

# 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Fコース (為替ナビ 毎月分配型)

野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Fコース

追加型投信／内外／債券

## 交付運用報告書

第75期 (決算日2024年5月16日)

第76期 (決算日2024年6月17日)

第77期 (決算日2024年7月16日)

第78期 (決算日2024年8月16日)

第79期 (決算日2024年9月17日)

第80期 (決算日2024年10月16日)

作成対象期間 (2024年4月17日～2024年10月16日)

第80期末 (2024年10月16日)	
基準価額	9,107円
純資産総額	1,252百万円
第75期～第80期	
騰落率	2.6%
分配金 (税込み) 合計	60円

(注) 騰落率は分配金 (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、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

- 交付運用報告書は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面です。その他の内容については、運用報告書 (全体版) に記載しております。
- 当ファンドは、投資信託約款において運用報告書 (全体版) に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供することができる旨を定めております。運用報告書 (全体版) は、野村アセットマネジメントのホームページで閲覧・ダウンロードしていただけます。
- 運用報告書 (全体版) は、受益者の方からのご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

<運用報告書 (全体版) の閲覧・ダウンロード方法>

右記ホームページを開く

⇒「ファンド検索」にファンド名を入力しファンドを選択

⇒ファンド詳細ページから「運用報告書 (全体版)」を選択

### 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。

当ファンドは、円建ての外国投資信託であるPIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (JPY) 受益証券、PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD) 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、主として世界各国 (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) および派生商品等に実質的に投資を行ない、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。

ここに、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。

### 野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

**0120-753104** (受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

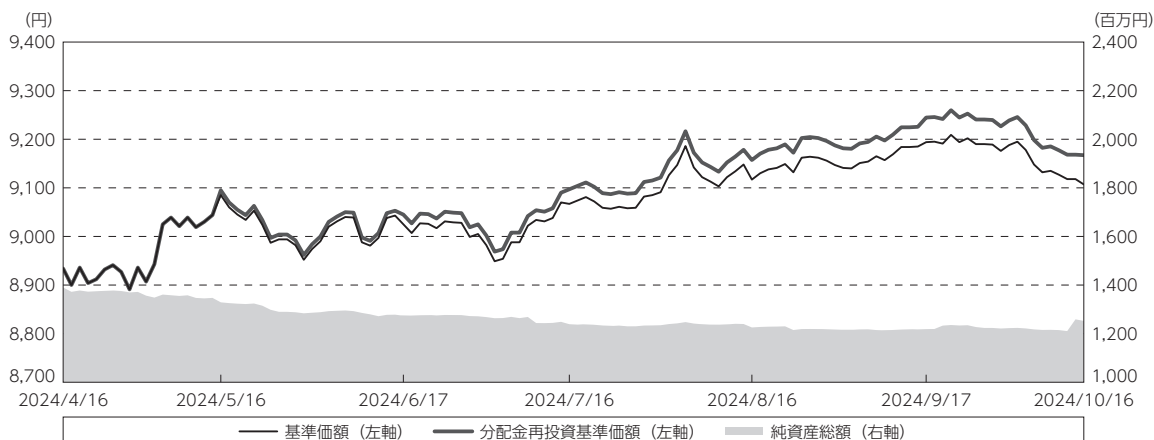
●ホームページ

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

## 運用経過

## 作成期間中の基準価額等の推移

(2024年4月17日～2024年10月16日)



第75期首：8,934円

第80期末：9,107円 (既払分配金(税込み)：60円)

騰落率：2.6% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2024年4月16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債券等および派生商品等からのインカムゲイン(利息収入)

実質的に投資している債券等および派生商品等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)

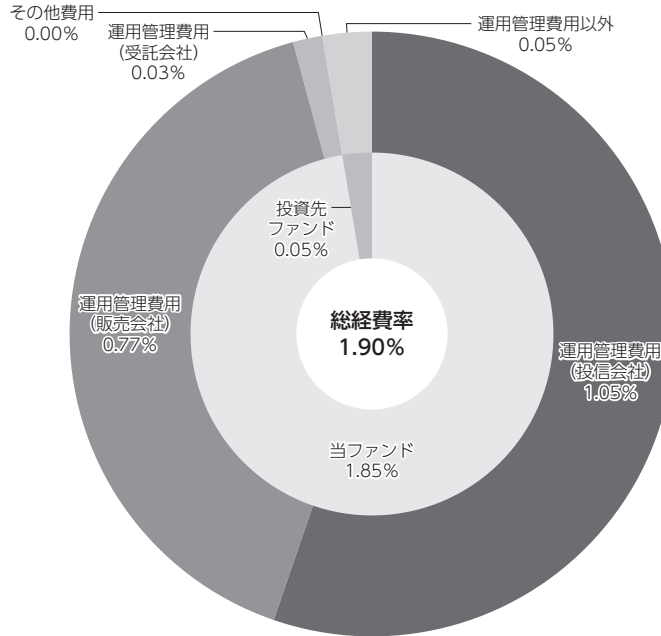
円/米ドルの為替変動



(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.90%です。



(単位: %)

<b>総経費率(①+②+③)</b>	<b>1.90</b>
①当ファンドの費用の比率	1.85
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.05

- (注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。  
 (注) 当ファンドの費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。  
 (注) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。  
 (注) 各比率は、年率換算した値です。  
 (注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（マザーファンドを除く。）です。  
 (注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。  
 (注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。  
 (注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。  
 (注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。  
 (注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。  
 (注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## 最近5年間の基準価額等の推移

(2019年10月16日～2024年10月16日)



(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。2019年10月16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。

	2019年10月16日 決算日	2020年10月16日 決算日	2021年10月18日 決算日	2022年10月17日 決算日	2023年10月16日 決算日	2024年10月16日 決算日
基準価額 (円)	9,989	9,889	10,531	8,913	8,798	9,107
期間分配金合計(税込み) (円)	—	120	120	120	120	120
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	0.2	7.7	△ 14.3	0.0	4.9
純資産総額 (百万円)	2,567	1,954	1,909	1,766	1,514	1,252

(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。

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

(注) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。

(注) 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。

## 投資環境

(2024年4月17日～2024年10月16日)

米国債は、当作成期間では利回りは低下（価格は上昇）しました。当作成期首から6月にかけては、4月・5月のCPI（消費者物価指数）や小売売上高の伸びが市場予想を下回り、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ期待が高まったことなどを背景に低下基調で推移しました。8月も、7月の雇用統計において、非農業部門の雇用者数が市場予想を下回ったことで労働市場の軟化と景気の減速が意識され、FRBによる利下げ幅が想定よりも拡大するとの見方が強まったことや、7月のCPIの伸び率が市場予想を下回り、9月の利下げ開始が期待されたこと等から利回りは低下しました。10月以降は、9月の雇用統計で非農業部門の雇用者数が市場予想を大幅に上回ったことなどを背景に、利回りは上昇（価格は下落）基調で推移しました。

新興国債券は、当作成期間では上昇しました（米ドルベース）。当作成期首から6月にかけては、5月の米CPIや米小売売上高が市場予想を下回ったことなどから米金利が低下したことや、新興国株式市場が上昇したことなどを背景に上昇しました。8月も、7月の米ISM製造業景況指数が市場予想を下回ったことで、市場でFRBが9月に利下げを開始するとの観測が強まり、米金利が低下したことなどを背景に上昇しました。9月も、中国当局が相次いで景気刺激策を打ち出したことを受けてセンチメント（市場心理）が改善し、スプレッド（利回り格差）が縮小したことなどを背景に上昇基調で推移しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

(2024年4月17日～2024年10月16日)

## [野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Fコース]

[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (JPY)] 受益証券、[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)] 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、[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (JPY)] 受益証券および [PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)] 受益証券への投資比率の合計は、概ね90%以上に維持しました。

米ドルの対円レートの水準を参照して、[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (JPY)] 受益証券および [PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)] 受益証券への投資比率を決定し、実質的な外貨エクスポージャーを調整しました。

## &lt; [PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN] の投資比率内訳 &gt;\*

	当作成期首	2024年 4月末	2024年 5月末	2024年 6月末	2024年 7月末	2024年 8月末	2024年 9月末	当作成期末
クラスN (JPY)	99.62%	99.60%	99.58%	100.00%	100.00%	89.92%	90.09%	89.73%
クラスN (USD)	0.38%	0.40%	0.42%	0.00%	0.00%	10.08%	9.91%	10.27%

\*ファンドが投資する [PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN] への投資比率の合計を100として計算

## [PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (JPY) / クラスN (USD)]

PIMCOバミューダ・インカム・ファンド (M) を通じて世界各国（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主要投資対象とし、インカムゲインの最大化と長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行ないました。

## [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。

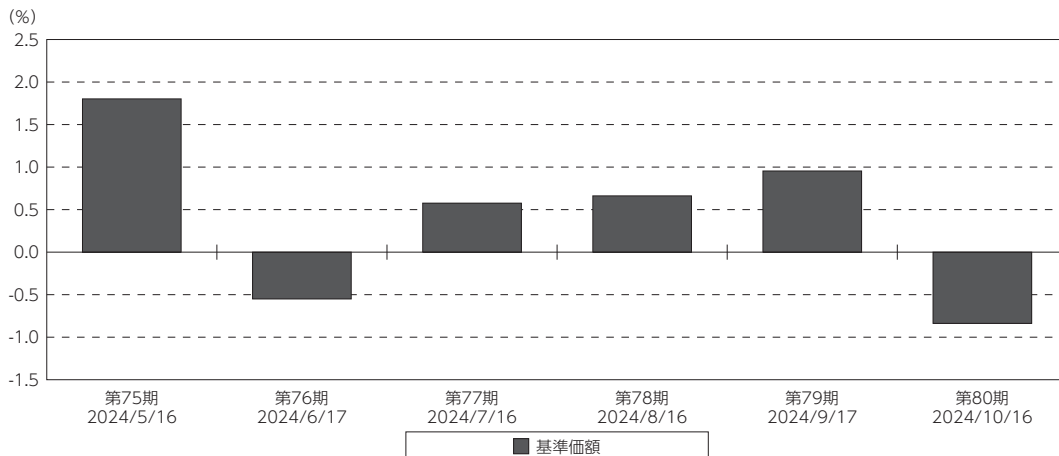
## 当ファンドのベンチマークとの差異

(2024年4月17日～2024年10月16日)

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、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。

基準価額（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## 分配金

(2024年4月17日～2024年10月16日)

収益分配金については、各期の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案し、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ないます。

## ○分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税込み)

項 目	第75期	第76期	第77期	第78期	第79期	第80期
	2024年4月17日～ 2024年5月16日	2024年5月17日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年8月16日	2024年8月17日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月16日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.110%	0.111%	0.110%	0.110%	0.109%	0.110%
当期の収益	10	—	10	10	10	3
当期の収益以外	—	10	—	—	—	6
翌期繰越分配対象額	2,339	2,329	2,330	2,330	2,335	2,329

(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・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Fコース]

[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (JPY)] 受益証券、[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)] 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、[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (JPY)] 受益証券および[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)] 受益証券への投資比率の合計を概ね90%以上に維持します。

また、米ドルの対円レートの水準を参照して、[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (JPY)] 受益証券および[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)] 受益証券への投資比率を決定し、実質的な外貨エクスポージャーを調整します。

### [PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (JPY) /クラスN (USD)]

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主要投資対象とし、インカムゲインの最大化と長期的な値上がり益の獲得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。

クラスN (JPY) においては、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、組入資産について、原則として米ドルを売り、円を買う為替取引を行ないます。

国ごとの経済状況およびそれに伴う金融政策の方向性を踏まえ、次のような戦略を実行しています。

金利戦略については、保有するリスク性資産の価格変動の影響を和らげる適切な金利リスク量を見極め、市場環境に応じて機動的に調整しています。2024年9月には、FRBの利下げペースを巡る思惑に伴う金利の変動に合わせて米国の金利リスクを調整しました。その他の地域では、今後のインフレの落ち着きと、FRBによる利下げ加速見込み等を背景に、今後の積極的な利下げを予想している英国の金利リスクを積み増しました。一方で、追加利上げ等が見込まれる日本の金利リスクは引き続き売り持ちとしています。

セクター戦略については、リスクオフ時に底堅い値動きが期待され、かつ魅力的な利回りを提供する米政府系住宅ローン担保証券を引き続き選好しています。一方、金利リスクの調整等を目的とした債券の売り建てにより、米政府関連債は組み入れ比率がマイナスとなっています。ハイイールド社債やバンクローンについては組み入れを抑制しつつも厳選した銘柄に投資しています。住宅価格の上昇の恩恵を受け、今後も安定的な元利払いが期待される米国非政府系住宅ローン担保証券への投資を継続しています。新興国については、利回りが相対的に高いメキシコやブラジル等への分散投資を継続しています。

### [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ります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。



## お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。  
＜変更適用日：2024年7月4日＞

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。  
(販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。)

## 当ファンドの概要

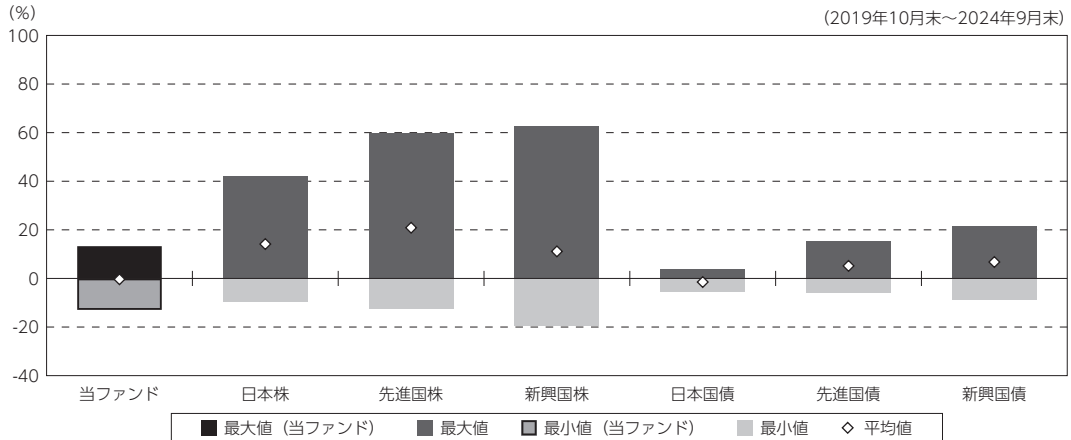
商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	2018年1月12日から2026年4月16日までです。	
運用方針	<p>円建ての外国投資信託であるPIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (JPY) 受益証券、PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD) 受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネーポートフォリオ マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界各国（新興国を含みます。）の債券等（国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権（バンクローン）等）および派生商品等を実質的な主要投資対象とし、高水準の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。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (JPY) 受益証券およびPIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD) 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します。</p> <p>米ドルの対円レートの水準を参照して、PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (JPY) 受益証券およびPIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD) 受益証券への投資比率を決定し、実質的な外貨エクスポージャーを調整します。各クラスへの投資比率は、原則として定期的に見直すことを基本とします。</p>	
主要投資対象	野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Fコース	PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (JPY) 受益証券、PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD) 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バミューダ・インカム・ファンドAークラスN (JPY)	PIMCOバミューダ・インカム・ファンド (M) 受益証券への投資を通じて、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ます。
	PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)	
	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。
運用方法	円建ての外国投資信託であるPIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (JPY) 受益証券、PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD) 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、主として世界各国（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）および派生商品等に実質的に投資を行ない、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。	
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

## (参考情報)

## ○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位:%)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	13.3	42.1	59.8	62.7	3.7	15.3	21.5
最小値	△ 12.9	△ 9.5	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 8.8
平均値	△ 0.3	14.1	20.9	11.1	△ 1.5	5.2	6.8

(注) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注) 2019年10月から2024年9月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

(注) 決算日に対応した数値とは異なります。

(注) 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

## 《代表的な資産クラスの指数》

日本株：東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

先進国株：MSCI-KOKUSAI 指数 (配当込み、円ベース)

新興国株：MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

日本国債：NOMURA-BPI 国債

先進国債：FTSE 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)

新興国債：JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース)

※各指数についての説明は、後述の「代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について」をご参照ください。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## 当ファンドのデータ

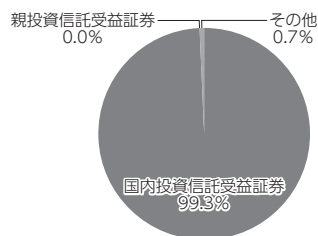
## 組入資産の内容

(2024年10月16日現在)

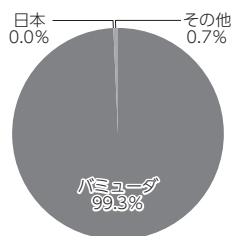
## ○組入上位ファンド

銘柄名	第80期末
	%
PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (JPY)	89.1
PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)	10.2
野村マネーポートフォリオ マザーファンド	0.0
組入銘柄数	3銘柄

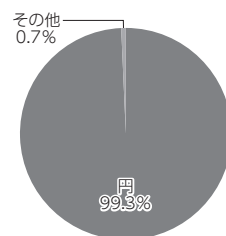
## ○資産別配分



## ○国別配分



## ○通貨別配分



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。資産の状況等によっては合計が100%とまらない場合があります。

(注) 国別配分は、原則として発行国(地域)もしくは投資国(地域)を表示しております。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報は、運用報告書(全体版)に記載しております。

(注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

(注) 国内投資信託受益証券には外国籍(邦貨建)の受益証券を含めております。

## 純資産等

項目	第75期末	第76期末	第77期末	第78期末	第79期末	第80期末
	2024年5月16日	2024年6月17日	2024年7月16日	2024年8月16日	2024年9月17日	2024年10月16日
純資産総額	1,328,837,979円	1,275,616,031円	1,238,908,597円	1,225,464,088円	1,218,647,865円	1,252,340,734円
受益権総口数	1,462,693,290口	1,413,436,195口	1,366,386,693口	1,344,172,615口	1,325,485,535口	1,375,168,635口
1万口当たり基準価額	9,085円	9,025円	9,067円	9,117円	9,194円	9,107円

(注) 当作成期間中(第75期~第80期)における追加設定元本額は77,508,182円、同解約元本額は258,293,523円です。

## 組入上位ファンドの概要

### PIMCOパミュダ・インカム・ファンドAークラスN (JPY)

作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。運用経過等に関する詳細な内容につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

#### 【純資産価格の推移】



(注) 分配金を分配時に再投資したものと計算しております。

#### 【1万口当たりの費用明細】

(2022年11月1日～2023年10月31日)

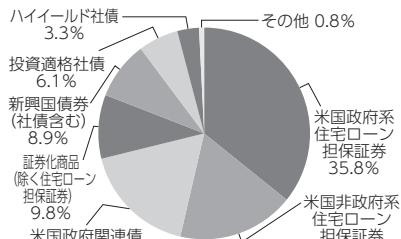
当該期間の1万口当たりの費用明細については開示されていないため、掲載しておりません。

#### 【組入上位10銘柄】

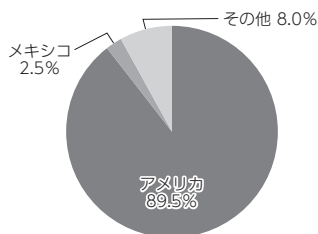
(2023年10月31日現在)

銘柄名	業種 / 種別等	通貨	国 (地域)	比率 %
1 GNMA II TBA 4.0% DEC 30YR JMB0	米国政府系住宅ローン担保証券	米ドル	アメリカ	5.5
2 FNMA TBA 3.5% DEC 30YR	米国政府系住宅ローン担保証券	米ドル	アメリカ	3.6
3 GNMA II TBA 4.0% NOV 30YR JMB0	米国政府系住宅ローン担保証券	米ドル	アメリカ	3.0
4 GNMA II TBA 4.5% DEC 30YR JMB0	米国政府系住宅ローン担保証券	米ドル	アメリカ	3.0
5 GNMA II TBA 3.0% DEC 30YR JMB0	米国政府系住宅ローン担保証券	米ドル	アメリカ	2.7
6 FNMA TBA 5.5% DEC 30YR	米国政府系住宅ローン担保証券	米ドル	アメリカ	1.8
7 GNMA II MULTPL SGL 30YR #MA9169M	米国政府系住宅ローン担保証券	米ドル	アメリカ	1.8
8 GNMA II TBA 5.0% NOV 30YR JMB0	米国政府系住宅ローン担保証券	米ドル	アメリカ	1.7
9 GNMA II TBA 5.5% DEC 30YR JMB0	米国政府系住宅ローン担保証券	米ドル	アメリカ	1.6
10 GNMA II TBA 4.5% NOV 30YR JMB0	米国政府系住宅ローン担保証券	米ドル	アメリカ	1.1
組入銘柄数	2,000銘柄			

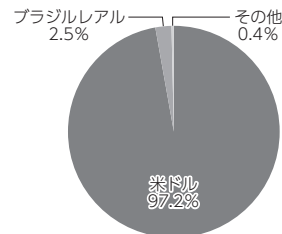
#### 【資産別配分】



#### 【国別配分】



#### 【通貨別配分】



(注) 比率はPIMCOパミュダ・インカム・ファンド(M)の債券部分に対する割合です(通貨別配分は純資産総額に対する割合)。資産の状況等によっては合計が100%とならない場合があります。

(注) 国(地域)および国別配分は、原則として発行国(地域)もしくは投資国(地域)を表示しております。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等は、運用報告書(全体版)に記載しております。

(注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

## PIMCOパミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)

作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。  
運用経過等に関する詳細な内容につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

### 【純資産価格の推移】



(注) 分配金を分配時に再投資したものと計算しております。

### 【1万口当たりの費用明細】

(2022年11月1日～2023年10月31日)

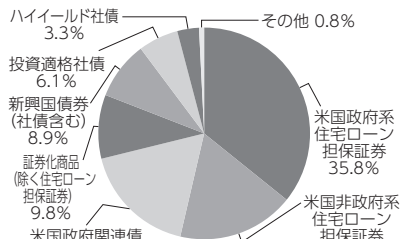
当該期間の1万口当たりの費用明細については開示されていないため、掲載しておりません。

### 【組入上位10銘柄】

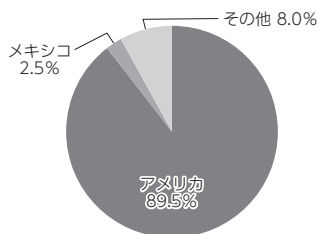
(2023年10月31日現在)

銘柄名	業種 / 種別等	通貨	国 (地域)	比率 %
1 GNMA II TBA 4.0% DEC 30YR JMB0	米国政府系住宅ローン担保証券	米ドル	アメリカ	5.5
2 FNMA TBA 3.5% DEC 30YR	米国政府系住宅ローン担保証券	米ドル	アメリカ	3.6
3 GNMA II TBA 4.0% NOV 30YR JMB0	米国政府系住宅ローン担保証券	米ドル	アメリカ	3.0
4 GNMA II TBA 4.5% DEC 30YR JMB0	米国政府系住宅ローン担保証券	米ドル	アメリカ	3.0
5 GNMA II TBA 3.0% DEC 30YR JMB0	米国政府系住宅ローン担保証券	米ドル	アメリカ	2.7
6 FNMA TBA 5.5% DEC 30YR	米国政府系住宅ローン担保証券	米ドル	アメリカ	1.8
7 GNMA II MULTPL SGL 30YR #MA9169M	米国政府系住宅ローン担保証券	米ドル	アメリカ	1.8
8 GNMA II TBA 5.0% NOV 30YR JMB0	米国政府系住宅ローン担保証券	米ドル	アメリカ	1.7
9 GNMA II TBA 5.5% DEC 30YR JMB0	米国政府系住宅ローン担保証券	米ドル	アメリカ	1.6
10 GNMA II TBA 4.5% NOV 30YR JMB0	米国政府系住宅ローン担保証券	米ドル	アメリカ	1.1
組入銘柄数		2,000銘柄		

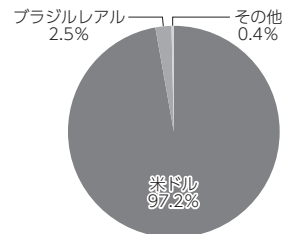
### 【資産別配分】



### 【国別配分】



### 【通貨別配分】



(注) 比率はPIMCOパミューダ・インカム・ファンド(M)の債券部分に対する割合です(通貨別配分は純資産総額に対する割合)。資産の状況等によっては合計が100%とならない場合があります。

(注) 国(地域)および国別配分は、原則として発行国(地域)もしくは投資国(地域)を表示しております。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等は、運用報告書(全体版)に記載しております。

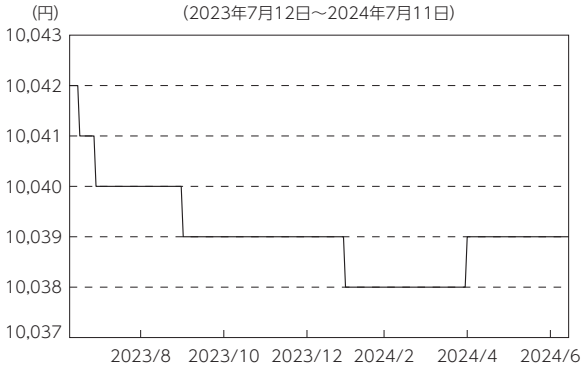
(注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

## 野村マネーポートフォリオ マザーファンド

運用経過等に関する詳細な内容につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

## 【基準価額の推移】

(2023年7月12日～2024年7月11日)



## 【1万口当たりの費用明細】

(2023年7月12日～2024年7月11日)

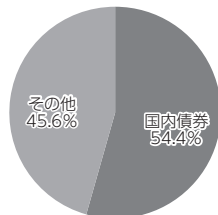
該当事項はございません。

## 【組入上位 10 銘柄】

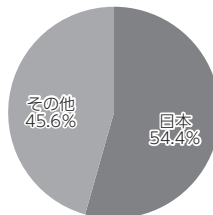
(2024年7月11日現在)

	銘柄名	業種 / 種別等	通貨	国 (地域)	比率 %
1	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第222回	特殊債	円	日本	54.4
2	—	—	—	—	—
3	—	—	—	—	—
4	—	—	—	—	—
5	—	—	—	—	—
6	—	—	—	—	—
7	—	—	—	—	—
8	—	—	—	—	—
9	—	—	—	—	—
10	—	—	—	—	—
組入銘柄数			1 銘柄		

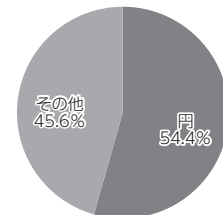
## 【資産別配分】



## 【国別配分】



## 【通貨別配分】



- (注) 比率は純資産総額に対する割合です。資産の状況等によっては合計が100%とならない場合があります。  
 (注) 国 (地域) および国別配分は、原則として発行国 (地域) もしくは投資国 (地域) を表示しております。  
 (注) 組入銘柄に関する詳細な情報等は、運用報告書 (全体版) に記載しております。  
 (注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

## <代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について>

### ○東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

配当込みTOPIX (「東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)」といいます。)の指数値及び東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)に係る標準又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社 (以下「J P X」といいます。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)に係る標準又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。

### ○MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円ベース)

### ○MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

### ○NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債の知的財産権は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行なわれる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。

### ○FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)

FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

### ○JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド (円ベース)

「JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド (円ベース)」(ここでは「指数」とよびます)についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価値や値段を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスを法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JPMorgan Chase & Co.及びその子会社(以下、JPM)がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMやその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または貸主になっている可能性もあります。米国のJ.P. Morgan Securities LLC (ここでは「JPMSLLC」と呼びます) (「指数スポンサー」)は、指数に関する証券、金融商品または取引 (ここでは「プロダクト」と呼びます) についての援助、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に連動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。

JPMSLLCはNASD, NYSE, SIPCの会員です。JPMorganはJP Morgan Chase Bank, NA, JPSI, J.P. Morgan Securities PLC., またはその関係会社が投資銀行業務を行なう際に使用する名称です。

(出所：株式会社野村総合研究所、FTSE Fixed Income LLC 他)