

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183期（決算日2023年12月13日） 第184期（決算日2024年1月15日） 第185期（決算日2024年2月13日）
第186期（決算日2024年3月13日） 第187期（決算日2024年4月15日） 第188期（決算日2024年5月13日）

作成対象期間（2023年11月14日～2024年5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2028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ないます。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。外貨建資産への直接投資は行ないません。	
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行ないません。	
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ないます。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ないます。 「原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なう」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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104
〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 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 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率					
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
159期(2021年12月13日)	5,115	20	△1.6	228.70	△1.9	0.1	—	90.5	508
160期(2022年1月13日)	5,215	20	2.3	234.92	2.7	0.1	—	90.8	514
161期(2022年2月14日)	5,058	20	△2.6	229.00	△2.5	0.1	—	90.4	496
162期(2022年3月14日)	4,806	20	△4.6	216.28	△5.6	0.1	—	96.2	471
163期(2022年4月13日)	5,248	20	9.6	230.19	6.4	0.1	—	96.5	515
164期(2022年5月13日)	4,916	20	△5.9	217.09	△5.7	0.1	—	96.2	480
165期(2022年6月13日)	5,080	20	3.7	227.44	4.8	0.1	—	96.3	495
166期(2022年7月13日)	4,751	20	△6.1	212.38	△6.6	0.1	—	96.0	465
167期(2022年8月15日)	4,993	20	5.5	222.24	4.6	0.1	—	96.2	491
168期(2022年9月13日)	5,076	20	2.1	227.83	2.5	0.1	—	96.3	501
169期(2022年10月13日)	4,721	20	△6.6	213.01	△6.5	0.1	—	96.0	471
170期(2022年11月14日)	5,036	20	7.1	225.17	5.7	0.1	—	96.2	500
171期(2022年12月13日)	5,129	20	2.2	230.17	2.2	0.1	—	96.2	507
172期(2023年1月13日)	5,019	20	△1.8	225.77	△1.9	0.0	—	96.1	494
173期(2023年2月13日)	5,079	20	1.6	230.42	2.1	0.1	—	96.1	500
174期(2023年3月13日)	5,096	20	0.7	233.07	1.2	0.1	—	96.0	483
175期(2023年4月13日)	5,156	20	1.6	237.67	2.0	0.1	—	96.0	490
176期(2023年5月15日)	5,182	20	0.9	240.21	1.1	0.1	—	96.0	491
177期(2023年6月13日)	5,376	20	4.1	248.87	3.6	0.0	—	96.2	506
178期(2023年7月13日)	5,485	20	2.4	254.57	2.3	0.0	—	96.3	516
179期(2023年8月14日)	5,692	20	4.1	265.20	4.2	0.0	—	96.4	534
180期(2023年9月13日)	5,664	20	△0.1	265.35	0.1	0.0	—	96.4	531
181期(2023年10月13日)	5,636	20	△0.1	265.22	△0.0	0.0	—	96.4	526
182期(2023年11月13日)	5,776	20	2.8	273.39	3.1	0.0	—	96.2	539
183期(2023年12月13日)	5,766	20	0.2	274.03	0.2	0.0	—	96.2	514
184期(2024年1月15日)	5,932	20	3.2	283.34	3.4	0.0	—	96.3	527
185期(2024年2月13日)	6,012	20	1.7	288.72	1.9	0.0	—	96.3	533
186期(2024年3月13日)	6,054	20	1.0	292.40	1.3	0.0	—	94.4	537
187期(2024年4月15日)	6,039	20	0.1	294.25	0.6	0.1	—	96.3	525
188期(2024年5月13日)	6,225	20	3.4	304.83	3.6	0.1	—	96.3	538

* 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 BofA 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

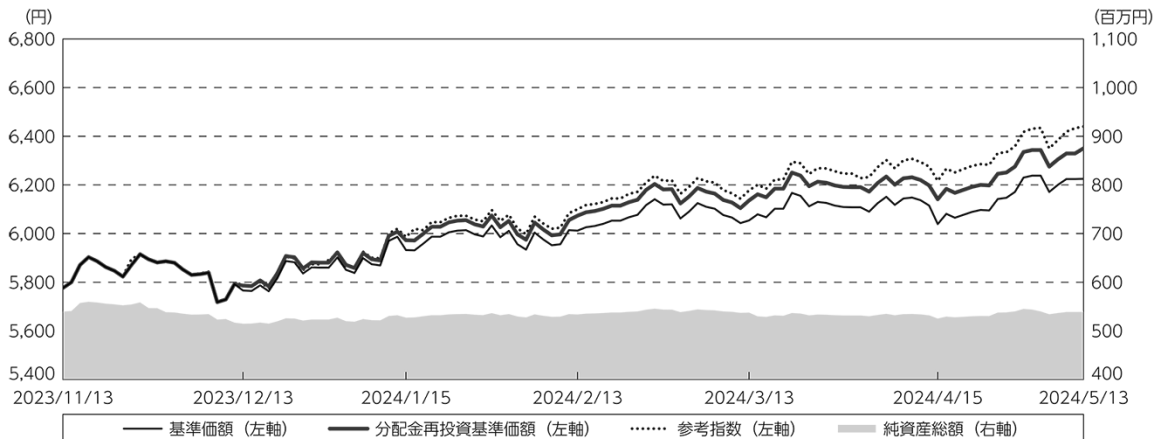
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率			
第183期	(期 首)	円	%		%	%	%	%
	2023年11月13日	5,776	—	273.39	—	0.0	—	96.2
	11月末	5,886	1.9	278.61	1.9	0.0	—	96.8
	(期 末)							
	2023年12月13日	5,786	0.2	274.03	0.2	0.0	—	96.2
第184期	(期 首)							
	2023年12月13日	5,766	—	274.03	—	0.0	—	96.2
	12月末	5,851	1.5	277.65	1.3	0.0	—	96.6
	(期 末)							
	2024年 1 月15日	5,952	3.2	283.34	3.4	0.0	—	96.3
第185期	(期 首)							
	2024年 1 月15日	5,932	—	283.34	—	0.0	—	96.3
	1 月末	6,011	1.3	287.65	1.5	0.0	—	96.7
	(期 末)							
	2024年 2 月13日	6,032	1.7	288.72	1.9	0.0	—	96.3
第186期	(期 首)							
	2024年 2 月13日	6,012	—	288.72	—	0.0	—	96.3
	2 月末	6,120	1.8	294.35	1.9	0.0	—	96.7
	(期 末)							
	2024年 3 月13日	6,074	1.0	292.40	1.3	0.0	—	94.4
第187期	(期 首)							
	2024年 3 月13日	6,054	—	292.40	—	0.0	—	94.4
	3 月末	6,109	0.9	295.66	1.1	0.0	—	96.6
	(期 末)							
	2024年 4 月15日	6,059	0.1	294.25	0.6	0.1	—	96.3
第188期	(期 首)							
	2024年 4 月15日	6,039	—	294.25	—	0.1	—	96.3
	4 月末	6,230	3.2	303.77	3.2	0.1	—	96.3
	(期 末)							
	2024年 5 月13日	6,245	3.4	304.83	3.6	0.1	—	96.3

* 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



- （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（2023年11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 BofA 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（2023年11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。当作成期首から2023年12月にかけては、11月の独ZEW景況感指数が市場予想を上回る改善となりセンチメント（市場心理）が改善したことや、市場予想以上に伸びが鈍化した10月の英CPI（消費者物価指数）を受けて英金利が低下したこと、12月のFOMC（米連邦公開市場委員会）における最新の経済見通しで2024年に複数回の利下げが示唆されたことなどから、米金利低下の動きに連れて欧州金利が低下したことなどを受け、上昇基調で推移しました。2024年1月から3月にかけても、市場予想を下回る伸びとなった2023年12月の米PPI（生産者物価指数）やECB（欧州中央銀行）高官が経済のソフトランディング（軟着陸）に言及したことなどが好感されて、上昇基調で推移しました。2024年4月は、中旬に中東の地政学的リスクの高まりを受けセンチメントが悪化したことでスプレッド（利回り格差）が拡大し一時下落しましたが、その後はECBメンバーが年内の1%を超える利下げの可能性について言及し、ECBの利下げ見通しが強まる中でセンチメントが改善しスプレッドが縮小したことなどを背景に上昇基調で推移し、当作成期間で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・ヨーロッパ・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ないました。

〔PIMCOケイマン・ヨーロッパ・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、'24年4月末でBBB格以上15.5%、BB格54.0%、B格27.6%、CCC格以下2.9%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、'24年4月末で銀行セクター10.4%、消費者サービスセクター9.5%、医薬品・バイオテクノロジーセクター7.5%等としました。

※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

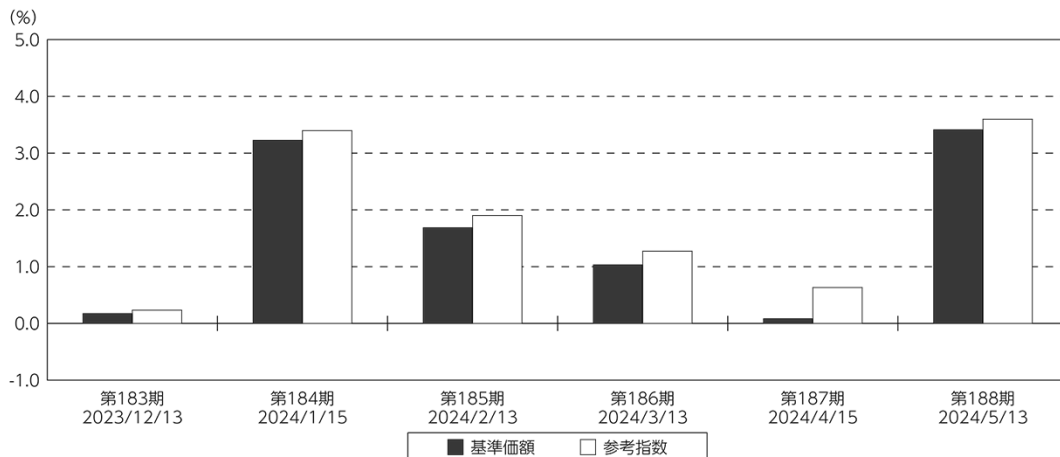
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

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+9.9%※となったのに対し、参考指数であるICE BofA European Currency High Yield Constrained Index（ヘッジなし・円ベース）は+11.5%となりました。小売りセクターのアンダーウェイトや、ヘルスケアセクターのオーバーウェイトなどがマイナス要因となりました。

※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。

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 BofA 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183期	第184期	第185期	第186期	第187期	第188期
	2023年11月14日～ 2023年12月13日	2023年12月14日～ 2024年1月15日	2024年1月16日～ 2024年2月13日	2024年2月14日～ 2024年3月13日	2024年3月14日～ 2024年4月15日	2024年4月16日～ 2024年5月13日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	0.346%	0.336%	0.332%	0.329%	0.330%	0.320%
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	3,081	3,102	3,122	3,141	3,154	3,176

（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・ファンダー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、トータルリターンの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。

- ・世界経済については、多くの先進国で景気が停滞傾向にあるなか、米国は他の先進国に比べて堅調さを維持しており、他地域とは一線を画しています。また、世界的にインフレが沈静化する一方、米国では相対的にインフレは粘着性を保っており、しばらくは政策目標を上回る水準で推移すると予想しております。従って、金融政策については、欧州や英国の中央銀行は今年半ば以降には利下げを開始するとみている一方、米国では利下げの開始が年末にずれこむ可能性が高まっているとみています。また、欧州や英国は利下げを開始した後はそのペースは速くなり、2025年末時点の政策金利は市場予想よりも低くなる可能性があると考えています。
- ・欧州ハイ・イールド債券については、低位なデフォルト（債務不履行）率が続くなど企業のファンダメンタルズ（基礎的条件）は当面は底堅く推移するとみています。一方で、域内における融資の縮小などを背景に景気減速の可能性が残るなか、今後のデフォルト率は緩やかに上昇するとみております。
- ・当戦略はマクロ環境の変化に対する耐性なども配慮しながら業種・銘柄選択を行なう方針です。具体的には、定期課金により安定的なキャッシュフロー（現金収支）が望めるメディア・ケーブルなどに対して保有比率を高めとします。一方、財務基盤に不安要素の残る一部の欧州金融機関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。

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なわれており、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、当該金融取引を行な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

(2023年11月14日～2024年 5 月13日)

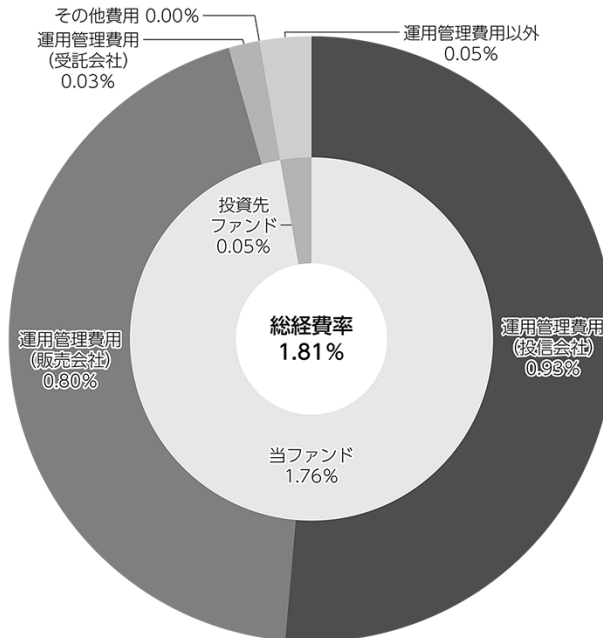
項 目	第183期～第188期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	53	0. 875	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(28)	(0. 462)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(24)	(0. 399)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(1)	(0. 014)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0. 001	(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	53	0. 876	
作成期間の平均基準価額は、6,034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）

○総経費率

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総経費率（年率）は1.81%です。



(単位: %)

総経費率 (①+②+③)	1.81
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	—
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.05

(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) 当ファンドの費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（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) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(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) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

(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

(2023年11月14日～2024年 5月13日)

投資信託証券

銘柄		第183期～第188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	千円	口	千円
		6,270	24,923	14,339	56,647

*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

(2023年11月14日～2024年 5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183期～第188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 781	百万円 10	% 1.3	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

(2024年 5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182期末	第188期末		
	口数	口数	評価額	比率
	口	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)	134,169	126,100	519,027	96.3
合計	134,169	126,100	519,027	96.3

*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182期末	第188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 1,001

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成 (2024年5月13日現在)

項	目	第188期末	
		評価額	比率
		千円	%
投資信託受益証券		519,027	95.9
野村マネー マザーファンド		1,001	0.2
コール・ローン等、その他		21,214	3.9
投資信託財産総額		541,242	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183期末	第184期末	第185期末	第186期末	第187期末	第188期末
		2023年12月13日現在	2024年1月15日現在	2024年2月13日現在	2024年3月13日現在	2024年4月15日現在	2024年5月13日現在
		円	円	円	円	円	円
(A) 資産		530,344,527	529,698,507	536,613,786	540,511,555	527,775,575	541,242,160
	コール・ローン等	34,059,508	20,894,611	21,085,753	21,186,223	21,140,202	21,212,744
	投資信託受益証券(評価額)	495,283,250	507,802,225	514,024,000	507,487,168	505,633,560	519,027,600
	野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,769	1,001,671	1,001,671	1,001,671	1,001,769	1,001,769
	未収入金	—	—	502,362	10,836,493	—	—
	未収利息	—	—	—	—	44	47
(B) 負債		15,740,671	2,607,630	3,028,705	3,029,303	2,586,831	2,454,539
	未払金	234,850	—	—	—	—	—
	未払収益分配金	1,785,013	1,777,250	1,775,155	1,775,541	1,739,306	1,731,143
	未払解約金	12,936,043	779	511,125	500,510	1,326	720
	未払信託報酬	783,787	828,571	741,508	752,315	845,155	721,783
	未払利息	8	5	1	6	—	—
	その他未払費用	970	1,025	916	931	1,044	893
(C) 純資産総額(A－B)		514,603,856	527,090,877	533,585,081	537,482,252	525,188,744	538,787,621
	元本	892,506,505	888,625,380	887,577,937	887,770,579	869,653,457	865,571,933
	次期繰越損益金	△377,902,649	△361,534,503	△353,992,856	△350,288,327	△344,464,713	△326,784,312
(D) 受益権総口数		892,506,505口	888,625,380口	887,577,937口	887,770,579口	869,653,457口	865,571,933口
	1万口当たり基準価額(C／D)	5,766円	5,932円	6,012円	6,054円	6,039円	6,225円

(注) 第183期首元本額は933,881,780円、第183～188期中追加設定元本額は32,253,830円、第183～188期中一部解約元本額は100,563,677円、1口当たり純資産額は、第183期0.5766円、第184期0.5932円、第185期0.6012円、第186期0.6054円、第187期0.6039円、第188期0.6225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1,283,711円。

○損益の状況

項 目	第183期	第184期	第185期	第186期	第187期	第188期
	2023年11月14日～ 2023年12月13日	2023年12月14日～ 2024年 1 月15日	2024年 1 月16日～ 2024年 2 月13日	2024年 2 月14日～ 2024年 3 月13日	2024年 3 月14日～ 2024年 4 月15日	2024年 4 月16日～ 2024年 5 月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	3, 878, 695	3, 851, 516	3, 855, 758	3, 864, 613	3, 794, 134	3, 784, 156
受取配当金	3, 879, 084	3, 851, 845	3, 855, 879	3, 864, 703	3, 793, 192	3, 782, 996
受取利息	—	—	—	—	970	1, 160
支払利息	△ 389	△ 329	△ 121	△ 90	△ 28	—
(B) 有価証券売買損益	△ 2, 307, 985	13, 475, 644	5, 774, 683	2, 441, 121	△ 2, 535, 279	14, 695, 820
売買益	607, 589	13, 540, 635	5, 785, 680	2, 444, 804	10, 701	14, 892, 714
売買損	△ 2, 915, 574	△ 64, 991	△ 10, 997	△ 3, 683	△ 2, 545, 980	△ 196, 894
(C) 信託報酬等	△ 784, 757	△ 829, 596	△ 742, 424	△ 753, 246	△ 846, 199	△ 722, 676
(D) 当期損益金 (A + B + C)	785, 953	16, 497, 564	8, 888, 017	5, 552, 488	412, 656	17, 757, 300
(E) 前期繰越損益金	△ 58, 733, 557	△ 59, 392, 145	△ 44, 558, 199	△ 37, 398, 674	△ 32, 888, 789	△ 33, 813, 210
(F) 追加信託差損益金	△318, 170, 032	△316, 862, 672	△316, 547, 519	△316, 666, 600	△310, 249, 274	△308, 997, 259
(配当等相当額)	(140, 221, 076)	(139, 793, 488)	(139, 814, 248)	(140, 046, 779)	(137, 382, 323)	(137, 705, 292)
(売買損益相当額)	(△458, 391, 108)	(△456, 656, 160)	(△456, 361, 767)	(△456, 713, 379)	(△447, 631, 597)	(△446, 702, 551)
(G) 計 (D + E + F)	△376, 117, 636	△359, 757, 253	△352, 217, 701	△348, 512, 786	△342, 725, 407	△325, 053, 169
(H) 収益分配金	△ 1, 785, 013	△ 1, 777, 250	△ 1, 775, 155	△ 1, 775, 541	△ 1, 739, 306	△ 1, 731, 143
次期繰越損益金 (G + H)	△377, 902, 649	△361, 534, 503	△353, 992, 856	△350, 288, 327	△344, 464, 713	△326, 784, 312
追加信託差損益金	△318, 170, 032	△316, 862, 672	△316, 547, 519	△316, 666, 600	△310, 249, 274	△308, 997, 259
(配当等相当額)	(140, 221, 076)	(139, 793, 488)	(139, 814, 248)	(140, 046, 779)	(137, 382, 323)	(137, 705, 292)
(売買損益相当額)	(△458, 391, 108)	(△456, 656, 160)	(△456, 361, 767)	(△456, 713, 379)	(△447, 631, 597)	(△446, 702, 551)
分配準備積立金	134, 792, 955	135, 914, 550	137, 352, 220	138, 808, 517	136, 991, 245	137, 285, 921
繰越損益金	△194, 525, 572	△180, 586, 381	△174, 797, 557	△172, 430, 244	△171, 206, 684	△155, 072, 974

* 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（2023年11月14日～2024年 5 月13日）は以下の通りです。

項 目	第183期	第184期	第185期	第186期	第187期	第188期
	2023年11月14日～ 2023年12月13日	2023年12月14日～ 2024年 1 月15日	2024年 1 月16日～ 2024年 2 月13日	2024年 2 月14日～ 2024年 3 月13日	2024年 3 月14日～ 2024年 4 月15日	2024年 4 月16日～ 2024年 5 月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	3, 093, 967円	3, 667, 151円	3, 558, 520円	3, 402, 969円	2, 947, 954円	3, 636, 227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	140, 221, 076円	139, 793, 488円	139, 814, 248円	140, 046, 779円	137, 382, 323円	137, 705, 292円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	133, 484, 001円	134, 024, 649円	135, 568, 855円	137, 181, 089円	135, 782, 597円	135, 380, 837円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	276, 799, 044円	277, 485, 288円	278, 941, 623円	280, 630, 837円	276, 112, 874円	276, 722, 356円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3, 101円	3, 122円	3, 142円	3, 161円	3, 174円	3, 196円
g. 分配金	1, 785, 013円	1, 777, 250円	1, 775, 155円	1, 775, 541円	1, 739, 306円	1, 731, 143円
h. 分配金(1万円当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第183期	第184期	第185期	第186期	第187期	第188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。

2024年11月 5 日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。
原則、午後 3 時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。
（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

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)

2023年2月28日決算
(計算期間:2022年3月1日～2023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、トータルリターンの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 保 管 受 託 銀 行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー
名 義 書 換 事 務	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
2023年2月28日に終了した期間

(単位:千)

収益:		
受取利息	EUR	7,251
関連投資からの配当金		23
雑収入		24
収益合計		7,298
費用:		
支払利息		77
雑費用		0
費用合計		77
純投資損益		7,221
当期実現損益:		
投資有価証券		(824)
上場又は中央清算された金融デリバティブ商品		(1,664)
店頭金融デリバティブ商品		7,400
外貨通貨		(136)
当期実現損益		4,776
当期末実現評価損益:		
投資有価証券		(11,168)
関連投資		(86)
上場又は中央清算された金融デリバティブ商品		966
店頭金融デリバティブ商品		(8,150)
外貨建資産および負債		40
当期末実現評価損益		(18,398)
当期実現および未実現評価損益		(13,622)
運用の結果による純資産の増減額	EUR	(6,401)

期末純資産総額	(単位:千)
J (AUD, Hedged)	EUR 135,764
J (EUR)	3,401
J (JPY, Hedged)	10,382

期末現在発行済受益証券数	(単位:千)
J (AUD, Hedged)	6,791
J (EUR)	139
J (JPY, Hedged)	307

期末1口当たり純資産価格	
J (AUD, Hedged)	EUR 19.99
J (EUR)	24.46
J (JPY, Hedged)	33.78

※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149,547千ユーロ。

組入資産の明細

(金額は千単位※、ただし、株式、契約、受益証券およびオンス(もしあれば)の数を除く)

2023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103.6%					Intesa Sanpaolo SpA				
バンクローン2.5%					5.148% due 06/10/2030				
AI Convoy Luxembourg Sarl					GBP 500 480				
5.532% due 01/18/2027	EUR	1,000	EUR	983	6.375% due 03/30/2028 (c)(d) EUR 400 357				
Lorca Holdco Ltd.					7.750% due 01/11/2027 (c)(d) 500 497				
3.750% due 09/17/2027		2,550		2,504	8.248% due 11/21/2033 \$ 700 695				
Nouryon Finance BV					Intrum AB				
5.052% due 10/01/2025		283		276	3.125% due 07/15/2024 EUR 1,094 1,070				
バンクローン合計					9.250% due 03/15/2028 1,600 1,628				
(取得原価EUR 3,708)					Kaisa Group Holdings Ltd.				
					9.750% due 09/28/2023 (e) \$ 400 63				
					Kamtner Ausgleichszahlungs-Fonds				
					0.000% due 04/03/2023 EUR 5,558 411				
社債・約束手形91.6%					Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.				
銀行・金融15.8%					3.250% due 11/12/2025 100 86				
Aedas Homes Opco SLU					Lincoln Financing SARL				
4.000% due 08/15/2026		200		181	3.625% due 04/01/2024 347 347				
Akelius Residential Property AB					Lloyds Banking Group PLC				
2.249% due 05/17/2081		1,000		848	4.947% due 06/27/2025 (c)(d) 1,000 961				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA					Logicor Financing Sarl				
6.750% due 03/02/2026 (b)		1,200		1,207	0.750% due 07/15/2024 300 281				
7.677% due 01/18/2028		400		367	Signa Development Finance SCS				
8.000% due 01/22/2030		150		145	5.500% due 07/23/2026 600 416				
8.500% due 09/10/2030		650		632	UniCredit SpA				
10.500% due 07/23/2029		350		365	2.731% due 01/15/2032 1,000 862				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.					6.625% due 06/03/2023 (c)(d) 1,100 1,096				
5.875% due 09/24/2023 (c)(d)		800		787	Virgin Money UK PLC				
Banco Santander S.A.					9.250% due 06/08/2024 (c)(d) GBP 500 578				
4.375% due 01/14/2026 (c)(d)		800		699	Yango Justice International Ltd.				
Bank of Ireland Group PLC					8.250% due 11/25/2023 (e) \$ 400 13				
6.000% due 09/01/2025 (c)(d)		250		240					
Barclays PLC									
7.750% due 09/15/2023 (c)(d)	\$	800		751					
BNP Paribas S.A.					工業56.8%				
7.750% due 08/16/2029 (c)(d)		900		867	Accor S.A.				
Commerzbank AG					2.375% due 11/29/2028 EUR 1,000 881				
4.000% due 12/05/2030	EUR	1,600		1,524	2.625% due 01/30/2025 (d) 900 821				
8.625% due 02/28/2033	GBP	500		586	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy				
CPI Property Group S.A. (d)					3.625% due 02/04/2028 400 343				
4.875% due 07/16/2025	EUR	1,100		549	Air France-KLM				
4.875% due 08/18/2026		500		249	8.125% due 05/31/2028 400 404				
Credit Suisse AG					Albion Financing 1 SARL				
0.250% due 09/01/2028		400		297	5.250% due 10/15/2026 1,000 919				
Credit Suisse Group AG					American Airlines 2014-1 Class A Pass-Through Trust				
6.442% due 08/11/2028	\$	400		349	3.700% due 10/01/2026 \$ 461 392				
9.750% due 06/23/2027 (c)(d)		900		770	American Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust				
CTP NV					3.375% due 05/01/2027 375 311				
0.500% due 06/21/2025	EUR	400		358	American Airlines, Inc.				
Deutsche Bank AG					5.750% due 04/20/2029 160 144				
4.000% due 06/24/2032		800		722	ARD Finance S.A.				
7.079% due 02/10/2034	\$	200		184	5.000% due 06/30/2027 (f) EUR 851 658				
10.000% due 12/01/2027 (c)(d)	EUR	600		638	Ardagh Packaging Finance PLC				
Erste Group Bank AG					2.125% due 08/15/2026 1,200 1,039				
4.250% due 10/15/2027 (c)(d)		600		498					

	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)
Atlantia SpA			Grifols Escrow Issuer S.A.		
1.875% due 02/12/2028	4,500	3,811	3.875% due 10/15/2028	2,300	1,956
Avantor Funding, Inc.			Heathrow Finance PLC		
3.875% due 07/15/2028	1,100	1,010	3.875% due 03/01/2027	GBP 100	101
BCP V Modular Services Finance II PLC			4.125% due 09/01/2029	1,172	1,133
4.750% due 11/30/2028	600	518	IHO Verwaltungs GmbH		
6.125% due 11/30/2028	GBP 200	197	3.625% due 05/15/2025 (f)	EUR 2,100	1,986
Bellis Acquisition Co. PLC			IMA Industria Macchine Automatiche SpA		
3.250% due 02/16/2026	2,000	1,900	3.750% due 01/15/2028	500	437
Boxer Parent Co., Inc.			INEOS Finance PLC		
6.500% due 10/02/2025	EUR 2,050	2,049	2.875% due 05/01/2026	1,200	1,096
CAB SELAS			INEOS Styrolution Group GmbH		
3.375% due 02/01/2028	450	365	2.250% due 01/16/2027	400	340
Carnival Corp.			InPost S.A.		
7.625% due 03/01/2026	500	448	2.250% due 07/15/2027	1,000	860
10.125% due 02/01/2026	500	524	Inter Media & Communication SpA		
Cellnex Finance Co. S.A.			6.750% due 02/09/2027	1,400	1,327
1.500% due 06/08/2028	700	587	IQVIA, Inc.		
2.000% due 09/15/2032	1,200	908	2.250% due 03/15/2029	350	291
Cellnex Telecom S.A.			Italmatch Chemicals SpA		
1.750% due 10/23/2030	400	312	8.040% due 02/06/2028	200	194
Cheplapharm Arzneimittel GmbH			10.000% due 02/06/2028	600	617
3.500% due 02/11/2027	1,350	1,201	Jaguar Land Rover Automotive PLC (k)		
4.375% due 01/15/2028	250	223	4.500% due 07/15/2028	1,000	811
Chrome Bidco SASU			6.875% due 11/15/2026	600	572
3.500% due 05/31/2028	400	327	Kronos International, Inc.		
Cidron Aida Finco Sarl			3.750% due 09/15/2025	700	637
5.000% due 04/01/2028	500	441	LHMC Finco 2 Sarl		
6.250% due 04/01/2028	GBP 900	885	7.250% due 10/02/2025 (f)	520	492
Cirsa Finance International Sarl			Loarre Investments Sarl		
4.750% due 05/22/2025	EUR 1,700	1,665	6.500% due 05/15/2029	1,000	936
Clarios Global LP			Loxam SAS		
4.375% due 05/15/2026	1,100	1,041	2.875% due 04/15/2026	750	678
Coty, Inc.			3.250% due 01/14/2025	750	715
3.875% due 04/15/2026	1,500	1,429	3.750% due 07/15/2026	250	231
CT Investment GmbH			5.750% due 07/15/2027	1,000	893
5.500% due 04/15/2026	750	670	Market Bidco Finco PLC		
Ctec II GmbH			4.750% due 11/04/2027	1,700	1,346
5.250% due 02/15/2030	300	248	Marks & Spencer PLC		
Douglas GmbH			3.750% due 05/19/2026	GBP 700	725
6.000% due 04/08/2026	1,500	1,323	Nexi SpA		
Dufry One BV			2.125% due 04/30/2029	EUR 1,800	1,443
2.000% due 02/15/2027	1,700	1,429	Nidda Healthcare Holding GmbH		
3.375% due 04/15/2028	700	597	7.500% due 08/21/2026	2,000	1,964
Elior Group S.A.			Olympus Water U.S. Holding Corp.		
3.750% due 07/15/2026	1,200	1,013	3.875% due 10/01/2028	400	345
Faurecia SE			Organon & Co.		
2.750% due 02/15/2027	1,200	1,060	2.875% due 04/30/2028	1,250	1,077
FIS Fabbbrica Italiana Sintetici SpA			Phosphorus Holdco PLC		
5.625% due 08/01/2027	900	790	10.000% due 04/01/2049 (e)	GBP 1,500	9
Ford Motor Credit Co. LLC			Pinnacle Bidco PLC		
3.625% due 06/17/2031	\$ 2,700	2,020	6.375% due 02/15/2025	1,500	1,612
Gap, Inc.			Renault S.A.		
3.875% due 10/01/2031	1,200	813	1.125% due 10/04/2027	EUR 1,600	1,319
Gatwick Airport Finance PLC			Rexel S.A.		
4.375% due 04/07/2026	GBP 1,600	1,681	2.125% due 12/15/2028	400	346
Graphic Packaging International LLC			Sigma Holdco BV		
2.625% due 02/01/2029	EUR 400	349	5.750% due 05/15/2026	700	567

	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)
South Africa Ltd.			EnQuest PLC		
3.000% due 12/31/2023 (e)	\$ 712	2	11.625% due 11/01/2027	\$ 800	737
Standard Industries, Inc.			EP Infrastructure A/S		
2.250% due 11/21/2026	EUR 1,500	1,314	1.659% due 04/26/2024	EUR 700	649
Summer BC Holdco B SARL			1.698% due 07/30/2026	1,400	1,153
5.750% due 10/31/2026	1,300	1,158	Harbour Energy PLC		
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH			5.500% due 10/15/2026	\$ 900	786
6.000% due 07/30/2026	1,319	1,276	iliad S.A.		
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH			5.375% due 06/14/2027	EUR 2,400	2,349
2.000% due 07/15/2025	1,200	1,109	Petroleos Mexicanos		
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV			3.750% due 02/21/2024	250	245
1.875% due 03/31/2027	2,200	1,841	3.750% due 11/16/2025	GBP 500	517
4.500% due 03/01/2025	700	694	Phones4u Finance PLC		
6.000% due 01/31/2025	300	305	9.500% due 04/01/2049 (e)	613	528
TK Elevator Midco GmbH			PLT VII Finance Sarl		
4.375% due 07/15/2027	500	453	4.625% due 01/05/2026	EUR 1,000	933
Travis Perkins PLC			SoftBank Group Corp.		
3.750% due 02/17/2026	GBP 1,000	1,035	3.125% due 09/19/2025	1,550	1,416
Valeo			4.500% due 04/20/2025	250	241
5.375% due 05/28/2027	EUR 300	299	4.750% due 07/30/2025	500	481
Vallourec S.A.			5.000% due 04/15/2028	250	220
8.500% due 06/30/2026	800	806	Summer BidCo BV		
Verisure Holding AB			9.000% due 11/15/2025 (f)	577	456
3.250% due 02/15/2027	2,100	1,826	TDC Net A/S		
Verisure Midholding AB			5.056% due 05/31/2028	300	295
5.250% due 02/15/2029	1,400	1,128	5.618% due 02/06/2030	1,200	1,189
Victoria PLC			Telecom Italia Capital S.A.		
3.625% due 08/24/2026	1,050	864	6.375% due 11/15/2033	\$ 600	494
3.750% due 03/15/2028	200	159	Telecom Italia SpA		
Volvo Car AB			1.625% due 01/18/2029	EUR 400	303
4.250% due 05/31/2028	800	750	2.375% due 10/12/2027	900	764
WMG Acquisition Corp.			6.875% due 02/15/2028	1,200	1,217
2.250% due 08/15/2031	1,300	976	Telefonica Europe BV		
Zenith Finco PLC			7.125% due 08/23/2028 (d)	400	411
6.500% due 06/30/2027	GBP 1,000	906	TMNL Holding BV		
ZF Europe Finance BV			3.750% due 01/15/2029	700	602
2.000% due 02/23/2026	EUR 1,300	1,185	Trafigura Funding S.A.		
2.500% due 10/23/2027	1,300	1,134	3.875% due 02/02/2026	900	847
ZF Finance GmbH			United Group BV		
2.250% due 05/03/2028	500	420	4.625% due 08/15/2028	900	718
2.750% due 05/25/2027	400	356	Vmed O2 UK Financing I PLC		
5.750% due 08/03/2026	100	101	3.250% due 01/31/2031	3,200	2,528
		84,899	Ziggo Bond Co. BV		
			3.375% due 02/28/2030	750	571
			Ziggo BV		
			2.875% due 01/15/2030	550	443
					28,407
公益事業19.0%					
Altice Financing S.A.			社債・約束手形合計		136,960
3.000% due 01/15/2028	1,450	1,159	(取得原価EUR 150,997)		
Altice France Holding S.A.					
8.000% due 05/15/2027	1,000	798			
Altice France S.A.					
3.375% due 01/15/2028	1,200	928			
5.875% due 02/01/2027	400	356			
Electricite de France S.A. (d)					
2.875% due 12/15/2026	2,800	2,374			
5.625% due 01/22/2024	\$ 1,300	1,194			
6.000% due 01/29/2026	GBP 100	105			
Enel SpA					
6.625% due 04/16/2031 (d)	EUR 400	400			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
ソブリン債0.3%		
France Government Bond		
0.000% due 03/25/2023	450	450
ソブリン債合計		450
(取得原価EUR 449)		

証券数	
普通株式0.1%	
Groupe Novasep SAS	337,200 230
South Africa Ltd.	8,217,950 0

	額面金額 (単位:千)	
短期金融商品7.0%		

レポ取引4.4%	
	6,600

短期債券1.3%			
European Treasury Bills (g)			
1.733% due 03/09/2023	EUR	950	950
2.194% due 04/07/2023		600	598
2.213% due 04/06/2023 (b)		350	349
			1,897

定期預金0.3%			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.			
2.240% due 03/01/2023	AUD	1	0
Bank of Nova Scotia			
4.070% due 03/01/2023	\$	1	1
BNP Paribas Bank			
6.400% due 03/01/2023	ZAR	12	1
Brown Brothers Harriman & Co.			
(0.520%) due 03/01/2023	¥	1	0
Citibank N.A.			
4.070% due 03/01/2023	\$	10	9
DBS Bank Ltd.			
4.070% due 03/01/2023		3	3
HSBC Bank PLC			
1.630% due 03/01/2023	EUR	277	277
JPMorgan Chase Bank N.A.			
4.070% due 03/01/2023	\$	37	35
MUFG Bank Ltd.			
(0.520%) due 03/01/2023	¥	2,588	18
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
(0.520%) due 03/01/2023		1	0
1.630% due 03/01/2023	EUR	35	35
3.170% due 03/01/2023	GBP	12	13
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
(0.520%) due 03/01/2023	¥	411	3
1.630% due 03/01/2023	EUR	5	5

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
3.170% due 03/01/2023	GBP	7
4.070% due 03/01/2023	\$	72
		68
		476

フランス財務省証券1.0%			
1.585% due 04/05/2023 (h)	EUR	900	898
2.101% due 03/29/2023 (g)		600	599
			1,497

ドイツ財務省証券0.0%			
0.801% due 03/22/2023 (h)		50	50

短期金融商品合計		10,520
(取得原価EUR 10,521)		

投資有価証券合計101.7%	EUR	152,171
(取得原価EUR 167,083)		

証券数	
関連投資1.9%	
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	17,160
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	10,000
	1,664
	1,159

上場投信合計	2,823
(取得原価EUR 3,015)	

関連投資合計	2,823
(取得原価EUR 3,015)	

投資合計(a) 103.6%	EUR	154,994
(取得原価EUR 170,098)		

金融デリバティブ商品(2.5%)	(3,800)
(取得原価またはプレミアムEUR (180))	

その他の資産および負債(1.1%)	(1,647)
--------------------------	----------------

純資産100.0%	EUR	149,547
------------------	-----	----------------

- (a) 2023年2月28日現在の地域別投資有価証券の配分は、英国が16.3%、フランスが13.6%、米国が13.3%、イタリアが12.0%、ドイツが10.3%、ルクセンブルクが10.2%、オランダが7.7%、およびその他の国が純資産の20.2%である。
- (b) 発行日取引による有価証券
- (c) 偶発転換証券
- (d) 永久債:記載の日付(該当する場合は)次回の償還日である。
- (e) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
- (f) 現物払い証券
- (g) クーボンは加重平均最終利回りである。
- (h) クーボンは最終利回りである。

●制限付証券

2023年2月28日現在

単位:千

純資産に占める

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
Groupe						
Novasep SAS	N/A	N/A	03/24/2022	EUR 0	EUR 230	0.15%
South Africa Ltd.	N/A	N/A	10/12/2018	0	0	0.00%
制限付証券合計				EUR 0	EUR 230	0.15%

◎借入およびその他の金融取引

2023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 ⁽¹⁾
BPS	2.350%	02/28/2023	03/01/2023	EUR 6,600	European Stability Mechanism 0.000% due 12/15/2026 KAF Kaerntner Ausgleichszahlungs-Fonds 0.000% due 01/14/2032			
レポ取引合計						EUR (6,758)	EUR 6,600	EUR 6,600

●リバース・レポ取引

単位:千

取引相手	借入金利 ⁽³⁾	借入日	満期日	借入額 ⁽³⁾	リバース・レポ取引に係る未払金
JML	(1.250%)	02/13/2023	TBD ⁽²⁾	EUR (926)	EUR (925)
JML	(1.000%)	11/16/2022	TBD ⁽²⁾	(783)	(779)
JML	0.250%	02/13/2023	03/10/2023	(886)	(886)
JML	1.500%	03/01/2023	TBD ⁽²⁾	(584)	(584)
リバース・レポ取引合計					EUR (3,174)

●担保付借入として会計処理される取引

単位:千

					残存期間				合計
	翌日物および継続		30日以下		31日～90日		90日超		
リバース・レポ取引									
Non - U.S. Corporate Debt	EUR	0	EUR	(886)	EUR	0	EUR	(1,704)	EUR (2,590)
リバース・レポ取引合計	EUR	0	EUR	(886)	EUR	0	EUR	(1,704)	EUR (2,590)
借入合計	EUR	0	EUR	(886)	EUR	0	EUR	(1,704)	EUR (2,590)
リバース・レポ取引に係る未払金 ⁽⁴⁾									EUR (2,590)

(1) 経過利息を含む。
(2) オープン・エンド・リバース・レポ契約。
(3) 2023年2月28日に終了した期間の平均借入残高は2,257ユーロで、加重平均金利は(3.211%)である。セール・バイバック取引およびリバース・レポ契約が期間中に保有されている場合、それが平均借入残高に含まれる可能性がある。
(4) 期末の未決済リバース・レポ契約負債は584ユーロである。

◎上場金融デリバティブ商品

2023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		変動証拠金			
				評価損益		資産		負債	
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2023	3	EUR	0	EUR	7	EUR	0
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Short	06/2023	8		(1)		0		(1)
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03/2023	4		48		15		0
Euro-Schatz 2-Year Note June Futures	Long	06/2023	218		5		5		0
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Short	03/2023	26		(1)		0		(43)
U.S. Treasury 2-Year Note June Futures	Short	06/2023	37		15		0		0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Short	06/2023	39		6		0		(1)
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Short	06/2023	17		(2)		0		(1)
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note June Futures	Short	06/2023	17		(7)		0		(4)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Long	06/2023	2		(1)		0		(1)
先物契約合計				EUR	62	EUR	27	EUR	(51)

●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・米国地方債)ープロテクションの売り⁽¹⁾

単位:千

参照債務	受取 固定金利	満期日	2023/2/28		想定元本 ⁽³⁾	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金			
			時点の 信用 スプレッド ⁽²⁾					資産		負債	
United Group BV	5.000%	12/20/2027	9.048%	EUR	700	EUR	(87)	EUR	60	EUR	(1)

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・プロテクションの売り⁽¹⁾

単位:千

インデックス・トランシェ	受取 固定金利	満期日	想定 元本 ⁽³⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現 評価損益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.HY-39 Index	5.000%	12/20/2027	\$ 500	EUR 12	EUR 34	EUR 0	EUR (4)
iTraxx Europe Crossover Series 38 Index	5.000%	12/20/2027	EUR 3,500	150	71	86	0
				EUR 162	EUR 105	EUR 86	EUR (4)

●金利スワップ

単位:千

変動金利 支払/受取 ⁽⁵⁾	変動金利指標	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
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	2.500%	03/15/2025	GBP 500	EUR (23)	EUR (6)	EUR 0	EUR (1)
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	2.250%	03/15/2028	1,700	(155)	(50)	0	(5)
					EUR (178)	EUR (56)	EUR 0	EUR (6)
					EUR (103)	EUR 109	EUR 86	EUR (11)

スワップ契約合計

- ⁽¹⁾ ファンドがプロテクションの売り手で、特定のスワップ契約の条件に定義された信用事由が発生した場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本相当額を支払い参照債務もしくは参照インデックスを構成する原有価証券の引き渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本相当額から参照債務もしくは参照インデックスを構成する原有価証券の回収額を控除した決済純額相当額を現金もしくは有価証券で支払う。
- ⁽²⁾ 期末の社債、米国地方債またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の市場価格の決定に使用されるインプライド・クレジット・スプレッドの絶対値は、支払い／履行リスクの現状の指標の役割を果たし、クレジット・デリバティブの債務不履行の可能性またはリスクを表す。特定の参照事業体のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買い／売りのコストを反映し、契約締結に必要な前払金が含まれる可能性がある。クレジット・スプレッドの拡大は参照事業体の財務健全性の悪化を表し、債務不履行または契約の条件に定義されたその他の信用事由の発生の可能性またはリスクの増大を表す。
- ⁽³⁾ 当該特定のスワップ契約の条件に定義された信用事由が発生した場合、ファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払を要求されるまたはクレジット・プロテクションの買い手として受け取る可能性がある潜在的な最大金額。
- ⁽⁴⁾ 期末にスワップ契約の想定元本が決済/売却された場合、クレジット・デフォルト・スワップ契約の価格および結果的価値は、支払い／履行リスクの現状の指標の役割を果たし、クレジット・デリバティブの予想債務（または利益）の可能性を表す。スワップの想定元本と比較した市場価格の絶対値での増加は、参照事業体の財務健全性の悪化を表し、債務不履行または契約の条件に定義されたその他の信用事由の発生の可能性またはリスクの増大を表す。
- ⁽⁵⁾ この金融商品の効力発生日は先日付である。

◎店頭金融デリバティブ商品

2023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	03/2023	EUR	188	\$	202	EUR	2	EUR	0
BOA	03/2023	GBP	542	EUR	612		0		(7)
BOA	03/2023	\$	10,546		9,693		0		(251)
BPS	03/2023	EUR	256	GBP	229		6		0
BPS	03/2023	\$	91	EUR	83		0		(3)
BRC	04/2023	EUR	90	GBP	79		0		0
CBK	03/2023		220		195		2		0
CBK	03/2023		1,174	\$	1,245		0		0
CBK	03/2023	GBP	95	EUR	108		0		(1)
CBK	03/2023	\$	2,970		2,768		0		(33)
MBC	03/2023		110		102		0		(2)
MYI	03/2023	EUR	52	JPY	7,530		0		0
MYI	03/2023		89		12,912		0		0
MYI	03/2023		70		10,093		0		0
MYI	03/2023		853	\$	930		24		0
MYI	03/2023	JPY	715	EUR	5		0		0
RBC	03/2023	GBP	165		186		0		(3)
SCX	03/2023		1,425		1,615		0		(11)
SCX	04/2023	EUR	1,461	GBP	1,290		9		0
UAG	03/2023		3,354		2,955		19		0
UAG	03/2023		10,430	\$	11,052		0		(9)
UAG	03/2023	GBP	1,084	EUR	1,220		0		(18)
UAG	04/2023	\$	11,074		10,430		10		0
						EUR	72	EUR	(338)

●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	03/2023	AUD	167	EUR	108	EUR	2
BOA	03/2023	EUR	14,545	GBP	12,756		17
BOA	04/2023	GBP	12,756	EUR	14,525		0
BPS	03/2023	AUD	70,888		44,917		0
BPS	03/2023	EUR	45,712	AUD	70,265		0
BPS	04/2023		44,883		70,888		157
DUB	03/2023	AUD	1,921	EUR	1,246		24
MBC	03/2023		181		116		1
MYI	03/2023		64		41		0
MYI	03/2023		445		286		3
MYI	03/2023	EUR	41	AUD	64		0
MYI	03/2023		918		1,444		0
MYI	03/2023		421	GBP	369		0
MYI	04/2023	AUD	64	EUR	41		0
RBC	03/2023		82		52		0
RBC	03/2023	EUR	163	AUD	254		0
RBC	03/2023		26	JPY	3,645		0
RBC	03/2023	JPY	3,645	EUR	25		0
RBC	04/2023	EUR	25	JPY	3,645		0
RYL	03/2023		4,515	AUD	6,950		0
SCX	03/2023	AUD	73,418	EUR	46,539		0
SCX	03/2023	EUR	45,656	AUD	70,265		0
SCX	03/2023	GBP	867	EUR	980		0
SCX	04/2023	EUR	44,882	AUD	70,888		159
UAG	03/2023	AUD	71,035	EUR	45,010		0
UAG	03/2023	EUR	45,645	AUD	70,265		0
UAG	03/2023		106	GBP	94		2
UAG	03/2023	GBP	11,983	EUR	13,599		0
UAG	04/2023	EUR	44,881	AUD	70,888		159
						EUR	524
						EUR	(3,646)

●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
BPS	03/2023	JPY	503,832	EUR	0
BPS	04/2023	EUR	3,475		23
MBC	03/2023		3,488		0
MYI	03/2023		3	GBP	3
MYI	03/2023	EUR	14		12
MYI	03/2023		355	JPY	50,146
MYI	03/2023	JPY	4,195	EUR	29
MYI	03/2023		14,567		102
RBC	03/2023	EUR	4	GBP	4
RBC	03/2023		3,506	JPY	496,355
RBC	03/2023	JPY	503,832	EUR	3,465
RBC	04/2023	EUR	3,474	JPY	503,832
RYL	03/2023	JPY	12,135	EUR	86
SCX	03/2023	EUR	3,490	JPY	493,417
SCX	03/2023	GBP	49	EUR	55
SCX	03/2023	JPY	503,832		3,466
SCX	04/2023	EUR	3,475	JPY	503,832
UAG	03/2023		1,109	GBP	973
UAG	03/2023		29	JPY	4,195
UAG	03/2023	GBP	928	EUR	1,053
UAG	03/2023		3		3
UAG	03/2023	\$	0		0
UAG	04/2023	EUR	3	GBP	3
UAG	04/2023	GBP	965	EUR	1,098
UAG	04/2023	JPY	4,195		29
外国為替先渡し契約合計				EUR	74
				EUR	670
				EUR	(298)
				EUR	(4,282)

● 売建オプション 金利スワップション

取引 相手	銘柄	変動金利指標	変動金利の 支払/受取	行使金利	満期日	想定 元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受取額)	市場価格
DUB	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	2.790%	04/08/2024	200	EUR (2)	EUR 0
DUB	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	2.790%	04/08/2024	200	(2)	(3)
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.018%	10/20/2023	1,600	(10)	0
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.140%	10/23/2023	1,600	(11)	0
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.190%	10/23/2023	1,600	(10)	0
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.225%	10/23/2023	1,600	(10)	0
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	2.973%	10/25/2023	1,600	(10)	0
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	2.841%	10/27/2023	1,500	(10)	0
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.088%	11/03/2023	400	(3)	0
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	2.721%	04/08/2024	200	(1)	0
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受取	2.547%	03/07/2023	1,000	(21)	0
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.018%	10/20/2023	1,600	(10)	(28)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.140%	10/23/2023	1,600	(11)	(26)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.190%	10/23/2023	1,600	(10)	(26)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.225%	10/23/2023	1,600	(10)	(25)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	2.973%	10/25/2023	1,600	(10)	(29)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	2.841%	10/27/2023	1,500	(10)	(28)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.088%	11/03/2023	400	(3)	(7)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	2.721%	04/08/2024	200	(1)	(3)
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	支払	2.547%	03/07/2023	1,000	(21)	(58)
NGF	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	2.785%	04/08/2024	200	(1)	0
NGF	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	2.835%	04/08/2024	200	(1)	0
NGF	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	2.785%	04/08/2024	200	(1)	(3)
NGF	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	2.835%	04/08/2024	200	(1)	(3)
売建オプション合計							EUR (180)	EUR (239)

⁽¹⁾ 想定元本は契約数を表す。

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日2023年8月21日）

作成対象期間（2022年8月20日～2023年8月21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ない、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ないます。
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	株式への投資は行ないません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
17期(2019年 8 月19日)	10, 205		△0.0	59.3	—	8, 458
18期(2020年 8 月19日)	10, 203		△0.0	68.2	—	3, 175
19期(2021年 8 月19日)	10, 200		△0.0	60.1	—	9, 159
20期(2022年 8 月19日)	10, 199		△0.0	57.5	—	7, 850
21期(2023年 8 月21日)	10, 196		△0.0	5.7	—	6, 733

* 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。

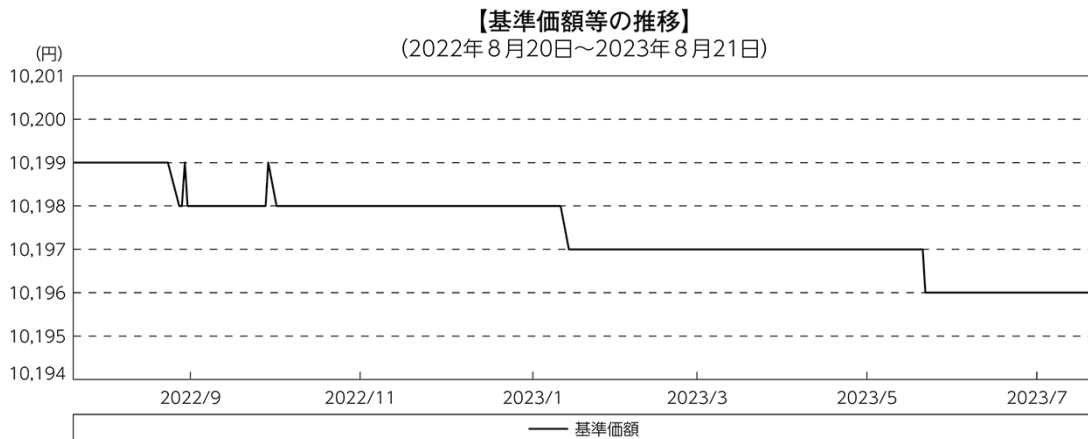
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落	率		
(期 首) 2022年 8 月19日	円		%	%	%
	10, 199		—	57.5	—
8 月末	10, 199		0.0	58.4	—
9 月末	10, 198		△0.0	48.5	—
10 月末	10, 198		△0.0	44.4	—
11 月末	10, 198		△0.0	34.4	—
12 月末	10, 198		△0.0	20.7	—
2023年 1 月末	10, 198		△0.0	16.4	—
2 月末	10, 197		△0.0	25.4	—
3 月末	10, 197		△0.0	22.8	—
4 月末	10, 197		△0.0	26.2	—
5 月末	10, 197		△0.0	14.3	—
6 月末	10, 196		△0.0	9.1	—
7 月末	10, 196		△0.0	4.3	—
(期 末) 2023年 8 月21日	10, 196		△0.0	5.7	—

* 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、消費や雇用環境など景気全般に持ち直しの動きが見られました。このような中、日銀は2022年12月の金融政策決定会合で、長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）の運用を一部見直し、長期金利の許容変動幅を±0.5%と、従来の±0.25%から拡大することを決定しました。また、2023年7月には、イールドカーブ・コントロールの運用を更に柔軟化し、従前の上限であった+0.5%からの上振れを容認し、実質的な長期金利の上限を+1%とすることを決定しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通じて-0.10%～-0.30%程度で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01%～-0.08%程度で推移しました。

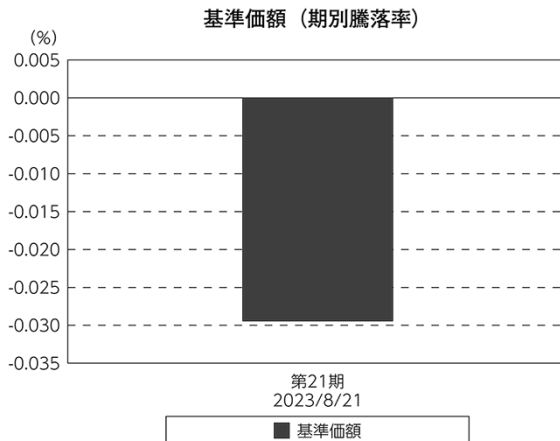
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

日銀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

(2022年 8 月20日～2023年 8 月21日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2022年 8 月20日～2023年 8 月21日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	地方債証券	千円 4, 557, 523	千円 503, 685 (4, 569, 320)
	特殊債券	2, 284, 885	— (5, 187, 000)
	社債券（投資法人債券を含む）	300, 407	— (1, 000, 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、上段の数字には含まれておりません。

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

○ 利害関係人との取引状況等

(2022年 8 月20日～2023年 8 月21日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第 1 項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年 8 月21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	230, 000	230, 079	3. 4	—	—	—	3. 4
	(230, 000)	(230, 079)	(3. 4)	(—)	(—)	(—)	(3. 4)
特殊債券 (除く金融債)	54, 000	54, 051	0. 8	—	—	—	0. 8
	(54, 000)	(54, 051)	(0. 8)	(—)	(—)	(—)	(0. 8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	100, 000	100, 043	1. 5	—	—	—	1. 5
	(100, 000)	(100, 043)	(1. 5)	(—)	(—)	(—)	(1. 5)
合 計	384, 000	384, 175	5. 7	—	—	—	5. 7
	(384, 000)	(384, 175)	(5. 7)	(—)	(—)	(—)	(5. 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
地方債証券	%	千円	千円	
東京都 公募第724回	0. 7	10, 000	10, 005	2023/ 9 /20
大阪府 公募 (5 年) 第155回	0. 001	100, 000	100, 000	2023/10/30
京都府 公募平成25年度第 7 回	0. 8	90, 000	90, 058	2023/ 9 /19
愛知県 公募平成25年度第15回	0. 699	10, 000	10, 012	2023/10/25
福岡県 公募平成25年度第 4 回	0. 816	20, 000	20, 003	2023/ 8 /25
小 計		230, 000	230, 079	
特殊債券(除く金融債)				
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第200回	0. 801	34, 000	34, 030	2023/ 9 /29
地方公共団体金融機構債券 第54回	0. 73	10, 000	10, 019	2023/11/28
西日本高速道路 第47回	0. 07	10, 000	10, 002	2023/12/20
小 計		54, 000	54, 051	
普通社債券(含む投資法人債券)				
三井住友ファイナンス&リース 第21回社債間限定同順位特約付	0. 18	100, 000	100, 043	2023/11/27
小 計		100, 000	100, 043	
合 計		384, 000	384, 175	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	384,175	5.7
コール・ローン等、その他	6,358,969	94.3
投資信託財産総額	6,743,144	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 (2023年8月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,743,144,910
コール・ローン等	6,358,433,056
公社債(評価額)	384,175,187
未収利息	210,342
前払費用	326,325
(B) 負債	10,011,425
未払金	10,002,200
未払利息	9,225
(C) 純資産総額(A－B)	6,733,133,485
元本	6,603,862,387
次期繰越損益金	129,271,098
(D) 受益権総口数	6,603,862,387口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,196円

(注) 期首元本額は7,697,164,972円、期中追加設定元本額は6,899,643,779円、期中一部解約元本額は7,992,946,364円、1口当たり純資産額は1.0196円です。

○損益の状況 (2022年8月20日～2023年8月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	10,224,214
受取利息	11,704,539
その他収益金	26,370
支払利息	△ 1,506,695
(B) 有価証券売買損益	△ 12,018,108
売買損	△ 12,018,108
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 1,793,894
(D) 前期繰越損益金	153,116,866
(E) 追加信託差損益金	135,776,221
(F) 解約差損益金	△157,828,095
(G) 計(C＋D＋E＋F)	129,271,098
次期繰越損益金(G)	129,271,098

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ(マネーブル・ファンド)	2,663,398,020
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Kプライス(適格機関投資家専用)	1,486,454,639
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)	1,248,281,712
野村アンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2210(適格機関投資家転売制限付)	730,584,834
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)	158,756,834
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーブル・ファンド)	68,496,125
野村世界高金利通貨投信	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
ネクストコア	2,282,012

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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

ファンド名	当期末	
	元本額	
	円	
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(ブラジルリアルコース) 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(ブラジルリアルコース) 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(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・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	982,898	
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898	
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898	
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801	
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609	
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609	
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609	
野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	982,609	
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609	
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609	
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609	
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609	
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(ブラジルリアルコース) 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(ブラジルリアルコース) 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(ブラジルリアルコース) 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(ブラジルリアルコース) 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	

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(ブラジルリアルコース) 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(ブラジルリアルコース) 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(ブラジルリアルコース) 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(ブラジルリアルコース) 年2回決算型	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(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	
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	
グローバル・ストック Bコース	979,528	
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	626,503	
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(ブラジルリアルコース) 毎月分配型	398,357	
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	373,897	
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 毎月分配型	177,539	
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	149,947	
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	132,547	
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	
グローバル・ストック Dコース	116,529	
野村通貨選択日本株投信(ブラジルリアルコース) 年2回決算型	100,946	
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	

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) 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(インドネシアルピアコース) 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(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
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
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース	98,078
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース	98,078
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース	98,059
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース	98,059
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
マイライフ・エール(資産成長型)	98,049
マイライフ・エール(年2%目標払出型)	98,049
マイライフ・エール(年6%目標払出型)	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
(年3%目標払出)のむらップ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらップ・ファンド(普通型)	98,001
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(インドルピアコース) 年2回決算型	63,772
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	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	23,859

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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	18,851
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	14,308
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	13,042
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PIMCO・トレンド戦略ファンド(米ドル売り円買い)(野村SMA・EW向け)	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
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	3,114
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	966

○お知らせ

該当事項はございません。