

# PIMCO新興国ハイインカム債券ファンド（毎月分配型）

## 運用報告書（全体版）

第73期（決算日 2025年8月25日）第75期（決算日 2025年10月27日）第77期（決算日 2025年12月25日）  
 第74期（決算日 2025年9月25日）第76期（決算日 2025年11月25日）第78期（決算日 2026年1月26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。  
 「PIMCO新興国ハイインカム債券ファンド（毎月分配型）」は、2026年1月26日に第78期の決算を行ないましたので、第73期から第78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	2019年8月1日から2029年7月25日までです。	
運用方針	主として、「新興国ハイインカム債券マザーファンド」受益証券に投資を行ない、インカム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新興国ハイインカム債券ファンド（毎月分配型）	「新興国ハイインカム債券マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	新興国ハイインカム債券マザーファンド	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。）を主要投資対象とします。
組入制限	PIMCO新興国ハイインカム債券ファンド（毎月分配型）	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。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	新興国ハイインカム債券マザーファンド	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。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	第1計算期から第2計算期までは収益分配を行ないません。第3計算期以降、毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して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。	

## アモーヴァ・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.amova-am.com

2025年9月1日付で、日興アセットマネジメント株式会社から社名変更しました。

<644795>

### 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 (分配落)	価 額			投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 総 額	
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落			中 率
	円		円		%	百万円	
49期(2023年8月25日)	10,128		50		2.2	98.2	4,447
50期(2023年9月25日)	10,275		50		1.9	98.4	4,478
51期(2023年10月25日)	10,109		50		△1.1	98.4	4,387
52期(2023年11月27日)	10,388		50		3.3	98.4	4,490
53期(2023年12月25日)	10,081		50		△2.5	98.4	4,321
54期(2024年1月25日)	10,399		50		3.7	98.4	4,432
55期(2024年2月26日)	10,684		50		3.2	98.6	4,468
56期(2024年3月25日)	10,880		50		2.3	98.4	4,531
57期(2024年4月25日)	11,058		50		2.1	98.4	4,590
58期(2024年5月27日)	11,425		50		3.8	98.4	4,580
59期(2024年6月25日)	11,466		50		0.8	98.4	4,580
60期(2024年7月25日)	11,042		50		△3.3	98.3	4,362
61期(2024年8月26日)	10,587		50		△3.7	98.3	4,156
62期(2024年9月25日)	10,531		50		△0.1	98.5	4,114
63期(2024年10月25日)	10,986		50		4.8	98.5	4,238
64期(2024年11月25日)	11,056		50		1.1	98.4	4,209
65期(2024年12月25日)	11,191		50		1.7	98.6	4,223
66期(2025年1月27日)	11,216		50		0.7	98.4	4,205
67期(2025年2月25日)	10,858		50		△2.7	98.5	4,042
68期(2025年3月25日)	10,950		50		1.3	98.4	4,025
69期(2025年4月25日)	10,299		50		△5.5	98.4	3,669
70期(2025年5月26日)	10,424		50		1.7	98.5	3,640
71期(2025年6月25日)	10,718		50		3.3	98.2	3,727
72期(2025年7月25日)	10,976		50		2.9	98.3	3,766
73期(2025年8月25日)	11,066		50		1.3	98.6	3,710
74期(2025年9月25日)	11,327		50		2.8	98.4	3,723
75期(2025年10月27日)	11,592		50		2.8	98.4	3,730
76期(2025年11月25日)	11,886		50		3.0	98.4	3,775
77期(2025年12月25日)	11,931		50		0.8	98.5	3,770
78期(2026年1月26日)	12,239		50		3.0	98.4	3,848

(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、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

## ○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		投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	率	
第73期	(期 首) 2025年 7月25日	円 10,976		% —	% 98.3
	7月末	11,045		0.6	98.4
	(期 末) 2025年 8月25日	11,116		1.3	98.6
第74期	(期 首) 2025年 8月25日	11,066		—	98.6
	8月末	11,070		0.0	98.6
	(期 末) 2025年 9月25日	11,377		2.8	98.4
第75期	(期 首) 2025年 9月25日	11,327		—	98.4
	9月末	11,295		△0.3	98.4
	(期 末) 2025年10月27日	11,642		2.8	98.4
第76期	(期 首) 2025年10月27日	11,592		—	98.4
	10月末	11,695		0.9	98.5
	(期 末) 2025年11月25日	11,936		3.0	98.4
第77期	(期 首) 2025年11月25日	11,886		—	98.4
	11月末	11,906		0.2	98.5
	(期 末) 2025年12月25日	11,981		0.8	98.5
第78期	(期 首) 2025年12月25日	11,931		—	98.5
	12月末	11,924		△0.1	98.4
	(期 末) 2026年 1月26日	12,289		3.0	98.4

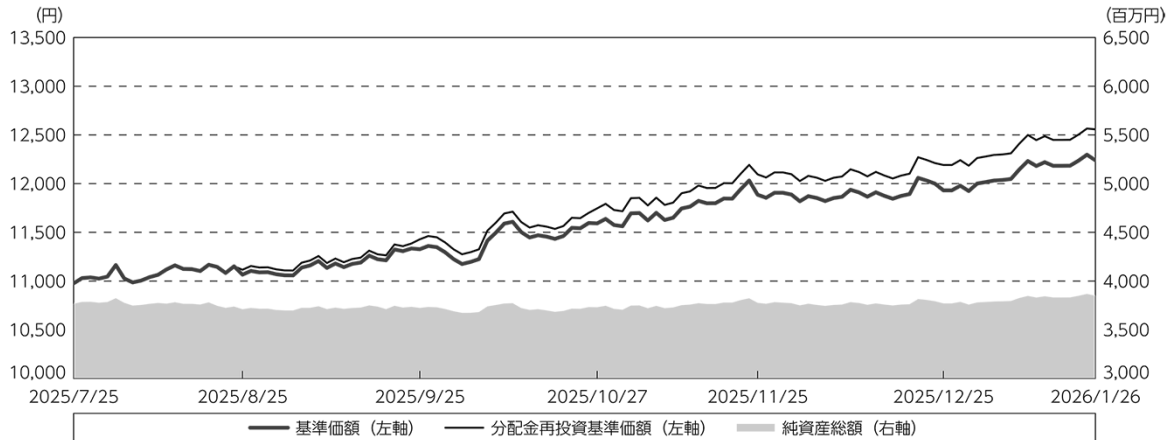
(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

## ○運用経過

(2025年7月26日～2026年1月26日)

## 作成期間中の基準価額等の推移



第73期首：10,976円

第78期末：12,239円（既払分配金（税込み）：300円）

騰落率：14.4%（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は、作成期首（2025年7月25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) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

## ○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、「新興国ハイインカム債券マザーファンド」受益証券に投資を行ない、インカム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＞

- ・新興国高利回り社債および新興国高金利通貨からインカム収入を得たこと。
- ・新興国通貨が上昇したこと。
- ・米国国債利回りが低下（債券価格は上昇）したこと。
- ・対アメリカドルで円安が進行したこと。

## ＜値下がり要因＞

- ・一部の新興国高利回り社債の спреッド（利回り格差）が拡大したこと。

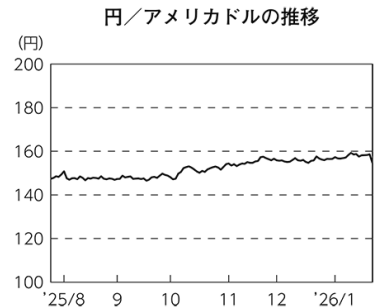
## 投資環境

### （債券市況）

期間の前半は、米中間の関税協議で追加合意が成立し、両国間の緊張緩和が進展したことに加え、米国の非農業部門雇用者数が市場予想を下回ったことを受けて米国金利が低下し、市場は上昇しました。期間の後半は、米労働市場の鈍化を受け一時的にスプレッドが拡大する場面がみられたものの、堅調な株式市場の推移や米国連邦準備制度理事会（FRB）による追加利下げを背景にスプレッドが縮小したことで、市場は再び上昇しました。期間を通じては、新興国高金利通貨および新興国高利回り社債市場（アメリカドルベース）は上昇しました。

### （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、「新興国ハイインカム債券マザーファンド」受益証券を高位に組み入れて運用を行ないました。

### （新興国ハイインカム債券マザーファンド）

主として、パミュダ籍外国投資信託「PIMCOパミュダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンドA クラスN (USD)」および「PIMCOパミュダエマージングカレンシーハイインカムファンドN (USD)」の保有を通じて新興国の高利回り社債や高金利通貨に投資し、インカム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した。投資している各ファンドのポートフォリオでは、以下の運用を行ないました。

### 「PIMCOパミュダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンドA クラスN (USD)」

ファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）が良好な国の企業の中でも、安定したキャッシュフローと国際競争力を有し、バリュエーション（価値評価）上の魅力がある企業を選好しました。具体的には、インフレの落ち着きが見られる南アフリカやチェコなどを積極姿勢としました。一方、利回り面での魅力が乏しいことなどを踏まえ、ポーランドを消極姿勢としました。

## 「PIMCOバミューダエマージングカレンシーハイインカムファンドN（USD）」

各国の財政状況などのファンダメンタルズに基づき、投資対象国を選別しました。具体的には、政府や中央銀行の政策転換により、経済の安定が期待されるトルコリラなどを積極姿勢としました。一方、投資妙味に欠けると考えるタイバーツなどを消極姿勢としました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

## 分配金

分配金は、基準価額水準、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73期	第74期	第75期	第76期	第77期	第78期
	2025年7月26日～ 2025年8月25日	2025年8月26日～ 2025年9月25日	2025年9月26日～ 2025年10月27日	2025年10月28日～ 2025年11月25日	2025年11月26日～ 2025年12月25日	2025年12月26日～ 2026年1月26日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 0.450%	50 0.439%	50 0.429%	50 0.419%	50 0.417%	50 0.407%
当期の収益	50	50	50	50	50	50
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,153	2,175	2,196	2,369	2,414	2,722

(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、ファンドの基本方針に則り、「新興国ハイインカム債券マザーファンド」受益証券を原則として高位に組み入れて運用を行ないます。

（新興国ハイインカム債券マザーファンド）

2026年の世界経済は、米国の関税政策が成長率の下押し要因となるものの、AI（人工知能）投資の加速や各国の財政出動などを背景に安定化し、底堅く推移する見通しです。インフレ率については地域差がみられるものの、多くの国で中央銀行の目標水準に近づくと予想されます。インフレの正常化に伴ない、金融政策は中立的または緩和的な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は良好です。また、投資家が米国以外へ資産を分散することによりアメリカドル安が進み、新興国ではインフレが抑制されることにより、利下げがより積極的に行なわれる可能性があります。米国トランプ政権による相互関税によりグローバル経済の不確実性は増していますが、その影響は一概とはならず、影響の度合いを国・地域毎に見極めることが重要であると考えています。一部の国はバリュエーションやテクニカル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 선호します。具体的には、インフレに落ち着きが見られ、また資源価格の上昇から恩恵を受けることが期待される南アフリカなどを積極方針とします。一方、利回り面での魅力が乏しいことなどを踏まえアラブ首長国連邦などを消極姿勢とします。

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、よろしくごお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

（2025年7月26日～2026年1月26日）

項 目	第73期～第78期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	98	0.853	(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 ）	（ 58 ）	（ 0.502 ）	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	（ 38 ）	（ 0.335 ）	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 ）	（ 2 ）	（ 0.017 ）	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	4	0.039	(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
（ 印 刷 費 用 等 ）	（ 4 ）	（ 0.036 ）	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用、運用において利用する指数の標章使用料など
合 計	102	0.892	
作成期間の平均基準価額は、11,489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。

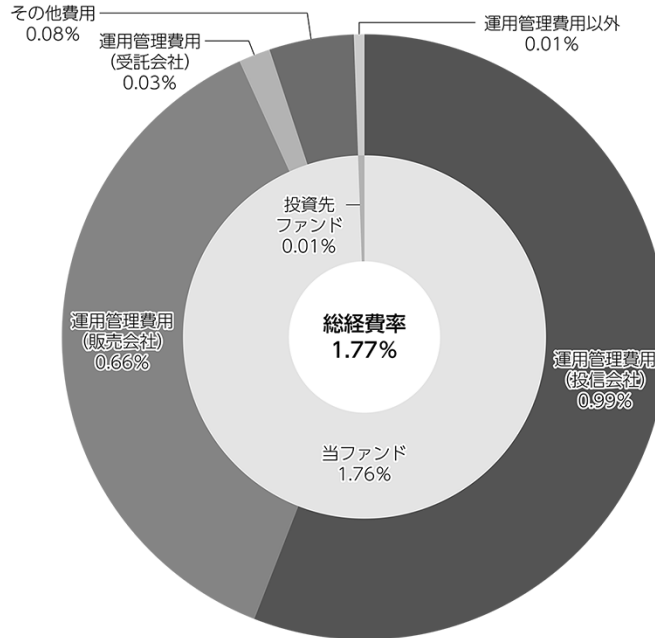
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.77%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	1.77
①当ファンドの費用の比率	1.76
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	0.01

(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、当ファンドの親投資信託が組み入れている投資信託証券です。

(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7月26日～2026年1月26日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第73期～第78期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
新興国ハイインカム債券マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 248,450	千円 459,665

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年7月26日～2026年1月26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7月26日～2026年1月26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7月26日～2026年1月26日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2026年1月26日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第72期末		第78期末	
	口 数	評 価 額	口 数	評 価 額
新興国ハイインカム債券マザーファンド	千口 2,125,524	千円 1,877,074	千口 1,877,074	千円 3,793,004

(注) 親投資信託の2026年1月26日現在の受益権総口数は、2,421,552千口です。

## ○投資信託財産の構成

（2026年1月26日現在）

項 目	第78期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
新興国ハイインカム債券マザーファンド	3,793,004	98.0
コール・ローン等、その他	79,097	2.0
投資信託財産総額	3,872,101	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73期末	第74期末	第75期末	第76期末	第77期末	第78期末
	2025年8月25日現在	2025年9月25日現在	2025年10月27日現在	2025年11月25日現在	2025年12月25日現在	2026年1月26日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,742,419,675	3,768,703,724	3,753,597,905	3,813,240,112	3,796,385,150	3,872,101,982
コール・ローン等	61,382,445	57,254,421	56,289,290	58,485,802	53,501,722	61,638,682
新興国ハイインカム債券マザーファンド(評価額)	3,664,279,708	3,668,730,391	3,676,899,934	3,731,369,782	3,719,173,610	3,793,004,193
未収入金	16,756,702	42,718,147	20,407,930	23,383,746	23,708,737	17,457,859
未収利息	820	765	751	782	1,081	1,248
(B) 負債	31,792,801	44,868,910	22,777,247	37,248,458	26,058,955	23,235,786
未払収益分配金	16,765,529	16,438,482	16,092,805	15,884,800	15,800,309	15,723,225
未払解約金	9,393,699	22,635,504	490,195	15,418,674	3,905,020	516,573
未払信託報酬	5,389,297	5,323,441	5,487,925	5,025,226	5,210,810	5,612,398
その他未払費用	244,276	471,483	706,322	919,758	1,142,816	1,383,590
(C) 純資産総額(A-B)	3,710,626,874	3,723,834,814	3,730,820,658	3,775,991,654	3,770,326,195	3,848,866,196
元本	3,353,105,914	3,287,696,405	3,218,561,122	3,176,960,182	3,160,061,974	3,144,645,067
次期繰越損益金	357,520,960	436,138,409	512,259,536	599,031,472	610,264,221	704,221,129
(D) 受益権総口数	3,353,105,914口	3,287,696,405口	3,218,561,122口	3,176,960,182口	3,160,061,974口	3,144,645,067口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,066円	11,327円	11,592円	11,886円	11,931円	12,239円

（注）当ファンドの第73期首元本額は3,431,576,705円、第73～78期中追加設定元本額は6,668,472円、第73～78期中一部解約元本額は293,600,110円です。

（注）1口当たり純資産額は、第73期1.1066円、第74期1.1327円、第75期1.1592円、第76期1.1886円、第77期1.1931円、第78期1.2239円です。

## ○損益の状況

項 目	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期	第78期
	2025年7月26日～ 2025年8月25日	2025年8月26日～ 2025年9月25日	2025年9月26日～ 2025年10月27日	2025年10月28日～ 2025年11月25日	2025年11月26日～ 2025年12月25日	2025年12月26日～ 2026年1月26日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	23,248	21,842	23,776	21,258	23,446	36,239
受取利息	23,248	21,842	23,776	21,258	23,446	36,239
(B) 有価証券売買損益	52,624,930	107,567,113	107,097,269	114,506,672	35,645,646	118,480,441
売買益	53,572,152	108,605,781	108,227,534	115,119,317	35,714,218	118,643,456
売買損	△ 947,222	△ 1,038,668	△ 1,130,265	△ 612,645	△ 68,572	△ 163,015
(C) 信託報酬等	△ 5,633,573	△ 5,564,728	△ 5,736,670	△ 5,252,998	△ 5,446,996	△ 5,866,786
(D) 当期損益金(A+B+C)	47,014,605	102,024,227	101,384,375	109,274,932	30,222,096	112,649,894
(E) 前期繰越損益金	385,411,254	407,472,564	482,628,668	560,525,546	650,104,811	661,170,311
(F) 追加信託差損益金	△ 58,139,370	△ 56,919,900	△ 55,660,702	△ 54,884,206	△ 54,262,377	△ 53,875,851
(配当等相当額)	( 103,924,279)	( 102,036,358)	( 99,969,753)	( 98,736,534)	( 98,544,964)	( 98,189,459)
(売買損益相当額)	(△162,063,649)	(△158,956,258)	(△155,630,455)	(△153,620,740)	(△152,807,341)	(△152,065,310)
(G) 計(D+E+F)	374,286,489	452,576,891	528,352,341	614,916,272	626,064,530	719,944,354
(H) 収益分配金	△ 16,765,529	△ 16,438,482	△ 16,092,805	△ 15,884,800	△ 15,800,309	△ 15,723,225
次期繰越損益金(G+H)	357,520,960	436,138,409	512,259,536	599,031,472	610,264,221	704,221,129
追加信託差損益金	△ 58,139,370	△ 56,919,900	△ 55,660,702	△ 54,884,206	△ 54,262,377	△ 53,875,851
(配当等相当額)	( 103,945,822)	( 102,039,141)	( 99,970,827)	( 98,737,447)	( 98,555,924)	( 98,192,248)
(売買損益相当額)	(△162,085,192)	(△158,959,041)	(△155,631,529)	(△153,621,653)	(△152,818,301)	(△152,068,099)
分配準備積立金	618,172,427	613,128,387	606,986,575	653,915,678	664,526,598	758,096,980
繰越損益金	△202,512,097	△120,070,078	△ 39,066,337	—	—	—

(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) 親投資信託の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のうち、2025年7月26日～2026年1月26日の期間に当ファンドが負担した費用は12,387,140円です。

(注) 分配金の計算過程(2025年7月26日～2026年1月26日)は以下の通りです。

項 目	2025年7月26日～ 2025年8月25日	2025年8月26日～ 2025年9月25日	2025年9月26日～ 2025年10月27日	2025年10月28日～ 2025年11月25日	2025年11月26日～ 2025年12月25日	2025年12月26日～ 2026年1月26日
a. 配当等収益(経費控除後)	22,564,429円	23,571,334円	22,920,472円	22,951,382円	20,275,392円	22,609,497円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	47,765,883円	9,946,704円	90,040,397円
c. 信託約款に定める収益調整金	103,945,822円	102,039,141円	99,970,827円	98,737,447円	98,555,924円	98,192,248円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	612,373,527円	605,995,535円	600,158,908円	599,083,213円	650,104,811円	661,170,311円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	738,883,778円	731,606,010円	723,050,207円	768,537,925円	778,882,831円	872,012,453円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,203円	2,225円	2,246円	2,419円	2,464円	2,772円
g. 分配金	16,765,529円	16,438,482円	16,092,805円	15,884,800円	15,800,309円	15,723,225円
h. 分配金(1万円当たり)	50円	50円	50円	50円	50円	50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処理しています。

## ○分配金のお知らせ

	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期	第78期
1万口当たり分配金（税込み）	50円	50円	50円	50円	50円	50円

## ○お知らせ

### 約款変更について

2025年7月26日から2026年1月26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、2025年9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。
  - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第1条、第16条）
  - ②当社の社名変更に伴ない、電子公告を掲載する当社ホームページのURLを「[www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)」から「[www.amova-am.com](http://www.amova-am.com/)」に変更いたしました。（第49条）

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。

# 新興国ハイインカム債券マザーファンド

## 運用報告書

第6期（決算日 2025年7月25日）  
（2024年7月26日～2025年7月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2019年8月1日から原則無期限です。
運用方針	インカム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	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。）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。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

## ファンド概要

主として、新興国の高利回り社債や高金利通貨を主要投資対象とする投資信託証券の一部、またはすべてに投資を行ない、インカム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。

投資信託証券の合計組入率は、高位を保つことを原則とします。各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況環境および投資対象ファンドの収益性などを勘案して決定します。なお、資金動向などによっては、各投資信託証券への投資比率を引き下げることもあります。

投資信託証券については、収益機会の追求やリスクの分散などを目的として、適宜見直しを行ないます。この際、定性評価や定量評価などを勘案のうえ、新たに投資信託証券を指定したり、既に指定されていた投資信託証券を外したりする場合があります。

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。

日興アセットマネジメント

<639112>

## 【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		投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		騰 落	率		
2期(2021年7月26日)	円		%	%	百万円
	10,763		13.5	99.9	10,576
3期(2022年7月25日)			5.3	99.9	6,346
4期(2023年7月25日)			20.3	99.9	5,481
5期(2024年7月25日)			19.7	99.9	5,395
6期(2025年7月25日)			7.0	99.7	4,740

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2024年7月25日	円		%	%
	16,322		—	99.9
7月末			0.8	99.9
8月末			△3.8	99.9
9月末			△3.5	99.9
10月末			1.9	99.8
11月末			0.5	99.9
12月末			4.8	99.9
2025年1月末			4.4	99.5
2月末			3.0	99.9
3月末			3.6	99.9
4月末			△1.0	99.8
5月末			1.9	99.8
6月末			4.5	99.7
(期 末) 2025年7月25日			7.0	99.7

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

(2024年7月26日～2025年7月25日)

## 基準価額の推移

期間の初め16,322円の基準価額は、期間末に17,469円となり、騰落率は+7.0%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。

## &lt;値上がり要因&gt;

- ・新興国高利回り社債および新興国高金利通貨からインカム収入を得たこと。
- ・新興国高利回り社債のスプレッド（利回り格差）が縮小したこと。
- ・新興国通貨が上昇したこと。

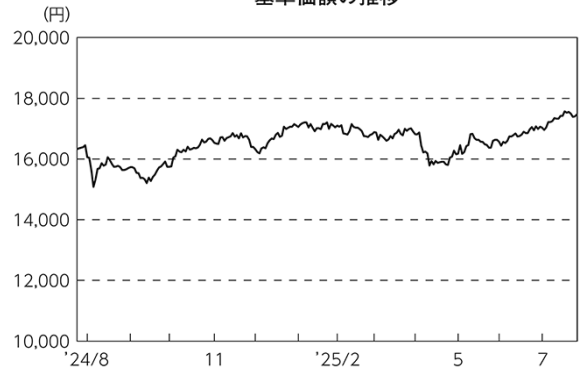
## &lt;値下がり要因&gt;

- ・対アメリカドルで円高が進行したこと。
- ・米国国債利回りが上昇（債券価格は下落）したこと。

## (債券市況)

期間の前半は、インフレ率が低下傾向となってきたことに加え、米国の経済指標の鈍化に伴う景気減速懸念の拡大を背景に利下げが実施されたほか、中国における大規模な景気刺激策などを受けた市場センチメントの改善などがスプレッドの縮小要因となり、上昇しました。期間の後半は、米国トランプ政権による追加関税の実施や、その関税に対して報復関税が課されるなど米中貿易摩擦が激化する局面も見られましたが、その後両国が互いに課した追加関税の大幅な引き下げに合意し米中貿易摩擦の激化に対する過度な懸念が和らいだことから、上昇しました。

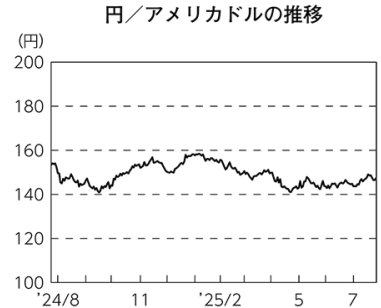
基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2024/07/25	2025/07/16	2024/08/06	2025/07/25
16,322円	17,567円	15,085円	17,469円

(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。



## ポートフォリオ

主として、バミューダ籍外国投資信託「PIMCOバミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンドA クラスN (USD)」および「PIMCOバミューダエマージングカレンシーハイインカムファンドN (USD)」の保有を通じて新興国の高利回り社債や高金利通貨に投資し、インカム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した。投資している各ファンドのポートフォリオでは、以下の運用を行ないました。

「PIMCOバミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンドA クラスN (USD)」

ファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）が良好な国の企業の中でも、安定したキャッシュフローと国際競争力を有し、バリュエーション（価値評価）上の魅力がある企業を選好しました。具体的には、資源価格の上昇から恩恵を受けることが期待されるモロッコなどを積極方針としました。一方、利回り面での魅力が乏しいことなどを踏まえアラブ首長国連邦などを消極姿勢としました。

「PIMCOバミューダエマージングカレンシーハイインカムファンドN (USD)」

各国の財政状況などのファンダメンタルズに基づき、投資対象国を選別しました。具体的には、政府や中央銀行の政策転換により、経済の安定が期待されるトルコリラなどを積極姿勢としました。

## ○今後の運用方針

---

保護主義的な政策と財政支出の削減を背景に米国の景気が減速する一方、金融環境の緩和や財政政策の拡大を背景に米国以外の主要国では安定した経済成長が見込まれ、米国経済だけが強いこれまでの状況が変化する見通しです。米国では、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、2025～2026年の成長率は潜在成長率を下回る水準に落ち込むと予想しています。主要国のインフレ率は、金融危機後の平均を上回る水準で推移する可能性はあるものの、中央銀行の目標水準に近づいており、主要国では引き続き金融政策を中立的な水準に戻していくと予想されます。

新興国諸国は、先進国に比べて全体的に対GDP（国内総生産）での債務比率が低くバランスシートの安定性が保たれていることがサポート材料です。また、米国からの資金シフトによるアメリカドル安は新興国のインフレを抑制し、新興国においては利下げがより積極的に行なわれる可能性があります。米国トランプ政権による相互関税によりグローバル経済の不確実性は増していますが、その影響は一様とはならず、影響の度合いを国・地域毎に見極めることが重要であると考えています。一部の国はバリュエーションやテクニカル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、新興国高金利通貨においては、政府や中央銀行の政策転換により、経済の安定が期待されるトルコリラなどを積極姿勢とします。一方、米国の関税政策による影響が懸念されるなか、利下げの継続が予想されるメキシコペソなどを消極姿勢としています。新興国高利回り債券においては、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。具体的には、コモディティ価格上昇の恩恵を受けるモロッコなどを積極方針とします。一方、利回り面での魅力が乏しいことなどを踏まえアラブ首長国連邦などを消極姿勢とします。

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7月26日～2025年7月25日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2024年7月26日～2025年7月25日)

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	PIMCOバミューダエマージングマーケットハイールドコーポレートボンドファンドAクラスN (USD)	22	226,029	49	498,120
	PIMCOバミューダエマージングカレンシーハイインカムファンドN (USD)	21	206,604	52	498,120
合 計		43	432,633	101	996,241

(注) 金額は受け渡し代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年7月26日～2025年7月25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7月26日～2025年7月25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7月25日現在)

## 国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
PIMCOバミューダエマージングマーケットハイールドコボレートボンドファンドA クラシク (USD)	千口 257	千口 231	千円 2,320,527	% 48.9
PIMCOバミューダエマージングカレンシーハイインカムファンドN (USD)	272	242	2,405,569	50.7
合 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	530 2	473 < 99.7% >	

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

## ○投資信託財産の構成

(2025年7月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 4,726,096	% 99.0
コール・ローン等、その他	46,660	1.0
投資信託財産総額	4,772,756	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7月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,772,756,534
コール・ローン等	39,127,422
投資信託受益証券(評価額)	4,726,096,127
未収入金	7,532,464
未収利息	521
(B) 負債	32,120,647
未払解約金	32,120,647
(C) 純資産総額(A-B)	4,740,635,887
元本	2,713,772,594
次期繰越損益金	2,026,863,293
(D) 受益権総口数	2,713,772,594口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,469円

(注) 当ファンドの期首元本額は3,305,538,753円、期中追加設定元本額は6,698,278円、期中一部解約元本額は598,464,437円です。

(注) 2025年7月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。  
 ・PIMCO新興国ハイインカム債券ファンド(毎月分配型) 2,125,524,733円  
 ・PIMCO新興国ハイインカム債券ファンド(1年決算型) 588,247,861円

(注) 1口当たり純資産額は1.7469円です。

## ○損益の状況 (2024年7月26日～2025年7月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	421,704,898
受取配当金	421,649,134
受取利息	55,764
(B) 有価証券売買損益	△ 98,716,356
売買益	34,439,418
売買損	△ 133,155,774
(C) 当期損益金(A+B)	322,988,542
(D) 前期繰越損益金	2,089,833,155
(E) 追加信託差損益金	4,286,201
(F) 解約差損益金	△ 390,244,605
(G) 計(C+D+E+F)	2,026,863,293
次期繰越損益金(G)	2,026,863,293

(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みます。

(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。

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処理しています。

## ○お知らせ

## 約款変更について

2024年7月26日から2025年7月25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、運用指図権限の委託先であるピムコ ジャパン リミテッドがその所在地を変更したため、2024年10月26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16条)

## 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](http://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、ご留意ください。

種類・項目	PIMCOバミューダエージングマーケットハイールドコーポレートボンドファンドA クラスN (USD)	
	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	トータルリターンの最大化をめざして運用を行いません。	
主な投資対象	「PIMCOバミューダエージングマーケットハイールドコーポレートボンドファンド(M)」受益証券を主要投資対象とします。	
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>「PIMCOバミューダエージングマーケットハイールドコーポレートボンドファンド(M)」受益証券を主要投資対象とし、トータルリターンの最大化をめざします。</li> <li>原則として、「PIMCOバミューダエージングマーケットハイールドコーポレートボンドファンド(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。</li> <li>実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</li> </ul>	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</li> <li>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。</li> </ul>	
収益分配	原則として、毎月15日(休業日の場合は翌営業日)に分配を行なう方針です。	
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、信託財産に関する租税など。	
その他		
投資顧問会社	バシフィック・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	バシフィック・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6月30日	

種類・項目	PIMCOパミュダエマージングマーケットハイールドコーポレートボンドファンド (M)
運用の基本方針	
基本方針	トータルリターンの最大化をめざして運用を行いません。
主な投資対象	<ul style="list-style-type: none"> <li>・通常、主として米ドル建ての新興国の高利回り社債およびその派生商品等に投資をします。</li> <li>・また、ファンドはこの他以下の債券などに投資する場合があります。               <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 政府、政府機関、政府企業が発行または保証する証券</li> <li>2. 米国の発行体および米国以外の発行体の社債およびCP</li> <li>3. 住宅ローン担保証券およびその他の資産担保証券</li> <li>4. 政府および企業が発行するインフレ連動債</li> <li>5. 仕組債</li> <li>6. 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</li> <li>7. 譲渡性預金、定期預金および銀行引受手形</li> <li>8. 現先取引および逆現先取引</li> <li>9. 国際機関の発行する債券</li> </ol> </li> </ul>
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・JPモルガン・コーポレート・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・ディバシファイド・ハイールド・サブインデックス（米ドルベース）をベンチマークとし、これを上回る投資成果をめざすとともに、トータルリターンの最大化をめざします。</li> <li>・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・通常、ファンド資産の80%を米ドル建ての新興国の高利回り社債に投資します。</li> <li>・ファンドの平均デュレーションは、通常的环境下、8年を超えないものとします。</li> <li>・ファンドは、1発行体に資産の5%を限度として投資することができます。ただし、政府証券、政府機関証券などへの投資には制限を設けません。</li> <li>・新興国の高利回り社債に投資を行うにあたっては、取得時においてCCC格相当（ムーディーズ社、スタンダード&amp;プアーズ社、フィッチ社による同等格の格付、またはこれらの格付会社による格付が無い場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると認めたもの）以上の格付けを有しているものに限りします。</li> <li>・ファンド全体の平均格付けはB-以上となるように維持します。</li> <li>・原則として、ファンドの純資産総額の90%以上が米ドル資産となるように投資をします。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>
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、信託財産に関する租税など。
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6月30日

◆投資明細表 (2024年6月30日)

PIMCOバミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンド (M)

(金額の単位は千\*、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)
投資有価証券107.5%		
アルゼンチン3.1%		
社債等0.0%		
<b>MSU Energy S.A.</b>		
6.875% due 02/01/2025	\$ 700	\$ 571
<b>Pampa Energia S.A.</b>		
7.500% due 01/24/2027	1,000	969
<b>YPF S.A.</b>		
6.950% due 07/21/2027 (i)	2,300	2,084
		<b>3,624</b>
ソブリン債0.1%		
<b>Argentina Government International Bond</b>		
0.750% due 07/09/2030	66	36
アルゼンチン合計 (取得原価\$3,440)		<b>3,660</b>
アゼルバイジャン0.8%		
社債等0.8%		
<b>SOCAR Turkey Enerji AS via Steas Funding 1 DAC</b>		
7.230% due 03/17/2026	200	199
<b>Southern Gas Corridor CJSC</b>		
6.875% due 03/24/2026	700	705
アゼルバイジャン合計 (取得原価\$909)		<b>904</b>
バミューダ0.7%		
社債等0.7%		
<b>Geopark Ltd.</b>		
5.500% due 01/17/2027	900	819
バミューダ合計 (取得原価\$877)		<b>819</b>
ブラジル3.7%		
社債等3.3%		
<b>Banco BTG Pactual S.A.</b>		
6.250% due 04/08/2029	200	201
<b>Banco do Brasil S.A.</b>		
6.250% due 04/18/2030 (i)	350	352
8.500% due 07/29/2026	MXN 11,000	570
<b>Braskem Netherlands Finance BV</b>		
4.500% due 01/31/2030	\$ 1,000	846
<b>CSN Resources S.A.</b>		
4.625% due 06/10/2031	400	315
<b>Oi S.A.</b>		
10.000% due 07/27/2025 (a)	650	6
12.500% due 12/15/2024 (b)	63	63
<b>Rede D'or Finance Sarl</b>		
4.500% due 01/22/2030	888	802
<b>Vale Overseas Ltd.</b>		
6.400% due 09/28/2054	200	198
<b>XP, Inc.</b>		
3.250% due 07/01/2026	300	282
6.750% due 07/02/2029 (d)	300	298
		<b>3,933</b>
仕組債0.4%		
<b>Vale S.A.</b>		
1.971% due 03/31/2173 (c)	BRL 7,700	484
ブラジル合計 (取得原価\$5,546)		<b>4,417</b>

	元本金額 (単位: 千)	市場価格 (単位: 千)
英領バージン諸島2.6%		
社債等2.6%		
<b>Champion Path Holdings Ltd.</b>		
4.850% due 01/27/2028	\$ 1,100	\$ 1,002
<b>NWD Finance BVI Ltd. (c)</b>		
4.125% due 03/10/2028	300	182
6.150% due 12/16/2172	400	385
<b>Studio City Finance Ltd.</b>		
5.000% due 01/15/2029	1,700	1,498
英領バージン諸島合計 (取得原価\$3,107)		<b>3,067</b>
カナダ3.1%		
社債等3.1%		
<b>Canacol Energy Ltd.</b>		
5.750% due 11/24/2028	500	265
<b>First Quantum Minerals Ltd.</b>		
6.875% due 10/15/2027	1,600	1,565
8.625% due 06/01/2031	1,400	1,399
9.375% due 03/01/2029	500	523
カナダ合計 (取得原価\$3,941)		<b>3,752</b>
ケイマン諸島9.3%		
転換社債等0.0%		
<b>Sunac China Holdings Ltd.</b>		
1.000% due 09/30/2032 (b)(e)	88	6
社債等0.3%		
<b>Arabian Centres Sukuk III Ltd.</b>		
9.500% due 03/06/2029	600	620
<b>Biocaneco Sovereign Certificate Ltd.</b>		
0.000% due 06/05/2034	1,436	1,077
<b>C&amp;W Senior Finance Ltd.</b>		
6.875% due 09/15/2027 (i)	400	384
<b>FWD Group Holdings Ltd.</b>		
7.635% due 07/02/2031 (d)	600	610
8.400% due 04/05/2029	600	614
<b>Health &amp; Happiness H&amp;H International Holdings Ltd.</b>		
13.500% due 06/26/2026	600	639
<b>Kaisa Group Holdings Ltd. (a)</b>		
8.800% due 06/30/2049	1,500	54
9.375% due 06/30/2024	1,100	40
<b>Longfor Group Holdings Ltd.</b>		
4.500% due 01/16/2028	300	238
<b>Melco Resorts Finance Ltd.</b>		
4.875% due 06/06/2025	1,100	1,078
5.375% due 12/04/2029	500	449
5.750% due 07/21/2028	600	563
<b>MGM China Holdings Ltd.</b>		
7.125% due 06/26/2031	1,200	1,207
<b>Odebrecht Holdco Finance Ltd.</b>		
0.000% due 09/10/2058	12,279	9
<b>DEC Finance Ltd. (b)</b>		
4.375% due 10/25/2029	502	31
5.250% due 12/27/2033	4,199	252
7.125% due 12/26/2046	3,236	208
<b>Sable International Finance Ltd.</b>		
5.750% due 09/07/2027 (i)	400	384
<b>Sunac China Holdings Ltd. (b)</b>		
6.000% due 09/30/2025	52	7

	元本金額 (単位: 千)	市場価格 (単位: 千)
6.250% due 09/30/2026	\$ 53	\$ 6
6.500% due 09/30/2027	105	12
6.750% due 09/30/2028	158	16
7.000% due 09/30/2029	158	15
7.250% due 09/30/2030	74	7
<b>Wynn Macau Ltd.</b>		
5.125% due 12/15/2029 (i)	1,600	1,450
5.500% due 10/01/2027	1,200	1,145
		<b>11,115</b>
ケイマン諸島合計 (取得原価\$20,647)		<b>11,121</b>
チリ0.5%		
社債等0.5%		
<b>AES Andes S.A.</b>		
8.150% due 06/10/2055	600	601
チリ合計 (取得原価\$600)		<b>601</b>
中国0.1%		
社債等0.1%		
<b>Greenland Global Investment Ltd.</b>		
8.250% due 01/22/2031 (b)	1,084	119
<b>Yango Justice International Ltd.</b>		
7.500% due 04/15/2049 (a)	700	4
中国合計 (取得原価\$1,781)		<b>123</b>
コロンビア4.9%		
バンクローン債務0.8%		
<b>Ecopetrol S.A.</b>		
T80 due 08/16/2024	1,000	995
社債等4.1%		
<b>Banco Davivienda S.A.</b>		
6.650% due 04/22/2031 (c)(e)	900	666
<b>Ecopetrol S.A.</b>		
4.625% due 11/02/2031	600	491
5.875% due 05/28/2045	2,550	1,830
6.875% due 04/29/2030	800	769
8.375% due 01/19/2036	300	295
8.875% due 01/13/2033	800	827
		<b>4,878</b>
コロンビア合計 (取得原価\$6,956)		<b>5,873</b>
チェコ共和国0.7%		
社債等0.7%		
<b>EP Infrastructure AJS</b>		
1.816% due 03/02/2031	EUR 500	433
<b>EPH Financing International AJS</b>		
5.875% due 11/30/2029	100	107
6.651% due 11/13/2028	300	334
チェコ共和国合計 (取得原価\$836)		<b>874</b>
ドミニカ共和国0.6%		
ソブリン債0.6%		
<b>Dominican Republic International Bond</b>		
5.300% due 01/21/2041	\$ 250	213
11.250% due 09/15/2035	DOP 31,000	554

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
ドミニカ共和国合計 (取得原価\$792)		<b>767</b>
フランス0.3% 社債等0.3%		
<b>BNP Paribas S.A.</b> 7.750% due 08/16/2029 (c)(e)	\$ 300	303
フランス合計 (取得原価\$295)		<b>303</b>
グアテマラ0.8% 社債等0.8%		
<b>CT Trust</b> 5.125% due 02/03/2032	1,100	970
グアテマラ合計 (取得原価\$986)		<b>970</b>
香港0.8% 社債等0.8%		
<b>Fortune Star BVI Ltd.</b> 5.000% due 05/18/2026	700	652
<b>Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.</b> 3.975% due 11/09/2027	300	190
<b>Yanlord Land HK Co. Ltd.</b> 5.125% due 05/20/2026	200	172
香港合計 (取得原価\$896)		<b>1,014</b>
ハンガリー0.2% 社債等0.2%		
<b>OTP Bank Nyrt</b> 8.750% due 05/15/2033	200	210
ハンガリー合計 (取得原価\$199)		<b>210</b>
インド1.6% 社債等1.6%		
<b>JSW Steel Ltd.</b> 5.050% due 04/05/2032	700	616
<b>Manappuram Finance Ltd.</b> 7.375% due 05/12/2028	300	297
<b>Muthoot Finance Ltd.</b> 7.125% due 02/14/2028	300	303
<b>Shriram Finance Ltd.</b> 4.150% due 07/18/2025 6.625% due 04/22/2027	234 500	228 501
インド合計 (取得原価\$2,040)		<b>1,945</b>
インドネシア1.7% 社債等1.7%		
<b>Adaro Indonesia PT</b> 4.250% due 10/31/2024	900	893
<b>Cikarang Listrindo Tbk PT</b> 4.950% due 09/14/2026	600	585
<b>Indika Energy Tbk PT</b> 8.750% due 05/07/2029	550	549
インドネシア合計 (取得原価\$2,044)		<b>2,027</b>

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
アイルランド0.6% 社債等0.6%		
<b>Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC</b> 5.950% due 04/15/2030 (a)(e)	\$ 3,300	\$ 198
<b>Iridium Capital PLC</b> 9.250% due 06/18/2029	EUR 400	432
<b>Sovcombank Via SovCom Capital DAC (a)</b> 3.400% due 01/26/2025 8.000% due 04/07/2030 (e)	\$ 1,500 700	41 42
アイルランド合計 (取得原価\$5,983)		<b>713</b>
イスラエル2.6% 社債等2.6%		
<b>Bank Leumi Le-Israel BM</b> 7.129% due 07/18/2033 (e)	600	586
<b>Energian Israel Finance Ltd.</b> 5.375% due 03/30/2028	1,400	1,245
<b>Leviathan Bond Ltd.</b> 6.500% due 06/30/2027	1,400	1,314
イスラエル合計 (取得原価\$3,330)		<b>3,145</b>
チャンネル諸島ジャージー島0.5% 社債等0.5%		
<b>West China Cement Ltd.</b> 4.950% due 07/08/2026	700	574
チャンネル諸島ジャージー島 合計 (取得原価\$581)		<b>574</b>
カザフスタン1.3% 社債等1.3%		
<b>KazMunayGas National Co. JSC</b> 5.750% due 04/19/2047 6.375% due 10/24/2048	200 200	174 189
<b>Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.</b> 2.625% due 08/15/2025	1,200	1,152
カザフスタン合計 (取得原価\$1,453)		<b>1,515</b>
ルクセンブルク8.4% 株式		
普通株式0.3%		
<b>Constellation Oil Services Holding S.A. (g)</b> 1,092,161	118	
<b>FORESEA Holding S.A. (g)</b> 14,256	333	
	<b>451</b>	
元本金額 (単位：千)		
社債等8.1%		
<b>Altice Financing S.A.</b> 5.000% due 01/15/2028	\$ 1,800	1,371
<b>Andrade Gutierrez International S.A.</b> 9.000% due 12/28/2029	991	359
<b>Consolidated Energy Finance S.A.</b> 12.000% due 02/15/2031	800	826

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
<b>Constellation Oil Services Holding S.A.</b> 3.000% due 12/31/2026 (b)	\$ 919	\$ 756
<b>FORESEA Holding S.A.</b> 7.500% due 06/15/2030	673	627
<b>Guara Norte Sarl</b> 5.198% due 06/15/2034 (i)	1,491	1,375
<b>MHP Lux S.A.</b> 6.950% due 04/03/2026	600	500
<b>Millicom International Cellular S.A.</b> 4.500% due 04/27/2031 7.375% due 04/02/2032	1,200 500	1,034 499
<b>Petrorio Luxembourg Holding Sarl</b> 6.125% due 06/09/2026	1,000	978
<b>Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.</b> 5.250% due 05/23/2049 (a)(e)	2,900	174
<b>Unigel Luxembourg S.A. (a)</b> 8.750% due 10/01/2026 8.750% due 03/01/2030 (d)	1,600 786	454 786
	<b>9,739</b>	<b>10,190</b>
ルクセンブルク合計 (取得原価\$14,636)		
マレーシア0.1% ソブリン債0.1%		
<b>Malaysia Government International Bond</b> 3.465% due 10/15/2030 MYR 190 4.245% due 09/30/2030 180	190 180	40 39
マレーシア合計 (取得原価\$79)		<b>79</b>
モーリシャス1.5% 社債等1.5%		
<b>CA Magnum Holdings</b> 5.375% due 10/31/2026	\$ 500	477
<b>Greenko Dutch BV</b> 3.850% due 03/29/2026	1,183	1,118
<b>Greenko Power II Ltd.</b> 4.300% due 12/13/2028 (i)	260	238
モーリシャス合計 (取得原価\$1,905)		<b>1,833</b>
メキシコ3.2% 社債等3.2%		
<b>Banco Mercantil del Norte S.A. (c)(e)</b> 6.750% due 09/27/2024 8.375% due 10/14/2030 (i)	300 600	299 606
<b>BBVA Bancomer S.A. (e)</b> 8.125% due 01/08/2039 (i) 8.450% due 06/29/2038	300 1,300	304 1,341
<b>Braskem Ideas SAPI</b> 7.450% due 11/15/2029 (i)	500	407
<b>Metalsa Sapi de C.V.</b> 3.750% due 05/04/2031	700	559
<b>Trust Fibra Uno</b> 7.375% due 02/13/2034	300	296
メキシコ合計 (取得原価\$3,894)		<b>3,812</b>

	元本金額 (単位:千)	市場価格 (単位:千)
モロッコ1.9%		
社債等1.9%		
<b>OCP S.A.</b>		
6.750% due 05/02/2034	\$ 400	\$ 411
6.875% due 04/25/2044	1,500	1,447
7.500% due 05/02/2054	400	409
モロッコ合計		<b>2,267</b>
(取得原価\$2,586)		
多国籍0.8%		
社債等0.8%		
<b>ATP Tower Holdings LLC</b>		
4.050% due 04/27/2026	400	379
<b>Digicel Intermediate Holdings Ltd.</b>		
12.000% due 05/25/2027 (b)	635	630
多国籍合計		<b>1,009</b>
(取得原価\$1,010)		
オランダ5.2%		
社債等5.2%		
<b>IHS Netherlands Holdco BV</b>		
8.000% due 09/18/2027	2,126	2,066
<b>Metinvest BV</b>		
8.500% due 04/23/2026	800	648
<b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV</b>		
3.750% due 05/09/2027	EUR 1,300	1,363
7.375% due 09/15/2029	100	119
<b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV</b>		
3.150% due 10/01/2026	\$ 600	564
4.750% due 05/09/2027	600	579
<b>Yinson Boronia Production BV</b>		
8.947% due 07/31/2042	900	909
オランダ合計		<b>6,248</b>
(取得原価\$6,470)		
ナイジェリア1.7%		
社債等1.7%		
<b>Access Bank PLC</b>		
6.125% due 09/21/2026	1,200	1,142
<b>SEPLAT Energy PLC</b>		
7.750% due 04/01/2026	900	884
ナイジェリア合計		<b>2,026</b>
(取得原価\$2,110)		
パナマ0.8%		
社債等0.8%		
<b>Telecomunicaciones Digitales S.A.</b>		
4.500% due 01/30/2030	1,100	979
パナマ合計		<b>979</b>
(取得原価\$932)		
ペルー3.6%		
社債等3.2%		
<b>Banco de Credito del Peru S.A.</b>		
3.125% due 07/01/2030 (e)	1,200	1,157
<b>Compania de Minas Buenaventura SAA</b>		
5.500% due 07/23/2026	800	774
<b>Credicorp Capital Sociedad Tituladora S.A.</b>		
10.100% due 12/15/2043	PEN 500	134

	元本金額 (単位:千)	市場価格 (単位:千)
<b>Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru</b>		
8.550% due 09/18/2033	\$ 300	\$ 325
<b>InRetail Consumer</b>		
3.250% due 03/22/2028	1,200	1,086
<b>Peru LNG Srl</b>		
5.375% due 03/22/2030	400	345
		<b>3,821</b>
ソブリン債0.4%		
<b>Corp. Financiera de Desarrollo S.A.</b>		
5.950% due 04/30/2029	300	300
<b>Peru Government International Bond</b>		
7.300% due 08/12/2033	PEN 700	188
		<b>488</b>
ペルー合計		<b>4,309</b>
(取得原価\$4,335)		
フィリピン1.6%		
社債等1.6%		
<b>Petron Corp.</b>		
5.950% due 04/19/2026 (c)	\$ 700	679
<b>San Miguel Global Power Holdings Corp. (c)</b>		
5.450% due 12/09/2026	600	557
5.950% due 05/05/2025	700	692
フィリピン合計		<b>1,928</b>
(取得原価\$1,494)		
シンガポール2.5%		
社債等2.5%		
<b>GLP Pte Ltd.</b>		
3.875% due 06/04/2025	800	741
4.500% due 05/17/2026 (c)	200	124
<b>Indika Energy Capital IV Pte Ltd.</b>		
8.250% due 10/22/2025	100	101
<b>Medco Maple Tree Pte Ltd.</b>		
8.960% due 04/27/2029	1,600	1,678
<b>Medco Oak Tree Pte Ltd.</b>		
7.375% due 05/14/2026	308	311
シンガポール合計		<b>2,955</b>
(取得原価\$2,767)		
南アフリカ2.8%		
転換社債等0.6%		
<b>Sasol Financing USA LLC</b>		
4.500% due 11/08/2027 (e)	800	721
社債等2.2%		
<b>Bidvest Group UK PLC</b>		
3.625% due 09/23/2026	900	841
<b>Sasol Financing USA LLC</b>		
6.500% due 09/27/2028	600	572
8.750% due 05/03/2029	1,200	1,222
		<b>2,635</b>
南アフリカ合計		<b>3,356</b>
(取得原価\$3,388)		
タイ1.1%		
社債等1.1%		
<b>Kasikornbank PCL</b>		
3.343% due 10/02/2031 (e)	1,400	1,307

	元本金額 (単位:千)	市場価格 (単位:千)
<b>タイ合計</b>		<b>\$ 1,307</b>
(取得原価\$1,268)		
トルコ10.5%		
バンクローン債務1.0%		
<b>SOCAR Turkey Enerji A.S.</b>		
7.348% due 08/11/2026	EUR 1,100	1,175
社債等9.3%		
<b>Akbank TAS</b>		
7.498% due 01/20/2030	1,280	1,272
<b>Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A/S</b>		
3.375% due 06/29/2028	1,000	870
<b>Arcelik A/S</b>		
8.500% due 09/25/2028	600	627
<b>Coca-Cola Icecek A/S</b>		
4.500% due 01/20/2029	900	830
<b>Ford Otomotiv Sanayi A/S</b>		
7.125% due 04/25/2029 (i)	600	606
<b>Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S</b>		
8.250% due 11/15/2028	1,300	1,333
<b>Sisecam UK PLC</b>		
8.250% due 05/02/2029	600	610
<b>TAV Havalimanları Holding A/S</b>		
8.500% due 12/07/2028	700	717
<b>Turkcell İletişim Hizmetleri A/S</b>		
5.800% due 04/11/2028	1,200	1,156
<b>Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust</b>		
8.200% due 03/15/2027	877	832
<b>Türkiye İş Bankası A/S</b>		
7.750% due 06/12/2029	600	601
<b>Yapi ve Kredi Bankası A/S</b>		
9.250% due 10/16/2028 (i)	1,600	1,700
		<b>11,154</b>
ソブリン債0.2%		
<b>Türkiye İhracat Kredi Bankası A/S</b>		
7.500% due 02/06/2028	200	200
トルコ合計		<b>12,529</b>
(取得原価\$12,015)		
ウクライナ0.1%		
ソブリン債0.1%		
<b>Ukraine Government International Bond</b>		
4.375% due 01/27/2032	EUR 300	84
7.750% due 09/01/2026	\$ 300	94
ウクライナ合計		<b>178</b>
(取得原価\$548)		
アラブ首長国連邦1.7%		
社債等1.7%		
<b>Kuwait Projects Co. SPC Ltd.</b>		
4.229% due 10/29/2026	1,800	1,641
<b>Oztel Holdings SPC Ltd.</b>		
6.625% due 04/24/2028	400	407
アラブ首長国連邦合計		<b>2,048</b>
(取得原価\$2,202)		

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
<b>英国5.1%</b>		
社債等5.1%		
<b>Avianca Midco 2 PLC</b>		
9.000% due 12/01/2028	\$ 1,900	\$ 1,837
<b>Endeavour Mining PLC</b>		
5.000% due 10/14/2026	600	570
<b>MARB BondCo PLC</b>		
3.950% due 01/29/2031	1,400	1,165
<b>Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC</b>		
0.000% due 04/05/2032	200	131
<b>Petra Diamonds U.S. Treasury PLC</b>		
9.750% due 03/08/2028 (b)	1,027	724
<b>WE Soda Investments Holding PLC</b>		
9.375% due 02/14/2031 (i)	300	306
9.500% due 10/06/2028	1,300	1,334
<b>英国合計</b>		<b>6,067</b>
(取得原価\$6,168)		
<b>米国4.3%</b>		
バンク ローン債等0.6%		
<b>Republic of Cote d'Ivoire</b>		
6.855% due 02/11/2034	700	748
社債等3.7%		
<b>Gran Tierra Energy, Inc.</b>		
9.500% due 10/15/2029 (i)	714	681
<b>Kosmos Energy Ltd.</b>		
7.500% due 03/01/2028	1,000	955
<b>Rio Oil Finance Trust Series 2018-1</b>		
8.200% due 04/06/2028	1,179	1,197
<b>SierraCol Energy Andina LLC</b>		
6.000% due 06/15/2028	600	537
<b>Stillwater Mining Co.</b>		
4.000% due 11/16/2026	1,100	1,006
		<b>4,376</b>
<b>米国合計</b>		<b>5,124</b>
(取得原価\$5,176)		
<b>ウズベキスタン0.1%</b>		
ソブリン債0.1%		
<b>National Bank of Uzbekistan</b>		
19.875% due 07/05/2027	UZS 1,720,000	137
<b>ウズベキスタン合計</b>		<b>137</b>
(取得原価\$137)		
<b>短期金融商品10.0%</b>		
短期債0.0%		
<b>Oi S.A. (b)(f)</b>		
12.501% due 12/15/2024	\$ 22	22
12.593% due 12/15/2024	11	11
		<b>33</b>
<b>レボ契約 (f) 9.7%</b>		
		11,600
<b>定期預金0.3%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
3.380% due 07/01/2024	AUD 22	15
3.930% due 07/02/2024	HKD 36	5
4.400% due 07/01/2024	GBP 3	4
4.830% due 07/01/2024	\$ 2	2

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
<b>BNP Paribas Bank</b>		
3.930% due 07/02/2024	HKD 220	\$ 28
6.330% due 07/01/2024	ZAR 1,084	60
<b>Citibank N.A.</b>		
4.830% due 07/01/2024	\$ 29	29
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
3.930% due 07/02/2024	HKD 15	2
4.830% due 07/01/2024	\$ 5	5
<b>DnB Bank ASA</b>		
3.360% due 07/01/2024	AUD 6	4
<b>HSBC Bank</b>		
3.930% due 07/02/2024	HKD 565	73
<b>HSBC Bank PLC</b>		
2.840% due 07/01/2024	EUR 12	13
4.400% due 07/01/2024	GBP 14	18
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
4.830% due 07/01/2024	\$ 5	5
<b>MUFG Bank Ltd.</b>		
(0.140%) due 07/01/2024	¥ 5	0
<b>Royal Bank of Canada</b>		
4.830% due 07/01/2024	\$ 1	1
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
(0.140%) due 07/01/2024	¥ 1	0
4.400% due 07/01/2024	GBP 0	1
4.830% due 07/01/2024	\$ 4	4
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
(0.140%) due 07/01/2024	¥ 23	0
2.840% due 07/01/2024	EUR 3	3
4.400% due 07/01/2024	GBP 31	39
4.830% due 07/01/2024	\$ 4	4
		<b>315</b>
<b>短期金融商品合計</b>		<b>11,948</b>
(取得原価\$11,948)		
<b>投資有価証券合計107.5%</b>	\$	<b>128,723</b>
(取得原価\$152,307)		
<b>金融デリバティブ</b>		
商品(j)(k) 0.0%		<b>40</b>
(取得原価あるいはプレミアム(純額)\$ (79))		
<b>その他の資産および負債(純額)(7.5%)</b>		<b>(9,073)</b>
<b>純資産100.0%</b>	\$	<b>119,690</b>

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) 債務不履行（デフォルト）の状態にある。  
 (b) 現物配当証券  
 (c) 永久証券、表示日付は最初の契約上の任意償還日を表す。  
 (d) 発行日取引による有価証券。  
 (e) 偶発転換社債  
 (f) クーボンは加重平均最終利回りを表す。

(g) 譲渡制限付有価証券：

発行体名称	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	市場価格の 対純資産 比率
Constellation Oil Services Holding S.A.	N/A	N/A	06/10/2022	\$ 118	\$ 118	0.10%
FORESEA Holding S.A.	N/A	N/A	06/09/2023	274	333	0.28%
譲渡制限付有価証券合計				<b>\$ 392</b>	<b>\$ 451</b>	<b>0.38%</b>

借入およびその他の金融取引

(h) 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 <sup>(1)</sup>
DEU	5.350%	06/28/2024	07/01/2024	\$ 11,600	U.S. Treasury Bonds 5.375% due 02/15/2031	\$ (11,829)	\$ 11,600	\$ 11,605
レボ契約合計						<b>\$ (11,829)</b>	<b>\$ 11,600</b>	<b>\$ 11,605</b>

リバース・レボ契約：

取引相手	借入金利 <sup>(2)</sup>	決済日	満期日	借入金額 <sup>(2)</sup>	リバース・ レボ契約に 係る未払金
BPS	3.500%	03/18/2024	TBD <sup>3)</sup>	\$ (1,467)	\$ (1,482)
BPS	5.000%	03/18/2024	TBD <sup>3)</sup>	(167)	(169)
BPS	5.050%	03/18/2024	TBD <sup>3)</sup>	(1,764)	(1,790)
BRC	5.000%	02/16/2024	TBD <sup>3)</sup>	(284)	(290)
JPS	4.500%	06/14/2024	09/20/2024	(300)	(301)
MEI	4.300%	06/24/2024	07/11/2024	(210)	(210)
MEI	4.500%	06/24/2024	07/11/2024	(352)	(352)
MEI	4.950%	06/24/2024	07/11/2024	(314)	(314)
MEI	5.000%	06/14/2024	07/11/2024	(520)	(521)
MEI	5.150%	06/14/2024	07/11/2024	(346)	(347)
MEI	5.150%	06/24/2024	07/11/2024	(824)	(825)
MEI	5.200%	06/24/2024	07/11/2024	(595)	(596)
NOM	4.500%	06/28/2024	TBD <sup>3)</sup>	(1,772)	(1,772)
リバース・レボ契約合計				<b>\$ (11,772)</b>	<b>\$ (8,969)</b>

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	\$ (2,569)	\$ (301)	\$ (5,503)	\$ (8,373)
U.S. Corporate Debt	0	(596)	0	0	(596)
リバース・レボ契約合計	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (3,165)</b>	<b>\$ (301)</b>	<b>\$ (5,503)</b>	<b>\$ (8,969)</b>
借入額合計	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (3,165)</b>	<b>\$ (301)</b>	<b>\$ (5,503)</b>	<b>\$ (8,969)</b>
リバース・レボ契約に係る未払金					<b>\$ (8,969)</b>

借入およびその他の金融取引要約

以下は、2024年6月30日現在の借入れ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。

(i) 2024年6月30日現在、以下のマスター契約に基づき、市場価格合計\$9,369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 <sup>(4)</sup>
グローバル/マスター・レポ契約							
BPS	\$ 0	\$ (3,441)	\$ 0	\$ 0	\$ (3,441)	\$ 3,313	\$ (128)
BRC	0	(290)	0	0	(290)	304	14
DEU	11,605	0	0	0	11,605	(11,829)	(224)
JPS	0	(301)	0	0	(301)	382	81
MEI	0	(3,165)	0	0	(3,165)	3,558	393
NDM	0	(1,772)	0	0	(1,772)	1,812	40
借入およびその他の金融取引合計	<b>\$ 11,605</b>	<b>\$ (8,969)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 2,636</b>		

<sup>(1)</sup> 未収利息を含む。

<sup>(2)</sup> 2024年6月30日に終了した年度中の平均借入額は\$5,752で、加重平均金利は4.713%であった。セールバイバック取引およびリバース・レポ契約が期中に保有されていた場合、平均借入額にはそれらが含まれている可能性がある。

<sup>(3)</sup> 満期の定めのないリバース・レポ契約

<sup>(4)</sup> ネット・エクスポージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。借入およびその他の金融取引から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に基づく取引間でのみ相殺することができる。

(J) 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
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	売建	09/2024	15	\$ (27)	\$ 6	\$ 0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	売建	09/2024	2	(1)	0	0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	買建	09/2024	98	33	0	(38)
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures	売建	09/2024	13	(11)	10	0
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September Futures	売建	09/2024	11	0	27	0
先物契約合計				<b>\$ (6)</b>	<b>\$ 43</b>	<b>\$ (38)</b>

スワップ契約：

金利スワップ

変動金利 支払/受取	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
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.000%	03/20/2029	AUD 2,000	\$ (20)	\$ (17)	\$ 3	\$ 0
支払	6-Month CZK-PRIBOR	4.611%	06/06/2028	CZK 11,500	12	7	0	0
支払 <sup>(1)</sup>	6-Month EURIBOR	2.750%	09/18/2029	EUR 2,600	(8)	(37)	0	(3)
支払 <sup>(1)</sup>	6-Month EURIBOR	2.750%	09/18/2034	25	1	0	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	10.380%	07/01/2024	BRL 24,700	0	0	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	10.405%	08/01/2024	38,900	(5)	(5)	0	(6)
支払	BRL-CDI-Compounded	12.131%	01/04/2027	6,000	5	(42)	0	(3)
支払	BRL-CDI-Compounded	10.386%	01/02/2029	100	(1)	(1)	0	0
支払	IBMXEXID	8.207%	06/19/2028	MXN 6,400	(17)	(18)	1	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.410%	02/06/2025	\$ 2,100	81	(30)	0	(5)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2029	5,200	78	62	9	0
支払 <sup>(1)</sup>	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.000%	09/18/2029	GBP 2,300	11	(30)	0	(4)
スワップ契約合計					<b>\$ 137</b>	<b>\$ (111)</b>	<b>\$ 13</b>	<b>\$ (21)</b>

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6月30日現在の市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6月30日現在、市場および中央清算金融デリバティブ商品について\$686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			市場価格		負債								
	買建	オプション	先物	スワップ	契約	合計	先建	オプション	先物	スワップ	契約	合計				
上場または中央清算会計	\$	0	\$	43	\$	13	\$	56	\$	0	\$	(38)	\$	(21)	\$	(59)

<sup>(1)</sup> この商品には先日付の発行日が設定されている。

(k) 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				
BOA	07/2024	EUR	4,475	\$	4,850	\$	62	\$	0
BOA	07/2024	\$	152	HKD	1,186		0		0
BPS	07/2024	GBP	15	\$	19		0		0
BPS	07/2024	\$	39	AUD	58		0		0
BPS	08/2024	AUD	58	\$	39		0		0
BRC	09/2024	MXN	10,564		564		0		(7)
CBK	07/2024	EUR	599		649		7		0
CBK	07/2024	GBP	59		75		0		0
CBK	07/2024	PEN	1,441		384		8		0
CBK	07/2024		1,441		378		2		0
CBK	07/2024	\$	378	PEN	1,441		0		(2)
CBK	07/2024		18	PLN	74		0		0
DUB	07/2024	MYR	347	\$	74		0		0
DUB	08/2024	\$	77	BRL	409		0		(3)
FAR	07/2024	AUD	58	\$	39		0		0
GLM	07/2024	DOP	11,561		196		1		0
GLM	07/2024	EUR	118		128		1		0
GLM	07/2024	ZAR	493		27		0		0
GLM	08/2024	DOP	888		15		0		0
GLM	08/2024		3,934		66		0		0
GLM	09/2024		9,562		159		0		(2)
JPM	07/2024	ZAR	933		51		0		0
MBC	07/2024	CZK	569		25		0		0
MBC	07/2024	\$	5,529	EUR	5,160		1		0
MBC	07/2024		94	GBP	74		0		0
MBC	08/2024	EUR	4,571	\$	4,895		0		(11)
MBC	08/2024	GBP	74		94		0		0
MYI	07/2024	EUR	18		19		0		0
RYL	07/2024		119		127		0		0
SCX	07/2024	\$	243	EUR	226		0		(1)
SCX	07/2024		1	MXN	11		0		0
SSB	07/2024	EUR	57	\$	62		1		0
外国為替先渡契約合計					\$	83	\$	(26)	

スワップ契約：

社債、ソブリン債、および米国地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの買い<sup>(1)</sup>

取引相手	参照組織	受取固定金利	満期日	インプライド・クレジット・スプレッド (2024年6月30日現在) <sup>(2)</sup>	想定元本 <sup>(4)</sup>	プレミアム支払額/(受取額)	未実現評価（損）益	スワップ契約（公正価値）	
								資産	負債
BRC	Korea International Bond	(1.000%)	06/20/2029	0.364%	\$ 1,200	\$ (35)	\$ 1	\$ 0	\$ (34)

社債、ソブリン債、および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<sup>(2)</sup>

取引相手	参照組織	固定金利受取	満期日	インプライド・クレジット・スプレッド (2024年6月30日現在) <sup>(2)</sup>	想定元本 <sup>(4)</sup>	プレミアム支払額/(受取額)	未実現評価（損）益	スワップ契約（公正価値）	
								資産	負債
BRC	America Movil SAB de C.V.	1.000%	12/20/2025	0.493%	\$ 1,600	\$ (40)	\$ 52	\$ 12	\$ 0
GST	Israel Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.847%	100	0	0	0	0
GST	Israel Government International Bond	1.000%	12/20/2025	1.005%	600	1	(1)	0	0
GST	Israel Government International Bond	1.000%	06/20/2026	1.036%	100	0	0	0	0
JPM	Alibaba Group Holding Ltd.	1.000%	06/20/2029	0.910%	1,200	6	(1)	5	0

社債、ソブリン債、および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<sup>(1)</sup> (続き)

取引相手	参照組織	固定金利 受取	満期日	インプライド・ クレジット・ スプレッド (2024年6月30日現在) <sup>(2)</sup>	想定元本 <sup>(4)</sup>	プレミアム		未実現評価		スワップ契約 (公正価値)	
						支払額/(受取額)	(損) 益	資産	負債		
JPM	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.530%	\$ 700	\$ (15)	\$ 17	\$ 2	\$ 0		
						\$ (48)	\$ 67	\$ 19	\$ 0		

クロス・カレンシー・スワップ

取引相手	受取	支払	満期日 <sup>(5)</sup>	受取通貨の 想定元本 <sup>(6)</sup>	引渡通貨の 想定元本 <sup>(6)</sup>	プレミアム 支払額/(受取額)	未実現評価 (損) 益	スワップ契約 (公正価値)	
								資産	負債
GLM	引渡通貨の想定元本に 基づく担保付翌日物調 達金利に相当する変動 金利	受取通貨の想定元本に 基づく5.310%に相当す る固定金利	09/18/2029	PHP 12,230	\$ 208	\$ 0	\$ (2)	\$ 0	\$ (2)
JPM	引渡通貨の想定元本に 基づく担保付翌日物調 達金利に相当する変動 金利	受取通貨の想定元本に 基づく5.340%に相当す る固定金利	09/18/2029	910	15	(1)	0	0	(1)
						\$ (1)	\$ (2)	\$ 0	\$ (3)

金利スワップ

取引相手	変動金利 支払/受取	変動金利指標	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム		未実現評価		スワップ契約 (公正価値)	
						支払額/(受取額)	(損) 益	資産	負債		
BPS	受取 <sup>(7)</sup>	3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	09/18/2029	MYR 2,880	\$ 5	\$ (1)	\$ 4	\$ 0		
スワップ契約合計						\$ (79)	\$ 65	\$ 23	\$ (37)		

金融デリバティブ商品：店頭の要約

以下は、2024年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品および（受入）差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。

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	(受入) 差入 担保	ネット・ エクス ポージャー <sup>(8)</sup>
	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			
BOA	\$ 62	\$ 0	\$ 0	\$ 62	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 62	\$ 0	\$ 62
BPS	0	0	4	4	0	0	0	0	4	0	4
BRC	0	0	12	12	(7)	0	(34)	(41)	(29)	0	(29)
CBK	17	0	0	17	(2)	0	0	(2)	15	0	15
DUB	0	0	0	0	(3)	0	0	(3)	(3)	0	(3)
FAR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GLM	2	0	0	2	(2)	0	(2)	(4)	(2)	0	(2)
GST	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
JPM	0	0	7	7	0	0	(1)	(1)	6	0	6
MBC	1	0	0	1	(1)	0	(1)	(1)	(1)	0	(1)
MYI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RYL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SCX	0	0	0	0	(1)	0	(1)	(1)	(1)	0	(1)
SSB	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
店頭デリバティブ合計	\$ 83	\$ 0	\$ 23	\$ 106	\$ (26)	\$ 0	\$ (37)	\$ (63)			

<sup>(1)</sup> 本ファンドがプロテクションの買い手であって、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) プロテクションの売り手からスワップの想定元本に等しい金額を受け取って参照債務、もしくは参照指数を構成する原証券の引き渡しを行うか、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受け取る。

<sup>(2)</sup> 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。

<sup>(3)</sup> 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格を決定するために利用され、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象の可能性やリスクの拡大を表す。

<sup>(4)</sup> 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、またはレンジット・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。

<sup>(5)</sup> 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。

<sup>(6)</sup> 受け取るまたは引き渡す想定元本は、クロス・カレンシー・スワップの効力発生日に基づき将来の一定の日に決定され転換される。

- ① この商品には先日付の発行日が設定されている。  
 ② ネット・エクスボージャーは、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ボージャーは同一の法主体との同一のマスター契約に基づく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・エクスボ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6月30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	
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>								
上場または中央清算								
先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	43
スワップ契約		0		0		0		13
	\$	0	\$	0	\$	0	\$	56
店頭								
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	83	\$	0
スワップ契約		0		19		0		4
	\$	0	\$	19	\$	0	\$	83
	\$	0	\$	19	\$	83	\$	4
	\$	0	\$	19	\$	83	\$	60
	\$	0	\$	19	\$	0	\$	162
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>								
上場または中央清算								
先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(38)
スワップ契約		0		0		0		(21)
	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(59)
店頭								
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	(26)	\$	0
スワップ契約		0		(34)		(3)		0
	\$	0	\$	(34)	\$	0	\$	(29)
	\$	0	\$	(34)	\$	0	\$	(59)
	\$	0	\$	(34)	\$	0	\$	(122)

損益計算書に対するデリバティブ商品の影響（2024年6月30日に終了した会計年度）：

		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	
<b>金融デリバティブ商品に係る実現純（損）益</b>								
上場または中央清算								
売建オプション	\$	0	\$	0	\$	0	\$	3
先物		0		0		0		29
スワップ契約		0		180		0		323
	\$	0	\$	180	\$	0	\$	355
店頭								
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	42	\$	0
売建オプション		0		0		0		22
スワップ契約		0		81		0		(7)
	\$	0	\$	81	\$	0	\$	15
	\$	0	\$	261	\$	0	\$	370
<b>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</b>								
上場または中央清算								
先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	277
スワップ契約		0		(38)		0		(386)
	\$	0	\$	(38)	\$	0	\$	(109)
店頭								
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	153	\$	0
スワップ契約		0		(8)		(2)		(1)
	\$	0	\$	(8)	\$	0	\$	151
	\$	0	\$	(46)	\$	0	\$	(110)
	\$	0	\$	(46)	\$	151	\$	(5)

公正価値の測定

以下は、2024年6月30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6月30日現在)	カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2024年6月30日現在)
投資有価証券 (公正価値)					投資有価証券 (公正価値)				
アルゼンチン					多国籍				
社債等	\$ 0	\$ 3,624	\$ 0	\$ 3,624	社債等	\$ 0	\$ 1,009	\$ 0	\$ 1,009
ソブリン債	0	36	0	36	オランダ				
アゼルバイジャン					社債等	0	6,248	0	6,248
社債等	0	904	0	904	ナイジェリア				
バミューダ					社債等	0	2,026	0	2,026
社債等	0	819	0	819	パナマ				
ブラジル					社債等	0	979	0	979
社債等	0	3,933	0	3,933	ペルー				
仕組債	0	484	0	484	社債等	0	3,821	0	3,821
英領バージン諸島					ソブリン債	0	488	0	488
社債等	0	3,067	0	3,067	フィリピン				
カナダ					社債等	0	1,928	0	1,928
社債等	0	3,752	0	3,752	シンガポール				
ケイマン諸島					社債等	0	2,955	0	2,955
転換社債等	0	6	0	6	南アフリカ				
社債等	0	11,115	0	11,115	転換社債等	0	721	0	721
チリ					社債等	0	2,635	0	2,635
社債等	0	601	0	601	タイ				
中国					社債等	0	1,307	0	1,307
社債等	0	123	0	123	トルコ				
コロンビア					バンクローン債務	0	1,175	0	1,175
バンクローン債務	0	0	995	995	社債等	0	11,154	0	11,154
社債等	0	4,878	0	4,878	ソブリン債	0	200	0	200
チェコ共和国					ウクライナ				
社債等	0	874	0	874	ソブリン債	0	178	0	178
ドミニカ共和国					アラブ首長国連邦				
ソブリン債	0	767	0	767	社債等	0	2,048	0	2,048
フランス					英国				
社債等	0	303	0	303	社債等	0	6,067	0	6,067
グアテマラ					米国				
社債等	0	970	0	970	バンクローン債務	0	0	748	748
香港					社債等	0	4,376	0	4,376
社債等	0	1,014	0	1,014	ウズベキスタン				
ハンガリー					ソブリン債	0	137	0	137
社債等	0	210	0	210	短期金融商品	0	11,948	0	11,948
インド					投資合計	\$ 0	\$ 125,288	\$ 3,435	\$ 128,723
社債等	0	1,945	0	1,945	金融デリバティブ商品 - 資産				
インドネシア					上場または中央清算	6	50	0	56
社債等	0	2,027	0	2,027	店頭	0	106	0	106
アイルランド						\$ 6	\$ 156	\$ 0	\$ 162
社債等	0	432	281	713	金融デリバティブ商品 - 負債				
イスラエル					上場または中央清算	0	(59)	0	(59)
社債等	0	3,145	0	3,145	店頭	0	(63)	0	(63)
チャネル諸島ジャージー						\$ 0	\$ (122)	\$ 0	\$ (122)
社債等	0	574	0	574	合計	\$ 6	\$ 125,322	\$ 3,435	\$ 128,763
カザフスタン									
社債等	0	1,515	0	1,515					
ルクセンブルク									
普通株式	0	0	451	451					
社債等	0	8,779	960	9,739					
マレーシア									
ソブリン債	0	79	0	79					
モーリシャス									
社債等	0	1,833	0	1,833					
メキシコ									
社債等	0	3,812	0	3,812					
モロッコ									
社債等	0	2,267	0	2,267					

以下は、2024年6月30日に終了した期間中の本ファンドの重大な観察不能なインプット（レベル3）を用いた公正価値評価の購入、発行および振替の要約である。

カテゴリー	純購入額	発行額	レベル3への 純振替額	レベル3からの 純振替額
投資有価証券（公正価値）				
ルクセンブルク				
社債等	\$ 1,066	\$ 0	\$ 0	\$ (416)
米国				
バンクローン債務	746	0	0	0
	\$ 1,812	\$ 0	\$ 0	\$ (416)

以下は、公正価値ヒエラルキーのレベル3に分類された資産および負債の公正価値評価に用いた重要な観察不能なインプットの要約である。

カテゴリー	期末残高 (2024年6月30日現在)	評価方法	観察不能な インプット	インプット値 (%)
投資有価証券（公正価値）				
コロンビア				
バンクローン債務	\$ 995	Discounted Cash Flow	Discount Rate	10.31
アイルランド				
社債等	281	Third Party Vendor	Expected Recovery	2.71-6.00
ルクセンブルク				
普通株式	118	Comparable Companies	EBITDA Multiple	X 5.10
社債等	333	Indicative Market Quotation	Broker Quote	\$ 23.38
社債等	174	Third Party Vendor	Expected Recovery	6.00
社債等	786	Proxy pricing	Base Price	100.00
米国				
バンクローン債務	746	Indicative Market Quotation/Discount Rate	Broker Quote	99.75
合計	\$ 3,435			

## ◆投資明細表（2024年6月30日）

## PIMCOバリュエーションエマージングマーケットハイールドコーポレートボンドファンドA

(金額の単位は千\*, 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)
<b>投資有価証券3.2%</b>		
短期金融商品3.2%		
定期預金0.6%		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
4.830% due 07/01/2024	\$ 11	\$ 11
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
4.830% due 07/01/2024	2	2
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
4.830% due 07/01/2024	1	1
<b>Citibank N.A.</b>		
4.830% due 07/01/2024	137	137
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
4.830% due 07/01/2024	22	22
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
4.830% due 07/01/2024	25	25
<b>Royal Bank of Canada</b>		
4.830% due 07/01/2024	5	5
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
4.830% due 07/01/2024	19	19
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
4.830% due 07/01/2024	19	19
		<b>241</b>
<b>米国財務省短期証券(a) 2.6%</b>		
5.298% due 08/09/2024	600	597
5.318% due 08/08/2024	500	498
		<b>1,095</b>
短期金融商品合計 (取得原価\$1,335)		<b>1,336</b>
投資有価証券合計 (取得原価\$1,335)		<b>1,336</b>
	受益証券口数 (単位: 千)	
<b>親投資信託07.9%</b>		
<b>その他の投資会社07.9%</b>		
PIMCOバリュエーションエマージングマーケットハイールド コーポレートボンドファンド(M)		
(取得原価\$35,820)	2,629	40,859
親投資信託合計 (取得原価\$35,820)		<b>40,859</b>
投資合計101.1% (取得原価\$37,155)		<b>\$ 42,195</b>
金融デリバティブ商品(b) (1.1%) (取得原価あるいはプレミアム、純額\$0)		<b>(441)</b>
純資産100.0%		<b>\$ 41,754</b>

## 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) クーボンは最終利回りを表す。

(b) 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
BPS	07/2024	\$ 25	JPY 4,000	\$ 0	\$ 0

外国為替先渡契約（続き）:

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
JPM	07/2024	\$ 11	JPY 1,766	\$ 0	\$ 0
				\$ 0	\$ 0

金融デリバティブ商品：店頭的要約

以下は、2024年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品および（受入）差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。

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	(受入) 差入 担保	ネット・ エクス ポージャー <sup>(1)</sup>
	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			
BPS	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 1	\$ (150)	\$ 0	\$ 0	\$ (150)	\$ (157)	\$ 0	\$ (157)
FAR	48	0	0	48	(203)	0	0	(203)	(155)	0	(155)
JPM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MBC	12	0	0	12	(144)	0	0	(144)	(132)	0	(132)
MYI	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
RBC	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
SCX	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SSB	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
UAG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
店頭デリバティブ合計	\$ 64	\$ 0	\$ 0	\$ 64	\$ (505)	\$ 0	\$ 0	\$ (505)			

<sup>(1)</sup> 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に基づく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6月30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							
店頭							
外国為替先渡契約		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 64	\$ 0	\$ 64
金融デリバティブ商品 - 負債							
店頭							
外国為替先渡契約		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (505)	\$ 0	\$ (505)

損益計算書に対するデリバティブ商品の影響（2024年6月30日に終了した会計年度）：

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	\$ (3,358)	\$ 0	\$ (3,358)
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	\$ 447	\$ 0	\$ 447

#### 公正価値の測定

以下は、2024年6月30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6月30日現在)
投資有価証券（公正価値）				
短期金融商品合計	\$ 0	\$ 1,336	\$ 0	\$ 1,336
親投資信託（公正価値）				
その他の投資会社	40,859	0	0	40,859
投資合計	\$ 40,859	\$ 1,336	\$ 0	\$ 42,195
金融デリバティブ商品 - 資産				
店頭	\$ 0	\$ 64	\$ 0	\$ 64
金融デリバティブ商品 - 負債				
店頭	\$ 0	\$ (505)	\$ 0	\$ (505)
合計	\$ 40,859	\$ 895	\$ 0	\$ 41,754

2024年6月30日に終了した年度において、レベル3における重要な移動はなかった。

## ◆損益計算書（2024年6月30日に終了した会計年度）

(金額単位：千米ドル)	PIMCOバミューダエマージング マーケットハイイールド コーポレートボンドファンド(M)	
<b>投資収益：</b>		
受取利息	\$	10,980
雑収益		1
収益合計		10,981
<b>費用：</b>		
支払利息		292
費用合計		292
<b>投資純利益（費用）</b>		<b>10,689</b>
<b>実現純利益（損失）：</b>		
投資有価証券		(6,808)
上場または中央清算金融デリバティブ商品		535
店頭金融デリバティブ商品		138
外貨		38
実現純利益（損失）		(6,097)
<b>未実現評価（損）益の純変動額：</b>		
投資有価証券		11,948
上場または中央清算金融デリバティブ商品		(147)
店頭金融デリバティブ商品		142
外貨建資産・負債		196
未実現評価（損）益の純変動額		12,139
純利益（損失）		6,042
<b>運用による純資産の純増加（減少）額</b>	<b>\$</b>	<b>16,731</b>

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。

## ◆損益計算書（2024年6月30日に終了した会計年度）

(金額単位：千米ドル)	PIMCOバミューダエマージング マーケットハイイールド コーポレートボンドファンドA	
<b>投資収益：</b>		
受取利息	\$	88
収益合計		88
<b>費用：</b>		
支払利息		4
費用合計		4
<b>投資純利益（費用）</b>		<b>84</b>
<b>実現純利益（損失）：</b>		
親投資信託受益証券		1,201
店頭金融デリバティブ商品		(3,358)
外貨		12
実現純利益（損失）		(2,145)
<b>未実現評価（損）益の純変動額：</b>		
親投資信託受益証券		4,421
店頭金融デリバティブ商品		447
未実現評価（損）益の純変動額		4,868
純利益（損失）		2,723
<b>運用による純資産の純増加（減少）額</b>	<b>\$</b>	<b>2,807</b>

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。

種類・項目	PIMCOバミューダエマージングカレンシーハイインカムファンドN (USD)	
	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	利回り水準およびファンダメンタルズを考慮することで投資対象を選別し、トータルリターンの最大化をめざします。	
主な投資対象	通常、純資産総額の60%以上を、新興国（過去5年連続で高所得のOECD諸国として世界銀行に分類されている国以外の国。以下同じ。）の債券、通貨およびそれらの派生商品に分散投資を行ないます。派生商品は、先渡取引もしくはオプション取引、先物取引、スワップ取引などに投資します。	
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・新興国の債券、通貨などに投資を行ない、安定的な利子収入の確保とトータルリターンの最大化をめざします。</li> <li>・新興国投資の相対的なリスクや期待リターンの水準により、一部、為替ヘッジを行ったり、新興国以外の債券や通貨などに投資することがあります。</li> </ul>	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・通常、純資産総額の60%以上を、新興国の債券、通貨およびそれらの派生商品に投資します。</li> <li>・ファンドの平均デュレーションは、原則として、0～3年の範囲を超えないものとします。</li> </ul>	
収益分配	原則として、毎月15日（休業日の場合は翌営業日）に分配を行なう方針です。	
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、信託財産に関する租税など。	
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6月30日	

◆投資明細表 (2024年6月30日)

PIMCOバミューダエマージングカレンシーハインカムファンドN

(金額の単位は千\*、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)
<b>投資有価証券100.1%</b>		
アゼルバイジャン1.2%		
社債等1.2%		
<b>SOCAR Turkey Enerji AS via Steas Funding 1 DAC</b>		
7.230% due 03/17/2026	\$ 300	298
アゼルバイジャン合計 (取得原価\$299)		<u>298</u>
<b>ブラジル1.8%</b>		
社債等1.2%		
<b>Banco BTG Pactual S.A.</b>		
8.300% due 08/15/2024	BRL 1,000	180
<b>Banco do Brasil S.A.</b>		
8.500% due 07/29/2026	MXN 2,000	104
<b>Oi S.A.</b>		
1.913% due 02/25/2035	BRL 1	2
ブラジル合計 (取得原価\$286)		<u>286</u>
<b>仕組債0.6%</b>		
<b>Vale S.A.</b>		
1.971% due 03/31/2173 (a)	2,100	132
ブラジル合計 (取得原価\$656)		<u>418</u>
<b>ケイマン諸島0.9%</b>		
社債等0.9%		
<b>Interoceania IV Finance Ltd.</b>		
0.000% due 11/30/2025	\$ 6	5
<b>Kaisa Group Holdings Ltd.</b>		
11.700% due 11/11/2025 (b)	400	14
<b>QNB Finance Ltd.</b>		
4.875% due 01/30/2029	200	198
ケイマン諸島合計 (取得原価\$550)		<u>217</u>
<b>チリ4.1%</b>		
ソブリン債4.1%		
<b>Bonos de la Tesoreria de la Republica</b>		
3.400% due 10/01/2039 (c)	CLP 37,576	42
<b>Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos</b>		
5.000% due 10/01/2028	240,000	249
5.300% due 11/01/2037	20,000	20
5.800% due 10/01/2034	80,000	84
6.000% due 04/01/2033	115,000	122
<b>Chile Government International Bond</b>		
4.850% due 01/22/2029	\$ 200	198
<b>Titulos de Tesoreria (d)</b>		
6.250% due 11/03/2027	COP 516,000	111
6.250% due 09/18/2030	184,400	39
6.250% due 03/29/2031	385,600	78
6.250% due 09/30/2032	167,000	33
チリ合計 (取得原価\$1,016)		<u>976</u>
<b>コロンビア1.0%</b>		
ソブリン債1.0%		
<b>Colombian TES</b>		
6.000% due 04/28/2028	977,000	207
13.250% due 02/09/2033	113,900	31
<b>Financiera de Desarrollo Territorial S.A. Findeter</b>		
7.875% due 08/12/2024	23,000	5

	元本金額 (単位: 千)	市場価格 (単位: 千)
<b>コロンビア合計 (取得原価\$241)</b>		<u>\$ 243</u>
<b>チェコ共和国2.7%</b>		
ソブリン債2.7%		
<b>Czech Republic Government Bond</b>		
0.250% due 02/10/2027	CZK 8,200	318
1.000% due 06/26/2026	5,600	226
2.000% due 10/13/2033	300	11
2.500% due 08/25/2028	2,200	89
チェコ共和国合計 (取得原価\$624)		<u>644</u>
<b>ドミニカ共和国2.1%</b>		
ソブリン債2.1%		
<b>Dominican Republic Central Bank Notes</b>		
12.000% due 10/03/2025	DOP 2,900	50
13.000% due 01/30/2026	8,100	140
<b>Dominican Republic International Bond</b>		
9.750% due 06/05/2026	8,000	136
10.750% due 06/01/2036 (d)	10,700	185
ドミニカ共和国合計 (取得原価\$509)		<u>511</u>
<b>エクアドル0.1%</b>		
ソブリン債0.1%		
<b>Ecuador Government International Bond</b>		
3.500% due 07/31/2035	\$ 62	31
エクアドル合計 (取得原価\$25)		<u>31</u>
<b>ハンガリー1.8%</b>		
ソブリン債1.8%		
<b>Hungary Government Bond</b>		
2.000% due 05/23/2029	HUF 5,500	12
2.250% due 04/20/2033	6,400	12
3.000% due 08/21/2030	9,900	22
3.000% due 10/27/2038	1,600	3
4.750% due 11/24/2032	9,900	23
6.750% due 10/22/2028	68,800	190
9.500% due 10/21/2026	21,400	62
<b>Magyar Export-Import Bank Zrt</b>		
6.000% due 05/16/2029	EUR 100	113
ハンガリー合計 (取得原価\$429)		<u>437</u>
<b>インド0.5%</b>		
社債等0.5%		
<b>HDFC Bank Ltd.</b>		
8.100% due 03/22/2025	INR 10,000	120
インド合計 (取得原価\$121)		<u>120</u>
<b>インドネシア0.8%</b>		
社債等0.8%		
<b>Indonesia Asahan Aluminium PT</b>		
4.750% due 05/15/2025	\$ 200	198
インドネシア合計 (取得原価\$198)		<u>198</u>

	元本金額 (単位: 千)	市場価格 (単位: 千)
<b>アイルランド1.2%</b>		
社債等1.2%		
<b>Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC</b>		
9.350% due 08/06/2049 (b)	RUB 64,000	\$ 22
<b>Iridium Capital PLC</b>		
9.250% due 06/18/2029	EUR 250	270
アイルランド合計 (取得原価\$1,152)		<u>292</u>
<b>イスラエル0.5%</b>		
ソブリン債0.5%		
<b>Israel Government International Bond</b>		
5.000% due 10/30/2026	100	109
イスラエル合計 (取得原価\$105)		<u>109</u>
<b>イタリア0.9%</b>		
ソブリン債0.9%		
<b>Cassa Depositi e Prestiti SpA</b>		
5.875% due 04/30/2029	\$ 200	203
イタリア合計 (取得原価\$198)		<u>203</u>
<b>コートジボワール0.4%</b>		
ソブリン債0.4%		
<b>Ivory Coast Government International Bond</b>		
5.250% due 03/22/2030	EUR 100	98
コートジボワール合計 (取得原価\$98)		<u>98</u>
<b>ルクセンブルク0.1%</b>		
社債等0.1%		
<b>Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.</b>		
5.125% due 10/29/2049 (b)	\$ 200	12
ルクセンブルク合計 (取得原価\$193)		<u>12</u>
<b>マレーシア1.3%</b>		
ソブリン債1.3%		
<b>Malaysia Government International Bond</b>		
2.632% due 04/15/2031	MYR 970	192
3.885% due 08/15/2029	390	84
4.291% due 08/14/2043	20	4
4.504% due 04/30/2029	180	39
マレーシア合計 (取得原価\$319)		<u>319</u>
<b>メキシコ2.5%</b>		
ソブリン債2.5%		
<b>Mexico Government International Bond</b>		
3.000% due 12/03/2026 (c)	MXN 11,706	592
メキシコ合計 (取得原価\$642)		<u>592</u>
<b>パラグアイ0.2%</b>		
ソブリン債0.2%		
<b>Paraguay Government International Bond</b>		
7.900% due 02/09/2031	PYG 368,000	51
パラグアイ合計 (取得原価\$50)		<u>51</u>

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
ペルー3.4%		
社債等2.0%		
<b>Banco de Credito del Peru S.A.</b>		
4.650% due 09/17/2024	PEN 960	\$ 249
<b>Credicorp Capital Sociedad Tituladora S.A.</b>		
10.100% due 12/15/2043	900	241
		<b>490</b>
ソブリン債1.4%		
<b>Peru Government International Bond</b>		
5.350% due 08/12/2040	100	21
6.150% due 08/12/2032	800	202
6.900% due 08/12/2037	400	100
		<b>323</b>
ペルー合計		<b>813</b>
(取得原価\$843)		
フィリピン0.4%		
ソブリン債0.4%		
<b>Philippines Government International Bond</b>		
6.250% due 02/28/2044	PHP 5,980	96
フィリピン合計		<b>96</b>
(取得原価\$96)		
ルーマニア0.9%		
ソブリン債0.9%		
<b>Romania Government International Bond</b>		
4.750% due 10/11/2034	RON 100	18
5.250% due 05/30/2032	EUR 100	104
5.625% due 05/30/2037	100	104
ルーマニア合計		<b>226</b>
(取得原価\$233)		
シンガポール2.7%		
ソブリン債2.7%		
<b>Singapore Government Bond</b>		
1.875% due 10/01/2051	SGD 100	57
2.125% due 06/01/2026	820	591
シンガポール合計		<b>648</b>
(取得原価\$656)		
南アフリカ8.9%		
社債等2.1%		
<b>Development Bank of Southern Africa Ltd.</b>		
8.600% due 10/21/2024 (h)	ZAR 5,700	310
<b>Prosus NV</b>		
5.500% due 07/21/2025	\$ 200	200
		<b>510</b>
ソブリン債6.8%		
<b>South Africa Government CPI-Linked Bond</b>		
2.000% due 01/31/2025 (c)	ZAR 4,408	237
<b>South Africa Government International Bond</b>		
8.000% due 01/31/2030	3,700	186
8.500% due 01/31/2037	200	9
10.500% due 12/21/2026	20,800	1,182
		<b>1,614</b>
南アフリカ合計		<b>2,124</b>
(取得原価\$2,206)		

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
韓国0.8%		
社債等0.8%		
<b>Korea Southern Power Co. Ltd.</b>		
5.375% due 09/21/2026	\$ 200	\$ 200
韓国合計		<b>200</b>
(取得原価\$199)		
国際機関3.9%		
社債等1.5%		
<b>Arab Bank for Economic Development in Africa</b>		
3.750% due 01/25/2027	EUR 100	107
<b>Asian Infrastructure Investment Bank</b>		
7.000% due 03/01/2029	INR 15,600	186
7.200% due 01/25/2029	2,600	31
<b>Inter-American Development Bank</b>		
7.000% due 01/25/2029	2,000	23
		<b>347</b>
ソブリン債2.4%		
<b>Asian Development Bank</b>		
6.720% due 02/08/2028	27,700	332
<b>European Investment Bank</b>		
2.875% due 11/15/2029	PLN 1,000	217
6.950% due 03/01/2029	INR 2,100	25
		<b>574</b>
国際機関合計		<b>921</b>
(取得原価\$936)		
タイ0.0%		
ソブリン債0.0%		
<b>Thailand Government Bond</b>		
4.000% due 06/17/2055	THB 150	4
タイ合計		<b>4</b>
(取得原価\$4)		
トルコ1.2%		
ソブリン債1.2%		
<b>Turkiye Government Bond</b>		
26.200% due 10/05/2033	TRY 1,600	48
50.000% due 05/17/2028	7,700	234
トルコ合計		<b>282</b>
(取得原価\$284)		
英国1.2%		
社債等1.2%		
<b>Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC</b>		
0.000% due 04/05/2032	\$ 300	196
<b>Petra Diamonds U.S. Treasury PLC</b>		
9.750% due 03/08/2026 (e)	123	87
英国合計		<b>283</b>
(取得原価\$303)		
米国6.0%		
資産担保証券0.8%		
<b>ECMC Group Student Loan Trust</b>		
6.500% due 05/25/2067	45	45
<b>Nelnet Student Loan Trust</b>		
6.300% due 02/25/2066	36	36
<b>OneMain Financial Issuance Trust</b>		
4.130% due 05/14/2035	100	98
		<b>179</b>

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
モーゲージ担保証券0.5%		
<b>Ellington Loan Acquisition Trust</b>		
6.510% due 05/25/2037	\$ 37	\$ 36
<b>GSAA Home Equity Trust</b>		
6.502% due 11/25/2036	99	38
<b>RAAC Trust</b>		
6.160% due 02/25/2046	3	3
<b>Soundview Home Loan Trust</b>		
6.360% due 10/25/2037	69	54
		<b>131</b>
米国政府機関債4.7%		
<b>Freddie Mac</b>		
5.000% due 06/01/2053	1,168	1,129
米国合計		<b>1,439</b>
(取得原価\$1,503)		
ウルグアイ1.0%		
ソブリン債1.0%		
<b>Uruguay Government International Bond</b>		
3.400% due 05/16/2045 (c)	UYU 5,239	132
9.750% due 07/20/2033	3,800	97
ウルグアイ合計		<b>229</b>
(取得原価\$238)		
ウズベキスタン0.3%		
ソブリン債0.3%		
<b>National Bank of Uzbekistan</b>		
19.875% due 07/05/2027 (d)	UZS 850,000	68
ウズベキスタン合計		<b>68</b>
(取得原価\$68)		
ザンビア0.3%		
ソブリン債0.3%		
<b>Zambia Government International Bond</b>		
11.000% due 07/27/2025	ZMW 1,000	39
13.000% due 01/25/2031	50	2
23.000% due 01/22/2031	500	20
ザンビア合計		<b>61</b>
(取得原価\$65)		
短期金融商品45.0%		
レボ契約 (i) 29.8%		7,100
仕組債1.1%		
<b>Egypt Treasury Bills (Issuer JPMorgan Structured Product BV) (h)</b>		
25.580% due 03/13/2025 (f)	EGP 1,800	31
30.854% due 03/13/2025 (g)	4,400	78
31.880% due 12/12/2024 (f)	8,300	155
		<b>264</b>
定期預金1.1%		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
3.360% due 07/01/2024	AUD 24	16
3.930% due 07/02/2024	HKD 2	0
4.400% due 07/01/2024	GBP 0	1
4.830% due 07/01/2024	\$ 8	8
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
4.830% due 07/01/2024	2	2
<b>BNP Paribas Bank</b>		
0.140% due 07/01/2024	¥ 35	0

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
2.600% due 07/01/2024	SGD 7	\$ 6
3.380% due 07/01/2024	NOK 5	1
3.930% due 07/02/2024	HKD 12	2
6.330% due 07/01/2024	ZAR 107	6
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
(0.140%) due 07/01/2024	¥ 7	0
2.600% due 07/01/2024	DKK 2	0
4.830% due 07/01/2024	\$ 1	1
<b>Citibank N.A.</b>		
4.830% due 07/01/2024	102	102
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
3.930% due 07/02/2024	HKD 1	0
4.830% due 07/01/2024	\$ 16	16
<b>DnB Bank ASA</b>		
3.380% due 07/01/2024	AUD 6	4
<b>HSBC Bank</b>		
2.600% due 07/01/2024	SGD 14	11
3.930% due 07/02/2024	HKD 30	4
<b>HSBC Bank PLC</b>		
2.840% due 07/01/2024	EUR 8	8
4.400% due 07/01/2024	GBP 2	2
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
4.830% due 07/01/2024	\$ 19	19
<b>MUFG Bank Ltd.</b>		
(0.140%) due 07/01/2024	¥ 447	3
<b>Royal Bank of Canada</b>		
3.770% due 07/02/2024	CAD 1	1
4.830% due 07/01/2024	\$ 4	4
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
(0.140%) due 07/01/2024	¥ 63	0
4.830% due 07/01/2024	\$ 15	15
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
(0.140%) due 07/01/2024	¥ 2,210	14
2.840% due 07/01/2024	EUR 2	2
4.400% due 07/01/2024	GBP 4	5
4.830% due 07/01/2024	\$ 14	14
		<b>267</b>
<b>日本短期国債6.8%</b>		
0.038% due 08/19/2024 (f)	¥ 260,000	1,616
<b>ナイジェリア短期国債6.2%</b>		
6.999% due 07/04/2024 (f)	HUF 498,000	1,353
24.356% due 04/01/2025 (f)	NGN 50,100	28
25.462% due 02/25/2025 (g)	30,300	17
26.099% due 03/06/2025 (f)	66,200	38
27.168% due 05/20/2025 (f)	59,200	32
27.687% due 05/27/2025 (f)	31,130	17
		<b>1,485</b>
<b>短期金融商品合計</b>		
(取得原価\$10,776)		<b>10,732</b>
<b>投資有価証券合計100.1%</b>		
(取得原価\$25,835)	\$	<b>23,895</b>
<b>金融デリバティブ</b>		
商品(j)(k)(0.5%)		<b>(117)</b>
(取得原価あるいはプレミアム、純額\$(70))		
<b>その他の資産および負債(純額)0.4%</b>		
		<b>84</b>
純資産100.0%	\$	<b>23,862</b>

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) 永久証券、表示日付は最初の契約上の任意償還日を表す。
- (b) 債務不履行（デフォルト）の状態にある。
- (c) 当有価証券の元本金額は、インフレの状況に合わせて調整される。
- (d) 発行日前取引証券
- (e) 現物配当証券
- (f) クーボンは最終利回りを表す。
- (g) クーボンは加重平均最終利回りを表す。

(h) 譲渡制限付有価証券:

発行体名称	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	市場価格の 対純資産比率
Development Bank of Southern Africa Ltd.	8.600%	10/21/2024	10/07/2021	\$ 363	\$ 310	1.30%
Egypt Treasury Bills (Issuer JPMorgan Structured Product BV)	25.580%	03/13/2025	06/05/2024	32	31	0.13%
Egypt Treasury Bills (Issuer JPMorgan Structured Product BV)	30.854%	03/13/2025	03/07/2024	75	78	0.33%
Egypt Treasury Bills (Issuer JPMorgan Structured Product BV)	31.880%	12/12/2024	03/11/2024	150	155	0.65%
譲渡制限付有価証券合計				<b>\$ 640</b>	<b>\$ 574</b>	<b>2.41%</b>

借入およびその他の金融取引

(i) レボ契約:

取引相手	貸付金利	決済日	満期日	元本金額	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 <sup>(1)</sup>
BPS	5.340%	06/28/2024	07/01/2024	\$ 7,100	U.S. Treasury Notes 0.625% due 07/31/2026	\$ (7,239)	\$ 7,100	\$ 7,103
レボ契約合計						<b>\$ (7,239)</b>	<b>\$ 7,100</b>	<b>\$ 7,103</b>

売建有価証券:

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	元本金額	手取金	空売りに 係る 未払金
WFS	Fannie Mae, TBA	5.000%	07/01/2054	\$ 1,200	\$ (1,169)	\$ (1,160)
売建有価証券合計 (4.9%)					<b>\$ (1,169)</b>	<b>\$ (1,160)</b>

借入およびその他の金融取引要約

以下は、2024年6月30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。

取引相手	レボ契約 に係る 未収金	リバース・ レボ契約 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 <sup>(2)</sup>
Global/Master Repurchase Agreement							
BPS	\$ 7,103	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 7,103	\$ (7,239)	\$ (136)
Master Securities Forward Transactions Agreement							
WFS	0	0	0	(1,160)	(1,160)	0	(1,160)
借入およびその他の金融取引合計	<b>\$ 7,103</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (1,160)</b>	<b>\$ 5,943</b>		

<sup>(1)</sup> 未収利息を含む。

<sup>(2)</sup> ネット・エクスポージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。借入およびその他の金融取引から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に基づく取引間でのみ相殺することができる。

(j) 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 2-Year Note September Futures	買建	09/2024	10	\$ (1)	\$ 0	\$ 0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	買建	09/2024	7	2	0	(1)

先物契約（続き）：

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 10-Year Note September Futures	買建	09/2024	2	\$ 1	\$ 0	\$ (1)
先物契約合計				\$ 2	\$ 0	\$ (2)

スワップ契約：

金利スワップ

変動金利 支払／受取	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
支払	3-Month ILS-TELBOR	3.792%	11/06/2028	ILS 250	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 0
支払	3-Month THOR	2.770%	12/20/2028	THB 1,000	0	0	0	0
受取 <sup>(1)</sup>	3-Month THOR	2.250%	09/18/2029	14,620	4	5	0	(1)
受取 <sup>(1)</sup>	3-Month THOR	2.500%	09/18/2029	13,840	(1)	(2)	0	(1)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.255%	07/09/2025	ZAR 100	0	0	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.881%	02/09/2026	13,900	1	(1)	0	(1)
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	6.855%	02/11/2026	37,400	37	3	0	(2)
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.585%	03/22/2026	4,400	2	0	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.100%	06/05/2026	1,900	0	0	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.185%	12/21/2026	6,100	(3)	0	0	(1)
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.210%	12/21/2026	1,100	(1)	0	0	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.670%	12/21/2026	3,300	3	(1)	0	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.500%	10/17/2027	15,860	15	(3)	2	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.440%	11/02/2028	3,600	3	4	1	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.410%	11/10/2028	1,100	(1)	0	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.599%	06/05/2029	1,400	(1)	(1)	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.735%	01/31/2030	500	0	0	0	0
受取	6-Month CZK-PRIBOR	4.611%	06/06/2028	CZK 11,000	(12)	3	0	(1)
支払	6-Month CZK-PRIBOR	4.388%	11/15/2028	2,900	5	(1)	0	0
支払	6-Month CZK-PRIBOR	3.765%	01/09/2029	1,700	(1)	(2)	0	0
支払	6-Month CZK-PRIBOR	3.645%	02/01/2029	5,000	(4)	(4)	1	0
受取	6-Month CZK-PRIBOR	3.534%	03/21/2029	2,400	2	2	0	0
支払	6-Month CZK-PRIBOR	3.850%	05/10/2029	1,400	0	0	0	0
受取	6-Month CZK-PRIBOR	4.130%	06/03/2029	700	0	0	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.860%	04/24/2029	EUR 200	(1)	(1)	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.780%	05/02/2029	100	(1)	(1)	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.827%	05/06/2029	100	0	0	0	0
受取 <sup>(1)</sup>	6-Month EURIBOR	2.750%	09/18/2029	200	0	0	0	0
支払	6-Month EURIBOR	3.100%	09/20/2030	300	9	0	0	0
受取	6-Month EURIBOR	3.300%	10/03/2033	100	(5)	0	0	0
受取 <sup>(1)</sup>	6-Month EURIBOR	2.750%	09/18/2034	550	2	2	1	0
支払	6-Month EURIBOR	2.250%	03/20/2044	10	(1)	0	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.750%	03/20/2054	25	1	0	0	0
受取 <sup>(1)</sup>	6-Month EURIBOR	2.500%	09/18/2054	100	0	0	0	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	13.550%	12/12/2024	HUF 69,900	(19)	(10)	0	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	13.600%	12/12/2024	80,400	(22)	(1)	0	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	6.220%	02/15/2026	78,000	3	1	0	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	7.330%	11/06/2028	49,600	10	5	0	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	5.735%	03/14/2029	18,000	(1)	(1)	0	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	6.400%	03/28/2029	8,400	0	0	0	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	6.500%	04/02/2029	14,200	0	0	0	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	6.450%	06/06/2029	7,500	0	0	0	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	6.299%	06/10/2029	15,100	0	0	0	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	7.840%	02/07/2033	10,500	(3)	1	0	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	6.140%	02/15/2034	15,800	(2)	0	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	6.830%	08/19/2024	PLN 2,100	(21)	(19)	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	0.655%	05/21/2025	1,500	19	(4)	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	5.520%	03/20/2026	800	0	(2)	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	5.620%	03/21/2026	800	0	(2)	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.335%	06/28/2026	700	0	0	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	2.950%	12/13/2026	2,500	24	(7)	1	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.320%	03/09/2027	150	0	0	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.885%	03/22/2027	400	1	1	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.340%	03/28/2027	200	0	1	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	6.843%	06/28/2027	300	4	(1)	0	0

## 金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	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
支払	6-Month PLN-WIBOR	7.310%	06/30/2027	PLN 600	\$ 9	\$ (3)	\$ 0	\$ 0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.910%	07/25/2027	510	(1)	(4)	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.735%	10/09/2028	300	(1)	(1)	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.560%	11/06/2028	950	(1)	(6)	1	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	4.730%	02/16/2029	200	(1)	(1)	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	4.810%	02/16/2029	300	(1)	(1)	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	4.660%	02/19/2029	100	0	0	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	4.923%	03/22/2029	500	(1)	(1)	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.310%	03/21/2033	300	(1)	2	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	5.087%	06/28/2034	175	0	0	0	0
受取	7-Day China Fixing Repo Rate	2.405%	12/20/2028	CNY 2,200	(6)	(1)	0	0
受取 <sup>(1)</sup>	7-Day China Fixing Repo Rate	2.250%	09/18/2029	1,970	(4)	(2)	0	0
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.200%	06/19/2025	¥ 220,000	0	0	0	0
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.232%	10/05/2025	190,000	(1)	0	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	12.350%	07/01/2024	BRL 2,100	(1)	0	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	12.490%	07/01/2024	2,300	(1)	0	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	12.595%	07/01/2024	1,700	1	0	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	13.080%	07/01/2024	4,100	7	0	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.670%	01/02/2025	10,800	0	0	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	10.710%	01/02/2025	11,400	(1)	(1)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.811%	01/02/2025	1,910	(3)	(2)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.083%	01/02/2026	110	0	0	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	10.529%	01/02/2026	800	3	4	1	0
受取	BRL-CDI-Compounded	6.261%	01/04/2027	600	20	4	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	6.462%	01/04/2027	590	19	4	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	9.815%	01/04/2027	600	(4)	(4)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	9.832%	01/04/2027	600	(4)	(4)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	9.840%	01/04/2027	800	(6)	(6)	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	9.840%	01/04/2027	1,100	8	8	1	0
支払	BRL-CDI-Compounded	9.842%	01/04/2027	1,600	(11)	(11)	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	9.946%	01/04/2027	800	7	6	1	0
受取	BRL-CDI-Compounded	10.105%	01/04/2027	400	(4)	3	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	10.192%	01/04/2027	300	2	2	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.225%	01/04/2027	450	(2)	(2)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.235%	01/04/2027	450	(2)	(2)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.565%	01/04/2027	3,500	(14)	(12)	0	(2)
受取	BRL-CDI-Compounded	10.768%	01/04/2027	500	1	3	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.792%	01/04/2027	6,000	(24)	(42)	0	(4)
受取	BRL-CDI-Compounded	10.872%	01/04/2027	800	3	6	1	0
受取	BRL-CDI-Compounded	10.880%	01/04/2027	1,800	5	5	1	0
受取	BRL-CDI-Compounded	10.943%	01/04/2027	3,800	11	11	3	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.980%	01/04/2027	1,200	(3)	(3)	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	11.133%	01/04/2027	400	1	1	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	11.239%	01/04/2027	500	1	3	1	0
受取	BRL-CDI-Compounded	11.510%	01/04/2027	2,800	3	3	2	0
受取	BRL-CDI-Compounded	11.641%	01/04/2027	300	1	2	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	11.946%	01/04/2027	200	0	1	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.044%	01/02/2029	1,800	(19)	(6)	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	10.985%	01/02/2029	1,800	10	6	2	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.340%	02/26/2026	COP 2,019,000	3	2	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.500%	04/04/2026	459,000	1	1	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.540%	04/05/2026	215,000	0	0	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.500%	04/09/2026	79,000	0	0	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.515%	04/09/2026	157,200	0	0	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.600%	04/11/2026	361,400	0	0	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.653%	04/11/2026	219,300	0	0	0	0

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	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
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.860%	04/12/2026	COP 305,500	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.920%	04/12/2026	305,500	0	0	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.050%	04/15/2026	223,700	0	0	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.650%	06/17/2026	474,800	0	0	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.470%	06/21/2026	799,000	0	0	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.580%	06/28/2026	1,017,000	0	0	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.960%	09/01/2028	90,830	0	1	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.215%	11/14/2028	936,000	0	1	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.690%	05/12/2029	559,000	3	(6)	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.155%	06/24/2029	1,051,200	0	0	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.370%	03/17/2030	115,400	(2)	1	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.423%	03/17/2030	341,400	(4)	4	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.393%	03/21/2030	266,900	(3)	3	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.940%	03/24/2030	413,990	(3)	5	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.715%	09/18/2030	157,300	1	2	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.020%	12/04/2030	489,800	1	6	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.410%	03/26/2031	176,690	(3)	2	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.050%	05/02/2033	67,920	1	(1)	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.620%	02/26/2034	548,900	(6)	(4)	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.380%	06/28/2034	285,000	0	0	0	0
支払	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright Rate	6.384%	06/20/2026	INR 68,900	(2)	0	0	0
受取	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright Rate	6.384%	06/20/2026	127,900	5	5	0	0
受取	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright Rate	6.621%	12/20/2028	12,000	(1)	0	0	0
受取 <sup>(1)</sup>	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright Rate	6.250%	09/18/2029	46,050	4	3	0	0
受取 <sup>(1)</sup>	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright Rate	6.500%	09/18/2029	6,170	0	0	0	0
支払	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright Rate	6.397%	06/20/2034	32,700	(1)	(1)	0	0
受取	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright Rate	6.397%	06/20/2034	17,600	0	0	0	0
受取	IBMEXID	10.900%	06/04/2025	MXN 2,890	0	0	0	0
支払	IBMEXID	9.763%	03/20/2026	4,700	(3)	(2)	1	0
支払	IBMEXID	9.696%	03/23/2026	7,100	(5)	(4)	1	0
支払	IBMEXID	9.705%	03/23/2026	3,500	(2)	(2)	0	0
支払	IBMEXID	9.760%	03/23/2026	1,900	(1)	(1)	0	0

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	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	IBMEXID	10.285%	04/20/2026	MXN 4,700	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1)
支払	IBMEXID	10.310%	06/08/2026	3,000	0	0	0	0
受取	IBMEXID	10.560%	06/19/2026	18,600	(4)	(5)	0	(2)
支払	IBMEXID	9.740%	09/03/2026	800	(1)	0	0	0
支払	IBMEXID	10.230%	09/03/2026	5,320	0	(6)	1	0
受取	IBMEXID	9.270%	03/23/2027	4,800	5	5	0	(1)
受取	IBMEXID	9.295%	10/30/2028	1,900	1	0	0	0
受取	IBMEXID	9.710%	04/11/2029	90	0	0	0	0
支払	IBMEXID	9.800%	06/15/2029	8,600	5	5	1	0
受取	IBMEXID	8.545%	07/27/2029	1,300	3	2	0	0
受取	IBMEXID	8.565%	07/27/2029	1,200	2	2	0	0
受取	IBMEXID	8.739%	03/13/2034	500	1	1	0	0
受取	IBMEXID	9.022%	03/27/2034	490	0	0	0	0
受取	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	3.302%	06/20/2026	KRW 538,540	0	0	0	0
支払	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	3.820%	12/20/2028	237,400	4	1	0	0
支払	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	3.192%	06/20/2034	106,580	0	0	0	0
受取 <sup>(1)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	4.455%	06/30/2026	\$ 2,200	1	1	0	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/20/2028	450	(11)	(9)	0	(1)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/20/2028	200	5	4	0	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2029	3,014	(45)	31	0	(4)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2029	1,620	24	12	2	0
支払 <sup>(1)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2029	1,000	(6)	(2)	0	(2)
受取 <sup>(1)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2029	2,200	15	5	3	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2031	250	(4)	(1)	0	(1)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.735%	08/07/2033	100	(4)	(3)	0	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.170%	10/03/2033	100	1	(2)	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.250%	11/22/2033	100	(2)	0	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.030%	12/15/2033	100	0	2	1	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/20/2033	130	6	3	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.842%	12/26/2033	100	2	2	0	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.130%	05/03/2034	200	2	2	0	(1)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.200%	05/06/2034	100	2	2	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2034	900	16	(17)	3	0
受取 <sup>(1)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	4.060%	07/02/2034	100	(1)	(1)	0	(1)
支払 <sup>(1)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2034	200	(2)	(2)	0	(1)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/20/2035	200	(10)	(4)	0	(1)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.630%	10/12/2053	100	0	(2)	0	(1)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	12/20/2053	150	15	3	2	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	06/20/2054	620	27	(10)	6	0
支払 <sup>(1)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/18/2054	100	(3)	(2)	0	(1)
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.775%	02/23/2026	CLP 467,700	8	6	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.360%	06/28/2026	395,000	1	1	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.380%	06/03/2027	118,000	4	(3)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.640%	10/01/2028	335,000	10	11	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.940%	10/01/2028	55,000	(1)	(1)	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.980%	10/01/2028	55,000	(1)	(1)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.920%	10/02/2028	46,000	(2)	1	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.000%	10/02/2028	90,000	(2)	3	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.780%	10/03/2028	20,800	0	1	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.500%	11/13/2028	77,700	0	(1)	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.310%	11/16/2028	35,900	0	(1)	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.320%	11/16/2028	18,000	0	(1)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.260%	11/17/2028	52,200	1	2	0	0

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	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	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.685%	02/14/2029	CLP 44,900	\$ 1	\$ 1	\$ 0	\$ 0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.370%	06/29/2029	36,000	2	(1)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.240%	09/01/2030	61,940	1	3	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.350%	09/01/2030	42,200	0	2	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.470%	09/01/2030	85,640	0	4	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.690%	09/01/2030	2,600	0	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.070%	06/24/2031	150,100	(2)	(2)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.146%	10/30/2032	148,300	(9)	5	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.400%	04/01/2033	39,800	0	2	0	0
受取 <sup>(1)</sup>	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.250%	05/13/2033	31,200	0	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.855%	10/05/2033	50,000	(2)	2	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.790%	10/06/2033	22,000	(1)	1	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.870%	10/11/2033	19,300	0	1	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.940%	10/20/2033	9,200	(1)	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.990%	10/20/2033	80,460	(4)	3	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.235%	10/26/2033	42,300	(3)	1	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.400%	11/16/2033	17,400	0	(1)	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.230%	11/17/2033	29,500	0	(1)	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.030%	02/23/2034	110,600	(4)	(3)	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.313%	04/25/2034	46,700	0	0	0	0
支払 <sup>(1)</sup>	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.360%	04/26/2034	27,400	0	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.750%	05/13/2034	31,900	0	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.450%	06/28/2034	97,000	(1)	(1)	0	0
受取 <sup>(1)</sup>	Singapore Overnight Index Average	3.000%	09/18/2026	SGD 960	2	3	0	(1)
受取	Singapore Overnight Index Average	3.322%	12/20/2028	450	(4)	(1)	0	(1)
受取 <sup>(1)</sup>	Singapore Overnight Index Average	2.750%	09/18/2029	320	2	1	0	(1)
スワップ契約合計					\$ 62	\$ (16)	\$ 41	\$ (39)

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6月30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6月30日現在、上場および中央清算金融デリバティブ商品について\$440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			
	市場価格		変動証拠金		市場価格		変動証拠金	
	買建 オプション	先物	スワップ 契約	合計	売建 オプション	先物	スワップ 契約	合計
上場または中央清算合計	\$ 0	\$ 0	\$ 41	\$ 41	\$ 0	\$ (2)	\$ (39)	\$ (41)

## (k) 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			
BOA	07/2024	DOP	595	\$	10	\$	0	\$	0
BOA	07/2024	PLN	970				239		(2)
BOA	07/2024	SGD	67		49		0		0
BOA	07/2024	\$	150	GBP	118		0		(1)
BOA	07/2024		3	HKD	26		0		0
BOA	07/2024		3	KRW	4,127		0		0
BOA	07/2024		8	PLN	31		0		0
BOA	08/2024	JPY	260,000	\$	1,692		64		0
BOA	08/2024	TRY	624		18		0		0
BOA	08/2024	\$	20	PKR	5,770		1		0
BOA	11/2024	TRY	443	\$	11		0		(1)
BOA	11/2024	ZMW	594		21		0		(2)
BOA	01/2025	TRY	1,222		28		0		(2)
BOA	05/2025		608		13		0		(1)
BPS	07/2024	BRL	638		118		3		0
BPS	07/2024	CLP	18,396		19		0		0
BPS	07/2024	EUR	601		651		7		0
BPS	07/2024	INR	30,218		361		0		(1)
BPS	07/2024	JPY	1,900		12		0		0
BPS	07/2024	PLN	1,092		269		0		(2)
BPS	07/2024	\$	14	AUD	21		0		0
BPS	07/2024		121	BRL	638		0		(6)
BPS	07/2024		19	CLP	18,396		0		0
BPS	07/2024		3	KRW	4,098		0		0
BPS	07/2024		661	SGD	896		0		0
BPS	07/2024		10	THB	375		0		0
BPS	08/2024	AUD	21	\$	14		0		0
BPS	08/2024	SGD	895		661		0		(1)
BPS	08/2024	\$	19	TRY	649		0		0
BPS	09/2024		5	ARS	5,185		0		(1)
BPS	09/2024		60	CLP	55,296		0		(1)
BPS	09/2024		15	CNH	108		0		0
BPS	09/2024		569	MXN	10,586		4		0
BPS	09/2024		7	TWD	222		0		0
BPS	12/2024		13	EGP	645		0		(1)
BRC	07/2024	CZK	3,260	\$	142		2		0
BRC	07/2024	RON	78		17		0		0
BRC	07/2024	TRY	1,249		35		0		(2)
BRC	07/2024	\$	283	PLN	1,139		1		0
BRC	07/2024		1,825	TRY	62,078		27		0
BRC	07/2024		108		3,643		0		0
BRC	07/2024		14		492		0		0
BRC	07/2024		50		1,766		3		0
BRC	07/2024		20		684		0		0
BRC	08/2024		132		4,652		1		0
BRC	08/2024		33		1,145		0		0
BRC	09/2024	MXN	2,269	\$	121		0		(1)
BRC	09/2024	TRY	137		4		0		0
BRC	09/2024		902		24		0		(1)
BRC	09/2024	\$	112	MXN	2,109		2		0
BRC	10/2024	TRY	771	\$	20		0		(1)
BRC	11/2024	\$	11	TRY	444		1		0
BRC	01/2025	TRY	875	\$	21		0		(1)
BRC	01/2025		874		21		0		(1)
BRC	01/2025		905		22		0		(1)
BRC	01/2025	\$	22	TRY	980		1		0
BRC	04/2025	TRY	917	\$	20		0		(1)
BRC	05/2025	\$	13	TRY	608		1		0
CBK	07/2024	BRL	1,734	\$	320		8		0
CBK	07/2024	CLP	9,200		10		0		0
CBK	07/2024	EUR	10		11		0		0
CBK	07/2024	GBP	172		219		1		0
CBK	07/2024	PEN	198		52		0		0
CBK	07/2024		296		79		2		0

外国為替先渡契約（続き）：

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	資産	負債	
CBK	07/2024	TRY	1,923	\$	57	0	0
CBK	07/2024		318	BRL	1,734	0	(6)
CBK	07/2024		6	KES	828	0	0
CBK	07/2024		18	MXN	314	0	(1)
CBK	07/2024		189		3,459	0	(1)
CBK	07/2024		8	NGN	11,719	0	0
CBK	07/2024		78	PEN	296	0	(1)
CBK	07/2024		120	PLN	473	0	(3)
CBK	07/2024		37	TRY	1,255	1	0
CBK	07/2024		37	UYU	1,469	0	0
CBK	07/2024		31	ZAR	571	0	0
CBK	07/2024	UYU	1,469	\$	38	1	0
CBK	07/2024		1,023		26	0	0
CBK	08/2024	EGP	369		8	0	0
CBK	08/2024		256	BRL	1,400	0	(5)
CBK	09/2024	BRL	910	\$	164	2	0
CBK	09/2024	MXN	2,281		121	0	(2)
CBK	09/2024	PEN	813		219	6	0
CBK	09/2024		12	EGP	601	0	0
CBK	09/2024		1,260	INR	105,301	0	0
CBK	09/2024		3	TWD	86	0	0
CBK	09/2024	UYU	198	\$	5	0	0
CBK	10/2024		37	COP	161,394	1	0
CBK	12/2024		17	EGP	807	0	(1)
CBK	01/2025		37	COP	163,096	1	0
CBK	04/2025		37		165,945	1	0
CBK	04/2025		20	TRY	916	1	0
CBK	10/2025		18	COP	87,696	2	0
DUB	07/2024	BRL	241	\$	46	3	0
DUB	07/2024	CZK	69		3	0	0
DUB	07/2024	MYR	944		200	0	0
DUB	07/2024	NGN	11,284		9	2	0
DUB	07/2024	TRY	3,217		95	0	(1)
DUB	07/2024		43	BRL	241	0	0
DUB	07/2024		1,794	CLP	1,658,933	0	(36)
DUB	07/2024		3	EGP	161	0	0
DUB	07/2024		2	KRW	2,240	0	0
DUB	08/2024	BRL	1,061	\$	200	9	0
DUB	08/2024		8	KES	1,066	0	0
DUB	10/2024		10	TRY	412	1	0
DUB	11/2024	ZMW	597	\$	21	0	(2)
DUB	02/2025		10	PKR	3,000	0	0
FAR	07/2024	AUD	21	\$	14	0	0
FAR	07/2024		12	JPY	1,898	0	0
FAR	08/2024		1,889	\$	12	0	0
FAR	09/2024		1,893	PEN	7,087	0	(43)
GLM	07/2024	BRL	2,212	\$	407	9	0
GLM	07/2024	CLP	9,196		10	0	0
GLM	07/2024		126,615		138	4	0
GLM	07/2024	DOP	26,325		450	5	0
GLM	07/2024		398	BRL	2,212	0	0
GLM	07/2024		105	CLP	98,049	0	(1)
GLM	07/2024		181	DOP	10,676	0	(1)
GLM	07/2024		317		19,006	4	0
GLM	07/2024		2	EGP	100	0	0
GLM	07/2024		7		317	0	0
GLM	07/2024		187	MXN	3,396	0	(1)
GLM	07/2024		164	TRY	5,615	4	0
GLM	07/2024		13	UYU	497	0	0
GLM	07/2024		234	ZAR	4,278	0	0
GLM	07/2024	UYU	497	\$	13	0	0
GLM	08/2024	DOP	355		6	0	0
GLM	08/2024		1,736		29	0	0
GLM	08/2024		6,129		103	0	0
GLM	08/2024		2,978		50	0	0
GLM	08/2024		2,148	BRL	11,048	0	(166)
GLM	08/2024		30	COP	129,660	1	0

外国為替先渡契約（続き）：

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			
GLM	08/2024	\$	5	EGP	243	\$	0	0
GLM	09/2024	DOP	6,844	\$	114	0	0	(1)
GLM	09/2024		1,503		25	0	0	0
GLM	09/2024	\$	49	TRY	1,737	0	0	0
GLM	09/2024		140		5,585	18	0	0
GLM	09/2024		1	UYU	40	0	0	0
GLM	09/2024		21		831	0	0	0
GLM	10/2024		150	BRL	824	0	0	(3)
GLM	10/2024		20	TRY	768	1	0	0
GLM	10/2024		11		443	1	0	0
GLM	11/2024		5		199	0	0	0
GLM	11/2024		10		410	1	0	0
GLM	11/2024		5		216	0	0	0
GLM	01/2025		21		874	1	0	0
GLM	01/2025		21		875	1	0	0
GLM	01/2025		22		905	1	0	0
GLM	03/2025		158		7,557	20	0	0
GLM	04/2025		77	COP	351,775	5	0	0
JPM	07/2024	CNY	37	\$	5	0	0	0
JPM	07/2024	CZK	2,748		119	1	0	0
JPM	07/2024	IDR	2,266,909		140	1	0	0
JPM	07/2024	KES	2,068		16	0	0	0
JPM	07/2024	PLN	458		114	0	0	0
JPM	07/2024	SGD	830		616	4	0	0
JPM	07/2024	TRY	133		4	0	0	0
JPM	07/2024		259		8	0	0	0
JPM	07/2024	\$	30	CZK	662	0	0	0
JPM	07/2024		50	EGP	2,504	2	0	0
JPM	07/2024		11	JPY	1,766	0	0	0
JPM	07/2024		3	PLN	10	0	0	0
JPM	07/2024		12	UYU	472	0	0	0
JPM	07/2024		490	ZAR	9,005	3	0	0
JPM	08/2024	KES	1,066	\$	8	0	0	0
JPM	08/2024	TRY	1,007		29	0	0	0
JPM	08/2024		1,344		38	0	0	0
JPM	08/2024	\$	5	CNY	37	0	0	0
JPM	08/2024		64	COP	276,784	2	0	0
JPM	08/2024		3	NGN	4,862	0	0	0
JPM	08/2024		10	PKR	2,757	0	0	0
JPM	08/2024		144	TRY	5,165	7	0	0
JPM	08/2024		32		1,185	2	0	0
JPM	08/2024		4		127	0	0	0
JPM	09/2024	COP	994,675	\$	237	0	0	0
JPM	09/2024	\$	60	CLP	54,088	0	0	(2)
JPM	09/2024		11	EGP	543	0	0	0
JPM	09/2024		173	INR	14,512	0	0	0
JPM	09/2024		745	MXN	13,488	0	0	(17)
JPM	09/2024		5	TWD	163	0	0	0
JPM	10/2024	CNH	18	\$	3	0	0	0
JPM	12/2024	EGP	2,270		46	2	0	0
JPM	01/2025	\$	6	TRY	242	0	0	0
JPM	02/2025	EGP	32,108	\$	630	22	0	0
MBC	07/2024	\$	1,985	CZK	45,782	0	0	(25)
MBC	07/2024		915	EUR	856	2	0	0
MBC	07/2024		789	HUF	293,966	9	0	0
MBC	07/2024		3	PLN	14	0	0	0
MBC	07/2024		37	UYU	1,449	0	0	(1)
MBC	07/2024	UYU	357	\$	9	0	0	0
MBC	07/2024		791		20	0	0	0
MBC	07/2024		472		12	0	0	0
MBC	07/2024		1,449		37	0	0	0
MBC	08/2024	EGP	738		15	0	0	0
MBC	08/2024	EUR	856		917	0	0	(2)
MBC	09/2024	\$	13	UYU	512	0	0	0
MBC	09/2024	UYU	1,449	\$	37	0	0	0
MBC	09/2024		40		1	0	0	0
MBC	02/2025	\$	541	EGP	32,108	67	0	0

外国為替先渡契約（続き）：

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				
MVI	07/2024	BRL	2,010	\$	364	2	\$	0	
MVI	07/2024	\$	373	BRL	2,010	0		(11)	
MVI	07/2024		136	EUR	127	0		0	
MVI	07/2024		75	GBP	59	0		0	
MVI	08/2024		76	BRL	417	0		(1)	
MVI	08/2024		9	IDR	138,330	0		(1)	
MVI	09/2024		114	INR	9,513	0		0	
MVI	09/2024		178	MXN	3,342	3		0	
NGF	08/2024		16	IDR	245,920	0		(1)	
RBC	07/2024	BRL	279	\$	50	0		0	
RBC	07/2024	\$	53	BRL	279	0		(2)	
RYL	07/2024	EUR	240	\$	257	0		0	
RYL	07/2024	GBP	4		5	0		0	
SCX	07/2024	BRL	3		1	0		0	
SCX	07/2024	EUR	132		142	0		0	
SCX	07/2024	MYR	609		129	0		0	
SCX	07/2024	\$	0	BRL	3	0		0	
SCX	07/2024		5	CNY	37	0		0	
SCX	07/2024		9	KES	1,240	1		0	
SCX	07/2024		2	KRW	2,078	0		0	
SCX	07/2024		0	MXN	2	0		0	
SCX	07/2024		8	NGN	11,686	0		0	
SCX	07/2024		8		11,284	0		0	
SCX	07/2024	ZAR	3,191	\$	174	0		(1)	
SCX	08/2024	NGN	12,311		9	1		0	
SCX	08/2024	\$	28	COP	121,184	1		0	
SCX	08/2024		5	NGN	7,449	0		0	
SCX	09/2024	PHP	5,005	\$	85	0		0	
SCX	09/2024	\$	11	EGP	531	0		0	
SCX	09/2024		45		2,199	0		0	
SCX	09/2024		542	INR	45,367	1		0	
SCX	09/2024		3	TWD	95	0		0	
SCX	12/2024		17	EGP	818	0		(1)	
SOG	07/2024		4		200	0		0	
SOG	09/2024		3		166	0		0	
SSB	09/2024	PEN	100	\$	27	1		0	
TOR	07/2024	\$	56	ZAR	1,016	0		(1)	
TOR	08/2024		2,014	COP	8,077,036	0		(79)	
UAG	07/2024		12	ILS	46	0		0	
外国為替先渡契約合計						\$	370	\$	(451)

買建オプション：

外国為替オプション

取引相手	銘柄	行使価格	満期日	想定元本 <sup>(1)</sup>	取得原価	市場価格
BOA	Put - OTC U.S. dollar versus South African Rand	ZAR 18.100	07/11/2024	128	\$ 1	\$ 1
BOA	Put - OTC U.S. dollar versus South African Rand	18.300	07/11/2024	128	1	1
買建オプション合計					\$ 2	\$ 2

売建オプション：

金利スワップション

取引相手	銘柄	変動金利指標	支払／受取 変動金利	行使金利	満期日	想定元本 <sup>(1)</sup>	プレミアム (受取額)	市場価格
BRC	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受取	2.700%	07/04/2024	300	\$ (1)	\$ 0
BRC	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	支払	3.000%	07/04/2024	300	0	0
RYL	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受取	2.740%	07/15/2024	100	0	0
RYL	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	支払	3.040%	07/15/2024	100	0	0
							\$ (1)	\$ 0

外国為替オプション

取引相手	銘柄	行使価格	満期日	想定元本 <sup>(1)</sup>	プレミアム (受取額)	市場価格
BOA	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish Lira	TRY 43,800	11/01/2024	70	\$ (2)	\$ (1)
BOA	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish Lira	49,800	01/28/2025	168	(5)	(4)
BOA	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish Lira	55,000	05/01/2025	70	(3)	(3)
BOA	Put - OTC U.S. dollar versus South African Rand	ZAR 17,840	07/11/2024	256	(1)	(1)
BOA	Put - OTC U.S. dollar versus South African Rand	18,000	07/11/2024	256	(1)	(1)
CBK	Call - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	MXN 17,450	07/01/2024	100	(3)	(5)
CBK	Put - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	17,450	07/01/2024	100	(4)	0
CBK	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish Lira	TRY 39,000	04/03/2025	107	(2)	(3)
DUB	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish Lira	40,385	10/28/2024	30	(3)	(1)
DUB	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish Lira	40,385	10/28/2024	30	(3)	(3)
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish Lira	40,250	10/30/2024	31	(3)	(1)
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish Lira	39,800	10/31/2024	15	(2)	0
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish Lira	40,930	11/07/2024	15	(1)	0
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish Lira	41,150	11/07/2024	15	(1)	0
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish Lira	41,160	11/11/2024	15	(1)	0
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish Lira	33,000	07/04/2024	69	(1)	0
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish Lira	35,500	10/03/2024	99	(1)	(3)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish Lira	40,250	10/30/2024	31	(3)	(3)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish Lira	39,800	10/31/2024	15	(2)	(2)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish Lira	40,930	11/07/2024	15	(1)	(2)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish Lira	41,150	11/07/2024	15	(1)	(2)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish Lira	41,160	11/11/2024	15	(1)	(2)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish Lira	36,500	01/03/2025	70	(2)	(1)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish Lira	36,500	01/07/2025	71	(2)	(1)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish Lira	36,757	01/09/2025	72	(2)	(2)
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus Indonesian rupiah	IDR 15,370,000	08/13/2024	49	(2)	(3)
MYI	Put - OTC U.S. dollar versus Indonesian rupiah	15,370,000	08/13/2024	49	(2)	0
NGF	Call - OTC U.S. dollar versus Indonesian rupiah	15,370,000	08/13/2024	82	(3)	(5)
NGF	Put - OTC U.S. dollar versus Indonesian rupiah	15,370,000	08/13/2024	82	(3)	0
					\$ (61)	\$ (49)

ストラドル・オプション

取引相手	銘柄	行使レベル <sup>(2)</sup>	満期日	想定元本 <sup>(1)</sup>	プレミアム (受取額)	市場価格
MYI	Call & Put- OTC 3 Month vs. 9 Month Forward Volatility Agreement	14.500%	10/25/2024	100	\$ 0	\$ 0
売建オプション合計					\$ (62)	\$ (49)

スワップ契約:

社債、ソブリン債、および米国地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの買い<sup>(3)</sup>

取引相手	参照組織	固定約定 (支払) 金利	満期日	インプライド・ クレジット・スプレッド (2024年6月30日現在) <sup>(5)</sup>	想定元本 <sup>(6)</sup>	プレミアム 支払額 / (受取額)	未実現評価 (損) 益	スワップ契約 (公正価値) 資産	負債
BOA	Brazil Government International Bond	(1.000%)	06/20/2029	1.690%	\$ 200	\$ 5	\$ 1	\$ 6	\$ 0
BRC	Brazil Government International Bond	(1.000%)	06/20/2029	1.690%	50	1	0	1	0
BRC	Chile Government International Bond	(1.000%)	12/20/2028	0.511%	100	(2)	0	0	(2)
BRC	Korea International Bond	(1.000%)	06/20/2029	0.364%	90	(3)	0	0	(3)
BRC	Mexico Government International Bond	(1.000%)	06/20/2029	1.106%	100	1	0	1	0
CBK	Mexico Government International Bond	(1.000%)	06/20/2029	1.106%	100	1	0	1	0
GST	Brazil Government International Bond	(1.000%)	06/20/2029	1.690%	50	1	0	1	0
MYC	Brazil Government International Bond	(1.000%)	06/20/2029	1.690%	100	3	0	3	0
						\$ 7	\$ 1	\$ 13	\$ (5)

社債、ソブリン債、および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<sup>(4)</sup>

取引相手	参照組織	固定金利 受取	満期日	インプライド・ クレジット・スプレッド (2024年6月30日現在) <sup>(5)</sup>	想定元本 <sup>(6)</sup>	プレミアム 支払額 / (受取額)	未実現評価 (損) 益	スワップ契約 (公正価値) 資産	負債
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2029	2.083%	\$ 100	\$ (4)	\$ 0	\$ 0	\$ (4)
CBK	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2029	1.946%	100	(4)	0	0	(4)
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2029	1.946%	100	(4)	0	0	(4)
GST	Israel Government International Bond	1.000%	12/20/2025	1.005%	100	0	0	0	0
GST	Israel Government International Bond	1.000%	06/20/2026	1.036%	50	0	0	0	0

社債、ソブリン債、および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<sup>(1)</sup> (続き)

取引相手	参照組織	固定金利 受取	満期日	インプライド・ クレジット・スプレッド (2024年6月30日現在) <sup>(3)</sup>	想定元本 <sup>(4)</sup>	プレミアム 支払額 / (受取額)		未実現評価 (損) 益		スワップ契約 (公正価値)	
						資産	負債	資産	負債		
JPM	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.530%	\$ 100	\$ (2)	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
JPM	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2029	2.083%	200	(9)	0	0	0	(9)	(9)
MYC	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2029	2.083%	25	(1)	0	0	0	(1)	(1)
						\$ (24)	\$ 2	\$ 0	\$ (22)		

クロス・カレンシー・スワップ

取引相手	受取	支払	満期日 <sup>(7)</sup>	受取通貨の 想定元本 <sup>(8)</sup>	引渡通貨の 想定元本 <sup>(9)</sup>	プレミアム 支払額 / (受取額)		未実現評価 (損) 益		スワップ契約 (公正価値)	
						資産	負債	資産	負債		
GLM	Floating rate equal to Secured Overnight Financing Rate plus 0.428% based on the notional amount of currency delivered	Fixed rate equal to 28.200% based on the notional amount of currency received	06/07/2027	ARS 898	\$ 20	\$ 0	\$ 19	\$ 19	\$ 0	\$ 0	\$ 0
GLM	Floating rate equal to Secured Overnight Financing Rate based on the notional amount of currency delivered	Fixed rate equal to 5.340% based on the notional amount of currency received	09/18/2029	PHP 14,337	244	(1)	(3)	0	(4)		
JPM	Floating rate equal to Secured Overnight Financing Rate based on the notional amount of currency delivered	Fixed rate equal to 5.310% based on the notional amount of currency received	09/18/2029	930	16	0	0	0	0		
MBC	Floating rate equal to Secured Overnight Financing Rate based on the notional amount of currency delivered	Fixed rate equal to 6.830% based on the notional amount of currency received	09/18/2029	\$ 99	INR 8,317	0	1	1	0		
NGF	Floating rate equal to Secured Overnight Financing Rate based on the notional amount of currency delivered	Fixed rate equal to 6.813% based on the notional amount of currency received	09/18/2029	28	2,315	0	0	0	0		
SCX	Floating rate equal to Secured Overnight Financing Rate based on the notional amount of currency delivered	Fixed rate equal to 6.772% based on the notional amount of currency received	09/18/2029	188	15,792	1	1	2	0		
						\$ 0	\$ 18	\$ 22	\$ (4)		

金利スワップ

取引相手	変動金利 支払 / 受取		変動金利指標	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム 支払額 / (受取額)		未実現評価 (損) 益		スワップ契約 (公正価値)	
	資産	負債					資産	負債	資産	負債		
BOA	受取 <sup>(9)</sup>		3-Month MYR-KLIBOR	3.750%	09/18/2029	MYR 250	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
BPS	受取 <sup>(9)</sup>		3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	09/18/2029	1,050	2	0	2	0	0	0
CBK	受取 <sup>(9)</sup>		3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	09/18/2029	140	0	0	0	0	0	0
GLM	支払		Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.040%	03/18/2029	CLP 1,100	0	0	0	0	0	0
GST	支払		3-Month MYR-KLIBOR	3.868%	12/20/2028	MYR 1,300	2	1	3	0	0	0
GST	受取		3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	03/20/2029	530	0	0	0	0	0	0
JPM	受取 <sup>(9)</sup>		3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	09/18/2029	140	0	0	0	0	0	0
JPM	受取 <sup>(9)</sup>		3-Month MYR-KLIBOR	3.750%	09/18/2029	260	0	0	0	0	0	0
SCX	受取 <sup>(9)</sup>		3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	09/18/2029	1,400	3	(1)	2	0	0	0
						\$ 7	\$ 0	\$ 7	\$ 0			
スワップ契約合計							\$ (10)	\$ 21	\$ 42	\$ (31)		

金融デリバティブ商品：店頭の要約

以下は、2024年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品および（受入）差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6月30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\$170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	（受入）差入担保	ネット・エクスポートージャー <sup>(10)</sup>
	外国為替先選契約	買建オプション	スワップ契約	店頭合計	外国為替先選契約	売建オプション	スワップ契約	店頭合計			
BOA	\$ 65	\$ 2	\$ 6	\$ 73	\$ (9)	\$ (10)	\$ 0	\$ (19)	\$ 54	\$ 0	\$ 54
BPS	14	0	2	16	(13)	0	0	(13)	3	0	3
BRC	39	0	2	41	(9)	0	(9)	(18)	2	0	23
CBK	27	0	1	28	(20)	(8)	(4)	(32)	(4)	0	(4)
DUB	15	0	0	15	(39)	(4)	0	(43)	(28)	0	(28)
FAR	0	0	0	0	(43)	0	0	(43)	(43)	0	(43)
GLM	76	0	19	95	(173)	(19)	(4)	(196)	(101)	0	(101)
GST	0	0	4	4	0	0	(4)	(4)	0	0	0
JPM	46	0	0	46	(19)	0	(9)	(28)	18	0	18
MBC	78	0	1	79	(28)	0	0	(28)	51	(260)	(209)
MVC	0	0	3	3	0	0	(1)	(1)	2	0	2
MYI	5	0	0	5	(13)	(3)	0	(16)	(11)	170	159
NGF	0	0	0	0	(1)	(5)	0	(6)	(6)	0	(6)
RBC	0	0	0	0	(2)	0	0	(2)	(2)	0	(2)
RVL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SCX	4	0	4	8	(2)	0	0	(2)	6	0	6
SO6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SSB	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
TOR	0	0	0	0	(80)	0	0	(80)	(80)	0	(80)
UAG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
店頭デリバティブ合計	\$ 370	\$ 2	\$ 42	\$ 414	\$ (451)	\$ (49)	\$ (31)	\$ (531)			

- <sup>(1)</sup> 想定元本は契約数を表す。  
<sup>(2)</sup> 行使レベルおよび最終コストは将来の一定の日にインプライド・ボラティリティ・パラメーターに基づき決定される。  
<sup>(3)</sup> 本ファンドがプロテクションの買い手であって、当該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、本ファンドは (i) プロテクションの売り手からスワップの想定元本に等しい金額を受け取って参照債務、もしくは参照指数を構成する原証券を引き渡すか、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受け取る。  
<sup>(4)</sup> 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。  
<sup>(5)</sup> 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格を決定するために利用され、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象の可能性やリスクの拡大を表す。  
<sup>(6)</sup> 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。  
<sup>(7)</sup> 満期日に、受取通貨の想定元本は引渡し通貨の想定元本に転換される。  
<sup>(8)</sup> 受け取るまたは引き渡す想定元本は、クロス・カレンシー・スワップの効力発生日に基づき決定され転換される。  
<sup>(9)</sup> この商品には先日付の発行日が設定されている。詳細な情報については、財務諸表に対する注記の「注記2 有価証券取引および投資利益」を参照。  
<sup>(10)</sup> ネット・エクスポートージャーは、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トージャーは同一の法主体との同一のマスター契約に基づく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・エクスポート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6月30日現在）：

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	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
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 41	\$ 41

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
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>						
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 370	\$ 0	\$ 370
買建オプション	0	0	0	2	0	2
スワップ契約	0	13	0	22	7	42
	\$ 0	\$ 13	\$ 0	\$ 394	\$ 7	\$ 414
	\$ 0	\$ 13	\$ 0	\$ 394	\$ 48	\$ 455
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (2)	\$ (2)
スワップ契約	0	0	0	0	(39)	(39)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (41)	\$ (41)
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (451)	\$ 0	\$ (451)
売建オプション	0	0	0	(49)	0	(49)
スワップ契約	0	(27)	0	(4)	0	(31)
	\$ 0	\$ (27)	\$ 0	\$ (504)	\$ 0	\$ (531)
	\$ 0	\$ (27)	\$ 0	\$ (504)	\$ (41)	\$ (572)

損益計算書に対するデリバティブ商品の影響 (2024年6月30日に終了した会計年度) :

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
<b>金融デリバティブ商品に係る実現純(損)益</b>						
上場または中央清算						
売建オプション	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 6	\$ 6
先物	0	0	0	0	(23)	(23)
スワップ契約	0	(1)	0	0	401	400
	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ 0	\$ 384	\$ 383
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 369	\$ 0	\$ 369
買建オプション	0	0	0	(17)	0	(17)
売建オプション	0	0	0	63	32	95
スワップ契約	0	(10)	0	49	5	44
	\$ 0	\$ (10)	\$ 0	\$ 464	\$ 37	\$ 491
	\$ 0	\$ (11)	\$ 0	\$ 464	\$ 421	\$ 874
<b>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</b>						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2	\$ 2
スワップ契約	0	0	0	0	(187)	(187)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (185)	\$ (185)
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 602	\$ 0	\$ 602
買建オプション	0	0	0	(10)	0	(10)
売建オプション	0	0	0	17	1	18
スワップ契約	0	8	0	(49)	(1)	(42)
	\$ 0	\$ 8	\$ 0	\$ 560	\$ 0	\$ 568
	\$ 0	\$ 8	\$ 0	\$ 560	\$ (185)	\$ 383

## 公正価値の測定

以下は、2024年6月30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	公正価値 (2024年6月30日現在)				カテゴリー	公正価値 (2024年6月30日現在)			
	レベル1	レベル2	レベル3			レベル1	レベル2	レベル3	
投資有価証券 (公正価値)					投資有価証券 (公正価値)				
アゼルバイジャン					米国				
社債等	\$ 0	\$ 298	\$ 0	\$ 298	資産担保証券	\$ 0	\$ 179	\$ 0	\$ 179
ブラジル					モーゲージ担保証券	0	128	3	131
社債等	0	104	182	286	米国政府機関債	0	1,129	0	1,129
仕組債	0	132	0	132	ウルグアイ				
ケイマン諸島					ソブリン債	0	229	0	229
社債等	0	217	0	217	ウズベキスタン				
チリ					ソブリン債	0	68	0	68
ソブリン債	0	976	0	976	ザンビア				
コロンビア					ソブリン債	0	61	0	61
ソブリン債	0	243	0	243	短期金融商品	0	10,468	264	10,732
チェコ共和国					投資合計	\$ 0	\$ 23,412	\$ 483	\$ 23,895
ソブリン債	0	644	0	644	売建有価証券 (公正価値)	\$ 0	\$ (1,160)	\$ 0	\$ (1,160)
ドミニカ共和国					金融デリバティブ商品 - 資産				
ソブリン債	0	511	0	511	上場または中央清算	0	41	0	41
エクアドル					店頭	0	414	0	414
ソブリン債	0	31	0	31		\$ 0	\$ 455	\$ 0	\$ 455
ハンガリー					金融デリバティブ商品 - 負債				
ソブリン債	0	437	0	437	上場または中央清算	0	(41)	0	(41)
インド					店頭	0	(531)	0	(531)
社債等	0	120	0	120		\$ 0	\$ (572)	\$ 0	\$ (572)
インドネシア					合計	\$ 0	\$ 22,135	\$ 483	\$ 22,618
社債等	0	198	0	198					
アイルランド									
社債等	0	270	22	292					
イスラエル									
ソブリン債	0	109	0	109					
イタリア									
ソブリン債	0	203	0	203					
コートジボワール									
ソブリン債	0	98	0	98					
ルクセンブルク									
社債等	0	0	12	12					
マレーシア									
ソブリン債	0	319	0	319					
メキシコ									
ソブリン債	0	582	0	582					
パラグアイ									
ソブリン債	0	51	0	51					
ペルー									
社債等	0	490	0	490					
ソブリン債	0	323	0	323					
フィリピン									
ソブリン債	0	96	0	96					
ルーマニア									
ソブリン債	0	226	0	226					
シンガポール									
ソブリン債	0	648	0	648					
南アフリカ									
社債等	0	510	0	510					
ソブリン債	0	1,614	0	1,614					
韓国									
社債等	0	200	0	200					
国際機関									
社債等	0	347	0	347					
ソブリン債	0	574	0	574					
タイ									
ソブリン債	0	4	0	4					
トルコ									
ソブリン債	0	282	0	282					
英国									
社債等	0	283	0	283					

以下は、2024年6月30日に終了した期間中の本ファンドの重大な観察不能なインプット（レベル3）を用いた公正価値評価の購入、発行および振替の要約である。

カテゴリー	純購入額	発行額	レベル3への純振替額	レベル3からの純振替額
投資有価証券（公正価値）				
南アフリカ				
社債等	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (310)
米国				
モーゲージ担保証券	0	0	3	0
短期投資商品	237	0	0	0
	\$ 237	\$ 0	\$ 3	\$ (310)

以下は、公正価値ヒエラルキーのレベル3に分類された資産および負債の公正価値評価に用いた重要な観察不能なインプットの要約である。

カテゴリー	期末残高 (2024年6月30日現在)	評価方法	観察不能な インプット	インプット値 (%)
投資有価証券（公正価値）				
ブラジル				
社債等	\$ 2	Indicative Market Quotation	Broker Quote	0.99
	180	Discounted Cash Flow	Discount Rate	11.05
アイルランド				
社債等	22	Third Party Vendor	Expected Recovery	3.00
ルクセンブルク				
社債等	12	Third Party Vendor	Expected Recovery	6.00
米国				
モーゲージ担保証券	3	Fair Valuation of odd lot positions	Adjustment factor	2.50
短期投資商品	31	Proxy pricing	Base Price	83.90
	233	Other Valuation Techniques	-	-
合計	\$ 483			

## ◆損益計算書（2024年6月30日に終了した会計年度）

(金額単位：千米ドル)	PIMCOバミューダ エマージングカレンシー ハイインカムファンドN (USD)	
<b>投資収益：</b>		
受取利息（外国税控除後）*	\$	1,507
雑収益		4
収益合計		1,511
<b>投資純利益（費用）</b>		<b>1,511</b>
<b>実現純利益（損失）：</b>		
投資有価証券（外国税控除後）*		(878)
上場または中央清算金融デリバティブ商品		383
店頭金融デリバティブ商品		491
外貨		(27)
実現純利益（損失）		(31)
<b>未実現評価（損）益の純変動額：</b>		
投資有価証券		242
上場または中央清算金融デリバティブ商品		(185)
店頭金融デリバティブ商品		568
外貨建資産・負債		2
未実現評価（損）の純変動額		627
純利益（損失）		596
<b>運用による純資産の純増加（減少）額</b>	<b>\$</b>	<b>2,107</b>
*外国税	\$	17

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。