

ピムコ・ハイイールド・ファンド Aコース（為替ヘッジなし）

追加型投信／海外／債券

交付運用報告書

第245期（決算日2024年8月20日） 第246期（決算日2024年9月20日） 第247期（決算日2024年10月21日）
第248期（決算日2024年11月20日） 第249期（決算日2024年12月20日） 第250期（決算日2025年1月20日）

作成対象期間（2024年7月23日～2025年1月20日）

第250期末（2025年1月20日）	
基準価額	12,048円
純資産総額	5,782百万円
第245期～第250期	
騰落率	2.4%
分配金（税込み）合計	281円

(注) 騰落率は分配金（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、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

○交付運用報告書は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面です。その他の内容については、運用報告書（全体版）に記載しております。

○当ファンドは、投資信託約款において運用報告書（全体版）に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書（全体版）は、下記の手順にて閲覧・ダウンロードいただけます。

<運用報告書（全体版）の閲覧・ダウンロード方法>

右記URLにアクセス ⇒ ファンド検索機能を利用して該当ファンドのページを表示 ⇒ 運用報告書タブを選択 ⇒ 該当する運用報告書をクリックしてPDFファイルを表示

○運用報告書（全体版）は、受益者の方からのご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

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。

さて、「ピムコ・ハイイールド・ファンド Aコース（為替ヘッジなし）」は、2025年1月20日に第250期の決算を行ないました。

当ファンドは、主として、米国のハイイールド債に投資を行なう投資信託証券に投資を行ない、安定した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まいりました。

ここに、当作成対象期間の運用経過等につい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。

<140457>

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/

2025年9月1日、日興アセットマネジメント株式会社は「アモヴァ・アセットマネジメント株式会社」に社名変更します。社名変更後URL：www.amova-am.com

当運用報告書に関するお問い合わせ先

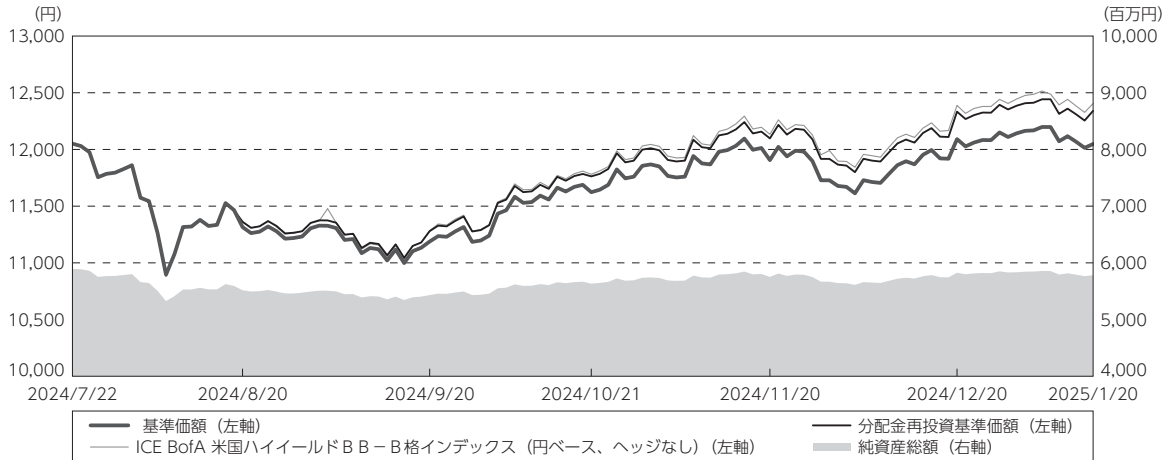
コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●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。

運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

(2024年7月23日～2025年1月20日)



第245期首：12,051円

第250期末：12,048円 (既払分配金(税込み)：281円)

騰落率：2.4% (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およびICE BofA 米国ハイイールドBB-B格インデックス(円ベース、ヘッジなし)は、作成期首(2024年7月22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) ICE BofA 米国ハイイールドBB-B格インデックス(円ベース、ヘッジなし)は当ファンドの参考指数です。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、米国のハイイールド債に投資を行なう投資信託証券に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・組み入れていた債券から利息収入を得たこと。
- ・スプレッド(米国国債に対する上乘せ金利)が縮小(債券価格は上昇)したこと。

<値下がり要因>

- ・米国国債利回りが上昇(債券価格は下落)したこと。

1万口当たりの費用明細

（2024年7月23日～2025年1月20日）

項 目	第245期～第250期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	96	0.823	(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 ）	(51)	(0.439)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(42)	(0.357)	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 ）	(3)	(0.027)	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	0	0.002	(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
合 計	96	0.825	
作成期間の平均基準価額は、11,673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。

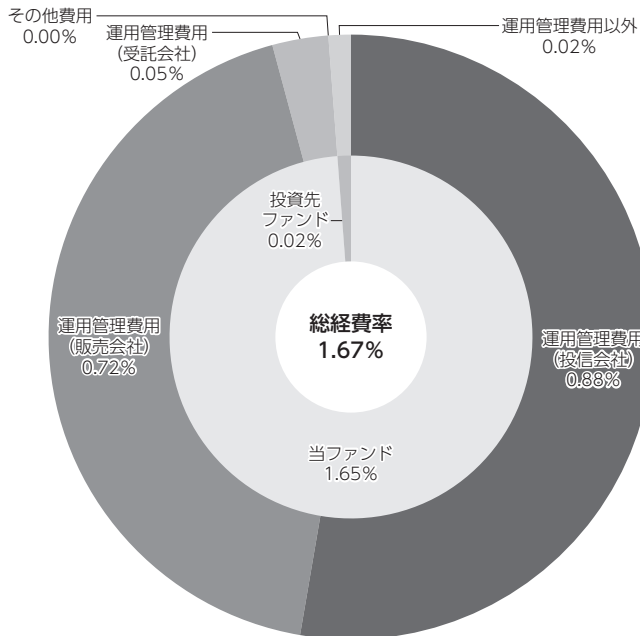
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.67%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.67
①当ファンドの費用の比率	1.65
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	-
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02

(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。

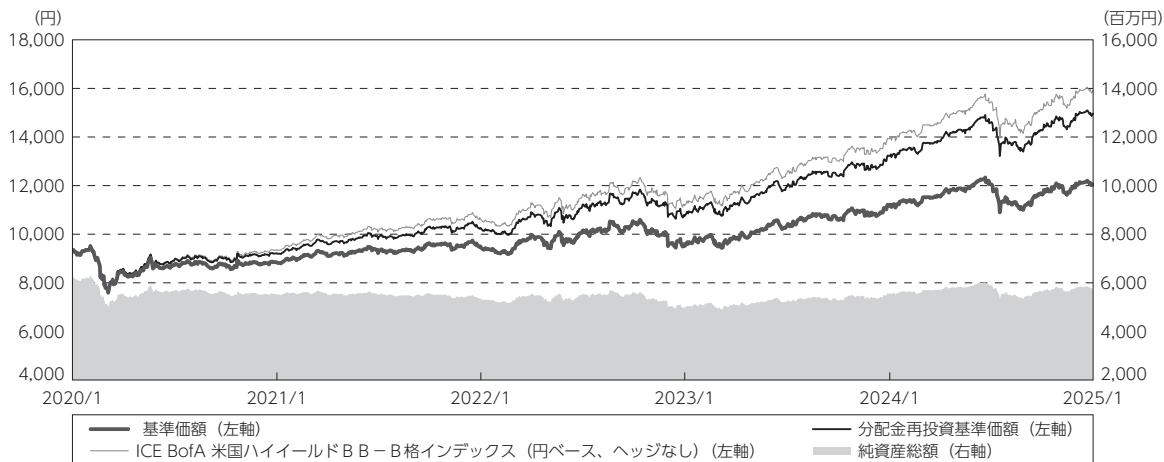
(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(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。

最近5年間の基準価額等の推移

(2020年1月20日～2025年1月20日)



- (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およびICE BofA 米国ハイイールドBB-B格インデックス(円ベース、ヘッジなし)は、2020年1月20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。

	2020年1月20日 決算日	2021年1月20日 決算日	2022年1月20日 決算日	2023年1月20日 決算日	2024年1月22日 決算日	2025年1月20日 決算日
基準価額 (円)	9,357	8,834	9,471	9,511	11,168	12,048
期間分配金合計(税込み) (円)	—	367	343	429	486	560
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	△ 1.5	11.2	4.9	23.0	13.2
ICE BofA 米国ハイイールドBB-B格インデックス(円ベース、ヘッジなし)騰落率 (%)	—	0.0	13.5	5.2	24.6	14.2
純資産総額 (百万円)	6,233	5,523	5,346	4,970	5,543	5,782

- (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) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。
- (注) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。
- (注) ICE BofA 米国ハイイールドBB-B格インデックス(円ベース、ヘッジなし)は当ファンドの参考指数です。参考指数は投資対象資産の相場を説明する代表的な指数として記載しているものです。

投資環境

（2024年7月23日～2025年1月20日）

（米国ハイイールド社債市況）

期間の前半は、大手ハイテク企業の決算が市場の期待に届かず、米国株式市場が大きく下落したことなどからスプレッドは拡大したものの、市場予想を上回る小売売上高などを背景に株式市場が反発したことや、パウエル米国連邦準備制度理事会（F R B）議長が2024年9月の利下げを示唆したことなどからスプレッドは縮小基調となりました。期間の後半にかけては、市場予想を上回る米国雇用統計などを背景に米国経済のソフトランディング（軟着陸）期待が高まったことに加え、トランプ次期政権の政策への期待や米国経済の底堅さを示す景気指標の発表などを背景に株式市場が上昇したことから、期間を通じてはスプレッドは縮小しました。期間を通じて見ると、米国国債利回りの上昇がマイナス要因となったものの、スプレッドの縮小や利息収入がプラス要因となり、米国ハイイールド債券市場は上昇しました。

セクター別では、運輸や通信などが他のセクターを上回るパフォーマンスとなりました。一方で、テクノロジーや自動車などが他のセクターを下回るパフォーマンスとなりました。

（国内短期金利市況）

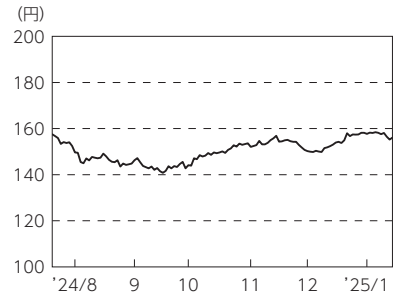
無担保コール翌日物金利は、期間の初めの0.08%近辺から、日銀が2024年7月の金融政策決定会合において政策金利を引き上げたことなどから、0.23%近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（T B）3ヵ月物金利は、期間の初めの0.02%近辺から、日銀による利上げなどを受けて、0.35%近辺で期間末を迎えました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。

円／アメリカドルの推移



当ファンドのポートフォリオ

(2024年7月23日～2025年1月20日)

(当ファンド)

当ファンドは、収益性を追求するため、「PIMCO米国ハイイールド・ファンド (為替ヘッジなし)」受益証券を高位に組み入れ、「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券への投資を抑制しました。

(PIMCO米国ハイイールド・ファンド (為替ヘッジなし))

運用では、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としました。具体的には、高いシェアと参入障壁を持つ一部のヘルスケア銘柄などへの投資比率を高めとしました。一方、通信セクターへの投資比率を低く抑えました。

(マネー・マーケット・マザーファンド)

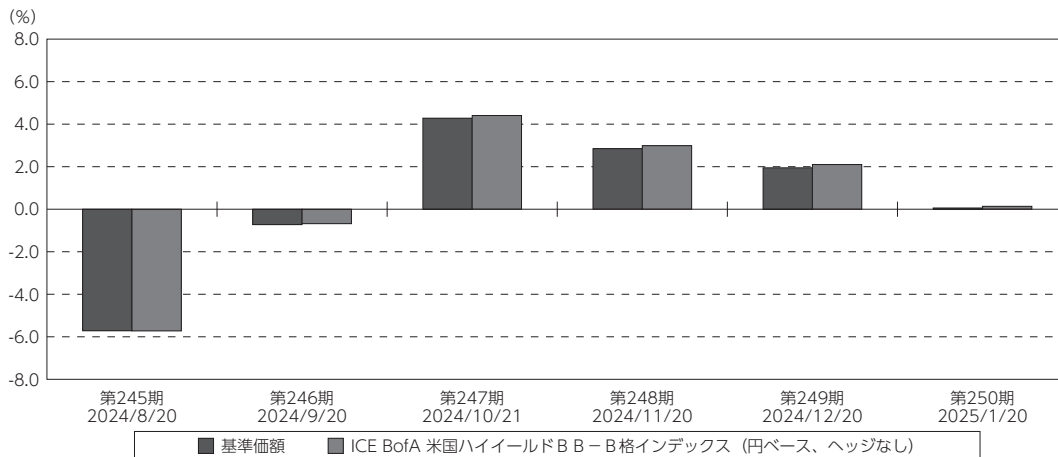
運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コールローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2024年7月23日～2025年1月20日)

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。
グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率です。

基準価額と参考指数の対比 (期別騰落率)



(注) 基準価額の騰落率は分配金 (税込み) 込みです。

(注) ICE BofA 米国ハイイールド B B - B 格インデックス (円ベース、ヘッジなし) は当ファンドの参考指数です。

分配金

（2024年7月23日～2025年1月20日）

分配金は、運用実績や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245期	第246期	第247期	第248期	第249期	第250期
	2024年7月23日～ 2024年8月20日	2024年8月21日～ 2024年9月20日	2024年9月21日～ 2024年10月21日	2024年10月22日～ 2024年11月20日	2024年11月21日～ 2024年12月20日	2024年12月21日～ 2025年1月20日
当期分配金	47	45	44	48	47	50
（対基準価額比率）	0.414%	0.401%	0.377%	0.402%	0.387%	0.413%
当期の収益	43	42	44	48	47	48
当期の収益以外	3	2	—	—	—	1
翌期繰越分配対象額	3,751	3,749	3,764	3,777	3,797	3,796

（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米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジなし）」受益証券を原則として高位に組み入れ、「マネー・マーケット・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米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジなし））

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12月に3会合連続となる利下げを実施しました。2025年にかけても段階的に利下げが実施される見通しで、2025年末の政策金利は3.8%程度になるとみえています。トランプ次期政権の政策を踏まえれば、米国経済はソフトランディングする可能性が高いとみえますが、長期的には経済にプラスとなる政策がさらなるインフレ圧力を生み出すリスクもあります。インフレの再燃が確認されれば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。

米国ハイイールド債券については、デフォルト（債務不履行）率は緩やかな上昇傾向にあるものの、依然として過去平均を下回る低い水準を維持しています。スプレッド水準が長期的な平均に比べて縮小しているなかで、インフレの再加速や地政学的リスクの高まりなどにより投資家心理が悪化する場合には注視が必要であると考えます。しかし、ハイイールド企業の多くは2020年から2021年の低金利環境下で借り換えを行っており、十分な手元流動性を確保していることから、一部の脆弱な企業を除いてファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）の健全性は維持されるとみえています。

上述の見通しの下、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、旅行などコト消費への消費スタイルの変化から恩恵を受ける宿泊などへの投資比率を高めとします。一方、大規模な設備投資が求められ、かつコモディティ価格の変動に左右されやすい金属・鉱業などへの投資比率を低く抑える方針です。

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・マーケット・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。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

お知らせ

約款変更について

2024年7月23日から2025年1月20日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

当ファンドについて、運用指図権限の委託先であるピムコ ジャパン リミテッドがその所在地を変更したため、2024年10月23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22条）

その他の変更について

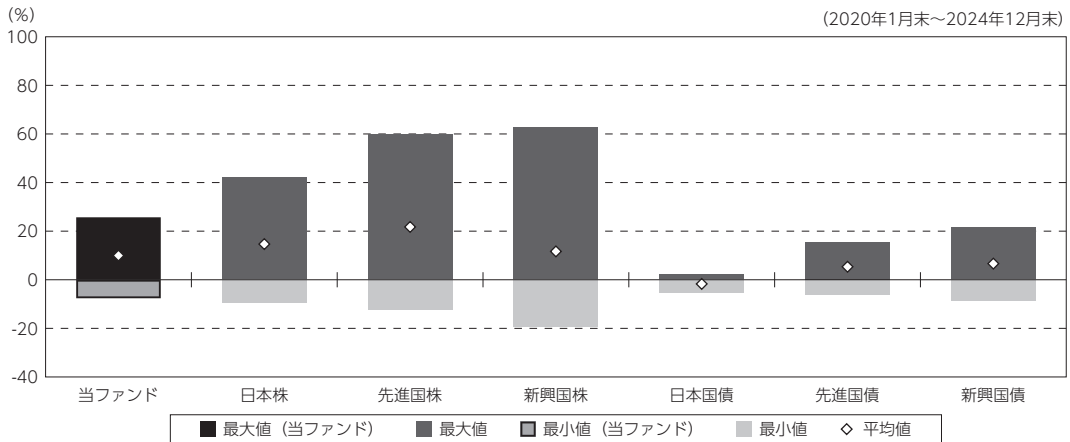
日興アセットマネジメント株式会社は、2025年9月1日よりアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に社名変更します。また、ホームページアドレスも「www.amova-am.com」へ変更となります。

当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	2004年3月10日から原則無期限です。
運用方針	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。）に投資を行ない、安定した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。
主要投資対象	「PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジなし）」受益証券 「マネー・マーケット・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。
運用方法	当ファンドは、主として、米国のハイイールド債に投資を行なう投資信託証券に投資を行ない、安定した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。主としてB B格～B格相当の米国社債の中から、相対的に魅力的な利回り、高いリターン、信用力の改善が見込まれる社債を中心に投資を行ないます。
分配方針	毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。

(参考情報)

○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位: %)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	25.7	42.1	59.8	62.7	2.3	15.3	21.5
最小値	△ 7.6	△ 9.5	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 8.8
平均値	10.0	14.7	21.7	11.7	△ 1.7	5.3	6.6

(注) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注) 2020年1月から2024年12月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

(注) 上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

(注) 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

《各資産クラスの指数》

日本株: 東証株価指数 (TOPIX、配当込)

先進国株: MSCI-KOKUSAIインデックス (配当込、円ベース)

新興国株: MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込、円ベース)

日本国債: NOMURA-BPI国債

先進国債: FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

新興国債: JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースィファイド (円ヘッジなし、円ベース)

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

当ファンドの参考指数について

●ICE BofA 米国ハイイールドB B-B格インデックス (円ベース、ヘッジなし)

[ICE BofA 米国ハイイールドB B-B格インデックス] は、[ICE Data Services] が算出する米国の高利回り債券の値動きを示す指数です。同指数の (円ベース、ヘッジなし) とは、現地通貨ベースの指数を円換算したものです。

指数について

●東証株価指数 (TOPIX、配当込) は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社に帰属します。●MSCI-KOKUSAIインデックス (配当込、円ベース) は、MSCI Inc. が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。●MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込、円ベース) は、MSCI Inc. が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。●NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。●FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) は、FTSE Fixed Income LLC により運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLC に帰属します。●JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースィファイド (円ヘッジなし、円ベース) は、J.P. Morgan Securities LLC が算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLC に帰属します。

当ファンドのデータ

組入資産の内容

(2025年1月20日現在)

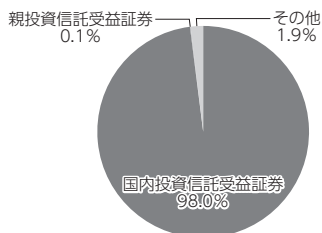
○組入上位ファンド

銘柄名	第250期末
	%
PIMCO米国ハイイールド・ファンド (為替ヘッジなし)	98.0
マネー・マーケット・マザーファンド	0.1
組入銘柄数	2銘柄

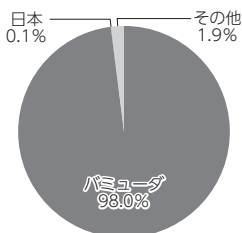
(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書 (全体版) に記載しております。

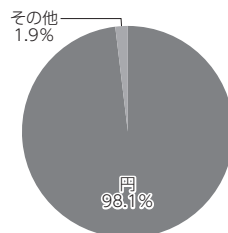
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

(注) 国内投資信託受益証券には外国籍 (邦貨建) の受益証券を含めております。

(注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

純資産等

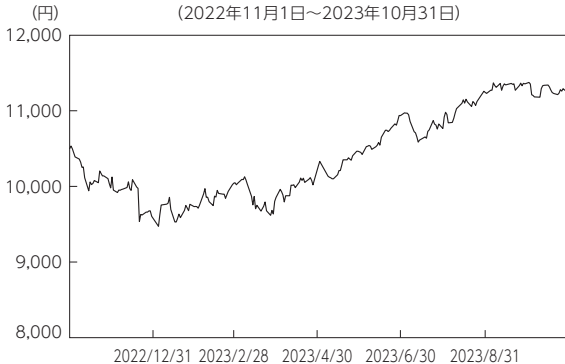
項目	第245期末	第246期末	第247期末	第248期末	第249期末	第250期末
	2024年8月20日	2024年9月20日	2024年10月21日	2024年11月20日	2024年12月20日	2025年1月20日
純資産総額	5,516,340,040円	5,431,900,084円	5,632,547,763円	5,751,714,701円	5,826,281,184円	5,782,233,350円
受益権総口数	4,875,232,371口	4,855,150,356口	4,846,044,799口	4,830,841,933口	4,818,559,678口	4,799,367,455口
1万口当たり基準価額	11,315円	11,188円	11,623円	11,906円	12,091円	12,048円

(注) 当作成期間 (第245期～第250期) 中における追加設定元本額は23,058,841円、同解約元本額は115,072,708円です。

組入上位ファンドの概要

PIMCO米国ハイイールド・ファンド (為替ヘッジなし)

【基準価額の推移】



(注) グラフは分配金再投資基準価額です。

【1万口当たりの費用明細】

(2022年11月1日～2023年10月31日)

当該期間の1万口当たりの費用明細については開示されていないため、掲載していません。

【組入上位10銘柄】

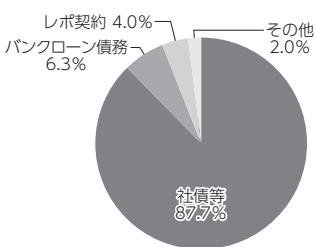
(2023年10月31日現在)

	銘柄名	業種 / 種別等	通貨	比率
1	U.S. Treasury Notes 3.125% due 08/31/2027	米国財務省証券	アメリカドル	1.7%
2	Ford Motor Credit Co. LLC 6.800% due 05/12/2028	社債等	アメリカドル	1.3
3	TransDigm, Inc. 8.640% due 08/24/2028	バンクローン債務	アメリカドル	1.1
4	Medline Borrower LP 3.875% due 04/01/2029	社債等	アメリカドル	1.1
5	American Airlines, Inc. 5.750% due 04/20/2029	社債等	アメリカドル	1.0
6	Tenet Healthcare Corp. 4.875% due 01/01/2026	社債等	アメリカドル	0.9
7	DISH Network Corp. 11.750% due 11/15/2027	社債等	アメリカドル	0.8
8	Crestwood Midstream Partners LP 7.375% due 02/01/2031	社債等	アメリカドル	0.8
9	GFL Environmental, Inc. 4.000% due 08/01/2028	社債等	アメリカドル	0.7
10	Venture Global Calcasieu Pass LLC 3.875% due 11/01/2033	社債等	アメリカドル	0.7
組入銘柄数			413銘柄	

(注) 比率は、純資産総額に対する割合です。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

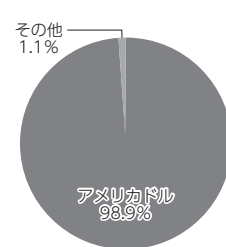
【資産別配分】



【国別配分】

必要な情報が開示されていません。

【通貨別配分】



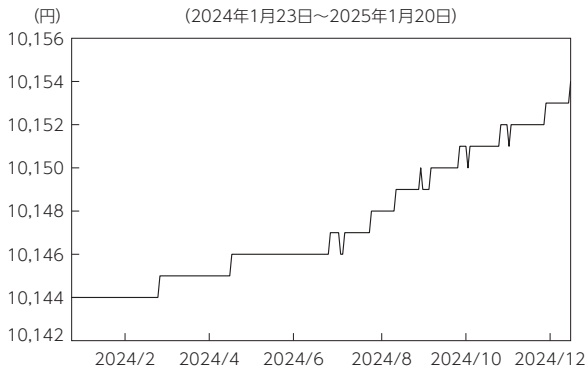
(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

※組入上位10銘柄、資産別配分、国別配分、通貨別配分については、実質的な運用を行なっているPIMCOバリュースタッド米国ハイイールド・ファンド(M)の情報です。

マネー・マーケット・マザーファンド

【基準価額の推移】

(2024年1月23日～2025年1月20日)



【1万口当たりの費用明細】

(2024年1月23日～2025年1月20日)

該当事項はございません。

【組入上位10銘柄】

(2025年1月20日現在)

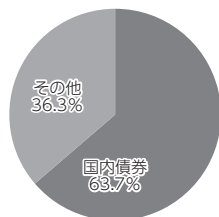
	銘柄名	業種 / 種別等	通貨	国 (地域)	比率
1	第445回利付国債(2年)	国債証券	円	日本	63.7%
2	—	—	—	—	—
3	—	—	—	—	—
4	—	—	—	—	—
5	—	—	—	—	—
6	—	—	—	—	—
7	—	—	—	—	—
8	—	—	—	—	—
9	—	—	—	—	—
10	—	—	—	—	—
組入銘柄数			1銘柄		

(注) 比率は、純資産総額に対する割合です。

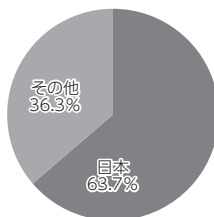
(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書 (全体版) に記載しております。

(注) 国 (地域) につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

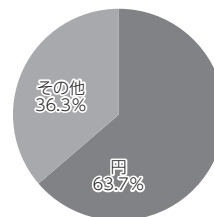
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

(注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

※当マザーファンドの計算期間における運用経過の説明は運用報告書 (全体版) をご参照ください。