

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

運用報告書(全体版)

第24期(決算日2026年2月18日)

作成対象期間(2025年8月19日~2026年2月18日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|--|--|
| 商品分類 | 追加型投信/海外/債券 | |
| 信託期間 | 2014年5月12日から2029年2月19日まではです。 | |
| 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ないます。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)年2回決算型 | PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド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) | 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)年2回決算型 | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。 |
| 分配方針 | 野村マネー マザーファンド | 株式への投資は行ないません。 |
| | 毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。 | |

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104 (受付時間) 営業日の午前9時~午後5時

●ホームページ

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

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準 (分配落) | 価額 | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|-------------|-----------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------------|------------------|
| | | 税 分 込 配 金 | 騰 落 率 | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | 百万円 |
| 20期(2024年2月19日) | 18,093 | 10 | 10.0 | 0.0 | — | 99.2 | 356 |
| 21期(2024年8月19日) | 18,761 | 10 | 3.7 | 0.0 | — | 98.9 | 373 |
| 22期(2025年2月18日) | 20,041 | 10 | 6.9 | 0.0 | — | 98.7 | 364 |
| 23期(2025年8月18日) | 20,022 | 10 | △ 0.0 | 0.0 | — | 98.5 | 352 |
| 24期(2026年2月18日) | 21,694 | 10 | 8.4 | 0.0 | — | 99.1 | 281 |

* 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。

* 値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基準 額 | 騰落率 | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|-------------|---------|-------------|-------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | |
| (期首) | 円 | % | % | % | % | % |
| 2025年8月18日 | 20,022 | — | 0.0 | — | — | 98.5 |
| 8月末 | 20,113 | 0.5 | 0.0 | — | — | 98.5 |
| 9月末 | 20,541 | 2.6 | 0.0 | — | — | 98.6 |
| 10月末 | 21,323 | 6.5 | 0.0 | — | — | 98.8 |
| 11月末 | 21,665 | 8.2 | 0.0 | — | — | 99.0 |
| 12月末 | 21,709 | 8.4 | 0.0 | — | — | 99.1 |
| 2026年1月末 | 21,507 | 7.4 | 0.0 | — | — | 99.3 |
| (期末) | | | | | | |
| 2026年2月18日 | 21,704 | 8.4 | 0.0 | — | — | 99.1 |

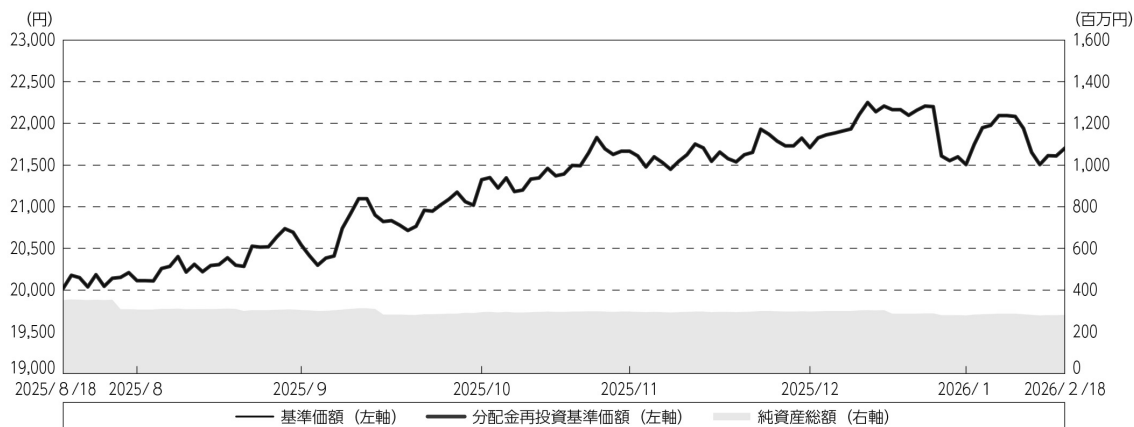
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：20,022円

期 末：21,694円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 8.4%（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（2025年8月18日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資している新興国のインフラ関連企業[※]の債券からのインカムゲイン（利子収入）
- ・ 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

当作成期間においては、2025年8月の米雇用統計において雇用者数が市場予想を下回り、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ期待が高まったことから、米国債の利回りが低下（価格は上昇）したことや、米中の貿易協議が進展しているとの報道が好感されたことなどから、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（米ドルコース）年2回決算型]

[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド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)] 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（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と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

値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

◎分配金

収益分配金は、当ファンドの分配方針に基づき、次表の通りとさせていただきます。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

| 項 目 | 第24期 |
|--------------------|---------------------------|
| | 2025年8月19日～ 2026年2月18日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 10 0.046% |
| 当期の収益 | 10 |
| 当期の収益以外 | － |
| 翌期繰越分配対象額 | 13,253 |

（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）年2回決算型】

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

2026年の世界経済は、米国の関税政策が成長率の下押し要因となるものの、AI投資の加速や各国の財政出動などを背景に安定化し、底堅く推移する見通しです。インフレ率については地域差がみられるものの、多くの国で中央銀行の目標水準に近づくと予想されます。インフレの正常化に伴い、金融政策は中立的または緩和的な方向へと進む可能性が高いとみています。

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おり、ファンダメンタルズ（基礎的条件）は良好です。また、投資家が米国以外へ資産を移すことによる米ドル安は新興国のインフレを抑制し、新興国における利下げがより積極的になされる可能性があります。トランプ米政権による相互関税政策に

よりグローバル経済の不確実性は増していますが、その影響は一様とはならず、国・地域毎に影響度合いを見極めることが重要であると考えています。一部の国はバリュエーション（投資価値評価）などから魅力的であり、選別的に投資機会を捉えていく方針です。

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、バリュエーション上の魅力がある企業を愛好します。

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コロンビアを積極方針とします。一方、バリュエーション上妙味に欠けると考えるフィリピン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年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

※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

(2025年8月19日～2026年2月18日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 200 | % 0.948 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (132) | (0.627) | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等 |
| （ 販 売 会 社 ） | (64) | (0.305) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| （ 受 託 会 社 ） | (4) | (0.017) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等 |
| (b) そ の 他 費 用 | 0 | 0.001 | (b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （ 監 査 費 用 ） | (0) | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| 合 計 | 200 | 0.949 | |
| 期中の平均基準価額は、21,143円です。 | | | |

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

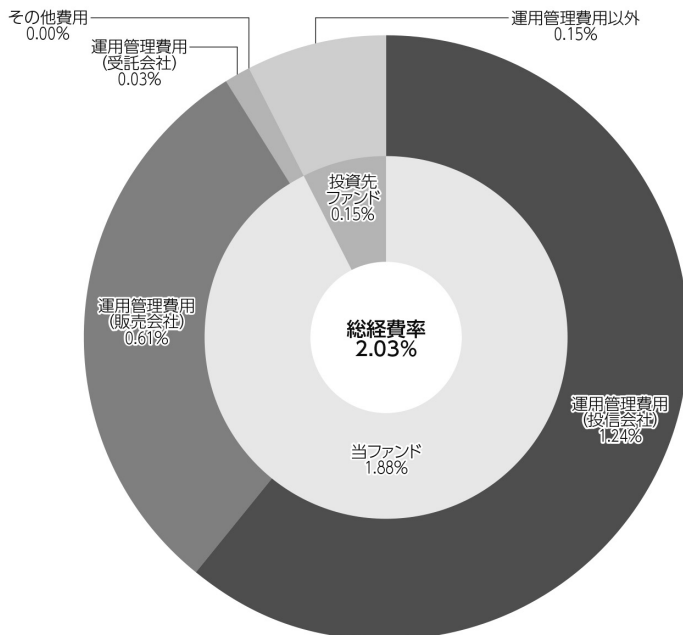
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.03%です。



(単位：%)

| | |
|----------------------|------|
| 総経費率 (①+②+③) | 2.03 |
| ①当ファンドの費用の比率 | 1.88 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | — |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.15 |

(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

(2025年8月19日～2026年2月18日)

投資信託証券

| 銘柄 | | 買付 | | 売付 | |
|----|--|-----|---------|-------|-----------|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | PIMCOバミューダ・エマーゼィング・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) | 939 | 9,803千円 | 9,727 | 100,009千円 |

*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

(2025年8月19日～2026年2月18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

(2026年2月18日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | |
|----|--|---------|--------|---------|------|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| | | 口 | 口 | 千円 | % |
| | PIMCOバミューダ・エマーゼィング・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) | 34,822 | 26,034 | 278,876 | 99.1 |
| | 合計 | 34,822 | 26,034 | 278,876 | 99.1 |

*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 | | 期首(前期末) | 当期末 | |
|----|---------------|---------|-----|-----|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | | 千口 | 千口 | 千円 |
| | 野村マネー マザーファンド | 9 | 9 | 10 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2026年2月18日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------|---------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 278,876 | % 98.1 |
| 野村マネー マザーファンド | 10 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 5,393 | 1.9 |
| 投資信託財産総額 | 284,279 | 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 (2026年2月18日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 284,279,183 |
| コール・ローン等 | 5,392,800 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 278,876,208 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 10,066 |
| 未収利息 | 109 |
| (B) 負債 | 2,971,034 |
| 未払収益分配金 | 129,668 |
| 未払信託報酬 | 2,837,174 |
| その他未払費用 | 4,192 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 281,308,149 |
| 元本 | 129,668,878 |
| 次期繰越損益金 | 151,639,271 |
| (D) 受益権総口数 | 129,668,878口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 21,694円 |

(注) 期首元本額は175,809,502円、期中追加設定元本額は2,734,734円、期中一部解約元本額は48,875,358円、1口当たり純資産額は2,1694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22,068,927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 (2025年8月19日～2026年2月18日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 4,772,162 |
| 受取配当金 | 4,754,316 |
| 受取利息 | 17,846 |
| (B) 有価証券売買損益 | 19,353,894 |
| 売買益 | 22,064,625 |
| 売買損 | △ 2,710,731 |
| (C) 信託報酬等 | △ 2,841,366 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 21,284,690 |
| (E) 前期繰越損益金 | 74,080,757 |
| (F) 追加信託差損益金 | 56,403,492 |
| (配当等相当額) | (76,626,163) |
| (売買損益相当額) | (△ 20,222,671) |
| (G) 計(D+E+F) | 151,768,939 |
| (H) 収益分配金 | △ 129,668 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 151,639,271 |
| 追加信託差損益金 | 56,403,492 |
| (配当等相当額) | (76,626,163) |
| (売買損益相当額) | (△ 20,222,671) |
| 分配準備積立金 | 95,235,779 |

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2025年8月19日～2026年2月18日）は以下の通りです。

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|---------------------------|
| | 2025年8月19日～ 2026年2月18日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 4,210,164円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 13,055,943円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 76,626,163円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 78,099,340円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 171,991,610円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 13,263円 |
| g. 分配金 | 129,668円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 10円 |

○分配金のお知らせ

| | |
|----------------|-----|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 10円 |
|----------------|-----|

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

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)

2025年6月30日決算

(計算期間：2024年7月1日～2025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A

運用計算書

2025年6月30日に終了した期間

| | (金額単位：千米ドル) | |
|--------------------------|-------------|-------|
| 収益： | | |
| 受取利息(外国税控除後)* | \$ | 36 |
| 配当金 | | 0 |
| 雑収入 | | 0 |
| 収益合計 | | 36 |
| 費用： | | |
| 法務費用 | | 0 |
| 支払利息 | | 0 |
| 雑費用 | | 0 |
| 費用合計 | | 0 |
| 純投資損益 | | 36 |
| 当期実現損益： | | |
| 投資有価証券 | | 0 |
| 関連投資 | | 569 |
| 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 | | 303 |
| 外貨通貨 | | (7) |
| 当期実現損益 | | 865 |
| 当期末実現評価損益： | | |
| 投資有価証券 | | 0 |
| 関連投資 | | 595 |
| 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 | | 219 |
| 外貨建資産および負債 | | 0 |
| 当期末実現評価損益 | | 814 |
| 当期損益 | | 1,679 |
| 運用による純資産の純増加(減少)額 | \$ | 1,715 |
| *外国税 | \$ | 0 |

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。

| | (単位：千 1口単位を除く) | |
|---------------------|----------------|-------|
| 期末純資産総額 | | |
| J (JPY) | \$ | 8,214 |
| J (USD) | | 5,181 |
| 期末現在発行済受益証券数 | | |
| J (JPY) | | 253 |
| J (USD) | | 78 |
| 期末1口当たり純資産価格 | | |
| J (JPY) | \$ | 32.42 |
| J (USD) | | 66.82 |

※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37,808千米ドル。

組入資産の明細

| | | | | 2025年6月30日 | |
|---|----|--------|--------|------------|------------------|
| | | 額面金額 | 評価額 | 口数 | 評価額 |
| | | (単位:千) | (単位:千) | | (単位:千) |
| 投資有価証券 7.6% | | | | | |
| 短期金融商品 7.6% | | | | | |
| 定期預金 0.9% | | | | | |
| Australia and New Zealand Banking Group Ltd. | | | | | |
| 3.830% due 07/01/2025 | \$ | 6 | \$ | | 6 |
| Bank of Nova Scotia | | | | | |
| 3.830% due 07/01/2025 | | 3 | | | 3 |
| Citibank N.A. | | | | | |
| 3.830% due 07/01/2025 | | 39 | | | 39 |
| DBS Bank Ltd. | | | | | |
| 3.830% due 07/01/2025 | | 45 | | | 45 |
| DnB Bank ASA | | | | | |
| 3.830% due 07/01/2025 | | 1 | | | 1 |
| JPMorgan Chase Bank N.A. | | | | | |
| 3.830% due 07/01/2025 | | 11 | | | 11 |
| Royal Bank of Canada | | | | | |
| 3.830% due 07/01/2025 | | 1 | | | 1 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. | | | | | |
| 3.830% due 07/01/2025 | | 18 | | | 18 |
| | | | | | <u>124</u> |
| 米国財務省短期証券 (a) 6.7% | | | | | |
| 4.245% due 07/31/2025 | | 400 | | | 398 |
| 4.262% due 10/21/2025 | | 300 | | | 296 |
| 4.277% due 10/07/2025 | | 200 | | | 198 |
| | | | | | <u>892</u> |
| 短期金融商品合計 | | | | | <u>1,016</u> |
| (取得原価\$1,016) | | | | | |
| 投資有価証券合計 | | | | | <u>1,016</u> |
| (取得原価\$1,016) | | | | | |
| 関連投資 92.6% | | | | | |
| その他の投資会社 92.6% | | | | | |
| PIMCOバミューダ・エマーシング・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(0) | | | | | |
| (取得原価\$9,890) | | | | 751,711 | 12,426 |
| 関連投資合計 | | | | | <u>12,426</u> |
| (取得原価\$9,890) | | | | | |
| 投資合計 100.2% | | | | | <u>\$ 13,442</u> |
| (取得原価\$10,906) | | | | | |
| 金融デリバティブ商品 (0.2%) | | | | | <u>(26)</u> |
| (取得原価またはプレミアム\$0) | | | | | |
| 純資産 100.0% | | | | | <u>\$ 13,416</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

2025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 | 08/2025 | \$ | 1 JPY | 149 | \$ 0 |
| JPM | 07/2025 | | 7 | 943 | 0 |
| MBC | 08/2025 | | 6 | 791 | 0 |
| | | | | \$ | \$ 0 |

●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 |
| BPS | 07/2025 | JPY 9,404 | \$ 65 | \$ 0 | \$ 0 |
| BPS | 07/2025 | \$ 124 | JPY 17,928 | 0 | 0 |
| BPS | 07/2025 | 6 | 929 | 0 | 0 |
| BPS | 08/2025 | JPY 929 | \$ 6 | 0 | 0 |
| BPS | 08/2025 | \$ 65 | JPY 9,370 | 0 | 0 |
| BRC | 07/2025 | 307 | 44,103 | 0 | (1) |
| CBK | 07/2025 | 47 | 6,674 | 0 | (1) |
| FAR | 07/2025 | JPY 213,296 | \$ 1,465 | 0 | (11) |
| FAR | 07/2025 | \$ 2,589 | JPY 371,348 | 0 | (18) |
| FAR | 08/2025 | 1,465 | 212,512 | 12 | 0 |
| JPM | 07/2025 | JPY 929 | \$ 6 | 0 | 0 |
| MBC | 07/2025 | 50,484 | 350 | 1 | 0 |
| MBC | 07/2025 | \$ 2,568 | JPY 369,162 | 0 | (12) |
| MBC | 08/2025 | 347 | 49,836 | 0 | 0 |
| MYI | 07/2025 | JPY 349,732 | \$ 2,413 | 0 | (9) |
| MYI | 07/2025 | \$ 1,229 | JPY 177,524 | 0 | 0 |
| MYI | 08/2025 | 2,413 | 348,446 | 9 | 0 |
| SCX | 07/2025 | JPY 171,985 | \$ 1,191 | 0 | 0 |
| SCX | 08/2025 | \$ 1,150 | JPY 165,450 | 0 | 0 |
| SOG | 07/2025 | JPY 383,321 | \$ 2,655 | 2 | 0 |
| SOG | 08/2025 | \$ 2,655 | JPY 381,914 | 0 | (1) |
| UAG | 07/2025 | 1,447 | 209,387 | 3 | 0 |
| | | | | \$ 27 | \$ (53) |
| 外国為替先渡し契約合計 | | | | \$ 27 | \$ (53) |

PIMCOバミューダ・エマーヅング・マールケツツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB

運用計算書

2025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)

| | | |
|--------------------------|----|-------|
| 収益： | | |
| 受取利息(外国税控除後)* | \$ | 128 |
| 配当金 | | 0 |
| 雑収入 | | 0 |
| 収益合計 | | 128 |
| 費用： | | |
| 法務費用 | | 0 |
| 支払利息 | | 1 |
| 雑費用 | | 0 |
| 費用合計 | | 1 |
| 純投資損益 | | 127 |
| 当期実現損益： | | |
| 投資有価証券 | | 0 |
| 関連投資 | | 1,611 |
| 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 | | (138) |
| 外貨通貨 | | (34) |
| 当期実現損益 | | 1,439 |
| 当期未実現評価損益： | | |
| 投資有価証券 | | 0 |
| 関連投資 | | 1,031 |
| 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 | | 584 |
| 外貨建資産および負債 | | 0 |
| 当期未実現評価損益 | | 1,615 |
| 当期損益 | | 3,054 |
| 運用による純資産の純増加(減少)額 | \$ | 3,181 |
| *外国税 | \$ | 0 |

| | | |
|----------------|----|-------|
| 期末純資産総額 | | |
| J (AUD) | \$ | 4,112 |
| J (BRL) | | 4,179 |
| J (CNY) | | 5,432 |
| J (IDR) | | 5,621 |
| J (INR) | | 5,543 |
| J (ZAR) | | 4,204 |

| | | |
|---------------------|--|-----|
| 期末現在発行済受益証券数 | | |
| J (AUD) | | 174 |
| J (BRL) | | 196 |
| J (CNY) | | 149 |
| J (IDR) | | 165 |
| J (INR) | | 163 |
| J (ZAR) | | 192 |

| | | |
|---------------------|----|-------|
| 期末1口当たり純資産価格 | | |
| J (AUD) | \$ | 23.62 |
| J (BRL) | | 21.30 |
| J (CNY) | | 36.45 |
| J (IDR) | | 34.06 |
| J (INR) | | 33.94 |
| J (ZAR) | | 21.93 |

※PIMCOバミューダ・エマーヅング・マールケツツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)の期末純資産額は37,808千米ドル。

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。

組入資産の明細

| | | | | | | 2025年6月30日 | |
|---|-----------------------|--------|--------------|------------------------------|--|------------|------------------|
| | | 額面金額 | 評価額 | | | 口数 | 評価額 |
| | | (単位:千) | (単位:千) | | | | (単位:千) |
| 投資有価証券 11.5% | | | | | | | |
| 短期金融商品 11.5% | | | | | | | |
| 定期預金 0.2% | | | | | | | |
| Australia and New Zealand Banking Group Ltd. | | | | | | | |
| | 3.830% due 07/01/2025 | \$ 3 | \$ 3 | | | | |
| Bank of Nova Scotia | | | | | | | |
| | 3.830% due 07/01/2025 | 1 | 2 | | | | |
| Citibank N.A. | | | | | | | |
| | 3.830% due 07/01/2025 | 22 | 22 | | | | |
| DBS Bank Ltd. | | | | | | | |
| | 3.830% due 07/01/2025 | 26 | 26 | | | | |
| DnB Bank ASA | | | | | | | |
| | 3.830% due 07/01/2025 | 1 | 1 | | | | |
| JPMorgan Chase Bank N.A. | | | | | | | |
| | 3.830% due 07/01/2025 | 6 | 6 | | | | |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. | | | | | | | |
| | 3.830% due 07/01/2025 | 10 | 10 | | | | |
| | | | <u>70</u> | | | | |
| 米国財務省短期証券 (a) 11.3% | | | | | | | |
| | 4.234% due 07/29/2025 | 400 | 399 | | | | |
| | 4.245% due 07/31/2025 | 300 | 299 | | | | |
| | 4.262% due 08/07/2025 | 300 | 299 | | | | |
| | 4.277% due 10/07/2025 | 1,000 | 988 | | | | |
| | 4.281% due 09/16/2025 | 1,300 | 1,288 | | | | |
| | | | <u>3,273</u> | | | | |
| 短期金融商品合計 | | | <u>3,343</u> | | | | |
| (取得原価\$3,343) | | | | | | | |
| 投資有価証券合計 | | | <u>3,343</u> | | | | |
| (取得原価\$3,343) | | | | | | | |
| | | | | 関連投資 87.2% | | | |
| | | | | その他の投資会社 87.2% | | | |
| | | | | PIMCOパミューダ・エマーシング・マーケット・ | | | |
| | | | | アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(II) | | | |
| | | | | (取得原価\$19,315) | | 1,535,543 | 25,382 |
| | | | | 関連投資合計 | | | <u>25,382</u> |
| | | | | (取得原価\$19,315) | | | |
| | | | | 投資合計 98.7% | | | \$ 28,725 |
| | | | | (取得原価\$22,658) | | | |
| | | | | 金融デリバティブ商品 1.2% | | | 357 |
| | | | | (取得原価またはプレミアム\$0) | | | |
| | | | | その他の資産および負債 0.1% | | | <u>9</u> |
| | | | | 純資産 100.0% | | | \$ 29,091 |

(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

2025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 | 07/2025 | \$ 12 | JPY 1,803 | \$ 0 | \$ 0 |
| MYI | 07/2025 | \$ 8 | JPY 1,142 | 0 | 0 |
| | | | | <u>\$ 0</u> | <u>\$ 0</u> |

●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 | 07/2025 | AUD | 14 | \$ | 9 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| BOA | 07/2025 | \$ | 43 | AUD | 66 | | 0 | | 0 |
| BPS | 07/2025 | AUD | 4 | \$ | 3 | | 0 | | 0 |
| BPS | 07/2025 | \$ | 54 | AUD | 82 | | 0 | | 0 |
| BRC | 07/2025 | | 1,368 | | 2,123 | | 23 | | 0 |
| CBK | 07/2025 | AUD | 64 | \$ | 42 | | 0 | | 0 |
| DUB | 07/2025 | \$ | 1,230 | AUD | 1,910 | | 22 | | 0 |
| FAR | 07/2025 | AUD | 2,119 | \$ | 1,385 | | 0 | | (3) |
| FAR | 07/2025 | \$ | 1,374 | AUD | 2,129 | | 22 | | 0 |
| FAR | 08/2025 | | 1,386 | | 2,119 | | 3 | | 0 |
| JPM | 07/2025 | AUD | 2,129 | \$ | 1,395 | | 0 | | 0 |
| JPM | 08/2025 | \$ | 1,396 | AUD | 2,129 | | 0 | | 0 |
| MBC | 07/2025 | AUD | 1,958 | \$ | 1,278 | | 0 | | (5) |
| MBC | 07/2025 | \$ | 36 | AUD | 55 | | 1 | | 0 |
| MBC | 08/2025 | | 1,276 | | 1,954 | | 5 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 76 | \$ | (8) |

●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 | 07/2025 | BRL | 107 | \$ | 19 | \$ | 0 | \$ | (1) |
| BOA | 07/2025 | \$ | 20 | BRL | 107 | | 0 | | 0 |
| BPS | 07/2025 | BRL | 7,340 | \$ | 1,345 | | 0 | | 0 |
| BPS | 07/2025 | \$ | 1,287 | BRL | 7,340 | | 58 | | 0 |
| BRC | 07/2025 | BRL | 14 | \$ | 2 | | 0 | | 0 |
| BRC | 07/2025 | \$ | 3 | BRL | 14 | | 0 | | 0 |
| CBK | 07/2025 | BRL | 7,748 | \$ | 1,406 | | 0 | | (13) |
| CBK | 07/2025 | \$ | 1,355 | BRL | 7,748 | | 65 | | 0 |
| CBK | 08/2025 | | 1,371 | | 7,614 | | 12 | | 0 |
| FAR | 07/2025 | BRL | 7,707 | \$ | 1,399 | | 0 | | (13) |
| FAR | 07/2025 | \$ | 1,348 | BRL | 7,707 | | 64 | | 0 |
| FAR | 08/2025 | BRL | 6 | \$ | 1 | | 0 | | 0 |
| FAR | 08/2025 | \$ | 1,371 | BRL | 7,613 | | 12 | | 0 |
| GLM | 07/2025 | BRL | 7,470 | \$ | 1,356 | | 0 | | (12) |
| GLM | 07/2025 | \$ | 1,369 | BRL | 7,470 | | 0 | | 0 |
| GLM | 08/2025 | | 1,356 | | 7,527 | | 11 | | 0 |
| JPM | 07/2025 | BRL | 51 | \$ | 9 | | 0 | | 0 |
| JPM | 07/2025 | \$ | 9 | BRL | 51 | | 0 | | 0 |
| JPM | 08/2025 | BRL | 11 | \$ | 2 | | 0 | | 0 |
| JPM | 08/2025 | \$ | 61 | BRL | 332 | | 0 | | 0 |
| SSB | 08/2025 | BRL | 17 | \$ | 3 | | 0 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 222 | \$ | (39) |

●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 | 07/2025 | CNY | 82 | \$ | 11 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| BOA | 07/2025 | \$ | 12 | CNY | 82 | | 0 | | 0 |
| BPS | 07/2025 | CNY | 12,224 | \$ | 1,707 | | 0 | | 0 |
| BPS | 07/2025 | \$ | 1,723 | CNY | 12,347 | | 0 | | 0 |
| BPS | 08/2025 | CNY | 89 | \$ | 12 | | 0 | | 0 |
| BPS | 08/2025 | \$ | 1,789 | CNY | 12,781 | | 1 | | 0 |
| CBK | 07/2025 | CNY | 52 | \$ | 7 | | 0 | | 0 |
| CBK | 07/2025 | | 13,489 | | 1,884 | | 0 | | 0 |
| CBK | 07/2025 | \$ | 1,839 | CNY | 13,185 | | 2 | | 0 |
| CBK | 07/2025 | | 7 | | 52 | | 0 | | 0 |
| CBK | 08/2025 | CNY | 52 | \$ | 7 | | 0 | | 0 |
| CBK | 08/2025 | | 14 | | 2 | | 0 | | 0 |
| CBK | 08/2025 | \$ | 1,837 | CNY | 13,119 | | 1 | | 0 |
| DUB | 07/2025 | | 1,839 | | 13,168 | | 0 | | (1) |
| IND | 07/2025 | | 52 | | 374 | | 0 | | 0 |
| JPM | 07/2025 | CNY | 79 | \$ | 11 | | 0 | | 0 |
| MBC | 07/2025 | | 30 | | 4 | | 0 | | 0 |
| MBC | 07/2025 | \$ | 4 | CNY | 30 | | 0 | | 0 |
| MBC | 08/2025 | CNY | 30 | \$ | 4 | | 0 | | 0 |
| SCX | 07/2025 | | 13,203 | | 1,844 | | 0 | | 0 |
| SCX | 08/2025 | \$ | 1,844 | CNY | 13,168 | | 1 | | 0 |
| SOG | 07/2025 | CNY | 29 | \$ | 4 | | 0 | | 0 |
| SSB | 07/2025 | | 50 | | 7 | | 0 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 5 | \$ | (1) |

●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 | 07/2025 | IDR | 637,022 | \$ | 39 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| BPS | 07/2025 | | 30,098,507 | | 1,847 | | 0 | | (7) |
| BPS | 08/2025 | \$ | 1,845 | IDR | 30,098,507 | | 8 | | 0 |
| CBK | 07/2025 | | 1,849 | | 30,169,293 | | 9 | | 0 |
| DUB | 07/2025 | IDR | 65,028 | \$ | 4 | | 0 | | 0 |
| DUB | 08/2025 | | 114,429 | | 7 | | 0 | | 0 |
| GLM | 07/2025 | | 30,098,507 | | 1,848 | | 0 | | (6) |
| GLM | 08/2025 | \$ | 1,846 | IDR | 30,098,507 | | 7 | | 0 |
| JPM | 07/2025 | | 1,849 | | 30,168,708 | | 9 | | 0 |
| MBC | 07/2025 | IDR | 179,445 | \$ | 11 | | 0 | | 0 |
| MBC | 07/2025 | \$ | 1,892 | IDR | 30,871,965 | | 9 | | 0 |
| SCX | 08/2025 | IDR | 32,438 | \$ | 2 | | 0 | | 0 |
| SCX | 08/2025 | \$ | 48 | IDR | 785,791 | | 0 | | 0 |
| SSB | 07/2025 | IDR | 32,949 | \$ | 2 | | 0 | | 0 |
| SSB | 08/2025 | \$ | 39 | IDR | 628,868 | | 0 | | 0 |
| UAG | 07/2025 | IDR | 30,098,507 | \$ | 1,848 | | 0 | | (6) |
| UAG | 08/2025 | \$ | 1,846 | IDR | 30,098,507 | | 7 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 49 | \$ | (19) |

●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 | 07/2025 | INR | 947 | \$ | 11 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| BRC | 07/2025 | \$ | 701 | INR | 60,636 | | 6 | | 0 |
| CBK | 07/2025 | INR | 147,686 | \$ | 1,722 | | 0 | | 0 |
| CBK | 07/2025 | \$ | 57 | INR | 4,913 | | 0 | | 0 |
| CBK | 08/2025 | | 1,722 | | 147,889 | | 0 | | 0 |
| DUB | 07/2025 | | 986 | | 84,867 | | 3 | | 0 |
| GLM | 07/2025 | INR | 161,209 | \$ | 1,884 | | 5 | | 0 |
| GLM | 08/2025 | \$ | 1,884 | INR | 161,433 | | 0 | | (5) |
| IND | 07/2025 | | 74 | | 6,350 | | 0 | | 0 |
| JPM | 07/2025 | | 1,819 | | 156,564 | | 6 | | 0 |
| MBC | 07/2025 | INR | 951 | \$ | 11 | | 0 | | 0 |
| MYI | 07/2025 | \$ | 1,845 | INR | 159,795 | | 17 | | 0 |
| SSB | 07/2025 | INR | 1,547 | \$ | 18 | | 0 | | 0 |
| SSB | 08/2025 | | 172 | | 2 | | 0 | | 0 |
| SSB | 08/2025 | \$ | 80 | INR | 6,854 | | 0 | | 0 |
| UAG | 07/2025 | INR | 160,808 | \$ | 1,875 | | 0 | | 0 |
| UAG | 08/2025 | \$ | 1,875 | INR | 161,030 | | 0 | | (1) |
| | | | | \$ | | | 37 | \$ | (6) |

●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 | | | | |
| BOA | 07/2025 | ZAR | 12,494 | \$ | 701 | \$ | 0 | \$ | (3) |
| BOA | 08/2025 | \$ | 701 | ZAR | 12,525 | | 2 | | 0 |
| BPS | 07/2025 | | 78 | | 1,384 | | 0 | | 0 |
| BPS | 07/2025 | ZAR | 36 | \$ | 2 | | 0 | | 0 |
| BRC | 07/2025 | | 25,490 | | 1,431 | | 0 | | (4) |
| BRC | 08/2025 | \$ | 1,428 | ZAR | 25,499 | | 3 | | 0 |
| DUB | 07/2025 | | 1,364 | | 24,479 | | 14 | | 0 |
| GLM | 07/2025 | | 1,363 | | 24,479 | | 14 | | 0 |
| MBC | 07/2025 | | 8 | | 144 | | 0 | | 0 |
| MBC | 07/2025 | ZAR | 25,401 | \$ | 1,428 | | 0 | | (1) |
| MBC | 08/2025 | \$ | 1,428 | ZAR | 25,463 | | 1 | | 0 |
| MYI | 07/2025 | ZAR | 569 | \$ | 32 | | 0 | | 0 |
| NGF | 07/2025 | | 10,043 | | 563 | | 0 | | (2) |
| NGF | 08/2025 | \$ | 563 | ZAR | 10,068 | | 2 | | 0 |
| SOG | 07/2025 | | 1,406 | | 25,258 | | 15 | | 0 |
| UAG | 07/2025 | ZAR | 159 | \$ | 9 | | 0 | | 0 |
| | | | | \$ | | | 51 | \$ | (10) |
| 外国為替先渡し契約合計 | | | | \$ | | | 440 | \$ | (83) |

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

組入資産の明細

| | | | | 2025年6月30日 | |
|---|-----|--------|----|--------------|---------|
| | | | | 額面金額 | 評価額 |
| | | | | (単位: 千) | (単位: 千) |
| 投資有価証券 103.4% | | | | | |
| アルゼンチン 2.1% | | | | | |
| 社債・約束手形 2.0% | | | | | |
| Pampa Energia S.A. | | | | | |
| 7.875% due 12/16/2034 | \$ | 100 | \$ | 100 | |
| Telecom Argentina S.A. | | | | | |
| 9.250% due 05/28/2033 | | 100 | | 102 | |
| Vista Energy Argentina SAU | | | | | |
| 8.500% due 06/10/2033 | | 300 | | 303 | |
| YPF S.A. | | | | | |
| 9.500% due 01/17/2031 | | 250 | | 264 | |
| | | | | <u>769</u> | |
| ソブリン債 0.1% | | | | | |
| Argentina Government International Bond | | | | | |
| 0.750% due 07/09/2030 | | 55 | | 37 | |
| アルゼンチン合計 | | | | | |
| (取得原価\$794) | | | | | |
| オーストリア 0.6% | | | | | |
| 社債・約束手形 0.6% | | | | | |
| LD Celulose International GmbH | | | | | |
| 7.950% due 01/26/2032 | | 200 | | 211 | |
| オーストリア合計 | | | | | |
| (取得原価\$205) | | | | | |
| アゼルバイジャン 1.5% | | | | | |
| 社債・約束手形 1.5% | | | | | |
| SOCAR Turkey Enerji AS via Steas Funding 1 DAC | | | | | |
| 7.230% due 03/17/2026 | | 100 | | 99 | |
| Southern Gas Corridor CJSC | | | | | |
| 6.875% due 03/24/2026 | | 450 | | 457 | |
| アゼルバイジャン合計 | | | | | |
| (取得原価\$553) | | | | | |
| ブラジル 4.3% | | | | | |
| 株数 | | | | | |
| 普通株 0.0% | | | | | |
| OI S.A. | | | | | |
| | | 22,275 | | 3 | |
| 額面金額 (単位: 千) | | | | | |
| 社債・約束手形 3.9% | | | | | |
| Banco do Brasil S.A. | | | | | |
| 8.500% due 07/29/2026 | MXN | 4,000 | | 212 | |
| Braskem Netherlands Finance BV | | | | | |
| 4.500% due 01/31/2030 | \$ | 350 | | 271 | |
| Caixa Economica Federal | | | | | |
| 5.625% due 05/13/2030 | | 200 | | 200 | |
| CSN Inova Ventures | | | | | |
| 6.750% due 01/28/2028 | | 200 | | 189 | |
| CSN Resources S.A. | | | | | |
| 4.625% due 06/10/2031 | | 200 | | 158 | |
| OI S.A. (a) | | | | | |
| 8.500% due 12/31/2028 | | 90 | | 6 | |
| 10.000% due 06/30/2027 | | 42 | | 27 | |
| Samarco Mineracao S.A. | | | | | |
| 9.500% due 06/30/2031 (a) | | 105 | | 103 | |
| Unigel Luxembourg S.A. (a) | | | | | |
| 11.000% due 12/31/2028 (b) | | 470 | | 132 | |
| 13.500% due 12/31/2027 | | 31 | | 25 | |
| 13.500% due 12/31/2027 (b) | | 191 | | 154 | |
| | | | | <u>1,477</u> | |
| 仕組債 0.4% | | | | | |
| Vale S.A. | | | | | |
| 1.955% due 03/31/2174 (c) | BRL | 2,300 | | 146 | |
| ブラジル合計 | | | | | |
| (取得原価\$2,042) | | | | | |
| 英領ヴァージン諸島 0.9% | | | | | |
| 社債・約束手形 0.9% | | | | | |
| NWD Finance BVI Ltd. | | | | | |
| 5.250% due 03/22/2026 (c) | \$ | 200 | | 57 | |
| Studio City Finance Ltd. | | | | | |
| 5.000% due 01/15/2029 | | 300 | | 276 | |
| 英領ヴァージン諸島合計 | | | | | |
| (取得原価\$439) | | | | | |
| カナダ 3.7% | | | | | |
| 社債・約束手形 3.7% | | | | | |
| Canacol Energy Ltd. | | | | | |
| 5.750% due 11/24/2028 | | 200 | | 69 | |
| First Quantum Minerals Ltd. | | | | | |
| 8.625% due 06/01/2031 | | 900 | | 934 | |
| 9.375% due 03/01/2029 | | 200 | | 213 | |
| Ivanhoe Mines Ltd. | | | | | |
| 7.875% due 01/23/2030 | | 200 | | 200 | |
| カナダ合計 | | | | | |
| (取得原価\$1,505) | | | | | |
| ケイマン諸島 10.0% | | | | | |
| 転換社債等 0.5% | | | | | |
| Wynn Macau Ltd. | | | | | |
| 4.500% due 03/07/2029 (d) | | 200 | | 200 | |
| 社債・約束手形 9.5% | | | | | |
| Arabian Centres Sukuk III Ltd. | | | | | |
| 9.500% due 03/06/2029 | | 200 | | 205 | |
| Country Garden Holdings Co. Ltd. | | | | | |
| 3.875% due 10/22/2030 (b) | | 200 | | 16 | |
| FWD Group Holdings Ltd. | | | | | |
| 8.400% due 04/05/2029 | | 200 | | 205 | |

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|---|----------------|---------------|
| Greentown China Holdings Ltd. | | |
| 8.450% due 02/24/2028 | 200 | 204 |
| Health & Happiness H&H International Holdings Ltd. | | |
| 9.125% due 07/24/2028 | 300 | 307 |
| IHS Holding Ltd. | | |
| 8.250% due 11/29/2031 | 700 | 710 |
| Kaisa Group Holdings Ltd. (b) | | |
| 8.500% due 06/30/2049 | 300 | 14 |
| 9.750% due 09/28/2049 | 400 | 18 |
| Melco Resorts Finance Ltd. | | |
| 5.375% due 12/04/2029 | 200 | 188 |
| MGM China Holdings Ltd. | | |
| 5.875% due 05/15/2026 | 200 | 200 |
| Odebrecht Holdco Finance Ltd. | | |
| 0.000% due 09/10/2058 | 1,217 | 2 |
| OEK Finance Ltd. (b) | | |
| 4.375% due 10/25/2029 (a) | 125 | 1 |
| 7.125% due 12/26/2046 | 1,109 | 4 |
| Sable International Finance Ltd. | | |
| 7.125% due 10/15/2032 | 300 | 301 |
| SNB Funding Ltd. | | |
| 6.000% due 06/24/2035 | 200 | 202 |
| Sobha Sukuk Ltd. | | |
| 7.996% due 02/19/2029 | 200 | 205 |
| Wynn Macau Ltd. | | |
| 5.125% due 12/15/2029 | 200 | 192 |
| 5.500% due 01/15/2026 | 300 | 300 |
| 5.500% due 10/01/2027 | 300 | 299 |
| | | 3,573 |
| ケイマン諸島合計 | | 3,773 |
| (取得原価\$5,780) | | |
| チリ 2.4% | | |
| 社債・約束手形 2.4% | | |
| AES Andes S.A. | | |
| 8.150% due 06/10/2055 | 200 | 207 |
| Latam Airlines Group S.A. | | |
| 7.625% due 01/07/2031 (e) | 200 | 201 |
| 7.875% due 04/15/2030 | 300 | 307 |
| Telefonica Moviles Chile S.A. | | |
| 3.537% due 11/18/2031 | 300 | 186 |
| チリ合計 | | 901 |
| (取得原価\$914) | | |
| 中国 0.0% | | |
| 社債・約束手形 0.0% | | |
| Yango Justice International Ltd. | | |
| 7.500% due 04/15/2049 (b) | 200 | 0 |
| 中国合計 | | 0 |
| (取得原価\$200) | | |
| コロンビア 5.2% | | |
| 社債・約束手形 5.2% | | |
| Banco Davivienda S.A. | | |
| 8.125% due 07/02/2035 (d) (e) | 300 | 302 |
| Bancolombia S.A. | | |
| 8.625% due 12/24/2034 (d) | 200 | 210 |
| Ecopetrol S.A. | | |
| 4.625% due 11/02/2031 | 300 | 254 |
| 5.875% due 05/28/2045 | 500 | 346 |

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|--|----------------|---------------|
| 8.875% due 01/13/2033 | 400 | 412 |
| Grupo Nutresa S.A. | | |
| 8.000% due 05/12/2030 | 200 | 210 |
| 9.000% due 05/12/2035 | 200 | 216 |
| コロンビア合計 | | 1,950 |
| (取得原価\$2,148) | | |
| チェコ共和国 0.9% | | |
| 社債・約束手形 0.9% | | |
| Czechoslovak Group A/S | | |
| 5.250% due 01/10/2031 (e) EUR | 100 | 120 |
| EP Infrastructure A/S | | |
| 1.816% due 03/02/2031 | 100 | 105 |
| EPH Financing International A/S | | |
| 6.651% due 11/13/2028 | 100 | 127 |
| チェコ共和国合計 | | 352 |
| (取得原価\$310) | | |
| ドミニカ共和国 0.3% | | |
| ソブリン債 0.3% | | |
| Dominican Republic Central Bank Notes | | |
| 13.000% due 12/05/2025 DOP | 6,400 | 107 |
| ドミニカ共和国合計 | | 107 |
| (取得原価\$112) | | |
| エクアドル 0.2% | | |
| ソブリン債 0.2% | | |
| Ecuador Government International Bond | | |
| 6.900% due 07/31/2030 \$ | 100 | 87 |
| エクアドル合計 | | 87 |
| (取得原価\$76) | | |
| フランス 0.3% | | |
| 社債・約束手形 0.3% | | |
| New Immo Holding S.A. | | |
| 2.750% due 11/26/2026 EUR | 100 | 116 |
| フランス合計 | | 116 |
| (取得原価\$99) | | |
| ドイツ 0.5% | | |
| バンクローン 0.5% | | |
| Stepstone Group MidCo 2 GmbH | | |
| 8.608-8.651% due 12/31/2031 \$ | 200 | 195 |
| ドイツ合計 | | 195 |
| (取得原価\$194) | | |
| グアテマラ 0.5% | | |
| 社債・約束手形 0.5% | | |
| CT Trust | | |
| 5.125% due 02/03/2032 | 200 | 187 |
| グアテマラ合計 | | 187 |
| (取得原価\$181) | | |
| 香港 1.8% | | |
| 社債・約束手形 1.8% | | |
| Central Plaza Development Ltd. | | |
| 7.150% due 03/21/2028 | 200 | 203 |
| Fortune Star BVI Ltd. | | |
| 8.500% due 05/19/2028 | 300 | 302 |

| | 額面金額 (単位: 千) | 評価額 (単位: 千) |
|--|-----------------|----------------|
| GLP China Holdings Ltd. | | |
| 2.950% due 03/29/2026 | 200 | 189 |
| 香港合計 | | 694 |
| (取得原価\$688) | | |
| ハンガリー 0.6% | | |
| 社債・約束手形 0.6% | | |
| OTP Bank Nyrt | | |
| 8.750% due 05/15/2033 | 200 | 214 |
| ハンガリー合計 | | 214 |
| (取得原価\$211) | | |
| インド 1.6% | | |
| 社債・約束手形 1.6% | | |
| IIFL Finance Ltd. | | |
| 8.750% due 07/24/2028 | 200 | 201 |
| ReNew Wind Energy AP2 | | |
| 4.500% due 07/14/2028 | 200 | 190 |
| Shriram Finance Ltd. | | |
| 6.150% due 04/03/2028 | 200 | 201 |
| インド合計 | | 592 |
| (取得原価\$584) | | |
| アイルランド 0.5% | | |
| 社債・約束手形 0.5% | | |
| Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC | | |
| 5.950% due 04/15/2030 (b) (d) | 700 | 42 |
| CIMA Finance DAC | | |
| 2.950% due 09/05/2029 | 142 | 131 |
| Sovcombank Via SovCom Capital DAC (b) | | |
| 3.400% due 01/26/2049 | 400 | 11 |
| 8.000% due 04/07/2030 (d) | 200 | 12 |
| アイルランド合計 | | 196 |
| (取得原価\$1,454) | | |
| イスラエル 3.4% | | |
| 社債・約束手形 2.6% | | |
| Energian Israel Finance Ltd. | | |
| 5.375% due 03/30/2028 | 500 | 477 |
| Leviathan Bond Ltd. | | |
| 6.500% due 06/30/2027 | 500 | 498 |
| イスラエル合計 | | 975 |
| ソブリン債 0.8% | | |
| Israel Government Bond | | |
| 1.750% due 08/31/2025 | ILS 1,000 | 300 |
| イスラエル合計 | | 1,275 |
| (取得原価\$1,242) | | |
| コートジボワール 0.3% | | |
| ソブリン債 0.3% | | |
| Ivory Coast Government International Bond | | |
| 5.250% due 03/22/2030 | EUR 100 | 112 |
| コートジボワール合計 | | 112 |
| (取得原価\$105) | | |

| | 額面金額 (単位: 千) | 評価額 (単位: 千) |
|---|-----------------|----------------|
| チャンネル諸島ジャージー島 0.3% | | |
| 転換社債等 0.3% | | |
| Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. | | |
| 0.000% due 04/04/2028 (d) | \$ 100 | 106 |
| チャンネル諸島ジャージー島合計 | | 106 |
| (取得原価\$103) | | |
| カザフスタン 2.2% | | |
| 社債・約束手形 2.2% | | |
| KazMunayGas National Co. JSC | | |
| 5.750% due 04/19/2047 | 200 | 174 |
| Tengizchevroil Finance Co. International Ltd. | | |
| 2.625% due 08/15/2025 | 200 | 199 |
| 3.250% due 08/15/2030 | 500 | 446 |
| カザフスタン合計 | | 819 |
| (取得原価\$775) | | |
| ルクセンブルク 6.9% | | |
| | 株数 | |
| 普通株 0.7% | | |
| FORESEA Holding S.A. | 12,074 | 247 |
| | 額面金額 (単位: 千) | |
| 社債・約束手形 6.2% | | |
| Altice Financing S.A. | | |
| 5.750% due 08/15/2029 | 400 | 292 |
| Banco Votorantim S.A. | | |
| 5.875% due 04/08/2028 | 200 | 203 |
| Consolidated Energy Finance S.A. | | |
| 12.000% due 02/15/2031 | 300 | 295 |
| FORESEA Holding S.A. | | |
| 7.500% due 06/15/2030 | 151 | 143 |
| Guara Norte Sarl | | |
| 5.198% due 06/15/2034 | 154 | 146 |
| MHP Lux S.A. | | |
| 6.950% due 04/03/2026 | 200 | 187 |
| Millicom International Cellular S.A. | | |
| 4.500% due 04/27/2031 | 500 | 457 |
| Raizen Fuels Finance S.A. | | |
| 5.700% due 01/17/2035 | 200 | 187 |
| 6.250% due 07/08/2032 (e) | 200 | 199 |
| Saavi Energia Sarl | | |
| 8.875% due 02/10/2035 | 200 | 209 |
| Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. | | |
| 5.250% due 05/23/2049 (b) (d) | 500 | 30 |
| ルクセンブルク合計 | | 2,348 |
| (取得原価\$2,937) | | |
| マレーシア 0.1% | | |
| ソブリン債 0.1% | | |
| Malaysia Government International Bond | | |
| 3.465% due 10/15/2030 | MYR 60 | 14 |
| 4.245% due 09/30/2030 | 60 | 15 |
| マレーシア合計 | | 29 |
| (取得原価\$26) | | |

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|---|----------------|---------------|
| モーリシャス 1.9% | | |
| 社債・約束手形 1.9% | | |
| CA Magnum Holdings | | |
| 5.375% due 10/31/2026 | \$ 200 | 199 |
| Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. | | |
| 7.250% due 09/27/2028 | 200 | 202 |
| MTN Mauritius Investments Ltd. | | |
| 6.500% due 10/13/2026 | 300 | 302 |
| モーリシャス合計 | | 703 |
| (取得原価\$697) | | |

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|--|----------------|---------------|
| メキシコ 2.7% | | |
| 社債・約束手形 2.3% | | |
| Banco Mercantil del Norte S.A. | | |
| 8.375% due 10/14/2030 (c) (d) | 300 | 312 |
| BBVA Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico | | |
| 7.625% due 02/11/2035 (d) | 250 | 258 |
| Braskem Idesa SAPI | | |
| 7.450% due 11/15/2029 | 200 | 147 |
| Metalsa Sapi de C.V. | | |
| 3.750% due 05/04/2031 | 200 | 164 |
| | | 881 |

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|---|----------------|---------------|
| ソブリン債 0.4% | | |
| Mexico Government International Bond | | |
| 5.750% due 10/12/2110 | 200 | 158 |
| メキシコ合計 | | 1,039 |
| (取得原価\$1,059) | | |

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|-----------------------|----------------|---------------|
| モロッコ 2.5% | | |
| 社債・約束手形 2.5% | | |
| OCP S.A. | | |
| 5.125% due 06/23/2051 | 300 | 228 |
| 6.700% due 03/01/2036 | 200 | 201 |
| 6.750% due 05/02/2034 | 200 | 208 |
| 6.875% due 04/25/2044 | 300 | 291 |
| モロッコ合計 | | 928 |
| (取得原価\$984) | | |

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|------------------------------|----------------|---------------|
| 国際機関 0.3% | | |
| 社債・約束手形 0.3% | | |
| JetBlue Airways Corp. | | |
| 9.875% due 09/20/2031 | 100 | 97 |
| 国際機関合計 | | 97 |
| (取得原価\$105) | | |

| | 株数 | 評価額 (単位：千) |
|--|-------|---------------|
| オランダ 2.6% | | |
| 普通株 0.0% | | |
| Stichting Administratiekantoor Unigel Creditors | 1,475 | 0 |

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|--|----------------|---------------|
| 社債・約束手形 2.6% | | |
| Arcos Dorados BV | | |
| 6.125% due 05/27/2029 | \$ 200 | 203 |
| Metinvest BV | | |
| 8.500% due 04/23/2026 | 200 | 181 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV | | |
| 1.625% due 10/15/2028 | EUR 150 | 166 |

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|---|----------------|---------------|
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV | | |
| 4.100% due 10/01/2046 | \$ 300 | 217 |
| Unigel Netherlands Holding Corp. BV | | |
| 15.000% due 12/31/2044 (a) (b) | 394 | 13 |
| Yinson Bergenia Production BV | | |
| 8.498% due 01/31/2045 (e) | 200 | 203 |
| オランダ合計 | | 983 |
| (取得原価\$972) | | |

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|---|----------------|---------------|
| パキスタン 0.5% | | |
| ソブリン債 0.5% | | |
| Pakistan Government International Bond | | |
| 6.000% due 04/08/2026 | 200 | 197 |
| パキスタン合計 | | 197 |
| (取得原価\$196) | | |

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|--|----------------|---------------|
| パナマ 0.5% | | |
| 社債・約束手形 0.5% | | |
| Telecomunicaciones Digitales S.A. | | |
| 4.500% due 01/30/2030 | 200 | 187 |
| パナマ合計 | | 187 |
| (取得原価\$180) | | |

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|---|----------------|---------------|
| ペルー 4.5% | | |
| 社債・約束手形 4.3% | | |
| Banco de Credito del Peru S.A. | | |
| 3.125% due 07/01/2030 (d) | 400 | 400 |
| 5.800% due 03/10/2035 | 200 | 199 |
| 6.450% due 07/30/2035 | 200 | 204 |
| Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A. | | |
| 9.700% due 03/05/2045 PEN | 500 | 147 |
| 10.100% due 12/15/2043 | 500 | 150 |
| Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru | | |
| 7.750% due 11/05/2038 | \$ 200 | 211 |
| InRetail Consumer | | |
| 3.250% due 03/22/2028 | 200 | 190 |
| Peru LNG Srl | | |
| 5.375% due 03/22/2030 | 167 | 157 |
| ペルー合計 | | 1,658 |

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|---|----------------|---------------|
| ソブリン債 0.2% | | |
| Peru Government International Bond | | |
| 7.300% due 08/12/2033 PEN | 200 | 62 |
| ペルー合計 | | 1,720 |
| (取得原価\$1,680) | | |

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|---|----------------|---------------|
| フィリピン 1.8% | | |
| 社債・約束手形 1.8% | | |
| Petron Corp. | | |
| 5.950% due 04/19/2026 (c) | \$ 200 | 198 |
| San Miguel Global Power Holdings Corp. (c) | | |
| 8.125% due 12/02/2029 | 200 | 198 |
| 8.750% due 06/12/2029 | 300 | 302 |
| フィリピン合計 | | 698 |
| (取得原価\$674) | | |

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|---|----------------|---------------|
| シンガポール 1.7% | | |
| 社債・約束手形 1.7% | | |
| GLP Pte Ltd. 9.750% due 05/20/2028 | 200 | 192 |
| Medco Cypress Tree Pte Ltd. 8.625% due 05/19/2030 | 250 | 256 |
| Yinson Production Financial Services Pte Ltd. 9.625% due 05/03/2029 | 200 | 208 |
| シンガポール合計 (取得原価\$651) | | 656 |
| 南アフリカ 2.9% | | |
| 転換社債等 0.5% | | |
| Sasol Financing USA LLC 4.500% due 11/08/2027 (d) | 200 | 184 |
| 社債・約束手形 1.6% | | |
| Sasol Financing USA LLC 6.500% due 09/27/2028 | 350 | 333 |
| 8.750% due 05/03/2029 | 300 | 297 |
| | | 630 |
| ソブリン債 0.8% | | |
| South Africa Government International Bond 8.875% due 02/28/2035 ZAR | 5,500 | 289 |
| 南アフリカ合計 (取得原価\$1,098) | | 1,103 |
| タイ 1.3% | | |
| 社債・約束手形 1.3% | | |
| Kasikornbank PCL 3.343% due 10/02/2031 (d) | 500 | 487 |
| ソブリン債 0.0% | | |
| Thailand Government Bond 3.300% due 06/17/2038 THB | 10 | 0 |
| 3.350% due 06/17/2033 | 20 | 1 |
| 3.450% due 06/17/2043 | 10 | 0 |
| | | 1 |
| タイ合計 (取得原価\$472) | | 488 |
| トリニダード・トバゴ 0.5% | | |
| 社債・約束手形 0.5% | | |
| Trinidad Generation UnLtd. 7.750% due 06/16/2033 \$ | 200 | 207 |
| トリニダード・トバゴ合計 (取得原価\$196) | | 207 |
| トルコ 8.0% | | |
| 社債・約束手形 8.0% | | |
| Akbank TAS 7.498% due 01/20/2030 | 427 | 434 |
| Coca-Cola Icecek A/S 4.500% due 01/20/2029 | 300 | 292 |
| Ford Otomotiv Sanayi A/S 7.125% due 04/25/2029 | 200 | 201 |
| Limak Cimento Sanayi ve Ticaret A/S 9.750% due 07/25/2029 | 200 | 201 |
| Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S 8.250% due 11/15/2028 | 400 | 415 |

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|---|----------------|---------------|
| Turckcell İletişim Hizmetleri A/S | | |
| 5.800% due 04/11/2028 | 400 | 395 |
| 7.450% due 01/24/2030 | 200 | 204 |
| Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust | | |
| 4.200% due 03/15/2027 | 190 | 184 |
| Türkiye İş Bankası A/S | | |
| 7.750% due 06/12/2029 | 200 | 206 |
| Ulker Bisküvi Sanayi A/S | | |
| 7.875% due 07/08/2031 | 200 | 205 |
| Yapı ve Kredi Bankası A/S | | |
| 7.250% due 03/03/2030 | 300 | 301 |
| トルコ合計 (取得原価\$2,938) | | 3,038 |
| ウクライナ 0.2% | | |
| ソブリン債 0.2% | | |
| Ukraine Government International Bond 0.000% due 02/01/2030 (f) | 19 | 9 |
| 1.750% due 02/01/2034 | 108 | 56 |
| ウクライナ合計 (取得原価\$63) | | 65 |
| アラブ首長国連邦 1.8% | | |
| 社債・約束手形 1.8% | | |
| Alpha Star Holding IX Ltd. 7.000% due 08/26/2028 | 300 | 304 |
| Kuwait Projects Co. SPC Ltd. 4.229% due 10/29/2026 | 400 | 378 |
| アラブ首長国連邦合計 (取得原価\$698) | | 682 |
| イギリス 6.9% | | |
| 社債・約束手形 6.8% | | |
| Avianca Midco 2 PLC 9.000% due 12/01/2028 | 400 | 379 |
| Azule Energy Finance PLC 8.125% due 01/23/2030 | 500 | 496 |
| Endeavour Mining PLC 7.000% due 05/28/2030 | 300 | 302 |
| Liquid Telecommunications Financing PLC 5.500% due 09/04/2026 | 200 | 171 |
| Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC 0.000% due 04/05/2032 | 200 | 142 |
| Trident Energy Finance PLC 12.500% due 11/30/2029 | 200 | 201 |
| Vedanta Resources Finance II PLC 9.475% due 07/24/2030 | 250 | 248 |
| 10.875% due 09/17/2029 | 200 | 208 |
| WE Soda Investments Holding PLC 9.375% due 02/14/2031 | 200 | 209 |
| 9.500% due 10/06/2028 | 200 | 209 |
| | | 2,565 |
| モーゲージ担保証券 0.1% | | |
| Rochester Financing No.3 PLC 4.917% due 12/18/2044 GBP | 39 | 53 |
| イギリス合計 (取得原価\$2,550) | | 2,618 |

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|---|----------------|---------------|
| アメリカ 6.8% | | |
| バンクローン 0.8% | | |
| Veon Amsterdam BV | | |
| 4.300% due 03/25/2027 | 300 | 300 |
| 社債・約束手形 2.4% | | |
| Kosmos Energy Ltd. | | |
| 7.500% due 03/01/2028 | \$ 350 | 288 |
| Rio Oil Finance Trust Series 2018-1 | | |
| 8.200% due 04/06/2028 | 250 | 261 |
| Stillwater Mining Co. | | |
| 4.000% due 11/16/2026 | 350 | 342 |
| | | 891 |
| 米国政府機関 2.5% | | |
| Fannie Mae, TBA (e) | | |
| 4.000% due 08/01/2055 | 150 | 139 |
| 4.500% due 08/01/2055 | 150 | 143 |
| 5.500% due 08/01/2055 | 150 | 150 |
| Freddie Mac | | |
| 5.000% due 06/01/2054 | 42 | 42 |
| 5.000% due 07/01/2054 | 531 | 522 |
| | | 996 |
| 米国財務省証券 1.1% | | |
| U.S. Treasury Notes | | |
| 3.000% due 09/30/2025 | 400 | 399 |
| アメリカ合計 | | 2,586 |
| (取得原価\$2,600) | | |
| 短期金融商品 4.9% | | |
| 定期預金 1.2% | | |
| Australia and New Zealand Banking Group Ltd. | | |
| 2.860% due 07/01/2025 | AUD 11 | 7 |
| 3.830% due 07/01/2025 | \$ 18 | 18 |
| Bank of Nova Scotia | | |
| 1.800% due 07/02/2025 | CAD 35 | 25 |
| 3.830% due 07/01/2025 | \$ 8 | 8 |
| BNP Paribas Bank | | |
| (0.310% due 07/01/2025 | CHF 1 | 1 |
| Brown Brothers Harriman & Co. | | |
| 3.190% due 07/01/2025 | NOK 168 | 17 |
| 3.830% due 07/01/2025 | \$ 2 | 2 |
| Citibank N.A. | | |
| 3.420% due 07/01/2025 | GBP 2 | 3 |
| 3.830% due 07/01/2025 | \$ 117 | 117 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 3.830% due 07/01/2025 | 136 | 136 |
| DnB Bank ASA | | |
| 1.110% due 07/01/2025 | EUR 15 | 18 |
| 2.860% due 07/01/2025 | AUD 1 | 0 |
| 3.830% due 07/01/2025 | \$ 4 | 4 |

| | 額面金額 (単位：千) | 評価額 (単位：千) |
|--|----------------|---------------|
| HSBC Bank PLC | | |
| 1.110% due 07/01/2025 | EUR 2 | 3 |
| JPMorgan Chase Bank N.A. | | |
| 3.830% due 07/01/2025 | \$ 33 | 33 |
| Royal Bank of Canada | | |
| 3.420% due 07/01/2025 | GBP 1 | 2 |
| 3.830% due 07/01/2025 | \$ 2 | 2 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. | | |
| 1.110% due 07/01/2025 | EUR 1 | 1 |
| 3.830% due 07/01/2025 | \$ 53 | 53 |
| | | 450 |

| | | |
|----------------------------|-------------|------------|
| ナイジェリア短期国債 1.3% | | |
| 22.542% due 11/25/2025 (g) | NGN 127,293 | 75 |
| 23.031% due 12/09/2025 (g) | 91,358 | 54 |
| 26.504% due 08/19/2025 (h) | 39,707 | 25 |
| 26.510% due 11/11/2025 (g) | 42,445 | 25 |
| 30.864% due 06/29/2026 (g) | 201,923 | 106 |
| 31.527% due 10/07/2025 (h) | 179,400 | 110 |
| 33.126% due 06/12/2026 (g) | 98,354 | 52 |
| 33.156% due 06/11/2026 (g) | 98,443 | 52 |
| | | 499 |

| | | |
|---------------------------|--------|-----|
| 米国財務省短期証券 2.4% | | |
| 4.260% due 10/21/2025 (g) | \$ 900 | 888 |

短期金融商品合計 **1,837**
(取得原価\$1,822)

投資有価証券合計 103.4% **\$ 39,080**
(取得原価\$43,312)

金融デリバティブ商品 (0.1%) (55)
(取得原価またはプレミアム\$(18))

その他の資産および負債 (3.3%) (1,217)

純資産 100.0% **\$ 37,808**

* 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) 現物払い有価証券
(b) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
(c) 永久債：記載の日付(該当する場合)は次回の償還日である。
(d) 偶発転換証券
(e) 発行日取引による有価証券。
(f) 将来の時点において利付き有価証券となる。
(g) クーボンは最終利回りを表す。
(h) クーボンは加重平均最終利回りを表す。

◎借入およびその他の金融取引

2025年6月30日現在

●リバース・レポ契約：

単位：千

| 取引相手 | 借入金利 ⁽¹⁾ | 決済日 | 満期日 | 借入金額 ⁽¹⁾ | リバース・レポ 契約に係る未払金 |
|--------------------|---------------------|------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| BRC | 4.050% | 02/28/2025 | TBD ⁽²⁾ | \$ (370) | \$ (375) |
| MEI | 4.150% | 06/23/2025 | 08/01/2025 | (555) | (556) |
| リバース・レポ契約合計 | | | | | \$ (931) |

●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 | |
| リバース・レポ契約 | | | | | |
| 非米国社債 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (556) | \$ (375) | \$ (931) |
| リバース・レポ契約合計 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (556) | \$ (375) | \$ (931) |
| 借入合計 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (556) | \$ (375) | \$ (931) |
| リバース・レポ契約に係る未払金 | | | | | \$ (931) |

⁽¹⁾ 2025年6月30日に終了した期間中の平均借入残高は\$1,393で、加重平均金利は4.004%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。

⁽²⁾ 満期未定のリバース・レポ契約。

◎上場金融デリバティブ商品

2025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 |
| U.S. Treasury 2-Year Note September Futures | Long | 09/2025 | 8 | \$ 6 | \$ 0 | \$ 0 |
| U.S. Treasury 5-Year Note September Futures | Long | 09/2025 | 2 | 2 | 0 | 0 |
| U.S. Treasury 10-Year Note September Futures | Long | 09/2025 | 54 | 104 | 17 | 0 |
| U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures | Short | 09/2025 | 17 | (49) | 0 | (8) |
| U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September Futures | Short | 09/2025 | 6 | (29) | 0 | (8) |
| United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures | Long | 09/2025 | 2 | 4 | 0 | (1) |
| 先物契約合計 | | | | \$ 38 | \$ 17 | \$ (17) |

●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⁽¹⁾

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 ⁽²⁾ | 市場価格 ⁽³⁾ | 未実現 評価損益 | 変動証拠金 | |
|---|------------|------------|---------------------|---------------------|--------------|-------------|-------------|
| | | | | | | 資産 | 負債 |
| CDX.EM-42 Index | 1.000% | 12/20/2029 | \$ 400 | \$ (6) | \$ 6 | \$ 1 | \$ 0 |
| CDX.EM-43 Index | 1.000% | 06/20/2030 | 100 | (3) | 1 | 0 | 0 |
| CDX.HY-44 Index | 5.000% | 06/20/2030 | 200 | 15 | 4 | 1 | 0 |
| CDX.IG-44 Index | 1.000% | 06/20/2030 | 2,100 | 50 | 20 | 1 | 0 |
| iTraxx Europe Crossover Series 43 Index | 5.000% | 06/20/2030 | EUR 260 | 28 | 5 | 1 | 0 |
| iTraxx Europe Series 43 Index | 1.000% | 06/20/2030 | 600 | 15 | 2 | 1 | 0 |
| | | | | \$ 99 | \$ 38 | \$ 5 | \$ 0 |

金利スワップ

単位：千

変動証拠金

| 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 | 資産 | 負債 | |
|-------------------|------|--------------------|---------|------------|-------------|------|---------------|----------------|--------------|---------------|
| 支払 ⁽⁴⁾ | | 3-Month THOR | 1.500% | 09/17/2027 | THB 3,230 | \$ 1 | \$ 1 | \$ 0 | \$ 0 | |
| 受取 ⁽⁴⁾ | | 3-Month THOR | 2.000% | 09/17/2030 | 1,870 | (2) | (1) | 0 | 0 | |
| | | 6-Month CZK- | | | | | | | | |
| 支払 | | PRIBOR | 4.611% | 06/06/2028 | CZK 3,700 | 6 | 4 | 0 | 0 | |
| | | 6-Month | | | | | | | | |
| 受取 ⁽⁴⁾ | | EURIBOR | 2.250% | 09/17/2030 | EUR 200 | 0 | (1) | 0 | 0 | |
| | | 6-Month | | | | | | | | |
| 受取 ⁽⁴⁾ | | EURIBOR | 2.250% | 09/17/2035 | 170 | 7 | 3 | 1 | 0 | |
| | | 6-Month HUF- | | | | | | | | |
| 支払 | | BUBOR | 5.890% | 05/09/2030 | HUF 109,800 | (3) | 0 | 1 | 0 | |
| 受取 | | BRL-CDI- | | | | | | | | |
| | | Compounded | 14.690% | 07/01/2025 | BRL 26,500 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 受取 | | BRL-CDI- | | | | | | | | |
| | | Compounded | 14.907% | 08/01/2025 | 31,800 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 支払 | | BRL-CDI- | | | | | | | | |
| | | Compounded | 12.131% | 01/04/2027 | 1,900 | (8) | (23) | 0 | 0 | |
| 支払 | | BRL-CDI- | | | | | | | | |
| | | Compounded | 10.386% | 01/02/2029 | 100 | (1) | (1) | 0 | 0 | |
| 支払 | | IBMEXID | 8.207% | 12/08/2025 | MXN 2,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 支払 ⁽⁴⁾ | | IBMEXID1 | 8.207% | 06/19/2028 | 2,000 | 1 | 1 | 0 | 0 | |
| 受取 | | Secured Overnight | | | | | | | | |
| | | Financing Rate | 3.250% | 06/18/2029 | \$ 1,000 | 5 | (13) | 0 | (1) | |
| 受取 | | Secured Overnight | | | | | | | | |
| | | Financing Rate | 3.750% | 06/20/2029 | 900 | (12) | (21) | 0 | (1) | |
| 受取 | | Secured Overnight | | | | | | | | |
| | | Financing Rate | 3.250% | 06/18/2030 | 300 | 2 | (5) | 0 | 0 | |
| 支払 | | Secured Overnight | | | | | | | | |
| | | Financing Rate | 3.750% | 12/18/2034 | 1,400 | 4 | (31) | 5 | 0 | |
| 受取 | | Secured Overnight | | | | | | | | |
| | | Financing Rate | 3.500% | 12/18/2054 | 200 | 16 | 10 | 0 | (2) | |
| | | Sterling Overnight | | | | | | | | |
| 支払 | | Interbank Average | 3.500% | 03/19/2030 | GBP 200 | (2) | 3 | 0 | 0 | |
| | | Rate | | | | | | | | |
| | | | | | | | \$ 14 | \$ (74) | \$ 7 | \$ (4) |
| スワップ契約合計 | | | | | | | \$ 113 | \$ (36) | \$ 12 | \$ (4) |

⁽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。

⁽⁴⁾ この金融商品の効力発生日は先日付である。

◎店頭金融デリバティブ商品

2025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 |
| AZD | 07/2025 | \$ | 18 | AUD | 28 | \$ | 0 |
| AZD | 08/2025 | AUD | 28 | \$ | 18 | \$ | 0 |
| BOA | 07/2025 | DOP | 1,135 | | 19 | | 0 |
| BOA | 07/2025 | | 655 | | 11 | | 0 |
| BOA | 07/2025 | EUR | 754 | | 857 | | (27) |
| BOA | 07/2025 | MYR | 117 | | 28 | | 0 |
| BOA | 07/2025 | PEN | 528 | | 145 | | (3) |
| BPS | 08/2025 | CZK | 26 | | 1 | | 0 |
| BPS | 08/2025 | \$ | 0 | THB | 1 | | 0 |
| BPS | 09/2025 | ILS | 895 | \$ | 245 | | (20) |
| BRC | 07/2025 | EUR | 21 | | 24 | | (1) |
| BRC | 07/2025 | ILS | 485 | | 144 | | 0 |
| BRC | 07/2025 | TRY | 2,710 | | 66 | | (1) |
| BRC | 07/2025 | \$ | 131 | GBP | 97 | | 2 |
| BRC | 07/2025 | | 146 | ILS | 524 | | 9 |
| BRC | 07/2025 | | 144 | | 485 | | 0 |
| BRC | 07/2025 | | 120 | TRY | 5,445 | | 16 |
| BRC | 07/2025 | | 10 | | 394 | | 0 |
| BRC | 07/2025 | | 12 | | 486 | | 0 |
| BRC | 07/2025 | | 17 | | 690 | | 0 |
| BRC | 07/2025 | | 95 | | 3,923 | | 1 |
| BRC | 07/2025 | ZAR | 3,911 | \$ | 216 | | 0 |
| BRC | 08/2025 | CZK | 253 | | 11 | | 0 |
| BRC | 08/2025 | GBP | 69 | | 94 | | 0 |
| BRC | 08/2025 | \$ | 3 | TRY | 126 | | 0 |
| BRC | 08/2025 | | 22 | | 905 | | 0 |
| BRC | 08/2025 | | 14 | | 598 | | 0 |
| BSS | 07/2025 | | 148 | PEN | 527 | | 1 |
| BSS | 09/2025 | PEN | 529 | \$ | 148 | | 0 |
| CBK | 09/2025 | ILS | 1,193 | | 319 | | 0 |
| CBK | 09/2025 | \$ | 46 | KZT | 23,471 | | 0 |
| DUB | 07/2025 | | 899 | EUR | 775 | | 11 |
| DUB | 07/2025 | | 141 | ILS | 490 | | 4 |
| DUB | 08/2025 | EUR | 773 | \$ | 899 | | 0 |
| DUB | 09/2025 | \$ | 1 | KZT | 675 | | 0 |
| DUB | 09/2025 | | 33 | | 16,759 | | 0 |
| DUB | 09/2025 | | 0 | MXN | 5 | | 0 |
| DUB | 10/2025 | EGP | 281 | \$ | 5 | | 0 |
| DUB | 12/2025 | \$ | 111 | EGP | 6,055 | | 3 |
| DUB | 12/2025 | | 14 | KZT | 7,220 | | 0 |
| FAR | 07/2025 | AUD | 28 | \$ | 18 | | 0 |
| FAR | 07/2025 | BRL | 136 | | 24 | | 0 |
| FAR | 07/2025 | \$ | 25 | BRL | 136 | | 0 |
| FAR | 09/2025 | BRL | 138 | \$ | 25 | | 0 |
| FAR | 09/2025 | MXN | 3,881 | | 199 | | 0 |
| GLM | 07/2025 | MYR | 63 | | 15 | | 0 |
| GLM | 08/2025 | DOP | 1,486 | | 25 | | 0 |
| GLM | 08/2025 | HUF | 6,828 | | 19 | | 0 |
| GLM | 09/2025 | DOP | 476 | | 8 | | 0 |
| GLM | 09/2025 | | 1,075 | | 18 | | 0 |
| GLM | 09/2025 | \$ | 143 | DOP | 9,227 | | 9 |
| GLM | 11/2025 | DOP | 845 | \$ | 14 | | 0 |
| JPM | 07/2025 | ZAR | 896 | | 50 | | 0 |
| MBC | 07/2025 | CAD | 30 | | 22 | | 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 |
| MBC | 07/2025 | \$ | 22 | CAD | 30 | 0 | 0 |
| MBC | 08/2025 | | 22 | | 30 | 0 | 0 |
| MBC | 08/2025 | | 4 | EGP | 200 | 0 | 0 |
| RYL | 08/2025 | HUF | 3,920 | \$ | 11 | 0 | (1) |
| SCX | 07/2025 | \$ | 2 | ILS | 7 | 0 | 0 |
| SCX | 10/2025 | | 29 | NGN | 50,841 | 3 | 0 |
| SOG | 07/2025 | | 24 | EGP | 1,216 | 1 | 0 |
| SOG | 07/2025 | | 18 | | 940 | 0 | 0 |
| SOG | 08/2025 | HUF | 323 | \$ | 1 | 0 | 0 |
| SOG | 08/2025 | \$ | 24 | EGP | 1,238 | 1 | 0 |
| SSB | 07/2025 | GBP | 97 | \$ | 131 | 0 | (2) |
| SSB | 12/2025 | PEN | 749 | | 202 | 0 | (8) |
| UAG | 07/2025 | \$ | 21 | ILS | 74 | 1 | 0 |
| UAG | 08/2025 | | 12 | TRY | 551 | 1 | 0 |
| UAG | 11/2025 | | 14 | | 641 | 1 | 0 |
| 外国為替先渡し契約合計 | | | | | | \$ 64 | \$ (124) |

◎買建オプション:

2025年6月30日現在

●クレジット・デフォルト・スワップション

単位:千

| 取引相手 | 銘柄 | プロテクション の買い/売り | 行使金利 | 満期日 | 想定元本 ⁽¹⁾ | プレミアム(受取) | 市場価格 |
|------------------|-----------------------|-------------------|--------|------------|---------------------|--------------|-------------|
| DUB | Put - CDX.IG-44 Index | 買い | 0.700% | 08/20/2025 | 10,500 | \$ 12 | \$ 3 |
| 買建オプション合計 | | | | | | \$ 12 | \$ 3 |

◎売建オプション:

2025年6月30日現在

●クレジット・デフォルト・スワップション

単位:千

| 取引相手 | 銘柄 | プロテクション の買い/売り | 行使金利 | 満期日 | 想定元本 ⁽¹⁾ | プレミアム(受取) | 市場価格 |
|------|-----------------------|-------------------|--------|------------|---------------------|-----------|--------|
| DUB | Put - CDX.IG-44 Index | 売り | 0.950% | 08/20/2025 | 10,500 | \$ (5) | \$ (2) |

●外国為替オプション

単位:千

| 取引相手 | 銘柄 | 行使価格 | 満期日 | 想定元本 ⁽¹⁾ | プレミアム(受取) | 市場価格 | |
|------------------|--|------------|------------|---------------------|-----------|----------------|---------------|
| UAG | Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira | TRY 51.750 | 08/11/2025 | 78 | \$ (2) | \$ 0 | |
| UAG | Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira | 56.900 | 11/12/2025 | 80 | (2) | (2) | |
| UAG | Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira | 39.750 | 08/11/2025 | 78 | (2) | 0 | |
| UAG | Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira | 41.600 | 11/12/2025 | 80 | (3) | 0 | |
| | | | | | \$ (9) | \$ (2) | |
| 売建オプション合計 | | | | | | \$ (14) | \$ (4) |

●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買い⁽²⁾

単位:千

| 取引相手 | 参照債務 | 固定支払金利 | 満期日 | 2025/6/30時点の 信用スプレッド ⁽⁴⁾ | 想定元本 ⁽⁵⁾ | 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 |
| MYC | Korea International Bond | (1.000%) | 12/20/2034 | 0.343% | \$ 150 | \$ (7) | \$ (1) | \$ 0 | \$ (8) |

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⁽³⁾

単位:千

| 取引相手 | 参照債務 | 固定受取 金利 | 満期日 | 2025/6/30時点の 信用スプレッド ⁽⁴⁾ | 想定元本 ⁽⁵⁾ | 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 | | |
| BPS | Indonesia Government International Bond | 1.000% | 06/20/2030 | 0.778% | \$ 100 | \$ 0 | \$ 1 | \$ 1 | \$ 0 | | |
| BPS | Mexico Government International Bond | 1.000% | 12/20/2025 | 0.291% | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| BPS | Mexico Government International Bond | 1.000% | 12/20/2027 | 0.620% | 100 | 0 | 1 | 1 | 0 | | |
| BPS | Romania Government International Bond | 1.000% | 12/20/2025 | 0.758% | 250 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| BRC | America Movil SAB de C.V. | 1.000% | 12/20/2025 | 0.254% | 400 | (9) | 11 | 2 | 0 | | |
| BRC | Indonesia Government International Bond | 1.000% | 06/20/2030 | 0.778% | 100 | 0 | 1 | 1 | 0 | | |
| DUB | Ping An Insurance (Group) Co. Of China, Ltd. | 1.000% | 06/20/2028 | 1.124% | 200 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| GST | Israel Government International Bond | 1.000% | 12/20/2025 | 0.425% | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| GST | Petroleos Mexicanos | 4.850% | 05/07/2026 | --* | 192 | 0 | 2 | 2 | 0 | | |
| | | | | | | | | \$ (9) | \$ 16 | \$ 7 | \$ 0 |

クロスカレンシー・スワップ

| 取引相手 | 受取 | 支払 | 満期日 ⁽⁶⁾ | 受取通貨の 想定元本 ⁽⁷⁾ | 引渡通貨の 想定元本 ⁽⁷⁾ | 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 | 引渡通貨の想定元本に対して、担保付翌日物調達金利に相当する変動利率 | 受取通貨の想定元本に対して、4.860%に相当する固定利率 | 09/17/2030 | PHP 3,910 | \$ 68 | \$ 0 | \$ (1) | \$ 0 | \$ (1) | | |
| JPM | 引渡通貨の想定元本に対して、担保付翌日物調達金利に相当する変動利率 | 受取通貨の想定元本に対して、4.860%に相当する固定利率 | 09/17/2030 | 350 | 6 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| | | | | | | | | \$ 0 | \$ (1) | \$ 0 | \$ (1) |
| スワップ契約合計 | | | | | | | | \$ (16) | \$ 14 | \$ 7 | \$ (9) |

⁽¹⁾ 名目元本は契約数を表す。

⁽²⁾ ファンドがプロテクションの買い手となり、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)プロテクションの売り手から、スワップの想定元本に相当する金額を受け取り、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受け取る。

⁽³⁾ 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。

⁽⁴⁾ 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が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。

⁽⁵⁾ 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。

⁽⁶⁾ 満期日に、受取通貨の想定元本は引渡通貨の想定元本に転換される。

⁽⁷⁾ 受け取りまたは引き渡しが行なわれる想定元本は、クロスカレンシー・スワップの効力発生日に基づく将来の一定日に決定され転換される。

* 公正価値評価において重要な観察不能なインプットが使用されているため、インプライド・クレジット・スプレッドは入手できない。

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)

運用計算書

2025年6月30日に終了した期間

(金額単位：千米ドル)

| | | |
|--------------------------|----|--------------|
| 収益： | | |
| 受取利息(外国税控除後)* | \$ | 3,228 |
| 配当金 | | 48 |
| 雑収入 | | 6 |
| 収益合計 | | 3,282 |
| 費用： | | |
| 法務費用 | | 0 |
| 支払利息 | | 57 |
| 雑費用 | | 0 |
| 費用合計 | | 57 |
| 純投資損益 | | 3,225 |
| 当期実現損益： | | |
| 投資有価証券 | | (216) |
| 関連投資 | | 0 |
| 上場金融デリバティブ商品 | | 51 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | 89 |
| 外貨通貨 | | (13) |
| 当期実現損益 | | (89) |
| 当期未実現評価損益： | | |
| 投資有価証券 | | 740 |
| 関連投資 | | 0 |
| 上場金融デリバティブ商品 | | 52 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | (95) |
| 外貨建資産および負債 | | (27) |
| 当期未実現評価損益 | | 670 |
| 当期損益 | | 581 |
| 運用による純資産の純増加(減少)額 | \$ | 3,806 |
| *外国税 | \$ | 2 |

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。

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日2025年8月19日）

作成対象期間（2024年8月20日～2025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 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産額 |
|-----------------|-------------|-----|-----------|-----------|--------|--------------|
| | | 期騰 | 落中率 | | | |
| 19期(2021年8月19日) | 円 10,200 | | % △0.0 | % 60.1 | % — | 百万円 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 |
| 23期(2025年8月19日) | 10,236 | | 0.4 | 55.5 | — | 4,918 |

*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

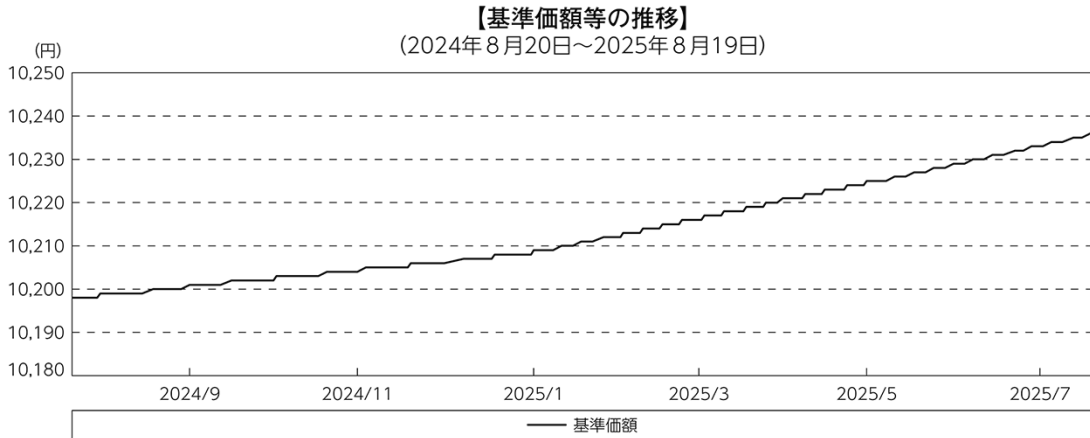
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | |
| (期首) 2024年8月19日 | 円 10,198 | | % — | % 67.7 | % — |
| 8月末 | 10,199 | | 0.0 | 55.3 | — |
| 9月末 | 10,201 | | 0.0 | 55.2 | — |
| 10月末 | 10,203 | | 0.0 | 56.6 | — |
| 11月末 | 10,204 | | 0.1 | 58.1 | — |
| 12月末 | 10,206 | | 0.1 | 55.2 | — |
| 2025年1月末 | 10,209 | | 0.1 | 55.2 | — |
| 2月末 | 10,212 | | 0.1 | 54.3 | — |
| 3月末 | 10,216 | | 0.2 | 55.1 | — |
| 4月末 | 10,221 | | 0.2 | 55.9 | — |
| 5月末 | 10,225 | | 0.3 | 50.8 | — |
| 6月末 | 10,229 | | 0.3 | 52.3 | — |
| 7月末 | 10,233 | | 0.3 | 55.1 | — |
| (期末) 2025年8月19日 | 10,236 | | 0.4 | 55.5 | — |

*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・ローン等からのインカムゲイン（利子収入）等。

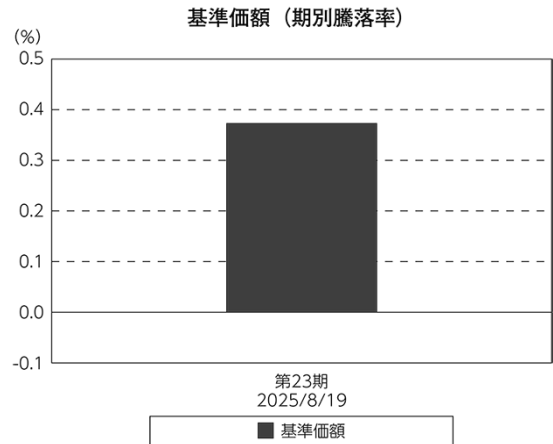
○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と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年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

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

(2024年8月20日～2025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

(2024年8月20日～2025年8月19日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|-------|-------------|-------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国 | 国債証券 | 503,240,000 | 502,617,881 |
| | 地方債証券 | 20,002 | — |
| 内 | 特殊債券 | — | — |
| | | | (100,000) |
| | | | (130,000) |

*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。

○利害関係人との取引状況等

(2024年8月20日～2025年8月19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

(2025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BB格以下 組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 国債証券 | 2,730,000 | 2,730,000 | 55.5 | — | 55.5 | — | — |
| | (2,730,000) | (2,730,000) | (55.5) | (—) | (55.5) | (—) | (—) |
| 合計 | 2,730,000 | 2,730,000 | 55.5 | — | 55.5 | — | — |
| | (2,730,000) | (2,730,000) | (55.5) | (—) | (55.5) | (—) | (—) |

*()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 | 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)※ | | — | 2,730,000 | 2,730,000 | — |
| 合 計 | | | 2,730,000 | 2,730,000 | |

*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

(2025年8月19日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 2,730,000 | % 55.0 |
| コール・ローン等、その他 | 2,232,502 | 45.0 |
| 投資信託財産総額 | 4,962,502 | 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 (2025年8月19日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|-----------------|
| (A) 資産 | 4,962,502,241 円 |
| コール・ローン等 | 2,143,355,590 |
| 公社債(評価額) | 2,730,000,000 |
| 未収利息 | 28,651 |
| 差入委託証拠金 | 89,118,000 |
| (B) 負債 | 43,688,000 |
| 未払解約金 | 43,688,000 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 4,918,814,241 |
| 元本 | 4,805,560,122 |
| 次期繰越損益金 | 113,254,119 |
| (D) 受益権総口数 | 4,805,560,122口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,236円 |

(注) 期首元本額は3,347,617,461円、期中追加設定元本額は10,603,612,682円、期中一部解約元本額は9,145,670,021円、1口当たり純資産額は1.0236円です。

○損益の状況

(2024年8月20日~2025年8月19日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------|--------------|
| (A) 配当等収益 | 14,626,071 円 |
| 受取利息 | 14,626,071 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 111,769 |
| 売買損 | △ 111,769 |
| (C) 当期損益金(A+B) | 14,514,302 |
| (D) 前期繰越損益金 | 66,272,603 |
| (E) 追加信託差損益金 | 228,373,318 |
| (F) 解約差損益金 | △195,906,104 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 113,254,119 |
| 次期繰越損益金(G) | 113,254,119 |

*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 (マネーパブル・ファンド) | 2,513,338,339 |
| 野村アンジェロ・ゴードンDCファンド (為替ヘッジあり) 2210 (価格敏感投資家限定運用) | 1,089,850,210 |
| ノムラ・グロバートレンド・グローバルアンジェロ・ゴードンDCファンド (為替ヘッジあり) 2402 (価格敏感投資家限定運用) | 560,410,343 |
| ノムラ・グロバートレンド・グローバルアンジェロ・ゴードンDCファンド (為替ヘッジあり) 2401 (価格敏感投資家限定運用) | 228,806,102 |
| 野村DC運用戦略ファンド | 184,177,059 |
| ノムラ・アジア・シリーズ (マネーパブル・ファンド) | 87,543,719 |
| 野村世界高金利通貨投資 | 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 | 4,259,076 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバルCB投資 (円コース) 毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投資 (円コース) 年2回決算型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型 | 984,543 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (円コース) 毎月分配型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (円コース) 年2回決算型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (ブラジルレアルコース) 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・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資 (アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資 (アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 982,898 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム 毎月分配型 | 982,801 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース) | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース) | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース) | 982,609 |

| ファンド名 | 当期末 |
|---------------------------------------|---------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 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・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 982,609 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 982,609 |
| 野村新世界高金利通貨投資 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資 (トルコリラコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 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PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム (円コース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム (円コース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型 | 982,607 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (円コース) 毎月分配型 | 982,607 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型 | 982,607 |
| 野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型 | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型 | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 982,415 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 毎月分配型 | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 年2回決算型 | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 982,029 |
| 野村カルミニャック・ファンド Aコース | 981,547 |
| 野村カルミニャック・ファンド Bコース | 981,547 |
| 野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 毎月分配型 | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 年2回決算型 | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム 毎月分配型 | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム 年2回決算型 | 981,451 |
| ノムラ THE USA Aコース | 981,258 |
| ノムラ THE USA Bコース | 981,258 |
| 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資 (メキシコペソコース) 毎月分配型 | 626,503 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム 年2回決算型 | 491,401 |
| 野村通貨選択日本株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型 | 398,357 |
| 野村通貨選択日本株投資 (メキシコペソコース) 年2回決算型 | 373,897 |
| 野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型 | 177,539 |
| 野村通貨選択日本株投資 (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資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型 | 100,946 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 98,262 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資 (米ドルコース) 毎月分配型 | 98,261 |

| 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 |
| 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 |
| 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・トレンッド戦略ファンド Aコース | 98,059 |
| 野村PIMCO・トレンッド戦略ファンド 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 |
| のむらっぴ・ファンド(普通型)年3%目標分配金受取型 | 98,001 |
| のむらっぴ・ファンド(普通型)年6%目標分配金受取型 | 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 |
| 野村マッコーリー・プライベート・インフラ・ファンド | 97,848 |
| のむらっぴ・ファンド(保守型)年3%目標分配金受取型 | 97,781 |
| のむらっぴ・ファンド(積極型)年3%目標分配金受取型 | 97,781 |
| のむらっぴ・ファンド(積極型)年6%目標分配金受取型 | 97,781 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け) | 10,000 |
| 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 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--|-------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 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 |
| 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・トレンッド戦略ファンド(米ドル売円買い)(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 |
| ウエリントン・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 |
| ウエリントン・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 |
| 野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Aコース | 9,803 |
| 野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Bコース | 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 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(米ドルコース)毎月分配型 | 9,771 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(米ドルコース)年2回決算型 | 9,771 |

〇お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。
 <変更適用日：2025年4月1日>