

野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 年2回決算型

運用報告書(全体版)

第22期(決算日2020年8月25日)

作成対象期間(2020年2月26日～2020年8月25日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2009年9月9日から2024年8月26日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるPIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J(ZAR) 受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネーポートフォリオ マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債(「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。)を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J(ZAR) 受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J(ZAR) 受益証券および野村マネーポートフォリオ マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・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 USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J(ZAR)	PIMCO ハミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M) 受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債を実質的な主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネーポートフォリオ 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。
	野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	野村マネーポートフォリオ マザーファンド	株式への投資は行いません。
	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買取得等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配 金	騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
18期(2018年8月27日)	17,577	10	△11.4	0.0	—	98.3	26
19期(2019年2月25日)	18,839	10	7.2	0.2	—	96.1	2
20期(2019年8月26日)	17,720	10	△5.9	0.2	—	94.8	1
21期(2020年2月25日)	19,503	10	10.1	0.2	—	96.8	3
22期(2020年8月25日)	16,508	10	△15.3	0.0	—	98.4	49

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当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	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期 首)	円	%	%	%	%	%
2020年2月25日	19,503	—	0.2	—	96.8	
2月末	18,821	△3.5	0.1	—	96.7	
3月末	14,119	△27.6	0.0	—	96.0	
4月末	14,257	△26.9	0.2	—	96.1	
5月末	15,607	△20.0	0.2	—	96.5	
6月末	15,694	△19.5	0.0	—	99.0	
7月末	16,340	△16.2	0.0	—	99.2	
(期 末)						
2020年8月25日	16,518	△15.3	0.0	—	98.4	

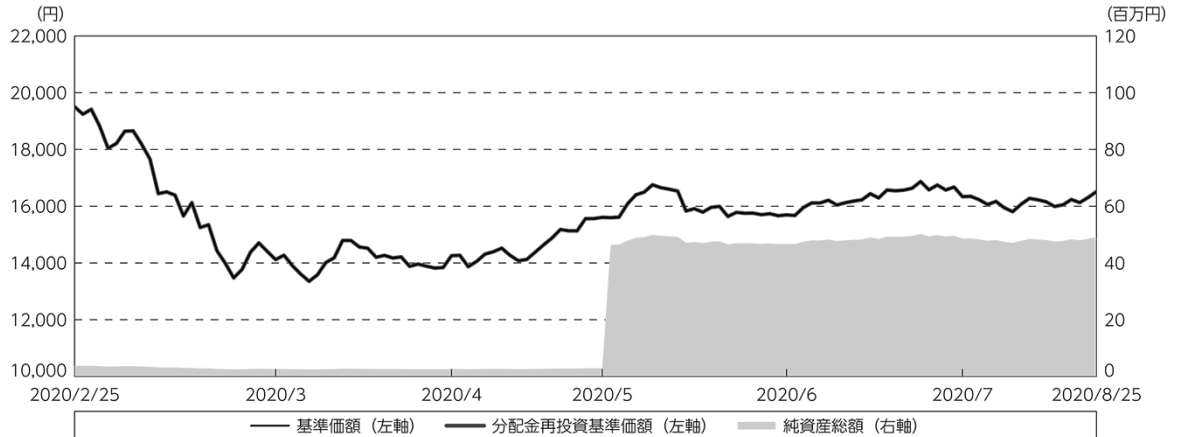
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

*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

○期中の基準価額等の推移



期 首：19,503円

期 末：16,508円 (既払分配金(税込み):10円)

騰落率：△ 15.3% (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(2020年2月25日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

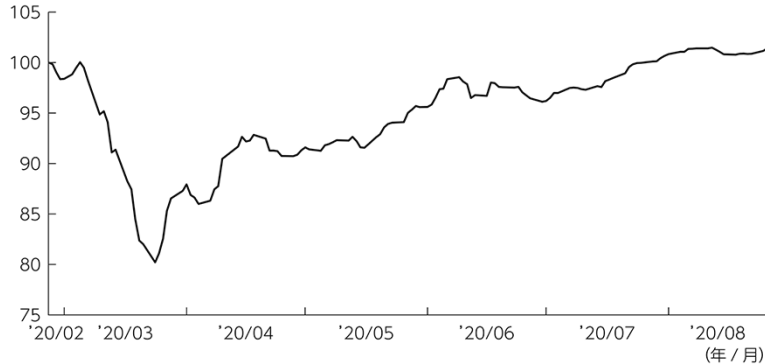
- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債券からのインカムゲイン(利息収入)
- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)またはプレミアム(金利差相当分の収益)
- ・ 円/南アフリカランドの為替変動

○投資環境

<米国ハイ・イールド債市場>

米国ハイ・イールド債市場の騰落は以下のようになりました。

<米国ハイ・イールド債市場の推移>

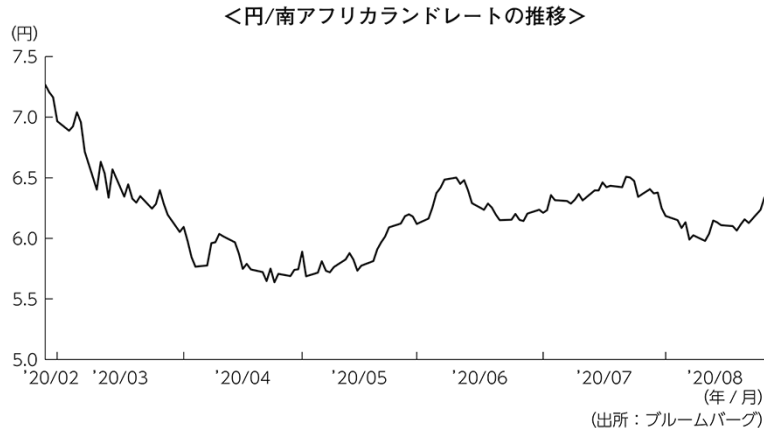


※ハイ・イールド債市場：ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index。当作成期首を 100 として指数化。
 (出所：ブルームバーグ / 出所および許可：ICE Data Indices, LLC)

3月、欧米での新型コロナウイルスの感染者数急増を受けて世界経済の先行き不安感が高まり、金融資産を売って現金を確保しようとする動きが活発化したことなどを背景に急落しました。その後は、大規模な経済対策や資金供給策が相次いで打ち出されたことに加え、経済活動の再開から米景気が楽観視されたことなどにより堅調に推移しました。7月以降、新型コロナウイルスの感染再拡大が続く中においても、ワクチンの早期実用化に対する期待感や、金融緩和が長期化するとの観測などを材料に続伸し、当作成期間において値上がりとなりました。

＜為替レートの推移＞

南アフリカランドの円に対する為替レートは以下のように推移いたしました。



○当ファンドのポートフォリオ

〔野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）年2回決算型〕

〔PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (ZAR)〕および〔野村マネーポートフォリオ マザーファンド〕の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (ZAR)〕の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

〔PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (ZAR)〕

主要投資対象である〔PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)〕のハイ・イールド債ポートフォリオでは、ハイ・イールド債券を概ね高位に組み入れました。

外部環境の変化に対し耐性を持たせることに配慮したセクター選別を継続しました。具体的には、先進国における高齢化の進行が好材料になると考えられるヘルスケアセクターや、継続的な家財修繕やリフォーム需要の高まりを享受できる建設資材セクターへの投資比率をオーバーウェイト（ベンチマークに比べ高めの投資比率）としました。一方、景気後退局面において需要の縮小が見込まれる自動車セクター、インターネットを通して商品を購入する消費者の割合が増加する中、消費者行動の変化への対応が遅れている一部の小売セクターへの投資比率をアンダーウェイト（ベンチマークに比べ低めの投資比率）としました。

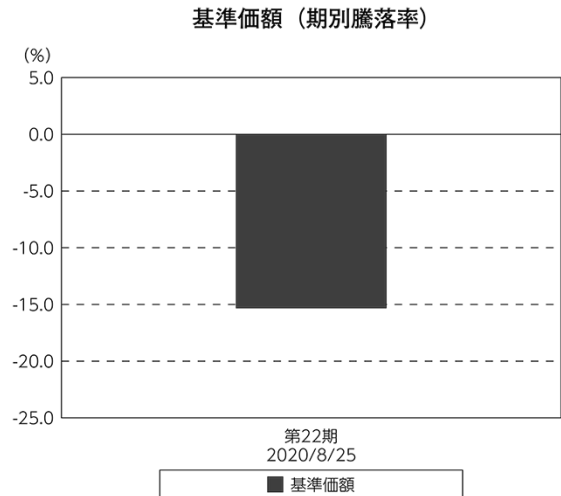
〔野村マネーポートフォリオ マザーファンド〕

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案して決定しました。

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第22期
	2020年2月26日～ 2020年8月25日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.061%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	23,157

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

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

◎今後の運用方針

【野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）年2回決算型】

[PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (ZAR)] 受益証券および[野村マネーポートフォリオ マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (ZAR)] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

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

米ドル建ての高利回り事業債（「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。）を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産について、原則として米ドルを売り、南アフリカランドを買う為替取引を行いません。

米国については、新型コロナウイルスの感染拡大の影響により短期的には景気後退が継続する見込みです。家計セクターは債務が低水準にあるなど引き続き健全性を維持しており、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融緩和政策や過去最大規模の大型財政出動による下支えもある中、年後半以降は一定程度の持ち直しが期待されますが、新型コロナウイルス感染の第2波の到来が回復を遅らせるリスクには注意が必要です。

米国ハイ・イールド債券については、緩和的な金融環境や、大規模な財政政策による景気刺激策を背景にスプレッド（国債に対する上乗せ金利）は縮小を続けています。資源価格に安定の兆しが見られるほか、FRBが社債購入プログラムを年末まで延長したことなどが投資家心理を支える材料となっています。一方で、経済活動の停滞を背景とした世界的な景気後退により企業の生産体制や旅客需要の回復の遅れや、製造業における段階的な生産活動の再開が持続的な資源需要に繋がるかなどには留意する必要があります。

運用に関しては、当戦略はリスクの取得には慎重な姿勢を維持しながら業種・銘柄選択を行なう方針です。具体的には、先進国における高齢化の進行が好材料になると考えられるヘルスケアセクターや、継続的な家財修繕やリフォーム需要の高まりを享受できる建設資材セクターへの投資比率を引き続きオーバーウェイトとします。一方、景気後退局面において需要の縮小が見込まれる自動車セクター、インターネットを通して商品を購入する消費者の割合が増加する中、消費者行動の変化への対応が遅れている一部の小売セクターへの投資比率をアンダーウェイトとします。

なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行なう場合があります。

[野村マネーポートフォリオ マザーファンド]

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2020年2月26日～2020年8月25日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 132	% 0.837	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(86)	(0.547)	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 ）	(43)	(0.273)	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 ）	(3)	(0.016)	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＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 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	132	0.838	
期中の平均基準価額は、15,806円です。			

* 期中の費用（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。

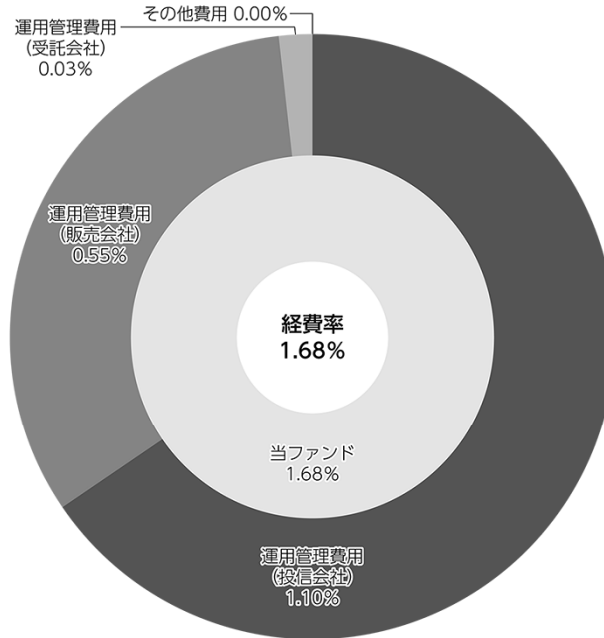
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.68%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	1.68
①当ファンドの費用の比率	1.68
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2020年2月26日～2020年8月25日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (ZAR)	13,806	44,071千円	36	118千円

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年2月26日～2020年8月25日)

利害関係人との取引状況

<野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）年2回決算型>
該当事項はございません。

<野村マネーポートフォリオ マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
		百万円	B/A		百万円	D/C
公社債	21	21	100.0%	—	—	—

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2020年8月25日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (ZAR)	888	14,658	48,371	98.4
	合計	888	14,658	48,371	98.4

*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	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネーポートフォリオ マザーファンド	千口 9	千口 9	千円 10

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年8月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 48,371	% 98.0
野村マネーポートフォリオ マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	984	2.0
投資信託財産総額	49,365	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年8月25日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	49,365,531
コール・ローン等	984,091
投資信託受益証券(評価額)	48,371,400
野村マネーポートフォリオ マザーファンド(評価額)	10,040
(B) 負債	230,808
未払収益分配金	29,764
未払信託報酬	200,781
未払利息	1
その他未払費用	262
(C) 純資産総額(A-B)	49,134,723
元本	29,764,019
次期繰越損益金	19,370,704
(D) 受益権総口数	29,764,019口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,508円

(注) 期首元本額は1,935,367円、期中追加設定元本額は27,912,914円、期中一部解約元本額は84,262円、1口当たり純資産額は1.6508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76,905円。

○損益の状況（2020年2月26日～2020年8月25日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,393,336
受取配当金	1,393,517
支払利息	△ 181
(B) 有価証券売買損益	797,688
売買益	826,337
売買損	△ 28,649
(C) 信託報酬等	△ 201,043
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,989,981
(E) 前期繰越損益金	150,712
(F) 追加信託差損益金	17,259,775
(配当等相当額)	(66,814,944)
(売買損益相当額)	(△49,555,169)
(G) 計(D+E+F)	19,400,468
(H) 収益分配金	△ 29,764
次期繰越損益金(G+H)	19,370,704
追加信託差損益金	17,259,775
(配当等相当額)	(66,814,948)
(売買損益相当額)	(△49,555,173)
分配準備積立金	2,110,929

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

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

(注) 分配金の計算過程（2020年2月26日～2020年8月25日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年2月26日～ 2020年8月25日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,265,518円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	378,539円
c. 信託約款に定める収益調整金	66,814,948円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	496,636円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	68,955,641円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	23,167円
g. 分配金	29,764円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	10円
----------------	-----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2020年8月25日現在）

<野村マネーポートフォリオ マザーファンド>

下記は、野村マネーポートフォリオ マザーファンド全体(36,852千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
特殊債券 (除く金融債)	22,000 (22,000)	22,003 (22,003)	59.4 (59.4)	— (—)	— (—)	— (—)	59.4 (59.4)
合 計	22,000 (22,000)	22,003 (22,003)	59.4 (59.4)	— (—)	— (—)	— (—)	59.4 (59.4)

*（ ）内は非上場債で内書きです。

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

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円		
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第115回	1.0	22,000	22,003	2020/8/31	
合 計		22,000	22,003		

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J (JPY)
PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J(AUD)/J(NZD)/
J(BRL)/J(ZAR)/J(MXN)

2019年6月30日決算

(計算期間:2018年7月1日～2019年6月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領バミューダ諸島籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)受益証券への投資を通じて、米ドル建てのハイ・イールド・ボンドに実質的に投資を行い、トータルリターンを最大化を目指します。
投 資 対 象	米ドル建ての高利回り事業債
管 理 会 社 投 資 顧 問 会 社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
受 託 会 社	メイプルズ・トラスティ・サービシーズ(バミューダ)リミテッド
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 銀 行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー
名 義 書 換 事 務 受 託 会 社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン(ルクセンブルグ)エス・シー・エー

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

PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA

運用計算書

2019年6月30日に終了した期間
(金額単位:千米ドル)

収益:		
受取利息	\$	37
収益合計		37
費用:		
支払利息		2
費用合計		2
純投資損益		35
当期実現損益:		
投資有価証券		0
関連投資		1,898
店頭金融デリバティブ商品		(1,468)
外貨通貨		0
当期実現損益		430
当期末実現評価損益:		
投資有価証券		0
関連投資		1,604
店頭金融デリバティブ商品		1,316
外貨建資産および負債		(2)
当期末実現評価損益		2,918
当期実現および未実現評価損益		3,348
運用の結果による純資産の増減額	\$	3,383

(単位:千 1口単位を除く)

期末純資産総額		
J (JPY)	\$	35,380
期末現在発行済受益証券数		
J (JPY)		504
期末1口当たり純資産価格		
J (JPY)	\$	70.25

※PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)の期末純資産額は156,583千米ドル

組入資産の明細

2019年6月30日

額面金額(単位:千) 評価額(単位:千)

投資有価証券 4.7%			
短期金融商品 4.7%			
コマーシャル・ペーパー 3.4%			
Federal Home Loan Bank (a)			
2.326% due 07/31/2019	\$	800	\$ 798
2.344% due 09/04/2019		300	299
2.428% due 07/03/2019		100	100
			<u>1,197</u>
定期預金 1.3%			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.			
1.890% due 07/01/2019		13	13
Bank of Nova Scotia			
1.890% due 07/01/2019		113	113
Citibank N.A.			
1.890% due 07/01/2019		51	51
DBS Bank Ltd.			
1.890% due 07/01/2019		7	7
JPMorgan Chase Bank N.A.			
1.890% due 07/01/2019		114	114
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
1.890% due 07/01/2019		16	16
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
1.890% due 07/01/2019		136	136
			<u>450</u>
短期金融商品合計			<u>1,647</u>
(取得原価\$1,647)			
投資有価証券合計			<u>1,647</u>
(取得原価\$1,647)			
口数(単位:千)			
関連投資 94.7%			
投資信託 94.7%			
PIMCOバリュエータUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)			
(取得原価\$29,416)		2,303	<u>33,511</u>
関連投資合計			<u>33,511</u>
(取得原価\$29,416)			
投資合計 99.4%			\$ 35,158
(取得原価\$31,063)			
金融デリバティブ商品 (b) 1.3%			462
(取得原価またはプレミアム\$0)			
その他の資産および負債 (0.7%)			<u>(240)</u>
純資産 100.0%			\$ 35,380

(a)クーポンは最終利回りである。

2019年6月30日現在

◎店頭金融デリバティブ商品

●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産	負債				
BPS	07/2019	JPY	881	\$	8	\$	0	\$	0
HUS	07/2019		5,369		50		0		0
MYI	07/2019	\$	43	JPY	4,600		0		0
				\$	0	\$	0		0

●J (JPY)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産	負債				
BOA	07/2019	JPY	26,227	\$	243	\$	0	\$	(1)
BPS	07/2019		1,191,290		11,047		0		(10)
BPS	07/2019	\$	640	JPY	68,903		0		0
BPS	08/2019		11,014		1,184,944		11		0
BRC	07/2019		11,632		1,273,825		191		0
CBK	07/2019	JPY	4,591	\$	42		0		0
CBK	07/2019	\$	11,641	JPY	1,268,255		130		0
GLM	07/2019		42		4,519		0		0
GLM	08/2019	JPY	4,519	\$	42		0		0
JPM	07/2019	\$	11,636	JPY	1,268,255		135		0
MYI	07/2019	JPY	4,519	\$	42		0		0
RBC	07/2019		1,273,656		11,813		0		(8)
RBC	08/2019	\$	11,842	JPY	1,273,656		9		0
SCX	07/2019	JPY	42,440	\$	393		0		(1)
SOG	07/2019		5,274		49		0		0
SOG	08/2019	\$	49	JPY	5,274		0		0
SSB	07/2019	JPY	20,101	\$	187		0		0
TOR	07/2019		5,092		47		0		0
TOR	07/2019	\$	35	JPY	3,805		0		0
UAG	07/2019	JPY	1,277,043	\$	11,865		12		0
UAG	07/2019	\$	240	JPY	26,300		4		0
UAG	08/2019		11,893		1,277,043		0		(10)
				\$	492	\$	(30)		
外国為替先渡し契約合計				\$	492	\$	(30)		

PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB

(単位:千 1口単位を除く)

運用計算書

2019年6月30日に終了した期間
(金額単位:千米ドル)

収益:

受取利息	\$	341
収益合計		341

費用:

支払利息		59
費用合計		59

純投資損益		282
--------------	--	------------

当期実現損益:

投資有価証券		0
関連投資		7,790
店頭金融デリバティブ商品	(6,712)	
外貨通貨		38
当期実現損益		1,116

当期末実現評価損益:

投資有価証券		1
関連投資		5,082
店頭金融デリバティブ商品		11,736
外貨建資産および負債	(3)	
当期末実現評価損益		16,816
当期実現および未実現評価損益		17,932

運用の結果による純資産の増減額	\$	18,214
------------------------	----	---------------

期末純資産総額

J (AUD)	\$	10,631
J (BRL)		79,107
J (MXN)		39,826
J (NZD)		6,777
J (ZAR)		1,824

期末現在発行済受益証券数

J (AUD)		145
J (BRL)		2,365
J (MXN)		810
J (NZD)		103
J (ZAR)		46

期末1口当たり純資産価格

J (AUD)	\$	73.50
J (BRL)		33.45
J (MXN)		49.14
J (NZD)		65.54
J (ZAR)		39.87

※PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド
(M)の期末純資産額は156,583千米ドル

組入資産の明細

2019年6月30日

額面金額(単位:千)

評価額(単位:千)

投資有価証券 10.9%			
短期金融商品 10.9%			
コマーシャル・ペーパー 10.1%			
Federal Home Loan Bank			
2.254% due 07/10/2019 (a)	\$	1,200	\$ 1,199
2.282% due 09/11/2019 (a)		2,000	1,992
2.326% due 07/31/2019 (a)		3,600	3,594
2.327% due 07/03/2019 (b)		6,000	5,999
2.401% due 07/05/2019 (a)		1,200	1,200
			<u>13,984</u>
定期預金 0.8%			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.			
1.890% due 07/01/2019		31	31
Bank of Nova Scotia			
1.890% due 07/01/2019		281	281
Citibank N.A.			
1.890% due 07/01/2019		127	127
DBS Bank Ltd.			
1.890% due 07/01/2019		17	17
JPMorgan Chase Bank N.A.			
1.890% due 07/01/2019		285	285
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
1.890% due 07/01/2019		39	39
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
1.890% due 07/01/2019		340	340
			<u>1,120</u>
短期金融商品合計			<u>15,104</u>
(取得原価\$15,103)			
投資有価証券合計			<u>15,104</u>
(取得原価\$15,103)			
口数(単位:千)			
関連投資 89.1%			
投資信託 89.1%			
PIMCO バン्यूーダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)			
(取得原価\$109,176)		8,459	123,072
関連投資合計			<u>123,072</u>
(取得原価\$109,176)			
投資合計 100.0%			<u>\$ 138,176</u>
(取得原価\$124,279)			
金融デリバティブ商品 3.6%			4,998
(取得原価またはプレミアム\$0)			
その他の資産および負債 (3.6%)			<u>(5,009)</u>
純資産 100.0%			<u>\$ 138,165</u>

(a)クーポンは最終利回りである。

(b)クーポンは加重平均最終利回りである。

2019年6月30日現在

◎店頭金融デリバティブ商品

●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産	負債				
BPS	07/2019	JPY	9,551	\$	89	\$	0	\$	0
BPS	07/2019	\$	17	JPY	1,867		0		0
HUS	07/2019	JPY	24,009	\$	223		0		0
HUS	07/2019	\$	117	JPY	12,618		0		0
MYI	07/2019		215		23,200		0		0
						\$	0	\$	0

●J (AUD)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産	負債				
BOA	07/2019	AUD	5,184	\$	3,619	\$	0	\$	(19)
BOA	08/2019	\$	3,557	AUD	5,087		18		0
BPS	07/2019	AUD	190	\$	133		0		0
BPS	07/2019	\$	187	AUD	266		0		0
CBK	07/2019	AUD	5,086	\$	3,557		0		(12)
CBK	07/2019	\$	3,775	AUD	5,453		52		0
CBK	08/2019		3,554		5,076		12		0
GLM	07/2019	AUD	72	\$	50		0		(1)
HUS	07/2019		5,057		3,545		0		(4)
HUS	08/2019	\$	3,312	AUD	4,718		3		0
IND	07/2019		3,772		5,438		44		0
MYI	07/2019	AUD	85	\$	59		0		0
SCX	07/2019		694		483		0		(4)
SCX	07/2019	\$	3,781	AUD	5,453		46		0
						\$	175	\$	(40)

●J (BRL)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産	負債				
BOA	07/2019	BRL	2,255	\$	589	\$	1	\$	0
BOA	07/2019	\$	589	BRL	2,255		0		0
BPS	07/2019	BRL	484	\$	125		0		(1)
BPS	07/2019	\$	126	BRL	484		0		0
BPS	08/2019	BRL	779	\$	201		0		(2)
CBK	07/2019		666		172		0		(2)
CBK	07/2019	\$	174	BRL	666		0		0
FBF	07/2019	BRL	302	\$	79		0		0
FBF	07/2019	\$	79	BRL	302		0		0
FBF	08/2019	BRL	302	\$	79		0		0
GLM	07/2019		101,955		26,678		77		(1)
GLM	07/2019	\$	26,605	BRL	101,955		0		(3)
GLM	08/2019		27,959		107,166		0		(77)
HUS	07/2019	BRL	101,473	\$	26,546		70		0
HUS	07/2019	\$	26,458	BRL	101,473		22		(3)
HUS	08/2019		26,394		101,191		0		(67)
IND	07/2019	BRL	100,877	\$	26,322		3		(2)
IND	07/2019	\$	24,886	BRL	100,877		1,434		0
JPM	07/2019	BRL	3,200	\$	807		0		(28)
JPM	07/2019	\$	835	BRL	3,200		0		0
JPM	08/2019		208		804		1		0
MYI	07/2019	BRL	100,877	\$	26,309		3		(14)
MYI	07/2019	\$	24,923	BRL	100,877		1,397		0
RYL	07/2019	BRL	95,839	\$	25,072		66		0
RYL	07/2019	\$	25,009	BRL	95,839		0		(3)
RYL	08/2019		24,998		95,839		0		(64)
SCX	07/2019	BRL	2,762	\$	721		0		0
SCX	07/2019	\$	685	BRL	2,762		35		0
UAG	07/2019	BRL	100,877	\$	26,324		3		0
UAG	07/2019	\$	24,998	BRL	100,877		1,323		0
						\$	4,435	\$	(267)

●J (MXN)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
						資産	負債		
BOA	07/2019	MXN	255,487	\$	13,310	\$	12	\$	0
BOA	08/2019	\$	13,244	MXN	255,487		0		(15)
BPS	07/2019		1,036		19,903		0		0
BRC	08/2019	MXN	1,133	\$	59		0		0
CBK	07/2019		1,373		71		0		(1)
CBK	10/2019	\$	186	MXN	3,659		1		0
GLM	07/2019		160		3,050		0		(2)
HUS	07/2019	MXN	254,112	\$	13,273		46		0
HUS	07/2019	\$	13,105	MXN	251,632		0		(7)
HUS	08/2019	MXN	904	\$	47		0		0
HUS	08/2019	\$	13,207	MXN	254,112		0		(48)
JPM	07/2019	MXN	237,752	\$	12,428		52		0
JPM	07/2019	\$	12,637	MXN	250,977		427		0
JPM	08/2019		12,365		237,752		0		(54)
SSB	07/2019	MXN	9,768	\$	508		2		(2)
SSB	07/2019	\$	13,124	MXN	252,832		37		0
SSB	08/2019	MXN	498	\$	26		0		0
						\$	577	\$	(129)

●J (NZD)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
						資産	負債		
BPS	07/2019	\$	122	NZD	181	\$	0	\$	0
GLM	07/2019	NZD	7	\$	5		0		0
GLM	07/2019	\$	2,164	NZD	3,315		63		0
HUS	07/2019	NZD	3,335	\$	2,235		0		(5)
HUS	07/2019	\$	2,181	NZD	3,341		63		0
HUS	08/2019		2,148		3,200		3		0
MYI	07/2019	NZD	3,355	\$	2,250		0		(3)
MYI	07/2019	\$	2,182	NZD	3,343		64		0
MYI	08/2019		2,252		3,355		3		0
SCX	07/2019	NZD	3,340	\$	2,234		0		(9)
SCX	08/2019	\$	2,236	NZD	3,340		9		0
SSB	07/2019		21		31		0		0
						\$	205	\$	(17)

●J (ZAR)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨	未実現評価損益				
					資産	負債			
BOA	07/2019	ZAR	6,970	\$	491	\$	0	\$	(3)
BOA	08/2019	\$	490	ZAR	6,970		3		0
BPS	07/2019		37		522		0		0
BRC	07/2019		512		7,510		21		0
BRC	07/2019	ZAR	29	\$	2		0		0
BRC	07/2019		9,525		672		0		(3)
BRC	08/2019	\$	669	ZAR	9,525		3		0
CBK	07/2019	ZAR	229	\$	16		0		0
HUS	07/2019	\$	3	ZAR	44		0		0
HUS	07/2019		654		9,525		21		0
RBC	07/2019		15		212		0		0
RYL	07/2019	ZAR	397	\$	27		0		(2)
SCX	07/2019	\$	580	ZAR	8,453		19		0
SSB	07/2019		5		71		0		0
UAG	07/2019	ZAR	8,665	\$	612		0		(1)
UAG	08/2019	\$	610	ZAR	8,665		1		0
						\$	68	\$	(9)
外国為替先渡し契約合計						\$	5,460	\$	(462)

PIMCO バミューダ US ハイ・イールド・ストラテジー・ファンド (M)

組入資産の明細

2019年6月30日

	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)		額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
投資有価証券 101.6%					
バンクローン 7.2%					
Altice France S.A.					
6.394% due 08/14/2026	\$ 995	\$ 976	5.750% due 05/15/2026	600	620
Commscope, Inc.			CIT Group, Inc.		
5.652% due 04/06/2026	250	250	4.750% due 02/16/2024	200	213
Envision Healthcare Corp.			5.000% due 08/15/2022	1,000	1,064
6.152% due 10/10/2025	973	847	Credit Suisse AG		
First Data Corp.			6.500% due 08/08/2023 (b)	375	414
4.404% due 04/26/2024	300	300	Credit Suisse Group AG		
Getty Images, Inc.			7.250% due 09/12/2025 (b)(c)	300	323
6.938% due 02/19/2026	572	571	Fairstone Financial, Inc.		
Jefferies Finance LLC			7.875% due 07/15/2024 (d)	775	792
6.312% due 05/21/2026	825	825	Freedom Mortgage Corp.		
MPH Acquisition Holdings LLC			8.125% due 11/15/2024	850	727
5.080% due 06/07/2023	775	775	GLP Capital LP		
Nexstar Broadcasting, Inc.			5.375% due 11/01/2023	650	699
5.253% due 06/20/2026	375	374	Greystar Real Estate Partners LLC		
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.			5.750% due 12/01/2025	250	256
5.680% due 06/30/2025	678	653	HAT Holdings I LLC		
Pacific Gas & Electric Co.			5.250% due 07/15/2024 (d)	100	102
2.250% due 12/31/2020	250	250	Intesa Sanpaolo SpA		
4.690% due 12/31/2020	750	749	5.017% due 06/26/2024	550	552
Parexel International Corp.			MGM Growth Properties Operating Partnership LP		
5.152% due 09/27/2024	486	467	4.500% due 01/15/2028	75	75
Petco Animal Supplies, Inc.			5.625% due 05/01/2024	400	432
5.833% due 01/26/2023	471	368	5.750% due 02/01/2027	600	647
Refinitiv U.S. Holdings, Inc.			Navient Corp.		
6.152% due 10/01/2025	1,049	1,019	5.000% due 10/26/2020	500	511
Regionalcare Hospital Partners Holdings, Inc.			8.000% due 03/25/2020	1,000	1,038
6.904% due 11/17/2025	1,020	1,016	Oxford Finance LLC		
Starfruit Finco BV			6.375% due 12/15/2022	425	438
5.669% due 10/01/2025	748	738	Provident Funding Associates LP		
Transdigm, Inc.			6.375% due 06/15/2025	125	118
4.830% due 06/09/2023	1,119	1,101	Quicken Loans, Inc.		
バンクローン合計		11,279	5.250% due 01/15/2028	125	125
(取得原価\$11,289)			5.750% due 05/01/2025	475	492
社債・約束手形 74.7%			Radian Group, Inc.		
銀行・金融 11.7%			4.875% due 03/15/2027	325	328
Ally Financial, Inc.			Royal Bank of Scotland Group PLC		
5.125% due 09/30/2024	500	541	6.125% due 12/15/2022	1,500	1,619
5.750% due 11/20/2025	1,175	1,304	Santander UK PLC		
8.000% due 11/01/2031	250	329	5.000% due 11/07/2023	425	449
Barclays Bank PLC			Societe Generale S.A.		
7.625% due 11/21/2022 (b)	1,450	1,584	7.375% due 10/04/2023 (b)(c)	300	312
Brookfield Property REIT, Inc.			UBS AG		
			7.625% due 08/17/2022 (b)	1,525	1,711
			UniCredit SpA		
			6.572% due 01/14/2022	550	585
					18,400

	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)		額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
工業 54.2%					
ADT Security Corp.			5.875% due 09/15/2022	750	789
4.125% due 06/15/2023	450	451	Callon Petroleum Co.		
Allied Universal Holdco LLC			6.125% due 10/01/2024	550	558
6.625% due 07/15/2026 (d)	250	254	CGO Holdings LLC		
Allison Transmission, Inc.			5.250% due 09/30/2022	250	254
5.875% due 06/01/2029	250	264	5.375% due 06/01/2029	1,650	1,708
Altice Financing S.A.			5.750% due 09/01/2023	1,000	1,025
6.625% due 02/15/2023	1,000	1,027	5.875% due 04/01/2024	250	262
Altice France S.A.			Cedar Fair LP		
6.250% due 05/15/2024	766	792	5.250% due 07/15/2029	350	358
7.375% due 05/01/2026	400	411	Centene Corp.		
Altice Luxembourg S.A.			6.125% due 02/15/2024	125	131
7.750% due 05/15/2022	276	281	Centennial Resource Production LLC		
AMC Networks, Inc.			5.375% due 01/15/2026	525	501
4.750% due 08/01/2025	300	304	6.875% due 04/01/2027	100	102
American Woodmark Corp.			CF Industries, Inc.		
4.875% due 03/15/2026	450	447	5.150% due 03/15/2034	500	491
Anixter, Inc.			Chemours Co.		
6.000% due 12/01/2025	525	571	6.625% due 05/15/2023	130	135
Antero Resources Corp.			7.000% due 05/15/2025	225	236
5.375% due 11/01/2021	100	99	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC		
5.625% due 06/01/2023	200	194	7.000% due 06/30/2024	250	288
Aramark Services, Inc.			Cheniere Energy Partners LP		
4.750% due 06/01/2026	250	255	5.250% due 10/01/2025	375	389
Arconic, Inc.			5.625% due 10/01/2026	650	687
5.125% due 10/01/2024	1,025	1,083	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.		
Avantor, Inc.			6.500% due 11/15/2022	750	768
6.000% due 10/01/2024	550	587	CommScope, Inc.		
Avon International Capital PLC			5.000% due 06/15/2021	250	250
6.500% due 08/15/2022 (d)	375	379	Community Health Systems, Inc.		
Avon International Operations, Inc.			5.125% due 08/01/2021	600	589
7.875% due 08/15/2022	500	521	6.250% due 03/31/2023	800	773
B&G Foods, Inc.			8.625% due 01/15/2024	100	100
4.625% due 06/01/2021	500	503	CSC Holdings LLC		
Bausch Health Americas, Inc.			5.125% due 12/15/2021	500	501
8.500% due 01/31/2027	1,200	1,322	5.250% due 06/01/2024	475	495
Bausch Health Cos., Inc.			5.500% due 05/15/2026	200	210
5.750% due 08/15/2027	100	105	DAE Funding LLC		
7.000% due 03/15/2024	375	399	4.000% due 08/01/2020	225	226
7.000% due 01/15/2028	175	182	4.500% due 08/01/2022	350	356
7.250% due 05/30/2029	350	365	5.000% due 08/01/2024	175	183
BCD Acquisition, Inc.			5.250% due 11/15/2021	325	338
9.625% due 09/15/2023	500	527	Darling Ingredients, Inc.		
Beacon Roofing Supply, Inc.			5.250% due 04/15/2027	450	471
4.875% due 11/01/2025	775	770	DaVita, Inc.		
Berry Global, Inc.			5.000% due 05/01/2025	450	446
5.500% due 05/15/2022	500	508	Dell International LLC		
Bombardier, Inc.			5.875% due 06/15/2021	250	254
7.500% due 12/01/2024	1,550	1,585	Diamond Resorts International, Inc.		
8.750% due 12/01/2021	500	547	7.750% due 09/01/2023	250	258
Cablevision Systems Corp.			DISH DBS Corp.		
			5.125% due 05/01/2020	250	252

	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)		額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
7.875% due 09/01/2019	500	503	Jeld-Wen, Inc.		
Energy Transfer Operating LP			4.625% due 12/15/2025	900	885
5.875% due 01/15/2024	500	557	4.875% due 12/15/2027	400	388
EnLink Midstream Partners LP			KB Home		
4.150% due 06/01/2025	225	221	7.625% due 05/15/2023	175	196
5.600% due 04/01/2044	225	208	Kinetic Concepts, Inc.		
Fiat Chrysler Automobiles NV			7.875% due 02/15/2021	438	450
5.250% due 04/15/2023	200	212	12.500% due 11/01/2021	250	276
First Data Corp.			LABL Escrow Issuer LLC		
5.750% due 01/15/2024	500	515	6.750% due 07/15/2026 (d)	125	126
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC			Lennar Corp.		
6.500% due 10/01/2025	600	620	5.250% due 06/01/2026	750	802
6.750% due 03/15/2022	775	807	Masonite International Corp.		
Freeport-McMoRan, Inc.			5.750% due 09/15/2026	875	903
3.550% due 03/01/2022	500	503	Matador Resources Co.		
3.875% due 03/15/2023	250	251	5.875% due 09/15/2026	575	584
5.400% due 11/14/2034	700	674	Mattel, Inc.		
Gates Global LLC			6.750% due 12/31/2025	375	387
6.000% due 07/15/2022	476	477	MGM China Holdings Ltd.		
Graphic Packaging International LLC			5.875% due 05/15/2026	375	386
4.750% due 07/15/2027	275	283	MGM Resorts International		
Griffon Corp.			6.625% due 12/15/2021	300	325
5.250% due 03/01/2022	525	524	6.750% due 10/01/2020	2,634	2,759
Harsco Corp.			MSCI, Inc.		
5.750% due 07/31/2027	200	209	4.750% due 08/01/2026	500	520
HCA Healthcare, Inc.			NCR Corp.		
6.250% due 02/15/2021	500	525	6.375% due 12/15/2023	500	517
HCA, Inc.			Netflix, Inc.		
5.000% due 03/15/2024	500	545	4.375% due 11/15/2026	1,000	1,025
5.875% due 02/01/2029	100	110	5.375% due 11/15/2029	375	399
7.500% due 02/15/2022	1,000	1,105	5.875% due 02/15/2025	25	28
Hill-Rom Holdings, Inc.			Newfield Exploration Co.		
5.000% due 02/15/2025	500	518	5.750% due 01/30/2022	800	857
Hilton Grand Vacations Borrower LLC			Nielsen Company Luxembourg SARL		
6.125% due 12/01/2024	500	536	5.000% due 02/01/2025	250	247
Hilton Worldwide Finance LLC			Nielsen Finance LLC		
4.625% due 04/01/2025	650	667	5.000% due 04/15/2022	575	576
Hughes Satellite Systems Corp.			Nokia OYJ		
7.625% due 06/15/2021	500	536	4.375% due 06/12/2027	800	823
IHO Verwaltungs GmbH (e)			Norbord, Inc.		
4.750% due 09/15/2026	500	489	5.750% due 07/15/2027	425	429
6.000% due 05/15/2027	400	403	NuStar Logistics LP		
6.375% due 05/15/2029	300	301	6.000% due 06/01/2026	250	259
IHS Markit Ltd.			NXP BV		
4.750% due 02/15/2025	400	430	4.625% due 06/01/2023	250	264
4.750% due 08/01/2028	175	191	Open Text Corp.		
International Game Technology PLC			5.875% due 06/01/2026	650	689
6.500% due 02/15/2025	650	713	Outfront Media Capital LLC		
Jaguar Holding Co. II			5.000% due 08/15/2027	575	590
6.375% due 08/01/2023	1,000	1,038	Par Pharmaceutical, Inc.		
James Hardie International Finance DAC			7.500% due 04/01/2027	450	443
4.750% due 01/15/2025	500	513	Park Aerospace Holdings Ltd.		

	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)		額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
5.250% due 08/15/2022	1,000	1,058	6.000% due 04/15/2024	50	52
5.500% due 02/15/2024	250	270	6.000% due 04/15/2024	50	0
Parkland Fuel Corp.			6.375% due 03/01/2025	500	260
5.875% due 07/15/2027 (d)	225	229	6.500% due 01/15/2026	375	406
Post Holdings, Inc.			6.500% due 01/15/2026	375	0
5.500% due 03/01/2025	1,025	1,062	Toll Brothers Finance Corp.		
5.500% due 12/15/2029 (d)	100	101	4.875% due 11/15/2025	350	367
Prime Security Services Borrower LLC			Transocean, Inc.		
5.250% due 04/15/2024	300	306	9.000% due 07/15/2023	1,400	1,496
5.750% due 04/15/2026	275	285	Triumph Group, Inc.		
9.250% due 05/15/2023	144	151	7.750% due 08/15/2025	300	291
PulteGroup, Inc.			United Rentals North America, Inc.		
5.500% due 03/01/2026	500	542	4.625% due 10/15/2025	250	255
Range Resources Corp.			Univision Communications, Inc.		
5.750% due 06/01/2021	500	508	5.125% due 05/15/2023	300	295
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc.			5.125% due 02/15/2025	500	478
8.250% due 05/01/2023	200	213	6.750% due 09/15/2022	160	163
Rowan Cos., Inc.			VeriSign, Inc.		
7.875% due 08/01/2019	250	250	5.250% due 04/01/2025	825	884
Sensata Technologies BV			Virgin Media Finance PLC		
5.625% due 11/01/2024	250	271	6.000% due 10/15/2024	1,000	1,040
Sirius XM Radio, Inc.			Virgin Media Secured Finance PLC		
4.625% due 07/15/2024 (d)	250	256	5.500% due 05/15/2029	1,000	1,017
5.500% due 07/01/2029	500	514	Williams Scotsman International, Inc.		
Southwestern Energy Co.			6.875% due 08/15/2023	375	392
4.100% due 03/15/2022	500	489	WPX Energy, Inc.		
Spectrum Brands, Inc.			6.000% due 01/15/2022	250	262
6.625% due 11/15/2022	250	257	Wyndham Destinations, Inc.		
Standard Industries, Inc.			5.750% due 04/01/2027	275	288
5.000% due 02/15/2027	500	508	6.350% due 10/01/2025	325	355
5.500% due 02/15/2023	500	515	Wynn Macau Ltd.		
Studio City Finance Ltd.			5.500% due 10/01/2027	650	634
7.250% due 02/11/2024	825	860			84,823
Sunoco LP					
4.875% due 01/15/2023	125	128	公益事業 8.8%		
Symantec Corp.			Antero Midstream Partners LP		
3.950% due 06/15/2022	425	431	5.375% due 09/15/2024	925	924
Teleflex, Inc.			5.750% due 03/01/2027	350	351
4.875% due 06/01/2026	500	521	Blue Racer Midstream LLC		
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl			6.125% due 11/15/2022	750	764
5.500% due 03/01/2028	400	408	6.625% due 07/15/2026	425	430
Tenet Healthcare Corp.			CenturyLink, Inc.		
4.375% due 10/01/2021	500	511	5.800% due 03/15/2022	250	262
6.000% due 10/01/2020	750	775	6.450% due 06/15/2021	250	265
8.125% due 04/01/2022	2,025	2,131	7.500% due 04/01/2024	500	554
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV			Frontier Communications Corp.		
6.000% due 04/15/2024	900	852	8.000% due 04/01/2027	500	521
T-Mobile USA, Inc.			8.500% due 04/01/2026	850	827
4.500% due 02/01/2026	250	257	NextEra Energy Operating Partners LP		
4.500% due 02/01/2026	250	0	4.250% due 07/15/2024	250	252
4.750% due 02/01/2028	500	258	NGPL PipeCo. LLC		
5.375% due 04/15/2027	1,000	537	4.375% due 08/15/2022	375	388

	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
4.875% due 08/15/2027	275	292
7.768% due 12/15/2037	275	351
Parsley Energy LLC		
6.250% due 06/01/2024	700	730
Sprint Capital Corp.		
8.750% due 03/15/2032	500	580
Sprint Communications, Inc.		
6.000% due 11/15/2022	900	941
7.000% due 08/15/2020	600	623
Sprint Corp.		
7.250% due 09/15/2021	750	799
7.875% due 09/15/2023	50	54
Talen Energy Supply LLC		
7.250% due 05/15/2027	450	462
Tallgrass Energy Partners LP		
4.750% due 10/01/2023	200	204
Targa Resources Partners LP		
4.250% due 11/15/2023	500	502
5.000% due 01/15/2028	250	251
Telecom Italia Capital S.A.		
6.375% due 11/15/2033	500	521
Transocean Proteus Ltd.		
6.250% due 12/01/2024	188	194
Vistra Operations Co. LLC		
4.300% due 07/15/2029	1,150	1,167
5.000% due 07/31/2027	325	338
Williams Cos., Inc.		
8.750% due 03/15/2032	150	214
		13,761
社債・約束手形合計		116,984
(取得原価\$112,973)		
	株数	
普通株式 0.2%		
Groupe Novasep SAS	139,800	254
普通株式合計		254
(取得原価\$768)		

	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
短期金融商品 19.5%		
レボ取引 19.1%		
		30,000
定期預金 0.4%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
1.890% due 07/01/2019	16	16
Bank of Nova Scotia		
1.890% due 07/01/2019	141	141
Citibank N.A.		
1.890% due 07/01/2019	64	64
DBS Bank Ltd.		
1.890% due 07/01/2019	8	8
JPMorgan Chase Bank N.A.		
1.890% due 07/01/2019	143	143
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
1.890% due 07/01/2019	20	20
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
1.890% due 07/01/2019	171	171
		563
短期金融商品合計		30,563
(取得原価\$30,563)		
投資有価証券合計 (a) 101.6%		\$ 159,080
(取得原価\$155,591)		
金融デリバティブ商品 (i)(k) 0.3%		474
(取得原価またはプレミアム \$(227))		
その他の資産および負債 (1.9%)		(2,971)
純資産 100.0%		\$ 156,583
(a) 2019年6月30日現在の地域別投資有価証券の配分は、米国が純資産の81.0%、その他の国が純資産の20.6%である。		
(b) 偶発転換証券		
(c) 無期限。日付は、該当する場合、次回の契約上の償還日である。		
(d) 発行日取引有価証券		
(e) 現物払いの有価証券		

●制限付証券

2019年6月30日現在

単位：千

純資産に占める
市場価格の割合

発行体	取得日	取得原価	市場価格	
Groupe Novasep SAS	03/15/2012	\$ 766	\$ 254	0.16%

◎借入およびその他の金融取引

●レポ取引

2019年6月30日現在

単位：千

レポ取引に
係る未収金

取引相手	貸付金利	貸付日	満期日	貸付額	担保	受入担保 (市場価格)	レポ取引 (市場価格)	
					U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.125% due			
BPS	2.550%	06/28/2019	07/01/2019	\$ 15,500	07/15/2026	\$ (15,847)	\$ 15,500	\$ 15,503
					U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.375% due			
TDM	2.600%	06/28/2019	07/01/2019	14,500	07/15/2025	(14,822)	14,500	14,503
レポ取引合計						\$ (30,669)	\$ 30,000	\$ 30,006

●リバース・レポ取引

単位：千

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	リバース・レポ取引に係る未払金
BCY	0.875%	12/24/2018	12/21/2020	\$ (445)	\$ (447)
リバース・レポ取引合計					\$ (447)

●担保付借入として会計処理される取引

単位：千

	残存期間				合計
	翌日物および継続	30日以下	31-90日	90日超	
リバース・レポ取引					
U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (447)	\$ (447)
リバース・レポ取引合計	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (447)	\$ (447)
借入合計	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (447)	\$ (447)
リバース・レポ取引に係る未払金					\$ (447)

◎上場金融デリバティブ商品

●売建オプション

上場先物契約に係るオプション

単位：千

銘柄	行使価格	満期日	契約数	プレミアム (受取額)	市場価格
Call - U.S. Treasury 5-Year Note September 2019 Futures	\$ 118.250	07/26/2019	51	\$ (10)	\$ (19)
Call - U.S. Treasury 10-Year Note September 2019 Futures	129.000	07/26/2019	31	(10)	(8)
Put - U.S. Treasury 5-Year Note September 2019 Futures	116.750	07/26/2019	51	(10)	(2)
Put - U.S. Treasury 10-Year Note September 2019 Futures	125.500	07/26/2019	31	(9)	(1)
売建オプション合計				\$ (39)	\$ (30)

●先物契約

銘柄	種類	決算月	契約数	未実現評価損益	変動証拠金	
					資産	負債
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Short	09/2019	22	\$ (18)	\$ 1	\$ 0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Short	09/2019	57	(66)	0	0
先物契約合計				\$ (84)	\$ 1	\$ 0

単位：千

●スワップ契約

クレジット・デフォルト・スワップ(社債・ソブリン債・地方債) ー売り

参照債務	受取		2019/6/30時点の		市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
	固定金利	満期日	信用スプレッド	想定元本			資産	負債
Dell, Inc.	1.000%	06/20/2023	1.785%	\$ 725	\$ (21)	\$ 32	\$ 2	\$ 0
Dish DBS Corp.	5.000%	06/20/2023	3.693%	375	18	28	1	0
					\$ (3)	\$ 60	\$ 3	\$ 0

単位：千

クレジット・デフォルト・スワップ(クレジット・インデックス) ー売り

インデックス/トランシェ	受取		想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
	固定金利	満期日				資産	負債
CDX.HY-32 Index	5.000%	06/20/2024	\$ 5,100	\$ 390	\$ 31	\$ 10	\$ 0

単位：千

金利スワップ

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
受取	3-Month USD-LIBOR	1.750%	06/20/2020	\$ 1,500	\$ 4	\$ (25)	\$ 0	\$ 0
受取	3-Month USD-LIBOR	2.750%	12/19/2020	12,050	(152)	(222)	2	0
受取	3-Month USD-LIBOR	3.000%	06/19/2021	3,200	(74)	(37)	1	0
					\$ (222)	\$ (284)	\$ 3	\$ 0
スワップ契約合計					\$ 165	\$ (193)	\$ 16	\$ 0

単位：千

◎店頭金融デリバティブ商品

●売建オプション

クレジット・デフォルト・スワップション

取引相手	銘柄	プロテクション		行使レート	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)		市場価格
		買い/売り	買い/売り				資産	負債	
GST	Put - CDX.IG-31 Index		売り	2.400%	09/18/2019	1,875	\$ (3)	\$ 0	\$ 0
売建オプション合計							\$ (3)	\$ 0	\$ 0

単位：千

●スワップ契約

トータル・リターン・スワップ

単位：千
スワップ契約時価

取引相手	参照債務に係る トータル・リターン		株式または ユニット数		変動金利	想定元本	満期日	プレミアム (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
	支払/受取	参照債務	ユニット数	変動金利						資産	負債
BRC	受取	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month USD-LIBOR Rate	\$ 21,100	12/20/2019	\$ (138)	\$ 360	\$ 222	\$ 0	
JPM	受取	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month USD-LIBOR Rate	1,100	09/20/2019	(6)	38	32	0	
MYC	受取	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month USD-LIBOR Rate	7,300	12/20/2019	(41)	274	233	0	
スワップ契約合計								\$ (185)	\$ 672	\$ 487	\$ 0

運用計算書

2019年6月30日に終了した期間
(金額単位:千米ドル)

収益:	
受取利息(外国税額控除後)	\$ 8,711
雑収入	0
収益合計	8,711
費用:	
支払利息	18
雑費用	0
費用合計	18
純投資損益	8,693
当期実現損益:	
投資有価証券(外国税額控除後)	(639)
上場金融デリバティブ商品	970
店頭金融デリバティブ商品	1,650
外貨通貨	0
当期実現損益	1,981
当期末実現評価損益:	
投資有価証券(外国税額控除後)	5,246
上場金融デリバティブ商品	(104)
店頭金融デリバティブ商品	661
外貨建資産および負債	(103)
当期末実現評価損益	5,700
当期実現および未実現評価損益	7,681
運用の結果による純資産の増減額	\$ 16,374
外国源泉徴収税	\$ 0

野村マネーポートフォリオ マザーファンド

運用報告書

第12期（決算日2020年7月13日）

作成対象期間（2019年7月12日～2020年7月13日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	落中率			
8期(2016年7月11日)	円 10,069		% 0.0	% 60.5	% —	百万円 140
9期(2017年7月11日)	10,065		△0.0	60.8	—	140
10期(2018年7月11日)	10,062		△0.0	34.5	—	145
11期(2019年7月11日)	10,058		△0.0	57.9	—	124
12期(2020年7月13日)	10,055		△0.0	62.0	—	37

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

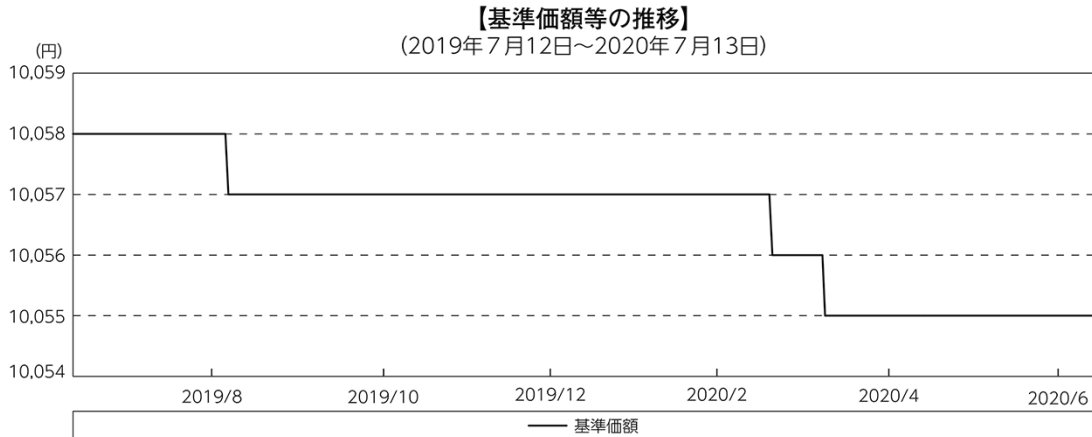
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2019年7月11日	円 10,058		% —	% 57.9	% —
7月末	10,058		0.0	40.5	—
8月末	10,058		0.0	25.0	—
9月末	10,057		△0.0	16.7	—
10月末	10,057		△0.0	56.8	—
11月末	10,057		△0.0	56.8	—
12月末	10,057		△0.0	62.8	—
2020年1月末	10,057		△0.0	62.2	—
2月末	10,057		△0.0	34.0	—
3月末	10,056		△0.0	5.8	—
4月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

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

国内経済は、海外経済の減速から輸出や生産に弱含みの動きがみられたものの、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続きました。しかし、2020年2月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大により、個人消費を始め、輸出入や生産が減少するとともに、企業収益が急速に悪化しました。このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、3月および4月には資産買入の拡大などの金融緩和策を決定しました。

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

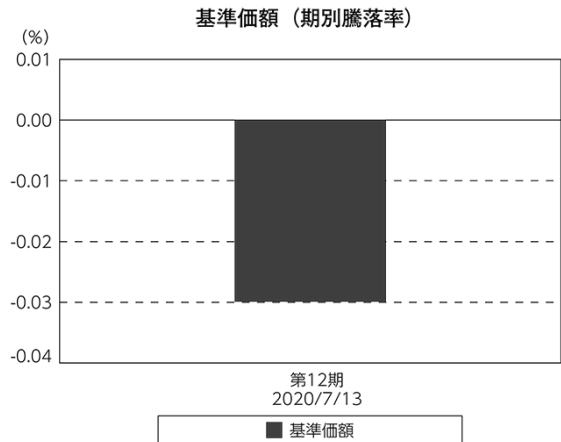
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2019年7月12日～2020年7月13日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2019年7月12日～2020年7月13日)

公社債

		買付額	売付額
国	国債証券	千円 150,000	千円 149,999
	地方債証券	—	—
内	特殊債券	23,097	—
			(30,000)
			(42,000)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2019年7月12日～2020年7月13日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 23	百万円 21	% 91.3	百万円 —	百万円 —	% —

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

○組入資産の明細

(2020年7月13日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円		
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第112回	1.1	1,000	1,000	2020/7/31	
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第115回	1.0	22,000	22,028	2020/8/31	
合 計		23,000	23,029		

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年7月13日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 23,029	% 62.0
コール・ローン等、その他	14,127	38.0
投資信託財産総額	37,156	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年7月13日現在)

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

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

○損益の状況 (2019年7月12日～2020年7月13日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
財形給付金ファンド	30,567,711
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	1,003,293
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	998,495
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	997,887
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	997,001
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	997,000
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース) 毎月分配型	996,337
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	100,755
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	99,927
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	99,898
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	9,985
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース) 年2回決算型	9,978

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,978
NEXT FUNDS ChinaAMC・中国株式・上証50連動型上場投信	9,938
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Eコース	9,937
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Fコース	9,937
野村DC・PIMCO・世界インカム戦略ファンド(為替ヘッジあり)	9,936
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,935
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,935
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Cコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース	994

○お知らせ

該当事項はございません。

「野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（通貨選択型）」の お申し込み時の留意点

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

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

(2020年8月25日現在)

ファンド名 年 月	円コース/豪ドルコース/ ニュージーランドドルコース /南アフリカランドコース/ メキシコペソコース	ブラジルリアルコース
2020年8月	-	-
9月	7	7
10月	-	12
11月	26	2、26
12月	25	24、25

※2020年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。