

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162期(決算日2024年9月18日) 第163期(決算日2024年10月18日) 第164期(決算日2024年11月18日)
第165期(決算日2024年12月18日) 第166期(決算日2025年1月20日) 第167期(決算日2025年2月18日)

作成対象期間 (2024年8月20日～2025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。
なお、当ファンドは、2024年11月15日に信託期間を延長する約款変更を行ない、信託期間
終了日は2029年2月19日となりましたので、ご留意下さい。
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2029年2月19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 (IDR) 受益証券および円建ての国内種別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 (IDR) 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 (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 (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 (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、コモディティ・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 (IDR)	
	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)	
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	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、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年2月および8月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。 「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になることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。	

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 期 騰 落	中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
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
150期(2023年9月19日)	7,144		40	2.2	0.0	—	98.5	2,538
151期(2023年10月18日)	7,042		40	△0.9	0.0	—	98.5	2,512
152期(2023年11月20日)	7,208		40	2.9	0.0	—	98.6	2,568
153期(2023年12月18日)	7,053		40	△1.6	0.0	—	98.5	2,499
154期(2024年1月18日)	7,356		40	4.9	0.0	—	98.6	2,583
155期(2024年2月19日)	7,498		40	2.5	0.0	—	98.6	2,625
156期(2024年3月18日)	7,490		40	0.4	0.0	—	98.5	2,618
157期(2024年4月18日)	7,581		40	1.7	0.0	—	98.6	2,648
158期(2024年5月20日)	7,799		40	3.4	0.0	—	98.5	2,719
159期(2024年6月18日)	7,824		40	0.8	0.0	—	98.7	2,710
160期(2024年7月18日)	7,856		40	0.9	0.0	—	98.7	2,669
161期(2024年8月19日)	7,518		40	△3.8	0.0	—	98.7	2,551
162期(2024年9月18日)	7,317		40	△2.1	0.0	—	98.6	2,292
163期(2024年10月18日)	7,712		40	5.9	0.0	—	98.7	2,410
164期(2024年11月18日)	7,795		40	1.6	0.0	—	98.6	2,407
165期(2024年12月18日)	7,692		40	△0.8	0.0	—	98.6	2,244
166期(2025年1月20日)	7,687		40	0.5	0.0	—	98.7	2,226
167期(2025年2月18日)	7,624		40	△0.3	0.0	—	98.7	2,195

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
			騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
第162期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2024年 8 月 19 日	7,518	—	0.0	—	98.7
	8 月 末	7,486	△0.4	0.0	—	98.7
	(期 末)					
第163期	2024年 9 月 18 日	7,357	△2.1	0.0	—	98.6
	(期 首)					
	2024年 9 月 18 日	7,317	—	0.0	—	98.6
	9 月 末	7,509	2.6	0.0	—	98.7
第164期	(期 末)					
	2024年10月18日	7,752	5.9	0.0	—	98.7
	(期 首)					
	2024年10月18日	7,712	—	0.0	—	98.7
第165期	10月 末	7,821	1.4	0.0	—	98.8
	(期 末)					
	2024年11月18日	7,835	1.6	0.0	—	98.6
	(期 首)					
第166期	2024年11月18日	7,795	—	0.0	—	98.6
	11月 末	7,629	△2.1	0.0	—	98.7
	(期 末)					
	2024年12月18日	7,732	△0.8	0.0	—	98.6
第167期	(期 首)					
	2024年12月18日	7,692	—	0.0	—	98.6
	12月 末	7,818	1.6	0.0	—	98.7
	(期 末)					
第168期	2025年 1 月 20 日	7,727	0.5	0.0	—	98.7
	(期 首)					
	2025年 1 月 20 日	7,687	—	0.0	—	98.7
	1 月 末	7,667	△0.3	0.0	—	98.8
第169期	(期 末)					
	2025年 2 月 18 日	7,664	△0.3	0.0	—	98.7

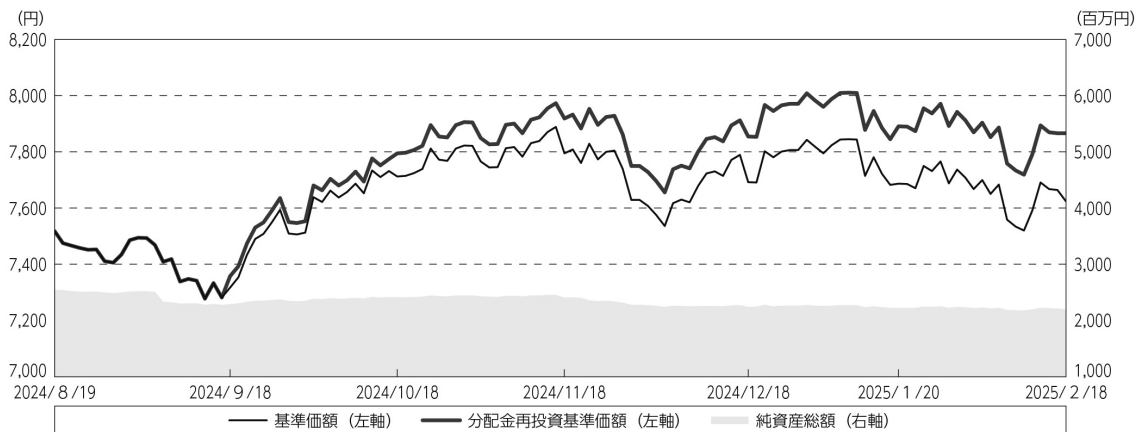
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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162期首：7,518円

第167期末：7,624円（既払分配金（税込み）：240円）

騰落率：4.6%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2024年8月19日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資している新興国のインフラ関連企業※の債券からのインカムゲイン（利息収入）
- ・ 実質的に投資している新興国のインフラ関連企業の債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／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

2024年9月、中国当局が相次いで景気刺激策を打ち出したことを受けてセンチメント（市場心理）が改善したことや、2025年1月、新興国株式市場が上昇基調で推移したことや、2024年12月の米コアCPI（消費者物価指数）でインフレ鈍化が示唆され、米金利が低下したことなどから、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（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)] の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)] の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(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)] の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(INR)] の受益証券、[PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(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)]、[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)]

PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド（M）を通じて新興国のインフラ関連企業の債券を主要投資対象とし、トータルリターンの最大化を目指して運用を行ないました。

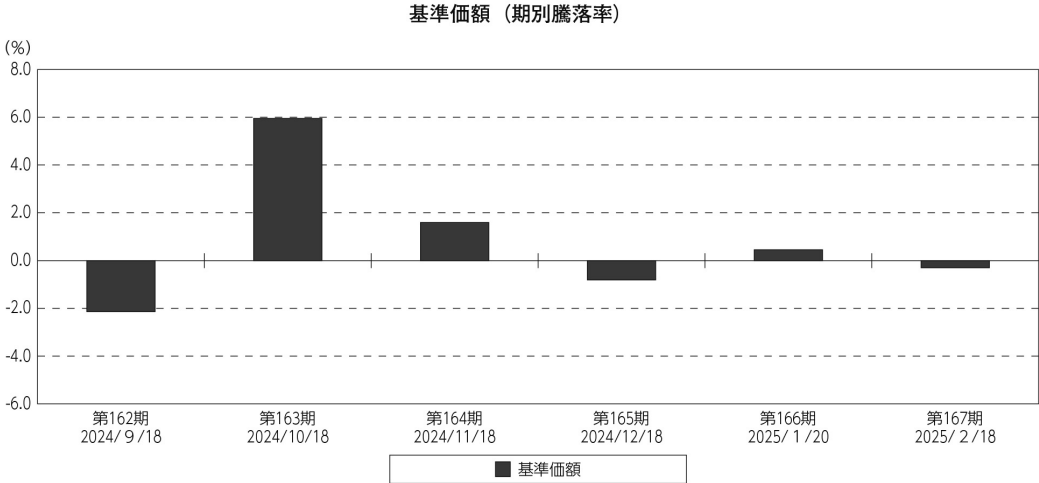
【野村マネー マザーファンド】

残存1年以内の公社債等の短期有価証券やコール・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

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

○分配金

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

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期
	2024年8月20日～ 2024年9月18日	2024年9月19日～ 2024年10月18日	2024年10月19日～ 2024年11月18日	2024年11月19日～ 2024年12月18日	2024年12月19日～ 2025年1月20日	2025年1月21日～ 2025年2月18日
当期分配金	40	40	40	40	40	40
(対基準価額比率)	0.544%	0.516%	0.511%	0.517%	0.518%	0.522%
当期の収益	38	40	40	40	37	39
当期の収益以外	1	—	—	—	2	0
翌期繰越分配対象額	4,448	4,463	4,474	4,479	4,476	4,476

(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(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(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)】

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。

主要先進国において、インフレ率は2025年に目標水準に戻っていくと予想されます。相対的に強い成長を維持してきた米国経済については、それを支えてきた大規模な財政政策による個人資産の増加などの効果が弱まりつつあり、景気は緩やかな減速が見込まれます。先進国の主要中央銀行は、政策金利を中立的な水準に戻すことに焦点を当てており、2025年も引き続き利下げを継続するとみていますが、米トランプ政権の実施する政策や、地政学的リスクなど不確実性は複数存在し、金融政策にも影響を与える見通しです。

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。一部の国では高水準の金利負担が財政の重しとなっているものの、米国の利下げが今後の支援材料になると見込まれます。米トランプ政権による政策の不確実性がエマージング国へ与える影響には注意が必要であり、政策から恩恵を受ける国と、そうでない国を見極めることが重要であると考えています。

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

企業の中でも、安定したキャッシュフロー（現金収支）と国際競争力を有し、バリュエーション（投資価値評価）上の魅力がある企業を選好します。

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

引き続き、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的としたポートフォリオを維持して運用を行ないます。

なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行なう場合があります。

[野村マネー マザーファンド]

残存 1 年以内の公社債等の短期有価証券やコール・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。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 8 月20日～2025年 2 月18日)

項 目	第162期～第167期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	72	0.943	(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)	(48)	(0.623)	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)	(23)	(0.303)	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)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	72	0.944	
作成期間の平均基準価額は、7,655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。

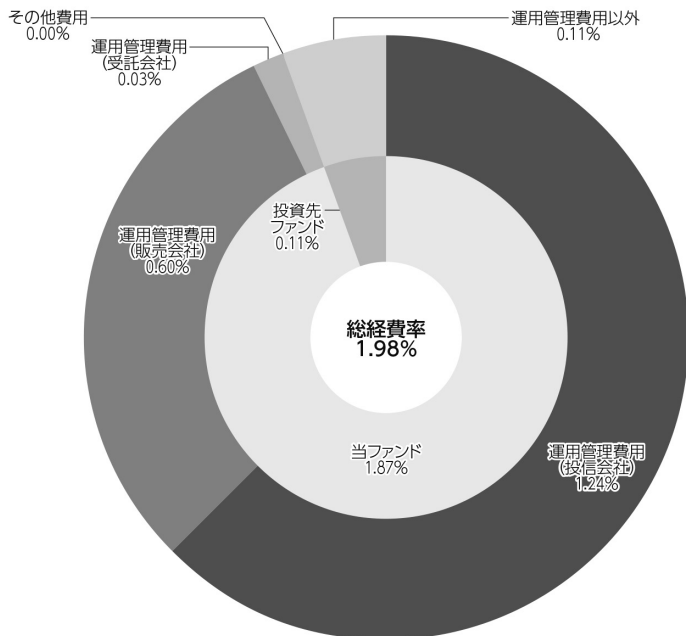
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.98%です。



(単位：%)

総経費率 (①+②+③)	1.98
①当ファンドの費用の比率	1.87
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.11

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

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2024年 8 月20日～2025年 2 月18日)

投資信託証券

銘柄		第162期～第167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)	560	3,149	23,219	130,407
	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)	593	3,150	24,712	130,403
	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)	636	3,153	26,269	130,431
	合計	1,789	9,453	74,200	391,242

*金額は受け渡し代金。
*金額の単位未満は切り捨て。
*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○利害関係人との取引状況等

(2024年 8 月20日～2025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

(2025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		第161期末	第167期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (CNY)		147,079	124,420	704,092	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 (IDR)		160,905	136,786	715,117	32.6
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)		174,460	148,827	748,153	34.1
合計		482,444	410,033	2,167,363	98.7

*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161期末	第167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 1,003

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成 (2025年2月18日現在)

項 目	第167期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 2, 167, 363	% 97. 5
野村マネー マザーファンド	1, 003	0. 0
コール・ローン等、その他	54, 774	2. 5
投資信託財産総額	2, 223, 140	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162期末	第163期末	第164期末	第165期末	第166期末	第167期末
	2024年9月18日現在	2024年10月18日現在	2024年11月18日現在	2024年12月18日現在	2025年1月20日現在	2025年2月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,308,568,119	2,426,476,845	2,449,442,589	2,262,561,590	2,241,566,217	2,223,140,367
コール・ローン等	46,272,897	47,298,060	52,038,525	45,557,041	42,808,461	42,214,907
投資信託受益証券(評価額)	2,261,292,661	2,378,176,020	2,375,388,772	2,212,649,516	2,197,754,432	2,167,363,317
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,260	1,002,456	1,002,653	1,002,849	1,003,046	1,003,341
未収入金	—	—	21,012,301	3,351,888	—	12,558,239
未収利息	301	309	338	296	278	563
(B) 負債	16,285,067	16,168,330	41,508,047	18,107,630	15,432,740	27,578,321
未払収益分配金	12,531,375	12,501,418	12,357,002	11,671,388	11,584,187	11,519,955
未払解約金	—	—	25,257,712	2,881,843	—	12,738,453
未払信託報酬	3,749,319	3,662,638	3,888,795	3,550,258	3,844,067	3,316,043
その他未払費用	4,373	4,274	4,538	4,141	4,486	3,870
(C) 純資産総額(A－B)	2,292,283,052	2,410,308,515	2,407,934,542	2,244,453,960	2,226,133,477	2,195,562,046
元本	3,132,843,943	3,125,354,620	3,089,250,732	2,917,847,176	2,896,046,769	2,879,988,894
次期繰越損益金	△ 840,560,891	△ 715,046,105	△ 681,316,190	△ 673,393,216	△ 669,913,292	△ 684,426,848
(D) 受益権総口数	3,132,843,943口	3,125,354,620口	3,089,250,732口	2,917,847,176口	2,896,046,769口	2,879,988,894口
1万口当たり基準価額(C/D)	7.317円	7.712円	7.795円	7.692円	7.687円	7.624円

(注) 第162期首元本額は3,393,993,147円、第162～167期中追加設定元本額は22,005,324円、第162～167期中一部解約元本額は536,009,577円、1口当たり純資産額は、第162期0.7317円、第163期0.7712円、第164期0.7795円、第165期0.7692円、第166期0.7687円、第167期0.7624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23,526,995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162期	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期
	2024年8月20日～ 2024年9月18日	2024年9月19日～ 2024年10月18日	2024年10月19日～ 2024年11月18日	2024年11月19日～ 2024年12月18日	2024年12月19日～ 2025年1月20日	2025年1月21日～ 2025年2月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	15,832,595	17,396,827	17,242,619	16,293,881	14,759,520	14,701,033
受取配当金	15,820,404	17,389,690	17,234,902	16,284,077	14,751,888	14,689,717
受取利息	12,191	7,137	7,717	9,804	7,632	11,316
(B) 有価証券売買損益	△ 63,017,880	122,255,040	24,397,636	△ 31,334,229	△ 930,273	△ 18,129,808
売買益	1,345,181	122,489,051	25,556,656	1,599,406	6,465,087	135,171
売買損	△ 64,363,061	△ 234,011	△ 1,159,020	△ 32,933,635	△ 7,395,360	△ 18,264,979
(C) 信託報酬等	△ 3,753,692	△ 3,666,912	△ 3,893,333	△ 3,554,399	△ 3,848,553	△ 3,319,913
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	△ 50,938,977	135,984,955	37,746,922	△ 18,594,747	9,980,694	△ 6,748,688
(E) 前期繰越損益金	△ 162,371,043	△ 225,007,311	△ 100,156,448	△ 70,122,765	△ 99,482,879	△ 100,377,458
(F) 追加信託差損益金	△ 614,719,496	△ 613,522,331	△ 606,549,662	△ 573,004,316	△ 568,826,920	△ 565,780,747
(配当等相当額)	(1,085,163,980)	(1,082,944,129)	(1,070,787,919)	(1,011,830,292)	(1,004,576,761)	(999,316,331)
(売買損益相当額)	(△1,699,883,476)	(△1,696,466,460)	(△1,677,337,581)	(△1,584,834,608)	(△1,573,403,681)	(△1,565,097,078)
(G) 計(D+E+F)	△ 828,029,516	△ 702,544,687	△ 668,959,188	△ 661,721,828	△ 658,329,105	△ 672,906,893
(H) 収益分配金	△ 12,531,375	△ 12,501,418	△ 12,357,002	△ 11,671,388	△ 11,584,187	△ 11,519,955
次期繰越損益金(G+H)	△ 840,560,891	△ 715,046,105	△ 681,316,190	△ 673,393,216	△ 669,913,292	△ 684,426,848
追加信託差損益金	△ 614,719,496	△ 613,522,331	△ 606,549,662	△ 573,004,316	△ 568,826,920	△ 565,780,747
(配当等相当額)	(1,085,163,980)	(1,082,944,129)	(1,070,787,919)	(1,011,830,292)	(1,004,576,761)	(999,316,331)
(売買損益相当額)	(△1,699,883,476)	(△1,696,466,460)	(△1,677,337,581)	(△1,584,834,608)	(△1,573,403,681)	(△1,565,097,078)
分配準備積立金	308,627,703	311,974,921	311,370,275	295,095,242	291,962,972	289,937,028
繰越損益金	△ 534,469,098	△ 413,498,695	△ 386,136,803	△ 395,484,142	△ 393,049,344	△ 408,583,129

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2024年8月20日～2025年2月18日）は以下の通りです。

項 目	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期
	2024年8月20日～ 2024年9月18日	2024年9月19日～ 2024年10月18日	2024年10月19日～ 2024年11月18日	2024年11月19日～ 2024年12月18日	2024年12月19日～ 2025年1月20日	2025年1月21日～ 2025年2月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	12,079,139円	16,940,147円	15,630,572円	12,739,676円	10,911,154円	11,381,307円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	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	1,085,163,980円	1,082,944,129円	1,070,787,919円	1,011,830,292円	1,004,576,761円	999,316,331円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	309,079,939円	307,536,192円	308,096,705円	294,026,954円	292,636,005円	290,075,676円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,406,323,058円	1,407,420,468円	1,394,515,196円	1,318,596,922円	1,308,123,920円	1,300,773,314円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	4,488円	4,503円	4,514円	4,519円	4,516円	4,516円
g. 分配金	12,531,375円	12,501,418円	12,357,002円	11,671,388円	11,584,187円	11,519,955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162期	第163期	第164期	第165期	第166期	第167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

信託期間を3年更新し、信託期間終了日を2029年2月19日とする所要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2024年11月15日＞

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)

2024年6月30日決算
(計算期間：2023年7月1日～2024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・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドA

運用計算書
2024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)*	\$ 25
雑収入	0
収益合計	25
費用：	
支払利息	0
費用合計	0
純投資損益	25
当期実現損益：	
投資有価証券(外国税控除後)*	0
関連投資	676
上場金融デリバティブ商品	0
店頭金融デリバティブ商品	(1,787)
外貨通貨	2
当期実現損益	(1,109)
当期末実現評価損益：	
投資有価証券	0
関連投資	968
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	192
外貨建資産および負債	0
当期末実現評価損益	1,160
当期損益	51
運用による純資産の純増加(減少)額	\$ 76
*外国税	\$ 0

(単位：千 1口単位を除く)	
期末純資産総額	
J (JPY)	\$ 8,453
J (USD)	3,714
期末現在発行済受益証券数	
J (JPY)	289
J (USD)	57
期末1口当たり純資産価格	
J (JPY)	\$ 29.25
J (USD)	64.82

※PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)の期末純資産額は42,472千米ドル。

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

				2024年6月30日			
		額面金額 (単位：千)		評価額 (単位：千)		口数 (単位：千)	
投資有価証券 3.1%							
短期金融商品 3.1%							
定期預金 0.6%							
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.							
4.830% due 07/01/2024	\$	3	\$	3			
Bank of Nova Scotia							
4.830% due 07/01/2024		1		1			
Citibank N.A.							
4.830% due 07/01/2024		44		44			
DBS Bank Ltd.							
4.830% due 07/01/2024		7		7			
JPMorgan Chase Bank N.A.							
4.830% due 07/01/2024		8		8			
Royal Bank of Canada							
4.830% due 07/01/2024		2		2			
Sumitomo Mitsui Banking Corp.							
4.830% due 07/01/2024		6		6			
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.							
4.830% due 07/01/2024		6		6			
				<u>77</u>			
米国財務省短期証券 2.5%							
5.329% due 09/10/2024 (a)		300		297			
短期金融商品合計				<u>374</u>			
(取得原価\$374)							
投資有価証券合計				<u>374</u>			
(取得原価\$374)							
関連投資 98.9%							
その他の投資会社 98.9%							
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(Ⅱ)							
(取得原価\$10,116)				802		12,057	
関連投資合計						<u>12,057</u>	
(取得原価\$10,116)							
投資合計 102.0%						\$ 12,431	
(取得原価\$10,490)							
金融デリバティブ商品 (2.0%)							(245)
(取得原価またはプレミアム\$0)							
純資産 100.0%						<u>\$ 12,186</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

2024年6月30日現在

●J(JPY)クラス外国為替先渡し契約

					単位：千		
					未実現評価損益		
取引相手		決済月	受渡通貨	受取通貨	資産	負債	
BPS	07/2024	JPY	3,169	\$	20	\$	0
BPS	07/2024	\$	3,172	JPY	496,265		(87)
FAR	07/2024	JPY	450,775	\$	2,829	27	0
FAR	07/2024	\$	2,986	JPY	466,286	0	(87)
FAR	08/2024		2,829		448,660	0	(26)
GLM	07/2024	JPY	2,022	\$	13	1	0
IND	07/2024		481		3	0	0
MBC	07/2024		468,787		2,920	6	0
MBC	07/2024	\$	2,679	JPY	419,024	0	(75)
MBC	08/2024		2,878		459,895	0	(5)
MYI	07/2024	JPY	1,807	\$	12	0	0
RBC	07/2024		437,779		2,721	0	0
RBC	08/2024	\$	2,721	JPY	435,717	0	0
UAG	07/2024	JPY	4,758	\$	31	1	0
外国為替先渡し契約合計					<u>\$</u>	<u>35</u>	<u>\$ (280)</u>

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

運用計算書

2024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)*	\$	154
雑収入		0
収益合計		154
費用：		
支払利息		1
費用合計		1
純投資損益		153
当期実現損益：		
投資有価証券(外国税控除後)*		0
関連投資		840
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		63
外貨通貨		5
当期実現損益		908
当期末実現評価損益：		
投資有価証券		0
関連投資		3,052
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		(634)
外貨建資産および負債		0
当期末実現評価損益		2,418
当期損益		3,326
運用による純資産の純増加(減少)額	\$	3,479
*外国税	\$	0

(単位：千 1口単位を除く)

期末純資産総額		
J (AUD)	\$	4,584
J (BRL)		4,133
J (CNY)		6,485
J (IDR)		6,306
J (INR)		6,670
J (ZAR)		4,504

期末現在発行済受益証券数

J (AUD)	194
J (BRL)	219
J (CNY)	171
J (IDR)	187
J (INR)	203
J (ZAR)	214

期末1口当たり純資産価格

J (AUD)	\$	23.61
J (BRL)		18.88
J (CNY)		37.82
J (IDR)		33.61
J (INR)		32.80
J (ZAR)		21.02

※PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)の期末純資産額は42,472千米ドル。

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

				2024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)
投資有価証券 7.6%					
短期金融商品 7.6%					
定期預金 0.3%					
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.					
4.830% due 07/01/2024	\$	5	\$	5	
Bank of Nova Scotia					
4.830% due 07/01/2024		1		1	
Citibank N.A.					
4.830% due 07/01/2024		58		58	
DBS Bank Ltd.					
4.830% due 07/01/2024		9		9	
JPMorgan Chase Bank N.A.					
4.830% due 07/01/2024		11		11	
Royal Bank of Canada					
4.830% due 07/01/2024		3		3	
Sumitomo Mitsui Banking Corp.					
4.830% due 07/01/2024		8		8	
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.					
4.830% due 07/01/2024		8		8	
					103
米国財務省短期証券 (a) 7.3%					
5.312% due 08/01/2024		1,200		1,195	
5.312% due 07/11/2024		1,200		1,198	
					2,393
短期金融商品合計					2,496
(取得原価\$2,496)					
投資有価証券合計					2,496
(取得原価\$2,496)					
関連投資 93.1%					
その他の投資会社 93.1%					
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					
(取得原価\$25,379)					
				2,024	30,415
関連投資合計					30,415
(取得原価\$25,379)					
投資合計 100.7%					\$ 32,911
(取得原価\$27,875)					
金融デリバティブ商品 (0.7%)					(227)
(取得原価またはプレミアム\$0)					
その他の資産および負債 (0.0%)					(2)
純資産 100.0%					\$ 32,682

(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

●外国為替先渡し契約

						単位：千	
						未実現評価損益	
取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	資産		負債	
BPS	07/2024	\$	3	JPY	536	\$	0
BPS	07/2024		5		849		0
JPM	07/2024		14		2,261		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	
BPS	07/2024	AUD	2,351	\$	1,566	\$ 0 \$ (4)
BPS	07/2024		2		1	0 0
BPS	07/2024	\$	42	AUD	63	0 0
BPS	08/2024		1,560		2,339	4 0
BRC	07/2024		1		2	0 0
BRC	07/2024		1,572		2,376	14 0
BRC	08/2024	AUD	2	\$	1	0 0
CBK	07/2024		104		69	0 0
FAR	07/2024		2,325		1,551	0 (2)
FAR	07/2024	\$	1,586	AUD	2,380	4 0
FAR	08/2024		1,552		2,325	2 0
JPM	07/2024	AUD	2,164	\$	1,443	0 (3)
JPM	08/2024		7		5	0 0
JPM	08/2024	\$	1,444	AUD	2,164	3 0
MBC	07/2024		63		94	0 0
MYI	07/2024		2		3	0 0
RBC	07/2024	AUD	29	\$	19	0 0
RYL	07/2024		24		16	0 0
TOR	07/2024	\$	1,425	AUD	2,145	8 0
				\$	35	\$ (9)

●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	07/2024	BRL	586	\$	107	\$ 2 \$ 0
BPS	07/2024	\$	110	BRL	586	0 (5)
BPS	08/2024	BRL	300	\$	55	2 0
BRC	07/2024		11		2	0 0
BRC	07/2024	\$	2	BRL	11	0 0
CBK	07/2024	BRL	7,680	\$	1,420	37 0
CBK	07/2024	\$	1,403	BRL	7,680	0 (21)
CBK	08/2024	BRL	54	\$	10	0 0
CBK	08/2024	\$	1,461	BRL	7,935	0 (37)
DUB	07/2024	BRL	7,818	\$	1,415	7 0
DUB	07/2024	\$	1,527	BRL	7,818	0 (120)
DUB	08/2024		306		1,660	0 (8)
GLM	08/2024	BRL	103	\$	19	1 0
JPM	07/2024		6,515		1,203	30 0
JPM	07/2024	\$	1,264	BRL	6,515	0 (91)
JPM	08/2024		1,156		6,280	0 (29)
SSB	07/2024	BRL	7,775	\$	1,436	36 0
SSB	07/2024	\$	1,515	BRL	7,775	0 (115)
SSB	08/2024		1,420		7,709	0 (37)
TOR	07/2024	BRL	53	\$	10	1 0
TOR	07/2024	\$	9	BRL	53	0 0
				\$	116	\$ (463)

●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	08/2024	CNY	14	\$	0
BOA	08/2024	\$	19	CNY	0
BPS	07/2024	CNY	15,293	\$	23
BPS	07/2024	\$	2,013	CNY	14,503
BPS	08/2024		2,144		15,308
BRC	07/2024	CNY	93	\$	13
BRC	08/2024	\$	11	CNY	79
CBK	07/2024	CNY	356	\$	50
CBK	07/2024	\$	53	CNY	377
DUB	07/2024	CNY	71	\$	10
JPM	07/2024		15,438		2,165
JPM	07/2024	\$	2,222	CNY	15,817
JPM	08/2024		2,162		15,426
MYI	07/2024		50		359
SCX	07/2024	CNY	15,276	\$	2,144
SCX	07/2024	\$	2,193	CNY	15,598
SCX	08/2024		2,144		15,288
SOG	07/2024	CNY	691	\$	97
SSB	07/2024	\$	79	CNY	560
				\$	74
				\$	(66)

●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
BPS	07/2024	\$	1,979	IDR	32,213,748
BRC	07/2024	IDR	32,073,439	\$	1,963
BRC	07/2024	\$	2,279	IDR	37,036,654
BRC	08/2024	IDR	32,714	\$	2
BRC	08/2024	\$	2,034	IDR	33,246,823
CBK	07/2024	IDR	29,677	\$	2
JPM	07/2024		34,974,428		2,133
JPM	08/2024	\$	2,133	IDR	34,995,763
MYI	07/2024	IDR	35,157,430	\$	2,140
MYI	08/2024	\$	2,140	IDR	35,180,538
RBC	07/2024	IDR	2,463,793	\$	150
SSB	07/2024		65,574		4
UAG	07/2024	\$	2,191	IDR	35,593,241
				\$	18
				\$	(57)

●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	07/2024	INR	9,786	\$	117	\$	0
CBK	07/2024		189,510		2,267		0
CBK	08/2024	\$	2,267	INR	189,695		6
DUB	07/2024		2,288		190,765		0
JPM	07/2024	INR	188,682	\$	2,261		0
JPM	07/2024	\$	2,058	INR	171,833		3
JPM	08/2024		2,261		188,859		2
RBC	07/2024	INR	174,964	\$	2,099		1
RBC	08/2024		167		2		0
RBC	08/2024	\$	2,152	INR	179,536		0
TOR	07/2024		1		62		0
UAG	07/2024		2,404		200,500		0
				\$	12	\$	(8)

●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	07/2024	\$	51	ZAR	934	\$	0	\$	0
CBK	07/2024		1,391		26,207		44		0
CBK	07/2024	ZAR	26,210	\$	1,440		4		0
CBK	08/2024	\$	1,401	ZAR	25,548		0		(6)
DUB	07/2024		77		1,452		2		0
GLM	07/2024	ZAR	97	\$	5		0		0
JPM	07/2024		184		10		0		0
MBC	07/2024	\$	2	ZAR	36		0		0
MYI	07/2024		1,544		28,836		36		0
MYI	07/2024	ZAR	28,070	\$	1,541		4		0
MYI	08/2024	\$	1,541	ZAR	28,137		0		(4)
NGF	07/2024	ZAR	1,007	\$	55		0		0
RBC	07/2024	\$	1,502	ZAR	28,211		43		0
SOG	07/2024	ZAR	345	\$	19		0		0
TOR	07/2024		818		44		0		(1)
TOR	08/2024	\$	2	ZAR	32		0		0
TOR	08/2024	ZAR	91	\$	5		0		0
UAG	07/2024		28,180		1,531		0		(13)
UAG	08/2024	\$	1,531	ZAR	28,246		12		0
						\$	145	\$	(24)
外国為替先渡し契約合計						\$	400	\$	(627)

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

組入資産の明細

				2024年6月30日			
		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)
投資有価証券 108.8%							
アルゼンチン 3.1%							
社債・約束手形 3.0%							
MSU Energy S.A.							
6.875% due 02/01/2025	\$	200	\$	163			
Pampa Energia S.A.							
7.500% due 01/24/2027		400		388			
YPF S.A.							
6.950% due 07/21/2027		800		725			
				1,276			
ソブリン債 0.1%							
Argentina Government International Bond							
0.750% due 07/09/2030		62		34			
アルゼンチン合計				1,310			
(取得原価\$1,230)							
オーストラリア 0.7%							
社債・約束手形 0.7%							
Mineral Resources Ltd.							
8.000% due 11/01/2027		300		307			
オーストラリア合計				307			
(取得原価\$300)							
アゼルバイジャン 0.8%							
社債・約束手形 0.8%							
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		250		252			
アゼルバイジャン合計				351			
(取得原価\$353)							
バミューダ 0.6%							
社債・約束手形 0.6%							
Geopark Ltd.							
5.500% due 01/17/2027		300		273			
バミューダ合計				273			
(取得原価\$283)							
ブラジル 4.3%							
社債・約束手形 4.0%							
Banco do Brasil S.A.							
6.000% due 03/18/2031		200		196			
8.500% due 07/29/2026	MXN	4,000		207			
Braskem Netherlands Finance BV							
4.500% due 01/31/2030	\$	350		296			
CSN Inova Ventures							
6.750% due 01/28/2028		200		190			
Oi S.A.							
10.000% due 07/27/2025 (a)		200		2			
Rede D'or Finance Sarl							
4.500% due 01/22/2030		300		271			
St Marys Cement, Inc.							
5.750% due 04/02/2034		200		197			
Vale Overseas Ltd.							
6.400% due 06/28/2054		100		99			
XP, Inc.							
6.750% due 07/02/2029 (c)		200		199			
				1,676			
仕組債 0.3%							
Vale S.A.							
1.971% due 03/31/2173 (d)	BRL	2,300		145			
ブラジル合計				1,821			
(取得原価\$2,120)							
英領ヴァージン諸島 2.6%							
社債・約束手形 2.6%							
Champion Path Holdings Ltd.							
4.850% due 01/27/2028	\$	400		364			
NWD Finance BVI Ltd.							
6.150% due 12/16/2172 (d)		200		192			
Studio City Finance Ltd.							
5.000% due 01/15/2029		600		529			
英領ヴァージン諸島合計				1,085			
(取得原価\$1,058)							
カナダ 3.2%							
社債・約束手形 3.2%							
Canacol Energy Ltd.							
5.750% due 11/24/2028		200		106			
First Quantum Minerals Ltd.							
6.875% due 10/15/2027		850		831			
8.625% due 06/01/2031		200		200			
9.375% due 03/01/2029		200		209			
カナダ合計				1,346			
(取得原価\$1,390)							
ケイマン諸島 9.5%							
転換社債等 0.0%							
Sunac China Holdings Ltd.							
1.000% due 09/30/2032 (b) (e)		32		2			
社債・約束手形 9.5%							
Arabian Centres Sukuk III Ltd.							
9.500% due 03/06/2029		200		207			
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.							
0.000% due 06/05/2034		465		349			
C&W Senior Finance Ltd.							
6.875% due 09/15/2027		200		192			
Country Garden Holdings Co. Ltd.							
3.875% due 10/22/2030 (a)		200		17			

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
FWD Group Holdings Ltd.		
7.635% due 07/02/2031 (c)	200	203
8.400% due 04/05/2029	200	205
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.		
13.500% due 06/26/2026	200	213
IHS Holding Ltd.		
5.625% due 11/29/2026	200	190
Kaisa Group Holdings Ltd. (a)		
8.500% due 06/30/2049	300	11
9.750% due 09/28/2049	400	14
Longfor Group Holdings Ltd.		
4.500% due 01/16/2028	200	159
Melco Resorts Finance Ltd.		
4.875% due 06/06/2025	500	490
5.375% due 12/04/2029	200	180
5.750% due 07/21/2028	200	188
MGM China Holdings Ltd.		
7.125% due 06/26/2031	400	402
Odebrecht Holdco Finance Ltd.		
0.000% due 09/10/2058	1,217	1
OEC Finance Ltd. (b)		
4.375% due 10/25/2029	125	8
7.125% due 12/26/2046	1,109	71
Sable International Finance Ltd.		
5.750% due 09/07/2027	200	192
Sunac China Holdings Ltd. (b)		
6.000% due 09/30/2025	19	2
6.250% due 09/30/2026	19	2
6.500% due 09/30/2027	38	4
6.750% due 09/30/2028	56	6
7.000% due 09/30/2029	56	5
7.250% due 09/30/2030	27	2
Wynn Macau Ltd.		
5.125% due 12/15/2029	500	453
5.500% due 10/01/2027	300	286
		4,052
ケイマン諸島合計		4,054
(取得原価\$6,020)		
チリ 1.2%		
社債・約束手形 1.2%		
AES Andes S.A.		
8.150% due 06/10/2055	200	200
Empresa Electrica Cochran SpA		
5.500% due 05/14/2027	91	89
Engie Energia Chile S.A.		
6.375% due 04/17/2034	200	203
チリ合計		492
(取得原価\$484)		
中国 0.0%		
社債・約束手形 0.0%		
Yango Justice International Ltd.		
7.500% due 04/15/2049 (a)	200	1
中国合計		1
(取得原価\$200)		

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
コロンビア 5.3%		
バンクローン 2.3%		
Ecopetrol S.A.		
TBD% due 08/16/2024	1,000	996
社債・約束手形 3.0%		
Banco Davivienda S.A.		
6.650% due 04/22/2031 (d) (e)	300	222
Ecopetrol S.A.		
4.625% due 11/02/2031	200	164
5.875% due 05/28/2045	500	359
8.375% due 01/19/2036	100	98
8.875% due 01/13/2033	400	413
		1,256
コロンビア合計		2,252
(取得原価\$2,631)		
チェコ共和国 0.5%		
社債・約束手形 0.5%		
EP Infrastructure A/S		
1.816% due 03/02/2031	EUR 100	87
EPH Financing International A/S		
6.651% due 11/13/2028	100	111
チェコ共和国合計		198
(取得原価\$190)		
ドミニカ共和国 0.6%		
ソブリン債 0.6%		
Dominican Republic Central Bank Notes		
13.000% due 12/05/2025	DOP 7,400	128
Dominican Republic International Bond		
5.300% due 01/21/2041	\$ 150	127
ドミニカ共和国合計		255
(取得原価\$273)		
フランス 0.5%		
社債・約束手形 0.5%		
BNP Paribas S.A.		
7.750% due 08/16/2029 (d) (e)	200	202
フランス合計		202
(取得原価\$197)		
グアテマラ 0.8%		
社債・約束手形 0.8%		
CT Trust		
5.125% due 02/03/2032	400	353
グアテマラ合計		353
(取得原価\$359)		
香港 0.8%		
社債・約束手形 0.8%		
Fortune Star BVI Ltd.		
5.950% due 10/19/2025	200	193
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.		
3.975% due 11/09/2027	200	127
香港合計		320
(取得原価\$302)		

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
インド 1.9%		
社債・約束手形 1.9%		
JSW Steel Ltd.		
5.050% due 04/05/2032	250	220
Manappuram Finance Ltd.		
7.375% due 05/12/2028	200	198
Muthoot Finance Ltd.		
7.125% due 02/14/2028	200	202
Shriram Finance Ltd.		
6.625% due 04/22/2027	200	200
インド合計		820
(取得原価\$852)		

インドネシア 1.0%		
社債・約束手形 1.0%		
Cikarang Listrindo Tbk PT		
4.950% due 09/14/2026	200	195
Indika Energy Tbk PT		
8.750% due 05/07/2029	250	250
インドネシア合計		445
(取得原価\$450)		

アイルランド 0.2%		
社債・約束手形 0.2%		
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC		
5.950% due 04/15/2030 (a) (e)	700	42
Sovcombank Via SovCom Capital DAC (a)		
3.400% due 01/26/2025	400	11
8.000% due 04/07/2030 (e)	200	12
アイルランド合計		65
(取得原価\$1,315)		

イスラエル 2.6%		
社債・約束手形 2.6%		
Bank Leumi Le-Israel BM		
7.129% due 07/18/2033 (e)	200	195
Energian Israel Finance Ltd.		
5.375% due 03/30/2028	500	445
Leviathan Bond Ltd.		
6.125% due 06/30/2025	200	194
6.500% due 06/30/2027	300	282
イスラエル合計		1,116
(取得原価\$1,174)		

チャネル諸島ジャージー島 0.5%		
社債・約束手形 0.5%		
West China Cement Ltd.		
4.950% due 07/08/2026	250	205
チャネル諸島ジャージー島合計		205
(取得原価\$208)		

カザフスタン 1.5%		
社債・約束手形 1.5%		
KazMunayGas National Co. JSC		
5.750% due 04/19/2047	200	175

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.		
2.625% due 08/15/2025	200	192
3.250% due 08/15/2030	300	248
カザフスタン合計		615
(取得原価\$584)		

ルクセンブルク 8.8%		
	株数	
普通株 0.7%		
Constellation Oil Services Holding S.A.	272,161	30
FORESEA Holding S.A.	3,503	82
FORESEA Holding S.A.	8,571	200
		312

	額面金額 (単位：千)	
社債・約束手形 8.1%		
Altice Financing S.A.		
5.750% due 08/15/2029	\$ 600	437
Andrade Gutierrez International S.A.		
9.000% due 12/28/2029	312	113
Consolidated Energy Finance S.A.		
12.000% due 02/15/2031	300	310
Constellation Oil Services Holding S.A.		
3.000% due 12/31/2026 (b)	229	188
FORESEA Holding S.A.		
7.500% due 06/15/2030	151	140
Guara Norte Sarl		
5.198% due 06/15/2034	497	458
MHP Lux S.A.		
6.950% due 04/03/2026	200	167
Millicom International Cellular S.A.		
4.500% due 04/27/2031	400	344
7.375% due 04/02/2032	200	200
Petrorio Luxembourg Holding Sarl		
6.125% due 06/09/2026	400	391
Raizen Fuels Finance S.A.		
6.450% due 03/05/2034	200	203
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
5.250% due 05/23/2049 (a) (e)	500	30
Unigel Luxembourg S.A.		
8.750% due 10/01/2026 (a)	600	170
8.750% due 03/01/2030 (c)	294	294
		3,445
ルクセンブルク合計		3,757
(取得原価\$4,572)		

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	13
4.245% due 09/30/2030	60	13
マレーシア合計		26
(取得原価\$26)		

モーリシャス 2.4%		
社債・約束手形 2.4%		
CA Magnum Holdings		
5.375% due 10/31/2026	\$ 200	191

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Greenko Dutch BV		
3.850% due 03/29/2026	364	344
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.		
5.500% due 04/06/2025	200	197
MTN Mauritius Investments Ltd.		
6.500% due 10/13/2026	300	299
モーリシャス合計		1,031
(取得原価\$1,044)		

メキシコ 3.6%		
社債・約束手形 3.6%		
Banco Mercantil del Norte S.A. (d)(e)		
6.750% due 09/27/2024	200	199
7.625% due 01/10/2028	200	197
BBVA Bancomer S.A. (e)		
8.125% due 01/08/2039	200	203
8.450% due 06/29/2038	400	412
Braskem Idesa SAPI		
7.450% due 11/15/2029	200	163
Metalsa Sapi de C.V.		
3.750% due 05/04/2031	200	160
Trust Fibra Uno		
7.375% due 02/13/2034	200	197
メキシコ合計		1,531
(取得原価\$1,563)		

モロッコ 2.0%		
社債・約束手形 2.0%		
OCP S.A.		
5.125% due 06/23/2051	200	151
6.750% due 05/02/2034	200	205
6.875% due 04/25/2044	300	290
7.500% due 05/02/2054	200	204
モロッコ合計		850
(取得原価\$903)		

国際機関 1.1%		
社債・約束手形 1.1%		
ATP Tower Holdings LLC		
4.050% due 04/27/2026	200	190
Digicel Intermediate Holdings Ltd.		
12.000% due 05/25/2027 (b)	259	256
国際機関合計		446
(取得原価\$454)		

オランダ 4.8%		
社債・約束手形 4.8%		
IHS Netherlands Holdco BV		
8.000% due 09/18/2027	500	486
Metinvest BV		
5.625% due 06/17/2025	EUR 100	97
8.500% due 04/23/2026	\$ 200	162
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV		
1.625% due 10/15/2028	EUR 150	142
3.750% due 05/09/2027	800	839
Yinson Boronia Production BV		
8.947% due 07/31/2042	\$ 300	303
オランダ合計		2,029
(取得原価\$2,090)		

ナイジェリア 1.6%		
社債・約束手形 1.6%		
Access Bank PLC		
6.125% due 09/21/2026	400	381
SEPLAT Energy PLC		
7.750% due 04/01/2026	300	294
ナイジェリア合計		675
(取得原価\$703)		

パナマ 0.8%		
社債・約束手形 0.8%		
Telecomunicaciones Digitales S.A.		
4.500% due 01/30/2030	400	356
パナマ合計		356
(取得原価\$346)		

ペルー 4.0%		
社債・約束手形 3.4%		
Banco de Credito del Peru S.A.		
3.125% due 07/01/2030 (e)	400	386
Compania de Minas Buenaventura SAA		
5.500% due 07/23/2026	200	193
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.		
10.100% due 12/15/2043	PEN 500	134
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru		
8.550% due 09/18/2033	\$ 200	216
InRetail Consumer		
3.250% due 03/22/2028	400	362
Peru LNG Srl		
5.375% due 03/22/2030	200	173
ペルー合計		1,464
(取得原価\$1,477)		

ソブリン債 0.6%		
Corp. Financiera de Desarrollo S.A.		
5.950% due 04/30/2029	200	200
Peru Government International Bond		
7.300% due 08/12/2033	PEN 200	54
ソブリン合計		254
(取得原価\$1,747)		1,718

フィリピン 1.8%		
社債・約束手形 1.8%		
Petron Corp.		
5.950% due 04/19/2026 (d)	\$ 200	194
San Miguel Global Power Holdings Corp. (d)		
5.450% due 12/09/2026	400	371
5.950% due 05/05/2025	200	198
フィリピン合計		763
(取得原価\$588)		

シンガポール 2.0%		
社債・約束手形 2.0%		
GLP Pte Ltd.		
3.875% due 06/04/2025	200	186
4.500% due 05/17/2026 (d)	200	124
Medco Maple Tree Pte Ltd.		
8.960% due 04/27/2029	500	524
シンガポール合計		834
(取得原価\$746)		

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
南アフリカ 3.5%		
転換社債等 0.4%		
Sasol Financing USA LLC		
4.500% due 11/08/2027 (e)	200	180
社債・約束手形 3.1%		
Bidvest Group UK PLC		
3.625% due 09/23/2026	300	280
Development Bank of Southern Africa Ltd.		
8.600% due 10/21/2024 ZAR	7,300	397
Sasol Financing USA LLC		
6.500% due 09/27/2028	\$ 350	334
8.750% due 05/03/2029	300	306
		<u>1,317</u>
南アフリカ合計		<u>1,497</u>
(取得原価\$1,569)		
タイ 1.1%		
社債・約束手形 1.1%		
Kasikornbank PCL		
3.343% due 10/02/2031 (e)	500	467
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
		<u>1</u>
タイ合計		<u>468</u>
(取得原価\$466)		
トルコ 9.7%		
社債・約束手形 9.2%		
Akbank TAS		
7.498% due 01/20/2030	\$ 427	424
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A/S		
3.375% due 06/29/2028	300	261
Arcelik A/S		
8.500% due 09/25/2028	200	209
Coca-Cola Icecek A/S		
4.500% due 01/20/2029	300	277
Ford Otomotiv Sanayi A/S		
7.125% due 04/25/2029	200	202
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciligi A/S		
8.250% due 11/15/2028	400	410
Sisecam UK PLC		
8.250% due 05/02/2029	250	254
TAV Havalimanları Holding A/S		
8.500% due 12/07/2028	200	205
Turkcell İletişim Hizmetleri A/S		
5.800% due 04/11/2028	400	385
Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust		
4.200% due 03/15/2027	273	259
Turkiye İş Bankası A/S		
7.750% due 06/12/2029	200	200
Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A/S		
8.250% due 02/14/2029	200	204
Yapi ve Kredi Bankası A/S		
9.250% due 10/16/2028	600	638
		<u>3,928</u>

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
ソブリン債 0.5%		
Türkiye İhracat Kredi Bankası A/S		
7.500% due 02/06/2028	200	200
トルコ合計		<u>4,128</u>
(取得原価\$3,977)		
ウクライナ 0.1%		
ソブリン債 0.1%		
Ukraine Government International Bond		
4.375% due 01/27/2032 EUR	100	28
7.750% due 09/01/2026	\$ 100	31
ウクライナ合計		<u>59</u>
(取得原価\$194)		
アラブ首長国連邦 1.8%		
社債・約束手形 1.8%		
Kuwait Projects Co. SPC Ltd.		
4.229% due 10/29/2026	600	547
NBK SPC Ltd.		
5.500% due 06/06/2030	200	202
アラブ首長国連邦合計		<u>749</u>
(取得原価\$795)		
イギリス 5.3%		
社債・約束手形 5.1%		
Avianca Midco 2 PLC		
9.000% due 12/01/2028	600	580
Endeavour Mining PLC		
5.000% due 10/14/2026	200	190
MARB BondCo PLC		
3.950% due 01/29/2031	500	416
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC		
0.000% due 04/05/2032	200	131
Petra Diamonds U.S. Treasury PLC		
9.750% due 03/08/2026 (b)	347	245
WE Soda Investments Holding PLC		
9.375% due 02/14/2031	200	204
9.500% due 10/06/2028	400	410
		<u>2,176</u>
モーゲージ担保証券 0.2%		
Rochester Financing No.3 PLC		
5.903% due 12/18/2044 GBP	52	66
イギリス合計		<u>2,242</u>
(取得原価\$2,256)		
アメリカ 6.9%		
社債・約束手形 3.6%		
Gran Tierra Energy, Inc.		
9.500% due 10/15/2029	\$ 204	195
Kosmos Energy Ltd.		
7.500% due 03/01/2028	350	334
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1		
8.200% due 04/06/2028	312	317
SierraCol Energy Andina LLC		
6.000% due 06/15/2028	200	179
SK Battery America, Inc.		
4.875% due 01/23/2027	200	197

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Stillwater Mining Co.		
4.000% due 11/16/2026	350	320
		1,542

米国政府機関 2.4%

Fannie Mae, TBA (c)		
4.000% due 08/01/2054	150	137
4.500% due 08/01/2054	150	142
5.000% due 07/01/2054	600	580
5.500% due 08/01/2054	150	148
		1,007

米国財務省証券 0.9%

U.S. Treasury Notes		
3.000% due 09/30/2025	400	390
アメリカ合計		2,939
(取得原価\$2,945)		

ウズベキスタン 0.1%

ソブリン債 0.1%		
National Bank of Uzbekistan		
19.875% due 07/05/2027 (c)	UZS 610,000	49
ウズベキスタン合計		49
(取得原価\$48)		

短期金融商品 5.1%**短期債 0.0%**

Oi S.A. (f)(b)		
12.501% due 12/15/2024	\$ 7	7
12.593% due 12/15/2024	3	3
		10

定期預金 0.4%

Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
3.360% due 07/01/2024	AUD 2	2
3.930% due 07/02/2024	HKD 13	2
4.400% due 07/01/2024	GBP 1	1
4.830% due 07/01/2024	\$ 4	4
Bank of Nova Scotia		
3.770% due 07/02/2024	CAD 8	6
4.830% due 07/01/2024	\$ 1	1
BNP Paribas Bank		
0.320% due 07/01/2024	CHF 1	1
3.380% due 07/01/2024	NOK 43	4
3.930% due 07/02/2024	HKD 78	10
6.330% due 07/01/2024	ZAR 254	14
Citibank N.A.		
4.830% due 07/01/2024	\$ 46	46
DBS Bank Ltd.		
3.930% due 07/02/2024	HKD 5	1
4.830% due 07/01/2024	\$ 7	7

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
DnB Bank ASA		
3.360% due 07/01/2024	AUD 1	0
HSBC Bank		
3.930% due 07/02/2024	HKD 201	26
HSBC Bank PLC		
4.400% due 07/01/2024	GBP 4	5
JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.830% due 07/01/2024	\$ 8	8
Royal Bank of Canada		
3.770% due 07/02/2024	CA 22	16
	D	
4.830% due 07/01/2024	\$ 2	2
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
4.830% due 07/01/2024	7	7
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
4.400% due 07/01/2024	GBP 9	12
4.830% due 07/01/2024	\$ 6	6
		181

米国財務省短期証券 (g) 4.7%

5.283% due 07/30/2024	200	199
5.303% due 09/19/2024	700	692
5.313% due 09/05/2024	1,100	1,090
		1,981

短期金融商品合計**(取得原価\$2,172)** **2,172****投資有価証券合計 108.8%****(取得原価\$51,177)** **\$ 46,205****金融デリバティブ商品 0.1%****(取得原価またはプレミアム\$(20))** **33****その他の資産および負債 (8.9%)****(3,766)****純資産 100.0%****\$ 42,472**

* 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) 当有価証券は、債務不履行状態にある。

(b) 現物払い有価証券

(c) 発行日取引による有価証券。

(d) 永久債：記載の日付(該当する場合)は次回の償還日である。

(e) 偶発転換証券

(f) クーボンは加重平均最終利回りを表す。

(g) クーボンは最終利回りを表す。

◎制限付証券

2024年6月30日現在

単位：千

発行体	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	純資産に 対する市場 価格の比率
Constellation Oil Services Holding S. A.	N/A	N/A	06/10/2022	\$ 30	\$ 30	0.07%
Development Bank of Southern Africa Ltd.	8.600%	10/21/2024	10/07/2021	490	397	0.94%
FORESEA Holding S. A.	N/A	N/A	06/09/2023	165	200	0.47%
制限付証券合計				\$ 685	\$ 627	1.48%

◎借入およびその他の金融取引

●リバース・レポ契約：

単位：千

取引相手	借入金利 ⁽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
BOS	5.150%	06/14/2024	07/11/2024	\$ (136)	\$ (136)
BPS	3.500%	03/18/2024	TBD ⁽²⁾	(459)	(463)
BPS	5.050%	03/18/2024	TBD ⁽²⁾	(441)	(448)
BPS	5.150%	03/18/2024	07/01/2024	(408)	(415)
BRC	5.000%	02/23/2024	TBD ⁽²⁾	(191)	(195)
MEI	4.500%	06/24/2024	07/11/2024	(176)	(176)
MEI	5.150%	06/14/2024	07/11/2024	(173)	(173)
MEI	5.150%	06/24/2024	07/11/2024	(367)	(368)
MEI	5.200%	06/24/2024	07/11/2024	(170)	(170)
リバース・レポ契約合計					\$ (2,544)

●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	\$ (415)	\$ (717)	\$ 0	\$ (1,106)	\$ (2,238)
米国社債	0	(306)	0	0	(306)
リバース・レポ契約合計	\$ (415)	\$ (1,023)	\$ 0	\$ (1,106)	\$ (2,544)
借入合計	\$ (415)	\$ (1,023)	\$ 0	\$ (1,106)	\$ (2,544)
リバース・レポ契約に係る未払金					\$ (2,544)

⁽¹⁾ 2024年6月30日に終了した期間中の平均借入残高は\$985で、加重平均金利は4.344%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

2024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	09/2024	3	\$ (4)	\$ 0	\$ 0
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	Short	09/2024	5	(9)	2	0
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Long	09/2024	8	1	0	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Short	09/2024	27	(6)	4	0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2024	49	16	0	(19)
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures	Short	09/2024	17	(15)	13	0
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September Futures	Short	09/2024	3	0	7	0
先物契約合計				\$ (17)	\$ 26	\$ (19)

●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.HY-42 Index	5.000%	06/20/2029	\$ 200	\$ 13	\$ (1)	\$ 0	\$ 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	3-Month	THOR	2.500%	03/20/2026	THB	4,100	\$ 0	\$ 0	\$ 0
受取 ⁽⁴⁾	3-Month	THOR	2.250%	09/18/2029		1,830	1	1	0
支払	6-Month	Australian Bank Bill	4.000%	03/20/2029	AUD	700	(7)	(6)	1
支払	6-Month	CZK-PRIBOR	4.611%	06/06/2028	CZK	3,700	4	2	0
支払 ⁽⁴⁾	6-Month	EURIBOR	2.750%	09/18/2029	EUR	900	(3)	(13)	0
支払 ⁽⁴⁾	6-Month	EURIBOR	2.750%	09/18/2034		25	0	(1)	0
受取	BRL-CDI-Compounded		10.390%	07/01/2024	BRL	16,700	0	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded		10.405%	08/01/2024		23,000	(3)	(3)	0
支払	BRL-CDI-Compounded		12.131%	01/04/2027		1,900	2	(13)	0
支払	BRL-CDI-Compounded		10.386%	01/02/2029		100	(1)	(1)	0
支払 ⁽⁴⁾	Canadian Overnight Repo Rate Average		3.500%	12/18/2025	CAD	6,300	(21)	(5)	1
支払	IBMXID		8.207%	06/19/2028	MXN	2,000	(6)	(6)	1
受取	Secured Overnight Financing Rate		1.410%	02/06/2025	\$	1,300	51	(18)	0
受取 ⁽⁴⁾	Secured Overnight Financing Rate		3.500%	12/18/2025		4,800	47	18	0
受取	Secured Overnight Financing Rate		3.750%	06/20/2029		1,800	26	21	3
受取	Secured Overnight Financing Rate		3.500%	12/20/2030		150	6	2	1
支払 ⁽⁴⁾	Sterling Overnight Interbank Average Rate		4.000%	09/18/2029	GBP	800	4	(10)	0
							\$ 100	\$ (32)	\$ 7
スワップ契約合計							\$ 113	\$ (33)	\$ 7

⁽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

2024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	07/2024	EUR	1,707	\$	1,853	\$ 24	\$ 0
BOA	07/2024	HKD	312		40	0	0
BOA	07/2024	KRW	1,151		1	0	0
BOA	07/2024	PLN	109		27	0	0
BPS	07/2024	CAD	33		24	0	0
BPS	07/2024	KRW	1,146		1	0	0
BPS	07/2024	\$	18	AUD	28	0	0
BPS	07/2024		12	SGD	16	0	0
BPS	08/2024	AUD	28	\$	18	0	0
BPS	08/2024	SGD	16		12	0	0
BRC	07/2024	\$	12	NOK	121	0	0
BRC	07/2024		2	THB	62	0	0
BRC	07/2024		10	TRY	335	0	0
BRC	07/2024		111		3,923	8	0
BRC	09/2024	MXN	4,082	\$	218	0	(3)
CBK	07/2024	GBP	75		95	1	0
CBK	07/2024	\$	9	PLN	37	0	0
CBK	09/2024		12	EGP	613	0	0
DUB	07/2024	MYR	226	\$	48	0	0
FAR	07/2024	AUD	28		18	0	0
GLM	07/2024	DOP	5,072		86	0	0
GLM	07/2024	\$	6	EGP	298	0	0
GLM	07/2024		10	MYR	46	0	0
GLM	07/2024	ZAR	2,600	\$	142	0	0
GLM	08/2024	BRL	261		51	4	0
GLM	08/2024	DOP	2,980		50	0	0
GLM	08/2024		1,836		31	0	0
GLM	08/2024	TRY	814		24	0	0
GLM	08/2024	\$	12	COP	51,864	0	0
GLM	08/2024		122	DOP	7,265	0	0
GLM	08/2024		354	EGP	17,226	0	(2)
GLM	09/2024	DOP	2,045	\$	34	0	0
GLM	09/2024	\$	15	TRY	583	2	0
JPM	07/2024	PEN	771	\$	206	5	0
JPM	07/2024	SGD	16		12	0	0
JPM	07/2024	ZAR	4,924		267	0	(2)
JPM	08/2024	\$	26	COP	112,444	1	0
MBC	07/2024	CZK	300	\$	13	0	0
MBC	07/2024	HUF	7,162		19	0	0
MBC	07/2024	NOK	94		9	0	0
MBC	07/2024	PLN	141		35	0	0
MBC	07/2024	\$	24	CAD	33	0	0
MBC	07/2024		1,671	EUR	1,557	0	(2)
MBC	07/2024		95	GBP	75	0	0
MBC	08/2024	CAD	33	\$	24	0	0
MBC	08/2024	EUR	1,257		1,346	0	(3)
MBC	08/2024	GBP	75		95	0	0
MBC	08/2024	\$	9	NOK	94	0	0
MYI	07/2024	EUR	11	\$	12	0	0
MYI	07/2024	\$	53	PLN	209	0	(1)
SCX	07/2024	KRW	1,162	\$	1	0	0
SCX	07/2024	\$	194	EUR	181	0	0
SCX	07/2024		0	MXN	4	0	0
SCX	08/2024		11	COP	47,608	0	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	
SCX	09/2024		46	EGP	2,240	0		(1)
SSB	07/2024	EUR	20	\$	22	0		0
TOR	08/2024	COP	286,984		72	3		0
UAG	07/2024	ILS	82		22	0		0
外国為替先渡し契約合計						\$ 48	\$	(14)

●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⁽¹⁾

単位：千

取引相手	参照債務	固定支払金利	満期日	2024/ 6/30時点の 信用スプレッド ⁽³⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	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	Korea International Bond	(1.000%)	06/20/2029	0.364%	\$ 340	\$ (10)	\$ 0	\$ 0	\$ (10)

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⁽²⁾

単位：千

取引相手	参照債務	固定受取 金利	満期日	2024/ 6/30時点の 信用スプレッド ⁽³⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	プレミアム 支払/(受取)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
								資産	負債
BRC	America Movil SAB de C.V.	1.000%	12/20/2025	0.493%	\$ 400	\$ (10)	\$ 13	\$ 3	\$ 0
GST	Israel Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.847%	100	0	0	0	0
GST	Israel Government International Bond	1.000%	12/20/2025	1.005%	200	0	0	0	0
JPM	Alibaba Group Holding Ltd.	1.000%	06/20/2029	0.910%	400	2	(1)	1	0
JPM	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.530%	200	(4)	5	1	0
						\$ (12)	\$ 17	\$ 5	\$ 0

クロスカレンシー・スワップ

取引相手	受取	支払	満期日 ⁽⁵⁾	受取通貨の 想定元本 ⁽⁶⁾	引渡通貨の 想定元本 ⁽⁶⁾	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、5.310%に相当する固定利率	09/18/2029	PHP 3,910	\$ 66	\$ 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、5.340%に相当する固定利率	09/18/2029	350	6	0	0	0	0
						\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ (1)

金利スワップ

単位：千

取引相手	支払/受取 変動金利	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム 支払/(受取)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
								資産	負債
BPS	受取 ⁽⁷⁾	3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	09/18/2029	MYR 940	\$ 2	\$ 0	\$ 2	\$ 0
スワップ契約合計						\$ (20)	\$ 16	\$ 7	\$ (11)

⁽¹⁾ 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行なうか、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。

⁽²⁾ 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。

⁽³⁾ 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。

⁽⁴⁾ 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。

⁽⁵⁾ 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。

⁽⁶⁾ 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。

⁽⁷⁾ この金融商品の効力発生日は先日付である。

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(M)

運用計算書

2024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)*	\$	3,559
雑収入		0
収益合計		3,559
費用：		
支払利息		44
費用合計		44
純投資損益		3,515
当期実現損益：		
投資有価証券(外国税控除後)*		(1,772)
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		186
店頭金融デリバティブ商品		22
外貨通貨		(17)
当期実現損益		(1,581)
当期末実現評価損益：		
投資有価証券		3,525
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		(15)
店頭金融デリバティブ商品		52
外貨建資産および負債		40
当期末実現評価損益		3,602
当期損益		2,021
運用による純資産の純増加(減少)額	\$	5,536
* 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。

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日2024年8月19日）

作成対象期間（2023年8月22日～2024年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

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

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

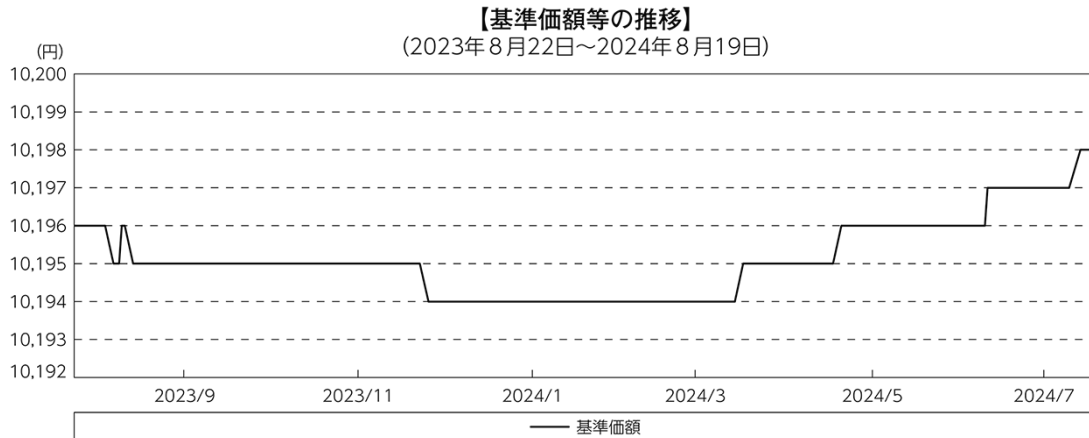
○当期中の基準価額と市況等の推移

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

* 騰落率は期首比です。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券のインカムゲイン（利子収入）等。

○投資環境

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

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

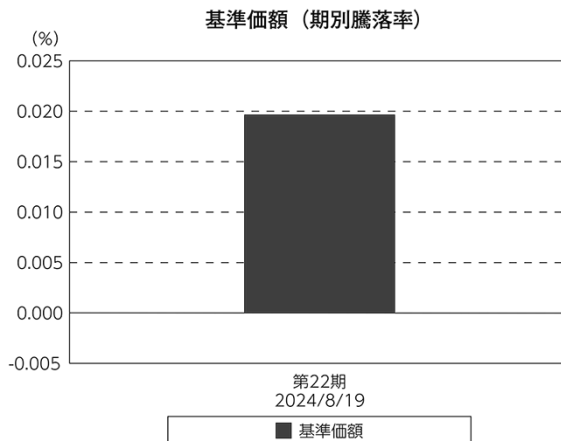
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

公社債

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

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

○ 利害関係人との取引状況等

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 1, 932	百万円 157	% 8. 1	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證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2024年 8 月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

* () 内は非上場債で内書きです。
*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
*金額の単位未満は切り捨て。
*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。
*※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

(2024年8月19日現在)

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

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年8月19日現在)

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

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

○損益の状況 (2023年8月22日～2024年8月19日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

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

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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信（豪ドルコース）年2回決算型	98,260
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース	98,078
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース	98,078
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース	98,059
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース	98,059
マイライフ・エール（資産成長型）	98,049
マイライフ・エール（年2%目標払出型）	98,049
マイライフ・エール（年6%目標払出型）	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
（年3%目標払出）のむらッパ・ファンド（普通型）	98,001
（年6%目標払出）のむらッパ・ファンド（普通型）	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）	10,000
野村新エマージング債券投信（南アフリカランドコース）年2回決算型	9,826
野村DCテンプレトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプレトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資（米ドルコース）毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資（米ドルコース）年2回決算型	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）毎月分配型	9,808

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）年2回決算型	9,808
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド（米ドル売り円買い）（野村SMA・EW向け）	9,808
野村米国ブランド株投資（米ドルコース）毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資（米ドルコース）年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）年2回決算型	9,807
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	9,806
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）	9,806
野村高配当インフラ関連株ファンド（円コース）毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド（円コース）年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド（通貨セレクトコース）年2回決算型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW向け）	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド（野村SMA・EW向け）	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミアム	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミアム	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース（野村SMA・EW向け）	9,794

〇お知らせ

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

＜変更適用日：2024年7月4日＞