

# 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第156期(決算日2024年3月18日) 第157期(決算日2024年4月18日) 第158期(決算日2024年5月20日)  
第159期(決算日2024年6月18日) 第160期(決算日2024年7月18日) 第161期(決算日2024年8月19日)

作成対象期間 (2024年2月20日～2024年8月19日)

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 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B-J (BRL) 受益証券、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B-J (AUD) 受益証券、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B-J (ZAR) 受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー 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B-J (BRL) 受益証券、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B-J (AUD) 受益証券、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B-J (ZAR) 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%以上を目処とします。 |                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 主 な 投 資 対 象 | 野村PIMCO<br>新興国インフラ関連債券投信<br>(資源国通貨コース) 毎月分配型                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 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B-J (BRL) 受益証券、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B-J (AUD) 受益証券、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B-J (ZAR) 受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |
|             | PIMCO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B-J (BRL)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|             | 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B-J (AUD)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 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) 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B-J (ZAR)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 主 な 投 資 制 限 | 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。                                                                                                                                                                                                                                                    |
|             | 野村PIMCO<br>新興国インフラ関連債券投信<br>(資源国通貨コース) 毎月分配型                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。<br>外貨建資産への直接投資は行いません。                                                                                                                                                                                                                                |
|             | 野村マネー マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 株式への投資は行いません。                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 分 配 方 針     | 毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行な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や安定分配とならない場合があります。なお、毎年2月および8月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配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います。<br>「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なう」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものであることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                              |

### 野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル  
**0120-753104** (受付時間) 営業日の午前9時～午後5時  
●ホームページ  
<https://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準<br>(分配落) | 価 額 |     |               | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|--------------|-----|-----|---------------|-----------|-----------|-----------------|---------|
|                   |              | 税 分 | 込 配 | み 金 期 騰 落 中 率 |           |           |                 |         |
|                   | 円            |     |     | 円 %           | %         | %         | %               | 百万円     |
| 132期(2022年3月18日)  | 4,215        |     |     | 10 △ 1.5      | 0.0       | —         | 96.3            | 2,020   |
| 133期(2022年4月18日)  | 4,670        |     |     | 10 11.0       | 0.0       | —         | 96.7            | 2,221   |
| 134期(2022年5月18日)  | 4,375        |     |     | 10 △ 6.1      | 0.0       | —         | 96.4            | 2,063   |
| 135期(2022年6月20日)  | 4,438        |     |     | 10 1.7        | 0.0       | —         | 96.4            | 2,032   |
| 136期(2022年7月19日)  | 4,153        |     |     | 10 △ 6.2      | 0.0       | —         | 96.1            | 1,851   |
| 137期(2022年8月18日)  | 4,415        |     |     | 10 6.5        | 0.0       | —         | 96.3            | 1,946   |
| 138期(2022年9月20日)  | 4,444        |     |     | 10 0.9        | 0.0       | —         | 96.3            | 1,952   |
| 139期(2022年10月18日) | 4,306        |     |     | 10 △ 2.9      | 0.0       | —         | 96.1            | 1,883   |
| 140期(2022年11月18日) | 4,335        |     |     | 10 0.9        | 0.0       | —         | 95.9            | 1,855   |
| 141期(2022年12月19日) | 4,423        |     |     | 10 2.3        | 0.0       | —         | 96.1            | 1,858   |
| 142期(2023年1月18日)  | 4,414        |     |     | 10 0.0        | 0.0       | —         | 96.2            | 1,853   |
| 143期(2023年2月20日)  | 4,474        |     |     | 10 1.6        | 0.0       | —         | 96.2            | 1,855   |
| 144期(2023年3月20日)  | 4,266        |     |     | 10 △ 4.4      | 0.0       | —         | 96.0            | 1,743   |
| 145期(2023年4月18日)  | 4,513        |     |     | 10 6.0        | 0.0       | —         | 96.2            | 1,834   |
| 146期(2023年5月18日)  | 4,449        |     |     | 10 △ 1.2      | 0.0       | —         | 96.1            | 1,789   |
| 147期(2023年6月19日)  | 4,836        |     |     | 10 8.9        | 0.0       | —         | 96.3            | 1,934   |
| 148期(2023年7月18日)  | 4,781        |     |     | 10 △ 0.9      | 0.0       | —         | 96.3            | 1,897   |
| 149期(2023年8月18日)  | 4,759        |     |     | 10 △ 0.3      | 0.0       | —         | 96.3            | 1,823   |
| 150期(2023年9月19日)  | 4,898        |     |     | 10 3.1        | 0.0       | —         | 96.2            | 1,849   |
| 151期(2023年10月18日) | 4,828        |     |     | 10 △ 1.2      | 0.0       | —         | 96.2            | 1,807   |
| 152期(2023年11月20日) | 5,031        |     |     | 10 4.4        | 0.0       | —         | 96.2            | 1,835   |
| 153期(2023年12月18日) | 4,980        |     |     | 10 △ 0.8      | 0.0       | —         | 96.1            | 1,809   |
| 154期(2024年1月18日)  | 5,125        |     |     | 10 3.1        | 0.0       | —         | 96.6            | 1,837   |
| 155期(2024年2月19日)  | 5,248        |     |     | 10 2.6        | 0.0       | —         | 96.5            | 1,864   |
| 156期(2024年3月18日)  | 5,269        |     |     | 10 0.6        | 0.0       | —         | 96.1            | 1,842   |
| 157期(2024年4月18日)  | 5,289        |     |     | 10 0.6        | 0.0       | —         | 96.4            | 1,829   |
| 158期(2024年5月20日)  | 5,620        |     |     | 10 6.4        | 0.0       | —         | 96.6            | 1,904   |
| 159期(2024年6月18日)  | 5,588        |     |     | 10 △ 0.4      | 0.0       | —         | 96.6            | 1,880   |
| 160期(2024年7月18日)  | 5,623        |     |     | 10 0.8        | 0.0       | —         | 96.6            | 1,864   |
| 161期(2024年8月19日)  | 5,379        |     |     | 10 △ 4.2      | 0.0       | —         | 96.4            | 1,768   |

\* 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。

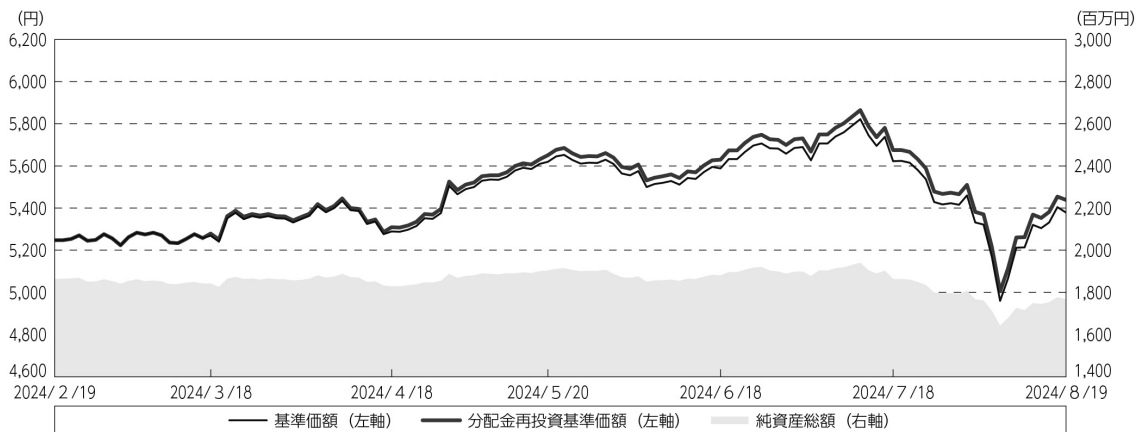
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日        | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 |
|-------|--------------|---------|-------|-----------|-----------|-------------------|
|       |              |         |       |           |           |                   |
| 第156期 | (期 首)        | 円       | %     | %         | %         | %                 |
|       | 2024年 2 月19日 | 5,248   | —     | 0.0       | —         | 96.5              |
|       | 2 月末         | 5,256   | 0.2   | 0.0       | —         | 96.8              |
|       | (期 末)        |         |       |           |           |                   |
| 第157期 | 2024年 3 月18日 | 5,279   | 0.6   | 0.0       | —         | 96.1              |
|       | (期 首)        |         |       |           |           |                   |
|       | 2024年 3 月18日 | 5,269   | —     | 0.0       | —         | 96.1              |
|       | 3 月末         | 5,351   | 1.6   | 0.0       | —         | 96.8              |
| 第158期 | (期 末)        |         |       |           |           |                   |
|       | 2024年 4 月18日 | 5,299   | 0.6   | 0.0       | —         | 96.4              |
|       | (期 首)        |         |       |           |           |                   |
|       | 2024年 4 月18日 | 5,289   | —     | 0.0       | —         | 96.4              |
| 第159期 | 4 月末         | 5,505   | 4.1   | 0.0       | —         | 96.7              |
|       | (期 末)        |         |       |           |           |                   |
|       | 2024年 5 月20日 | 5,630   | 6.4   | 0.0       | —         | 96.6              |
|       | (期 首)        |         |       |           |           |                   |
| 第160期 | 2024年 5 月20日 | 5,620   | —     | 0.0       | —         | 96.6              |
|       | 5 月末         | 5,564   | △1.0  | 0.0       | —         | 96.9              |
|       | (期 末)        |         |       |           |           |                   |
|       | 2024年 6 月18日 | 5,598   | △0.4  | 0.0       | —         | 96.6              |
| 第161期 | (期 首)        |         |       |           |           |                   |
|       | 2024年 6 月18日 | 5,588   | —     | 0.0       | —         | 96.6              |
|       | 6 月末         | 5,658   | 1.3   | 0.0       | —         | 96.9              |
|       | (期 末)        |         |       |           |           |                   |
| 第162期 | 2024年 7 月18日 | 5,633   | 0.8   | 0.0       | —         | 96.6              |
|       | (期 首)        |         |       |           |           |                   |
|       | 2024年 7 月18日 | 5,623   | —     | 0.0       | —         | 96.6              |
|       | 7 月末         | 5,460   | △2.9  | 0.0       | —         | 96.8              |
| 第163期 | (期 末)        |         |       |           |           |                   |
|       | 2024年 8 月19日 | 5,389   | △4.2  | 0.0       | —         | 96.4              |

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。  
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。  
\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第156期首：5,248円

第161期末：5,379円（既払分配金（税込み）：60円）

騰 落 率： 3.6%（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2月19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／資源国通貨（豪ドル、ブラジルレアル、南アフリカランド）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

米国景気の減速を示す経済指標が発表されたことや、6月の米雇用統計において失業率が上昇したことなどを受けて、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ観測が強まったことなどから、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（資源国通貨コース）毎月分配型】

[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(BRL)] 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(AUD)] 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(ZAR)] 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(BRL)] 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(AUD)] 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(ZAR)] 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(BRL)]、[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(AUD)]、[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(ZAR)]

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。

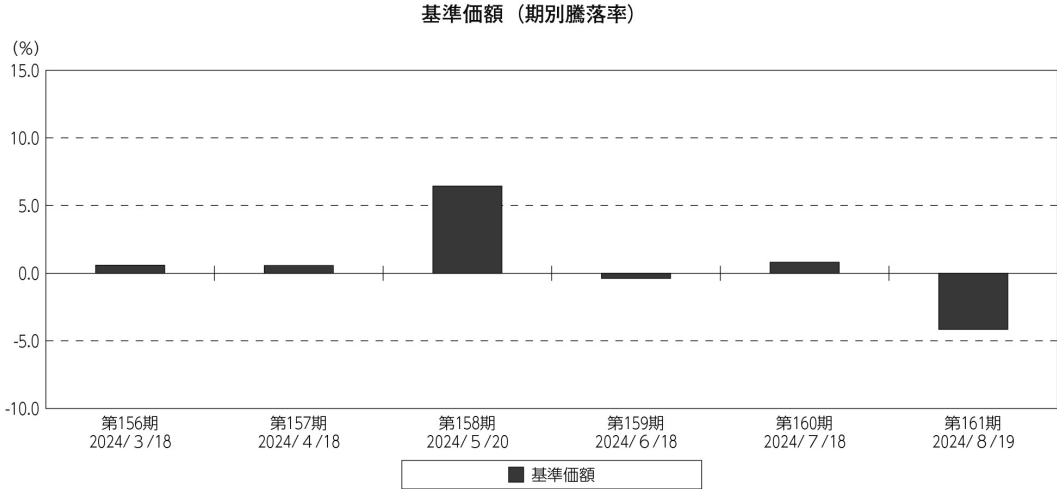
### 【野村マネー マザーファンド】

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、作成期間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、各期の利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定しました。

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156期                     | 第157期                     | 第158期                     | 第159期                     | 第160期                     | 第161期                     |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                    | 2024年2月20日～<br>2024年3月18日 | 2024年3月19日～<br>2024年4月18日 | 2024年4月19日～<br>2024年5月20日 | 2024年5月21日～<br>2024年6月18日 | 2024年6月19日～<br>2024年7月18日 | 2024年7月19日～<br>2024年8月19日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 10<br>0.189%              | 10<br>0.189%              | 10<br>0.178%              | 10<br>0.179%              | 10<br>0.178%              | 10<br>0.186%              |
| 当期の収益              | 10                        | 10                        | 10                        | 10                        | 10                        | 10                        |
| 当期の収益以外            | —                         | —                         | —                         | —                         | —                         | —                         |
| 翌期繰越分配対象額          | 4,186                     | 4,201                     | 4,222                     | 4,236                     | 4,254                     | 4,267                     |

（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（資源国通貨コース）毎月分配型〕

〔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(BRL)〕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(AUD)〕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(ZAR)〕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(BRL)〕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(AUD)〕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(ZAR)〕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、資源国通貨（豪ドル、ブラジルレアル、南アフリカランド）を買う為替取引を行な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・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(BRL)〕、〔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(AUD)〕、〔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(ZAR)〕

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。

世界経済については、米国を除いて多くの先進国では景気が停滞傾向にある一方で、米国は他の先進国に比べて堅調さを維持しており、他地域とは一線を画してきました。しかし、7月の米雇用統計が予想外に弱い結果となったことをきっかけに景気の急減速が意識され、金融市場は大幅な調整局面を迎えています。一部では米景気の後退が反映される動きもみられるものの、PIMCO社では年末にかけては緩やかな景気減速に留まるとみています。また、金融政策については、ECB（欧州中央銀行）やBOE（英中央銀行）は既に利下げを開始しており、FRBについても9月に利下げを開始するとみています。

エマージング諸国は、先進国に比べて全体的に対GDP（国内総生産）での債務比率が低くバランスシートの安定性が保たれていることはサポート材料です。また中国の景気減速が懸念されるものの、過去に比べてエマージング諸国全体は中国の景気の影響を受けにくくなっている状況です。なお、米大統領選挙に伴う不確実性の高まりによる、エマージング諸国への影響にも注意が必要であり、どちらの政党が選挙に勝利するかで恩恵を受ける国と、苦境に立たされる国がそれぞれ現れると想定しています。

このような環境下、グローバルな産業動向も考慮しつつ、個別国間の差異に注目した選別投資が今後も重要であると考えます。さらに、ファンダメンタルズ（基礎的条件）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選好します。

強い商品相場の下支えに加えて、相対的に高い格付けであるモロッコを積極方針とします。一方、利回り面での魅力が乏しいことなどを踏まえアラブ首長国連邦などの中東諸国等を消極姿勢とします。

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。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

#### **※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について**

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行なわれており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 2 月20日～2024年 8 月19日)

| 項 目                    | 第156期～第161期 |            | 項 目 の 概 要                                    |
|------------------------|-------------|------------|----------------------------------------------|
|                        | 金 額         | 比 率        |                                              |
| (a) 信 託 報 酬            | 円<br>51     | %<br>0.935 | (a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率                    |
| ( 投 信 会 社 )            | (34)        | (0.618)    | 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 )            | (16)        | (0.301)    | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| ( 受 託 会 社 )            | ( 1 )       | (0.016)    | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等                  |
| (b) そ の 他 費 用          | 0           | 0.001      | (b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数             |
| ( 監 査 費 用 )            | ( 0 )       | (0.001)    | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                  |
| 合 計                    | 51          | 0.936      |                                              |
| 作成期間の平均基準価額は、5,465円です。 |             |            |                                              |

\* 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

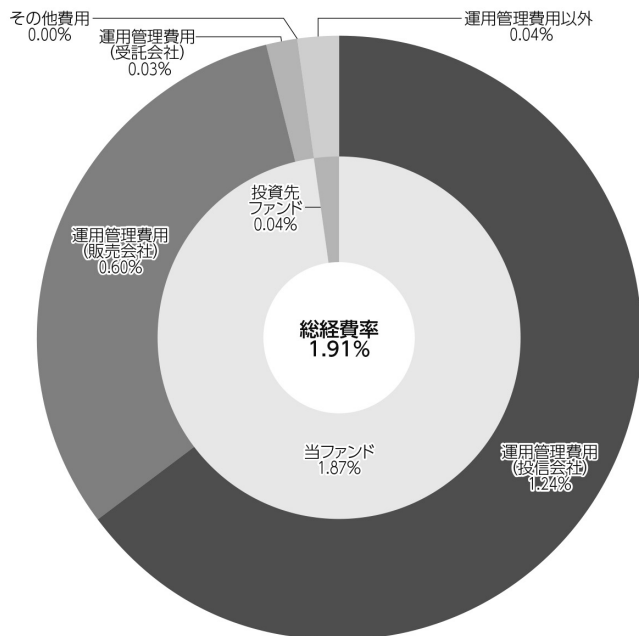
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## （参考情報）

## ○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.91%です。



(単位：%)

|                      |      |
|----------------------|------|
| 総経費率 (①+②+③)         | 1.91 |
| ①当ファンドの費用の比率         | 1.87 |
| 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 | 0.04 |

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

(注) 当ファンドの費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

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

(注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

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

○売買及び取引の状況

(2024年2月20日～2024年8月19日)

投資信託証券

| 銘柄 |                                                           | 第156期～第161期 |        |        |         |
|----|-----------------------------------------------------------|-------------|--------|--------|---------|
|    |                                                           | 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 (AUD) | 3,015       | 10,822 | 21,072 | 73,081  |
|    | 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 (BRL) | 20,289      | 54,688 | 16,025 | 49,010  |
|    | 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 (ZAR) | 3,409       | 10,827 | 22,213 | 68,779  |
|    | 合計                                                        | 26,713      | 76,338 | 59,310 | 190,871 |

\*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

(2024年2月20日～2024年8月19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（資源国通貨コース）毎月分配型>  
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  | 第156期～第161期 |                    |               |           |                    |               |
|-----|-------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|     | 買付額等<br>A   | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円<br>729  | 百万円<br>130         | %<br>17.8     | 百万円<br>—  | 百万円<br>—           | %<br>—        |

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

(2024年 8 月19日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄                                                        | 第155期末   | 第161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 (AUD) | 178, 193 | 160, 136 | 560, 956    | 31. 7 |
| 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 (BRL) | 197, 728 | 201, 992 | 583, 150    | 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 (ZAR) | 194, 235 | 175, 431 | 559, 975    | 31. 7 |
| 合計                                                        | 570, 156 | 537, 559 | 1, 704, 083 | 96. 4 |

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

\*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            | 第155期末 | 第161期末 |        |
|---------------|--------|--------|--------|
|               | 口数     | 口数     | 評価額    |
|               | 千口     | 千口     | 千円     |
| 野村マネー マザーファンド | 982    | 982    | 1, 002 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年 8 月19日現在)

| 項目            | 第161期末      |        |
|---------------|-------------|--------|
|               | 評価額         | 比率     |
|               | 千円          | %      |
| 投資信託受益証券      | 1, 704, 083 | 96. 0  |
| 野村マネー マザーファンド | 1, 002      | 0. 1   |
| コール・ローン等、その他  | 70, 909     | 3. 9   |
| 投資信託財産総額      | 1, 775, 994 | 100. 0 |

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                | 第156期末         | 第157期末         | 第158期末         | 第159期末         | 第160期末         | 第161期末         |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                    | 2024年3月18日現在   | 2024年4月18日現在   | 2024年5月20日現在   | 2024年6月18日現在   | 2024年7月18日現在   | 2024年8月19日現在   |
|                    | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              |
| (A) 資産             | 1,857,772,351  | 1,843,253,650  | 1,911,244,969  | 1,886,999,488  | 1,871,504,656  | 1,775,994,154  |
| コール・ローン等           | 75,855,440     | 70,302,055     | 69,511,800     | 69,394,638     | 69,129,117     | 70,175,376     |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 1,770,079,101  | 1,764,525,346  | 1,839,384,432  | 1,816,602,827  | 1,799,801,904  | 1,704,083,064  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,001,669      | 1,001,767      | 1,001,866      | 1,001,866      | 1,001,964      | 1,002,062      |
| 未収入金               | 10,836,141     | 7,424,333      | 1,346,715      | —              | 1,571,510      | 733,197        |
| 未収利息               | —              | 149            | 156            | 157            | 161            | 455            |
| (B) 負債             | 15,624,010     | 13,722,299     | 6,964,245      | 6,179,865      | 7,402,434      | 7,789,731      |
| 未払収益分配金            | 3,496,093      | 3,458,916      | 3,388,396      | 3,365,735      | 3,314,852      | 3,287,050      |
| 未払解約金              | 9,457,510      | 7,291,407      | 488,086        | —              | 1,140,686      | 1,569,914      |
| 未払信託報酬             | 2,667,290      | 2,968,514      | 3,084,167      | 2,810,855      | 2,943,463      | 2,929,348      |
| 未払利息               | 6              | —              | —              | —              | —              | —              |
| その他未払費用            | 3,111          | 3,462          | 3,596          | 3,275          | 3,433          | 3,419          |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 1,842,148,341  | 1,829,531,351  | 1,904,280,724  | 1,880,819,623  | 1,864,102,222  | 1,768,204,423  |
| 元本                 | 3,496,093,925  | 3,458,916,165  | 3,388,396,105  | 3,365,735,618  | 3,314,852,804  | 3,287,050,450  |
| 次期繰越損益金            | △1,653,945,584 | △1,629,384,814 | △1,484,115,381 | △1,484,915,995 | △1,450,750,582 | △1,518,846,027 |
| (D) 受益権総口数         | 3,496,093,925口 | 3,458,916,165口 | 3,388,396,105口 | 3,365,735,618口 | 3,314,852,804口 | 3,287,050,450口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)    | 5.269円         | 5.289円         | 5.620円         | 5.588円         | 5.623円         | 5.379円         |

(注) 第156期首元本額は3,551,959,615円、第156～161期中追加設定元本額は15,514,315円、第156～161期中一部解約元本額は280,423,480円、1口当たり純資産額は、第156期0.5269円、第157期0.5289円、第158期0.5620円、第159期0.5588円、第160期0.5623円、第161期0.5379円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額24,862,305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

| 項 目                   | 第156期                     | 第157期                     | 第158期                     | 第159期                     | 第160期                     | 第161期                     |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                       | 2024年2月20日～<br>2024年3月18日 | 2024年3月19日～<br>2024年4月18日 | 2024年4月19日～<br>2024年5月20日 | 2024年5月21日～<br>2024年6月18日 | 2024年6月19日～<br>2024年7月18日 | 2024年7月19日～<br>2024年8月19日 |
|                       | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         |
| (A) 配当等収益             | 11,228,644                | 11,141,457                | 10,797,525                | 10,877,973                | 10,753,006                | 10,518,757                |
| 受取配当金                 | 11,229,019                | 11,137,557                | 10,792,604                | 10,873,750                | 10,748,432                | 10,508,789                |
| 受取利息                  | —                         | 3,902                     | 4,921                     | 4,223                     | 4,574                     | 9,968                     |
| 支払利息                  | △ 375                     | △ 2                       | —                         | —                         | —                         | —                         |
| (B) 有価証券売買損益          | 2,282,684                 | 2,153,048                 | 107,623,468               | △ 15,466,038              | 7,143,113                 | △ 84,603,934              |
| 売買益                   | 3,580,770                 | 10,319,423                | 108,765,090               | 5,937,843                 | 12,187,688                | 1,061,403                 |
| 売買損                   | △ 1,298,086               | △ 8,166,375               | △ 1,141,622               | △ 21,403,881              | △ 5,044,575               | △ 85,665,337              |
| (C) 信託報酬等             | △ 2,670,401               | △ 2,971,976               | △ 3,087,763               | △ 2,814,130               | △ 2,946,896               | △ 2,932,767               |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 10,840,927                | 10,322,529                | 115,333,230               | △ 7,402,195               | 14,949,223                | △ 77,017,944              |
| (E) 前期繰越損益金           | △ 845,230,134             | △ 827,339,616             | △ 803,293,167             | △ 686,054,716             | △ 685,920,820             | △ 668,309,735             |
| (F) 追加信託差損益金          | △ 816,060,284             | △ 808,908,811             | △ 792,767,048             | △ 788,093,349             | △ 776,464,133             | △ 770,231,298             |
| (配当等相当額)              | ( 805,348,665)            | ( 798,018,190)            | ( 782,028,458)            | ( 777,388,952)            | ( 765,902,330)            | ( 759,744,062)            |
| (売買損益相当額)             | (△1,621,408,949)          | (△1,606,927,001)          | (△1,574,795,506)          | (△1,565,482,301)          | (△1,542,366,463)          | (△1,529,975,360)          |
| (G) 計 (D + E + F)     | △ 1,650,449,491           | △ 1,625,925,898           | △ 1,480,726,985           | △ 1,481,550,260           | △ 1,447,435,730           | △ 1,515,558,977           |
| (H) 収益分配金             | △ 3,496,093               | △ 3,458,916               | △ 3,388,396               | △ 3,365,735               | △ 3,314,852               | △ 3,287,050               |
| 次期繰越損益金 (G + H)       | △ 1,653,945,584           | △ 1,629,384,814           | △ 1,484,115,381           | △ 1,484,915,995           | △ 1,450,750,582           | △ 1,518,846,027           |
| 追加信託差損益金              | △ 816,060,284             | △ 808,908,811             | △ 792,767,048             | △ 788,093,349             | △ 776,464,133             | △ 770,231,298             |
| (配当等相当額)              | ( 805,348,665)            | ( 798,018,190)            | ( 782,028,458)            | ( 777,388,952)            | ( 765,902,330)            | ( 759,744,062)            |
| (売買損益相当額)             | (△1,621,408,949)          | (△1,606,927,001)          | (△1,574,795,506)          | (△1,565,482,301)          | (△1,542,366,463)          | (△1,529,975,360)          |
| 分配準備積立金               | 658,214,632               | 655,238,391               | 648,831,042               | 648,640,671               | 644,317,937               | 642,990,977               |
| 繰越損益金                 | △ 1,496,099,932           | △ 1,475,714,394           | △ 1,340,179,375           | △ 1,345,463,317           | △ 1,318,604,386           | △ 1,391,605,706           |

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

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

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

(注) 分配金の計算過程 (2024年2月20日～2024年8月19日) は以下の通りです。

| 項 目                          | 第156期                     | 第157期                     | 第158期                     | 第159期                     | 第160期                     | 第161期                     |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                              | 2024年2月20日～<br>2024年3月18日 | 2024年3月19日～<br>2024年4月18日 | 2024年4月19日～<br>2024年5月20日 | 2024年5月21日～<br>2024年6月18日 | 2024年6月19日～<br>2024年7月18日 | 2024年7月19日～<br>2024年8月19日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 9,009,294円                | 8,650,663円                | 10,515,996円               | 8,064,033円                | 8,982,311円                | 7,586,058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                        | 0円                        | 0円                        | 0円                        | 0円                        | 0円                        |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 805,348,665円              | 798,018,190円              | 782,028,458円              | 777,388,952円              | 765,902,330円              | 759,744,062円              |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 652,701,431円              | 650,046,644円              | 641,703,442円              | 643,942,373円              | 638,650,478円              | 638,691,969円              |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 1,467,059,390円            | 1,456,715,497円            | 1,434,247,896円            | 1,429,395,358円            | 1,413,535,119円            | 1,406,022,089円            |
| f. 分配対象収益(1万円当たり)            | 4,196円                    | 4,211円                    | 4,232円                    | 4,246円                    | 4,264円                    | 4,277円                    |
| g. 分配金                       | 3,496,093円                | 3,458,916円                | 3,388,396円                | 3,365,735円                | 3,314,852円                | 3,287,050円                |
| h. 分配金(1万円当たり)               | 10円                       | 10円                       | 10円                       | 10円                       | 10円                       | 10円                       |

## ○分配金のお知らせ

|                 | 第156期 | 第157期 | 第158期 | 第159期 | 第160期 | 第161期 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 10円   | 10円   | 10円   | 10円   | 10円   | 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

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

＜変更適用日：2024年7月4日＞

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。）

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)

2023年6月30日決算  
(計算期間：2022年7月1日～2023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ない、トータルリターンを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<br>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<br>保 管 受 託 銀 行 | ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー                                                                                      |
| 名義書換事務受託会社              | 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

## 運用計算書

2023年6月30日に終了した期間

(金額単位：千米ドル)

(単位：千 1口単位を除く)

|                          |         |
|--------------------------|---------|
| <b>収益：</b>               |         |
| 受取利息(外国税控除後)*            | \$ 40   |
| 雑収入                      | 26      |
| 収益合計                     | 66      |
| <b>費用：</b>               |         |
| 支払利息                     | 1       |
| 雑費用                      | 0       |
| 費用合計                     | 1       |
| <b>純投資損益</b>             | 65      |
| <b>当期実現損益：</b>           |         |
| 投資有価証券(外国税控除後)*          | 1       |
| 関連投資                     | 254     |
| 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             | (1,758) |
| 外貨通貨                     | 8       |
| 当期実現損益                   | (1,495) |
| <b>当期末実現評価損益：</b>        |         |
| 投資有価証券                   | 1       |
| 関連投資                     | 1,412   |
| 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             | 422     |
| 外貨建資産および負債               | 0       |
| 当期末実現評価損益                | 1,835   |
| 当期損益                     | 340     |
| <b>運用による純資産の純増加(減少)額</b> | \$ 405  |
| *外国税                     | \$ 0    |

|                     |           |
|---------------------|-----------|
| <b>期末純資産総額</b>      |           |
| J (JPY)             | \$ 11,223 |
| J (USD)             | 3,212     |
| <b>期末現在発行済受益証券数</b> |           |
| J (JPY)             | 349       |
| J (USD)             | 52        |
| <b>期末1口当たり純資産価格</b> |           |
| J (JPY)             | \$ 32.13  |
| J (USD)             | 61.18     |

※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)の期末純資産額は46,550千米ドル。

## 組入資産の明細

|                                                          | 額面金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) | 口数<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千)    |
|----------------------------------------------------------|----------------|---------------|--------------|------------------|
| 2023年6月30日                                               |                |               |              |                  |
| <b>投資有価証券 4.0%</b>                                       |                |               |              |                  |
| <b>短期金融商品 4.0%</b>                                       |                |               |              |                  |
| <b>定期預金 1.2%</b>                                         |                |               |              |                  |
| <b>Bank of Nova Scotia</b>                               |                |               |              |                  |
| 4.570% due 07/03/2023                                    | \$ 4           | \$ 4          |              |                  |
| <b>Citibank N.A.</b>                                     |                |               |              |                  |
| 4.570% due 07/03/2023                                    | 30             | 30            |              |                  |
| <b>DBS Bank Ltd.</b>                                     |                |               |              |                  |
| 4.570% due 07/03/2023                                    | 24             | 24            |              |                  |
| <b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>                          |                |               |              |                  |
| 4.570% due 07/03/2023                                    | 24             | 24            |              |                  |
| <b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>                     |                |               |              |                  |
| 4.570% due 07/03/2023                                    | 46             | 46            |              |                  |
| <b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>                   |                |               |              |                  |
| 4.570% due 07/03/2023                                    | 54             | 54            |              |                  |
|                                                          |                | <u>182</u>    |              |                  |
| <b>米国財務省短期証券 (a) 2.8%</b>                                |                |               |              |                  |
| 5.081% due 07/20/2023                                    | 200            | 199           |              |                  |
| 5.189% due 08/17/2023                                    | 200            | 199           |              |                  |
|                                                          |                | <u>398</u>    |              |                  |
| <b>短期金融商品合計<br/>(取得原価\$580)</b>                          |                | <u>580</u>    |              |                  |
| <b>投資有価証券合計<br/>(取得原価\$580)</b>                          |                | <u>580</u>    |              |                  |
| <b>関連投資 99.0%</b>                                        |                |               |              |                  |
| <b>その他の投資会社 99.0%</b>                                    |                |               |              |                  |
| PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・<br>ファンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M) |                |               | 1,079        | 14,310           |
| (取得原価\$13,337)                                           |                |               |              | <u>14,310</u>    |
| <b>関連投資合計<br/>(取得原価\$13,337)</b>                         |                |               |              | <u>14,310</u>    |
| <b>投資合計 103.0%</b>                                       |                |               |              | <u>\$ 14,890</u> |
| (取得原価\$13,917)                                           |                |               |              |                  |
| <b>金融デリバティブ商品 (3.0%)</b>                                 |                |               |              | (437)            |
| (取得原価またはプレミアム\$0)                                        |                |               |              |                  |
| <b>その他の資産および負債 (0.0%)</b>                                |                |               |              | <u>(1)</u>       |
| <b>純資産 100.0%</b>                                        |                |               |              | <u>\$ 14,452</u> |

(a) クーポンは最終利回りを表す。

## ◎店頭金融デリバティブ商品

2023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  | 07/2023 | \$   | 86     | JPY  | 12,045 | \$      | 0  | \$ (3) |
| BPS  | 08/2023 |      | 12     |      | 1,674  |         | 0  | 0      |
| GRE  | 07/2023 | JPY  | 10,360 | \$   | 75     |         | 3  | 0      |
|      |         |      |        |      |        | \$      | 3  | \$ (3) |

## ●J(JPY)クラス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        |                 |
| BOA                | 07/2023 | JPY  | 612,897 | \$   | 4,260   | \$        | 19        | \$ 0            |
| BOA                | 07/2023 | \$   | 4,137   | JPY  | 575,081 |           | 0         | (159)           |
| BOA                | 08/2023 |      | 3,739   |      | 538,137 |           | 2         | 0               |
| BPS                | 07/2023 | JPY  | 551,017 | \$   | 3,815   |           | 3         | 0               |
| BPS                | 07/2023 | \$   | 4,137   | JPY  | 575,081 |           | 0         | (158)           |
| BPS                | 08/2023 |      | 3,739   |      | 538,137 |           | 2         | 0               |
| JPM                | 07/2023 | JPY  | 192,934 | \$   | 1,349   |           | 14        | 0               |
| JPM                | 08/2023 | \$   | 1,349   | JPY  | 192,114 |           | 0         | (14)            |
| MYI                | 07/2023 | JPY  | 10,862  | \$   | 78      |           | 3         | 0               |
| MYI                | 07/2023 | \$   | 161     | JPY  | 23,234  |           | 0         | 0               |
| SCX                | 07/2023 | JPY  | 321,352 | \$   | 2,223   |           | 0         | 0               |
| SCX                | 07/2023 | \$   | 3,900   | JPY  | 542,054 |           | 0         | (150)           |
| SCX                | 08/2023 |      | 2,223   |      | 319,996 |           | 1         | 0               |
|                    |         |      |         |      |         | \$        | 44        | \$ (481)        |
| <b>外国為替先渡し契約合計</b> |         |      |         |      |         | <b>\$</b> | <b>47</b> | <b>\$ (484)</b> |

## 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

## 運用計算書

2023年6月30日に終了した期間

(金額単位：千米ドル)

|                          |           |
|--------------------------|-----------|
| <b>収益：</b>               |           |
| 受取利息(外国税控除後)*            | \$ 122    |
| 雑収入                      | 46        |
| 収益合計                     | 168       |
| <b>費用：</b>               |           |
| 支払利息                     | 1         |
| 雑費用                      | 0         |
| 費用合計                     | 1         |
| <b>純投資損益</b>             | 167       |
| <b>当期実現損益：</b>           |           |
| 投資有価証券(外国税控除後)*          | 1         |
| 関連投資                     | 270       |
| 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             | (2, 276)  |
| 外貨通貨                     | 12        |
| 当期実現損益                   | (1, 993)  |
| <b>当期末実現評価損益：</b>        |           |
| 投資有価証券                   | 0         |
| 関連投資                     | 3, 356    |
| 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, 602    |
| 外貨建資産および負債               | 0         |
| 当期末実現評価損益                | 4, 958    |
| 当期損益                     | 2, 965    |
| <b>運用による純資産の純増加(減少)額</b> | \$ 3, 132 |
| *外国税                     | \$ 0      |

(単位：千 1口単位を除く)

|                |           |
|----------------|-----------|
| <b>期末純資産総額</b> |           |
| J (AUD)        | \$ 4, 848 |
| J (BRL)        | 5, 125    |
| J (CNY)        | 6, 588    |
| J (IDR)        | 6, 813    |
| J (INR)        | 7, 167    |
| J (ZAR)        | 4, 952    |

**期末現在発行済受益証券数**

|         |     |
|---------|-----|
| J (AUD) | 213 |
| J (BRL) | 267 |
| J (CNY) | 181 |
| J (IDR) | 189 |
| J (INR) | 233 |
| J (ZAR) | 256 |

**期末1口当たり純資産価格**

|         |           |
|---------|-----------|
| J (AUD) | \$ 22. 77 |
| J (BRL) | 19. 16    |
| J (CNY) | 36. 46    |
| J (IDR) | 36. 03    |
| J (INR) | 30. 77    |
| J (ZAR) | 19. 35    |

※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)の期末純資産額は46, 550千米ドル。

組入資産の明細

2023年6月30日

|                                                                            | 額面金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) | 口数<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|--------------|---------------|
| 投資有価証券 9.5%                                                                |                |               |              |               |
| 短期金融商品 9.5%                                                                |                |               |              |               |
| 定期預金 0.8%                                                                  |                |               |              |               |
| Bank of Nova Scotia                                                        |                |               |              |               |
| 4.570% due 07/03/2023                                                      | \$             | 7             | \$           | 7             |
| Citibank N.A.                                                              |                |               |              |               |
| 4.570% due 07/03/2023                                                      |                | 47            |              | 47            |
| DBS Bank Ltd.                                                              |                |               |              |               |
| 4.570% due 07/03/2023                                                      |                | 37            |              | 37            |
| JPMorgan Chase Bank N.A.                                                   |                |               |              |               |
| 4.570% due 07/03/2023                                                      |                | 37            |              | 37            |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp.                                              |                |               |              |               |
| 4.570% due 07/03/2023                                                      |                | 72            |              | 72            |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.                                            |                |               |              |               |
| 4.570% due 07/03/2023                                                      |                | 84            |              | 84            |
|                                                                            |                |               |              | 284           |
| 米国財務省短期証券 (a) 8.7%                                                         |                |               |              |               |
| 5.057% due 07/20/2023                                                      |                | 2,500         |              | 2,494         |
| 5.082% due 08/03/2023                                                      |                | 600           |              | 597           |
|                                                                            |                |               |              | 3,091         |
| 短期金融商品合計<br>(取得原価\$3,375)                                                  |                |               |              | 3,375         |
| 投資有価証券合計<br>(取得原価\$3,375)                                                  |                |               |              | 3,375         |
| 関連投資 90.8%                                                                 |                |               |              |               |
| その他の投資会社 90.8%                                                             |                |               |              |               |
| PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・<br>ファンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)<br>(取得原価\$30,256) |                |               | 2,432        | 32,240        |
| 関連投資合計<br>(取得原価\$30,256)                                                   |                |               |              | 32,240        |
| 投資合計 100.3%<br>(取得原価\$33,631)                                              |                |               |              | \$ 35,615     |
| 金融デリバティブ商品 1.2%<br>(取得原価またはプレミアム\$0)                                       |                |               |              | 407           |
| その他の資産および負債 (1.5%)                                                         |                |               |              | (529)         |
| 純資産 100.0%                                                                 |                |               |              | \$ 35,493     |

(a) クーポンは最終利回りを表す。

(a) クーポンは最終利回りを表す。

◎店頭金融デリバティブ商品

2023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  | 07/2023 | \$   | 10    | JPY     | 1,393 | \$ 0 \$ 0 |
| GRE  | 07/2023 | JPY  | 1,393 | \$      | 10    | 0 0       |
|      |         |      |       | \$      | 0     | \$ 0      |

## ●J(AUD)クラス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   |
| BOA  | 07/2023 | AUD  | 33    | \$      | 0    |
| BOA  | 07/2023 | \$   | 1,326 | AUD     | 32   |
| BPS  | 07/2023 | AUD  | 2,162 | \$      | 0    |
| BPS  | 08/2023 | \$   | 1,388 | AUD     | 7    |
| CBK  | 07/2023 | AUD  | 712   | \$      | 0    |
| CBK  | 07/2023 | \$   | 327   | AUD     | 7    |
| CBK  | 08/2023 |      | 436   |         | 2    |
| JPM  | 07/2023 |      | 498   |         | 9    |
| MYI  | 07/2023 |      | 90    |         | 0    |
| SCX  | 07/2023 | AUD  | 725   | \$      | 0    |
| SCX  | 07/2023 | \$   | 397   | AUD     | 7    |
| SCX  | 08/2023 |      | 480   |         | 1    |
| SOG  | 07/2023 |      | 789   |         | 14   |
| TOR  | 07/2023 | AUD  | 1,261 | \$      | 0    |
| TOR  | 07/2023 | \$   | 839   | AUD     | 15   |
| TOR  | 08/2023 |      | 833   |         | 7    |
| UAG  | 07/2023 | AUD  | 2,428 | \$      | 0    |
| UAG  | 07/2023 | \$   | 603   | AUD     | 921  |
| UAG  | 08/2023 |      | 1,614 |         | 4    |
|      |         |      |       | \$      | 115  |
|      |         |      |       | \$      | (22) |

## ●J(BRL)クラス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    |
| BOA  | 07/2023 | BRL  | 374   | \$      | 0     |
| BOA  | 07/2023 | \$   | 75    | BRL     | 3     |
| BPS  | 07/2023 | BRL  | 8,250 | \$      | 13    |
| BPS  | 07/2023 | \$   | 1,712 | BRL     | 0     |
| BPS  | 08/2023 |      | 1,716 |         | 0     |
| BRC  | 07/2023 | BRL  | 39    | \$      | 8     |
| BRC  | 07/2023 | \$   | 8     | BRL     | 39    |
| BRC  | 08/2023 | BRL  | 48    | \$      | 10    |
| CBK  | 07/2023 |      | 8,261 |         | 1,727 |
| CBK  | 07/2023 | \$   | 1,651 | BRL     | 8,261 |
| CBK  | 08/2023 |      | 1,717 |         | 8,251 |
| GLM  | 07/2023 | BRL  | 8,138 | \$      | 1,689 |
| GLM  | 07/2023 | \$   | 1,625 | BRL     | 8,138 |
| JPM  | 07/2023 | BRL  | 8,171 | \$      | 1,695 |
| JPM  | 07/2023 | \$   | 1,632 | BRL     | 8,171 |
| MBC  | 08/2023 |      | 52    |         | 249   |
| TOR  | 07/2023 | BRL  | 8,241 | \$      | 1,718 |
| TOR  | 07/2023 | \$   | 1,710 | BRL     | 8,241 |
| TOR  | 08/2023 |      | 1,709 |         | 8,241 |
|      |         |      |       | \$      | 230   |
|      |         |      |       | \$      | (45)  |

## ●J(CNY)クラス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 |    |       |
| BOA  | 07/2023 | CNY  | 512    | \$   | 72     | \$      | 1  | \$ | 0     |
| BOA  | 07/2023 | \$   | 2,300  | CNY  | 16,317 |         | 0  |    | (51)  |
| BPS  | 07/2023 | CNY  | 15,903 | \$   | 2,201  |         | 10 |    | 0     |
| BPS  | 08/2023 | \$   | 2,325  | CNY  | 16,777 |         | 0  |    | (6)   |
| BRC  | 07/2023 | CNY  | 14,915 | \$   | 2,059  |         | 4  |    | 0     |
| BRC  | 08/2023 | \$   | 2,059  | CNY  | 14,919 |         | 4  |    | 0     |
| CBK  | 07/2023 | CNY  | 515    | \$   | 73     |         | 2  |    | 0     |
| IND  | 07/2023 |      | 4      |      | 1      |         | 0  |    | 0     |
| JPM  | 07/2023 |      | 14     |      | 2      |         | 0  |    | 0     |
| MBC  | 07/2023 | \$   | 2,233  | CNY  | 15,851 |         | 0  |    | (49)  |
| SCX  | 07/2023 | CNY  | 15,931 | \$   | 2,199  |         | 4  |    | 0     |
| SCX  | 08/2023 | \$   | 2,197  | CNY  | 15,904 |         | 2  |    | 0     |
| SOG  | 07/2023 | CNY  | 36     | \$   | 5      |         | 0  |    | 0     |
| UAG  | 07/2023 | \$   | 2,239  | CNY  | 15,743 |         | 0  |    | (70)  |
|      |         |      |        |      |        | \$      | 27 | \$ | (176) |

## ●J(IDR)クラス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 |         |
| BOA  | 07/2023 | IDR  | 1,041,763  | \$   | 70         | \$      | 1  | 0       |
| BOA  | 08/2023 | \$   | 133        | IDR  | 2,000,322  |         | 0  | 0       |
| BPS  | 07/2023 | IDR  | 1,110,426  | \$   | 74         |         | 0  | 0       |
| GLM  | 07/2023 | \$   | 2,380      | IDR  | 35,745,316 |         | 2  | 0       |
| JPM  | 07/2023 | IDR  | 29,880     | \$   | 2          |         | 0  | 0       |
| MBC  | 07/2023 |      | 99,712     |      | 7          |         | 0  | 0       |
| MYI  | 07/2023 |      | 34,562,804 |      | 2,293      |         | 0  | (10)    |
| MYI  | 08/2023 | \$   | 2,281      | IDR  | 34,395,801 |         | 5  | 0       |
| SCX  | 07/2023 |      | 2,378      |      | 35,741,192 |         | 4  | 0       |
| SOG  | 07/2023 | IDR  | 34,229,698 | \$   | 2,271      |         | 0  | (11)    |
| SOG  | 08/2023 | \$   | 2,271      | IDR  | 34,249,316 |         | 6  | 0       |
| UAG  | 07/2023 | IDR  | 32,359,462 | \$   | 2,144      |         | 0  | (13)    |
| UAG  | 07/2023 | \$   | 2,105      | IDR  | 31,596,545 |         | 1  | 0       |
| UAG  | 08/2023 |      | 2,144      |      | 32,377,789 |         | 9  | 0       |
|      |         |      |            |      |            | \$      | 28 | \$ (34) |

## ●J(INR) クラス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      |    |    |     |
| BOA  | 07/2023 | INR  | 8,988   | \$      | 109     | \$ | 0  | (1) |
| CBK  | 07/2023 |      | 196,865 |         | 2,399   |    | 0  | (1) |
| CBK  | 07/2023 | \$   | 2,457   | INR     | 203,602 |    | 25 | 0   |
| CBK  | 08/2023 |      | 2,389   |         | 196,221 |    | 0  | 0   |
| JPM  | 07/2023 | INR  | 196,580 | \$      | 2,394   |    | 0  | (1) |
| JPM  | 07/2023 | \$   | 2,341   | INR     | 193,884 |    | 22 | 0   |
| JPM  | 08/2023 |      | 2,394   |         | 196,760 |    | 1  | 0   |
| MYI  | 07/2023 | INR  | 164     | \$      | 2       |    | 0  | 0   |
| SCX  | 08/2023 | \$   | 136     | INR     | 11,148  |    | 0  | 0   |
| SOG  | 07/2023 | INR  | 208     | \$      | 3       |    | 0  | 0   |
| UAG  | 07/2023 |      | 185,391 |         | 2,258   |    | 0  | (2) |
| UAG  | 07/2023 | \$   | 2,299   | INR     | 190,510 |    | 23 | 0   |
| UAG  | 08/2023 |      | 2,258   |         | 185,555 |    | 1  | 0   |
|      |         |      |         | \$      |         | 72 | \$ | (5) |

## ●J(ZAR) クラス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         | 07/2023 | ZAR  | 29,442 | \$      | 1,548  | (10)  |
| BPS         | 08/2023 | \$   | 1,548  | ZAR     | 29,523 | 0     |
| IND         | 07/2023 | ZAR  | 91     | \$      | 5      | 0     |
| JPM         | 07/2023 | \$   | 1,569  | ZAR     | 31,132 | 0     |
| MYI         | 07/2023 |      | 3,229  |         | 63,666 | 0     |
| MYI         | 07/2023 | ZAR  | 185    | \$      | 10     | 0     |
| NGF         | 07/2023 | \$   | 4      | ZAR     | 87     | 0     |
| SOG         | 07/2023 | ZAR  | 62,700 | \$      | 3,327  | 0     |
| SOG         | 08/2023 | \$   | 3,327  | ZAR     | 62,875 | (10)  |
| TOR         | 07/2023 | ZAR  | 636    | \$      | 33     | (1)   |
| UAG         | 07/2023 |      | 336    |         | 18     | 0     |
|             |         |      |        | \$      | 238    | \$    |
|             |         |      |        |         |        | (21)  |
| 外国為替先渡し契約合計 |         |      |        | \$      | 710    | \$    |
|             |         |      |        |         |        | (303) |

## 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)

## 組入資産の明細

|                                                       | 額面金額<br>(単位: 千) | 評価額<br>(単位: 千) |                                                                   | 額面金額<br>(単位: 千) | 評価額<br>(単位: 千) |
|-------------------------------------------------------|-----------------|----------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| 2023年6月30日                                            |                 |                |                                                                   |                 |                |
| <b>投資有価証券 103.4%</b>                                  |                 |                | <b>仕組債 0.3%</b>                                                   |                 |                |
| <b>アルゼンチン 2.4%</b>                                    |                 |                | <b>Vale S.A.</b>                                                  |                 |                |
| <b>社債・約束手形 1.2%</b>                                   |                 |                | 1.641% due 03/30/2172 (a)                                         | BRL 2,300       | 150            |
| <b>YPF S.A.</b>                                       |                 |                | <b>ブラジル合計</b>                                                     |                 | <b>715</b>     |
| 6.950% due 07/21/2027                                 | \$ 700          | \$ 576         | <b>(取得原価\$1,072)</b>                                              |                 |                |
| <b>ソブリン債 1.2%</b>                                     |                 |                | <b>英領ヴァージン諸島 2.4%</b>                                             |                 |                |
| <b>Argentina Government International Bond</b>        |                 |                | <b>社債・約束手形 2.4%</b>                                               |                 |                |
| 0.500% due 07/09/2030                                 | 62              | 17             | <b>Champion Path Holdings Ltd.</b>                                |                 |                |
| 1.500% due 07/09/2035                                 | 40              | 12             | 4.850% due 01/27/2028                                             | \$ 200          | 162            |
| <b>Provincia de Neuquen Argentina</b>                 |                 |                | <b>NWD Finance BVI Ltd. (a)</b>                                   |                 |                |
| 6.625% due 04/27/2030                                 | 723             | 513            | 4.125% due 03/10/2028                                             | 200             | 136            |
|                                                       |                 | <b>542</b>     | 6.250% due 03/07/2024                                             | 200             | 147            |
| <b>アルゼンチン合計</b>                                       |                 | <b>1,118</b>   | <b>Studio City Co. Ltd.</b>                                       |                 |                |
| <b>(取得原価\$1,250)</b>                                  |                 |                | 7.000% due 02/15/2027                                             | 700             | 657            |
| <b>オーストラリア 0.6%</b>                                   |                 |                | <b>英領ヴァージン諸島合計</b>                                                |                 | <b>1,102</b>   |
| <b>社債・約束手形 0.6%</b>                                   |                 |                | <b>(取得原価\$1,115)</b>                                              |                 |                |
| <b>Mineral Resources Ltd.</b>                         |                 |                | <b>カナダ 2.4%</b>                                                   |                 |                |
| 8.000% due 11/01/2027                                 | 300             | 300            | <b>社債・約束手形 2.4%</b>                                               |                 |                |
| <b>オーストラリア合計</b>                                      |                 | <b>300</b>     | <b>Canacol Energy Ltd.</b>                                        |                 |                |
| <b>(取得原価\$300)</b>                                    |                 |                | 5.750% due 11/24/2028                                             | 600             | 514            |
| <b>アゼルバイジャン 0.8%</b>                                  |                 |                | <b>First Quantum Minerals Ltd.</b>                                |                 |                |
| <b>社債・約束手形 0.8%</b>                                   |                 |                | 6.875% due 10/15/2027                                             | 600             | 586            |
| <b>SOCAR Turkey Enerji AS via Steas Funding 1 DAC</b> |                 |                | <b>カナダ合計</b>                                                      |                 | <b>1,100</b>   |
| 7.230% due 03/17/2026                                 | 100             | 98             | <b>(取得原価\$1,134)</b>                                              |                 |                |
| <b>Southern Gas Corridor CJSC</b>                     |                 |                | <b>ケイマン諸島 11.8%</b>                                               |                 |                |
| 6.875% due 03/24/2026                                 | 250             | 254            | <b>社債・約束手形 11.8%</b>                                              |                 |                |
| <b>アゼルバイジャン合計</b>                                     |                 | <b>352</b>     | <b>Arabian Centres Sukuk Ltd.</b>                                 |                 |                |
| <b>(取得原価\$355)</b>                                    |                 |                | 5.375% due 11/26/2024                                             | 250             | 242            |
| <b>バミューダ 0.9%</b>                                     |                 |                | <b>Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.</b>                      |                 |                |
| <b>社債・約束手形 0.9%</b>                                   |                 |                | 0.000% due 06/05/2034                                             | 490             | 343            |
| <b>Geopark Ltd.</b>                                   |                 |                | <b>Country Garden Holdings Co. Ltd.</b>                           |                 |                |
| 5.500% due 01/17/2027                                 | 500             | 406            | 3.875% due 10/22/2030                                             | 200             | 57             |
| <b>バミューダ合計</b>                                        |                 | <b>406</b>     | <b>Gaci First Investment Co.</b>                                  |                 |                |
| <b>(取得原価\$476)</b>                                    |                 |                | 4.750% due 02/14/2030                                             | 200             | 197            |
| <b>ブラジル 1.5%</b>                                      |                 |                | <b>Health &amp; Happiness H&amp;H International Holdings Ltd.</b> |                 |                |
| <b>社債・約束手形 1.2%</b>                                   |                 |                | 13.500% due 06/26/2026                                            | 400             | 379            |
| <b>CSN Inova Ventures</b>                             |                 |                | <b>IHS Holding Ltd.</b>                                           |                 |                |
| 6.750% due 01/28/2028                                 | 400             | 372            | 5.625% due 11/29/2026                                             | 200             | 175            |
| <b>CSN Resources S.A.</b>                             |                 |                | <b>Kaisa Group Holdings Ltd. (b)</b>                              |                 |                |
| 4.625% due 06/10/2031                                 | 200             | 153            | 8.500% due 06/30/2049                                             | 300             | 20             |
| <b>Odebrecht Oil &amp; Gas Finance Ltd.</b>           |                 |                | 9.750% due 09/28/2023                                             | 400             | 27             |
| 0.000% due 07/31/2023 (a)                             | 238             | 1              | <b>Melco Resorts Finance Ltd.</b>                                 |                 |                |
| <b>Oi S.A.</b>                                        |                 |                | 4.875% due 06/06/2025                                             | 700             | 668            |
| 10.000% due 07/27/2025 (b)                            | 200             | 14             | 5.375% due 12/04/2029                                             | 200             | 166            |
| 14.000% due 09/07/2024 (c)                            | 25              | 25             | 5.750% due 07/21/2028                                             | 200             | 177            |
|                                                       |                 | <b>565</b>     | <b>MGM China Holdings Ltd.</b>                                    |                 |                |
|                                                       |                 |                | 5.250% due 06/18/2025                                             | 600             | 576            |
|                                                       |                 |                | <b>Odebrecht Holdco Finance Ltd.</b>                              |                 |                |
|                                                       |                 |                | 0.000% due 09/10/2058                                             | 1,217           | 8              |

|                                            | 額面金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|--------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>OEC Finance Ltd. (c)</b>                |                |               |
| 4.375% due 10/25/2029                      | 119            | 5             |
| 7.125% due 12/26/2046                      | 1,057          | 71            |
| <b>Powerlong Real Estate Holdings Ltd.</b> |                |               |
| 5.950% due 04/30/2025                      | 200            | 21            |
| <b>Sands China Ltd.</b>                    |                |               |
| 2.800% due 03/08/2027                      | 500            | 434           |
| 5.900% due 08/08/2028                      | 1,000          | 954           |
| <b>Seazen Group Ltd.</b>                   |                |               |
| 4.450% due 07/13/2025                      | 400            | 208           |
| <b>Sunac China Holdings Ltd. (b)</b>       |                |               |
| 6.500% due 01/10/2025                      | 200            | 30            |
| 7.500% due 02/01/2024                      | 300            | 45            |
| <b>Wynn Macau Ltd.</b>                     |                |               |
| 4.875% due 10/01/2024 (h)                  | 700            | 683           |
| <b>ケイマン諸島合計</b>                            |                | <b>5,486</b>  |
| (取得原価\$8,165)                              |                |               |

|                                       |     |            |
|---------------------------------------|-----|------------|
| <b>チリ 0.7%</b>                        |     |            |
| <b>社債・約束手形 0.7%</b>                   |     |            |
| <b>Alfa Desarrollo SpA</b>            |     |            |
| 4.550% due 09/27/2051                 | 299 | 219        |
| <b>Empresa Electrica Cochrane SpA</b> |     |            |
| 5.500% due 05/14/2027                 | 120 | 111        |
| <b>チリ合計</b>                           |     | <b>330</b> |
| (取得原価\$332)                           |     |            |

|                                          |     |          |
|------------------------------------------|-----|----------|
| <b>中国 0.0%</b>                           |     |          |
| <b>社債・約束手形 0.0%</b>                      |     |          |
| <b>Yangco Justice International Ltd.</b> |     |          |
| 7.500% due 04/15/2024 (b)                | 200 | 4        |
| <b>中国合計</b>                              |     | <b>4</b> |
| (取得原価\$200)                              |     |          |

|                       |       |     |
|-----------------------|-------|-----|
| <b>コロンビア 5.1%</b>     |       |     |
| <b>バンクローン 2.1%</b>    |       |     |
| <b>Ecopetrol S.A.</b> |       |     |
| 6.638% due 08/17/2024 | 1,000 | 984 |

|                               |     |            |
|-------------------------------|-----|------------|
| <b>社債・約束手形 1.9%</b>           |     |            |
| <b>Banco Davivienda S.A.</b>  |     |            |
| 6.650% due 04/22/2031 (a) (d) | 300 | 221        |
| <b>Ecopetrol S.A.</b>         |     |            |
| 4.625% due 11/02/2031         | 200 | 154        |
| 5.875% due 05/28/2045         | 500 | 343        |
| 6.875% due 04/29/2030         | 200 | 183        |
|                               |     | <b>901</b> |

|                                               |     |              |
|-----------------------------------------------|-----|--------------|
| <b>ソブリン債 1.1%</b>                             |     |              |
| <b>Colombia Government International Bond</b> |     |              |
| 3.875% due 02/15/2061                         | 200 | 113          |
| 7.500% due 02/02/2034                         | 400 | 392          |
|                                               |     | <b>505</b>   |
| <b>コロンビア合計</b>                                |     | <b>2,390</b> |
| (取得原価\$2,816)                                 |     |              |

|                       |     |            |
|-----------------------|-----|------------|
| <b>キプロス 0.7%</b>      |     |            |
| <b>社債・約束手形 0.7%</b>   |     |            |
| <b>MHP SE</b>         |     |            |
| 7.750% due 05/10/2024 | 500 | 347        |
| <b>キプロス合計</b>         |     | <b>347</b> |
| (取得原価\$501)           |     |            |

|                                              |       |            |
|----------------------------------------------|-------|------------|
| <b>ドミニカ共和国 0.6%</b>                          |       |            |
| <b>ソブリン債 0.6%</b>                            |       |            |
| <b>Dominican Republic Central Bank Notes</b> |       |            |
| 13.000% due 12/05/2025 DOP                   | 7,400 | 144        |
| <b>Dominican Republic International Bond</b> |       |            |
| 5.300% due 01/21/2041 \$                     | 150   | 118        |
| <b>ドミニカ共和国合計</b>                             |       | <b>262</b> |
| (取得原価\$271)                                  |       |            |

|                       |     |            |
|-----------------------|-----|------------|
| <b>グアテマラ 1.0%</b>     |     |            |
| <b>社債・約束手形 1.0%</b>   |     |            |
| <b>CT Trust</b>       |     |            |
| 5.125% due 02/03/2032 | 600 | 482        |
| <b>グアテマラ合計</b>        |     | <b>482</b> |
| (取得原価\$553)           |     |            |

|                                 |     |            |
|---------------------------------|-----|------------|
| <b>香港 1.4%</b>                  |     |            |
| <b>社債・約束手形 1.4%</b>             |     |            |
| <b>Fortune Star BVI Ltd.</b>    |     |            |
| 5.000% due 05/18/2026           | 200 | 150        |
| 5.950% due 10/19/2025           | 200 | 160        |
| <b>Lenovo Group Ltd.</b>        |     |            |
| 3.421% due 11/02/2030           | 200 | 169        |
| <b>Yanlord Land HK Co. Ltd.</b> |     |            |
| 5.125% due 05/20/2026           | 200 | 165        |
| <b>香港合計</b>                     |     | <b>644</b> |
| (取得原価\$679)                     |     |            |

|                       |     |            |
|-----------------------|-----|------------|
| <b>インド 0.8%</b>       |     |            |
| <b>社債・約束手形 0.8%</b>   |     |            |
| <b>JSW Steel Ltd.</b> |     |            |
| 5.050% due 04/05/2032 | 450 | 364        |
| <b>インド合計</b>          |     | <b>364</b> |
| (取得原価\$453)           |     |            |

|                                             |     |              |
|---------------------------------------------|-----|--------------|
| <b>インドネシア 4.2%</b>                          |     |              |
| <b>社債・約束手形 4.2%</b>                         |     |              |
| <b>Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT</b> |     |              |
| 3.750% due 03/30/2026 (d)                   | 800 | 741          |
| <b>Cikarang Listrindo Tbk PT</b>            |     |              |
| 4.950% due 09/14/2026                       | 400 | 382          |
| <b>LLPL Capital Pte Ltd.</b>                |     |              |
| 6.875% due 02/04/2039                       | 165 | 149          |
| <b>Medco Oak Tree Pte Ltd.</b>              |     |              |
| 7.375% due 05/14/2026                       | 700 | 689          |
| <b>インドネシア合計</b>                             |     | <b>1,961</b> |
| (取得原価\$2,098)                               |     |              |

|                                                |     |           |
|------------------------------------------------|-----|-----------|
| <b>アイルランド 0.1%</b>                             |     |           |
| <b>社債・約束手形 0.1%</b>                            |     |           |
| <b>Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC</b> |     |           |
| 5.950% due 04/15/2030 (b) (d)                  | 700 | 42        |
| <b>Sovcombank Via SovCom Capital DAC (b)</b>   |     |           |
| 3.400% due 01/26/2025                          | 400 | 11        |
| 8.000% due 04/07/2030 (d)                      | 200 | 12        |
| <b>アイルランド合計</b>                                |     | <b>65</b> |
| (取得原価\$1,315)                                  |     |           |

|                                             | 額面金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|---------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>イスラエル 3.1%</b>                           |                |               |
| <b>社債・約束手形 3.1%</b>                         |                |               |
| Bank Leumi Le-Israel BM                     |                |               |
| 7.129% due 07/18/2033 (d)                   | 200            | 198           |
| Delek Overriding Royalty Leviathan Ltd.     |                |               |
| 7.494% due 12/30/2023                       | 200            | 199           |
| Energean Israel Finance Ltd.                |                |               |
| 4.875% due 03/30/2026                       | 200            | 186           |
| 5.375% due 03/30/2028                       | 200            | 181           |
| Leviathan Bond Ltd.                         |                |               |
| 6.125% due 06/30/2025                       | 200            | 196           |
| 6.500% due 06/30/2027                       | 500            | 480           |
| <b>イスラエル合計</b>                              |                | <b>1,440</b>  |
| <b>(取得原価\$1,509)</b>                        |                |               |
| <b>チャンネル諸島ジャージー島 0.7%</b>                   |                |               |
| <b>社債・約束手形 0.7%</b>                         |                |               |
| Corsair International Ltd.                  |                |               |
| 7.772% due 01/28/2027 EUR                   | 200            | 217           |
| 8.122% due 01/28/2029                       | 100            | 108           |
| <b>チャンネル諸島ジャージー島合計</b>                      |                | <b>325</b>    |
| <b>(取得原価\$336)</b>                          |                |               |
| <b>カザフスタン 0.4%</b>                          |                |               |
| <b>社債・約束手形 0.4%</b>                         |                |               |
| KazMunayGas National Co. JSC                |                |               |
| 5.750% due 04/19/2047 \$                    | 200            | 163           |
| <b>カザフスタン合計</b>                             |                | <b>163</b>    |
| <b>(取得原価\$163)</b>                          |                |               |
| <b>ルクセンブルク 5.6%</b>                         |                |               |
| 株数                                          |                |               |
| <b>普通株 0.5%</b>                             |                |               |
| Constellation Oil Services Holding S.A. (g) | 272,161        | 30            |
| FORESEA Holding S.A.                        | 3,503          | 67            |
| FORESEA Holding S.A.                        | 8,571          | 165           |
|                                             |                | <b>262</b>    |
| 額面金額<br>(単位：千)                              |                |               |
| <b>社債・約束手形 5.1%</b>                         |                |               |
| Altice Financing S.A.                       |                |               |
| 3.000% due 01/15/2028 EUR                   | 300            | 254           |
| Andrade Gutierrez International S.A.        |                |               |
| 9.000% due 12/28/2029 (c) \$                | 299            | 109           |
| Constellation Oil Services Holding S.A.     |                |               |
| 3.000% due 12/31/2026 (c)                   | 233            | 138           |
| FORESEA Holding S.A.                        |                |               |
| 7.500% due 06/15/2030                       | 172            | 161           |
| Greensaif Pipelines Bidco Sarl              |                |               |
| 6.129% due 02/23/2038                       | 200            | 205           |
| Guara Norte Sarl                            |                |               |
| 5.198% due 06/15/2034                       | 531            | 465           |
| Nexa Resources S.A.                         |                |               |
| 6.500% due 01/18/2028                       | 500            | 479           |
| Petrorio Luxembourg Trading Sarl            |                |               |
| 6.125% due 06/09/2026                       | 400            | 385           |
| Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.      |                |               |

|                                       | 額面金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|---------------------------------------|----------------|---------------|
| 5.250% due 05/23/2049 (b) (d)         | 500            | 30            |
| Unigel Luxembourg S.A.                |                |               |
| 8.750% due 10/01/2026                 | 400            | 132           |
| <b>ルクセンブルク合計</b>                      |                | <b>2,358</b>  |
| <b>(取得原価\$3,526)</b>                  |                | <b>2,620</b>  |
| <b>モーリシャス 2.6%</b>                    |                |               |
| <b>社債・約束手形 2.6%</b>                   |                |               |
| CA Magnum Holdings                    |                |               |
| 5.375% due 10/31/2026                 | 200            | 180           |
| Greenko Dutch BV                      |                |               |
| 3.850% due 03/29/2026                 | 376            | 338           |
| HTA Group Ltd.                        |                |               |
| 7.000% due 12/18/2025                 | 400            | 380           |
| MTN Mauritius Investment Ltd.         |                |               |
| 6.500% due 10/13/2026                 | 300            | 296           |
| <b>モーリシャス合計</b>                       |                | <b>1,194</b>  |
| <b>(取得原価\$1,216)</b>                  |                |               |
| <b>メキシコ 4.5%</b>                      |                |               |
| <b>社債・約束手形 4.1%</b>                   |                |               |
| Banco Mercantil del Norte S.A. (a)(d) |                |               |
| 7.625% due 01/10/2028                 | 200            | 182           |
| 8.375% due 10/14/2030                 | 300            | 280           |
| BBVA Bancomer S.A.                    |                |               |
| 5.125% due 01/18/2033 (d)             | 750            | 651           |
| Cemex SAB de C.V.                     |                |               |
| 3.875% due 07/11/2031                 | 200            | 169           |
| Cibanco S.A. Ibm                      |                |               |
| 4.962% due 07/18/2029                 | 200            | 188           |
| Metalsa Sapi de C.V.                  |                |               |
| 3.750% due 05/04/2031                 | 200            | 158           |
| Sitios Latinoamerica SAB de C.V.      |                |               |
| 5.375% due 04/04/2032                 | 300            | 272           |
| <b>メキシコ合計</b>                         |                | <b>1,900</b>  |
| <b>ソブリン債 0.4%</b>                     |                |               |
| Mexico Government International Bond  |                |               |
| 6.350% due 02/09/2035                 | 200            | 211           |
| <b>メキシコ合計</b>                         |                | <b>2,111</b>  |
| <b>(取得原価\$2,335)</b>                  |                |               |
| <b>モロッコ 1.8%</b>                      |                |               |
| <b>社債・約束手形 1.8%</b>                   |                |               |
| OCF S.A.                              |                |               |
| 5.125% due 06/23/2051                 | 500            | 366           |
| 6.875% due 04/25/2044                 | 500            | 460           |
| <b>モロッコ合計</b>                         |                | <b>826</b>    |
| <b>(取得原価\$1,027)</b>                  |                |               |
| <b>国際機関 1.4%</b>                      |                |               |
| <b>社債・約束手形 1.4%</b>                   |                |               |
| ATP Tower Holdings LLC                |                |               |
| 4.050% due 04/27/2026                 | 400            | 344           |
| Digicel International Finance Ltd.    |                |               |
| 8.750% due 05/25/2024                 | 357            | 328           |
| <b>国際機関合計</b>                         |                | <b>672</b>    |
| <b>(取得原価\$737)</b>                    |                |               |

|                                               | 額面金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|-----------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>オランダ 4.9%</b>                              |                |               |
| <b>社債・約束手形 4.9%</b>                           |                |               |
| IHS Netherlands Holdco BV                     |                |               |
| 8.000% due 09/18/2027                         | 500            | 457           |
| Metinvest BV                                  |                |               |
| 5.625% due 06/17/2025                         | EUR 300        | 233           |
| 8.500% due 04/23/2026                         | \$ 200         | 138           |
| NGD Holdings BV                               |                |               |
| 6.750% due 12/31/2026                         | 127            | 93            |
| Prosus NV                                     |                |               |
| 3.257% due 01/19/2027                         | 300            | 271           |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV |                |               |
| 3.750% due 05/09/2027                         | EUR 1,100      | 1,088         |
| <b>オランダ合計</b>                                 |                | <b>2,280</b>  |
| (取得原価\$2,649)                                 |                |               |

|                            |        |            |
|----------------------------|--------|------------|
| <b>ナイジェリア 1.6%</b>         |        |            |
| <b>社債・約束手形 1.6%</b>        |        |            |
| Access Bank PLC            |        |            |
| 6.125% due 09/21/2026      | \$ 400 | 340        |
| SEPLAT Energy PLC          |        |            |
| 7.750% due 04/01/2026      | 300    | 253        |
| United Bank for Africa PLC |        |            |
| 6.750% due 11/19/2026      | 200    | 171        |
| <b>ナイジェリア合計</b>            |        | <b>764</b> |
| (取得原価\$907)                |        |            |

|                                    |     |            |
|------------------------------------|-----|------------|
| <b>オマーン 0.4%</b>                   |     |            |
| <b>ソブリン債 0.4%</b>                  |     |            |
| Oman Government International Bond |     |            |
| 6.250% due 01/25/2031              | 200 | 203        |
| <b>オマーン合計</b>                      |     | <b>203</b> |
| (取得原価\$200)                        |     |            |

|                                   |     |            |
|-----------------------------------|-----|------------|
| <b>パナマ 0.7%</b>                   |     |            |
| <b>社債・約束手形 0.7%</b>               |     |            |
| Telecomunicaciones Digitales S.A. |     |            |
| 4.500% due 01/30/2030             | 400 | 341        |
| <b>パナマ合計</b>                      |     | <b>341</b> |
| (取得原価\$339)                       |     |            |

|                                    |     |            |
|------------------------------------|-----|------------|
| <b>ペルー 1.6%</b>                    |     |            |
| <b>社債・約束手形 1.5%</b>                |     |            |
| Compania de Minas Buenaventura SAA |     |            |
| 5.500% due 07/23/2026              | 200 | 174        |
| InRetail Consumer                  |     |            |
| 3.250% due 03/22/2028              | 400 | 344        |
| Peru LNG Srl                       |     |            |
| 5.375% due 03/22/2030              | 200 | 161        |
|                                    |     | <b>679</b> |

|                                    |         |            |
|------------------------------------|---------|------------|
| <b>ソブリン債 0.1%</b>                  |         |            |
| Peru Government International Bond |         |            |
| 7.300% due 08/12/2033              | PEN 200 | 57         |
| <b>ペルー合計</b>                       |         | <b>736</b> |
| (取得原価\$822)                        |         |            |

|                                 |        |            |
|---------------------------------|--------|------------|
| <b>フィリピン 1.4%</b>               |        |            |
| <b>社債・約束手形 1.4%</b>             |        |            |
| Petron Corp.                    |        |            |
| 5.950% due 04/19/2026 (a)       | \$ 200 | 186        |
| SMC Global Power Holdings Corp. |        |            |
| 5.450% due 12/09/2026 (h)       | 400    | 291        |
| 6.500% due 04/25/2024           | 200    | 179        |
| <b>フィリピン合計</b>                  |        | <b>656</b> |
| (取得原価\$574)                     |        |            |

|                                       |         |            |
|---------------------------------------|---------|------------|
| <b>ルーマニア 0.4%</b>                     |         |            |
| <b>ソブリン債 0.4%</b>                     |         |            |
| Romania Government International Bond |         |            |
| 4.625% due 04/03/2049                 | EUR 200 | 169        |
| <b>ルーマニア合計</b>                        |         | <b>169</b> |
| (取得原価\$153)                           |         |            |

|                                     |        |            |
|-------------------------------------|--------|------------|
| <b>サウジアラビア 0.4%</b>                 |        |            |
| <b>ソブリン債 0.4%</b>                   |        |            |
| Saudi Government International Bond |        |            |
| 4.875% due 07/18/2033               | \$ 200 | 200        |
| <b>サウジアラビア合計</b>                    |        | <b>200</b> |
| (取得原価\$198)                         |        |            |

|                                      |         |           |
|--------------------------------------|---------|-----------|
| <b>セルビア 0.2%</b>                     |         |           |
| <b>ソブリン債 0.2%</b>                    |         |           |
| Serbia Government International Bond |         |           |
| 1.650% due 03/03/2033                | EUR 100 | 73        |
| <b>セルビア合計</b>                        |         | <b>73</b> |
| (取得原価\$118)                          |         |           |

|                                   |        |            |
|-----------------------------------|--------|------------|
| <b>シンガポール 0.8%</b>                |        |            |
| <b>社債・約束手形 0.8%</b>               |        |            |
| GLP Pte Ltd.                      |        |            |
| 4.500% due 05/17/2026 (a)         | \$ 200 | 75         |
| Indika Energy Capital IV Pte Ltd. |        |            |
| 8.250% due 10/22/2025             | 300    | 299        |
| <b>シンガポール合計</b>                   |        | <b>374</b> |
| (取得原価\$364)                       |        |            |

|                     |        |    |
|---------------------|--------|----|
| <b>南アフリカ 5.1%</b>   |        |    |
| 株数                  |        |    |
| <b>普通株 0.1%</b>     |        |    |
| Petra Diamonds Ltd. | 60,717 | 52 |

|                                          | 額面金額<br>(単位：千) |              |
|------------------------------------------|----------------|--------------|
| <b>社債・約束手形 3.6%</b>                      |                |              |
| AngloGold Ashanti Holdings PLC           |                |              |
| 3.375% due 11/01/2028                    | \$ 300         | 263          |
| Development Bank of Southern Africa Ltd. |                |              |
| 8.600% due 10/21/2024                    | ZAR 7,300      | 380          |
| Sasol Financing USA LLC                  |                |              |
| 5.875% due 03/27/2024                    | 850            | 840          |
| 6.500% due 09/27/2028                    | 200            | 179          |
|                                          |                | <b>1,662</b> |

|                                                   | 額面金額<br>(単位: 千) | 評価額<br>(単位: 千) |
|---------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>ソブリン債 1.4%</b>                                 |                 |                |
| <b>South Africa Government International Bond</b> |                 |                |
| 10.500% due 12/21/2026                            | 11,700          | 643            |
| <b>南アフリカ合計</b>                                    |                 | <b>2,357</b>   |
| (取得原価\$2,778)                                     |                 |                |

|                       |        |            |
|-----------------------|--------|------------|
| <b>韓国 0.9%</b>        |        |            |
| <b>社債・約束手形 0.9%</b>   |        |            |
| <b>SK Hynix, Inc.</b> |        |            |
| 6.375% due 01/17/2028 | \$ 200 | 201        |
| <b>SK On Co. Ltd.</b> |        |            |
| 5.375% due 05/11/2026 | 200    | 198        |
| <b>韓国合計</b>           |        | <b>399</b> |
| (取得原価\$399)           |        |            |

|                           |     |            |
|---------------------------|-----|------------|
| <b>タイ 0.9%</b>            |     |            |
| <b>社債・約束手形 0.9%</b>       |     |            |
| <b>Bangkok Bank PCL</b>   |     |            |
| 3.733% due 09/25/2034 (d) | 500 | 424        |
| <b>タイ合計</b>               |     | <b>424</b> |
| (取得原価\$379)               |     |            |

|                                                           |     |              |
|-----------------------------------------------------------|-----|--------------|
| <b>トルコ 5.1%</b>                                           |     |              |
| <b>社債・約束手形 3.8%</b>                                       |     |              |
| <b>Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A/S</b>         |     |              |
| 3.375% due 06/29/2028                                     | 300 | 243          |
| <b>Coca-Cola Icecek A/S</b>                               |     |              |
| 4.500% due 01/20/2029                                     | 300 | 268          |
| <b>Turk Telekomunikasyon A/S</b>                          |     |              |
| 6.875% due 02/28/2025                                     | 600 | 571          |
| <b>Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S</b>                   |     |              |
| 5.800% due 04/11/2028                                     | 400 | 356          |
| <b>Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust</b> |     |              |
| 4.200% due 03/15/2027                                     | 349 | 322          |
|                                                           |     | <b>1,760</b> |

|                                             |     |              |
|---------------------------------------------|-----|--------------|
| <b>ソブリン債 1.3%</b>                           |     |              |
| <b>Turkey Government International Bond</b> |     |              |
| 4.875% due 10/09/2026                       | 300 | 268          |
| 4.875% due 04/16/2043                       | 200 | 129          |
| 9.375% due 01/19/2033                       | 200 | 201          |
|                                             |     | <b>598</b>   |
| <b>トルコ合計</b>                                |     | <b>2,358</b> |
| (取得原価\$2,335)                               |     |              |

|                                              |         |           |
|----------------------------------------------|---------|-----------|
| <b>ウクライナ 0.1%</b>                            |         |           |
| <b>ソブリン債 0.1%</b>                            |         |           |
| <b>Ukraine Government International Bond</b> |         |           |
| 4.375% due 01/27/2032                        | EUR 100 | 24        |
| 7.750% due 09/01/2026                        | \$ 100  | 24        |
| <b>ウクライナ合計</b>                               |         | <b>48</b> |
| (取得原価\$188)                                  |         |           |

|                                           |     |            |
|-------------------------------------------|-----|------------|
| <b>アラブ首長国連邦 1.6%</b>                      |     |            |
| <b>社債・約束手形 1.6%</b>                       |     |            |
| <b>Abu Dhabi National Energy Co. PJSC</b> |     |            |
| 4.375% due 01/24/2029                     | 200 | 198        |
| <b>Kuwait Projects Co. SPC Ltd.</b>       |     |            |
| 4.229% due 10/29/2026                     | 600 | 522        |
| <b>アラブ首長国連邦合計</b>                         |     | <b>720</b> |
| (取得原価\$792)                               |     |            |

|                                         |         |              |
|-----------------------------------------|---------|--------------|
| <b>イギリス 2.5%</b>                        |         |              |
| <b>社債・約束手形 2.2%</b>                     |         |              |
| <b>Jaguar Land Rover Automotive PLC</b> |         |              |
| 6.875% due 11/15/2026                   | EUR 200 | 217          |
| <b>MARB BondCo PLC</b>                  |         |              |
| 3.950% due 01/29/2031                   | \$ 400  | 287          |
| <b>Petra Diamonds U.S. Treasury PLC</b> |         |              |
| 10.033% due 03/08/2026 (c)              | 341     | 319          |
| <b>Standard Chartered PLC</b>           |         |              |
| 7.767% due 11/16/2028                   | 200     | 212          |
|                                         |         | <b>1,035</b> |

|                                     |        |              |
|-------------------------------------|--------|--------------|
| <b>モーゲージ担保証券 0.3%</b>               |        |              |
| <b>Polaris PLC</b>                  |        |              |
| 5.845% due 05/27/2057               | GBP 46 | 59           |
| <b>Rochester Financing No.3 PLC</b> |        |              |
| 5.176% due 12/18/2044               | 66     | 82           |
|                                     |        | <b>141</b>   |
| <b>イギリス合計</b>                       |        | <b>1,176</b> |
| (取得原価\$1,246)                       |        |              |

|                                            |        |              |
|--------------------------------------------|--------|--------------|
| <b>アメリカ 6.9%</b>                           |        |              |
| <b>社債・約束手形 4.2%</b>                        |        |              |
| <b>Gran Tierra Energy, Inc.</b>            |        |              |
| 7.750% due 05/23/2027                      | \$ 200 | 152          |
| <b>Kosmos Energy Ltd.</b>                  |        |              |
| 7.125% due 04/04/2026                      | 600    | 528          |
| <b>Rio Oil Finance Trust Series 2014-1</b> |        |              |
| 9.250% due 07/06/2024                      | 56     | 56           |
| <b>Rio Oil Finance Trust Series 2018-1</b> |        |              |
| 8.200% due 04/06/2028                      | 363    | 365          |
| <b>SierraCol Energy Andina LLC</b>         |        |              |
| 6.000% due 06/15/2028                      | 200    | 147          |
| <b>Stillwater Mining Co.</b>               |        |              |
| 4.000% due 11/16/2026                      | 800    | 715          |
|                                            |        | <b>1,963</b> |

|                           |     |     |
|---------------------------|-----|-----|
| <b>米国政府機関 1.9%</b>        |     |     |
| <b>Fannie Mae, TBA</b>    |     |     |
| 5.000% due 09/01/2053 (e) | 900 | 883 |

|                            |     |              |
|----------------------------|-----|--------------|
| <b>米国財務省証券 0.8%</b>        |     |              |
| <b>U.S. Treasury Notes</b> |     |              |
| 3.000% due 09/30/2025      | 400 | 385          |
| <b>アメリカ合計</b>              |     | <b>3,231</b> |
| (取得原価\$3,411)              |     |              |

|                               |     |     |
|-------------------------------|-----|-----|
| <b>短期金融商品 10.6%</b>           |     |     |
| <b>コマーシャル・ペーパー 1.1%</b>       |     |     |
| <b>Federal Home Loan Bank</b> |     |     |
| 4.802% due 07/03/2023 (f)     | 500 | 500 |

|                            |        |    |
|----------------------------|--------|----|
| <b>定期預金 0.6%</b>           |        |    |
| <b>Bank of Nova Scotia</b> |        |    |
| 3.790% due 07/04/2023      | CAD 28 | 21 |
| 4.570% due 07/03/2023      | \$ 5   | 5  |
| <b>BNP Paribas Bank</b>    |        |    |
| 6.420% due 07/03/2023      | ZAR 28 | 1  |
| <b>Citibank N.A.</b>       |        |    |
| 4.570% due 07/03/2023      | \$ 35  | 35 |

|                                        | 額面金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|----------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>DBS Bank Ltd.</b>                   |                |               |
| 4.570% due 07/03/2023                  | 27             | 27            |
| <b>HSBC Bank</b>                       |                |               |
| 3.720% due 07/03/2023                  | HKD 1          | 0             |
| <b>HSBC Bank PLC</b>                   |                |               |
| 2.620% due 07/03/2023                  | EUR 21         | 22            |
| <b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>        |                |               |
| 4.570% due 07/03/2023                  | \$ 27          | 27            |
| <b>Royal Bank of Canada</b>            |                |               |
| 3.790% due 07/04/2023                  | CAD 15         | 12            |
| <b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>   |                |               |
| 2.620% due 07/03/2023                  | EUR 3          | 4             |
| 4.570% due 07/03/2023                  | \$ 53          | 53            |
| <b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b> |                |               |
| 2.620% due 07/03/2023                  | EUR 5          | 6             |
| 4.570% due 07/03/2023                  | \$ 61          | 61            |
|                                        |                | <b>274</b>    |

|                               |         |          |
|-------------------------------|---------|----------|
| <b>アルゼンチン財務省短期証券 (f) 0.0%</b> |         |          |
| (32.423%) due 10/18/2023      | ARS 575 | 1        |
| (17.346%) due 11/23/2023      | 575     | 1        |
|                               |         | <b>2</b> |

|                           |          |       |
|---------------------------|----------|-------|
| <b>米国財務省短期証券 (f) 8.9%</b> |          |       |
| 5.057% due 07/20/2023     | \$ 1,100 | 1,097 |
| 5.082% due 08/03/2023     | 500      | 498   |
| 5.136% due 08/10/2023     | 800      | 796   |

|                             | 額面金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千)    |
|-----------------------------|----------------|------------------|
| 5.189% due 08/17/2023       | 600            | 596              |
| 5.266% due 08/31/2023       | 1,200          | 1,190            |
|                             |                | <b>4,177</b>     |
| <b>短期金融商品合計</b>             |                | <b>4,953</b>     |
| <b>(取得原価\$4,952)</b>        |                |                  |
| <b>投資有価証券合計 103.6%</b>      |                | <b>\$ 48,241</b> |
| <b>(取得原価\$56,738)</b>       |                |                  |
| <b>金融デリバティブ商品 0.0%</b>      |                | <b>(15)</b>      |
| <b>(取得原価またはプレミアム\$(24))</b> |                |                  |
| <b>その他の資産および負債 (3.6%)</b>   |                | <b>(1,676)</b>   |
| <b>純資産 100.0%</b>           |                | <b>\$ 46,550</b> |

\* 残高ゼロは実際の金額が千未満で切り捨てられたことを反映している可能性がある。

(a) 永久債：記載の日付(該当する場合)は次回の償還日である。

(b) 当有価証券は、債務不履行状態にある。

(c) 現物払い有価証券

(d) 偶発転換証券

(e) 発行日取引による有価証券。

(f) クーボンは最終利回りを表す。

## ◎制限付証券

2023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<br>対する市場<br>価格の比率 |
|------------------------------------------|--------|------------|------------|---------------|---------------|------------------------|
| Constellation Oil Services Holding S. A. | N/A    | N/A        | 06/10/2022 | \$ 30         | \$ 30         | 0.06%                  |
| Development Bank of Southern Africa Ltd. | 8.600% | 10/21/2024 | 10/07/2021 | 490           | 380           | 0.82%                  |
| FORESEA Holding S. A.                    | N/A    | N/A        | 06/09/2023 | 165           | 165           | 0.35%                  |
| <b>制限付証券合計</b>                           |        |            |            | <b>\$ 685</b> | <b>\$ 575</b> | <b>1.23%</b>           |

## ◎借入およびその他の金融取引

### ●リバース・レポ契約：

単位：千

| 取引相手               | 借入金利 <sup>(1)</sup> | 決済日        | 満期日        | 借入金額 <sup>(1)</sup> | リバース・レポ<br>契約に係る未払金 |
|--------------------|---------------------|------------|------------|---------------------|---------------------|
| BOS                | 2.750%              | 06/28/2023 | 07/07/2023 | \$ (517)            | \$ (517)            |
| JML                | 4.750%              | 05/05/2023 | 07/28/2023 | (244)               | (246)               |
| JML                | 5.300%              | 05/05/2023 | 07/28/2023 | (125)               | (127)               |
| <b>リバース・レポ契約合計</b> |                     |            |            |                     | <b>\$ (890)</b>     |

## ●担保付借入として会計処理される一定の振替

単位：千

|                 | 契約満期日までの残存期間     |          |            |      | 合計       |
|-----------------|------------------|----------|------------|------|----------|
|                 | オーバーナイト<br>および継続 | 30日以内    | 31日以上90日以内 | 90日超 |          |
| リバース・レボ契約       |                  |          |            |      |          |
| 非米国社債           | \$ 0             | \$ (890) | \$ 0       | \$ 0 | \$ (890) |
| リバース・レボ契約合計     | \$ 0             | \$ (890) | \$ 0       | \$ 0 | \$ (890) |
| 借入合計            | \$ 0             | \$ (890) | \$ 0       | \$ 0 | \$ (890) |
| リバース・レボ契約に係る未払金 |                  |          |            |      | \$ (890) |

(1) 2023年6月30日に終了した期間中の平均借入残高は\$388で、加重平均金利は4.488%であった。平均借入額には、当期間中に買戻し条件付売却取引およびリバース・レボ契約が継続されている場合のそれらに係る金額が含まれる。

## ◎上場金融デリバティブ商品

2023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 | 09/2023 | 5   | \$ 8     | \$ 3  | \$ 0    |
| Euro-Bund 10-Year Bond September Futures           | Short | 09/2023 | 5   | 7        | 5     | 0       |
| U.S. Treasury 2-Year Note September Futures        | Long  | 09/2023 | 39  | (114)    | 1     | 0       |
| U.S. Treasury 5-Year Note September Futures        | Short | 09/2023 | 27  | 56       | 0     | (1)     |
| U.S. Treasury 10-Year Note September Futures       | Long  | 09/2023 | 50  | (94)     | 9     | 0       |
| U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures | Short | 09/2023 | 17  | 20       | 0     | (7)     |
| U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September Futures | Short | 09/2023 | 6   | (12)     | 0     | (10)    |
| 先物契約合計                                             |       |         |     | \$ (129) | \$ 18 | \$ (18) |

## ●スワップ契約

信用指数に係るクレジットデフォルトスワッププロテクションの売り<sup>(1)</sup>

単位：千

| インデックス/トランシェ                             | 固定受取<br>金利 | 満期日        | 想定元本 <sup>(2)</sup> | 市場価格 <sup>(3)</sup> | 未実現<br>評価損益 | 変動証拠金 |      |
|------------------------------------------|------------|------------|---------------------|---------------------|-------------|-------|------|
|                                          |            |            |                     |                     |             | 資産    | 負債   |
| CDX.HY-40 Index                          | 5.000%     | 06/20/2028 | \$ 200              | \$ 6                | \$ 5        | \$ 1  | \$ 0 |
| CDX.IG-40 Index                          | 1.000%     | 06/20/2028 | 300                 | 5                   | 3           | 0     | 0    |
| iTraxx Asia ex -Japan IG Series 39 Index | 1.000%     | 06/20/2028 | 1,000               | (8)                 | 11          | 1     | 0    |
| iTraxx Europe Crossover Series 39 Index  | 5.000%     | 06/20/2028 | EUR 300             | 14                  | 7           | 2     | 0    |
|                                          |            |            |                     | \$ 17               | \$ 26       | \$ 4  | \$ 0 |

## 金利スワップ

単位：千

|          |                                  |         |            |             |      |      | 変動証拠金  |       |       |        |
|----------|----------------------------------|---------|------------|-------------|------|------|--------|-------|-------|--------|
| 支払/受取    |                                  |         |            |             |      | 未実現  |        |       |       |        |
| 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 | 評価損益 | 資産     | 負債    |       |        |
| 受取       | 3-Month ZAR-SAJIBOR              | 7.205%  | 04/22/2027 | ZAR 2,100   | \$ 5 | \$ 5 | \$ 0   | \$ 0  |       |        |
| 受取       | 3-Month ZAR-SAJIBOR              | 7.210%  | 04/22/2027 | 1,600       | 4    | 4    | 0      | 0     |       |        |
| 支払       | 6-Month CZK-PRIBOR               | 4.611%  | 06/06/2028 | CZK 5,100   |      | (2)  | 0      | (1)   |       |        |
| 受取       | 6-Month PLN-WIBOR                | 4.930%  | 06/29/2028 | PLN 500     | 0    | 0    | 0      | 0     |       |        |
| 受取       | BRL-CDI-Compounded               | 13.640% | 07/03/2023 | BRL 12,000  | 0    | 0    | 0      | 0     |       |        |
| 受取       | BRL-CDI-Compounded               | 13.653% | 08/01/2023 | 13,700      | 0    | 0    | 0      | 0     |       |        |
| 支払       | BRL-CDI-Compounded               | 12.090% | 01/04/2027 | 1,900       | 17   | 2    | 2      | 0     |       |        |
| 支払       | IBMEXID                          | 8.207%  | 06/19/2028 | MXN 2,000   | (1)  | (1)  | 0      | 0     |       |        |
| 支払       | KRW-CD-KSDA-Bloomberg            | 2.665%  | 03/15/2028 | KRW 295,100 | (8)  | (1)  | 7      | 0     |       |        |
| 受取       | Secured Overnight Financing Rate | 1.000%  | 09/21/2024 | \$ 1,800    | 137  | 61   | 0      | (1)   |       |        |
| スワップ契約合計 |                                  |         |            |             |      |      | \$ 154 | \$ 68 | \$ 9  | \$ (2) |
|          |                                  |         |            |             |      |      | \$ 171 | \$ 94 | \$ 13 | \$ (2) |

- (i) ファンドがプロテクションの売り手となり、当該特定のスワップ契約の条項で定義されている信用事由が発生した場合、ファンドは(i)プロテクションの買い手に、スワップの想定元本に相当する金額を支払い、参照債務の引き渡しもしくは参照インデックスを構成する原証券の引き渡しを受けるか、または(ii)スワップの想定元本に相当する金額から参照債務の回収価値もしくは参照インデックスを構成する原証券の回収価値を減じた金額を現金もしくは有価証券の形で清算金額純額として支払う。
- (ii) 当該特定のスワップ契約の条項で定義されている信用事由が発生した場合に、ファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払う必要があり得る潜在的な最大金額またはクレジット・プロテクションの買い手として受ける潜在的な最大金額。
- (iii) クレジットデフォルトスワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払い/履行リスクの現状の指標の役割を果たしており、スワップ契約の想定元本が期末現在、決済/売却されている場合のクレジット・デリバティブの予想債務(または利益)の可能性を表す。スワップの想定元本と比較した場合の市場価格(絶対額ベース)の増加は、参照元の信用の健全性の悪化および債務不履行または契約の条項で定義されているその他の信用事由の発生の可能性やリスクの増大を表す。

## ◎店頭金融デリバティブ商品

2023年6月30日現在

### ●外国為替先渡し契約

単位：千

|      |         |      |       |     | 未実現評価損益 |      |      |  |
|------|---------|------|-------|-----|---------|------|------|--|
| 取引相手 | 決済月     | 受渡通貨 | 受取通貨  |     | 資産      | 負債   |      |  |
| BOA  | 07/2023 | PEN  | 121   | \$  | 33      | \$ 0 | \$ 0 |  |
| BOA  | 07/2023 | PLN  | 663   |     | 163     | 0    | 0    |  |
| BOA  | 07/2023 | \$   | 63    | GBP | 50      | 0    | 0    |  |
| BOA  | 09/2023 | PHP  | 5,152 | \$  | 93      | 0    | 0    |  |
| BOA  | 09/2023 | \$   | 58    | HKD | 450     | 0    | 0    |  |
| BPS  | 07/2023 | CZK  | 289   | \$  | 13      | 0    | 0    |  |
| BPS  | 07/2023 | EUR  | 248   |     | 271     | 0    | 0    |  |
| BPS  | 07/2023 | \$   | 2,193 | EUR | 2,002   | 0    | (9)  |  |
| BPS  | 08/2023 | EUR  | 1,970 | \$  | 2,162   | 9    | 0    |  |
| BPS  | 08/2023 | ZAR  | 864   |     | 47      | 2    | 0    |  |
| BPS  | 08/2023 |      | 1,106 |     | 59      | 1    | 0    |  |
| BPS  | 10/2023 |      | 5,271 |     | 283     | 7    | 0    |  |
| BPS  | 10/2023 |      | 847   |     | 46      | 1    | 0    |  |
| BRC  | 08/2023 |      | 1,338 |     | 72      | 2    | 0    |  |
| BRC  | 08/2023 |      | 2,654 |     | 138     | 0    | (2)  |  |
| BSS  | 08/2023 | \$   | 56    | BRL | 273     | 0    | 0    |  |
| BSS  | 09/2023 |      | 146   | PEN | 533     | 0    | 0    |  |
| CBK  | 07/2023 | EUR  | 32    | \$  | 34      | 0    | (1)  |  |
| CBK  | 07/2023 | PEN  | 133   |     | 37      | 0    | 0    |  |
| CBK  | 07/2023 | \$   | 374   | GBP | 297     | 4    | 0    |  |
| DUB  | 07/2023 | MXN  | 129   | \$  | 8       | 0    | 0    |  |
| DUB  | 10/2023 | ZAR  | 2,994 |     | 164     | 8    | 0    |  |
| GLM  | 07/2023 | DOP  | 1,450 |     | 25      | 0    | (1)  |  |
| GLM  | 07/2023 |      | 3,747 |     | 65      | 0    | (4)  |  |

| 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 |      |
| GLM         | 07/2023 |      | 1,923 | 33      | 0         |    | (2)  |
| GLM         | 09/2023 | \$   | 126   | THB     | 4,449     | 1  | 0    |
| GLM         | 10/2023 | ZAR  | 2,433 | \$      | 130       | 2  | 0    |
| GLM         | 10/2023 |      | 961   |         | 52        | 1  | 0    |
| JPM         | 08/2023 | \$   | 48    | ZAR     | 871       | 0  | (2)  |
| JPM         | 09/2023 |      | 109   | MXN     | 1,894     | 0  | 0    |
| MBC         | 07/2023 | GBP  | 487   | \$      | 603       | 0  | (16) |
| MBC         | 09/2023 | \$   | 98    | IDR     | 1,469,885 | 0  | 0    |
| MBC         | 09/2023 |      | 149   | INR     | 12,255    | 0  | 0    |
| MYI         | 07/2023 |      | 88    | MYR     | 410       | 0  | 0    |
| MYI         | 08/2023 |      | 7     | ZAR     | 128       | 0  | 0    |
| MYI         | 09/2023 | PEN  | 754   | \$      | 206       | 0  | 0    |
| MYI         | 09/2023 | \$   | 98    | PEN     | 358       | 0  | 0    |
| RBC         | 09/2023 | HKD  | 455   | \$      | 58        | 0  | 0    |
| SOG         | 07/2023 | EUR  | 1,970 |         | 2,119     | 0  | (30) |
| TOR         | 07/2023 | \$   | 315   | GBP     | 248       | 0  | 0    |
| TOR         | 08/2023 | GBP  | 248   | \$      | 315       | 0  | 0    |
| UAG         | 08/2023 | \$   | 136   | GBP     | 108       | 1  | 0    |
| UAG         | 08/2023 | ZAR  | 1,239 | \$      | 65        | 0  | (1)  |
| UAG         | 08/2023 |      | 1,309 |         | 69        | 0  | 0    |
| UAG         | 09/2023 | SGD  | 114   |         | 84        | 0  | 0    |
| 外国為替先渡し契約合計 |         |      |       | \$      | 39        | \$ | (68) |

## ●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)ープロテクションの売り<sup>(1)</sup>

単位:千

| 取引相手 | 参照債務                                 | 固定受取<br>金利 | 満期日        | 2023/6/30時点の<br>信用スプレッド <sup>(2)</sup> | 想定元本 <sup>(3)</sup> | プレミアム<br>支払/(受取) | 未実現<br>評価損益 | スワップ契約時価 |        |
|------|--------------------------------------|------------|------------|----------------------------------------|---------------------|------------------|-------------|----------|--------|
|      |                                      |            |            |                                        |                     |                  |             | 資産       | 負債     |
| BRC  | America Movil SAB de C.V.            | 1.000%     | 12/20/2025 | 0.585%                                 | \$ 400              | \$ (10)          | \$ 14       | \$ 4     | \$ 0   |
| JPM  | Brazil Government International Bond | 1.000%     | 12/20/2024 | 1.596%                                 | 200                 | (4)              | 3           | 0        | (1)    |
| JPM  | State Oil Co. Of The Azerbaijan      | 1.000%     | 12/20/2023 | 1.387%                                 | 300                 | (11)             | 10          | 0        | (1)    |
|      |                                      |            |            |                                        |                     | \$ (25)          | \$ 27       | \$ 4     | \$ (2) |

## 金利スワップ

単位:千

| 取引相手     | 支払/受取<br>変動金利 | 変動金利<br>インデックス     | 固定金利   | 満期日        | 想定元本      | プレミアム<br>支払/(受取) | 未実現<br>評価損益 | スワップ契約時価 |        |
|----------|---------------|--------------------|--------|------------|-----------|------------------|-------------|----------|--------|
|          |               |                    |        |            |           |                  |             | 資産       | 負債     |
| GLM      | 受取            | 3-Month MYR-KLIBOR | 3.545% | 05/05/2028 | MYR 1,000 | \$ 1             | \$ 0        | \$ 1     | \$ 0   |
| スワップ契約合計 |               |                    |        |            |           | \$ (24)          | \$ 27       | \$ 5     | \$ (2) |

<sup>(1)</sup> ファンドがプロテクションの売り手となり、当該特定のスワップ契約の条項で定義されている信用事由が発生した場合、ファンドは(i)プロテクションの買い手に、スワップの想定元本に相当する金額を支払い、参照債務の引き渡しもしくは参照インデックスを構成する原証券の引き渡しを受けるか、または(ii)スワップの想定元本に相当する金額から参照債務の回収価値もしくは参照インデックスを構成する原証券の回収価値を減じた金額を現金もしくは有価証券の形で清算金額純額として支払う。

<sup>(2)</sup> 社債、米国地方債またはソブリン債に係るクレジットデフォルトスワップ契約の期末現在の市場価格を決定する際に使用されるインプライド・クレジット・スプレッド(絶対額で表示)は、支払い/履行リスクの現状の指標の役割を果たし、クレジット・デリバティブに係る債務不履行の可能性やリスクを表す。特定の参照組織のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買い/売りに伴う費用を反映しており、契約を締結するために支払う必要のある前払手数料も含む場合がある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照組織の信用の健全性の悪化、および債務不履行または契約の条項で定義されているその他の信用事由の発生の可能性やリスクの増大を表す。

<sup>(3)</sup> 当該特定のスワップ契約の条項で定義されている信用事由が発生した場合に、ファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払う必要があり得る潜在的な最大金額またはクレジット・プロテクションの買い手として受ける潜在的な最大金額。

## 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)

## 運用計算書

2023年6月30日に終了した期間

(金額単位：千米ドル)

|                          |           |              |
|--------------------------|-----------|--------------|
| <b>収益：</b>               |           |              |
| 受取利息(外国税控除後)*            | \$        | 3,658        |
| 雑収入                      |           | 2            |
| 収益合計                     |           | 3,660        |
| <b>費用：</b>               |           |              |
| 支払利息                     |           | 18           |
| 雑費用                      |           | 1            |
| 費用合計                     |           | 19           |
| <b>純投資損益</b>             |           | <b>3,641</b> |
| <b>当期実現損益：</b>           |           |              |
| 投資有価証券(外国税控除後)*          |           | (2,899)      |
| 関連投資                     |           | 0            |
| 上場金融デリバティブ商品             |           | (116)        |
| 店頭金融デリバティブ商品             |           | 208          |
| 外貨通貨                     |           | 1            |
| 当期実現損益                   |           | (2,806)      |
| <b>当期末実現評価損益：</b>        |           |              |
| 投資有価証券                   |           | 4,552        |
| 関連投資                     |           | 0            |
| 上場金融デリバティブ商品             |           | 79           |
| 店頭金融デリバティブ商品             |           | (143)        |
| 外貨建資産および負債               |           | (31)         |
| 当期末実現評価損益                |           | 4,457        |
| 当期損益                     |           | 1,651        |
| <b>運用による純資産の純増加(減少)額</b> | <b>\$</b> | <b>5,292</b> |
| * 外国税                    | <b>\$</b> | <b>1</b>     |

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第22期（決算日2024年8月19日）

作成対象期間（2023年8月22日～2024年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準     | 価 額   |     | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|-------|-----|-----------|-----------|---------|
|                   |         | 騰 落 率 | 中 率 |           |           |         |
|                   | 円       |       | %   | %         | %         | 百万円     |
| 18期(2020年 8 月19日) | 10, 203 | △0.0  |     | 68.2      | —         | 3, 175  |
| 19期(2021年 8 月19日) | 10, 200 | △0.0  |     | 60.1      | —         | 9, 159  |
| 20期(2022年 8 月19日) | 10, 199 | △0.0  |     | 57.5      | —         | 7, 850  |
| 21期(2023年 8 月21日) | 10, 196 | △0.0  |     | 5.7       | —         | 6, 733  |
| 22期(2024年 8 月19日) | 10, 198 | 0.0   |     | 67.7      | —         | 3, 413  |

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。  
\* 当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

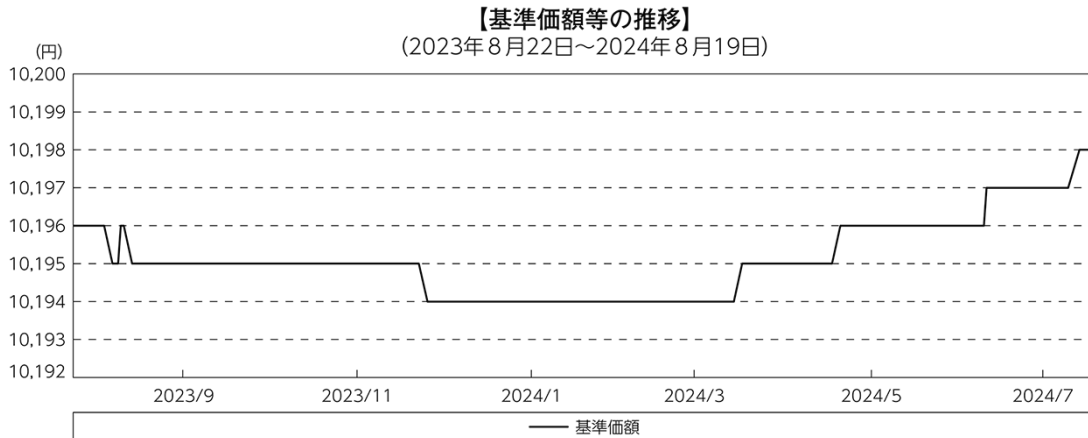
○当期中の基準価額と市況等の推移

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

\* 騰落率は期首比です。  
\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券のインカムゲイン（利子収入）等。

### ○投資環境

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

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

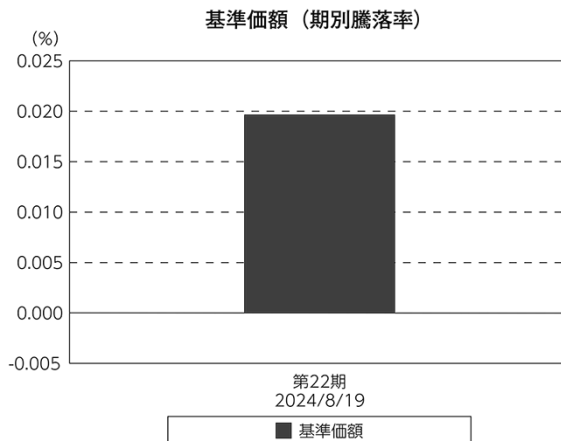
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

公社債

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

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

○ 利害関係人との取引状況等

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

(2024年 8 月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分             | 当 期 末         |               |         |                     |           |       |        |
|-----------------|---------------|---------------|---------|---------------------|-----------|-------|--------|
|                 | 額 面 金 額       | 評 価 額         | 組 入 比 率 | うちB B格以下<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |       |        |
|                 |               |               |         |                     | 5 年以上     | 2 年以上 | 2 年未満  |
|                 | 千円            | 千円            | %       | %                   | %         | %     | %      |
| 国債証券            | 2, 100, 000   | 2, 100, 000   | 61. 5   | —                   | 61. 5     | —     | —      |
|                 | (2, 100, 000) | (2, 100, 000) | (61. 5) | (—)                 | (61. 5)   | (—)   | ( —)   |
| 地方債証券           | 80, 000       | 80, 030       | 2. 3    | —                   | —         | —     | 2. 3   |
|                 | ( 80, 000)    | ( 80, 030)    | ( 2. 3) | (—)                 | ( —)      | (—)   | (2. 3) |
| 特殊債券<br>(除く金融債) | 130, 000      | 130, 078      | 3. 8    | —                   | —         | —     | 3. 8   |
|                 | ( 130, 000)   | ( 130, 078)   | ( 3. 8) | (—)                 | ( —)      | (—)   | (3. 8) |
| 合 計             | 2, 310, 000   | 2, 310, 108   | 67. 7   | —                   | 61. 5     | —     | 6. 2   |
|                 | (2, 310, 000) | (2, 310, 108) | (67. 7) | (—)                 | (61. 5)   | (—)   | (6. 2) |

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘 柄                          | 当 期 末  |             |             |             |
|------------------------------|--------|-------------|-------------|-------------|
|                              | 利 率    | 額 面 金 額     | 評 価 額       | 償 還 年 月 日   |
| 国債証券                         | %      | 千円          | 千円          |             |
| 国債バスケット（変動利付・利付・国庫短期証券）※     | —      | 2, 100, 000 | 2, 100, 000 | —           |
| 小 計                          |        | 2, 100, 000 | 2, 100, 000 |             |
| 地方債証券                        |        |             |             |             |
| 相模原市 公募平成26年度第1回             | 0. 529 | 80, 000     | 80, 030     | 2024/ 9 /20 |
| 小 計                          |        | 80, 000     | 80, 030     |             |
| 特殊債券(除く金融債)                  |        |             |             |             |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第225回 | 0. 556 | 50, 000     | 50, 007     | 2024/ 8 /30 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第229回 | 0. 539 | 80, 000     | 80, 071     | 2024/10/31  |
| 小 計                          |        | 130, 000    | 130, 078    |             |
| 合 計                          |        | 2, 310, 000 | 2, 310, 108 |             |

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

\*※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

(2024年8月19日現在)

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 公社債          | 2,310,108 | 55.3  |
| コール・ローン等、その他 | 1,867,200 | 44.7  |
| 投資信託財産総額     | 4,177,308 | 100.0 |

\*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年8月19日現在)

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

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

○損益の状況 (2023年8月22日～2024年8月19日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名                                                        | 当期末           |
|--------------------------------------------------------------|---------------|
|                                                              | 元本額           |
|                                                              | 円             |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネープール・ファンド)                                   | 1,407,593,108 |
| 野村アンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2210(適格機関投資家販売制限付)                | 1,110,121,107 |
| ノムラ・プライベート・シリーズDCアンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2402(適格機関投資家販売制限付) | 351,175,044   |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)                                    | 241,254,938   |
| 野村DC運用戦略ファンド                                                 | 85,180,134    |
| 野村世界高金利通貨投信                                                  | 34,318,227    |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド)                                           | 7,492,405     |
| ネクストコア                                                       | 2,282,012     |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型                               | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型                           | 984,834       |

| ファンド名                               | 当期末     |
|-------------------------------------|---------|
|                                     | 元本額     |
|                                     | 円       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型  | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型     | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型              | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型          | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型          | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型             | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型         | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型         | 984,543 |

| ファンド名                                  | 当期末<br>元本額 |
|----------------------------------------|------------|
|                                        | 円          |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース) 毎月分配型        | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース) 毎月分配型      | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型  | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース) 年2回決算型       | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース) 年2回決算型     | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型 | 984,252    |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型            | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型            | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(円コース) 年2回決算型               | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型           | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型           | 983,768    |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 毎月分配型              | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 毎月分配型          | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 毎月分配型          | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 年2回決算型             | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 年2回決算型         | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型         | 983,672    |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース                | 983,381    |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース                | 983,381    |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース                | 983,381    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型           | 983,091    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型      | 983,091    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型          | 983,091    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型     | 983,091    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型           | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型      | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型   | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型          | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型     | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型  | 982,898    |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型                  | 982,801    |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)            | 982,609    |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)               | 982,609    |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)             | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型                | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型            | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型            | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型           | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型           | 982,609    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型       | 982,609    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型   | 982,609    |
| 野村新世界高金利通貨投信                           | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型            | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型          | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型      | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型        | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型         | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型     | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型              | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 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(ブラジルレアルコース) 年2回決算型         | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型           | 982,608    |
| 野村新エマージング債券投信(円コース) 毎月分配型              | 982,608    |
| 野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型        | 982,608    |
| 野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型      | 982,608    |
| 野村新エマージング債券投信(円コース) 年2回決算型             | 982,608    |

| ファンド名                                 | 当期末<br>元本額 |
|---------------------------------------|------------|
|                                       | 円          |
| 野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型      | 982,608    |
| 野村新エマージング債券投信(中国元コース) 年2回決算型          | 982,608    |
| 野村アジアCB投信(毎月分配型)                      | 982,608    |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型  | 982,608    |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型          | 982,608    |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型     | 982,608    |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型         | 982,608    |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型    | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型           | 982,607    |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型           | 982,607    |
| 野村新エマージング債券投信(中国元コース) 毎月分配型           | 982,607    |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 毎月分配型      | 982,607    |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 毎月分配型  | 982,607    |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型             | 982,415    |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型        | 982,415    |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型            | 982,415    |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型       | 982,415    |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型         | 982,029    |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型    | 982,029    |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型        | 982,029    |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型   | 982,029    |
| 野村カルミニャック・ファンド Aコース                   | 981,547    |
| 野村カルミニャック・ファンド Bコース                   | 981,547    |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 毎月分配型             | 981,451    |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 年2回決算型            | 981,451    |
| 野村エマージング債券プレミアム毎月分配型                  | 981,451    |
| 野村エマージング債券プレミアム年2回決算型                 | 981,451    |
| ノムラ THE USA Aコース                      | 981,258    |
| ノムラ THE USA Bコース                      | 981,258    |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型        | 980,297    |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型     | 980,297    |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型       | 980,297    |
| グローバル・ストック Bコース                       | 979,528    |
| 野村日本高配当株エンハンス戦略(除く金融)オープン(適格機関投資家専用)  | 931,647    |
| 野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 毎月分配型          | 626,503    |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型                | 491,401    |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型         | 398,357    |
| 野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 年2回決算型         | 373,897    |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 毎月分配型             | 177,539    |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型            | 132,547    |
| グローバル・ストック Dコース                       | 116,529    |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型        | 100,946    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型     | 98,262     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型         | 98,261     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型          | 98,261     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型        | 98,261     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型      | 98,261     |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型           | 98,261     |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型      | 98,261     |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型          | 98,261     |
| 野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型    | 98,261     |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型     | 98,261     |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型    | 98,261     |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型     | 98,261     |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型 | 98,261     |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型 | 98,261     |
| 野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型               | 98,261     |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース               | 98,261     |

| ファンド名                                | 当期末    |
|--------------------------------------|--------|
|                                      | 元本額    |
|                                      | 円      |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）年2回決算型 | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信（豪ドルコース）年2回決算型          | 98,260 |
| ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース            | 98,078 |
| ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース            | 98,078 |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース              | 98,059 |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース              | 98,059 |
| マイライフ・エール（資産成長型）                     | 98,049 |
| マイライフ・エール（年2%目標払出型）                  | 98,049 |
| マイライフ・エール（年6%目標払出型）                  | 98,049 |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース                 | 98,020 |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース                 | 98,020 |
| 野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース              | 98,011 |
| 野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース              | 98,011 |
| （年3%目標払出）のむらッパ・ファンド（普通型）             | 98,001 |
| （年6%目標払出）のむらッパ・ファンド（普通型）             | 98,001 |
| グローバル・ストック Aコース                      | 97,953 |
| グローバル・ストック Cコース                      | 97,953 |
| ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）                | 10,000 |
| 野村新エマージング債券投信（南アフリカランドコース）年2回決算型     | 9,826  |
| 野村DCテンプレトン・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（米ドルコース）年2回決算型            | 9,809  |
| 野村アバンティス米国小型株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）   | 9,809  |
| 野村アバンティス米国小型株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）   | 9,809  |
| 野村アバンティス新興国株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）    | 9,809  |
| 野村アバンティス新興国株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）    | 9,809  |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）毎月分配型        | 9,808  |

| ファンド名                                    | 当期末   |
|------------------------------------------|-------|
|                                          | 元本額   |
|                                          | 円     |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型           | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）毎月分配型          | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）年2回決算型         | 9,808 |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド（米ドル売り円買い）（野村SMA・EW向け） | 9,808 |
| 野村米国ブランド株投資（米ドルコース）毎月分配型                 | 9,807 |
| 野村米国ブランド株投資（米ドルコース）年2回決算型                | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）毎月分配型        | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）年2回決算型       | 9,807 |
| ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）    | 9,806 |
| ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）    | 9,806 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド（円コース）毎月分配型              | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド（円コース）年2回決算型             | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド（通貨セレクトコース）年2回決算型        | 9,803 |
| ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW向け）                 | 9,801 |
| 野村ブルーベイ・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ム                         | 9,795 |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミアム                    | 9,795 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース（野村SMA・EW向け）      | 9,794 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース（野村SMA・EW向け）      | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース（野村SMA・EW向け） | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース（野村SMA・EW向け） | 9,794 |

## ○お知らせ

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

＜変更適用日：2024年7月4日＞