

ピムコ・ハイイールド・ファンド
Aコース（為替ヘッジなし）

運用報告書（全体版）

第251期（決算日 2025年2月20日）第253期（決算日 2025年4月21日）第255期（決算日 2025年6月20日）
第252期（決算日 2025年3月21日）第254期（決算日 2025年5月20日）第256期（決算日 2025年7月22日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

「ピムコ・ハイイールド・ファンド Aコース（為替ヘッジなし）」は、2025年7月22日に第256期の決算を行いましたので、第251期から第256期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き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	2004年3月10日から原則無期限です。
運用方針	投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。）に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	「PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジなし）」受益証券 「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券 上記の投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
分配方針	毎決算時、原則として安定した分配を継続的行なうことをめざします。

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

2025年9月1日、日興アセットマネジメント株式会社は
「アモヴァ・アセットマネジメント株式会社」に社名変更します。
社名変更後URL：www.amova-am.com

<140457>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ICE BofA 米国ハイイールド B B - B 格インデックス (円ベース、ヘッジなし)		債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
227期(2023年2月20日)	9,763	36	3.0	350.03	2.8	—	98.4	5,089
228期(2023年3月20日)	9,493	39	△2.4	342.41	△2.2	—	98.6	4,935
229期(2023年4月20日)	9,864	37	4.3	358.50	4.7	—	98.4	5,105
230期(2023年5月22日)	10,045	38	2.2	366.94	2.4	—	98.6	5,153
231期(2023年6月20日)	10,365	40	3.6	381.07	3.9	—	98.5	5,282
232期(2023年7月20日)	10,295	41	△0.3	379.77	△0.3	—	98.4	5,215
233期(2023年8月21日)	10,552	40	2.9	390.24	2.8	—	98.5	5,303
234期(2023年9月20日)	10,771	42	2.5	400.74	2.7	—	98.6	5,378
235期(2023年10月20日)	10,602	44	△1.2	396.85	△1.0	—	98.5	5,279
236期(2023年11月20日)	10,914	44	3.4	410.92	3.5	—	98.0	5,434
237期(2023年12月20日)	10,891	44	0.2	411.60	0.2	—	98.0	5,419
238期(2024年1月22日)	11,168	41	2.9	424.36	3.1	—	98.5	5,543
239期(2024年2月20日)	11,337	44	1.9	432.27	1.9	—	98.0	5,623
240期(2024年3月21日)	11,500	45	1.8	441.16	2.1	—	98.0	5,700
241期(2024年4月22日)	11,544	45	0.8	444.27	0.7	0.1	98.5	5,692
242期(2024年5月20日)	11,797	48	2.6	455.83	2.6	0.1	98.0	5,787
243期(2024年6月20日)	11,994	48	2.1	466.06	2.2	0.1	98.0	5,875
244期(2024年7月22日)	12,051	49	0.9	470.88	1.0	0.1	98.5	5,894
245期(2024年8月20日)	11,315	47	△5.7	443.93	△5.7	0.1	98.1	5,516
246期(2024年9月20日)	11,188	45	△0.7	440.91	△0.7	0.1	98.5	5,431
247期(2024年10月21日)	11,623	44	4.3	460.34	4.4	0.1	98.5	5,632
248期(2024年11月20日)	11,906	48	2.8	474.09	3.0	0.1	98.0	5,751
249期(2024年12月20日)	12,091	47	1.9	484.05	2.1	0.1	98.5	5,826
250期(2025年1月20日)	12,048	50	0.1	484.71	0.1	0.1	98.0	5,782
251期(2025年2月20日)	11,716	49	△2.3	473.72	△2.3	0.1	97.9	5,613
252期(2025年3月21日)	11,487	47	△1.6	466.58	△1.5	0.1	98.0	5,502
253期(2025年4月21日)	10,766	48	△5.9	438.87	△5.9	0.1	98.0	5,145
254期(2025年5月20日)	11,177	46	4.2	457.39	4.2	0.1	97.9	5,341
255期(2025年6月20日)	11,225	47	0.8	464.54	1.6	0.1	98.0	5,350
256期(2025年7月22日)	11,511	47	3.0	476.08	2.5	0.1	98.5	5,478

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「ICE BofA 米国ハイイールドB B - B 格インデックス」は、「ICE Data Services」が算出する米国の高利回り債券の値動きを示す指数です。同指数の（円ベース、ヘッジなし）とは、現地通貨ベースの指数を円換算したものです。なお、設定時を100として2025年7月22日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○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		ICE BofA 米国ハイイールド B B - B 格インデックス (円ベース、ヘッジなし) (参考指数)	騰 落 率	債 組 入 比	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		円	騰 落 率				
第251期	(期 首) 2025年 1 月20日	12,048	% —	484.71	% —	% 0.1	% 98.0
	1 月末	11,951	△0.8	481.09	△0.7	0.1	98.7
	(期 末) 2025年 2 月20日	11,765	△2.3	473.72	△2.3	0.1	97.9
第252期	(期 首) 2025年 2 月20日	11,716	—	473.72	—	0.1	97.9
	2 月末	11,655	△0.5	471.10	△0.6	0.1	98.5
	(期 末) 2025年 3 月21日	11,534	△1.6	466.58	△1.5	0.1	98.0
第253期	(期 首) 2025年 3 月21日	11,487	—	466.58	—	0.1	98.0
	3 月末	11,531	0.4	468.28	0.4	0.1	98.6
	(期 末) 2025年 4 月21日	10,814	△5.9	438.87	△5.9	0.1	98.0
第254期	(期 首) 2025年 4 月21日	10,766	—	438.87	—	0.1	98.0
	4 月末	10,913	1.4	445.03	1.4	0.1	98.5
	(期 末) 2025年 5 月20日	11,223	4.2	457.39	4.2	0.1	97.9
第255期	(期 首) 2025年 5 月20日	11,177	—	457.39	—	0.1	97.9
	5 月末	11,179	0.0	457.00	△0.1	0.1	98.6
	(期 末) 2025年 6 月20日	11,272	0.8	464.54	1.6	0.1	98.0
第256期	(期 首) 2025年 6 月20日	11,225	—	464.54	—	0.1	98.0
	6 月末	11,336	1.0	465.89	0.3	0.1	98.6
	(期 末) 2025年 7 月22日	11,558	3.0	476.08	2.5	0.1	98.5

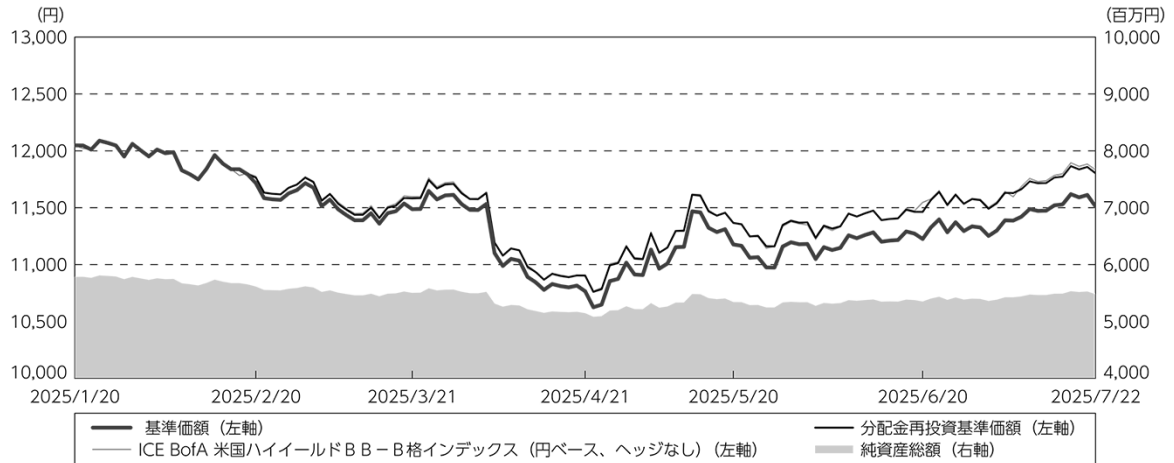
(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

○運用経過

（2025年1月21日～2025年7月22日）

作成期間中の基準価額等の推移



第251期首：12,048円

第256期末：11,511円（既払分配金（税込み）：284円）

騰落率：△ 2.0%（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。
- （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、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- （注）分配金再投資基準価額およびICE BofA 米国ハイイールドB B-B格インデックス（円ベース、ヘッジなし）は、作成期首（2025年1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）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。
- （注）ICE BofA 米国ハイイールドB B-B格インデックス（円ベース、ヘッジなし）は当ファンドの参考指数です。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、米国のハイイールド債に投資を行なう投資信託証券に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・組み入れていた債券から利子収入を得たこと。
- ・米国国債利回りが低下（債券価格は上昇）したこと。

<値下がり要因>

- ・スプレッド（米国国債に対する上乗せ金利）が拡大（債券価格は下落）したこと。

投資環境

（米国ハイイールド社債市況）

期間の前半は、米国トランプ政権による追加関税の発動を受け、インフレや貿易摩擦が米国景気を押し下げるとの警戒感が高まり、株式市場が大きく下落したことから、スプレッドは大きく拡大しました。期間の後半にかけては、米中が相互に課した追加関税の大幅引き下げで合意したことや、期間中に発生したイスラエル・イラン戦争の停戦が合意されたことなどを背景に、投資家のリスク選好姿勢が回復し、株式市場が上昇したことから、スプレッドは縮小基調となりました。期間を通じて見ると、スプレッドの拡大がマイナス要因となったものの、米国国債利回りの低下がプラス要因となり、米国ハイイールド債券市場は上昇しました。

セクター別では、不動産やヘルスケアなどが他のセクターを上回るパフォーマンスとなりました。一方で、運輸やエネルギーなどが他のセクターを下回るパフォーマンスとなりました。

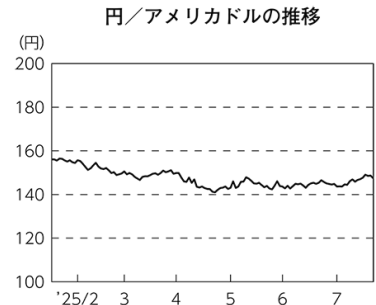
（国内短期金利市況）

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの0.23%近辺から、2025年1月の日銀金融政策決定会合において追加利上げが決定されたことを受けて、0.48%近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は、期間の初めの0.35%近辺から、日銀による利上げなどを受けて、0.40%近辺で期間末を迎えました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、収益性を追求するため、「PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジなし）」受益証券を高位に組み入れ、「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券への投資を抑制しました。

（PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジなし））

運用では、慎重な姿勢を維持しながらも、投資妙味のある業種・銘柄の選別を行なう方針としました。具体的には、米国の関税政策への影響を相対的に受けにくい金融セクターへの投資比率を高めとしました。一方、リテールセクターへの投資比率を低く抑えました。

（マネー・マーケット・マザーファンド）

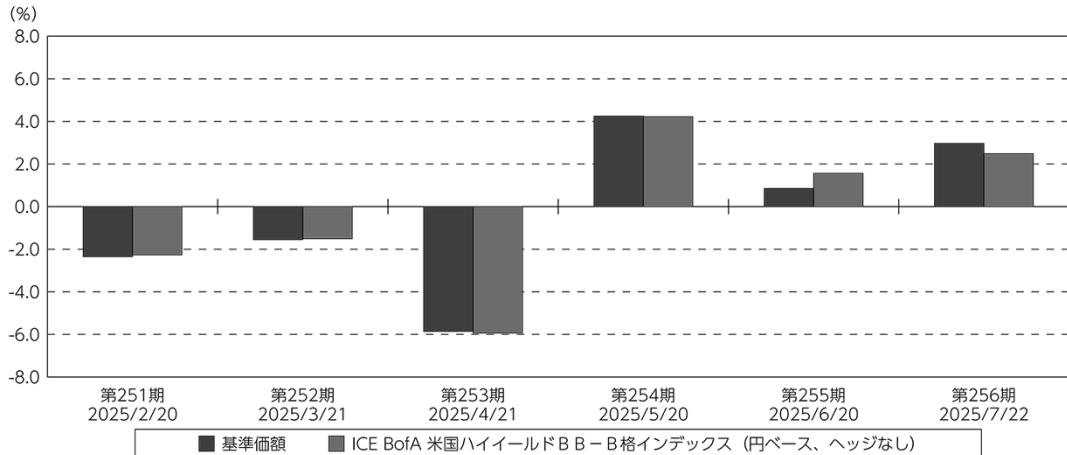
運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コールローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率です。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

（注）ICE BofA 米国ハイイールドB B-B格インデックス（円ベース、ヘッジなし）は当ファンドの参考指数です。

分配金

分配金は、運用実績や市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第251期	第252期	第253期	第254期	第255期	第256期
	2025年1月21日～ 2025年2月20日	2025年2月21日～ 2025年3月21日	2025年3月22日～ 2025年4月21日	2025年4月22日～ 2025年5月20日	2025年5月21日～ 2025年6月20日	2025年6月21日～ 2025年7月22日
当期分配金	49	47	48	46	47	47
（対基準価額比率）	0.416%	0.407%	0.444%	0.410%	0.417%	0.407%
当期の収益	47	44	43	46	47	47
当期の収益以外	1	2	4	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,794	3,792	3,788	3,803	3,809	3,824

（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

（当ファンド）

引き続き、「PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジなし）」受益証券を原則として高位に組み入れ、「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券への投資を抑制する方針です。

（PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジなし））

米国については、関税の引き上げや、政府機関の縮小、移民の制限などの大胆な政策により、経済成長が明確に弱まるリスクが存在します。過去数年間、年2.5～3%で推移してきた実質GDP（国内総生産）成長率は、2025年は前年比+0.7%程度まで落ち込むと予想しています。企業が関税コストを価格転嫁することによりインフレが押し上げられ、米国FRB（連邦準備制度理事会）の政策目標である2%への回帰が遅れることも十分に考えられます。FRBはインフレの上昇リスクと景気の減速リスクにより難しい政策運営を強いられるものの、年内に0.5%の利下げをすると予想しています。

米国ハイイールド債券については、デフォルト（債務不履行）率は緩やかな上昇傾向にあるものの、依然として過去平均を下回る低い水準を維持しています。スプレッド水準が長期的な平均に比べて縮小しているなかで、インフレの再加速や地政学的リスクの高まりなどにより投資家心理が悪化する場合には注視が必要であると考えます。しかし、ハイイールド企業の多くは2020年から2021年の低金利環境下で借り換えを行っており、十分な手元流動性を確保していることから、一部の脆弱な企業を除いてファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）の健全性は維持されるとみています。

上述の見通しの下、当戦略は慎重な姿勢を維持しながらも、投資妙味のある業種・銘柄の選別を行なう方針です。具体的には、旅行などコト消費への消費スタイルの変化から恩恵を受ける宿泊などへの投資比率を高めとします。一方、大規模な設備投資が求められ、かつコモディティ価格の変動に左右されやすい金属・鉱業などへの投資比率を低く抑える方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（マネー・マーケット・マザーファンド）

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主要投資対象は原則として、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コールローンや金銭信託などに投資することもあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後とも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

（2025年 1 月21 日～2025年 7 月22 日）

項 目	第251期～第256期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 95	% 0.827	(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 ）	(50)	(0.441)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(41)	(0.358)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.028)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(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)	(0.002)	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	95	0.829	
作成期間の平均基準価額は、11,427円です。			

（注）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。

（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

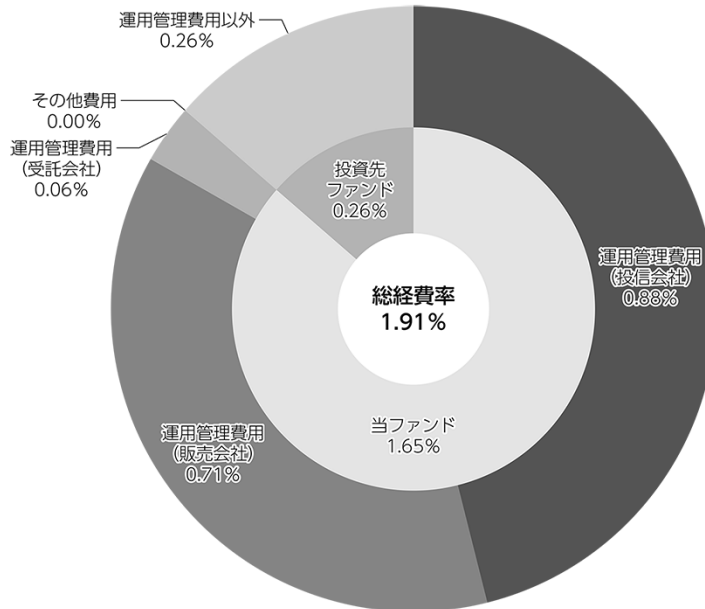
（注）その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

（注）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

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.91%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.91
①当ファンドの費用の比率	1.65
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	0.26

(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) 各費用は、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) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(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（親投資信託を除く。）です。

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

○売買及び取引の状況

（2025年1月21日～2025年7月22日）

投資信託証券

銘 柄		第251期～第256期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジなし）	千口	千円	千口	千円
		18	204,809	19	216,934

（注）金額は受け渡し代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄		第251期～第256期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	マネー・マーケット・マザーファンド	千口	千円	千口	千円
		374	380	766	778

○利害関係人との取引状況等

（2025年1月21日～2025年7月22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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年1月21日～2025年7月22日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2025年1月21日～2025年7月22日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年7月22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250期末	第256期末		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジなし）		472	470	5,397,190	98.5
合	計	472	470	5,397,190	98.5

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

親投資信託残高

銘	柄	第250期末	第256期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
マネー・マーケット・マザーファンド		5,651	5,259	5,350

(注) 親投資信託の2025年7月22日現在の受益権総口数は、19,069千口です。

○投資信託財産の構成

(2025年7月22日現在)

項	目	第256期末	
		評価額	比率
		千円	%
投資信託受益証券		5,397,190	97.4
マネー・マーケット・マザーファンド		5,350	0.1
コール・ローン等、その他		135,917	2.5
投資信託財産総額		5,538,457	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第251期末	第252期末	第253期末	第254期末	第255期末	第256期末
	2025年2月20日現在	2025年3月21日現在	2025年4月21日現在	2025年5月20日現在	2025年6月20日現在	2025年7月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	5,646,067,125	5,532,430,187	5,176,307,313	5,370,139,694	5,382,821,173	5,538,457,693
コール・ローン等	145,721,708	133,665,086	94,425,902	135,145,784	96,788,373	135,915,300
投資信託受益証券(評価額)	5,494,639,336	5,393,057,496	5,041,270,728	5,229,837,360	5,244,002,736	5,397,190,140
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	5,704,148	5,417,904	5,153,237	5,154,758	5,323,796	5,350,471
未収入金	—	287,929	35,456,195	—	36,704,986	—
未収利息	1,933	1,772	1,251	1,792	1,282	1,782
(B) 負債	32,724,060	30,314,271	30,583,915	28,937,431	32,186,780	59,832,104
未払金	—	—	—	—	—	29,463,660
未払収益分配金	23,477,153	22,511,977	22,942,488	21,981,304	22,403,501	22,370,304
未払解約金	1,225,261	536,153	112,168	215	2,293,683	111,955
未払信託報酬	8,000,320	7,246,826	7,509,246	6,937,424	7,469,688	7,865,221
その他未払費用	21,326	19,315	20,013	18,488	19,908	20,964
(C) 純資産総額(A－B)	5,613,343,065	5,502,115,916	5,145,723,398	5,341,202,263	5,350,634,393	5,478,625,589
元本	4,791,255,757	4,789,782,501	4,779,685,111	4,778,544,502	4,766,702,526	4,759,639,196
次期繰越損益金	822,087,308	712,333,415	366,038,287	562,657,761	583,931,867	718,986,393
(D) 受益権総口数	4,791,255,757口	4,789,782,501口	4,779,685,111口	4,778,544,502口	4,766,702,526口	4,759,639,196口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,716円	11,487円	10,766円	11,177円	11,225円	11,511円

(注) 当ファンドの第251期首元本額は4,799,367,455円、第251～256期中追加設定元本額は29,888,389円、第251～256期中一部解約元本額は69,616,648円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第251期1.1716円、第252期1.1487円、第253期1.0766円、第254期1.1177円、第255期1.1225円、第256期1.1511円です。

○損益の状況

項 目	第251期	第252期	第253期	第254期	第255期	第256期
	2025年1月21日～ 2025年2月20日	2025年2月21日～ 2025年3月21日	2025年3月22日～ 2025年4月21日	2025年4月22日～ 2025年5月20日	2025年5月21日～ 2025年6月20日	2025年6月21日～ 2025年7月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	30,644,663	28,801,249	28,467,924	30,119,348	29,801,196	30,684,438
受取配当金	30,614,740	28,766,746	28,433,591	30,088,960	29,768,128	30,648,833
受取利息	29,923	34,503	34,333	30,388	33,068	35,605
(B) 有価証券売買損益	△ 158,241,178	△ 108,519,203	△ 342,786,785	195,460,419	22,755,640	135,485,910
売買益	174,098	112,945	421,258	195,698,744	22,790,448	135,674,787
売買損	△ 158,415,276	△ 108,632,148	△ 343,208,043	△ 238,325	△ 34,808	△ 188,877
(C) 信託報酬等	△ 8,021,646	△ 7,266,141	△ 7,529,259	△ 6,955,912	△ 7,489,596	△ 7,886,185
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 135,618,161	△ 86,984,095	△ 321,848,120	218,623,855	45,067,240	158,284,163
(E) 前期繰越損益金	1,167,126,456	1,006,967,768	894,977,960	549,419,856	743,436,326	764,364,161
(F) 追加信託差損益金	△ 185,943,834	△ 185,138,281	△ 184,149,065	△ 183,404,646	△ 182,168,198	△ 181,291,627
(配当等相当額)	(631,467,253)	(632,159,978)	(631,621,317)	(632,838,371)	(632,504,080)	(632,494,862)
(売買損益相当額)	(△ 817,411,087)	(△ 817,298,259)	(△ 815,770,382)	(△ 816,243,017)	(△ 814,672,278)	(△ 813,786,489)
(G) 計 (D + E + F)	845,564,461	734,845,392	388,980,775	584,639,065	606,335,368	741,356,697
(H) 収益分配金	△ 23,477,153	△ 22,511,977	△ 22,942,488	△ 21,981,304	△ 22,403,501	△ 22,370,304
次期繰越損益金 (G + H)	822,087,308	712,333,415	366,038,287	562,657,761	583,931,867	718,986,393
追加信託差損益金	△ 185,943,834	△ 185,138,281	△ 184,149,065	△ 183,404,646	△ 182,168,198	△ 181,291,627
(配当等相当額)	(631,467,253)	(632,159,978)	(631,621,317)	(632,838,371)	(632,504,080)	(632,494,862)
(売買損益相当額)	(△ 817,411,087)	(△ 817,298,259)	(△ 815,770,382)	(△ 816,243,017)	(△ 814,672,278)	(△ 813,786,489)
分配準備積立金	1,186,535,789	1,184,308,014	1,179,014,209	1,184,579,656	1,183,561,950	1,187,738,535
繰越損益金	△ 178,504,647	△ 286,836,318	△ 628,826,857	△ 438,517,249	△ 417,461,885	△ 287,460,515

(注) 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。

(注) 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。

(注) 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) 2025年1月21日～2025年7月22日の期間に、信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要した費用は18,011,408円です。

(注) 分配金の計算過程 (2025年1月21日～2025年7月22日) は以下の通りです。

項 目	2025年1月21日～ 2025年2月20日	2025年2月21日～ 2025年3月21日	2025年3月22日～ 2025年4月21日	2025年4月22日～ 2025年5月20日	2025年5月21日～ 2025年6月20日	2025年6月21日～ 2025年7月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	22,623,806円	21,535,880円	20,939,429円	29,191,440円	25,555,422円	29,228,722円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金繰戻後)	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	631,467,253円	632,159,978円	631,621,317円	632,838,371円	632,504,080円	632,494,862円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,187,389,136円	1,185,284,111円	1,181,017,268円	1,177,369,520円	1,180,410,029円	1,180,880,117円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,841,480,195円	1,838,979,969円	1,833,578,014円	1,839,399,331円	1,838,469,531円	1,842,603,701円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,843円	3,839円	3,836円	3,849円	3,856円	3,871円
g. 分配金	23,477,153円	22,511,977円	22,942,488円	21,981,304円	22,403,501円	22,370,304円
h. 分配金(1万円当たり)	49円	47円	48円	46円	47円	47円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○分配金のお知らせ

	第251期	第252期	第253期	第254期	第255期	第256期
1 万口当たり分配金（税込み）	49円	47円	48円	46円	47円	47円

○お知らせ

約款変更について

2025年1月21日から2025年7月22日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、運用報告書（全体版）は電磁的方法により提供する旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、2025年4月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第48条の2）

その他の変更について

日興アセットマネジメント株式会社は、2025年9月1日よりアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に社名変更します。また、ホームページアドレスも「www.amova-am.com」へ変更となります。

※本書が、受益者の皆さまのお手元に届く際には、社名変更が行われている場合がありますので、ご注意ください。

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

種類・項目	PIMCO米国ハイイールド・ファンド(為替ヘッジなし)	
	バミューダ籍円建外国投資信託	
運用の基本方針		
基本方針	ベンチマークを上回る投資成果を目指します。	
主な投資対象	「PIMCOバミューダ米国ハイイールド・ファンド(M)」受益証券を主要投資対象とします。	
投資方針	・「PIMCOバミューダ米国ハイイールド・ファンド(M)」受益証券を主要投資対象とし、ICE BofA メリルリンチ米国ハイイールドBB-B格インデックス(円ベース、ヘッジなし)をベンチマークとして、これを上回る投資成果をめざします。 ・原則として、「PIMCOバミューダ米国ハイイールド・ファンド(M)」受益証券の組入比率は高位に保ちます。ただし、投資環境などにより、組入比率を引き下げる場合もあります。 ・実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。	
主な投資制限	・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 ・デリバティブおよび外国為替予約取引の利用は、原則としてヘッジ目的および資産の効率的な運用に資することを目的とします。	
収益分配	毎月、原則として利子収入および売買益から分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。	
ファンドに係る費用		
信託報酬など	ありません。	
申込手数料	ありません。	
信託財産留保額	ありません。	
その他の費用など	有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用など。	
その他		
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	
管理会社	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	
信託期間	無期限	
決算日	原則として、毎年10月末日	

種類・項目		PIMCOバミューダ米国ハイイールド・ファンド(M)
運用の基本方針		
基本方針		ベンチマークを上回る投資成果を目指します。
主な投資対象		- 取得時において、S & P社またはムーディーズ社の格付がBB / B a 格～B 格の債券（格付が付与されていない場合は、投資顧問会社が当該格付と同等の信用力を有すると判断した債券）を主要投資対象とします。 - 投資する債券などの種類は以下の通りです。 - 各国政府または政府の部局またはその他の政府系金融機関の発行する債券 - 米国の発行体および米国以外の発行体の社債（新株予約権付社債および優先権付社債およびCPを含みます。） - 政府または企業が発行するインフレ連動債券 - 仕組債 - ディレード・ファンディング・ローンおよびリボルビング・クレジット・ファシリティ - 譲渡性預金、定期預金および銀行引受手形 - 現先取引および逆現先取引 - 国際機関の発行する債券
投資方針		ICE BofA メリルリンチ米国ハイイールドBBーB 格インデックスをベンチマークとして、これを上回る投資成果をめざします。
主な投資制限		- 取得時において、S & P社またはムーディーズ社の格付がBB / B a 格以下の債券（格付が付与されていない場合は、投資顧問会社が当該格付と同等の信用力を有すると判断した債券）への投資は、ファンドの純資産総額の70%以上とします。 - ファンドの平均格付はB 格以上を維持します。 - ファンド全体のデュレーションは、ベンチマーク±2年の範囲でコントロールします。 1発行体への投資は、取得時においてファンドの3%を上限とします。ただし、国債・政府保証債などへの投資には制限を設けません。 - ファンドは、オプション取引、先物取引、スワップ取引などの派生商品に投資をします。 - ファンドは、収益獲得のため、ポートフォリオ上保有する証券を金融商品取引業者やその他の金融機関に貸し出すことができます。 - 流動性の乏しい証券への投資は、ファンドの純資産総額の15%までとします。 - ファンドは、全体のポートフォリオ運用戦略の一環として、または債券価格の下落を相殺するために、空売りを行なうことができます。ただし、ファンドの純資産総額の100%を超えないものとします。 - 資金の借入れの合計金額がファンドの純資産総額の10%を超える借入残高が生じる借入れは行なわないものとします。
収益分配		毎月、原則として利子収入および売買益から分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。
ファンドに係る費用		
信託報酬など		ありません。
申込手数料		ありません。
信託財産留保額		ありません。
その他の費用など		有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用など。
その他		
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
管理会社		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
信託期間		無期限
決算日		原則として、毎年10月末日

◆投資明細表（2024年10月31日現在）

<PIMCOバミューダ米国ハイイールド・ファンド（M）>

（金額は千単位*、ただし、株式、契約、受益証券およびオンス（もしあれば）の数を除く）

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)	
投資有価証券119.3%			UKG, Inc.			Jefferies Finance LLC			
バンクローン債務10.2%			7.617% due 02/10/2031	\$	599	\$	200	\$	185
AA Advantage Loyalty IP Ltd.			USI, Inc.			Jefferson Capital Holdings LLC			
9.629% due 04/20/2028	\$	350	\$	198	198	9.500% due 02/15/2029		700	745
AppLovin Corp.			Virgin Media Bristol LLC			Ladder Capital Finance Holdings LLLP			
7.185% due 08/16/2030		1,269	8.150% due 01/31/2029	735	717	4.250% due 02/01/2027 (g)	1,000	969	
AVSC Holding Corp.			Whatabrands LLC			7.000% due 07/15/2031	125	130	
12.050% due 09/01/2025	1,075	1,072	7.435% due 08/03/2028	689	690	LFS Topco LLC			
Boost Newco Borrower LLC			Xplor T1 LLC			5.875% due 10/15/2026	275	260	
7.104% due 01/31/2031	749	752	8.854% due 06/24/2031	250	252	Liberty Mutual Group, Inc.			
Boxer Parent Co., Inc.			バンクローン債務合計		24,833	4.300% due 02/01/2061	600	395	
8.335% due 07/30/2031	597	596	(取得原価\$24, 720)			Nationstar Mortgage Holdings, Inc.			
Caesars Entertainment, Inc.			社債等84.5%			5.125% due 12/15/2030	400	375	
7.435% due 02/06/2030	662	663	銀行および金融14.4%			5.500% due 08/15/2028	375	366	
7.435% due 02/06/2031	498	499	ABN AMRO Bank NV			5.750% due 11/15/2031 (g)	725	694	
Carnival Corp.			6.875% due 09/22/2031 (b)(c)	EUR	200	7.125% due 02/01/2032	200	205	
7.435% due 08/08/2027	210	211	Alliant Holdings Intermediate LLC			Navient Corp.			
7.435% due 10/18/2028	2,200	2,208	6.500% due 10/01/2031	\$	250	4.875% due 03/15/2028 (g)	200	191	
Catalent Pharma Solutions, Inc.			7.000% due 01/15/2031	625	630	6.750% due 06/15/2026	1,050	1,071	
7.745% due 02/22/2023	348	349	AmWINS Group, Inc.			Newmark Group, Inc.			
Central Parent LLC			6.375% due 02/15/2029	475	478	7.500% due 01/12/2029	1,200	1,271	
7.854% due 07/06/2029	99	99	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc.			OneMain Finance Corp.			
Coherent Corp.			4.625% due 06/15/2029	500	434	3.500% due 01/15/2027	150	143	
7.185% due 07/02/2029	163	163	Armor Holdco, Inc.			6.625% due 01/15/2028	1,600	1,626	
CP Atlas Buyer, Inc.			8.500% due 11/15/2029	475	466	6.625% due 05/15/2029	400	400	
8.535% due 11/23/2027	497	486	Baldwin Insurance Group Holdings LLC			7.125% due 11/15/2031	325	329	
Delta Topco, Inc.			7.125% due 05/15/2031 (g)	425	434	Oxford Finance LLC			
8.198% due 11/30/2029	299	299	Brandywine Operating Partnership LP			6.375% due 02/01/2027	325	320	
Ferfitta Entertainment LLC			8.875% due 04/12/2029	350	380	Panther Escrow Issuer LLC			
8.539% due 01/27/2029	787	788	Burford Capital Global Finance LLC			7.125% due 06/01/2031	150	154	
Foundation Building Materials, Inc.			6.875% due 04/15/2030	700	704	Park Intermediate Holdings LLC			
8.050, 8.097% due 01/31/2028	489	482	9.250% due 07/01/2031 (g)	400	429	7.000% due 02/01/2030	775	795	
GIP II Blue Holding LP			CoreLogic, Inc.			Pebblebrook Hotel LP			
8.435% due 09/29/2028	159	160	4.500% due 05/01/2028	175	165	6.375% due 10/15/2029	100	100	
IRB Holding Corp.			Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC			PennyMac Financial Services, Inc.			
7.535% due 12/15/2027	889	890	6.750% due 05/15/2028 (g)	850	855	7.125% due 11/15/2030	450	457	
JetBlue Airways Corp.			Encore Capital Group, Inc.			7.875% due 12/15/2029	850	891	
10.274% due 08/27/2029	250	249	8.500% due 05/15/2030	1,200	1,266	PRA Group, Inc.			
Johnstone Supply LLC			Freedom Mortgage Partners LLC			5.000% due 10/01/2029 (g)	225	204	
7.851% due 06/09/2031	100	100	6.750% due 09/15/2031	175	174	8.375% due 02/01/2028	1,200	1,235	
LifePoint Health, Inc.			Freedom Mortgage Corp.			RLJ Lodging Trust LP			
8.406% due 05/17/2031	98	98	12.000% due 10/01/2028	1,425	1,541	3.750% due 07/01/2026	450	436	
Marriott Ownership Resorts, Inc.			Freedom Mortgage Holdings LLC			4.000% due 09/15/2029	200	180	
6.935% due 04/01/2031	424	424	9.125% due 05/15/2031	250	254	Rocket Mortgage LLC			
Mauser Packaging Solutions Holding Co.			GGAM Finance Ltd.			2.875% due 10/15/2026 (g)	800	762	
8.346% due 04/15/2027	690	692	8.875% due 04/15/2029 (g)	200	204	Ryan Specialty LLC			
Modena Buyer LLC			8.000% due 02/15/2027	125	129	5.875% due 08/01/2032	175	175	
9.104% due 07/01/2031	700	673	goeasy Ltd.			SBA Communications Corp.			
Nouryon Finance BV			8.875% due 05/15/2030 (d)	250	254	3.125% due 02/01/2029 (g)	1,025	933	
8.628% due 04/03/2028	298	300	7.625% due 07/01/2029	75	77	Service Properties Trust			
Olympus Water U.S. Holding Corp.			9.250% due 12/01/2028	1,150	1,227	5.500% due 12/15/2027	25	24	
8.104% due 06/20/2031	734	737	Greystar Real Estate Partners LLC			8.375% due 06/15/2029	500	489	
Reworld Holding Corp.			7.750% due 09/01/2030	200	210	8.875% due 06/15/2032	250	233	
7.357% due 11/30/2028	995	998	HUB International Ltd.			SLM Corp.			
Scientific Games Holdings LP			7.250% due 06/15/2030	200	207	3.125% due 11/02/2026 (g)	1,075	1,020	
7.590% due 04/04/2029	197	196	Hudson Pacific Properties LP			Starwood Property Trust, Inc.			
Stubhub Holdco Sub LLC			3.250% due 01/15/2030 (g)	100	73	3.750% due 12/31/2024 (g)	875	873	
9.435% due 03/15/2030	393	393	3.950% due 11/01/2027	100	90	Unicredit SpA			
Tempur Sealy International, Inc.			4.650% due 04/01/2029	325	260	5.375% due 04/16/2034	EUR	300	340
TK Elevator Midco GmbH			5.950% due 02/15/2028	275	244	5.459% due 06/30/2035	\$	650	627
8.588% due 04/30/2030	690	692	Icahn Enterprises LP			Uniti Group LP			
TransDigm, Inc.			5.250% due 05/15/2027	25	23	4.750% due 04/15/2028	1,000	920	
7.104% due 02/28/2031	2,906	2,912	9.000% due 06/15/2030	275	266	6.500% due 02/15/2029	500	431	
Trident TPI Holdings, Inc.			Intesa Sanpaolo SpA			Vornado Realty LP			
8.188% due 09/15/2028	1,293	1,298	4.198% due 06/01/2032	550	482	3.400% due 06/01/2031	225	192	
Truist Insurance Holdings LLC			4.950% due 06/01/2042	150	116			35,197	
7.854% due 05/06/2031	350	351	Jane Street Group			事業会社52.6%			
U.S. Renal Care, Inc.			7.125% due 04/30/2031	1,450	1,504	AAR Escrow Issuer LLC			
9.800% due 06/20/2028	852	789				6.750% due 03/15/2029	200	205	

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
Acadia Healthcare Co., Inc.			Builders FirstSource, Inc.			EOM Midstream Partners LP		
5.000% due 04/15/2029	\$	150	4.250% due 02/01/2032	\$	825	4.750% due 01/15/2031 (g)	\$	225
Air Canada			5.000% due 03/01/2030		72	6.500% due 07/01/2027		1,280
3.875% due 08/15/2026		375	Caesars Entertainment, Inc.			First Student Bdeco, Inc.		
Albertsons Cos., Inc.			7.000% due 02/15/2030 (g)		300	4.000% due 07/31/2029 (g)		553
7.500% due 03/15/2026		1,000	Capstone Borrower, Inc.			Fortress Intermediate 3, Inc.		
Albion Financing 1 SARL			8.000% due 06/15/2030		25	7.500% due 06/01/2031		150
6.125% due 10/15/2028		500	Cargo Aircraft Management, Inc.			Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC		
Alcoa Nederland Holding BV			4.750% due 02/01/2028 (g)		650	5.500% due 05/01/2028		1,350
7.125% due 03/15/2031		100	Carnival Corp.			Gap, Inc.		
Allison Transmission, Inc.			5.750% due 03/01/2027 (g)		250	3.625% due 10/01/2029		650
3.750% due 01/30/2031		525	7.000% due 08/15/2029		400	3.875% due 10/01/2031		645
Amer Sports Co.			Cardia Finanz GmbH			Garda World Security Corp.		
6.750% due 02/16/2031 (g)		1,225	9.375% due 10/03/2031		225	7.750% due 02/15/2028		100
American Airlines, Inc.			Chephapharm Arzneimittel GmbH			Genesee & Wyoming, Inc.		
5.750% due 04/20/2029 (g)		1,775	5.500% due 01/15/2028		1,250	6.250% due 04/15/2032		300
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.			Churchill Downs, Inc.			Genesis Energy LP		
4.000% due 01/15/2028		1,075	4.750% due 01/15/2028		450	8.000% due 01/15/2027		400
ams-OSRAM AG			5.750% due 04/01/2030		200	GFL Environmental, Inc.		
12.250% due 03/30/2029		450	6.750% due 05/01/2031		350	4.000% due 08/01/2028		950
ANGI Group LLC			Cimpress PLC			Global Infrastructure Solutions, Inc.		
3.875% due 08/15/2028		375	7.375% due 09/15/2032		200	7.500% due 04/15/2032		700
Antero Midstream Partners LP			Clarios Global LP			Global Medical Response, Inc.		
5.375% due 06/15/2029 (g)		350	6.750% due 05/15/2028		750	10.000% due 10/31/2028 (e)		630
6.625% due 02/01/2032		275	Clarivate Science Holdings Corp.			GN Bondco LLC		
API Group DE, Inc.			3.875% due 07/01/2028 (g)		400	9.500% due 10/15/2031		1,225
4.125% due 07/15/2029		200	Cleveland-Cliffs, Inc.			Go Daddy Operating Co. LLC		
4.750% due 10/15/2029		400	7.000% due 03/15/2032 (g)		200	3.500% due 03/01/2029		275
Arcosa, Inc.			Cloud Software Group, Inc.			Graphic Packaging International LLC		
6.875% due 08/15/2032		125	6.500% due 03/31/2029		750	3.500% due 03/15/2028		800
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC			6.625% due 04/15/2029 (g)		550	3.500% due 03/01/2029		150
3.250% due 09/01/2028 (g)		500	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.			Great Canadian Gaming Corp.		
Ardagh Packaging Finance PLC			5.000% due 12/15/2029		25	8.750% due 11/15/2029		75
4.125% due 08/15/2026 (g)		300	Community Health Systems, Inc.			Griffon Corp.		
Aston Martin Capital Holdings Ltd.			4.750% due 02/15/2031 (g)		975	5.750% due 03/01/2028		450
10.000% due 03/31/2029		150	5.250% due 05/15/2030 (g)		550	Grupo Antolin-trausa S.A.		
Avantor Funding, Inc.			6.000% due 01/15/2029		100	10.375% due 01/30/2030	EUR	600
3.875% due 11/01/2029 (g)		425	8.000% due 12/15/2027		800	GYP Holdings III Corp.		
Avient Corp.			10.875% due 01/15/2032		300	4.625% due 05/01/2029	\$	600
6.250% due 11/01/2031		100	Coty, Inc.			HealthEquity, Inc.		
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV			4.750% due 01/15/2029		475	4.500% due 10/01/2029		675
7.250% due 02/15/2031		300	6.625% due 07/15/2030		525	Helios Software Holdings, Inc.		
Axalta Coating Systems LLC			COP Holdco LP			8.750% due 05/01/2029		200
3.375% due 02/15/2029		1,000	5.500% due 06/15/2031		750	Hilton Domestic Operating Co., Inc.		
B&G Foods, Inc.			Cross, Inc.			3.625% due 02/15/2032		1,150
8.000% due 09/15/2028		625	4.250% due 03/15/2029		150	3.750% due 05/01/2029		450
Ball Corp.			Crowdstrike Holdings, Inc.			4.000% due 05/01/2031		525
2.875% due 08/15/2030		275	3.000% due 02/15/2029		775	Hologic, Inc.		
3.125% due 09/15/2031 (g)		200	Crown Americas LLC			3.250% due 02/15/2029		1,050
6.000% due 06/15/2029 (g)		500	4.750% due 02/01/2026		375	Howard Midstream Energy Partners LLC		
Bath & Body Works, Inc.			DaVita, Inc.			8.875% due 07/15/2028		725
6.875% due 11/01/2035 (g)		400	3.750% due 02/15/2031		300	IHO Verwaltungs GmbH		
Bausch + Lomb Corp.			6.875% due 09/01/2032		175	6.375% due 05/15/2029 (e)		500
8.375% due 10/01/2028		500	Delhi Bdeco LLC			Imola Merger Corp.		
Bausch Health Cos., Inc.			7.750% due 11/15/2029		275	4.750% due 05/15/2029		1,225
4.875% due 06/01/2028		550	DT Midstream, Inc.			Ingevity Corp.		
5.500% due 11/01/2025		15	4.125% due 06/15/2029		25	3.875% due 11/01/2028 (g)		375
5.750% due 08/15/2027		125	Dye & Durham Ltd.			Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc.		
6.125% due 02/01/2027		50	8.625% due 04/15/2029		250	6.000% due 09/15/2028		150
11.000% due 09/30/2028		300	Edgewell Personal Care Co.			Inter Media & Communication SpA		
BCPE Empire Holdings, Inc.			4.125% due 04/01/2029		175	6.750% due 02/09/2027	EUR	397
7.625% due 05/01/2027		500	Element Solutions, Inc.			IOVIA, Inc.		
Beacon Roofing Supply, Inc.			3.875% due 09/01/2028		150	6.500% due 05/15/2030 (g)	\$	250
4.125% due 05/15/2029		675	Embecka Corp.			Jazz Securities DAC		
BellRing Brands, Inc.			5.000% due 02/15/2030		675	4.375% due 01/15/2029		1,045
7.000% due 03/15/2030		150	EMRLD Borrower LP			JetBlue Airways Corp.		
Berry Global, Inc.			6.625% due 12/15/2030		625	9.875% due 09/20/2031		425
4.500% due 02/15/2026		594	Endo Finance Holdings, Inc.			Kaiser Aluminum Corp.		
Boost Newco Borrower LLC			8.500% due 04/15/2031		100	4.500% due 06/01/2031		5
7.500% due 01/15/2031		550			107	4.625% due 03/01/2028		520

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
Kinetik Holdings LP			6.000% due 06/01/2026	\$ 500	\$ 501	Seagate HDD Cayman		
6.625% due 12/15/2028 (g)	\$ 300	\$ 307	Olympus Water U.S. Holding Corp.			4.091% due 06/01/2029	\$ 975	\$ 920
Kronos International, Inc.			4.250% due 10/01/2028	500	471	5.750% due 12/01/2034	175	173
3.750% due 09/15/2025	EUR 161	174	7.250% due 06/15/2031	175	180	9.625% due 12/01/2032	125	143
9.500% due 03/15/2029	968	1,149	ON Semiconductor Corp.			Sealed Air Corp.		
LABL, Inc.			3.875% due 09/01/2028	450	422	6.125% due 02/01/2028 (g)	300	303
8.625% due 10/01/2031	\$ 175	169	Ontario Gaming GTA LP			Sensata Technologies BV		
9.500% due 11/01/2028	600	616	8.000% due 08/01/2030	700	723	4.000% due 04/15/2029	375	351
Lamar Media Corp.			Open Text Corp.			Sensata Technologies, Inc.		
3.625% due 01/15/2031	475	424	3.875% due 02/15/2028	525	494	4.375% due 02/15/2030	500	466
Life Time, Inc.			3.875% due 12/01/2029	25	23	Service Corp. International		
6.000% due 11/15/2031 (d)	625	623	Open Text Holdings, Inc.			3.375% due 08/15/2030	325	288
LifePoint Health, Inc.			4.125% due 02/15/2030	250	230	5.750% due 10/15/2032	350	344
4.375% due 02/15/2027	225	218	Option Care Health, Inc.			Shift4 Payments LLC		
11.000% due 10/15/2030	800	893	4.375% due 10/31/2029 (g)	300	276	6.750% due 08/15/2032	325	334
Lithia Motors, Inc.			Organon & Co.			Six Flags Entertainment Corp.		
3.875% due 06/01/2029	525	482	4.125% due 04/30/2028	850	806	6.625% due 05/01/2032	700	714
Live Nation Entertainment, Inc.			6.750% due 05/15/2034	400	401	Sotera Health Holdings LLC		
3.750% due 01/15/2028	1,700	1,615	Outfront Media Capital LLC			7.375% due 06/01/2031	275	282
Market Bidco Finco PLC			7.375% due 02/15/2031	100	106	Specialty Building Products Holdings LLC		
4.750% due 11/04/2027	EUR 300	318	Pactiv LLC			7.750% due 10/15/2029	70	71
Masterbrand, Inc.			7.950% due 12/15/2025	725	740	Spectrum Brands, Inc.		
7.000% due 07/15/2032	\$ 75	77	Performance Food Group, Inc.			3.875% due 03/15/2031	6	5
Match Group Holdings II LLC			4.250% due 08/01/2029	400	375	Spirit AeroSystems, Inc.		
3.625% due 10/01/2031	125	110	6.125% due 09/15/2032	225	226	9.375% due 11/30/2029	325	351
Mauser Packaging Solutions Holding Co.			Perrigo Finance Unlimited Co.			9.750% due 11/15/2030	1,175	1,306
7.875% due 04/15/2027 (g)	700	720	4.900% due 06/15/2030 (g)	200	190	Stagwell Global LLC		
McAfee Corp.			6.125% due 09/30/2032	250	247	5.625% due 08/15/2029	650	619
7.375% due 02/15/2030	275	265	PetSmart, Inc.			Standard Industries, Inc.		
Medline Borrower LP			7.750% due 02/15/2029	700	680	3.375% due 01/15/2031	550	478
3.875% due 04/01/2029	1,700	1,592	Phinia, Inc.			5.000% due 02/15/2027	500	490
6.250% due 04/01/2029	100	102	6.625% due 10/15/2032	125	125	Staples, Inc.		
Merlin Entertainments Group U.S. Holdings, Inc.			Post Holdings, Inc.			12.750% due 01/15/2030	264	210
7.375% due 02/15/2031	100	98	4.500% due 09/15/2031 (g)	850	774	Star Parent, Inc.		
MGM Resorts International			6.250% due 02/15/2032	375	380	9.000% due 10/01/2030 (g)	200	208
4.625% due 09/01/2026	750	744	6.250% due 10/15/2034	250	248	Station Casinos LLC		
Michaels Cos., Inc.			6.375% due 03/01/2033	375	372	4.500% due 02/15/2028	300	287
5.250% due 05/01/2028 (g)	200	144	Prime Healthcare Services, Inc.			4.625% due 12/01/2031	625	568
Mineral Resources Ltd.			9.375% due 09/01/2029	1,000	1,017	Summer BC Bidco B LLC		
8.000% due 11/01/2027	775	795	Prime Security Services Borrower LLC			5.500% due 10/31/2026	200	197
9.250% due 10/01/2028	875	922	3.375% due 08/31/2027	100	94	Tallgrass Energy Partners LP		
Molina Healthcare, Inc.			5.750% due 04/15/2026	1,000	1,001	5.500% due 01/15/2028	450	433
3.875% due 11/15/2030	200	181	PTC, Inc.			Tempur Sealy International, Inc.		
3.875% due 05/15/2032 (g)	765	679	4.000% due 02/15/2028	450	431	3.875% due 10/15/2031	25	22
4.375% due 06/15/2028	350	336	Raising Cane's Restaurants LLC			Tenet Healthcare Corp.		
Murphy Oil USA, Inc.			9.375% due 05/01/2029 (g)	150	161	4.250% due 06/01/2029	255	241
3.750% due 02/15/2031	500	445	Rand Parent LLC			4.375% due 01/15/2030	400	375
NCL Corp. Ltd.			8.500% due 02/15/2030	650	649	Terex Corp.		
8.875% due 02/15/2027	575	575	Raven Acquisition Holdings LLC			6.250% due 10/15/2032	225	224
8.125% due 01/15/2029	500	530	6.875% due 11/15/2031 (d)	600	600	Thor Industries, Inc.		
NCR Atleos Corp.			RingCentral, Inc.			4.000% due 10/15/2029 (g)	600	548
9.500% due 04/01/2029	500	551	8.500% due 08/15/2030	525	556	TopBuild Corp.		
NCR Voyix Corp.			Ritchie Bros Holdings, Inc.			4.125% due 02/15/2032	775	692
5.250% due 10/01/2030	150	147	6.750% due 03/15/2028	375	385	TransDigm, Inc.		
Neptune Bidco U.S., Inc.			7.750% due 03/15/2031	575	607	6.000% due 01/15/2033	325	322
9.250% due 04/15/2029	300	281	ROBLOX Corp.			6.375% due 03/01/2029	500	508
New Fortress Energy, Inc.			3.875% due 05/01/2030 (g)	825	747	6.875% due 12/15/2030	450	462
6.500% due 09/30/2026	675	626	Rockies Express Pipeline LLC			7.125% due 12/01/2031 (g)	600	622
8.750% due 03/15/2029	150	125	4.800% due 05/15/2030	350	324	Travel + Leisure Co.		
12.000% due 09/29/2029	688	675	Royal Caribbean Cruises Ltd.			6.625% due 07/31/2026	425	429
New Red Finance, Inc.			4.250% due 07/01/2026	1,300	1,276	TriNet Group, Inc.		
3.500% due 02/15/2029	150	139	5.500% due 04/01/2028	450	450	3.500% due 03/01/2029	150	137
4.000% due 10/15/2030	1,700	1,537	6.000% due 02/01/2033	150	151	7.125% due 08/15/2031	200	205
4.375% due 01/15/2028	250	241	7.500% due 10/15/2027	675	716	Triumph Group, Inc.		
Newell Brands, Inc.			RXO, Inc.			9.000% due 03/15/2028	1,000	1,043
6.625% due 05/15/2032 (d)	175	176	7.500% due 11/15/2027	175	181	Twilio, Inc.		
Northriver Midstream Finance LP			Sabre Global, Inc.			3.625% due 03/15/2029	275	253
6.750% due 07/15/2032	600	616	8.625% due 06/01/2027 (g)	269	260	U.S. Foods, Inc.		
NuStar Logistics LP			SCIH Salt Holdings, Inc.			4.625% due 06/01/2030	600	570
5.750% due 10/01/2025	375	374	4.875% due 05/01/2028	350	336	4.750% due 02/15/2029	700	675

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
UKG, Inc.			AMC Networks, Inc.			Matador Resources Co.		
6.875% due 02/01/2031	\$ 400	\$ 410	4.250% due 02/15/2029 (g)	\$ 175	\$ 121	6.250% due 04/15/2033	\$ 475	\$ 466
Under Armour, Inc.			Archrock Partners LP			6.500% due 04/15/2032	375	372
3.250% due 06/15/2026	150	144	6.625% due 09/01/2032	275	276	MEG Energy Corp.		
United Airlines, Inc.			Ascent Resources Utica Holdings LLC			5.875% due 02/01/2029	400	392
4.375% due 04/15/2026	425	418	6.625% due 10/15/2032	400	396	Newfold Digital Holdings Group, Inc.		
United Rentals North America, Inc.			8.250% due 12/31/2028	375	383	11.750% due 10/15/2028	350	346
3.750% due 01/15/2032	975	865	C&W Senior Finance Ltd.			Nexstar Media, Inc.		
3.875% due 02/15/2031	425	386	6.875% due 09/15/2027	329	326	4.750% due 11/01/2028 (g)	550	518
4.000% due 07/15/2030	275	254	Cablevision Lightpath LLC			NextEra Energy Operating Partners LP		
4.875% due 01/15/2028	225	220	3.875% due 09/15/2027	250	239	4.500% due 09/15/2027	850	817
6.125% due 03/15/2034	600	606	Calpine Corp.			Noble Finance II LLC		
Venture Global Calcasieu Pass LLC			3.750% due 03/01/2031	1,000	902	8.000% due 04/15/2030	950	964
3.875% due 08/15/2029	300	277	5.125% due 03/15/2028	750	734	NRG Energy, Inc.		
3.875% due 11/01/2033	2,350	2,043	CCO Holdings LLC			3.625% due 02/15/2031	175	155
4.125% due 08/15/2031	100	91	4.750% due 03/01/2030	900	819	Parkland Corp.		
Venture Global LNG, Inc.			5.375% due 06/01/2029 (g)	3,275	3,129	4.625% due 05/01/2030 (g)	230	212
7.000% due 01/15/2031	925	931	6.375% due 09/01/2029	700	694	5.875% due 07/15/2027	400	396
8.125% due 06/01/2028	700	727	Charter Communications Operating LLC			6.625% due 08/15/2032	125	125
8.375% due 06/01/2031	200	208	6.100% due 06/01/2029	750	766	PBF Holding Co. LLC		
9.500% due 02/01/2029	300	332	Chord Energy Corp.			6.000% due 02/15/2028	450	437
9.875% due 02/01/2032	900	983	6.375% due 06/01/2026	100	100	7.875% due 09/15/2030	50	50
Victoria's Secret & Co.			CITGO Petroleum Corp.			Permian Resources Operating LLC		
4.625% due 07/15/2029	125	110	8.375% due 01/15/2029	575	599	5.875% due 07/01/2029 (g)	525	518
Victra Holdings LLC			Civitas Resources, Inc.			Sable International Finance Ltd.		
8.750% due 09/15/2029	75	78	8.625% due 11/01/2030	750	789	7.125% due 10/15/2032	600	604
Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd.			Clearway Energy Operating LLC			Seadrill Finance Ltd.		
5.625% due 02/15/2029	750	740	4.750% due 03/15/2028	500	485	8.375% due 08/01/2030	1,325	1,354
VOC Escrow Ltd.			Cogent Communications Group LLC			Sirius XM Radio, Inc.		
5.000% due 02/15/2028	400	389	7.000% due 06/15/2027 (g)	775	784	3.875% due 09/01/2031	300	258
Walgreens Boots Alliance, Inc.			Diamond Foreign Asset Co.			4.000% due 07/15/2028 (g)	1,175	1,099
8.125% due 08/15/2029	225	224	8.500% due 10/01/2030 (g)	600	620	5.000% due 08/01/2027	375	368
Wand NewCo 3, Inc.			Directv Financing LLC			Sitio Royalties Operating Partnership LP		
7.625% due 01/30/2032	200	207	5.875% due 08/15/2027	950	916	7.875% due 11/01/2028	450	468
Wayfair LLC			Edison International			Strathcona Resources Ltd.		
7.250% due 10/31/2029	150	152	8.125% due 06/15/2053	150	158	6.875% due 08/01/2026	1,000	993
WESCO Distribution, Inc.			Electricite de France S.A.			Sunoco LP		
6.375% due 03/15/2029	200	204	9.125% due 03/15/2033 (c)	400	454	4.500% due 05/15/2029	300	285
Western Digital Corp.			EPH Financing International A/S			4.500% due 04/30/2030	150	141
4.750% due 02/15/2026	300	297	5.875% due 11/30/2029	EUR 100	114	7.000% due 05/01/2029	200	206
Williams Scotsman, Inc.			Eramet S.A.			TEGNA, Inc.		
4.625% due 08/15/2028	275	263	6.500% due 11/30/2029	200	206	4.625% due 03/15/2028	150	141
6.625% due 06/15/2029	150	152	Expand Energy Corp.			5.000% due 09/15/2029 (g)	900	841
WR Grace Holdings LLC			6.750% due 04/15/2029	\$ 750	759	Telecom Italia Capital S.A.		
7.375% due 03/01/2031	100	103	Frontier Communications Holdings LLC			6.375% due 11/15/2033	250	253
Wynn Las Vegas LLC			5.000% due 05/01/2028	400	394	TerraForm Power Operating LLC		
5.250% due 05/15/2027	1,000	993	8.625% due 03/15/2031	250	268	5.000% due 01/31/2028	850	831
Wynn Resorts Finance LLC			8.750% due 05/15/2030	350	371	TGNR Intermediate Holdings LLC		
6.250% due 03/15/2033	500	498	Frontier Florida LLC			5.500% due 10/15/2029	850	803
XPO, Inc.			6.860% due 02/01/2028	100	104	Transocean Aquila Ltd.		
7.125% due 02/01/2032 (g)	200	208	Gray Television, Inc.			8.000% due 09/30/2028	272	281
Yum! Brands, Inc.			4.750% due 10/15/2030	25	16	Transocean Titan Financing Ltd.		
4.625% due 01/31/2032	425	399	5.375% due 11/15/2031	300	181	8.375% due 02/01/2028	100	103
4.750% due 01/15/2030	700	678	7.000% due 05/15/2027 (g)	200	195	Univision Communications, Inc.		
6.875% due 11/15/2037	275	306	10.500% due 07/15/2029 (g)	275	286	4.500% due 05/01/2029 (g)	550	489
ZF North America Capital, Inc.			Gulfport Energy Operating Corp.			8.000% due 08/15/2028	475	483
6.750% due 04/23/2030	300	296	6.750% due 09/01/2029	150	151	8.500% due 07/31/2031 (g)	500	492
6.875% due 04/14/2028	150	151	Ilad Holding SASU			USA Compression Partners LP		
6.875% due 04/23/2032	400	391	6.500% due 10/15/2026	50	50	6.875% due 09/01/2027	400	402
7.125% due 04/14/2030	150	151	Kodiak Gas Services LLC			7.125% due 03/15/2029	475	484
ZipRecruiter, Inc.			7.250% due 02/15/2029	175	180	Valaris Ltd.		
5.000% due 01/15/2030	1,425	1,286	Kraken Oil & Gas Partners LLC			8.375% due 04/30/2030	1,400	1,421
ZoomInfo Technologies LLC			7.625% due 08/15/2029	225	222	Viavi Solutions, Inc.		
3.875% due 02/01/2029	475	433	Leeward Renewable Energy Operations LLC			3.750% due 10/01/2029	800	727
		128,549	4.250% due 07/01/2029	100	94	Viper Energy, Inc.		
公益17.5%			Level 3 Financing, Inc.			5.375% due 11/01/2027	100	99
Aethon United BR LP			10.500% due 04/15/2029	800	895	7.375% due 11/01/2031	100	104
7.500% due 10/01/2029	450	453	11.000% due 11/15/2029	86	97	Virgin Media Finance PLC		
			Lightning Power LLC			5.000% due 07/15/2030	25	22
			7.250% due 08/15/2032	125	130			

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
Virgin Media Secured Finance PLC		
4.500% due 08/15/2030	\$ 1,500	\$ 1,315
Vistra Operations Co. LLC		
4.375% due 05/01/2029	800	762
5.625% due 02/15/2027	500	499
6.875% due 04/15/2032 (g)	400	414
Vned O2 UK Financing I PLC		
4.250% due 01/31/2031	625	540
Weatherford International Ltd.		
8.625% due 04/30/2030 (g)	450	465
Zayo Group Holdings, Inc.		
4.000% due 03/01/2027 (g)	400	356
		42,727
社債等合計		206,473
(取得原価\$205,926)		
転換社債等0.2%		
ams-OSRAM AG		
2.125% due 11/03/2027 (b)	EUR 600	520
転換社債等合計		520
(取得原価\$538)		
モーゲージ担保証券0.0%		
Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust		
5.500% due 12/25/2035	\$ 27	21
モーゲージ担保証券合計		21
(取得原価\$18)		
短期金融商品24.4%		
レボ契約 (f) 24.0%		
		58,800
定期預金0.4%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
4.330% due 11/01/2024	13	13
BNP Paribas Bank		
4.170% due 11/01/2024	GBP 16	20
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.010% due 11/01/2024	¥ 5	0
4.170% due 11/01/2024	GBP 1	1
4.330% due 11/01/2024	\$ 22	22
Citibank N.A.		
4.330% due 11/01/2024	138	138
DBS Bank Ltd.		
4.330% due 11/01/2024	86	86
DnB Bank ASA		
2.340% due 11/01/2024	EUR 10	11
4.330% due 11/01/2024	\$ 49	49
HSBC Bank PLC		
2.340% due 11/01/2024	EUR 17	19
4.170% due 11/01/2024	GBP 8	11
JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.330% due 11/01/2024	\$ 336	336
MUFG Bank Ltd.		
0.010% due 11/01/2024	¥ 10	0
Royal Bank of Canada		
4.330% due 11/01/2024	\$ 1	1
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.010% due 11/01/2024	¥ 237	2
2.340% due 11/01/2024	EUR 37	40
4.330% due 11/01/2024	\$ 134	134
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
0.010% due 11/01/2024	¥ 137	1
2.340% due 11/01/2024	EUR 1	1
4.170% due 11/01/2024	GBP 5	7
4.330% due 11/01/2024	\$ 95	95

	市場価格 (単位：千)
	\$ 987
短期金融商品合計	59,787
(取得原価\$59,787)	
投資有価証券合計 (a) 119.3%	\$ 291,634
(取得原価\$290,989)	
金融デリバティブ	
商品 (h) (i) 0.0%	51
(取得原価またはプレミアム、純額\$0)	
その他の資産および負債 (純額) (19.3%)	(47,153)
純資産 100.0%	\$ 244,532

投資明細表に対する注記：

- * 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。
- (a) 2024年10月31日現在の投資合計の地域別配分は、米国が純資産の102.2%、その他の国の合計が純資産の17.1%となっている。
- (b) 偶発転換社債
- (c) 永久債（記載の日付は次回の償還日である。）
- (d) 発行日前取引証券
- (e) 現物配当証券（PIK）

借入およびその他の金融取引

(f) レボ契約：

取引相手	貸付金利	決済日	満期日	額面金額	担保	受入担保 （公正価値）	レボ契約 （公正価値）	レボ契約に 係る未収金 ⁽¹⁾
BPS	4.930%	10/31/2024	11/01/2024	\$ 31,100	U.S. Treasury Notes 3.875% due 08/15/2033	\$ (31,735)	\$ 31,100	\$ 31,104
DEU	4.900%	11/01/2024	11/04/2024	27,700	U.S. Treasury Bonds 4.750% due 11/15/2043	(28,262)	27,700	27,712
レボ契約合計						\$ (59,997)	\$ 58,800	\$ 58,816

リバース・レボ契約：

取引相手	借入金利 ⁽¹⁾	借入日	満期日	借入金額 ⁽²⁾	リバース・ レボ契約に係る 未払金
BOS	3.000%	10/18/2024	11/12/2024	\$ (152)	(152)
BOS	4.200%	10/18/2024	11/12/2024	(207)	(207)
BOS	4.500%	10/18/2024	11/12/2024	(155)	(155)
BOS	4.550%	10/18/2024	11/12/2024	(412)	(413)
BOS	4.600%	10/18/2024	11/12/2024	(372)	(373)
BOS	4.650%	10/18/2024	11/12/2024	(950)	(951)
BOS	4.700%	10/18/2024	11/07/2024	(382)	(383)
BOS	4.700%	10/18/2024	11/12/2024	(344)	(345)
BOS	4.740%	10/18/2024	11/12/2024	(223)	(224)
BOS	4.750%	10/18/2024	11/12/2024	(5,842)	(5,852)
BOS	4.760%	10/18/2024	11/12/2024	(1,356)	(1,358)
BOS	4.770%	10/18/2024	11/07/2024	(1,502)	(1,505)
BOS	4.770%	10/18/2024	11/12/2024	(3,764)	(3,771)
BOS	4.780%	10/18/2024	11/07/2024	(588)	(590)
BOS	4.780%	10/18/2024	11/12/2024	(2,570)	(2,575)
BOS	4.800%	10/18/2024	11/07/2024	(217)	(217)
BOS	4.800%	10/18/2024	11/12/2024	(2,466)	(2,470)
BOS	4.800%	10/23/2024	11/12/2024	(121)	(121)
BOS	4.820%	10/18/2024	11/12/2024	(398)	(399)
BOS	4.850%	10/18/2024	11/12/2024	(1,688)	(1,692)
リバース・レボ契約合計				\$	(23,753)

担保付借入として会計処理される振替

翌日物および 継続	契約の残存期間				合計
	30日以下	31～90日	90日超		
リバース・レボ契約					
Non-U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ (1,551)	\$ 0	\$ 0	\$ (1,551)
U.S. Corporate Debt	0	(22,202)	0	0	(22,202)
リバース・レボ契約合計	\$ 0	\$ (23,753)	\$ 0	\$ 0	\$ (23,753)
借入額合計	\$ 0	\$ (23,753)	\$ 0	\$ 0	\$ (23,753)
リバース・レボ契約に係る未払金					\$ (23,753)

借入およびその他の金融取引の要約

以下は、2024年10月31日現在の借入およびその他の金融取引ならびに差入（受入）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

- (g) 2024年10月31日現在、以下のマスター契約の条件に基づき、市場価格合計\$30,907の有価証券が担保として差し入れられている。

取引相手	レポ契約に係る未収金	リバース・レポ契約に係る未払金	セール・バイバック取引に係る未払金	空売りに係る未払金	借入およびその他の金融取引合計	差入（受入）担保	ネット・エクスポージャー ⁽³⁾
グローバル／マスター・レポ契約							
BOS	\$ 0	\$ (23,753)	\$ 0	\$ 0	\$ (23,753)	\$ 30,907	\$ 7,154
BPS	31,104	0	0	0	31,104	(31,735)	(631)
DEU	27,712	0	0	0	27,712	(28,262)	(550)
借入金およびその他の金融取引合計	\$ 58,816	\$ (23,753)	\$ 0	\$ 0	\$ 35,063		

- ⁽¹⁾ 未収利息を含む。
⁽²⁾ 2024年10月31日に終了した会計期間中の平均借入額は\$12,461で、加重平均金利は4.924%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レポ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。
⁽³⁾ ネット・エクスポージャーは、債務不履行事象における取引相手に対する受取債権／（支払債務金）の純額を表す。借入およびその他の金融取引のエクスポージャーは、同一の法主体との同一のマスター契約が適用される取引間でのみ相殺することができる。

(h) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

先物契約：

銘柄	種類	限月	契約件数	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
					資産	負債
U.S. Treasury 5-Year Note December Futures	Long	12/2024	79	\$ (110)	\$ 0	\$ (4)
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Long	12/2024	43	(211)	0	(10)
U.S. Treasury 20-Year Bond December Futures	Long	12/2024	11	(77)	0	(1)
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note December Futures	Long	12/2024	8	(33)	0	(2)
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond December Futures	Long	12/2024	2	(18)	0	0
先物契約合計				\$ (449)	\$ 0	\$ (17)

スワップ契約：

社債、ソブリン債、米国地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾

参照組織	受取 固定金利	満期日	インブライド・クレジット・スプレッド (2024年10月31日現在) ⁽²⁾	想定 元本 ⁽³⁾	市場 価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
Bombardier, Inc.	5.000%	12/20/2027	1.030%	\$ 300	\$ 36	\$ 34	\$ 0	\$ 0
Bombardier, Inc.	5.000%	06/20/2029	1.612%	700	102	8	0	0
					\$ 138	\$ 42	\$ 0	\$ 0

クレジット・インデックスのクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾

インデックス／トランシェ	固定金利 受取	満期日	想定 元本 ⁽³⁾	市場 価格 ⁽⁴⁾	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.HY 43 Index	5.000%	12/20/2029	\$ 18,600	\$ 1,384	\$ 32	\$ 0	\$ (53)

金利スワップ

変動金利の 支払／受取 ⁽³⁾	変動金利指標	固定金利	満期日	想定 元本	市場 価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2026	\$ 11,725	\$ 27	\$ 164	\$ 4	\$ 0
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.000%	12/18/2026	128,400	389	(223)	0	(24)
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.000%	12/18/2026	52,700	(130)	40	16	0
					\$ 286	\$ (19)	\$ 20	\$ (24)
スワップ契約合計					\$ 1,888	\$ 55	\$ 20	\$ (77)

金融デリバティブ商品：上場または中央清算の要約

以下は、2024年10月31日現在の上場または中央清算機関で決済される金融デリバティブ商品の市場価格および変動証拠金の要約である。

2024年10月31日現在、上場または中央清算金融デリバティブ商品について\$3,070の現金が担保として差し入れられている。

	金融デリバティブ資産					金融デリバティブ負債				
	変動証拠金					変動証拠金				
	市場価格		資産		合計	市場価格		負債		合計
	買建 オプション	先物	スワップ 契約			売建 オプション	先物	スワップ 契約		
上場または中央清算会計	\$ 0	\$ 0	\$ 20		20	\$ 0	\$ (17)	\$ (77)		(94)

- (1) 本ファンドがプロテクションの売り手であって、特定スワップ契約の条件において定義されている信用事象が生じた場合、本ファンドは、(i) プロテクションの買い手に対しスワップの想定元本に等しい金額を支払って参照債務、もしくは参照指数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から参照債務、もしくは参照指数を構成する原証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは証券の形で支払う。
- (2) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、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時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払／履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルトの可能性またはリスクを表す。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／売りのコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照組織の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
- (3) 特定のスワップ契約の条件において定義されている信用事象が生じ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ことを要求される、またはクレジット・プロテクションの買い手として受け取る可能性のある最大金額。
- (4) 取引価格および結果として生じる信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の価値は支払／履行リスクの現状の指標の役割を果たし、期末時点でスワップ契約の想定元本が清算／売却された場合のクレジット・デリバティブに係る予想債務（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の絶対額の増加は、参照主体の信用の健全性の悪化を表し、契約条件で定義された債務不履行またはその他の信用事象発生の可能性またはリスクの増加を表す。
- (5) この金融商品の発効日は将来の特定の日に開始する。有価証券取引および投資利益に関しては財務諸表に対する注記を参照のこと。

(I) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価（損）益		
				資産	負債	
BRC	11/2024	EUR	3,859	\$ 4,314	\$ 124	\$ 0
JPM	11/2024	\$	4,177	EUR 3,859	13	0
JPM	12/2024	EUR	3,859	\$ 4,182	0	(12)
外国為替先渡契約合計				\$ 137	\$ (12)	

金融デリバティブ商品：店頭の要約

以下は、2024年10月31日現在の店頭金融デリバティブ商品および差入（受入）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

2024年10月31日現在、国際スワップ・デリバティブ協会のマスター契約に従い、金融デリバティブ商品について\$1,430の現金が担保として差し入れられている。

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 (純額)	差入 (受入) 担保	ネット・ エクス ポージャー ⁽¹⁾
	外国為替 先渡契約	買建 オプション	スワップ 契約	店頭合計	外国為替 先渡契約	売建 オプション	スワップ 契約	店頭合計			
BRC	\$ 124	\$ 0	\$ 0	\$ 124	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 124	\$ 0	\$ 124
FAR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	620	620
JPM	13	0	0	13	(12)	0	0	(12)	1	0	1
TOR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	270	270
UAG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	540	540
店頭合計	\$ 137	\$ 0	\$ 0	\$ 137	\$ (12)	\$ 0	\$ 0	\$ (12)			

(1) ネット・エクスポージャーは、債務不履行事象における取引相手に対する受取債権／（支払債務）の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品のエクスポージャーは、同一の法主体との同一のマスター契約が適用される取引間でのみ相殺することができる。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、本ファンドのデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値（2024年10月31日現在）：

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ												
	商品契約		クレジット 契約		エクイティ 契約		外国為替 契約		金利契約		合計	
金融デリバティブ商品 - 資産												
上場または中央清算												
スワップ契約												
	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	20	\$	20

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ

	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	合計
金融デリバティブ商品 - 資産						
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 137	\$ 0	\$ 137
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 137	\$ 20	\$ 157
金融デリバティブ商品 - 負債						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (17)	\$ (17)
スワップ契約	0	(53)	0	0	(24)	(77)
	\$ 0	\$ (53)	\$ 0	\$ 0	\$ (41)	\$ (94)
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (12)	\$ 0	\$ (12)
	\$ 0	\$ (53)	\$ 0	\$ (12)	\$ (41)	\$ (106)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2024年10月31日に終了した年度）：

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ

	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	合計
金融デリバティブ商品に係る実現純（損）益						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 403	\$ 403
スワップ契約	0	653	0	0	28	681
	\$ 0	\$ 653	\$ 0	\$ 0	\$ 431	\$ 1,084
店頭						
外国為替先渡契約	0	\$ 0	\$ 0	\$ 9	\$ 0	\$ 9
スワップ契約	0	0	0	0	1,749	1,749
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 9	\$ 1,749	\$ 1,758
	\$ 0	\$ 653	\$ 0	\$ 9	\$ 2,180	\$ 2,842
金融デリバティブ商品に係る未実現評価（損）益の純変動額						
上場または中央清算						
先物	0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (331)	\$ (331)
スワップ契約	0	(41)	0	0	(19)	(60)
	\$ 0	\$ (41)	\$ 0	\$ 0	\$ (350)	\$ (391)
店頭						
外国為替先渡契約	0	\$ 0	\$ 0	\$ 66	\$ 0	\$ 66
スワップ契約	0	0	0	0	(7)	(7)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 66	\$ (7)	\$ 59
	\$ 0	\$ (41)	\$ 0	\$ 66	\$ (357)	\$ (332)

公正価値の測定

以下は、2024年10月31日現在の本ファンドの資産および負債の評価にあたって使用したインプットに従って評価した公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル 1		レベル 2		レベル 3		公正価値 (2024年10月31日現在)
投資有価証券（公正価値）							
バンクローン債務	\$	0	\$	24,833	\$	0	\$ 24,833
社債等							
銀行および金融		0		35,197		0	35,197
事業会社		0		127,874		675	128,549
公益		0		42,727		0	42,727
転換社債等		0		520		0	520
モーゲージ担保証券		0		21		0	21
短期金融商品		0		59,787		0	59,787
投資合計	\$	0	\$	290,958	\$	675	\$ 291,634
金融デリバティブ商品 - 資産							
上場または中央清算		0		20		0	20
店頭		0		137		0	137
	\$	0	\$	157	\$	0	\$ 157
金融デリバティブ商品 - 負債							
上場または中央清算		0		(94)		0	(94)
店頭		0		(12)		0	(12)
	\$	0	\$	(106)	\$	0	\$ (106)
合計	\$	0	\$	291,010	\$	675	\$ 291,685

2024年10月31日に終了した年度中、レベル3において重要な振替の出入りはなかった。

＜PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジなし）＞
（金額は千単位^{*}、ただし、株式、契約、受益証券およびオンス（もしあれば）の数を除く）

2024年10月31日現在

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
投資有価証券0.6%		
短期金融商品0.6%		
定期預金0.6%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd. 4.330% due 11/01/2024	\$ 3	\$ 3
Brown Brothers Harriman & Co. 4.330% due 11/01/2024	6	6
Citibank N.A. 4.330% due 11/01/2024	35	35
DBS Bank Ltd. 4.330% due 11/01/2024	22	22
DnB Bank ASA 4.330% due 11/01/2024	13	13
JPMorgan Chase Bank N.A. 4.330% due 11/01/2024	86	86
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 4.330% due 11/01/2024	34	34
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 4.330% due 11/01/2024	24	24
		223
短期金融商品合計 (取得原価\$223)		223
投資有価証券合計 (取得原価\$223)		223
	受益証券口数 (単位：千)	
親投資信託99.4%		
その他の投資会社99.4%		
PIMCOバミューダ米国ハイイールド・ファンド (M) (取得原価\$25,981)	2,136,008	36,675
親投資信託合計 (取得原価\$25,981)		36,675
投資合計100.0% (取得原価\$26,204)	\$ 36,898	
その他の資産および負債（純額）0.0%		1
純資産100.0%		\$ 36,899

投資明細表に対する注記：

* 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、本ファンドのデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2024年10月31日に終了した年度）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ					
	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	合計
金融デリバティブ商品に係る実現純（損）益						
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
金融デリバティブ商品に係る未実現評価（損）益の純変動額						
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ 2

公正価値の測定

以下は、2024年10月31日現在の本ファンドの資産および負債の評価にあたって使用したインプットに従って評価した公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル 1		レベル 2		レベル 3		公正価値 (2024年10月31日現在)
投資有価証券（公正価値）							
短期金融商品	\$	0	\$	223	\$	0	\$ 223
親投資信託（公正価値）							
その他の投資会社		36,675		0		0	36,675
投資合計	\$	36,675	\$	223	\$	0	\$ 36,898

2024年10月31日に終了した年度中、レベル3において重要な振替の出入りはなかった。

◆損益計算書（2024年10月31日までの1年間）

（金額単位：千米ドル）		PIMCOバミューダ米国 ハイイールド・ファンド（M）
投資収益：		
利息	\$	18,016
その他収益		41
収益合計		18,057
費用：		
支払利息		659
費用合計		659
純投資収益（費用）		17,398
実現純利益（損失）：		
投資有価証券		(6,533)
上場または中央清算機関を通じて清算される金融デリバティブ商品		1,084
店頭金融デリバティブ商品		1,758
外貨		(45)
実現純利益（損失）		(3,736)
未実現評価（損）益の純変動額：		
投資有価証券		25,475
上場または中央清算機関を通じて清算される金融デリバティブ商品		(391)
店頭金融デリバティブ商品		59
外貨建資産および負債		28
未実現評価（損）益の純変動額		25,171
純利益（損失）		21,435
運用による純資産の純増加（減少）額		\$ 38,833

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

（金額単位：千米ドル）		PIMCO米国ハイイールド・ファンド （為替ヘッジなし）	
投資収益：			
利息		\$	10
収益合計			10
純投資収益（費用）			10
実現純利益（損失）：			
親投資信託受益証券			1,896
外貨			(1)
実現純利益（損失）			1,895
未実現評価（損）益の純変動額：			
親投資信託受益証券			3,518
店頭金融デリバティブ商品			2
未実現評価（損）益の純変動額			3,520
純利益（損失）			5,415
運用による純資産の純増加（減少）額		\$	5,425

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

マネー・マーケット・マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日 2025年1月20日）
（2024年1月23日～2025年1月20日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2004年3月10日から原則無期限です。
運用方針	公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要運用対象	わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資は行ないません。 外貨建資産への投資は行ないません。

ファンド概要

わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		期 騰	落 中 率			
	円		%		%	百万円
17期(2021年 1 月20日)	10, 151		△0. 0		—	25
18期(2022年 1 月20日)	10, 150		△0. 0		—	21
19期(2023年 1 月20日)	10, 147		△0. 0		—	20
20期(2024年 1 月22日)	10, 144		△0. 0		—	20
21期(2025年 1 月20日)	10, 154		0. 1		63. 7	20

(注) 元本の安定性を優先した運用を行なっているため、ベンチマークおよび適切な参考指数となる指標はございません。

○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	券 率
		騰 落	率		
(期 首) 2024年 1 月22日	円		%		%
	10, 144		—		—
1 月末	10, 144		0. 0		—
2 月末	10, 144		0. 0		—
3 月末	10, 145		0. 0		—
4 月末	10, 145		0. 0		62. 9
5 月末	10, 146		0. 0		62. 6
6 月末	10, 146		0. 0		124. 6
7 月末	10, 147		0. 0		62. 1
8 月末	10, 148		0. 0		66. 3
9 月末	10, 150		0. 1		131. 1
10月末	10, 151		0. 1		121. 7
11月末	10, 152		0. 1		125. 7
12月末	10, 153		0. 1		63. 5
(期 末) 2025年 1 月20日	10, 154		0. 1		63. 7

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2024年1月23日～2025年1月20日)

基準価額の推移

期間の初め10,144円の基準価額は、期間末に10,154円となり、騰落率は+0.1%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・利息収入などを得たこと。

<値下がり要因>

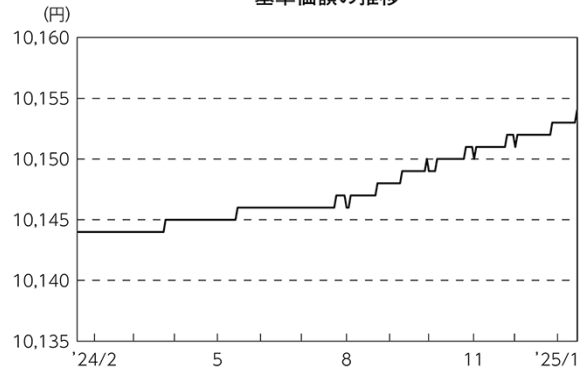
- ・無担保コール翌日物金利がマイナス圏で推移したこと（2024年3月中旬まで）。

（国内短期金利市況）

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの-0.01%近辺から、日銀によるマイナス金利政策の下でコール市場でもマイナス圏での取引が続いたものの、2024年3月の金融政策決定会合においてマイナス金利政策の解除や7月に追加利上げの決定などを受けて、0.23%近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は、期間の初めの-0.19%近辺から、日銀による国債買入れの継続などを受けてマイナス圏での推移が続いたものの、3月にはマイナス金利政策の解除が決定されたことなどから、0.35%近辺で期間末を迎えました。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2024/01/22	2025/01/20	2024/01/23	2025/01/20
10,144円	10,154円	10,144円	10,154円

ポートフォリオ

運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コールローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

○今後の運用方針

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主要投資対象は原則として、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コールローンや金銭信託などに投資することもあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2024年1月23日～2025年1月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2024年1月23日～2025年1月20日)

公社債

		買付額	売付額
国		千円	千円
内	国債証券	76,993	—
			(64,000)

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還による減少分です。

○利害関係人との取引状況等

(2024年1月23日～2025年1月20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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年1月23日～2025年1月20日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2025年1月20日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期 末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	13,000	12,999	63.7	—	—	—	63.7
合 計	13,000	12,999	63.7	—	—	—	63.7

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 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。

(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	
第445回利付国債（2年）	0.005	13,000	12,999	2025/2/1
合 計		13,000	12,999	

○投資信託財産の構成

(2025年1月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 12,999	% 63.6
コール・ローン等、その他	7,452	36.4
投資信託財産総額	20,451	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年1月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	20,451,041
コール・ローン等	7,450,856
国債証券(評価額)	12,999,870
未収利息	96
前払費用	219
(B) 負債	28,952
未払解約金	28,952
(C) 純資産総額(A-B)	20,422,089
元本	20,113,107
次期繰越損益金	308,982
(D) 受益権総口数	20,113,107口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,154円

(注) 当ファンドの期首元本額は20,039,232円、期中追加設定元本額は2,793,931円、期中一部解約元本額は2,720,056円です。

(注) 2025年1月20日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・世界のサイフ	10,756,984円
・ビムコ・ハイイールド・ファンド Aコース (為替ヘッジなし)	5,651,430円
・グローバル・カレンシー・ファンド (毎月決算型)	1,806,859円
・日興 豪州 インカム・オープン (毎月分配型)	1,176,764円
・ビムコ・ハイイールド・ファンド Bコース (為替ヘッジあり)	721,070円

(注) 1口当たり純資産額は1,0154円です。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2024年1月23日から2025年1月20日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

その他の変更について

日興アセットマネジメント株式会社は、2025年9月1日よりアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に社名変更します。また、ホームページアドレスも「www.amova-am.com」へ変更となります。

○損益の状況 (2024年1月23日～2025年1月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	11,354
受取利息	11,440
支払利息	△ 86
(B) 有価証券売買損益	6,850
売買益	10,928
売買損	△ 4,078
(C) 当期損益金(A+B)	18,204
(D) 前期繰越損益金	289,426
(E) 追加信託差損益金	41,551
(F) 解約差損益金	△ 40,199
(G) 計(C+D+E+F)	308,982
次期繰越損益金(G)	308,982

(注) 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まず。

(注) 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。

(注) 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。