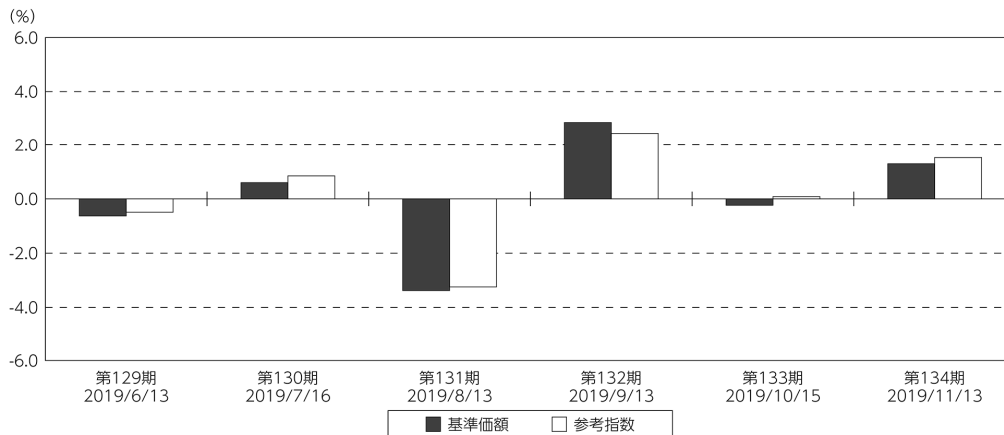
### （主なプラス要因）

2019年9月に積極姿勢とした一般消費財セクターのパフォーマンスが良好となったことや、消極姿勢とした銀行セクター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）

2019年10月に積極姿勢とした自動車部品セクターのパフォーマンスが振るわない結果となったことや、消極姿勢とした銀行セクター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129期	第130期	第131期	第132期	第133期	第134期
	2019年5月14日～ 2019年6月13日	2019年6月14日～ 2019年7月16日	2019年7月17日～ 2019年8月13日	2019年8月14日～ 2019年9月13日	2019年9月14日～ 2019年10月15日	2019年10月16日～ 2019年11月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.383%	20 0.382%	20 0.397%	20 0.388%	20 0.390%	20 0.387%
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	2,290	2,299	2,310	2,325	2,335	2,348

(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・ヨーロッパ・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・ヨーロッパ・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減速の基調が見られるものの、景気後退のリスクは足元では低いと予想されます。一方で、米中貿易摩擦などの不確実性を伴う懸念材料によって市場の値動きが短期的に増幅され得る点には注意する必要があります。また、中長期的には、主要国において低金利環境が継続する中、将来的な景気の転換点において経済活動を刺激する政策手段が限定的となる点にも注意する必要があります。

- ・ 欧州ハイ・イールド債券市場については、イタリアが抱える財政不安や、次の景気後退局面でユーロ圏全般が直面する長期的リスクを踏まえ、南欧を中心とした欧州周縁国の国及び企業のクレジット・リスクに対しては慎重なスタンスを維持するものの、対価が十分な場合には、引き続き個別に投資機会を活用していく方針です。
- ・ 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電力や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受け、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。



○ 1 万口当たりの費用明細

（2019年5月14日～2019年11月13日）

項 目	第129期～第134期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 46	% 0.885	(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 ）	(24)	(0.467)	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 ）	(21)	(0.404)	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	46	0.886	
作成期間の平均基準価額は、5,154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。

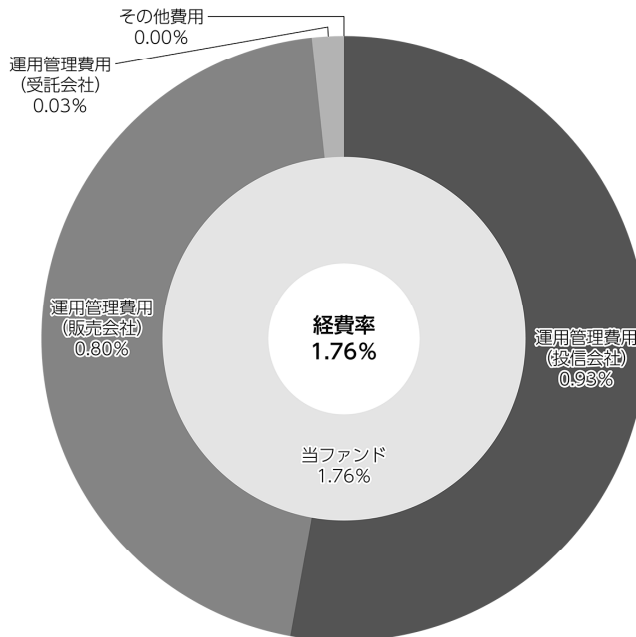
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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1.76%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	1.76
①当ファンドの費用の比率	1.76
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

## ○売買及び取引の状況

（2019年5月14日～2019年11月13日）

### 投資信託証券

銘 柄		第129期～第134期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J (EUR)	口 4,546	千円 17,746	口 4,886	千円 19,290

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

（2019年5月14日～2019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129期～第134期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 10,984	百万円 100	% 0.9	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

（2019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128期末	第134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 197,141	口 196,801	千円 767,917	% 94.3
合 計	197,141	196,801	767,917	94.3

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄	第128期末	第134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

(2019年11月13日現在)

項 目	第134期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 767,917	% 93.8
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	49,480	6.1
投資信託財産総額	818,399	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129期末	第130期末	第131期末	第132期末	第133期末	第134期末
	2019年6月13日現在	2019年7月16日現在	2019年8月13日現在	2019年9月13日現在	2019年10月15日現在	2019年11月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	833,254,091	833,784,521	801,086,461	820,553,661	817,322,195	818,399,062
コール・ローン等	49,078,242	50,681,131	49,841,069	49,425,441	49,484,906	49,478,906
投資信託受益証券(評価額)	782,810,280	782,100,638	750,242,640	768,224,268	766,834,635	767,917,502
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,752	1,002,752	1,002,752	1,002,752	1,002,654	1,002,654
未収入金	362,817	-	-	1,901,200	-	-
(B) 負債	4,783,264	5,898,246	4,759,204	6,265,487	4,419,003	4,305,522
未払金	-	-	499,850	-	-	-
未払収益分配金	3,185,356	3,176,074	3,174,674	3,168,705	3,182,799	3,158,909
未払解約金	378,400	1,420,977	-	1,916,392	-	-
未払信託報酬	1,217,915	1,299,477	1,083,290	1,178,862	1,234,649	1,145,083
未払利息	82	102	49	62	21	107
その他未払費用	1,511	1,616	1,341	1,466	1,534	1,423
(C) 純資産総額(A-B)	828,470,827	827,886,275	796,327,257	814,288,174	812,903,192	814,093,540
元本	1,592,678,093	1,588,037,489	1,587,337,082	1,584,352,989	1,591,399,625	1,579,454,600
次期繰越損益金	△ 764,207,266	△ 760,151,214	△ 791,009,825	△ 770,064,815	△ 778,496,433	△ 765,361,060
(D) 受益権総口数	1,592,678,093口	1,588,037,489口	1,587,337,082口	1,584,352,989口	1,591,399,625口	1,579,454,600口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,202円	5,213円	5,017円	5,140円	5,108円	5,154円

(注) 第129期首元本額は1,598,870,552円、第129～134期中追加設定元本額は20,649,353円、第129～134期中一部解約元本額は40,065,305円、1口当たり純資産額は、第129期0.5202円、第130期0.5213円、第131期0.5017円、第132期0.5140円、第133期0.5108円、第134期0.5154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1,948,833円。

○損益の状況

項 目	第129期	第130期	第131期	第132期	第133期	第134期
	2019年5月14日～ 2019年6月13日	2019年6月14日～ 2019年7月16日	2019年7月17日～ 2019年8月13日	2019年8月14日～ 2019年9月13日	2019年9月14日～ 2019年10月15日	2019年10月16日～ 2019年11月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	5,899,130	5,891,839	5,893,814	5,901,695	5,938,281	5,904,742
受取配当金	5,901,165	5,894,664	5,895,780	5,903,732	5,939,850	5,906,116
支払利息	△ 2,035	△ 2,825	△ 1,966	△ 2,037	△ 1,569	△ 1,374
(B) 有価証券売買損益	△ 10,011,160	413,388	△ 32,811,010	17,903,856	△ 6,462,779	5,691,809
売買益	40,681	420,362	13,468	17,934,968	5,026	5,776,994
売買損	△ 10,051,841	△ 6,974	△ 32,824,478	△ 31,112	△ 6,467,805	△ 85,185
(C) 信託報酬等	△ 1,219,426	△ 1,301,093	△ 1,084,631	△ 1,180,328	△ 1,236,183	△ 1,146,506
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 5,331,456	5,004,134	△ 28,001,827	22,625,223	△ 1,760,681	10,450,045
(E) 前期繰越損益金	△ 229,589,598	△ 237,128,608	△ 234,708,649	△ 264,965,893	△ 245,203,708	△ 247,993,769
(F) 追加信託差損益金	△ 526,100,856	△ 524,850,666	△ 525,124,675	△ 524,555,440	△ 528,349,245	△ 524,658,427
(配当等相当額)	( 210,829,109)	( 210,398,817)	( 210,630,844)	( 210,481,182)	( 212,316,672)	( 210,898,641)
(売買損益相当額)	(△ 736,929,965)	(△ 735,249,483)	(△ 735,755,519)	(△ 735,036,622)	(△ 740,665,917)	(△ 735,557,068)
(G) 計(D+E+F)	△ 761,021,910	△ 756,975,140	△ 787,835,151	△ 766,896,110	△ 775,313,634	△ 762,202,151
(H) 収益分配金	△ 3,185,356	△ 3,176,074	△ 3,174,674	△ 3,168,705	△ 3,182,799	△ 3,158,909
次期繰越損益金(G+H)	△ 764,207,266	△ 760,151,214	△ 791,009,825	△ 770,064,815	△ 778,496,433	△ 765,361,060
追加信託差損益金	△ 526,100,856	△ 524,850,666	△ 525,124,675	△ 524,555,440	△ 528,349,245	△ 524,658,427
(配当等相当額)	( 210,829,109)	( 210,398,817)	( 210,630,844)	( 210,481,183)	( 212,316,673)	( 210,898,643)
(売買損益相当額)	(△ 736,929,965)	(△ 735,249,483)	(△ 735,755,519)	(△ 735,036,623)	(△ 740,665,918)	(△ 735,557,070)
分配準備積立金	153,948,078	154,816,148	156,061,830	157,963,196	159,286,373	160,077,628
繰越損益金	△ 392,054,488	△ 390,116,696	△ 421,946,980	△ 403,472,571	△ 409,433,561	△ 400,780,261

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2019年5月14日～2019年11月13日)は以下の通りです。

項 目	第129期	第130期	第131期	第132期	第133期	第134期
	2019年5月14日～ 2019年6月13日	2019年6月14日～ 2019年7月16日	2019年7月17日～ 2019年8月13日	2019年8月14日～ 2019年9月13日	2019年9月14日～ 2019年10月15日	2019年10月16日～ 2019年11月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	4,680,048円	4,676,342円	4,809,795円	5,609,629円	4,702,644円	5,321,396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	210,829,109円	210,398,817円	210,630,844円	210,481,183円	212,316,673円	210,898,643円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	152,453,386円	153,315,880円	154,426,709円	155,522,272円	157,766,528円	157,915,141円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	367,962,543円	368,391,039円	369,867,348円	371,613,084円	374,785,845円	374,135,180円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,310円	2,319円	2,330円	2,345円	2,355円	2,368円
g. 分配金	3,185,356円	3,176,074円	3,174,674円	3,168,705円	3,182,799円	3,158,909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129期	第130期	第131期	第132期	第133期	第134期
1万口当たり分配金（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

該当事項はございません。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2019年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(7,853,227千口)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134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	1,060,000	1,060,997	13.2	—	—	—	13.2
	(1,060,000)	(1,060,997)	(13.2)	(—)	(—)	(—)	(13.2)
特殊債券 (除く金融債)	2,205,400	2,206,183	27.5	—	—	—	27.5
	(2,205,400)	(2,206,183)	(27.5)	(—)	(—)	(—)	(27.5)
金融債券	400,000	400,134	5.0	—	—	—	5.0
	(400,000)	(400,134)	(5.0)	(—)	(—)	(—)	(5.0)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,100,000	1,100,713	13.7	—	—	—	13.7
	(1,100,000)	(1,100,713)	(13.7)	(—)	(—)	(—)	(13.7)
合 計	4,765,400	4,768,028	59.5	—	—	—	59.5
	(4,765,400)	(4,768,028)	(59.5)	(—)	(—)	(—)	(59.5)

\*（ ）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134期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>		%	千円	千円	
神奈川県 公募第169回		1.43	90,000	90,132	2019/12/20
愛知県 公募平成21年度第12回		1.32	50,000	50,071	2019/12/25
共同発行市場地方債 公募第80回		1.54	200,000	200,093	2019/11/25
横浜市 公募平成21年度第6回		1.36	250,000	250,327	2019/12/20
横浜市 公募（5年）第41回		0.101	270,000	270,063	2020/1/24
さいたま市 公募第7回		1.34	200,000	200,308	2019/12/25
小 計			1,060,000	1,060,997	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
政保 地方公共団体金融機構債券 第6回		1.4	60,000	60,011	2019/11/18
日本政策金融公庫債券 政府保証第32回		0.16	120,000	120,203	2020/9/16
日本政策投資銀行社債 財投機関債第49回		0.204	100,000	100,022	2019/12/20
地方公共団体金融機構債券 第6回		1.518	460,000	460,311	2019/11/28
首都高速道路 第14回		0.273	420,000	420,119	2019/12/20
阪神高速道路 第15回		0.01	460,000	460,025	2019/12/20
福祉医療機構債券 第47回財投機関債		0.001	200,000	200,004	2019/12/20
国際協力機構債券 第28回財投機関債		0.15	105,400	105,418	2019/12/20
東日本高速道路 第28回		0.248	50,000	50,013	2019/12/20
中日本高速道路社債 第58回		0.182	230,000	230,053	2019/12/20
小 計			2,205,400	2,206,183	
<b>金融債券</b>					
農林債券 利付第775回い号		0.23	200,000	200,059	2019/12/27
しんきん中金債券 利付第301回		0.225	100,000	100,030	2019/12/27
しんきん中金債券 利付第302回		0.2	100,000	100,044	2020/1/27
小 計			400,000	400,134	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
関西電力 第477回		1.405	200,000	200,282	2019/12/20
東北電力 第452回		1.405	100,000	100,166	2019/12/25
四国電力 第290回		0.14	100,000	100,020	2019/12/25
ホンダファイナンス 第35回社債間限定同順位特約付		0.001	300,000	300,001	2019/12/20
日立キャピタル 第45回社債間限定同順位特約付		0.666	100,000	100,062	2019/12/20
三菱UFJリース 第26回社債間限定同順位特約付		0.441	200,000	200,032	2019/11/21
三井不動産 第37回社債間限定同順位特約付		1.493	100,000	100,147	2019/12/20
小 計			1,100,000	1,100,713	
合 計			4,765,400	4,768,028	

\* 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134期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 499,996	% 6.2

\* 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・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドー  
J(EUR)／J(JPY, Hedged)／J(AUD, Hedged)

2019年2月28日決算

(計算期間:2018年3月1日～2019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

2019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	18,211
関連投資からの配当金		7
収益合計		18,218

**費用:**

支払利息		104
法務費用		35
雑費用		0
費用合計		139

**純投資損益**

18,079

**当期実現損益:**

投資有価証券		(2,697)
関連投資		(321)
上場金融デリバティブ商品		241
店頭金融デリバティブ商品		(2,953)
外貨通貨		95
当期実現損益		(5,635)

**当期末実現評価損益:**

投資有価証券		(7,544)
関連投資		63
上場金融デリバティブ商品		613
店頭金融デリバティブ商品		3,400
外貨建資産および負債		16
当期末実現評価損益		(3,452)
当期実現および未実現評価損益		(9,087)

**運用の結果による純資産の増減額**

EUR 8,992

**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	289,050
J (EUR)		6,612
J (JPY, Hedged)		27,056

**期末現在発行済受益証券数**

(単位:千)

J (AUD, Hedged)		11,394
J (EUR)		201
J (JPY, Hedged)		522

**期末1口当たり純資産価格**

J (AUD, Hedged)		25.37
J (EUR)		32.88
J (JPY, Hedged)		51.87

※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322,718千ユーロ。

## 組入資産の明細

2019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)
<b>投資有価証券106.4%</b>				
<b>バンクローン 1.4%</b>				
<b>Financial &amp; Risk U.S. Holdings, Inc.</b>				
4.000% due 10/01/2025	EUR 1,100	EUR 1,098		
<b>Kirk Beauty One GmbH</b>				
3.250% due 08/12/2022	1,000	861		
<b>Klockner Pentaplast of America, Inc.</b>				
4.750% due 06/30/2022	2,000	1,809		
<b>Nidda Healthcare Holding GmbH</b>				
3.500% due 08/21/2024	600	597		
<b>Starfruit Finco BV</b>				
3.750% due 10/01/2025	300	301		
<b>バンクローン合計</b>		<b>4,666</b>		
<b>(取得原価EUR 4,981)</b>				
<b>社債・約束手形97.8%</b>				
<b>銀行・金融15.5%</b>				
<b>ADLER Real Estate AG</b>				
3.000% due 04/27/2026	900	891		
<b>Ardonagh Midco 3 PLC</b>				
8.375% due 07/15/2023	GBP 1,450	1,473		
<b>Arrow Global Finance PLC</b>				
2.875% due 04/01/2025	EUR 250	240		
<b>Banca Monte dei Paschi di Siena SpA</b>				
5.375% due 01/18/2028	500	257		
<b>Banco BPM SpA</b>				
4.375% due 09/21/2027	500	482		
<b>Banco de Sabadell S.A.</b>				
5.625% due 05/06/2026	800	841		
<b>Banco Santander S.A.</b>				
6.250% due 06/12/2019 (b)(c)	1,000	991		
<b>Bank of Ireland</b>				
10.000% due 12/19/2022	750	955		
<b>Bankia S.A.</b>				
3.375% due 03/15/2027	500	508		
6.000% due 07/18/2022 (b)(c)	600	591		
<b>Barclays PLC (b)(c)</b>				
7.875% due 09/15/2022	GBP 800	978		
8.000% due 12/15/2020	EUR 2,000	2,193		
<b>Cabot Financial Luxembourg S.A.</b>				
7.500% due 10/01/2023	GBP 950	1,077		
<b>CaixaBank S.A.</b>				
2.750% due 07/14/2028	EUR 2,000	2,009		
6.750% due 06/13/2024 (b)(c)	1,000	1,049		
<b>Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.</b>				
6.875% due 07/08/2020	GBP 100	122		
7.500% due 07/08/2026	1,750	2,284		
<b>Credit Agricole S.A.</b>				
6.500% due 06/23/2021 (b)(c)	EUR 500	542		
<b>Deutsche Bank AG</b>				
2.750% due 02/17/2025	1,500	1,482		
4.250% due 10/14/2021	\$ 1,000	873		
4.500% due 05/19/2026	EUR 1,000	1,033		
<b>Equinix, Inc.</b>				
2.875% due 03/15/2024	500	516		
2.875% due 10/01/2025			400	412
2.875% due 02/01/2026			1,000	1,023
<b>Garfunkelux Holdco 3 S.A.</b>				
7.500% due 08/01/2022			400	358
8.500% due 11/01/2022	GBP 1,000	1,028		
<b>HSBC Holdings PLC</b>				
4.750% due 07/04/2029 (b)(c)	EUR 2,000	1,970		
<b>Intesa Sanpaolo SpA</b>				
3.928% due 09/15/2026	1,000	1,029		
7.000% due 01/19/2021 (b)(c)	750	779		
7.750% due 01/11/2027 (b)(c)	500	536		
<b>Intrum AB</b>				
2.750% due 07/15/2022	1,000	984		
3.125% due 07/15/2024	1,175	1,135		
<b>Iron Mountain, Inc.</b>				
3.000% due 01/15/2025	100	100		
<b>Jerrold Finco PLC</b>				
6.125% due 01/15/2024	GBP 900	1,046		
<b>Kamtner Ausgleichszahlungs-Fonds</b>				
0.000% due 01/01/2023	EUR 5,558	403		
<b>LHC3 PLC</b>				
4.125% due 08/15/2024 (d)	1,500	1,520		
<b>Lloyds Banking Group PLC (b)(c)</b>				
6.375% due 06/27/2020	2,000	2,096		
7.000% due 06/27/2019	GBP 688	811		
<b>Louvre Bidco SAS</b>				
4.250% due 09/30/2024	EUR 100	96		
<b>Mizzen Bondco Ltd.</b>				
7.000% due 05/01/2021	GBP 1,421	1,622		
<b>Mulhacem Pte Ltd.</b>				
6.500% due 08/01/2023 (d)	EUR 900	901		
<b>Phones4u Finance PLC</b>				
9.500% due 04/01/2049 (e)	GBP 1,250	1,073		
<b>Societe Generale S.A.</b>				
6.750% due 04/07/2021 (b)(c)	EUR 2,000	2,108		
<b>Tesco Property Finance 3 PLC</b>				
5.744% due 04/13/2040	GBP 291	400		
<b>Tesco Property Finance 4 PLC</b>				
5.801% due 10/13/2040	195	270		
<b>Tesco Property Finance 6 PLC</b>				
5.411% due 07/13/2044	96	128		
<b>UniCredit International Bank Luxembourg S.A.</b>				
8.125% due 12/10/2019 (c)	EUR 1,000	1,049		
<b>UniCredit SpA</b>				
4.375% due 01/03/2027	1,000	1,028		
5.750% due 10/28/2025	2,000	2,093		
6.750% due 09/10/2021 (b)(c)	750	739		
6.950% due 10/31/2022	150	171		
<b>Unione di Banche Italiane SpA</b>				
4.250% due 05/05/2026	1,750	1,731		
				<b>50,026</b>
<b>工業76.5%</b>				
<b>3AB Optique Developpement SAS</b>				
4.000% due 10/01/2023	1,150	1,131		
<b>Adient Global Holdings Ltd.</b>				
3.500% due 08/15/2024	1,350	1,050		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Afren PLC (e)</b>					
6.625% due 12/09/2020	\$ 484	2			
15.000% due 04/25/2049	263	5			
<b>Aldesa Financial Services S.A.</b>					
7.250% due 04/01/2021	EUR 600	351			
<b>Algeco Global Finance PLC</b>					
6.500% due 02/15/2023	500	513			
<b>Altice Financing S.A.</b>					
5.250% due 02/15/2023	3,100	3,191			
<b>Altice Finco S.A.</b>					
4.750% due 01/15/2028	1,000	851			
9.000% due 06/15/2023	1,100	1,155			
<b>Altice France S.A.</b>					
5.625% due 05/15/2024	3,500	3,620			
5.875% due 02/01/2027	2,400	2,460			
<b>Altice Luxembourg S.A.</b>					
6.250% due 02/15/2025	2,050	1,837			
7.250% due 05/15/2022	7,050	7,059			
<b>Aramark International Finance S.a.r.l.</b>					
3.125% due 04/01/2025	400	418			
<b>ARD Finance S.A.</b>					
6.625% due 09/15/2023 (d)	1,000	1,015			
<b>Ardagh Packaging Finance PLC</b>					
4.125% due 05/15/2023	300	309			
6.750% due 05/15/2024	3,150	3,352			
<b>Arena Luxembourg Finance S.a.r.l.</b>					
2.750% due 11/01/2023	300	302			
2.875% due 11/01/2024	200	204			
<b>Arqiva Broadcast Finance PLC</b>					
6.750% due 09/30/2023	GBP 400	494			
<b>Avantor, Inc.</b>					
4.750% due 10/01/2024	EUR 1,500	1,554			
<b>Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV</b>					
3.750% due 01/15/2025	1,000	1,039			
<b>Axalta Coating Systems LLC</b>					
4.250% due 08/15/2024	1,400	1,466			
<b>Banjay Group SAS</b>					
4.000% due 07/01/2022	1,100	1,127			
<b>Bausch Health Cos., Inc.</b>					
4.500% due 05/15/2023	3,000	3,032			
<b>Belden, Inc.</b>					
3.375% due 07/15/2027	200	201			
<b>Boparan Finance PLC</b>					
4.375% due 07/15/2021	500	377			
<b>Burger King France SAS</b>					
6.000% due 05/01/2024	650	695			
<b>BWAY Holding Co.</b>					
4.750% due 04/15/2024	2,250	2,283			
<b>Carlson Travel, Inc.</b>					
4.750% due 06/15/2023	750	756			
<b>Casino Guichard Perrachon S.A.</b>					
1.865% due 06/13/2022	2,300	2,196			
3.580% due 02/07/2025	500	477			
4.048% due 08/05/2026	300	286			
4.498% due 03/07/2024	1,500	1,525			
4.561% due 01/25/2023	1,300	1,340			
<b>Catalent Pharma Solutions, Inc.</b>					
4.750% due 12/15/2024	1,200	1,257			
<b>CeramTec BondCo GmbH</b>					
5.250% due 12/15/2025	2,600	2,553			
<b>CGG Holding US, Inc.</b>					
7.875% due 05/01/2023	1,000	1,069			
<b>Chemours Co.</b>					
4.000% due 05/15/2026	750	749			
<b>Cirsa Finance International S.a.r.l.</b>					
6.250% due 12/20/2023	2,450	2,582			
<b>CMA CGM S.A.</b>					
5.250% due 01/15/2025	300	262			
6.500% due 07/15/2022	1,450	1,414			
7.750% due 01/15/2021	1,000	1,008			
<b>Codere Finance 2 Luxembourg S.A.</b>					
6.750% due 11/01/2021	750	729			
7.625% due 11/01/2021	\$ 500	415			
<b>Colfax Corp.</b>					
3.250% due 05/15/2025	EUR 650	655			
<b>Constantin Investissement 3 SASU</b>					
5.375% due 04/15/2025	700	683			
<b>Constellium NV</b>					
4.250% due 02/15/2026	1,500	1,504			
4.625% due 05/15/2021	1,050	1,062			
<b>Cooperativa Muratori &amp; Cementisti-CMC di Ravenna SC</b>					
6.000% due 02/15/2023	550	42			
<b>Coty, Inc.</b>					
4.000% due 04/15/2023	500	495			
<b>Crown European Holdings S.A.</b>					
2.625% due 09/30/2024	1,000	1,039			
2.875% due 02/01/2026	500	517			
3.375% due 05/15/2025	1,000	1,068			
<b>Darling Global Finance BV</b>					
3.625% due 05/15/2026	1,900	1,960			
<b>DEA Finance S.A.</b>					
7.500% due 10/15/2022	400	419			
<b>Diamond BC BV</b>					
5.625% due 08/15/2025	2,700	2,462			
<b>Dufry One BV</b>					
2.500% due 10/15/2024	300	306			
<b>eDreams ODIGEO S.A.</b>					
5.500% due 09/01/2023	700	674			
<b>Energizer Gamma Acquisition BV</b>					
4.625% due 07/15/2026	1,200	1,225			
<b>Entertainment One Ltd.</b>					
6.875% due 12/15/2022	GBP 1,000	1,210			
<b>Europcar Mobility Group</b>					
4.125% due 11/15/2024	EUR 850	848			
5.750% due 06/15/2022	500	515			
<b>EVOCA SpA</b>					
7.000% due 10/15/2023	1,550	1,645			
<b>Faurecia S.A.</b>					
3.625% due 06/15/2023	500	513			
<b>Gategroup Finance Luxembourg S.A.</b>					
3.000% due 02/28/2022	CHF 600	538			
<b>Grifols S.A.</b>					
3.200% due 05/01/2025	EUR 2,900	2,938			
<b>Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A.</b>					
3.500% due 06/15/2024	1,500	1,588			
<b>Heathrow Finance PLC</b>					
3.875% due 03/01/2027	GBP 200	221			
4.750% due 03/01/2024	1,000	1,199			
<b>Heidelberger Druckmaschinen AG</b>					
8.000% due 05/15/2022	EUR 1,278	1,312			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		
<b>Iceland Bondco PLC</b>			<b>Miller Homes Group Holdings PLC</b>				
6.750% due 07/15/2024	GBP	1,000	1,133	5.500% due 10/15/2024	GBP	100	111
<b>IHO Verwaltungs GmbH (d)</b>			<b>Monitech HoldCo 3 S.A.</b>				
3.250% due 09/15/2023	EUR	250	254	5.250% due 06/15/2021	EUR	2,300	2,297
3.750% due 09/15/2026		5,750	5,760	<b>Netflix, Inc.</b>			
<b>INEOS Finance PLC</b>			3.625% due 05/15/2027		1,000	1,025	
2.125% due 11/15/2025		1,500	1,415	<b>Nexi Capital SpA</b>			
4.000% due 05/01/2023		350	356	4.125% due 11/01/2023		1,670	1,724
<b>INEOS Group Holdings S.A.</b>			<b>Nidda BondCo GmbH</b>				
5.375% due 08/01/2024		4,100	4,168	5.000% due 09/30/2025		2,600	2,452
<b>Infor U.S., Inc.</b>			<b>Nidda Healthcare Holding GmbH</b>				
5.750% due 05/15/2022		900	928	3.500% due 09/30/2024		1,400	1,392
<b>International Game Technology PLC</b>			<b>Nomad Foods Bondco PLC</b>				
3.500% due 07/15/2024		450	464	3.250% due 05/15/2024		1,800	1,848
4.750% due 02/15/2023		1,100	1,201	<b>Norican A/S</b>			
<b>Intertrust Group BV</b>			4.500% due 05/15/2023		2,500	2,282	
3.375% due 11/15/2025		1,850	1,895	<b>Novafives SAS</b>			
<b>Intralot Capital Luxembourg S.A.</b>			5.000% due 06/15/2025		150	129	
5.250% due 09/15/2024		500	292	<b>Novasep Holding SAS</b>			
<b>IQVIA, Inc.</b>			8.000% due 05/31/2022 (d)		4,444	4,322	
2.875% due 09/15/2025		1,900	1,930	<b>OCI NV</b>			
3.250% due 03/15/2025		800	819	5.000% due 04/15/2023		750	793
3.500% due 10/15/2024		700	719	<b>OI European Group BV</b>			
<b>James Hardie International Finance DAC</b>			3.125% due 11/15/2024		700	733	
3.625% due 10/01/2026		800	815	<b>Perstorp Holding AB</b>			
<b>K+S AG</b>			4.250% due 09/15/2022		1,900	1,919	
3.250% due 07/18/2024		800	817	11.000% due 09/30/2021	\$	600	571
<b>Kaefer Isoliertechnik GmbH &amp; Co. KG</b>			<b>Phosphorus Holdco PLC</b>				
5.500% due 01/10/2024		1,000	1,026	10.000% due 04/01/2019 (e)	GBP	1,500	105
<b>Kleopatra Holdings 1 S.C.A.</b>			<b>Picard Groupe SAS</b>				
8.500% due 06/30/2023 (d)		994	518	3.000% due 11/30/2023	EUR	500	496
<b>Kronos International, Inc.</b>			<b>Pinnacle Bidco PLC</b>				
3.750% due 09/15/2025		1,400	1,295	6.375% due 02/15/2025	GBP	100	119
<b>La Financiere Atalian SASU</b>			<b>Platin 1426 GmbH</b>				
4.000% due 05/15/2024		200	158	5.375% due 06/15/2023	EUR	1,150	1,099
5.125% due 05/15/2025		600	473	<b>Playtech PLC</b>			
6.625% due 05/15/2025	GBP	600	548	4.250% due 03/07/2026		800	800
<b>Lecta S.A.</b>			<b>Prague CE S.a.r.l.</b>				
6.500% due 08/01/2023		1,000	945	10.000% due 12/15/2022 (d)		2,250	2,384
<b>Leonardo SpA</b>			<b>Premier Foods Finance PLC</b>				
1.500% due 06/07/2024		350	339	6.250% due 10/15/2023	GBP	1,500	1,787
<b>LKQ European Holdings BV</b>			<b>PrestigeBidCo GmbH</b>				
4.125% due 04/01/2028		100	101	6.250% due 12/15/2023	EUR	1,800	1,910
<b>LKQ Italia Bondco SpA</b>			<b>Pro-Gest SpA</b>				
3.875% due 04/01/2024		3,000	3,180	3.250% due 12/15/2024		700	642
<b>Loxam SAS</b>			<b>ProGroup AG</b>				
3.500% due 05/03/2023		500	513	3.000% due 03/31/2026		1,850	1,893
4.250% due 04/15/2024		400	420	<b>Promontoria Holding 264 BV</b>			
4.875% due 07/23/2021		292	298	6.750% due 08/15/2023		500	510
7.000% due 07/23/2022		900	942	<b>Refinitiv U.S. Holdings, Inc.</b>			
<b>LSF10 Wolverine Investments S.C.A.</b>			4.500% due 05/15/2026		1,250	1,246	
4.625% due 03/15/2024		1,100	1,103	6.875% due 11/15/2026		1,150	1,105
<b>Matterhorn Telecom Holding S.A.</b>			<b>Repsol International Finance BV</b>				
4.875% due 05/01/2023		1,850	1,779	4.500% due 03/25/2075		1,650	1,779
<b>Matterhorn Telecom S.A.</b>			<b>Rexel S.A.</b>				
3.625% due 05/01/2022	CHF	1,000	878	2.125% due 06/15/2025		500	495
4.000% due 11/15/2027	EUR	600	567	2.625% due 06/15/2024		350	360
<b>Metsa Board OYJ</b>			<b>Rossini Sarl</b>				
2.750% due 09/29/2027		1,000	1,040	6.750% due 10/30/2025		700	731
				<b>Safari Verwaltungs GmbH</b>			
				5.375% due 11/30/2022		2,250	2,132
				<b>Salini Impregilo SpA</b>			
				1.750% due 10/26/2024		750	609
				<b>Samsonite Finco S.a.r.l.</b>			
				3.500% due 05/15/2026		400	394

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV</b>			<b>UGI International LLC</b>		
1.800% due 07/06/2024	400	343	3.250% due 11/01/2025	3,000	3,110
<b>Schoeller Allibert Group BV</b>			<b>Unilabs Subholding AB</b>		
8.000% due 10/01/2021	1,600	1,529	5.750% due 05/15/2025	2,000	1,974
<b>Scientific Games International, Inc.</b>			<b>United Group BV</b>		
3.375% due 02/15/2026	1,250	1,203	4.375% due 07/01/2022	400	407
5.500% due 02/15/2026	250	231	4.875% due 07/01/2024	2,700	2,747
<b>Selecta Group BV</b>			<b>Unitymedia GmbH</b>		
5.875% due 02/01/2024	CHF 250	219	3.750% due 01/15/2027	1,700	1,788
5.875% due 02/01/2024	EUR 100	99	<b>Unitymedia Hessen GmbH &amp; Co. KG</b>		
<b>Shop Direct Funding PLC</b>			4.000% due 01/15/2025	1,100	1,149
7.750% due 11/15/2022	GBP 400	420	4.625% due 02/15/2026	1,710	1,855
<b>Sigma Holdco BV</b>			6.250% due 01/15/2029	1,350	1,498
5.750% due 05/15/2026	EUR 1,900	1,783	<b>UPC Holding BV</b>		
<b>Silgan Holdings, Inc.</b>			3.875% due 06/15/2029	2,400	2,510
3.250% due 03/15/2025	1,200	1,240	<b>UPCB Finance IV Ltd.</b>		
<b>Sisal Group SpA</b>			4.000% due 01/15/2027	2,160	2,269
7.000% due 07/31/2023	1,250	1,291	<b>UPCB Finance VII Ltd.</b>		
<b>SMCP Group SAS</b>			3.625% due 06/15/2029	300	315
5.875% due 05/01/2023	656	682	<b>Vallourec S.A.</b>		
<b>Smurfit Kappa Acquisitions ULC</b>			2.250% due 09/30/2024	600	406
2.875% due 01/15/2026	1,700	1,768	<b>Verisure Midholding AB</b>		
<b>SoftBank Group Corp.</b>			5.750% due 12/01/2023	500	509
3.125% due 09/19/2025	3,200	3,157	<b>Virgin Media Finance PLC</b>		
4.000% due 04/20/2023	750	796	4.500% due 01/15/2025	1,000	1,042
4.500% due 04/20/2025	750	789	6.375% due 10/15/2024	GBP 2,900	3,529
5.000% due 04/15/2028	1,200	1,246	<b>Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC</b>		
<b>South Africa Ltd.</b>			5.500% due 09/15/2024	650	763
3.000% due 12/31/2022 (d)	\$ 642	2	<b>Virgin Media Secured Finance PLC</b>		
<b>Spectrum Brands, Inc.</b>			5.125% due 01/15/2025	700	836
4.000% due 10/01/2026	EUR 2,400	2,413	5.500% due 01/15/2025	1,935	2,320
<b>Starfruit Finco BV</b>			6.250% due 03/28/2029	1,750	2,142
6.500% due 10/01/2026	1,900	1,908	<b>WEPA Hygieneprodukte GmbH</b>		
<b>Stora Enso OYJ</b>			3.750% due 05/15/2024	EUR 2,450	2,495
2.500% due 03/21/2028	400	409	<b>Wind Tre SpA</b>		
<b>Sunshine Mid BV</b>			2.625% due 01/20/2023	1,950	1,838
6.500% due 05/15/2026	2,000	1,979	3.125% due 01/20/2025	2,100	1,935
<b>Swissport Financing S.a.r.l.</b>			<b>Wittur International Holding GmbH</b>		
6.750% due 12/15/2021	600	622	8.500% due 02/15/2023	750	758
9.750% due 12/15/2022	500	535	<b>Ziggo Bond Co. BV</b>		
<b>Synlab Bondco PLC</b>			7.125% due 05/15/2024	2,150	2,256
3.500% due 07/01/2022	1,150	1,154	<b>Ziggo BV</b>		
6.250% due 07/01/2022	900	936	3.750% due 01/15/2025	1,900	1,953
<b>Synlab Unsecured Bondco PLC</b>					
8.250% due 07/01/2023	1,000	1,068			
<b>Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH</b>					<b>247,048</b>
6.000% due 07/30/2026	1,000	1,026	<b>公益事業5.8%</b>		
<b>Telenet Finance Luxembourg Notes S.a.r.l.</b>			<b>Orano S.A.</b>		
3.500% due 03/01/2028	1,000	1,000	3.125% due 03/20/2023	1,500	1,537
<b>Telenet Finance VI Luxembourg S.C.A.</b>			<b>Petrobras Global Finance BV</b>		
4.875% due 07/15/2027	1,350	1,454	4.250% due 10/02/2023	1,000	1,096
<b>Tenneco, Inc.</b>			4.750% due 01/14/2025	750	826
4.875% due 04/15/2022	1,400	1,443	6.250% due 12/14/2026	GBP 1,100	1,410
<b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV</b>			<b>Saipem Finance International BV</b>		
1.125% due 10/15/2024	2,250	1,979	2.625% due 01/07/2025	EUR 1,400	1,380
1.250% due 03/31/2023	250	234	<b>TDC A/S</b>		
1.625% due 10/15/2028	2,000	1,595	6.875% due 02/23/2023	GBP 500	651
<b>Thomas Cook Finance 2 PLC</b>			<b>Telecom Italia SpA</b>		
3.875% due 07/15/2023	650	459	2.375% due 10/12/2027	EUR 1,000	889
			2.875% due 01/28/2026	2,400	2,283
			3.625% due 01/19/2024	150	153

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
3.625% due 05/25/2026	1,400	1,408
5.250% due 03/17/2055	300	287
5.875% due 05/19/2023	GBP 400	488
6.375% due 06/24/2019	100	118
<b>Telefonica Europe BV (c)</b>		
2.625% due 06/07/2023	EUR 1,000	965
3.875% due 09/22/2026	1,500	1,422
4.200% due 12/04/2019	2,100	2,159
5.000% due 03/31/2020	600	628
5.875% due 03/31/2024	800	893
		<u>18,593</u>
<b>社債・約束手形合計</b>		<b>315,667</b>

(取得原価EUR 319,522)

証券数

<b>普通株式0.3%</b>		
BIBBY Offshore Services PLC	124,844	1,035
South Africa Ltd.	8,217,950	0
		<u>1,035</u>

普通株式合計

(取得原価EUR 2,701)

<b>株価連動証券0.2%</b>		
Novasep Holding SAS		
2022/5/31	1,412,400	636
		<u>636</u>

株価連動証券合計

(取得原価EUR 63)

額面金額  
(単位:千)

<b>短期金融商品0.9%</b>		
<b>レボ取引(g) 0.7%</b>		
		<u>2,300</u>

<b>定期預金0.2%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
1.900% due 03/01/2019	\$ 70	61
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
1.900% due 03/01/2019	118	104
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
(0.570%) due 03/01/2019	EUR 1	1
<b>Citibank N.A.</b>		
0.360% due 03/01/2019	GBP 0	1
1.900% due 03/01/2019	\$ 27	24
<b>Deutsche Bank AG</b>		
(0.570%) due 03/01/2019	EUR 98	98
1.900% due 03/01/2019	\$ 48	42
<b>HSBC Bank PLC</b>		
(0.570%) due 03/01/2019	EUR 4	4
0.360% due 03/01/2019	GBP 1	1

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
1.900% due 03/01/2019	\$ 118	104
<b>MUFG Bank Ltd.</b>		
(0.270%) due 03/01/2019	¥ 125	1
<b>National Australia Bank Ltd.</b>		
0.760% due 03/01/2019	AUD 1	0
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
(0.270%) due 03/01/2019	¥ 167	1
1.900% due 03/01/2019	\$ 64	56
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
(0.270%) due 03/01/2019	¥ 23	0
		<u>498</u>

短期金融商品合計

(取得原価EUR 2,799)

2,798

投資有価証券合計100.6%

(取得原価EUR 330,066)

EUR 324,802

証券数

<b>関連投資5.8%</b>			
<b>PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF</b>			
	172,660	EUR	17,299
<b>PIMCO Sterling Short Maturity Source UCITS ETF</b>			
	10,000		1,189
<b>上場投信合計</b>			
<b>(取得原価EUR 18,597)</b>			
<u>18,488</u>			
<b>関連投資合計</b>			
<b>(取得原価EUR 18,597)</b>			
<u>18,488</u>			
<b>投資合計 (a) 106.4%</b>			
<b>(取得原価EUR 348,663)</b>			
<u>EUR 343,290</u>			
<b>金融デリバティブ商品 (1.2%)</b>			
<b>(取得原価またはプレミアムEUR 31)</b>			
<u>(3,982)</u>			
<b>その他の資産および負債(5.2%)</b>			
<b>(16,590)</b>			
<u>EUR 322,718</u>			

(a) 2019年2月28日現在の地域別投資有価証券の配分は、ルクセンブルクが純資産の14.4%、オランダが13.2%、英国が12.8%、ドイツが12.1%、フランスが11.7%、米国が11.3%、イタリアが8.6%、アイルランドが7.1%、およびその他の国が純資産の15.2%である。

(b) 偶発転換証券

(c) 永久債: 記載の日付(該当する場合は)は次回の償還日である。

(d) 現物払い証券

(e) 当有価証券は、債務不履行状態にある。

## ●制限付証券

2019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	市場価格の割合
Afren PLC	15.000%	04/25/2049	04/30/2015	EUR 226	EUR 5	0.00%
BIBBY Offshore Services PLC	N/A	N/A	06/12/2014	2,701	1,035	0.32%
South Africa Ltd.	N/A	N/A	10/12/2018	0	0	0.00%
<b>制限付証券合計</b>				<b>EUR 2,927</b>	<b>EUR 1,040</b>	<b>0.32%</b>

## ◎借入およびその他の金融取引

2019年2月28日現在

## ●レポ取引

単位:千

取引相手	貸付金利	決済日	満期日	取得原価	担保	受入担保 (評価額)	レポ契約 (評価額)	レポ契約に 係る未収金
BPS	(0.550%)	02/28/2019	03/01/2019	EUR 2,300	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.250% due 07/04/2021	EUR (2,299)	EUR 2,300	EUR 2,300
<b>レポ取引合計</b>						<b>EUR (2,299)</b>	<b>EUR 2,300</b>	<b>EUR 2,300</b>

## ●リバース・レポ取引

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	リバース・レポ取引に係る未払金	単位:千
BPS	(2.500%)	10/17/2018	TBD	EUR (964)	EUR (955)	
BPS	(2.350%)	10/25/2018	TBD	(190)	(188)	
BRC	(0.650%)	03/27/2018	11/20/2019	(3,702)	(3,679)	
CFR	(3.000%)	11/23/2018	11/22/2020	(376)	(373)	
CFR	(2.250%)	08/10/2018	TBD	(466)	(460)	
CFR	(1.900%)	03/12/2018	TBD	(409)	(401)	
CFR	(1.750%)	08/10/2018	03/06/2019	(1,989)	(1,969)	
CFR	(1.750%)	11/08/2018	03/29/2019	(296)	(294)	
CFR	(1.500%)	07/27/2017	07/26/2019	(259)	(253)	
CFR	(1.500%)	11/23/2018	03/05/2019	(509)	(507)	
CFR	(1.350%)	02/02/2018	02/01/2020	(1,086)	(1,070)	
CFR	(1.350%)	02/16/2018	02/14/2020	(982)	(968)	
CFR	(1.100%)	05/21/2018	03/29/2019	(891)	(883)	
CFR	(1.000%)	11/01/2018	TBD	(799)	(797)	
JML	(2.750%)	01/23/2019	TBD	(725)	(723)	
JML	(2.250%)	04/03/2018	TBD	(1,843)	(1,805)	
JML	(2.000%)	04/17/2018	TBD	(522)	(513)	
JML	(2.000%)	01/09/2019	03/20/2019	(484)	(483)	
JML	(2.000%)	01/09/2019	TBD	(365)	(364)	
JML	(1.700%)	11/30/2018	TBD	(389)	(388)	
JML	(1.500%)	08/14/2018	TBD	(1,480)	(1,468)	
JML	(1.250%)	09/21/2018	TBD	(970)	(964)	
JML	(1.250%)	10/18/2018	TBD	(720)	(717)	
JML	(1.250%)	01/10/2019	04/09/2019	(935)	(933)	
JML	(1.150%)	07/31/2018	TBD	(1,981)	(1,968)	
JML	(1.100%)	06/01/2018	TBD	(1,777)	(1,762)	
JML	(1.000%)	01/28/2019	03/19/2019	(547)	(546)	
JML	(0.850%)	09/21/2018	TBD	(1,400)	(1,395)	
<b>リバース・レポ取引合計</b>					<b>EUR</b>	<b>(26,826)</b>

## ●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		30日以下		残存期間 31日-90日		90日超		合計
リバース・レポ取引									
Non - U.S. Corporate Debt	EUR	0	EUR	(4,682)	EUR	(933)	EUR	(19,883)	EUR (25,498)
U.S. Corporate Debt	EUR	0	EUR	0	EUR	0	EUR	(1,328)	EUR (1,328)
リバース・レポ取引合計	EUR	0	EUR	(4,682)	EUR	(933)	EUR	(21,211)	EUR (26,826)
借入合計	EUR	0	EUR	(4,682)	EUR	(933)	EUR	(21,211)	EUR (26,826)
リバース・レポ取引に係る未払金									<b>EUR (26,826)</b>



## ◎上場金融デリバティブ商品

2019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	03/2019	122	EUR 62	EUR 0	EUR 0	EUR (37)	
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2019	30	110	0	0	(29)	
Euro-Schatz 2-Year Note June Futures	Short	06/2019	222	(1)	0	0	(1)	
<b>先物契約合計</b>				<b>EUR 171</b>	<b>EUR 0</b>	<b>EUR 0</b>	<b>EUR (67)</b>	

## ●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)ー売り

単位:千

参照債務	受取 固定金利	満期日	2019/2/28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	
Casino Guichard Perrachon S.A.	1.000%	12/20/2020	2.783%	EUR 1,500	EUR (44)	EUR 43	EUR 10	EUR 0	EUR 0	
Casino Guichard Perrachon S.A.	1.000%	12/20/2021	3.543%	1,000	(66)	29	8	0	0	
Telecom Italia SpA	1.000%	06/20/2024	2.991%	2,400	(229)	41	1	0	0	
					<b>EUR (339)</b>	<b>EUR 113</b>	<b>EUR 19</b>	<b>EUR 0</b>	<b>EUR 0</b>	

## クレジットインデックスに係るクレジットデフォルトスワップー売り

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	
iTraxx Europe Series 30 Index	5.000%	12/20/2023	EUR 5,821	EUR 627	EUR 105	EUR 2	EUR 0	EUR 0	
<b>スワップ契約合計</b>				<b>EUR 288</b>	<b>EUR 218</b>	<b>EUR 21</b>	<b>EUR 0</b>	<b>EUR 0</b>	

## ◎店頭金融デリバティブ商品

2019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	03/2019	EUR	379	GBP	329	EUR	5	EUR	0
BPS	03/2019		387		339		9		0
BPS	03/2019		114	JPY	14,507		0		0
BPS	03/2019	GBP	341	EUR	388		0		(10)
BPS	03/2019	\$	2,526		2,197		0		(21)
CBK	03/2019	EUR	6,538	GBP	5,709		131		0
CBK	03/2019	GBP	5,911	EUR	6,916		12		0
CBK	04/2019	CHF	1,852		1,632		0		(1)
CBK	04/2019	EUR	6,916	GBP	5,916		0		(12)
HUS	03/2019		52	JPY	6,585		0		0
MYI	03/2019		71		8,978		0		(1)
UAG	03/2019	CHF	1,852	EUR	1,625		0		(8)
						EUR	157	EUR	(53)

## ●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				
BOA	03/2019	AUD	13,629	EUR	8,529	EUR	14	EUR	0
BOA	03/2019	EUR	4,592	AUD	7,281		0		(42)
BPS	03/2019		4,897		7,838		0		0
CBK	03/2019	AUD	150,845	EUR	94,432		185		0
CBK	03/2019	EUR	4,308	AUD	6,820		0		(47)
CBK	03/2019		37,259	GBP	31,840		0		(67)
CBK	04/2019		94,249	AUD	150,845		0		(191)
CBK	04/2019	GBP	31,840	EUR	37,224		68		0
HUS	03/2019	EUR	94,617	AUD	150,468		0		(605)
HUS	03/2019		358	GBP	315		9		0
HUS	03/2019	GBP	30,949	EUR	35,368		0		(783)
JPM	03/2019	EUR	94,627	AUD	150,468		0		(616)
MYI	03/2019		97,598		153,868		0		(1,462)
RYL	03/2019	AUD	955	EUR	602		5		0
RYL	03/2019	EUR	452	AUD	718		0		(3)
RYL	03/2019	GBP	1,206	EUR	1,374		0		(35)
SCX	03/2019	AUD	153,104		96,191		533		0
SCX	04/2019	EUR	95,850	AUD	152,866		0		(531)
SSB	03/2019	AUD	246	EUR	155		2		0
UAG	03/2019		150,845		94,411		165		0
UAG	04/2019	EUR	94,229	AUD	150,845		0		(172)
						EUR	981	EUR	(4,554)

## ●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	03/2019	EUR 8,998	JPY 1,125,943	EUR	EUR (116)
BOA	03/2019	JPY 27,599	EUR 222	EUR	0
BPS	03/2019	EUR 629	JPY 79,731	0	0
BPS	03/2019	JPY 752	EUR 6	0	0
BRC	03/2019	EUR 547	JPY 68,323	0	(8)
CBK	03/2019	3,467	GBP 2,963	0	(6)
CBK	04/2019	GBP 2,963	EUR 3,464	6	0
HUS	03/2019	EUR 26	GBP 23	1	0
HUS	03/2019	GBP 2,986	EUR 3,412	0	(76)
HUS	03/2019	JPY 766	6	0	0
JPM	03/2019	EUR 8,619	JPY 1,074,941	0	(139)
JPM	03/2019	JPY 1,108,349	EUR 8,767	23	0
JPM	04/2019	EUR 8,766	JPY 1,108,349	0	(23)
RYL	03/2019	JPY 1,139,074	EUR 9,052	66	0
RYL	04/2019	EUR 8,972	JPY 1,129,150	0	(66)
SOG	03/2019	JPY 1,108,349	EUR 8,768	24	0
SOG	04/2019	EUR 8,767	JPY 1,108,349	0	(24)
SSB	03/2019	48	5,953	0	(1)
SSB	03/2019	6	766	0	0
SSB	03/2019	JPY 17,732	EUR 141	1	0
SSB	04/2019	766	6	0	0
TOR	03/2019	EUR 8,998	JPY 1,125,943	0	(116)
				EUR	EUR (575)
<b>外国為替先渡し契約合計</b>				<b>EUR 1,263</b>	<b>EUR (5,182)</b>

## ●売建オプション

## クレジットデフォルトスワップション

取引相手	銘柄	プロテクションの 買い/売り	行使金利	決済日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
GST	Put - iTraxx Europe Series 30 Index	Sell	2.400%	09/18/2019	EUR 5,700	EUR (10)	EUR 0
<b>売建オプション合計</b>						<b>EUR (10)</b>	<b>EUR 0</b>

## ●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)ー売り

取引 相手	参照債務	受取 固定金利	満期日	2019/2/28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	スワップ契約時価			
								資産	負債		
BPS	Banco BPM SpA	5.000%	12/20/2022	5.841%	EUR 900	EUR 41	EUR (58)	EUR 0	EUR (17)		
<b>スワップ契約合計</b>								<b>EUR 41</b>	<b>EUR (58)</b>	<b>EUR 0</b>	<b>EUR (17)</b>

単位:千

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日2019年8月19日）

作成対象期間（2018年8月21日～2019年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

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

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

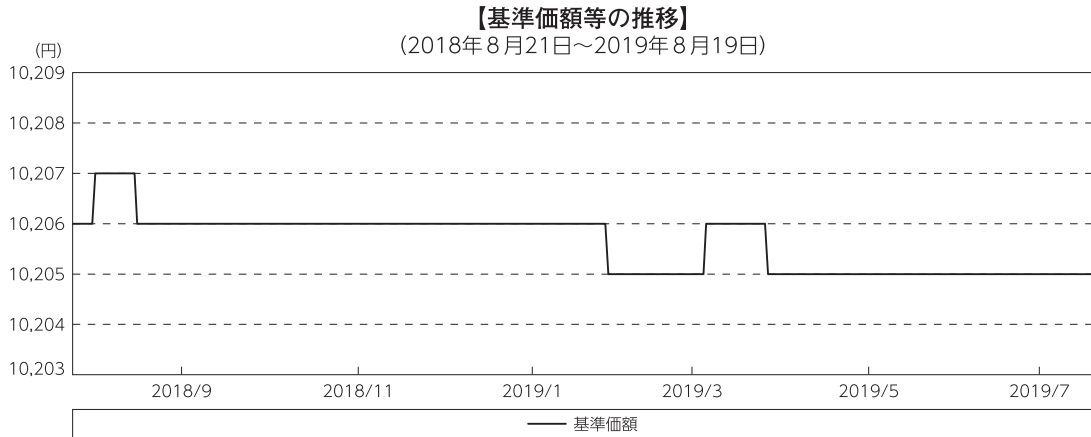
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2018年8月20日	円 10,206		% —	% 38.7	% —
8月末	10,207		0.0	40.6	—
9月末	10,206		0.0	52.5	—
10月末	10,206		0.0	53.1	—
11月末	10,206		0.0	41.5	—
12月末	10,206		0.0	51.0	—
2019年1月末	10,206		0.0	51.1	—
2月末	10,205		△0.0	55.7	—
3月末	10,205		△0.0	64.2	—
4月末	10,205		△0.0	54.0	—
5月末	10,205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

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

## ○投資環境

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

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

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

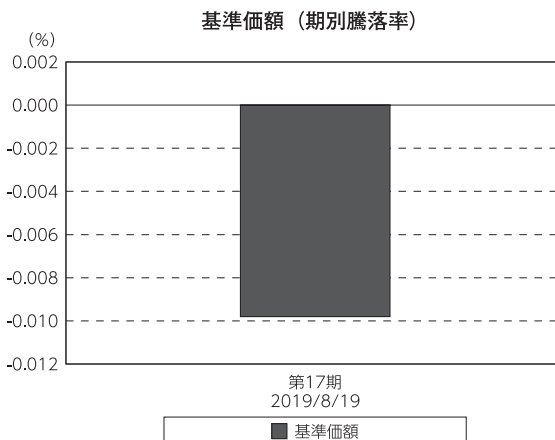
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2018年8月21日～2019年8月19日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2018年8月21日～2019年8月19日)

### 公社債

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

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

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

### その他有価証券

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。



## ○利害関係人との取引状況等

(2018年8月21日～2019年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		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 20,396	百万円 1,141	% 5.6		百万円 -	百万円 -	% -	

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

## ○組入資産の明細

(2019年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

\* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
大阪府 公募第330回	1.48	116,000	116,173	2019/9/27
大阪府 公募第331回	1.41	100,000	100,269	2019/10/29
兵庫県 公募平成21年度第23回	1.37	100,000	100,218	2019/10/18
静岡県 公募平成21年度第4回	1.56	100,000	100,007	2019/8/20
静岡県 公募平成21年度第5回	1.35	100,000	100,222	2019/10/18
広島県 公募平成21年度第3回	1.41	140,000	140,196	2019/9/25
福岡県 公募平成26年度第4回	0.135	100,000	100,016	2019/9/26
岐阜県 公募平成21年度第1回	1.35	100,000	100,256	2019/10/28
共同発行市場地方債 公募第79回	1.34	100,000	100,246	2019/10/25
広島市 公募平成21年度第2回	1.35	100,000	100,262	2019/10/29
鹿児島県 公募(5年)平成26年度第1回	0.153	100,000	100,034	2019/10/31
小 計		1,156,000	1,157,903	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
日本政策投資銀行社債 財投機関債第46回	0.219	100,000	100,020	2019/9/20
日本政策投資銀行社債 財投機関債第67回	0.001	100,000	100,000	2019/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第53回	1.38	400,000	400,478	2019/9/20
国際協力銀行債券 第16回財投機関債	2.07	100,000	100,172	2019/9/20
小 計		700,000	700,671	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第771回い号	0.2	350,000	350,021	2019/8/27
小 計		350,000	350,021	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
中部電力 第492回	1.405	350,000	350,881	2019/10/25
東北電力 第452回	1.405	100,000	100,489	2019/12/25
九州電力 第423回	0.959	100,000	100,093	2019/9/25
北海道電力 第319回	0.514	550,000	550,281	2019/9/25
三菱東京UFJ銀行 第110回特定社債間限定同順位特約付	1.485	400,000	400,898	2019/10/16
三菱UFJリース 第26回社債間限定同順位特約付	0.441	200,000	200,224	2019/11/21
三井不動産 第37回社債間限定同順位特約付	1.493	100,000	100,484	2019/12/20
東京急行電鉄 第69回社債間限定同順位特約付	1.7	200,000	200,594	2019/10/25
東海旅客鉄道 第16回社債間限定同順位特約付	1.875	600,000	600,959	2019/9/20
電源開発 第28回社債間限定同順位特約付	1.474	200,000	200,017	2019/8/20
小 計		2,800,000	2,804,925	
合 計		5,006,000	5,013,521	

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

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

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2019年8月19日現在)

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年8月19日現在)

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

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

## ○損益の状況 (2018年8月21日~2019年8月19日)

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

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

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

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

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

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

## 〇お知らせ

該当事項はございません。

### <お申し込み時の留意点>

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

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

(2019年11月13日現在)

年 月	日
2019年11月	28
12月	24、25、26

※2019年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。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。