確定拠出年金向け説明資料

基準日　2025年7月31日
運用会社　野村アセットマネジメント株式会社

野村DC・PIMCO・世界インカム戦略ファンド（為替ヘッジなし）

元本確保型の商品ではありません

◆ファンドの特色

・主な投資対象　・・・・・・・・・ 円建ての外国投資信託「PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN（USD）」および国内投資信託「野村マネーポートフォリオ マザーファンド」を投資対象とします。

・目標とする運用成果　・・・・ 世界各国（新興国を含みます。）の債券等（国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権（バンクローン）等）および派生商品等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なうことを基本とします。

◆基準価額、純資産総額

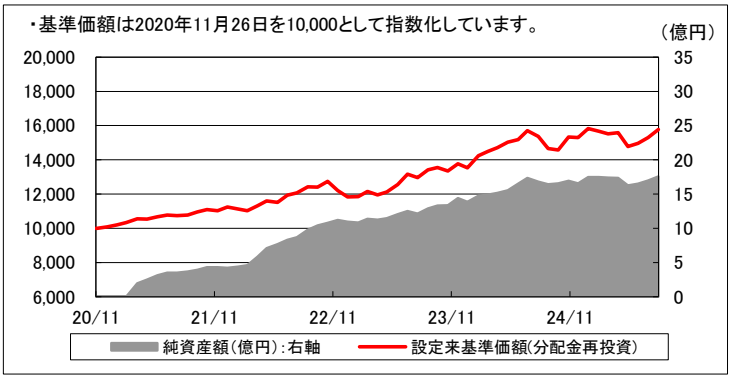
基準価額	15,729 円
純資産総額	17.6億円

◆ファンド（分配金再投資）の収益率とリスク（標準偏差）

	ファンド収益率（分配金再投資）	ファンドリスク（分配金再投資）
3ヶ月間	6.74%	――――
6ヶ月間	0.63%	――――
1年間	2.64%	10.71%
3年間	9.34%	9.42%
5年間	――――	――――
10年間	――――	――――
設定月末来	10.27%	7.97%

＊ﾌｧﾝﾄﾞ（分配金再投資）の収益率とは、当ﾌｧﾝﾄﾞの決算時に収益の分配金があった場合に、その分配金で当ﾌｧﾝﾄﾞを購入（再投資）した場合の収益率です。
＊収益率・リスクともに月次収益率より算出。なお設定日が月中の場合、設定日が属する月の月次収益率は含んでいません。
＊収益率は期間が1年以上の場合は年率、期間が1年未満のものについては年率換算しておりません。

◆基準価額の推移グラフ



PIMCO バミューダ・インカム・ファンド（M）の資産内容と組入上位10銘柄

出所：外部委託先であるピムコジャパンリミテッドからのデータを使用して作成

資産内容

◆格付別配分

格付	構成比※
AAA	12.0%
AA	54.7%
A	-3.3%
BBB	12.7%
BB	8.6%
B	4.0%
CCC以下および無格付	11.3%
合計	100.0%

・格付はS&P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の高い方の格付によります。上記2社より付与されていない銘柄については、フィッチ社またはピムコ社による独自の格付を使用しています。

◆国・地域別配分

国・地域	構成比※
アメリカ	76.4%
イギリス	10.3%
オーストラリア	4.0%
ブラジル	2.6%
メキシコ	2.5%
その他の国・地域	4.2%
合計	100.0%

・国・地域は原則発行国・地域で区分しております。
※構成比は、債券部分から算出しております。

◆通貨別配分

ロング（買い建て）上位3通貨

通貨	純資産比
米ドル	95.7%
日本円	2.2%
メキシコ・ペソ	1.7%

ショート（売り建て）上位3通貨

通貨	純資産比
ユーロ	-1.4%
中国元	-0.5%
台湾ドル	-0.4%

ロング（買い建て）合計	103.9%
ショート（売り建て）合計	-3.9%

◆ポートフォリオ特性値

平均格付	A
平均最終利回り（米ドル為替取引後ベース）※（課税前）	6.8%
平均デュレーション	5.4年
組入銘柄数	2,262銘柄

・左記のポートフォリオ特性値は、ファンドの組入債券等（現金を含む）の各特性値（最終利回り、デュレーション）を、その組入比率で加重平均したもの。現地通貨建。また格付の場合は、現金等を除く債券部分について、ランク毎に数値化したものを加重平均しています。
※米ドル建て以外の資産に投資を行なった場合は、投資顧問会社が、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行ないます。ただし、総資産の15%以内の範囲で、米ドル建て以外の通貨エクスポージャーを、実質的に保有することができます。
・デュレーション：金利がある一定割合で変動した場合、債券価格がどの程度変化するかを示す指標。
・平均格付とは、基準日時点で投資信託財産が保有している有価証券に係る信用格付を加重平均したものであり、当該投資信託受益証券に係る信用格付ではありません。

組入上位10銘柄

銘柄名	資産	国・地域	構成比※
GNMA II TBA 3.0% AUG 30YR JMBO	米国政府系住宅ローン担保証券	アメリカ	4.2%
GNMA II TBA 5.0% AUG 30YR JMBO	米国政府系住宅ローン担保証券	アメリカ	4.1%
GNMA II TBA 3.5% AUG 30YR JMBO	米国政府系住宅ローン担保証券	アメリカ	4.0%
GNMA II TBA 5.5% AUG 30YR JMBO	米国政府系住宅ローン担保証券	アメリカ	3.1%
GNMA II TBA 4.5% AUG 30YR JMBO	米国政府系住宅ローン担保証券	アメリカ	3.1%
GNMA II TBA 4.0% AUG 30YR JMBO	米国政府系住宅ローン担保証券	アメリカ	2.8%
GNMA II TBA 4.0% SEP 30YR JMBO	米国政府系住宅ローン担保証券	アメリカ	2.3%
FNMA TBA 6.5% SEP 30YR	米国政府系住宅ローン担保証券	アメリカ	1.9%
FNMA TBA 5.5% SEP 30YR	米国政府系住宅ローン担保証券	アメリカ	1.9%
FNMA TBA 3.5% SEP 30YR	米国政府系住宅ローン担保証券	アメリカ	1.4%

・国・地域は原則発行国・地域で区分しております。

※構成比は、債券部分から算出しております。

■当資料は、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。■当資料は、確定拠出年金法第24条および関連政省令に規定されている「運用の方法に係る情報の提供」に基づき、加入者のみなさまに対して、当商品の内容をご説明するために作成されたものであり、当該投資信託の勧誘を目的とするものではありません。■投資信託は、株式や公社債等値動きのある証券等（外貨建資産に投資する場合には為替リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元金および運用成果が保証されているものではありません。投資信託の運用による損益は、投資信託をご購入のお客様に帰属します。■当資料は、野村アセットマネジメント株式会社が信頼できると判断した諸データに基づいて作成しましたが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、上記の実績・データ等は過去のものであり、今後の成果を保証・約束するものではありません。