

ピムコUSハイインカム・ローン・ファンド（毎月分配型）為替ヘッジあり

運用報告書（全体版）

第130期（決算日 2024年6月17日） 第132期（決算日 2024年8月15日） 第134期（決算日 2024年10月15日）
第131期（決算日 2024年7月16日） 第133期（決算日 2024年9月17日） 第135期（決算日 2024年11月15日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

「ピムコUSハイインカム・ローン・ファンド（毎月分配型）為替ヘッジあり」は、2024年11月15日に第135期の決算を行ないましたので、第130期から第135期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／その他資産（バンクローン）
信託期間	2013年8月30日から2028年5月15日までです。
運用方針	主として、米国の優先担保付バンクローン（貸付債権）を主要投資対象とする投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。）の一部、またはすべてに投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	「PIMCO パミューダ・バンク・ローン・ファンド A-J（JPY）」受益証券 「マネー・アカウント・マザーファンド」受益証券 上記の投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	第1計算期は収益分配を行ないません。第2計算期以降、毎決算時に、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。 ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。

<642096>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	百万円	
106期(2022年6月15日)	7,536	15	△0.7	—	98.7	528	
107期(2022年7月15日)	7,378	15	△1.9	—	98.3	518	
108期(2022年8月15日)	7,634	15	3.7	—	98.5	533	
109期(2022年9月15日)	7,542	15	△1.0	—	98.7	529	
110期(2022年10月17日)	7,376	15	△2.0	—	98.5	506	
111期(2022年11月15日)	7,435	15	1.0	—	98.5	464	
112期(2022年12月15日)	7,421	15	0.0	—	98.7	461	
113期(2023年1月16日)	7,492	15	1.2	—	98.5	466	
114期(2023年2月15日)	7,533	15	0.7	—	98.7	457	
115期(2023年3月15日)	7,402	15	△1.5	—	98.7	445	
116期(2023年4月17日)	7,426	15	0.5	—	98.5	435	
117期(2023年5月15日)	7,373	15	△0.5	—	98.2	433	
118期(2023年6月15日)	7,411	15	0.7	—	98.4	425	
119期(2023年7月18日)	7,492	15	1.3	—	98.7	431	
120期(2023年8月15日)	7,490	15	0.2	—	98.2	422	
121期(2023年9月15日)	7,537	15	0.8	—	98.7	422	
122期(2023年10月16日)	7,462	15	△0.8	—	98.5	416	
123期(2023年11月15日)	7,457	15	0.1	—	98.7	399	
124期(2023年12月15日)	7,493	15	0.7	—	98.7	488	
125期(2024年1月15日)	7,520	15	0.6	—	98.0	495	
126期(2024年2月15日)	7,490	15	△0.2	—	98.5	487	
127期(2024年3月15日)	7,520	15	0.6	—	98.5	476	
128期(2024年4月15日)	7,510	15	0.1	—	98.5	471	
129期(2024年5月15日)	7,533	15	0.5	0.1	98.3	476	
130期(2024年6月17日)	7,497	15	△0.3	0.1	98.3	469	
131期(2024年7月16日)	7,481	15	△0.0	0.1	98.5	471	
132期(2024年8月15日)	7,443	15	△0.3	0.1	98.5	466	
133期(2024年9月17日)	7,452	15	0.3	0.1	98.7	464	
134期(2024年10月15日)	7,468	15	0.4	0.1	98.5	466	
135期(2024年11月15日)	7,471	15	0.2	0.1	98.4	420	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
			騰 落 率	騰 落 率				
第130期	(期 首) 2024年 5月15日	円 7,533	% —		% 0.1		% 98.3	
	5月末	7,525	△0.1		0.1		98.5	
	(期 末) 2024年 6月17日	7,512	△0.3		0.1		98.3	
第131期	(期 首) 2024年 6月17日	7,497	—		0.1		98.3	
	6月末	7,483	△0.2		0.1		98.4	
	(期 末) 2024年 7月16日	7,496	△0.0		0.1		98.5	
第132期	(期 首) 2024年 7月16日	7,481	—		0.1		98.5	
	7月末	7,477	△0.1		0.1		98.7	
	(期 末) 2024年 8月15日	7,458	△0.3		0.1		98.5	
第133期	(期 首) 2024年 8月15日	7,443	—		0.1		98.5	
	8月末	7,467	0.3		0.1		98.4	
	(期 末) 2024年 9月17日	7,467	0.3		0.1		98.7	
第134期	(期 首) 2024年 9月17日	7,452	—		0.1		98.7	
	9月末	7,448	△0.1		0.1		98.7	
	(期 末) 2024年10月15日	7,483	0.4		0.1		98.5	
第135期	(期 首) 2024年10月15日	7,468	—		0.1		98.5	
	10月末	7,481	0.2		0.1		98.6	
	(期 末) 2024年11月15日	7,486	0.2		0.1		98.4	

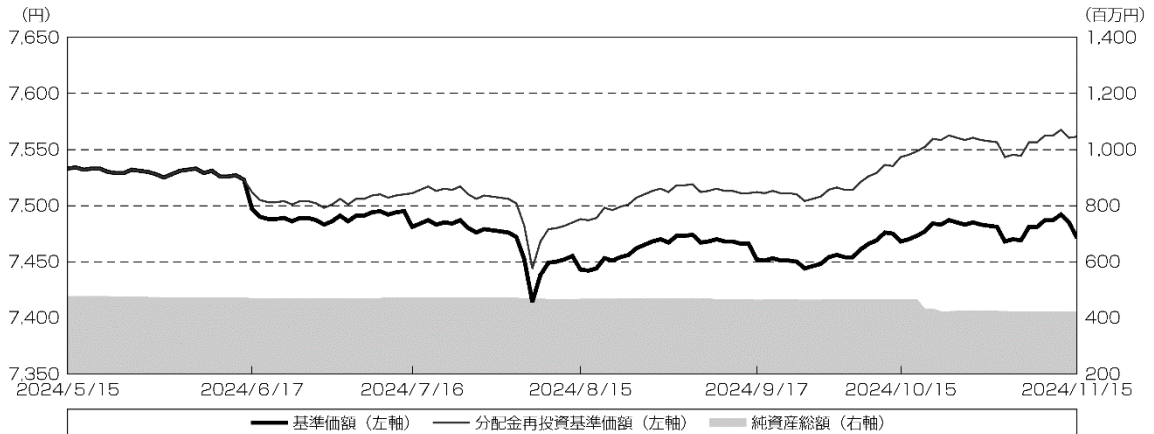
(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

○運用経過

（2024年5月16日～2024年11月15日）

作成期間中の基準価額等の推移



第130期首：7,533円
 第135期末：7,471円（既払分配金（税込み）：90円）
 騰落率：0.4%（分配金再投資ベース）

- （注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- （注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- （注）分配金再投資基準価額は、作成期首（2024年5月15日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- （注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- （注）当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、米国の優先担保付バンクローン（貸付債権）を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行なっております。実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・米国バンクローンの金利収入を獲得したこと。
- ・米国連邦準備制度理事会（FRB）による早期利下げ期待が高まり、企業収益の圧迫懸念が後退したこと。

<値下がり要因>

- ・米国の景気減速に対する懸念を背景に企業業績の悪化が意識されたこと。
- ・ヘッジコストがかかったこと。

投資環境

（バンクローン市況）

期間の前半は、米国の雇用統計が市場予想を下回ったことを背景にFRBの早期利下げ観測が高まり、企業収益の圧迫懸念が和らいだことなどから、米国バンクローン市況は上昇しました。期間の後半は、米国の景気減速や根強いインフレに対する懸念を背景に企業業績の悪化が意識されたことなどがマイナス要因となった一方、利下げ期待が下支えとなったことに加えて金利収入がプラス要因となり、上昇しました。結果、期間を通じて見ても、米国バンクローン市況は上昇しました。

（国内短期金利市況）

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの0.08%近辺から、日銀が2024年7月の金融政策決定会合において政策金利を引き上げたことなどから、0.23%近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は、期間の初めの0.03%近辺から、日銀による利上げなどを受けて、0.12%近辺で期間末を迎えました。

当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、収益性を追求するため、「PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド A-J（JPY）」受益証券を高位に組み入れ、「マネー・アカウント・マザーファンド」受益証券への投資を抑制しました。

（PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド A-J（JPY））

米国については、これまで景気は底堅く推移してきたものの、2024年末にかけては緩やかな景気減速に向かうとみていました。金融政策については、2024年9月の利下げ開始、2024年末までに0.75%の追加利下げの実施をベースシナリオに据えつつも、労働市場の一段の悪化が確認されれば利下げペースが速まる可能性もあるものと考えていました。バンクローン市場においては、デフォルト（債務不履行）率が低位で推移するなどファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）が改善してきたことはプラス材料と判断していましたが、銀行による融資姿勢の厳格化を背景に景気減速の可能性が残るなか、デフォルト率は今後緩やかに上昇するとみていました。

上述の見通しの下、運用においてはリスクの取得には慎重な姿勢を維持しつつ、投資妙味が高いセクターや銘柄を厳選して投資を行ないました。具体的には、コロナ禍からの需要回復やモノからコトへの消費者嗜好の変化などが追い風となる航空関連セクターなどを積極姿勢としました。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないました。

（マネー・アカウント・マザーファンド）

運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コール・ローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

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

分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第130期	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期
	2024年5月16日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年8月15日	2024年8月16日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月15日	2024年10月16日～ 2024年11月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.200%	15 0.200%	15 0.201%	15 0.201%	15 0.200%	15 0.200%
当期の収益	15	15	15	15	15	15
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,106	1,119	1,131	1,143	1,157	1,171

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

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

○今後の運用方針

（当ファンド）

引き続き、「PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド A-J（JPY）」受益証券を原則として高位に組み入れ、「マネー・アカウント・マザーファンド」受益証券への投資を抑制する方針です。

（PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド A-J（JPY））

米国については、インフレが沈静化し、成長率と雇用の伸びが鈍化するなか、FRBが2024年9月に利下げを開始しました。大統領選挙に勝利したトランプ氏の政策を踏まえれば、米国経済はソフトランディング（軟着陸）する可能性が高いとみていますが、長期的には経済にプラスとなる政策が更なるインフレ圧力を生み出すリスクもあります。11月の米国連邦公開市場委員会（FOMC）においては利下げが実施されましたが、今後インフレが再燃すればFRBは政策金利を据え置く公算が大きいと考えており、状況によっては再び利上げに追い込まれるリスクにも留意する必要があります。

バンクローン市場においては、デフォルト率が低位で推移するなどファンダメンタルズが改善してきたことはプラス材料となっています。一方で、銀行による融資姿勢の厳格化を背景に景気減速の可能性が残るなか、今後のデフォルト率は緩やかに上昇するとみています。

上述の見通しの下、運用においてはリスクの取得には慎重な姿勢を維持しながら、投資妙味が高いセクターや銘柄を厳選して投資を行なう方針です。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないます。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（マネー・アカウント・マザーファンド）

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主要投資対象は、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コール・ローンや金銭信託などに投資することもあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくごお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年5月16日～2024年11月15日)

項 目	第130期～第135期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	66	0.876	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(38)	(0.510)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(26)	(0.349)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.017)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	4	0.050	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 等 ）	(4)	(0.048)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用など
合 計	70	0.926	
作成期間の平均基準価額は、7,480円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

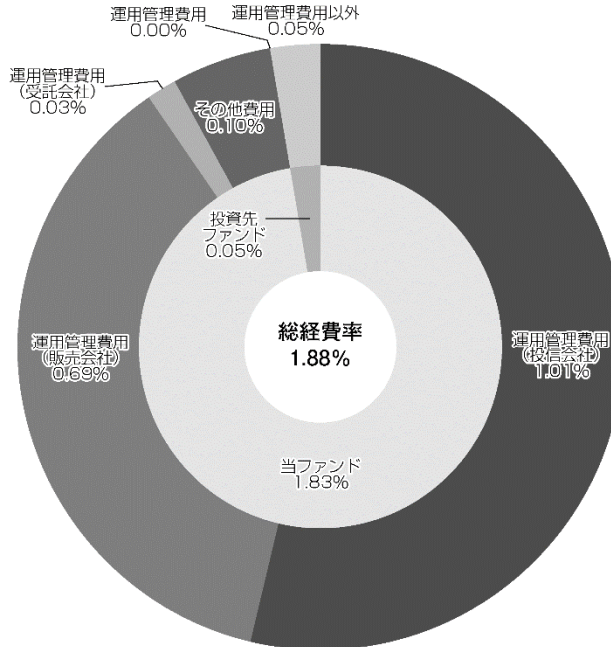
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

（参考情報）

○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.88%です。



（単位：％）

総経費率（①+②+③）	1.88
①当ファンドの費用の比率	1.83
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.05

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

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

（注）「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

（注）各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2024年5月16日～2024年11月15日)

投資信託証券

銘柄		第130期～第135期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
国内	PIMCO バリュート・バンク・ローン・ファンド A-J (JPY)	千口 2	千円 13,738	千口 8	千円 59,543

(注) 金額は受け渡し代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第130期～第135期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	マネー・アカウント・マザーファンド	千口 2	千円 2	千口 55	千円 55

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月16日～2024年11月15日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年5月16日～2024年11月15日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年5月16日～2024年11月15日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年11月15日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第129期末		第135期末			
		口	数	口	数	評 価 額	比 率
PIMCO パミューダ・バンク・ローン・ファンド A-J (JPY)		千口		千口		千円	%
		69		62		414,085	98.4
合	計	69		62		414,085	98.4

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

親投資信託残高

銘	柄	第129期末		第135期末		
		口	数	口	数	評 価 額
マネー・アカウント・マザーファンド		千口		千口		千円
		473		421		422

(注) 親投資信託の2024年11月15日現在の受益権総口数は、435,410千口です。

○投資信託財産の構成

(2024年11月15日現在)

項	目	第135期末	
		評 価 額	比 率
投資信託受益証券		千円	%
		414,085	98.0
マネー・アカウント・マザーファンド		422	0.1
コール・ローン等、その他		7,824	1.9
投資信託財産総額		422,331	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第130期末	第131期末	第132期末	第133期末	第134期末	第135期末
	2024年6月17日現在	2024年7月16日現在	2024年8月15日現在	2024年9月17日現在	2024年10月15日現在	2024年11月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	471,260,480	473,190,967	468,648,129	466,159,104	470,382,589	422,331,033
コール・ローン等	9,332,033	8,146,527	8,366,737	7,270,699	10,576,467	7,823,698
投資信託受益証券(評価額)	461,456,736	464,572,732	459,815,076	458,422,668	459,340,133	414,085,244
マネー・アカウント・マザーファンド(評価額)	471,690	471,690	466,262	465,690	465,278	422,041
未収入金	—	—	—	—	643	—
未収利息	21	18	54	47	68	50
(B) 負債	1,724,005	1,676,430	1,725,677	1,822,949	4,151,406	1,704,128
未払金	—	—	—	—	2,392,708	—
未払収益分配金	939,491	945,460	941,050	934,674	936,398	844,527
未払解約金	452	6,350	387	87	14,745	5,250
未払信託報酬	741,427	646,658	669,409	732,894	618,539	630,625
その他未払費用	42,635	77,962	114,831	155,294	189,016	223,726
(C) 純資産総額(A－B)	469,536,475	471,514,537	466,922,452	464,336,155	466,231,183	420,626,905
元本	626,327,685	630,306,942	627,367,072	623,116,587	624,265,372	563,018,236
次期繰越損益金	△156,791,210	△158,792,405	△160,444,620	△158,780,432	△158,034,189	△142,391,331
(D) 受益権総口数	626,327,685口	630,306,942口	627,367,072口	623,116,587口	624,265,372口	563,018,236口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,497円	7,481円	7,443円	7,452円	7,468円	7,471円

(注) 当ファンドの第130期首元本額は632,746,109円、第130～135期中追加設定元本額は18,159,278円、第130～135期中一部解約元本額は87,887,151円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第130期0.7497円、第131期0.7481円、第132期0.7443円、第133期0.7452円、第134期0.7468円、第135期0.7471円です。

(注) 2024年11月15日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は142,391,331円です。

○損益の状況

項 目	第130期	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期
	2024年5月16日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年8月15日	2024年8月16日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月15日	2024年10月16日～ 2024年11月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	2,407,606	2,408,290	2,422,352	2,408,022	2,419,751	2,184,755
受取配当金	2,406,969	2,407,696	2,421,236	2,406,336	2,418,513	2,182,660
受取利息	637	594	1,116	1,686	1,238	2,095
(B) 有価証券売買損益	△ 2,953,793	△ 1,785,055	△ 3,176,319	△ 134,317	208,631	△ 678,646
売買益	1,290	1,145	30,379	16,209	209,857	48,908
売買損	△ 2,955,083	△ 1,786,200	△ 3,206,698	△ 150,526	△ 1,226	△ 727,554
(C) 信託報酬等	△ 784,062	△ 683,848	△ 707,906	△ 775,042	△ 654,105	△ 666,888
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 1,330,249	△ 60,613	△ 1,461,873	1,498,663	1,974,277	839,221
(E) 前期繰越損益金	△ 76,664,198	△ 78,742,506	△ 78,869,499	△ 80,542,343	△ 79,953,391	△ 70,548,500
(F) 追加信託差損益金	△ 77,857,272	△ 79,043,826	△ 79,172,198	△ 78,802,078	△ 79,118,677	△ 71,837,525
(配当等相当額)	(31,030,832)	(31,572,592)	(31,670,848)	(31,537,641)	(31,681,321)	(28,824,689)
(売買損益相当額)	(△108,888,104)	(△110,616,418)	(△110,843,046)	(△110,339,719)	(△110,799,998)	(△100,662,214)
(G) 計(D+E+F)	△155,851,719	△157,846,945	△159,503,570	△157,845,758	△157,097,791	△141,546,804
(H) 収益分配金	△ 939,491	△ 945,460	△ 941,050	△ 934,674	△ 936,398	△ 844,527
次期繰越損益金(G+H)	△156,791,210	△158,792,405	△160,444,620	△158,780,432	△158,034,189	△142,391,331
追加信託差損益金	△ 77,857,272	△ 79,043,826	△ 79,172,198	△ 78,802,078	△ 79,118,677	△ 71,837,525
(配当等相当額)	(31,030,832)	(31,572,592)	(31,670,848)	(31,537,641)	(31,681,321)	(28,824,689)
(売買損益相当額)	(△108,888,104)	(△110,616,418)	(△110,843,046)	(△110,339,719)	(△110,799,998)	(△100,662,214)
分配準備積立金	38,287,617	38,978,634	39,343,897	39,706,024	40,575,473	37,155,912
繰越損益金	△117,221,555	△118,727,213	△120,616,319	△119,684,378	△119,490,985	△107,709,718

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

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

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

(注) 2024年5月16日～2024年11月15日の期間に、信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要した費用は1,585,058円です。

(注) 分配金の計算過程(2024年5月16日～2024年11月15日)は以下の通りです。

項 目	2024年5月16日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年8月15日	2024年8月16日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月15日	2024年10月16日～ 2024年11月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,623,554円	1,724,452円	1,714,468円	1,633,014円	1,817,612円	1,517,897円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	31,030,832円	31,572,592円	31,670,848円	31,537,641円	31,681,321円	28,824,689円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	37,603,554円	38,199,642円	38,570,479円	39,007,684円	39,694,259円	36,482,542円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	70,257,940円	71,496,686円	71,955,795円	72,178,339円	73,193,192円	66,825,128円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,121円	1,134円	1,146円	1,158円	1,172円	1,186円
g. 分配金	939,491円	945,460円	941,050円	934,674円	936,398円	844,527円
h. 分配金(1万円当たり)	15円	15円	15円	15円	15円	15円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○分配金のお知らせ

	第130期	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期
1万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	15円

○お知らせ

約款変更について

2024年5月16日から2024年11月15日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、運用指図権限の委託先であるピムコ ジャパン リミテッドがその所在地を変更したため、2024年8月16日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第19条）

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

種類・項目	PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド A-J (JPY)	
	バミューダ籍円建外国投資信託	
運用の基本方針		
基本方針	トータルリターンを最大化をめざして運用を行いません。	
主な投資対象	「PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド (M)」受益証券を主要投資対象とします。	
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> 原則として、「PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド (M)」受益証券の組入比率は高位に保ちます。ただし、投資環境などにより、組入比率を引き下げる場合もあります。 実質外貨建資産については、為替変動リスクの低減を図るため、原則として為替ヘッジを行いません。 	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 デリバティブおよび外国為替予約取引の利用は、原則としてヘッジ目的および資産の効率的な運用に資することを目的とします。 	
収益分配	毎月、原則として利子収入および売買益から分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。	
ファンドに係る費用		
信託報酬など	ありません。	
申込手数料	ありません。	
信託財産留保額	ありません。	
その他の費用など	有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用など。	
その他		
投資顧問会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
管理会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
信託期間	無期限	
決算日	原則として、毎年10月末日	

種類・項目	PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド (M)
運用の基本方針	
基本方針	トータルリターンの最大化をめざして運用を行いません。
主な投資対象	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、ファンドの純資産総額の80%以上を、バンクローンに投資します。 ・ 投資可能な資産は、以下のものを含みます。 <ul style="list-style-type: none"> ○ ディレード・ファンディング・ローンおよびリボルビング・クレジット・ファシリティ ○ 米国政府、政府機関、政府企業が発行または保証する証券 ○ 米国の発行体および米国以外の発行体の社債およびCP ○ 譲渡性銀行預金、定期預金および銀行引受手形 ○ 現先取引および逆現先取引
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・ 主として、バンクローンに投資を行なうことにより、トータルリターンの最大化をめざします。 ・ 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 取得時において格付がCCCマイナス格（ムーディーズ社、スタンダード&プアーズ社、フィッチ社による同等格の格付、またはこれらの格付会社による格付が無い場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると認めたもの）以上の資産に投資を行いません。 ・ ファンドの平均格付はBマイナス格以上を維持します。 ・ 米ドル建て以外の資産にはファンドの純資産総額の20%まで投資可能ですが、投資した場合は実質的に米ドル建てとなるよう為替取引を行いません。 ・ ファンドは、オプション取引、先物取引、クレジット・デフォルト・スワップ取引、トータル・リターン・スワップ取引、金利スワップ取引などの派生商品に投資をします。 ・ ファンドは、全体のポートフォリオ運用戦略の一環として、または債券価格の下落を相殺するために、空売りを行なうことができます。ただし、ファンドの純資産総額の100%を超えないものとします。 ・ 資金の借入れの合計金額がファンドの純資産総額の10%を超える借入残高が生じる借入れは行なわないものとします。
収益分配	毎月、原則として利子収入および売買益から分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。
ファンドに係る費用	
信託報酬など	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用など。
その他	
投資顧問会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
管理会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
信託期間	無期限
決算日	原則として、毎年10月末日

◆投資明細表 (2023年10月31日)

<PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド (M)>

(金額は千単位*、ただし、株式、契約、受益証券およびオンス (もしあれば) の数を除く)

	元本金額 (単位: 千)	市場価格 (単位: 千)		元本金額 (単位: 千)	市場価格 (単位: 千)		元本金額 (単位: 千)	市場価格 (単位: 千)
投資有価証券 99.3%			Cloud Software Group, Inc.			Genesys Cloud Services Holdings I LLC		
バンクローン債務 86.9%			9.990% due 03/30/2029	\$ 2,438	\$ 2,322	9.439% due 12/01/2027	\$ 1,367	\$ 1,367
Advantage Loyalty IP Ltd.			Clue Opco LLC			Global Medical Response, Inc.		
10.427% due 04/20/2028	\$ 2,655	\$ 2,697	9.829% due 09/20/2030	1,400	1,340	9.934% due 10/02/2025	1,188	777
ABG Intermediate Holdings 2 LLC			Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.			GoTo Group, Inc.		
8.924% due 12/21/2028	1,586	1,585	9.599% due 04/13/2029	1,773	1,720	10.283% due 08/31/2027	977	622
Acrisure LLC			CMG Media Corp.			Great Outdoors Group LLC		
8.939% due 02/15/2027	1,094	1,068	8.990% due 12/17/2026	1,464	1,323	9.402% due 03/06/2028	1,675	1,665
9.835% due 10/18/2030	250	248	Coherent Corp.			Grifols Worldwide Operations Ltd.		
Adient U.S. LLC			8.189% due 07/02/2029	1,402	1,401	7.424% due 11/15/2027	700	682
8.689% due 04/10/2028	450	451	Commscope, Inc.			GTCR W Merger Sub LLC		
Air Canada			8.689% due 04/06/2026	990	852	8.334% due 09/20/2030	1,600	1,591
9.128% due 08/11/2028	829	829	CoreLogic, Inc.			Hub International Ltd.		
Alliant Holdings Intermediate LLC			8.939% due 06/02/2028	1,608	1,467	9.662% due 06/20/2030	1,778	1,779
8.835% due 11/05/2027	593	592	Cornerstone Building Brands, Inc.			Hudson River Trading LLC		
Allied Universal Holdco LLC			8.685% due 04/12/2028	596	568	8.439% due 03/20/2028	789	779
9.174% due 05/12/2028	838	797	Cornerstone OnDemand, Inc.			Hunter Douglas Holding BV		
Altar Bidco, Inc.			9.189% due 10/16/2028	1,287	1,218	8.891% due 02/26/2029	1,267	1,199
10.493% due 02/01/2030	1,000	972	Covanta Holding Corp.			Icon PLC		
Altice France S.A.			8.332% due 11/30/2028	800	793	7.902% due 07/03/2028	908	909
10.894% due 08/15/2028	1,902	1,694	CQP Holdco LP			iHeartCommunications, Inc.		
Amynta Agency Borrower, Inc.			8.990% due 06/05/2028	700	700	8.439% due 05/01/2026	838	717
10.424% due 02/28/2028	698	699	Creative Artists Agency LLC			Informatica LLC		
Applovin Corp.			8.824% due 11/27/2028	700	698	8.189% due 10/27/2028	997	997
8.424% due 10/25/2028	1,663	1,661	Cross, Inc.			IRB Holding Corp.		
Archex Buyer, Inc.			8.424-8.540% due 02/20/2029	127	127	8.424% due 12/15/2027	1,230	1,218
8.674% due 12/06/2027	524	510	CSC Holdings LLC			ISolved, Inc.		
Aretec Group, Inc.			7.949% due 04/15/2027	1,447	1,309	9.484% due 10/14/2030	575	574
9.924% due 08/09/2030	500	487	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC			Ivanti Software, Inc.		
Ascend Learning LLC			8.189% due 08/21/2025	81	81	9.907% due 12/01/2027	1,540	1,373
8.924% due 12/11/2028	892	832	8.674% due 01/31/2030	831	796	Jane Street Group LLC		
AssuredPartners, Inc.			Delos Aircraft Designated Activity Co.			8.189% due 01/26/2028	862	861
8.824% due 02/12/2027	1,284	1,275	7.402% due 10/31/2027	500	501	Jazz Pharmaceuticals PLC		
Asurion LLC			DIRECTV Financing LLC			8.939% due 05/05/2028	1,471	1,472
8.689% due 12/23/2026	1,811	1,753	10.439% due 08/02/2027	1,192	1,162	LBM Acquisition LLC		
athenahealth Group, Inc.			Dun & Bradstreet Corp.			9.174% due 12/17/2027	1,040	992
8.577% due 02/15/2029	2,222	2,158	8.176% due 02/06/2026	1,726	1,726	Level 3 Financing, Inc.		
AVSC Holding Corp.			8.326% due 01/18/2029	187	187	7.189% due 03/01/2027	1,000	936
10.924% due 10/15/2026	700	666	Edelman Financial Engines Center LLC			LifeMiles Ltd.		
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV			8.939% due 04/07/2028	623	614	10.934% due 08/30/2026	706	692
7.890% due 12/20/2029	1,397	1,400	Elanco Animal Health, Inc.			LifePoint Health, Inc.		
Bally's Corp.			7.165% due 08/01/2027	521	510	10.906% due 11/16/2028	1,406	1,331
8.927% due 10/02/2028	1,188	1,107	Emrid Borrower LP			Lumen Technologies, Inc.		
Bausch + Lomb Corp.			8.383% due 05/31/2030	836	835	7.689% due 03/15/2027	2,168	1,642
8.755% due 05/10/2027	1,297	1,243	Endurance International Group Holdings, Inc.			Madison IAQ LLC		
9.324% due 09/29/2028	1,650	1,591	9.422% due 02/10/2028	1,601	1,490	8.703% due 06/21/2028	695	671
BCPE Empire Holdings, Inc.			Entain PLC			Magenta Buyer LLC		
10.074% due 12/11/2028	1,147	1,147	8.990% due 10/31/2029	199	200	10.645% due 07/27/2028	1,547	1,098
BCPE Grill Parent, Inc.			Fertitta Entertainment LLC			Mauser Packaging Solutions Holding Co.		
10.145% due 09/30/2030	800	772	9.324% due 01/27/2029	976	955	9.319% due 08/14/2026	97	94
9.189% due 10/02/2025	907	907	FinCo I LLC			McAfee Corp.		
Brookfield WEC Holdings, Inc.			8.383% due 06/27/2029	956	957	9.165% due 03/01/2029	1,872	1,795
8.189% due 08/01/2025	1,090	1,090	First Student Bidco, Inc.			McGraw-Hill Education, Inc.		
Brown Group Holding LLC			8.501% due 07/21/2028	716	695	10.189% due 07/28/2028	739	702
8.174% due 06/07/2028	1,293	1,272	8.652% due 07/21/2028	270	262	Medline Borrower LP		
Caesars Entertainment, Inc.			Flutter Entertainment PLC			8.689% due 10/23/2028	2,300	2,288
8.674% due 02/06/2030	1,368	1,365	8.902% due 07/22/2028	1,384	1,387	MH Sub I LLC		
Carnival Corp.			Focus Financial Partners LLC			9.574% due 05/03/2028	1,820	1,743
8.336% due 08/08/2027	1,768	1,740	8.824% due 06/30/2028	500	500	Mitchell International, Inc.		
Castlelake Aviation One Designated Activity Co.			Forest City Enterprises LP			9.189% due 10/15/2028	717	701
8.421% due 10/22/2026	4	4	8.939% due 12/08/2025	733	663	MKS Instruments, Inc.		
Central Parent LLC			Formula One Management Ltd.			7.819% due 08/17/2029	506	504
9.406% due 07/06/2029	1,388	1,382	7.574% due 01/15/2030	1,025	1,026	Mosel Bidco SE		
Charter Next Generation, Inc.			Froneri International Ltd.			10.136% due 09/16/2030	600	599
9.189% due 12/01/2027	1,642	1,603	7.674% due 01/29/2027	1,181	1,176	Naked Juice LLC		
Clarios Global LP			Gainwell Acquisition Corp.			8.740% due 01/24/2029	399	368
9.074% due 05/06/2030	1,750	1,750	9.490% due 10/01/2027	1,477	1,416	NCR Atleos LLC		
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.			Garda World Security Corp.			10.176% due 03/27/2029	600	576
9.145% due 08/21/2026	16	16	9.746% due 10/30/2026	800	799	Neptune BidCo U.S., Inc.		
						10.507% due 04/11/2029	1,841	1,615

	元本金額 (単位:千)	市場価格 (単位:千)		元本金額 (単位:千)	市場価格 (単位:千)		元本金額 (単位:千)	市場価格 (単位:千)
Nouryon Finance BV			UKG, Inc.			定期預金 0.4%		
9.434% due 04/03/2028	\$ 898	\$ 879	8.764% due 05/04/2026	\$ 2,658	\$ 2,647	Bank of Nova Scotia		
Olympus Water U.S. Holding Corp.			United Airlines, Inc.			4.830% due 11/01/2023	\$ 26	\$ 26
10.390% due 11/09/2028	50	50	9.189% due 04/21/2028	1,896	1,894	Brown Brothers Harriman & Co.		
OMNIA Partners LLC			Univision Communications, Inc.			4.830% due 11/01/2023	2	2
0.500% due 07/25/2030 (b)	94	94	8.689% due 01/31/2029	891	879	Citibank N.A.		
Ontario Gaming GTA LP			UPC Financing Partnership			4.830% due 11/01/2023	108	108
9.640% due 08/01/2030	1,050	1,050	8.374% due 01/31/2029	525	516	DBS Bank Ltd.		
Organon & Co.			USI, Inc.			4.830% due 11/01/2023	92	92
8.450% due 06/02/2028	1,457	1,456	9.140% due 11/22/2029	2,015	2,012	HSC Bank PLC		
Oryx Midstream Services Permian Basin LLC			Verscend Holding Corp.			4.420% due 11/01/2023 GBP	1	1
8.692% due 10/05/2028	693	693	9.439% due 08/27/2025	795	795	JPMorgan Chase Bank N.A.		
Oscar AcquisitionCo LLC			Vertiv Group Corp.			4.830% due 11/01/2023	\$ 196	196
9.990% due 04/29/2029	447	436	8.179% due 03/02/2027	791	791	Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
Osmosis Buyer Ltd.			Wand Newco 3, Inc.			3.100% due 11/01/2023 EUR	1	1
9.082% due 07/31/2028	1,017	1,000	8.174% due 02/05/2026	883	882	4.830% due 11/01/2023	\$ 11	11
Parexel International, Inc.			Whatabrands LLC			Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
8.689% due 11/15/2028	1,671	1,653	8.439% due 08/03/2028	663	657	4.420% due 11/01/2023 GBP	33	41
Peraton Corp.			White Cap Supply Holdings LLC			4.830% due 11/01/2023	\$ 250	250
9.174% due 02/01/2028	1,900	1,868	9.074% due 10/19/2027	663	659			728
PetSmart LLC			William Morris Endeavor Entertainment LLC					
9.174% due 02/11/2028	829	821	8.189% due 05/18/2025	1,269	1,270	米国財務省短期証券 1.7%		
Phoenix Guaranty, Inc.			Woof Holdings, Inc.			5.345% due 11/21/2023 (c)	3,000	2,991
8.689% due 03/05/2026	1,087	1,077	9.397% due 12/21/2027	792	645			
Polaris Newco LLC			Zayo Group Holdings, Inc.			短期金融商品合計		13,319
9.439% due 06/02/2028	2,163	2,047	8.439% due 03/09/2027	619	525	(取得原価 \$13,319)		
Prime Security Services Borrower LLC			9.649% due 03/09/2027	786	666			
7.832% due 10/13/2030	1,000	999	Ziggo Financing Partnership			投資有価証券合計(a) 99.3%		\$ 179,156
Project Alpha Intermediate Holding, Inc.			7.949% due 04/30/2028	1,100	1,078	(取得原価 \$182,821)		
10.075% due 10/28/2030	500	486				金融デリバティブ商品(f)(g) (0.0%)		(33)
Proofpoint, Inc.			バンクローン債務合計		156,762	(取得原価またはプレミアム、純額 \$(40))		
8.689% due 08/31/2028	792	780	(取得原価 \$159,628)					
Rackspace Technology Global, Inc.			社債等 5.0%			その他の資産および負債(純額) 0.7%		1,257
8.206% due 02/15/2028	177	79	事業会社 4.1%			純資産 100.0%		\$ 180,380
Radiate Holdco LLC			Bombardier, Inc.					
8.689% due 09/25/2026	85	70	7.500% due 02/01/2029	1,100	1,020			
RealPage, Inc.			Genesis Energy LP					
8.439% due 04/24/2028	979	958	7.750% due 02/01/2028	1,300	1,225			
Restoration Hardware, Inc.			8.000% due 01/15/2027	200	192			
8.674% due 10/20/2028	1,094	1,038	8.875% due 04/15/2030	350	339			
Scientific Games Holdings LP			Global Infrastructure Solutions, Inc.					
8.914% due 04/04/2029	731	720	7.500% due 04/15/2032	725	594			
Sedgwick Claims Management Services, Inc.			LifePoint Health, Inc.					
9.074% due 02/24/2028	396	395	11.000% due 10/15/2030	325	306			
Select Medical Corp.			Lindblad Expeditions Holdings, Inc.					
8.324% due 03/06/2027	1,221	1,219	9.000% due 05/15/2028	1,000	963			
Simon & Schuster, Inc.			MGM Resorts International					
9.325% due 09/27/2030	175	174	4.625% due 09/01/2026	500	465			
SkyMiles IP Ltd.			NCL Corp. Ltd.					
9.166% due 10/20/2027	1,587	1,628	8.125% due 01/15/2029	400	391			
Sotera Health Holdings LLC			Olympus Water U.S. Holding Corp.					
8.395% due 12/11/2026	1,100	1,093	7.125% due 10/01/2027	350	323			
Spring Education Group, Inc.			Rand Parent LLC					
9.914% due 10/04/2030	300	297	8.500% due 02/15/2030 (e)	1,000	914			
SRS Distribution, Inc.			Spirit AeroSystems, Inc.					
8.939% due 06/02/2028	1,306	1,279	7.500% due 04/15/2025	500	499			
Star Parent, Inc.			Stagwell Global LLC					
9.386% due 09/27/2030	750	717	5.625% due 08/15/2029	325	269			
Tempo Acquisition LLC					7,500			
8.074% due 08/31/2028	898	898						
TK Elevator Midco GmbH			公益 0.9%					
9.381% due 07/30/2027	785	781	Virgin Media Secured Finance PLC					
TransDigm, Inc.			4.250% due 01/15/2030 GBP	1,600	1,575			
8.640% due 02/22/2027	1,673	1,674						
8.640% due 08/24/2028	1,118	1,118	社債等合計		9,075			
Triton Water Holdings, Inc.			(取得原価 \$9,874)					
8.902% due 03/31/2028	794	755						
Uber Technologies, Inc.			短期金融商品 7.4%					
8.159% due 03/03/2030	496	496	レボ契約(d) 8.3%					
					9,600			

投資明細表に対する注記:

- * 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。
- (a) 2023年10月31日現在の投資合計の地域別配分は、米国が純資産の86.4%、その他の国の合計が純資産の12.9%となっている。
- (b) この金額の全部または一部は未実行ローン・コミットメントである。未実行部分の金利は実行時に決定される。
- (c) 利率は最終利回りである。

借入およびその他の金融取引

(d) レポ契約:

取引相手	貸付金利	決済日	満期日	額面金額	担保	受入担保 (公正価値)	レポ契約 (公正価値)	レポ契約 に係る 未収金 ⁽¹⁾
BOS	5.340%	10/31/2023	11/01/2023	\$ 9,600	U.S. Treasury Bonds 2.250% due 08/15/2046	\$ (9,638)	\$ 9,600	\$ 9,601
レポ契約合計						\$ (9,638)	\$ 9,600	\$ 9,601

リバース・レポ契約:

取引相手	借入金利 ⁽²⁾	借入日	満期日	借入金額 ⁽²⁾	リバース・ レポ契約 に係る 未払金
BOS	4.000%	10/20/2023	11/03/2023	\$ (706)	\$ (707)
リバース・レポ契約合計					\$ (707)

担保付借入として会計処理される振替

取引相手	契約の残存期間				合計
	翌日物 および継続	30日以下	31~90日	90日超	
リバース・レポ契約					
U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ (707)	\$ 0	\$ 0	\$ (707)
リバース・レポ契約合計	\$ 0	\$ (707)	\$ 0	\$ 0	\$ (707)
借入額合計	\$ 0	\$ (707)	\$ 0	\$ 0	\$ (707)
リバース・レポ契約に係る未払金					\$ (707)

借入およびその他の金融取引の要約

以下は、2023年10月31日現在の借入およびその他の金融取引ならびに差入（受入）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

- (e) 2023年10月31日現在、以下のマスター契約の条件に基づき、市場価格合計\$914の有価証券が担保として差し入れられている。

取引相手	レポ契約 に係る 未収金	リバース・ レポ契約 に係る 未払金	セール バイバック 取引 に係る 未払金	空売り に係る 未払金	借入 および その他の 金融取引 合計	差入 (受入) 担保	ネット・ エクスポー ジャー ⁽³⁾
グローバル/マスター・レポ契約							
BOS	\$ 9,601	\$ (707)	\$ 0	\$ 0	\$ 8,894	\$ (8,724)	\$ 170
借入金およびその他の金融取引合計	\$ 9,601	\$ (707)	\$ 0	\$ 0			

⁽¹⁾ 未収利息を含む。

⁽²⁾ 2023年10月31日に終了した年度中の平均借入残高は\$23で、加重平均金利は4.000%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レポ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

⁽³⁾ ネット・エクスポージャーは、債務不履行事象における取引相手に対する受取債権／（支払債務金）の純額を表す。借入およびその他の金融取引のエクスポージャーは、同一の法主体との同一のマスター契約が適用される取引間でのみ相殺することができる。

(f) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

先物契約：

銘柄	種類	限月	契約件数	未実現		変動証拠金			
				評価(損)益		資産	負債		
U.S. Treasury 5-Year Note December Futures	Short	12/2023	15	\$	24	\$	2	\$	0
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note December Futures	Short	12/2023	24		129		6		0
先物契約合計				\$	153	\$	8	\$	0

金融デリバティブ商品：上場または中央清算の要約

以下は、2023年10月31日現在の上場または中央清算機関で決済される金融デリバティブ商品の市場価格および変動証拠金の要約である。

2023年10月31日現在、上場または中央清算金融デリバティブ商品について\$259の現金が担保として差し入れられている。

市場価格	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債					
	変動証拠金				変動証拠金					
	買建	先物	スワップ	合計	売建	先物	スワップ	合計		
オプション			契約		オプション		契約			
上場または中央清算合計	\$	0	\$	8	\$	0	\$	0	\$	8

(g) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益					
				資産	負債				
BPS	11/2023	EUR	46	\$	49	\$	0	\$	0
BRC	11/2023	\$	1,654	GBP	1,364		1		0
BRC	12/2023	GBP	1,364	\$	1,655		0		(1)
TOR	11/2023		1,364		1,657		2		0
外国為替先渡契約合計						\$	3	\$	(1)

スワップ契約：

トータル・リターン・スワップ

取引相手	参照組織に係るトータルリターンの支払/受取	参照組織	株数またはユニット数	変動金利	想定元本	満期日	プレミアムの支払/(受取)	未実現評価(損)益	スワップ契約(公正価値)						
									資産	負債					
GST	受取	iBoxx USD Liquid Leveraged Loans	N/A	Secured Overnight Financing Rate Index	\$	1,500	03/20/2024	\$	(19)	\$	1	\$	0	\$	(18)
		Total Return Index													
MYC	受取	iBoxx USD Liquid Leveraged Loans	N/A	Secured Overnight Financing Rate Index		3,900	03/20/2024		(21)		(4)		0		(25)
		Total Return Index													
スワップ契約合計								\$	(40)	\$	(3)	\$	0	\$	(43)

金融デリバティブ商品：店頭の要約

以下は、2023年10月31日現在の店頭金融デリバティブ商品および差入(受入)担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭デリバティブの市場価格純額	差入(受入)担保	ネット・エクスポージャー ⁽¹⁾					
	外国為替先渡契約	買建オプション	スワップ契約	店頭合計	外国為替先渡契約	売建オプション	スワップ契約	店頭合計								
BPS	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0
BRC		1		0		0		1		(1)		0		0		0
GST		0		0		0		(18)		(18)		(18)		0		(18)
MYC		0		0		0		(25)		(25)		(25)		0		(25)

取引相手	金融デリバティブ資産					金融デリバティブ負債					店頭デリバ ティブの市 場価格純額	差入 (受入) 担保	ネット・ エクスポ ージャー ⁽¹⁾
	外国為替 先渡契約	買建 オプション	スワップ 契約	店頭合計		外国為替 先渡契約	売建 オプション	スワップ 契約	店頭合計				
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$			
TOR	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ 2
店頭合計	\$ 3	\$ 0	\$ 0	\$ 3	\$ (1)	\$ 0	\$ (43)	\$ (44)					

(1) ネット・エクスポージャーは、債務不履行事象における取引相手に対する受取債権／（支払債務）の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品のエクスポージャーは同一の法主体との同一のマスター契約に基づく取引間でのみ相殺することができる。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、本ファンドのデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値（2023年10月31日現在）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ					
	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	合計
金融デリバティブ商品 - 資産						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 8	\$ 8
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 3	\$ 0	\$ 3
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 3	\$ 8	\$ 11
金融デリバティブ商品 - 負債						
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	(1)	\$ 0	(1)
スワップ契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	(43)	(43)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	(1)	(43)	(44)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2023年10月31日に終了した年度）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ					
	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	合計
金融デリバティブ商品に係る実現純利益（損失）						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 348	\$ 348
スワップ契約	0	47	0	0	3,305	3,352
	\$ 0	\$ 47	\$ 0	\$ 0	\$ 3,653	\$ 3,700
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	(98)	\$ 0	(98)
スワップ契約	0	0	0	0	513	513
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	(98)	\$ 513	\$ 415
	\$ 0	\$ 47	\$ 0	(98)	\$ 4,166	\$ 4,115
金融デリバティブ商品に係る未実現評価（損）益の純変動額						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 153	\$ 153
スワップ契約	0	0	0	0	(2,936)	(2,936)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	(2,783)	(2,783)
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	33	\$ 0	33
スワップ契約	0	0	0	0	(3)	(3)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	33	(3)	30
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	33	(2,786)	(2,753)

公正価値の測定

以下は、2023年10月31日現在の本ファンドの資産および負債の評価にあたって使用したインプットに従って評価した公正価値の要約である。

カテゴリー	公正価値 (2023年10月31日現在)			
	レベル1	レベル2	レベル3	
投資有価証券 (公正価値)				
バンクローン債務	\$ 0	\$ 154,793	\$ 1,969	\$ 156,762
社債等				
事業会社	0	7,500	0	7,500
公益	0	1,575	0	1,575
短期金融商品	0	13,319	0	13,319
投資合計	\$ 0	\$ 177,187	\$ 1,969	\$ 179,156
金融デリバティブ商品 - 資産				
上場または中央清算	0	8	0	8
店頭	0	3	0	3
	\$ 0	\$ 11	\$ 0	\$ 11
金融デリバティブ商品 - 負債				
店頭	\$ 0	(44)	\$ 0	(44)
合計	\$ 0	\$ 177,154	\$ 1,969	\$ 179,123

以下は、2023年10月31日に終了した年度中に本ファンドのために重要な観察不能なインプット（レベル3）を用いた公正価値評価の購入、発行および振替の要約である。

カテゴリー	純購入額	発行	レベル3への 純振替額	レベル3からの 純振替額
投資有価証券 (公正価値)				
バンクローン債務	\$ 1,995	\$ 0	\$ 0	(1,738)
	\$ 1,995	\$ 0	\$ 0	(1,738)

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

カテゴリー	期末残高 (2023年10月31日現在)	評価方法	観察不能な インプット	インプット値 (%)
投資有価証券 (公正価値)				
バンクローン債務	\$ 1,969	Third Party Vendor	Broker Quote	95.75 - 99.88
合計	\$ 1,969			

◆投資明細書 (2023年10月31日現在)

◁PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド A▷

(金額は千単位*、ただし、株式、契約、受益証券およびオンス (もしあれば) の数を除く)

	元本金額 (単位:千)	市場価格 (単位:千)
投資有価証券 3.0%		
短期金融商品 3.0%		
定期預金 0.2%		
Bank of Nova Scotia		
4.830% due 11/01/2023	\$ 13	\$ 13
Brown Brothers Harriman & Co.		
4.830% due 11/01/2023	1	1
Citibank N.A.		
4.830% due 11/01/2023	55	55
DBS Bank Ltd.		
4.830% due 11/01/2023	47	47
JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.830% due 11/01/2023	100	100
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
4.830% due 11/01/2023	6	6
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
4.830% due 11/01/2023	128	128
		<u>350</u>
米国財務省短期証券 2.8%		
5.410% due 12/28/2023 (a) (c)	4,300	4,264
短期金融商品合計		<u>4,614</u>
(取得原価 \$4,614)		
投資有価証券合計		<u>4,614</u>
(取得原価 \$4,614)		
	受益証券口数 (単位:千)	
親投資信託 97.3%		
その他の投資信託 0.7%		
PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンド(M)		
(取得原価 \$119,983)	10,605	150,802
親投資信託合計		<u>150,802</u>
(取得原価 \$119,983)		
投資合計 100.3%		<u>\$ 155,416</u>
(取得原価 \$124,597)		
金融デリバティブ商品		
(b) (0.3%)		(484)
(取得原価またはプレミアム、純額 \$0)		
その他の資産および負債 (純額) (0.0%)		(12)
純資産 100.0%		<u>\$ 154,920</u>

投資明細表に対する注記:

- * 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。
(a) クーボンは最終利回りである。

(b) 金融デリバティブ商品: 店頭

外国為替先渡契約:

取引相手	決済月	引渡通貨		受取通貨		未実現評価 (損) 益	
						資産	負債
BPS	11/2023	\$	0	JPY	10	\$ 0	\$ 0
JPM	11/2023	JPY	490	\$	3	0	0
MBC	11/2023		102,698		689	11	0
MYI	11/2023	\$	0	JPY	30	0	0
TOR	11/2023		692		102,698	0	(14)
						<u>\$ 11</u>	<u>\$ (14)</u>

J (JPY) およびY (JPY) クラスの外国為替先渡契約:

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	11/2023	JPY 1,784	\$ 12	\$ 0	\$ 0
BOA	11/2023	\$ 152	JPY 22,593	0	(3)
BPS	11/2023	JPY 1,914,445	\$ 12,809	168	0
BPS	11/2023	\$ 118	JPY 17,508	0	(2)
BPS	12/2023	\$ 7,256	1,080,274	0	(84)
CBK	11/2023	JPY 586,907	\$ 3,898	23	0
CBK	12/2023	\$ 3,754	JPY 562,651	0	(19)
DUB	11/2023	\$ 5,919	875,818	0	(136)
MBC	11/2023	JPY 1,088,001	\$ 7,270	86	0
MBC	12/2023	\$ 7,256	JPY 1,080,350	0	(84)
MYI	11/2023	JPY 18,514	\$ 122	0	0
SCX	11/2023	\$ 13,352	90	1	0
TOR	11/2023	309,741	2,064	19	0
TOR	11/2023	\$ 21,791	JPY 3,234,561	0	(433)
TOR	12/2023	2,064	308,172	0	(18)
UAG	11/2023	JPY 235,691	\$ 1,575	19	0
UAG	12/2023	\$ 1,575	JPY 234,497	0	(18)
外国為替先渡契約合計				\$ 316	\$ (797)
				\$ 327	\$ (811)

金融デリバティブ商品: 店頭の要約

以下は、2023年10月31日現在の店頭金融デリバティブ商品および差入 (受入) 担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

- (c) 2023年10月31日現在、国際スワップ・デリバティブ協会のマスター契約に従い、金融デリバティブ商品について市場価格合計\$271の有価証券が担保として差し入れられている。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭デリバティブの市 場価格純額	差入 (受入) 担保	ネット・ エクスポ ージャー ⁽¹⁾
	外国為替 先渡契約	買建 オプション	スワップ 契約	店頭合計	外国為替 先渡契約	売建 オプション	スワップ 契約	店頭合計			
BOA	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (3)	\$ 0	\$ 0	\$ (3)	\$ (3)	\$ 0	\$ (3)
BPS	168	0	0	168	(86)	0	0	(86)	82	0	82
CBK	23	0	0	23	(19)	0	0	(19)	4	0	4
DUB	0	0	0	0	(136)	0	0	(136)	(136)	0	(136)
JPM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MBC	97	0	0	97	(84)	0	0	(84)	13	0	13
MYI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SCX	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
TOR	19	0	0	19	(465)	0	0	(465)	(446)	271	(175)
UAG	19	0	0	19	(18)	0	0	(18)	1	0	1
店頭合計	\$ 327	\$ 0	\$ 0	\$ 327	\$ (811)	\$ 0	\$ 0	\$ (811)			

- ⁽¹⁾ ネット・エクスポージャーは、債務不履行事象における取引相手に対する受取債権 / (支払債務) の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品のエクスポージャーは同一の法主体との同一のマスター契約に基づく取引間でのみ相殺することができる。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、本ファンドのデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値 (2023年10月31日現在):

金融デリバティブ商品 - 資産	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ					合計
	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 327	\$ 0	\$ 327
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (811)	\$ 0	\$ (811)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2023年10月31日に終了した年度）：

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ						
	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	合計
金融デリバティブ商品に係る実現純利益（損失）						
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	(2,299)	\$ 0	(2,299)
金融デリバティブ商品に係る未実現評価（損）益の純変動額						
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	487	\$ 0	487

公正価値の測定

以下は、2023年10月31日現在の本ファンドの資産および負債の評価にあたって使用したインプットに従って評価した公正価値の要約である。

カテゴリー	公正価値 (2023年10月31日現在)			
	レベル1	レベル2	レベル3	
投資有価証券（公正価値）				
短期金融商品	\$ 0	\$ 4,614	\$ 0	\$ 4,614
親投資信託（公正価値）				
その他の投資会社	150,802	0	0	150,802
投資合計	\$ 150,802	\$ 4,614	\$ 0	\$ 155,416
金融デリバティブ商品 - 資産				
店頭	\$ 0	\$ 327	\$ 0	\$ 327
金融デリバティブ商品 - 負債				
店頭	\$ 0	\$ (811)	\$ 0	\$ (811)
合計	\$ 150,802	\$ 4,130	\$ 0	\$ 154,932

2023年10月31日に終了した年度中、レベル3において重要な振替の出入りはなかった。

◎損益計算表 (2023年10月31日までの1年間)

(金額単位：千米ドル)	PIMCO バミューダ・ バンク・ローン・ ファンド (M)	PIMCO バミューダ・ バンク・ローン・ ファンド A
投資収益：		
受取利息	\$ 23,687	\$ 190
その他収益	22	4
収益合計	23,709	194
費用：		
支払利息	110	14
費用合計	110	14
純投資収益 (費用)	23,599	180
実現純利益 (損失)：		
投資有価証券	(15,320)	0
親投資信託受益証券	0	14,867
上場または中央清算機関を通じて清算される金融デリバティブ商品	3,700	0
店頭金融デリバティブ商品	415	(2,299)
外貨	(21)	(107)
実現純利益 (損失)：	(11,226)	12,461
未実現評価 (損) 益の純変動額：		
投資有価証券	18,913	1
親投資信託受益証券	0	4,476
上場または中央清算機関を通じて清算される金融デリバティブ商品	(2,783)	0
店頭金融デリバティブ商品	30	487
外貨建資産および負債	54	7
未実現評価 (損) 益の純変動額	16,214	4,971
純利益 (損失)	4,988	17,432
運用による純資産の純増加 (減少) 額	\$ 28,587	\$ 17,612

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。

◎純資産変動計算書 (2023年10月31日までの1年間)

(金額単位：千米ドル)	PIMCO バミューダ・ バンク・ローン・ ファンド (M)		PIMCO バミューダ・ バンク・ローン・ ファンド A	
純資産の増加(減少)の明細：				
運用：				
純投資収益(費用)	\$	23,599	\$	180
実現純利益(損失)		(11,226)		12,461
未実現評価(損)益の純変動額		16,214		4,971
運用による純増加(減少)額		28,587		17,612
受益者への分配金：				
分配金				
F (USD)		N/A		(5,264)
J (JPY)		N/A		(192)
J (USD)		N/A		(1,559)
Y (JPY)		N/A		(1,043)
Y (USD)		N/A		(7,485)
分配金合計		N/A		(15,543)
ファンド受益証券取引：				
ファンド受益証券取引による純増加(減少)額		(145,093)		(50,160)
純資産の増加(減少)額合計		(116,506)		(48,091)
純資産：				
期首残高		296,886		203,011
期末残高	\$	180,380	\$	154,920

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。

マネー・アカウント・マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日 2024年10月15日）
（2023年10月13日～2024年10月15日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2009年10月30日から原則無期限です。
運用方針	公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要運用対象	わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資は行ないません。 外貨建資産への投資は行ないません。

ファンド概要

主として、わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして運用を行ないます。ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率			
11期(2020年10月12日)	円		%		%	百万円
	10,025		△0.0		—	888
12期(2021年10月12日)	10,023		△0.0		—	1,125
13期(2022年10月12日)	10,022		△0.0		—	560
14期(2023年10月12日)	10,018		△0.0		—	458
15期(2024年10月15日)	10,023		0.0		61.8	437

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率
		騰 落	率		
(期 首) 2023年10月12日	円		%		%
	10,018		—		—
10月末	10,018		0.0		—
11月末	10,018		0.0		—
12月末	10,017		△0.0		—
2024年1月末	10,017		△0.0		—
2月末	10,017		△0.0		—
3月末	10,017		△0.0		—
4月末	10,018		0.0		62.1
5月末	10,019		0.0		61.7
6月末	10,019		0.0		122.7
7月末	10,020		0.0		61.5
8月末	10,021		0.0		63.4
9月末	10,023		0.0		125.8
(期 末) 2024年10月15日	10,023		0.0		61.8

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2023年10月13日～2024年10月15日)

基準価額の推移

期間の初め10,018円の基準価額は、期間末に10,023円となり、騰落率は+0.0%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・利息収入などを得たこと。

<値下がり要因>

- ・無担保コール翌日物金利がマイナス圏で推移したこと（2024年3月中旬まで）。

(国内短期金利市況)

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの-0.03%近辺から、日銀によるマイナス金利政策の下でコール市場でもマイナス圏での取引が続いたものの、2024年3月の金融政策決定会合においてマイナス金利政策の解除が決定されたことから、0.23%近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は、期間の初めの-0.21%近辺から、日銀による国債買入れの継続などを受けてマイナス圏での推移が続いたものの、2024年3月にはマイナス金利政策の解除が決定されたことから、0.00%近辺で期間末を迎えました。

ポートフォリオ

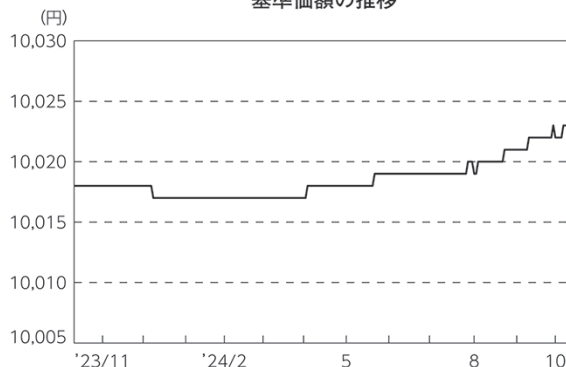
運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コール・ローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

○今後の運用方針

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主要投資対象は原則として、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コール・ローンや金銭信託などに投資することもあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2023/10/12	2024/09/30	2023/12/08	2024/10/15
10,018円	10,023円	10,017円	10,023円

○1万口当たりの費用明細

(2023年10月13日～2024年10月15日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2023年10月13日～2024年10月15日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 1,109,908	千円 — (840,000)

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還による減少分です。

○利害関係人との取引状況等

(2023年10月13日～2024年10月15日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年10月13日～2024年10月15日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2024年10月15日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期 末							
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	%
国債証券	270,000	270,001	61.8	—	—	—	—	61.8
合計	270,000	270,001	61.8	—	—	—	—	61.8

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 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。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第442回利付国債(2年)	0.005	270,000	270,001	2024/11/1
合 計		270,000	270,001	

○投資信託財産の構成

(2024年10月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 270,001	% 61.7
コール・ローン等、その他	167,275	38.3
投資信託財産総額	437,276	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年10月15日現在)

項	目	当	期	末
				円
(A)	資産			437,276,405
	コール・ローン等			167,267,314
	公社債(評価額)			270,001,845
	未収利息			1,588
	前払費用			5,658
(B)	負債			221,097
	未払解約金			221,097
(C)	純資産総額(A-B)			437,055,308
	元本			436,053,084
	次期繰越損益金			1,002,224
(D)	受益権総口数			436,053,084口
	1万口当たり基準価額(C/D)			10,023円

(注) 当ファンドの期首元本額は457,205,640円、期中追加設定元本額は1,538,188,292円、期中一部解約元本額は1,559,340,848円です。

(注) 2024年10月15日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・グローバル・プロスペクティブ・ファンド	237,562,073円	・グリーン世銀債ファンド	1,280,738円
・中華圏株式ファンド(毎月分配型)	38,584,684円	・全世界超分散株式ファンド	1,167,920円
・グローバルCOC債ファンド 円ヘッジコース	33,634,245円	・アジアREITオープン(毎月分配型)	1,014,121円
・グローバルCOC債ファンド ヘッジなしコース	30,989,423円	・日興マナー・アカウント・ファンド	991,460円
・エマーゼンダ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(マネーボールファンド)	11,116,700円	・SMB C・日興 世銀債ファンド	735,767円
・エマーゼンダ・プラス(マネーボールファンド)	9,867,236円	・エマーゼンダ・プラス・円戦略コース	632,814円
・アジア社債ファンド Bコース(為替ヘッジなし)	8,603,589円	・欧州社債ファンド Bコース(為替ヘッジなし)	493,868円
・資源株ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアル・コース>(毎月分配型)	6,991,228円	・ピムコUSハイインカム・ローン・ファンド(毎月分配型) 為替ヘッジあり	464,211円
・ビッグデータ新興国小型株ファンド(1年決算型)	6,370,940円	・世界標準債券ファンド(1年決算型)	257,210円
・インデックスファンドMLP(毎月分配型)	6,328,612円	・欧州社債ファンド Aコース(為替ヘッジあり)	170,279円
・エマーゼンダ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド・ブラジルリアルコース	5,593,790円	・上場インデックスファンド海外新興国株式(MSCIエマーゼンダ)	99,902円
・アジア・ヘルスケア株式ファンド	5,344,019円	・上場インデックスファンド海外先進国株式(MSCI-KOKUSAI)	19,997円
・世界標準債券ファンド	5,191,662円	・上場インデックスファンド米国株式(S&P500)	19,983円
・インド株式フォーカス(奇数月分配型)	2,872,528円	・上場インデックスファンド豪州リート(S&P/ASX200 A-REIT)	19,977円
・グローバル株式トップフォーカス	2,846,134円	・上場インデックスファンド新興国債券	9,981円
・エマーゼンダ・プラス・成長戦略コース	2,706,787円	・上場インデックスファンドフランス国債(為替ヘッジなし)	9,979円
・ピムコUSハイインカム・ローン・ファンド(毎月分配型) 為替ヘッジなし	2,532,696円	・上場インデックスファンドフランス国債(為替ヘッジあり)	9,979円
・グローバル・ダイナミックヘッジα	2,228,627円	・上場インデックスファンド豪州国債(為替ヘッジあり)	9,978円
・アジア社債ファンド Aコース(為替ヘッジあり)	2,218,763円	・上場インデックスファンド豪州国債(為替ヘッジなし)	9,978円
・アジアリートファンド(毎月分配型)	2,060,809円	・上場インデックスファンド米国株式(S&P500) 為替ヘッジあり	9,967円
・インデックスファンドMLP(1年決算型)	1,773,909円	・上場インデックスファンド米国債券(為替ヘッジなし)	9,958円
・DC世界株式・厳選投資ファンド	1,724,483円	・上場インデックスファンド米国債券(為替ヘッジあり)	9,958円
・資源株ファンド 通貨選択シリーズ<米ドル・コース>(毎月分配型)	1,462,122円		

(注) 1口当たり純資産額は1,0023円です。

○損益の状況

(2023年10月13日～2024年10月15日)

項	目	当	期
			円
(A)	配当等収益		144,077
	受取利息		163,324
	支払利息		△ 19,247
(B)	有価証券売買損益		93,845
	売買益		152,596
	売買損		△ 58,751
(C)	当期損益金(A+B)		237,922
(D)	前期繰越損益金		806,434
(E)	追加信託差損益金		2,619,859
(F)	解約差損益金		△2,661,991
(G)	計(C+D+E+F)		1,002,224
	次期繰越損益金(G)		1,002,224

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

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

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

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2023年10月13日から2024年10月15日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。