

# 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

## 運用報告書(全体版)

第144期(決算日2023年3月20日) 第145期(決算日2023年4月18日) 第146期(決算日2023年5月18日)  
第147期(決算日2023年6月19日) 第148期(決算日2023年7月18日) 第149期(決算日2023年8月18日)

作成対象期間 (2023年2月21日～2023年8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	2011年3月3日から2026年2月18日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるPIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (CNY) 受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (INR) 受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (IDR) 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・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (CNY) 受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (INR) 受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (IDR) 受益証券への投資を中心とし、各々3分の1程度ずつとし、合計の投資比率は、概ね90%以上を目処とします。	
主な投資対象	野村PIMCO 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	PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (CNY) 受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (INR) 受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (IDR) 受益証券および野村マネー・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (CNY)	PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド (M) 受益証券への投資を通じて、新興国のインフラ関連企業の債券を実質的な主要投資対象とします。
	PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (INR)	
	PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (IDR)	
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 (アジア通貨コース) 毎月分配型 野村マネー・マザーファンド	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。 株式への投資は行ないません。
分配方針	毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準によっては、売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年2月および8月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。 「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なう」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものであることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。	

## 野村アセットマネジメント

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 金 騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円	
120期(2021年3月18日)	6,994	40	1.8	0.0	—	98.6	3,592	
121期(2021年4月19日)	6,892	40	△0.9	0.0	—	98.6	3,447	
122期(2021年5月18日)	7,064	40	3.1	0.0	—	97.7	3,508	
123期(2021年6月18日)	7,106	40	1.2	0.0	—	98.6	3,230	
124期(2021年7月19日)	7,085	40	0.3	0.0	—	98.3	3,175	
125期(2021年8月18日)	7,050	40	0.1	0.0	—	98.5	3,106	
126期(2021年9月21日)	7,039	40	0.4	0.0	—	98.6	3,081	
127期(2021年10月18日)	7,235	40	3.4	0.0	—	98.1	3,154	
128期(2021年11月18日)	7,211	40	0.2	0.0	—	98.6	3,082	
129期(2021年12月20日)	7,012	40	△2.2	0.0	—	98.5	2,978	
130期(2022年1月18日)	6,996	40	0.3	0.0	—	98.5	2,944	
131期(2022年2月18日)	6,956	40	0.0	0.0	—	98.5	2,911	
132期(2022年3月18日)	6,648	40	△3.9	0.0	—	98.4	2,751	
133期(2022年4月18日)	7,103	40	7.4	0.0	—	98.5	2,928	
134期(2022年5月18日)	6,853	40	△3.0	0.0	—	98.5	2,809	
135期(2022年6月20日)	6,981	40	2.5	0.0	—	98.5	2,778	
136期(2022年7月19日)	6,663	40	△4.0	0.0	—	98.4	2,642	
137期(2022年8月18日)	6,921	40	4.5	0.0	—	98.5	2,737	
138期(2022年9月20日)	7,056	40	2.5	0.0	—	98.5	2,742	
139期(2022年10月18日)	6,826	40	△2.7	0.0	—	98.4	2,630	
140期(2022年11月18日)	6,692	40	△1.4	0.0	—	98.4	2,557	
141期(2022年12月19日)	6,786	40	2.0	0.0	—	98.4	2,531	
142期(2023年1月18日)	6,642	40	△1.5	0.0	—	98.4	2,476	
143期(2023年2月20日)	6,822	40	3.3	0.0	—	98.4	2,535	
144期(2023年3月20日)	6,570	40	△3.1	0.0	—	98.3	2,436	
145期(2023年4月18日)	6,839	40	4.7	0.0	—	98.4	2,532	
146期(2023年5月18日)	6,783	40	△0.2	0.0	—	98.4	2,495	
147期(2023年6月19日)	7,023	40	4.1	0.0	—	98.5	2,575	
148期(2023年7月18日)	6,896	40	△1.2	0.0	—	98.4	2,527	
149期(2023年8月18日)	7,032	40	2.6	0.0	—	98.5	2,562	

\*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144期	(期 首) 2023年 2月20日	円 6,822	% —	% 0.0	% —	% 98.4	% 98.4
	2月末	6,847	0.4	0.0	—	98.5	98.5
	(期 末) 2023年 3月20日	6,610	△3.1	0.0	—	98.3	98.3
第145期	(期 首) 2023年 3月20日	6,570	—	0.0	—	98.3	98.3
	3月末	6,698	1.9	0.0	—	98.5	98.5
	(期 末) 2023年 4月18日	6,879	4.7	0.0	—	98.4	98.4
第146期	(期 首) 2023年 4月18日	6,839	—	0.0	—	98.4	98.4
	4月末	6,769	△1.0	0.0	—	98.5	98.5
	(期 末) 2023年 5月18日	6,823	△0.2	0.0	—	98.4	98.4
第147期	(期 首) 2023年 5月18日	6,783	—	0.0	—	98.4	98.4
	5月末	6,834	0.8	0.0	—	98.5	98.5
	(期 末) 2023年 6月19日	7,063	4.1	0.0	—	98.5	98.5
第148期	(期 首) 2023年 6月19日	7,023	—	0.0	—	98.5	98.5
	6月末	7,109	1.2	0.0	—	98.6	98.6
	(期 末) 2023年 7月18日	6,936	△1.2	0.0	—	98.4	98.4
第149期	(期 首) 2023年 7月18日	6,896	—	0.0	—	98.4	98.4
	7月末	6,968	1.0	0.0	—	98.6	98.6
	(期 末) 2023年 8月18日	7,072	2.6	0.0	—	98.5	98.5

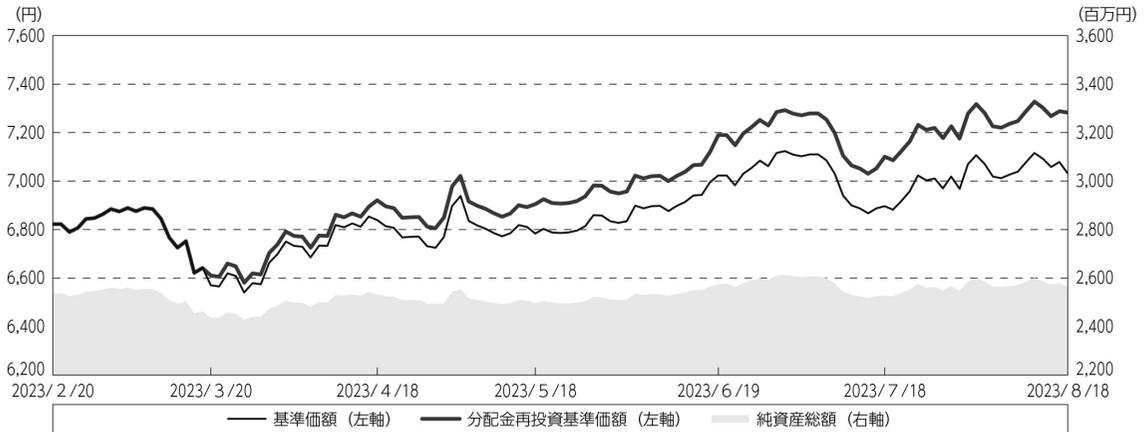
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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144期首：6,822円

第149期末：7,032円（既払分配金（税込み）：240円）

騰落率：6.7%（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2月20日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資している新興国のインフラ関連企業\*の債券からのインカムゲイン（利息収入）
- ・ 実質的に投資している新興国のインフラ関連企業の債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／アジア通貨（中国元、インドネシアルピア、インドルピー）の為替変動

\*当ファンドにおいて「インフラ関連企業」とは、産業や生活の基盤となる設備やサービスの提供を行なう企業や、インフラの発展に伴って恩恵を受けると考えられる企業をいいます。

## ○投資環境

米シリコンバレー銀行の破綻を皮切りに米銀行の破綻や欧州大手金融機関の経営不安などが相次ぐ中、銀行システム全体への懸念が高まったことで世界的にリスクセンチメント（市場心理）が悪化する局面があったものの、その後は、当局や大手金融機関による支援策が次々と打ち出されたことで銀行システムへの懸念が後退したことや、米経済のソフトランディング（軟着陸）期待が高まり商品価格が上昇したことなどから、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（アジア通貨コース）毎月分配型]

[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)] の受益証券、[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B-J(INR)] の受益証券、[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B-J(IDR)] 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B-J(CNY)] の受益証券、[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B-J(INR)] の受益証券、[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B-J(IDR)] の受益証券に各々3分の1程度ずつ投資を行ない投資比率を概ね90%以上に維持しました。

[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(CNY)]、[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B-J(INR)]、[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B-J(IDR)]

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。

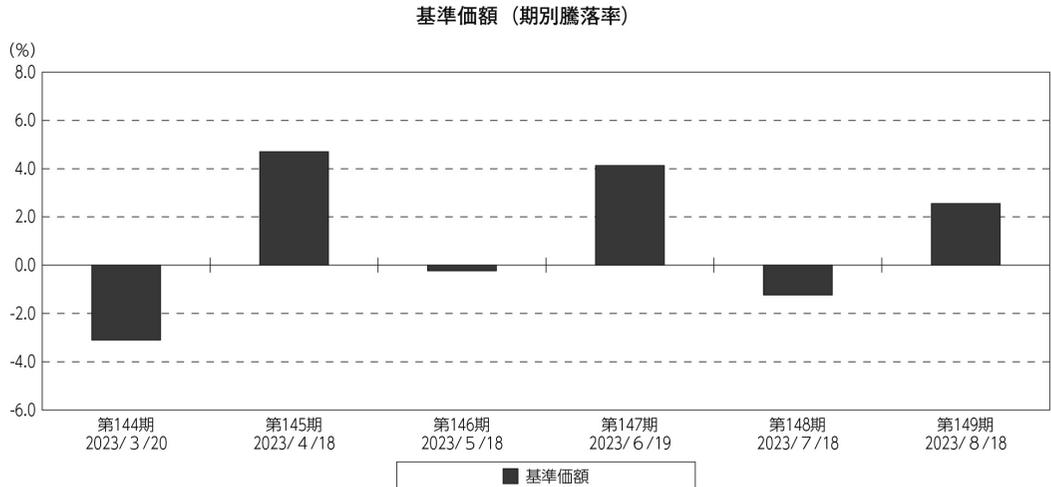
### [野村マネー マザーファンド]

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144期	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期
	2023年2月21日～ 2023年3月20日	2023年3月21日～ 2023年4月18日	2023年4月19日～ 2023年5月18日	2023年5月19日～ 2023年6月19日	2023年6月20日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年8月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	40 0.605%	40 0.581%	40 0.586%	40 0.566%	40 0.577%	40 0.566%
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	4,329	4,342	4,346	4,358	4,363	4,374

(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（アジア通貨コース）毎月分配型】

〔PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(GNY)〕の受益証券、〔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B-J(INR)〕の受益証券、〔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B-J(IDR)〕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B-J(GNY)〕の受益証券、〔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B-J(INR)〕の受益証券、〔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B-J(IDR)〕の受益証券に各々3分の1程度ずつ投資を行ない投資比率を概ね90%以上に維持します。また、外貨建資産について、原則として、実質的に当該資産にかかる通貨を売り、アジア通貨（中国元、インドネシアルピア、インドルピー）を買う為替取引を行なう外国投資信託に各々3分の1程度ずつ投資を行ないます。

〔PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(GNY)〕、〔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B-J(INR)〕、〔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B-J(IDR)〕

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。

米地方銀行の破綻を受けて金融当局が中小の金融機関に対する規制を強化することで貸出姿勢が慎重化する可能性がある点や高金利環境の下で企業の資金調達に更に困難となり得る点を鑑みて、従来の想定よりも早い段階で景気後退に入る可能性が高まったと考えています。また、欧米の中央銀行の利上げ停止のタイミングが近付きつつあるとみていますが、利下げを開始するためにはインフレ率が中央銀行の目標水準にまで低下する必要があり、金融緩和への転換までには相応の時間を要すると予想しています。なお、財政政策については、より深刻な金融危機に陥らない限り、積極的な財政出動が実施される可能性は低いとみています。

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から、2023年の経済成長率は前年比＋5%程度になると見込んでいます。加えて、エマージング債券市場はスプレッド（利回り格差）が相応に拡大し、利回りも上昇していることなどから今後のパフォーマンスを下支えすると期待されます。

新興国には相対的に魅力度の高い投資機会が残されていると考えておりますが、引き続き、グローバルな産業動向や国ごとの経済政策とその成果を見極めた上で、個別国の差異に注目した選別投資が重要であると考えます。また、個別国の経済にとって重要な企業であっても、国の外貨準備などのファンダメンタルズ（基礎的諸条件）によっては相対的に支払い能力などに差が生じるため、各国の財政状況や対外収支などに基づき、投資対象国を注意深く選別してまいります。そして、対外収支、外貨準備等の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（投資価値評価）上の魅力がある企業を 선호します。

コモディティ価格上昇の恩恵を受けるモロッコや高格付で質の高いイスラエル等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フィリピン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留意ください。

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受け、当該金融取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年2月21日～2023年8月18日)

項 目	第144期～第149期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 63	% 0.922	(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 ）	(42)	(0.610)	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 ）	(20)	(0.297)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 1 )	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	63	0.923	
作成期間の平均基準価額は、6,870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。

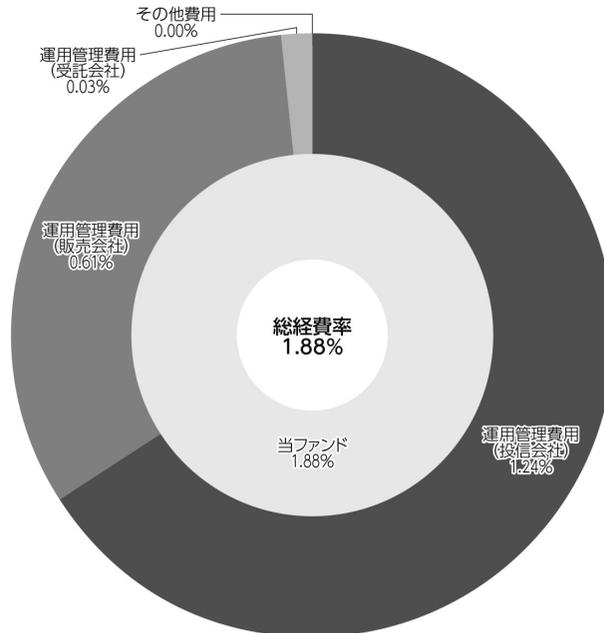
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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1.88%です。



(単位：%)

総経費率 (①+②+③)	1.88
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	—

(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（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2月21日～2023年8月18日)

## 投資信託証券

銘柄		第144期～第149期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (CNY)	1,294	6,745	3,835	20,053
	PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (IDR)	1,363	6,740	3,994	20,056
	PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (INR)	1,613	6,742	4,725	20,059
	合計	4,270	20,227	12,554	60,168

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年2月21日～2023年8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

(2023年8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		第143期末	第149期末		
		口数	口数	評価額	比率
国内	PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (CNY)	158,158	155,617	814,343	31.8
	PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (IDR)	164,631	162,000	823,284	32.1
	PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (INR)	203,255	200,143	885,832	34.6
	合計	526,044	517,760	2,523,460	98.5

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 親投資信託残高

銘	柄	第143期末	第149期末	
		口数	口数	評価額
野村マネー マザーファンド		千口 982	千口 982	千円 1,001

\*口数・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18日現在)

項	目	第149期末	
		評価額	比率
		千円	%
投資信託受益証券		2,523,460	97.6
野村マネー マザーファンド		1,001	0.0
コール・ローン等、その他		60,110	2.4
投資信託財産総額		2,584,571	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144期末	第145期末	第146期末	第147期末	第148期末	第149期末
		2023年3月20日現在	2023年4月18日現在	2023年5月18日現在	2023年6月19日現在	2023年7月18日現在	2023年8月18日現在
		円	円	円	円	円	円
(A) 資産		2,454,911,664	2,557,351,060	2,514,954,790	2,599,514,084	2,546,139,041	2,584,571,563
	コール・ローン等	57,838,977	59,578,585	57,559,173	57,568,256	57,365,965	60,109,017
	投資信託受益証券(評価額)	2,396,070,722	2,491,657,486	2,454,741,000	2,535,456,378	2,487,771,209	2,523,460,679
	野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,965	1,001,965	1,001,965	1,001,965	1,001,867	1,001,867
	未収入金	—	5,113,024	1,652,652	5,487,485	—	—
(B) 負債		18,486,554	25,328,711	19,516,717	24,415,003	18,503,970	21,626,867
	未払収益分配金	14,834,751	14,809,506	14,714,828	14,666,594	14,662,011	14,578,873
	未払解約金	—	6,800,691	917,355	5,596,003	—	2,952,194
	未払信託報酬	3,647,510	3,714,160	3,879,947	4,147,474	3,837,412	4,090,940
	未払利息	37	19	60	93	69	86
	その他未払費用	4,256	4,335	4,527	4,839	4,478	4,774
(C) 純資産総額(A-B)		2,436,425,110	2,532,022,349	2,495,438,073	2,575,099,081	2,527,635,071	2,562,944,696
	元本	3,708,687,937	3,702,376,592	3,678,707,236	3,666,648,584	3,665,502,870	3,644,718,486
	次期繰越損益金	△1,272,262,827	△1,170,354,243	△1,183,269,163	△1,091,549,503	△1,137,867,799	△1,081,773,790
(D) 受益権総口数		3,708,687,937口	3,702,376,592口	3,678,707,236口	3,666,648,584口	3,665,502,870口	3,644,718,486口
	1万口当たり基準価額(C/D)	6.570円	6.839円	6.783円	7.023円	6.896円	7.032円

(注) 第144期首元本額は3,716,078,100円、第144～149期中追加設定元本額は24,668,555円、第144～149期中一部解約元本額は96,028,169円、1口当たり純資産額は、第144期0.6570円、第145期0.6839円、第146期0.6783円、第147期0.7023円、第148期0.6896円、第149期0.7032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24,369,894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144期	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期
	2023年2月21日～ 2023年3月20日	2023年3月21日～ 2023年4月18日	2023年4月19日～ 2023年5月18日	2023年5月19日～ 2023年6月19日	2023年6月20日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年8月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	20,172,795	20,163,247	20,039,804	19,989,552	19,984,112	19,891,556
受取配当金	20,173,506	20,163,674	20,041,585	19,991,732	19,985,710	19,893,842
受取利息	-	4	-	-	-	-
支払利息	△ 711	△ 431	△ 1,781	△ 2,180	△ 1,598	△ 2,286
(B) 有価証券売買損益	△ 95,419,247	98,090,349	△ 21,891,601	86,639,575	△ 48,151,129	48,379,805
売買益	71,451	98,319,653	256,160	86,754,537	30,286	48,716,836
売買損	△ 95,490,698	△ 229,304	△ 22,147,761	△ 114,962	△ 48,181,415	△ 337,031
(C) 信託報酬等	△ 3,651,766	△ 3,718,495	△ 3,884,474	△ 4,152,313	△ 3,841,890	△ 4,095,714
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 78,898,218	114,535,101	△ 5,736,271	102,476,814	△ 32,008,907	64,175,647
(E) 前期繰越損益金	△ 458,844,909	△ 550,990,007	△ 447,828,654	△ 466,183,619	△ 377,833,073	△ 421,603,420
(F) 追加信託差損益金	△ 719,684,949	△ 719,089,831	△ 714,989,410	△ 713,176,104	△ 713,363,808	△ 709,767,144
(配当等相当額)	( 1,275,571,245)	( 1,273,777,648)	( 1,266,002,078)	( 1,262,230,136)	( 1,262,201,618)	( 1,255,401,402)
(売買損益相当額)	(△1,995,256,194)	(△1,992,867,479)	(△1,980,991,488)	(△1,975,406,240)	(△1,975,565,426)	(△1,965,168,546)
(G) 計(D+E+F)	△ 1,257,428,076	△ 1,155,544,737	△ 1,168,554,335	△ 1,076,882,909	△ 1,123,205,788	△ 1,067,194,917
(H) 収益分配金	△ 14,834,751	△ 14,809,506	△ 14,714,828	△ 14,666,594	△ 14,662,011	△ 14,578,873
次期繰越損益金(G+H)	△ 1,272,262,827	△ 1,170,354,243	△ 1,183,269,163	△ 1,091,549,503	△ 1,137,867,799	△ 1,081,773,790
追加信託差損益金	△ 719,684,949	△ 719,089,831	△ 714,989,410	△ 713,176,104	△ 713,363,808	△ 709,767,144
(配当等相当額)	( 1,275,571,245)	( 1,273,777,648)	( 1,266,002,078)	( 1,262,230,136)	( 1,262,201,618)	( 1,255,401,402)
(売買損益相当額)	(△1,995,256,194)	(△1,992,867,479)	(△1,980,991,488)	(△1,975,406,240)	(△1,975,565,426)	(△1,965,168,546)
分配準備積立金	330,156,837	333,954,032	332,946,424	336,051,172	337,070,599	338,965,949
繰越損益金	△ 882,734,715	△ 785,218,444	△ 801,226,177	△ 714,424,571	△ 761,574,590	△ 710,972,595

\* 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2月21日～2023年8月18日)は以下の通りです。

項 目	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期
	2023年2月21日～ 2023年3月20日	2023年3月21日～ 2023年4月18日	2023年4月19日～ 2023年5月18日	2023年5月19日～ 2023年6月19日	2023年6月20日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年8月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	16,521,141円	19,529,363円	16,155,444円	19,211,063円	16,142,245円	18,698,106円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,275,571,245円	1,273,777,648円	1,266,002,078円	1,262,230,136円	1,262,201,618円	1,255,401,402円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	328,470,447円	329,234,175円	331,505,808円	331,506,703円	335,590,365円	334,846,716円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,620,562,833円	1,622,541,186円	1,613,663,330円	1,612,947,902円	1,613,934,228円	1,608,946,224円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	4,369円	4,382円	4,386円	4,398円	4,403円	4,414円
g. 分配金	14,834,751円	14,809,506円	14,714,828円	14,666,594円	14,662,011円	14,578,873円
h. 分配金(1万円当たり)	40円	40円	40円	40円	40円	40円

## ○分配金のお知らせ

	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期	第149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)

2022年6月30日決算  
 (計算期間：2021年7月1日～2022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A

## 運用計算書

2022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
収益合計		3
<b>費用：</b>		
支払利息		0
雑費用		0
費用合計		0
<b>純投資損益</b>		3
<b>当期実現損益：</b>		
投資有価証券(外国税控除後)*		0
関連投資		1,351
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		(2,931)
外貨通貨		2
当期実現損益		(1,578)
<b>当期末実現評価損益：</b>		
投資有価証券		(1)
関連投資		(5,041)
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		(521)
外貨建資産および負債		1
当期末実現評価損益		(5,562)
当期実現および未実現評価損益		(7,140)
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	\$	(7,137)
*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)	\$	13,065
J (USD)		4,527
<b>期末現在発行済受益証券数</b>		
J (JPY)		381
J (USD)		76
<b>期末1口当たり純資産価格</b>		
J (JPY)	\$	34.27
J (USD)		59.19

※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52,340千米ドル。

## 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)
2022年6月30日				
<b>投資有価証券 6.0%</b>				
<b>短期金融商品 6.0%</b>				
<b>コマーシャル・ペーパー 3.4%</b>				
<b>Federal Home Loan Bank</b>				
1.000% due 07/01/2022 (a)	\$ 600	\$ 600		
<b>定期預金 0.9%</b>				
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>				
1.060% due 07/01/2022	4	4		
<b>Bank of Nova Scotia</b>				
1.060% due 07/01/2022	6	6		
<b>Citibank N.A.</b>				
1.060% due 07/01/2022	23	23		
<b>DBS Bank Ltd.</b>				
1.060% due 07/01/2022	19	19		
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>				
1.060% due 07/01/2022	45	45		
<b>Royal Bank of Canada</b>				
1.060% due 07/01/2022	2	2		
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>				
1.060% due 07/01/2022	20	20		
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>				
1.060% due 07/01/2022	43	43		
		<u>162</u>		
<b>米国財務省短期証券 (a) 1.7%</b>				
0.603% due 07/19/2022	93	93		
1.105% due 09/01/2022	200	199		
		<u>292</u>		
<b>短期金融商品合計</b>		<u>1,054</u>		
(取得原価\$1,055)				
<b>投資有価証券合計</b>		<u>1,054</u>		
(取得原価\$1,055)				
<b>関連投資 93.6%</b>				
<b>その他の投資会社 93.6%</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) (取得原価\$16,917)			1,389	16,478
<b>関連投資合計</b>				<u>16,478</u>
(取得原価\$16,917)				
<b>投資合計 99.6%</b>				<u>\$ 17,532</u>
(取得原価\$17,972)				
<b>金融デリバティブ商品 (4.9%)</b>				(859)
(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 5.3%</b>				<u>935</u>
<b>純資産 100.0%</b>				<u>\$ 17,608</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

2022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
MYI	07/2022	\$ 37	JPY 5,039	\$ 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
BOA	07/2022	JPY 7,558	\$ 57	\$ 1	\$ 0
BPS	07/2022	621,040	4,582	11	0
BPS	07/2022	\$ 4,980	JPY 640,054	0	(269)
BPS	08/2022	4,348	589,762	0	0
BRC	07/2022	JPY 258,299	\$ 1,904	3	0
BRC	08/2022	\$ 1,896	JPY 256,753	0	(3)
CBK	07/2022	JPY 8,863	\$ 67	1	0
MBC	07/2022	123,863	909	0	(3)
MBC	07/2022	\$ 435	JPY 55,375	0	(28)
MBC	08/2022	905	123,153	3	0
MYI	07/2022	JPY 148,197	\$ 1,090	0	(1)
MYI	08/2022	\$ 379	JPY 51,567	1	0
RBC	07/2022	JPY 145,694	\$ 1,072	0	0
RBC	08/2022	\$ 1,072	JPY 145,450	0	0
SCX	07/2022	JPY 528,090	\$ 3,882	0	(5)
SCX	07/2022	\$ 4,958	JPY 637,019	0	(269)
SCX	08/2022	3,876	526,459	6	0
TOR	07/2022	JPY 177,571	\$ 1,315	8	0
TOR	07/2022	\$ 4,674	JPY 593,276	0	(307)
TOR	08/2022	1,315	177,286	0	(8)
<b>外国為替先渡し契約合計</b>				<b>\$ 34</b>	<b>\$ (893)</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

2022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)*	\$	10
収益合計		10
<b>費用：</b>		
支払利息		0
雑費用		0
費用合計		0
<b>純投資損益</b>		10
<b>当期実現損益：</b>		
投資有価証券(外国税控除後)*		0
関連投資		1,626
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		(302)
外貨通貨		23
当期実現損益		1,347
<b>当期末実現評価損益：</b>		
投資有価証券		0
関連投資		(8,721)
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		(699)
外貨建資産および負債		0
当期末実現評価損益		(9,420)
当期実現および未実現評価損益		(8,073)
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	\$	(8,063)
*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)	\$	5,301
J (BRL)		5,294
J (CNY)		7,773
J (IDR)		7,377
J (INR)		7,487
J (ZAR)		5,233

**期末現在発行済受益証券数**

J (AUD)	229
J (BRL)	340
J (CNY)	194
J (IDR)	203
J (INR)	250
J (ZAR)	244

**期末1口当たり純資産価格**

J (AUD)	\$	23.19
J (BRL)		15.55
J (CNY)		40.08
J (IDR)		36.29
J (INR)		29.96
J (ZAR)		21.42

※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52,340千米ドル。

## 組入資産の明細

2022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 10.2%</b>				
<b>短期金融商品 10.2%</b>				
<b>定期預金 0.6%</b>				
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>				
1.060% due 07/01/2022	\$ 6	\$ 6		
<b>Bank of Nova Scotia</b>				
1.060% due 07/01/2022	8	8		
<b>Citibank N.A.</b>				
1.060% due 07/01/2022	33	33		
<b>DBS Bank Ltd.</b>				
1.060% due 07/01/2022	28	28		
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>				
1.060% due 07/01/2022	66	66		
<b>Royal Bank of Canada</b>				
1.060% due 07/01/2022	3	3		
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>				
1.060% due 07/01/2022	30	30		
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>				
1.060% due 07/01/2022	63	63		
		<b>237</b>		
<b>米国財務省短期証券 (a) 9.6%</b>				
0.751% due 07/12/2022	900	900		
0.862% due 07/21/2022	800	800		
1.255% due 09/08/2022	500	498		
1.758% due 09/29/2022	1,500	1,494		
		<b>3,692</b>		
<b>短期金融商品合計 (取得原価\$3,929)</b>		<b>3,929</b>		
<b>投資有価証券合計 (取得原価\$3,929)</b>		<b>3,929</b>		
<b>関連投資 93.2%</b>				
<b>その他の投資会社 93.2%</b>				
PIMCOバミューダ・エマーゼィグ・マケツ・アヅ・ヱヅラストラクチャー・ボヅ・ヅァヅヅ(M)			3,024	35,862
(取得原価\$37,234)				
<b>関連投資合計 (取得原価\$37,234)</b>				<b>35,862</b>
<b>投資合計 103.4%</b>				<b>\$ 39,791</b>
(取得原価\$41,163)				
<b>金融デリバティブ商品 (3.1%) (取得原価またはプレミアム\$0)</b>				(1,195)
<b>その他の資産および負債 (0.3%)</b>				(131)
<b>純資産 100.0%</b>				<b>\$ 38,465</b>

(a) クーボヅは最終利回りを表す。

## ◎店頭金融デリバティブ商品

2022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				
MBC	07/2022	\$	58	JPY	7,886	\$	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	07/2022	AUD	2,205	\$	1,536	\$	20	\$	0	
BOA	07/2022	\$	1,999	AUD	2,776		0		(90)	
BOA	08/2022		1,396		2,010		0		(13)	
BPS	07/2022	AUD	6	\$	4		0		0	
BPS	07/2022	\$	11	AUD	16		0		0	
CBK	07/2022	AUD	2	\$	1		0		0	
JPM	07/2022		1,464		1,007		1		0	
JPM	08/2022	\$	1,008	AUD	1,464		0		(1)	
MBC	07/2022	AUD	223	\$	160		7		0	
MBC	07/2022		6		4		0		0	
MBC	07/2022	\$	2,094	AUD	2,914		0		(90)	
MBC	07/2022		4		6		0		0	
MBC	08/2022	AUD	6	\$	4		0		0	
MYI	07/2022		1,930		1,329		2		0	
MYI	08/2022	\$	1,063	AUD	1,544		0		(2)	
SCX	07/2022	AUD	1,751	\$	1,204		0		0	
SCX	07/2022	\$	75	AUD	104		0		(3)	
SCX	08/2022		1,205		1,751		0		0	
TOR	07/2022	AUD	1,365	\$	940		1		0	
TOR	08/2022	\$	936	AUD	1,359		0		(1)	
UAG	07/2022		1,964		2,749		0		(73)	
							\$	31	\$	(273)

## ●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					
BPS	07/2022	BRL	9,837	\$	1,881	\$	0	\$	0	
BPS	07/2022	\$	2,022	BRL	9,837		0		(141)	
BPS	08/2022		148		768		0		(2)	
BRC	07/2022	BRL	210	\$	43		3		0	
BRC	07/2022	\$	40	BRL	210		0		0	
CBK	07/2022	BRL	9,683	\$	1,874		22		0	
CBK	07/2022	\$	1,946	BRL	9,683		0		(95)	
CBK	08/2022		1,828		9,522		0		(24)	
GLM	07/2022	BRL	10,279	\$	1,993		27		0	
GLM	07/2022	\$	2,038	BRL	10,279		0		(72)	
GLM	08/2022	BRL	1,394	\$	264		0		0	
GLM	08/2022	\$	1,812	BRL	9,464		0		(18)	
JPM	07/2022	BRL	193	\$	37		0		0	
JPM	07/2022	\$	38	BRL	193		0		(1)	
MYI	07/2022	BRL	9,522	\$	1,852		31		0	
MYI	07/2022	\$	1,831	BRL	9,522		0		(10)	
MYI	08/2022		1,837		9,522		0		(32)	
RBC	08/2022	BRL	21	\$	4		0		0	
SCX	07/2022		57		11		0		0	
SCX	07/2022	\$	11	BRL	57		0		0	
TOR	07/2022	BRL	194	\$	37		0		0	
TOR	07/2022	\$	37	BRL	194		0		0	
TOR	08/2022		37		194		0		0	
UAG	07/2022	BRL	19	\$	4		0		0	
UAG	07/2022	\$	4	BRL	19		0		0	
							\$	83	\$	(395)

## ●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	07/2022	CNY	2,879	\$	430	\$	0	\$	0	
BOA	07/2022	\$	14	CNY	94		0		0	
BOA	08/2022	CNY	107	\$	16		0		0	
BOA	08/2022	\$	430	CNY	2,881		0		0	
BPS	07/2022	CNY	18,687	\$	2,788		0		(3)	
BPS	08/2022	\$	2,569	CNY	17,231		0		0	
BRC	07/2022	CNY	54	\$	8		0		0	
CBK	07/2022		399		59		0		(1)	
HUS	07/2022		153		23		0		0	
JPM	07/2022		17,118		2,554		0		(2)	
JPM	07/2022	\$	2,934	CNY	19,543		0		(16)	
JPM	08/2022		2,554		17,127		0		(1)	
RBC	07/2022	CNY	74	\$	11		0		0	
RBC	07/2022	\$	11	CNY	74		0		0	
SCX	07/2022	CNY	18,429	\$	2,747		0		(4)	
SCX	07/2022	\$	2,912	CNY	19,424		0		(11)	
SCX	08/2022	CNY	2,232	\$	333		0		0	
SCX	08/2022	\$	2,602	CNY	17,475		3		0	
SOG	07/2022	CNY	349	\$	52		0		0	
UAG	07/2022		53		8		0		0	
UAG	07/2022	\$	2,851	CNY	18,994		0		(15)	
							\$	3	\$	(53)

## ●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	07/2022	IDR	3,638,337	\$	250	\$	6	\$	0	
BOA	08/2022		238,045		16		0		0	
BPS	07/2022		37,658,257		2,534		10		0	
BPS	08/2022	\$	2,504	IDR	37,242,451		0		(16)	
CBK	07/2022	IDR	4,785,729	\$	320		0		0	
CBK	07/2022	\$	2,886	IDR	42,012,675		0		(70)	
CBK	08/2022	IDR	4,969,551	\$	332		0		0	
CBK	08/2022	\$	309	IDR	4,631,189		0		0	
GLM	07/2022		2,713		39,521,160		0		(64)	
HUS	07/2022	IDR	38,494,059	\$	2,570		0		(10)	
HUS	07/2022	\$	12	IDR	172,951		0		0	
HUS	08/2022		2,485		37,305,094		7		0	
RBC	07/2022	IDR	116,507	\$	8		0		0	
SOG	07/2022		37,029,921		2,485		3		0	
SOG	07/2022	\$	2,731	IDR	39,766,810		0		(65)	
SOG	08/2022		2,485		37,067,489		0		(9)	
							\$	26	\$	(234)

## ●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	07/2022	INR	10,615	\$	136	\$	2	\$	0
BOA	07/2022	\$	2,884	INR	224,477		0		(42)
BOA	08/2022	INR	1,267	\$	16		0		0
BPS	07/2022		4,275		55		1		0
CBK	07/2022		202,432		2,561		0		(2)
CBK	07/2022	\$	69	INR	5,344		0		(1)
CBK	08/2022		2,508		198,777		0		0
GLM	07/2022	INR	627	\$	8		0		0
GLM	07/2022	\$	2,735	INR	213,245		0		(36)
HUS	07/2022	INR	228,807	\$	2,898		1		0
HUS	08/2022	\$	2,849	INR	225,520		0		(3)
SCX	07/2022	INR	200,684	\$	2,542		2		0
SCX	08/2022	\$	2,507	INR	198,438		0		(4)
SOG	07/2022	INR	4,295	\$	55		0		0
SOG	07/2022	\$	2,733	INR	212,962		0		(38)
UAG	07/2022	INR	4,737	\$	61		1		0
UAG	08/2022		25,569		323		0		0
				\$			7	\$	(126)

## ●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	07/2022	ZAR	1,825	\$	117	\$	6	\$	0
CBK	07/2022	\$	1,976	ZAR	30,734		0		(100)
GLM	07/2022		1,974		30,902		0		(88)
GLM	07/2022	ZAR	30,638	\$	1,876		6		0
GLM	08/2022	\$	1,766	ZAR	29,031		0		0
JPM	07/2022	ZAR	177	\$	11		0		0
MBC	07/2022	\$	2,054	ZAR	32,185		0		(90)
MBC	07/2022	ZAR	65	\$	4		0		0
MBC	07/2022		29,026		1,766		0		(5)
MBC	08/2022	\$	1,766	ZAR	29,111		5		0
MYI	07/2022		11		174		0		0
MYI	07/2022		4		65		0		0
MYI	07/2022	ZAR	4,579	\$	283		3		0
MYI	08/2022		65		4		0		0
SCX	07/2022	\$	68	ZAR	1,065		0		(3)
SCX	07/2022	ZAR	28,965	\$	1,800		32		0
SCX	08/2022	\$	1,800	ZAR	29,050		0		(32)
SOG	07/2022	ZAR	3,650	\$	223		0		0
SOG	08/2022	\$	219	ZAR	3,598		1		0
TOR	07/2022	ZAR	63	\$	4		0		0
UAG	07/2022		593		37		1		0
				\$			54	\$	(318)
<b>外国為替先渡し契約合計</b>				\$			<b>204</b>	\$	<b>(1,399)</b>

## ◎店頭金融デリバティブ商品要約

以下は2022年6月30日現在の金融デリバティブ商品および差入/(受入)担保の取引相手別市場価格の要約である。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭デリバ ティブの 市場価格総額	差入/ (受入) 担保	ネット・ エクス ポージャー <sup>(1)</sup>
	為替先渡 契約	買建 オプション	スワップ 契約	店頭合計	先渡外国 為替契約	売建 オプション	スワップ 契約	店頭合計			
BOA	\$ 28	\$ 0	\$ 0	\$ 28	\$ (145)	\$ 0	\$ 0	\$ (145)	\$ (117)	\$ 0	\$ (117)
BPS	17	0	0	17	(162)	0	0	(162)	(145)	0	(145)
BRC	3	0	0	3	0	0	0	0	3	0	3
CBK	22	0	0	22	(293)	0	0	(293)	(271)	0	(271)
GLM	33	0	0	33	(278)	0	0	(278)	(245)	0	(245)
HUS	8	0	0	8	(13)	0	0	(13)	(5)	0	(5)
JPM	1	0	0	1	(21)	0	0	(21)	(20)	0	(20)
MBC	12	0	0	12	(185)	0	0	(185)	(173)	0	(173)
MYI	36	0	0	36	(44)	0	0	(44)	(8)	0	(8)
RBC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SCX	37	0	0	37	(57)	0	0	(57)	(20)	0	(20)
SOG	4	0	0	4	(112)	0	0	(112)	(108)	0	(108)
TOR	1	0	0	1	(1)	0	0	(1)	0	0	0
UAG	2	0	0	2	(88)	0	0	(88)	(86)	0	(86)
店頭合計	\$ 204	\$ 0	\$ 0	\$ 204	\$ (1,399)	\$ 0	\$ 0	\$ (1,399)			

<sup>(1)</sup> ネット・エクスポージャーは債務不履行事由における取引相手に対する債権債務となる未収金/(未払金)純額である。店頭金融デリバティブ商品からのエクスポージャーは、同一法人との同一のマスター契約に基づく取引全体でのみ相殺することができる。

## PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(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)
2022年6月30日					
<b>投資有価証券 97.8%</b>					
<b>アルゼンチン 2.0%</b>					
<b>社債・約束手形 1.1%</b>					
<b>YPF S.A.</b>					
6.950% due 07/21/2027	\$ 1,000	\$ 569			
<b>ソブリン債 0.9%</b>					
<b>Argentina Government International Bond</b>					
0.500% due 07/09/2030	62	13			
1.125% due 07/09/2035	40	8			
<b>Provincia de Neuquen Argentina</b>					
4.625% due 04/27/2030	723	434			
		<u>455</u>			
<b>アルゼンチン合計</b>		<u>1,024</u>			
(取得原価\$1,421)					
<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	293			
<b>オーストラリア合計</b>		<u>293</u>			
(取得原価\$300)					
<b>アゼルバイジャン 0.2%</b>					
<b>社債・約束手形 0.2%</b>					
<b>Steas Funding 1 DAC</b>					
7.230% due 03/17/2026	100	94			
<b>アゼルバイジャン合計</b>		<u>94</u>			
(取得原価\$99)					
<b>バミューダ 0.8%</b>					
<b>社債・約束手形 0.8%</b>					
<b>Geopark Ltd.</b>					
5.500% due 01/17/2027	500	420			
<b>バミューダ合計</b>		<u>420</u>			
(取得原価\$471)					
<b>ブラジル 4.2%</b>					
<b>社債・約束手形 3.8%</b>					
<b>Banco Daycoval S.A.</b>					
4.250% due 12/13/2024	500	481			
<b>Banco do Brasil S.A.</b>					
3.875% due 10/10/2022	500	501			
<b>CSN Inova Ventures</b>					
6.750% due 01/28/2028	400	350			
<b>CSN Resources S.A.</b>					
4.625% due 06/10/2031	200	142			
<b>Odebrecht Oil &amp; Gas Finance Ltd.</b>					
0.000% due 08/01/2022 (a)	50	0			
<b>Oi S.A.</b>					
10.000% due 07/27/2025 (b)	200	98			
<b>Petrobras Global Finance BV</b>					
6.625% due 01/16/2034	GBP 400	447			
		<u>2,019</u>			
<b>仕組債 0.4%</b>					
<b>Vale S.A.</b>					
3.202% due 03/30/2170 (a)	BRL 2,300	189			
<b>ブラジル合計</b>		<u>2,208</u>			
(取得原価\$2,681)					
<b>英領ヴァージン諸島 1.4%</b>					
<b>社債・約束手形 1.4%</b>					
<b>Champion Path Holdings Ltd.</b>					
4.850% due 01/27/2028	\$ 200	117			
<b>Studio City Co. Ltd.</b>					
7.000% due 02/15/2027	200	174			
<b>Studio City Finance Ltd.</b>					
5.000% due 01/15/2029	900	466			
<b>英領ヴァージン諸島合計</b>		<u>757</u>			
(取得原価\$1,308)					
<b>カナダ 1.3%</b>					
<b>社債・約束手形 1.3%</b>					
<b>Canacol Energy Ltd.</b>					
5.750% due 11/24/2028	200	162			
<b>First Quantum Minerals Ltd.</b>					
6.875% due 10/15/2027	600	538			
<b>カナダ合計</b>		<u>700</u>			
(取得原価\$800)					
<b>ケイマン諸島 9.1%</b>					
<b>社債・約束手形 9.1%</b>					
<b>Agile Group Holdings Ltd.</b>					
7.875% due 07/31/2024 (a)	200	44			
<b>Arabian Centres Sukuk Ltd.</b>					
5.375% due 11/26/2024	650	620			
<b>Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.</b>					
0.000% due 06/05/2034	843	535			
<b>Country Garden Holdings Co. Ltd.</b>					
3.875% due 10/22/2030	200	84			
<b>Health &amp; Happiness H&amp;H International Holdings Ltd.</b>					
5.625% due 10/24/2024	400	350			
<b>IHS Holding Ltd.</b>					
5.625% due 11/29/2026	200	165			
<b>Kaisa Group Holdings Ltd. (c)</b>					
8.500% due 09/30/2022	300	42			
9.750% due 09/28/2023	400	55			
<b>Melco Resorts Finance Ltd.</b>					
4.875% due 06/06/2025	700	524			
5.375% due 12/04/2029	200	121			
5.750% due 07/21/2028	400	258			
<b>MGM China Holdings Ltd.</b>					
5.250% due 06/18/2025	800	615			
<b>New Metro Global Ltd.</b>					
6.800% due 08/05/2023	300	205			
<b>Odebrecht Holdco Finance Ltd.</b>					
0.000% due 09/10/2058	1,217	11			

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.</b>		
6.720% due 12/01/2022	144	139
7.720% due 12/01/2026 (b)	733	183
<b>OEC Finance Ltd. (b)</b>		
4.375% due 10/25/2029	111	3
7.125% due 12/26/2046	956	24
<b>Powerlong Real Estate Holdings Ltd.</b>		
5.950% due 04/30/2025	200	32
<b>Sunac China Holdings Ltd. (c)</b>		
6.500% due 01/10/2025	200	30
7.500% due 02/01/2024	300	46
<b>Wynn Macau Ltd.</b>		
4.875% due 10/01/2024	900	670
<b>ケイマン諸島合計</b>		<b>4,756</b>
(取得原価\$8,414)		
<b>チリ 0.4%</b>		
<b>社債・約束手形 0.4%</b>		
<b>Alfa Desarrollo SpA</b>		
4.550% due 09/27/2051	299	215
<b>チリ合計</b>		<b>215</b>
(取得原価\$299)		
<b>中国 1.4%</b>		
<b>社債・約束手形 1.4%</b>		
<b>Yango Justice International Ltd.</b>		
7.500% due 04/15/2024 (c)	200	16
<b>Zoomlion HK SPV Co. Ltd.</b>		
6.125% due 12/20/2022	700	701
<b>中国合計</b>		<b>717</b>
(取得原価\$904)		
<b>コロンビア 3.6%</b>		
<b>社債・約束手形 3.4%</b>		
<b>Banco Davivienda S.A.</b>		
6.650% due 04/22/2031 (a) (d)	600	481
<b>Ecopetrol S.A.</b>		
4.625% due 11/02/2031	200	152
5.875% due 05/28/2045	500	341
6.875% due 04/29/2030	900	798
		<b>1,772</b>
<b>ソブリン債 0.2%</b>		
<b>Colombia Government International Bond</b>		
3.875% due 02/15/2061	200	115
<b>コロンビア合計</b>		<b>1,887</b>
(取得原価\$2,555)		
<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	700	367
<b>キプロス合計</b>		<b>367</b>
(取得原価\$701)		
<b>ドミニカ共和国 0.2%</b>		
<b>ソブリン債 0.2%</b>		
<b>Dominican Republic International Bond</b>		
5.300% due 01/21/2041	150	104
<b>ドミニカ共和国合計</b>		<b>104</b>
(取得原価\$147)		

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>グアテマラ 0.3%</b>		
<b>社債・約束手形 0.3%</b>		
<b>CT Trust</b>		
5.125% due 02/03/2032	200	161
<b>グアテマラ合計</b>		<b>161</b>
(取得原価\$200)		
<b>香港 1.6%</b>		
<b>社債・約束手形 1.6%</b>		
<b>Fortune Star BVI Ltd.</b>		
3.950% due 10/02/2026	EUR 100	62
4.350% due 05/06/2023	200	166
5.950% due 10/19/2025	\$ 200	128
<b>Huarong Finance 2019 Co. Ltd.</b>		
2.125% due 09/30/2023	200	191
<b>Yanlord Land HK Co. Ltd.</b>		
5.125% due 05/20/2026	400	305
<b>香港合計</b>		<b>852</b>
(取得原価\$1,116)		
<b>インド 1.9%</b>		
<b>社債・約束手形 1.9%</b>		
<b>JSW Steel Ltd.</b>		
5.050% due 04/05/2032	450	335
<b>Muthoot Finance Ltd.</b>		
6.125% due 10/31/2022	300	300
<b>Shriram Transport Finance Co. Ltd.</b>		
4.150% due 07/18/2025	200	175
5.100% due 07/16/2023	200	191
<b>インド合計</b>		<b>1,001</b>
(取得原価\$1,153)		
<b>インドネシア 3.3%</b>		
<b>社債・約束手形 3.3%</b>		
<b>Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT</b>		
3.750% due 03/30/2026 (d)	600	546
<b>Cikarang Listrindo Tbk PT</b>		
4.950% due 09/14/2026	400	371
<b>LLPL Capital Pte Ltd.</b>		
6.875% due 02/04/2039	174	162
<b>Medco Oak Tree Pte Ltd.</b>		
7.375% due 05/14/2026	700	639
<b>インドネシア合計</b>		<b>1,718</b>
(取得原価\$1,932)		
<b>アイルランド 0.2%</b>		
<b>社債・約束手形 0.2%</b>		
<b>Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC</b>		
5.950% due 04/15/2030 (c) (d)	700	77
<b>Sovcombank Via SovCom Capital DAC (c)</b>		
3.400% due 01/26/2025	400	28
8.000% due 04/07/2030 (d)	200	14
<b>アイルランド合計</b>		<b>119</b>
(取得原価\$1,314)		
<b>イスラエル 3.7%</b>		
<b>社債・約束手形 3.7%</b>		
<b>Delek Overriding Royalty Leviathan Ltd.</b>		
7.494% due 12/30/2023	200	201
<b>Energean Israel Finance Ltd.</b>		
4.500% due 03/30/2024	200	189

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
4.875% due 03/30/2026	400	354
5.375% due 03/30/2028	500	425
<b>Leviathan Bond Ltd.</b>		
6.125% due 06/30/2025	200	189
6.500% due 06/30/2027	600	556
<b>イスラエル合計</b>		<b>1,914</b>
(取得原価\$2,104)		

<b>チャンネル諸島ジャージー島 0.6%</b>		
<b>社債・約束手形 0.6%</b>		
<b>Corsair International Ltd.</b>		
4.850% due 01/28/2027	EUR 200	197
5.200% due 01/28/2029	100	98
<b>チャンネル諸島ジャージー島合計</b>		<b>295</b>
(取得原価\$335)		

<b>ルクセンブルク 3.8%</b>		
<b>普通株 0.1%</b>		
<b>株数</b>		
<b>Constellation Oil Services Holding S.A.</b>	272,161	30

	額面金額 (単位：千)	
--	----------------	--

<b>社債・約束手形 3.7%</b>		
<b>Andrade Gutierrez International S.A. (c)</b>		
9.500% due 12/30/2024	\$ 344	191
11.000% due 05/20/2049	1	0
<b>Constellation Oil Services Holding S.A.</b>		
3.000% due 12/31/2026 (b)	224	166
<b>Guara Norte Sari</b>		
5.198% due 06/15/2034	374	304
<b>Nexa Resources S.A.</b>		
6.500% due 01/18/2028	500	478
<b>Petrorio Luxembourg Trading Sari</b>		
6.125% due 06/09/2026	400	369
<b>Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.</b>		
5.250% due 05/23/2023 (c) (d)	500	35
<b>Unigel Luxembourg S.A.</b>		
8.750% due 10/01/2026	400	396
		<b>1,939</b>
		<b>1,969</b>

<b>ルクセンブルク合計</b>		<b>1,969</b>
(取得原価\$2,723)		

<b>モーリシャス 3.7%</b>		
<b>社債・約束手形 3.7%</b>		
<b>Greenko Dutch BV</b>		
3.850% due 03/29/2026	776	660
<b>Greenko Power II Ltd.</b>		
4.300% due 12/13/2028	196	157
<b>India Green Energy Holdings</b>		
5.375% due 04/29/2024	400	374
<b>MTN Mauritius Investment Ltd.</b>		
4.755% due 11/11/2024	750	731
<b>モーリシャス合計</b>		<b>1,922</b>
(取得原価\$2,167)		

<b>メキシコ 4.1%</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	186
8.375% due 10/14/2030	300	290

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>BVVA Bancomer S.A.</b>		
5.125% due 01/18/2033 (d)	750	636
<b>Cibanco S.A. Ibm</b>		
4.962% due 07/18/2029	200	179
<b>Cydsa SAB de C.V.</b>		
6.250% due 10/04/2027	200	178
<b>Metalsa S.A. de C.V.</b>		
3.750% due 05/04/2031	200	142
<b>Petroleos Mexicanos</b>		
5.950% due 01/28/2031	100	73
6.500% due 06/02/2041	100	63
6.750% due 09/21/2047	200	124
<b>Total Play Telecomunicaciones S.A. de C.V.</b>		
7.500% due 11/12/2025	300	263
<b>メキシコ合計</b>		<b>2,134</b>
(取得原価\$2,571)		

<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	333
6.875% due 04/25/2044	700	586
<b>モロッコ合計</b>		<b>919</b>
(取得原価\$1,271)		

<b>国際機関 1.3%</b>		
<b>社債・約束手形 1.3%</b>		
<b>ATP Tower Holdings LLC</b>		
4.050% due 04/27/2026	400	331
<b>Digicel International Finance Ltd.</b>		
8.750% due 05/25/2024	357	333
<b>国際機関合計</b>		<b>664</b>
(取得原価\$718)		

<b>オランダ 6.2%</b>		
<b>社債・約束手形 6.2%</b>		
<b>DTEK Finance PLC</b>		
7.500% due 12/31/2027 (b)	333	80
<b>IHS Netherlands Holdco BV</b>		
8.000% due 09/18/2027	900	791
<b>InterCement Financial Operations BV</b>		
5.750% due 07/17/2024	200	152
<b>Metinvest BV</b>		
5.625% due 06/17/2025	EUR 300	179
8.500% due 04/23/2026	\$ 500	262
<b>NGD Holdings BV</b>		
6.750% due 12/31/2026	127	56
<b>Prosus NV</b>		
3.257% due 01/19/2027	300	261
4.987% due 01/19/2052	200	144
<b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV</b>		
3.750% due 05/09/2027	EUR 1,500	1,332
<b>オランダ合計</b>		<b>3,257</b>
(取得原価\$4,400)		

<b>ナイジェリア 2.1%</b>		
<b>バンクローン 0.6%</b>		
<b>Bank of Industry Ltd.</b>		
7.745% due 12/11/2023	\$ 333	335

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>社債・約束手形 1.5%</b>		
<b>Access Bank PLC</b>		
6.125% due 09/21/2026	400	325
<b>SEPLAT Energy PLC</b>		
7.750% due 04/01/2026	300	269
<b>United Bank for Africa PLC</b>		
6.750% due 11/19/2026	200	177
		<u>771</u>
<b>ナイジェリア合計</b>		<u>1,106</u>
(取得原価\$1,242)		
<b>オマーン 0.4%</b>		
<b>ソブリン債 0.4%</b>		
<b>Oman Government International Bond</b>		
6.250% due 01/25/2031	200	194
<b>オマーン合計</b>		<u>194</u>
(取得原価\$200)		
<b>ペルー 0.9%</b>		
<b>社債・約束手形 0.9%</b>		
<b>InRetail Consumer</b>		
3.250% due 03/22/2028	400	333
<b>Peru LNG Srl</b>		
5.375% due 03/22/2030	200	162
<b>ペルー合計</b>		<u>495</u>
(取得原価\$590)		
<b>ルーマニア 0.2%</b>		
<b>社債・約束手形 0.2%</b>		
<b>RCS &amp; RDS S.A.</b>		
3.250% due 02/05/2028	EUR 100	82
<b>ルーマニア合計</b>		<u>82</u>
(取得原価\$110)		
<b>セルビア 0.1%</b>		
<b>ソブリン債 0.1%</b>		
<b>Serbia Government International Bond</b>		
1.650% due 03/03/2033	100	66
<b>セルビア合計</b>		<u>66</u>
(取得原価\$118)		
<b>シンガポール 0.5%</b>		
<b>社債・約束手形 0.5%</b>		
<b>ABJA Investment Co. Pte Ltd.</b>		
5.450% due 01/24/2028	\$ 300	285
<b>シンガポール合計</b>		<u>285</u>
(取得原価\$272)		
<b>南アフリカ 7.4%</b>		
	株数	
<b>普通株 0.6%</b>		
<b>Petra Diamonds Ltd.</b>	303,217	330
	額面金額 (単位：千)	
<b>社債・約束手形 5.2%</b>		
<b>Absa Group Ltd.</b>		
6.375% due 05/27/2026 (a) (d)	200	182
<b>Development Bank of Southern Africa Ltd.</b>		
8.600% due 10/21/2024	ZAR 7,300	437

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>Growthpoint Properties International Pty Ltd.</b>		
5.872% due 05/02/2023	\$ 500	500
<b>Sasol Financing USA LLC</b>		
5.875% due 03/27/2024	1,100	1,079
6.500% due 09/27/2028	600	544
		<u>2,742</u>
<b>ソブリン債 1.6%</b>		
<b>South Africa Government International Bond</b>		
10.500% due 12/21/2026	ZAR 12,800	827
<b>南アフリカ合計</b>		<u>3,899</u>
(取得原価\$4,144)		
<b>スペイン 0.5%</b>		
<b>社債・約束手形 0.5%</b>		
<b>International Airport Finance S.A.</b>		
12.000% due 03/15/2033	\$ 296	289
<b>スペイン合計</b>		<u>289</u>
(取得原価\$297)		
<b>トルコ 6.5%</b>		
<b>社債・約束手形 6.5%</b>		
<b>Akbank T.A.S.</b>		
5.125% due 03/31/2025	700	618
<b>Arçelik A/S</b>		
5.000% due 04/03/2023	200	197
<b>QNB Finansbank A/S</b>		
6.875% due 09/07/2024	1,300	1,305
<b>Turk Telekomunikasyon A/S</b>		
8.875% due 02/28/2025	1,100	986
<b>Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust</b>		
4.200% due 03/15/2027	349	290
<b>トルコ合計</b>		<u>3,396</u>
(取得原価\$3,594)		
<b>ウクライナ 0.1%</b>		
<b>ソブリン債 0.1%</b>		
<b>Ukraine Government International Bond</b>		
4.375% due 01/27/2030	EUR 100	26
7.750% due 09/01/2024	\$ 100	26
<b>ウクライナ合計</b>		<u>52</u>
(取得原価\$183)		
<b>アラブ首長国連邦 2.5%</b>		
<b>社債・約束手形 2.5%</b>		
<b>Kuwait Projects Co. SPC Ltd.</b>		
4.229% due 10/29/2026	600	505
<b>Oztel Holdings SPC Ltd.</b>		
6.625% due 04/24/2028	800	808
<b>アラブ首長国連邦合計</b>		<u>1,313</u>
(取得原価\$1,386)		
<b>イギリス 2.7%</b>		
<b>社債・約束手形 2.7%</b>		
<b>Jaguar Land Rover Automotive PLC</b>		
6.875% due 11/15/2026	EUR 100	92
7.750% due 10/15/2025	\$ 200	185
<b>MARB BondCo PLC</b>		
3.950% due 01/29/2031	400	308
<b>Petra Diamonds U.S. Treasury PLC</b>		
10.500% due 03/08/2026 (b)	308	310

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>Tullow Oil PLC</b>		
10.250% due 05/15/2026	200	192
<b>Vedanta Resources Finance II PLC</b>		
8.950% due 03/11/2025	400	317
<b>イギリス合計</b>		<b>1,404</b>
(取得原価\$1,608)		
<b>アメリカ 6.5%</b>		
<b>社債・約束手形 5.8%</b>		
<b>Gran Tierra Energy, Inc.</b>		
7.750% due 05/23/2027	200	171
<b>Kosmos Energy Ltd.</b>		
7.125% due 04/04/2026	1,000	851
<b>Rio Oil Finance Trust Series 2014-1</b>		
9.250% due 07/06/2024	178	184
<b>Rio Oil Finance Trust Series 2018-1</b>		
8.200% due 04/06/2028	940	979
<b>Stillwater Mining Co.</b>		
4.000% due 11/16/2026	1,000	836
		<b>3,021</b>
<b>米国財務省証券 0.7%</b>		
<b>U.S. Treasury Notes</b>		
3.000% due 09/30/2025	400	400
<b>アメリカ合計</b>		<b>3,421</b>
(取得原価\$3,667)		
<b>短期金融商品 9.0%</b>		
<b>定期預金 2.5%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
1.060% due 07/01/2022	30	30
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
0.560% due 07/04/2022	CAD 42	33
1.060% due 07/01/2022	\$ 42	42
<b>BNP Paribas Bank</b>		
(0.780%) due 07/01/2022	EUR 20	21
0.370% due 07/04/2022	HKD 1	0
1.060% due 07/01/2022	\$ 1	1
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
3.850% due 07/01/2022	ZAR 61	4
<b>Citibank N.A.</b>		
1.060% due 07/01/2022	\$ 170	170
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
1.060% due 07/01/2022	144	144
<b>HSBC Bank PLC</b>		
(0.780%) due 07/01/2022	EUR 7	7
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
1.060% due 07/01/2022	\$ 341	341

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>Royal Bank of Canada</b>		
1.060% due 07/01/2022	16	16
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
(0.780%) due 07/01/2022	EUR 19	20
1.060% due 07/01/2022	\$ 151	151
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
(0.780%) due 07/01/2022	EUR 2	2
1.060% due 07/01/2022	\$ 324	324
<b>The Hongkong and Shanghai Banking Corp. Ltd.</b>		
0.370% due 07/04/2022	HKD 22	3
	D	
		<b>1,309</b>
<b>アルゼンチン財務省短期証券 0.0%</b>		
51.282% due 09/30/2022 (e)	ARS 2,100	7
<b>米国財務省短期証券 6.5%</b>		
0.666% due 07/19/2022 (e)	\$ 1,300	1,299
0.766% due 07/12/2022 (f)	1,700	1,700
1.063% due 08/25/2022 (e)	400	399
		<b>3,398</b>
<b>短期金融商品合計</b>		<b>4,714</b>
(取得原価\$4,717)		
<b>投資有価証券合計 97.8%</b>		<b>\$ 51,183</b>
(取得原価\$64,232)		
<b>金融デリバティブ商品 0.3%</b>		<b>141</b>
(取得原価またはプレミアム\$(12))		
<b>その他の資産および負債 1.9%</b>		<b>1,016</b>
<b>純資産 100.0%</b>		<b>\$ 52,340</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)は次回の償還日である。  
(b) 現物払い有価証券  
(c) 当有価証券は、債務不履行状態にある。  
(d) 偶発転換証券  
(e) クーボンは最終利回りを表す。  
(f) クーボンは加重平均最終利回りを表す。

## ◎制限付証券

2022年6月30日現在

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	437	0.83%
<b>制限付証券合計</b>				<b>\$ 520</b>	<b>\$ 467</b>	<b>0.89%</b>

## ◎上場金融デリバティブ商品

2022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	09/2022	5	\$ 8	\$ 0	\$ (11)
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	Short	09/2022	5	21	0	(19)
U. S. Treasury 5-Year Note September Futures	Short	09/2022	9	6	0	(5)
U. S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2022	83	(58)	67	0
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures	Short	09/2022	17	22	0	(16)
<b>先物契約合計</b>				<b>\$ (1)</b>	<b>\$ 67</b>	<b>\$ (51)</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
iTraxx Europe Crossover Series 37 Index	5.000%	06/20/2027	EUR 100	\$ (3)	\$ (5)	\$ 0	\$ (1)
iTraxx Europe Series 36 Index	1.000%	12/20/2026	600	(3)	(4)	0	(2)
iTraxx Europe Series 37 Index	1.000%	06/20/2027	900	(8)	(10)	0	(2)
				\$ (14)	\$ (19)	\$ 0	\$ (5)

## 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
支払	3-Month USD-LIBOR	2.250%	12/20/2022	\$ 3,260	\$ (7)	\$ (101)	\$ 1	\$ 0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.205%	04/22/2027	ZAR 2,100	4	4	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.210%	04/22/2027	ZAR 1,600	\$ 3	\$ 3	\$ 0	\$ 0
					\$ 0	\$ (94)	\$ 1	\$ 0
<b>スワップ契約合計</b>					<b>\$ (14)</b>	<b>\$ (113)</b>	<b>\$ 1</b>	<b>\$ (5)</b>

- (1) If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.
- (2) The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.
- (3) The prices and resulting values for credit derivative swap agreements serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced underlying's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

## ◎店頭金融デリバティブ商品

2022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	07/2022	ZAR	2,271	\$	151	\$	13	\$	0	
BPS	07/2022	GBP	360				16		0	
BPS	07/2022	\$	2,740	EUR	2,603		0		(19)	
BPS	08/2022	EUR	2,454	\$	2,586		15		0	
BPS	08/2022	GBP	360				0		0	
BPS	08/2022	ZAR	9,052				17		0	
BPS	11/2022		2,443				4		0	
BRC	11/2022		1,772				4		0	
CBK	07/2022	EUR	48				1		0	
DUB	02/2023	ZAR	488				0		0	
GLM	09/2022	\$	46	HKD	357		0		0	
GLM	10/2022	ZAR	3,839	\$	244		12		0	
GLM	05/2023		858				1		0	
MBC	07/2022	EUR	39				0		0	
SCX	07/2022	ZAR	838				4		0	
SOG	07/2022	EUR	2,516		2,704		74		0	
UAG	07/2022	\$	65	ZAR	1,041		0		(1)	
UAG	09/2022		17	HKD	129		0		0	
UAG	11/2022	ZAR	946	\$	58		1		0	
<b>外国為替先渡し契約合計</b>							<b>\$</b>	<b>162</b>	<b>\$</b>	<b>(20)</b>

## ●売建オプション契約

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 <sup>(1)</sup>	プレミアム (受取)	市場価格
BOA	Put - iTraxx Europe Series 37 Index	売り	1.400%	08/17/2022	400	\$ (1)	\$ (1)
<b>売建オプション契約合計</b>						<b>\$ (1)</b>	<b>\$ (1)</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)－買い<sup>(2)</sup>

単位：千

取引相手	参照債務	固定(支払) 金利	満期日	2022/6/30時点の 信用スプレッド <sup>(4)</sup>	想定元本 <sup>(5)</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
BOA	Mexico Government International Bond	(1.000%)	12/20/2023	0.965%	\$ 550	\$ 9	\$ (9)	\$ 0	\$ 0

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－売り<sup>(3)</sup>

単位：千

取引相手	参照債務	固定受取 金利	満期日	2022/6/30時点の 信用スプレッド <sup>(4)</sup>	想定元本 <sup>(5)</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	1.222%	\$ 400	\$ (10)	\$ 7	\$ 0	\$ (3)
BRC	QNB Finance Ltd.	1.000%	06/20/2023	0.609%	100	1	0	1	0
JPM	State Oil Co. Of The Azerbaijan	1.000%	12/20/2023	3.275%	300	(11)	1	0	(10)
						\$ (20)	\$ 8	\$ 1	\$ (13)
<b>スワップ契約合計</b>						<b>\$ (11)</b>	<b>\$ (1)</b>	<b>\$ 1</b>	<b>\$ (13)</b>

(1) Notional amount represents the number of contracts.

(2) If the Fund is a buyer of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) receive from the seller of protection an amount equal to the notional amount of the swap and deliver the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) receive a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

(3) If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

(4) Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

(5) The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

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

## 運用計算書

2022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)*	\$	4,053
収益合計		4,053
<b>費用：</b>		
支払利息		0
雑費用		0
費用合計		0
<b>純投資損益</b>		4,053
当期実現損益：		
投資有価証券(外国税控除後)*		226
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		(210)
店頭金融デリバティブ商品		629
外貨通貨		48
当期実現損益		693
<b>当期未実現評価損益：</b>		
投資有価証券		(15,444)
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		(82)
店頭金融デリバティブ商品		11
外貨建資産および負債		(15)
当期未実現評価損益		(15,530)
当期実現および未実現評価損益		(14,837)
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	\$	(10,784)
* 外国税	\$	7

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第20期（決算日2022年8月19日）

作成対象期間（2021年8月20日～2022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**

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		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		騰落	中率			
	円		%	%	%	百万円
16期(2018年8月20日)	10,206		△0.0	38.7	—	13,511
17期(2019年8月19日)	10,205		△0.0	59.3	—	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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

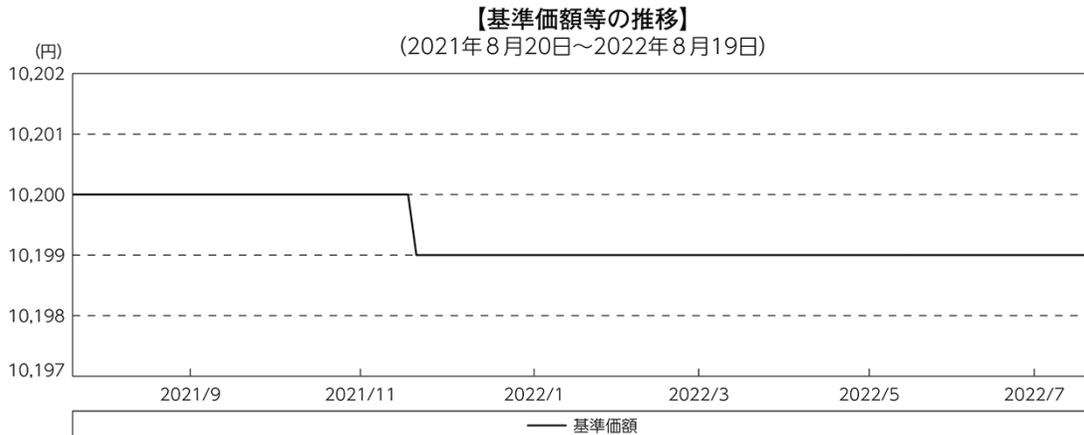
年月日	基準	価額		債組入比率	債券先物比率
		騰落	率		
(期首) 2021年8月19日	円		%	%	%
	10,200		—	60.1	—
8月末	10,200		0.0	56.8	—
9月末	10,200		0.0	55.1	—
10月末	10,200		0.0	51.6	—
11月末	10,200		0.0	54.5	—
12月末	10,199		△0.0	52.1	—
2022年1月末	10,199		△0.0	57.1	—
2月末	10,199		△0.0	57.5	—
3月末	10,199		△0.0	59.5	—
4月末	10,199		△0.0	60.1	—
5月末	10,199		△0.0	62.0	—
6月末	10,199		△0.0	55.6	—
7月末	10,199		△0.0	53.7	—
(期末) 2022年8月19日	10,199		△0.0	57.5	—

\*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、新型コロナウイルス感染症による厳しい状況が緩和される中で、消費や雇用環境などには持ち直しの動きが見られました。このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2021年12月には、2022年3月末が期限となっていた「新型コロナ対応資金繰り支援特別プログラム」について中小企業向けに部分的な延長を決定しました。

TDB(国庫短期証券)3ヵ月物の利回りは、期を通して概ね-0.1%台で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は0~-0.05%程度で推移しました。

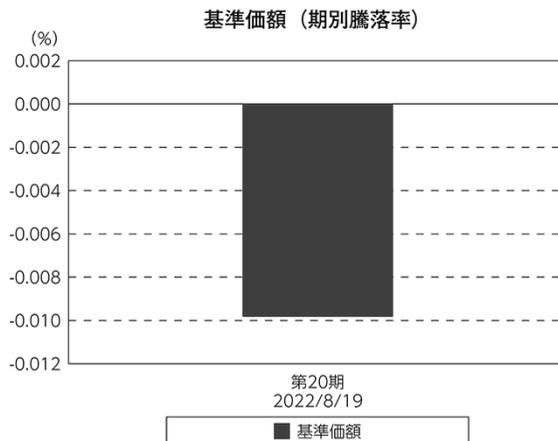
## ○当ファンドのポートフォリオ

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。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年8月20日～2022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

(2021年8月20日～2022年8月19日)

## 公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 4,055,682	千円 — (4,600,000)
	特殊債券	7,031,417	— (6,457,000)
	社債券 (投資法人債券を含む)	2,136,048	— (3,130,000)

\*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。

\*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

(2021年8月20日～2022年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
		百万円	$\frac{B}{A}$		百万円	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 13,223	百万円 30	% 0.2	百万円 —	百万円 —	% —

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証券株式会社です。

(2022年8月19日現在)

## ○組入資産の明細

## 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	%	%	%	%	%
地方債証券	750,000 ( 750,000)	750,520 ( 750,520)	9.6 ( 9.6)	— (—)	— (—)	— (—)	9.6 ( 9.6)
特殊債券 (除く金融債)	2,430,000 (2,430,000)	2,431,889 (2,431,889)	31.0 (31.0)	— (—)	— (—)	— (—)	31.0 (31.0)
金融債券	530,000 ( 530,000)	530,049 ( 530,049)	6.8 ( 6.8)	— (—)	— (—)	— (—)	6.8 ( 6.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	800,000 ( 800,000)	800,923 ( 800,923)	10.2 (10.2)	— (—)	— (—)	— (—)	10.2 (10.2)
合 計	4,510,000 (4,510,000)	4,513,382 (4,513,382)	57.5 (57.5)	— (—)	— (—)	— (—)	57.5 (57.5)

\* ( )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
<b>地方債証券</b>		%	千円	千円	
東京都	公募第711回	0.82	300,000	300,218	2022/9/20
福岡県	公募平成24年度第4回	0.84	50,000	50,007	2022/8/24
千葉県	公募平成24年度第5回	0.82	100,000	100,074	2022/9/22
共同発行市場地方債 公募第114回		0.82	300,000	300,220	2022/9/22
小 計			750,000	750,520	
<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	財投機関債第96回	0.796	300,000	300,221	2022/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第13回	2.28	150,000	150,305	2022/9/20
地方公共団体金融機構債券	第40回	0.825	110,000	110,101	2022/9/28
地方公共団体金融機構債券	第41回	0.801	100,000	100,146	2022/10/28
地方公共団体金融機構債券	第42回	0.801	40,000	40,086	2022/11/28
日本政策金融公庫社債	第30回財投機関債	0.825	300,000	300,456	2022/10/26
都市再生債券	財投機関債第68回	0.854	200,000	200,159	2022/9/20
都市再生債券	財投機関債第71回	0.767	200,000	200,131	2022/9/20
日本学生支援債券	財投機関債第60回	0.001	300,000	300,000	2022/9/20
日本学生支援債券	財投機関債第61回	0.001	100,000	100,000	2022/11/18
国際協力機構債券	第14回財投機関債	0.825	300,000	300,221	2022/9/20
東日本高速道路	第48回	0.09	100,000	100,032	2022/12/20
西日本高速道路	第37回	0.09	130,000	130,016	2022/9/20
西日本高速道路	第38回	0.09	100,000	100,010	2022/9/20
小 計			2,430,000	2,431,889	
<b>金融債券</b>					
商工債券	利付第811回い号	0.17	30,000	30,018	2022/12/27
しんきん中金債券	利付第333回	0.09	200,000	200,011	2022/8/26
商工債券	利付(3年)第236回	0.02	300,000	300,019	2022/9/27
小 計			530,000	530,049	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
伊藤忠商事	第67回社債間限定同順位特約付	0.964	100,000	100,052	2022/9/9
東京三菱銀行	第57回特定社債間限定同順位特約付	2.22	100,000	100,408	2022/10/27
三井不動産	第46回社債間限定同順位特約付	0.964	200,000	200,063	2022/8/30
三菱地所	第111回担保提供制限等財務上特約無	0.929	300,000	300,205	2022/9/14
電源開発	第35回社債間限定同順位特約付	1.126	100,000	100,193	2022/10/20
小 計			800,000	800,923	
合 計			4,510,000	4,513,382	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2022年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	4,513,382	57.5
コール・ローン等、その他	3,340,370	42.5
投資信託財産総額	7,853,752	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 (2022年8月19日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	7,853,752,692
コール・ローン等	3,326,621,034
公社債(評価額)	4,513,382,357
未収利息	7,215,305
前払費用	6,533,996
(B) 負債	3,470,854
未払解約金	3,470,000
未払利息	854
(C) 純資産総額(A-B)	7,850,281,838
元本	7,697,164,972
次期繰越損益金	153,116,866
(D) 受益権総口数	7,697,164,972口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,199円

(注) 期首元本額は8,979,256,768円、期中追加設定元本額は3,202,453,404円、期中一部解約元本額は4,484,545,200円、1口当たり純資産額は1.0199円です。

## ○損益の状況 (2021年8月20日～2022年8月19日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	23,315,784
受取利息	23,990,043
支払利息	△ 674,259
(B) 有価証券売買損益	△ 24,456,523
売買損	△ 24,456,523
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,140,739
(D) 前期繰越損益金	179,893,174
(E) 追加信託差損益金	63,852,596
(F) 解約差損益金	△ 89,488,165
(G) 計(C+D+E+F)	153,116,866
次期繰越損益金(G)	153,116,866

\*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
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	1,997,050,289
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	1,941,761,887
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Hプライス(適格機関投資家専用)	1,503,668,510
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
野村世界業種別投資シリーズ(マネーパブル・ファンド)	441,709,194
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)	188,174,367
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーパブル・ファンド)	128,372,175
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村世界高金利通貨投信	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
ネクストコア	2,282,012
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
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

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(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(ブラジルリアルコース)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(ブラジルリアルコース)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
野村テンプレートン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンプレートン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプレートン・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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(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
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
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース)毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
グローバル・ストック D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(インドルピーコース)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
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
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(通貨セレクトコース)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
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
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
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	41,054
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
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(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741
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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウェスタン・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。