

# 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

## 運用報告書(全体版)

第112期(決算日2023年9月19日) 第113期(決算日2023年10月18日) 第114期(決算日2023年11月20日)  
第115期(決算日2023年12月18日) 第116期(決算日2024年1月18日) 第117期(決算日2024年2月19日)

作成対象期間 (2023年8月19日～2024年2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	2014年5月12日から2026年2月18日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるPIMCOパミュダ・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 (USD) 受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国のインフラ関連企業の債券を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、PIMCOパミュダ・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 (USD) 受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	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	PIMCOパミュダ・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 (USD) 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パミュダ・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 (USD)	PIMCOパミュダ・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を実質的な主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネー 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 新興国インフラ関連債券投信 (米ドルコース) 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。 外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。なお、毎年2月および8月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、上記分配相当額のほか、分配原資の範囲内で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。	

## 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104  
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	込 配	み 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
88期(2021年9月21日)	9,608		40	△0.6	0.0	—	98.8	331
89期(2021年10月18日)	9,834		40	2.8	0.0	—	98.8	338
90期(2021年11月18日)	9,779		40	△0.2	0.0	—	98.8	338
91期(2021年12月20日)	9,586		40	△1.6	0.0	—	98.8	332
92期(2022年1月18日)	9,439		40	△1.1	0.0	—	98.8	327
93期(2022年2月18日)	9,402		40	0.0	0.0	—	98.8	323
94期(2022年3月18日)	8,961		40	△4.3	0.0	—	98.7	308
95期(2022年4月18日)	9,633		40	7.9	0.0	—	98.8	332
96期(2022年5月18日)	9,542		40	△0.5	0.0	—	98.8	329
97期(2022年6月20日)	9,759		40	2.7	0.0	—	98.8	338
98期(2022年7月19日)	9,409		40	△3.2	0.0	—	98.8	326
99期(2022年8月18日)	9,763		40	4.2	0.0	—	98.8	320
100期(2022年9月20日)	10,091		40	3.8	0.0	—	98.9	329
101期(2022年10月18日)	10,015		40	△0.4	0.0	—	95.8	327
102期(2022年11月18日)	9,867		40	△1.1	0.0	—	98.8	283
103期(2022年12月19日)	9,977		40	1.5	0.0	—	98.8	279
104期(2023年1月18日)	9,557		40	△3.8	0.0	—	98.8	262
105期(2023年2月20日)	9,934		40	4.4	0.0	—	98.8	270
106期(2023年3月20日)	9,622		40	△2.7	0.0	—	98.8	262
107期(2023年4月18日)	9,909		40	3.4	0.0	—	98.8	270
108期(2023年5月18日)	9,909		40	0.4	0.0	—	98.8	244
109期(2023年6月19日)	10,351		40	4.9	0.0	—	98.8	231
110期(2023年7月18日)	10,203		40	△1.0	0.0	—	98.8	228
111期(2023年8月18日)	10,596		40	4.2	0.0	—	98.9	218
112期(2023年9月19日)	10,760		40	1.9	0.0	—	98.9	228
113期(2023年10月18日)	10,663		40	△0.5	0.0	—	98.9	226
114期(2023年11月20日)	10,846		40	2.1	0.0	—	98.9	230
115期(2023年12月18日)	10,630		40	△1.6	0.0	—	98.9	219
116期(2024年1月18日)	11,172		40	5.5	0.0	—	98.9	231
117期(2024年2月19日)	11,393		40	2.3	0.0	—	98.9	236

\*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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	信 託 券 率
		騰 落 率	騰 落 率				
第112期	(期 首) 2023年 8 月 18 日	円 10,596	% —	% 0.0	% —	% 98.9	% 98.9
	8 月 末	10,639	0.4	0.0	—	99.0	99.0
	(期 末) 2023年 9 月 19 日	10,800	1.9	0.0	—	98.9	98.9
第113期	(期 首) 2023年 9 月 19 日	10,760	—	0.0	—	98.9	98.9
	9 月 末	10,824	0.6	0.0	—	99.0	99.0
	(期 末) 2023年10月18日	10,703	△0.5	0.0	—	98.9	98.9
第114期	(期 首) 2023年10月18日	10,663	—	0.0	—	98.9	98.9
	10 月 末	10,570	△0.9	0.0	—	99.0	99.0
	(期 末) 2023年11月20日	10,886	2.1	0.0	—	98.9	98.9
第115期	(期 首) 2023年11月20日	10,846	—	0.0	—	98.9	98.9
	11 月 末	10,843	△0.0	0.0	—	99.0	99.0
	(期 末) 2023年12月18日	10,670	△1.6	0.0	—	98.9	98.9
第116期	(期 首) 2023年12月18日	10,630	—	0.0	—	98.9	98.9
	12 月 末	10,629	△0.0	0.0	—	98.9	98.9
	(期 末) 2024年 1 月 18 日	11,212	5.5	0.0	—	98.9	98.9
第117期	(期 首) 2024年 1 月 18 日	11,172	—	0.0	—	98.9	98.9
	1 月 末	11,196	0.2	0.0	—	99.0	99.0
	(期 末) 2024年 2 月 19 日	11,433	2.3	0.0	—	98.9	98.9

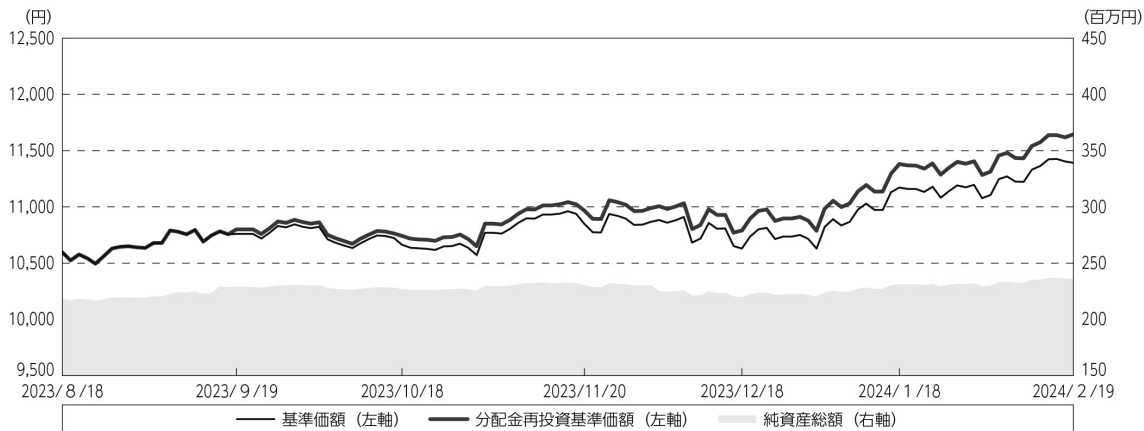
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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112期首：10,596円

第117期末：11,393円（既払分配金（税込み）：240円）

騰落率：9.9%（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（2023年8月18日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資している新興国のインフラ関連企業<sup>※</sup>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）
- ・ 円／米ドルの為替変動

※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

FOMC（米連邦公開市場委員会）における経済見通しで2024年に複数回の利下げが示唆されたことなどから米金利が急低下したこと、また、良好な市場心理などを背景にスプレッド（利回り格差）が縮小したことなどから、当作成期間を通じて、新興国債券市場は上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### **[野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）毎月分配型]**

[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドA-J(USD)] の受益証券および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドA-J(USD)] の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### **[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドA-J(USD)]**

PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド（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。

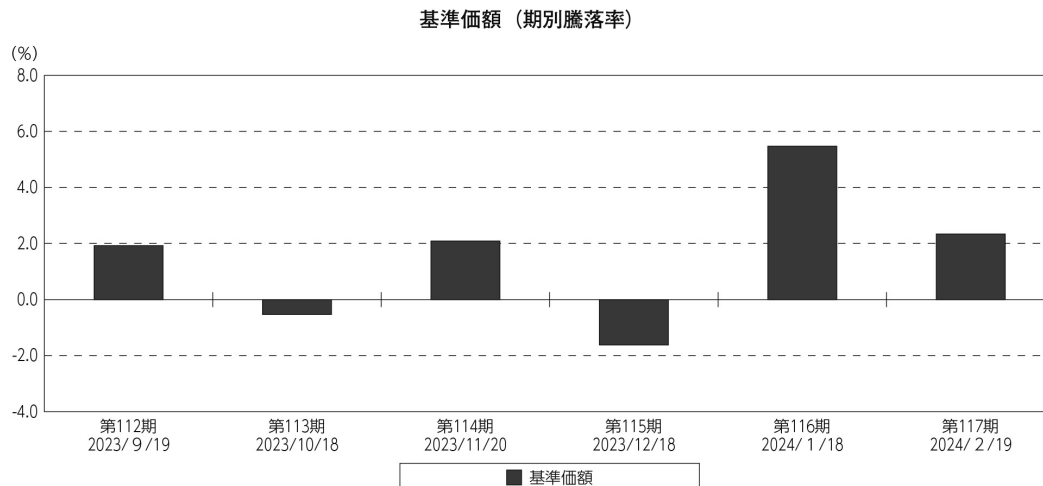
### **[野村マネー マザーファンド]**

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いません。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2023年8月19日～ 2023年9月19日	2023年9月20日～ 2023年10月18日	2023年10月19日～ 2023年11月20日	2023年11月21日～ 2023年12月18日	2023年12月19日～ 2024年1月18日	2024年1月19日～ 2024年2月19日
当期分配金 (対基準価額比率)	40 0.370%	40 0.374%	40 0.367%	40 0.375%	40 0.357%	40 0.350%
当期の収益	40	40	40	40	40	40
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,081	3,084	3,168	3,172	3,494	3,714

(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（米ドルコース）毎月分配型】

【PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドA-J(USD)】 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、投資の中心とする【PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドA-J(USD)】 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

### 【PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドA-J(USD)】

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いません。

2023年、主要先進国は当初の想定を上回る経済成長率を達成したものの、2024年は景気後退もしくは緩やかな景気減速となることを予想しています。インフレ率の低下に伴い、欧米では利上げサイクルは終了した可能性が高く、市場では利下げの開始時期やそのペースに注目が集まっています。日本以外の先進国では2024年半ばに利下げが開始され、日本については緩やかなペースでの利上げが模索されると予想しています。歴史的には、失業率の上昇など景気後退が明確に確認できるまで中央銀行は利下げを開始しない傾向にあるため、利下げの開始時期は市場の想定よりも遅くなる可能性が高いものの、一旦利下げを開始した場合には市場の予想よりも積極的に政策金利を引き下げるとみています。

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、エマージング諸国の中央銀行の多くは景気の急減速を避けながらインフレ率の抑制に取り組んでいることなどを踏まえ、2024年の経済成長率は2023年と同様に4%台を維持するとみています。ただし、中国では不動産市場の停滞が足かせとなり、2024年は減速する可能性が高い点には注視が必要だと考えます。

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。

相対的に高い利回りの獲得が可能で、IMF（国際通貨基金）からのサポートも期待できるナイジェリア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。

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行なわれており、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うけ、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

(2023年8月19日～2024年2月19日)

項 目	第112期～第117期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 103	% 0.951	(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 ）	( 68 )	( 0.628 )	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 ）	( 33 )	( 0.306 )	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 ）	( 2 )	( 0.017 )	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝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	103	0.952	
作成期間の平均基準価額は、10,783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。

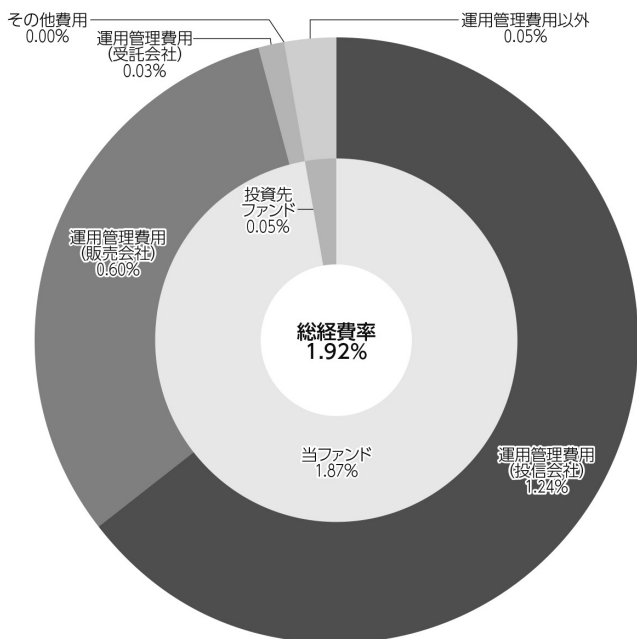
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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1.92%です。



(単位：%)

総経費率 (①+②+③)	1.92
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	0.05

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

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年8月19日～2024年2月19日)

## 投資信託証券

銘柄		第112期～第117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A-J (USD)	861	7,731千円	723	6,585千円

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年8月19日～2024年2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（米ドルコース）毎月分配型>  
該当事項はございません。

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区分	第112期～第117期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 1,212	百万円 27	% 2.2	百万円 -	百万円 -	% -

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2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111期末	第117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A-J (USD)		24,345	24,483	233,592	98.9
	合計	24,345	24,483	233,592	98.9

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘	柄	第111期末	第117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		9	9	9

\*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2月19日現在)

項	目	第117期末	
		評価額	比率
		千円	%
投資信託受益証券		233,592	98.4
野村マネー マザーファンド		9	0.0
コール・ローン等、その他		3,765	1.6
投資信託財産総額		237,366	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112期末	第113期末	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末
	2023年9月19日現在	2023年10月18日現在	2023年11月20日現在	2023年12月18日現在	2024年1月18日現在	2024年2月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	234,807,148	228,091,488	231,483,638	221,134,222	232,540,996	237,366,653
コール・ローン等	8,455,610	3,724,170	3,728,676	3,645,956	3,660,924	3,764,353
投資信託受益証券(評価額)	226,341,540	224,357,320	227,744,964	217,478,268	228,870,075	233,592,303
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,998	9,998	9,998	9,998	9,997	9,997
(B) 負債	5,999,119	1,192,207	1,238,435	1,154,364	1,185,298	1,212,222
未払金	4,783,675	—	—	—	—	—
未払収益分配金	850,623	851,135	849,132	827,799	828,310	829,141
未払信託報酬	364,388	340,685	388,861	326,195	356,578	382,647
未払利息	14	2	2	1	1	—
その他未払費用	419	385	440	369	409	434
(C) 純資産総額(A－B)	228,808,029	226,899,281	230,245,203	219,979,858	231,355,698	236,154,431
元本	212,655,771	212,783,823	212,283,127	206,949,846	207,077,737	207,285,371
次期繰越損益金	16,152,258	14,115,458	17,962,076	13,030,012	24,277,961	28,869,060
(D) 受益権総口数	212,655,771口	212,783,823口	212,283,127口	206,949,846口	207,077,737口	207,285,371口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,760円	10,663円	10,846円	10,630円	11,172円	11,393円

(注) 第112期首元本額は206,227,691円、第112～117期中追加設定元本額は7,394,810円、第112～117期中一部解約元本額は6,337,130円、1口当たり純資産額は、第112期1.0760円、第113期1.0663円、第114期1.0846円、第115期1.0630円、第116期1.1172円、第117期1.1393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24,850,567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112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2023年8月19日～ 2023年9月19日	2023年9月20日～ 2023年10月18日	2023年10月19日～ 2023年11月20日	2023年11月21日～ 2023年12月18日	2023年12月19日～ 2024年1月18日	2024年1月19日～ 2024年2月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,218,028	1,256,103	1,254,748	1,222,166	1,223,212	1,224,146
受取配当金	1,218,200	1,256,200	1,254,790	1,222,200	1,223,250	1,224,150
支払利息	△ 172	△ 97	△ 42	△ 34	△ 38	△ 4
(B) 有価証券売買損益	3,367,885	△ 2,110,430	3,861,759	△ 4,565,900	11,201,882	4,554,000
売買益	3,367,886	—	3,879,482	15,766	11,201,883	4,554,000
売買損	△ 1	△ 2,110,430	△ 17,723	△ 4,581,666	△ 1	—
(C) 信託報酬等	△ 364,807	△ 341,070	△ 389,301	△ 326,564	△ 356,987	△ 383,081
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,221,106	△ 1,195,397	4,727,206	△ 3,670,298	12,068,107	5,395,065
(E) 前期繰越損益金	16,557,200	19,927,683	17,814,787	21,146,126	16,648,029	27,887,826
(F) 追加信託差損益金	△ 3,775,425	△ 3,765,693	△ 3,730,785	△ 3,618,017	△ 3,609,865	△ 3,584,690
(配当等相当額)	( 45,599,408)	( 45,638,865)	( 45,560,894)	( 44,435,213)	( 44,475,783)	( 44,548,341)
(売買損益相当額)	(△49,374,833)	(△49,404,558)	(△49,291,679)	(△48,053,230)	(△48,085,648)	(△48,133,031)
(G) 計(D+E+F)	17,002,881	14,966,593	18,811,208	13,857,811	25,106,271	29,698,201
(H) 収益分配金	△ 850,623	△ 851,135	△ 849,132	△ 827,799	△ 828,310	△ 829,141
次期繰越損益金(G+H)	16,152,258	14,115,458	17,962,076	13,030,012	24,277,961	28,869,060
追加信託差損益金	△ 3,775,425	△ 3,765,693	△ 3,730,785	△ 3,618,017	△ 3,609,865	△ 3,584,690
(配当等相当額)	( 45,599,408)	( 45,638,865)	( 45,560,894)	( 44,435,213)	( 44,475,783)	( 44,548,341)
(売買損益相当額)	(△49,374,833)	(△49,404,558)	(△49,291,679)	(△48,053,230)	(△48,085,648)	(△48,133,031)
分配準備積立金	19,927,683	19,991,581	21,692,861	21,213,929	27,887,826	32,453,750
繰越損益金	—	△ 2,110,430	—	△ 4,565,900	—	—

\* 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(2023年8月19日～2024年2月19日)は以下の通りです。

項 目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2023年8月19日～ 2023年9月19日	2023年9月20日～ 2023年10月18日	2023年10月19日～ 2023年11月20日	2023年11月21日～ 2023年12月18日	2023年12月19日～ 2024年1月18日	2024年1月19日～ 2024年2月19日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,121,135円	915,033円	1,159,291円	895,602円	1,188,084円	1,142,971円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	467,098円	0円	1,465,557円	0円	6,314,123円	4,252,094円
c. 信託約款に定める収益調整金	45,599,408円	45,638,865円	45,560,894円	44,435,213円	44,475,783円	44,548,341円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	19,190,073円	19,927,683円	19,917,145円	21,146,126円	21,213,929円	27,887,826円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	66,377,714円	66,481,581円	68,102,887円	66,476,941円	73,191,919円	77,831,232円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,121円	3,124円	3,208円	3,212円	3,534円	3,754円
g. 分配金	850,623円	851,135円	849,132円	827,799円	828,310円	829,141円
h. 分配金(1万口当たり)	40円	40円	40円	40円	40円	40円

## ○分配金のお知らせ

	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
1万口当たり分配金（税込み）	40円	40円	40円	40円	40円	40円

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

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 投資顧問会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
受託会社	メイブルズ・トラスティ・サービシーズ(バミューダ)リミテッド
管理事務代行会社 保管受託銀行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー
名義書換事務受託会社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン(ルクセンブルグ)エス・シー・エー

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



## PIMCOバミューダ・エマーシング・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)	
<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

	(単位：千 1口単位を除く)	
<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)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 (単位：千)	評価額 (単位：千)	口数 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<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</b>		<u>580</u>		
(取得原価\$580)				
<b>投資有価証券合計</b>		<u>580</u>		
(取得原価\$580)				
<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・ ファンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)				
(取得原価\$13,337)			1,079	14,310
<b>関連投資合計</b>				<u>14,310</u>
(取得原価\$13,337)				
<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・エマーヅング・マケツツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB

## 運用計算書

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・エマーヅング・マケツツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)の期末純資産額は46,550千米ドル。

## 組入資産の明細

2023年6月30日

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)	口数 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>投資有価証券 9.5%</b>				
<b>短期金融商品 9.5%</b>				
<b>定期預金 0.8%</b>				
<b>Bank of Nova Scotia</b>				
4.570% due 07/03/2023	\$	7		\$ 7
<b>Citibank N.A.</b>				
4.570% due 07/03/2023		47		47
<b>DBS Bank Ltd.</b>				
4.570% due 07/03/2023		37		37
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>				
4.570% due 07/03/2023		37		37
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>				
4.570% due 07/03/2023		72		72
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>				
4.570% due 07/03/2023		84		84
				<u>284</u>
<b>米国財務省短期証券 (a) 8.7%</b>				
5.057% due 07/20/2023		2,500		2,494
5.082% due 08/03/2023		600		597
				<u>3,091</u>
<b>短期金融商品合計</b>				<u>3,375</u>
(取得原価\$3,375)				
<b>投資有価証券合計</b>				<u>3,375</u>
(取得原価\$3,375)				
<b>関連投資 90.8%</b>				
<b>その他の投資会社 90.8%</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(M)			2,432	32,240
(取得原価\$30,256)				
<b>関連投資合計</b>				<u>32,240</u>
(取得原価\$30,256)				
<b>投資合計 100.3%</b>				<u>\$ 35,615</u>
(取得原価\$33,631)				
<b>金融デリバティブ商品 1.2%</b>				407
(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 (1.5%)</b>				<u>(529)</u>
<b>純資産 100.0%</b>				<u>\$ 35,493</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	\$	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	\$	22	\$	0	\$	0	
BOA	07/2023	\$	1,326	AUD	2,040		32		0	
BPS	07/2023	AUD	2,162	\$	1,432		0		(8)	
BPS	08/2023	\$	1,388	AUD	2,094		7		0	
CBK	07/2023	AUD	712	\$	472		0		(2)	
CBK	07/2023	\$	327	AUD	502		7		0	
CBK	08/2023		436		659		2		0	
JPM	07/2023		498		762		9		0	
MYI	07/2023		90		135		0		0	
SCX	07/2023	AUD	725	\$	481		0		(1)	
SCX	07/2023	\$	397	AUD	607		7		0	
SCX	08/2023		480		722		1		0	
SOG	07/2023		789		1,207		14		0	
TOR	07/2023	AUD	1,261	\$	833		0		(7)	
TOR	07/2023	\$	839	AUD	1,282		15		0	
TOR	08/2023		833		1,261		7		0	
UAG	07/2023	AUD	2,428	\$	1,612		0		(4)	
UAG	07/2023	\$	603	AUD	921		10		0	
UAG	08/2023		1,614		2,428		4		0	
							\$	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	\$	78	\$	0	\$	0	
BOA	07/2023	\$	75	BRL	374		3		0	
BPS	07/2023	BRL	8,250	\$	1,723		13		0	
BPS	07/2023	\$	1,712	BRL	8,250		0		(2)	
BPS	08/2023		1,716		8,242		0		(16)	
BRC	07/2023	BRL	39	\$	8		0		0	
BRC	07/2023	\$	8	BRL	39		0		0	
BRC	08/2023	BRL	48	\$	10		0		0	
CBK	07/2023		8,261		1,727		15		0	
CBK	07/2023	\$	1,651	BRL	8,261		62		0	
CBK	08/2023		1,717		8,251		0		(15)	
GLM	07/2023	BRL	8,138	\$	1,689		2		0	
GLM	07/2023	\$	1,625	BRL	8,138		62		0	
JPM	07/2023	BRL	8,171	\$	1,695		2		0	
JPM	07/2023	\$	1,632	BRL	8,171		62		0	
MBC	08/2023		52		249		0		0	
TOR	07/2023	BRL	8,241	\$	1,718		9		0	
TOR	07/2023	\$	1,710	BRL	8,241		0		(2)	
TOR	08/2023		1,709		8,241		0		(10)	
							\$	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	\$	0	\$	(10)
BPS	08/2023	\$	1,548	ZAR	29,523		10		0
IND	07/2023	ZAR	91	\$	5		0		0
JPM	07/2023	\$	1,569	ZAR	31,132		79		0
MYI	07/2023		3,229		63,666		141		0
MYI	07/2023	ZAR	185	\$	10		0		0
NGF	07/2023	\$	4	ZAR	87		0		0
SOG	07/2023	ZAR	62,700	\$	3,327		8		0
SOG	08/2023	\$	3,327	ZAR	62,875		0		(10)
TOR	07/2023	ZAR	636	\$	33		0		(1)
UAG	07/2023		336		18		0		0
						\$	238	\$	(21)
<b>外国為替先渡し契約合計</b>						<b>\$</b>	<b>710</b>	<b>\$</b>	<b>(303)</b>



## PIMCOバミューダ・エマーゼング・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 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	2023年6月30日
<b>投資有価証券 103.4%</b>						
<b>アルゼンチン 2.4%</b>						
<b>社債・約束手形 1.2%</b>						
<b>YPF S.A.</b>						
6.950% due 07/21/2027	\$ 700	\$ 576				
<b>ソブリン債 1.2%</b>						
<b>Argentina Government International Bond</b>						
0.500% due 07/09/2030	62	17				
1.500% due 07/09/2035	40	12				
<b>Provincia de Neuquen Argentina</b>						
6.625% due 04/27/2030	723	513				
		<u>542</u>				
<b>アルゼンチン合計</b>		<u>1,118</u>				
(取得原価\$1,250)						
<b>オーストラリア 0.6%</b>						
<b>社債・約束手形 0.6%</b>						
<b>Mineral Resources Ltd.</b>						
8.000% due 11/01/2027	300	300				
<b>オーストラリア合計</b>		<u>300</u>				
(取得原価\$300)						
<b>アゼルバイジャン 0.8%</b>						
<b>社債・約束手形 0.8%</b>						
<b>SOCAR Turkey Enerji AS via Steas Funding 1 DAC</b>						
7.230% due 03/17/2026	100	98				
<b>Southern Gas Corridor CJSC</b>						
6.875% due 03/24/2026	250	254				
<b>アゼルバイジャン合計</b>		<u>352</u>				
(取得原価\$355)						
<b>バミューダ 0.9%</b>						
<b>社債・約束手形 0.9%</b>						
<b>Geopark Ltd.</b>						
5.500% due 01/17/2027	500	406				
<b>バミューダ合計</b>		<u>406</u>				
(取得原価\$476)						
<b>ブラジル 1.5%</b>						
<b>社債・約束手形 1.2%</b>						
<b>CSN Inova Ventures</b>						
6.750% due 01/28/2028	400	372				
<b>CSN Resources S.A.</b>						
4.625% due 06/10/2031	200	153				
<b>Odebrecht Oil &amp; Gas Finance Ltd.</b>						
0.000% due 07/31/2023 (a)	238	1				
<b>Oi S.A.</b>						
10.000% due 07/27/2025 (b)	200	14				
14.000% due 09/07/2024 (c)	25	25				
		<u>565</u>				
<b>仕組債 0.3%</b>						
<b>Vale S.A.</b>						
1.641% due 03/30/2172 (a)	BRL 2,300	150				
<b>ブラジル合計</b>		<u>715</u>				
(取得原価\$1,072)						
<b>英領ヴァージン諸島 2.4%</b>						
<b>社債・約束手形 2.4%</b>						
<b>Champion Path Holdings Ltd.</b>						
4.850% due 01/27/2028	\$ 200	162				
<b>NWD Finance BVI Ltd. (a)</b>						
4.125% due 03/10/2028	200	136				
6.250% due 03/07/2024	200	147				
<b>Studio City Co. Ltd.</b>						
7.000% due 02/15/2027	700	657				
<b>英領ヴァージン諸島合計</b>		<u>1,102</u>				
(取得原価\$1,115)						
<b>カナダ 2.4%</b>						
<b>社債・約束手形 2.4%</b>						
<b>Canacol Energy Ltd.</b>						
5.750% due 11/24/2028	600	514				
<b>First Quantum Minerals Ltd.</b>						
6.875% due 10/15/2027	600	586				
<b>カナダ合計</b>		<u>1,100</u>				
(取得原価\$1,134)						
<b>ケイマン諸島 11.8%</b>						
<b>社債・約束手形 11.8%</b>						
<b>Arabian Centres Sukuk Ltd.</b>						
5.375% due 11/26/2024	250	242				
<b>Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.</b>						
0.000% due 06/05/2034	490	343				
<b>Country Garden Holdings Co. Ltd.</b>						
3.875% due 10/22/2030	200	57				
<b>Gaci First Investment Co.</b>						
4.750% due 02/14/2030	200	197				
<b>Health &amp; Happiness H&amp;H International Holdings Ltd.</b>						
13.500% due 06/26/2026	400	379				
<b>IHS Holding Ltd.</b>						
5.625% due 11/29/2026	200	175				
<b>Kaisa Group Holdings Ltd. (b)</b>						
8.500% due 06/30/2049	300	20				
9.750% due 09/28/2023	400	27				
<b>Melco Resorts Finance Ltd.</b>						
4.875% due 06/06/2025	700	668				
5.375% due 12/04/2029	200	166				
5.750% due 07/21/2028	200	177				
<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 (単位: 千)	評価額 (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 Cochranes 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>Yango 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 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>イスラエル 3.1%</b>		
<b>社債・約束手形 3.1%</b>		
<b>Bank Leumi Le-Israel BM</b>		
7.129% due 07/18/2033 (d)	200	198
<b>Delek Overriding Royalty Leviathan Ltd.</b>		
7.494% due 12/30/2023	200	199
<b>Energean Israel Finance Ltd.</b>		
4.875% due 03/30/2026	200	186
5.375% due 03/30/2028	200	181
<b>Leviathan Bond Ltd.</b>		
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>
(取得原価\$1,509)		
<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>		
<b>Corsair International Ltd.</b>		
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>
(取得原価\$336)		
<b>カザフスタン 0.4%</b>		
<b>社債・約束手形 0.4%</b>		
<b>KazMunayGas National Co. JSC</b>		
5.750% due 04/19/2047 \$	200	163
<b>カザフスタン合計</b>		<b>163</b>
(取得原価\$163)		
<b>ルクセンブルク 5.6%</b>		
	株数	
<b>普通株 0.5%</b>		
<b>Constellation Oil Services Holding S.A. (g)</b>	272,161	30
<b>FORESEA Holding S.A.</b>	3,503	67
<b>FORESEA Holding S.A.</b>	8,571	165
		<b>262</b>
	額面金額 (単位：千)	
<b>社債・約束手形 5.1%</b>		
<b>Altice Financing S.A.</b>		
3.000% due 01/15/2028 EUR	300	254
<b>Andrade Gutierrez International S.A.</b>		
9.000% due 12/28/2029 (c) \$	299	109
<b>Constellation Oil Services Holding S.A.</b>		
3.000% due 12/31/2026 (c)	233	138
<b>FORESEA Holding S.A.</b>		
7.500% due 06/15/2030	172	161
<b>Greensaif Pipelines Bidco Sarl</b>		
6.129% due 02/23/2038	200	205
<b>Guara Norte Sarl</b>		
5.198% due 06/15/2034	531	465
<b>Nexa Resources S.A.</b>		
6.500% due 01/18/2028	500	479
<b>Petrorio Luxembourg Trading Sarl</b>		
6.125% due 06/09/2026	400	385
<b>Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.</b>		

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

	額面金額 (単位：千)	評価額 (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>ペルー合計</b>		<b>679</b>
(取得原価\$822)		
<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)		

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<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 (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>南アフリカ合計</b>		<b>1,662</b>
(取得原価\$1,662)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>ソブリン債 1.4%</b>		
South Africa Government International Bond		
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)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>韓国 0.9%</b>		
<b>社債・約束手形 0.9%</b>		
SK Hynix, Inc.		
6.375% due 01/17/2028	\$ 200	201
SK On Co. Ltd.		
5.375% due 05/11/2026	200	198
<b>韓国合計</b>		<b>399</b>
(取得原価\$399)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>タイ 0.9%</b>		
<b>社債・約束手形 0.9%</b>		
Bangkok Bank PCL		
3.733% due 09/25/2034 (d)	500	424
<b>タイ合計</b>		<b>424</b>
(取得原価\$379)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>トルコ 5.1%</b>		
<b>社債・約束手形 3.8%</b>		
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A/S		
3.375% due 06/29/2028	300	243
Coca-Cola Icecek A/S		
4.500% due 01/20/2029	300	268
Turk Telekomunikasyon A/S		
6.875% due 02/28/2025	600	571
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S		
5.800% due 04/11/2028	400	356
Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust		
4.200% due 03/15/2027	349	322
<b>トルコ合計</b>		<b>1,760</b>

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>ソブリン債 1.3%</b>		
Turkey Government International Bond		
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>トルコ合計</b>		<b>598</b>
(取得原価\$2,335)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>トルコ合計</b>		<b>2,358</b>
(取得原価\$2,335)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>ウクライナ 0.1%</b>		
<b>ソブリン債 0.1%</b>		
Ukraine Government International Bond		
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)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>アラブ首長国連邦 1.6%</b>		
<b>社債・約束手形 1.6%</b>		
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC		
4.375% due 01/24/2029	200	198
Kuwait Projects Co. SPC Ltd.		
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)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>イギリス 2.5%</b>		
<b>社債・約束手形 2.2%</b>		
Jaguar Land Rover Automotive PLC		
6.875% due 11/15/2026	EUR 200	217
MARB BondCo PLC		
3.950% due 01/29/2031	\$ 400	287
Petra Diamonds U.S. Treasury PLC		
10.033% due 03/08/2026 (c)	341	319
Standard Chartered PLC		
7.767% due 11/16/2028	200	212
<b>イギリス合計</b>		<b>1,035</b>
(取得原価\$1,246)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>モーゲージ担保証券 0.3%</b>		
Polaris PLC		
5.845% due 05/27/2057	GBP 46	59
Rochester Financing No.3 PLC		
5.176% due 12/18/2044	66	82
<b>モーゲージ担保証券合計</b>		<b>141</b>
(取得原価\$141)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>イギリス合計</b>		<b>1,176</b>
(取得原価\$1,246)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>アメリカ 6.9%</b>		
<b>社債・約束手形 4.2%</b>		
Gran Tierra Energy, Inc.		
7.750% due 05/23/2027	\$ 200	152
Kosmos Energy Ltd.		
7.125% due 04/04/2026	600	528
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1		
9.250% due 07/06/2024	56	56
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1		
8.200% due 04/06/2028	363	365
SierraCol Energy Andina LLC		
6.000% due 06/15/2028	200	147
Stillwater Mining Co.		
4.000% due 11/16/2026	800	715
<b>アメリカ合計</b>		<b>1,963</b>
(取得原価\$2,335)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>米国政府機関 1.9%</b>		
Fannie Mae, TBA		
5.000% due 09/01/2053 (e)	900	883
<b>米国政府機関合計</b>		<b>883</b>
(取得原価\$883)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>米国財務省証券 0.8%</b>		
U.S. Treasury Notes		
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)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>短期金融商品 10.6%</b>		
<b>コマーシャル・ペーパー 1.1%</b>		
Federal Home Loan Bank		
4.802% due 07/03/2023 (f)	500	500
<b>短期金融商品合計</b>		<b>500</b>
(取得原価\$500)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>定期預金 0.6%</b>		
Bank of Nova Scotia		
3.790% due 07/04/2023	CAD 28	21
4.570% due 07/03/2023	\$ 5	5
BNP Paribas Bank		
6.420% due 07/03/2023	ZAR 28	1
Citibank N.A.		
4.570% due 07/03/2023	\$ 35	35
<b>定期預金合計</b>		<b>62</b>
(取得原価\$62)		

	額面金額 (単位：千)	評価額 (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 (単位：千)	評価額 (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>
(取得原価\$4,952)		
<b>投資有価証券合計 103.6%</b>		<b>\$ 48,241</b>
(取得原価\$56,738)		
<b>金融デリバティブ商品 0.0%</b>		<b>(15)</b>
(取得原価またはプレミアム\$(24))		
<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 対する市場 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 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 および継続	30日以内	31日以上90日以内	90日超	
<b>リバース・レポ契約</b>					
非米国社債	\$ 0	\$ (890)	\$ 0	\$ 0	\$ (890)
<b>リバース・レポ契約合計</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (890)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (890)</b>
<b>借入合計</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (890)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (890)</b>
<b>リバース・レポ契約に係る未払金</b>					<b>\$ (890)</b>

(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・レポ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)
<b>先物契約合計</b>				<b>\$ (129)</b>	<b>\$ 18</b>	<b>\$ (18)</b>

## ●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 金利	満期日	想定元本 <sup>(2)</sup>	市場価格 <sup>(3)</sup>	未実現 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
				<b>\$ 17</b>	<b>\$ 26</b>	<b>\$ 4</b>	<b>\$ 0</b>

金利スワップ

単位：千

支払/受取 変動金利	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金		
							資産	負債	
受取	3-Month ZAR-SAJBOR	7.205%	04/22/2027	ZAR 2,100	\$ 5	\$ 5	\$ 0	\$ 0	
受取	3-Month ZAR-SAJBOR	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	0	(2)	0	(1)	
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.930%	06/29/2028	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)	
						\$ 154	\$ 68	\$ 9	\$ (2)
<b>スワップ契約合計</b>						<b>\$ 171</b>	<b>\$ 94</b>	<b>\$ 13</b>	<b>\$ (2)</b>

- (1) 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。
- (2) 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。
- (3) 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

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	PEN	121	\$ 33	\$ 0
BOA	07/2023	PLN	663	163	0
BOA	07/2023	\$	63	50	0
BOA	09/2023	PHP	5,152	\$ 93	0
BOA	09/2023	\$	58	HKD 450	0
BPS	07/2023	CZK	289	\$ 13	0
BPS	07/2023	EUR	248	271	0
BPS	07/2023	\$	2,193	EUR 2,002	0
BPS	08/2023	EUR	1,970	\$ 2,162	9
BPS	08/2023	ZAR	864	47	2
BPS	08/2023		1,106	59	1
BPS	10/2023		5,271	283	7
BPS	10/2023		847	46	1
BRC	08/2023		1,338	72	2
BRC	08/2023		2,654	138	0
BSS	08/2023	\$	56	BRL 273	0
BSS	09/2023		146	PEN 533	0
CBK	07/2023	EUR	32	\$ 34	0
CBK	07/2023	PEN	133	37	0
CBK	07/2023	\$	374	GBP 297	4
DUB	07/2023	MXN	129	\$ 8	0
DUB	10/2023	ZAR	2,994	164	8
GLM	07/2023	DOP	1,450	25	0
GLM	07/2023		3,747	65	0



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
<b>外国為替先渡し契約合計</b>						<b>\$ 39</b>	<b>\$ (68)</b>

●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 金利	満期日	2023/6/30時点の 信用スプレッド <sup>(2)</sup>	想定元本 <sup>(3)</sup>	プレミアム 支払/(受取)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
								資産	負債
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)
						<b>\$ (25)</b>	<b>\$ 27</b>	<b>\$ 4</b>	<b>\$ (2)</b>

金利スワップ

単位：千

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

<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)

## 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>当期未実現評価損益：</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)
当期未実現評価損益		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	\$	1

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第21期（決算日2023年8月21日）

作成対象期間（2022年8月20日～2023年8月21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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	落中率			
17期(2019年8月19日)	円 10,205		% △0.0	% 59.3	% —	百万円 8,458
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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

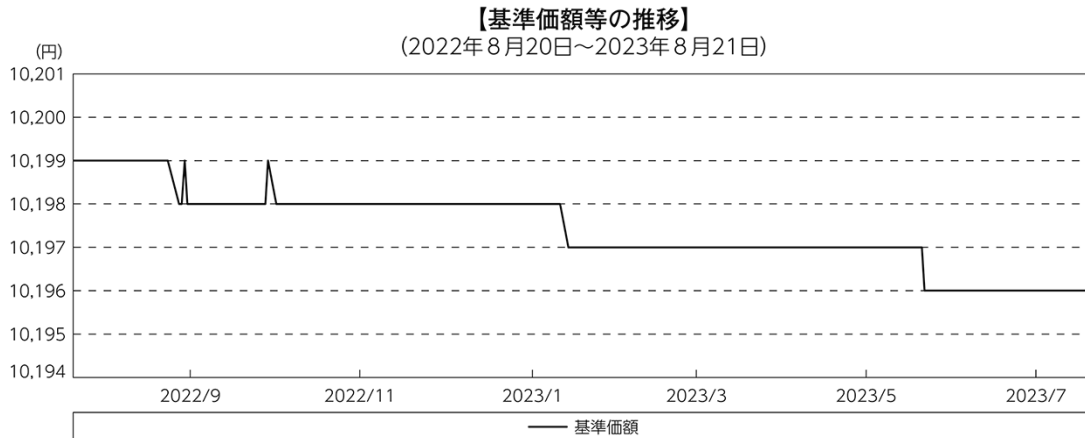
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2022年8月19日	円 10,199		% —	% 57.5	% —
8月末	10,199		0.0	58.4	—
9月末	10,198		△0.0	48.5	—
10月末	10,198		△0.0	44.4	—
11月末	10,198		△0.0	34.4	—
12月末	10,198		△0.0	20.7	—
2023年1月末	10,198		△0.0	16.4	—
2月末	10,197		△0.0	25.4	—
3月末	10,197		△0.0	22.8	—
4月末	10,197		△0.0	26.2	—
5月末	10,197		△0.0	14.3	—
6月末	10,196		△0.0	9.1	—
7月末	10,196		△0.0	4.3	—
(期末) 2023年8月21日	10,196		△0.0	5.7	—

\*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やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

### ○投資環境

国内経済は、消費や雇用環境など景気全般に持ち直しの動きが見られました。このような中、日銀は2022年12月の金融政策決定会合で、長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）の運用を一部見直し、長期金利の許容変動幅を±0.5%と、従来の±0.25%から拡大することを決定しました。また、2023年7月には、イールドカーブ・コントロールの運用を更に柔軟化し、従前の上限であった+0.5%からの上振れを容認し、実質的な長期金利の上限を+1%とすることを決定しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通じて-0.10%～-0.30%程度で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01%～-0.08%程度で推移しました。

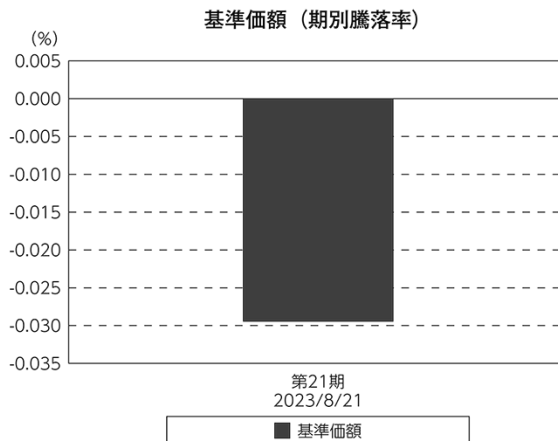
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2022年8月20日～2023年8月21日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2022年8月20日～2023年8月21日)

## 公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 4,557,523	千円 503,685 (4,569,320)
	特殊債券	2,284,885	— (5,187,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	300,407	— (1,000,000)

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年8月20日～2023年8月21日)

該当事項はございません。

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す。

## ○組入資産の明細

(2023年8月21日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
地方債証券	230,000 (230,000)	230,079 (230,079)	3.4 (3.4)	— (—)	— (—)	— (—)	3.4 (3.4)
特殊債券 (除く金融債)	54,000 ( 54,000)	54,051 ( 54,051)	0.8 (0.8)	— (—)	— (—)	— (—)	0.8 (0.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	100,000 (100,000)	100,043 (100,043)	1.5 (1.5)	— (—)	— (—)	— (—)	1.5 (1.5)
合 計	384,000 (384,000)	384,175 (384,175)	5.7 (5.7)	— (—)	— (—)	— (—)	5.7 (5.7)

\* ( )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	額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円		
東京都 公募第724回	0.7	10,000	10,005		2023/9/20
大阪府 公募(5年)第155回	0.001	100,000	100,000		2023/10/30
京都府 公募平成25年度第7回	0.8	90,000	90,058		2023/9/19
愛知県 公募平成25年度第15回	0.699	10,000	10,012		2023/10/25
福岡県 公募平成25年度第4回	0.816	20,000	20,003		2023/8/25
小 計		230,000	230,079		
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第200回	0.801	34,000	34,030		2023/9/29
地方公共団体金融機構債券 第54回	0.73	10,000	10,019		2023/11/28
西日本高速道路 第47回	0.07	10,000	10,002		2023/12/20
小 計		54,000	54,051		
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
三井住友ファイナンス&リース 第21回社債間限定同順位特約付	0.18	100,000	100,043		2023/11/27
小 計		100,000	100,043		
合 計		384,000	384,175		

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。



## ○投資信託財産の構成

(2023年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 384,175	% 5.7
コール・ローン等、その他	6,358,969	94.3
投資信託財産総額	6,743,144	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 (2023年8月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,743,144,910
コール・ローン等	6,358,433,056
公社債(評価額)	384,175,187
未収利息	210,342
前払費用	326,325
(B) 負債	10,011,425
未払金	10,002,200
未払利息	9,225
(C) 純資産総額(A-B)	6,733,133,485
元本	6,603,862,387
次期繰越損益金	129,271,098
(D) 受益権総口数	6,603,862,387口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,196円

(注) 期首元本額は7,697,164,972円、期中追加設定元本額は6,899,643,779円、期中一部解約元本額は7,992,946,364円、1口当たり純資産額は1.0196円です。

## ○損益の状況 (2022年8月20日～2023年8月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	10,224,214
受取利息	11,704,539
その他収益金	26,370
支払利息	△ 1,506,695
(B) 有価証券売買損益	△ 12,018,108
売買損	△ 12,018,108
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,793,894
(D) 前期繰越損益金	153,116,866
(E) 追加信託差損益金	135,776,221
(F) 解約差損益金	△ 157,828,095
(G) 計(C+D+E+F)	129,271,098
次期繰越損益金(G)	129,271,098

\*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)	2,663,398,020
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Rプライス(適格機関投資家専用)	1,486,454,639
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	1,248,281,712
野村アンジェロ・ゴードンCBファンド(為替ヘッジあり)2210(適格機関投資家転売制限付)	730,584,834
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	158,756,834
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)	68,496,125
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

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(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
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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
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(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(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
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・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
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・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
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
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)年2回決算型	980,297
グローバル・ストック Bコース	979,528
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(インドルペソコース)毎月分配型	149,947
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
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)毎月分配型	123,377
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(ユーロコース)毎月分配型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(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
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
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース	98,078
ウエリントン・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
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
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)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型	63,772
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	23,859

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	18,851
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	14,308
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	13,042
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村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
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	3,114
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	966

## 〇お知らせ

該当事項はございません。