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

運用報告書(全体版)

第142期(決算日2026年３月18日)　第143期(決算日2026年４月20日)　第144期(決算日2026年５月18日)
第145期(決算日2026年６月18日)　第146期(決算日2026年７月21日)　第147期(決算日2026年８月18日)

作成対象期間（2026年２月19日～2026年８月18日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2014年５月12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・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドA-J（USD）受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国のインフラ関連企業の債券を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドA-J（USD）受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）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A-J（USD）受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドA-J（USD）	PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド（M）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。
	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。
主な投資制限	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	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。
	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。
分配方針	毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に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があります。なお、毎年２月および８月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、上記分配相当額のほか、分配原資の範囲内で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。	

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	基準価額			債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
118期(2024年3月18日)	11,387	40	0.3	0.0	－	98.9	213
119期(2024年4月18日)	11,722	40	3.3	0.0	－	98.9	217
120期(2024年5月20日)	11,993	40	2.7	0.0	－	98.9	222
121期(2024年6月18日)	12,180	40	1.9	0.0	－	98.9	250
122期(2024年7月18日)	12,183	40	0.4	0.0	－	98.9	198
123期(2024年8月19日)	11,590	40	△4.5	0.0	－	98.8	189
124期(2024年9月18日)	11,197	40	△3.0	0.0	－	98.8	183
125期(2024年10月18日)	11,810	40	5.8	0.0	－	98.9	442
126期(2024年11月18日)	12,123	40	3.0	0.0	－	99.0	451
127期(2024年12月18日)	12,058	40	△0.2	0.0	－	99.0	446
128期(2025年1月20日)	12,193	40	1.5	0.0	－	99.0	450
129期(2025年2月18日)	12,042	40	△0.9	0.0	－	99.0	444
130期(2025年3月18日)	11,760	40	△2.0	0.0	－	99.0	434
131期(2025年4月18日)	10,989	40	△6.2	0.0	－	98.9	400
132期(2025年5月19日)	11,423	40	4.3	0.0	－	98.1	414
133期(2025年6月18日)	11,398	40	0.1	0.0	－	98.1	414
134期(2025年7月18日)	11,742	40	3.4	0.0	－	98.2	403
135期(2025年8月18日)	11,787	40	0.7	0.0	－	98.4	404
136期(2025年9月18日)	11,894	40	1.2	0.0	－	98.6	408
137期(2025年10月20日)	12,103	40	2.1	0.0	－	98.8	416
138期(2025年11月18日)	12,515	40	3.7	0.0	－	99.1	430
139期(2025年12月18日)	12,551	40	0.6	0.0	－	99.3	431
140期(2026年1月19日)	12,825	40	2.5	0.0	－	99.5	428
141期(2026年2月18日)	12,519	40	△2.1	0.0	－	99.7	395
142期(2026年3月18日)	12,752	40	2.2	0.0	－	98.5	403
143期(2026年4月20日)	12,847	40	1.1	0.0	－	99.2	404
144期(2026年5月18日)	12,825	40	0.1	0.0	－	99.3	421
145期(2026年6月18日)	13,073	40	2.2	0.0	－	98.5	430
146期(2026年7月21日)	13,212	40	1.4	0.0	－	98.7	425
147期(2026年8月18日)	12,987	40	△1.4	0.0	－	98.9	417

＊基準価額の騰落率は分配金込み。
＊当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
＊債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
＊値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

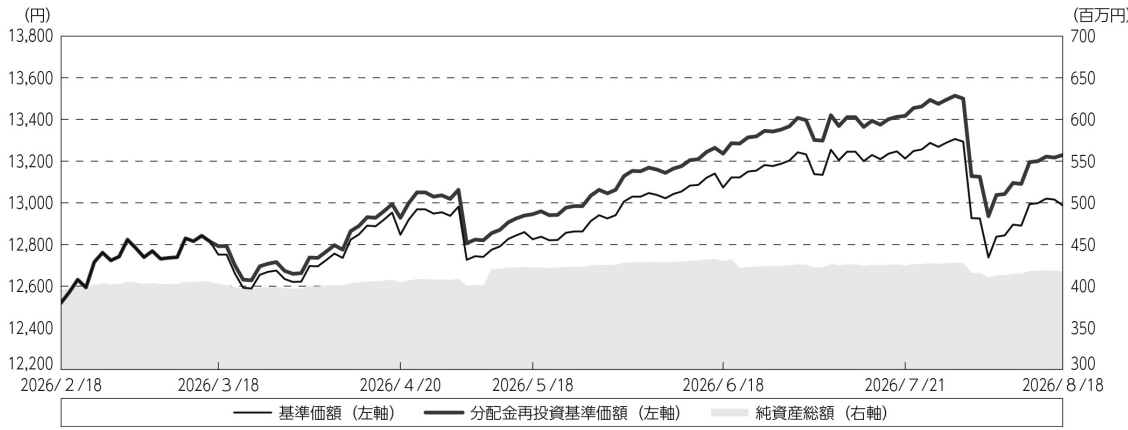
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額	騰落率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
		円	%	%	%	%
第142期	（期　首） 2026年２月18日	12,519	－	0.0	－	99.7
	２月末	12,723	1.6	0.0	－	98.8
	（期　末） 2026年３月18日	12,792	2.2	0.0	－	98.5
第143期	（期　首） 2026年３月18日	12,752	－	0.0	－	98.5
	３月末	12,634	△0.9	0.0	－	99.0
	（期　末） 2026年４月20日	12,887	1.1	0.0	－	99.2
第144期	（期　首） 2026年４月20日	12,847	－	0.0	－	99.2
	４月末	12,981	1.0	0.0	－	99.2
	（期　末） 2026年５月18日	12,865	0.1	0.0	－	99.3
第145期	（期　首） 2026年５月18日	12,825	－	0.0	－	99.3
	５月末	12,924	0.8	0.0	－	99.4
	（期　末） 2026年６月18日	13,113	2.2	0.0	－	98.5
第146期	（期　首） 2026年６月18日	13,073	－	0.0	－	98.5
	６月末	13,203	1.0	0.0	－	98.6
	（期　末） 2026年７月21日	13,252	1.4	0.0	－	98.7
第147期	（期　首） 2026年７月21日	13,212	－	0.0	－	98.7
	７月末	12,927	△2.2	0.0	－	98.8
	（期　末） 2026年８月18日	13,027	△1.4	0.0	－	98.9

＊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142期首：12,519円
第147期末：12,987円（既払分配金（税込み）：240円）
騰　落　率：　　5.7%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2026年２月18日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
（注）上記騰落率は、小数点以下第２位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

・実質的に投資している新興国のインフラ関連企業※の債券からのインカムゲイン（利子収入）
・実質的に投資している新興国のインフラ関連企業の債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
・円／米ドルの為替変動

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

○投資環境

３月には、中東情勢が緊迫化する中で地政学的リスクに晒された地域などを中心にスプレッド（利回り格差）が拡大したことや、米国債の利回りが上昇（価格は下落）したことなどを背景に、新興国債券市場は下落しました。その後は、中東情勢安定化への期待が高まったことで、市場心理が改善する中で上昇基調で推移し、当作成期間において新興国債券市場はほぼ変わらずとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）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A-J（USD)］の受益証券および［野村マネー マザーファンド］の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする［PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドA-J（USD)］の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

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

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

[野村マネー マザーファンド]

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

◎分配金

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

○分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり・税込み）

項　　目	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2026年２月19日～2026年３月18日	2026年３月19日～2026年４月20日	2026年４月21日～2026年５月18日	2026年５月19日～2026年６月18日	2026年６月19日～2026年７月21日	2026年７月22日～2026年８月18日
当期分配金	40	40	40	40	40	40
（対基準価額比率）	0.313%	0.310%	0.311%	0.305%	0.302%	0.307%
当期の収益	32	40	23	40	40	15
当期の収益以外	7	－	16	－	－	24
翌期繰越分配対象額	5,419	5,471	5,455	5,703	5,843	5,818

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

[野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）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A-J（USD)］受益証券および［野村マネー マザーファンド］受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする［PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドA-J（USD)］受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

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

新興国のインフラ関連企業の債券を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的としたポートフォリオを維持して運用を行ないます。

2026年の世界経済は、AI投資の継続や資産効果などを背景に底堅さが維持される一方、中東情勢に起因するエネルギー供給ショックにより、成長の下振れリスクとインフレ上振れリスクが同時に意識される見通しです。インフレは短期的にエネルギー価格の影響を受ける可能性があるものの、限られた財政余力や景気抑制的な金利水準を背景に、持続的な上昇リスクは低水準となる見込みです。金融政策は、追加的な引き締め余地は限られ、成長下振れ局面では中立的から緩和的方向へと進む可能性が高いとみています。

エマージング諸国は、先進国に比べて全体的に対GDP（国内総生産）での債務比率が低く、バランスシートの安定性が維持されており、ファンダメンタルズ（基礎的条件）は良好です。一方、地政学的リスクや関税政策などの不確実性がエマージング諸国に与える影響を注視して

いきます。一部の国はバリュエーション（投資価値評価）やテクニカル（過去の株価の動きから判断すること）面から魅力的であり、選別的に投資機会を捉えていく方針です。

このような環境下、グローバルな産業動向も考慮しつつ、個別国間の差異に注目した選別投資が今後も重要であると考えます。さらに、ファンダメンタルズが良好な国の企業の中でも、安定したキャッシュフロー（現金収支）と国際競争力を有し、バリュエーション上の魅力がある企業を選好します。

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コロンビアなどを積極方針とします。一方、財政悪化リスクを踏まえ、バーレーンなどを消極姿勢とします。

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

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

[野村マネー マザーファンド]

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

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○１万口当たりの費用明細

（2026年２月19日～2026年８月18日）

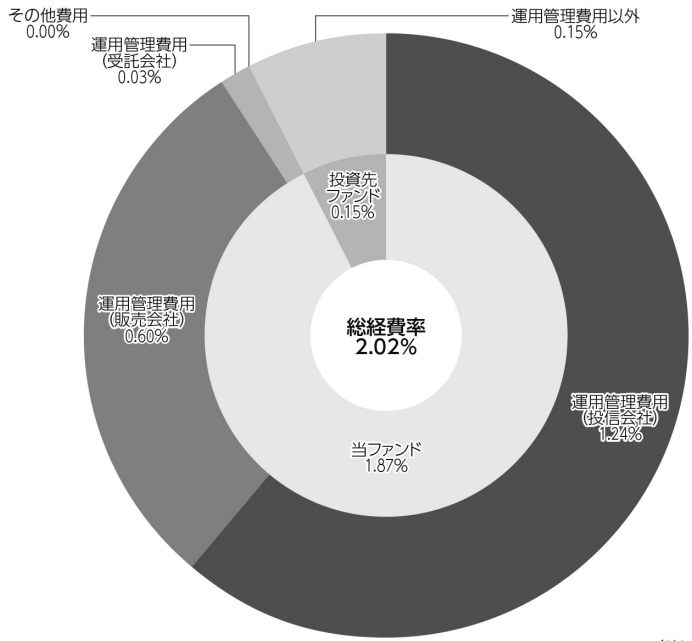
項目	第142期～第147期 金額	第142期～第147期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	120	0.933	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(80)	(0.616)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（販売会社）	(39)	(0.300)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（受託会社）	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) その他費用	0	0.002	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷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	120	0.935	
作成期間の平均基準価額は、12,898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2.02％です。



（単位：％）

総経費率（①＋②＋③）	**2.02**
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	0.15

（注）当ファンドの費用は１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注）当ファンドの費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
（注）投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。
（注）各比率は、年率換算した値です。
（注）投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（マザーファンドを除く。）です。
（注）当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注）当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。
（注）当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注）投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。
（注）投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。
（注）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

（2026年２月19日～2026年８月18日）

投資信託証券

銘柄		第142期～第147期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
国内	PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドA-J（USD）	1,686	18,508	1,760	19,707

＊金額は受け渡し代金。
＊金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2026年２月19日～2026年８月18日）

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

（2026年８月18日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第141期末	第147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・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドA-J(USD)	36,817	36,743	413,322	98.9
合計	36,817	36,743	413,322	98.9

＊比率は、純資産総額に対する評価額の比率。
＊評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘柄	第141期末	第147期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド	9	9	10

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2026年８月18日現在）

項　　目	第147期末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
投資信託受益証券	413,322	98.4
野村マネー マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	6,505	1.6
投資信託財産総額	419,837	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142期末	第143期末	第144期末	第145期末	第146期末	第147期末
	2026年３月18日現在	2026年４月20日現在	2026年５月18日現在	2026年６月18日現在	2026年７月21日現在	2026年８月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	404,987,194	406,364,108	423,886,933	432,311,844	427,092,866	419,837,480
コール・ローン等	6,108,360	5,354,418	4,700,349	8,402,868	7,408,040	6,505,188
投資信託受益証券(評価額)	397,064,694	400,999,502	419,176,404	423,898,657	419,674,525	413,322,007
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,072	10,080	10,085	10,092	10,101	10,109
未収入金	1,803,945	－	－	－	－	－
未収利息	123	108	95	227	200	176
(B) 負債	1,846,113	1,942,965	1,907,020	1,999,850	2,011,909	1,894,289
未払収益分配金	1,264,524	1,259,218	1,316,094	1,316,657	1,286,916	1,287,270
未払信託報酬	580,581	682,560	589,901	682,008	723,733	605,967
その他未払費用	1,008	1,187	1,025	1,185	1,260	1,052
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	403,141,081	404,421,143	421,979,913	430,311,994	425,080,957	417,943,191
元本	316,131,037	314,804,545	329,023,603	329,164,369	321,729,161	321,817,722
次期繰越損益金	87,010,044	89,616,598	92,956,310	101,147,625	103,351,796	96,125,469
(D) 受益権総口数	316,131,037口	314,804,545口	329,023,603口	329,164,369口	321,729,161口	321,817,722口
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	12,752円	12,847円	12,825円	13,073円	13,212円	12,987円

（注）第142期首元本額は316,035,115円、第142～147期中追加設定元本額は14,750,208円、第142～147期中一部解約元本額は8,967,601円、１口当たり純資産額は、第142期1.2752円、第143期1.2847円、第144期1.2825円、第145期1.3073円、第146期1.3212円、第147期1.2987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21,362,570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142期 2026年２月19日～ 2026年３月18日	第143期 2026年３月19日～ 2026年４月20日	第144期 2026年４月21日～ 2026年５月18日	第145期 2026年５月19日～ 2026年６月18日	第146期 2026年６月19日～ 2026年７月21日	第147期 2026年７月22日～ 2026年８月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	**1,096,620**	**1,093,062**	**1,093,467**	**1,141,301**	**1,108,301**	**1,106,667**
受取配当金	1,094,490	1,089,870	1,090,170	1,139,160	1,101,990	1,102,290
受取利息	2,130	3,192	3,297	2,141	6,311	4,377
(B) 有価証券売買損益	**8,123,782**	**3,816,144**	**256,278**	**9,008,582**	**5,363,870**	**△ 6,467,150**
売買益	8,123,782	3,816,093	256,278	9,008,737	5,400,100	8
売買損	－	51	－	△ 155	△ 36,230	△ 6,467,158
(C) 信託報酬等	**△ 581,589**	**△ 683,747**	**△ 590,926**	**△ 683,193**	**△ 724,993**	**△ 607,019**
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	**8,638,813**	**4,225,459**	**758,819**	**9,466,690**	**5,747,178**	**△ 5,967,502**
(E) 前期繰越損益金	**48,943,529**	**56,069,389**	**59,035,630**	**58,475,185**	**65,131,264**	**69,591,526**
(F) 追加信託差損益金	**30,692,226**	**30,580,968**	**34,477,955**	**34,522,407**	**33,760,270**	**33,788,715**
（配当等相当額）	(113,681,243)	(113,222,181)	(121,034,793)	(121,114,959)	(118,396,857)	(118,448,604)
（売買損益相当額）	(△ 82,989,017)	(△ 82,641,213)	(△ 86,556,838)	(△ 86,592,552)	(△ 84,636,587)	(△ 84,659,889)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**88,274,568**	**90,875,816**	**94,272,404**	**102,464,282**	**104,638,712**	**97,412,739**
(H) 収益分配金	**△ 1,264,524**	**△ 1,259,218**	**△ 1,316,094**	**△ 1,316,657**	**△ 1,286,916**	**△ 1,287,270**
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	**87,010,044**	**89,616,598**	**92,956,310**	**101,147,625**	**103,351,796**	**96,125,469**
追加信託差損益金	30,692,226	30,580,968	34,477,955	34,522,407	33,760,270	33,788,715
（配当等相当額）	(113,681,243)	(113,222,181)	(121,034,793)	(121,114,959)	(118,396,857)	(118,448,604)
（売買損益相当額）	(△ 82,989,017)	(△ 82,641,213)	(△ 86,556,838)	(△ 86,592,552)	(△ 84,636,587)	(△ 84,659,889)
分配準備積立金	57,649,307	59,035,630	58,478,355	66,625,218	69,591,526	68,803,911
繰越損益金	△ 1,331,489	－	－	－	－	△ 6,467,157

＊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（2026年２月19日～2026年８月18日）は以下の通りです。

項　　目	第142期 2026年２月19日～ 2026年３月18日	第143期 2026年３月19日～ 2026年４月20日	第144期 2026年４月21日～ 2026年５月18日	第145期 2026年５月19日～ 2026年６月18日	第146期 2026年６月19日～ 2026年７月21日	第147期 2026年７月22日～ 2026年８月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,027,475円	940,796円	614,764円	1,064,516円	984,189円	499,655円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	1,959,175円	144,055円	8,402,174円	4,762,989円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	113,681,243円	113,222,181円	121,034,793円	121,114,959円	118,396,857円	118,448,604円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	57,886,356円	57,394,877円	59,035,630円	58,475,185円	65,131,264円	69,591,526円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	172,595,074円	173,517,029円	180,829,242円	189,056,834円	189,275,299円	188,539,785円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	5,459円	5,511円	5,495円	5,743円	5,883円	5,858円
g. 分配金	1,264,524円	1,259,218円	1,316,094円	1,316,657円	1,286,916円	1,287,270円
h. 分配金(１万口当たり)	40円	40円	40円	40円	40円	40円

○分配金のお知らせ

	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147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

「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」が2026年４月１日で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴い、投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に改める所要の約款変更を行ないました。　＜変更適用日：2026年４月１日＞

PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド
A-J(JPY)／A-J(USD)／B-J(BRL)／B-J(AUD)／B-J(ZAR)／B-J(CNY)／B-J(INR)／B-J(IDR)

2025年６月30日決算
（計算期間：2024年７月１日～2025年６月30日）

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	英領バミューダ諸島籍円建て外国投資信託
運用方針	PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・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、トータルリターンの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	メイプルズ・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・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドA

運用計算書
2025年６月30日に終了した期間

（金額単位：千米ドル）

収益：		
受取利息(外国税控除後)＊	$	36
配当金		0
雑収入		0
収益合計		36
費用：		
法務費用		0
支払利息		0
雑費用		0
費用合計		0
純投資損益		36
当期実現損益：		
投資有価証券		0
関連投資		569
上場金融デリバティブ商品		0
店頭金融デリバティブ商品		303
外貨通貨		(7)
当期実現損益		865
当期未実現評価損益：		
投資有価証券		0
関連投資		595
上場金融デリバティブ商品		0
店頭金融デリバティブ商品		219
外貨建資産および負債		0
当期未実現評価損益		814
当期損益		1,679
運用による純資産の純増加(減少)額	$	1,715
＊外国税	$	0

残高ゼロは実際の金額が千未満で切り捨てられたことを反映している可能性がある。

（単位：千　１口単位を除く）

期末純資産総額		
J（JPY）	$	8,214
J（USD）		5,181
期末現在発行済受益証券数		
J（JPY）		253
J（USD）		78
期末１口当たり純資産価格		
J（JPY）	$	32.42
J（USD）		66.82

※PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)の期末純資産額は37,808千米ドル。

組入資産の明細

2025年６月30日

	額面金額（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 0.9%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
3.830% due 07/01/2025	$ 6	$ 6
Bank of Nova Scotia		
3.830% due 07/01/2025	3	3
Citibank N.A.		
3.830% due 07/01/2025	39	39
DBS Bank Ltd.		
3.830% due 07/01/2025	45	45
DnB Bank ASA		
3.830% due 07/01/2025	1	1
JPMorgan Chase Bank N.A.		
3.830% due 07/01/2025	11	11
Royal Bank of Canada		
3.830% due 07/01/2025	1	1
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
3.830% due 07/01/2025	18	18
		124
米国財務省短期証券 (a) 6.7%		
4.245% due 07/31/2025	400	398
4.262% due 10/21/2025	300	296
4.277% due 10/07/2025	200	198
		892
短期金融商品合計 **（取得原価$1,016）**		**1,016**
投資有価証券合計 **（取得原価$1,016）**		**1,016**

	口数	評価額（単位：千）
関連投資 92.6%		
その他の投資会社 92.6%		
PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M) **（取得原価$9,890）**	751,711	12,426
関連投資合計 **（取得原価$9,890）**		**12,426**
投資合計 100.2% **（取得原価$10,906）**		**$ 13,442**
金融デリバティブ商品 (0.2%) **（取得原価またはプレミアム$0）**		**(26)**
純資産 100.0%		**$ 13,416**

(a) クーポンは最終利回りを表す。

◎店頭金融デリバティブ商品

2025年６月30日現在

●外国為替先渡し契約

単位：千

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益 資産	未実現評価損益 負債
BPS	08/2025	$	1	JPY	149	$ 0	$ 0
JPM	07/2025		7		943	0	0
MBC	08/2025		6		791	0	0
						$ 0	$ 0

●J(JPY)クラス外国為替先渡し契約

単位：千

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

PIMCOバミューダ・エマージング・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

運用計算書
2025年６月30日に終了した期間

（金額単位：千米ドル）

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

残高ゼロは実際の金額が千未満で切り捨てられたことを反映している可能性がある。

（単位：千　１口単位を除く）

期末純資産総額		
J（AUD）	$	4,112
J（BRL）		4,179
J（CNY）		5,432
J（IDR）		5,621
J（INR）		5,543
J（ZAR）		4,204
期末現在発行済受益証券数		
J（AUD）		174
J（BRL）		196
J（CNY）		149
J（IDR）		165
J（INR）		163
J（ZAR）		192
期末１口当たり純資産価格		
J（AUD）	$	23.62
J（BRL）		21.30
J（CNY）		36.45
J（IDR）		34.06
J（INR）		33.94
J（ZAR）		21.93

※PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)の期末純資産額は37,808千米ドル。

組入資産の明細

2025年６月30日

	額面金額（単位：千）	評価額（単位：千）
投資有価証券 11.5%		
短期金融商品 11.5%		
定期預金 0.2%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
3.830% due 07/01/2025	$ 3	$ 3
Bank of Nova Scotia		
3.830% due 07/01/2025	1	2
Citibank N.A.		
3.830% due 07/01/2025	22	22
DBS Bank Ltd.		
3.830% due 07/01/2025	26	26
DnB Bank ASA		
3.830% due 07/01/2025	1	1
JPMorgan Chase Bank N.A.		
3.830% due 07/01/2025	6	6
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
3.830% due 07/01/2025	10	10
		70
米国財務省短期証券 (a) 11.3%		
4.234% due 07/29/2025	400	399
4.245% due 07/31/2025	300	299
4.262% due 08/07/2025	300	299
4.277% due 10/07/2025	1,000	988
4.281% due 09/16/2025	1,300	1,288
		3,273
短期金融商品合計 **（取得原価$3,343）**		**3,343**
投資有価証券合計 **（取得原価$3,343）**		**3,343**

	口数	評価額（単位：千）
関連投資 87.2%		
その他の投資会社 87.2%		
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(W) **（取得原価$19,315）**	1,535,543	25,382
関連投資合計 **（取得原価$19,315）**		**25,382**
投資合計 98.7% **（取得原価$22,658）**		**$ 28,725**
金融デリバティブ商品 1.2% **（取得原価またはプレミアム$0）**		**357**
その他の資産および負債 0.1%		**9**
純資産 100.0%		**$ 29,091**

(a) クーポンは最終利回りを表す。

◎店頭金融デリバティブ商品

2025年６月30日現在

●外国為替先渡し契約

単位：千

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益 資産	未実現評価損益 負債
BPS	07/2025	$	12	JPY	1,803	$ 0	$ 0
MYI	07/2025		8		1,142	0	0
						$ 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	未実現評価損益 負債
BOA	07/2025	AUD	14	$	9	$ 0	$ 0
BOA	07/2025	$	43	AUD	66	0	0
BPS	07/2025	AUD	4	$	3	0	0
BPS	07/2025	$	54	AUD	82	0	0
BRC	07/2025		1,368		2,123	23	0
CBK	07/2025	AUD	64	$	42	0	0
DUB	07/2025	$	1,230	AUD	1,910	22	0
FAR	07/2025	AUD	2,119	$	1,385	0	(3)
FAR	07/2025	$	1,374	AUD	2,129	22	0
FAR	08/2025		1,386		2,119	3	0
JPM	07/2025	AUD	2,129	$	1,395	0	0
JPM	08/2025	$	1,396	AUD	2,129	0	0
MBC	07/2025	AUD	1,958	$	1,278	0	(5)
MBC	07/2025	$	36	AUD	55	1	0
MBC	08/2025		1,276		1,954	5	0
						$ 76	$ (8)

●J(BRL)クラス外国為替先渡し契約

単位：千

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益 資産	未実現評価損益 負債
BOA	07/2025	BRL	107	$	19	$ 0	$ (1)
BOA	07/2025	$	20	BRL	107	0	0
BPS	07/2025	BRL	7,340	$	1,345	0	0
BPS	07/2025	$	1,287	BRL	7,340	58	0
BRC	07/2025	BRL	14	$	2	0	0
BRC	07/2025	$	3	BRL	14	0	0
CBK	07/2025	BRL	7,748	$	1,406	0	(13)
CBK	07/2025	$	1,355	BRL	7,748	65	0
CBK	08/2025		1,371		7,614	12	0
FAR	07/2025	BRL	7,707	$	1,399	0	(13)
FAR	07/2025	$	1,348	BRL	7,707	64	0
FAR	08/2025	BRL	6	$	1	0	0
FAR	08/2025	$	1,371	BRL	7,613	12	0
GLM	07/2025	BRL	7,470	$	1,356	0	(12)
GLM	07/2025	$	1,369	BRL	7,470	0	0
GLM	08/2025		1,356		7,527	11	0
JPM	07/2025	BRL	51	$	9	0	0
JPM	07/2025	$	9	BRL	51	0	0
JPM	08/2025	BRL	11	$	2	0	0
JPM	08/2025	$	61	BRL	332	0	0
SSB	08/2025	BRL	17	$	3	0	0
						$ 222	$ (39)

●J(CNY)クラス外国為替先渡し契約

単位：千

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益 資産	未実現評価損益 負債
BOA	07/2025	CNY	82	$	11	$ 0	$ 0
BOA	07/2025	$	12	CNY	82	0	0
BPS	07/2025	CNY	12,224	$	1,707	0	0
BPS	07/2025	$	1,723	CNY	12,347	0	0
BPS	08/2025	CNY	89	$	12	0	0
BPS	08/2025	$	1,789	CNY	12,781	1	0
CBK	07/2025	CNY	52	$	7	0	0
CBK	07/2025		13,489		1,884	0	0
CBK	07/2025	$	1,839	CNY	13,185	2	0
CBK	07/2025		7		52	0	0
CBK	08/2025	CNY	52	$	7	0	0
CBK	08/2025		14		2	0	0
CBK	08/2025	$	1,837	CNY	13,119	1	0
DUB	07/2025		1,839		13,168	0	(1)
IND	07/2025		52		374	0	0
JPM	07/2025	CNY	79	$	11	0	0
MBC	07/2025		30		4	0	0
MBC	07/2025	$	4	CNY	30	0	0
MBC	08/2025	CNY	30	$	4	0	0
SCX	07/2025		13,203		1,844	0	0
SCX	08/2025	$	1,844	CNY	13,168	1	0
SOG	07/2025	CNY	29	$	4	0	0
SSB	07/2025		50		7	0	0
						$ 5	$ (1)

●J(IDR)クラス外国為替先渡し契約

単位：千

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益 資産	未実現評価損益 負債
BOA	07/2025	IDR	637,022	$	39	$ 0	$ 0
BPS	07/2025		30,098,507		1,847	0	(7)
BPS	08/2025	$	1,845	IDR	30,098,507	8	0
CBK	07/2025		1,849		30,169,293	9	0
DUB	07/2025	IDR	65,028	$	4	0	0
DUB	08/2025		114,429		7	0	0
GLM	07/2025		30,098,507		1,848	0	(6)
GLM	08/2025	$	1,846	IDR	30,098,507	7	0
JPM	07/2025		1,849		30,168,708	9	0
MBC	07/2025	IDR	179,445	$	11	0	0
MBC	07/2025	$	1,892	IDR	30,871,965	9	0
SCX	08/2025	IDR	32,438	$	2	0	0
SCX	08/2025	$	48	IDR	785,791	0	0
SSB	07/2025	IDR	32,949	$	2	0	0
SSB	08/2025	$	39	IDR	628,868	0	0
UAG	07/2025	IDR	30,098,507	$	1,848	0	(6)
UAG	08/2025	$	1,846	IDR	30,098,507	7	0
						$ 49	$ (19)

●J(INR)クラス外国為替先渡し契約

単位：千

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益 資産	未実現評価損益 負債
BOA	07/2025	INR	947	$	11	$ 0	$ 0
BRC	07/2025	$	701	INR	60,636	6	0
CBK	07/2025	INR	147,686	$	1,722	0	0
CBK	07/2025	$	57	INR	4,913	0	0
CBK	08/2025		1,722		147,889	0	0
DUB	07/2025		986		84,867	3	0
GLM	07/2025	INR	161,209	$	1,884	5	0
GLM	08/2025	$	1,884	INR	161,433	0	(5)
IND	07/2025		74		6,350	0	0
JPM	07/2025		1,819		156,564	6	0
MBC	07/2025	INR	951	$	11	0	0
MYI	07/2025	$	1,845	INR	159,795	17	0
SSB	07/2025	INR	1,547	$	18	0	0
SSB	08/2025		172		2	0	0
SSB	08/2025	$	80	INR	6,854	0	0
UAG	07/2025	INR	160,808	$	1,875	0	0
UAG	08/2025	$	1,875	INR	161,030	0	(1)
						$ 37	$ (6)

●J(ZAR)クラス外国為替先渡し契約

単位：千

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益 資産	未実現評価損益 負債
BOA	07/2025	ZAR	12,494	$	701	$ 0	$ (3)
BOA	08/2025	$	701	ZAR	12,525	2	0
BPS	07/2025		78		1,384	0	0
BPS	07/2025	ZAR	36	$	2	0	0
BRC	07/2025		25,490		1,431	0	(4)
BRC	08/2025	$	1,428	ZAR	25,499	3	0
DUB	07/2025		1,364		24,479	14	0
GLM	07/2025		1,363		24,479	14	0
MBC	07/2025		8		144	0	0
MBC	07/2025	ZAR	25,401	$	1,428	0	(1)
MBC	08/2025	$	1,428	ZAR	25,463	1	0
MYI	07/2025	ZAR	569	$	32	0	0
NGF	07/2025		10,043		563	0	(2)
NGF	08/2025	$	563	ZAR	10,068	2	0
SOG	07/2025		1,406		25,258	15	0
UAG	07/2025	ZAR	159	$	9	0	0
						$ 51	$ (10)
外国為替先渡し契約合計						**$ 440**	**$ (83)**

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

組入資産の明細

2025年６月30日

		額面金額（単位：千）	評価額（単位：千）
投資有価証券 103.4%			
アルゼンチン 2.1%			
社債・約束手形 2.0%			
Pampa Energia S.A.			
7.875% due 12/16/2034	$	100	$ 100
Telecom Argentina S.A.			
9.250% due 05/28/2033		100	102
Vista Energy Argentina SAU			
8.500% due 06/10/2033		300	303
YPF S.A.			
9.500% due 01/17/2031		250	264
			769
ソブリン債 0.1%			
Argentina Government International Bond			
0.750% due 07/09/2030		55	37
アルゼンチン合計			**806**
（取得原価$794）			
オーストリア 0.6%			
社債・約束手形 0.6%			
LD Celulose International GmbH			
7.950% due 01/26/2032		200	211
オーストリア合計			**211**
（取得原価$205）			
アゼルバイジャン 1.5%			
社債・約束手形 1.5%			
SOCAR Turkey Enerji AS via Steas Funding 1 DAC			
7.230% due 03/17/2026		100	99
Southern Gas Corridor CJSC			
6.875% due 03/24/2026		450	457
アゼルバイジャン合計			**556**
（取得原価$553）			
ブラジル 4.3%			
		株数	
普通株 0.0%			
OI S.A.		22,275	3
		額面金額（単位：千）	
社債・約束手形 3.9%			
Banco do Brasil S.A.			
8.500% due 07/29/2026	MXN	4,000	212
Braskem Netherlands Finance BV			
4.500% due 01/31/2030	$	350	271
Caixa Economica Federal			
5.625% due 05/13/2030		200	200
CSN Inova Ventures			
6.750% due 01/28/2028		200	189
CSN Resources S.A.			
4.625% due 06/10/2031		200	158
OI S.A. (a)			
8.500% due 12/31/2028		90	6
10.000% due 06/30/2027		42	27
Samarco Mineracao S.A.			
9.500% due 06/30/2031 (a)		105	103
Unigel Luxembourg S.A. (a)			
11.000% due 12/31/2028 (b)		470	132
13.500% due 12/31/2027		31	25
13.500% due 12/31/2027 (b)		191	154
			1,477
仕組債 0.4%			
Vale S.A.			
1.955% due 03/31/2174 (c)	BRL	2,300	146
ブラジル合計			**1,626**
（取得原価$2,042）			
英領ヴァージン諸島 0.9%			
社債・約束手形 0.9%			
NWD Finance BVI Ltd.			
5.250% due 03/22/2026 (c)	$	200	57
Studio City Finance Ltd.			
5.000% due 01/15/2029		300	276
英領ヴァージン諸島合計			**333**
（取得原価$439）			
カナダ 3.7%			
社債・約束手形 3.7%			
Canacol Energy Ltd.			
5.750% due 11/24/2028		200	69
First Quantum Minerals Ltd.			
8.625% due 06/01/2031		900	934
9.375% due 03/01/2029		200	213
Ivanhoe Mines Ltd.			
7.875% due 01/23/2030		200	200
カナダ合計			**1,416**
（取得原価$1,505）			
ケイマン諸島 10.0%			
転換社債等 0.5%			
Wynn Macau Ltd.			
4.500% due 03/07/2029 (d)		200	200
社債・約束手形 9.5%			
Arabian Centres Sukuk III Ltd.			
9.500% due 03/06/2029		200	205
Country Garden Holdings Co. Ltd.			
3.875% due 10/22/2030 (b)		200	16
FWD Group Holdings Ltd.			
8.400% due 04/05/2029		200	205

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

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

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

		額面金額（単位：千）	評価額（単位：千）
チャンネル諸島ジャージー島 0.3%			
転換社債等 0.3%			
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd.			
0.000% due 04/04/2028 (d)	$	100	106
チャンネル諸島ジャージー島合計			**106**
（取得原価$103）			
カザフスタン 2.2%			
社債・約束手形 2.2%			
KazMunayGas National Co. JSC			
5.750% due 04/19/2047		200	174
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.			
2.625% due 08/15/2025		200	199
3.250% due 08/15/2030		500	446
カザフスタン合計			**819**
（取得原価$775）			
ルクセンブルク 6.9%			
		株数	
普通株 0.7%			
FORESEA Holding S.A.		12,074	247
		額面金額（単位：千）	
社債・約束手形 6.2%			
Altice Financing S.A.			
5.750% due 08/15/2029		400	292
Banco Votorantim S.A.			
5.875% due 04/08/2028		200	203
Consolidated Energy Finance S.A.			
12.000% due 02/15/2031		300	295
FORESEA Holding S.A.			
7.500% due 06/15/2030		151	143
Guara Norte Sarl			
5.198% due 06/15/2034		154	146
MHP Lux S.A.			
6.950% due 04/03/2026		200	187
Millicom International Cellular S.A.			
4.500% due 04/27/2031		500	457
Raizen Fuels Finance S.A.			
5.700% due 01/17/2035		200	187
6.250% due 07/08/2032 (e)		200	199
Saavi Energia Sarl			
8.875% due 02/10/2035		200	209
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			
5.250% due 05/23/2049 (b)(d)		500	30
			2,348
ルクセンブルク合計			**2,595**
（取得原価$2,937）			
マレーシア 0.1%			
ソブリン債 0.1%			
Malaysia Government International Bond			
3.465% due 10/15/2030	MYR	60	14
4.245% due 09/30/2030		60	15
マレーシア合計			**29**
（取得原価$26）			

		額面金額（単位：千）	評価額（単位：千）
モーリシャス 1.9%			
社債・約束手形 1.9%			
CA Magnum Holdings			
5.375% due 10/31/2026	$	200	199
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.			
7.250% due 09/27/2028		200	202
MTN Mauritius Investments Ltd.			
6.500% due 10/13/2026		300	302
モーリシャス合計			**703**
（取得原価$697）			
メキシコ 2.7%			
社債・約束手形 2.3%			
Banco Mercantil del Norte S.A.			
8.375% due 10/14/2030 (c)(d)		300	312
BBVA Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico			
7.625% due 02/11/2035 (d)		250	258
Braskem Idesa SAPI			
7.450% due 11/15/2029		200	147
Metalsa Sapi de C.V.			
3.750% due 05/04/2031		200	164
			881
ソブリン債 0.4%			
Mexico Government International Bond			
5.750% due 10/12/2110		200	158
メキシコ合計			**1,039**
（取得原価$1,059）			
モロッコ 2.5%			
社債・約束手形 2.5%			
OCP S.A.			
5.125% due 06/23/2051		300	228
6.700% due 03/01/2036		200	201
6.750% due 05/02/2034		200	208
6.875% due 04/25/2044		300	291
モロッコ合計			**928**
（取得原価$984）			
国際機関 0.3%			
社債・約束手形 0.3%			
JetBlue Airways Corp.			
9.875% due 09/20/2031		100	97
国際機関合計			**97**
（取得原価$105）			
オランダ 2.6%			
		株数	
普通株 0.0%			
Stichting Administratiekantoor Unigel Creditors		1,475	0
		額面金額（単位：千）	
社債・約束手形 2.6%			
Arcos Dorados BV			
6.125% due 05/27/2029	$	200	203
Metinvest BV			
8.500% due 04/23/2026		200	181
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV			
1.625% due 10/15/2028	EUR	150	166
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV			
4.100% due 10/01/2046	$	300	217
Unigel Netherlands Holding Corp. BV			
15.000% due 12/31/2044 (a)(b)		394	13
Yinson Bergenia Production BV			
8.498% due 01/31/2045 (e)		200	203
			983
オランダ合計			**983**
（取得原価$972）			
パキスタン 0.5%			
ソブリン債 0.5%			
Pakistan Government International Bond			
6.000% due 04/08/2026		200	197
パキスタン合計			**197**
（取得原価$196）			
パナマ 0.5%			
社債・約束手形 0.5%			
Telecomunicaciones Digitales S.A.			
4.500% due 01/30/2030		200	187
パナマ合計			**187**
（取得原価$180）			
ペルー 4.5%			
社債・約束手形 4.3%			
Banco de Credito del Peru S.A.			
3.125% due 07/01/2030 (d)		400	400
5.800% due 03/10/2035		200	199
6.450% due 07/30/2035		200	204
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.			
9.700% due 03/05/2045	PEN	500	147
10.100% due 12/15/2043		500	150
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru			
7.750% due 11/05/2038	$	200	211
InRetail Consumer			
3.250% due 03/22/2028		200	190
Peru LNG Srl			
5.375% due 03/22/2030		167	157
			1,658
ソブリン債 0.2%			
Peru Government International Bond			
7.300% due 08/12/2033	PEN	200	62
ペルー合計			**1,720**
（取得原価$1,680）			
フィリピン 1.8%			
社債・約束手形 1.8%			
Petron Corp.			
5.950% due 04/19/2026 (c)	$	200	198
San Miguel Global Power Holdings Corp. (c)			
8.125% due 12/02/2029		200	198
8.750% due 06/12/2029		300	302
フィリピン合計			**698**
（取得原価$674）			

		額面金額（単位：千）	評価額（単位：千）
シンガポール 1.7%			
社債・約束手形 1.7%			
GLP Pte Ltd.			
9.750% due 05/20/2028		200	192
Medco Cypress Tree Pte Ltd.			
8.625% due 05/19/2030		250	256
Yinson Production Financial Services Pte Ltd.			
9.625% due 05/03/2029		200	208
シンガポール合計			**656**
（取得原価$651）			
南アフリカ 2.9%			
転換社債等 0.5%			
Sasol Financing USA LLC			
4.500% due 11/08/2027 (d)		200	184
社債・約束手形 1.6%			
Sasol Financing USA LLC			
6.500% due 09/27/2028		350	333
8.750% due 05/03/2029		300	297
			630
ソブリン債 0.8%			
South Africa Government International Bond			
8.875% due 02/28/2035	ZAR	5,500	289
南アフリカ合計			**1,103**
（取得原価$1,098）			
タイ 1.3%			
社債・約束手形 1.3%			
Kasikornbank PCL			
3.343% due 10/02/2031 (d)		500	487
ソブリン債 0.0%			
Thailand Government Bond			
3.300% due 06/17/2038	THB	10	0
3.350% due 06/17/2033		20	1
3.450% due 06/17/2043		10	0
			1
タイ合計			**488**
（取得原価$472）			
トリニダード・トバゴ 0.5%			
社債・約束手形 0.5%			
Trinidad Generation UnLtd.			
7.750% due 06/16/2033	$	200	207
トリニダード・トバゴ合計			**207**
（取得原価$196）			
トルコ 8.0%			
社債・約束手形 8.0%			
Akbank TAS			
7.498% due 01/20/2030		427	434
Coca-Cola Icecek A/S			
4.500% due 01/20/2029		300	292
Ford Otomotiv Sanayi A/S			
7.125% due 04/25/2029		200	201
Limak Cimento Sanayi ve Ticaret A/S			
9.750% due 07/25/2029		200	201
Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi A/S			
8.250% due 11/15/2028		400	415
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S			
5.800% due 04/11/2028		400	395
7.450% due 01/24/2030		200	204
Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust			
4.200% due 03/15/2027		190	184
Turkiye Is Bankasi A/S			
7.750% due 06/12/2029		200	206
Ulker Biskuvi Sanayi A/S			
7.875% due 07/08/2031		200	205
Yapi ve Kredi Bankasi A/S			
7.250% due 03/03/2030		300	301
トルコ合計			**3,038**
（取得原価$2,938）			
ウクライナ 0.2%			
ソブリン債 0.2%			
Ukraine Government International Bond			
0.000% due 02/01/2030 (f)		19	9
1.750% due 02/01/2034		108	56
ウクライナ合計			**65**
（取得原価$63）			
アラブ首長国連邦 1.8%			
社債・約束手形 1.8%			
Alpha Star Holding IX Ltd.			
7.000% due 08/26/2028		300	304
Kuwait Projects Co. SPC Ltd.			
4.229% due 10/29/2026		400	378
アラブ首長国連邦合計			**682**
（取得原価$698）			
イギリス 6.9%			
社債・約束手形 6.8%			
Avianca Midco 2 PLC			
9.000% due 12/01/2028		400	379
Azule Energy Finance PLC			
8.125% due 01/23/2030		500	496
Endeavour Mining PLC			
7.000% due 05/28/2030		300	302
Liquid Telecommunications Financing PLC			
5.500% due 09/04/2026		200	171
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC			
0.000% due 04/05/2032		200	142
Trident Energy Finance PLC			
12.500% due 11/30/2029		200	201
Vedanta Resources Finance II PLC			
9.475% due 07/24/2030		250	248
10.875% due 09/17/2029		200	208
WE Soda Investments Holding PLC			
9.375% due 02/14/2031		200	209
9.500% due 10/06/2028		200	209
			2,565
モーゲージ担保証券 0.1%			
Rochester Financing No.3 PLC			
4.917% due 12/18/2044	GBP	39	53
イギリス合計			**2,618**
（取得原価$2,550）			

		額面金額（単位：千）	評価額（単位：千）
アメリカ 6.8%			
バンクローン 0.8%			
Veon Amsterdam BV			
4.300% due 03/25/2027		300	300
社債・約束手形 2.4%			
Kosmos Energy Ltd.			
7.500% due 03/01/2028	$	350	288
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1			
8.200% due 04/06/2028		250	261
Stillwater Mining Co.			
4.000% due 11/16/2026		350	342
			891
米国政府機関 2.5%			
Fannie Mae, TBA (e)			
4.000% due 08/01/2055		150	139
4.500% due 08/01/2055		150	143
5.500% due 08/01/2055		150	150
Freddie Mac			
5.000% due 06/01/2054		42	42
5.000% due 07/01/2054		531	522
			996
米国財務省証券 1.1%			
U.S. Treasury Notes			
3.000% due 09/30/2025		400	399
アメリカ合計			**2,586**
（取得原価$2,600）			
短期金融商品 4.9%			
定期預金 1.2%			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.			
2.860% due 07/01/2025	AUD	11	7
3.830% due 07/01/2025	$	18	18
Bank of Nova Scotia			
1.800% due 07/02/2025	CAD	35	25
3.830% due 07/01/2025	$	8	8
BNP Paribas Bank			
(0.310%) due 07/01/2025	CHF	1	1
Brown Brothers Harriman & Co.			
3.190% due 07/01/2025	NOK	168	17
3.830% due 07/01/2025	$	2	2
Citibank N.A.			
3.420% due 07/01/2025	GBP	2	3
3.830% due 07/01/2025	$	117	117
DBS Bank Ltd.			
3.830% due 07/01/2025		136	136
DnB Bank ASA			
1.110% due 07/01/2025	EUR	15	18
2.860% due 07/01/2025	AUD	1	0
3.830% due 07/01/2025	$	4	4
HSBC Bank PLC			
1.110% due 07/01/2025	EUR	2	3
JPMorgan Chase Bank N.A.			
3.830% due 07/01/2025	$	33	33
Royal Bank of Canada			
3.420% due 07/01/2025	GBP	1	2
3.830% due 07/01/2025	$	2	2
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
1.110% due 07/01/2025	EUR	1	1
3.830% due 07/01/2025	$	53	53
			450
ナイジェリア短期国債 1.3%			
22.542% due 11/25/2025 (g)	NGN	127,293	75
23.031% due 12/09/2025 (g)		91,358	54
26.504% due 08/19/2025 (h)		39,707	25
26.510% due 11/11/2025 (g)		42,445	25
30.864% due 06/29/2026 (g)		201,923	106
31.527% due 10/07/2025 (h)		179,400	110
33.126% due 06/12/2026 (g)		98,354	52
33.156% due 06/11/2026 (g)		98,443	52
			499
米国財務省短期証券 2.4%			
4.260% due 10/21/2025 (g)	$	900	888
短期金融商品合計			**1,837**
（取得原価$1,822）			
投資有価証券合計 103.4%			**$ 39,080**
（取得原価$43,312）			
金融デリバティブ商品 (0.1%)			**(55)**
（取得原価またはプレミアム$(18)）			
その他の資産および負債 (3.3%)			**(1,217)**
純資産 100.0%			**$ 37,808**

＊ 残高ゼロは実際の金額が千未満で切り捨てられたことを反映している可能性がある。

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

◎借入およびその他の金融取引　　2025年６月30日現在

●リバース・レポ契約：

単位：千

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

●担保付借入として会計処理される一定の振替

単位：千

	契約満期日までの残存期間				
	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	合計
リバース・レポ契約					
非米国社債	$ 0	$ 0	$ (556)	$ (375)	$ (931)
リバース・レポ契約合計	**$ 0**	**$ 0**	**$ (556)**	**$ (375)**	**$ (931)**
借入合計	**$ 0**	**$ 0**	**$ (556)**	**$ (375)**	**$ (931)**
リバース・レポ契約に係る未払金					**$ (931)**

(1) 2025年６月30日に終了した期間中の平均借入残高は$1,393で、加重平均金利は4.004%であった。平均借入額には、当期間中に買戻し条件付売却取引およびリバース・レポ契約が継続されている場合のそれらに係る金額が含まれる。

(2) 満期未定のリバース・レポ契約。

◎上場金融デリバティブ商品　　2025年６月30日現在

●先物契約

単位：千(契約数を除く)

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現評価損益	変動証拠金 資産	変動証拠金 負債
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Long	09/2025	8	$ 6	$ 0	$ 0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2025	2	2	0	0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2025	54	104	17	0
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures	Short	09/2025	17	(49)	0	(8)
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September Futures	Short	09/2025	6	(29)	0	(8)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures	Long	09/2025	2	4	0	(1)
先物契約合計				**$ 38**	**$ 17**	**$ (17)**

●スワップ契約

信用指数に係るクレジットデフォルトスワップー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	変動証拠金 負債
CDX.EM-42 Index	1.000%	12/20/2029	$ 400	$ (6)	$ 6	$ 1	$ 0
CDX.EM-43 Index	1.000%	06/20/2030	100	(3)	1	0	0
CDX.HY-44 Index	5.000%	06/20/2030	200	15	4	1	0
CDX.IG-44 Index	1.000%	06/20/2030	2,100	50	20	1	0
iTraxx Europe Crossover Series 43 Index	5.000%	06/20/2030	EUR 260	28	5	1	0
iTraxx Europe Series 43 Index	1.000%	06/20/2030	600	15	2	1	0
				$ 99	$ 38	$ 5	$ 0

金利スワップ

単位：千

支払/受取変動金利	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本		市場価格	未実現評価損益	変動証拠金 資産	変動証拠金 負債
支払[4]	3-Month THOR	1.500%	09/17/2027	THB	3,230	$ 1	$ 1	$ 0	$ 0
受取[4]	3-Month THOR	2.000%	09/17/2030		1,870	(2)	(1)	0	0
支払	6-Month CZK-PRIBOR	4.611%	06/06/2028	CZK	3,700	6	4	0	0
受取[4]	6-Month EURIBOR	2.250%	09/17/2030	EUR	200	0	(1)	0	0
受取[4]	6-Month EURIBOR	2.250%	09/17/2035		170	7	3	1	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	5.890%	05/09/2030	HUF	109,800	(3)	0	1	0
受取	BRL-CDI-Compounded	14.690%	07/01/2025	BRL	26,500	0	0	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	14.907%	08/01/2025		31,800	0	0	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	12.131%	01/04/2027		1,900	(8)	(23)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.386%	01/02/2029		100	(1)	(1)	0	0
支払	IBMEXID	8.207%	12/08/2025	MXN	2,000	0	0	0	0
支払[4]	IBMEXID1	8.207%	06/19/2028		2,000	1	1	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/18/2029	$	1,000	5	(13)	0	(1)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2029		900	(12)	(21)	0	(1)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/18/2030		300	2	(5)	0	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2034		1,400	4	(31)	5	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/18/2054		200	16	10	0	(2)
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.500%	03/19/2030	GBP	200	(2)	3	0	0
						$ 14	$ (74)	$ 7	$ (4)
スワップ契約合計						**$ 113**	**$ (36)**	**$ 12**	**$ (4)**

(1) ファンドがプロテクションの売り手となり、当該特定のスワップ契約の条項で定義されている信用事由が発生した場合、ファンドは(i)プロテクションの買い手に、スワップの想定元本に相当する金額を支払い、参照債務の引き渡しもしくは参照インデックスを構成する原証券の引き渡しを受けるか、または(ii)スワップの想定元本に相当する金額から参照債務の回収価値もしくは参照インデックスを構成する原証券の回収価値を減じた金額を現金もしくは有価証券の形で清算金額純額として支払う。

(2) 当該特定のスワップ契約の条項で定義されている信用事由が発生した場合に、ファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払う必要があり得る潜在的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最大金額。

(3) クレジットデフォルトスワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払い/履行リスクの現状の指標の役割を果たしており、スワップ契約の想定元本が期末現在、決済/売却されている場合のクレジット・デリバティブの予想債務(または利益)の可能性を表す。スワップの想定元本と比較した場合の市場価格(絶対額ベース)の増加は、参照元の信用の健全性の悪化および債務不履行または契約の条項で定義されているその他の信用事由の発生の可能性やリスクの増大を表す。

(4) この金融商品の効力発生日は先日付である。

◎店頭金融デリバティブ商品　　2025年６月30日現在

●外国為替先渡し契約

単位：千

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益 資産		未実現評価損益 負債	
AZD	07/2025	$	18	AUD	28	$	0	$	0
AZD	08/2025	AUD	28	$	18		0		0
BOA	07/2025	DOP	1,135		19		0		0
BOA	07/2025		655		11		0		0
BOA	07/2025	EUR	754		857		0		(27)
BOA	07/2025	MYR	117		28		0		0
BOA	07/2025	PEN	528		145		0		(3)
BPS	08/2025	CZK	26		1		0		0
BPS	08/2025	$	0	THB	1		0		0
BPS	09/2025	ILS	895	$	245		0		(20)
BRC	07/2025	EUR	21		24		0		(1)
BRC	07/2025	ILS	485		144		0		0
BRC	07/2025	TRY	2,710		66		0		(1)
BRC	07/2025	$	131	GBP	97		2		0
BRC	07/2025		146	ILS	524		9		0
BRC	07/2025		144		485		0		0
BRC	07/2025		120	TRY	5,445		16		0
BRC	07/2025		10		394		0		0
BRC	07/2025		12		486		0		0
BRC	07/2025		17		690		0		0
BRC	07/2025		95		3,923		1		0
BRC	07/2025	ZAR	3,911	$	216		0		(4)
BRC	08/2025	CZK	253		11		0		(1)
BRC	08/2025	GBP	69		94		0		(1)
BRC	08/2025	$	3	TRY	126		0		0
BRC	08/2025		22		905		0		0
BRC	08/2025		14		598		0		0
BSS	07/2025		148	PEN	527		1		0
BSS	09/2025	PEN	529	$	148		0		(1)
CBK	09/2025	ILS	1,193		319		0		(35)
CBK	09/2025	$	46	KZT	23,471		0		(1)
DUB	07/2025		899	EUR	775		11		0
DUB	07/2025		141	ILS	490		4		0
DUB	08/2025	EUR	773	$	899		0		(11)
DUB	09/2025	$	1	KZT	675		0		0
DUB	09/2025		33		16,759		0		(1)
DUB	09/2025		0	MXN	5		0		0
DUB	10/2025	EGP	281	$	5		0		0
DUB	12/2025	$	111	EGP	6,055		3		0
DUB	12/2025		14	KZT	7,220		0		0
FAR	07/2025	AUD	28	$	18		0		0
FAR	07/2025	BRL	136		24		0		(1)
FAR	07/2025	$	25	BRL	136		0		0
FAR	09/2025	BRL	138	$	25		0		0
FAR	09/2025	MXN	3,881		199		0		(4)
GLM	07/2025	MYR	63		15		0		0
GLM	08/2025	DOP	1,486		25		0		0
GLM	08/2025	HUF	6,828		19		0		(1)
GLM	09/2025	DOP	476		8		0		0
GLM	09/2025		1,075		18		0		0
GLM	09/2025	$	143	DOP	9,227		9		0
GLM	11/2025	DOP	845	$	14		0		0
JPM	07/2025	ZAR	896		50		0		0
MBC	07/2025	CAD	30		22		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	未実現評価損益 負債
MBC	07/2025	$	22	CAD	30	0	0
MBC	08/2025		22		30	0	0
MBC	08/2025		4	EGP	200	0	0
RYL	08/2025	HUF	3,920	$	11	0	(1)
SCX	07/2025	$	2	ILS	7	0	0
SCX	10/2025		29	NGN	50,841	3	0
SOG	07/2025		24	EGP	1,216	1	0
SOG	07/2025		18		940	0	0
SOG	08/2025	HUF	323	$	1	0	0
SOG	08/2025	$	24	EGP	1,238	1	0
SSB	07/2025	GBP	97	$	131	0	(2)
SSB	12/2025	PEN	749		202	0	(8)
UAG	07/2025	$	21	ILS	74	1	0
UAG	08/2025		12	TRY	551	1	0
UAG	11/2025		14		641	1	0
外国為替先渡し契約合計						**$ 64**	**$ (124)**

◎買建オプション:　　2025年６月30日現在

●クレジット・デフォルト・スワップション

単位：千

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

◎売建オプション:　　2025年６月30日現在

●クレジット・デフォルト・スワップション

単位：千

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

●外国為替オプション

単位：千

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

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－プロテクションの買い[2]

単位：千

取引相手	参照債務	固定支払金利	満期日	2025/6/30時点の信用スプレッド[4]	想定元本[5]	プレミアム支払/(受取)	未実現評価損益	スワップ契約時価 資産	スワップ契約時価 負債
MYC	Korea International Bond	(1.000%)	12/20/2034	0.343%	$ 150	$ (7)	$ (1)	$ 0	$ (8)

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－プロテクションの売り[3]

単位：千

取引相手	参照債務	固定受取金利	満期日	2025/6/30時点の信用スプレッド[4]	想定元本[5]	プレミアム支払/(受取)	未実現評価損益	スワップ契約時価 資産	スワップ契約時価 負債
BPS	Indonesia Government International Bond	1.000%	06/20/2030	0.778%	$ 100	$ 0	$ 1	$ 1	$ 0
BPS	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2025	0.291%	100	0	0	0	0
BPS	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2027	0.620%	100	0	1	1	0
BPS	Romania Government International Bond	1.000%	12/20/2025	0.758%	250	0	0	0	0
BRC	America Movil SAB de C.V.	1.000%	12/20/2025	0.254%	400	(9)	11	2	0
BRC	Indonesia Government International Bond	1.000%	06/20/2030	0.778%	100	0	1	1	0
DUB	Ping An Insurance (Group) Co. Of China, Ltd.	1.000%	06/20/2028	1.124%	200	0	0	0	0
GST	Israel Government International Bond	1.000%	12/20/2025	0.425%	100	0	0	0	0
GST	Petroleos Mexicanos	4.850%	05/07/2026	--*	192	0	2	2	0
						$ (9)	$ 16	$ 7	$ 0

クロスカレンシー・スワップ

取引相手	受取	支払	満期日[6]	受取通貨の想定元本[7]	引渡通貨の想定元本[7]	プレミアム支払(受取)	未実現評価損益	スワップ契約時価 資産	スワップ契約時価 負債
GLM	引渡通貨の想定元本に対して、担保付翌日物調達金利に相当する変動利率	受取通貨の想定元本に対して、4.860%に相当する固定利率	09/17/2030	PHP 3,910	$ 68	$ 0	$ (1)	$ 0	$ (1)
JPM	引渡通貨の想定元本に対して、担保付翌日物調達金利に相当する変動利率	受取通貨の想定元本に対して、4.860%に相当する固定利率	09/17/2030	350	6	0	0	0	0
						$ 0	$ (1)	$ 0	$ (1)
スワップ契約合計						**$ (16)**	**$ 14**	**$ 7**	**$ (9)**

(1) 名目元本は契約数を表す。

(2) ファンドがプロテクションの買い手となり、当該特定のスワップ契約の条項で定義されている信用事由が発生した場合、ファンドは(i)プロテクションの売り手から、スワップの想定元本に相当する金額を受け取り、参照債務の引き渡しもしくは参照インデックスを構成する原証券の引き渡しを行なうか、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。

(3) ファンドがプロテクションの売り手となり、当該特定のスワップ契約の条項で定義されている信用事由が発生した場合、ファンドは(i)プロテクションの買い手に、スワップの想定元本に相当する金額を支払い、参照債務の引き渡しもしくは参照インデックスを構成する原証券の引き渡しを受けるか、または(ii)スワップの想定元本に相当する金額から参照債務の回収価値もしくは参照インデックスを構成する原証券の回収価値を減じた金額を現金もしくは有価証券の形で清算金額純額として支払う。

(4) 社債、米国地方債またはソブリン債に係るクレジットデフォルトスワップ契約の期末現在の市場価格を決定する際に使用されるインプライド・クレジット・スプレッド(絶対額で表示)は、支払い/履行リスクの現状の指標の役割を果たし、クレジット・デリバティブに係る債務不履行の可能性やリスクを表す。特定の参照組織のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買い/売りに伴う費用を反映しており、契約を締結するために支払う必要のある前払手数料も含む場合がある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照組織の信用の健全性の悪化、および債務不履行または契約の条項で定義されているその他の信用事由の発生の可能性やリスクの増大を表す。

(5) 当該特定のスワップ契約の条項で定義されている信用事由が発生した場合に、ファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払う必要があり得る潜在的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最大金額。

(6) 満期日に、受取通貨の想定元本は引渡通貨の想定元本に転換される。

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

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

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

運用計算書
2025年６月30日に終了した期間

（金額単位：千米ドル）

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

残高ゼロは実際の金額が千未満で切り捨てられたことを反映している可能性がある。

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日2025年８月19日）

作成対象期間（2024年８月20日～2025年８月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント株式会社
東京都江東区豊洲二丁目２番１号
https://www.nomura-am.co.jp/

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
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
23期(2025年８月19日)	10,236	0.4	55.5	－	4,918

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

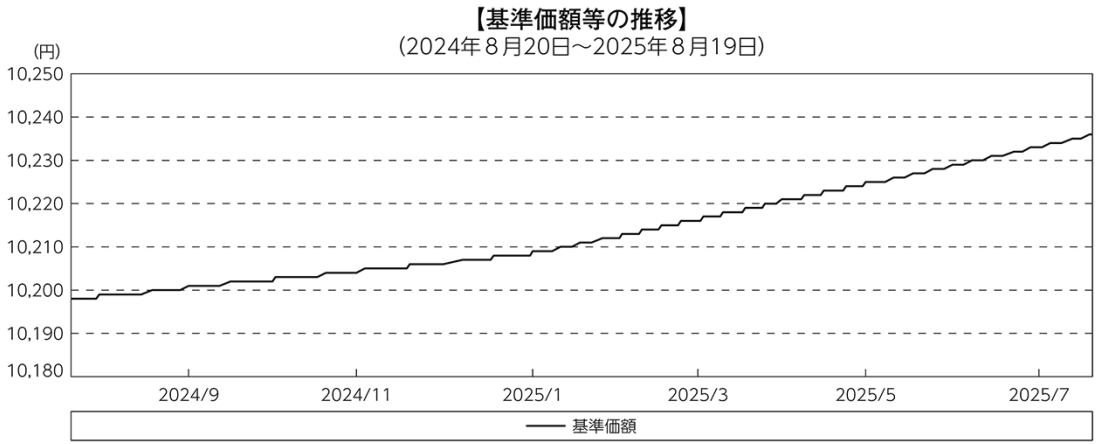
○当期中の基準価額と市況等の推移

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

＊騰落率は期首比です。
＊債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローン等からのインカムゲイン（利子収入）等。

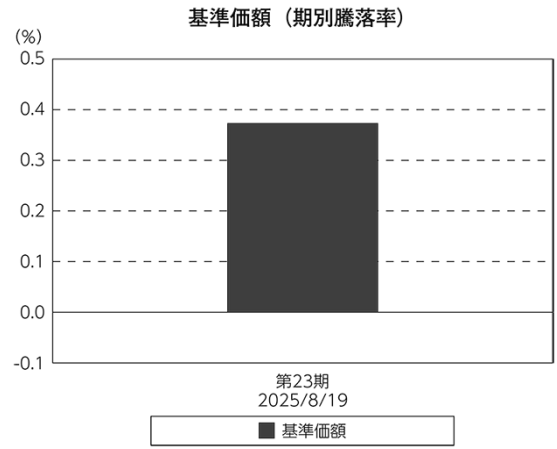
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○１万口当たりの費用明細

（2024年８月20日～2025年８月19日）

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

（2024年８月20日～2025年８月19日）

公社債

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

＊金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）
＊単位未満は切り捨て。
＊（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

（2024年８月20日～2025年８月19日）

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

（2025年８月19日現在）

国内公社債

（A）国内（邦貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	2,730,000 (2,730,000)	2,730,000 (2,730,000)	55.5 (55.5)	－ (－)	55.5 (55.5)	－ (－)	－ (－)
合計	2,730,000 (2,730,000)	2,730,000 (2,730,000)	55.5 (55.5)	－ (－)	55.5 (55.5)	－ (－)	－ (－)

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

（B）国内（邦貨建）公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
国債バスケット（変動利付・利付・国庫短期証券）※	－	2,730,000	2,730,000	－
合計		2,730,000	2,730,000	

＊額面・評価額の単位未満は切り捨て。
＊※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

（2025年８月19日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	2,730,000	55.0
コール・ローン等、その他	2,232,502	45.0
投資信託財産総額	4,962,502	100.0

＊金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年８月19日現在）

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

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

○損益の状況

（2024年８月20日～2025年８月19日）

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

＊損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
＊損益の状況の中で**(E)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
＊損益の状況の中で**(F)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ（マネープール・ファンド）	2,513,338,339
野村アンジェロ・ゴードンBDCファンド（為替ヘッジあり）2210（適格機関投資家転売制限付）	1,089,850,210
ノムラ・プライベート・シリーズXTRAアンジェロ・ゴードンBDCファンド（為替ヘッジあり）2402（適格機関投資家転売制限付）	560,410,343
ノムラ・プライベート・シリーズXTRAアンジェロ・ゴードンBDCオープン（為替ヘッジあり）2025-06（限定追加型）（適格機関投資家専用）	228,806,102
野村DC運用戦略ファンド	184,177,059
ノムラ・アジア・シリーズ（マネープール・ファンド）	87,543,719
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	4,259,076
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（資源国通貨コース）年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（アジア通貨コース）年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信（円コース）毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信（資源国通貨コース）毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信（アジア通貨コース）毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信（円コース）年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信（資源国通貨コース）年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信（アジア通貨コース）年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（円コース）毎月分配型	984,252
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
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・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

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日本ブランド株投資（円コース）毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資（資源国通貨コース）年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信（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
グローバル・ストック Bコース	979,528
野村通貨選択日本株投信（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

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資（円コース）毎月分配型	98,261
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）年2回決算型	98,261
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド　Aコース	98,078
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド　Bコース	98,078
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド　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
のむラップ・ファンド（普通型）年3%目標分配金受取型	98,001
のむラップ・ファンド（普通型）年6%目標分配金受取型	98,001
グローバル・ストック　Aコース	97,953
グローバル・ストック　Cコース	97,953
野村マッコーリー・プライベート・インフラ・ファンド	97,848
のむラップ・ファンド（保守型）年3%目標分配金受取型	97,781
のむラップ・ファンド（積極型）年3%目標分配金受取型	97,781
のむラップ・ファンド（積極型）年6%目標分配金受取型	97,781
ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）	10,000
野村日本ブランド株投資（米ドルコース）毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資（米ドルコース）年2回決算型	9,809

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村アバンティス米国小型株ファンド　Aコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド　Bコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド　Aコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド　Bコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）年2回決算型	9,808
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド（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
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド　Aコース（野村SMA・EW向け）	9,806
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド　Bコース（野村SMA・EW向け）	9,806
野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Aコース	9,803
野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Bコース	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW向け）	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド（野村SMA・EW向け）	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド　Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド　Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド　Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド　Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース　Aコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース　Bコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式　Aコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式　Bコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村グローバル高配当株プレミアム（米ドルコース）毎月分配型	9,771
野村グローバル高配当株プレミアム（米ドルコース）年2回決算型	9,771

○お知らせ

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