

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55期（決算日 2024年2月26日）第57期（決算日 2024年4月25日）第59期（決算日 2024年6月25日）
第56期（決算日 2024年3月25日）第58期（決算日 2024年5月27日）第60期（決算日 2024年7月25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、2024年7月25日に第60期の決算を行ないましたので、第55期から第60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わないこともあります。	

<644795>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

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		騰落	投資信託 組入比率	純資産 総額
		税金 分	込 配 み 金			
	円		円		%	百万円
31期(2022年2月25日)	8,781		50	△0.7	97.1	6,795
32期(2022年3月25日)	8,997		50	3.0	98.1	5,840
33期(2022年4月25日)	9,406		50	5.1	98.2	5,980
34期(2022年5月25日)	9,003		50	△3.8	98.2	5,553
35期(2022年6月27日)	9,224		50	3.0	96.9	5,550
36期(2022年7月25日)	9,004		50	△1.8	98.4	5,245
37期(2022年8月25日)	9,242		50	3.2	98.4	5,280
38期(2022年9月26日)	9,433		50	2.6	98.2	5,359
39期(2022年10月25日)	9,449		50	0.7	97.8	5,088
40期(2022年11月25日)	9,279		50	△1.3	98.5	4,795
41期(2022年12月26日)	9,054		50	△1.9	98.7	4,589
42期(2023年1月25日)	9,113		50	1.2	98.4	4,324
43期(2023年2月27日)	9,347		50	3.1	97.7	4,341
44期(2023年3月27日)	8,913		50	△4.1	98.4	4,059
45期(2023年4月25日)	9,246		50	4.3	98.4	4,186
46期(2023年5月25日)	9,507		50	3.4	98.5	4,271
47期(2023年6月26日)	10,039		50	6.1	98.4	4,463
48期(2023年7月25日)	9,962		50	△0.3	98.4	4,419
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

(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	
第55期	(期 首) 2024年 1月25日	円 10,399		% —	% 98.4
	1 月末	10,430		0.3	98.4
	(期 末) 2024年 2月26日	10,734		3.2	98.6
第56期	(期 首) 2024年 2月26日	10,684		—	98.6
	2 月末	10,744		0.6	98.6
	(期 末) 2024年 3月25日	10,930		2.3	98.4
第57期	(期 首) 2024年 3月25日	10,880		—	98.4
	3 月末	10,905		0.2	98.5
	(期 末) 2024年 4月25日	11,108		2.1	98.4
第58期	(期 首) 2024年 4月25日	11,058		—	98.4
	4 月末	11,244		1.7	98.5
	(期 末) 2024年 5月27日	11,475		3.8	98.4
第59期	(期 首) 2024年 5月27日	11,425		—	98.4
	5 月末	11,358		△0.6	98.6
	(期 末) 2024年 6月25日	11,516		0.8	98.4
第60期	(期 首) 2024年 6月25日	11,466		—	98.4
	6 月末	11,472		0.1	98.5
	(期 末) 2024年 7月25日	11,092		△3.3	98.3

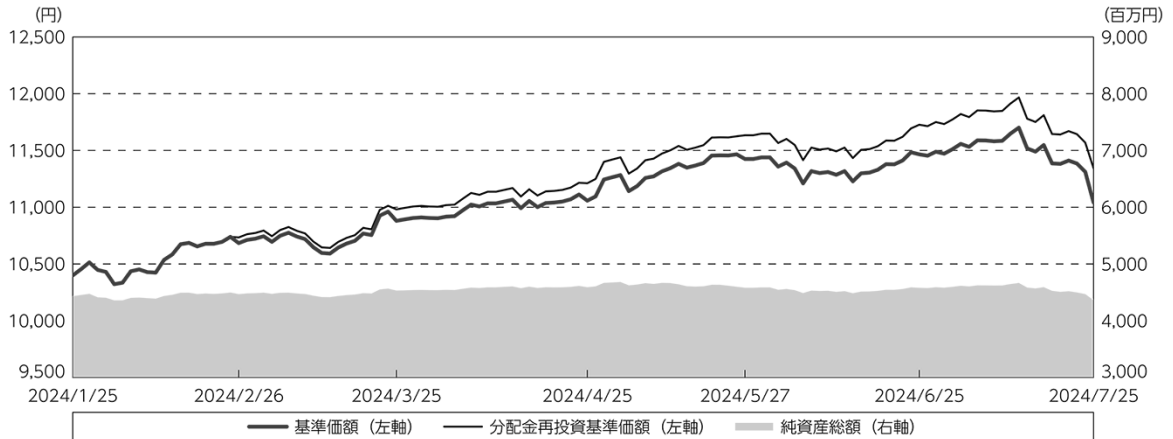
(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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

（2024年1月26日～2024年7月25日）

作成期間中の基準価額等の推移



第55期首：10,399円

第60期末：11,042円（既払分配金（税込み）：300円）

騰落率：9.1%（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（2024年1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。
- ・新興国高利回り社債のспред（利回り格差）が縮小したこと。
- ・新興国通貨が上昇したこと。
- ・対アメリカドルで円安が進行したこと。

<値下がり要因>

- ・米国国債利回りが上昇（債券価格は下落）したこと。

投資環境

（債券市況）

期間の前半は、米国景気のソフトランディング（軟着陸）への期待が高まったことや、良好な決算を発表したハイテク企業を中心に米国株式市場が上昇したことなどを背景に投資家のリスク選好姿勢が高まり、上昇しました。期間の後半は、中東情勢の緊迫化や欧州議会選挙の結果を受けた政治不安の高まりなどがマイナス要因となったものの、米国の早期利下げ期待の高まりや中国不動産市場に対する支援策の発表などがプラス要因となり、上昇しました。期間を通じては、新興国高利回り社債市場（アメリカドルベース）、新興国高利回り通貨は上昇しました。

（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、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。一方、景気の停滞が懸念される中国人民元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55期	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期
	2024年1月26日～ 2024年2月26日	2024年2月27日～ 2024年3月25日	2024年3月26日～ 2024年4月25日	2024年4月26日～ 2024年5月27日	2024年5月28日～ 2024年6月25日	2024年6月26日～ 2024年7月25日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 0.466%	50 0.457%	50 0.450%	50 0.436%	50 0.434%	50 0.451%
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	1,174	1,357	1,535	1,903	1,944	1,952

(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）

世界経済については、米国を除いて多くの先進国では景気が停滞傾向にある一方で、米国は他の先進国に比べて堅調さを維持しており、他の地域とは一線を画しています。また、世界的にインフレが沈静化する一方、米国では相対的に高い成長率を維持しているなかでインフレは粘着性を保っており、しばらくは政策目標を上回る水準で推移すると予想しています。金融政策については、ECB（欧州中央銀行）は2024年6月に利下げを開始しており、BOE（イングランド銀行）による利下げ開始も近いとみている一方、米国FRB（連邦準備制度理事会）による利下げの開始は年末となる可能性が高いとみています。

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はサポート材料です。また、多くの新興国諸国では先進国に先行して利上げを実施してきたことなどから、一部の国を除いてインフレは落ち着きを見せています。また中国の景気減速が懸念されるものの、過去に比べて新興国諸国全体は中国の景気の影響を受けにくくなっている状況です。なお、2024年は新興国諸国の多くの国で選挙が実施されることから個別国の政治動向に注視するほか、米国大統領選挙に伴う不確実性の高まりによる新興国への影響にも注意が必要であると考えます。

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、財政黒字化の目標が下方修正され、財政懸念が強まるブラジルレアル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愛好します。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姿勢とします。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

（2024年1月26日～2024年7月25日）

項 目	第55期～第60期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	92	0.837	(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 ）	(54)	(0.492)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(36)	(0.328)	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)	(0.016)	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	0.034	(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 ）	(3)	(0.031)	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	96	0.871	
作成期間の平均基準価額は、11,025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。

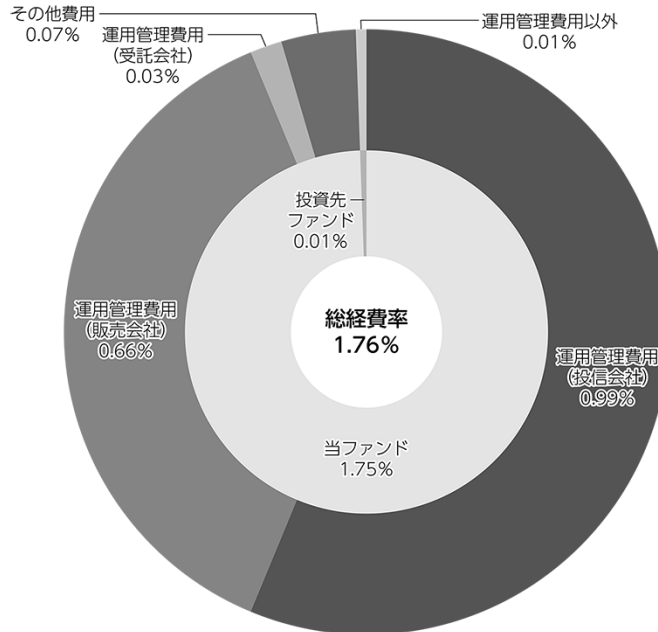
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.76%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	1.76
①当ファンドの費用の比率	1.75
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

(2024年1月26日～2024年7月25日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第55期～第60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 316,680	千円 509,013

○利害関係人との取引状況等

(2024年1月26日～2024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1月26日～2024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。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年1月26日～2024年7月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年7月25日現在)

親投資信託残高

銘柄	第54期末	第60期末	
	口数	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 2,948,373	千口 2,631,693	千円 4,295,450

(注) 親投資信託の2024年7月25日現在の受益権総口数は、3,305,538千口です。

○投資信託財産の構成

（2024年7月25日現在）

項 目	第60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	4,295,450	97.6
コール・ローン等、その他	107,180	2.4
投資信託財産総額	4,402,630	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55期末	第56期末	第57期末	第58期末	第59期末	第60期末
	2024年2月26日現在	2024年3月25日現在	2024年4月25日現在	2024年5月27日現在	2024年6月25日現在	2024年7月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,504,786,989	4,560,185,556	4,621,086,899	4,649,264,841	4,608,769,884	4,402,630,707
コール・ローン等	93,994,998	68,852,399	66,683,860	70,791,291	94,708,387	75,979,665
新興国ハイインカム債券マザーファンド(評価額)	4,410,791,991	4,466,367,893	4,524,400,863	4,514,498,536	4,514,061,273	4,295,450,429
未収入金	—	24,965,110	30,002,020	63,974,847	—	31,200,436
未収利息	—	154	156	167	224	177
(B) 負債	35,995,645	28,597,536	30,700,303	68,299,812	28,665,352	40,228,191
未払収益分配金	20,914,108	20,825,949	20,755,778	20,047,247	19,971,759	19,753,469
未払解約金	6,839,661	100,408	1,272,033	39,020,516	304	11,289,383
未払信託報酬	6,553,515	5,766,330	6,518,619	6,818,946	6,052,782	6,317,347
未払利息	4	—	—	—	—	—
その他未払費用	1,688,357	1,904,849	2,153,873	2,413,103	2,640,507	2,867,992
(C) 純資産総額(A-B)	4,468,791,344	4,531,588,020	4,590,386,596	4,580,965,029	4,580,104,532	4,362,402,516
元本	4,182,821,751	4,165,189,953	4,151,155,683	4,009,449,576	3,994,351,971	3,950,693,879
次期繰越損益金	285,969,593	366,398,067	439,230,913	571,515,453	585,752,561	411,708,637
(D) 受益権総口数	4,182,821,751口	4,165,189,953口	4,151,155,683口	4,009,449,576口	3,994,351,971口	3,950,693,879口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,684円	10,880円	11,058円	11,425円	11,466円	11,042円

（注）当ファンドの第55期首元本額は4,262,077,405円、第55～60期中追加設定元本額は9,708,503円、第55～60期中一部解約元本額は321,092,029円です。

（注）1口当たり純資産額は、第55期1.0684円、第56期1.0880円、第57期1.1058円、第58期1.1425円、第59期1.1466円、第60期1.1042円です。

○損益の状況

項 目	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期	第60期
	2024年1月26日～ 2024年2月26日	2024年2月27日～ 2024年3月25日	2024年3月26日～ 2024年4月25日	2024年4月26日～ 2024年5月27日	2024年5月28日～ 2024年6月25日	2024年6月26日～ 2024年7月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 155	649	5,104	5,301	4,713	4,721
受取利息	—	749	5,104	5,301	4,713	4,721
支払利息	△ 155	△ 100	—	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	146,632,321	108,449,034	101,543,517	174,407,690	42,664,326	△141,334,622
売買益	147,842,032	108,629,868	101,717,054	178,573,947	42,936,675	428,918
売買損	△ 1,209,711	△ 180,834	△ 173,537	△ 4,166,257	△ 272,349	△141,763,540
(C) 信託報酬等	△ 6,819,024	△ 5,999,947	△ 6,782,711	△ 7,095,206	△ 6,298,002	△ 6,560,646
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	139,813,142	102,449,736	94,765,910	167,317,785	36,371,037	△147,890,547
(E) 前期繰越損益金	243,864,190	361,067,204	440,708,446	497,091,196	641,672,315	650,788,704
(F) 追加信託差損益金	△ 76,793,631	△ 76,292,924	△ 75,487,665	△ 72,846,281	△ 72,319,032	△ 71,436,051
(配当等相当額)	(123,111,923)	(122,764,725)	(122,855,032)	(118,750,071)	(118,568,273)	(117,372,168)
(売買損益相当額)	(△199,905,554)	(△199,057,649)	(△198,342,697)	(△191,596,352)	(△190,887,305)	(△188,808,219)
(G) 計(D+E+F)	306,883,701	387,224,016	459,986,691	591,562,700	605,724,320	431,462,106
(H) 収益分配金	△ 20,914,108	△ 20,825,949	△ 20,755,778	△ 20,047,247	△ 19,971,759	△ 19,753,469
次期繰越損益金 (G+H)	285,969,593	366,398,067	439,230,913	571,515,453	585,752,561	411,708,637
追加信託差損益金	△ 76,793,631	△ 76,292,924	△ 75,487,665	△ 72,846,281	△ 72,319,032	△ 71,436,051
(配当等相当額)	(123,114,180)	(122,777,815)	(122,888,277)	(118,752,370)	(118,577,841)	(117,375,178)
(売買損益相当額)	(△199,907,811)	(△199,070,739)	(△198,375,942)	(△191,598,651)	(△190,896,873)	(△188,811,229)
分配準備積立金	368,368,429	442,690,991	514,718,578	644,361,734	658,071,593	653,887,800
繰越損益金	△ 5,605,205	—	—	—	—	△170,743,112

(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、2024年1月26日～2024年7月25日の期間に当ファンドが負担した費用は14,690,029円です。

(注) 分配金の計算過程 (2024年1月26日～2024年7月25日) は以下の通りです。

項 目	2024年1月26日～ 2024年2月26日	2024年2月27日～ 2024年3月25日	2024年3月26日～ 2024年4月25日	2024年4月26日～ 2024年5月27日	2024年5月28日～ 2024年6月25日	2024年6月26日～ 2024年7月25日
a. 配当等収益(経費控除後)	29,566,057円	29,224,263円	28,824,456円	28,357,966円	25,336,511円	22,852,565円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金繰戻後)	0円	67,646,475円	65,941,454円	138,959,819円	11,034,526円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	123,114,180円	122,777,815円	122,888,277円	118,752,370円	118,577,841円	117,375,178円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	359,716,480円	366,646,202円	440,708,446円	497,091,196円	641,672,315円	650,788,704円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	512,396,717円	586,294,755円	658,362,633円	783,161,351円	796,621,193円	791,016,447円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,224円	1,407円	1,585円	1,953円	1,994円	2,002円
g. 分配金	20,914,108円	20,825,949円	20,755,778円	20,047,247円	19,971,759円	19,753,469円
h. 分配金(1万口当たり)	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し処理しています。

○分配金のお知らせ

	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期	第60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

2024年1月26日から2024年7月25日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

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5期（決算日 2024年7月25日）
（2023年7月26日～2024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。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		投 資 信 託 純 資 産 額	投 証 組 入 比 率	託 券 率	
		騰 落	率				
(設定日) 2019年8月1日	円		%			%	百万円
	10,000		—			—	97
1期(2020年7月27日)	9,484	△	5.2			99.9	13,772
2期(2021年7月26日)	10,763		13.5			99.9	10,576
3期(2022年7月25日)	11,337		5.3			99.9	6,346
4期(2023年7月25日)	13,641		20.3			99.9	5,481
5期(2024年7月25日)	16,322		19.7			99.9	5,395

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 証 組 入 比 率	託 券 率
		騰 落	率		
(期 首) 2023年7月25日	円		%		%
	13,641		—		99.9
7月末	13,603	△	0.3		99.9
8月末	14,028		2.8		99.5
9月末	14,169		3.9		99.9
10月末	14,081		3.2		99.8
11月末	14,472		6.1		99.9
12月末	14,155		3.8		99.9
2024年1月末	14,859		8.9		99.9
2月末	15,407		12.9		99.9
3月末	15,738		15.4		99.9
4月末	16,335		19.7		99.9
5月末	16,602		21.7		99.9
6月末	16,868		23.7		99.9
(期 末) 2024年7月25日					
	16,322		19.7		99.9

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2023年7月26日～2024年7月25日)

基準価額の推移

期間の初め13,641円の基準価額は、期間末に16,322円となり、騰落率は+19.7%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・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。
- ・対アメリカドルで円安が進行したこと。

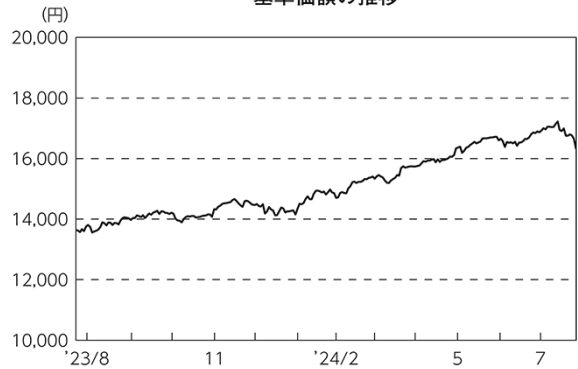
<値下がり要因>

- ・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、米国の金融引き締め長期化への懸念から米国の金利上昇とアメリカドル高が進行したことなどがマイナス要因となったものの、米国FOMC（連邦公開市場委員会）で政策金利見通しが引き下げられたことなどを受けて早期利下げ観測が浮上したことなどがプラス要因となり、上昇しました。期間の後半は、中東情勢の緊迫化や欧州議会選挙の結果を受けた政治不安の高まりなどがマイナス要因となったものの、米国の早期利下げ期待の高まりや中国不動産市場に対する支援策の発表などがプラス要因となり、上昇しました。期間を通じては、新興国高利回り社債市場（アメリカドルベース）、新興国高利回り通貨は上昇しました。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2023/07/25	2024/07/11	2023/08/04	2024/07/25
13,641円	17,221円	13,559円	16,322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フィリピンや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。一方、景気の停滞が懸念される中国人民元などを消極姿勢としました。

○今後の運用方針

世界経済については、米国を除いて多くの先進国では景気が停滞傾向にある一方で、米国は他の先進国に比べて堅調さを維持しており、他の地域とは一線を画しています。また、世界的にインフレが沈静化する一方、米国では相対的に高い成長率を維持しているなかでインフレは粘着性を保っており、しばらくは政策目標を上回る水準で推移すると予想しています。金融政策については、ECB（欧州中央銀行）は2024年6月に利下げを開始しており、BOE（イングランド銀行）による利下げ開始も近いとみている一方、米国FRB（連邦準備制度理事会）による利下げの開始は年末となる可能性が高いとみています。

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はサポート材料です。また、多くの新興国諸国では先進国に先行して利上げを実施してきたことなどから、一部の国を除いてインフレは落ち着きを見せています。また中国の景気減速が懸念されるものの、過去に比べて新興国諸国全体は中国の景気の影響を受けにくくなっている状況です。なお、2024年は新興国諸国の多くの国で選挙が実施されることから個別国の政治動向に注視するほか、米国大統領選挙に伴う不確実性の高まりによる新興国への影響にも注意が必要であると考えます。

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、財政黒字化の目標が下方修正され、財政懸念が強まるブラジルレアル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、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姿勢とします。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

(2023年7月26日～2024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

(2023年7月26日～2024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バリュ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)	24	247,522	53	542,552
	PIMCOバリュエマージングカレンシーハイインカムファンドN (USD)	23	227,798	56	542,552
合 計		48	475,320	110	1,085,105

(注) 金額は受け渡し代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年7月26日～2024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（2023年7月26日～2024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

(2024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 287	千口 257	千円 2,708,863	% 50.2
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)	305	272	2,679,556	49.7
合 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	592 2	530 2	5,388,420 < 99.9% >

(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

(2024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 5,388,420	% 99.3
コール・ローン等、その他	38,152	0.7
投資信託財産総額	5,426,572	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 (2024年7月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	5,426,572,344	
コール・ローン等	6,951,483	
投資信託受益証券(評価額)	5,388,420,409	
未収入金	31,200,436	
未収利息	16	
(B) 負債	31,200,436	
未払解約金	31,200,436	
(C) 純資産総額(A-B)	5,395,371,908	
元本	3,305,538,753	
次期繰越損益金	2,089,833,155	
(D) 受益権総口数	3,305,538,753口	
1万口当たり基準価額(C/D)	16,322円	

(注) 当ファンドの期首元本額は4,018,591,590円、期中追加設定元本額は4,824,235円、期中一部解約元本額は717,877,072円です。

(注) 2024年7月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・PIMCO新興国ハインカム債券ファンド(毎月分配型) 2,631,693,683円
- ・PIMCO新興国ハインカム債券ファンド(1年決算型) 673,845,070円

(注) 1口当たり純資産額は1.6322円です。

○損益の状況 (2023年7月26日～2024年7月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	468,448,558	
受取配当金	468,445,801	
受取利息	4,648	
支払利息	△ 1,891	
(B) 有価証券売買損益	523,219,964	
売買益	524,004,388	
売買損	△ 784,424	
(C) 当期損益金(A+B)	991,668,522	
(D) 前期繰越損益金	1,463,342,263	
(E) 追加信託差損益金	2,050,782	
(F) 解約差損益金	△ 367,228,412	
(G) 計(C+D+E+F)	2,089,833,155	
次期繰越損益金(G)	2,089,833,155	

(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

2023年7月26日から2024年7月25日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

種類・項目	PIMCOパ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)	
	パミューダ籍円建外国投資信託	
運用の基本方針		
基本方針	トータルリターンを最大化をめざして運用を行いません。	
主な投資対象	「PIMCOパ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(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"> 「PIMCOパ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(M)」受益証券を主要投資対象とし、トータルリターンを最大化をめざします。 原則として、「PIMCOパ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(M)」受益証券の組入比率は高位に保ちます。ただし、投資環境などにより、組入比率を引き下げる場合もあります。 実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 デリバティブおよび外国為替予約取引の利用は、原則としてヘッジ目的および資産の効率的な運用に資することを目的とします。 	
収益分配	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	

種類・項目	PIMCOパ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 (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"> ・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。 ・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"> 1. 政府、政府機関、政府企業が発行または保証する証券 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 3. 住宅ローン担保証券およびその他の資産担保証券 4. 政府および企業が発行するインフレ連動債 5. 仕組債 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 7. 譲渡性預金、定期預金および銀行引受手形 8. 現先取引および逆現先取引 9. 国際機関の発行する債券
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・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。 ・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。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・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。 ・ファンドの平均デュレーションは、通常の間では、8年を超えないものとします。 ・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。 ・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&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。 ・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。 ・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。 ・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。 ・流動性の乏しい証券への投資は、ファンドの純資産総額の15%までとします。 ・ファンドは、全体のポートフォリオ運用戦略の一環として、または債券価格の下落を相殺するために、空売りを行なうことができます。ただし、ファンドの純資産総額の100%を超えないものとします。 ・資金の借入れの合計金額がファンドの純資産総額の10%を超える借入残高が生じる借入れは行なわないものとします。
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 (2023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)		元本金額 (単位: 千)	市場価格 (単位: 千)		元本金額 (単位: 千)	市場価格 (単位: 千)
投資有価証券99.4%								
アルゼンチン2.5%								
社債等1.1%								
YPF S.A.								
6.950% due 07/21/2027	\$	2,000	\$	1,644				
ソブリン債1.4%								
Argentina Government International Bond								
0.500% due 07/09/2030		66		18				
1.500% due 07/09/2035		144		42				
Provincia de Neuquen Argentina								
6.625% due 04/27/2030	2,685	1,907						
		1,967						
アルゼンチン合計 (取得原価\$4,079)								3,611
アゼルバイジャン0.6%								
社債等0.6%								
SOCAR Turkey Enerji AS via Steas Funding 1 DAC								
7.230% due 03/17/2026		200		196				
Southern Gas Corridor CJSC								
6.875% due 03/24/2026		700		712				
アゼルバイジャン合計 (取得原価\$913)								908
バミューダ0.9%								
社債等0.9%								
Geopark Ltd.								
5.500% due 01/17/2027	1,600	1,300						
バミューダ合計 (取得原価\$1,566)								1,300
ブラジル2.1%								
社債等1.8%								
CSN Inova Ventures								
6.750% due 01/28/2028	500	464						
CSN Resources S.A.								
4.625% due 06/10/2031	1,400	1,070						
Globo Comunicacao e Participacoes S.A.								
4.875% due 01/22/2030	200	159						
Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd.								
0.000% due 07/31/2023 (a)	5,104	13						
Oi S.A.								
10.000% due 07/27/2025 (b)	650	47						
14.000% due 09/07/2024 (c)	81	81						
Rede D'or Finance Sarl								
4.500% due 01/22/2030	588	502						
XP, Inc.								
3.250% due 07/01/2026	300	266						
		2,602						
仕組債0.3%								
Vale S.A.								
1.841% due 03/30/2172 (a)	BRL	7,700		504				
ブラジル合計 (取得原価\$4,645)								3,106
英領バージン諸島3.0%								
社債等3.0%								
Central American Bottling Corp.								
5.250% due 04/27/2029	\$	650		601				
Champion Path Holdings Ltd.								
4.850% due 01/27/2028	\$	800	\$	648				
NWD Finance BVI Ltd. (a)								
4.125% due 03/10/2028		500		340				
6.250% due 03/07/2024		400		295				
Studio City Co. Ltd.								
7.000% due 02/15/2027	2,600	2,438						
英領バージン諸島合計 (取得原価\$4,365)								4,322
カナダ3.0%								
社債等3.0%								
Canacol Energy Ltd.								
5.750% due 11/24/2028	1,600	1,370						
First Quantum Minerals Ltd.								
6.875% due 10/15/2027	1,600	1,563						
7.500% due 04/01/2025	1,156	1,156						
Frontera Energy Corp.								
7.875% due 06/21/2028	400	292						
カナダ合計 (取得原価\$4,603)								4,381
ケイマン諸島11.5%								
社債等11.5%								
Arabian Centres Sukuk Ltd.								
5.375% due 11/26/2024	1,050	1,016						
Bioceánico Sovereign Certificate Ltd.								
0.000% due 06/05/2034	1,514	1,059						
Gaci First Investment Co.								
4.750% due 02/14/2030	200	197						
4.875% due 02/14/2035	300	288						
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.								
13.500% due 06/26/2026	1,300	1,231						
IHS Holding Ltd.								
5.625% due 11/29/2026	800	700						
Kaisa Group Holdings Ltd. (b)								
8.500% due 06/30/2049	1,500	100						
9.375% due 06/30/2024	1,100	73						
Melco Resorts Finance Ltd.								
4.875% due 06/06/2025	1,100	1,049						
5.375% due 12/04/2029	500	415						
5.750% due 07/21/2028	900	797						
MGM China Holdings Ltd.								
5.250% due 06/18/2025	2,000	1,920						
Odebrecht Holdco Finance Ltd.								
0.000% due 09/10/2058	12,279	79						
OEC Finance Ltd. (c)								
4.375% due 10/25/2029	475	21						
5.250% due 12/27/2033	4,052	199						
7.125% due 12/28/2046	3,083	208						
Powerlong Real Estate Holdings Ltd.								
5.950% due 04/30/2025	1,500	155						
Sands China Ltd.								
5.625% due 08/08/2025	3,000	2,929						
5.900% due 08/08/2028	1,300	1,240						
Sunac China Holdings Ltd.								
7.000% due 07/09/2025 (b)	1,400	212						
Wynn Macau Ltd.								
5.500% due 01/15/2026	3,000	2,790						
ケイマン諸島合計 (取得原価\$28,416)								16,678
チリ0.1%								
社債等0.1%								
Alfa Desarrollo SpA								
4.550% due 09/27/2051	\$	199		146				
チリ合計 (取得原価\$199)								146
中国0.7%								
社債等0.7%								
Greenland Global Investment Ltd.								
7.250% due 01/22/2027	1,000	165						
New Metro Global Ltd.								
4.800% due 12/15/2024	1,200	821						
Yango Justice International Ltd.								
7.500% due 04/15/2024 (b)	700	15						
中国合計 (取得原価\$2,904)								1,001
コロンビア4.0%								
バンクローン債権0.7%								
Ecopetrol S.A.								
6.638% due 08/17/2024	1,000	985						
社債等3.1%								
Banco Davivienda S.A.								
6.650% due 04/22/2031 (a/d)	900	663						
Ecopetrol S.A.								
4.625% due 11/02/2031	600	464						
5.875% due 05/28/2045	3,150	2,161						
6.875% due 04/29/2030	1,400	1,278						
		4,566						
ソブリン債0.2%								
Colombia Government International Bond								
3.875% due 02/15/2061	400	225						
コロンビア合計 (取得原価\$7,456)								5,776
キプロス0.8%								
社債等0.8%								
MHP SE								
7.750% due 05/10/2024	1,600	1,112						
キプロス合計 (取得原価\$1,600)								1,112
ドミニカ共和国0.3%								
ソブリン債0.3%								
Dominican Republic International Bond								
5.300% due 01/21/2041	500	393						
ドミニカ共和国合計 (取得原価\$491)								393
グアテマラ0.9%								
社債等0.9%								
CT Trust								
5.125% due 02/03/2032	1,700	1,366						
グアテマラ合計 (取得原価\$1,655)								1,366

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
香港1.3%		
社債等1.3%		
Fortune Star BVI Ltd.		
5.000% due 05/18/2026	\$ 1,200	\$ 901
Huarong Finance 2019 Co. Ltd.		
3.375% due 02/24/2030	200	152
Lenovo Group Ltd.		
3.421% due 11/02/2030	300	253
Yanlord Land HK Co. Ltd.		
5.125% due 05/20/2026	700	576
香港合計 (取得原価\$1,893)		1,882
ハンガリー0.3%		
社債等0.2%		
OTP Bank Nyrt		
8.750% due 05/15/2033	200	201
ソプリン債0.1%		
MFBS Magyar Fejlesztési Bank Zrt		
6.500% due 06/29/2028	200	198
ハンガリー合計 (取得原価\$397)		399
インド1.3%		
社債等1.3%		
JSW Steel Ltd.		
5.050% due 04/05/2032	1,500	1,214
Muthoot Finance Ltd.		
4.400% due 09/02/2023	400	397
Shriram Finance Ltd.		
4.150% due 07/18/2025	234	222
インド合計 (取得原価\$2,145)		1,833
インドネシア4.2%		
社債等4.2%		
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT		
3.750% due 03/30/2026 (d)	2,400	2,223
Cikarang Listrindo Tbk PT		
4.950% due 09/14/2026	1,300	1,241
LLPL Capital Pte Ltd.		
6.875% due 02/04/2039	579	520
Medco Oak Tree Pte Ltd.		
7.375% due 05/14/2026	2,200	2,166
インドネシア合計 (取得原価\$6,605)		6,150
アイルランド0.2%		
社債等0.2%		
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC		
5.950% due 04/15/2030 (b)(d)	3,300	198
Sovcombank Via SovCom Capital DAC (b)		
3.400% due 01/26/2025	1,500	41
8.000% due 04/07/2030 (d)	700	42
アイルランド合計 (取得原価\$5,553)		281

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
イスラエル4.0%		
社債等4.0%		
Bank Leumi Le-Israel BM		
7.129% due 07/18/2033 (d)	\$ 1,100	\$ 1,090
Delek Overriding Royalty Leviathan Ltd.		
7.494% due 12/30/2023	800	796
Enegean Israel Finance Ltd.		
4.875% due 03/30/2026	1,900	1,768
Leviathan Bond Ltd.		
6.500% due 06/30/2027	2,200	2,112
イスラエル合計 (取得原価\$6,105)		5,766
チャンネル諸島ジャージー島0.7%		
社債等0.7%		
Corsair International Ltd.		
7.772% due 01/28/2027	EUR 600	651
8.122% due 01/28/2029	300	325
チャンネル諸島ジャージー島 合計 (取得原価\$1,007)		976
カザフスタン1.0%		
社債等1.0%		
KazMunayGas National Co. JSC		
5.750% due 04/19/2047	\$ 200	163
6.375% due 10/24/2048	200	172
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.		
2.625% due 08/15/2025	1,200	1,094
カザフスタン合計 (取得原価\$1,398)		1,429
ルクセンブルク5.8%		
株式		
普通株式0.3%		
Constellation Oil Services Holding S.A. (g)		
	1,092,161	118
FORESEA Holding S.A. (g)		
	14,256	273
		391
元本金額 (単位：千)		
社債等5.9%		
Altice Financing S.A.		
3.000% due 01/15/2028	EUR 1,000	847
Andrade Gutierrez International S.A.		
9.000% due 12/28/2029 (c)	\$ 951	347
Constellation Oil Services Holding S.A.		
3.000% due 12/31/2026 (c)	936	554
FORESEA Holding S.A.		
7.500% due 06/15/2030	147	128
Greensaf Pipelines Bidco Sarl		
6.129% due 02/23/2038	400	409
6.510% due 02/23/2042	200	208
Guara Norte Sarl		
5.198% due 06/15/2034	1,592	1,396
Millicom International Cellular S.A.		
4.500% due 04/27/2031	700	539

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
Nexa Resources S.A.		
6.500% due 01/18/2028	\$ 1,800	\$ 1,725
Petrorio Luxembourg Trading Sarl		
6.125% due 06/09/2026	1,000	962
Sherbank of Russia Via SB Capital S.A.		
5.250% due 05/23/2049 (b)(d)	2,900	174
TMS Issuer Sarl		
5.780% due 08/23/2032	200	206
Unigel Luxembourg S.A.		
8.750% due 10/01/2026	1,600	526
ルクセンブルク合計 (取得原価\$13,188)		8,021
モーリシャス4.3%		
社債等4.3%		
CA Magnum Holdings		
5.375% due 10/31/2026	500	449
Greenko Dutch BV		
3.850% due 03/29/2026	1,786	1,608
Greenko Power II Ltd.		
4.300% due 12/13/2028	278	242
HTA Group Ltd.		
7.000% due 12/18/2025	1,750	1,660
India Green Energy Holdings		
5.375% due 04/29/2024	1,400	1,369
MTN Mauritius Investment Ltd.		
4.755% due 11/11/2024	973	950
モーリシャス合計 (取得原価\$6,502)		6,278
メキシコ4.1%		
社債等3.9%		
Banco Mercantil del Norte S.A.		
8.375% due 10/14/2030 (a)(d)	600	561
BBVA Bancomer S.A.		
5.125% due 01/18/2033 (d)	2,450	2,128
Cemex SAB de C.V.		
3.875% due 07/11/2031	500	421
Cibanco S.A. Ibm		
4.962% due 07/18/2029	500	470
Metalsa Sapi de C.V.		
3.750% due 05/04/2031	700	552
Petroleos Mexicanos		
5.950% due 01/28/2031	150	110
6.750% due 09/21/2047	400	262
Sitios Latinoamerica SAB de C.V.		
5.375% due 04/04/2032	800	725
Total Play Telecomunicaciones S.A. de C.V.		
7.500% due 11/12/2025	500	355
		5,574
ソプリン債0.2%		
Mexico Government International Bond		
6.350% due 02/09/2035	300	316
メキシコ合計 (取得原価\$6,831)		5,890

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
モロッコ1.8%		
社債等1.8%		
OCP S.A.		
5.125% due 06/23/2051	\$ 700	\$ 512
6.875% due 04/25/2044	2,300	2,118
モロッコ合計		2,630
(取得原価\$3,472)		
多国籍1.8%		
社債等1.8%		
ATP Tower Holdings LLC		
4.050% due 04/27/2026	1,200	1,033
Digicel International Finance Ltd.		
8.750% due 05/25/2024	1,030	945
GEMS MENASA Cayman Ltd.		
7.125% due 07/31/2026	600	582
多国籍合計		2,560
(取得原価\$2,691)		
オランダ4.0%		
社債等4.0%		
IHS Netherlands Holdco BV		
8.000% due 09/18/2027	2,126	1,943
Metinvest BV		
8.500% due 04/23/2026	1,500	1,035
Prosus NV		
4.987% due 01/19/2052	800	578
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV		
3.750% due 05/09/2027	EUR 2,200	2,176
7.375% due 09/15/2029	100	111
オランダ合計		5,943
(取得原価\$6,936)		
ナイジェリア1.7%		
社債等1.7%		
Access Bank PLC		
6.125% due 09/21/2026	\$ 1,400	1,188
SEPLAT Energy PLC		
7.750% due 04/01/2026	900	759
United Bank for Africa PLC		
6.750% due 11/19/2026	600	514
ナイジェリア合計		2,461
(取得原価\$2,922)		
オマーン0.3%		
ソブリン債0.3%		
Oman Government International Bond		
6.250% due 01/25/2031	400	407
オマーン合計		407
(取得原価\$400)		
パナマ0.6%		
社債等0.6%		
Telecomunicaciones Digitales S.A.		
4.500% due 01/30/2030	1,100	937
パナマ合計		937
(取得原価\$909)		

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
ペルー1.6%		
社債等1.4%		
Compania de Minas Buenaventura SAA		
5.500% due 07/23/2026	\$ 800	\$ 695
InRetail Consumer		
3.250% due 03/22/2028	1,200	1,032
Peru LNG Srl		
5.375% due 03/22/2030	400	322
		2,049
ソブリン債0.2%		
Peru Government International Bond		
7.300% due 08/12/2033	PEN 700	200
ペルー合計		2,249
(取得原価\$2,419)		
フィリピン1.1%		
社債等1.1%		
Petron Corp.		
5.950% due 04/19/2026 (a)	\$ 700	651
SMC Global Power Holdings Corp. (a)		
5.450% due 12/09/2026 (i)	600	437
6.500% due 04/25/2024	600	537
フィリピン合計		1,625
(取得原価\$1,374)		
ルーマニア0.3%		
ソブリン債0.3%		
Romania Government International Bond		
4.625% due 04/03/2049	EUR 500	422
ルーマニア合計		422
(取得原価\$382)		
サウジアラビア0.5%		
ソブリン債0.5%		
Saudi Government International Bond		
4.875% due 07/18/2033	\$ 400	400
5.000% due 01/18/2053	300	278
サウジアラビア合計		678
(取得原価\$674)		
シンガポール0.6%		
社債等0.6%		
GLP Pte Ltd.		
3.875% due 06/04/2025	200	138
4.500% due 05/17/2026 (a)	200	75
Indika Energy Capital IV Pte Ltd.		
8.250% due 10/22/2025 (i)	700	697
シンガポール合計		910
(取得原価\$888)		
南アフリカ0.6%		
株式		
普通株式0.1%		
Petra Diamonds Ltd.		
	137,319	117
	元本金額 (単位：千)	
社債等0.5%		
AngloGold Ashanti Holdings PLC		
3.375% due 11/01/2028	GBP 900	789

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
南アフリカ合計		\$ 906
(取得原価\$934)		
韓国0.7%		
社債等0.7%		
SK Hynix, Inc.		
6.375% due 01/17/2028	GBP 400	402
SK On Co. Ltd.		
5.375% due 05/11/2026	600	595
韓国合計		997
(取得原価\$998)		
南アフリカ2.4%		
社債等2.4%		
Sasol Financing USA LLC		
5.875% due 03/27/2024	\$ 300	297
6.500% due 09/27/2028	2,200	1,969
8.750% due 05/03/2029	1,200	1,170
南アフリカ合計		3,436
(取得原価\$3,829)		
タイ0.8%		
社債等0.8%		
Bangkok Bank PCL		
3.733% due 09/25/2034 (d)	300	254
Kasikornbank PCL		
3.343% due 10/02/2031 (d)	1,000	884
タイ合計		1,138
(取得原価\$1,127)		
トルコ7.1%		
バンク・ローン債券0.8%		
SOCAR Turkey Enerji AJS		
6.553% due 08/11/2026	EUR 1,100	1,164
社債等5.9%		
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AJS		
3.375% due 06/29/2028	1,000	810
Coca-Cola Icecek AJS		
4.500% due 01/20/2029	900	805
QNB Finansbank AJS		
6.875% due 09/07/2024	2,650	2,644
Turk Telekomunikasyon AJS		
4.875% due 06/19/2024	2,000	1,910
Turkcell Iletisim Hizmetleri AJS		
5.800% due 04/11/2028	1,200	1,068
Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust		
4.200% due 03/15/2027	1,123	1,035
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AJS		
6.950% due 03/14/2026	300	292
		8,564
ソブリン債0.4%		
Turkey Government International Bond		
4.875% due 04/16/2043	300	194
9.375% due 01/19/2033	400	402
		596
トルコ合計		10,324
(取得原価\$10,128)		

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
ウクライナ0.1%		
ソブリン債0.1%		
Ukraine Government International Bond		
4.375% due 01/27/2032	EUR 300	\$ 72
7.750% due 09/01/2028	\$ 300	73
ウクライナ合計		145
(取得原価\$548)		
アラブ首長国連邦1.7%		
社債等1.7%		
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC		
4.375% due 01/24/2029	500	494
Kuwait Projects Co. SPC Ltd.		
4.229% due 10/29/2026	1,800	1,588
Oztel Holdings SPC Ltd.		
6.625% due 04/24/2028	400	416
アラブ首長国連邦合計		2,478
(取得原価\$2,697)		
英国1.5%		
社債等1.5%		
MARB BondCo PLC		
3.950% due 01/24/2031	1,400	1,003
Petra Diamonds U.S. Treasury PLC		
10.033% due 03/08/2026 (c)	1,128	1,056
Rolls-Royce PLC		
5.750% due 10/15/2027	GBP 100	118
英国合計		2,177
(取得原価\$2,565)		
米国5.0%		
社債等5.0%		
Gran Tierra Energy, Inc.		
7.750% due 05/23/2027	\$ 700	531
Kosmos Energy Ltd.		
7.125% due 04/04/2028	2,000	1,761
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1		
8.200% due 04/06/2028	1,372	1,380
SierraCol Energy Andina LLC		
6.000% due 06/15/2028	1,200	883
Stillwater Mining Co.		
4.000% due 11/16/2026	3,000	2,679
米国合計		7,234
(取得原価\$8,078)		
短期金融商品7.7%		
コマーシャル・ペーパー0.9%		
Amcort Flexibles North America, Inc.		
5.453% due 07/13/2023 (e)	250	250
Enbridge U.S., Inc.		
5.464% due 07/20/2023 (e)	250	249
Enel Finance America LLC		
5.475% due 07/26/2023 (e)	250	249
Mondelez International, Inc.		
5.470% due 07/13/2023 (e)	300	299
Raytheon Technologies Corp.		
5.489% due 07/12/2023 (e)	250	250
短期金融商品合計		1,297

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
レボ契約 (h) 6.3%		\$ 9,100
定期預金0.4%		
Bank of Nova Scotia		
4.570% due 07/03/2023	\$ 12	12
BNP Paribas Bank		
3.720% due 07/03/2023	HKD 19	3
6.420% due 07/03/2023	ZAR 547	29
Citibank N.A.		
4.570% due 07/03/2023	\$ 88	88
DBS Bank Ltd.		
4.570% due 07/03/2023	69	69
HSBC Bank		
3.720% due 07/03/2023	HKD 82	10
HSBC Bank PLC		
2.620% due 07/03/2023	EUR 51	56
JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.570% due 07/03/2023	\$ 68	68
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
2.620% due 07/03/2023	EUR 8	9
4.570% due 07/03/2023	\$ 134	134
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
2.620% due 07/03/2023	EUR 13	14
4.170% due 07/03/2023	GBP 0	1
4.570% due 07/03/2023	\$ 157	157
短期金融商品合計		11,114
(取得原価\$11,112)		
投資有価証券合計99.5		\$ 144,067
(取得原価\$179,599)		
金融デリバティブ		
商品 (j) (k) (0.1%)		(115)
(取得原価あるいはプレミアム (純額) \$(120))		
その他の資産および負債 (純額) 0.6%		898
純資産100.0%		\$ 144,850

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) 現物配当証券
- (d) 偶発転換社債
- (e) クーボンは最終利回りを表す。
- (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	0.08%
FORESEA Holding S.A.	N/A	N/A	06/09/2023	274	273	0.19%
譲渡制限付有価証券合計				\$ 392	\$ 391	0.27%

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 ⁽¹⁾
BPS	5.160%	06/30/2023	07/03/2023	\$ 9,100	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.125% due 07/15/2031	\$ (9,329)	\$ 9,100	\$ 9,104
レボ契約合計						\$ (9,329)	\$ 9,100	\$ 9,104

リバース・レボ契約：

取引相手	借入金利 ⁽²⁾	決済日	満期日	借入金額 ⁽²⁾	リバース・ レボ契約に 係る未払金
JML	4.750%	05/05/2023	07/28/2023	\$ (569)	(573)
JML	5.300%	05/05/2023	07/28/2023	(376)	(379)
リバース・レボ契約合計					(952)

担保付借入として会計処理される振替

	契約の残存期間				合計
	翌日物および 継続	30日以下	31～90日	90日超	
リバース・レボ契約					
Non-U.S Corporate Debt	\$ 0	\$ (952)	\$ 0	\$ 0	\$ (952)
リバース・レボ契約合計	\$ 0	\$ (952)	\$ 0	\$ 0	\$ (952)
借入額合計	\$ 0	\$ (952)	\$ 0	\$ 0	\$ (952)
リバース・レボ契約に係る未払金					\$ (952)

借入およびその他の金融取引要約

以下は、2023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) 2023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\$1,134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 ⁽³⁾
グローバル/マスター・レボ契約							
BPS	\$ 9,104	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 9,104	\$ (9,329)	\$ (225)
JML	0	(952)	0	0	(952)	1,134	182
借入およびその他の金融取引合計	\$ 9,104	\$ (952)	\$ 0	\$ 0			

- (1) 未収利息を含む。
 (2) 2023年6月30日に終了した年度中の平均借入額は\$1,381で、加重平均金利は4.568%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。
 (3) ネット・エクスボ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。

(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	09/2023	14	\$ 19	\$ 13	\$ 0
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	買建	09/2023	63	(184)	1	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	売建	09/2023	20	43	0	(1)
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	買建	09/2023	87	(164)	16	0
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures	売建	09/2023	27	37	0	(11)
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September Futures	売建	09/2023	17	(34)	0	(2)
先物契約合計				\$ (283)	\$ 30	\$ (40)

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 - プロテクションの売り⁽¹⁾

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 (2023年6月30日現在) ⁽²⁾	想定元本 ⁽³⁾	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.000%	06/20/2026	4.659%	EUR 100	\$ 1	\$ (5)	\$ 0	\$ 0

信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾

指数/トランシェ	固定金利 受取	満期日	想定元本 ⁽³⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.HY-40 Index	5.000%	06/20/2028	\$ 400	\$ 12	\$ 11	\$ 3	\$ 0
CDX.IG-40 Index	1.000%	06/20/2028	1,000	15	7	1	0
iTraxx Asia ex-Japan IG Series 39 Index	1.000%	06/20/2028	900	(7)	10	1	0
iTraxx Europe Crossover Series 39 Index	5.000%	06/20/2028	EUR 700	32	15	5	0
				\$ 52	\$ 43	\$ 10	\$ 0

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
受取	3-Month USD-LIBOR	0.500%	09/15/2023	\$ 8,500	\$ 110	\$ 110	\$ 0	\$ 0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	6.635%	02/04/2027	ZAR 52,900	(165)	(136)	1	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.205%	04/22/2027	9,700	22	22	1	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.210%	04/22/2027	7,500	17	17	1	0
支払	6-Month CZK-PRIBOR	4.611%	06/06/2028	CZK 15,900	2	(5)	0	(3)
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.930%	06/29/2028	PLN 1,600	1	(1)	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	13.640%	07/03/2023	BRL 26,800	0	0	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	13.653%	08/01/2023	20,200	0	0	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	12.090%	01/04/2027	6,000	54	7	6	0
支払	IBMEXID	8.207%	06/19/2028	MXN 6,400	(2)	(3)	0	0
支払	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	2.665%	03/15/2028	KRW 923,100	(26)	(2)	22	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	0.250%	12/15/2023	\$ 1,500	72	59	0	0
受取 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	0.500%	12/15/2023	8,500	108	113	0	(1)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.000%	09/21/2024	2,800	213	94	0	(1)
					\$ 406	\$ 275	\$ 31	\$ (6)
スワップ契約合計					\$ 459	\$ 313	\$ 41	\$ (6)

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、2023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。

2023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\$969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		
		資産				負債		
		オプション	先物	スワップ 契約		オプション	先物	スワップ 契約
上場または中央清算合計	\$ 0	\$ 30	\$ 41	\$ 71	\$ 0	\$ (40)	\$ (6)	\$ (46)

- (1) 本ファンドがプロテクションの売り手であって、特定スワップ契約の条件において定義されている信用事象が生じた場合、本ファンドは (i) プロテクションの買い手に対しスワップの想定元本に等しい金額を支払って参照債務、もしくは参照指数を構成する原証券の引き渡しを受けるか、または (ii) スワップの想定元本から参照債務、もしくは参照指数を構成する原証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは証券の形で支払う。
- (2) インプライド・クレジット・スプレッドは、絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に依るクレジット・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。
- (3) 特定のスワップ契約の条件において定義されている信用事象が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことを要求される、またはクレジット・プロテクションの買い手として受け取る可能性のある最大金額。
- (4) クレジット・デフォルト・スワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済/先取られた場合のクレジット・デリバティブの予想債務（または利益）の可能性を表す。スワップの想定元本に対する市場価格の絶対対での増加は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
- (5) 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
AZD	08/2023	JPY 1,100	\$ 8	\$ 0	\$ 0
BOA	07/2023	PLN 68	\$ 17	\$ 0	\$ 0
BOA	09/2023	\$ 262	HKD 2,045	\$ 0	\$ 0
BPS	07/2023	CZK 679	\$ 31	\$ 0	\$ 0
BPS	07/2023	\$ 5,916	EUR 5,399	\$ 0	\$ (25)
BPS	08/2023	EUR 5,399	\$ 5,924	\$ 25	\$ 0
BPS	10/2023	ZAR 556	\$ 30	\$ 1	\$ 0
CBK	07/2023	EUR 55	\$ 59	\$ 0	\$ (1)
CBK	07/2023	\$ 709	GBP 565	\$ 9	\$ 0
MBC	07/2023	GBP 729	\$ 902	\$ 0	\$ (24)
MYI	09/2023	PEN 726	\$ 198	\$ 0	\$ 0
SDG	07/2023	EUR 5,344	\$ 5,749	\$ 0	\$ (82)
TOR	07/2023	\$ 208	GBP 164	\$ 0	\$ 0
TOR	08/2023	GBP 164	\$ 208	\$ 0	\$ 0
UAG	08/2023	ZAR 792	\$ 41	\$ 0	\$ 0
UAG	09/2023	\$ 281	\$ 16	\$ 1	\$ 0
外国為替先渡契約合計				\$ 36	\$ (132)

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 - プロテクションの売り⁽¹⁾

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 (2023年6月30日現在) ⁽²⁾	想定元本 ⁽³⁾	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	0.585%	\$ 1,600	\$ (40)	\$ 56	\$ 16	\$ 0
BRC	Turkey Government International Bond	1.000%	06/20/2028	4.827%	400	(69)	9	0	(60)
GST	Poland Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.257%	300	1	1	2	0
JPM	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2024	1.596%	700	(16)	10	0	(6)
						\$ (124)	\$ 76	\$ 18	\$ (66)

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
GLM	受取	3-Month MYR-KLIBOR	3.545%	05/05/2028	MYR 3,100	\$ 4	\$ 0	\$ 4	\$ 0
スワップ契約合計						\$ (120)	\$ 76	\$ 22	\$ (66)

金融デリバティブ商品：店頭の要約

以下は、2023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 ⁽¹⁾
	外国為替 先渡契約	買建 オプション	スワップ 契約	店頭合計	外国為替 先渡契約	売建 オプション	スワップ 契約	店頭合計			
AZD	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
BOA		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BPS	26	0	0	26	(25)	0	0	(25)	1	0	1
BRC	0	0	16	16	0	0	(60)	(60)	(44)	0	(44)
CBK	9	0	0	9	(1)	0	0	(1)	8	0	8
GLM	0	0	4	4	0	0	0	0	4	0	4
GST	0	0	2	2	0	0	0	0	2	0	2
JPM	0	0	0	0	0	0	(6)	(6)	(6)	0	(6)
MBC	0	0	0	0	(24)	0	0	(24)	(24)	0	(24)
MYI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SDG	0	0	0	0	(82)	0	0	(82)	(82)	0	(82)
TOR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
UAG	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
店頭デリバティブ合計	\$ 36	\$ 0	\$ 22	\$ 58	\$ (132)	\$ 0	\$ (66)	\$ (198)			

⁽¹⁾ 本ファンドがプロテクションの売り手であって、特定スワップ契約の条件において定義されている信用事象が生じた場合、本ファンドは (i) プロテクションの買い手に対しスワップの想定元本に等しい金額を支払って参照債務、もしくは参照指数を構成する原証券の引き渡しを受けるか、または (ii) スワップの想定元本から参照債務、もしくは参照指数を構成する原証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは証券の形で支払う。

⁽²⁾ 参照指数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。

⁽³⁾ 特定のスワップ契約の条件において定義されている信用事象が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことを要求される、またはクレジット・プロテクションの買い手として受け取る可能性のある最大金額。

⁽⁴⁾ 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 (2023年6月30日現在)

金融デリバティブ商品 - 資産	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ					合計
	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	
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 30	\$ 30
スワップ契約	0	10	0	0	31	41
	\$ 0	\$ 10	\$ 0	\$ 0	\$ 61	\$ 71
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 36	\$ 0	\$ 36
スワップ契約	0	18	0	0	4	22
	\$ 0	\$ 18	\$ 0	\$ 36	\$ 4	\$ 58
	\$ 0	\$ 28	\$ 0	\$ 36	\$ 65	\$ 129

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 - 負債						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (40)	\$ (40)
スワップ契約	0	0	0	0	(6)	(6)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (46)	\$ (46)
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (132)	\$ 0	\$ (132)
スワップ契約	0	(66)	0	0	0	(66)
	\$ 0	\$ (66)	\$ 0	\$ (132)	\$ 0	\$ (198)
	\$ 0	\$ (66)	\$ 0	\$ (132)	\$ (46)	\$ (244)

損益計算書に対するデリバティブ商品の影響 (2023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						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (925)	\$ (925)
スワップ契約	0	278	0	0	867	1,145
	\$ 0	\$ 278	\$ 0	\$ 0	\$ (58)	\$ 220
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (56)	\$ 0	\$ (56)
売建オプション	0	24	0	0	0	24
スワップ契約	0	(19)	0	0	0	(19)
	\$ 0	\$ 5	\$ 0	\$ (56)	\$ 0	\$ (51)
	\$ 0	\$ 283	\$ 0	\$ (56)	\$ (58)	\$ 169

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

	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
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (185)	\$ (185)
スワップ契約	0	109	0	0	(347)	(238)
	\$ 0	\$ 109	\$ 0	\$ 0	\$ (532)	\$ (423)
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (26)	\$ 0	\$ (26)
売建オプション	0	1	0	0	0	1
スワップ契約	0	74	0	0	0	74
	\$ 0	\$ 75	\$ 0	\$ (26)	\$ 0	\$ 49
	\$ 0	\$ 184	\$ 0	\$ (26)	\$ (532)	\$ (374)

公正価値の測定

以下は、2023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 (2023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 (2023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					ケイマン諸島				
社債等	\$ 0	\$ 1,644	\$ 0	\$ 1,644	社債等	\$ 0	\$ 16,678	\$ 0	\$ 16,678
ソブリン債	0	1,967	0	1,967	チリ				
アゼルバイジャン					社債等	0	146	0	146
社債等	0	908	0	908	中国				
バミューダ					社債等	0	1,001	0	1,001
社債等	0	1,300	0	1,300	コロンビア				
ブラジル					バンクローン債務	0	0	985	985
社債等	0	2,602	0	2,602	社債等	0	4,566	0	4,566
仕組債	0	504	0	504	ソブリン債	0	225	0	225
英領バージン諸島					キプロス				
社債等	0	4,322	0	4,322	社債等	0	1,112	0	1,112
カナダ					ドミニカ共和国				
社債等	0	4,381	0	4,381	ソブリン債	0	393	0	393

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2023年6月30日現在)
投資有価証券 (公正価値)				
グアテマラ				
社債等	\$ 0	\$ 1,366	\$ 0	\$ 1,366
香港				
社債等	0	1,882	0	1,882
ハンガリー				
社債等	0	201	0	201
ソブリン債	0	198	0	198
インド				
社債等	0	1,833	0	1,833
インドネシア				
社債等	0	6,150	0	6,150
アイルランド				
社債等	0	0	281	281
イスラエル				
社債等	0	5,766	0	5,766
チャネル諸島ジャージー				
社債等	0	976	0	976
カザフスタン				
社債等	0	1,429	0	1,429
ルクセンブルク				
普通株式	0	0	391	391
社債等	0	7,719	302	8,021
モーリシャス				
社債等	0	6,278	0	6,278
メキシコ				
社債等	0	5,574	0	5,574
ソブリン債	0	316	0	316
モロッコ				
社債等	0	2,630	0	2,630
多国籍				
社債等	0	2,560	0	2,560
オランダ				
社債等	0	5,843	0	5,843
ナイジェリア				
社債等	0	2,461	0	2,461
オマーン				
ソブリン債	0	407	0	407
パナマ				
社債等	0	937	0	937
ペルー				
社債等	0	2,049	0	2,049
ソブリン債	0	200	0	200
フィリピン				
社債等	0	1,625	0	1,625
ルーマニア				
ソブリン債	0	422	0	422
サウジアラビア				
ソブリン債	0	678	0	678
シンガポール				
社債等	0	910	0	910
南アフリカ				
普通株式	117	0	0	117
社債等	0	789	0	789
韓国				
社債等	0	997	0	997
南アフリカ				
社債等	0	3,436	0	3,436
タイ				
社債等	0	1,138	0	1,138
トルコ				
バンクローン債務	0	1,164	0	1,164
社債等	0	8,564	0	8,564
ソブリン債	0	596	0	596
ウクライナ				
ソブリン債	0	145	0	145
アラブ首長国連邦				
社債等	0	2,478	0	2,478

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2023年6月30日現在)
投資有価証券 (公正価値)				
英国				
社債等	\$ 0	\$ 2,177	\$ 0	\$ 2,177
米国				
社債等	0	7,234	0	7,234
短期金融商品	0	11,114	0	11,114
投資合計	\$ 117	\$ 141,991	\$ 1,959	\$ 144,067
金融デリバティブ商品 - 資産				
上場または中央清算	13	58	0	71
店頭	0	58	0	58
	\$ 13	\$ 116	\$ 0	\$ 129
金融デリバティブ商品 - 負債				
上場または中央清算	0	(46)	0	(46)
店頭	0	(198)	0	(198)
	\$ 0	\$ (244)	\$ 0	\$ (244)
合計	\$ 130	\$ 141,863	\$ 1,959	\$ 143,952

以下は、2023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）				
ブラジル				
仕組債	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (504)
コロンビア				
バンクローン債務	965	0	0	0
アイルランド				
社債等	0	0	281	0
ルクセンブルク				
普通株式	274	0	0	0
社債等	167	0	174	(554)
	\$ 1,406	\$ 0	\$ 455	\$ (1,058)

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 (2023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	\$ 965	Proxy Pricing	Base Price	98.00
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	Reference Instrument	EBITDA Multiple	6.60 X
社債等	273	Other Valuation Techniques	-	-
	128	Other Valuation Techniques	-	-
	174	Third Party Vendor	Expected Recovery	6.00
合計	\$ 1,959			

◆投資明細表（2023年6月30日）

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

(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5.1%		
短期金融商品5.1%		
定期預金2.1%		
Bank of Nova Scotia		
4.570% due 07/03/2023	\$ 24	\$ 24
Brown Brothers Harriman & Co.		
4.570% due 07/03/2023	1	1
Citibank N.A.		
4.570% due 07/03/2023	172	172
DBS Bank Ltd.		
4.570% due 07/03/2023	136	136
JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.570% due 07/03/2023	134	134
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
4.570% due 07/03/2023	264	264
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
4.570% due 07/03/2023	308	308
		1,039
米国財務省短期証券(a) 3.0%		
5.136% due 08/10/2023	600	597
5.170% due 07/20/2023 (c)	900	898
		1,495
短期金融商品合計		2,534
(取得原価\$2,533)		
投資有価証券合計		2,534
(取得原価\$2,533)		
	受益証券口数 (単位: 千)	
親投資信託96.7%		
その他の投資会社96.7%		
PIMCOの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(M)		
(取得原価\$47,854)	3,538	48,472
親投資信託合計		48,472
(取得原価\$47,854)		
投資合計101.8%		\$ 51,006
(取得原価\$50,387)		
金融デリバティブ商品(b) (1.8%)		(888)
(取得原価あるいはプレミアム、純額\$0)		
その他の資産および負債、純額0.0%		(3)
純資産100.0%		\$ 50,115

投資明細表に対する注記:

* 残高ゼロには、実際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) クーポ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	07/2023	\$ 66	JPY 9,201	\$ 0	\$ (3)
GRE	07/2023	JPY 9,201	\$ 66	3	0
				\$ 3	\$ (3)

金融デリバティブ商品：店頭の要約

以下は、2023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。

(c) 2023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市場価格合計\$815の有価証券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 ポージャー ⁽¹⁾
	外国為替 先渡契約	買建 オプション	スワップ 契約	店頭合計	外国為替 先渡契約	売建 オプション	スワップ 契約	店頭合計			
BOA	\$ 26	\$ 0	\$ 0	\$ 26	\$ (314)	\$ 0	\$ 0	\$ (314)	\$ (288)	\$ 272	\$ (16)
BPS	3	0	0	3	(317)	0	0	(317)	(314)	272	(42)
BRC	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
CBK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GRE	3	0	0	3	0	0	0	0	3	0	3
JPM	29	0	0	29	(28)	0	0	(28)	1	0	1
MBC	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
MYI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SCX	2	0	0	2	(294)	0	0	(294)	(292)	271	(21)
店頭デリバティブ合計	\$ 65	\$ 0	\$ 0	\$ 65	\$ (953)	\$ 0	\$ 0	\$ (953)			

⁽¹⁾ ネット・エクスポージャーは、債務不履行事象における取引相手に対する受取債権／（支払債務）の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品のエクスポージャーは同一の法主体との同一のマスター契約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（2023年6月30日現在）

金融デリバティブ商品 - 資産	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
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 65	\$ 0	\$ 65
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	\$ (953)	\$ 0	\$ (953)

損益計算書に対するデリバティブ商品の影響（2023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						
外国為替先渡し契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (3,297)	\$ 0	\$ (3,297)
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						
外国為替先渡し契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 750	\$ 0	\$ 750

公正価値の測定

以下は、2023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
				(2023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	\$ 2,534	\$ 0	\$ 2,534
親投資信託（公正価値）				
その他の投資会社	48,472	0	0	48,472
投資合計	\$ 48,472	\$ 2,534	\$ 0	\$ 51,006
金融デリバティブ商品 - 資産				
店頭	\$ 0	\$ 65	\$ 0	\$ 65
金融デリバティブ商品 - 負債				
店頭	\$ 0	\$ (953)	\$ 0	\$ (953)
合計	\$ 48,472	\$ 1,646	\$ 0	\$ 50,118

◆損益計算書（2023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)	
投資収益：		
受取利息（外国税控除後）*	\$	11,273
雑収益		4
収益合計		11,277
費用：		
支払利息		67
費用合計		67
投資純利益（費用）		11,210
実現純利益（損失）：		
投資有価証券（外国税控除後）*		(6,743)
上場または中央清算金融デリバティブ商品		220
店頭金融デリバティブ商品		(51)
外貨		(37)
実現純利益（損失）		(6,611)
未実現評価（損）益の純変動額：		
投資有価証券		11,180
上場または中央清算金融デリバティブ商品		(423)
店頭金融デリバティブ商品		49
外貨建資産・負債		(126)
未実現評価（損）益の純変動額		10,680
純利益（損失）		4,069
運用による純資産の純増加（減少）額	\$	15,279
*外国税	\$	4

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（2023年6月30日に終了した会計年度）

(金額単位：千米ドル)	PIMCOバリュエーション マーケットハイイールド コーポレート債券ファンドA	
投資収益：		
受取利息	\$	113
雑収益		127
収益合計		240
費用：		
支払利息		8
費用合計		8
投資純利益（費用）		232
実現純利益（損失）：		
投資有価証券		(2)
親投資信託受益証券		(181)
店頭金融デリバティブ商品		(3,297)
外貨		(17)
実現純利益（損失）		(3,497)
未実現評価（損）益の純変動額：		
投資有価証券		1
親投資信託受益証券		5,631
店頭金融デリバティブ商品		750
未実現評価（損）益の純変動額		6,382
純利益（損失）		2,885
運用による純資産の純増加（減少）額	\$	3,117

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バミューダエマーシ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"> ・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。 ・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。 	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・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。 ・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。 	
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 (2023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)		元本金額 (単位: 千)	市場価格 (単位: 千)		元本金額 (単位: 千)	市場価格 (単位: 千)
投資有価証券95.0%				\$ 733				\$ 199
アルゼンチン0.0%			チエコ共和国合計			日本合計		
ソブリン債0.0%			(取得原価\$689)			(取得原価\$200)		
Autonomous City of Buenos Aires Argentina			ドミニカ共和国4.2%			チャネル諸島ジャージー0.9%		
95.317% due 03/29/2024	ARS	4,574	ソブリン債4.2%			社債等0.9%		
アルゼンチン合計		9	Dominican Republic Central Bank Notes			Corsair International Ltd.		
(取得原価\$42)			12.000% due 10/03/2025	DOP	6,300	7.772% due 01/28/2027	EUR	100
アゼルバイジャン1.3%			13.000% due 01/30/2026		13,100	8.122% due 01/28/2029		108
社債等1.3%			Dominican Republic International Bond			チャネル諸島ジャージー		
SOCAR Turkey Enerji AS via Steas Funding 1 DAC			9.750% due 06/05/2026		13,900	合計		217
7.230% due 03/17/2026	\$	300	13.625% due 02/03/2033		14,900	(取得原価\$224)		
アゼルバイジャン合計		293	13.625% due 02/10/2034		200			
(取得原価\$299)			ドミニカ共和国合計		972	ルクセンブルク0.0%		
ブラジル4.9%			(取得原価\$868)			社債等0.0%		
社債等4.3%			ハンガリー2.1%			Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
Banco BTG Pactual S.A.			ソブリン債2.1%			5.125% due 10/29/2049 (b)	\$	200
8.300% due 08/15/2024	BRL	1,000	Hungary Government Bond			ルクセンブルク合計		12
Oi S.A.			4.750% due 11/24/2032	HUF	9,900	(取得原価\$197)		
1.913% due 02/25/2035		1	6.750% due 10/22/2028		56,400	マレーシア3.4%		
Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl			MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt			ソブリン債3.4%		
9.850% due 07/16/2032		4,086	0.375% due 06/09/2026	EUR	100	Malaysia Government International Bond		
		782	6.500% due 06/29/2028	\$	200	2.632% due 04/15/2031	MYR	330
		1,004	ハンガリー合計		476	3.800% due 08/17/2023		2,700
仕組債0.6%			(取得原価\$491)			3.990% due 10/15/2025		590
Vale S.A.			インド0.8%			4.369% due 10/31/2028		60
1.841% due 03/30/2172 (a)		2,100	社債等0.8%			マレーシア合計		785
ブラジル合計		1,141	Periana Holdings LLC			(取得原価\$798)		
(取得原価\$1,650)			5.950% due 04/19/2026		200	メキシコ4.8%		
ケイマン諸島0.2%			インド合計		193	社債等0.2%		
社債等0.2%			(取得原価\$210)			Petroleos Mexicanos		
Interocenica IV Finance Ltd.			インドネシア0.1%			10.000% due 02/07/2033	\$	50
0.000% due 11/30/2025	\$	14	ソブリン債0.1%			ソブリン債4.6%		46
Kaisa Group Holdings Ltd.			Indonesia Government International Bond			Mexico Government International Bond		
11.700% due 11/11/2025 (b)		400	6.375% due 08/15/2028	IDR	208,000	5.000% due 03/06/2025	MXN	9,200
ケイマン諸島合計		40	インドネシア合計		14	5.750% due 03/05/2026		2,000
(取得原価\$328)			(取得原価\$14)			7.000% due 09/03/2026		5,600
チリ0.7%			アイルランド0.1%			7.750% due 05/29/2031		1,200
ソブリン債0.7%			社債等0.1%			8.500% due 05/31/2029		1,400
Bonos de la Tesorería de la República en pesos			Alfa Bank AD Via Alfa Bond Issuance PLC			10.000% due 11/20/2036		200
5.000% due 10/01/2028	CLP	70,000	9.350% due 08/06/2049 (b)	RUB	64,000	メキシコ合計		1,112
6.000% due 04/01/2033		60,000	アイルランド合計		21	(取得原価\$1,043)		
チリ合計		167	(取得原価\$885)			オランダ0.3%		
(取得原価\$163)			イスラエル3.8%			ソブリン債0.3%		
コロンビア0.0%			ソブリン債3.8%			Republic of Angola Via Avenir II BV		
ソブリン債0.0%			Israel Government Bond			10.163% due 12/07/2023	\$	15
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. Findeter			0.150% due 07/31/2023	ILS	2,900	12.772% due 07/03/2023		49
7.875% due 08/12/2024	COP	23,000	1.500% due 11/30/2023		400	オランダ合計		64
コロンビア合計		5	イスラエル合計		887	(取得原価\$64)		
(取得原価\$7)			(取得原価\$924)			ペルー1.0%		
チエコ共和国3.2%			日本0.9%			社債等0.5%		
ソブリン債3.2%			社債等0.9%			Banco de Credito del Peru S.A.		
Czech Republic Government Bond			Mitsubishi HC Capital, Inc.			4.650% due 09/17/2024	PEN	460
0.250% due 02/10/2027	CZK	8,200	3.960% due 09/19/2023	\$	200	ソブリン債0.5%		121
1.000% due 06/26/2026		5,600	日本合計		199	Fondo MIVIVIENDA S.A.		
2.000% due 10/13/2033		300				7.000% due 02/14/2024		60
2.500% due 08/25/2028		4,100					16	

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
Peru Government International Bond		
7.300% due 08/12/2033	PEN 300	\$ 86
		102
ペルー合計		223
(取得原価\$234)		
ポーランド1.4%		
ソブリン債1.4%		
Poland Government International Bond		
1.250% due 10/25/2030	PLN 500	92
2.750% due 10/25/2029	1,100	231
ポーランド合計		323
(取得原価\$256)		
ルーマニア0.1%		
ソブリン債0.1%		
Romania Government International Bond		
4.750% due 10/11/2034	RON 100	19
ルーマニア合計		19
(取得原価\$17)		
南アフリカ5.9%		
社債等4.1%		
Development Bank of Southern Africa Ltd.		
8.600% due 10/21/2024 (g)	ZAR 5,700	297
Eskom Holdings SOC Ltd.		
0.000% due 12/31/2032	4,300	48
7.850% due 04/02/2026	12,000	605
		950
ソブリン債1.8%		
South Africa Government CPI-Linked Bond		
2.000% due 01/31/2025 (c)	4,185	215
South Africa Government International Bond		
7.000% due 02/28/2031	800	34
10.500% due 12/21/2026	3,100	171
		420
南アフリカ合計		1,370
(取得原価\$1,758)		
韓国0.8%		
ソブリン債0.8%		
Korea National Oil Corp.		
4.750% due 04/03/2026	\$ 200	196
韓国合計		196
(取得原価\$199)		
英国0.5%		
社債等0.5%		
Petra Diamonds U.S. Treasury PLC		
10.033% due 03/08/2026 (d)	120	113
英国合計		113
(取得原価\$117)		
米国3.1%		
資産担保証券0.8%		
ECMC Group Student Loan Trust		
6.200% due 05/25/2067	52	51
Nelnet Student Loan Trust		
6.000% due 02/25/2066	47	46

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
OneMain Financial Issuance Trust		
4.130% due 05/14/2035	\$ 100	\$ 96
		193
社債等1.5%		
Penske Truck Leasing Co. LP		
3.900% due 02/01/2024	100	99
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1		
9.250% due 07/08/2024	46	47
Southern Co.		
2.950% due 07/01/2023	100	100
Sprint LLC		
7.875% due 09/15/2023	100	100
		346
モーゲージ担保証券0.8%		
Elington Loan Acquisition Trust		
6.200% due 05/25/2037	42	39
GSA Home Equity Trust		
6.502% due 11/25/2036 (b)	103	41
RAAC Trust		
5.850% due 02/25/2046	36	36
Soundview Home Loan Trust		
6.050% due 10/25/2037	74	58
		174
米国合計		713
(取得原価\$771)		
ウルグアイ0.4%		
ソブリン債0.4%		
Uruguay Government International Bond (c)		
3.700% due 06/26/2037	UYU 691	19
3.875% due 07/02/2040	2,499	71
ウルグアイ合計		90
(取得原価\$87)		
ザンビア0.2%		
ソブリン債0.2%		
Zambia Government International Bond		
13.000% due 01/25/2031	ZMW 1,500	50
ザンビア合計		50
(取得原価\$42)		
短期金融商品50.0%		
レポ契約 (h) 25.1%		5,800
定期預金1.1%		
Bank of Nova Scotia		
3.790% due 07/04/2023	CAD 1	1
4.570% due 07/03/2023	\$ 6	6
BNP Paribas Bank		
(0.370%) due 07/03/2023	¥ 1	0
2.220% due 07/03/2023	DKK 1	0
2.850% due 07/03/2023	NOK 5	0
3.050% due 07/03/2023	SGD 5	4
3.720% due 07/03/2023	HKD 6	1
Citibank N.A.		
4.570% due 07/03/2023	\$ 40	40
DBS Bank Ltd.		
4.570% due 07/03/2023	32	32

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
HSBC Bank		
3.050% due 07/03/2023	SGD 1	\$ 1
3.720% due 07/03/2023	HKD 26	3
HSBC Bank PLC		
2.620% due 07/03/2023	EUR 3	3
4.170% due 07/03/2023	GBP 1	1
JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.570% due 07/03/2023	\$ 31	31
MUFG Bank Ltd.		
(0.370%) due 07/03/2023	¥ 2	0
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.370%) due 07/03/2023	19	0
2.620% due 07/03/2023	EUR 0	1
4.170% due 07/03/2023	GBP 1	2
4.570% due 07/03/2023	\$ 61	61
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.370%) due 07/03/2023	¥ 5	0
2.620% due 07/03/2023	EUR 1	1
4.170% due 07/03/2023	GBP 2	2
4.570% due 07/03/2023	\$ 71	71
		261
アルゼンチン短期国債0.1%		
(32.423%) due 10/18/2023 (e)	ARS 1,298	3
(12.484%) due 11/23/2023 (f)	5,298	11
		14
ハンガリー短期国債4.3%		
15.998% due 07/06/2023 (e)	HUF 336,000	981
イスラエル短期国債4.4%		
4.701% due 01/03/2024 (e)	ILS 3,900	1,026
米国財務省短期証券15.0%		
5.335% due 09/26/2023 (e)(k)	\$ 3,500	3,458
短期金融商品合計		11,540
(取得原価\$11,573)		
投資有価証券合計95.2%		\$ 21,977
(取得原価\$24,150)		
金融デリバティブ		
商品 (i) (j) (2.2%)		(503)
(取得原価あるいはプレミアム、純額\$2)		
その他の資産および負債 (純額) 7.0%		1,603
純資産100.0%		\$ 23,077

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) 現物配当証券
- (e) クーボンは最終利回りを表す。
- (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
Development Bank of Southern Africa Ltd.	8.600%	10/21/2024	10/07/2021	\$ 383	\$ 297	1.28%

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	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 ⁽¹⁾
MBC	5.160%	06/30/2023	07/03/2023	\$ 5,800	U.S. Treasury Notes 4.125% due 11/15/2032	\$ (5,991)	\$ 5,800	\$ 5,802
レボ契約合計						\$ (5,991)	\$ 5,800	\$ 5,802

借入およびその他の金融取引要約

以下は、2023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 ⁽²⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
MBC	\$ 5,802	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 5,802	\$ (5,991)	\$ (189)
借入およびその他の金融取引合計	\$ 5,802	\$ 0	\$ 0	\$ 0			

⁽¹⁾ 未収利息を含む。

⁽²⁾ 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。

2023年6月30日に終了した会計期間中の平均借入額は\$2、加重平均金利は4.610%であった。当年度中にセールバイバック取引とリバース・レボ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

(i) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

売建オプション:

上場先物契約に係るオプション

銘柄	行使価格	満期日	契約件数	プレミアム (受取額)	市場価格
Call - U.S. Treasury 10-Year Note August 2023 Futures	\$ 110.750	07/21/2023	1	\$ 0	\$ 0
Put - U.S. Treasury 10-Year Note August 2023 Futures	113.750	07/21/2023	1	0	0
売建オプション合計				\$ 0	\$ 0

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
受取	3-Month THOR	2.250%	03/15/2028	THB 7,950	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 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	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.250%	09/19/2023	ZAR 2,800	\$ 0	\$ 2	\$ 1	\$ 0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.255%	07/09/2025	100	0	0	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	6.855%	02/11/2026	37,400	76	76	2	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.585%	03/22/2026	4,400	5	5	0	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.680%	06/08/2026	3,800	(14)	(15)	0	(1)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.601%	06/09/2026	1,500	(6)	(6)	0	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.500%	10/17/2027	15,860	(1)	(4)	0	(2)
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.460%	03/06/2030	1,300	6	6	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.490%	03/06/2030	1,200	5	5	0	0
受取	6-Month CZK-PRIBOR	4.611%	06/06/2028	CZK 1,800	(1)	0	0	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	1.250%	09/19/2023	HUF 124,900	25	14	0	(2)
受取	6-Month HUF-BUBOR	13.550%	12/12/2024	69,900	(17)	(17)	0	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	13.600%	12/12/2024	80,400	(20)	(20)	1	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	7.840%	02/07/2033	10,500	(1)	(1)	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	6.830%	08/19/2024	PLN 2,100	(20)	(20)	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	0.655%	05/21/2025	1,500	35	35	0	(34)
支払	6-Month PLN-WIBOR	5.520%	03/20/2026	800	0	0	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	5.620%	03/21/2026	800	0	0	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	2.950%	12/13/2026	2,500	35	35	0	(1)
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.075%	03/07/2027	1,100	12	12	0	(1)
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.320%	03/09/2027	150	1	1	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	0	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	6.843%	06/28/2027	500	7	7	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	7.310%	06/30/2027	600	11	9	1	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.220%	03/20/2033	300	(1)	(1)	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.310%	03/21/2033	300	(1)	(1)	0	0
受取	7-Day China Fixing Repo Rate	2.500%	09/21/2027	CNY 2,270	(2)	(2)	0	(1)
支払	7-Day China Fixing Repo Rate	2.500%	03/15/2028	870	0	0	1	0
受取	7-Day China Fixing Repo Rate	2.750%	03/15/2028	120	0	0	0	0
支払	7-Day China Fixing Repo Rate	3.000%	03/15/2028	1,300	5	1	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	12.350%	07/01/2024	BRL 2,100	(1)	(1)	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	12.490%	07/01/2024	2,300	(2)	(2)	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	12.585%	07/01/2024	1,700	2	2	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	13.080%	07/01/2024	4,100	8	8	1	0
支払	BRL-CDI-Compounded	6.810%	01/02/2025	800	(11)	(11)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	12.425%	01/02/2025	2,100	4	4	1	0
受取	BRL-CDI-Compounded	11.244%	01/02/2026	900	(4)	(4)	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	11.420%	01/02/2026	1,000	5	5	1	0
支払	BRL-CDI-Compounded	6.245%	01/04/2027	500	(15)	(15)	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	6.250%	01/04/2027	600	16	16	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	6.450%	01/04/2027	590	15	15	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	7.770%	01/04/2027	500	10	10	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	10.090%	01/04/2027	400	(7)	(8)	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	10.240%	01/04/2027	600	(12)	(2)	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	10.585%	01/04/2027	400	1	1	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	11.200%	01/04/2027	500	(3)	(3)	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	11.611%	01/04/2027	600	(3)	(3)	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	11.905%	01/04/2027	200	(2)	(2)	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	12.533%	01/02/2029	600	(8)	(8)	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	12.684%	01/02/2029	700	10	10	1	0
支払	BRL-CDI-Compounded	12.746%	01/02/2029	800	11	11	1	0
受取	BRL-CDI-Compounded	13.218%	01/02/2029	1,600	(27)	(27)	0	(2)
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.560%	02/14/2024	COP 919,000	7	7	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	2.650%	07/24/2024	372,040	9	9	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.500%	02/15/2025	256,000	2	2	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.855%	02/22/2025	562,300	4	4	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.020%	04/08/2025	589,400	5	5	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	10.265%	04/12/2025	996,000	(2)	(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	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	3.800%	05/05/2025	COP 888,200	\$ 23	\$ 23	\$ 0	\$ 0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.470%	07/01/2025	314,000	0	0	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	10.990%	11/21/2025	249,400	(3)	(3)	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	11.030%	11/21/2025	244,400	(3)	(3)	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.610%	11/26/2025	399,700	1	1	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.720%	11/26/2025	587,400	1	1	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.270%	11/26/2025	365,000	(1)	(1)	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	12.050%	11/26/2025	48,890	(1)	(1)	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.630%	01/11/2027	1,933,800	25	25	0	(2)
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.585%	02/14/2027	407,000	(2)	(2)	1	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.200%	03/11/2027	449,000	1	1	1	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.240%	03/15/2027	268,600	1	1	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.560%	03/30/2027	44,400	0	0	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.686%	03/30/2027	264,100	2	2	0	(3)
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.320%	03/31/2027	243,000	1	1	0	(1)
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.890%	04/08/2027	231,700	1	1	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.913%	04/08/2027	356,700	1	1	0	(1)
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.940%	04/08/2027	179,600	0	0	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.050%	11/03/2027	216,000	2	2	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	10.420%	12/02/2027	246,000	6	6	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.800%	01/17/2028	327,000	6	6	1	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.550%	01/18/2028	316,800	5	5	1	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.560%	01/18/2028	308,300	5	5	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.647%	01/18/2028	310,400	5	5	1	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	10.060%	03/08/2028	796,000	17	17	1	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.305%	04/28/2028	390,200	2	2	1	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.150%	05/02/2028	443,000	6	6	1	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.390%	06/13/2028	205,400	1	1	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.890%	05/12/2029	559,000	8	8	1	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.190%	06/13/2029	564,800	4	4	1	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.370%	03/17/2030	115,400	(3)	(3)	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.423%	03/17/2030	341,400	(8)	(8)	0	(1)
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.393%	03/21/2030	266,900	(6)	(6)	0	(1)

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	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.940%	03/24/2030	USD 709,000	(13)	(13)	0	(11)
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.495%	04/27/2030	191,000	2	2	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.300%	03/26/2031	340,200	(9)	(9)	0	(11)
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.410%	03/26/2031	307,100	(8)	(8)	0	(11)
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.620%	11/08/2031	272,300	(3)	(3)	1	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.050%	05/02/2033	67,920	2	2	0	0
支払	IBMEXID	4.880%	11/07/2025	MXN 16,700	(95)	(95)	156	0
受取	IBMEXID	7.510%	02/04/2027	4,800	10	10	0	0
受取	IBMEXID	8.414%	12/14/2027	3,300	1	1	0	0
受取	IBMEXID	8.515%	12/17/2027	1,700	0	0	0	0
受取	IBMEXID	8.755%	05/19/2028	100	0	0	0	0
受取	IBMEXID	7.800%	11/13/2031	3,000	4	4	0	0
受取	IBMEXID	7.643%	11/18/2031	340	1	1	0	0
支払	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	3.250%	03/15/2033	KRW 347,523	(4)	(3)	0	(11)
受取 ⁽¹⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/20/2028	\$ 450	(1)	5	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.380%	06/03/2027	CLP 118,000	4	4	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.255%	12/10/2027	107,000	(17)	(17)	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.690%	01/06/2028	119,500	(2)	(2)	0	0
受取 ⁽¹⁾	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.250%	03/20/2028	109,500	0	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.400%	03/20/2028	315,300	(5)	(5)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.920%	08/06/2028	168,000	18	18	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.180%	10/01/2028	65,000	1	1	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.370%	10/01/2028	40,200	0	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.400%	10/01/2028	81,000	1	1	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.420%	10/01/2028	178,000	1	1	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.570%	10/01/2028	40,000	0	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.000%	10/01/2028	130,000	4	4	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	7.160%	10/01/2028	18,200	2	2	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	7.195%	10/01/2028	10,100	1	1	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.010%	02/16/2029	45,000	1	1	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.020%	03/02/2029	5,700	0	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.420%	03/24/2029	37,000	2	2	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.370%	06/29/2029	36,000	3	3	0	(3)
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.215%	01/14/2030	129,000	23	23	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.120%	02/05/2030	29,000	(5)	(5)	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.080%	06/01/2030	50,000	(12)	(12)	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.110%	06/01/2030	20,000	(5)	(5)	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	資産	負債				
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.240%	09/01/2030	CLP 61,940	\$ 1	\$	1	\$	0 \$ 0				
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.470%	09/01/2030	90,000	0	0	0	0	0				
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.110%	09/01/2030	87,800	5	5	0	0	0				
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.890%	03/17/2032	16,700	(1)	(1)	0	0	0				
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.930%	03/17/2032	16,800	(1)	(1)	0	0	0				
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.550%	06/15/2032	24,600	3	3	0	0	0				
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.590%	06/16/2032	7,200	1	1	0	0	0				
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.610%	06/17/2032	33,300	5	5	0	0	0				
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.030%	03/20/2033	265,700	7	7	0	0	(1)				
スワップ契約合計						\$	173	\$	171	\$	180	\$	(70)

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、2023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。

2023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\$424の現金が担保として差し入れられている。

市場価格 オフショーン	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 資産		スワップ 契約		変動証拠金 負債		スワップ 契約									
	先物	先物	先物	先物	先物	先物	先物	先物								
上場または中央清算合計	\$	0	\$	0	\$	180	\$	180	\$	0	\$	0	\$	(70)	\$	(70)

(J) 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		資産	負債			
BOA	07/2023	JPY	3,800	\$	27	\$	1	\$	0
BOA	07/2023	PEN	323		89		0		0
BOA	07/2023	PLN	7,871		1,891		0		(44)
BOA	07/2023	\$	3,651	MXN	67,215		258		0
BOA	07/2023		5	PLN	21		0		0
BOA	07/2023		61	TRY	1,325		0		(10)
BOA	08/2023	CNY	174	\$	25		1		0
BOA	08/2023	INR	42,717		519		0		(1)
BOA	08/2023	MXN	1,521		82		0		(6)
BOA	08/2023	\$	3	AUD	4		0		0
BOA	08/2023		357	CNY	2,448		0		(18)
BOA	08/2023		20	EGP	663		1		0
BOA	09/2023	TWD	1,076	\$	35		1		0
BOA	09/2023	\$	23	CLP	18,475		0		0
BOA	09/2023		143		116,540		1		0
BOA	09/2023		23	COP	98,118		0		0
BOA	09/2023		5	HKD	38		0		0
BOA	09/2023		2	KRW	3,153		0		0
BPS	07/2023	BRL	518	\$	108		1		0
BPS	07/2023	CZK	8,420		391		5		0
BPS	07/2023	MYR	448		98		1		0
BPS	07/2023	PHP	1,053		19		0		0
BPS	07/2023	PLN	756		175		0		(10)

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	
BPS	07/2023	RON	138	\$	31	\$	1	0
BPS	07/2023	\$	104	BRL	518		3	0
BPS	07/2023		22	COP	97,721		2	0
BPS	07/2023		327	EUR	298		0	(1)
BPS	07/2023		31	JPY	4,335		0	(1)
BPS	08/2023	CNH	4,761	\$	689		32	0
BPS	08/2023	CNY	852		124		6	0
BPS	08/2023	EUR	298		327		1	0
BPS	08/2023	MYR	2,740		590		1	0
BPS	08/2023	TWD	581		19		0	0
BPS	08/2023	\$	421	CNY	2,879		0	(23)
BPS	08/2023		45	COP	202,540		3	0
BPS	08/2023		2	JPY	351		0	0
BPS	08/2023		491	ZAR	9,131		0	(9)
BPS	09/2023	THB	0	\$	0		0	0
BPS	09/2023	\$	25	COP	107,263		0	0
BPS	09/2023		19	IDR	286,089		0	0
BPS	09/2023		26	INR	2,138		0	0
BPS	09/2023		19	PHP	1,053		0	0
BPS	10/2023	ZAR	118	\$	6		0	0
BPS	10/2023		390		21		1	0
BPS	11/2023	EGP	4,306		112		0	(13)
BPS	11/2023	ILS	199		58		4	0
BPS	12/2023	MXN	1,822		108		0	(1)
BPS	01/2024	ILS	3,800		1,068		35	0
BPS	01/2024	\$	76	ZAR	1,511		3	0
BPS	01/2024	ZAR	1,511	\$	86		8	0
BRC	07/2023	PLN	31		7		0	0
BRC	07/2023	RON	11,286		2,504		23	0
BRC	08/2023	MXN	109		6		0	0
BRC	08/2023	\$	1,491	COP	6,353,875		10	0
BRC	08/2023		598	ZAR	11,048		0	(15)
BRC	08/2023	ZAR	2,306	\$	123		1	0
BRC	09/2023	CLP	22,904		28		0	0
BRC	09/2023	IDR	26,546		2		0	0
BRC	09/2023	ILS	23		6		0	0
BRC	09/2023	MXN	2,770		159		0	0
BRC	09/2023	\$	236	PEN	866		1	0
BRC	10/2023	MXN	4,016	\$	214		0	(15)
BRC	10/2023	TRY	554		20		0	0
CBK	07/2023	BRL	330		69		0	0
CBK	07/2023	CZK	7,431		345		4	0
CBK	07/2023	EUR	5		5		0	0
CBK	07/2023	ILS	883		256		18	0
CBK	07/2023	PEN	4,468		1,150		0	(83)
CBK	07/2023		353		97		0	0
CBK	07/2023	PLN	677		157		0	(10)
CBK	07/2023	TRY	6,506		290		42	0
CBK	07/2023	\$	69	BRL	330		0	0
CBK	07/2023		299	CLP	241,628		2	0
CBK	07/2023		116	COP	530,053		10	0
CBK	07/2023		144	MXN	2,546		4	0
CBK	07/2023		1,230	PEN	4,468		2	0
CBK	07/2023		18	PHP	989		0	0
CBK	07/2023		3,532	RON	15,971		0	(2)
CBK	07/2023		34	UYU	1,286		0	0
CBK	07/2023	UYU	595	\$	16		0	0
CBK	07/2023		1,807		47		0	(1)
CBK	07/2023		1,286		33		0	(2)
CBK	08/2023	BRL	514		99		0	(7)
CBK	08/2023	CLP	113,395		139		0	(2)
CBK	08/2023	PEN	370		95		0	(7)
CBK	08/2023	TWD	518		17		0	0
CBK	08/2023	\$	3	CAD	3		0	0
CBK	08/2023		1,690	CLP	1,400,425		49	0
CBK	09/2023	COP	126,207	\$	29		0	(1)
CBK	09/2023	IDR	15,376,152		1,030		9	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	負債
				資産	負債		
CBK	09/2023	KRW	31	\$	0	\$	0
CBK	09/2023	MXN	2,262		121		(6)
CBK	09/2023	\$	25	CLP	20,195		0
CBK	09/2023		21	COP	86,892		0
CBK	09/2023	ZMW	854	\$	49		1
CBK	10/2023	CLP	444		1		0
CBK	10/2023	\$	6	ZAR	118		0
CBK	11/2023		31	EGP	1,000		0
CBK	02/2024		27		937		0
CBK	02/2024		167		5,817		0
DUB	07/2023	ILS	1,962	\$	560		31
DUB	07/2023	PEN	4,468		1,221		0
DUB	07/2023		4,468		1,230		0
DUB	07/2023	RON	360		79		0
DUB	07/2023	\$	756	EGP	23,422		1
DUB	07/2023		1,222	PEN	4,468		11
DUB	11/2023	EGP	23,931	\$	697		11
DUB	02/2024	\$	133	EGP	4,691		0
DUB	02/2024		592		20,609		0
FAR	07/2023		0	CLP	371		0
GLM	07/2023	BRL	1,964	\$	404		0
GLM	07/2023	COP	86,130		15		0
GLM	07/2023		25,335		6		0
GLM	07/2023	DOP	1,122		19		0
GLM	07/2023	RON	182		40		0
GLM	07/2023	\$	387	BRL	1,964		20
GLM	07/2023		3	COP	12,720		0
GLM	07/2023		16		66,139		0
GLM	07/2023		154		644,257		0
GLM	07/2023		43	EGP	1,428		3
GLM	07/2023		178	MXN	3,127		4
GLM	07/2023		1	PHP	65		0
GLM	07/2023		9	PLN	38		0
GLM	07/2023		1,770	RON	8,007		0
GLM	08/2023	BRL	195	\$	41		0
GLM	08/2023	DOP	2,969		53		0
GLM	08/2023		37,748		661		0
GLM	08/2023	EGP	1,504		47		0
GLM	08/2023	\$	105	BRL	539		6
GLM	08/2023		31	DOP	1,811		2
GLM	08/2023		92	ZAR	1,714		0
GLM	09/2023	TRY	1,914	\$	75		4
GLM	09/2023	\$	357	BRL	1,742		0
GLM	09/2023		233	THB	8,045		0
GLM	10/2023	DOP	4,637	\$	83		0
GLM	10/2023		6,376		114		0
GLM	10/2023	ZAR	1,119		60		1
GLM	11/2023	EGP	510		18		3
GLM	11/2023	\$	3,166	EGP	85,165		0
GLM	12/2023	DOP	1,002	\$	18		0
IND	06/2024	\$	156	TWD	4,014		0
JPM	07/2023	BRL	242	\$	50		0
JPM	07/2023	JPY	182		1		0
JPM	07/2023	TRY	1,328		51		0
JPM	07/2023	\$	49	BRL	242		2
JPM	07/2023		39	MXN	673		0
JPM	08/2023	CNH	3,821	\$	553		26
JPM	08/2023	CNY	15,313		2,152		33
JPM	08/2023	HUF	2,753		8		0
JPM	08/2023	MXN	817		47		0
JPM	08/2023	\$	4	CAD	6		0
JPM	08/2023		2,156	CNH	15,350		0
JPM	08/2023		444	CNY	3,037		0
JPM	08/2023		33	EGP	1,080		2
JPM	08/2023		768	HUF	268,206		6
JPM	08/2023		1	JPY	182		0
JPM	08/2023		32	ZAR	587		0

外国為替先渡契約（続き）:

取引相手	決済月	引渡通貨	数量	受取通貨	未実現評価（損）益		
					資産	負債	
JPM	09/2023	BRL	245	\$	48	0	(2)
JPM	09/2023	ILS	22		6	0	0
JPM	09/2023		3,382	PEN	12,451	32	0
JPM	09/2023		47	THB	1,620	0	(1)
JPM	10/2023	MXN	17,971	\$	1,024	0	(4)
JPM	11/2023		33	EGP	1,129	0	0
JPM	06/2024		9	IDR	135,000	0	0
MBC	07/2023	PLN	2,119	\$	489	0	(32)
MBC	07/2023		103	COP	435,958	1	0
MBC	07/2023		137		582,793	2	0
MBC	08/2023		125	CNH	850	0	(6)
MBC	08/2023		518	INR	42,717	2	0
MBC	09/2023		25		2,088	0	0
MBC	09/2023		5	KRW	5,845	0	0
MYI	07/2023	CZK	548	\$	25	0	0
MYI	07/2023	EGP	25,083		726	0	(85)
MYI	07/2023	MXN	905		50	0	(2)
MYI	07/2023	PLN	926		222	0	(5)
MYI	07/2023		221	COP	932,706	1	0
MYI	07/2023		14	CZK	316	0	0
MYI	07/2023		9	PLN	40	0	0
MYI	08/2023	TWD	580	\$	19	1	0
MYI	09/2023	TRY	980		37	0	0
MYI	09/2023		547	IDR	8,166,872	0	(4)
MYI	09/2023		5	KRW	6,588	0	0
MYI	09/2023		22	THB	738	0	(1)
MYI	10/2023		76	ZAR	1,508	3	0
MYI	01/2024		29	EGP	971	0	(3)
NGF	08/2023	CNH	5,841	\$	851	45	0
RBC	07/2023	MXN	1,075		56	0	(7)
RBC	08/2023		15,711		907	0	(2)
SCX	07/2023	MYR	447		97	1	0
SCX	07/2023	TRY	2,638		116	15	0
SCX	08/2023	CNH	1,811		263	13	0
SCX	08/2023		1,181	CNY	8,065	0	(65)
SCX	09/2023	TWD	899	\$	29	1	0
SCX	09/2023		41	CLP	33,070	0	0
SCX	09/2023		663	IDR	9,944,005	0	(2)
SCX	09/2023		2,263	INR	187,643	17	0
SCX	09/2023		49	THB	1,676	0	(1)
SCX	11/2023	EGP	6,401	\$	170	0	(15)
SCX	11/2023		33	EGP	1,287	4	0
SOG	07/2023	EUR	293	\$	315	0	(4)
SOG	07/2023	RON			61	1	0
SOG	07/2023		2,542	PLN	10,950	151	0
SSB	07/2023	CLP	242,345	\$	302	0	0
SSB	07/2023	COP	66,432		16	0	0
SSB	07/2023		66,922		16	0	0
SSB	07/2023		16	COP	66,432	0	0
SSB	07/2023		1,225	PEN	4,468	7	0
SSB	08/2023	PEN	4,468	\$	1,223	0	(6)
SSB	08/2023		302	CLP	243,045	0	0
SSB	09/2023		1,163	BRL	5,897	45	0
SSB	09/2023		20	CLP	16,207	0	0
TOR	07/2023	COP	294	\$	0	0	0
TOR	07/2023		0	COP	294	0	0
TOR	07/2023		0		297	0	0
TOR	08/2023		509	HUF	178,314	5	0
TOR	08/2023	ZAR	700	\$	37	0	0
UAG	07/2023	COP	599,540		144	0	0
UAG	07/2023	PLN	38		9	0	0
UAG	07/2023	RON	11,815		2,599	1	0
UAG	07/2023	TRY	2,039		87	9	0
UAG	07/2023		36	MXN	638	1	0
UAG	07/2023		2,352	TRY	54,191	0	(267)
UAG	08/2023		144	COP	604,141	0	0
UAG	08/2023	ZAR	93	\$	5	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	
UAG	09/2023	ILS 100	\$ 28	\$ 1	\$ 0	
UAG	11/2023	199	58	4	0	
外国為替先渡契約合計				\$ 1,075	\$ (1,758)	

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 ⁽¹⁾	取得原価	市場価格
MYI	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 4.820	08/22/2023	226	\$ 3	\$ 3
UAG	Put - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	MXN 18.500	07/25/2023	237	6	18
RBC	Put - OTC U.S. dollar versus Canadian dollar	CAD 1.305	07/13/2023	238	1	0
UAG	Call - OTC Euro versus U.S. dollar	\$ 1.140	07/13/2023	216	1	0
買建オプション合計					\$ 11	\$ 21

売建オプション：

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 ⁽¹⁾	プレミアム （受取額）	市場価格
JPM	Call - OTC U.S. dollar versus Indonesian rupiah	IDR 14,950,000	06/06/2024	66	\$ (2)	\$ (2)
JPM	Put - OTC U.S. dollar versus Indonesian rupiah	14,950,000	06/06/2024	66	(2)	(2)
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus Chilean peso	CLP 850,000	07/18/2023	137	(2)	0
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	MXN 21,000	03/07/2024	330	(8)	(2)
MYI	Put - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	17,750	07/25/2023	474	(3)	(16)
					\$ (17)	\$ (22)

ストラドル・オプション

取引相手	銘柄	行使レベル ⁽²⁾	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム （受取額）	市場価格
BOA	Call & Put- OTC 6 Month vs. 6 Month Forward Volatility Agreement	12.600%	12/27/2023	100	\$ 0	\$ 0
BOA	Call & Put- OTC 6 Month vs. 6 Month Forward Volatility Agreement	15.050	12/27/2023	100	0	0
CBK	Call & Put- OTC 6 Month vs. 6 Month Forward Volatility Agreement	12.600	12/29/2023	100	0	0
CBK	Call & Put- OTC 6 Month vs. 6 Month Forward Volatility Agreement	15.100	12/20/2023	400	0	0
MYI	Call & Put- OTC 6 Month vs. 6 Month Forward Volatility Agreement	12.600	12/27/2023	200	0	0
					\$ 0	\$ 0
売建オプション合計					\$ (17)	\$ (22)

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⁽³⁾

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 (2023年6月30日現在) ⁽⁵⁾	想定元本 ⁽⁶⁾	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	Turkey Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	3.119%	\$ 100	\$ 6	\$ (4)	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
GST	Turkey Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	3.119%	100	4	(2)	2	0	0	0	0	0
						\$ 10	\$ (6)	\$ 4	\$ 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⁽⁴⁾

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 (2023年6月30日現在) ⁽⁵⁾	想定元本 ⁽⁶⁾	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	
						\$	\$	\$	\$	\$	\$		
GST	Poland Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.257%	\$ 100	\$ 1	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
JPM	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2024	1.596%	100	(2)	1	0	(1)	0	(1)	0	(1)
						\$ (1)	\$ 1	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1)	

クロス・カレンシー・スワップ

取引相手	受取	支払	満期日 ⁽⁷⁾	受取通貨の 想定元本 ⁽⁸⁾	引渡通貨の 想定元本 ⁽⁹⁾	プレミアム 支払額 ⁽¹⁰⁾ (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(SOFR)に0.428% を加算した変動金利	受取通貨の想定元本に 基づく33.250%に相当 する固定金利	05/30/2024	ARS 2,223	\$ 50	\$ 0	\$ 48	\$ 48	\$ 0	
GLM	引渡通貨の想定元本に 基づく担保付翌日物調 達金利(SOFR)に0.428% を加算した変動金利	受取通貨の想定元本に 基づく28.200%に相当 する固定金利	06/07/2027	898	20	0	19	19	0	
							\$ 0	\$ 67	\$ 67	\$ 0

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 ⁽¹⁰⁾ (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	受取	3-Month ILS-TELBOR	0.800%	04/24/2028	ILS 400	\$ 0	\$ 14	\$ 14	\$ 0	
BOA	受取	3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	03/15/2028	MYR 20	0	0	0	0	
BPS	支払	3-Month ILS-TELBOR	1.278%	08/01/2029	ILS 400	0	(13)	0	(13)	
GLM	受取	3-Month MYR-KLIBOR	3.545%	05/05/2028	MYR 541	0	1	1	0	
GLM	支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	0.040%	03/18/2029	CLP 1,100	0	0	0	0	
GST	受取	3-Month MYR-KLIBOR	3.750%	03/15/2028	MYR 50	0	0	0	0	
JPM	受取	3-Month MYR-KLIBOR	3.750%	03/15/2028	1,987	(1)	(1)	0	(2)	
							\$ (1)	\$ 1	\$ 15	\$ (15)
スワップ契約合計							\$ 8	\$ 63	\$ 87	\$ (16)

金融デリバティブ商品：店頭の要約

以下は、2023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。

(k) 2023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・アグリーメントに従い、金融デリバティブ商品について、市場価格総額\$261の有価証券および\$980の現金が担保に供されている。

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 -ポーシャー ⁽⁸⁾
	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	\$ 263	\$ 0	\$ 16	\$ 279	\$ (79)	\$ 0	\$ 0	\$ (79)	\$ 200	\$ 0	\$ 200
BPS	107	0	0	107	(58)	0	(13)	(71)	36	0	36
BRC	35	0	0	35	(30)	0	0	(30)	5	0	5
CBK	141	0	0	141	(158)	0	0	(158)	(17)	0	(17)
DUB	54	0	0	54	(63)	0	0	(63)	(9)	0	(9)
FAR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GLM	43	0	68	111	(750)	0	0	(750)	(639)	810	171
GST	0	0	3	3	0	0	0	0	3	0	3
IND	0	0	0	0	(23)	0	0	(23)	(23)	0	(23)
JPM	101	0	0	101	(70)	(4)	(3)	(77)	24	0	24
MBC	5	0	0	5	(38)	0	0	(38)	(33)	0	(33)
MYI	5	21	0	26	(100)	(18)	0	(118)	(92)	170	78
NGF	45	0	0	45	0	0	0	0	45	0	45
RBC	0	0	0	0	(9)	0	0	(9)	(9)	0	(9)
SCX	51	0	0	51	(83)	0	0	(83)	(32)	0	(32)
SDG	152	0	0	152	(4)	0	0	(4)	148	0	148
SSB	52	0	0	52	(6)	0	0	(6)	46	0	46
TOR	5	0	0	5	0	0	0	0	5	0	5
UAG	16	0	0	16	(287)	0	0	(287)	(271)	261	(10)
店頭デリバティブ合計	\$ 1,075	\$ 21	\$ 87	\$ 1,183	\$ (1,758)	\$ (22)	\$ (16)	\$ (1,796)			

- (1) 想定元本は契約数を表す。
 (2) 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。
 (3) 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。
 (4) 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するか、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。
 (5) 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。
 (6) 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。
 (7) 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。
 (8) 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。
 (9) 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（2023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						
上場または中央清算						
スワップ契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 180	\$ 180
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1,075	\$ 0	\$ 1,075
買建オプション	0	0	0	21	0	21
スワップ契約	0	5	0	67	15	87
	\$ 0	\$ 5	\$ 0	\$ 1,163	\$ 15	\$ 1,183
	\$ 0	\$ 5	\$ 0	\$ 1,163	\$ 195	\$ 1,363
金融デリバティブ商品 - 負債						
上場または中央清算						
売建オプション	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
スワップ契約	0	0	0	0	(70)	(70)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (70)	\$ (70)
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,758)	\$ 0	\$ (1,758)
売建オプション	0	0	0	(22)	0	(22)
スワップ契約	0	(1)	0	0	(15)	(16)
	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ (1,780)	\$ (15)	\$ (1,796)
	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ (1,780)	\$ (85)	\$ (1,866)

損益計算書に対するデリバティブ商品の影響（2023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						
上場または中央清算						
売建オプション	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 5	\$ 5
先物	0	0	0	0	(15)	(15)
スワップ契約	0	(53)	0	0	1,051	998
	\$ 0	\$ (53)	\$ 0	\$ 0	\$ 1,041	\$ 988
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2,455	\$ 0	\$ 2,455
買建オプション	0	0	0	11	0	11
売建オプション	0	5	0	8	3	16
スワップ契約	0	(22)	0	(9)	39	14
	\$ 0	\$ (17)	\$ 0	\$ 2,471	\$ 42	\$ 2,496
	\$ 0	\$ (70)	\$ 0	\$ 2,471	\$ 1,083	\$ 3,484

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未実現評価（損）益の純変動額						
上場または中央清算						
売建オプション	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
先物	0	0	0	0	0	0
スワップ契約	0	23	0	0	(818)	(795)
	\$ 0	\$ 23	\$ 0	\$ 0	\$ (818)	\$ (795)
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (759)	\$ 0	\$ (759)
買建オプション	0	0	0	11	2	13
売建オプション	0	1	0	(5)	0	(4)
スワップ契約	0	(8)	0	7	(34)	(35)
	\$ 0	\$ (7)	\$ 0	\$ (746)	\$ (32)	\$ (785)
	\$ 0	\$ 16	\$ 0	\$ (746)	\$ (850)	\$ (1,580)

公正価値の測定

以下は、2023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 (2023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 (2023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					ペルー				
ソブリン債	\$ 0	\$ 9	\$ 0	\$ 9	社債等	\$ 0	\$ 121	\$ 0	\$ 121
アゼルバイジャン		293	0	293	ソブリン債	0	102	0	102
社債等	0				ポーランド				
ブラジル		782	222	1,004	ソブリン債	0	323	0	323
社債等	0				ルーマニア				
仕組債	0	137	0	137	ソブリン債	0	19	0	19
ケイマン諸島		40	0	40	南アフリカ				
社債等	0				社債等	0	653	297	950
チリ		167	0	167	ソブリン債	0	420	0	420
ソブリン債	0				韓国				
コロンビア		5	0	5	ソブリン債	0	196	0	196
ソブリン債	0				英国				
チェコ共和国		733	0	733	社債等	0	113	0	113
ソブリン債	0				米国				
ドミニカ共和国		972	0	972	資産担保証券	0	193	0	193
ソブリン債	0				社債等	0	346	0	346
ハンガリー		476	0	476	モーゲージ担保証券	0	174	0	174
ソブリン債	0				ウルグアイ				
インド		193	0	193	ソブリン債	0	90	0	90
社債等	0				ザンビア				
インドネシア		14	0	14	ソブリン債	0	50	0	50
ソブリン債	0				短期金融商品	0	11,540	0	11,540
アイルランド		0	21	21	投資合計	\$ 0	\$ 21,425	\$ 552	\$ 21,977
社債等	0				金融デリバティブ商品 - 資産				
イスラエル		887	0	887	上場または中央清算	0	180	0	180
ソブリン債	0				店頭	0	1,183	0	1,183
日本		199	0	199		\$ 0	\$ 1,363	\$ 0	\$ 1,363
社債等	0				金融デリバティブ商品 - 負債				
チャネル諸島ジャージー		217	0	217	上場または中央清算	0	(70)	0	(70)
社債等	0				店頭	0	(1,796)	0	(1,796)
ルクセンブルク		0	12	12		\$ 0	\$ (1,866)	\$ 0	\$ (1,866)
社債等	0				合計	\$ 0	\$ 20,922	\$ 552	\$ 21,474
マレーシア		785	0	785					
ソブリン債	0								
メキシコ		46	0	46					
社債等	0								
ソブリン債	0	1,066	0	1,066					
オランダ		64	0	64					
ソブリン債	0								

以下は、2023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）				
ブラジル				
社債等	\$ 0	\$ 0	\$ 201	\$ 0
仕組債	0	0	0	(137)
アイルランド				
社債等	0	0	21	0
ルクセンブルク				
社債等	0	0	12	0
	\$ 0	\$ 0	\$ 234	\$ (137)

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 (2023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	\$ 201	Proxy pricing	Base Price	96.31
	21	Indicative Market Quotation	Broker Quote	7.23
アイルランド				
社債等	21	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
南アフリカ				
社債等	297	Discounted Cash Flow	Discount Rate	10.26
合計	\$ 552			

◆損益計算書（2023年6月30日に終了した会計年度）

	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	
(金額単位：千米ドル)		
投資収益：		
受取利息（外国税控除後）*	\$	1,425
雑収益		97
収益合計		1,522
費用：		
運用報酬 - J (JPY)		17 ⁽¹⁾
支払利息		24
費用合計		41
投資純利益（費用）		1,481
実現純利益（損失）：		
投資有価証券（外国税控除後）*		(2,412)
上場または中央清算金融デリバティブ商品		988
店頭金融デリバティブ商品		2,496
外貨		116
実現純利益（損失）		1,188
未実現評価（損）益の純変動額：		
投資有価証券		2,349
上場または中央清算金融デリバティブ商品		(795)
店頭金融デリバティブ商品		(785)
外貨建資産・負債		56
未実現評価（損）の純変動額		825
純利益（損失）		2,013
運用による純資産の純増加（減少）額	\$	3,494
*外国税	\$	9

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。

⁽¹⁾ 2022年7月1日から2023年4月6日（終了日）までの期間