

# 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信 (メキシコペソコース) 年2回決算型

## 運用報告書(全体版)

第28期(決算日2023年8月25日)

作成対象期間(2023年2月28日～2023年8月25日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
なお、当ファンドは、運用開始以来永らくご愛顧いただきましたが、2024年8月26日に信託期間満了となります。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |   |   |
|--------|---|---|
| 商品分類   | 追加型投信/海外/債券   |   |
| 信託期間   | 2009年9月9日から2024年8月26日までです。  |   |
| 運用方針   | 主として、円建ての外国投資信託であるPIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J(MXN) 受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネーポートフォリオ マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債(「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。)を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J(MXN) 受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。 |   |
| 主な投資対象 | 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型  | PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J(MXN) 受益証券および野村マネーポートフォリオ マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |
|        | PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J(MXN)<br>野村マネーポートフォリオマザーファンド  | PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M) 受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債を実質的な主要投資対象とします。<br>本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。                     |
| 主な投資制限 | 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型  | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。<br>外貨建資産への直接投資は行ないません。  |
|        | 野村マネーポートフォリオマザーファンド   | 株式への投資は行ないません。  |
| 配分方針   | 毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた剰子・配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。<br>留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。  |   |

## 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準<br>(分配落) | 価 額     |       | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-----------------|--------------|---------|-------|----------------|----------------|----------------------|--------------|
|                 |              | 税 込 配 分 | 騰 落 率 |                |                |                      |              |
|                 | 円            | 円       | %     | %              | %              | %                    | 百万円          |
| 24期(2021年8月25日) | 23,303       | 10      | 9.9   | 0.0            | —              | 93.5                 | 358          |
| 25期(2022年2月25日) | 23,897       | 10      | 2.6   | 0.0            | —              | 93.4                 | 344          |
| 26期(2022年8月25日) | 28,455       | 10      | 19.1  | 0.0            | —              | 93.6                 | 331          |
| 27期(2023年2月27日) | 31,523       | 10      | 10.8  | 0.0            | —              | 94.2                 | 346          |
| 28期(2023年8月25日) | 39,146       | 10      | 24.2  | 0.0            | —              | 95.4                 | 405          |

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\*当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日      | 基 準    | 価 額   |     | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 |
|------------|--------|-------|-----|----------------|----------------|----------------------|
|            |        | 騰 落 率 | 率   |                |                |                      |
| (期 首)      | 円      | %     | %   | %              | %              | %                    |
| 2023年2月27日 | 31,523 | —     | 0.0 | —              | —              | 94.2                 |
| 2月末        | 31,656 | 0.4   | 0.0 | —              | —              | 93.3                 |
| 3月末        | 31,646 | 0.4   | 0.0 | —              | —              | 94.3                 |
| 4月末        | 32,565 | 3.3   | 0.0 | —              | —              | 94.6                 |
| 5月末        | 34,663 | 10.0  | 0.0 | —              | —              | 94.2                 |
| 6月末        | 37,568 | 19.2  | 0.0 | —              | —              | 94.0                 |
| 7月末        | 38,165 | 21.1  | 0.0 | —              | —              | 95.5                 |
| (期 末)      |        |       |     |                |                |                      |
| 2023年8月25日 | 39,156 | 24.2  | 0.0 | —              | —              | 95.4                 |

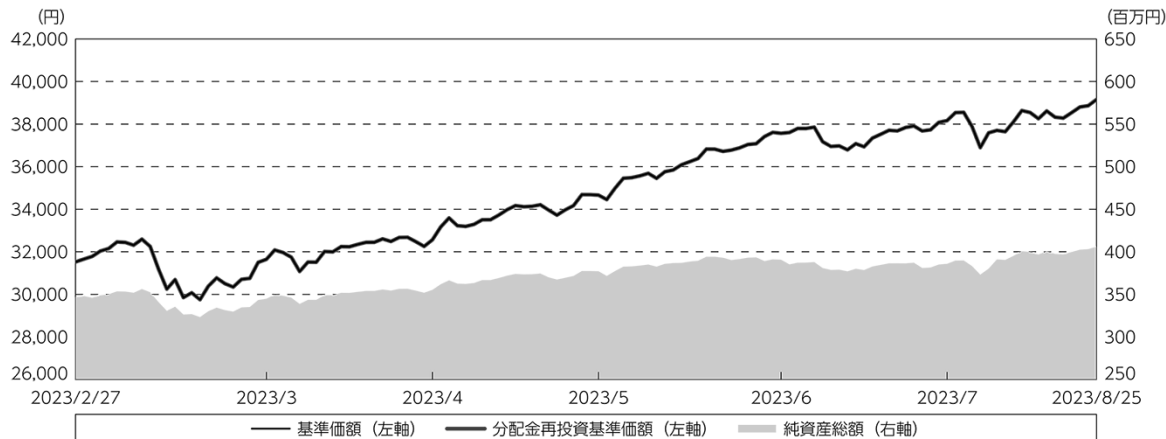
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



期首：31,523円

期末：39,146円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：24.2%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2023年2月27日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の変動要因

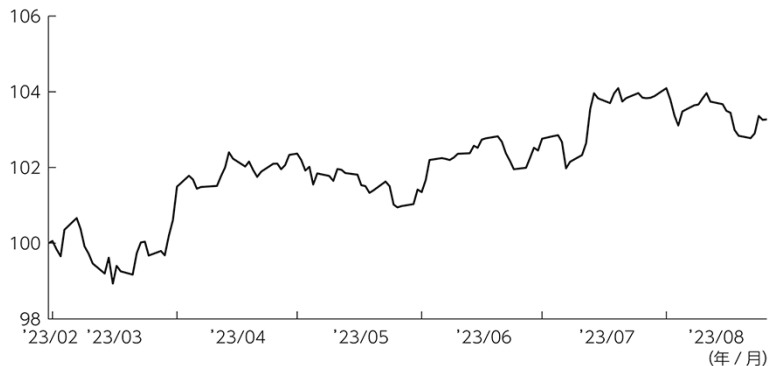
- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債券からのインカムゲイン（利息収入）
- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／メキシコペソの為替変動

## ○投資環境

### <米国ハイ・イールド債市場>

米国ハイ・イールド債市場の騰落は以下のようになりました。

<米国ハイ・イールド債市場の推移>

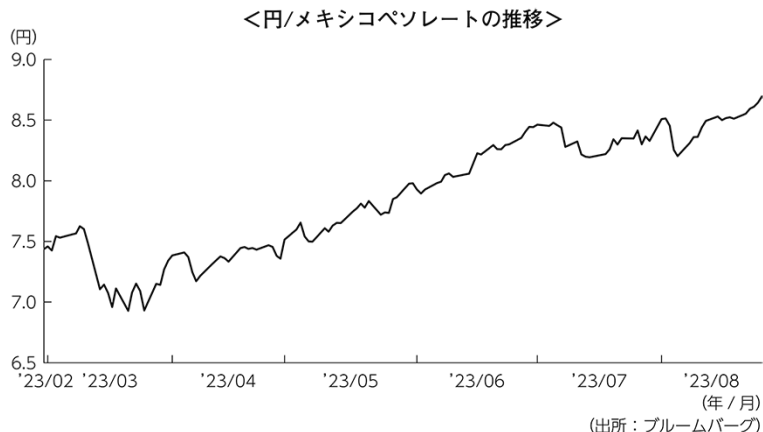


※ハイ・イールド債市場：ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index。当作成期首を 100 として指数化。  
 (出所：ブルームバーグ / 出所および許可：ICE Data Indices, LLC)

米国ハイ・イールド債券市場は、米地銀の経営破綻を受けた金融システム不安の高まりにより下落して始まりましたが、3月後半に入り、当局などによる支援策が打ち出されたことで上昇に転じました。その後、強弱入り交じる米経済指標を受けて方向感のない展開となりましたが、5月下旬以降、米債務上限問題を巡る懸念が解消されたことやインフレ鈍化を示す5、6月の米CPI（消費者物価指数）が発表されたことを受け、センチメント（市場心理）が改善して上昇基調で推移しました。8月は、7月の米CPIにおいて食品、エネルギーを除くサービス価格の高止まりが意識されたことなどから軟調に推移しましたが、当作成期間において値上がりとなりました。

## ＜為替レートの推移＞

メキシコペソの円に対する為替レートは以下のように推移いたしました。



## ○当ファンドのポートフォリオ

### 〔野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）年2回決算型〕

〔PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (MXN)〕および〔野村マネーポートフォリオ マザーファンド〕の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (MXN)〕の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### 〔PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (MXN)〕

主要投資対象である〔PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド (M)〕のハイ・イールド債ポートフォリオでは、ハイ・イールド債券を概ね高位に組み入れました。

外部環境の変化に対し耐性を持たせることに配慮したセクター選別を継続しました。具体的には、新型コロナウイルス収束後の航空需要の回復の恩恵を受ける航空、定期課金により安定的なキャッシュフロー（現金収支）が望めるメディア・ケーブルへの投資比率を引き続きオーバーウェイト（ベンチマークに比べ高めの投資比率）としています。一方、脱炭素社会への転換など構造転換局面にある自動車、Eコマース（電子商取引）市場の拡大が加速するなか、対面販売への依存度が高い一部の小売への投資比率をアンダーウェイト（ベンチマークに比べ低めの投資比率）としました。

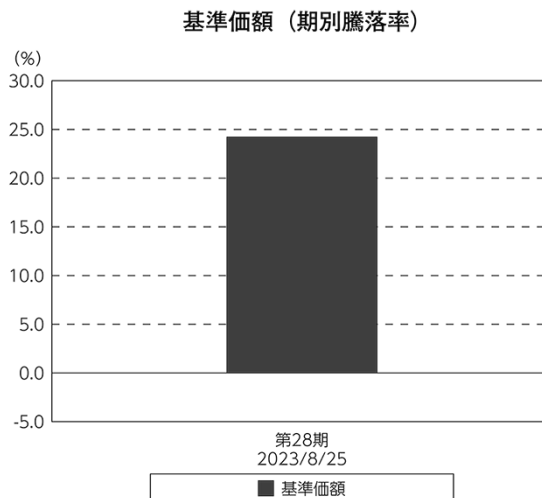
### 〔野村マネーポートフォリオ マザーファンド〕

残存1年以内の公社債等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案して決定しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項目        | 第28期                      |
|-----------|---------------------------|
|           | 2023年2月28日～<br>2023年8月25日 |
| 当期分配金     | 10                        |
| (対基準価額比率) | 0.026%                    |
| 当期の収益     | 10                        |
| 当期の収益以外   | —                         |
| 翌期繰越分配対象額 | 38,219                    |

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ◎今後の運用方針

### 【野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）年2回決算型】

[PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (MXN)] 受益証券および[野村マネーポートフォリオ マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (MXN)] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

### 【PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (MXN)】

米ドル建ての高利回り事業債（「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。）を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産について、原則として米ドルを売り、メキシコペソを買う為替取引を行います。

米国については、中小銀行が新規貸付の約3割を担う中で、今般の一部地方銀行の経営破綻を受けて預金者が大手銀行に預金を移す可能性があることに加えて、金融当局による規制強化の実施が想定されており、中小銀行が融資姿勢を慎重化する可能性があります。一方で、厳格な規制への対応が求められる大手銀行が中小銀行に代わって融資を拡大することは難しいと考えられることから、信用収縮を背景として2023年末から2024年初には景気後退入りする可能性が高いと考えています。ただし、2008年の金融危機時とは異なり、家計は十分な貯蓄を有しバランスシートが健全な状態にある点は景気に対するサポート材料となります。インフレ率については、労働市場が依然としてひっ迫した状況にあるなか、賃金水準の調整が長期にわたり実施されると見込まれることから、FRB（米連邦準備制度理事会）の目標水準である2%にまで低下するには相応の時間を要すると考えられ、2023年末で3%程度の水準にとどまるとみえています。なお、FOMC（米連邦公開市場委員会）は7月に利上げを実施しましたが、それが今回の利上げ局面における最後の利上げになると予想しています。そして、利下げ開始は2024年以降になるとみえています。

米国ハイ・イールド債券については、多くの企業が手元資金の確保に努めてきており、デフォルト（債務不履行）率は低位で推移しております。一方、中小銀行を中心に融資姿勢の厳格化により景気後退の可能性が高まる中、今後のデフォルト率は緩やかに上昇すると考えております。

当戦略は慎重な姿勢を維持しながらも、投資妙味のある業種・銘柄の選別を行なう方針です。具体的には、新型コロナウイルス収束後の航空需要の回復の恩恵を受ける航空、定期課金により安定的なキャッシュフローが望めるメディア・ケーブルへの投資比率を高めとします。一方、

脱炭素社会への転換など構造転換局面にある自動車、Eコマース市場の拡大が加速する中、対面販売への依存度が高い一部の小売への投資比率を低く抑える方針です。

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

#### **[野村マネーポートフォリオ マザーファンド]**

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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



## ○ 1 万口当たりの費用明細

（2023年2月28日～2023年8月25日）

| 項 目                   | 当 期      |            | 項 目 の 概 要                                    |
|-----------------------|----------|------------|--|
|                       | 金 額      | 比 率        |  |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>284 | %<br>0.825 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                     |
| （ 投 信 会 社 ）           | (185)    | (0.539)    | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等   |
| （ 販 売 会 社 ）           | ( 93)    | (0.270)    | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| （ 受 託 会 社 ）           | ( 6)     | (0.016)    | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等                  |
| (b) そ の 他 費 用         | 0        | 0.001      | (b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                |
| （ 監 査 費 用 ）           | ( 0)     | (0.001)    | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                  |
| 合 計                   | 284      | 0.826      |  |
| 期中の平均基準価額は、34,377円です。 |          |            |  |

\* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

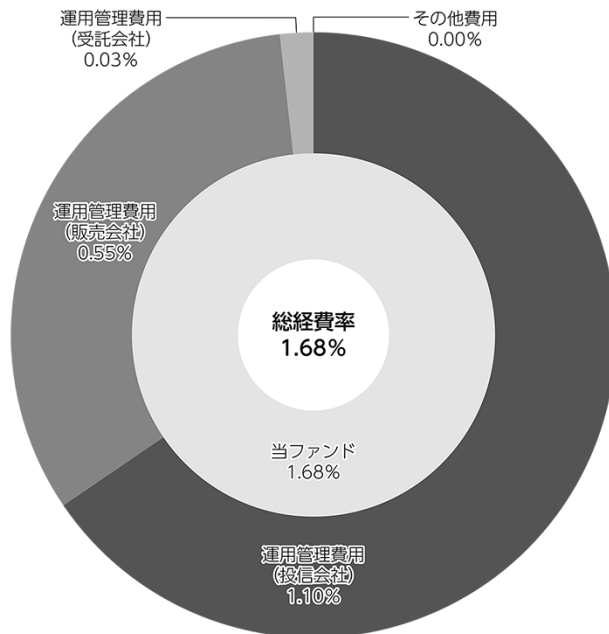
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## （参考情報）

## ○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.68%です。



(単位: %)

|                      |      |
|----------------------|------|
| 総経費率(①+②+③)          | 1.68 |
| ①当ファンドの費用の比率         | 1.68 |
| 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 | —    |

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 当ファンドの費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年2月28日～2023年8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 USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (MXN) | 口<br>3,602 | 千円<br>24,516 | 口<br>5,186 | 千円<br>35,915 |

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年2月28日～2023年8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。

## ○組入資産の明細

(2023年8月25日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄 |                                      | 期首(前期末)     | 当期末         |               |           |
|----|--------------------------------------|-------------|-------------|---------------|-----------|
|    |                                      | 口数          | 口数          | 評価額           | 比率        |
|    | PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (MXN) | 口<br>52,943 | 口<br>51,359 | 千円<br>387,195 | %<br>95.4 |
|    | 合計                                   | 52,943      | 51,359      | 387,195       | 95.4      |

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

| 銘柄 |                      | 期首(前期末) | 当期末     |          |
|----|----------------------|---------|---------|----------|
|    |                      | 口数      | 口数      | 評価額      |
|    | 野村マネーポートフォリオ マザーファンド | 千口<br>9 | 千口<br>9 | 千円<br>10 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2023年8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<br>387,195 | %<br>94.6 |
| 野村マネーポートフォリオ マザーファンド | 10            | 0.0       |
| コール・ローン等、その他         | 21,946        | 5.4       |
| 投資信託財産総額             | 409,151       | 100.0     |

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年8月25日現在)

| 項 目                       | 当 期 末        |
|---------------------------|--------------|
|                           | 円            |
| (A) 資産                    | 409,151,268  |
| コール・ローン等                  | 21,945,750   |
| 投資信託受益証券(評価額)             | 387,195,501  |
| 野村マネーポートフォリオ マザーファンド(評価額) | 10,017       |
| (B) 負債                    | 3,155,423    |
| 未払収益分配金                   | 103,714      |
| 未払信託報酬                    | 3,047,751    |
| 未払利息                      | 32           |
| その他未払費用                   | 3,926        |
| (C) 純資産総額(A-B)            | 405,995,845  |
| 元本                        | 103,714,426  |
| 次期繰越損益金                   | 302,281,419  |
| (D) 受益権総口数                | 103,714,426口 |
| 1万円当たり基準価額(C/D)           | 39,146円      |

(注) 期首元本額は109,899,288円、期中追加設定元本額は4,093,418円、期中一部解約元本額は10,278,280円、1口当たり純資産額は3,9146円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額1,117,796円。

## ○損益の状況 (2023年2月28日～2023年8月25日)

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | 11,990,301     |
| 受取配当金            | 11,994,580     |
| 受取利息             | 8              |
| 支払利息             | △ 4,287        |
| (B) 有価証券売買損益     | 68,392,177     |
| 売買益              | 72,239,141     |
| 売買損              | △ 3,846,964    |
| (C) 信託報酬等        | △ 3,051,677    |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 77,330,801     |
| (E) 前期繰越損益金      | 136,460,573    |
| (F) 追加信託差損益金     | 88,593,759     |
| (配当等相当額)         | ( 182,706,242) |
| (売買損益相当額)        | (△ 94,112,483) |
| (G) 計(D+E+F)     | 302,385,133    |
| (H) 収益分配金        | △ 103,714      |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 302,281,419    |
| 追加信託差損益金         | 88,593,759     |
| (配当等相当額)         | ( 182,706,242) |
| (売買損益相当額)        | (△ 94,112,483) |
| 分配準備積立金          | 213,687,660    |

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

\*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程（2023年2月28日～2023年8月25日）は以下の通りです。

| 項 目                          | 当 期                       |
|------------------------------|---------------------------|
|                              | 2023年2月28日～<br>2023年8月25日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 11,535,012円               |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 65,795,789円               |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 182,706,242円              |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 136,460,573円              |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 396,497,616円              |
| f. 分配対象収益(1万円当たり)            | 38,229円                   |
| g. 分配金                       | 103,714円                  |
| h. 分配金(1万円当たり)               | 10円                       |

## ○分配金のお知らせ

|                |     |
|----------------|-----|
| 1万円当たり分配金(税込み) | 10円 |
|----------------|-----|

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J (JPY)  
PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J(AUD)/J(NZD)/  
J(BRL)/J(ZAR)/J(MXN)

2022年6月30日決算

(計算期間:2021年7月1日～2022年6月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| 形 態                            | 英領バミューダ諸島籍円建て外国投資信託   |
| 運 用 方 針                        | PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)受益証券への投資を通じて、米ドル建てのハイ・イールド・ボンド(高利回り事業債)に実質的に投資を行ない、トータルリターンを最大化を目指します。 |
| 投 資 対 象                        | 米ドル建ての高利回り事業債   |
| 管 理 会 社<br>投 資 顧 問 会 社         | パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー   |
| 受 託 会 社                        | メイプルズ・トラスティ・サービシーズ(バミューダ)リミテッド  |
| 管 理 事 務 代 行 会 社<br>保 管 受 託 銀 行 | ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー   |
| 名 義 書 換 事 務<br>受 託 会 社         | ブラウン・ブラザーズ・ハリマン(ルクセンブルグ)エス・シー・エー  |

\*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

## PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA

## 運用計算書

2022年6月30日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

|                        |                   |
|------------------------|-------------------|
| <b>収益:</b>             |                   |
| 受取利息(外国税額控除後)*         | \$ 2              |
| 収益合計                   | 2                 |
| <b>費用:</b>             |                   |
| 投資顧問報酬 - S (JPY)       | 0                 |
| 管理手数料 - C (JPY Hedged) | 0                 |
| 支払利息                   | 0                 |
| 雑費用                    | 0                 |
| 費用合計                   | 0                 |
| <b>純投資損益</b>           | <b>2</b>          |
| <b>当期実現損益:</b>         |                   |
| 投資有価証券(外国税額控除後)*       | 0                 |
| 関連投資                   | 2,607             |
| 上場または中央清算金融デリバティブ商品    | 0                 |
| 店頭金融デリバティブ商品           | (3,233)           |
| 外貨通貨                   | 1                 |
| 当期実現損益                 | (625)             |
| <b>当期末実現評価損益:</b>      |                   |
| 投資有価証券                 | 0                 |
| 関連投資                   | (4,006)           |
| 上場または中央清算金融デリバティブ商品    | 0                 |
| 店頭金融デリバティブ商品           | (508)             |
| 外貨建資産および負債             | 0                 |
| 当期末実現評価損益              | (4,514)           |
| 当期実現および未実現評価損益         | (5,139)           |
| <b>運用の結果による純資産の増減額</b> | <b>\$ (5,137)</b> |
| *外国税                   | \$ 0              |

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。

(単位:千 1口単位を除く)

|                     |           |
|---------------------|-----------|
| <b>期末純資産総額</b>      |           |
| J (JPY)             | \$ 13,888 |
| <b>期末現在発行済受益証券数</b> |           |
| J (JPY)             | 291       |
| <b>期末1口当たり純資産価格</b> |           |
| J (JPY)             | \$ 47.74  |

※PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)の期末純資産額は64,816千米ドル

## 組入資産の明細

2022年6月30日

額面金額(単位:千)

評価額(単位:千)

| <b>投資有価証券 0.4%</b>                                  |    |    |           |
|---|----|----|-----------|
| <b>短期金融商品 0.4%</b>                                  |    |    |           |
| <b>定期預金 0.4%</b>                                    |    |    |           |
| <b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b> |    |    |           |
| 1.060% due 07/01/2022                               | \$ | 2  | \$ 2      |
| <b>Bank of Nova Scotia</b>                          |    |    |           |
| 1.060% due 07/01/2022                               |    | 2  | 2         |
| <b>Citibank N.A.</b>                                |    |    |           |
| 1.060% due 07/01/2022                               |    | 9  | 9         |
| <b>DBS Bank Ltd.</b>                                |    |    |           |
| 1.060% due 07/01/2022                               |    | 7  | 7         |
| <b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>                     |    |    |           |
| 1.060% due 07/01/2022                               |    | 17 | 17        |
| <b>Royal Bank of Canada</b>                         |    |    |           |
| 1.060% due 07/01/2022                               |    | 1  | 1         |
| <b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>                |    |    |           |
| 1.060% due 07/01/2022                               |    | 8  | 8         |
| <b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>              |    |    |           |
| 1.060% due 07/01/2022                               |    | 16 | 16        |
|   |    |    | <u>62</u> |
| <b>短期金融商品合計</b>                                     |    |    | <u>62</u> |
| <b>(取得原価\$62)</b>                                   |    |    |           |
| <b>投資有価証券合計</b>                                     |    |    | <u>62</u> |
| <b>(取得原価\$62)</b>                                   |    |    |           |

口数(単位:千)

| <b>関連投資 100.5%</b>                           |  |     |                  |
|--|--|-----|------------------|
| <b>その他の投資会社 100.5%</b>                       |  |     |                  |
| <b>PIMCO バリュースタイル・ハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)</b> |  |     |                  |
| (取得原価\$14,162)                               |  | 933 | 13,956           |
| <b>関連投資合計</b>                                |  |     | <u>13,956</u>    |
| <b>(取得原価\$14,162)</b>                        |  |     |                  |
| <b>投資合計 100.9%</b>                           |  |     | <u>\$ 14,018</u> |
| <b>(取得原価\$14,224)</b>                        |  |     |                  |
| <b>金融デリバティブ商品 (8.6%)</b>                     |  |     | (914)            |
| <b>(取得原価またはプレミアム\$0)</b>                     |  |     |                  |
| <b>その他の資産および負債 5.7%</b>                      |  |     | <u>784</u>       |
| <b>純資産 100.0%</b>                            |  |     | <u>\$ 13,888</u> |



2022年6月30日現在

## ◎店頭金融デリバティブ商品

## ●外国為替先渡し契約

単位:千

| 取引相手 | 決済月     | 受渡通貨 | 受取通貨   | 未実現評価損益 |    |    |   |    |   |
|------|---------|------|--------|---------|----|----|---|----|---|
|      |         |      |        | 資産      | 負債 |    |   |    |   |
| MYI  | 07/2022 | JPY  | 3,148  | \$      | 23 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| MYI  | 07/2022 |      | 10,638 |         | 78 |    | 0 |    | 0 |
|      |         |      |        |         |    | \$ | 0 | \$ | 0 |

## ●J (JPY)クラス外国為替先渡し契約

単位:千

| 取引相手               | 決済月     | 受渡通貨 | 受取通貨    | 未実現評価損益 |         |           |           |           |              |
|--------------------|---------|------|---------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|--------------|
|                    |         |      |         | 資産      | 負債      |           |           |           |              |
| BOA                | 07/2022 | JPY  | 3,165   | \$      | 24      | \$        | 0         | \$        | 0            |
| BOA                | 07/2022 | \$   | 24      | JPY     | 3,242   |           | 0         |           | 0            |
| BPS                | 07/2022 | JPY  | 641,833 | \$      | 4,726   |           | 2         |           | 0            |
| BPS                | 07/2022 | \$   | 5,347   | JPY     | 686,953 |           | 0         |           | (290)        |
| BPS                | 08/2022 |      | 4,573   |         | 620,255 |           | 0         |           | 0            |
| BRC                | 07/2022 | JPY  | 374,331 | \$      | 2,760   |           | 4         |           | 0            |
| BRC                | 08/2022 | \$   | 2,760   | JPY     | 373,723 |           | 0         |           | (4)          |
| MBC                | 07/2022 | JPY  | 162,383 | \$      | 1,192   |           | 0         |           | (4)          |
| MBC                | 07/2022 | \$   | 417     | JPY     | 53,072  |           | 0         |           | (27)         |
| MBC                | 08/2022 |      | 1,139   |         | 154,976 |           | 4         |           | 0            |
| MYI                | 07/2022 | JPY  | 205,852 | \$      | 1,514   |           | 0         |           | (1)          |
| MYI                | 07/2022 | \$   | 81      | JPY     | 10,957  |           | 0         |           | 0            |
| MYI                | 08/2022 |      | 552     |         | 75,059  |           | 1         |           | 0            |
| RBC                | 07/2022 | JPY  | 153,227 | \$      | 1,128   |           | 0         |           | 0            |
| RBC                | 08/2022 | \$   | 1,128   | JPY     | 152,970 |           | 0         |           | 0            |
| SCX                | 07/2022 | JPY  | 598,368 | \$      | 4,398   |           | 0         |           | (6)          |
| SCX                | 07/2022 | \$   | 5,394   | JPY     | 693,610 |           | 0         |           | (288)        |
| SCX                | 08/2022 |      | 4,398   |         | 597,386 |           | 7         |           | 0            |
| TOR                | 07/2022 | JPY  | 27,606  | \$      | 204     |           | 1         |           | 0            |
| TOR                | 07/2022 | \$   | 4,745   | JPY     | 602,226 |           | 0         |           | (312)        |
| TOR                | 08/2022 |      | 204     |         | 27,562  |           | 0         |           | (1)          |
|                    |         |      |         |         |         | \$        | 19        | \$        | (933)        |
| <b>外国為替先渡し契約合計</b> |         |      |         |         |         | <b>\$</b> | <b>19</b> | <b>\$</b> | <b>(933)</b> |

## PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB

(単位:千 1口単位を除く)

## 運用計算書

2022年6月30日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

|                        |                   |
|------------------------|-------------------|
| <b>収益:</b>             |                   |
| 受取利息(外国税額控除後)*         | \$ 15             |
| 収益合計                   | 15                |
| <b>費用:</b>             |                   |
| 投資顧問報酬 - S (JPY)       | 0                 |
| 管理手数料 - C (JPY Hedged) | 0                 |
| 支払利息                   | 1                 |
| 雑費用                    | 0                 |
| 費用合計                   | 1                 |
| <b>純投資損益</b>           | <b>14</b>         |
| <b>当期実現損益:</b>         |                   |
| 投資有価証券(外国税額控除後)*       | (1)               |
| 関連投資                   | 3,864             |
| 上場または中央清算金融デリバティブ商品    | 0                 |
| 店頭金融デリバティブ商品           | 4,610             |
| 外貨通貨                   | 24                |
| 当期実現損益                 | 8,497             |
| <b>当期末実現評価損益:</b>      |                   |
| 投資有価証券                 | (1)               |
| 関連投資                   | (9,256)           |
| 上場または中央清算金融デリバティブ商品    | 0                 |
| 店頭金融デリバティブ商品           | (3,788)           |
| 外貨建資産および負債             | 0                 |
| 当期末実現評価損益              | (13,045)          |
| 当期実現および未実現評価損益         | (4,548)           |
| <b>運用の結果による純資産の増減額</b> | <b>\$ (4,534)</b> |
| *外国税                   | \$ 0              |

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。

**期末純資産総額**

|         |          |
|---------|----------|
| J (AUD) | \$ 5,417 |
| J (BRL) | 24,337   |
| J (MXN) | 22,028   |
| J (NZD) | 2,525    |
| J (ZAR) | 503      |

**期末現在発行済受益証券数**

|         |       |
|---------|-------|
| J (AUD) | 91    |
| J (BRL) | 1,117 |
| J (MXN) | 556   |
| J (NZD) | 48    |
| J (ZAR) | 17    |

**期末1口当たり純資産価格**

|         |          |
|---------|----------|
| J (AUD) | \$ 59.55 |
| J (BRL) | 21.79    |
| J (MXN) | 39.59    |
| J (NZD) | 52.20    |
| J (ZAR) | 29.10    |

※PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド (M)の期末純資産額は64,816千米ドル

## 組入資産の明細

|   | 2022年6月30日 |                  |
|---|------------|------------------|
|   | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千)        |
| <b>投資有価証券 7.6%</b>                                  |            |                  |
| <b>短期金融商品 7.6%</b>                                  |            |                  |
| <b>定期預金 0.7%</b>                                    |            |                  |
| <b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b> |            |                  |
| 1.060% due 07/01/2022                               | \$ 10      | \$ 10            |
| <b>Bank of Nova Scotia</b>                          |            |                  |
| 1.060% due 07/01/2022                               | 13         | 13               |
| <b>Citibank N.A.</b>                                |            |                  |
| 1.060% due 07/01/2022                               | 54         | 54               |
| <b>DBS Bank Ltd.</b>                                |            |                  |
| 1.060% due 07/01/2022                               | 46         | 46               |
| <b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>                     |            |                  |
| 1.060% due 07/01/2022                               | 109        | 109              |
| <b>Royal Bank of Canada</b>                         |            |                  |
| 1.060% due 07/01/2022                               | 5          | 5                |
| <b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>                |            |                  |
| 1.060% due 07/01/2022                               | 48         | 48               |
| <b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>              |            |                  |
| 1.060% due 07/01/2022                               | 103        | 103              |
|   |            | <u>388</u>       |
| <b>米国財務省短期証券 6.9%</b>                               |            |                  |
| 0.613% due 07/19/2022 (a)                           | 1,500      | 1,499            |
| 0.694% due 07/26/2022 (b)                           | 700        | 700              |
| 1.025% due 08/02/2022 (b)                           | 1,600      | 1,598            |
|   |            | <u>3,797</u>     |
| <b>短期金融商品合計</b>                                     |            | <u>4,185</u>     |
| (取得原価\$4,186)                                       |            |                  |
| <b>投資有価証券合計</b>                                     |            | <u>4,185</u>     |
| (取得原価\$4,186)                                       |            |                  |
|   | 口数(単位:千)   |                  |
| <b>関連投資 92.8%</b>                                   |            |                  |
| <b>その他の投資会社 92.8%</b>                               |            |                  |
| <b>PIMCO ハンニョーダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)</b>         |            |                  |
| (取得原価\$52,250)                                      | 3,400      | 50,860           |
| <b>関連投資合計</b>                                       |            | <u>50,860</u>    |
| (取得原価\$52,250)                                      |            |                  |
| <b>投資合計 100.4%</b>                                  |            | <b>\$ 55,045</b> |
| (取得原価\$56,436)                                      |            |                  |
| <b>金融デリバティブ商品 (3.8%)</b>                            |            | <b>(2,096)</b>   |
| (取得原価またはプレミアム\$0)                                   |            |                  |
| <b>その他の資産および負債 3.4%</b>                             |            | <u>1,861</u>     |
| <b>純資産 100.0%</b>                                   |            | <b>\$ 54,810</b> |

(a)クーポンは加重平均最終利回りである。

(b)クーポンは最終利回りである。

2022年6月30日現在

## ◎店頭金融デリバティブ商品

## ●外国為替先渡し契約

単位:千

| 取引相手 | 決済月     | 受渡通貨 | 受取通貨  | 未実現評価損益 |    |    |   |    |   |
|------|---------|------|-------|---------|----|----|---|----|---|
|      |         |      |       | 資産      | 負債 |    |   |    |   |
| MYI  | 07/2022 | JPY  | 4,555 | \$      | 33 | \$ | 0 | \$ | 0 |

## ●J (AUD)クラス外国為替先渡し契約

単位:千

| 取引相手 | 決済月     | 受渡通貨 | 受取通貨  | 未実現評価損益 |       |    |    |    |       |
|------|---------|------|-------|---------|-------|----|----|----|-------|
|      |         |      |       | 資産      | 負債    |    |    |    |       |
| BOA  | 07/2022 | AUD  | 2,065 | \$      | 1,434 | \$ | 14 | \$ | 0     |
| BOA  | 07/2022 | \$   | 1,934 | AUD     | 2,686 |    | 0  |    | (87)  |
| BOA  | 08/2022 |      | 1,438 |         | 2,070 |    | 0  |    | (14)  |
| BPS  | 07/2022 | AUD  | 67    | \$      | 47    |    | 0  |    | 0     |
| CBK  | 07/2022 |      | 37    |         | 25    |    | 0  |    | 0     |
| CBK  | 07/2022 | \$   | 4     | AUD     | 6     |    | 0  |    | 0     |
| JPM  | 07/2022 | AUD  | 1,494 | \$      | 1,028 |    | 1  |    | 0     |
| JPM  | 08/2022 | \$   | 1,028 | AUD     | 1,494 |    | 0  |    | (1)   |
| MBC  | 07/2022 | AUD  | 47    | \$      | 34    |    | 2  |    | 0     |
| MBC  | 07/2022 | \$   | 2,162 | AUD     | 3,010 |    | 0  |    | (92)  |
| MYI  | 07/2022 | AUD  | 2,143 | \$      | 1,475 |    | 2  |    | 0     |
| MYI  | 08/2022 | \$   | 1,135 | AUD     | 1,647 |    | 0  |    | (2)   |
| SCX  | 07/2022 | AUD  | 1,787 | \$      | 1,229 |    | 0  |    | 0     |
| SCX  | 07/2022 | \$   | 61    | AUD     | 85    |    | 0  |    | (3)   |
| SCX  | 08/2022 |      | 1,229 |         | 1,787 |    | 0  |    | 0     |
| TOR  | 07/2022 | AUD  | 1,387 | \$      | 955   |    | 1  |    | 0     |
| TOR  | 08/2022 | \$   | 955   | AUD     | 1,387 |    | 0  |    | (1)   |
| UAG  | 07/2022 | AUD  | 34    | \$      | 25    |    | 1  |    | 0     |
| UAG  | 07/2022 | \$   | 1,986 | AUD     | 2,780 |    | 0  |    | (74)  |
|      |         |      |       |         |       | \$ | 21 | \$ | (274) |

## ●J (BRL)クラス外国為替先渡し契約

単位:千

| 取引相手 | 決済月     | 受渡通貨 | 受取通貨   | 未実現評価損益 |        |    |     |    |         |
|------|---------|------|--------|---------|--------|----|-----|----|---------|
|      |         |      |        | 資産      | 負債     |    |     |    |         |
| BPS  | 07/2022 | BRL  | 43,422 | \$      | 8,421  | \$ | 117 | \$ | 0       |
| BPS  | 07/2022 | \$   | 8,936  | BRL     | 43,422 |    | 0   |    | (633)   |
| BPS  | 08/2022 | BRL  | 7,904  | \$      | 1,499  |    | 1   |    | 0       |
| BPS  | 08/2022 | \$   | 7,468  | BRL     | 38,792 |    | 0   |    | (116)   |
| BRC  | 07/2022 | BRL  | 217    | \$      | 45     |    | 4   |    | 0       |
| BRC  | 07/2022 | \$   | 41     | BRL     | 217    |    | 0   |    | 0       |
| CBK  | 07/2022 | BRL  | 43,742 | \$      | 8,464  |    | 99  |    | 0       |
| CBK  | 07/2022 | \$   | 8,792  | BRL     | 43,742 |    | 0   |    | (427)   |
| CBK  | 08/2022 |      | 8,275  |         | 43,100 |    | 0   |    | (107)   |
| DUB  | 08/2022 |      | 183    |         | 950    |    | 0   |    | (3)     |
| GLM  | 07/2022 | BRL  | 45,675 | \$      | 8,746  |    | 12  |    | 0       |
| GLM  | 07/2022 | \$   | 9,071  | BRL     | 45,675 |    | 0   |    | (337)   |
| GLM  | 08/2022 | BRL  | 392    | \$      | 75     |    | 1   |    | 0       |
| GLM  | 08/2022 | \$   | 2,114  | BRL     | 11,046 |    | 0   |    | (21)    |
| JPM  | 07/2022 | BRL  | 992    | \$      | 193    |    | 3   |    | 0       |
| JPM  | 07/2022 | \$   | 203    | BRL     | 992    |    | 0   |    | (13)    |
| MYI  | 07/2022 | BRL  | 43,100 | \$      | 8,382  |    | 140 |    | 0       |
| MYI  | 07/2022 | \$   | 8,290  | BRL     | 43,100 |    | 0   |    | (48)    |
| MYI  | 08/2022 |      | 8,315  |         | 43,100 |    | 0   |    | (147)   |
| SCX  | 07/2022 | BRL  | 68     | \$      | 13     |    | 0   |    | 0       |
| SCX  | 07/2022 | \$   | 13     | BRL     | 68     |    | 0   |    | 0       |
| SSB  | 07/2022 | BRL  | 486    | \$      | 94     |    | 1   |    | 0       |
| SSB  | 07/2022 | \$   | 93     | BRL     | 486    |    | 0   |    | 0       |
| UAG  | 07/2022 | BRL  | 430    | \$      | 88     |    | 6   |    | 0       |
| UAG  | 07/2022 | \$   | 82     | BRL     | 430    |    | 0   |    | 0       |
| UAG  | 08/2022 | BRL  | 26     | \$      | 5      |    | 0   |    | 0       |
|      |         |      |        |         |        | \$ | 384 | \$ | (1,852) |

## ●J (MXN)クラス外国為替先渡し契約

単位:千

| 取引相手 | 決済月     | 受渡通貨 |         | 受取通貨 |         | 未実現評価損益 |    |    |       |
|------|---------|------|---------|------|---------|---------|----|----|-------|
|      |         |      |         |      |         | 資産      | 負債 |    |       |
| BOA  | 07/2022 | \$   | 7,836   | MXN  | 156,453 | \$      | 0  | \$ | (82)  |
| BPS  | 07/2022 | MXN  | 156,693 | \$   | 7,759   |         | 0  |    | (7)   |
| BPS  | 07/2022 | \$   | 7,814   | MXN  | 156,453 |         | 0  |    | (60)  |
| BPS  | 08/2022 |      | 7,290   |      | 148,266 |         | 20 |    | 0     |
| CBK  | 07/2022 | MXN  | 297     | \$   | 15      |         | 0  |    | 0     |
| CBK  | 07/2022 | \$   | 7,839   | MXN  | 156,453 |         | 0  |    | (84)  |
| GLM  | 07/2022 | MXN  | 147,102 | \$   | 7,276   |         | 0  |    | (15)  |
| GLM  | 07/2022 |      | 4,018   |      | 194     |         | 0  |    | (5)   |
| GLM  | 08/2022 |      | 199     | \$   | 10      |         | 0  |    | 0     |
| GLM  | 08/2022 | \$   | 7,252   | MXN  | 147,422 |         | 17 |    | 0     |
| JPM  | 07/2022 | MXN  | 499     | \$   | 25      |         | 0  |    | 0     |
| MBC  | 07/2022 |      | 1,351   |      | 69      |         | 2  |    | 0     |
| MBC  | 07/2022 | \$   | 60      | MXN  | 1,167   |         | 0  |    | (2)   |
| MYI  | 07/2022 | MXN  | 25,802  | \$   | 1,279   |         | 0  |    | 0     |
| RBC  | 07/2022 | \$   | 199     | MXN  | 4,018   |         | 0  |    | 0     |
| RBC  | 08/2022 | MXN  | 4,018   | \$   | 198     |         | 0  |    | 0     |
| SCX  | 07/2022 |      | 35,044  |      | 1,731   |         | 0  |    | (6)   |
| SCX  | 08/2022 | \$   | 1,721   | MXN  | 35,044  |         | 7  |    | 0     |
| UAG  | 07/2022 | MXN  | 147,102 | \$   | 7,276   |         | 0  |    | (15)  |
| UAG  | 07/2022 | \$   | 879     | MXN  | 17,563  |         | 0  |    | (8)   |
| UAG  | 08/2022 |      | 7,235   |      | 147,102 |         | 18 |    | 0     |
|      |         |      |         |      |         | \$      | 64 | \$ | (284) |

## ●J (NZD)クラス外国為替先渡し契約

単位:千

| 取引相手 | 決済月     | 受渡通貨 |       | 受取通貨 |       | 未実現評価損益 |    |    |       |
|------|---------|------|-------|------|-------|---------|----|----|-------|
|      |         |      |       |      |       | 資産      | 負債 |    |       |
| BOA  | 07/2022 | NZD  | 1,372 | \$   | 855   | \$      | 2  | \$ | 0     |
| BOA  | 08/2022 | \$   | 855   | NZD  | 1,372 |         | 0  |    | (2)   |
| BPS  | 07/2022 | NZD  | 1,457 | \$   | 906   |         | 0  |    | 0     |
| BPS  | 07/2022 | \$   | 919   | NZD  | 1,417 |         | 0  |    | (38)  |
| BPS  | 08/2022 |      | 884   |      | 1,423 |         | 1  |    | 0     |
| JPM  | 07/2022 |      | 963   |      | 1,471 |         | 0  |    | (48)  |
| MBC  | 07/2022 | NZD  | 1,431 | \$   | 895   |         | 5  |    | 0     |
| MBC  | 07/2022 | \$   | 1,005 | NZD  | 1,544 |         | 0  |    | (46)  |
| MBC  | 08/2022 |      | 889   |      | 1,423 |         | 0  |    | (4)   |
| MYI  | 07/2022 | NZD  | 258   | \$   | 160   |         | 0  |    | 0     |
| RYL  | 07/2022 |      | 13    |      | 8     |         | 0  |    | 0     |
| RYL  | 07/2022 | \$   | 1     | NZD  | 2     |         | 0  |    | 0     |
| SCX  | 07/2022 | NZD  | 153   | \$   | 96    |         | 0  |    | 0     |
| SCX  | 08/2022 | \$   | 66    | NZD  | 106   |         | 0  |    | 0     |
| UAG  | 07/2022 | NZD  | 7     | \$   | 5     |         | 0  |    | 0     |
|      |         |      |       |      |       | \$      | 8  | \$ | (138) |

## ●J (ZAR)クラス外国為替先渡し契約

単位:千

| 取引相手               | 決済月     | 受渡通貨 |       | 受取通貨 |       | 未実現評価損益   |            |           |                |
|--------------------|---------|------|-------|------|-------|-----------|------------|-----------|----------------|
|                    |         |      |       |      |       | 資産        | 負債         |           |                |
| BPS                | 07/2022 | ZAR  | 24    | \$   | 2     | \$        | 0          | \$        | 0              |
| CBK                | 07/2022 | \$   | 188   | ZAR  | 2,925 |           | 0          |           | (10)           |
| GLM                | 07/2022 |      | 188   |      | 2,941 |           | 0          |           | (8)            |
| GLM                | 07/2022 | ZAR  | 2,778 | \$   | 170   |           | 0          |           | 0              |
| GLM                | 08/2022 | \$   | 170   | ZAR  | 2,786 |           | 0          |           | 0              |
| MBC                | 07/2022 |      | 185   |      | 2,904 |           | 0          |           | (8)            |
| MBC                | 07/2022 | ZAR  | 2,785 | \$   | 170   |           | 0          |           | 0              |
| MBC                | 08/2022 | \$   | 170   | ZAR  | 2,793 |           | 1          |           | 0              |
| MYI                | 07/2022 |      | 1     |      | 16    |           | 0          |           | 0              |
| MYI                | 07/2022 | ZAR  | 546   | \$   | 33    |           | 0          |           | 0              |
| SCX                | 07/2022 | \$   | 5     | ZAR  | 79    |           | 0          |           | 0              |
| SCX                | 07/2022 | ZAR  | 2,782 | \$   | 173   |           | 3          |           | 0              |
| SCX                | 08/2022 | \$   | 173   | ZAR  | 2,790 |           | 0          |           | (3)            |
| SOG                | 07/2022 | ZAR  | 434   | \$   | 27    |           | 0          |           | 0              |
| SOG                | 08/2022 | \$   | 27    | ZAR  | 435   |           | 0          |           | 0              |
| TOR                | 08/2022 |      | 1     |      | 16    |           | 0          |           | 0              |
| UAG                | 07/2022 | ZAR  | 59    | \$   | 4     |           | 0          |           | 0              |
|                    |         |      |       |      |       | \$        | 4          | \$        | (29)           |
| <b>外国為替先渡し契約合計</b> |         |      |       |      |       | <b>\$</b> | <b>481</b> | <b>\$</b> | <b>(2,577)</b> |

## PIMCO バミューダ US ハイ・イールド・ストラテジー・ファンド (M)

## 組入資産の明細

2022年6月30日

|   | 額面金額(単位:千) |     | 評価額(単位:千) |              |  | 額面金額(単位:千) |  | 評価額(単位:千) |              |
|---|------------|-----|-----------|--------------|--|------------|--|-----------|--------------|
| <b>投資有価証券 97.9%</b>                         |            |     |           |              |  |            |  |           |              |
| <b>バンクローン 2.6%</b>                          |            |     |           |              |  |            |  |           |              |
| <b>AAAdvantage Loyalty IP Ltd.</b>          |            |     |           |              | <b>MPT Operating Partnership LP</b>                        |            |  |           |              |
| 5.813% due 04/20/2028                       | \$         | 100 | \$        | 96           | 4.625% due 08/01/2029                                      | 300        |  | 264       |              |
| <b>Caesars Resort Collection LLC</b>        |            |     |           |              | <b>Nationstar Mortgage Holdings, Inc.</b>                  |            |  |           |              |
| 4.416% due 12/23/2024                       |            | 122 |           | 118          | 5.500% due 08/15/2028                                      | 160        |  | 129       |              |
| 5.166% due 07/21/2025                       |            | 123 |           | 119          | 6.000% due 01/15/2027                                      | 150        |  | 130       |              |
| <b>Carnival Corp.</b>                       |            |     |           |              | <b>NMI Holdings, Inc.</b>                                  |            |  |           |              |
| 6.127% due 10/18/2028                       |            | 174 |           | 157          | 7.375% due 06/01/2025                                      | 90         |  | 88        |              |
| <b>Diamond Sports Group LLC</b>             |            |     |           |              | <b>OneMain Finance Corp.</b>                               |            |  |           |              |
| 9.181% due 05/26/2026                       |            | 9   |           | 9            | 6.125% due 03/15/2024                                      | 350        |  | 335       |              |
| <b>Nouryon Finance BV</b>                   |            |     |           |              | 6.625% due 01/15/2028                                      | 600        |  | 537       |              |
| 5.250% due 10/01/2025                       |            | 557 |           | 527          | <b>Oxford Finance LLC</b>                                  |            |  |           |              |
| <b>TransDigm, Inc.</b>                      |            |     |           |              | 6.375% due 02/01/2027                                      | 100        |  | 96        |              |
| 3.916% due 12/09/2025                       |            | 592 |           | 563          | <b>Park Intermediate Holdings LLC</b>                      |            |  |           |              |
| <b>United AirLines, Inc.</b>                |            |     |           |              | 4.875% due 05/15/2029                                      | 100        |  | 86        |              |
| 5.392% due 04/21/2028                       |            | 99  |           | 92           | 5.875% due 10/01/2028                                      | 50         |  | 46        |              |
|   |            |     |           |              | 7.500% due 06/01/2025                                      | 150        |  | 150       |              |
| <b>バンクローン合計</b>                             |            |     |           | <b>1,681</b> | <b>PennyMac Financial Services, Inc.</b>                   |            |  |           |              |
| (取得原価\$1,759)                               |            |     |           |              | 4.250% due 02/15/2029                                      | 125        |  | 92        |              |
|   |            |     |           |              | 5.375% due 10/15/2025                                      | 80         |  | 70        |              |
|   |            |     |           |              | <b>PRA Group, Inc.</b>                                     |            |  |           |              |
| <b>社債・約束手形 82.4%</b>                        |            |     |           |              | 7.375% due 09/01/2025                                      | 230        |  | 224       |              |
| <b>銀行・金融 10.3%</b>                          |            |     |           |              | <b>Provident Funding Associates LP</b>                     |            |  |           |              |
| <b>Burford Capital Global Finance LLC</b>   |            |     |           |              | 6.375% due 06/15/2025                                      | 125        |  | 113       |              |
| 6.250% due 04/15/2028                       |            | 200 |           | 175          | <b>RHP Hotel Properties LP</b>                             |            |  |           |              |
| <b>Coinbase Global, Inc.</b>                |            |     |           |              | 4.750% due 10/15/2027                                      | 370        |  | 329       |              |
| 3.625% due 10/01/2031                       |            | 50  |           | 28           | <b>RLJ Lodging Trust LP</b>                                |            |  |           |              |
| <b>Credit Acceptance Corp.</b>              |            |     |           |              | 3.750% due 07/01/2026                                      | 100        |  | 87        |              |
| 5.125% due 12/31/2024                       |            | 170 |           | 161          | <b>Rocket Mortgage LLC</b>                                 |            |  |           |              |
| <b>Credit Suisse Group AG</b>               |            |     |           |              | 3.875% due 03/01/2031                                      | 210        |  | 158       |              |
| 7.250% due 09/12/2025 (b)(c)                |            | 300 |           | 261          | 4.000% due 10/15/2033                                      | 150        |  | 107       |              |
| <b>CTR Partnership LP</b>                   |            |     |           |              | <b>SBA Communications Corp.</b>                            |            |  |           |              |
| 3.875% due 06/30/2028                       |            | 75  |           | 64           | 3.125% due 02/01/2029                                      | 200        |  | 164       |              |
| <b>Curo Group Holdings Corp.</b>            |            |     |           |              | <b>UniCredit SpA</b>                                       |            |  |           |              |
| 7.500% due 08/01/2028                       |            | 200 |           | 126          | 5.459% due 06/30/2035                                      | 200        |  | 162       |              |
| <b>Deutsche Bank AG</b>                     |            |     |           |              |  |            |  |           | <b>6,709</b> |
| 3.729% due 01/14/2032                       |            | 400 |           | 301          |  |            |  |           |              |
| <b>Freedom Mortgage Corp.</b>               |            |     |           |              | <b>工業 51.8%</b>  |            |  |           |              |
| 8.125% due 11/15/2024                       |            | 750 |           | 648          | <b>Acadia Healthcare Co., Inc.</b>                         |            |  |           |              |
| <b>goeasy Ltd.</b>                          |            |     |           |              | 5.000% due 04/15/2029                                      | 50         |  | 45        |              |
| 4.375% due 05/01/2026                       |            | 50  |           | 42           | 5.500% due 07/01/2028                                      | 180        |  | 168       |              |
| 5.375% due 12/01/2024                       |            | 150 |           | 138          | <b>AdaptHealth LLC</b>                                     |            |  |           |              |
| <b>HAT Holdings I LLC</b>                   |            |     |           |              | 6.125% due 08/01/2028                                      | 140        |  | 124       |              |
| 3.375% due 06/15/2026                       |            | 325 |           | 280          | <b>Advantage Sales &amp; Marketing, Inc.</b>               |            |  |           |              |
| <b>Howard Hughes Corp.</b>                  |            |     |           |              | 6.500% due 11/15/2028                                      | 280        |  | 241       |              |
| 5.375% due 08/01/2028                       |            | 200 |           | 168          | <b>AECOM</b>   |            |  |           |              |
| <b>Intesa Sanpaolo SpA</b>                  |            |     |           |              | 5.125% due 03/15/2027                                      | 125        |  | 118       |              |
| 5.017% due 06/26/2024                       |            | 550 |           | 525          | <b>Air Canada</b>  |            |  |           |              |
| <b>Ladder Capital Finance Holdings LLLP</b> |            |     |           |              | 3.875% due 08/15/2026                                      | 250        |  | 212       |              |
| 4.250% due 02/01/2027                       |            | 100 |           | 81           | <b>Allied Universal Holdco LLC</b>                         |            |  |           |              |
| <b>LPL Holdings, Inc.</b>                   |            |     |           |              | 6.625% due 07/15/2026                                      | 330        |  | 303       |              |
| 4.000% due 03/15/2029                       |            | 200 |           | 171          | <b>Allison Transmission, Inc.</b>                          |            |  |           |              |
| <b>Midcap Financial Issuer Trust</b>        |            |     |           |              | 3.750% due 01/30/2031                                      | 125        |  | 100       |              |
| 6.500% due 05/01/2028                       |            | 200 |           | 173          | <b>American Airlines 2014-1 Class A Pass-Through Trust</b> |            |  |           |              |
|   |            |     |           |              | 3.700% due 10/01/2026                                      | 195        |  | 169       |              |

|   | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |  | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|---|------------|-----------|--|------------|-----------|
| <b>American Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust</b> |            |           |  |            |           |
| 3.575% due 01/15/2028                                       | 74         | 69        | <b>Centene Corp.</b>                         | 500        | 418       |
| <b>American Airlines, Inc.</b>                              |            |           | 2.450% due 07/15/2028                        |            |           |
| 5.500% due 04/20/2026                                       | 500        | 461       | <b>Central Garden &amp; Pet Co.</b>          | 75         | 62        |
| 5.750% due 04/20/2029                                       | 50         | 43        | 4.125% due 10/15/2030                        |            |           |
| <b>American Builders &amp; Contractors Supply Co., Inc.</b> |            |           | <b>Cheniere Energy, Inc.</b>                 | 150        | 136       |
| 3.875% due 11/15/2029                                       | 150        | 120       | 4.625% due 10/15/2028                        |            |           |
| <b>Amsted Industries, Inc.</b>                              |            |           | <b>Cheplapharm Arzneimittel GmbH</b>         | 200        | 167       |
| 4.625% due 05/15/2030                                       | 50         | 43        | 5.500% due 01/15/2028                        |            |           |
| <b>ANGI Group LLC</b>                                       |            |           | <b>Churchill Downs, Inc.</b>                 | 250        | 238       |
| 3.875% due 08/15/2028                                       | 160        | 122       | 5.500% due 04/01/2027                        |            |           |
| <b>Antero Midstream Partners LP</b>                         |            |           | <b>Cinemark USA, Inc.</b>                    | 125        | 112       |
| 5.375% due 06/15/2029                                       | 150        | 135       | 5.875% due 03/15/2026                        |            |           |
| 7.875% due 05/15/2026                                       | 100        | 100       | <b>Clarios Global LP</b>                     | 172        | 166       |
| <b>Ardagh Packaging Finance PLC</b>                         |            |           | 6.250% due 05/15/2026                        |            |           |
| 5.250% due 08/15/2027                                       | 150        | 107       | <b>Clarivate Science Holdings Corp.</b>      | 200        | 168       |
| <b>ATS Automation Tooling Systems, Inc.</b>                 |            |           | 3.875% due 07/01/2028                        |            |           |
| 4.125% due 12/15/2028                                       | 100        | 84        | <b>Clear Channel International BV</b>        | 200        | 186       |
| <b>Avantor Funding, Inc.</b>                                |            |           | 6.625% due 08/01/2025                        |            |           |
| 4.625% due 07/15/2028                                       | 310        | 285       | <b>Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.</b>  | 100        | 85        |
| <b>Axalta Coating Systems LLC</b>                           |            |           | 5.125% due 08/15/2027                        |            |           |
| 4.750% due 06/15/2027                                       | 150        | 135       | <b>Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.</b> | 100        | 94        |
| <b>B&amp;G Foods, Inc.</b>                                  |            |           | 6.625% due 04/15/2029                        |            |           |
| 5.250% due 09/15/2027                                       | 340        | 295       | <b>Community Health Systems, Inc.</b>        | 300        | 229       |
| <b>Ball Corp.</b>   |            |           | 5.250% due 05/15/2030                        |            |           |
| 3.125% due 09/15/2031                                       | 200        | 162       | <b>Coty, Inc.</b>                            | 250        | 230       |
| <b>Banjay Entertainment SASU</b>                            |            |           | 5.000% due 04/15/2026                        |            |           |
| 5.375% due 03/01/2025                                       | 300        | 282       | <b>Crestwood Midstream Partners LP</b>       | 200        | 175       |
| <b>Bath &amp; Body Works, Inc.</b>                          |            |           | 6.000% due 02/01/2029                        |            |           |
| 6.625% due 10/01/2030                                       | 375        | 325       | <b>DaVita, Inc.</b>                          | 300        | 216       |
| <b>Bausch Health Americas, Inc.</b>                         |            |           | 3.750% due 02/15/2031                        |            |           |
| 8.500% due 01/31/2027                                       | 750        | 528       | 4.625% due 06/01/2030                        | 170        | 133       |
| <b>Bausch Health Cos., Inc.</b>                             |            |           | <b>DGP Midstream Operating LP</b>            | 200        | 180       |
| 4.875% due 06/01/2028                                       | 200        | 157       | 5.125% due 05/15/2029                        |            |           |
| <b>Beacon Roofing Supply, Inc.</b>                          |            |           | 5.375% due 07/15/2025                        | 320        | 312       |
| 4.125% due 05/15/2029                                       | 75         | 61        | 5.625% due 07/15/2027                        | 110        | 105       |
| <b>BellRing Brands, Inc.</b>                                |            |           | <b>DT Midstream, Inc.</b>                    | 210        | 179       |
| 7.000% due 03/15/2030                                       | 100        | 94        | 4.125% due 06/15/2029                        |            |           |
| <b>Berry Global, Inc.</b>                                   |            |           | 4.375% due 06/15/2031                        | 210        | 177       |
| 5.625% due 07/15/2027                                       | 80         | 77        | <b>Dun &amp; Bradstreet Corp.</b>            | 200        | 173       |
| <b>Bloomin' Brands, Inc.</b>                                |            |           | 5.000% due 12/15/2029                        |            |           |
| 5.125% due 04/15/2029                                       | 125        | 106       | <b>Elanco Animal Health, Inc.</b>            | 100        | 96        |
| <b>Blue Racer Midstream LLC</b>                             |            |           | 6.400% due 08/28/2028                        |            |           |
| 6.625% due 07/15/2026                                       | 425        | 383       | <b>Energizer Holdings, Inc.</b>              | 150        | 119       |
| <b>Boyd Gaming Corp.</b>                                    |            |           | 4.750% due 06/15/2028                        |            |           |
| 4.750% due 06/15/2031                                       | 150        | 127       | <b>EnLink Midstream Partners LP</b>          | 125        | 117       |
| <b>Boyer USA, Inc.</b>                                      |            |           | 4.150% due 06/01/2025                        |            |           |
| 4.750% due 05/15/2029                                       | 75         | 65        | 5.600% due 04/01/2044                        | 125        | 89        |
| <b>Buckeye Partners LP</b>                                  |            |           | <b>EQM Midstream Partners LP</b>             | 340        | 277       |
| 4.125% due 03/01/2025                                       | 190        | 176       | 4.500% due 01/15/2029                        |            |           |
| 4.500% due 03/01/2028                                       | 130        | 110       | 4.750% due 01/15/2031                        | 165        | 132       |
| <b>BWX Technologies, Inc.</b>                               |            |           | 6.000% due 07/01/2025                        | 48         | 46        |
| 4.125% due 06/30/2028                                       | 170        | 152       | <b>Fertitta Entertainment LLC</b>            | 150        | 128       |
| <b>Caesars Resort Collection LLC</b>                        |            |           | 4.625% due 01/15/2029                        |            |           |
| 5.750% due 07/01/2025                                       | 95         | 91        | <b>First Student Bidco, Inc.</b>             | 225        | 180       |
| <b>Cargo Aircraft Management, Inc.</b>                      |            |           | 4.000% due 07/31/2029                        |            |           |
| 4.750% due 02/01/2028                                       | 110        | 100       | <b>FMG Resources August 2006 Pty Ltd.</b>    | 170        | 152       |
| <b>Carnival Corp.</b>                                       |            |           | 4.500% due 09/15/2027                        |            |           |
| 4.000% due 08/01/2028                                       | 350        | 288       | <b>Ford Motor Credit Co. LLC</b>             | 400        | 361       |
| 7.625% due 03/01/2026                                       | 225        | 175       | 3.375% due 11/13/2025                        |            |           |
|   |            |           | 4.000% due 11/13/2030                        | 600        | 487       |



|   | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |  | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|---|------------|-----------|--|------------|-----------|
| 4.134% due 08/04/2025   | 200        | 190       | <b>Legends Hospitality Holding Co. LLC</b> |            |           |
| <b>Fortress Transportation &amp; Infrastructure Investors LLC</b> |            |           | 5.000% due 02/01/2026                      | 225        | 189       |
| 5.500% due 05/01/2028   | 150        | 124       | <b>Lindblad Expeditions LLC</b>            |            |           |
| 6.500% due 10/01/2025   | 750        | 709       | 6.750% due 02/15/2027                      | 100        | 86        |
| <b>Garda World Security Corp.</b>                                 |            |           | <b>Live Nation Entertainment, Inc.</b>     |            |           |
| 4.625% due 02/15/2027   | 120        | 103       | 3.750% due 01/15/2028                      | 200        | 173       |
| <b>Genesis Energy LP</b>  |            |           | 4.750% due 10/15/2027                      | 90         | 80        |
| 6.500% due 10/01/2025   | 100        | 92        | 6.500% due 05/15/2027                      | 100        | 99        |
| 8.000% due 01/15/2027   | 150        | 133       | <b>LSF9 Atlantis Holdings LLC</b>          |            |           |
| <b>GFL Environmental, Inc.</b>                                    |            |           | 7.750% due 02/15/2026                      | 75         | 64        |
| 3.500% due 09/01/2028   | 75         | 64        | <b>Marriott Ownership Resorts, Inc.</b>    |            |           |
| 5.125% due 12/15/2026   | 160        | 153       | 4.500% due 06/15/2029                      | 75         | 62        |
| <b>Go Daddy Operating Co. LLC</b>                                 |            |           | 4.750% due 01/15/2028                      | 150        | 130       |
| 3.500% due 03/01/2029   | 200        | 169       | 6.125% due 09/15/2025                      | 50         | 50        |
| <b>Graphic Packaging International LLC</b>                        |            |           | <b>Mattel, Inc.</b>                        |            |           |
| 3.500% due 03/01/2029   | 210        | 177       | 6.200% due 10/01/2040                      | 50         | 48        |
| <b>Grifols Escrow Issuer S.A.</b>                                 |            |           | <b>Medline Borrower LP</b>                 |            |           |
| 4.750% due 10/15/2028   | 100        | 87        | 3.875% due 04/01/2029                      | 175        | 150       |
| <b>GYP Holdings III Corp.</b>                                     |            |           | <b>MEDNAX, Inc.</b>                        |            |           |
| 4.625% due 05/01/2029   | 75         | 59        | 5.375% due 02/15/2030                      | 100        | 86        |
| <b>Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd.</b>                  |            |           | <b>Melco Resorts Finance Ltd.</b>          |            |           |
| 5.750% due 01/20/2026   | 100        | 90        | 5.625% due 07/17/2027                      | 375        | 252       |
| <b>HCA, Inc.</b>  |            |           | <b>MGM China Holdings Ltd.</b>             |            |           |
| 3.500% due 09/01/2030   | 300        | 256       | 5.875% due 05/15/2026                      | 375        | 284       |
| <b>HealthEquity, Inc.</b>   |            |           | <b>MPH Acquisition Holdings LLC</b>        |            |           |
| 4.500% due 10/01/2029   | 100        | 88        | 5.500% due 09/01/2028                      | 300        | 268       |
| <b>Hilton Domestic Operating Co., Inc.</b>                        |            |           | <b>NCL Corp. Ltd.</b>                      |            |           |
| 3.625% due 02/15/2032   | 400        | 319       | 5.875% due 03/15/2026                      | 150        | 118       |
| <b>Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC</b>                 |            |           | <b>New Red Finance, Inc.</b>               |            |           |
| 4.875% due 07/01/2031   | 150        | 115       | 3.875% due 01/15/2028                      | 100        | 87        |
| 5.000% due 06/01/2029   | 50         | 41        | 4.000% due 10/15/2030                      | 350        | 282       |
| <b>Howard Midstream Energy Partners LLC</b>                       |            |           | 5.750% due 04/15/2025                      | 200        | 202       |
| 6.750% due 01/15/2027   | 100        | 86        | <b>Nielsen Finance LLC</b>                 |            |           |
| <b>IHO Verwaltungs GmbH</b>                                       |            |           | 4.750% due 07/15/2031                      | 325        | 293       |
| 6.000% due 05/15/2027 (d)   | 400        | 357       | <b>Northriver Midstream Finance LP</b>     |            |           |
| <b>I-VI, Inc.</b>   |            |           | 5.625% due 02/15/2026                      | 125        | 114       |
| 5.000% due 12/15/2029   | 100        | 87        | <b>Novelis Corp.</b>                       |            |           |
| <b>Imola Merger Corp.</b>   |            |           | 4.750% due 01/30/2030                      | 300        | 250       |
| 4.750% due 05/15/2029   | 150        | 126       | <b>NuStar Logistics LP</b>                 |            |           |
| <b>Ingevity Corp.</b>   |            |           | 6.000% due 06/01/2026                      | 250        | 234       |
| 3.875% due 11/01/2028   | 125        | 105       | <b>Olympus Water U.S. Holding Corp.</b>    |            |           |
| <b>Installed Building Products, Inc.</b>                          |            |           | 4.250% due 10/01/2028                      | 250        | 196       |
| 5.750% due 02/01/2028   | 80         | 71        | <b>Open Text Corp.</b>                     |            |           |
| <b>Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc.</b>                     |            |           | 3.875% due 12/01/2029                      | 100        | 84        |
| 6.000% due 09/15/2028   | 230        | 191       | <b>Organon &amp; Co.</b>                   |            |           |
| <b>IQVIA, Inc.</b>  |            |           | 4.125% due 04/30/2028                      | 400        | 355       |
| 5.000% due 05/15/2027   | 225        | 213       | 5.125% due 04/30/2031                      | 200        | 173       |
| <b>Jaguar Land Rover Automotive PLC</b>                           |            |           | <b>Outfront Media Capital LLC</b>          |            |           |
| 5.875% due 01/15/2028   | 200        | 153       | 5.000% due 08/15/2027                      | 475        | 416       |
| 7.750% due 10/15/2025   | 200        | 186       | <b>Owens &amp; Minor, Inc.</b>             |            |           |
| <b>JELD-WEN, Inc.</b>   |            |           | 4.500% due 03/31/2029                      | 100        | 82        |
| 4.875% due 12/15/2027   | 250        | 195       | 6.625% due 04/01/2030                      | 100        | 91        |
| <b>Kaiser Aluminum Corp.</b>                                      |            |           | <b>Performance Food Group, Inc.</b>        |            |           |
| 4.625% due 03/01/2028   | 110        | 92        | 5.500% due 10/15/2027                      | 140        | 130       |
| <b>Kronos Acquisition Holdings, Inc.</b>                          |            |           | <b>Perrigo Finance Unlimited Co.</b>       |            |           |
| 5.000% due 12/31/2026   | 200        | 171       | 4.400% due 06/15/2030                      | 100        | 89        |
| <b>LABL, Inc.</b>   |            |           | <b>PetSmart, Inc.</b>                      |            |           |
| 6.750% due 07/15/2026   | 125        | 113       | 4.750% due 02/15/2028                      | 250        | 217       |
| <b>Lamb Weston Holdings, Inc.</b>                                 |            |           | <b>Picasso Finance Sub, Inc.</b>           |            |           |
| 4.375% due 01/31/2032   | 225        | 196       | 6.125% due 06/15/2025                      | 128        | 125       |

|   | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |  | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千)     |
|---|------------|-----------|--|------------|---------------|
| <b>Post Holdings, Inc.</b>                  |            |           | <b>TreeHouse Foods, Inc.</b>                             |            |               |
| 4.625% due 04/15/2030                       | 450        | 380       | 4.000% due 09/01/2028                                    | 170        | 139           |
| <b>Premier Entertainment Sub LLC</b>        |            |           | <b>TripAdvisor, Inc.</b>                                 |            |               |
| 5.875% due 09/01/2031                       | 300        | 209       | 7.000% due 07/15/2025                                    | 100        | 97            |
| <b>Presidio Holdings, Inc.</b>              |            |           | <b>Triumph Group, Inc.</b>                               |            |               |
| 4.875% due 02/01/2027                       | 90         | 83        | 7.750% due 08/15/2025                                    | 300        | 231           |
| <b>Prime Healthcare Services, Inc.</b>      |            |           | <b>U.S. Foods, Inc.</b>                                  |            |               |
| 7.250% due 11/01/2025                       | 180        | 154       | 4.750% due 02/15/2029                                    | 325        | 285           |
| <b>Prime Security Services Borrower LLC</b> |            |           | <b>Uber Technologies, Inc.</b>                           |            |               |
| 3.375% due 08/31/2027                       | 130        | 107       | 4.500% due 08/15/2029                                    | 200        | 165           |
| 5.750% due 04/15/2026                       | 275        | 257       | <b>United Airlines 2019-2 Class A Pass-Through Trust</b> |            |               |
| <b>Rattler Midstream LP</b>                 |            |           | 2.900% due 05/01/2028                                    | 45         | 40            |
| 5.625% due 07/15/2025                       | 60         | 60        | <b>United Airlines, Inc.</b>                             |            |               |
| <b>Resolute Forest Products, Inc.</b>       |            |           | 4.625% due 04/15/2029                                    | 350        | 298           |
| 4.875% due 03/01/2026                       | 75         | 68        | <b>Valvoline, Inc.</b>                                   |            |               |
| <b>Rolls-Royce PLC</b>                      |            |           | 3.625% due 06/15/2031                                    | 125        | 100           |
| 5.750% due 10/15/2027                       | 200        | 181       | <b>Venture Global Calcasieu Pass LLC</b>                 |            |               |
| <b>Royal Caribbean Cruises Ltd.</b>         |            |           | 3.875% due 08/15/2029                                    | 225        | 197           |
| 5.500% due 04/01/2028                       | 250        | 174       | 3.875% due 11/01/2033                                    | 400        | 331           |
| 9.125% due 06/15/2023                       | 120        | 119       | <b>Veritas U.S., Inc.</b>                                |            |               |
| <b>Sabre GLBL, Inc.</b>                     |            |           | 7.500% due 09/01/2025                                    | 110        | 83            |
| 7.375% due 09/01/2025                       | 230        | 214       | <b>Viking Cruises Ltd.</b>                               |            |               |
| <b>Scientific Games Holdings LP</b>         |            |           | 13.000% due 05/15/2025                                   | 240        | 246           |
| 6.625% due 03/01/2030                       | 100        | 85        | <b>WESCO Distribution, Inc.</b>                          |            |               |
| <b>Seagate HDD Cayman</b>                   |            |           | 7.125% due 06/15/2025                                    | 100        | 100           |
| 3.375% due 07/15/2031                       | 300        | 234       | 7.250% due 06/15/2028                                    | 250        | 248           |
| <b>Sealed Air Corp.</b>                     |            |           | <b>Western Midstream Operating LP</b>                    |            |               |
| 4.000% due 12/01/2027                       | 50         | 45        | 4.650% due 07/01/2026                                    | 300        | 283           |
| <b>Sigma Holdco BV</b>                      |            |           | 5.450% due 04/01/2044                                    | 100        | 83            |
| 7.875% due 05/15/2026                       | 300        | 171       | <b>WMG Acquisition Corp.</b>                             |            |               |
| <b>Simmons Foods, Inc.</b>                  |            |           | 3.000% due 02/15/2031                                    | 50         | 39            |
| 4.625% due 03/01/2029                       | 75         | 64        | <b>WR Grace Holdings LLC</b>                             |            |               |
| <b>Spectrum Brands, Inc.</b>                |            |           | 4.875% due 06/15/2027                                    | 130        | 113           |
| 5.500% due 07/15/2030                       | 100        | 90        | 5.625% due 08/15/2029                                    | 100        | 74            |
| <b>Spirit AeroSystems, Inc.</b>             |            |           | <b>Wyndham Hotels &amp; Resorts, Inc.</b>                |            |               |
| 7.500% due 04/15/2025                       | 200        | 186       | 4.375% due 08/15/2028                                    | 100        | 88            |
| <b>SRS Distribution, Inc.</b>               |            |           | <b>Wynn Las Vegas LLC</b>                                |            |               |
| 4.625% due 07/01/2028                       | 75         | 66        | 5.500% due 03/01/2025                                    | 400        | 367           |
| <b>Stagwell Global LLC</b>                  |            |           | <b>Wynn Macau Ltd.</b>                                   |            |               |
| 5.625% due 08/15/2029                       | 200        | 161       | 5.500% due 10/01/2027                                    | 150        | 97            |
| <b>Standard Industries, Inc.</b>            |            |           | <b>Yum! Brands, Inc.</b>                                 |            |               |
| 3.375% due 01/15/2031                       | 440        | 325       | 6.875% due 11/15/2037                                    | 100        | 102           |
| 4.375% due 07/15/2030                       | 160        | 126       | <b>Ziff Davis, Inc.</b>                                  |            |               |
| <b>Staples, Inc.</b>                        |            |           | 4.625% due 10/15/2030                                    | 87         | 74            |
| 7.500% due 04/15/2026                       | 300        | 250       | <b>ZipRecruiter, Inc.</b>                                |            |               |
| <b>Suburban Propane Partners LP</b>         |            |           | 5.000% due 01/15/2030                                    | 100        | 84            |
| 5.000% due 06/01/2031                       | 100        | 85        |  |            |               |
| <b>Tallgrass Energy Partners LP</b>         |            |           |  |            | <b>33,564</b> |
| 6.000% due 12/31/2030                       | 400        | 333       |  |            |               |
| <b>Tenet Healthcare Corp.</b>               |            |           | <b>公益事業 20.3%</b>  |            |               |
| 4.250% due 06/01/2029                       | 175        | 148       | <b>Altice Financing S.A.</b>                             |            |               |
| 6.125% due 10/01/2028                       | 450        | 386       | 5.000% due 01/15/2028                                    | 600        | 485           |
| <b>TK Elevator U.S. Newco, Inc.</b>         |            |           | <b>Altice France S.A.</b>                                |            |               |
| 5.250% due 07/15/2027                       | 200        | 179       | 5.125% due 01/15/2029                                    | 200        | 152           |
| <b>TransDigm, Inc.</b>                      |            |           | 5.500% due 10/15/2029                                    | 200        | 153           |
| 4.625% due 01/15/2029                       | 200        | 161       | <b>AMC Networks, Inc.</b>                                |            |               |
| <b>Travel + Leisure Co.</b>                 |            |           | 4.250% due 02/15/2029                                    | 75         | 61            |
| 6.000% due 04/01/2027                       | 275        | 250       | <b>Apache Corp.</b>                                      |            |               |
| 6.600% due 10/01/2025                       | 325        | 316       | 4.875% due 11/15/2027                                    | 160        | 148           |
|   |            |           | <b>Arches Buyer, Inc.</b>                                |            |               |
|   |            |           | 4.250% due 06/01/2028                                    | 250        | 204           |

|   | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |   | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千)     |
|---|------------|-----------|---|------------|---------------|
| <b>Arochrock Partners LP</b>                |            |           | <b>Nexstar Media, Inc.</b>              |            |               |
| 6.250% due 04/01/2028                       | 100        | 89        | 4.750% due 11/01/2028                   | 75         | 64            |
| <b>Ascent Resources Utica Holdings LLC</b>  |            |           | <b>Nokia OYJ</b>                        |            |               |
| 8.250% due 12/31/2028                       | 150        | 143       | 4.375% due 06/12/2027                   | 250        | 237           |
| <b>Block Communications, Inc.</b>           |            |           | <b>Occidental Petroleum Corp.</b>       |            |               |
| 4.875% due 03/01/2028                       | 100        | 85        | 4.400% due 04/15/2046                   | 300        | 243           |
| <b>Cable One, Inc.</b>                      |            |           | 6.125% due 01/01/2031                   | 150        | 152           |
| 4.000% due 11/15/2030                       | 220        | 181       | 6.625% due 09/01/2030                   | 400        | 413           |
| <b>Cablevision Lightpath LLC</b>            |            |           | 8.000% due 07/15/2025                   | 250        | 264           |
| 3.875% due 09/15/2027                       | 225        | 186       | <b>Parkland Corp.</b>                   |            |               |
| <b>Calpine Corp.</b>                        |            |           | 5.875% due 07/15/2027                   | 225        | 205           |
| 5.000% due 02/01/2031                       | 180        | 146       | <b>Pattern Energy Operations LP</b>     |            |               |
| <b>CGO Holdings LLC</b>                     |            |           | 4.500% due 08/15/2028                   | 70         | 61            |
| 4.250% due 01/15/2034                       | 400        | 310       | <b>Precision Drilling Corp.</b>         |            |               |
| 4.500% due 08/15/2030                       | 130        | 108       | 6.875% due 01/15/2029                   | 100        | 90            |
| 4.750% due 03/01/2030                       | 290        | 249       | <b>Range Resources Corp.</b>            |            |               |
| 5.375% due 06/01/2029                       | 800        | 717       | 4.750% due 02/15/2030                   | 200        | 180           |
| <b>Chesapeake Energy Corp.</b>              |            |           | <b>Rockcliff Energy II LLC</b>          |            |               |
| 5.875% due 02/01/2029                       | 75         | 71        | 5.500% due 10/15/2029                   | 100        | 91            |
| <b>Clearway Energy Operating LLC</b>        |            |           | <b>Scripps Escrow II, Inc.</b>          |            |               |
| 3.750% due 02/15/2031                       | 100        | 81        | 3.875% due 01/15/2029                   | 300        | 252           |
| 4.750% due 03/15/2028                       | 60         | 54        | <b>Sirius XM Radio, Inc.</b>            |            |               |
| <b>CNX Resources Corp.</b>                  |            |           | 4.125% due 07/01/2030                   | 300        | 251           |
| 6.000% due 01/15/2029                       | 125        | 117       | <b>SM Energy Co.</b>                    |            |               |
| <b>CommScope Technologies LLC</b>           |            |           | 6.500% due 07/15/2028                   | 100        | 92            |
| 5.000% due 03/15/2027                       | 200        | 148       | <b>Southwestern Energy Co.</b>          |            |               |
| <b>Comstock Resources, Inc.</b>             |            |           | 5.375% due 02/01/2029                   | 125        | 116           |
| 5.875% due 01/15/2030                       | 200        | 173       | <b>Sprint Capital Corp.</b>             |            |               |
| <b>Connect Finco SARL</b>                   |            |           | 8.750% due 03/15/2032                   | 600        | 724           |
| 6.750% due 10/01/2026                       | 250        | 225       | <b>Switch Ltd.</b>                      |            |               |
| <b>Consolidated Communications, Inc.</b>    |            |           | 3.750% due 09/15/2028                   | 80         | 79            |
| 5.000% due 10/01/2028                       | 150        | 120       | <b>Telecom Italia Capital S.A.</b>      |            |               |
| <b>CrownRock LP</b>                         |            |           | 6.375% due 11/15/2033                   | 150        | 116           |
| 5.625% due 10/15/2025                       | 100        | 94        | <b>TerraForm Power Operating LLC</b>    |            |               |
| <b>CSC Holdings LLC</b>                     |            |           | 4.750% due 01/15/2030                   | 230        | 197           |
| 5.250% due 06/01/2024                       | 291        | 273       | <b>Transocean Pontus Ltd.</b>           |            |               |
| 5.750% due 01/15/2030                       | 100        | 73        | 6.125% due 08/01/2025                   | 133        | 122           |
| <b>Diamond Sports Group LLC</b>             |            |           | <b>Transocean Proteus Ltd.</b>          |            |               |
| 5.375% due 08/15/2026                       | 50         | 13        | 6.250% due 12/01/2024                   | 45         | 42            |
| 6.625% due 08/15/2027                       | 750        | 94        | <b>Univision Communications, Inc.</b>   |            |               |
| <b>Directv Financing LLC</b>                |            |           | 6.625% due 06/01/2027                   | 140        | 134           |
| 5.875% due 08/15/2027                       | 250        | 214       | <b>UPC Holding BV</b>                   |            |               |
| <b>DISH DBS Corp.</b>                       |            |           | 5.500% due 01/15/2028                   | 200        | 171           |
| 5.750% due 12/01/2028                       | 400        | 297       | <b>Valaris Ltd.</b>                     |            |               |
| <b>Endeavor Energy Resources LP</b>         |            |           | 8.250% due 04/30/2028 (d)               | 100        | 97            |
| 5.750% due 01/30/2028                       | 90         | 86        | <b>Viper Energy Partners LP</b>         |            |               |
| 6.625% due 07/15/2025                       | 130        | 131       | 5.375% due 11/01/2027                   | 90         | 86            |
| <b>Frontier Communications Holdings LLC</b> |            |           | <b>Virgin Media Secured Finance PLC</b> |            |               |
| 5.000% due 05/01/2028                       | 175        | 149       | 5.500% due 05/15/2029                   | 750        | 672           |
| 5.875% due 10/15/2027                       | 125        | 113       | <b>Vistra Operations Co. LLC</b>        |            |               |
| 6.750% due 05/01/2029                       | 125        | 103       | 5.000% due 07/31/2027                   | 325        | 296           |
| <b>iHeartCommunications, Inc.</b>           |            |           | <b>Vodafone Group PLC</b>               |            |               |
| 4.750% due 01/15/2028                       | 200        | 165       | 5.125% due 06/04/2081                   | 100        | 67            |
| <b>Level 3 Financing, Inc.</b>              |            |           | <b>Zayo Group Holdings, Inc.</b>        |            |               |
| 3.750% due 07/15/2029                       | 250        | 194       | 4.000% due 03/01/2027                   | 760        | 632           |
| <b>LogMeIn, Inc.</b>                        |            |           | <b>Ziggo Bond Co. BV</b>                |            |               |
| 5.500% due 09/01/2027                       | 160        | 112       | 5.125% due 02/28/2030                   | 100        | 79            |
| <b>MEG Energy Corp.</b>                     |            |           | <b>Ziggo BV</b>                         |            |               |
| 7.125% due 02/01/2027                       | 240        | 242       | 4.875% due 01/15/2030                   | 200        | 170           |
|   |            |           |   |            | <b>13,154</b> |

|                            | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千)     |
|----------------------------|------------|---------------|
| <b>社債・約束手形合計</b>           |            | <b>53,427</b> |
| (取得原価\$62,371)             |            |               |
| <b>米国財務省債務証券 0.6%</b>      |            |               |
| <b>U.S. Treasury Bonds</b> |            |               |
| 2.875% due 05/15/2043      | 400        | 365           |
| <b>米国財務省債務証券合計</b>         |            | <b>365</b>    |
| (取得原価\$434)                |            |               |
|                            | 株数         |               |
| <b>普通株式 0.1%</b>           |            |               |
| <b>Groupe Novasep SAS</b>  | 139,800    | 93            |
| <b>普通株式合計</b>              |            | <b>93</b>     |
| (取得原価\$767)                |            |               |

|   | 額面金額(単位:千) |     |
|---|------------|-----|
| <b>短期金融商品 12.2%</b>                                 |            |     |
| <b>定期預金 1.5%</b>                                    |            |     |
| <b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b> |            |     |
| 1.060% due 07/01/2022                               | \$ 25      | 25  |
| <b>Bank of Nova Scotia</b>                          |            |     |
| 1.060% due 07/01/2022                               | 35         | 35  |
| <b>BNP Paribas Bank</b>                             |            |     |
| 1.060% due 07/01/2022                               | 1          | 1   |
| <b>Citibank N.A.</b>                                |            |     |
| 1.060% due 07/01/2022                               | 140        | 140 |
| <b>DBS Bank Ltd.</b>                                |            |     |
| 1.060% due 07/01/2022                               | 118        | 118 |
| <b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>                     |            |     |
| 1.060% due 07/01/2022                               | 280        | 280 |
| <b>Royal Bank of Canada</b>                         |            |     |
| 1.060% due 07/01/2022                               | 13         | 13  |
| <b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>                |            |     |
| 1.060% due 07/01/2022                               | 124        | 124 |

|  | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千)     |
|--|------------|---------------|
| <b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b> |            |               |
| 1.060% due 07/01/2022                  | 266        | 266           |
|  |            | <b>1,002</b>  |
| <b>米国財務省短期証券 (e) 10.7%</b>             |            |               |
| 0.666% due 07/19/2022                  | 900        | 900           |
| 0.712% due 07/26/2022                  | 700        | 700           |
| 0.748% due 07/14/2022                  | 1,400      | 1,399         |
| 0.751% due 07/12/2022                  | 100        | 100           |
| 1.105% due 09/01/2022                  | 1,500      | 1,496         |
| 1.255% due 09/08/2022                  | 1,000      | 997           |
| 1.460% due 08/23/2022                  | 1,300      | 1,297         |
|  |            | <b>6,889</b>  |
| <b>短期金融商品合計</b>                        |            | <b>7,891</b>  |
| (取得原価\$7,892)                          |            |               |
| <b>投資有価証券合計 (a) 97.9%</b>              | \$         | <b>63,457</b> |
| (取得原価\$73,223)                         |            |               |
| <b>金融デリバティブ商品 (0.0%)</b>               |            | <b>80</b>     |
| (取得原価またはプレミアム\$ (2))                   |            |               |
| <b>その他の資産および負債 2.1%</b>                |            | <b>1,279</b>  |
| <b>純資産 100.0%</b>                      | \$         | <b>64,816</b> |

(a) 2022年6月30日現在の投資合計の地域別配分は、米国に純資産の79.1%、その他諸国に合計で18.8%になっている。

(b) 偶発転換証券

(c) 無期限。日付は、該当する場合、次回の契約上の償還日である。

(d) 現物払いの有価証券

(e) クーボンは最終利回りである。

## ●制限付証券

2022年6月30日現在

| 発行体                        | クーポン   | 満期日        | 取得日        | 取得原価            | 市場価格          | 単位:千               |  |
|----------------------------|--------|------------|------------|-----------------|---------------|--------------------|--|
|                            |        |            |            |                 |               | 純資産に占める<br>市場価格の割合 |  |
| Deutsche Bank AG           | 3.729% | 01/14/2032 | 01/21/2021 | \$ 401          | \$ 301        | 0.46%              |  |
| Groupe Novasep SAS         | N/A    | N/A        | 03/15/2012 | 767             | 93            | 0.14%              |  |
| Occidental Petroleum Corp. | 6.125% | 01/01/2031 | 12/08/2020 | 150             | 152           | 0.24%              |  |
| <b>制限付証券合計</b>             |        |            |            | <b>\$ 1,318</b> | <b>\$ 546</b> | <b>0.84%</b>       |  |

## ◎借入およびその他の金融取引

2022年6月30日現在

## ●リバース・レポ取引

| 取引相手               | 借入金利 <sup>(1)</sup> | 借入日        | 満期日                | 借入額 <sup>(1)</sup> | 単位:千            |              |
|--------------------|---------------------|------------|--------------------|--------------------|-----------------|--------------|
|                    |                     |            |                    |                    | リバース・レポ取引に係る未払金 |              |
| BRC                | (1.000%)            | 06/17/2022 | TBD <sup>(2)</sup> | \$ (479)           | \$              | (479)        |
| <b>リバース・レポ取引合計</b> |                     |            |                    | <b>\$</b>          | <b>\$</b>       | <b>(479)</b> |

## ●担保付借入として会計処理される取引

単位:千

|                        | 翌日物および継続 | 30日以下 | 残存期間   |           | 90日超         | 合計 |
|------------------------|----------|-------|--------|-----------|--------------|----|
|                        |          |       | 31-90日 |           |              |    |
| リバース・レポ取引              |          |       |        |           |              |    |
| U.S. Corporate Debt    | \$ 0     | \$ 0  | \$ 0   | \$ (479)  | \$ (479)     |    |
| リバース・レポ取引合計            | \$ 0     | \$ 0  | \$ 0   | \$ (479)  | \$ (479)     |    |
| 借入合計                   | \$ 0     | \$ 0  | \$ 0   | \$ (479)  | \$ (479)     |    |
| <b>リバース・レポ取引に係る未払金</b> |          |       |        | <b>\$</b> | <b>(479)</b> |    |

<sup>(1)</sup> 2022年6月30日に終了した期間の平均借入残高は\$314で、加重平均金利は(0.908%)であった。平均借入には当期間中にセール・バイバック取引およびリバース・レポ契約があればそれも含まれる。

<sup>(2)</sup> オープン満期リバース・レポ契約

◎上場または中央清算金融デリバティブ商品

2022年6月30日現在

●先物契約

単位:千

| 銘柄                              | 種類   | 決算月     | 契約数 | 未実現評価損益         | 変動証拠金        |             |
|---------------------------------|------|---------|-----|-----------------|--------------|-------------|
|                                 |      |         |     |                 | 資産           | 負債          |
| 90-Day Eurodollar March Futures | Long | 03/2023 | 77  | \$ (442)        | \$ 24        | \$ 0        |
| <b>先物契約合計</b>                   |      |         |     | <b>\$ (442)</b> | <b>\$ 24</b> | <b>\$ 0</b> |

●スワップ契約

クレジット・デフォルト・スワップ(クレジット・インデックス) — 売り<sup>(1)</sup>

単位:千

| インデックス/トランシェ    | 受取<br>固定金利 | 満期日        | 想定元本 <sup>(2)</sup> | 市場価格 <sup>(3)</sup> | 未実現<br>評価損益 | 変動証拠金 |      |
|-----------------|------------|------------|---------------------|---------------------|-------------|-------|------|
|                 |            |            |                     |                     |             | 資産    | 負債   |
| CDX.HY-38 Index | 5.000%     | 06/20/2027 | \$ 6,831            | \$ (102)            | \$ (329)    | \$ 56 | \$ 0 |

金利スワップ

単位:千

| 変動金利<br>支払/受取 <sup>(4)</sup> | 変動金利インデックス        | 固定金利   | 満期日        | 想定元本      | 市場価格           | 未実現<br>評価損益     | 変動証拠金        |                |
|------------------------------|-------------------|--------|------------|-----------|----------------|-----------------|--------------|----------------|
|                              |                   |        |            |           |                |                 | 資産           | 負債             |
| 支払                           | 3-Month USD-LIBOR | 0.250% | 08/22/2024 | \$ 10,000 | \$ (276)       | \$ (262)        | \$ 16        | \$ 0           |
| 受取                           | 3-Month USD-LIBOR | 0.360% | 08/22/2024 | 5,000     | 285            | 289             | 0            | (13)           |
|                              |                   |        |            |           | \$ 9           | \$ 27           | \$ 16        | \$ (13)        |
| <b>スワップ契約合計</b>              |                   |        |            |           | <b>\$ (93)</b> | <b>\$ (302)</b> | <b>\$ 72</b> | <b>\$ (13)</b> |

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

<sup>(2)</sup> ファンドが、その特定のスワップ契約の条項で定義されている信用事象が発生した場合、クレジット・プロテクションの売り手として支払う必要があり得る潜在的な最大金額またはクレジット・プロテクションの買い手として受ける潜在的な最大金額。

<sup>(3)</sup> クレジット・デフォルト・スワップの価格およびその結果としての価値は、支払/履行リスクの現状の指標の役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済/売却された場合のクレジット・デリバティブの予想債務(利益)の可能性を表す。スワップの想定元本と比較した市場価格の絶対額の増加は、参照債務の信用の健全性の悪化および債務不履行のリスクの可能性の増大または契約の条項で定義されたその他の信用事象の発生の可能性の増大を表す。

<sup>(4)</sup> この金融商品は将来の指定された日に効力が発生する。

◎店頭金融デリバティブ商品

2022年6月30日現在

●売建オプション

クレジット・デフォルト・スワップオプション

| 取引相手             | 銘柄                    | プロテクションの<br>買い/売り | 行使レート   | 満期日        | 想定元本 <sup>(1)</sup> | プレミアム<br>(受取) | 市場価格          |
|------------------|-----------------------|-------------------|---------|------------|---------------------|---------------|---------------|
| JPM              | Put - CDX.HY-38 Index | 売り                | 95.000% | 08/17/2022 | 200                 | \$ (2)        | \$ (3)        |
| <b>売建オプション合計</b> |                       |                   |         |            |                     | <b>\$ (2)</b> | <b>\$ (3)</b> |

<sup>(1)</sup> 想定元本は契約数を表す。

## 運用計算書

2022年6月30日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

|                        |                      |
|------------------------|----------------------|
| <b>収益:</b>             |                      |
| 受取利息(外国税額控除後)*         | \$ 3,886             |
| 配当金                    | 2,970 <sup>(1)</sup> |
| 収益合計                   | 6,856                |
| <b>費用:</b>             |                      |
| 支払利息                   | 0                    |
| 雑費用                    | 0                    |
| 費用合計                   | 0                    |
| <b>純投資損益</b>           | <b>6,856</b>         |
| <b>当期実現損益:</b>         |                      |
| 投資有価証券(外国税額控除後)*       | 1,105                |
| 上場または中央清算金融デリバティブ商品    | 198                  |
| 店頭金融デリバティブ商品           | (18)                 |
| 外貨通貨                   | (6)                  |
| 当期実現損益                 | 1,279                |
| <b>当期末実現評価損益:</b>      |                      |
| 投資有価証券(外国税額控除後)*       | (13,673)             |
| 上場または中央清算金融デリバティブ商品    | (1,249)              |
| 店頭金融デリバティブ商品           | (1)                  |
| 外貨建資産および負債             | (3)                  |
| 当期末実現評価損益              | (14,926)             |
| 当期実現および未実現評価損益         | (13,647)             |
| <b>運用の結果による純資産の増減額</b> | <b>\$ (6,791)</b>    |
| *外国税                   | \$ 0                 |

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。

<sup>(1)</sup> 2022年5月25日および2022年6月23日にグループ・ノバセップ・エスエーエスがそれぞれ行った2件の清算分配を表しており、2022年6月30日に終了した年度のファンドの投資収益合計の43%を占めている。

# 野村マネーポートフォリオ マザーファンド

## 運用報告書

第15期（決算日2023年7月11日）

作成対象期間（2022年7月12日～2023年7月11日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |  |
|--------|--|
| 運用方針   | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とし、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行いません。 |
| 主な投資対象 | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。                                |
| 主な投資制限 | 株式への投資は行いません。<br>外貨建資産への投資は行いません。                        |

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>



## ○最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額   | 騰落率 |      | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産額  |
|-----------------|--------|-----|------|-------|--------|-------|
|                 |        | 期騰  | 落中率  |       |        |       |
|                 | 円      |     | %    | %     | %      | 百万円   |
| 11期(2019年7月11日) | 10,058 |     | △0.0 | 57.9  | —      | 124   |
| 12期(2020年7月13日) | 10,055 |     | △0.0 | 62.0  | —      | 37    |
| 13期(2021年7月12日) | 10,048 |     | △0.1 | 55.0  | —      | 1,836 |
| 14期(2022年7月11日) | 10,045 |     | △0.0 | 52.2  | —      | 38    |
| 15期(2023年7月11日) | 10,042 |     | △0.0 | 58.8  | —      | 40    |

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

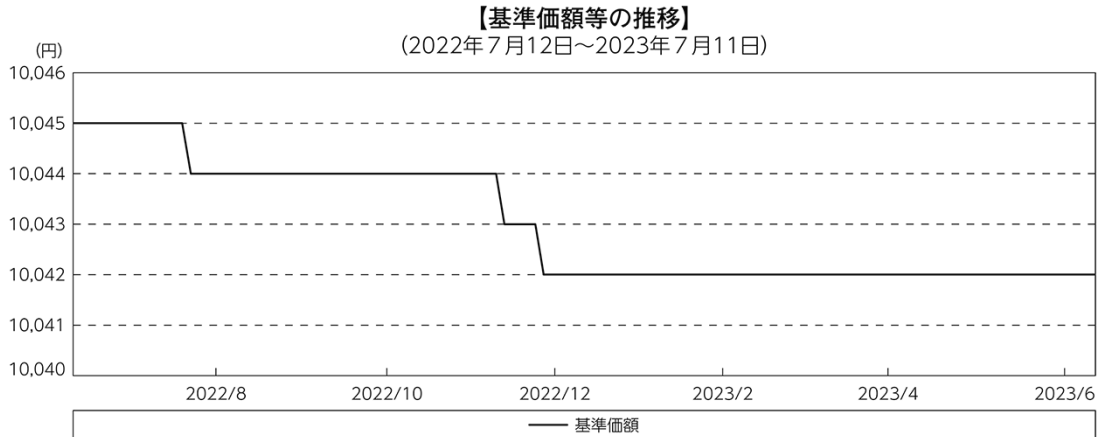
| 年月日                | 基準価額        | 騰落率 |        | 債組入比率     | 債券先物比率 | 債券率    |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|--------|
|                    |             | 騰   | 落率     |           |        |        |
| (期首)<br>2022年7月11日 | 円<br>10,045 |     | %<br>— | %<br>52.2 | %<br>— | %<br>— |
| 7月末                | 10,045      |     | 0.0    | 52.3      | —      | —      |
| 8月末                | 10,044      |     | △0.0   | 58.3      | —      | —      |
| 9月末                | 10,044      |     | △0.0   | 57.0      | —      | —      |
| 10月末               | 10,044      |     | △0.0   | 55.8      | —      | —      |
| 11月末               | 10,044      |     | △0.0   | 61.2      | —      | —      |
| 12月末               | 10,042      |     | △0.0   | 61.0      | —      | —      |
| 2023年1月末           | 10,042      |     | △0.0   | 61.1      | —      | —      |
| 2月末                | 10,042      |     | △0.0   | 61.1      | —      | —      |
| 3月末                | 10,042      |     | △0.0   | 60.9      | —      | —      |
| 4月末                | 10,042      |     | △0.0   | 56.7      | —      | —      |
| 5月末                | 10,042      |     | △0.0   | 57.2      | —      | —      |
| 6月末                | 10,042      |     | △0.0   | 58.8      | —      | —      |
| (期末)<br>2023年7月11日 | 10,042      |     | △0.0   | 58.8      | —      | —      |

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

### ○投資環境

国内経済は、消費や雇用環境など景気全般に持ち直しの動きが見られました。このような中、日銀は2022年12月の金融政策決定会合で、長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）の運用を一部見直し、長期金利の許容変動幅を±0.5%と、従来の±0.25%から拡大することを決定しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通して概ね-0.1%～-0.2%台で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01%～-0.08%程度で推移しました。

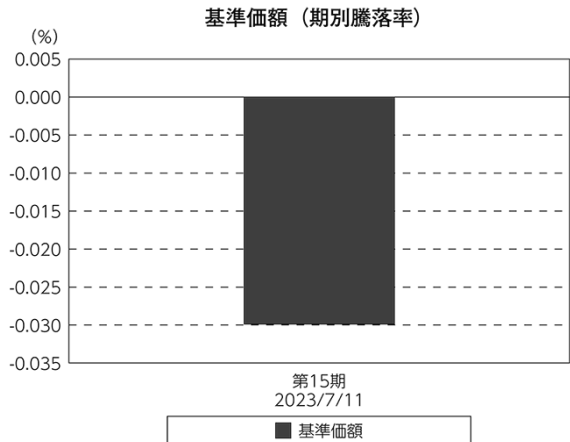
## ○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の公社債等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日銀によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2022年7月12日～2023年7月11日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2022年7月12日～2023年7月11日)

## 公社債

|    |      | 買付額          | 売付額                 |
|----|------|--------------|---------------------|
| 国内 | 特殊債券 | 千円<br>28,136 | 千円<br>—<br>(24,000) |

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年7月12日～2023年7月11日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2023年7月11日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区分              | 当                        |                          |                     | 期               |               |               | 末                   |  |  |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------------|--|--|
|                 | 額面金額                     | 評価額                      | 組入比率                | うちBB格以下<br>組入比率 | 残存期間別組入比率     |               |                     |  |  |
|                 |                          |                          |                     |                 | 5年以上          | 2年以上          | 2年未満                |  |  |
| 特殊債券<br>(除く金融債) | 千円<br>24,000<br>(24,000) | 千円<br>24,008<br>(24,008) | %<br>58.8<br>(58.8) | %<br>—<br>(—)   | %<br>—<br>(—) | %<br>—<br>(—) | %<br>58.8<br>(58.8) |  |  |
| 合計              | 24,000<br>(24,000)       | 24,008<br>(24,008)       | 58.8<br>(58.8)      | —<br>(—)        | —<br>(—)      | —<br>(—)      | 58.8<br>(58.8)      |  |  |

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄                           | 当 期 末 |         |        |
|------------------------------|-------|---------|--------|
|                              | 利 率   | 額 面 金 額 | 評 価 額  |
| 特殊債券(除く金融債)                  | %     | 千円      | 千円     |
| 日本政策金融公庫債券 政府保証第26回          | 0.911 | 22,000  | 22,006 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第197回 | 0.835 | 2,000   | 2,002  |
| 合 計                          |       | 24,000  | 24,008 |

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2023年7月11日現在)

| 項 目          | 当 期 末        |           |
|--------------|--------------|-----------|
|              | 評 価 額        | 比 率       |
| 公社債          | 千円<br>24,008 | %<br>58.8 |
| コール・ローン等、その他 | 16,821       | 41.2      |
| 投資信託財産総額     | 40,829       | 100.0     |

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年7月11日現在)

| 項 目             | 当 期 末       |
|-----------------|-------------|
|                 | 円           |
| (A) 資産          | 40,829,856  |
| コール・ローン等        | 16,755,726  |
| 公社債(評価額)        | 24,008,745  |
| 未収利息            | 65,385      |
| (B) 負債          | 13          |
| 未払利息            | 13          |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 40,829,843  |
| 元本              | 40,660,592  |
| 次期繰越損益金         | 169,251     |
| (D) 受益権総口数      | 40,660,592口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,042円     |

(注) 期首元本額は38,270,791円、期中追加設定元本額は4,879,161円、期中一部解約元本額は2,489,360円、1口当たり純資産額は1.0042円です。

## ○損益の状況 (2022年7月12日～2023年7月11日)

| 項 目            | 当 期      |
|----------------|----------|
|                | 円        |
| (A) 配当等収益      | 182,439  |
| 受取利息           | 188,437  |
| 支払利息           | △ 5,998  |
| (B) 有価証券売買損益   | △194,449 |
| 売買損            | △194,449 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 12,010 |
| (D) 前期繰越損益金    | 171,062  |
| (E) 追加信託差損益金   | 20,839   |
| (F) 解約差損益金     | △ 10,640 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 169,251  |
| 次期繰越損益金(G)     | 169,251  |

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\*損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

\*損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名                                      | 当期末        |
|--|------------|
|  | 元本額        |
|  | 円          |
| 財形給付金ファンド                                  | 34,251,580 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型     | 1,003,293  |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型         | 998,495    |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型           | 997,887    |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型    | 997,001    |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型    | 997,000    |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース)毎月分配型  | 996,337    |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型      | 100,755    |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型        | 99,927     |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型          | 99,898     |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型   | 9,985      |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース)年2回決算型 | 9,978      |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型     | 9,978      |

| ファンド名                                 | 当期末   |
|---------------------------------------|-------|
|                                       | 元本額   |
|                                       | 円     |
| 野村ブラックロック世界REITファンド Aコース(野村SMA・EW向け)  | 9,955 |
| 野村ブラックロック世界REITファンド Bコース(野村SMA・EW向け)  | 9,955 |
| NEXT FUNDS ChinaAMC・中国株式・上証50連動型上場投信  | 9,938 |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Eコース        | 9,937 |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Fコース        | 9,937 |
| 野村DC・PIMCO・世界インカム戦略ファンド(為替ヘッジあり)      | 9,936 |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,935 |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース(野村SMA・EW向け) | 9,935 |
| 野村DC・PIMCO・世界インカム戦略ファンド(為替ヘッジなし)      | 4,974 |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース             | 994   |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース             | 994   |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Cコース             | 994   |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース             | 994   |

## ○お知らせ

該当事項はございません。