

# 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)

## 運用報告書(全体版)

第195期（決算日2024年12月13日） 第196期（決算日2025年1月14日） 第197期（決算日2025年2月13日）  
第198期（決算日2025年3月13日） 第199期（決算日2025年4月14日） 第200期（決算日2025年5月13日）

作成対象期間（2024年11月14日～2025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・ファンドーJ（JPY, Hedged）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・ファンドーJ（JPY, Hedged）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（円コース）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドーJ（JPY, Hedged）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・ファンドーJ（JPY, Hedged）                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 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（円コース）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 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。<br>「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株式会社

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

## ○最近30期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準 価 額 |         |         | 参 考 指 数 |         | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|---------|-------------|-------------|-----------------|---------|
|                   | (分配落)   | 税 分 配 金 | 期 騰 落 率 | 期 騰 落 率 | 期 騰 落 率 |             |             |                 |         |
|                   | 円       | 円       | %       |         | %       | %           | %           | %               | 百万円     |
| 171期(2022年12月13日) | 6,885   | 40      | 1.3     | 277.80  | 1.1     | 0.0         | —           | 96.9            | 1,542   |
| 172期(2023年1月13日)  | 6,935   | 40      | 1.3     | 281.23  | 1.2     | 0.0         | —           | 96.9            | 1,559   |
| 173期(2023年2月13日)  | 6,996   | 40      | 1.5     | 286.56  | 1.9     | 0.0         | —           | 97.0            | 1,567   |
| 174期(2023年3月13日)  | 6,831   | 40      | △1.8    | 282.42  | △1.4    | 0.0         | —           | 96.9            | 1,527   |
| 175期(2023年4月13日)  | 6,753   | 40      | △0.6    | 281.49  | △0.3    | 0.0         | —           | 96.8            | 1,508   |
| 176期(2023年5月15日)  | 6,717   | 40      | 0.1     | 282.16  | 0.2     | 0.0         | —           | 96.8            | 1,499   |
| 177期(2023年6月13日)  | 6,790   | 40      | 1.7     | 285.04  | 1.0     | 0.0         | —           | 96.8            | 1,506   |
| 178期(2023年7月13日)  | 6,745   | 20      | △0.4    | 283.19  | △0.6    | 0.0         | —           | 96.7            | 1,495   |
| 179期(2023年8月14日)  | 6,782   | 20      | 0.8     | 285.25  | 0.7     | 0.0         | —           | 96.7            | 1,499   |
| 180期(2023年9月13日)  | 6,773   | 20      | 0.2     | 286.23  | 0.3     | 0.0         | —           | 96.7            | 1,493   |
| 181期(2023年10月13日) | 6,707   | 20      | △0.7    | 284.47  | △0.6    | 0.0         | —           | 96.6            | 1,480   |
| 182期(2023年11月13日) | 6,716   | 20      | 0.4     | 286.07  | 0.6     | 0.0         | —           | 96.6            | 1,480   |
| 183期(2023年12月13日) | 6,863   | 20      | 2.5     | 293.41  | 2.6     | 0.0         | —           | 96.7            | 1,507   |
| 184期(2024年1月15日)  | 6,960   | 20      | 1.7     | 298.91  | 1.9     | 0.0         | —           | 96.8            | 1,528   |
| 185期(2024年2月13日)  | 6,934   | 20      | △0.1    | 299.01  | 0.0     | 0.0         | —           | 96.7            | 1,520   |
| 186期(2024年3月13日)  | 6,952   | 20      | 0.5     | 301.20  | 0.7     | 0.0         | —           | 96.9            | 1,493   |
| 187期(2024年4月15日)  | 6,856   | 20      | △1.1    | 299.54  | △0.5    | 0.0         | —           | 96.9            | 1,465   |
| 188期(2024年5月13日)  | 6,839   | 20      | 0.0     | 299.92  | 0.1     | 0.0         | —           | 96.8            | 1,456   |
| 189期(2024年6月13日)  | 6,844   | 20      | 0.4     | 301.69  | 0.6     | 0.0         | —           | 96.9            | 1,452   |
| 190期(2024年7月16日)  | 6,852   | 20      | 0.4     | 302.89  | 0.4     | 0.0         | —           | 96.9            | 1,422   |
| 191期(2024年8月13日)  | 6,845   | 20      | 0.2     | 303.60  | 0.2     | 0.0         | —           | 96.8            | 1,415   |
| 192期(2024年9月13日)  | 6,858   | 20      | 0.5     | 306.21  | 0.9     | 0.0         | —           | 96.9            | 1,413   |
| 193期(2024年10月15日) | 6,894   | 20      | 0.8     | 308.85  | 0.9     | 0.0         | —           | 96.9            | 1,414   |
| 194期(2024年11月13日) | 6,892   | 20      | 0.3     | 310.12  | 0.4     | 0.0         | —           | 96.9            | 1,411   |
| 195期(2024年12月13日) | 6,923   | 20      | 0.7     | 312.04  | 0.6     | 0.0         | —           | 97.0            | 1,404   |
| 196期(2025年1月14日)  | 6,833   | 20      | △1.0    | 309.11  | △0.9    | 0.0         | —           | 96.9            | 1,386   |
| 197期(2025年2月13日)  | 6,896   | 20      | 1.2     | 313.52  | 1.4     | 0.0         | —           | 97.0            | 1,389   |
| 198期(2025年3月13日)  | 6,842   | 20      | △0.5    | 312.29  | △0.4    | 0.0         | —           | 97.0            | 1,369   |
| 199期(2025年4月14日)  | 6,678   | 20      | △2.1    | 305.98  | △2.0    | 0.0         | —           | 96.9            | 1,316   |
| 200期(2025年5月13日)  | 6,822   | 20      | 2.5     | 313.62  | 2.5     | 0.0         | —           | 97.0            | 1,352   |

\* 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（円ヘッジ・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<br>組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 入 比 率 |
|-------|-------------|---------|-------|---------|-------|----------------|-----------|--------------------|
|       |             |         | 騰 落 率 |         | 騰 落 率 |                |           |                    |
| 第195期 | (期 首)       | 円       | %     |         | %     | %              | %         | %                  |
|       | 2024年11月13日 | 6,892   | —     | 310.12  | —     | 0.0            | —         | 96.9               |
|       | 11月末        | 6,889   | △0.0  | 309.90  | △0.1  | 0.0            | —         | 97.0               |
|       | (期 末)       |         |       |         |       |                |           |                    |
|       | 2024年12月13日 | 6,943   | 0.7   | 312.04  | 0.6   | 0.0            | —         | 97.0               |
| 第196期 | (期 首)       |         |       |         |       |                |           |                    |
|       | 2024年12月13日 | 6,923   | —     | 312.04  | —     | 0.0            | —         | 97.0               |
|       | 12月末        | 6,897   | △0.4  | 310.95  | △0.4  | 0.0            | —         | 97.1               |
|       | (期 末)       |         |       |         |       |                |           |                    |
|       | 2025年1月14日  | 6,853   | △1.0  | 309.11  | △0.9  | 0.0            | —         | 96.9               |
| 第197期 | (期 首)       |         |       |         |       |                |           |                    |
|       | 2025年1月14日  | 6,833   | —     | 309.11  | —     | 0.0            | —         | 96.9               |
|       | 1月末         | 6,894   | 0.9   | 311.68  | 0.8   | 0.0            | —         | 97.1               |
|       | (期 末)       |         |       |         |       |                |           |                    |
|       | 2025年2月13日  | 6,916   | 1.2   | 313.52  | 1.4   | 0.0            | —         | 97.0               |
| 第198期 | (期 首)       |         |       |         |       |                |           |                    |
|       | 2025年2月13日  | 6,896   | —     | 313.52  | —     | 0.0            | —         | 97.0               |
|       | 2月末         | 6,924   | 0.4   | 314.78  | 0.4   | 0.0            | —         | 97.1               |
|       | (期 末)       |         |       |         |       |                |           |                    |
|       | 2025年3月13日  | 6,862   | △0.5  | 312.29  | △0.4  | 0.0            | —         | 97.0               |
| 第199期 | (期 首)       |         |       |         |       |                |           |                    |
|       | 2025年3月13日  | 6,842   | —     | 312.29  | —     | 0.0            | —         | 97.0               |
|       | 3月末         | 6,840   | △0.0  | 311.79  | △0.2  | 0.0            | —         | 97.1               |
|       | (期 末)       |         |       |         |       |                |           |                    |
|       | 2025年4月14日  | 6,698   | △2.1  | 305.98  | △2.0  | 0.0            | —         | 96.9               |
| 第200期 | (期 首)       |         |       |         |       |                |           |                    |
|       | 2025年4月14日  | 6,678   | —     | 305.98  | —     | 0.0            | —         | 96.9               |
|       | 4月末         | 6,799   | 1.8   | 312.02  | 2.0   | 0.0            | —         | 97.0               |
|       | (期 末)       |         |       |         |       |                |           |                    |
|       | 2025年5月13日  | 6,842   | 2.5   | 313.62  | 2.5   | 0.0            | —         | 97.0               |

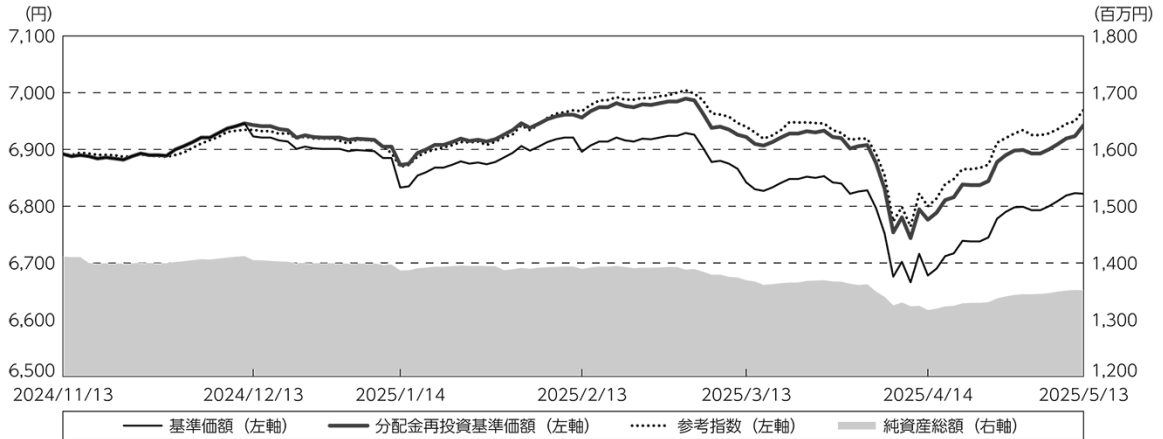
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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195期首：6,892円

第200期末：6,822円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：0.7%（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（2024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（円ヘッジ・円ベース）です。参考指数は、作成期首（2024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）

## ○投資環境

当作成期間中の欧州ハイ・イールド債券市場は、上昇しました。当作成期首から2025年2月にかけて、ECB（欧州中央銀行）が1月会合において今後の追加利下げを示唆したことや、2月に米国とロシアが、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻の停戦に向けた協議開始で合意したことなどから、概ね上昇基調で推移しました。4月に入り、トランプ米大統領が発表した関税措置が市場の想定よりも厳しい内容となり、世界経済の悪化や貿易戦争への警戒が強まったことでセンチメント（市場心理）が悪化し、スプレッド（利回り格差）が急拡大したことなどを背景に大きく下落する局面もありましたが、その後、上昇に転じ、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（円コース）〕

### ＜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（円コース）〕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（JPY, Hedged）〕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（JPY, Hedged）〕

### ＜信用格付け別比率（構成比）＞

信用格付け配分については、'25年4月末時点でBBB格以上11.0%、BB格51.9%、B格32.8%、CCC格以下4.4%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、'25年4月末時点で消費者サービスセクター9.1%、化学セクター8.3%、メディアセクター7.0%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やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と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。

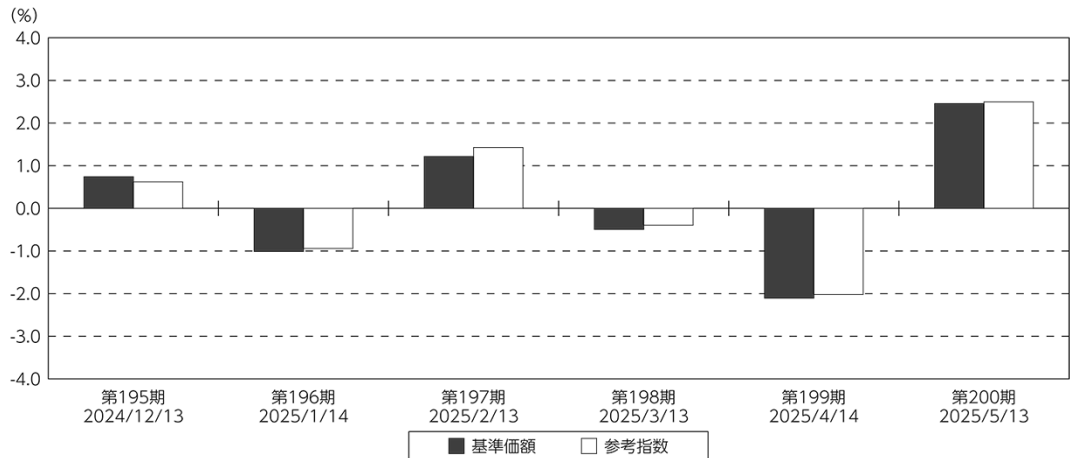
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期の際に、基準価額の騰落率が+0.7%※となったのに対し、参考指数であるICE BofA European Currency High Yield Constrained Index（円ヘッジ・円ベース）は+1.1%となりました。

4月、銘柄選択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（円ヘッジ・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195期                       | 第196期                      | 第197期                     | 第198期                     | 第199期                     | 第200期                     |
|--------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                    | 2024年11月14日～<br>2024年12月13日 | 2024年12月14日～<br>2025年1月14日 | 2025年1月15日～<br>2025年2月13日 | 2025年2月14日～<br>2025年3月13日 | 2025年3月14日～<br>2025年4月14日 | 2025年4月15日～<br>2025年5月13日 |
| 当期分配金<br>（対基準価額比率） | 20<br>0.288%                | 20<br>0.292%               | 20<br>0.289%              | 20<br>0.291%              | 20<br>0.299%              | 20<br>0.292%              |
| 当期の収益              | 20                          | 17                         | 20                        | 18                        | 17                        | 20                        |
| 当期の収益以外            | —                           | 2                          | —                         | 1                         | 2                         | —                         |
| 翌期繰越分配対象額          | 4,679                       | 4,676                      | 4,681                     | 4,679                     | 4,677                     | 4,683                     |

（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（円コース）】

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（JPY, Hedged）] 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・ファンダーJ（JPY, Hedged）]

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。

- ・保護主義的な政策と財政支出の削減を背景に米国の景気が減速する一方、金融環境の緩和や財政政策の拡大を背景に米国以外の主要国では安定した経済成長が見込まれ、米国経済だけが強いこれまでの状況が変化する見通しです。米国では、関税の引き上げや、政府機関の縮小、移民の制限などの大胆な政策により、2025-26年の成長率は潜在成長率を下回る水準に落ち込むと予想しています。主要国のインフレ率は、金融危機後の平均を上回る水準で推移する可能性はあるものの、中央銀行の目標水準に近づいており、主要国では引き続き金融政策を中立的な水準に戻していくと予想されます。
- ・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年以内の公社債等の短期有価証券やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

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うけ、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

(2024年11月14日～2025年 5 月13日)

| 項 目                    | 第195期～第200期 |             | 項 目 の 概 要                                    |
|------------------------|-------------|-------------|----------------------------------------------|
|                        | 金 額         | 比 率         |                                              |
| (a) 信 託 報 酬            | 円<br>60     | %<br>0. 873 | (a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率                    |
| ( 投 信 会 社 )            | (32)        | (0. 461)    | 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 )            | (27)        | (0. 398)    | 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                    | 60          | 0. 874      |                                              |
| 作成期間の平均基準価額は、6,873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。

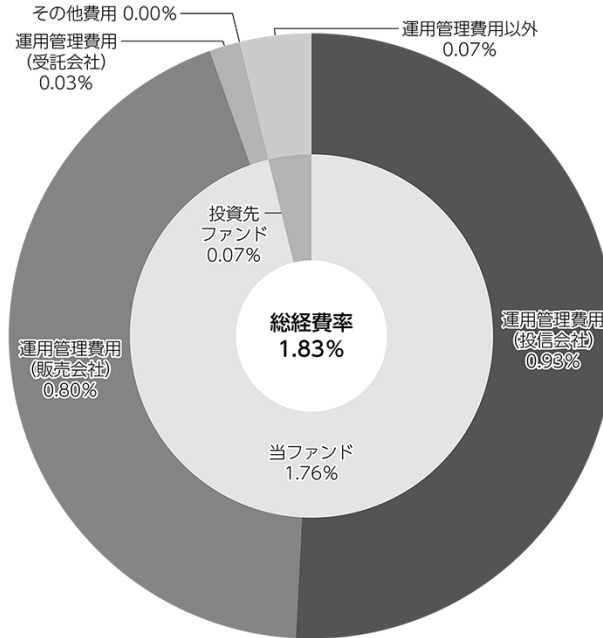
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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1.83%です。



(単位: %)

|                      |      |
|----------------------|------|
| 総経費率 (①+②+③)         | 1.83 |
| 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 | 0.07 |

(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

(2024年11月14日～2025年5月13日)

投資信託証券

| 銘柄 |                                              | 第195期～第200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 (JPY, Hedged) | 口           | 千円     | 口      | 千円     |
|    |                                              | 3,362       | 16,035 | 12,824 | 61,186 |

\*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

(2024年11月14日～2025年5月13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

(2025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194期末  | 第200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 (JPY, Hedged) | 284,788 | 275,326 | 1,311,377 | 97.0 |
| 合  | 計                                            | 284,788 | 275,326 | 1,311,377 | 97.0 |

\*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194期末 | 第200期末 |       |
|---------------|--|--------|--------|-------|
|               |  | 口数     | 口数     | 評価額   |
|               |  | 千口     | 千口     | 千円    |
| 野村マネー マザーファンド |  | 982    | 982    | 1,004 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

（2025年5月13日現在）

| 項 目           | 第200期末          |           |
|---------------|-----------------|-----------|
|               | 評 価 額           | 比 率       |
| 投資信託受益証券      | 千円<br>1,311,377 | %<br>96.5 |
| 野村マネー マザーファンド | 1,004           | 0.1       |
| コール・ローン等、その他  | 46,215          | 3.4       |
| 投資信託財産総額      | 1,358,596       | 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195期末         | 第196期末         | 第197期末         | 第198期末         | 第199期末         | 第200期末         |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                    | 2024年12月13日現在  | 2025年1月14日現在   | 2025年2月13日現在   | 2025年3月13日現在   | 2025年4月14日現在   | 2025年5月13日現在   |
|                    | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              |
| (A) 資産             | 1,413,557,596  | 1,393,088,339  | 1,395,568,403  | 1,378,698,607  | 1,332,830,485  | 1,358,596,568  |
| コール・ローン等           | 48,267,253     | 47,626,036     | 47,036,112     | 49,405,195     | 55,254,237     | 46,213,790     |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 1,362,519,536  | 1,344,459,045  | 1,347,427,368  | 1,328,289,116  | 1,276,091,706  | 1,311,377,738  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,002,752      | 1,002,949      | 1,003,243      | 1,003,636      | 1,004,029      | 1,004,422      |
| 未収入金               | 1,767,740      | —              | 101,052        | —              | 479,774        | —              |
| 未収利息               | 315            | 309            | 628            | 660            | 739            | 618            |
| (B) 負債             | 8,659,717      | 6,331,703      | 6,046,243      | 9,158,453      | 15,852,112     | 6,490,434      |
| 未払金                | —              | —              | —              | 295,988        | 597,760        | —              |
| 未払収益分配金            | 4,058,494      | 4,059,090      | 4,029,874      | 4,003,426      | 3,944,248      | 3,963,828      |
| 未払解約金              | 2,567,709      | 109,793        | —              | 2,981,945      | 9,215,174      | 651,966        |
| 未払信託報酬             | 2,030,984      | 2,160,126      | 2,013,862      | 1,874,763      | 2,092,323      | 1,872,307      |
| その他未払費用            | 2,530          | 2,694          | 2,507          | 2,331          | 2,607          | 2,333          |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 1,404,897,879  | 1,386,756,636  | 1,389,522,160  | 1,369,540,154  | 1,316,978,373  | 1,352,106,134  |
| 元本                 | 2,029,247,077  | 2,029,545,376  | 2,014,937,385  | 2,001,713,287  | 1,972,124,079  | 1,981,914,228  |
| 次期繰越損益金            | △ 624,349,198  | △ 642,788,740  | △ 625,415,225  | △ 632,173,133  | △ 655,145,706  | △ 629,808,094  |
| (D) 受益権総口数         | 2,029,247,077口 | 2,029,545,376口 | 2,014,937,385口 | 2,001,713,287口 | 1,972,124,079口 | 1,981,914,228口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 6.923円         | 6.833円         | 6.896円         | 6.842円         | 6.678円         | 6.822円         |

(注) 第195期首元本額は2,047,832,228円、第195～200期中追加設定元本額は33,382,127円、第195～200期中一部解約元本額は99,300,127円、1口当たり純資産額は、第195期0.6923円、第196期0.6833円、第197期0.6896円、第198期0.6842円、第199期0.6678円、第200期0.6822円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額3,315,831円。

## ○損益の状況

| 項 目                   | 第195期                       | 第196期                       | 第197期                       | 第198期                       | 第199期                       | 第200期                       |
|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                       | 2024年11月14日～<br>2024年12月13日 | 2024年12月14日～<br>2025年 1月14日 | 2025年 1月15日～<br>2025年 2月13日 | 2025年 2月14日～<br>2025年 3月13日 | 2025年 3月14日～<br>2025年 4月14日 | 2025年 4月15日～<br>2025年 5月13日 |
|                       | 円                           | 円                           | 円                           | 円                           | 円                           | 円                           |
| (A) 配当等収益             | 5,653,287                   | 5,649,865                   | 5,614,598                   | 5,583,850                   | 5,511,073                   | 5,520,588                   |
| 受取配当金                 | 5,644,789                   | 5,640,880                   | 5,600,700                   | 5,567,767                   | 5,492,694                   | 5,503,981                   |
| 受取利息                  | 8,498                       | 8,985                       | 13,898                      | 16,083                      | 18,379                      | 16,607                      |
| (B) 有価証券売買損益          | 6,768,622                   | △ 17,770,470                | 13,163,125                  | △ 10,578,508                | △ 31,777,737                | 28,784,331                  |
| 売買益                   | 6,785,534                   | 1,332                       | 13,241,617                  | 55,770                      | 291,265                     | 28,799,485                  |
| 売買損                   | △ 16,912                    | △ 17,771,802                | △ 78,492                    | △ 10,634,278                | △ 32,069,002                | △ 15,154                    |
| (C) 信託報酬等             | △ 2,033,514                 | △ 2,162,820                 | △ 2,016,369                 | △ 1,877,094                 | △ 2,094,930                 | △ 1,874,640                 |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 10,388,395                  | △ 14,283,425                | 16,761,354                  | △ 6,871,752                 | △ 28,361,594                | 32,430,279                  |
| (E) 前期繰越損益金           | △545,542,569                | △538,697,560                | △552,305,420                | △534,201,296                | △535,153,025                | △566,822,601                |
| (F) 追加信託差損益金          | △ 85,136,530                | △ 85,748,665                | △ 85,841,285                | △ 87,096,659                | △ 87,686,839                | △ 91,451,944                |
| (配当等相当額)              | ( 735,750,515)              | ( 736,095,774)              | ( 731,077,053)              | ( 727,000,551)              | ( 716,974,178)              | ( 721,787,927)              |
| (売買損益相当額)             | (△820,887,045)              | (△821,844,439)              | (△816,918,338)              | (△814,097,210)              | (△804,661,017)              | (△813,239,871)              |
| (G) 計 (D + E + F)     | △620,290,704                | △638,729,650                | △621,385,351                | △628,169,707                | △651,201,458                | △625,844,266                |
| (H) 収益分配金             | △ 4,058,494                 | △ 4,059,090                 | △ 4,029,874                 | △ 4,003,426                 | △ 3,944,248                 | △ 3,963,828                 |
| 次期繰越損益金 (G + H)       | △624,349,198                | △642,788,740                | △625,415,225                | △632,173,133                | △655,145,706                | △629,808,094                |
| 追加信託差損益金              | △ 85,136,530                | △ 85,748,665                | △ 85,841,285                | △ 87,096,659                | △ 87,686,839                | △ 91,451,944                |
| (配当等相当額)              | ( 735,750,515)              | ( 736,095,774)              | ( 731,077,053)              | ( 727,000,551)              | ( 716,974,179)              | ( 721,787,930)              |
| (売買損益相当額)             | (△820,887,045)              | (△821,844,439)              | (△816,918,338)              | (△814,097,210)              | (△804,661,018)              | (△813,239,874)              |
| 分配準備積立金               | 213,808,356                 | 213,032,250                 | 212,203,565                 | 209,794,260                 | 205,447,087                 | 206,472,563                 |
| 繰越損益金                 | △753,021,024                | △770,072,325                | △751,777,505                | △754,870,734                | △772,905,954                | △744,828,713                |

\* 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（2024年11月14日～2025年5月13日）は以下の通りです。

| 項 目                           | 第195期                       | 第196期                       | 第197期                       | 第198期                       | 第199期                       | 第200期                       |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                               | 2024年11月14日～<br>2024年12月13日 | 2024年12月14日～<br>2025年 1月14日 | 2025年 1月15日～<br>2025年 2月13日 | 2025年 2月14日～<br>2025年 3月13日 | 2025年 3月14日～<br>2025年 4月14日 | 2025年 4月15日～<br>2025年 5月13日 |
| a. 配当等収益 (経費控除後)              | 4,728,033円                  | 3,487,233円                  | 5,011,893円                  | 3,707,074円                  | 3,416,503円                  | 5,219,663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              | 735,750,515円                | 736,095,774円                | 731,077,053円                | 727,000,551円                | 716,974,179円                | 721,787,930円                |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金            | 213,138,817円                | 213,604,107円                | 211,221,546円                | 210,090,612円                | 205,974,832円                | 205,216,728円                |
| e. 分配対象収益 (a + b + c + d)     | 953,617,365円                | 953,187,114円                | 947,310,492円                | 940,798,237円                | 926,365,514円                | 932,224,321円                |
| f. 分配対象収益 (1万口当たり)            | 4,699円                      | 4,696円                      | 4,701円                      | 4,699円                      | 4,697円                      | 4,703円                      |
| g. 分配金                        | 4,058,494円                  | 4,059,090円                  | 4,029,874円                  | 4,003,426円                  | 3,944,248円                  | 3,963,828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195期 | 第196期 | 第197期 | 第198期 | 第199期 | 第200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

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する  
 条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 ＜変更適用日：2025年4月1日＞

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)

2024年2月29日決算

(計算期間:2023年3月1日～2024年2月29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<br>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  
2024年2月29日に終了した期間

(単位:千)

|                        |            |              |
|------------------------|------------|--------------|
| <b>収益:</b>             |            |              |
| 受取利息                   | EUR        | 6,867        |
| 関連投資からの配当金             |            | 100          |
| 雑収入                    |            | 578          |
| 収益合計                   |            | 7,545        |
| <b>費用:</b>             |            |              |
| 支払利息                   |            | 96           |
| 費用合計                   |            | 96           |
| <b>純投資損益</b>           |            | <b>7,449</b> |
| <b>当期実現損益:</b>         |            |              |
| 投資有価証券                 |            | (6,304)      |
| 上場又は中央清算された金融デリバティブ商品  |            | 1,114        |
| 店頭金融デリバティブ商品           |            | (10,674)     |
| 外貨通貨                   |            | 49           |
| 当期実現損益                 |            | (15,815)     |
| <b>当期末実現評価損益:</b>      |            |              |
| 投資有価証券                 |            | 12,678       |
| 関連投資                   |            | 54           |
| 上場又は中央清算された金融デリバティブ商品  |            | (31)         |
| 店頭金融デリバティブ商品           |            | 2,436        |
| 外貨建資産および負債             |            | 198          |
| 当期末実現評価損益              |            | 15,335       |
| 当期実現および未実現評価損益         |            | (480)        |
| <b>運用の結果による純資産の増減額</b> | <b>EUR</b> | <b>6,969</b> |

|                     |     |         |
|---------------------|-----|---------|
| <b>期末純資産総額</b>      |     | (単位:千)  |
| J (AUD, Hedged)     | EUR | 119,114 |
| J (EUR)             |     | 3,214   |
| J (JPY, Hedged)     |     | 9,050   |
| <b>期末現在発行済受益証券数</b> |     | (単位:千)  |
| J (AUD, Hedged)     |     | 6,087   |
| J (EUR)             |     | 129     |
| J (JPY, Hedged)     |     | 304     |
| <b>期末1口当たり純資産価格</b> |     |         |
| J (AUD, Hedged)     | EUR | 19.57   |
| J (EUR)             |     | 24.93   |
| J (JPY, Hedged)     |     | 29.80   |

※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131,378千ユーロ。

(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)

## 組入資産の明細

2024年2月29日現在

|                                      | 額面金額<br>(単位:千) |       | 評価額<br>(単位:千) |       |                                                     | 額面金額<br>(単位:千) |       | 評価額<br>(単位:千) |  |
|--------------------------------------|----------------|-------|---------------|-------|-----------------------------------------------------|----------------|-------|---------------|--|
| 投資有価証券100.1%                         |                |       |               |       |                                                     |                |       |               |  |
| バンクローン0.4%                           |                |       |               |       |                                                     |                |       |               |  |
| Nouryon Finance BV                   |                |       |               |       | 0.875% due 01/20/2026                               | 135            |       | 127           |  |
| 8.182% due 04/03/2028                | EUR            | 283   | EUR           | 284   | Deutsche Bank AG                                    |                |       |               |  |
| Verisure Holding AB                  |                |       |               |       | 4.000% due 06/24/2032                               | 400            |       | 382           |  |
| 3.500% due 03/27/2028                |                | 300   |               | 298   | 7.079% due 02/10/2034                               | \$             | 200   | 184           |  |
| バンクローン合計                             |                |       |               | 582   | Erste Group Bank AG                                 |                |       |               |  |
| (取得原価EUR 583)                        |                |       |               |       | 4.250% due 10/15/2027 (b)(c)                        | EUR            | 400   | 349           |  |
|                                      |                |       |               |       | G City Europe Ltd.                                  |                |       |               |  |
|                                      |                |       |               |       | 4.250% due 09/11/2025                               | 200            |       | 188           |  |
|                                      |                |       |               |       | ING Groep NV                                        |                |       |               |  |
|                                      |                |       |               |       | 3.875% due 05/16/2027 (b)(c)                        | \$             | 500   | 377           |  |
| 社債・約束手形92.0%                         |                |       |               |       | Intesa Sanpaolo SpA                                 |                |       |               |  |
| 銀行・金融14.9%                           |                |       |               |       | 4.198% due 06/01/2032                               | 1,200          |       | 910           |  |
| ABN AMRO Bank NV                     |                |       |               |       | 5.148% due 06/10/2030                               | GBP            | 500   | 533           |  |
| 4.750% due 09/22/2027 (b)(c)         |                | 400   |               | 372   | 6.375% due 03/30/2028 (b)(c)                        | EUR            | 200   | 193           |  |
| Aedas Homes Opco SL                  |                |       |               |       | Kamtner Ausgleichszahlungs-Fonds                    |                |       |               |  |
| 4.000% due 08/15/2026                |                | 200   |               | 196   | 0.000% due 04/03/2049                               | 5,558          |       | 408           |  |
| AIB Group PLC                        |                |       |               |       | KBC Group NV                                        |                |       |               |  |
| 6.250% due 06/23/2025 (b)(c)         |                | 300   |               | 298   | 8.000% due 09/05/2028 (b)(c)                        | 400            |       | 423           |  |
| Altarea SCA                          |                |       |               |       | Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.              |                |       |               |  |
| 1.875% due 01/17/2028                |                | 800   |               | 690   | 3.250% due 11/12/2025                               | 900            |       | 843           |  |
| Banca Monte dei Paschi di Siena SpA  |                |       |               |       | Lloyds Banking Group PLC                            |                |       |               |  |
| 6.750% due 09/05/2027                |                | 800   |               | 840   | 4.947% due 06/27/2025 (b)(c)                        | 400            |       | 390           |  |
| 7.708% due 01/18/2028                |                | 650   |               | 677   | Permanent TSB Group Holdings PLC                    |                |       |               |  |
| 8.500% due 09/10/2030                |                | 450   |               | 465   | 3.000% due 08/19/2031                               | 400            |       | 377           |  |
| 10.500% due 07/23/2029               |                | 250   |               | 292   | Sagax Euro Mtn NL BV                                |                |       |               |  |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. |                |       |               |       | 1.000% due 05/17/2029                               | 100            |       | 86            |  |
| 4.875% due 02/08/2036                |                | 100   |               | 100   | Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB                 |                |       |               |  |
| Banco Santander S.A.                 |                |       |               |       | 2.250% due 08/12/2027                               | 400            |       | 272           |  |
| 4.375% due 01/14/2026 (b)(c)         |                | 400   |               | 366   | SBB Treasury OYJ                                    |                |       |               |  |
| Bank of Ireland Group PLC            |                |       |               |       | 0.750% due 12/14/2028                               | 500            |       | 312           |  |
| 6.000% due 09/01/2025 (b)(c)         |                | 250   |               | 246   | 1.125% due 11/26/2029                               | 200            |       | 124           |  |
| Barclays PLC                         |                |       |               |       | UBS Group AG                                        |                |       |               |  |
| 9.625% due 12/15/2029 (b)(c)         | \$             | 200   |               | 192   | 9.250% due 11/13/2028 (b)(c)                        | \$             | 100   | 99            |  |
| BNP Paribas S.A.                     |                |       |               |       | Unibail-Rodamco-Westfield SE                        |                |       |               |  |
| 7.750% due 08/16/2029 (b)(c)         |                | 400   |               | 373   | 7.250% due 07/03/2028 (c)                           | EUR            | 600   | 627           |  |
| CaixaBank S.A. (b)(c)                |                |       |               |       | UniCredit SpA                                       |                |       |               |  |
| 5.875% due 10/09/2027                | EUR            | 400   |               | 390   | 5.375% due 04/16/2034                               | 400            |       | 405           |  |
| 7.500% due 01/16/2030                |                | 200   |               | 204   | 5.459% due 06/30/2035                               | \$             | 500   | 427           |  |
| Castellum AB                         |                |       |               |       | 7.296% due 04/02/2034                               | 200            |       | 189           |  |
| 3.125% due 12/02/2026 (c)            |                | 1,100 |               | 941   | Yango Justice International Ltd.                    |                |       |               |  |
| Cerved Group SpA                     |                |       |               |       | 8.250% due 11/25/2049 (d)                           | 400            |       | 2             |  |
| 6.000% due 02/15/2029                |                | 600   |               | 548   |                                                     |                |       | 19,493        |  |
| Citycon OYJ                          |                |       |               |       | 工業55.5%                                             |                |       |               |  |
| 4.496% due 11/24/2024 (c)            |                | 450   |               | 392   | Abertis Infraestructuras Finance BV                 |                |       |               |  |
| Citycon Treasury BV                  |                |       |               |       | 2.625% due 01/26/2027 (c)                           | EUR            | 1,500 | 1,381         |  |
| 1.250% due 09/08/2026                |                | 900   |               | 816   | Ahlstrom Holding 3 Oy                               |                |       |               |  |
| Commerzbank AG                       |                |       |               |       | 3.625% due 02/04/2028                               | 400            |       | 376           |  |
| 4.000% due 12/05/2030                |                | 1,600 |               | 1,570 | 4.875% due 02/04/2028                               | \$             | 500   | 423           |  |
| 8.625% due 02/28/2033                | GBP            | 500   |               | 614   | Albion Financing 1 SARL                             |                |       |               |  |
| Cooperatieve Rabobank UA             |                |       |               |       | 5.250% due 10/15/2026                               | EUR            | 1,000 | 998           |  |
| 4.875% due 06/29/2029 (b)(c)         | EUR            | 400   |               | 367   | American Airlines 2014-1 Class A Pass-Through Trust |                |       |               |  |
| Credit Suisse Group AG AT1 Claim     | \$             | 900   |               | 102   | 3.700% due 10/01/2026                               | \$             | 423   | 371           |  |
| CTP NV                               |                |       |               |       |                                                     |                |       |               |  |
| 0.500% due 06/21/2025                | EUR            | 226   |               | 215   |                                                     |                |       |               |  |

|                                                     | 額面金額<br>(単位:千) | 評価額<br>(単位:千) |                                                                   | 額面金額<br>(単位:千) | 評価額<br>(単位:千) |
|-----------------------------------------------------|----------------|---------------|-------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| American Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust |                |               | 3.375% due 04/15/2028                                             | 560            | 537           |
| 3.375% due 05/01/2027                               | 345            | 299           | <b>ELO SACA</b>                                                   |                |               |
| <b>American Airlines, Inc.</b>                      |                |               | 6.000% due 03/22/2029                                             | 100            | 100           |
| 5.750% due 04/20/2029                               | 160            | 145           | <b>Energizer Gamma Acquisition BV</b>                             |                |               |
| <b>ams-OSRAM AG</b>                                 |                |               | 3.500% due 06/30/2029                                             | 500            | 445           |
| 10.500% due 03/30/2029                              | EUR 800        | 809           | <b>Ephios Subco 3 Sarl</b>                                        |                |               |
| <b>ARD Finance S.A.</b>                             |                |               | 7.875% due 01/31/2031                                             | 300            | 320           |
| 5.000% due 06/30/2027 (e)                           | 851            | 340           | <b>FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA</b>                        |                |               |
| <b>Ardagh Packaging Finance PLC</b>                 |                |               | 5.625% due 08/01/2027                                             | 450            | 435           |
| 2.125% due 08/15/2026                               | 800            | 724           | <b>Ford Motor Credit Co. LLC</b>                                  |                |               |
| <b>Autoliv, Inc.</b>                                |                |               | 3.625% due 06/17/2031                                             | \$ 1,350       | 1,064         |
| 3.625% due 08/07/2029                               | 200            | 198           | <b>Fortune Star BVI Ltd.</b>                                      |                |               |
| <b>Bayer AG</b>                                     |                |               | 3.950% due 10/02/2026                                             | EUR 300        | 243           |
| 7.000% due 09/25/2083                               | 1,900          | 1,912         | <b>Goldstory SAS</b>                                              |                |               |
| <b>BCP V Modular Services Finance II PLC</b>        |                |               | 6.750% due 02/01/2030                                             | 300            | 302           |
| 4.750% due 11/30/2028                               | 550            | 521           | <b>Graphic Packaging International LLC</b>                        |                |               |
| 6.125% due 11/30/2028                               | GBP 200        | 218           | 2.625% due 02/01/2029                                             | 400            | 372           |
| <b>BCP V Modular Services Finance PLC</b>           |                |               | <b>Grifols S.A.</b>                                               |                |               |
| 6.750% due 11/30/2029                               | EUR 300        | 270           | 3.200% due 05/01/2025                                             | 2,100          | 2,026         |
| <b>Bellis Acquisition Co. PLC</b>                   |                |               | <b>Grupo Antolin-Irausa S.A.</b>                                  |                |               |
| 3.250% due 02/16/2026                               | GBP 1,300      | 1,442         | 3.375% due 04/30/2026                                             | 200            | 182           |
| <b>Boels Topholding BV</b>                          |                |               | 3.500% due 04/30/2028                                             | 500            | 386           |
| 6.250% due 02/15/2029                               | EUR 400        | 416           | <b>GTCR W-2 Merger Sub LLC</b>                                    |                |               |
| <b>CAB SELAS</b>                                    |                |               | 8.500% due 01/15/2031                                             | GBP 900        | 1,135         |
| 3.375% due 02/01/2028                               | 1,250          | 1,139         | <b>Health &amp; Happiness H&amp;H International Holdings Ltd.</b> |                |               |
| <b>Carnival Corp.</b>                               |                |               | 13.500% due 06/26/2026                                            | \$ 325         | 318           |
| 7.625% due 03/01/2026                               | 500            | 511           | <b>Heathrow Finance PLC</b>                                       |                |               |
| <b>Carnival PLC</b>                                 |                |               | 3.875% due 03/01/2027                                             | GBP 100        | 110           |
| 1.000% due 10/28/2029                               | 600            | 470           | 4.125% due 09/01/2029                                             | 500            | 548           |
| <b>Cellnex Finance Co. S.A.</b>                     |                |               | <b>IHO Verwaltungs GmbH (e)</b>                                   |                |               |
| 2.000% due 09/15/2032                               | 800            | 683           | 3.750% due 09/15/2026                                             | EUR 100        | 98            |
| <b>Cerba Healthcare SACA</b>                        |                |               | 8.750% due 05/15/2028                                             | 1,300          | 1,411         |
| 3.500% due 05/31/2028                               | 1,200          | 1,049         | <b>IMA Industria Macchine Automatiche SpA</b>                     |                |               |
| <b>Cheplapharm Arzneimittel GmbH</b>                |                |               | 3.750% due 01/15/2028                                             | 500            | 478           |
| 3.500% due 02/11/2027                               | 950            | 922           | <b>INEOS Finance PLC</b>                                          |                |               |
| 7.500% due 05/15/2030                               | 400            | 423           | 6.375% due 04/15/2029                                             | 700            | 701           |
| <b>Cidron Aida Finco Sarl</b>                       |                |               | <b>INEOS Quattro Finance 2 PLC</b>                                |                |               |
| 6.250% due 04/01/2028                               | GBP 700        | 792           | 2.500% due 01/15/2026                                             | 1,000          | 970           |
| <b>Cirsa Finance International Sarl</b>             |                |               | 8.500% due 03/15/2029                                             | 200            | 210           |
| 4.500% due 03/15/2027                               | EUR 800        | 783           | <b>InPost S.A.</b>                                                |                |               |
| 6.500% due 03/15/2029                               | 500            | 508           | 2.250% due 07/15/2027                                             | 200            | 188           |
| <b>CPUK Finance Ltd.</b>                            |                |               | <b>Inter Media &amp; Communication SpA</b>                        |                |               |
| 4.500% due 08/28/2027                               | GBP 200        | 211           | 6.750% due 02/09/2027                                             | 700            | 683           |
| 4.875% due 08/28/2025                               | 400            | 459           | <b>IQVIA, Inc.</b>                                                |                |               |
| <b>Crown European Holdings S.A.</b>                 |                |               | 2.250% due 03/15/2029                                             | 350            | 315           |
| 4.750% due 03/15/2029                               | EUR 600        | 608           | <b>Italmatch Chemicals SpA</b>                                    |                |               |
| <b>CT Investment GmbH</b>                           |                |               | 9.393% due 02/06/2028                                             | 200            | 201           |
| 5.500% due 04/15/2026                               | 750            | 748           | 10.000% due 02/06/2028                                            | 600            | 632           |
| <b>Ctec II GmbH</b>                                 |                |               | <b>John Lewis PLC</b>                                             |                |               |
| 5.250% due 02/15/2030                               | 300            | 269           | 4.250% due 12/18/2034                                             | GBP 100        | 86            |
| <b>Deuce Finco PLC</b>                              |                |               | <b>Kier Group PLC</b>                                             |                |               |
| 5.500% due 06/15/2027                               | GBP 700        | 771           | 9.000% due 02/15/2029                                             | 400            | 472           |
| <b>Dometic Group AB</b>                             |                |               | <b>Kronos International, Inc.</b>                                 |                |               |
| 3.000% due 05/08/2026                               | EUR 400        | 387           | 3.750% due 09/15/2025                                             | EUR 124        | 123           |
| <b>Douglas GmbH</b>                                 |                |               | 9.500% due 03/15/2029                                             | 744            | 788           |
| 6.000% due 04/08/2026                               | 1,200          | 1,210         | <b>LHMC Finco 2 Sarl</b>                                          |                |               |
| <b>Dufry One BV</b>                                 |                |               | 7.250% due 10/02/2025 (e)                                         | 315            | 315           |
| 2.000% due 02/15/2027                               | 1,700          | 1,587         | <b>Loarre Investments Sarl</b>                                    |                |               |
|                                                     |                |               | 6.500% due 05/15/2029                                             | 800            | 801           |

|                                                      | 額面金額<br>(単位:千) | 評価額<br>(単位:千) |                                            | 額面金額<br>(単位:千) | 評価額<br>(単位:千) |
|------------------------------------------------------|----------------|---------------|--------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Market Bidco Finco PLC</b>                        |                |               | 8.375% due 06/01/2031                      | 600            | 561           |
| 4.750% due 11/04/2027                                | 1,800          | 1,704         | <b>Verisure Holding AB</b>                 |                |               |
| <b>Miller Homes Group Finco PLC</b>                  |                |               | 3.250% due 02/15/2027                      | EUR 1,500      | 1,438         |
| 7.000% due 05/15/2029                                | GBP 500        | 545           | <b>Volkswagen International Finance NV</b> |                |               |
| <b>Monitchem HoldCo 3 S.A.</b>                       |                |               | 7.500% due 09/06/2028 (c)                  | 700            | 753           |
| 8.750% due 05/01/2028                                | EUR 300        | 315           | <b>WE Soda Investments Holding PLC</b>     |                |               |
| <b>Mundys SpA</b>                                    |                |               | 9.375% due 02/14/2031                      | \$ 200         | 191           |
| 4.750% due 01/24/2029                                | 100            | 101           | <b>Zenith Finco PLC</b>                    |                |               |
| <b>Nexi SpA</b>                                      |                |               | 6.500% due 06/30/2027                      | GBP 500        | 461           |
| 2.125% due 04/30/2029                                | 2,400          | 2,128         | <b>ZF Europe Finance BV</b>                |                |               |
| <b>Nidda Healthcare Holding GmbH</b>                 |                |               | 2.500% due 10/23/2027                      | EUR 1,300      | 1,212         |
| 7.500% due 08/21/2026                                | 1,755          | 1,819         | 6.125% due 03/13/2029                      | 400            | 420           |
| <b>Olympus Water U.S. Holding Corp.</b>              |                |               | <b>ZF Finance GmbH</b>                     |                |               |
| 3.875% due 10/01/2028                                | 1,100          | 1,030         | 2.250% due 05/03/2028                      | 500            | 456           |
| <b>Ontex Group NV</b>                                |                |               | 2.750% due 05/25/2027                      | 400            | 379           |
| 3.500% due 07/15/2026                                | 1,600          | 1,562         |                                            |                | <b>72,911</b> |
| <b>Organon &amp; Co.</b>                             |                |               |                                            |                |               |
| 2.875% due 04/30/2028                                | 1,250          | 1,161         | <b>公益事業21.6%</b>                           |                |               |
| <b>Phosphorus Holdco PLC</b>                         |                |               | <b>Altice Financing S.A.</b>               |                |               |
| 10.000% due 04/01/2049 (d)                           | GBP 1,500      | 9             | 3.000% due 01/15/2028                      | 550            | 486           |
| <b>Picard Groupe SAS</b>                             |                |               | 5.000% due 01/15/2028                      | \$ 600         | 491           |
| 3.875% due 07/01/2026                                | EUR 300        | 293           | <b>Altice France Holding S.A.</b>          |                |               |
| <b>Pinnacle Bidco PLC</b>                            |                |               | 8.000% due 05/15/2027                      | EUR 400        | 231           |
| 8.250% due 10/11/2028                                | 700            | 734           | <b>Altice France S.A.</b>                  |                |               |
| 10.000% due 10/11/2028                               | GBP 600        | 738           | 2.500% due 01/15/2025                      | 100            | 97            |
| <b>ProGroup AG</b>                                   |                |               | 3.375% due 01/15/2028                      | 1,200          | 978           |
| 3.000% due 03/31/2026                                | EUR 900        | 874           | 4.125% due 01/15/2029                      | 1,100          | 879           |
| <b>Schaeffler AG</b>                                 |                |               | 5.875% due 02/01/2027                      | 200            | 181           |
| 4.750% due 08/14/2029                                | 400            | 405           | 11.500% due 02/01/2027                     | 200            | 204           |
| <b>SCIL IV LLC</b>                                   |                |               | <b>AT&amp;T, Inc.</b>                      |                |               |
| 9.500% due 07/15/2028                                | 300            | 327           | 2.875% due 03/02/2025 (c)                  | 700            | 681           |
| <b>SIG PLC</b>                                       |                |               | <b>Cullinan Holdco Scsp</b>                |                |               |
| 5.250% due 11/30/2026                                | 100            | 95            | 4.625% due 10/15/2026                      | 1,000          | 895           |
| <b>South Africa Ltd.</b>                             |                |               | <b>Electricite de France S.A. (c)</b>      |                |               |
| 3.000% due 01/31/2049 (d)                            | 712            | 0             | 5.875% due 01/22/2029                      | GBP 2,400      | 2,658         |
| <b>Standard Industries, Inc.</b>                     |                |               | 6.000% due 01/29/2026                      | 100            | 114           |
| 2.250% due 11/21/2026                                | 1,700          | 1,594         | 9.125% due 03/15/2033                      | \$ 200         | 205           |
| <b>Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC</b>          |                |               | <b>Energian Israel Finance Ltd.</b>        |                |               |
| 8.250% due 07/31/2025                                | GBP 600        | 687           | 5.375% due 03/30/2028                      | 800            | 664           |
| <b>Summer BC Holdco B SARL</b>                       |                |               | <b>EP Infrastructure A/S</b>               |                |               |
| 5.750% due 10/31/2026                                | EUR 500        | 494           | 1.816% due 03/02/2031                      | EUR 1,900      | 1,497         |
| <b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV</b> |                |               | <b>Eramet S.A.</b>                         |                |               |
| 1.875% due 03/31/2027                                | 2,200          | 2,010         | 7.000% due 05/22/2028                      | 600            | 598           |
| 7.375% due 09/15/2029                                | 800            | 878           | <b>Harbour Energy PLC</b>                  |                |               |
| <b>TK Elevator Holdco GmbH</b>                       |                |               | 5.500% due 10/15/2026                      | \$ 900         | 812           |
| 6.625% due 07/15/2028                                | 720            | 695           | <b>Lorca Telecom Bondco S.A.</b>           |                |               |
| <b>TK Elevator Midco GmbH</b>                        |                |               | 4.000% due 09/18/2027                      | EUR 2,100      | 2,062         |
| 4.375% due 07/15/2027                                | 1,200          | 1,163         | <b>Petroleos Mexicanos</b>                 |                |               |
| <b>Travis Perkins PLC</b>                            |                |               | 3.750% due 11/16/2025                      | GBP 500        | 538           |
| 3.750% due 02/17/2026                                | GBP 1,000      | 1,109         | <b>Phones4u Finance PLC</b>                |                |               |
| <b>TUI AG</b>                                        |                |               | 9.500% due 04/01/2049 (d)                  | 613            | 376           |
| 5.875% due 03/15/2029                                | EUR 800        | 793           | <b>SoftBank Group Corp.</b>                |                |               |
| <b>Ubisoft Entertainment S.A.</b>                    |                |               | 3.125% due 09/19/2025                      | EUR 1,550      | 1,517         |
| 0.878% due 11/24/2027                                | 1,200          | 1,041         | 5.000% due 04/15/2028                      | 250            | 251           |
| <b>Vallourec SACA</b>                                |                |               | <b>Telecom Italia Capital S.A.</b>         |                |               |
| 8.500% due 06/30/2026                                | 800            | 804           | 6.375% due 11/15/2033                      | \$ 600         | 533           |
| <b>Venture Global LNG, Inc.</b>                      |                |               | <b>Telecom Italia SpA</b>                  |                |               |
| 8.125% due 06/01/2028                                | \$ 600         | 564           | 1.625% due 01/18/2029                      | EUR 400        | 346           |

|                                           | 額面金額<br>(単位:千) | 評価額<br>(単位:千) |
|-------------------------------------------|----------------|---------------|
| 2.375% due 10/12/2027                     | 900            | 839           |
| 6.875% due 02/15/2028                     | 1,200          | 1,276         |
| 7.875% due 07/31/2028                     | 600            | 662           |
| <b>Thames Water Kemble Finance PLC</b>    |                |               |
| 4.625% due 05/19/2026                     | GBP 300        | 130           |
| <b>Thames Water Utilities Finance PLC</b> |                |               |
| 0.875% due 01/31/2028                     | EUR 1,200      | 1,011         |
| <b>Trafigura Funding S.A.</b>             |                |               |
| 3.875% due 02/02/2026                     | 900            | 883           |
| <b>United Group BV</b>                    |                |               |
| 3.625% due 02/15/2028                     | 700            | 659           |
| <b>Variable Energi ASA</b>                |                |               |
| 7.862% due 11/15/2083                     | 700            | 737           |
| <b>Virgin Media Secured Finance PLC</b>   |                |               |
| 4.250% due 01/15/2030                     | GBP 600        | 603           |
| <b>Vmed O2 UK Financing I PLC</b>         |                |               |
| 3.250% due 01/31/2031                     | EUR 2,880      | 2,566         |
| <b>Wintershall Dea Finance 2 BV</b>       |                |               |
| 2.499% due 04/20/2026 (c)                 | 1,200          | 1,107         |
| <b>Ziggo BV</b>                           |                |               |
| 2.875% due 01/15/2030                     | 550            | 490           |
| 4.875% due 01/15/2030                     | \$ 200         | 165           |
|                                           |                | <b>28,422</b> |

**社債・約束手形合計**

(取得原価EUR 123,201)

**120,826****転換社債等0.3%**

ams-OSRAM AG

2.125% due 11/03/2027 (b) EUR 600 447

**転換社債等合計**

(取得原価EUR 470)

**447**

証券数

**普通株式0.1%**

Groupe Novasep SAS

337,200 165

South Africa Ltd.

8,217,950 0

**普通株式合計**

(取得原価EUR 0)

**165**額面金額  
(単位:千)**短期金融商品5.1%****レボ取引4.9%****6,400****定期預金0.2%**

Bank of Nova Scotia

4.830% due 03/01/2024 \$ 1 1

BNP Paribas Bank

4.400% due 03/01/2024 GBP 0 1

6.680% due 03/01/2024 ZAR 13 1

Brown Brothers Harriman &amp; Co.

0.520% due 03/01/2024 CHF 5 5

|                                        | 額面金額<br>(単位:千) | 評価額<br>(単位:千) |
|----------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Citibank N.A.</b>                   |                |               |
| 4.830% due 03/01/2024                  | \$ 7           | 7             |
| <b>DBS Bank Ltd.</b>                   |                |               |
| 4.830% due 03/01/2024                  | 4              | 4             |
| <b>HSBC Bank PLC</b>                   |                |               |
| 3.070% due 03/01/2024                  | EUR 126        | 126           |
| 4.400% due 03/01/2024                  | GBP 2          | 2             |
| <b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>        |                |               |
| 4.830% due 03/01/2024                  | \$ 4           | 4             |
| <b>Royal Bank of Canada</b>            |                |               |
| 3.070% due 03/01/2024                  | EUR 1          | 1             |
| <b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>   |                |               |
| (0.420%) due 03/01/2024                | ¥ 4            | 0             |
| 3.070% due 03/01/2024                  | EUR 6          | 6             |
| 4.400% due 03/01/2024                  | GBP 1          | 1             |
| 4.830% due 03/01/2024                  | \$ 16          | 14            |
| <b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b> |                |               |
| 3.070% due 03/01/2024                  | EUR 91         | 91            |
| 4.400% due 03/01/2024                  | GBP 5          | 6             |
| 4.830% due 03/01/2024                  | \$ 27          | 25            |
|                                        |                | <b>295</b>    |

**短期金融商品合計**

(取得原価EUR 6,695)

**6,695****投資有価証券合計97.9%**

(取得原価EUR 130,949)

EUR 128,715

証券数

**関連投資2.2%**

PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF 17,160 1,679

PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF 10,000 1,198

**上場投信合計**

(取得原価EUR 3,015)

**2,877****関連投資合計**

(取得原価EUR 3,015)

**2,877****投資合計(a) 100.1%**

(取得原価EUR 133,964)

EUR 131,592

**金融デリバティブ商品(0.9%)**

(取得原価またはプレミアム EUR (19))

(1,213)

**その他の資産および負債0.8%****999****純資産100.0%**

EUR 131,378

投資有価証券明細票に対する注記:

\* 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

(a) 2024年2月29日現在の地域別投資有価証券の配分は、英国が14.7%、ドイツが12.4%、米国が12.2%、オランダが12.1%、イタリアが10.1%、フランスが9.9%、ルクセンブルクが7.1%、スペインが5.0%、およびその他の国

- が純資産の16.6%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）は次回の償還日である。
  - (d) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
  - (e) 現物払い証券

●制限付証券

2024年2月29日現在

| 発行体                          | クーポン    | 満期日        | 取得日        | 取得原価    | 市場価格    | 純資産に占める<br>市場価格の割合 |
|------------------------------|---------|------------|------------|---------|---------|--------------------|
| Altice France S.A.<br>Groupe | 11.500% | 02/01/2027 | 12/20/2023 | EUR 194 | EUR 204 | 0.15%              |
| Novasep SAS                  | N/A     | N/A        | 03/24/2022 | 0       | 165     | 0.13%              |
| South Africa Ltd.            | N/A     | N/A        | 10/12/2018 | 0       | 0       | 0.00%              |
| 制限付証券合計                      |         |            |            | EUR 194 | EUR 369 | 0.28%              |

◎借入およびその他の金融取引

2024年2月29日現在

●レポ取引

| 取引<br>相手 | 貸付金利   | 決済日        | 満期日        | 取得原価      | 担保                                                                                                                  | 受入担保<br>(評価額) | レポ契約<br>(評価額) | レポ契約に<br>係る未収金 <sup>(1)</sup> |
|----------|--------|------------|------------|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|-------------------------------|
| RYL      | 3.850% | 02/29/2024 | 03/01/2024 | EUR 6,400 | European Investment<br>Bank 4.000% due<br>04/15/2030<br>Kreditanstalt fuer<br>Wiederaufbau 2.875%<br>due 12/28/2029 | EUR (6,608)   | EUR 6,400     | EUR 6,401                     |
| レポ取引合計   |        |            |            |           |                                                                                                                     | EUR (6,608)   | EUR 6,400     | EUR 6,401                     |

●リバース・レポ取引

| 取引相手        | 借入金利 <sup>(3)</sup> | 借入日        | 満期日                | 借入額 <sup>(3)</sup> | リバース・レポ取引に係る未払金 |
|-------------|---------------------|------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| BPS         | 4.500%              | 11/22/2023 | TBD <sup>(2)</sup> | EUR (256)          | EUR (260)       |
| BRC         | 2.500%              | 09/22/2023 | TBD <sup>(2)</sup> | (592)              | (599)           |
| JML         | 2.750%              | 08/24/2023 | TBD <sup>(2)</sup> | (427)              | (433)           |
| JML         | 4.100%              | 11/14/2023 | TBD <sup>(2)</sup> | GBP (377)          | (446)           |
| MYI         | 2.750%              | 08/02/2023 | TBD <sup>(2)</sup> | EUR (307)          | (312)           |
| リバース・レポ取引合計 |                     |            |                    |                    | EUR (2,050)     |

●担保付借入として会計処理される取引

|                                  | 翌日物および継続 |   | 30日以下 |   | 残存期間<br>31日-90日 |   | 90日超 |         | 合計  |         |
|----------------------------------|----------|---|-------|---|-----------------|---|------|---------|-----|---------|
| リバース・レポ取引                        |          |   |       |   |                 |   |      |         |     |         |
| 非米国社債                            | EUR      | 0 | EUR   | 0 | EUR             | 0 | EUR  | (1,738) | EUR | (1,738) |
| 米国社債                             |          | 0 |       | 0 |                 | 0 |      | (312)   |     | (312)   |
| リバース・レポ取引合計                      | EUR      | 0 | EUR   | 0 | EUR             | 0 | EUR  | (2,050) | EUR | (2,050) |
| 借入合計                             | EUR      | 0 | EUR   | 0 | EUR             | 0 | EUR  | (2,050) | EUR | (2,050) |
| リバース・レポ取引及び<br>セール・バイバック取引に係る未払金 |          |   |       |   |                 |   |      |         | EUR | (2,050) |

(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) 2024年2月29日に終了した期間の平均借入残高は2,790ユーロで、加重平均金利は1.382%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。

◎上場金融デリバティブ商品

2024年2月29日現在

●先物契約

| 銘柄                                                | 種類    | 決済月     | 契約数 | 未実現<br>評価損益 | 変動証拠金 |    |     |      |
|---------------------------------------------------|-------|---------|-----|-------------|-------|----|-----|------|
|                                                   |       |         |     |             | 資産    |    | 負債  |      |
| Euro-Bobl 5-Year Note March Futures               | Long  | 03/2024 | 39  | EUR (20)    | EUR   | 12 | EUR | 0    |
| Euro-Bund 10-Year Bond June Futures               | Short | 06/2024 | 14  | (12)        |       | 0  |     | (12) |
| Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures              | Short | 03/2024 | 2   | 3           |       | 0  |     | (3)  |
| Euro-Schatz 2 -Year Note March Futures            | Long  | 03/2024 | 67  | (30)        |       | 46 |     | 0    |
| U.S. Treasury 2-Year Note June Futures            | Short | 06/2024 | 36  | (5)         |       | 0  |     | (2)  |
| U.S. Treasury 5-Year Note June Futures            | Short | 06/2024 | 48  | (5)         |       | 0  |     | (5)  |
| U.S. Treasury 10-Year Note June Futures           | Short | 06/2024 | 8   | (3)         |       | 0  |     | (1)  |
| U.S. Treasury Ultra 10-Year Note June Futures     | Short | 06/2024 | 17  | (12)        |       | 0  |     | (5)  |
| United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures | Long  | 06/2024 | 3   | 3           |       | 2  |     | 0    |
| 先物契約合計                                            |       |         |     | EUR (81)    | EUR   | 60 | EUR | (28) |

●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<sup>(1)</sup>

| 参照債務                                | 受取<br>固定金利 | 満期日        | 2024年2月29日                        |     | 想定元本 <sup>(3)</sup> | 市場価格 | 未実現<br>評価損益 | 変動証拠金 |     |     |   |     |   |
|-------------------------------------|------------|------------|-----------------------------------|-----|---------------------|------|-------------|-------|-----|-----|---|-----|---|
|                                     |            |            | 時点の<br>信用<br>スプレッド <sup>(2)</sup> |     |                     |      |             | 資産    |     | 負債  |   |     |   |
|                                     |            |            |                                   |     |                     |      |             |       |     |     |   |     |   |
| Cellnex Telecom S.A.                | 5.000%     | 12/20/2030 | 1.716%                            | EUR | 1,300               | EUR  | 265         | EUR   | 72  | EUR | 2 | EUR | 0 |
| Jaguar Land Rover<br>Automotive PLC | 5.000%     | 06/20/2028 | 2.256%                            |     | 100                 |      | 11          |       | 11  |     | 0 |     | 0 |
| United Group BV                     | 5.000%     | 12/20/2027 | 3.005%                            |     | 700                 |      | 55          |       | 202 |     | 0 |     | 0 |
|                                     |            |            |                                   |     |                     | EUR  | 331         | EUR   | 285 | EUR | 2 | EUR | 0 |

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<sup>(1)</sup>

| インデックス・トランシェ                               | 受取<br>固定金利 | 満期日        | 想定<br>元本 <sup>(3)</sup> | 市場価格 <sup>(4)</sup> | 未実現<br>評価損益 | 変動証拠金 |       |
|--------------------------------------------|------------|------------|-------------------------|---------------------|-------------|-------|-------|
|                                            |            |            |                         |                     |             | 資産    | 負債    |
| iTraxx Europe Crossover<br>Series 40 Index | 5.000%     | 12/20/2028 | EUR 3,300               | EUR 294             | EUR 174     | EUR 4 | EUR 0 |

●金利スワップ

| 変動金利<br>支払/受取     | 変動金利指標                                       | 固定金利   | 満期日        | 想定<br>元本  | 市場価格      | 未実現<br>評価損益 | 変動証拠金  |         |
|-------------------|----------------------------------------------|--------|------------|-----------|-----------|-------------|--------|---------|
|                   |                                              |        |            |           |           |             | 資産     | 負債      |
| 支払 <sup>(5)</sup> | 6-Month EURIBOR                              | 3.500% | 03/20/2026 | EUR 2,500 | EUR 14    | EUR (20)    | EUR 1  | EUR 0   |
| 支払 <sup>(5)</sup> | 6-Month EURIBOR                              | 3.250% | 03/20/2029 | 1,500     | 32        | 41          | 3      | 0       |
| 支払                | 6-Month EURIBOR                              | 2.547% | 03/09/2033 | 1,000     | (8)       | (8)         | 5      | 0       |
| 受取                | 6-Month EURIBOR                              | 1.700% | 03/15/2073 | 100       | 12        | 2           | 0      | (2)     |
| 支払                | Secured Overnight Financing<br>Rate          | 3.018% | 10/24/2024 | \$ 1,600  | (34)      | (34)        | 0      | 0       |
| 支払                | Secured Overnight Financing<br>Rate          | 3.140% | 10/25/2024 | 1,600     | (32)      | (32)        | 0      | 0       |
| 支払                | Secured Overnight Financing<br>Rate          | 3.190% | 10/25/2024 | 1,600     | (31)      | (31)        | 0      | 0       |
| 支払                | Secured Overnight Financing<br>Rate          | 3.225% | 10/25/2024 | 1,600     | (30)      | (30)        | 0      | 0       |
| 支払                | Secured Overnight Financing<br>Rate          | 2.973% | 10/27/2024 | 1,600     | (34)      | (34)        | 0      | 0       |
| 支払                | Secured Overnight Financing<br>Rate          | 2.841% | 10/31/2024 | 1,500     | (34)      | (34)        | 0      | 0       |
| 支払                | Secured Overnight Financing<br>Rate          | 3.088% | 11/07/2024 | 400       | (8)       | (8)         | 0      | 0       |
| 支払                | Secured Overnight Financing<br>Rate          | 3.250% | 06/21/2028 | 700       | (30)      | (22)        | 0      | 0       |
| 支払                | Secured Overnight Financing<br>Rate          | 3.000% | 06/21/2033 | 500       | (38)      | (40)        | 1      | 0       |
| 支払 <sup>(5)</sup> | Sterling Overnight Interbank<br>Average Rate | 5.500% | 03/20/2026 | GBP 1,000 | 21        | 12          | 1      | 0       |
| 受取 <sup>(5)</sup> | Sterling Overnight Interbank<br>Average Rate | 5.000% | 03/20/2029 | 1,200     | (62)      | 4           | 0      | (3)     |
| 受取 <sup>(5)</sup> | Sterling Overnight Interbank<br>Average Rate | 4.250% | 03/20/2054 | 150       | (13)      | (4)         | 0      | (3)     |
| スワップ契約合計          |                                              |        |            |           | EUR (275) | EUR (238)   | EUR 11 | EUR (8) |
|                   |                                              |        |            |           | EUR 350   | EUR 221     | EUR 17 | EUR (8) |

<sup>(1)</sup> 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。

<sup>(2)</sup> 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。

<sup>(3)</sup> 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。

<sup>(4)</sup> 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。

<sup>(5)</sup> 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

2024年2月29日現在

●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  | 03/2024 | EUR  | 110    | JPY  | 17,952 | EUR     | 1  | 0        |
| BPS  | 03/2024 | \$   | 310    | EUR  | 288    |         | 1  | 0        |
| BRC  | 03/2024 | GBP  | 998    |      | 1,169  |         | 3  | 0        |
| DUB  | 03/2024 | EUR  | 9,889  | \$   | 10,735 |         | 32 | 0        |
| DUB  | 04/2024 | \$   | 10,748 | EUR  | 9,889  |         | 0  | (31)     |
| GLM  | 03/2024 | GBP  | 1,701  |      | 1,998  |         | 10 | 0        |
| JPM  | 03/2024 | EUR  | 2,758  | GBP  | 2,357  |         | 0  | (3)      |
| JPM  | 03/2024 |      | 18     | JPY  | 2,897  |         | 0  | 0        |
| MBC  | 03/2024 | GBP  | 581    | EUR  | 680    |         | 1  | 0        |
| MBC  | 03/2024 | \$   | 10,547 |      | 9,751  |         | 4  | 0        |
| MYI  | 03/2024 | EUR  | 54     | JPY  | 8,800  |         | 0  | 0        |
| MYI  | 03/2024 |      | 123    |      | 20,025 |         | 1  | 0        |
| MYI  | 03/2024 |      | 336    | \$   | 362    |         | 0  | (1)      |
| MYI  | 03/2024 | GBP  | 91     | EUR  | 106    |         | 0  | 0        |
| MYI  | 03/2024 | \$   | 201    |      | 186    |         | 0  | 0        |
| RBC  | 03/2024 | EUR  | 1,491  | GBP  | 1,276  |         | 0  | 0        |
| RBC  | 04/2024 | GBP  | 1,277  | EUR  | 1,491  |         | 0  | 0        |
| SCX  | 04/2024 | EUR  | 47     | JPY  | 7,631  |         | 0  | 0        |
| UAG  | 03/2024 | GBP  | 252    | EUR  | 295    |         | 1  | 0        |
|      |         |      |        |      |        | EUR     | 54 | EUR (35) |

●J (AUD, Hedged)の外国為替先渡し契約

| 取引相手 | 決済月     | 受渡通貨 |        | 受取通貨 |        | 未実現評価損益 |    |       |
|------|---------|------|--------|------|--------|---------|----|-------|
|      |         |      |        |      |        | 資産      | 負債 |       |
| AZD  | 03/2024 | AUD  | 1,718  | EUR  | 1,040  | EUR     | 7  | 0     |
| AZD  | 03/2024 | EUR  | 512    | AUD  | 849    |         | 0  | (1)   |
| BPS  | 03/2024 | AUD  | 65,910 | EUR  | 39,586 |         | 0  | (74)  |
| BPS  | 04/2024 | EUR  | 39,575 | AUD  | 65,910 |         | 73 | 0     |
| BRC  | 03/2024 | AUD  | 199    | EUR  | 121    |         | 1  | 0     |
| BRC  | 03/2024 | EUR  | 0      | \$   | 0      |         | 0  | 0     |
| BRC  | 03/2024 | GBP  | 11,947 | EUR  | 13,969 |         | 3  | 0     |
| GLM  | 03/2024 | EUR  | 40,525 | AUD  | 66,667 |         | 0  | (410) |
| JPM  | 03/2024 |      | 40,494 |      | 66,667 |         | 0  | (379) |
| MBC  | 03/2024 |      | 23     | JPY  | 3,645  |         | 0  | 0     |
| MYI  | 03/2024 | AUD  | 203    | EUR  | 122    |         | 0  | (1)   |
| MYI  | 03/2024 |      | 440    |      | 267    |         | 2  | 0     |
| MYI  | 03/2024 | EUR  | 122    | AUD  | 203    |         | 1  | 0     |
| MYI  | 03/2024 |      | 629    |      | 1,044  |         | 0  | (1)   |
| MYI  | 03/2024 |      | 294    | GBP  | 252    |         | 0  | 0     |
| MYI  | 03/2024 | GBP  | 147    | EUR  | 172    |         | 0  | 0     |
| MYI  | 04/2024 | AUD  | 203    |      | 122    |         | 0  | (1)   |
| NGF  | 03/2024 | EUR  | 94     | GBP  | 80     |         | 0  | 0     |
| RBC  | 03/2024 | AUD  | 65,910 | EUR  | 39,562 |         | 0  | (98)  |
| RBC  | 04/2024 | EUR  | 39,551 | AUD  | 65,910 |         | 97 | 0     |
| RYL  | 03/2024 | AUD  | 351    | EUR  | 212    |         | 1  | 0     |

| 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  |         |
| SCX  | 03/2024 | AUD  | 65,990 | EUR  | 39,731 | EUR     | 24  | EUR | 0       |
| SCX  | 04/2024 |      | 179    |      | 108    |         | 0   |     | 0       |
| SCX  | 04/2024 | EUR  | 39,672 | AUD  | 65,910 |         | 0   |     | (24)    |
| SSB  | 03/2024 | JPY  | 3,645  | EUR  | 22     |         | 0   |     | 0       |
| SSB  | 03/2024 | \$   | 0      |      | 0      |         | 0   |     | 0       |
| SSB  | 04/2024 | EUR  | 23     | JPY  | 3,645  |         | 0   |     | 0       |
| SSB  | 04/2024 |      | 0      | \$   | 0      |         | 0   |     | 0       |
| UAG  | 03/2024 | AUD  | 515    | EUR  | 312    |         | 2   |     | 0       |
| UAG  | 03/2024 | EUR  | 40,500 | AUD  | 66,667 |         | 0   |     | (386)   |
| UAG  | 03/2024 |      | 13,568 | GBP  | 11,616 |         | 9   |     | 0       |
| UAG  | 04/2024 | GBP  | 11,616 | EUR  | 13,555 |         | 0   |     | (9)     |
|      |         |      |        |      |        | EUR     | 220 | EUR | (1,384) |

●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  |         |
| AZD         | 03/2024 | EUR  | 25      | JPY  | 3,956   | EUR     | 0   | EUR | 0       |
| AZD         | 03/2024 | JPY  | 489,474 | EUR  | 3,014   |         | 0   |     | (8)     |
| AZD         | 04/2024 | EUR  | 3,024   | JPY  | 489,474 |         | 9   |     | 0       |
| BRC         | 03/2024 | GBP  | 903     | EUR  | 1,056   |         | 0   |     | 0       |
| DUB         | 03/2024 | EUR  | 3,076   | JPY  | 489,701 |         | 0   |     | (53)    |
| JPM         | 03/2024 | JPY  | 489,474 | EUR  | 3,025   |         | 2   |     | 0       |
| JPM         | 04/2024 | EUR  | 3,035   | JPY  | 489,474 |         | 0   |     | (2)     |
| MBC         | 03/2024 |      | 3,074   |      | 490,686 |         | 0   |     | (44)    |
| MYI         | 03/2024 |      | 28      | GBP  | 24      |         | 0   |     | 0       |
| MYI         | 03/2024 |      | 75      | JPY  | 11,946  |         | 0   |     | (1)     |
| MYI         | 03/2024 | GBP  | 13      | EUR  | 15      |         | 0   |     | 0       |
| MYI         | 03/2024 | JPY  | 4,259   |      | 26      |         | 0   |     | 0       |
| NGF         | 03/2024 | EUR  | 6       | GBP  | 5       |         | 0   |     | 0       |
| NGF         | 03/2024 | JPY  | 2,577   | EUR  | 16      |         | 0   |     | 0       |
| SCX         | 03/2024 |      | 1,440   |      | 9       |         | 0   |     | 0       |
| SSB         | 03/2024 |      | 489,474 |      | 3,014   |         | 0   |     | (8)     |
| SSB         | 04/2024 | EUR  | 3,024   | JPY  | 489,474 |         | 9   |     | 0       |
| TOR         | 03/2024 |      | 3,069   |      | 489,701 |         | 0   |     | (45)    |
| UAG         | 03/2024 |      | 1,027   | GBP  | 879     |         | 1   |     | 0       |
| UAG         | 03/2024 |      | 3       | JPY  | 442     |         | 0   |     | 0       |
| UAG         | 03/2024 | GBP  | 2       | EUR  | 2       |         | 0   |     | 0       |
| UAG         | 03/2024 | JPY  | 10,870  |      | 68      |         | 1   |     | 0       |
| UAG         | 04/2024 | GBP  | 879     |      | 1,026   |         | 0   |     | (1)     |
|             |         |      |         |      |         | EUR     | 22  | EUR | (162)   |
| 外国為替先渡し契約合計 |         |      |         |      |         | EUR     | 296 | EUR | (1,581) |

# ● 売建オプション

## 金利スワップション

| 取引<br>相手         | 銘柄                                      | 変動金利指標                              | 変動金利の<br>支払/受取 | 行使金利   | 満期日        | 想定<br>元本 <sup>(1)</sup> | プレミアム<br>(受取額)  | 市場価格            |
|------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|----------------|--------|------------|-------------------------|-----------------|-----------------|
| DUB              | Call - OTC 1-Year Interest<br>Rate Swap | Secured Overnight<br>Financing Rate | 受取             | 2.790% | 04/08/2024 | 200                     | EUR (2)         | EUR 0           |
| DUB              | Put - OTC 1-Year Interest<br>Rate Swap  | Secured Overnight<br>Financing Rate | 支払             | 2.790% | 04/08/2024 | 200                     | (2)             | (4)             |
| GLM              | Call - OTC 1-Year Interest<br>Rate Swap | Secured Overnight<br>Financing Rate | 受取             | 2.721% | 04/08/2024 | 200                     | (1)             | 0               |
| GLM              | Put - OTC 1-Year Interest<br>Rate Swap  | Secured Overnight<br>Financing Rate | 支払             | 2.721% | 04/08/2024 | 200                     | (1)             | (4)             |
| NGF              | Call - OTC 1-Year Interest<br>Rate Swap | Secured Overnight<br>Financing Rate | 受取             | 2.785% | 04/08/2024 | 200                     | (1)             | 0               |
| NGF              | Call - OTC 1-Year Interest<br>Rate Swap | Secured Overnight<br>Financing Rate | 受取             | 2.835% | 04/08/2024 | 200                     | (1)             | 0               |
| NGF              | Put - OTC 1-Year Interest<br>Rate Swap  | Secured Overnight<br>Financing Rate | 支払             | 2.785% | 04/08/2024 | 200                     | (2)             | (4)             |
| NGF              | Put - OTC 1-Year Interest<br>Rate Swap  | Secured Overnight<br>Financing Rate | 支払             | 2.835% | 04/08/2024 | 200                     | (1)             | (3)             |
| <b>売建オプション合計</b> |                                         |                                     |                |        |            |                         | <b>EUR (11)</b> | <b>EUR (15)</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・米国地方債)ープロテクションの売り<sup>(2)</sup>

| 2024年2月29日      |                          |            |            |                                   |                     |                 |               |               |              |  |  |
|-----------------|--------------------------|------------|------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------|---------------|---------------|--------------|--|--|
| スワップ契約(時価)      |                          |            |            |                                   |                     |                 |               |               |              |  |  |
| 取引<br>相手        | 参照債務                     | 受取<br>固定金利 | 満期日        | 時点の<br>信用<br>スプレッド <sup>(3)</sup> | 想定元本 <sup>(4)</sup> | 支払(受取)<br>プレミアム | 未実現<br>評価損益   | 資産            | 負債           |  |  |
| GST             | EP Infrastructure<br>A/S | 5.000%     | 06/20/2028 | 2.294%                            | EUR 400             | EUR (8)         | EUR 54        | EUR 46        | EUR 0        |  |  |
| <b>スワップ契約合計</b> |                          |            |            |                                   |                     | <b>EUR (8)</b>  | <b>EUR 54</b> | <b>EUR 46</b> | <b>EUR 0</b> |  |  |

- <sup>(1)</sup> 想定元本は契約数を表している。
- <sup>(2)</sup> 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。
- <sup>(3)</sup> 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ブライド・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ブライド・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。
- <sup>(4)</sup> 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。

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第22期（決算日2024年8月19日）

作成対象期間（2023年8月22日～2024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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://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 |
|-------------------|---------|-------|-----|-----------|-----------|---------|
|                   |         | 騰 落 率 | 中 率 |           |           |         |
|                   | 円       |       | %   | %         | %         | 百万円     |
| 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  |
| 22期(2024年 8 月19日) | 10, 198 | 0.0   |     | 67.7      | —         | 3, 413  |

\* 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。

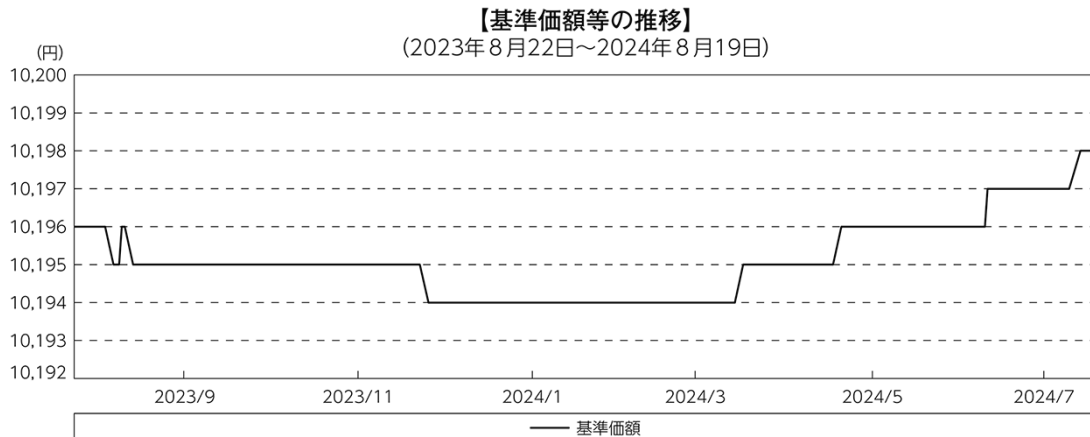
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                 | 基 準          | 価 額   |        | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率    |
|-----------------------|--------------|-------|--------|-----------|-----------|--------|
|                       |              | 騰 落 率 | 率      |           |           |        |
| (期 首)<br>2023年 8 月21日 | 円<br>10, 196 |       | %<br>— |           | %<br>5.7  | %<br>— |
| 8 月末                  | 10, 196      |       | 0.0    |           | 5.3       | —      |
| 9 月末                  | 10, 195      |       | △0.0   |           | 10.5      | —      |
| 10 月末                 | 10, 195      |       | △0.0   |           | 9.3       | —      |
| 11 月末                 | 10, 195      |       | △0.0   |           | 12.6      | —      |
| 12 月末                 | 10, 194      |       | △0.0   |           | 10.1      | —      |
| 2024年 1 月末            | 10, 194      |       | △0.0   |           | 4.3       | —      |
| 2 月末                  | 10, 194      |       | △0.0   |           | 5.6       | —      |
| 3 月末                  | 10, 194      |       | △0.0   |           | 11.7      | —      |
| 4 月末                  | 10, 195      |       | △0.0   |           | 28.1      | —      |
| 5 月末                  | 10, 196      |       | 0.0    |           | 64.1      | —      |
| 6 月末                  | 10, 196      |       | 0.0    |           | 55.7      | —      |
| 7 月末                  | 10, 197      |       | 0.0    |           | 3.8       | —      |
| (期 末)<br>2024年 8 月19日 | 10, 198      |       | 0.0    |           | 67.7      | —      |

\* 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のインカムゲイン（利子収入）等。

### ○投資環境

国内経済は、緩やかな回復が続きました。このような中、日銀は2023年10月に実質的な長期金利の上限＋１％を「上限の目途」と変更しました。また2024年３月にはイールドカーブ・コントロールの運用やマイナス金利政策を解除するとともに、無担保コール翌日物レートの誘導目標を０～０.１％程度とし、７月には０～０.１％程度から０.２５％程度への引き上げを決定しました。

TDB（国庫短期証券）３ヵ月物の利回りおよび無担保コール翌日物レートは期首よりそれぞれ－０.３％～－０.１％程度、－０.１％～０％程度で推移しましたが、上記のような環境のもとで、期末にかけてはそれぞれ０.１％前後、０.２３％程度で推移しました。

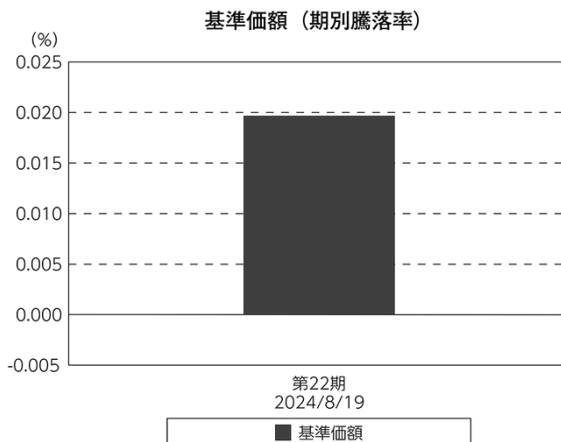
## ○当ファンドのポートフォリオ

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。

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

(2023年 8 月22日～2024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

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

公社債

|                |                | 買 付 額               | 売 付 額               |
|----------------|----------------|---------------------|---------------------|
| 国<br><br><br>内 | 国債証券           | 千円<br>217, 190, 000 | 千円<br>215, 090, 584 |
|                | 地方債証券          | 570, 798            | —<br>( 720, 000)    |
|                | 特殊債券           | 1, 241, 289         | —<br>( 1, 164, 000) |
|                | 社債券（投資法人債券を含む） | 120, 046            | —<br>( 220, 000)    |

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）  
\*単位未満は切り捨て。  
\*（ ）内は償還等による増減分です。  
\*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○ 利害関係人との取引状況等

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況 B |           | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況 D |        |
|-----|---------------|---------------------|-----------|-----------|---------------------|--------|
|     |               | $\frac{B}{A}$       |           |           | $\frac{D}{C}$       |        |
| 公社債 | 百万円<br>1, 932 | 百万円<br>157          | %<br>8. 1 | 百万円<br>—  | 百万円<br>—            | %<br>— |

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

(2024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<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |      |       |
|                 |             |             |         |                     | 5年以上      | 2年以上 | 2年未満  |
|                 | 千円          | 千円          | %       | %                   | %         | %    | %     |
| 国債証券            | 2,100,000   | 2,100,000   | 61.5    | —                   | 61.5      | —    | —     |
|                 | (2,100,000) | (2,100,000) | (61.5)  | (—)                 | (61.5)    | (—)  | (—)   |
| 地方債証券           | 80,000      | 80,030      | 2.3     | —                   | —         | —    | 2.3   |
|                 | ( 80,000)   | ( 80,030)   | ( 2.3)  | (—)                 | ( —)      | (—)  | (2.3) |
| 特殊債券<br>(除く金融債) | 130,000     | 130,078     | 3.8     | —                   | —         | —    | 3.8   |
|                 | ( 130,000)  | ( 130,078)  | ( 3.8)  | (—)                 | ( —)      | (—)  | (3.8) |
| 合 計             | 2,310,000   | 2,310,108   | 67.7    | —                   | 61.5      | —    | 6.2   |
|                 | (2,310,000) | (2,310,108) | (67.7)  | (—)                 | (61.5)    | (—)  | (6.2) |

\* ( ) 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   |
| 国債証券                         | %     | 千円        | 千円        |             |
| 国債バスケット（変動利付・利付・国庫短期証券）※     | —     | 2,100,000 | 2,100,000 | —           |
| 小 計                          |       | 2,100,000 | 2,100,000 |             |
| 地方債証券                        |       |           |           |             |
| 相模原市 公募平成26年度第1回             | 0.529 | 80,000    | 80,030    | 2024/ 9 /20 |
| 小 計                          |       | 80,000    | 80,030    |             |
| 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225回 | 0.556 | 50,000    | 50,007    | 2024/ 8 /30 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第229回 | 0.539 | 80,000    | 80,071    | 2024/10/31  |
| 小 計                          |       | 130,000   | 130,078   |             |
| 合 計                          |       | 2,310,000 | 2,310,108 |             |

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。  
\*※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

(2024年 8月19日現在)

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 公社債          | 2,310,108 | 55.3  |
| コール・ローン等、その他 | 1,867,200 | 44.7  |
| 投資信託財産総額     | 4,177,308 | 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 (2024年 8月19日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 4,177,308,064  |
| コール・ローン等        | 1,785,184,058  |
| 公社債(評価額)        | 2,310,108,969  |
| 未収利息            | 174,151        |
| 前払費用            | 71,886         |
| 差入委託証拠金         | 81,769,000     |
| (B) 負債          | 763,418,000    |
| 未払解約金           | 763,418,000    |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 3,413,890,064  |
| 元本              | 3,347,617,461  |
| 次期繰越損益金         | 66,272,603     |
| (D) 受益権総口数      | 3,347,617,461口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 10,198円        |

(注) 期首元本額は6,603,862,387円、期中追加設定元本額は23,993,903,041円、期中一部解約元本額は27,250,147,967円、1口当たり純資産額は1.0198円です。

○損益の状況 (2023年 8月22日～2024年 8月19日)

| 項 目            | 当 期          |
|----------------|--------------|
|                | 円            |
| (A) 配当等収益      | 3,208,786    |
| 受取利息           | 3,779,241    |
| その他収益金         | 175,069      |
| 支払利息           | △ 745,524    |
| (B) 有価証券売買損益   | △ 2,200,748  |
| 売買益            | 45,802       |
| 売買損            | △ 2,246,550  |
| (C) 当期損益金(A＋B) | 1,008,038    |
| (D) 前期繰越損益金    | 129,271,098  |
| (E) 追加信託差損益金   | 467,816,959  |
| (F) 解約差損益金     | △531,823,492 |
| (G) 計(C＋D＋E＋F) | 66,272,603   |
| 次期繰越損益金(G)     | 66,272,603   |

\*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(マネープール・ファンド)                                   | 1,407,593,108 |
| 野村アンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2210(道格機関投資家販売限定付)                | 1,110,121,107 |
| ノムラ・プライベート・シリーズDCアンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2402(道格機関投資家販売限定付) | 351,175,044   |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)                                    | 241,254,938   |
| 野村DC運用戦略ファンド                                                 | 85,180,134    |
| 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     |
| 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       |

| 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(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 |

| ファンド名                                  | 当期末     |
|----------------------------------------|---------|
|                                        | 元本額     |
|                                        | 円       |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(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(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(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(円コース) 年2回決算型               | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型             | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型         | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型           | 982,608 |
| 野村新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 |

| ファンド名                                 | 当期末     |
|---------------------------------------|---------|
|                                       | 元本額     |
|                                       | 円       |
| 野村新エマージング債券投信(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(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 |
| 野村日本高配当株エンハンス戦略(除く金融)オープン(適格機関投資家専用)  | 931,647 |
| 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(ブラジルレアルコース) 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(豪ドルコース) 年2回決算型            | 132,547 |
| 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(ブラジルレアルコース) 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(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(トルコリラコース) 年2回決算型      | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型          | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型    | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型      | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型          | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 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) 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  |

| ファンド名                                | 当期末    |
|--------------------------------------|--------|
|                                      | 元本額    |
|                                      | 円      |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）年2回決算型 | 98,261 |
| 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 |
| 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）のむらッパ・ファンド（普通型）             | 98,001 |
| （年6%目標払出）のむらッパ・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 |
| ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）                | 10,000 |
| 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テンプレート・トータル・リターン Aコース            | 9,818  |
| 野村DCテンプレート・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（米ドルコース）年2回決算型            | 9,809  |
| 野村アバンティス米国小型株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）   | 9,809  |
| 野村アバンティス米国小型株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）   | 9,809  |
| 野村アバンティス新興国株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）    | 9,809  |
| 野村アバンティス新興国株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）    | 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  |

| ファンド名                                    | 当期末   |
|------------------------------------------|-------|
|                                          | 元本額   |
|                                          | 円     |
| 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 |
| ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）    | 9,806 |
| ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）    | 9,806 |
| 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 |
| 野村ブルーベイク・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 |

## ○お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞