

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

運用報告書(全体版)

第20期(決算日2021年2月18日)

作成対象期間(2020年8月19日～2021年2月18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 | 2011年3月3日から2026年2月18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パミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)受益証券、PIMCOパミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)受益証券、PIMCOパミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(IDR)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、新興国のインフラ関連企業の債券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パミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)受益証券、PIMCOパミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)受益証券、PIMCOパミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(IDR)受益証券への投資を中心とし、各々3分の1程度ずつとし、合計の投資比率は、概ね90%以上を目標とします。 | |
| 主な投資対象 | 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 | PIMCOパミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)受益証券、PIMCOパミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)受益証券、PIMCOパミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(IDR)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、コマースナル・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パミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY) | PIMCOパミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M) 受益証券への投資を通じて、新興国のインフラ関連企業の債券を実質的な主要投資対象とします。 |
| | PIMCOパミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR) | |
| | PIMCOパミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(IDR) | |
| | 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 | 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 | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。 |
| | 野村マネー マザーファンド | 株式への投資は行いません。 |
| 分配方針 | 毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、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 券 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|--------------|-----------|---------|-----------|-------|-----------|--------------------|---------|
| | | 税 込 分 配 金 | 騰 落 中 率 | | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | % | 百万円 |
| 16期(2019年2月18日) | 16,979 | 10 | 6.7 | 0.0 | — | — | 96.6 | 725 |
| 17期(2019年8月19日) | 16,945 | 10 | △ 0.1 | 0.0 | — | — | 97.3 | 853 |
| 18期(2020年2月18日) | 18,841 | 10 | 11.2 | 0.0 | — | — | 97.8 | 863 |
| 19期(2020年8月18日) | 17,545 | 10 | △ 6.8 | 0.0 | — | — | 97.5 | 579 |
| 20期(2021年2月18日) | 19,906 | 10 | 13.5 | 0.0 | — | — | 97.8 | 549 |

* 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 券 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|------------|--------|-------|-----|-----------|-------|-----------|--------------------|
| | | 騰 落 率 | 率 | | | | |
| (期 首) | 円 | % | % | % | % | % | % |
| 2020年8月18日 | 17,545 | — | 0.0 | — | — | — | 97.5 |
| 8月末 | 17,831 | 1.6 | 0.0 | — | — | — | 97.6 |
| 9月末 | 17,606 | 0.3 | 0.0 | — | — | — | 97.8 |
| 10月末 | 17,520 | △ 0.1 | 0.0 | — | — | — | 97.9 |
| 11月末 | 18,595 | 6.0 | 0.0 | — | — | — | 97.6 |
| 12月末 | 19,054 | 8.6 | 0.0 | — | — | — | 98.3 |
| 2021年1月末 | 19,368 | 10.4 | 0.0 | — | — | — | 96.7 |
| (期 末) | | | | | | | |
| 2021年2月18日 | 19,916 | 13.5 | 0.0 | — | — | — | 97.8 |

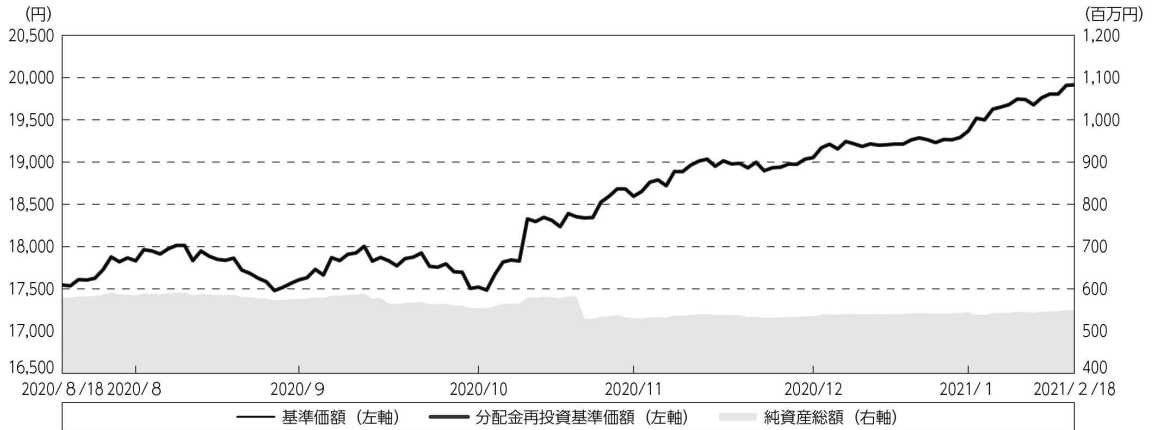
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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：17,545円

期 末：19,906円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：13.5%（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8月18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新興国のインフラ関連企業[※]の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新興国のインフラ関連企業の債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／アジア通貨（中国元、インドネシアルピア、インドルピー）の為替変動

※当ファンドにおいて「インフラ関連企業」とは、産業や生活の基盤となる設備やサービスの提供を行なう企業や、インフラの発展に伴って恩恵を受けると考えられる企業をいいます。

○投資環境

新興国債券市場は、2020年9月や10月には新型コロナウイルスの感染再拡大に伴い、軟調に推移しました。しかしその後は、2021年1月にバイデン氏が米大統領に就任し、バイデン政権下での大規模経済対策の成立や、新型コロナウイルスワクチンの普及が進むとの期待が高まったことなどから上昇し、当作成期間を通じて、新興国債券市場は上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[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]

[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(IDR)]の受益証券および[野村マネー 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バミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(IDR)]の受益証券に各々3分の1程度ずつ投資を行ない投資比率を概ね90%以上に維持しました。

[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)]、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)]、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(IDR)]

PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)を通じて新興国のインフラ関連企業の債券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て運用を行ないました。

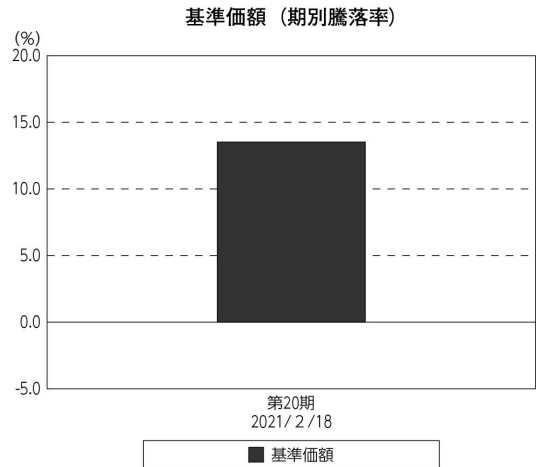
[野村マネー マザーファンド]

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、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、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20期 |
|-----------|---------------------------|
| | 2020年8月19日～ 2021年2月18日 |
| 当期分配金 | 10 |
| (対基準価額比率) | 0.050% |
| 当期の収益 | 10 |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 19,875 |

(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

【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】

[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(IDR)]の受益証券および[野村マネー 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バミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)]の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(IDR)]の受益証券に各々3分の1程度ずつ投資を行ない投資比率を概ね90%以上に維持します。また、外貨建資産について、原則として、実質的に当該資産にかかる通貨を売り、アジア通貨（中国元、インドネシアルピア、インドルピー）を買う為替取引を行う外国投資信託に各々3分の1程度ずつ投資を行ないます。

[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)]、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)]、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(IDR)]

新興国のインフラ関連企業の債券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たポートフォリオを維持して運用を行ないます。

2021年の世界経済については、新型コロナウイルスのワクチン開発の進展により、景気回復の初期段階に入ると予想しています。ただし、感染力のより強い新型コロナウイルスの変異種が出現し、世界各地で再び都市封鎖に踏み切っていることなどから今後の景気回復のスピードと強さには不確実性が残ります。また、米中の対立、ポピュリズム（大衆迎合主義）の台頭、情報技術の革新、気候変動などの要因が世界経済や市場に及ぼすリスクにも注意が必要だと考えています。

新興国では、新型コロナウイルスの影響によって落ち込んだ景気を支えるための財政支出により、債務が増加している点は懸念材料の一つです。また、一部の国では政治リスクが露呈することもあり、国ごとの選別投資が重要となります。一方で、多くの新興国は先進国と比べ金利水準が高く追加利下げの余地があることや、先進国対比で政府債務比率が低く財政による追加的な景気刺激の余地も残されているという点は、新興国全体の下支え要因であると考えられます。

新興国には相対的に魅力度の高い投資機会が残されていると考えておりますが、引き続き、グローバルな産業動向や国ごとの経済政策とその成果を見極めた上で、個別国の差異に注目した選別投資が重要であると考えます。また、個別国の経済にとって重要な企業であっても、国の外貨準備などのファンダメンタルズ（基礎的諸条件）によっては相対的に支払い能力などに差が生じるため、各国の財政状況や対外収支などに基づき、投資対象国を注意深く選別してまいります。そして、対外収支、外貨準備等のファンダメンタルズが良好な国の企業の中でも、安定したキャッシュフロー（現金収支）と国際競争力を有し、バリュエーション（投資価値評価）上の魅力がある企業を愛好します。

具体的には、相対的に健全なバランスシートを有するブラジルを積極姿勢とします。一方、相対的に良好なファンダメンタルズでありながらも、バリュエーションが割高だと考えているフィリピンについては慎重な見方をしています。

引き続き、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たポートフォリオを維持して運用を行ないます。

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年8月19日～2021年2月18日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 174 | % 0.948 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (115) | (0.627) | 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 ） | (56) | (0.305) | 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) | (0.017) | 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 | 174 | 0.949 | |
| 期中の平均基準価額は、18,329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。

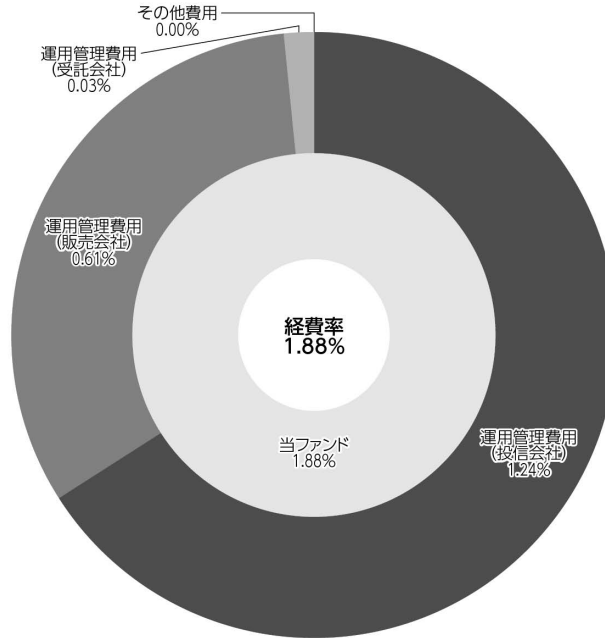
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.88%です。



(単位：%)

| 経費率 (①+②) | 1.88 |
|--------------------|------|
| ①当ファンドの費用の比率 | 1.88 |
| 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8月19日～2021年2月18日)

投資信託証券

| 銘柄 | | 買付 | | 売付 | |
|----|---|-------|--------|--------|--------|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (CNY) | 1,665 | 8,690 | 6,331 | 33,260 |
| | PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (IDR) | 1,832 | 8,700 | 6,930 | 33,272 |
| | PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (INR) | 2,219 | 8,707 | 8,517 | 33,272 |
| 合計 | | 5,716 | 26,098 | 21,778 | 99,806 |

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○利害関係人との取引状況等

(2020年8月19日～2021年2月18日)

利害関係人との取引状況

<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>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

| 区分 | 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 | $\frac{B}{A}$ | | 百万円 | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 7,519 | 100 | 1.3% | — | — | — |

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2021年2月18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バミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (CNY) | 37,121 | 32,455 | 181,261 33.0 |
| PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (IDR) | 40,362 | 35,264 | 179,070 32.6 |
| PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (INR) | 48,936 | 42,638 | 177,501 32.3 |
| 合 計 | 126,419 | 110,357 | 537,833 97.8 |

*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。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

親投資信託残高

| 銘 柄 | 期首(前期末) | 当 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 | 98 | 98 | 100 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年2月18日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 537,833 | 96.9 |
| 野村マネー マザーファンド | 100 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 17,343 | 3.1 |
| 投資信託財産総額 | 555,276 | 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（2021年2月18日現在）

○損益の状況（2020年8月19日～2021年2月18日）

| 項目 | 当期末 |
|--------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 555,276,200 |
| コール・ローン等 | 17,342,203 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 537,833,761 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 100,236 |
| (B) 負債 | 5,570,424 |
| 未払収益分配金 | 276,156 |
| 未払信託報酬 | 5,288,128 |
| 未払利息 | 15 |
| その他未払費用 | 6,125 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 549,705,776 |
| 元本 | 276,156,086 |
| 次期繰越損益金 | 273,549,690 |
| (D) 受益権総口数 | 276,156,086口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 19,906円 |

| 項目 | 当期 |
|------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 26,742,642 |
| 受取配当金 | 26,745,002 |
| 支払利息 | △ 2,360 |
| (B) 有価証券売買損益 | 43,678,390 |
| 売買益 | 46,088,515 |
| 売買損 | △ 2,410,125 |
| (C) 信託報酬等 | △ 5,294,253 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 65,126,779 |
| (E) 前期繰越損益金 | 55,054,881 |
| (F) 追加信託差損益金 | 153,644,186 |
| (配当等相当額) | (310,509,990) |
| (売買損益相当額) | (△156,865,804) |
| (G) 計(D+E+F) | 273,825,846 |
| (H) 収益分配金 | △ 276,156 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 273,549,690 |
| 追加信託差損益金 | 153,644,186 |
| (配当等相当額) | (310,509,990) |
| (売買損益相当額) | (△156,865,804) |
| 分配準備積立金 | 238,370,835 |
| 繰越損益金 | △118,465,331 |

(注) 期首元本額は330,447,470円、期中追加設定元本額は1,032,935円、期中一部解約元本額は55,324,319円、1口当たり純資産額は1,9906円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係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37,939,700円。(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・年2回決算型/ (資源国通貨コース) 毎月分配型・年2回決算型/ (アジア通貨コース) 毎月分配型・年2回決算型/ (米ドルコース) 毎月分配型・年2回決算型の合計額)

*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8月19日～2021年2月18日)は以下の通りです。

| 項目 | 当期 |
|------------------------------|---------------------------|
| | 2020年8月19日～ 2021年2月18日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 24,732,024円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 310,509,990円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 213,914,967円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 549,156,981円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 19,885円 |
| g. 分配金 | 276,156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

（2021年2月18日現在）

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体（10,702,844千口）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BB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 | |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % | % |
| 地方債証券 | 1,290,000 (1,290,000) | 1,296,399 (1,296,399) | 11.9 (11.9) | — (—) | — (—) | — (—) | — (—) | 11.9 (11.9) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 2,587,000 (2,587,000) | 2,590,156 (2,590,156) | 23.7 (23.7) | — (—) | — (—) | — (—) | — (—) | 23.7 (23.7) |
| 金融債券 | 150,000 (150,000) | 150,042 (150,042) | 1.4 (1.4) | — (—) | — (—) | — (—) | — (—) | 1.4 (1.4) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 2,000,000 (2,000,000) | 2,005,219 (2,005,219) | 18.4 (18.4) | — (—) | — (—) | — (—) | — (—) | 18.4 (18.4) |
| 合 計 | 6,027,000 (6,027,000) | 6,041,819 (6,041,819) | 55.3 (55.3) | — (—) | — (—) | — (—) | — (—) | 55.3 (55.3) |

* ()内は非上場債で内書きです。

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 柄 | 当 期 末 | | | |
|------------------------------|--------------|-------|-----------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 地方債証券 | | % | 千円 | 千円 | |
| 北海道 | 公募平成22年度第14回 | 1.36 | 50,000 | 50,066 | 2021/3/25 |
| 神奈川県 | 公募第184回 | 1.02 | 190,000 | 190,643 | 2021/6/18 |
| 大阪府 | 公募第349回 | 1.38 | 100,000 | 100,257 | 2021/4/27 |
| 大阪府 | 公募第354回 | 1.03 | 100,000 | 100,724 | 2021/10/28 |
| 静岡県 | 公募平成22年度第13回 | 1.316 | 50,000 | 50,062 | 2021/3/24 |
| 千葉県 | 公募平成22年度第14回 | 1.33 | 100,000 | 100,128 | 2021/3/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第102回 | | 1.03 | 500,000 | 503,125 | 2021/9/24 |
| 広島市 | 公募平成23年度第2回 | 1.0 | 200,000 | 201,392 | 2021/10/25 |
| 小 | 計 | | 1,290,000 | 1,296,399 | |
| 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152回 | | 1.1 | 77,000 | 77,764 | 2021/12/28 |
| 地方公共団体金融機構債券 第22回 | | 1.34 | 100,000 | 100,132 | 2021/3/26 |
| 地方公共団体金融機構債券 第23回 | | 1.418 | 170,000 | 170,443 | 2021/4/28 |
| 地方公共団体金融機構債券 第25回 | | 1.178 | 380,000 | 381,603 | 2021/6/28 |
| 首都高速道路 第17回 | | 0.03 | 100,000 | 100,020 | 2021/6/18 |
| 日本政策金融公庫社債 第59回財投機関債 | | 0.01 | 110,000 | 110,007 | 2021/3/17 |
| 日本政策金融公庫社債 第65回財投機関債 | | 0.001 | 700,000 | 700,007 | 2021/3/12 |
| 都市再生債券 財投機関債第49回 | | 1.46 | 50,000 | 50,018 | 2021/2/26 |
| 福祉医療機構債券 第53回財投機関債 | | 0.001 | 200,000 | 200,017 | 2021/6/18 |
| 東日本高速道路 第36回 | | 0.06 | 100,000 | 100,029 | 2021/6/18 |
| 東日本高速道路 第37回 | | 0.03 | 200,000 | 200,036 | 2021/6/18 |
| 中日本高速道路 第65回 | | 0.03 | 300,000 | 300,066 | 2021/7/14 |
| 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第85回 | | 0.08 | 100,000 | 100,009 | 2021/3/19 |
| 小 | 計 | | 2,587,000 | 2,590,156 | |
| 金融債券 | | | | | |
| しんきん中金債券 利付第321回 | | 0.03 | 150,000 | 150,042 | 2021/8/27 |
| 小 | 計 | | 150,000 | 150,042 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | | |
| 三菱電機 第45回社債間限定同順位特約付 | | 0.428 | 100,000 | 100,131 | 2021/6/4 |
| 伊藤忠商事 第77回社債間限定同順位特約付 | | 0.487 | 300,000 | 300,406 | 2021/5/28 |
| 三菱商事 第76回担保提供制限等財務上特約無 | | 1.303 | 300,000 | 301,021 | 2021/5/24 |
| クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付 | | 0.435 | 600,000 | 601,739 | 2021/10/22 |
| 三菱東京UFJ銀行 第124回特定社債間限定同順位特約付 | | 1.51 | 200,000 | 200,470 | 2021/4/16 |
| 日立キャピタル 第71回社債間限定同順位特約付 | | 0.04 | 100,000 | 100,004 | 2021/3/19 |
| 三菱UFJリソース 第43回社債間限定同順位特約付 | | 0.06 | 100,000 | 100,054 | 2021/10/25 |
| 三井不動産 第44回社債間限定同順位特約付 | | 1.173 | 200,000 | 201,297 | 2021/9/6 |
| 日本電信電話 第61回 | | 1.21 | 100,000 | 100,093 | 2021/3/19 |
| 小 | 計 | | 2,000,000 | 2,005,219 | |
| 合 | 計 | | 6,027,000 | 6,041,819 | |

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・
 インフラストラクチャー・ボンド・ファンド
 A-J(JPY)／A-J(USD)／B-J(BRL)／B-J(AUD)／
 B-J(ZAR)／B-J(CNY)／B-J(INR)／B-J(IDR)

2020年6月30日決算
 (計算期間：2019年7月1日～2020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・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)受益証券への投資を通じて、新興国のインフラ関連企業の債券に実質的に投資を行い、トータルリターンの最大化を目指します。 |
| 投 資 対 象 | 新興国のインフラ関連企業の債券を主要投資対象とします。 |
| 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 | メイブルズ・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バミューダ・エマーヅング・マールケツツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドA

運用計算書

2020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(外国税控除後) | \$ | 26 |
| 雑収益 | | 0 |
| 収益合計 | | 26 |
| 費用： | | |
| 支払利息 | | 1 |
| 訴訟費用 | | 0 |
| 費用合計 | | 1 |
| 純投資損益 | | 25 |
| 当期実現損益： | | |
| 投資有価証券 | | 1 |
| 関連投資 | | 3,339 |
| 上場金融デリバティブ商品 | | 0 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | (127) |
| 外貨通貨 | | 0 |
| 当期実現損益 | | 3,213 |
| 当期末実現評価損益： | | |
| 投資有価証券 | | 0 |
| 関連投資 | | (2,881) |
| 上場金融デリバティブ商品 | | 0 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | (505) |
| 外貨建資産および負債 | | 1 |
| 当期末実現評価損益 | | (3,385) |
| 当期実現および未実現評価損益 | | (172) |
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ | (147) |
| 外国源泉徴収税 | \$ | 0 |

(単位：千 1口単位を除く)

| | | |
|---------------------|----|--------|
| 期末純資産総額 | | |
| J (JPY) | \$ | 31,651 |
| J (USD) | | 7,508 |
| 期末現在発行済受益証券数 | | |
| J (JPY) | | 603 |
| J (USD) | | 105 |
| 期末1口当たり純資産価格 | | |
| J (JPY) | \$ | 52.51 |
| J (USD) | | 71.72 |

※PIMCOバミューダ・エマーヅング・マールケツツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)の期末純資産額は104,898千米ドル。

組入資産の明細

2020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% | | |
| 定期預金 0.6% | | |
| Australia and New Zealand Banking Group Ltd. 0.010% due 07/01/2020 | \$ 60 | \$ 60 |
| Bank of Nova Scotia 0.010% due 07/01/2020 | 59 | 59 |
| BNP Paribas Bank 0.010% due 07/01/2020 | 6 | 6 |
| Citibank N.A. 0.010% due 07/01/2020 | 30 | 30 |
| DBS Bank Ltd. 0.010% due 07/01/2020 | 1 | 1 |
| JPMorgan Chase Bank N.A. 0.010% due 07/01/2020 | 60 | 60 |
| National Australia Bank Ltd. 0.010% due 07/01/2020 | 1 | 1 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0.010% due 07/01/2020 | 4 | 4 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0.010% due 07/01/2020 | 28 | 28 |
| | | <u>249</u> |
| 米国財務省短期証券 4.1% | | |
| 0.133% due 08/18/2020 (a) | 1,600 | 1,600 |
| 短期金融商品合計 (取得原価\$1,849) | | <u>1,849</u> |
| 投資有価証券合計 (取得原価\$1,849) | | <u>1,849</u> |
| | | |
| | 口数(単位：千) | |
| 関連投資 95.5% | | |
| 投資信託 95.5% | | |
| PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M) (取得原価\$34,531) | 3,045 | 37,389 |
| 関連投資合計 (取得原価\$34,531) | | <u>37,389</u> |
| 投資合計 100.2% (取得原価\$36,380) | | \$ 39,238 |
| 金融デリバティブ商品 (0.2%) (取得原価またはプレミアム\$0) | | (55) |
| その他の資産および負債 (0.0%) | | (8) |
| 純資産 100.0% | | <u>\$ 39,175</u> |

(a) クーボンは最終利回りを表す。

◎店頭金融デリバティブ商品

2020年6月30日現在

●外国為替先渡し契約

単位：千

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価損益 | |
|------|---------|--------|------------|---------|--------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| MYI | 07/2020 | \$ 127 | JPY 13,710 | \$ 0 | \$ 0 |
| MYI | 07/2020 | 170 | 18,202 | 0 | (1) |
| | | | | \$ 0 | \$ (1) |

●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 | 07/2020 | JPY 3,942 | \$ 37 | \$ 0 | \$ 0 |
| BOA | 07/2020 | \$ 10,238 | JPY 1,103,422 | 0 | (10) |
| BPS | 07/2020 | JPY 1,950 | \$ 18 | 0 | 0 |
| BPS | 07/2020 | \$ 57 | JPY 6,096 | 0 | (1) |
| BRC | 07/2020 | JPY 1,366,842 | \$ 12,669 | 0 | 0 |
| BRC | 07/2020 | \$ 1,994 | JPY 213,813 | 0 | (13) |
| BRC | 08/2020 | 12,675 | 1,366,842 | 0 | 0 |
| CBK | 07/2020 | JPY 34,344 | \$ 320 | 2 | 0 |
| CBK | 07/2020 | \$ 1,516 | JPY 163,214 | 0 | (3) |
| GLM | 07/2020 | JPY 5,902 | \$ 55 | 1 | 0 |
| JPM | 07/2020 | 2,886 | 27 | 0 | 0 |
| JPM | 07/2020 | \$ 887 | JPY 95,734 | 0 | 0 |
| MYI | 07/2020 | JPY 583,319 | \$ 5,417 | 10 | 0 |
| MYI | 08/2020 | \$ 5,409 | JPY 582,234 | 0 | (10) |
| SCX | 07/2020 | JPY 1,375,842 | \$ 12,753 | 1 | 0 |
| SCX | 07/2020 | \$ 12,809 | JPY 1,379,593 | 2 | (23) |
| SCX | 08/2020 | 12,675 | 1,366,842 | 0 | 0 |
| TOR | 07/2020 | 4,743 | 510,618 | 0 | (10) |
| UAG | 07/2020 | JPY 1,730 | \$ 16 | 0 | 0 |
| | | | | \$ 16 | \$ (70) |
| 外国為替先渡し契約合計 | | | | \$ 16 | \$ (71) |

PIMCOバミューダ・エマーゼィング・マーケットツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB

運用計算書

2020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(外国税控除後) | \$ | 128 |
| 雑収益 | | 0 |
| 収益合計 | | 128 |
| 費用： | | |
| 支払利息 | | 4 |
| 訴訟費用 | | 0 |
| 費用合計 | | 4 |
| 純投資損益 | | 124 |
| 当期実現損益： | | |
| 投資有価証券 | | 2 |
| 関連投資 | | 8,810 |
| 上場金融デリバティブ商品 | | 0 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | (5,309) |
| 外貨通貨 | | 37 |
| 当期実現損益 | | 3,540 |
| 当期末実現評価損益： | | |
| 投資有価証券 | | 0 |
| 関連投資 | | (9,003) |
| 上場金融デリバティブ商品 | | 0 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | (1,065) |
| 外貨建資産および負債 | | 2 |
| 当期末実現評価損益 | | (10,066) |
| 当期実現および未実現評価損益 | | (6,526) |
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ | (6,402) |
| 外国源泉徴収税 | \$ | 0 |

(単位：千 1口単位を除く)

| 期末純資産総額 | | |
|----------------|----|--------|
| J (AUD) | \$ | 8,211 |
| J (BRL) | | 7,749 |
| J (CNY) | | 16,754 |
| J (IDR) | | 17,045 |
| J (INR) | | 16,713 |
| J (ZAR) | | 8,408 |

期末現在発行済受益証券数

| | |
|---------|-----|
| J (AUD) | 296 |
| J (BRL) | 479 |
| J (CNY) | 360 |
| J (IDR) | 386 |
| J (INR) | 471 |
| J (ZAR) | 369 |

期末1口当たり純資産価格

| | | |
|---------|----|-------|
| J (AUD) | \$ | 27.73 |
| J (BRL) | | 16.19 |
| J (CNY) | | 46.55 |
| J (IDR) | | 44.19 |
| J (INR) | | 35.47 |
| J (ZAR) | | 22.81 |

※PIMCOバミューダ・エマーゼィング・マーケットツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)の期末純資産額は104,898千米ドル。

組入資産の明細

2020年6月30日

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|---|----------------|------------------|
| 投資有価証券 10.5% | | |
| 短期金融商品 10.5% | | |
| 定期預金 0.7% | | |
| Australia and New Zealand Banking Group Ltd. 0.010% due 07/01/2020 | \$ 121 | \$ 121 |
| Bank of Nova Scotia 0.010% due 07/01/2020 | 119 | 119 |
| BNP Paribas Bank 0.010% due 07/01/2020 | 12 | 12 |
| Citibank N.A. 0.010% due 07/01/2020 | 61 | 61 |
| DBS Bank Ltd. 0.010% due 07/01/2020 | 3 | 3 |
| JPMorgan Chase Bank N.A. 0.010% due 07/01/2020 | 121 | 121 |
| National Australia Bank Ltd. 0.010% due 07/01/2020 | 2 | 2 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0.010% due 07/01/2020 | 8 | 8 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0.010% due 07/01/2020 | 56 | 56 |
| | | <u>503</u> |
| 米国財務省短期証券 (a) 9.8% | | |
| 0.100% due 07/30/2020 | 3,300 | 3,300 |
| 0.102% due 07/14/2020 | 1,600 | 1,600 |
| 0.128% due 07/28/2020 | 2,500 | 2,500 |
| | | <u>7,400</u> |
| 短期金融商品合計 (取得原価\$7,903) | | <u>7,903</u> |
| 投資有価証券合計 (取得原価\$7,903) | | <u>7,903</u> |
| | 口数(単位：千) | |
| 関連投資 90.2% | | |
| 投資信託 90.2% | | |
| PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M) (取得原価\$62,280) | 5,497 | 67,509 |
| 関連投資合計 (取得原価\$62,280) | | <u>67,509</u> |
| 投資合計 100.7% (取得原価\$70,183) | | \$ 75,412 |
| 金融デリバティブ商品 1.2% (取得原価またはプレミアム\$0) | | 923 |
| その他の資産および負債 (1.9%) | | <u>(1,455)</u> |
| 純資産 100.0% | | <u>\$ 74,880</u> |

(a) クーボンは最終利回りを表す。

◎店頭金融デリバティブ商品

2020年6月30日現在

●外国為替先渡し契約

単位：千

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | | 受取通貨 | | 未実現評価損益 | | | |
|------|---------|------|-----|------|---------|---------|----|----|-----|
| | | | | | | 資産 | 負債 | | |
| JPM | 07/2020 | \$ | 80 | JPY | 8,667 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| MYI | 07/2020 | | 10 | | 1,099 | | 0 | | 0 |
| MYI | 07/2020 | | 975 | | 104,982 | | 0 | | (2) |
| | | | | | | \$ | 0 | \$ | (2) |

●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 | | |
| BPS | 07/2020 | AUD | 144 | \$ | 99 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| CBK | 07/2020 | | 4,215 | | 2,883 | | 0 | | (19) |
| CBK | 08/2020 | \$ | 2,857 | AUD | 4,176 | | 19 | | 0 |
| GLM | 07/2020 | AUD | 8 | \$ | 5 | | 0 | | 0 |
| GLM | 07/2020 | \$ | 15 | AUD | 22 | | 0 | | 0 |
| GLM | 08/2020 | AUD | 22 | \$ | 15 | | 0 | | 0 |
| HUS | 07/2020 | | 23 | | 16 | | 0 | | 0 |
| HUS | 07/2020 | \$ | 340 | AUD | 504 | | 7 | | 0 |
| JPM | 07/2020 | | 218 | | 316 | | 0 | | 0 |
| MYI | 07/2020 | AUD | 3,476 | \$ | 2,382 | | 0 | | (11) |
| MYI | 07/2020 | | 22 | | 15 | | 0 | | 0 |
| MYI | 07/2020 | \$ | 2,656 | AUD | 4,002 | | 99 | | 0 |
| MYI | 08/2020 | | 2,376 | | 3,467 | | 11 | | 0 |
| RYL | 07/2020 | AUD | 143 | \$ | 100 | | 2 | | 0 |
| RYL | 07/2020 | \$ | 65 | AUD | 98 | | 2 | | 0 |
| SCX | 07/2020 | AUD | 3,988 | \$ | 2,744 | | 0 | | (2) |
| SCX | 08/2020 | \$ | 2,736 | AUD | 3,976 | | 2 | | 0 |
| TOR | 07/2020 | | 2,635 | | 3,964 | | 95 | | 0 |
| UAG | 07/2020 | | 2,282 | | 3,430 | | 80 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 317 | \$ | (32) |

●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 | 07/2020 | BRL | 10,884 | \$ | 1,988 | \$ | 6 | \$ | 0 |
| BOA | 07/2020 | \$ | 1,988 | BRL | 10,884 | | 0 | | (5) |
| BOA | 08/2020 | | 2,206 | | 12,093 | | 0 | | (7) |
| BPS | 07/2020 | BRL | 13,752 | \$ | 2,520 | | 15 | | 0 |
| BPS | 07/2020 | \$ | 2,570 | BRL | 13,752 | | 0 | | (65) |
| CBK | 07/2020 | BRL | 15,728 | \$ | 2,959 | | 94 | | 0 |
| CBK | 07/2020 | \$ | 2,872 | BRL | 15,728 | | 0 | | (8) |
| CBK | 08/2020 | BRL | 82 | \$ | 15 | | 0 | | 0 |
| CBK | 08/2020 | \$ | 2,858 | BRL | 15,242 | | 0 | | (86) |
| DUB | 07/2020 | BRL | 15,319 | \$ | 2,904 | | 115 | | 0 |
| DUB | 07/2020 | \$ | 2,871 | BRL | 15,319 | | 0 | | (81) |
| DUB | 08/2020 | | 2,901 | | 15,319 | | 0 | | (115) |
| GLM | 07/2020 | BRL | 32 | \$ | 6 | | 0 | | 0 |
| GLM | 07/2020 | \$ | 6 | BRL | 32 | | 0 | | 0 |
| HUS | 07/2020 | BRL | 13,062 | \$ | 2,385 | | 6 | | 0 |
| HUS | 07/2020 | \$ | 2,456 | BRL | 13,062 | | 0 | | (77) |
| HUS | 08/2020 | BRL | 16 | \$ | 3 | | 0 | | 0 |
| JPM | 07/2020 | | 139 | | 26 | | 0 | | 0 |
| JPM | 07/2020 | \$ | 26 | BRL | 139 | | 0 | | (1) |
| MYI | 07/2020 | BRL | 1,825 | \$ | 333 | | 1 | | 0 |
| MYI | 07/2020 | \$ | 335 | BRL | 1,825 | | 0 | | (3) |
| RBC | 07/2020 | BRL | 25 | \$ | 5 | | 0 | | 0 |
| RBC | 07/2020 | \$ | 5 | BRL | 25 | | 0 | | 0 |
| SCX | 07/2020 | BRL | 59 | \$ | 11 | | 0 | | 0 |
| SCX | 07/2020 | \$ | 11 | BRL | 59 | | 0 | | 0 |
| UAG | 07/2020 | BRL | 324 | \$ | 60 | | 1 | | 0 |
| UAG | 07/2020 | \$ | 61 | BRL | 324 | | 0 | | (2) |
| | | | | | | \$ | 238 | \$ | (450) |

●J(CNY)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 | 07/2020 | CNY | 48,733 | \$ | 6,887 | \$ | 0 | \$ | (2) |
| BOA | 07/2020 | \$ | 6,884 | CNY | 48,733 | | 5 | | 0 |
| BOA | 08/2020 | | 6,877 | | 48,733 | | 7 | | 0 |
| BPS | 07/2020 | CNY | 44,897 | \$ | 6,337 | | 0 | | (9) |
| BPS | 07/2020 | \$ | 6,311 | CNY | 44,897 | | 36 | | 0 |
| BPS | 08/2020 | | 3,395 | | 24,092 | | 8 | | 0 |
| BRC | 07/2020 | CNY | 135 | \$ | 19 | | 0 | | 0 |
| BRC | 07/2020 | \$ | 19 | CNY | 135 | | 0 | | 0 |
| CBK | 07/2020 | CNY | 29,685 | \$ | 4,193 | | 0 | | (3) |
| CBK | 07/2020 | \$ | 4,150 | CNY | 29,685 | | 46 | | 0 |
| HUS | 07/2020 | CNY | 51,359 | \$ | 7,272 | | 12 | | 0 |
| HUS | 07/2020 | \$ | 7,252 | CNY | 51,359 | | 8 | | 0 |
| HUS | 08/2020 | CNY | 184 | \$ | 26 | | 0 | | 0 |
| HUS | 08/2020 | \$ | 6,881 | CNY | 48,667 | | 0 | | (6) |
| JPM | 07/2020 | CNY | 106 | \$ | 15 | | 0 | | 0 |
| JPM | 07/2020 | \$ | 15 | CNY | 106 | | 0 | | 0 |
| SCX | 07/2020 | CNY | 45,282 | \$ | 6,396 | | 0 | | (5) |
| SCX | 07/2020 | \$ | 6,341 | CNY | 45,282 | | 60 | | 0 |
| SCX | 08/2020 | CNY | 92 | \$ | 13 | | 0 | | 0 |
| SOG | 07/2020 | | 106 | | 15 | | 0 | | 0 |
| SOG | 07/2020 | \$ | 15 | CNY | 106 | | 0 | | 0 |
| SOG | 08/2020 | CNY | 2,722 | \$ | 384 | | 0 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 182 | \$ | (25) |

●J(IDR)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 | 07/2020 | IDR 114,139,381 | \$ 8,025 | \$ 65 | \$ (30) |
| BOA | 07/2020 | \$ 7,957 | IDR 114,139,381 | 33 | 0 |
| BOA | 08/2020 | IDR 379,106 | \$ 26 | 0 | 0 |
| BOA | 08/2020 | \$ 7,091 | IDR 100,994,061 | 0 | (171) |
| BPS | 07/2020 | IDR 2,021,322 | \$ 136 | 0 | (6) |
| BPS | 07/2020 | \$ 141 | IDR 2,021,322 | 0 | 0 |
| BPS | 08/2020 | IDR 185,520 | \$ 13 | 0 | 0 |
| BPS | 08/2020 | \$ 394 | IDR 5,744,613 | 0 | 0 |
| BRC | 07/2020 | IDR 271,037 | \$ 19 | 0 | 0 |
| BRC | 07/2020 | \$ 19 | IDR 271,037 | 0 | 0 |
| CBK | 07/2020 | IDR 3,525,189 | \$ 249 | 3 | (1) |
| CBK | 07/2020 | \$ 241 | IDR 3,525,189 | 6 | 0 |
| GLM | 07/2020 | IDR 105,502,782 | \$ 7,377 | 0 | (9) |
| GLM | 07/2020 | \$ 7,032 | IDR 105,502,782 | 354 | 0 |
| HUS | 07/2020 | IDR 104,820,874 | \$ 7,359 | 21 | 0 |
| HUS | 07/2020 | \$ 7,082 | IDR 104,820,874 | 256 | 0 |
| HUS | 08/2020 | 7,087 | 101,623,288 | 0 | (124) |
| JPM | 07/2020 | IDR 43,472,572 | \$ 3,042 | 0 | (1) |
| JPM | 07/2020 | \$ 3,040 | IDR 43,472,572 | 4 | 0 |
| JPM | 08/2020 | 3,044 | 43,807,542 | 0 | (42) |
| MYI | 08/2020 | IDR 4,382,141 | \$ 302 | 2 | 0 |
| RBC | 07/2020 | 359,508 | 25 | 0 | 0 |
| RBC | 07/2020 | \$ 25 | IDR 359,508 | 0 | 0 |
| SSB | 07/2020 | IDR 531,140 | \$ 36 | 0 | (1) |
| SSB | 07/2020 | \$ 37 | IDR 531,140 | 0 | 0 |
| UAG | 07/2020 | IDR 44,936,975 | \$ 3,142 | 0 | (4) |
| UAG | 07/2020 | \$ 3,014 | IDR 44,936,975 | 132 | 0 |
| UAG | 08/2020 | IDR 1,173,492 | \$ 82 | 2 | 0 |
| UAG | 08/2020 | \$ 163 | IDR 2,338,804 | 0 | (3) |
| | | | | \$ 878 | \$ (392) |

●J(INR)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 | 07/2020 | INR | 494,675 | \$ | 6,550 | \$ | 0 | \$ | (2) |
| BOA | 07/2020 | \$ | 6,507 | INR | 494,675 | | 45 | | 0 |
| BPS | 07/2020 | INR | 520,419 | \$ | 6,858 | | 0 | | (35) |
| BPS | 07/2020 | \$ | 6,890 | INR | 520,419 | | 2 | | 0 |
| BPS | 08/2020 | INR | 1,970 | \$ | 26 | | 0 | | 0 |
| BPS | 08/2020 | \$ | 7,251 | INR | 552,037 | | 35 | | 0 |
| GLM | 07/2020 | INR | 2,598 | \$ | 34 | | 0 | | 0 |
| GLM | 07/2020 | \$ | 34 | INR | 2,598 | | 0 | | 0 |
| GLM | 08/2020 | INR | 986 | \$ | 13 | | 0 | | 0 |
| HUS | 07/2020 | | 228,298 | | 3,018 | | 0 | | (5) |
| HUS | 07/2020 | \$ | 3,005 | INR | 228,298 | | 19 | | 0 |
| HUS | 08/2020 | | 2,987 | | 226,668 | | 5 | | 0 |
| IND | 07/2020 | INR | 13,004 | \$ | 172 | | 0 | | 0 |
| IND | 07/2020 | \$ | 172 | INR | 13,004 | | 0 | | 0 |
| IND | 08/2020 | INR | 6,304 | \$ | 83 | | 0 | | 0 |
| JPM | 07/2020 | | 518,452 | | 6,846 | | 0 | | (21) |
| JPM | 07/2020 | \$ | 6,864 | INR | 518,452 | | 2 | | 0 |
| JPM | 08/2020 | | 6,825 | | 518,610 | | 20 | | 0 |
| MYI | 07/2020 | INR | 68,263 | \$ | 904 | | 0 | | 0 |
| MYI | 07/2020 | \$ | 900 | INR | 68,263 | | 4 | | 0 |
| RYL | 07/2020 | INR | 2,427 | \$ | 32 | | 0 | | 0 |
| RYL | 07/2020 | \$ | 32 | INR | 2,427 | | 0 | | 0 |
| SCX | 07/2020 | INR | 518,098 | \$ | 6,860 | | 0 | | (2) |
| SCX | 07/2020 | \$ | 6,815 | INR | 518,098 | | 47 | | 0 |
| SSB | 07/2020 | INR | 2,739 | \$ | 36 | | 0 | | 0 |
| SSB | 07/2020 | \$ | 36 | INR | 2,739 | | 0 | | 0 |
| UAG | 07/2020 | INR | 4,386 | \$ | 58 | | 0 | | 0 |
| UAG | 07/2020 | \$ | 58 | INR | 4,386 | | 0 | | 0 |
| UAG | 08/2020 | INR | 22,805 | \$ | 301 | | 0 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 179 | \$ | (65) |

●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 | | |
| BPS | 07/2020 | \$ | 2,406 | ZAR | 42,141 | \$ | 18 | \$ | 0 |
| BRC | 07/2020 | ZAR | 1,713 | \$ | 98 | | 0 | | 0 |
| GLM | 07/2020 | | 244 | | 14 | | 0 | | 0 |
| HUS | 07/2020 | \$ | 2,978 | ZAR | 52,518 | | 46 | | (1) |
| HUS | 07/2020 | | 15 | | 260 | | 0 | | 0 |
| HUS | 07/2020 | ZAR | 48,849 | \$ | 2,820 | | 9 | | 0 |
| HUS | 08/2020 | \$ | 2,743 | ZAR | 47,699 | | 0 | | (9) |
| HUS | 08/2020 | ZAR | 260 | \$ | 15 | | 0 | | 0 |
| IND | 07/2020 | | 1,733 | | 103 | | 3 | | 0 |
| JPM | 07/2020 | \$ | 241 | ZAR | 4,187 | | 0 | | 0 |
| MYI | 07/2020 | | 26 | | 450 | | 0 | | 0 |
| MYI | 07/2020 | ZAR | 260 | \$ | 15 | | 0 | | 0 |
| SCX | 07/2020 | \$ | 459 | ZAR | 8,045 | | 3 | | 0 |
| SCX | 07/2020 | ZAR | 52 | \$ | 3 | | 0 | | 0 |
| SOG | 07/2020 | \$ | 2,516 | ZAR | 44,186 | | 26 | | 0 |
| SOG | 07/2020 | ZAR | 222 | \$ | 13 | | 0 | | 0 |
| SSB | 07/2020 | | 104 | | 6 | | 0 | | 0 |
| UAG | 07/2020 | | 52 | | 3 | | 0 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 105 | \$ | (10) |
| 外国為替先渡し契約合計 | | | | | | \$ | 1,899 | \$ | (976) |

PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)

組入資産の明細

| | | | | 2020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 101.3% | | | | | |
| アルゼンチン 5.2% | | | | | |
| 社債・約束手形 4.8% | | | | | |
| Gennea S.A. | | | | | |
| 8.750% due 01/20/2022 | \$ 1,100 | \$ 915 | | | |
| MSU Energy S.A. | | | | | |
| 6.875% due 02/01/2025 | 1,900 | 1,211 | | | |
| Pampa Energia S.A. | | | | | |
| 7.375% due 07/21/2023 | 1,700 | 1,451 | | | |
| YPF S.A. | | | | | |
| 8.750% due 04/04/2024 | 1,800 | 1,456 | | | |
| 52.992% due 03/04/2021 | ARS 1,020 | 11 | | | |
| | | <u>5,044</u> | | | |
| ソブリン債 0.4% | | | | | |
| Argentina Bocon | | | | | |
| 30.022% due 10/04/2022 | 67 | 1 | | | |
| Argentina Treasury Bills | | | | | |
| 31.715% due 04/03/2022 | 1,896 | 16 | | | |
| Argentina Treasury Bond BONCER | | | | | |
| 1.000% due 08/05/2021 (a) | 120 | 1 | | | |
| Provincia de Buenos Aires | | | | | |
| 28.192% due 04/12/2025 | 400 | 3 | | | |
| Provincia de Neuquen Argentina | | | | | |
| 7.500% due 04/27/2025 | \$ 700 | 347 | | | |
| | | <u>368</u> | | | |
| アルゼンチン合計 | | <u>5,412</u> | | | |
| (取得原価\$7,183) | | | | | |
| オーストラリア 0.4% | | | | | |
| 社債・約束手形 0.4% | | | | | |
| Barmincio Finance Pty Ltd. | | | | | |
| 6.625% due 05/15/2022 | 400 | 396 | | | |
| オーストラリア合計 | | <u>396</u> | | | |
| (取得原価\$400) | | | | | |
| オーストリア 1.3% | | | | | |
| 社債・約束手形 1.3% | | | | | |
| Eldorado International Finance GmbH | | | | | |
| 8.625% due 06/16/2021 | 600 | 608 | | | |
| Sappi Papier Holding GmbH | | | | | |
| 3.125% due 04/15/2026 | EUR 700 | 675 | | | |
| 7.500% due 06/15/2032 | \$ 150 | 136 | | | |
| オーストリア合計 | | <u>1,419</u> | | | |
| (取得原価\$1,502) | | | | | |
| ベルギー 0.3% | | | | | |
| 社債・約束手形 0.3% | | | | | |
| Sarens Finance Co. NV | | | | | |
| 5.750% due 02/21/2027 | EUR 400 | 355 | | | |
| ベルギー合計 | | <u>355</u> | | | |
| (取得原価\$439) | | | | | |
| バミューダ 1.1% | | | | | |
| 転換社債・約束手形 0.0% | | | | | |
| Digicel Group 0.5 Ltd. | | | | | |
| 7.000% due 07/15/2020 (b) (c) | \$ 45 | 4 | | | |
| 社債・約束手形 1.1% | | | | | |
| Digicel Group 0.5 Ltd. (c) | | | | | |
| 8.000% due 04/01/2025 | 272 | 75 | | | |
| 10.000% due 04/01/2024 | 847 | 589 | | | |
| Geopark Ltd. | | | | | |
| 5.500% due 01/17/2027 | 600 | 517 | | | |
| | | <u>1,181</u> | | | |
| バミューダ合計 | | <u>1,185</u> | | | |
| (取得原価\$2,230) | | | | | |
| ブラジル 8.6% | | | | | |
| バンクローン 1.0% | | | | | |
| State of Rio de Janeiro | | | | | |
| 6.024% due 12/20/2020 | 1,000 | 1,005 | | | |
| 社債・約束手形 7.6% | | | | | |
| Banco BTG Pactual S.A. | | | | | |
| 5.500% due 01/31/2023 | 200 | 206 | | | |
| Banco Daycoval S.A. | | | | | |
| 4.250% due 12/13/2024 | 1,300 | 1,278 | | | |
| Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. | | | | | |
| 7.375% due 02/02/2022 | 530 | 553 | | | |
| CSN Islands XI Corp. | | | | | |
| 6.750% due 01/28/2028 | 200 | 172 | | | |
| CSN Resources S.A. | | | | | |
| 7.625% due 02/13/2023 | 200 | 187 | | | |
| Itau Unibanco Holding S.A. | | | | | |
| 2.900% due 01/24/2023 | 200 | 198 | | | |
| 3.250% due 01/24/2025 | 300 | 296 | | | |

| | 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) |
|--|----------------|---------------|---|----------------|---------------|
| JBS Investments II GmbH | | | China Evergrande Group | | |
| 7.000% due 01/15/2026 | 600 | 631 | 7.500% due 06/28/2023 | 300 | 253 |
| JSL Europe S.A. | | | 8.250% due 03/23/2022 | 800 | 742 |
| 7.750% due 07/26/2024 | 200 | 199 | Geely Automobile Holdings Ltd. | | |
| Odebrecht Finance Ltd. (e) | | | 4.000% due 12/09/2024 (b) | 600 | 599 |
| 4.375% due 04/25/2025 | 200 | 13 | Health & Happiness H & H International Holdings Ltd. | | |
| 7.125% due 06/26/2042 | 1,650 | 91 | 5.625% due 10/24/2024 | 600 | 616 |
| Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd. | | | Kaisa Group Holdings Ltd. | | |
| 0.000% due 07/31/2020 (b) | 50 | 0 | 8.500% due 06/30/2022 | 500 | 496 |
| Petrobras Global Finance BV | | | 9.375% due 06/30/2024 | 500 | 459 |
| 4.750% due 01/14/2025 | EUR 1,100 | 1,302 | Melco Resorts Finance Ltd. | | |
| 5.093% due 01/15/2030 | \$ 1,486 | 1,483 | 4.875% due 06/06/2025 | 700 | 706 |
| Rede D'or Finance Sarl | | | Metropolitan Light Co. Ltd. | | |
| 4.500% due 01/22/2030 | 300 | 264 | 5.500% due 11/21/2022 | 500 | 506 |
| Samarco Mineracao S.A. (e) | | | MGM China Holdings Ltd. | | |
| 4.125% due 11/01/2022 | 300 | 158 | 5.250% due 06/18/2025 | 200 | 205 |
| 5.750% due 10/24/2023 | 1,500 | 788 | New Metro Global Ltd. | | |
| Usiminas International Sarl | | | 6.800% due 08/05/2023 | 300 | 303 |
| 5.875% due 07/18/2026 | 200 | 184 | Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd. | | |
| | | <u>8,003</u> | 6.350% due 12/01/2021 | 50 | 43 |
| ブラジル合計 | | <u>9,008</u> | Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd. | | |
| (取得原価\$10,274) | | | 6.720% due 12/01/2022 | 1,349 | 1,113 |
| | | | 7.720% due 12/01/2026 (c) | 641 | 61 |
| 英領ヴァージン諸島 1.4% | | | Ronshine China Holdings Ltd. | | |
| 社債・約束手形 1.4% | | | 7.350% due 12/15/2023 | 200 | 202 |
| RKPF Overseas 2019 B Ltd. | | | Sands China Ltd. | | |
| 7.750% due 04/18/2021 | 700 | 717 | 4.375% due 06/18/2030 | 200 | 209 |
| Studio City Finance Ltd. | | | Sunac China Holdings Ltd. | | |
| 7.250% due 02/11/2024 | 700 | 719 | 6.500% due 01/10/2025 | 200 | 194 |
| 英領ヴァージン諸島合計 | | <u>1,436</u> | 7.500% due 02/01/2024 | 800 | 801 |
| (取得原価\$1,400) | | | 8.625% due 07/27/2020 | 200 | 201 |
| | | | VLL International, Inc. | | |
| カナダ 2.7% | | | 5.750% due 11/28/2024 | 600 | 594 |
| 社債・約束手形 2.7% | | | Wynn Macau Ltd. | | |
| Canacol Energy Ltd. | | | 4.875% due 10/01/2024 | 900 | 880 |
| 7.250% due 05/03/2025 | 900 | 912 | 5.500% due 01/15/2026 | 300 | 298 |
| First Quantum Minerals Ltd. | | | Yingde Gases Investment Ltd. | | |
| 7.250% due 04/01/2023 | 1,000 | 957 | 6.250% due 01/19/2023 | 900 | 924 |
| Frontera Energy Corp. | | | Yuzhou Properties Co. Ltd. | | |
| 9.700% due 06/25/2023 | 1,200 | 988 | 7.375% due 01/13/2026 | 400 | 377 |
| カナダ合計 | | <u>2,857</u> | ケイマン諸島合計 | | <u>12,924</u> |
| (取得原価\$3,085) | | | (取得原価\$13,424) | | |
| | | | チリ 0.4% | | |
| ケイマン諸島 12.3% | | | 社債・約束手形 0.4% | | |
| Arabian Centres Sukuk Ltd. | | | VTR Comunicaciones SpA | | |
| 5.375% due 11/26/2024 | 1,700 | 1,505 | 5.125% due 01/15/2028 (f) | 400 | 410 |
| Bioceanico Sovereign Certificate Ltd. | | | チリ合計 | | <u>410</u> |
| 0.000% due 06/05/2034 | 900 | 637 | (取得原価\$400) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|----------------------------|----------------|---------------|
| 中国 1.3% | | |
| 社債・約束手形 1.3% | | |
| Yankuang Group Cayman Ltd. | | |
| 4.750% due 11/30/2020 | 600 | 603 |
| Zoomlion HK SPV Co. Ltd. | | |
| 6.125% due 12/20/2022 | 700 | 718 |
| 中国合計 | | <u>1,321</u> |
| (取得原価\$1,315) | | |

| | | |
|-----------------------|-----|------------|
| キプロス 0.7% | | |
| 社債・約束手形 0.7% | | |
| MHP SE | | |
| 7.750% due 05/10/2024 | 700 | 735 |
| キプロス合計 | | <u>735</u> |
| (取得原価\$702) | | |

| | | |
|-----------------------|---------|------------|
| 香港 0.5% | | |
| 社債・約束手形 0.5% | | |
| Fortune Star BVI Ltd. | | |
| 4.350% due 05/06/2023 | EUR 200 | 215 |
| Lenovo Group Ltd. | | |
| 4.750% due 03/29/2023 | \$ 300 | 303 |
| 香港合計 | | <u>518</u> |
| (取得原価\$537) | | |

| | | |
|------------------------------------|-----|------------|
| インド 0.9% | | |
| 社債・約束手形 0.9% | | |
| Muthoot Finance Ltd. | | |
| 4.400% due 09/02/2023 | 300 | 288 |
| 6.125% due 10/31/2022 | 300 | 304 |
| Shriram Transport Finance Co. Ltd. | | |
| 5.100% due 07/16/2023 | 400 | 353 |
| インド合計 | | <u>945</u> |
| (取得原価\$1,000) | | |

| | | |
|-------------------------------|-----|------------|
| インドネシア 0.8% | | |
| 社債・約束手形 0.8% | | |
| Bukit Makmur Mandiri Utama PT | | |
| 7.750% due 02/13/2022 | 300 | 252 |
| Pertamina Persero PT | | |
| 4.175% due 01/21/2050 | 600 | 606 |
| インドネシア合計 | | <u>858</u> |
| (取得原価\$897) | | |

| | | |
|---|-------|-------|
| アイルランド 6.4% | | |
| 社債・約束手形 6.4% | | |
| Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC | | |
| 5.950% due 04/15/2030 (d) | 1,800 | 1,795 |
| C&W Senior Financing DAC | | |
| 7.500% due 10/15/2026 | 600 | 615 |

| | | |
|---|---------|--------------|
| Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC | | |
| 5.150% due 02/20/2024 | EUR 600 | 700 |
| 7.500% due 10/05/2027 (d) | \$ 839 | 820 |
| Novolipetsk Steel Via Steel Funding DAC | | |
| 4.000% due 09/21/2024 | 400 | 425 |
| Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC | | |
| 3.050% due 01/23/2025 | 1,000 | 1,011 |
| Sovcombank Via SovCom Capital DAC | | |
| 8.000% due 04/07/2030 (d) | 500 | 507 |
| Uralkali OJSC Via Uralkali Finance DAC | | |
| 4.000% due 10/22/2024 | 800 | 827 |
| アイルランド合計 | | <u>6,700</u> |
| (取得原価\$6,636) | | |

| | | |
|---|-------|--------------|
| ルクセンブルク 6.9% | | |
| 社債・約束手形 6.9% | | |
| Adecoagro S.A. | | |
| 6.000% due 09/21/2027 | 1,100 | 1,035 |
| Altice Financing S.A. | | |
| 7.500% due 05/15/2026 | 3,200 | 3,360 |
| Andrade Gutierrez International S.A. | | |
| 9.500% due 12/30/2024 | 644 | 464 |
| 11.000% due 08/20/2021 (c) | 1 | 0 |
| Constellation Oil Services Holding S.A. | | |
| 10.000% due 11/09/2024 (c) | 585 | 38 |
| Nexa Resources S.A. | | |
| 6.500% due 01/18/2028 | 1,100 | 1,117 |
| Rumo Luxembourg Sarl | | |
| 5.250% due 01/10/2028 | 500 | 500 |
| Unigel Luxembourg S.A. | | |
| 8.750% due 10/01/2026 | 900 | 729 |
| ルクセンブルク合計 | | <u>7,243</u> |
| (取得原価\$7,470) | | |

| | | |
|-------------------------|-----|--------------|
| モーリシャス 2.0% | | |
| 社債・約束手形 2.0% | | |
| Azure Power Energy Ltd. | | |
| 5.500% due 11/03/2022 | 900 | 910 |
| Greenko Dutch BV | | |
| 4.875% due 07/24/2022 | 450 | 446 |
| 5.250% due 07/24/2024 | 700 | 695 |
| モーリシャス合計 | | <u>2,051</u> |
| (取得原価\$2,074) | | |

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|---------------------------------------|----------------|---------------|
| メキシコ 1.7% | | |
| 社債・約束手形 1.7% | | |
| Banco Mercantil del Norte S.A. (b)(d) | | |
| 6.875% due 07/06/2022 | 1,000 | 954 |
| 7.625% due 01/10/2028 | 200 | 191 |
| Cydsa SAB de C.V. | | |
| 6.250% due 10/04/2027 | 600 | 590 |
| メキシコ合計 | | 1,735 |
| (取得原価\$1,813) | | |

| | | |
|------------------------------------|-----|------------|
| 国際機関 0.9% | | |
| 社債・約束手形 0.9% | | |
| Digicel International Finance Ltd. | | |
| 8.000% due 12/31/2026 | 222 | 135 |
| 8.750% due 05/25/2024 | 557 | 544 |
| 13.000% due 12/31/2025 (c) | 282 | 239 |
| 国際機関合計 | | 918 |
| (取得原価\$1,105) | | |

| | | |
|--|----------|---------------|
| オランダ 10.3% | | |
| 社債・約束手形 10.3% | | |
| IHS Netherlands Holdco BV | | |
| 7.125% due 03/18/2025 | 900 | 918 |
| 8.000% due 09/18/2027 | 1,100 | 1,119 |
| Metinvest BV | | |
| 5.625% due 06/17/2025 | EUR 500 | 511 |
| 8.500% due 04/23/2026 | \$ 1,400 | 1,377 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV | | |
| 1.250% due 03/31/2023 | EUR 200 | 209 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV | | |
| 2.800% due 07/21/2023 | \$ 4,900 | 4,643 |
| United Group BV | | |
| 3.125% due 02/15/2026 | EUR 100 | 106 |
| 3.625% due 02/15/2028 | 100 | 106 |
| VEON Holdings BV | | |
| 7.250% due 04/26/2023 | \$ 1,000 | 1,110 |
| VTR Finance NV | | |
| 6.875% due 01/15/2024 | 647 | 662 |
| オランダ合計 | | 10,761 |
| (取得原価\$10,661) | | |

| | | |
|----------------------------|-----|-----|
| ナイジェリア 0.8% | | |
| 社債・約束手形 0.2% | | |
| United Bank for Africa PLC | | |
| 7.750% due 06/08/2022 | 200 | 201 |

| | | |
|---------------------------------------|-----|------------|
| ソブリン債 0.6% | | |
| Nigeria Government International Bond | | |
| 7.625% due 11/21/2025 | 600 | 614 |
| ナイジェリア合計 | | 815 |
| (取得原価\$841) | | |

| | | | | |
|-----------------------|-----|-----|--|------------|
| ルーマニア 0.4% | | | | |
| 社債・約束手形 0.4% | | | | |
| RCS & RDS S.A. | | | | |
| 2.500% due 02/05/2025 | EUR | 300 | | 323 |
| 3.250% due 02/05/2028 | | 100 | | 106 |
| ルーマニア合計 | | | | 429 |
| (取得原価\$440) | | | | |

| | | | | |
|-----------------------|----|-------|--|--------------|
| ロシア 1.0% | | | | |
| 社債・約束手形 1.0% | | | | |
| Polyus Finance PLC | | | | |
| 5.250% due 02/07/2023 | \$ | 1,000 | | 1,071 |
| ロシア合計 | | | | 1,071 |
| (取得原価\$1,012) | | | | |

| | | | | |
|------------------------------|--|-----|--|--------------|
| シンガポール 1.2% | | | | |
| 社債・約束手形 1.2% | | | | |
| ABJA Investment Co. Pte Ltd. | | | | |
| 4.450% due 01/24/2028 | | 900 | | 837 |
| Marble II Pte Ltd. | | | | |
| 5.300% due 06/20/2022 | | 400 | | 396 |
| シンガポール合計 | | | | 1,233 |
| (取得原価\$1,195) | | | | |

| | | | | |
|---|--|-------|--|--------------|
| 南アフリカ 3.7% | | | | |
| 社債・約束手形 3.7% | | | | |
| African Bank Ltd. | | | | |
| 8.125% due 10/19/2020 | | 1,300 | | 1,287 |
| Growthpoint Properties International Pty Ltd. | | | | |
| 5.872% due 05/02/2023 | | 300 | | 297 |
| Sasol Financing USA LLC | | | | |
| 5.875% due 03/27/2024 | | 2,600 | | 2,327 |
| 南アフリカ合計 | | | | 3,911 |
| (取得原価\$3,766) | | | | |

| | | | | |
|------------------------------------|--|-------|--|------------|
| スペイン 0.8% | | | | |
| 社債・約束手形 0.8% | | | | |
| International Airport Finance S.A. | | | | |
| 12.000% due 03/15/2033 | | 1,000 | | 806 |
| スペイン合計 | | | | 806 |
| (取得原価\$1,000) | | | | |

| | | | | |
|-----------------------|--|-----|--|------------|
| 国際機関 0.6% | | | | |
| ソブリン債 0.6% | | | | |
| Africa Finance Corp. | | | | |
| 3.875% due 04/13/2024 | | 600 | | 626 |
| 国際機関合計 | | | | 626 |
| (取得原価\$611) | | | | |

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|-------------------------------------|----------------|---------------|
| トルコ 8.8% | | |
| 社債・約束手形 7.7% | | |
| Akbank Turk T.A.S. | | |
| 5.125% due 03/31/2025 | 1,400 | 1,324 |
| Arcelik A/S | | |
| 5.000% due 04/03/2023 | 200 | 199 |
| QNB Finansbank A/S | | |
| 6.875% due 09/07/2024 | 1,600 | 1,640 |
| Turk Telekomunikasyon A/S | | |
| 6.875% due 02/28/2025 | 1,100 | 1,163 |
| Turkiye Is Bankasi A/S | | |
| 6.000% due 10/24/2022 | 750 | 744 |
| Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S | | |
| 6.950% due 03/14/2026 | 1,000 | 1,035 |
| Turkiye Vakiflar Bankasi TAO | | |
| 6.000% due 11/01/2022 | 1,100 | 1,083 |
| Yapi ve Kredi Bankasi A/S | | |
| 5.750% due 02/24/2022 | 900 | 903 |
| | | <u>8,091</u> |

| | | |
|-----------------------------------|-------|--------------|
| ソブリン債 1.1% | | |
| Turkiye ihracat Kredi Bankasi A/S | | |
| 8.250% due 01/24/2024 | 1,100 | 1,150 |
| トルコ合計 | | <u>9,241</u> |
| (取得原価\$9,101) | | |

| | | |
|------------------------------------|-----|-----|
| ウクライナ 1.3% | | |
| 社債・約束手形 0.2% | | |
| VF Ukraine PAT via VFU Funding PLC | | |
| 6.200% due 02/11/2025 | 200 | 199 |

| | | |
|---------------------------------------|-------|--------------|
| ソブリン債 1.1% | | |
| Ukraine Government International Bond | | |
| 0.000% due 05/31/2040 | 1,300 | 1,207 |
| ウクライナ合計 | | <u>1,406</u> |
| (取得原価\$1,014) | | |

| | | |
|--------------------------------|-----|------------|
| アラブ首長国連邦 0.5% | | |
| 社債・約束手形 0.5% | | |
| ADES International Holding PLC | | |
| 8.625% due 04/24/2024 | 600 | 565 |
| アラブ首長国連邦合計 | | <u>565</u> |
| (取得原価\$601) | | |

| | | |
|------------------------|-------|-----|
| イギリス 4.3% | | |
| 社債・約束手形 4.3% | | |
| Afren PLC (e) | | |
| 10.250% due 04/08/2049 | 1,741 | 13 |
| 15.000% due 04/25/2049 | 3,592 | 404 |

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|---|----------------|---------------|
| Barclays PLC | | |
| 8.000% due 06/15/2024 (b) (d) | 200 | 207 |
| DTEK Finance PLC | | |
| 10.750% due 12/31/2024 (e) | 400 | 237 |
| Gazprom PJSC via Gaz Finance PLC | | |
| 3.250% due 02/25/2030 | 1,300 | 1,297 |
| MARB BondCo PLC | | |
| 6.875% due 01/19/2025 | 400 | 400 |
| Petra Diamonds U.S. Treasury PLC | | |
| 7.250% due 05/01/2022 (e) | 1,100 | 434 |
| Tullow Oil PLC | | |
| 6.250% due 04/15/2022 | 1,200 | 879 |
| 7.000% due 03/01/2025 | 1,100 | 694 |
| イギリス合計 | | <u>4,565</u> |
| (取得原価\$10,811) | | |

| | | |
|--|-------|--------------|
| アメリカ 4.1% | | |
| 社債・約束手形 3.7% | | |
| Gran Tierra Energy, Inc. | | |
| 7.750% due 05/23/2027 | 1,400 | 636 |
| Kosmos Energy Ltd. | | |
| 7.125% due 04/04/2026 | 1,500 | 1,324 |
| Rio Oil Finance Trust Series 2014-1 | | |
| 9.250% due 07/06/2024 | 294 | 301 |
| Rio Oil Finance Trust Series 2018-1 | | |
| 8.200% due 04/06/2028 | 1,600 | 1,614 |
| | | <u>3,875</u> |

| | | |
|----------------------------|-----|--------------|
| 米国財務省証券 0.4% | | |
| U.S. Treasury Notes | | |
| 3.000% due 09/30/2025 | 400 | 456 |
| アメリカ合計 | | <u>4,331</u> |
| (取得原価\$5,201) | | |

| | | |
|---------------------------|-----|-----|
| 短期金融商品 7.7% | | |
| コマーシャルペーパー 0.6% | | |
| Federal Home Loan Bank | | |
| 0.135% due 08/05/2020 (g) | 600 | 600 |

| | | |
|------------------|--|--------------|
| レボ取引 2.9% | | |
| | | <u>3,000</u> |

| | | |
|--------------------------------|-----|---|
| 短期約束手形 0.0% | | |
| Pan American Energy LLC | | |
| 30.267% due 02/26/2021 (g) ARS | 427 | 4 |

| | | |
|---|--------|-----|
| 定期預金 0.6% | | |
| Australia and New Zealand Banking Group Ltd. | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | \$ 140 | 140 |

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|--|----------------|---------------|
| Bank of Nova Scotia | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | 138 | 138 |
| 0.020% due 07/02/2020 | CAD 21 | 16 |
| BNP Paribas Bank | | |
| (0.680%) due 07/01/2020 | EUR 5 | 5 |
| 0.010% due 07/01/2020 | \$ 14 | 14 |
| Brown Brothers Harriman & Co. | | |
| 0.020% due 07/02/2020 | CAD 1 | 0 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | \$ 70 | 70 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | 3 | 3 |
| HSBC Bank PLC | | |
| (0.680%) due 07/01/2020 | EUR 5 | 6 |
| JPMorgan Chase Bank N.A. | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | \$ 141 | 141 |
| National Australia Bank Ltd. | | |
| 0.010% due 07/01/2020 | 2 | 2 |
| Royal Bank of Canada | | |
| 0.020% due 07/02/2020 | CAD 20 | 15 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| (0.680%) due 07/01/2020 | EUR 18 | 20 |
| 0.010% due 07/01/2020 | \$ 9 | 9 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. | | |
| (0.680%) due 07/01/2020 | EUR 2 | 3 |
| 0.010% due 07/01/2020 | \$ 65 | 65 |
| | | <u>647</u> |
| アルゼンチン財務省短期証券 0.0% | | |
| 2.544% due 07/31/2020 (g) | ARS 52 | <u>1</u> |

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|---------------------------|----------------|--------------------------|
| 米国財務省短期証券 (g) 3.6% | | |
| 0.095% due 07/23/2020 | \$ 700 | 700 |
| 0.120% due 08/06/2020 | 100 | 100 |
| 0.125% due 07/30/2020 | 1,500 | 1,500 |
| 0.128% due 07/28/2020 | 1,500 | 1,500 |
| | | <u>3,800</u> |
| 短期金融商品合計 | | <u>8,052</u> |
| (取得原価\$8,053) | | |
| 投資有価証券合計 101.3% | | \$ 106,238 |
| (取得原価\$118,193) | | |
| 金融デリバティブ商品 (0.0%) | | (2) |
| (取得原価またはプレミアム\$22) | | |
| その他の資産および負債 (1.3%) | | <u>(1,338)</u> |
| 純資産 100.0% | | <u>\$ 104,898</u> |

- (a) 有価証券の額面金額はインフレ率によって調整される。
- (b) 永久債：記載の日付(該当する場合は)は次回の償還日である。
- (c) 現物払い有価証券
- (d) 偶発転換証券
- (e) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
- (f) 発行日取引有価証券
- (g) クーボンは最終利回りを表す。

●制限付証券

2020年6月30日現在

単位：千

| 発行体 | クーポン | 満期日 | 取得日 | 取得原価 | 市場価格 | 純資産に占める 市場価格の割合 |
|-----------|---------|------------|------------|----------|--------|--------------------|
| Afren PLC | 15.000% | 04/25/2049 | 04/30/2015 | \$ 3,394 | \$ 404 | 0.39% |

◎借入およびその他の金融取引

2020年6月30日現在

●レポ取引

単位：千

| 取引相手 | 貸付金利 | 決済日 | 満期日 | 元本 | 担保 | 受取担保評価額 | レポ取引評価額 | レポ取引に係る未収金 |
|--------|--------|------------|------------|----------|--|-------------------|-----------------|-----------------|
| SGY | 0.130% | 06/30/2020 | 07/01/2020 | \$ 3,000 | U.S. Treasury Notes 2.250 % due 11/15/2027 | \$ (3,059) | \$ 3,000 | \$ 3,000 |
| レポ取引合計 | | | | | | <u>\$ (3,059)</u> | <u>\$ 3,000</u> | <u>\$ 3,000</u> |

●リバース・レポ取引

単位：千

| 取引相手 | 借入金利 | 決済日 | 満期日 | 借入額 | リバース・レポ取引に係る未払金 |
|-------------|----------|------------|-----|----------|-------------------|
| BRC | (1.500%) | 03/25/2020 | TBD | \$ (234) | \$ (233) |
| CFR | (0.150%) | 03/31/2020 | TBD | (293) | (293) |
| CFR | (2.500%) | 01/29/2020 | TBD | (293) | (325) |
| CFR | (3.000%) | 04/22/2020 | TBD | (330) | (368) |
| リバース・レポ取引合計 | | | | | <u>\$ (1,219)</u> |

●担保付借入として会計処理される取引

単位：千

| | 翌日物および継続 | 取引の契約上の残存期間 | | | | 合計 |
|-----------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|-------------------|----|
| | | 30日以下 | 残存期間31～90日 | 90日超 | | |
| リバース・レポ取引 | | | | | | |
| 米国以外の社債 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (1,219) | \$ (1,219) | |
| リバース・レポ取引合計 | <u>\$ 0</u> | <u>\$ 0</u> | <u>\$ 0</u> | <u>\$ (1,219)</u> | <u>\$ (1,219)</u> | |
| 借入合計 | <u>\$ 0</u> | <u>\$ 0</u> | <u>\$ 0</u> | <u>\$ (1,219)</u> | <u>\$ (1,219)</u> | |
| リバース・レポ取引に係る未払金 | | | | | <u>\$ (1,219)</u> | |

◎上場金融デリバティブ商品

2020年6月30日現在

●先物契約

単位：千(契約数を除く)

| 銘柄 | 種類 | 決済月 | 契約数 | 未実現評価損益 | 変動証拠金 | |
|--|-------|---------|-----|--------------|--------------|----------------|
| | | | | | 資産 | 負債 |
| Euro-Bobl 5-Year Note September Futures | Short | 09/2020 | 5 | \$ (4) | \$ 0 | \$ 0 |
| Euro -Bund 10 -Year Bond September Futures | Short | 09/2020 | 5 | (9) | 1 | 0 |
| U.S. Treasury 2-Year Note September Futures | Short | 09/2020 | 93 | (2) | 0 | (1) |
| U.S. Treasury 5-Year Note September Futures | Long | 09/2020 | 21 | 8 | 0 | (1) |
| U.S. Treasury 10-Year Note September Futures | Long | 09/2020 | 177 | 51 | 0 | (28) |
| U.S. Treasury 30-Year Bond September Futures | Short | 09/2020 | 12 | 22 | 12 | 0 |
| 先物契約合計 | | | | \$ 66 | \$ 13 | \$ (30) |

●スワップ契約

金利スワップ

単位：千

| 支払/受取 変動金利 | 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 |
| 支払 | 3-Month USD-LIBOR | 2.250% | 12/20/2022 | \$ 3,260 | \$ 192 | \$ 185 | \$ 1 | \$ 0 |
| 受取 | 3-Month USD-LIBOR | 2.750% | 12/20/2047 | 710 | (337) | (334) | 6 | 0 |
| スワップ契約合計 | | | | | \$ (145) | \$ (149) | \$ 7 | \$ 0 |

◎店頭金融デリバティブ商品

2020年6月30日現在

●外国為替先渡し契約

単位：千

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価損益 | | |
|--------------------|---------|------|-------|-------------|-------------|-------------|
| | | | | 資産 | 負債 | |
| BPS | 07/2020 | EUR | 195 | \$ 217 | \$ 0 | (2) |
| FBF | 09/2020 | \$ | 66 | HKD 510 | 0 | 0 |
| HUS | 07/2020 | | 115 | GBP 93 | 0 | (1) |
| SCX | 07/2020 | EUR | 3,268 | \$ 3,637 | 0 | (33) |
| SCX | 08/2020 | | 3,463 | 3,892 | 0 | 0 |
| 外国為替先渡し契約合計 | | | | \$ 0 | \$ 0 | (36) |

●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)－買い

単位：千

| 取引相手 | 参照債務 | 固定(支払) 金利 | 満期日 | 2020/6/30時点の 信用スプレッド | 想定元本 | プレミアム 支払/(受取) | 未実現 評価損益 | スワップ契約時価 | |
|------|--|--------------|------------|-------------------------|----------|------------------|-------------|--------------|-------------|
| | | | | | | | | 資産 | 負債 |
| BOA | Mexico Government International Bond | (1.000%) | 12/20/2023 | 1.191% | \$ 1,100 | \$ 17 | \$ (10) | \$ 7 | \$ 0 |
| CBK | Colombia Government International Bond | (1.000%) | 12/20/2024 | 1.473% | 1,200 | 5 | 19 | 24 | 0 |
| | | | | | | \$ 22 | \$ 9 | \$ 31 | \$ 0 |

金利スワップ

| 取引相手 | 支払/受取 変動金利 | 変動金利インデックス | 固定金利 | 満期日 | 想定元本 | プレミアム 支払/(受取) | 未実現 評価損益 | スワップ契約時価 | |
|----------|---------------|------------------------------|--------|------------|---------|------------------|--------------|--------------|-------------|
| | | | | | | | | 資産 | 負債 |
| GLM | 支払 | 7-Day China Fixing Repo Rate | 2.493% | 06/17/2025 | CNY 800 | \$ 0 | \$ 1 | \$ 1 | \$ 0 |
| NGF | 支払 | 7-Day China Fixing Repo Rate | 2.458% | 06/17/2025 | 17,200 | 0 | 12 | 12 | 0 |
| | | | | | | \$ 0 | \$ 13 | \$ 13 | \$ 0 |
| スワップ契約合計 | | | | | | \$ 22 | \$ 22 | \$ 44 | \$ 0 |

運用計算書

2020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(外国税控除後) | \$ | 7,755 |
| 雑収益 | | 0 |
| 収益合計 | | 7,755 |
| 費用： | | |
| 支払利息 | | 16 |
| 訴訟費用 | | 0 |
| 費用合計 | | 16 |
| 純投資損益 | | 7,739 |
| 当期実現損益： | | |
| 投資有価証券 | | (3,373) |
| 関連投資 | | 0 |
| 上場金融デリバティブ商品 | | 1,221 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | 146 |
| 外貨通貨 | | (115) |
| 当期実現損益 | | (2,121) |
| 当期末実現評価損益： | | |
| 投資有価証券 | | (5,127) |
| 関連投資 | | 0 |
| 上場金融デリバティブ商品 | | (220) |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | 69 |
| 外貨建資産および負債 | | (75) |
| 当期末実現評価損益 | | (5,353) |
| 当期実現および未実現評価損益 | | (7,474) |
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ | 265 |
| 外国源泉徴収税 | \$ | 0 |

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第18期（決算日2020年8月19日）

作成対象期間（2019年8月20日～2020年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目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 | 純資産額 |
|-----------------|-------------|-----|----------|-----------|--------|---------------|
| | | 期騰 | 中率 | | | |
| 14期(2016年8月19日) | 円 10,211 | | % 0.0 | % 68.6 | % — | 百万円 19,722 |
| 15期(2017年8月21日) | 10,208 | | △0.0 | 64.0 | — | 17,754 |
| 16期(2018年8月20日) | 10,206 | | △0.0 | 38.7 | — | 13,511 |
| 17期(2019年8月19日) | 10,205 | | △0.0 | 59.3 | — | 8,458 |
| 18期(2020年8月19日) | 10,203 | | △0.0 | 68.2 | — | 3,175 |

*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

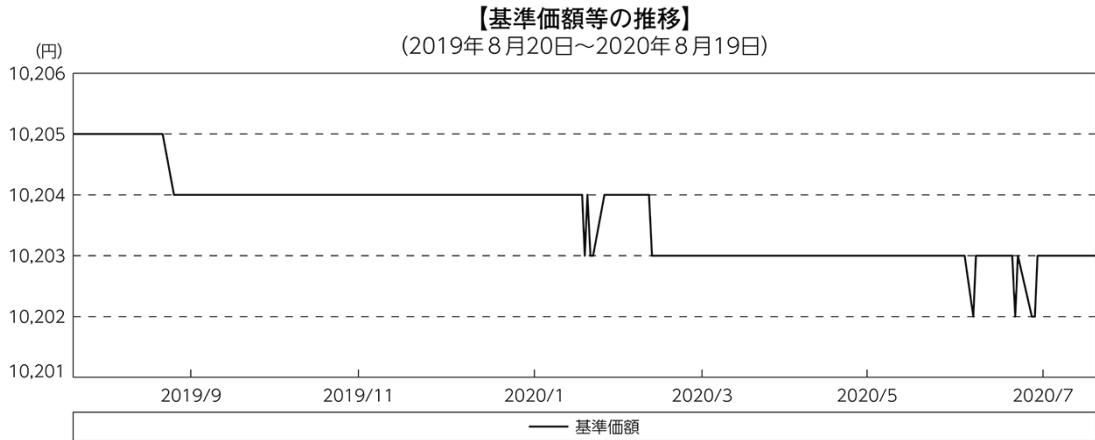
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | |
| (期首) 2019年8月19日 | 円 10,205 | | % — | % 59.3 | % — |
| 8月末 | 10,205 | | 0.0 | 53.9 | — |
| 9月末 | 10,204 | | △0.0 | 61.6 | — |
| 10月末 | 10,204 | | △0.0 | 59.5 | — |
| 11月末 | 10,204 | | △0.0 | 61.1 | — |
| 12月末 | 10,204 | | △0.0 | 55.6 | — |
| 2020年1月末 | 10,204 | | △0.0 | 48.8 | — |
| 2月末 | 10,204 | | △0.0 | 66.5 | — |
| 3月末 | 10,203 | | △0.0 | 68.1 | — |
| 4月末 | 10,203 | | △0.0 | 58.3 | — |
| 5月末 | 10,203 | | △0.0 | 47.0 | — |
| 6月末 | 10,203 | | △0.0 | 68.2 | — |
| 7月末 | 10,203 | | △0.0 | 70.2 | — |
| (期末) 2020年8月19日 | 10,203 | | △0.0 | 68.2 | — |

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に緩やかな回復基調が続きましたが、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。しかし、6月以降は、徐々に消費や生産に持ち直しの動きも出始めました。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、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2019年9月末以降の年越え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、概ね-0.1%台で推移し、期末にかけてはTDBの発行増加を受けた需給軟化により上昇基調で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01~-0.07%程度で推移しました。

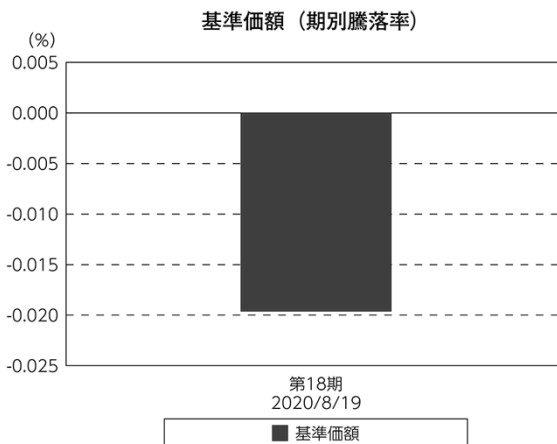
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2019年8月20日～2020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

(2019年8月20日～2020年8月19日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|----------------|------------|--------------------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | 国債証券 | 10,440,559 | 10,440,548 |
| | 地方債証券 | 3,868,329 | 1,201,158 (3,026,000) |
| | 特殊債券 | 5,915,704 | 200,000 (5,959,400) |
| | 社債券(投資法人債券を含む) | 3,085,413 | 100,000 (5,210,000) |

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

その他有価証券

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|-------------|---------|------------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | コマーシャル・ペーパー | 699,994 | — (1,200,000) |

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2019年8月20日～2020年8月19日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | 百万円 | 百万円 | | 百万円 | 百万円 |
| 公社債 | 12,869 | 52 | 0.4 | 1,501 | — | — |

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19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 | | | 末 | | | |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|---------------------|-----------|----------|----------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちB B格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 地方債証券 | 790,000 (790,000) | 790,841 (790,841) | 24.9 (24.9) | — (—) | — (—) | — (—) | 24.9 (24.9) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 302,000 (302,000) | 302,052 (302,052) | 9.5 (9.5) | — (—) | — (—) | — (—) | 9.5 (9.5) |
| 金融債券 | 500,000 (500,000) | 500,174 (500,174) | 15.8 (15.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 15.8 (15.8) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 570,000 (570,000) | 571,314 (571,314) | 18.0 (18.0) | — (—) | — (—) | — (—) | 18.0 (18.0) |
| 合 計 | 2,162,000 (2,162,000) | 2,164,383 (2,164,383) | 68.2 (68.2) | — (—) | — (—) | — (—) | 68.2 (68.2) |

* ()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 | 利 率 | 当 期 | | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
|------------------------------|-------|-----------|-----------|------------|-----------|
| | | 額 面 金 額 | 額 | | |
| 地方債証券 | % | 千円 | 千円 | | |
| 東京都 公募第687回 | 1.12 | 100,000 | 100,091 | 2020/9/18 | |
| 神奈川県 公募(5年)第66回 | 0.101 | 200,000 | 200,069 | 2020/12/18 | |
| 共同発行市場地方債 公募第90回 | 1.12 | 100,000 | 100,109 | 2020/9/25 | |
| 共同発行市場地方債 公募第92回 | 1.03 | 190,000 | 190,530 | 2020/11/25 | |
| 北九州市 公募(5年)平成27年度第1回 | 0.136 | 200,000 | 200,039 | 2020/9/30 | |
| 小 計 | | 790,000 | 790,841 | | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | | |
| 日本政策金融公庫債券 政府保証第32回 | 0.16 | 120,000 | 120,024 | 2020/9/16 | |
| 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 | 22,007 | 2020/8/31 | |
| 中日本高速道路 第62回 | 0.225 | 100,000 | 100,019 | 2020/9/18 | |
| 西日本高速道路 第44回 | 0.001 | 60,000 | 60,001 | 2020/9/18 | |
| 小 計 | | 302,000 | 302,052 | | |
| 金融債券 | | | | | |
| 農林債券 利付第783回い号 | 0.26 | 110,000 | 110,011 | 2020/8/27 | |
| しんきん中金債券 利付第313回 | 0.225 | 190,000 | 190,151 | 2020/12/25 | |
| 商工債券 利付(3年)第211回 | 0.07 | 200,000 | 200,012 | 2020/8/27 | |
| 小 計 | | 500,000 | 500,174 | | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | | |
| 関西電力 第484回 | 0.976 | 100,000 | 100,165 | 2020/10/23 | |
| 関西電力 第485回 | 1.285 | 100,000 | 100,418 | 2020/12/18 | |
| 東北電力 第456回 | 1.176 | 170,000 | 170,529 | 2020/11/25 | |
| 九州電力 第433回 | 0.375 | 200,000 | 200,201 | 2020/11/25 | |
| 小 計 | | 570,000 | 571,314 | | |
| 合 計 | | 2,162,000 | 2,164,383 | | |

* 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8月19日現在)

| 項 目 | 当 期 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 2,164,383 | 68.1 |
| コール・ローン等、その他 | 1,011,870 | 31.9 |
| 投資信託財産総額 | 3,176,253 | 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19日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 3,176,253,835 |
| コール・ローン等 | 1,008,018,870 |
| 公社債(評価額) | 2,164,383,267 |
| 未収利息 | 1,976,573 |
| 前払費用 | 1,875,125 |
| (B) 負債 | 604,189 |
| 未払解約金 | 603,000 |
| 未払利息 | 1,189 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 3,175,649,646 |
| 元本 | 3,112,610,329 |
| 次期繰越損益金 | 63,039,317 |
| (D) 受益権総口数 | 3,112,610,329口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,203円 |

(注) 期首元本額は8,288,568,727円、期中追加設定元本額は1,394,946,702円、期中一部解約元本額は6,570,905,100円、1口当たり純資産額は1.0203円です。

○損益の状況 (2019年8月20日～2020年8月19日)

| 項目 | 当期 |
|----------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 20,874,808 |
| 受取利息 | 21,660,304 |
| 支払利息 | △ 785,496 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 22,026,194 |
| 売買益 | 4,150 |
| 売買損 | △ 22,030,344 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 1,151,386 |
| (D) 前期繰越損益金 | 169,592,351 |
| (E) 追加信託差損益金 | 28,367,699 |
| (F) 解約差損益金 | △ 133,769,347 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 63,039,317 |
| 次期繰越損益金(G) | 63,039,317 |

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|--|---------------|
| | 円 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(道格機関投資家転売制限付) | 2,050,866,611 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税道格機関投資家専用) | 287,434,434 |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド) | 214,572,748 |
| 野村世界高金利通貨投資 | 151,953,753 |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド) | 102,454,283 |
| 野村DC運用戦略ファンド | 85,180,134 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)1プライス(道格機関投資家専用) | 61,746,546 |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド) | 7,492,405 |
| 第12回 野村短期公社債ファンド | 6,664,982 |
| 第9回 野村短期公社債ファンド | 5,094,831 |
| 第2回 野村短期公社債ファンド | 3,919,169 |
| 第1回 野村短期公社債ファンド | 3,037,421 |
| ネクストコア | 2,282,012 |
| 第5回 野村短期公社債ファンド | 1,959,729 |
| 第11回 野村短期公社債ファンド | 1,861,757 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(マネーボール・ファンド)年2回決算型 | 1,861,159 |
| 第3回 野村短期公社債ファンド | 1,371,897 |
| 第4回 野村短期公社債ファンド | 1,077,981 |
| 第6回 野村短期公社債ファンド | 1,077,981 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型 | 984,834 |

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|---------------------------------------|------------|
| | 円 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)年2回決算型 | 984,543 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(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資(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資(ブラジルリアルコース)毎月分配型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)年2回決算型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)年2回決算型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型 | 984,252 |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型 | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型 | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型 | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型 | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型 | 983,768 |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型 | 983,672 |

| ファンド名 | 当期末 |
|---------------------------------------|---------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース | 983,381 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース | 983,381 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース | 983,381 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型 | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型 | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 983,091 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 982,898 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型 | 982,801 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース) | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース) | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース) | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型 | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型 | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型 | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型 | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型 | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 982,609 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 982,609 |
| 野村新世界高金利通貨投資 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルリアルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルリアルコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(円コース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(ブラジルリアルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(円コース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(ブラジルリアルコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(中国元コース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村アジアCP投資(毎月分配型) | 982,608 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(アジア通貨コース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型 | 982,607 |
| 野村新エマージング債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型 | 982,607 |

| ファンド名 | 当期末 |
|---------------------------------------|---------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村新エマージング債券投資(中国元コース) 毎月分配型 | 982,607 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース) 毎月分配型 | 982,607 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース) 毎月分配型 | 982,607 |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型 | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型 | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 982,415 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型 | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型 | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 982,029 |
| 野村カルミニャック・ファンド Aコース | 981,547 |
| 野村カルミニャック・ファンド Bコース | 981,547 |
| 野村通貨選択日本株投資(米ドルコース) 毎月分配型 | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資(米ドルコース) 年2回決算型 | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム毎月分配型 | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム年2回決算型 | 981,451 |
| ノムラ THE USA Aコース | 981,258 |
| ノムラ THE USA Bコース | 981,258 |
| 野村グローバルボンド投資 Bコース | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投資 Dコース | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投資 Fコース | 980,489 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型 | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型 | 980,297 |
| グローバル・ストック Bコース | 979,528 |
| グローバル・ストック Dコース | 979,528 |
| 野村グローバルCB投資(マネーボールファンド) 年2回決算型 | 836,392 |
| 第7回 野村短期公社債ファンド | 686,093 |
| 野村通貨選択日本株投資(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資(ブラジルリアルコース) 毎月分配型 | 398,357 |
| 第10回 野村短期公社債ファンド | 391,715 |
| 野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型 | 373,897 |
| 野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 毎月分配型 | 177,539 |
| 野村通貨選択日本株投資(インドルピーコース) 毎月分配型 | 149,947 |
| 野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 年2回決算型 | 132,547 |
| 野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース) 毎月分配型 | 123,377 |
| 野村通貨選択日本株投資(ブラジルリアルコース) 年2回決算型 | 100,946 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 98,262 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 毎月分配型 | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース) 毎月分配型 | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型 | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 年2回決算型 | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 年2回決算型 | 98,261 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型 | 98,261 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型 | 98,261 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型 | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投資(円コース) 年2回決算型 | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投資(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資(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資(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資(米ドルコース) 毎月分配型 | 98,261 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(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資(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資(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資(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 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--------------------------------------|--------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村テンプレトン・トータル・リターン Bコース | 98,261 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 第8回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 98,260 |
| ノムラ THE EUROPE Aコース | 98,117 |
| ノムラ THE EUROPE Bコース | 98,117 |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース | 98,049 |
| (年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型) | 98,001 |
| (年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型) | 98,001 |
| グローバル・ストック Aコース | 97,953 |
| グローバル・ストック Cコース | 97,953 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型 | 63,772 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型 | 48,092 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型 | 41,054 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型 | 27,600 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型 | 23,859 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型 | 18,851 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型 | 14,308 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型 | 13,741 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け) | 10,000 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型 | 9,826 |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 9,826 |
| 野村DCテンプレトン・トータル・リターン Aコース | 9,818 |
| 野村DCテンプレトン・トータル・リターン Bコース | 9,818 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型 | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型 | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型 | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型 | 9,809 |

| 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)毎月分配型 | 9,808 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型 | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型 | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型 | 9,808 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型 | 9,807 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型 | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型 | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型 | 9,807 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型 | 9,805 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型 | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型 | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 9,803 |
| 野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルリアル毎月分配型 | 9,803 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け) | 9,801 |
| 野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け) | 9,801 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型 | 9,797 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型 | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース | 9,797 |
| 野村ファンドラップ債券プレミア | 9,795 |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミア | 9,795 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型 | 3,114 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型 | 966 |

〇お知らせ

該当事項はございません。

〈「野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（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お願いいたします。

(2021年2月18日現在)

| ファンド名 年 月 | 「円コース」 「資源国通貨コース」 「米ドルコース」 | 「アジア通貨コース」 |
|--------------|----------------------------------|-------------------------|
| 2021年2月 | — | — |
| 3月 | — | 11、12 |
| 4月 | 2 | 1、2、5、13、14 |
| 5月 | 31 | 12、13、14、17、18、19、26、31 |
| 6月 | — | 1 |
| 7月 | 5 | 5、20 |
| 8月 | — | 10、17 |
| 9月 | 6 | 6 |
| 10月 | — | 1、4、5、6、7、19 |
| 11月 | 25 | 4、5、25 |
| 12月 | 24 | 24、27 |

※2021年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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