

第102期末 (2023年3月17日)	
基準価額	3,771円
純資産総額	777百万円
第97期～第102期 (2022年9月21日～2023年3月17日)	
騰落率	△6.8%
分配金合計	180円

(注) 騰落率は分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

お客様の口座内容に関するご照会は、  
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。



**ニッセイアセットマネジメント株式会社**

東京都千代田区丸の内1-6-6

# ニッセイ世界ハイブリッド 証券戦略ファンド (毎月決算型・通貨プレミアムコース)

【愛称】 アドバンスド・インカム (毎月・通貨プレミアム)  
追加型投信／内外／その他資産 (ハイブリッド証券)

## 運用報告書(全体版)

作成対象期間:2022年9月21日～2023年3月17日

第97期(決算日2022年10月17日) 第100期(決算日2023年1月17日)  
第98期(決算日2022年11月17日) 第101期(決算日2023年2月17日)  
第99期(決算日2022年12月19日) 第102期(決算日2023年3月17日)

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略ファンド(毎月決算型・通貨プレミアムコース)」は、このたび第102期の決算を行いました。

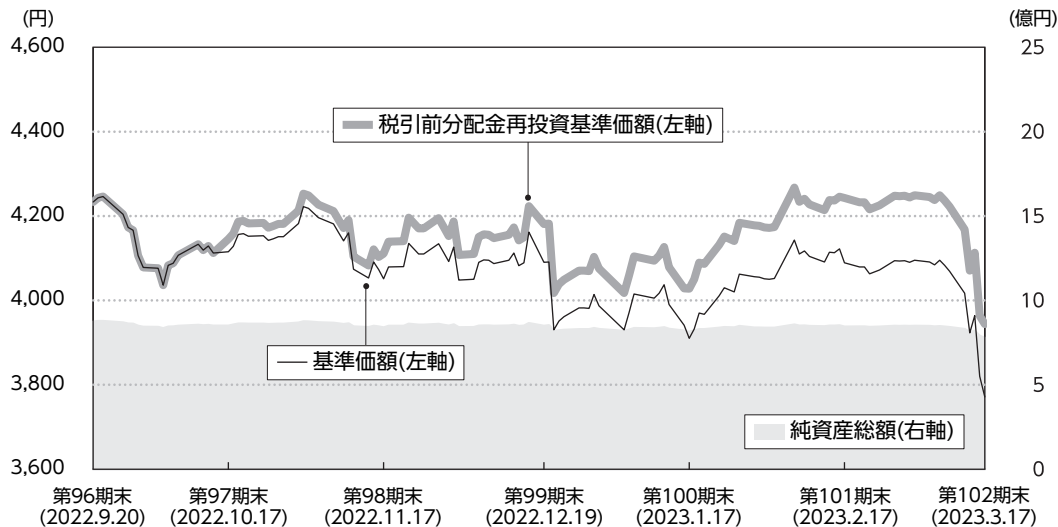
当ファンドは、「ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC-クラスJ(C-USD) / ファンドA-クラスJ(USD)」への投資を通じて、世界の金融機関が発行するハイブリッド証券に幅広く分散投資を行い、安定した金利収入の確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。また、米ドル(対円)のカバードコール戦略を構築することで、オプション料(プレミアム)収入の獲得をめざしました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

# 運用経過

2022年9月21日～2023年3月17日

## 基準価額等の推移



第97期首	4,233円	既払分配金	180円
第102期末	3,771円	騰落率 (分配金再投資ベース)	△6.8%

(注1) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）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あり、前作成期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

(注2) 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3) 当ファンドはベンチマークを設けていません。

■ 基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・ 10月上旬から下旬にかけて、米企業の決算内容が市場予想よりも良好だったことを受けて金融ハイブリッド証券市場が上昇したこと
- ・ 1月中旬から2月上旬にかけて、消費者物価指数（C P I）が市場予想を上回ったことや米連邦準備制度理事会（F R B）高官の金融引き締めに積極的な発言等を背景に米金利の上昇が加速する中、米ドル高円安基調で推移したこと

<下落要因>

- ・ 12月中旬から下旬にかけて、米雇用統計における失業率の悪化や平均時給の伸び率の鈍化等を背景に米ドル安円高基調で推移したこと
- ・ 2月中旬から当作成期末にかけて、F R Bの利上げ休止時期が先送りとなるとの見方が強まったことや米シリコンバレー銀行（S V B）破綻の影響が波及することへの懸念の高まりなどがマイナス材料となり、金融ハイブリッド証券市場が下落したこと

組入ファンド	組入比率	騰落率
ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドCークラスJ (C-USD)	47.8%	△5.5%
ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドAークラスJ (USD)	50.9	△6.5
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	0.0	△0.0

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

## 1万口当たりの費用明細

項目	第97期～第102期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	40円	0.982%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は4,075円です。
(投信会社)	(24)	(0.598)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(15)	(0.375)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受託会社)	( 0)	(0.010)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
その他費用	0	0.004	その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数
(監査費用)	( 0)	(0.004)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
(その他)	( 0)	(0.000)	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用</li> <li>・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息</li> </ul>
合計	40	0.986	

(注1) 作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

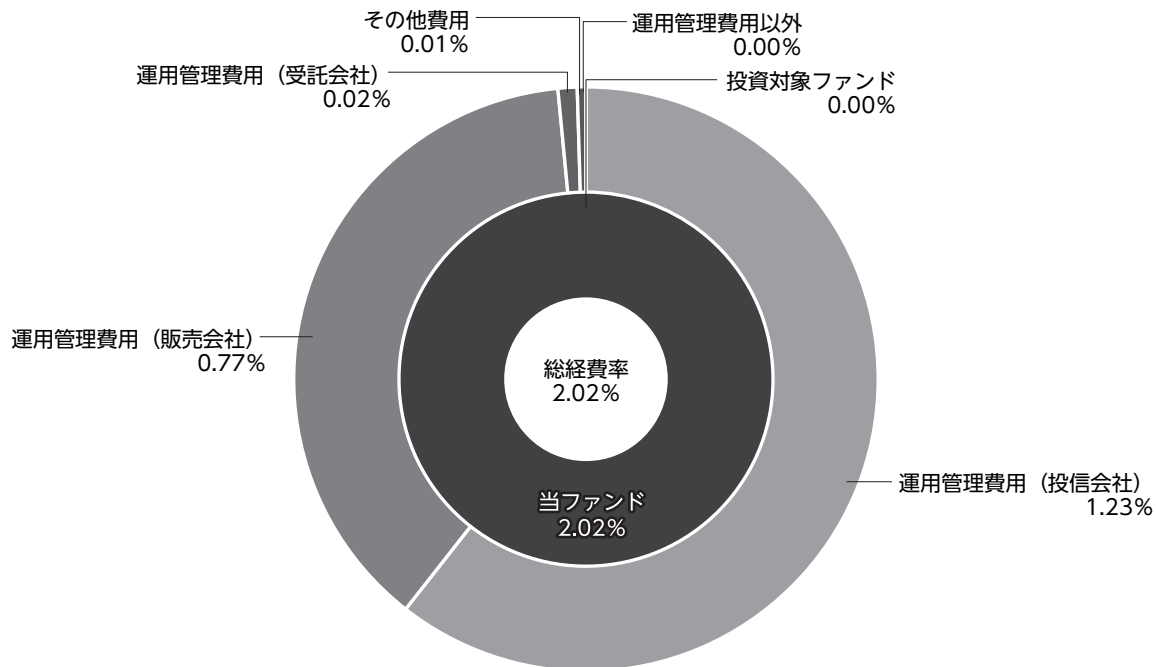
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている外国投資信託証券が支払った費用を含みません（マザーファンドを除く）。

（参考情報）

■ 総経費率

作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は2.02%**です。



総経費率（①+②）	2.02%
①当ファンドの費用の比率	2.02%
②投資対象ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00%

(注1) ①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2) 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3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資対象ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資対象ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 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。

(注8) 投資対象ファンドの運用管理費用はありません。

## 投資環境

### ■ C o C o 債市況

【B o f A メリルリンチ・コンティンジェント・  
キャピタル・インデックスの推移】



B o f A メリルリンチ・コンティンジェント・キャピタル・インデックス（米ドルベース）は当作成期を通じて見ると下落しました。

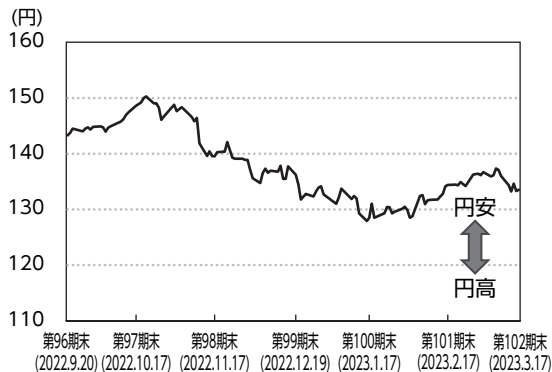
当作成期初から10月上旬にかけては、F R B の利上げペースが加速するとの観測から株式市場が下落したことなどが重荷となり下落しました。その後、2月上旬にかけては欧州企業の景況感が改善したことなどを背景に企業業績の悪化懸念が和らいだことや欧米のC P I が鈍化したことなどを背景にインフレ圧力の緩和が意識され、株式市場が上昇したことを受けて上昇基調で推移しました。2月中旬から当作成期末にかけては、F R B の利上げ休止時期が先送りとなるとの見方が強まったことや米S V B 破綻の影響が波及することへの懸念の高まりなどから株価が下落し、金融ハイブリッド証券市場も下落基調で推移しました。

（注1）指数はブルームバークのデータを使用しています。

（注2）ハイブリッド証券とは、普通社債と普通株式の特徴を併せ持つ証券で、具体的には劣後債・優先証券等があります。劣後債や優先証券の中には、発行体の自己資本比率が一定水準を下回った場合や、実質破綻状態にあると規制当局が判断した場合等に、普通株式に強制的に転換される、または元本の一部もしくは全部が削減される条項等がついているものがあります。これらの一部はC o C o 債（Contingent Convertible Securities：偶発転換証券）と呼ばれることもあります。

### ■ 為替市況

【米ドル／円レートの推移】



米ドル／円レートは当作成期を通じて見ると米ドル安円高となりました。

当作成期初から10月中旬にかけては、労働市場の強さが示された9月の米雇用統計等を背景に、米国の金融引き締め局面の長期化観測が強まる中、米ドル高円安が進行しました。

その後、1月上旬にかけては日米金利差の縮小の見方が強まったことや米雇用統計における失業率の悪化、平均時給の伸び率の鈍化等を背景に米ドル安円高基調で推移しました。

1月中旬から2月上旬にかけては、C P I が市場予想を上回ったことやF R B 高官の金融引き締めに積極的な発言等を背景に米金利の上昇が加速する中、米ドルは対円で上昇しました。

（注）為替レートは対顧客電信売相場仲値のデータを使用しています。

## ポートフォリオ

### ■当ファンド

「ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC-クラスJ（C-USD）／ファンドA-クラスJ（USD）」への投資を通じて、世界の金融機関が発行するハイブリッド証券に幅広く分散投資を行い、安定した金利収入の確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。

### ■ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC-クラスJ（C-USD）／ファンドA-クラスJ（USD）

\* ピムコ（PIMCO：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）の資料（現地における当期末末の前月末営業日基準）に基づき、ニッセイアセットマネジメントが作成しています。

組入銘柄については、主に世界の金融機関が発行するハイブリッド証券を主要投資対象とし、金利収入の確保と信託財産の中長期的な成長をめざしました。また、米ドル（対円）のカバードコール戦略を構築することで、オプション料（プレミアム）収入の獲得をめざしました。

（注）米ドル（対円）のカバードコール戦略とは、実質的に米ドル建てとなる保有資産に対し、米ドル（対円）のコール・オプションを売る戦略です。権利行使価格を上回る為替差益を放棄する見送りとして、オプション料（プレミアム）を受け取る取引を行います。以下同じです。

2月末時点における債券種別配分は組入比率の高い順にC o C o 債（65.7%）、優先証券（10.3%）、劣後債（6.3%）、金融シニア債（低リスク（高格付）の債券）（2.5%）としており、国・地域別配分は組入比率の高い順にアメリカ（39.9%）、イギリス（15.9%）、オランダ（11.3%）としています。

また、格付配分については2月末時点においてA A A 格（10.4%）、A A 格（3.0%）、A 格（2.2%）、B B B 格（51.3%）、B B 格以下（33.1%）としており、組入債券の平均格付はA 格となっています。

また、2月末時点でのプレミアムは約9.2%（\*）となっています。

（注1）比率は対純資産総額比です。

（注2）国・地域はピムコの分類によるものです。

（注3）格付はムーディーズ社、S & P社、フィッチレーティングス社のうち、上位の格付を採用しています。

上記の3社により格付が付与されていない場合、ピムコの社内格付を使用しています。平均格付とは、投資対象ファンドが組み入れている債券にかかる格付を加重平均したものであり、各ファンドにかかる格付ではありません。

（\*）純資産総額に対する年率調整後のオプション料（プレミアム）収入です。

### ■ニッセイマネーマーケットマザーファンド

円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざしました。

## ベンチマークとの差異

当ファンドは外国投資信託証券への投資を通じて、世界の金融機関が発行するハイブリッド証券に幅広く分散投資を行い、安定した金利収入の確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。このため、コンセプトに適った指数が存在しないことから、ベンチマークなどを設けていません。

## 分配金

当作成期の分配金は、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を考慮の上、下表の通りとさせていただきます。

なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

### 【分配原資の内訳（1万口当たり）】

項目	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
	2022年9月21日 ～ 2022年10月17日	2022年10月18日 ～ 2022年11月17日	2022年11月18日 ～ 2022年12月19日	2022年12月20日 ～ 2023年1月17日	2023年1月18日 ～ 2023年2月17日	2023年2月18日 ～ 2023年3月17日
当期分配金（税引前）	30円	30円	30円	30円	30円	30円
対基準価額比率	0.72%	0.74%	0.73%	0.76%	0.73%	0.79%
当期の収益	21円	20円	24円	15円	21円	15円
当期の収益以外	8円	9円	5円	14円	8円	14円
翌期繰越分配対象額	222円	212円	207円	193円	184円	170円

（注1）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り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。

（注2）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。



# 今後の運用方針

## ■当ファンド

「ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドCークラス」(C-USD) / ファンドAークラス」(USD)」への投資を通じて、世界の金融機関が発行するハイブリッド証券に幅広く分散投資を行い、安定した金利収入の確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。

## ■ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドCークラス」(C-USD) / ファンドAークラス」(USD)

欧州での天然ガス価格の低下、中国の「ゼロコロナ」政策の終了などが景気への下支えとなり、先進国が2023年内に景気後退に入る可能性は低下したと考えています。また、金融政策については、今後はインフレ率の低下が見込まれる一方で、主要中央銀行の目標水準まで低下するには相応の時間を要することから、欧米の中央銀行は2023年前半は利上げを継続し、利上げ休止は2023年後半になるものと予想しています。なお、金融引き締めへの景気に対する影響は一定の期間を経て表れることに加えて、インフレ率を中央銀行の目標水準にまで低下させるためには失業率の相応の上昇を容認せざるを得ないと考えられることから、2024年における景気後退リスクは依然として高いとみています。

当ファンドの主な投資対象である証券を発行する大手金融機関については、リーマン・ショック以降、財務健全性を高めてきており、自己資本は歴史的にみて高い水準となっております。また、欧米の中央銀行が急速に利上げを進める中、利ざやの拡大が順調に進めば金融機関の収益改善も期待できるとみています。一方で、投資銀行業務では収益状況の低迷がみられていることなどから、大手金融機関の収益状況について注視が必要であると考えています。

金融ハイブリッド証券運用にあたっては、各国で金融規制の導入の仕方にばらつきがあることに加え、金融機関においてもビジネスモデルや保有資産、資本水準などが大きく異なることから、当ファンドでは発行体選択や銘柄選択を重視しています。具体的には、財務健全性が高いとみられる金融機関等へ投資を行う方針です。

また、引き続き米ドル（対円）のカバードコール戦略を構築することで、オプション料（プレミアム）収入の獲得をめざします。

## ■ニッセイマネーマーケットマザーファンド

円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざします。

# ファンドデータ

## 当ファンドの組入資産の内容

### ■組入ファンド

	第102期末 2023年3月17日
ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC-クラスJ (C-USD)	47.8%
ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドA-クラスJ (USD)	50.9
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	0.0

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

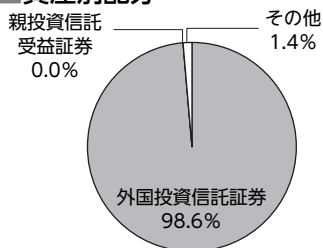
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

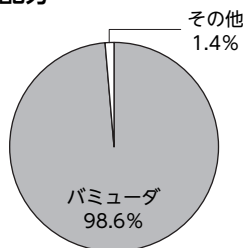
項目	第97期末 2022年10月17日	第98期末 2022年11月17日	第99期末 2022年12月19日	第100期末 2023年1月17日	第101期末 2023年2月17日	第102期末 2023年3月17日
純資産総額	849,326,192円	839,062,405円	848,327,489円	813,773,927円	843,490,379円	777,313,072円
受益権総口数	2,063,743,539口	2,071,015,046口	2,074,401,392口	2,081,032,171口	2,062,864,177口	2,061,442,351口
1万口当たり基準価額	4,115円	4,051円	4,090円	3,910円	4,089円	3,771円

(注) 当作成期間（第97期～第102期）中における追加設定元本額は63,382,384円、同解約元本額は64,629,822円です。

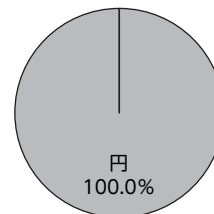
### ■資産別配分



### ■国別配分



### ■通貨別配分

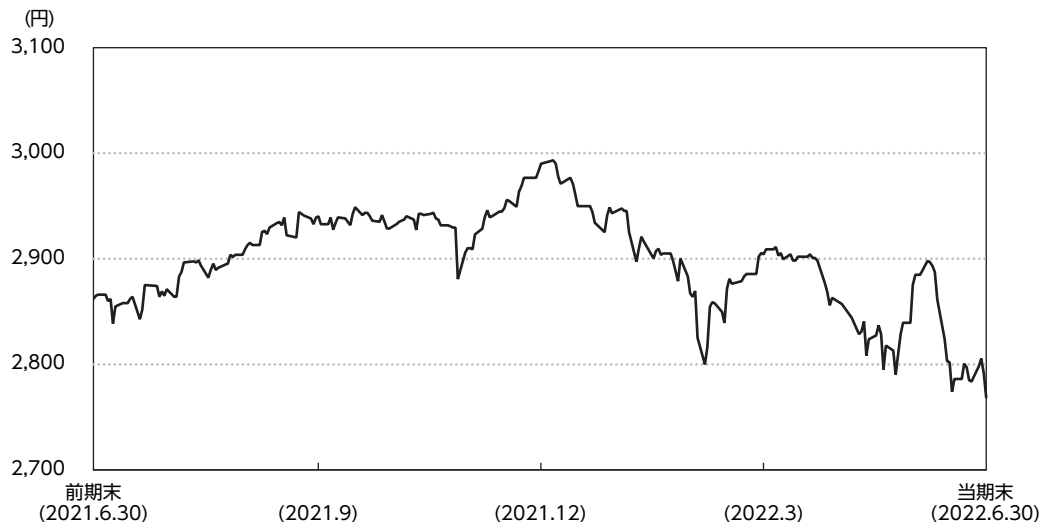


(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2023年3月17日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

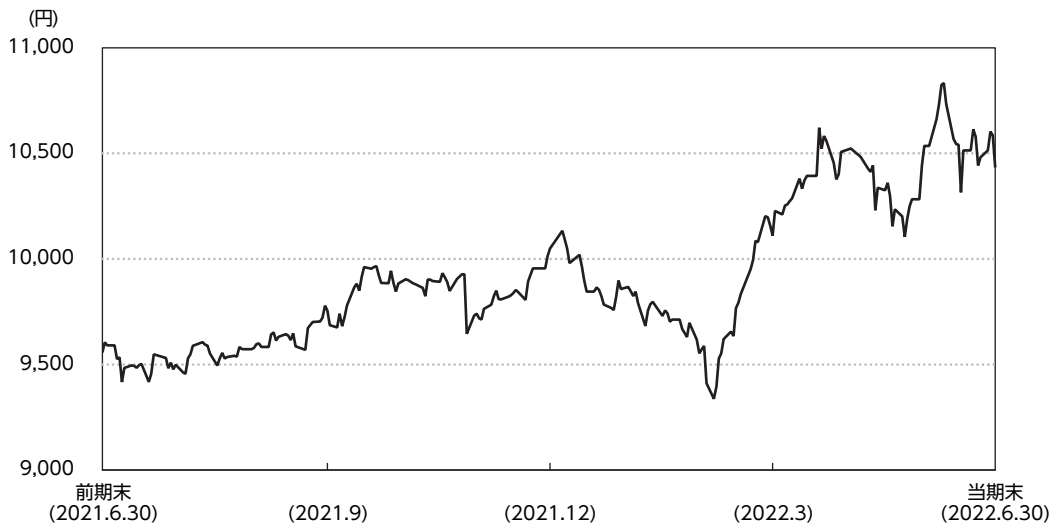
ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC-クラスJ (C-USD) / ファンドA-クラスJ (USD) の概要

■ 税引前分配金再投資基準価額の推移

<ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC-クラスJ (C-USD) >



<ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドA-クラスJ (USD) >

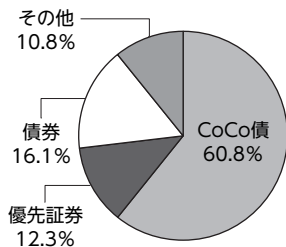


(注) 税引前分配金再投資基準価額の推移は、外国投資信託証券の直近の決算期のものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

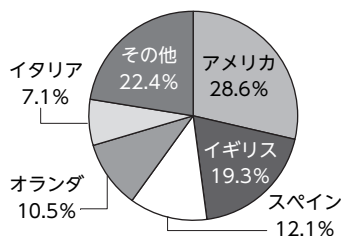
■上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
RABOBANK STACK	ユーロ	4.2%
NATIONWIDE BLDG SOCIETY JR SUB - CCDS	イギリス・ポンド	4.1
BANCO SANTANDER JR SUB COCO PRFSTY RVC	ユーロ	3.5
INTESA SANPAOLO SPA COCO JR SUB RVC	ユーロ	3.2
CREDIT AGRICOLE SA REGS	イギリス・ポンド	2.8
BNP PARIBAS JR SUB COCO 144A	米ドル	2.8
LLOYDS BANKING GROUP PLC JR SUB	イギリス・ポンド	2.6
SOCIETE GENERALE COCO JR SUB REGS	米ドル	2.5
CAIXABANK SA JR SUB COCO PRFSTY REG RVC	ユーロ	2.5
HSBC CAPITAL FUNDING REGS TR1 PRFSTY	米ドル	2.2
組入銘柄数		104

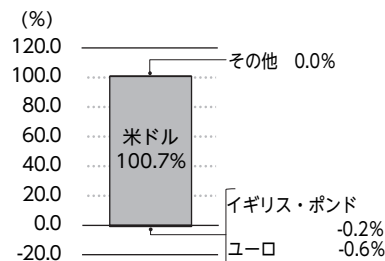
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



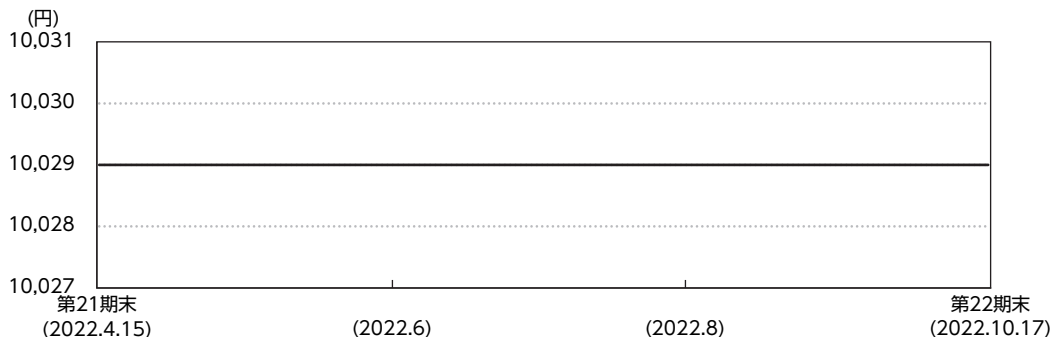
(注1) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、外国投資信託証券決算日（2022年6月30日現在）のものであり、比率は外国投資信託証券の純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はピムコ（PIMCO：パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー）の分類によるものです。

(注2) 1万口当たりの費用明細は、入手が困難であるため記載していません。

(注3) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の投資有価証券明細表をご参照ください。

## ニッセイマネーマーケットマザーファンドの概要

### ■ 基準価額の推移



### ■ 上位銘柄

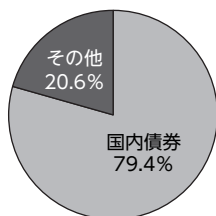
銘柄名	通貨	比率
第374回 大阪府公募公債（10年）	円	19.9%
平成24年度第2回 新潟県公募公債	円	19.8
第193回 神奈川県公募公債	円	19.8
第115回 共同発行市場公募地方債	円	19.8
組入銘柄数		4

### ■ 1万口当たりの費用明細

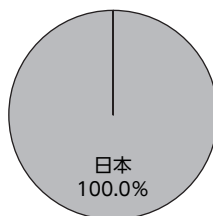
2022.4.16～2022.10.17

項目	金額
その他費用	0円
（その他）	(0)
合計	0

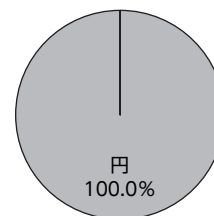
### ■ 資産別配分



### ■ 国別配分



### ■ 通貨別配分



(注1) 基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2022年10月17日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

(注3) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入有価証券明細表をご参照ください。

最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考)	投資信託証券 組入比率	債券 組入比率	純資産 総額
				基準価額＋ 累計分配金			
	円	円	%	円	%	%	百万円
73期(2020年10月19日)	4,784	100	0.1	11,884	98.5	0.0	1,524
74期(2020年11月17日)	4,825	100	2.9	12,025	98.0	0.0	1,447
75期(2020年12月17日)	4,805	100	1.7	12,105	98.6	0.0	1,457
76期(2021年1月18日)	4,780	70	0.9	12,150	98.3	0.0	1,475
77期(2021年2月17日)	4,863	70	3.2	12,303	98.3	0.0	1,375
78期(2021年3月17日)	4,846	70	1.1	12,356	97.2	0.0	1,138
79期(2021年4月19日)	4,823	70	1.0	12,403	98.4	0.0	1,132
80期(2021年5月17日)	4,770	70	0.4	12,420	98.5	0.0	1,123
81期(2021年6月17日)	4,760	70	1.3	12,480	98.4	0.0	1,057
82期(2021年7月19日)	4,722	70	0.7	12,512	98.5	0.0	1,088
83期(2021年8月17日)	4,657	70	0.1	12,517	98.5	0.0	1,082
84期(2021年9月17日)	4,661	70	1.6	12,591	98.4	0.0	1,100
85期(2021年10月18日)	4,665	70	1.6	12,665	98.5	0.0	1,108
86期(2021年11月17日)	4,576	70	△0.4	12,646	97.6	0.0	1,080
87期(2021年12月17日)	4,490	70	△0.3	12,630	98.5	0.0	1,102
88期(2022年1月17日)	4,429	45	△0.4	12,614	98.4	0.0	1,097
89期(2022年2月17日)	4,323	45	△1.4	12,553	98.5	0.0	1,062
90期(2022年3月17日)	4,249	45	△0.7	12,524	98.6	0.0	1,047
91期(2022年4月18日)	4,355	45	3.6	12,675	97.8	0.0	958
92期(2022年5月17日)	4,233	45	△1.8	12,598	98.5	0.0	932
93期(2022年6月17日)	4,140	45	△1.1	12,550	98.4	0.0	911
94期(2022年7月19日)	4,164	30	1.3	12,604	98.5	0.0	922
95期(2022年8月17日)	4,252	30	2.8	12,722	98.8	0.0	886
96期(2022年9月20日)	4,233	30	0.3	12,733	98.6	0.0	873
97期(2022年10月17日)	4,115	30	△2.1	12,645	98.6	0.0	849
98期(2022年11月17日)	4,051	30	△0.8	12,611	98.6	0.0	839
99期(2022年12月19日)	4,090	30	1.7	12,680	98.6	0.0	848
100期(2023年1月17日)	3,910	30	△3.7	12,530	98.5	0.0	813
101期(2023年2月17日)	4,089	30	5.3	12,739	98.6	0.0	843
102期(2023年3月17日)	3,771	30	△7.0	12,451	98.6	0.0	777

(注1) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注2) 「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

(注3) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

(注4) 作成期とは運用報告書を作成する期間をいい、上表の網掛け部分が当作成期です。以下同じです。

(注5) 当ファンドは以下の投資信託証券を組み入れています。以下同じです。

ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC-クラスJ（C-USD）

ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドA-クラスJ（USD）

当作成期中の基準価額と市況等の推移

年月日		基準価額	騰落率	投資信託証券 組入比率	債券 組入比率
第97期	(期首)	円	%	%	%
	2022年 9月20日	4,233	—	98.6	0.0
	9月末	4,078	△3.7	98.5	0.0
第98期	(期首)				
	2022年10月17日	4,115	—	98.6	0.0
	10月末	4,182	1.6	98.3	0.0
第99期	(期首)				
	2022年11月17日	4,081	△0.8	98.6	0.0
	(期首)				
第100期	2022年11月17日	4,051	—	98.6	0.0
	11月末	4,092	1.0	98.5	0.0
	(期首)				
第101期	2022年12月19日	4,120	1.7	98.6	0.0
	(期首)				
	2022年12月19日	4,090	—	98.6	0.0
第102期	12月末	3,987	△2.5	98.4	0.0
	(期首)				
	2023年 1月17日	3,940	△3.7	98.5	0.0
第103期	(期首)				
	2023年 1月17日	3,910	—	98.5	0.0
	1月末	4,055	3.7	98.6	0.0
第104期	(期首)				
	2023年 2月17日	4,119	5.3	98.6	0.0
	(期首)				
第105期	2023年 2月17日	4,089	—	98.6	0.0
	2月末	4,093	0.1	98.3	0.0
	(期首)				
第106期	2023年 3月17日	3,801	△7.0	98.6	0.0

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

売買および取引の状況

2022年9月21日～2023年3月17日

(1) 投資信託証券

	第97期～第102期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドCークラスJ (C-USD)	9	19,919	10	22,435
ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドAークラスJ (USD)	1	10,987	2	22,435

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) □数および金額の単位未満は切り捨てています。以下同じです。

(2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

	第97期～第102期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	-	-	-	-

(注) 当作成期における親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

利害関係人との取引状況等

2022年9月21日～2023年3月17日

当作成期における利害関係人との取引はありません。



組入有価証券明細表

2023年3月17日現在

(1) 投資信託証券

ファンド名	第96期末	第102期末		
	口数	口数	評価額	比率
ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC-クラスJ (C-USD)	千口 184	千口 182	千円 371,300	% 47.8
ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドA-クラスJ (USD)	44	42	395,363	50.9
合計	228	225	766,663	98.6

(注1) 比率は、当作成期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数および評価額の単位未満は切り捨てています。以下同じです。

(2) 親投資信託残高

種類	第96期末	第102期末	
	口数	口数	評価額
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	千口 9	千口 9	千円 10

(注) 当作成期末におけるニッセイマネーマーケットマザーファンド全体の口数は687,315千口です。

投資信託財産の構成

2023年3月17日現在

項目	第102期末	
	評価額	比率
ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC-クラスJ (C-USD)	千円 371,300	% 47.2
ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドA-クラスJ (USD)	395,363	50.3
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	19,872	2.5
投資信託財産総額	786,545	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	(2022年10月17日)	(2022年11月17日)	(2022年12月19日)	(2023年1月17日)	(2023年2月17日)	(2023年3月17日)現在
	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末	第101期末	第102期末
<b>(A)資産</b>						
産	858,001,604円	847,958,978円	857,266,577円	821,366,809円	852,359,913円	786,545,710円
コール・ローン等	20,217,007	20,298,211	20,510,496	20,060,967	20,264,387	19,872,403
ピムコパミュダ資本 セキュリティズファンドC- クラスJ (C-USD) (評価額)	399,267,784	398,240,635	405,138,089	391,715,546	402,272,538	371,300,223
ピムコパミュダ資本 セキュリティズファンドA- クラスJ (USD) (評価額)	438,506,808	429,410,128	431,607,988	409,580,293	429,812,985	395,363,081
ニッセイマネーマーケット マザーファンド (評価額)	10,005	10,004	10,004	10,003	10,003	10,003
<b>(B)負債</b>	8,675,412	8,896,573	8,939,088	7,592,882	8,869,534	9,232,638
未払収益分配金	6,191,230	6,213,045	6,223,204	6,243,096	6,188,592	6,184,327
未払解約金	1,200,093	1,201,705	1,200,814	10,391	1,232,175	1,740,429
未払信託報酬	1,277,134	1,473,801	1,506,855	1,332,136	1,440,922	1,300,795
その他未払費用	6,955	8,022	8,215	7,259	7,845	7,087
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>	849,326,192	839,062,405	848,327,489	813,773,927	843,490,379	777,313,072
元本	2,063,743,539	2,071,015,046	2,074,401,392	2,081,032,171	2,062,864,177	2,061,442,351
次期繰越損益金	△1,214,417,347	△1,231,952,641	△1,226,073,903	△1,267,258,244	△1,219,373,798	△1,284,129,279
<b>(D)受益権総口数</b>	2,063,743,539口	2,071,015,046口	2,074,401,392口	2,081,032,171口	2,062,864,177口	2,061,442,351口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,115円	4,051円	4,090円	3,910円	4,089円	3,771円

(注1) 当作成期首元本額 2,062,689,789円  
 当作成期中追加設定元本額 63,382,384円  
 当作成期中一部解約元本額 64,629,822円

(注2) 元本の欠損  
 当作成期末の純資産総額は元本額を下回っており、その差額は1,284,129,279円です。

損益の状況

(第97期 2022年 9月21日～2022年 10月17日) (第100期 2022年12月20日～2023年 1月17日)  
 (第98期 2022年 10月18日～2022年 11月17日) (第101期 2023年 1月18日～2023年 2月17日)  
 (第99期 2022年 11月18日～2022年 12月19日) (第102期 2023年 2月18日～2023年 3月17日)

項目	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
<b>(A)配当等収益</b>	5,709,258円	5,707,263円	5,720,885円	4,612,824円	4,568,613円	4,547,707円
受取配当金	5,709,940	5,708,299	5,722,181	4,613,462	4,568,941	4,547,939
受取利息	44	26	1	69	30	28
支払利息	△ 726	△ 1,062	△ 1,297	△ 707	△ 358	△ 260
<b>(B)有価証券売買損益</b>	△ 22,563,443	△ 11,274,215	9,903,321	△ 34,271,505	39,869,221	△ 62,647,883
売買益	43,359	18,724	9,969,749	63,906	40,274,676	112,801
売買損	△ 22,606,802	△ 11,292,939	△ 66,428	△ 34,335,411	△ 405,455	△ 62,760,684
<b>(C)信託報酬等</b>	△ 1,284,110	△ 1,481,837	△ 1,515,077	△ 1,339,402	△ 1,448,773	△ 1,307,887
<b>(D)当期損益金(A+B+C)</b>	△ 18,138,295	△ 7,048,789	14,109,129	△ 30,998,083	42,989,061	△ 59,408,063
<b>(E)前期繰越損益金</b>	△ 515,083,305	△ 536,715,368	△ 545,977,871	△ 535,605,581	△ 561,874,967	△ 520,491,181
(分配準備積立金)	( 67,847)	( -)	( -)	( -)	( -)	( -)
(繰越欠損金)	(△ 515,151,152)	(△ 536,715,368)	(△ 545,977,871)	(△ 535,605,581)	(△ 561,874,967)	(△ 520,491,181)
<b>(F)追加信託差損益金*</b>	△ 675,004,517	△ 681,975,439	△ 687,981,957	△ 694,411,484	△ 694,299,300	△ 698,045,708
(配当等相当額)	( 47,577,194)	( 46,043,673)	( 44,130,590)	( 43,213,268)	( 39,892,669)	( 38,098,069)
(売買損益相当額)	(△ 722,581,711)	(△ 728,019,112)	(△ 732,112,547)	(△ 737,624,752)	(△ 734,191,969)	(△ 736,143,777)
<b>(G)合計(D+E+F)</b>	△ 1,208,226,117	△ 1,225,739,596	△ 1,219,850,699	△ 1,261,015,148	△ 1,213,185,206	△ 1,277,944,952
<b>(H)収益分配金</b>	△ 6,191,230	△ 6,213,045	△ 6,223,204	△ 6,243,096	△ 6,188,592	△ 6,184,327
<b>次期繰越損益金(G+H)</b>	△ 1,214,417,347	△ 1,231,952,641	△ 1,226,073,903	△ 1,267,258,244	△ 1,219,373,798	△ 1,284,129,279
追加信託差損益金	△ 676,702,752	△ 683,963,058	△ 689,039,097	△ 697,381,158	△ 696,068,213	△ 700,990,215
(配当等相当額)	( 45,878,959)	( 44,056,054)	( 43,073,450)	( 40,243,594)	( 38,123,756)	( 35,153,562)
(売買損益相当額)	(△ 722,581,711)	(△ 728,019,112)	(△ 732,112,547)	(△ 737,624,752)	(△ 734,191,969)	(△ 736,143,777)
繰越欠損金	△ 537,714,595	△ 547,989,583	△ 537,034,806	△ 569,877,086	△ 523,305,585	△ 583,139,064

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) (F)追加信託差損益金\*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注5) 当作成期の信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するために要した費用は3,700,469円です。

## 分配金の計算過程

項目	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,425,148円	4,225,426円	5,166,064円	3,273,422円	4,419,679円	3,239,820円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 信託約款に定める収益調整金	47,577,194円	46,043,673円	44,130,590円	43,213,268円	39,892,669円	38,098,069円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	67,847円	0円	0円	0円	0円	0円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	52,070,189円	50,269,099円	49,296,654円	46,486,690円	44,312,348円	41,337,889円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	252.31円	242.73円	237.64円	223.38円	214.81円	200.53円
(g) 分配金	6,191,230円	6,213,045円	6,223,204円	6,243,096円	6,188,592円	6,184,327円
(h) 分配金 (1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

<課税上の取り扱いについて>

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、「普通分配金」と「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となり、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ・受益者は普通分配金に対し課税されます。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合、個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の新しい個別元本となります。

# お知らせ

## ■自社の実質保有比率

2023年2月末現在、当ファンドの主要投資対象であるニッセイマネーマーケットマザーファンドの信託財産において、当社は、当該マザーファンド受益証券を他のベビーファンドを通じて実質的に7.3%保有しています。当該実質保有分は、当社により他のベビーファンドを通じて解約されることがあります。

## 当ファンドの概要

商 品 分 類	追加型投信／内外／その他資産（ハイブリッド証券）	
信 託 期 間	2014年9月25日～2024年9月17日	
運 用 方 針	外国投資信託証券への投資を通じて、世界の金融機関が発行するハイブリッド証券に幅広く分散投資を行い、安定した金利収入の確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。また、米ドル（対円）のカバードコール戦略を構築することで、オプション料（プレミアム）収入の獲得をめざします。	
主要運用対象	ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略ファンド（毎月決算型・通貨プレミアムコース）	「ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンド C-クラス」(C-USD) / 「ファンドA-クラス」(USD)」および「ニッセイマネーマーケットマザーファンド」
	ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC-クラスJ(C-USD) / ファンドA-クラスJ(USD)	世界の金融機関が発行するハイブリッド証券等
	ニッセイマネーマーケットマザーファンド	円建ての短期公社債および短期金融商品
運 用 方 法	<p>以下の様な投資制限のもと運用を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・外貨建資産への直接投資は行いません。</li> <li>・株式への直接投資は行いません。</li> </ul>	
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。	

(1) 損益計算書 (2021年7月1日～2022年6月30日)

(単位：千米ドル)

	ピムコ キャピタル ティーズ	バミューダ セキュリ ティーズ	ピムコ キャピタル ティーズ	バミューダ セキュリ ティーズ	ピムコ キャピタル ティーズ	バミューダ セキュリ ティーズ
<b>投資収益：</b>						
受取利息 (外国税控除後*)		3,024		2		5
収益合計		3,024		2		5
<b>費用：</b>						
管理手数料		0		0		0
利息費用		1		0		0
費用合計		1		0		0
<b>投資純利益</b>		3,023		2		5
<b>実現純利益 (損失)：</b>						
投資に係る実現純利益 (外国税控除後*)		551		0		(1)
関連ファンドに対する投資に係る実現純利益 (損失)		0		3,386		3,342
為替デリバティブ取引または中央清算機関経由デリバティブ取引に係る実現純利益 (損失)		(34)		0		0
相対デリバティブ取引に係る実現純利益 (損失)		6,161		(2,488)		(4,958)
外貨建取引に係る実現純利益 (損失)		249		5		(11)
実現純利益 (損失)		6,927		903		(1,628)
<b>未実現評価 (損) 益の純変動額：</b>						
投資に係る未実現評価 (損) 益の純変動額		(17,049)		0		0
関連ファンドに対する投資に係る未実現評価 (損) 益の純変動額		0		(5,619)		(7,864)
為替デリバティブ取引または中央清算機関経由デリバティブ取引に係る未実現評価 (損) 益の純変動額		766		0		0
相対デリバティブ取引に係る未実現評価 (損) 益の純変動額		(479)		(357)		(75)
外貨建資産および負債の換算に係る未実現評価 (損) 益の純変動額		57		0		(2)
未実現評価 (損) 益の純変動額		(16,705)		(5,976)		(7,941)
純利益 (損失)		(9,778)		(5,073)		(9,569)
<b>運用による純資産の純増 (減)</b>		(6,755)		(5,071)		(9,564)
* 外国源泉税		4		0		0

残高が0と表記されているものは、実際の金額を四捨五入した結果、千ドル未満となったものを含みます。

「ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンド (M)」は「ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドA」および「ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC」の主要投資対象ファンドです。

ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンド (M)

(2) 投資有価証券明細表 (2022年6月30日)

		PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 96.9%</b>			
<b>AUSTRIA 2.9%</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.9%</b>			
<b>Erste Group Bank AG</b>			
4.000% due 06/07/2033	EUR	300	299
4.250% due 10/15/2027 (a)(b)		400	331
6.500% due 04/15/2024 (a)(b)		600	816
<b>Total Austria</b>			<b>1,446</b>
<b>(Cost \$1,666)</b>			
<b>CANADA 1.5%</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.5%</b>			
<b>Bank of Nova Scotia</b>			
3.625% due 10/27/2081 (a)(f)	\$	200	151
<b>Scotiabank Capital Trust</b>			
5.660% due 12/31/2056	CAD	705	611
<b>Total Canada</b>			<b>762</b>
<b>(Cost \$948)</b>			
<b>DENMARK 0.8%</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>			
<b>Nykredit Realkredit A/S</b>			
4.125% due 04/15/2026 (a)(b)	EUR	400	383
<b>Total Denmark</b>			<b>383</b>
<b>(Cost \$482)</b>			
<b>FRANCE 12.1%</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 12.1%</b>			
<b>AXA S.A.</b>			
4.250% due 03/10/2043		200	198
<b>BNP Paribas S.A.</b>			
4.625% due 01/12/2027 (a)(b)	\$	1,700	1,412
<b>BPCE S.A. (a)</b>			
1.500% due 01/13/2042	EUR	200	180
2.125% due 10/13/2046		600	452
<b>Credit Agricole Assurances S.A.</b>			
1.500% due 10/06/2031		300	237
<b>Credit Agricole S.A. (a)(b)</b>			
4.000% due 12/23/2027		200	178
7.500% due 06/23/2026	GBP	1,200	1,421
<b>Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR</b>			
1.850% due 04/21/2042	EUR	300	242
<b>Societe Generale S.A.</b>			
6.221% due 06/15/2033	\$	500	478
6.000% due 09/29/2025 (a)(b)		1,300	1,274
<b>Total France</b>			<b>6,072</b>
<b>(Cost \$7,115)</b>			
<b>GERMANY 4.1%</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.1%</b>			
<b>Commerzbank AG</b>			
6.500% due 10/09/2029 (a)(b)	EUR	400	360
<b>Deutsche Bank AG</b>			
4.500% due 11/30/2026 (a)(b)		400	327
4.625% due 10/30/2027 (a)(b)		800	646
5.625% due 05/19/2031		300	314
6.750% due 10/30/2028 (a)(b)		200	187
<b>Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen</b>			
5.875% due 05/23/2042	\$	200	202

		PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>Total Germany</b>			
<b>(Cost \$2,763)</b>			<b>2,036</b>
<b>IRELAND 3.2%</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.2%</b>			
<b>AIB Group PLC</b>			
6.250% due 06/23/2025 (a)(b)	EUR	400	391
<b>Bank of Ireland Group PLC (a)(b)</b>			
6.000% due 09/01/2025		200	193
7.500% due 05/19/2025		600	623
<b>Permanent TSB Group Holdings PLC</b>			
2.125% due 09/26/2024		400	408
<b>Total Ireland</b>			<b>1,615</b>
<b>(Cost \$1,796)</b>			
<b>ITALY 5.9%</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.9%</b>			
<b>Atlantia SpA</b>			
1.875% due 02/12/2028		200	163
<b>Banca Monte dei Paschi di Siena SpA</b>			
10.500% due 07/23/2029		200	146
<b>Intesa Sanpaolo SpA (a)(b)</b>			
5.875% due 09/01/2031		250	204
6.375% due 03/30/2028		200	177
7.750% due 01/11/2027		1,600	1,592
<b>UniCredit SpA</b>			
7.500% due 06/03/2026 (a)(b)		700	678
<b>Total Italy</b>			<b>2,960</b>
<b>(Cost \$3,590)</b>			
<b>JERSEY, CHANNEL ISLANDS 2.7%</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.7%</b>			
<b>HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP</b>			
5.844% due 11/05/2031 (b)	GBP	200	279
<b>HSBC Capital Funding Dollar 1 LP</b>			
10.176% due 06/30/2030 (b)	\$	800	1,088
<b>Total Jersey, Channel Islands</b>			
<b>(Cost \$1,394)</b>			<b>1,367</b>
<b>MEXICO 0.7%</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>			
<b>Banco Mercantil del Norte S.A. (a)(b)</b>			
5.875% due 01/24/2027		200	166
6.625% due 01/24/2032		200	164
<b>Total Mexico</b>			<b>330</b>
<b>(Cost \$400)</b>			
<b>NETHERLANDS 11.8%</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 7.6%</b>			
<b>Abertis Infraestructuras Finance BV</b>			
2.625% due 01/26/2027 (b)	EUR	400	303
<b>Athora Netherlands NV</b>			
7.000% due 06/19/2025 (a)(b)		400	396
<b>Cooperative Rabobank UA (a)(b)</b>			
3.100% due 06/29/2028		400	315
4.875% due 06/29/2029		400	352

		PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>ING Groep NV (a)(b)</b>			
3.875% due 05/16/2027	\$	600	437
4.875% due 05/16/2029		700	574
5.750% due 11/16/2026		500	458
6.600% due 04/16/2025		450	426
<b>LeasePlan Corp. NV</b>			
7.375% due 05/29/2024 (a)(b)	EUR	200	204
<b>Telefonica Europe BV (b)</b>			
2.880% due 02/24/2028		200	161
4.375% due 12/14/2024		200	200
			<b>3,825</b>
SHARES			
<b>PREFERRED SECURITIES 4.2%</b>			
<b>Stichting AK Rabobank Certificaten</b>			
6.500% (b)		2,051	2,089
<b>Total Netherlands</b>			<b>5,914</b>
<b>(Cost \$7,132)</b>			
PRINCIPAL AMOUNT (000s)			
<b>PORTUGAL 0.4%</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>			
<b>Banco Espirito Santo S.A. (c)</b>			
4.000% due 01/21/2049	EUR	500	91
4.750% due 01/15/2049		500	92
<b>Total Portugal</b>			<b>183</b>
<b>(Cost \$1,263)</b>			
<b>SLOVENIA 0.5%</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>			
<b>Nova Ljubljanska Banka dd</b>			
3.400% due 02/05/2030		300	276
<b>Total Slovenia</b>			<b>276</b>
<b>(Cost \$330)</b>			
<b>SPAIN 10.7%</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 10.7%</b>			
<b>Abanca Corp. Bancaria S.A.</b>			
6.000% due 01/20/2025 (a)(b)		200	179
<b>Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (a)(b)</b>			
5.875% due 09/24/2023		800	806
6.000% due 01/15/2025		200	191
<b>Banco Santander S.A. (a)(b)</b>			
4.125% due 11/12/2027		200	167
4.375% due 01/14/2026		2,000	1,765
<b>Bankinter S.A.</b>			
6.250% due 01/17/2026 (a)(b)		200	200
<b>CaixaBank S.A. (a)(b)</b>			
3.625% due 09/14/2028		400	289
5.250% due 03/23/2026		1,400	1,249
5.875% due 10/09/2027		600	553
<b>Total Spain</b>			<b>5,389</b>
<b>(Cost \$6,735)</b>			
<b>SWITZERLAND 4.3%</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.3%</b>			
<b>Credit Suisse Group AG (a)(b)</b>			
6.375% due 09/21/2026	\$	800	663
7.500% due 07/17/2023		200	185
7.500% due 12/11/2023		475	454

(\*) 「ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンド (M)」は「ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドA」および「ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC」の主要投資対象ファンドです。



	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>UBS Group AG</b>		
4.875% due 02/12/2027 (allb)	\$ 300	\$ 252
<b>Total Switzerland</b>		<b>2,168</b>
<b>(Cost \$2,440)</b>		
<b>UNITED KINGDOM 20.9%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 16.8%</b>		
<b>Barclays PLC (a)(b)</b>		
4.375% due 03/15/2028	400	308
6.125% due 12/15/2025	500	465
7.250% due 03/15/2023	GBP 600	718
<b>BUPA Finance PLC</b>		
4.000% due 09/24/2031 (allb)	200	163
<b>HSBC Holdings PLC (a)(b)</b>		
4.750% due 07/04/2029	EUR 1,000	878
6.000% due 09/29/2023	600	622
<b>Legal &amp; General Group PLC</b>		
5.625% due 03/24/2031 (allb)	GBP 200	206
<b>Lloyds Banking Group PLC (a)(b)</b>		
4.947% due 06/27/2025	EUR 400	394
7.875% due 06/27/2029	GBP 1,100	1,323
<b>Nationwide Building Society</b>		
5.750% due 06/20/2027 (allb)	200	218
<b>NatWest Group PLC (a)(b)</b>		
4.600% due 03/31/2028	400	383
4.600% due 06/28/2031	\$ 300	222
6.000% due 12/29/2025	700	649
<b>Prudential PLC</b>		
2.950% due 11/03/2033	600	506
<b>Santander UK Group Holdings PLC</b>		
6.750% due 06/24/2024 (allb)	GBP 200	234
<b>Standard Chartered PLC</b>		
4.750% due 01/14/2031 (allb)	\$ 900	690
<b>Virgin Money UK PLC</b>		
4.000% due 09/25/2026	GBP 400	470
		<b>8,449</b>
	SHARES	
<b>PREFERRED SECURITIES 4.1%</b>		
<b>Nationwide Building Society</b>		
10.250%	1,148	2,042
<b>Total United Kingdom</b>		<b>10,491</b>
<b>(Cost \$12,412)</b>		
	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	
<b>UNITED STATES 2.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.0%</b>		
<b>AT&amp;T, Inc.</b>		
2.875% due 03/02/2025 (b)	EUR 300	275
<b>Deutsche Postbank Funding Trust III</b>		
2.081% due 06/07/2023 (b)	100	83
<b>Liberty Mutual Group, Inc.</b>		
3.625% due 05/23/2059	400	378
<b>Textron Financial Corp.</b>		
3.146% due 02/15/2042	\$ 400	295
<b>Total United States</b>		<b>1,031</b>
<b>(Cost \$1,249)</b>		

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 12.4%</b>		
<b>TIME DEPOSITS 2.2%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
0.250% due 07/01/2022	AUD 1	\$ 1
1.060% due 07/01/2022	\$ 23	23
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
1.060% due 07/01/2022	32	32
<b>BNP Paribas Bank</b>		
(1.200%) due 07/01/2022	CHF 1	1
(0.780%) due 07/01/2022	EUR 39	41
0.520% due 07/01/2022	GBP 4	4
1.060% due 07/01/2022	\$ 1	1
<b>Citibank N.A.</b>		
1.000% due 07/01/2022	131	131
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
1.060% due 07/01/2022	111	111
<b>HSBC Bank PLC</b>		
(0.780%) due 07/01/2022	EUR 14	15
0.520% due 07/01/2022	GBP 46	56
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
1.060% due 07/01/2022	\$ 263	263
<b>Royal Bank of Canada</b>		
1.060% due 07/01/2022	12	12
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
(0.780%) due 07/01/2022	EUR 38	40
1.060% due 07/01/2022	\$ 117	117
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
(0.780%) due 07/01/2022	EUR 4	4
0.520% due 07/01/2022	GBP 5	6
1.060% due 07/01/2022	\$ 250	250
		<b>1,107</b>
<b>U.S. TREASURY BILLS 8.8%</b>		
0.693% due 07/12/2022 (d)	2,100	2,099
0.703% due 07/05/2022 (e)	200	200
0.787% due 07/14/2022 (e)	400	400
0.002% due 07/20/2022 (e)	600	600
1.025% due 08/02/2022 (e)	1,100	1,099
		<b>4,398</b>
<b>U.S. TREASURY CASH MANAGEMENT BILLS 1.4%</b>		
2.077% due 10/25/2022 (e)	700	695
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>6,200</b>
<b>(Cost \$6,201)</b>		
<b>Total Investments in Securities 96.9%</b>	\$	<b>48,623</b>
<b>(Cost \$57,916)</b>		
<b>Financial Derivative Instruments (g)(h) 1.7%</b>		
<b>(Cost or Premiums, net \$(104))</b>		<b>858</b>
<b>Other Assets and Liabilities, net 1.4%</b>		<b>681</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>	\$	<b>50,162</b>

ピムコ バリュースター キャピタル セキュリティーズ ファンド (M)

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

- \* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.  
 (a) Contingent convertible security.  
 (b) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.  
 (c) Security is in default.  
 (d) Coupon represents a weighted average yield to maturity.  
 (e) Coupon represents a yield to maturity.

(f) RESTRICTED SECURITIES:

Issuer Description	Coupon	Maturity Date	Acquisition Date	Cost	Market Value	Market Value as Percentage of Net Assets
Bank of Nova Scotia	3.625%	10/27/2081	09/29/2021	\$ 700	\$ 151	0.30%

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

The average amount of borrowings outstanding during the period ended June 30, 2022 was \$75 at a weighted average interest rate of (1.100%). Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

(g) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED

FUTURES CONTRACTS:

Description	Type	Expiration Month	# of Contracts	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
					Asset	Liability
Euro Bund 10 Year Bond September Futures	Long	09/2022	7	\$ (10)	\$ 26	\$ 0
Euro-Buxl 30-Year Bond September Futures	Short	09/2022	2	15	0	(15)
Euro-OAT 10-Year Bond September Futures	Short	09/2022	24	105	0	(66)
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Long	09/2022	13	(11)	5	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2022	63	(37)	36	0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2022	20	(19)	23	0
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September Futures	Long	09/2022	2	10	2	0
<b>Total Futures Contracts</b>				<b>\$ 53</b>	<b>\$ 92</b>	<b>\$ (81)</b>

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION<sup>(1)</sup>

Index/Tranches	Fixed Deal Receive Rate	Maturity Date	Notional Amount <sup>(2)</sup>	Market Value <sup>(3)</sup>	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
						Asset	Liability
iTraxx Europe Series 37 Index	1.000%	06/20/2027	EUR 1,500	\$ (14)	\$ (34)	\$ 0	\$ (4)

INTEREST RATE SWAPS

Pay/Receive	Floating Rate Index	Fixed Rate	Maturity Date	Notional Amount	Market Value	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
							Asset	Liability
Receive	6-Month EURIBOR	(0.500%)	09/21/2024	EUR 4,200	\$ 185	\$ 83	\$ 0	\$ (22)
Receive	6-Month EURIBOR	(0.250%)	09/21/2027	2,400	261	117	0	(33)
Receive	6-Month EURIBOR	0.500%	09/21/2052	800	284	177	0	(21)
Pay	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.500%	09/21/2024	GBP 1,100	(60)	(11)	6	0
Receive	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.500%	09/21/2027	900	105	19	0	(10)
Receive	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.750%	09/21/2032	1,300	229	103	0	(24)
Receive	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.750%	09/21/2052	1,350	518	230	0	(40)
					<b>\$ 1,522</b>	<b>\$ 718</b>	<b>\$ 6</b>	<b>\$ (150)</b>
<b>Total Swap Agreements</b>					<b>\$ 1,508</b>	<b>\$ 684</b>	<b>\$ 6</b>	<b>\$ (154)</b>

# ピムコ バリュースター キャピタル セキュリティーズ ファンド (M)

## FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of June 30, 2022:

**Cash of \$726 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of June 30, 2022. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.**

	Financial Derivative Assets					Financial Derivative Liabilities				
	Market Value		Variation Margin			Market Value		Variation Margin		
	Purchased Options	Futures	Asset		Swap Agreements	Total	Written Options	Liability		Total
			Futures	Swap Agreements				Futures	Swap Agreements	
<b>Total Exchange-Traded or Centrally Cleared</b>	\$ 0	\$ 92	\$ 6	\$ 98	\$ 0	\$ (81)	\$ (154)	\$ (235)		

<sup>(1)</sup> If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

<sup>(2)</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

<sup>(3)</sup> The prices and resulting values for credit default swap agreements serve as indicators of the current status of the payments/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced underlying's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

<sup>(4)</sup> This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

## (b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

### FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)		
				Asset	Liability	
BOA	07/2022	GBP	8,558	\$ 10,821	\$ 427	\$ 0
BOA	07/2022	\$	136	EUR 129	0	(1)
BOA	07/2022		131	GBP 106	0	(2)
BPS	07/2022	EUR	567	\$ 810	18	0
RPS	07/2022	\$	19,046	FIJR 18,096	0	(127)
BPS	07/2022		315	GBP 256	0	(4)
BPS	08/2022	EUR	16,938	\$ 17,848	106	0
BRC	07/2022	\$	1,523	GBP 1,247	0	(6)
CBK	07/2022	EUR	166	\$ 178	5	0
CBK	07/2022	\$	33	EUR 31	0	(1)
MBC	07/2022	CAD	558	\$ 442	9	0
MBC	07/2022	EUR	6,013	6,480	194	0
MBC	07/2022	\$	6,336	EUR 6,022	0	(40)
MBC	07/2022		51	GBP 42	0	0
MBC	08/2022	EUR	5,932	\$ 6,252	38	0
MYI	07/2022	\$	25	CAD 32	0	0
MYI	07/2022		59	GBP 49	0	0
SCX	07/2022		560	456	0	(6)
SOG	07/2022	EUR	17,480	\$ 18,788	513	0
TOR	07/2022	CAD	282	220	1	0
TOR	07/2022	\$	419	CAD 539	0	(1)
TOR	08/2022	CAD	539	\$ 419	1	0
TOR	08/2022	GBP	6,402	7,770	0	(9)
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>					\$ 1,312	\$ (199)

### SWAP AGREEMENTS:

### CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION<sup>(1)</sup>

Counterparty	Reference Entity	Fixed Deal Receive Rate	Maturity Date	Implied Credit Spread at June 30, 2022 <sup>(2)</sup>	Notional Amount <sup>(3)</sup>	Premiums Paid/(Received)	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	Swap Agreements, at Value	
								Asset	Liability
BOA	Deutsche Bank AG	1.000%	12/20/2026	3.688%	EUR 100	\$ (2)	\$ (9)	\$ 0	\$ (11)
BPS	Unicredit SpA	1.000%	06/20/2027	4.385%	700	(102)	(5)	0	(107)
<b>Total Swap Agreements</b>						\$ (104)	\$ (14)	\$ 0	\$ (118)

# ピムコ バリュースター キャピタル セキュリティーズ ファンド (M)

## FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of OTC financial derivative instruments and collateral pledged/(received) as of June 30, 2022:

Counterparty	Financial Derivative Assets				Financial Derivative Liabilities				Net Market Value of OTC Derivatives	Collateral Pledged/(Received)	Net Exposure <sup>(4)</sup>
	Forward Foreign Currency Contracts	Purchased Options	Swap Agreements	Total Over the Counter	Forward Foreign Currency Contracts	Written Options	Swap Agreements	Total Over the Counter			
BOA	\$ 427	\$ 0	\$ 0	\$ 427	\$ (3)	\$ 0	\$ (11)	\$ (14)	\$ 413	\$ (240)	\$ 173
BPS	124	0	0	124	(131)	0	(107)	(238)	(114)	0	(114)
BRC	0	0	0	0	(8)	0	0	(8)	(8)	0	(8)
CBK	5	0	0	5	(1)	0	0	(1)	4	0	4
MBC	241	0	0	241	(40)	0	0	(40)	201	0	201
MYI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SCX	0	0	0	0	(6)	0	0	(6)	(6)	0	(6)
SOG	513	0	0	513	0	0	0	0	513	(300)	133
TOR	2	0	0	2	(10)	0	0	(10)	(8)	0	(8)
<b>Total Over the Counter</b>	<b>\$ 1,312</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 1,312</b>	<b>\$ (199)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (118)</b>	<b>\$ (317)</b>			

<sup>(1)</sup> If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

<sup>(2)</sup> Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

<sup>(3)</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

<sup>(4)</sup> Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from OTC financial derivative instruments can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

## FAIR VALUE OF FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

The following is a summary of the fair valuation of the Fund's derivative instruments categorized by risk exposure. See Note 7, Principal and Other Risks, in the Notes to Financial Statements on risks of the Fund.

### Fair Values of Financial Derivative Instruments on the Statements of Assets and Liabilities as of June 30, 2022:

	Derivatives not accounted for as hedging instruments						Total
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts		
<b>Financial Derivative Instruments - Assets</b>							
Exchange-traded or centrally cleared							
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 92	\$ 92	\$ 92
Swap Agreements	0	0	0	0	6	6	6
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 98	\$ 98	\$ 98
Over the counter							
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1,312	\$ 0	\$ 1,312	\$ 1,312
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1,312	\$ 98	\$ 1,410	\$ 1,410
<b>Financial Derivative Instruments - Liabilities</b>							
Exchange-traded or centrally cleared							
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (81)	\$ (81)	\$ (81)
Swap Agreements	0	(4)	0	0	(150)	(154)	(154)
	\$ 0	\$ (4)	\$ 0	\$ 0	\$ (231)	\$ (235)	\$ (235)
Over the counter							
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (199)	\$ 0	\$ (199)	\$ (199)
Swap Agreements	0	(118)	0	0	0	(118)	(118)
	\$ 0	\$ (118)	\$ 0	\$ (199)	\$ 0	\$ (317)	\$ (317)
	\$ 0	\$ (122)	\$ 0	\$ (199)	\$ (231)	\$ (552)	\$ (552)

# ピムコ バリュエーター キャピタル セキュリティーズ ファンド (M)

The Effect of Financial Derivative Instruments on the Statements of Operations for the period ended June 30, 2022:

Derivatives not accounted for as hedging instruments								
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total		
<b>Net Realized Gain (Loss) on Financial Derivative Instruments</b>								
Exchange-traded or centrally cleared								
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (908)	\$ (908)		
Swap Agreements	0	(9)	0	0	883	874		
	\$ 0	\$ (9)	\$ 0	\$ 0	\$ (25)	\$ (134)		
Over the counter								
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 6,160	\$ 0	\$ 6,160		
Swap Agreements	0	1	0	0	0	1		
	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 6,160	\$ 0	\$ 6,161		
	\$ 0	\$ (8)	\$ 0	\$ 6,160	\$ (25)	\$ 6,127		
<b>Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation) on Financial Derivative Instruments</b>								
Exchange-traded or centrally cleared								
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 54	\$ 54		
Swap Agreements	0	(34)	0	0	746	712		
	\$ 0	\$ (34)	\$ 0	\$ 0	\$ 800	\$ 766		
Over the counter								
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (465)	\$ 0	\$ (465)		
Swap Agreements	0	(14)	0	0	0	(14)		
	\$ 0	\$ (14)	\$ 0	\$ (465)	\$ 0	\$ (479)		
	\$ 0	\$ (48)	\$ 0	\$ (465)	\$ 800	\$ 287		

## FAIR VALUE MEASUREMENTS

The following is a summary of the fair valuations according to the inputs used as of June 30, 2022 in valuing the Fund's assets and liabilities:

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 06/30/2022	Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 06/30/2022
<b>Investments in Securities, at Value</b>					<b>Investments in Securities, at Value</b>				
Austria					United States				
Corporate Bonds & Notes	\$ 0	\$ 1,446	\$ 0	\$ 1,446	Corporate Bonds & Notes	\$ 0	\$ 1,031	\$ 0	\$ 1,031
Canada					Short-Term Instruments	0	6,200	0	6,200
Corporate Bonds & Notes	0	762	0	762	Total Investments	\$ 0	\$ 48,823	\$ 0	\$ 48,823
Denmark					<b>Financial Derivative Instruments - Assets</b>				
Corporate Bonds & Notes	0	383	0	383	Exchange-traded or centrally cleared	26	72	0	98
France					Over the counter	0	1,312	0	1,312
Corporate Bonds & Notes	0	6,072	0	6,072		\$ 26	\$ 1,384	\$ 0	\$ 1,410
Germany					<b>Financial Derivative Instruments - Liabilities</b>				
Corporate Bonds & Notes	0	2,036	0	2,036	Exchange-traded or centrally cleared	(81)	(154)	0	(235)
Ireland					Over the counter	0	(317)	0	(317)
Corporate Bonds & Notes	0	1,615	0	1,615		\$ (81)	\$ (471)	\$ 0	\$ (552)
Italy					<b>Totals</b>	<b>\$ (55)</b>	<b>\$ 49,536</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 49,481</b>
Corporate Bonds & Notes	0	2,960	0	2,960	There were no significant transfers into or out of Level 3 during the period ended June 30, 2022.				
Jersey, Channel Islands									
Corporate Bonds & Notes	0	1,367	0	1,367					
Mexico									
Corporate Bonds & Notes	0	330	0	330					
Netherlands									
Corporate Bonds & Notes	0	3,825	0	3,825					
Preferred Securities	0	2,089	0	2,089					
Portugal									
Corporate Bonds & Notes	0	183	0	183					
Slovenia									
Corporate Bonds & Notes	0	276	0	276					
Spain									
Corporate Bonds & Notes	0	5,389	0	5,389					
Switzerland									
Corporate Bonds & Notes	0	2,168	0	2,168					
United Kingdom									
Corporate Bonds & Notes	0	8,449	0	8,449					
Preferred Securities	0	2,042	0	2,042					

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 3.9%</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 3.9%</b>		
<b>COMMERCIAL PAPER 1.2%</b>		
<b>Federal Home Loan Bank</b>		
1.001% due 07/01/2022 (a)	\$ 200	\$ 200
<b>TIME DEPOSITS 0.9%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
1.060% due 07/01/2022	4	4
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
1.060% due 07/01/2022	5	5
<b>Citibank N.A.</b>		
1.060% due 07/01/2022	22	22
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
1.060% due 07/01/2022	19	19
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
1.060% due 07/01/2022	45	45
<b>Royal Bank of Canada</b>		
1.060% due 07/01/2022	2	2
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
1.060% due 07/01/2022	20	20
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
1.060% due 07/01/2022	42	42
		<b>199</b>
<b>U.S. TREASURY BILLS 1.8%</b>		
0.741% due 07/12/2022 (a)	300	300
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>659</b>
(Cost \$659)		
<b>Total Investments in Securities</b>		<b>659</b>
(Cost \$659)		
	UNITS (000s)	
<b>INVESTMENTS IN AFFILIATES 98.6%</b>		
<b>OTHER INVESTMENT COMPANIES 98.6%</b>		
<b>PIMCO Bermuda Capital Securities Fund (M)</b>		
(Cost \$15,365)	1,109	16,534
<b>Total Investments in Affiliates</b>		<b>16,534</b>
(Cost \$15,365)		
<b>Total Investments 102.5%</b>		<b>\$ 17,193</b>
(Cost \$16,024)		
<b>Financial Derivative</b>		
Instruments (b) (4.1%)		(687)
(Cost or Premiums, net \$0)		
<b>Other Assets and Liabilities, net 1.6%</b>		<b>260</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<b>\$ 16,766</b>

**NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:**

\* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.

(a) Coupon represents a yield to maturity.

**(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER**

**J (JPY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:**

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	
				Asset	Liability
BOA	07/2022	\$ 83	JPY 11,087	\$ 0	\$ (11)
BPS	07/2022	JPY 506,103	\$ 3,737	11	0
BPS	07/2022	\$ 3,807	JPY 489,194	0	(206)
BPS	08/2022	3,500	474,668	0	0

ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドA

J (JPY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	
				Asset	Liability
BRC	07/2022	JPY 209,828	\$ 1,547	\$ 2	\$ 0
BRC	08/2022	\$ 1,547	JPY 209,487	0	(2)
JPM	07/2022	167	21,359	0	(10)
MBC	07/2022	JPY 100,456	\$ 737	0	(3)
MBC	07/2022	\$ 327	JPY 41,582	0	(21)
MBC	08/2022	737	100,294	3	0
MYI	07/2022	JPY 119,710	\$ 880	0	(1)
MYI	08/2022	\$ 310	JPY 42,074	1	0
RBC	07/2022	JPY 117,261	\$ 863	0	0
RBC	08/2022	\$ 863	JPY 117,065	0	0
SCX	07/2022	JPY 425,020	\$ 3,124	0	(4)
SCX	07/2022	\$ 3,907	JPY 501,950	0	(212)
SCX	08/2022	3,124	424,322	4	0
TOR	07/2022	JPY 142,369	\$ 1,054	6	0
TOR	07/2022	\$ 3,781	JPY 479,695	0	(248)
TOR	08/2022	1,054	142,141	0	(6)
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				<b>\$ 27</b>	<b>\$ (714)</b>

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of OTC financial derivative instruments and collateral pledged/(received) as of June 30, 2022:

Cash of \$260 has been pledged as collateral for financial derivative instruments as governed by International Swaps and Derivatives Association, Inc. master agreements as of June 30, 2022.

Counterparty	Financial Derivative Assets				Financial Derivative Liabilities						
	Forward Foreign Currency Contracts	Purchased Options	Swap Agreements	Total Over the Counter	Forward Foreign Currency Contracts	Written Options	Swap Agreements	Total Over the Counter	Net Market Value of OTC Derivatives	Collateral Pledged/(Received)	Net Exposure <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	\$ 0	\$ (1)
BPS	11	0	0	11	(206)	0	0	(206)	(195)	0	(195)
BRC	2	0	0	2	(2)	0	0	(2)	0	0	0
JPM	0	0	0	0	(10)	0	0	(10)	(10)	0	(10)
MBC	3	0	0	3	(24)	0	0	(24)	(21)	0	(21)
MYI	1	0	0	1	(1)	0	0	(1)	0	0	0
RBC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SCX	4	0	0	4	(216)	0	0	(216)	(212)	0	(212)
TOR	6	0	0	6	(254)	0	0	(254)	(248)	260	12
<b>Total Over the Counter</b>	<b>\$ 27</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 27</b>	<b>\$ (714)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (714)</b>			

<sup>(1)</sup> Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from OTC financial derivative instruments can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

FAIR VALUE OF FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

The following is a summary of the fair valuation of the Fund's derivative instruments categorized by risk exposure. See Note 7, Principal and Other Risks, in the Notes to Financial Statements on risks of the Fund.

Fair Values of Financial Derivative Instruments on the Statements of Assets and Liabilities as of June 30, 2022:

	Derivatives not accounted for as hedging instruments					Total
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	
<b>Financial Derivative Instruments - Assets</b>						
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 27	\$ 0	\$ 27
<b>Financial Derivative Instruments - Liabilities</b>						
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (714)	\$ 0	\$ (714)

The Effect of Financial Derivative Instruments on the Statements of Operations for the period ended June 30, 2022:

	Derivatives not accounted for as hedging instruments					Total
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	
<b>Net Realized Gain (Loss) on Financial Derivative Instruments</b>						
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (2,488)	\$ 0	\$ (2,488)
<b>Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation) on Financial Derivative Instruments</b>						
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (357)	\$ 0	\$ (357)

**FAIR VALUE MEASUREMENTS**

The following is a summary of the fair valuations according to the inputs used as of June 30, 2022 in valuing the Fund's assets and liabilities:

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 06/30/2022
<b>Investments in Securities, at Value</b>				
Short-Term Instruments	\$ 0	\$ 659	\$ 0	\$ 659
<b>Investments in Affiliates, at Value</b>				
Other Investment Companies	16,534	0	0	16,534
Total Investments	\$ 16,534	\$ 659	\$ 0	\$ 17,193
<b>Financial Derivative Instruments - Assets</b>				
Over the counter	\$ 0	\$ 27	\$ 0	\$ 27
<b>Financial Derivative Instruments - Liabilities</b>				
Over the counter	\$ 0	\$ (714)	\$ 0	\$ (714)
<b>Totals</b>	<b>\$ 16,534</b>	<b>\$ (28)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 16,506</b>

There were no significant transfers into or out of Level 3 during the period ended June 30, 2022.



	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 5.5%</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 5.5%</b>		
<b>TIME DEPOSITS 1.0%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
1.000% due 07/01/2022	\$ 9	\$ 9
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
1.060% due 07/01/2022	12	12
<b>Citibank N.A.</b>		
1.060% due 07/01/2022	49	49
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
1.060% due 07/01/2022	41	41
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
1.000% due 07/01/2022	90	90
<b>Royal Bank of Canada</b>		
1.060% due 07/01/2022	5	5
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
1.060% due 07/01/2022	44	44
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
1.060% due 07/01/2022	93	93
		<b>351</b>
<b>U.S. TREASURY BILLS (a) 4.5%</b>		
0.832% due 07/19/2022	400	400
1.460% due 08/23/2022	800	798
1.633% due 09/15/2022	400	399
		<b>1,597</b>
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>1,948</b>
<b>(Cost \$1,948)</b>		
<b>Total Investments in Securities</b>		<b>1,948</b>
<b>(Cost \$1,948)</b>		
	UNITS (000s)	
<b>INVESTMENTS IN AFFILIATES 95.1%</b>		
<b>OTHER INVESTMENT COMPANIES 95.1%</b>		
<b>PIMCO Bermuda Capital Securities Fund (M)</b>		
<b>(Cost \$34,474)</b>	2,255	33,628
<b>Total Investments in Affiliates</b>		<b>33,628</b>
<b>(Cost \$34,474)</b>		
<b>Total Investments 100.6%</b>	\$	<b>35,576</b>
<b>(Cost \$36,422)</b>		
<b>Financial Derivative</b>		
Instruments (b) (2.2%)		(780)
<b>(Cost or Premiums, net \$(483))</b>		
<b>Other Assets and Liabilities, net 1.6%</b>		<b>570</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>	\$	<b>35,366</b>

**NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:**

- \* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.  
 (a) Coupon represents a yield to maturity.

**(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER**

**WRITTEN OPTIONS:**

**FOREIGN CURRENCY OPTIONS<sup>(1)</sup>**

Counterparty	Description	Strike Price	Expiration Date	Notional Amount <sup>(2)</sup>	Premiums (Received)	Market Value
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥ 130.350	07/01/2022	9,700	\$ (105)	\$ (394)
MBC	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	134.950	07/15/2022	8,700	(127)	(113)

FOREIGN CURRENCY OPTIONS<sup>(1)</sup> (Cont.)

Counterparty	Description	Strike Price	Expiration Date	Notional Amount <sup>(2)</sup>	Premiums (Received)	Market Value
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥ 134.130	07/08/2022	9,300	\$ (126)	\$ (137)
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	134.900	07/22/2022	8,600	(125)	(136)
<b>Total Written Options</b>					<b>\$ (483)</b>	<b>\$ (780)</b>

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of OTC financial derivative instruments and collateral pledged/(received) as of June 30, 2022:

Cash of \$570 has been pledged as collateral for financial derivative instruments as governed by International Swaps and Derivatives Association, Inc. master agreements as of June 30, 2022.

Counterparty	Financial Derivative Assets				Financial Derivative Liabilities						
	Forward Foreign Currency Contracts	Purchased Options	Swap Agreements	Total Over the Counter	Forward Foreign Currency Contracts	Written Options	Swap Agreements	Total Over the Counter	Net Market Value of OTC Derivatives	Collateral Pledged/(Received)	Net Exposure <sup>(3)</sup>
GLM	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (394)	\$ 0	\$ (394)	\$ (394)	\$ 440	\$ 46
MBC	0	0	0	0	0	(113)	0	(113)	(113)	0	(113)
MYI	0	0	0	0	0	(273)	0	(273)	(273)	130	(143)
<b>Total Over the Counter</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (780)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (780)</b>			

<sup>(1)</sup> The J (C-USD) Class held the foreign currency options as of June 30, 2022.

<sup>(2)</sup> Notional amount represents the number of contracts.

<sup>(3)</sup> Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from OTC financial derivative instruments can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

FAIR VALUE OF FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

The following is a summary of the fair valuation of the Fund's derivative instruments categorized by risk exposure. See Note 7, Principal and Other Risks, in the Notes to Financial Statements on risks of the Fund.

Fair Values of Financial Derivative Instruments on the Statements of Assets and Liabilities as of June 30, 2022:

	Derivatives not accounted for as hedging instruments					
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total
<b>Financial Derivative Instruments - Liabilities</b>						
Over the counter						
Written Options	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (780)	\$ 0	\$ (780)

The Effect of Financial Derivative Instruments on the Statements of Operations for the period ended June 30, 2022:

	Derivatives not accounted for as hedging instruments					
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total
<b>Net Realized Gain (Loss) on Financial Derivative Instruments</b>						
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (9,319)	\$ 0	\$ (9,319)
Written Options	0	0	0	4,361	0	4,361
	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (4,958)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (4,958)</b>
<b>Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation) on Financial Derivative Instruments</b>						
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ 2
Written Options	0	0	0	(77)	0	(77)
	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (75)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (75)</b>

**FAIR VALUE MEASUREMENTS**

The following is a summary of the fair valuations according to the inputs used as of June 30, 2022 in valuing the Fund's assets and liabilities:

<b>Category and Sub-category</b>	<b>Level 1</b>	<b>Level 2</b>	<b>Level 3</b>	<b>Fair Value at 06/30/2022</b>
<b>Investments in Securities, at Value</b>				
Short-Term Instruments	\$ 0	\$ 1,948	\$ 0	\$ 1,948
<b>Investments in Affiliates, at Value</b>				
Other Investment Companies	33,628	0	0	33,628
Total Investments	\$ 33,628	\$ 1,948	\$ 0	\$ 35,576
<b>Financial Derivative Instruments - Liabilities</b>				
Over the counter	\$ 0	\$ (780)	\$ 0	\$ (780)
<b>Totals</b>	<b>\$ 33,628</b>	<b>\$ 1,168</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 34,796</b>

There were no significant transfers into or out of Level 3 during the period ended June 30, 2022.

# ニッセイマネーマーケット マザーファンド

## 運用報告書

### 第 22 期

(計算期間：2022年4月16日～2022年10月17日)

#### 運用方針

- ① 円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざします。
- ② 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

#### 主要運用 対象

円建ての短期公社債および短期金融商品

#### 運用方法

以下の様な投資制限のもと運用を行います。  
・外貨建資産への投資は行いません。



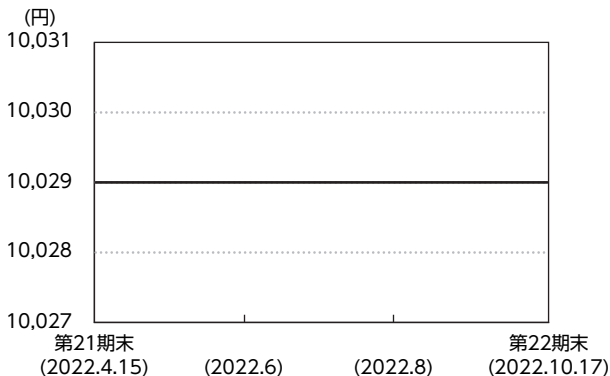
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

## 運用経過

2022年4月16日～2022年10月17日

### 基準価額等の推移



#### ■ 基準価額の主な変動要因

##### <上昇要因>

- ・前期末以降、利子等収益等が積み上がったこと

##### <下落要因>

- ・前期末以降、無担保コールレート翌日物のマイナス金利等が影響したこと

(注) 当マザーファンドはベンチマークを設けていません。

### ポートフォリオ

円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざしました。

### ベンチマークとの差異

当マザーファンドは、円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざして運用を行うことから、コンセプトに適った指数が存在しないため、ベンチマークなどを設けていません。

## 今後の運用方針

当マザーファンドは、円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざします。

今後も引き続き、安定した収益確保のため、短期証券を中心に投資していく方針です。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期中	債券 組入比率	純資産 総額
		騰落率		
	円	%	%	百万円
18期(2020年10月15日)	10,030	△0.0	61.6	50
19期(2021年4月15日)	10,029	△0.0	77.5	50
20期(2021年10月15日)	10,030	0.0	69.5	50
21期(2022年4月15日)	10,029	△0.0	69.5	50
22期(2022年10月17日)	10,029	0.0	79.4	50

## 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債券 組入比率
	円	%	%
(期首)2022年4月15日	10,029	—	69.5
4月末	10,029	0.0	69.5
5月末	10,029	0.0	69.4
6月末	10,029	0.0	59.6
7月末	10,029	0.0	59.6
8月末	10,029	0.0	59.5
9月末	10,029	0.0	79.4
(期末)2022年10月17日	10,029	0.0	79.4

(注) 騰落率は期首比です。

## 1万口当たりの費用明細

2022年4月16日～2022年10月17日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
その他費用	0円	0.000%	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(その他)	(0)	(0.000)	<ul style="list-style-type: none"> <li>・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用</li> <li>・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息</li> </ul>
合計	0	0.000	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（10,029円）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います。

## 売買および取引の状況

2022年4月16日～2022年10月17日

## 公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円	千円
		20,141	— (15,000)

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) 金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

## 主要な売買銘柄

2022年4月16日～2022年10月17日

## 公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
第374回 大阪府公募公債（10年）	10,083	—	—
平成24年度第2回 新潟県公募公債	10,058		

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。

(注2) 金額の単位未満は切り捨てています。

## 組入有価証券明細表

2022年10月17日現在

## 国内（邦貨建）公社債

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	40,000 (40,000)	40,116 (40,116)	79.4 (79.4)	—	—	—	79.4 (79.4)
合計	40,000 (40,000)	40,116 (40,116)	79.4 (79.4)	—	—	—	79.4 (79.4)

(注1) 評価については、原則として証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。ただし、残存期間1年以内の公社債については、償却原価法により評価しています。以下同じです。

(注2) ( )内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。

(注3) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注4) 額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

## (国内公社債の内訳)

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
地方債証券	第193回 神奈川県公募公債	0.7390	2022/12/20	10,000	10,012
	第374回 大阪府公募公債 (10年)	0.9380	2023/ 7 /28	10,000	10,073
	平成24年度第2回 新潟県公募公債	0.7900	2023/ 2 /27	10,000	10,028
	第115回 共同発行市場公募地方債	0.8000	2022/10/25	10,000	10,001
	合計	—	—	—	40,116

## 投資信託財産の構成

2022年10月17日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	40,116	79.4
コール・ローン等、その他	10,408	20.6
投資信託財産総額	50,525	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。



## ニッセイマネーマーケットマザーファンド

### 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年10月17日現在)

項目	当期末
<b>(A)資産</b>	<b>50,525,565円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 債 (評価額)	10,341,711
公 社 債 (評価額)	40,116,926
未 収 利 息	55,621
前 払 費 用	11,307
<b>(B)負債</b>	<b>12</b>
未 払 解 約 金	3
そ の 他 未 払 費 用	9
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>	<b>50,525,553</b>
元 本	50,381,791
次 期 繰 越 損 益 金	143,762
<b>(D)受益権総口数</b>	<b>50,381,791口</b>
<b>1万口当たり基準価額(C/D)</b>	<b>10,029円</b>

(注1) 期首元本額 50,381,974円  
 期中追加設定元本額 -円  
 期中一部解約元本額 183円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。

ニッセイグローバル好配当株式プラス(毎月決算型)	10,000円
ニッセイマネーマーケットファンド(適格機関投資家限定)	49,952,861円
ニッセイ豪州ハイ・インカム株式ファンド(毎月決算型)	9,994円
ビムコ世界債券戦略ファンド(毎月決算型)Aコース(為替ヘッジあり)	9,986円
ビムコ世界債券戦略ファンド(毎月決算型)Bコース(為替ヘッジなし)	9,986円
ビムコ世界債券戦略ファンド(年1回決算型)Cコース(為替ヘッジあり)	9,984円
ビムコ世界債券戦略ファンド(年1回決算型)Dコース(為替ヘッジなし)	9,984円
ニッセイアメリカ高配当株ファンド(毎月決算型)	9,984円
ニッセイアメリカ高配当株ファンド(年2回決算型)	9,984円
ニッセイ世界高配当株ファンド(毎月決算型)	9,984円
ニッセイ世界高配当株ファンド(年2回決算型)	9,984円
通貨選択型ニッセイ世界高配当株ファンド(毎月決算型)	9,984円
通貨選択型ニッセイ世界高配当株ファンド(年2回決算型)	9,984円
ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略ファンド(毎月決算型・通貨プレミアムコース)	9,977円
ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略ファンド(毎月決算型・為替ヘッジありコース)	9,977円
ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略ファンド(毎月決算型・為替ヘッジなしコース)	9,977円
J P X 日経400アクティブ・オープン米ドル投資型	9,976円
J P X 日経400アクティブ・プレミアム・オープン(毎月決算型)	9,976円
ニッセイ・オーストラリア・リート・オープン(毎月決算型)	9,974円
ニッセイ・オーストラリア・リート・オープン(年2回決算型)	9,974円
ニッセイ/MF S 外国株低ボラティリティ運用ファンド	9,967円
ニッセイ A I 関連株式ファンド(為替ヘッジあり)	9,967円
ニッセイ A I 関連株式ファンド(為替ヘッジなし)	9,967円
ニッセイ豪州ハイ・インカム株式ファンド(資産成長型)	9,968円
ニッセイ/コムジエスト新興国成長株ファンド(資産成長型)	9,969円
ニッセイ/コムジエスト新興国成長株ファンド(年2回決算型)	9,969円
ニッセイ A I 関連株式ファンド(年2回決算型・為替ヘッジあり)	9,969円
ニッセイ A I 関連株式ファンド(年2回決算型・為替ヘッジなし)	9,969円
ニッセイ/T CW債券戦略ファンド(3ヵ月決算型・為替ヘッジあり)	9,969円
ニッセイ/T CW債券戦略ファンド(3ヵ月決算型・為替ヘッジなし)	9,969円
ニッセイ/T CW債券戦略ファンド(資産成長型・為替ヘッジあり)	9,969円
ニッセイ/T CW債券戦略ファンド(資産成長型・為替ヘッジなし)	9,969円
ニッセイ/シュローダー・グローバルCBファンド(年2回決算型・為替ヘッジあり)	9,970円
ニッセイ/シュローダー・グローバルCBファンド(年2回決算型・為替ヘッジなし)	9,970円
ニッセイ/シュローダー・グローバルCBファンド(資産成長型・為替ヘッジあり)	9,970円
ニッセイ/シュローダー・グローバルCBファンド(資産成長型・為替ヘッジなし)	9,970円
グローバル・ディスラプター成長株ファンド(予想分配金提示型)	9,972円
グローバル・ディスラプター成長株ファンド(資産成長型)	9,972円
ニッセイ新興国テクノロジー関連株式ファンド(予想分配金提示型)	9,972円
ニッセイ新興国テクノロジー関連株式ファンド(資産成長型)	9,972円
ニッセイ米圏不動産投資法人債ファンド(毎月決算型・為替ヘッジあり)	9,968円
ニッセイ米圏不動産投資法人債ファンド(毎月決算型・為替ヘッジなし)	9,968円
ニッセイ米圏不動産投資法人債ファンド(年2回決算型・為替ヘッジあり)	9,968円
ニッセイ米圏不動産投資法人債ファンド(年2回決算型・為替ヘッジなし)	9,968円

### 損益の状況

当期 (2022年4月16日~2022年10月17日)

項目	当期
<b>(A)配当等収益</b>	<b>135,408円</b>
受 取 利 息	138,719
支 払 利 息	△ 3,311
<b>(B)有価証券売買損益</b>	<b>△138,368</b>
売 買 損 益	△138,368
<b>(C)信託報酬等</b>	<b>△ 241</b>
<b>(D)当期損益金(A+B+C)</b>	<b>△ 3,201</b>
<b>(E)前期繰越損益金</b>	<b>146,963</b>
<b>(F)合計(D+E)</b>	<b>143,762</b>
<b>次期繰越損益金(F)</b>	<b>143,762</b>

(注) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。