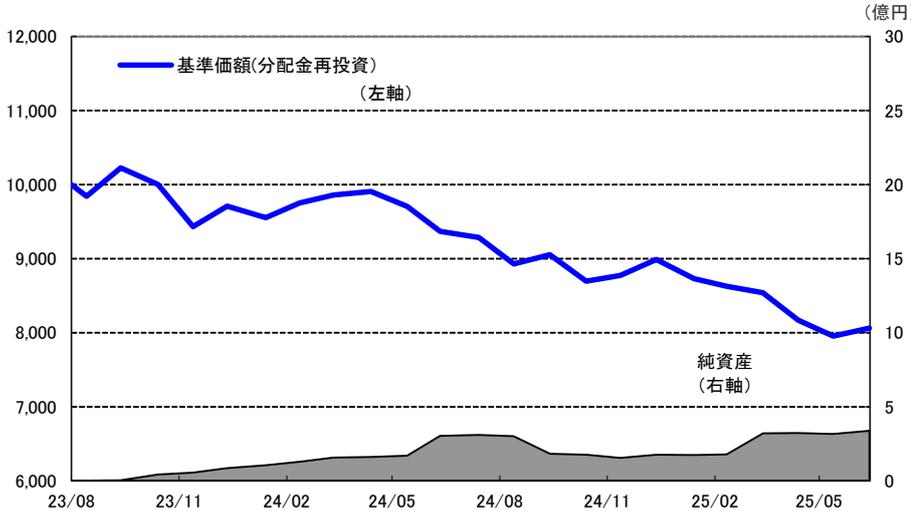


運用実績

2025年6月30日 現在

運用実績の推移

(設定日前日=10,000として指数化:月次)



- 信託設定日 2023年8月21日
- 信託期間 無期限
- 決算日 原則12月6日
(同日が休業日の場合は翌営業日)

基準価額※ 8,063 円

※分配金控除後

純資産総額 3.4 億円

・上記の指数化した基準価額(分配金再投資)の推移および下記の騰落率は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額を用い、分配金を非課税で再投資したものと計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに指数、騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮しておりません。

騰落率	
期間	ファンド
1カ月	1.4%
3カ月	-5.6%
6カ月	-10.3%
1年	-13.9%
3年	-

騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。

設定来	-19.4%
-----	--------

設定来=2023年8月21日以降

分配金(1万口当たり、課税前)の推移	
2024年12月	0円
2023年12月	0円
-	-
-	-
-	-

設定来累計	0円
-------	----

※分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。

※ファンドの分配金は投資信託説明書(交付目論見書)記載の「分配の方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

組入配分	
ファンド	純資産比
PIMCO パミューダ・トラストIV - PIMCO パミューダ・トレンド・マネージド・フューチャーズ・ストラテジー・ファンド(円ヘッジ)-リテールクラス	98.8%
野村マネー マザーファンド	0.0%
現金・その他	1.2%
合計	100.0%

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込手続きについてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

商号 野村アセットマネジメント株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員/一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

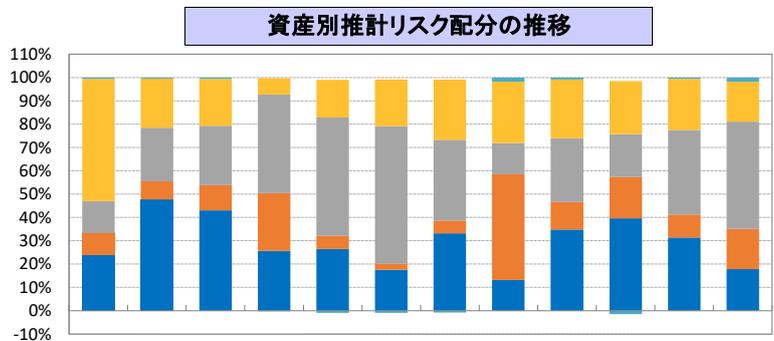
PIMCO パミュダ・トラストIV - PIMCO パミュダ・トレンド・マネージド・フューチャーズ・ストラテジー・ファンドの運用状況

先月の投資環境・運用経過 (運用実績、分配金は、課税前の数値で表示しております。) 2025年6月30日 現在

○6月は、5月の米雇用統計が労働市場の底堅さを示す内容だったことや、イスラエルとイランが停戦に合意したことなどを背景に投資家のリスク選好姿勢が回復したことなどから、株式市場は上昇しました。商品市況については、中東情勢の悪化を背景に原油などが上昇しました。
○株式のロングポジションを積み増したことからポートフォリオ全体のリスク量は上昇しています。また、商品のショートポジションを削減しました。
○白金やハンガリーフォリントなどのロングポジションなどがプラス寄与となった一方で、トルコの株式やブレント原油、WTI原油などへのショートポジションなどがマイナスに影響しました。
○月末時点での資産別の推計リスク配分は、リスクの高い方から、通貨、金利、株式、商品、その他の順となりました。

推計リスク配分 2025年6月30日 現在

資産別推計リスク	
金利	2.2%
株式	2.1%
通貨	5.7%
商品	2.1%
その他	0.2%

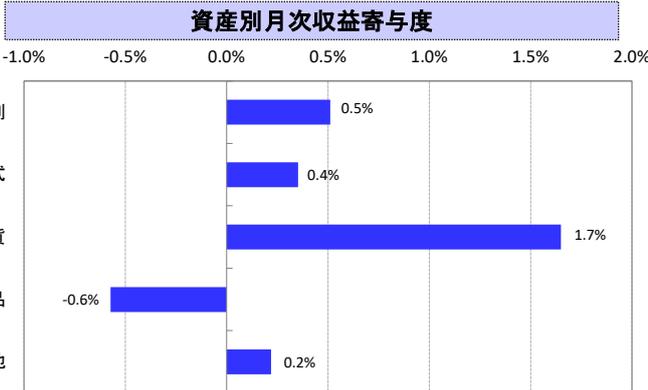


・推計リスクとは、当戦略が保有している資産ごとのリスク(想定される価格変動の大きさ)をPIMCO(注)が算出したものです。
・上記の「その他」は担保運用による取引等が含まれます。
・計算上、負の値(リスクを抑える働き)となることがあります。
(注)PIMCOとはパシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニーの略です。

・推計リスク配分は当戦略のポジションの配分状況をイメージしていただくためのデータであり、実際に投資しているポジションの比率とは異なります。

月次収益寄与度 2025年6月30日 現在

前月比の騰落率	2.2%
---------	------



寄与度【上位5銘柄】			
1	白金	商品	0.3%
2	ハンガリーフォリント/米ドル	通貨	0.3%
3	イスラエルシェケル/米ドル	通貨	0.2%
4	ブラジルリアル/米ドル	通貨	0.2%
5	英ポンド/米ドル	通貨	0.2%

寄与度【下位5銘柄】			
1	軽油	商品	-0.2%
2	アラビカコーヒー	商品	-0.2%
3	ブレント原油	商品	-0.1%
4	WTI原油	商品	-0.1%
5	トルコイスタンブールBIST30指数	株式	-0.1%

・通貨について、「A/Bのロング」とは、通貨Bに対して通貨Aを買い持ちするという意味です。

* 当資料は、外部委託先であるPIMCOからのデータを使用して作成しております。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込手続きについてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

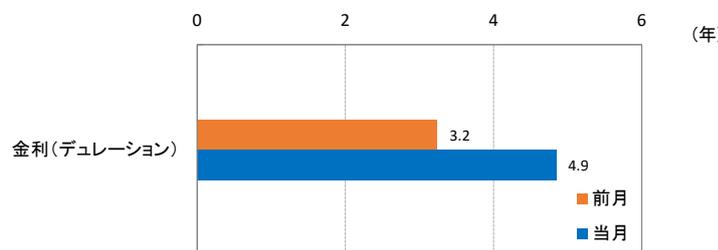
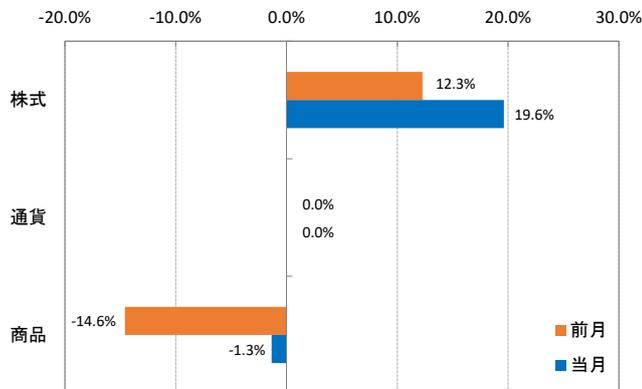
◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

商号 野村アセットマネジメント株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員 / 一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

PIMCO パミュダ・トラストⅣ - PIMCO パミュダ・トレンド・マネージド・フューチャーズ・ストラテジー・ファンドの運用状況

資産別投資配分

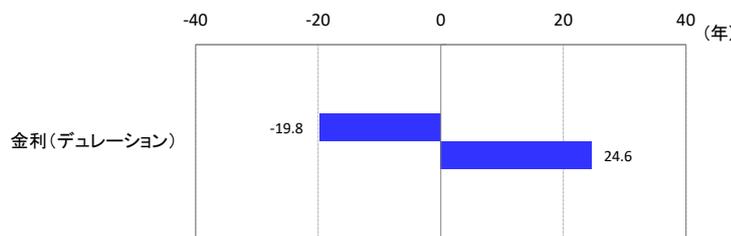
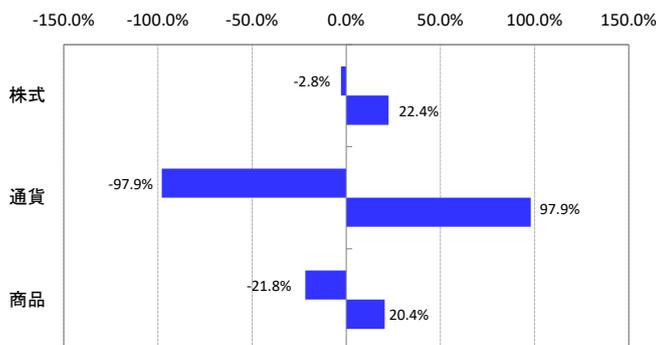
2025年6月30日 現在



・株式、通貨、商品の投資配分は純資産総額に対する割合です。
・金利(デュレーション)には担保運用分も含まれます。

資産別ロング/ショート

2025年6月30日 現在



セクター	ロング	ショート	ネット
株式	22.4%	-2.8%	19.6%
通貨	97.9%	-97.9%	0.0%
商品	20.4%	-21.8%	-1.3%

セクター	ロング	ショート	ネット
金利(デュレーション)	24.6年	-19.8年	4.9年

・ロング/ショート比率のマイナス表記はショートを表しています。
・金利(デュレーション)には担保運用分も含まれます。

資産別投資比率

2025年6月30日 現在

	株式	通貨(上位5通貨)	商品	金利(デュレーション)
1 アジア	9.1%	米ドル -94.1%	農作物 -14.3%	新興国 3.2年
2 北米	6.3%	英ポンド 13.0%	エネルギー 7.1%	アジア 1.3年
3 欧州	3.6%	カナダドル 7.1%	貴金属 6.3%	欧州 0.9年
4 新興国	0.7%	ユーロ 6.2%	工業用金属 -2.5%	北米 -0.6年
5 その他	0.0%	ハンガリーフォリント 5.6%	畜産物 2.1%	その他 0.1年

・ネットベースの絶対値を降順にしたものです。・通貨の米ドルは元本部分の100%を除く数値です。
・金利(デュレーション)には担保運用分も含まれます。
* 当資料は、外部委託先であるPIMCOからのデータを使用して作成しております。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込手続きについてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

商号 野村アセットマネジメント株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員 / 一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

下記の事項は、この投資信託をお申込みされるご投資家の皆様に、あらかじめご確認いただきたい重要な事項としてお知らせするものです。
お申込みの際には、投資信託説明書(交付目論見書)の内容を十分にお読みください。

投資リスク

ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式、債券、商品等に関連するデリバティブ取引等を実質的な主要取引対象としますので、株価変動、債券価格変動、商品市況変動等の影響により基準価額が下落することがあります。また、債券等を実質的な主要投資対象としますので、金利変動等による当該債券の価格下落、当該債券の発行体の倒産や財務状況の悪化等の影響により基準価額が下落することがあります。また、為替予約取引等を実質的な主要取引対象としますので、為替の変動の影響により基準価額が下落することがあります。
したがって、投資家の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失が生じることがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

※ファンドの基準価額の変動要因には、この他にも、代替手法に関するリスク、取引先リスクなどがあります。
※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご覧ください。

【当ファンドに係る費用】

ご購入時手数料	ありません。
運用管理費用(信託報酬)	ファンドの純資産総額に年0.33%(税抜年0.3%)の率を乗じて得た額が、お客様の保有期間に応じてかかります。 ○実質的にご負担いただく信託報酬率(注) 年1.58%程度(税込) (注)ファンドが投資対象とする外国投資信託の信託報酬を加味して、投資者が実質的に負担する信託報酬率について算出したものです。
その他の費用・手数料	組入価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、ファンドに関する租税等がお客様の保有期間中、その都度かかります。 ※これらの費用等は運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。
信託財産留保額(ご換金時)	ありません。

上記の費用の合計額については、投資家の皆様がファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。
※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

《分配金に関する留意点》

- 分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。
- ファンドは、計算期間中に発生した運用収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。
- 投資者の個別元本(追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本)の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

ファンドの販売会社、基準価額等については、下記の照会先までお問い合わせください。

野村アセットマネジメント株式会社
★サポートダイヤル★ 0120-753104(フリーダイヤル)
＜受付時間＞営業日の午前9時～午後5時
★インターネットホームページ★ <https://www.nomura-am.co.jp/>

<委託会社> 野村アセットマネジメント株式会社
[ファンドの運用の指図を行なう者]
<受託会社> 野村信託銀行株式会社
[ファンドの財産の保管および管理を行なう者]

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込手続きについてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は 野村アセットマネジメント

商号 野村アセットマネジメント株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

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)

お申込みは

金融商品取引業者等の名称		登録番号	加入協会			
			日本証券業協会	一般社団法人日本投資顧問業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会
野村証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第142号	○	○	○	○

※上記販売会社情報は、作成時点の情報に基づいて作成しております。
※販売会社によっては取扱いを中止している場合がございます。