

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2026年8月10日提出
【発行者名】	アセットマネジメントOne株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 杉原 規之
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【事務連絡者氏名】	積木 利浩
【電話番号】	03-6774-5100
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジあり） PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジあり） 2兆円を上限とします。 PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし） 2兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジあり）

PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）

（以下、総称して「PIMCOストラテジック・インカム・ファンド」または「ファンド」という場合、あるいは個別に「各ファンド」という場合があります。また、「PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジあり）」は「為替ヘッジあり」、「PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）」は「為替ヘッジなし」という場合があります。）

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

契約型の追加型証券投資信託の受益権（以下「受益権」といいます。）

信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、「社債、株式等の振替に関する法律」（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受けており、受益権の帰属は、後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関等（後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含めます。）をいいます。以下同じ。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下、「委託会社」といいます。）は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

（３）【発行（売出）価額の総額】

各ファンドにつき、2兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

お申込日の翌営業日の基準価額[※]とします。

「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

※「基準価額」とは、純資産総額（ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額）を計算日の受益権総口数で除した価額をいいます。（ただし、便宜上1万口あたりに換算した基準価額で表示することがあります。）

<基準価額の照会方法等>

基準価額は、委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

※各ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <https://www.am-one.co.jp/>

コールセンター：0120-104-694（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

- ・計算日翌日付の日本経済新聞朝刊の「オープン基準価格」の欄をご参照ください。

（５）【申込手数料】

お申込日の翌営業日の基準価額に、3.3%（税抜3.0%）を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

※償還乗換え等によるお申込みの場合、販売会社によりお申込手数料が優遇される場合があります。

※「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、お申込手数料はかかりません。

※詳しくは販売会社にお問い合わせください。

（６）【申込単位】

各販売会社が定める単位とします。

「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」によるお申込みが可能です。お申込みになる販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。

※取扱コースおよびお申込単位は、販売会社にお問い合わせください。

※「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、1口単位となります。

※当初元本は1口当たり1円です。

（７）【申込期間】

継続申込期間：2026年8月11日から2027年2月10日まで

※ニューヨーク証券取引所の休業日に該当する日（以下「海外休業日」という場合があります。）には、お申込みの受付を行いません。

※継続申込期間は、上記期間終了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

（８）【申込取扱場所】

各ファンドのお申込みにかかる取扱い等は販売会社が行います。

※販売会社は、以下の方法でご確認ください。

・委託会社への照会

ホームページ URL <https://www.am-one.co.jp/>

コールセンター：0120-104-694（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

（９）【払込期日】

取得申込者は、お申込みをされた販売会社が定める所定の日までに、買付代金を販売会社に支払うものとします。各取得申込日の発行価額の総額は、販売会社によって、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して受託会社の指定するファンド口座（受託会社が信託事務の一部について委託を行っている場合は当該委託先の口座）に払込まれます。

（１０）【払込取扱場所】

取得申込者は、販売会社の定める方法により、販売会社を買付代金を支払うものとします。

※払込取扱場所についてご不明な点は、以下の方法でご確認ください。

・委託会社への照会

ホームページ URL <https://www.am-one.co.jp/>

コールセンター：0120-104-694（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

（１１）【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権にかかる振替機関は以下の通りです。

株式会社証券保管振替機構

（１２）【その他】

お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

ファンドは、収益の分配が行われた場合に収益分配金を受領する「分配金受取コース」と収益分配金を無手数料で再投資する「分配金再投資コース」があり、「分配金再投資コース」を取得申込者が選択した場合、取得申込者は販売会社との間で「自動けいぞく投資約款」にしたがい分配金再投資に関する契約を締結します。なお、販売会社によっては、当該契約または規定について同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

また、受益者と販売会社との間であらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入（積立）をすることができる場合があります。販売会社までお問い合わせください。

ファンドのお申込みは、原則として販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時30分までにお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

ただし、海外休業日にはお申込みの受付を行いません。

委託会社は、投資を行う投資信託証券の取得申込みの停止、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付を取り消すことができるものとします。

※受益権の取得申込者は委託会社または販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。

なお、委託会社または販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。

＜スイッチングについて＞

「為替ヘッジあり」と「為替ヘッジなし」のファンド間でスイッチングを行うことができます。

スイッチングとは、すでに保有しているファンドを解約すると同時に他のファンドの取得の申込みを行うことをいい、ファンドの解約代金がそのまま買付代金に充当されます。

スイッチングの際には解約時と同様の税金がかかるほか、販売会社が定めるお申込手数料がかかる場合があります。スイッチングの際のお申込手数料は販売会社へお問い合わせください。

※販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。

詳しくは販売会社までお問い合わせください。

○振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとし

ます。
ファンドの収益分配金、償還金、解約代金は、社振法および上記「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

（参考）

◆投資信託振替制度

投資信託振替制度とは、ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理するものです。ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

- ①各ファンドは、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として、運用を行います。
- ②各ファンドは、それぞれ以下の外国投資信託および「DIAMマネーマザーファンド」を投資対象とする「ファンド・オブ・ファンズ方式」で運用します。

各ファンドの名称	投資対象となる外国投資信託
「為替ヘッジあり」	バミューダ籍外国投資信託 ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド A クラスS (JPY) 円建受益証券
「為替ヘッジなし」	バミューダ籍外国投資信託 ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド A クラスSS (USD) 円建受益証券

- ③各ファンドの信託金限度額は、各々5,000億円とします。ただし、委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

<ファンドの特色>

1 世界で発行されているさまざまな債券(デリバティブを含む)などを実質的な投資対象とし、機動的な運用を行うことにより、安定的な収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。

- 各ファンドは以下の投資信託証券を投資対象とするファンド・オブ・ファンズの形式で運用を行います。

	バミューダ籍外国投資信託*	国内籍投資信託
「為替ヘッジあり」	「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドAクラスS(JPY)」円建受益証券	「DIAMマネーマザーファンド」受益証券
「為替ヘッジなし」	「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドAクラスSS(USD)」円建受益証券	

*上記外国投資信託を総称して、あるいは個別に「インカム・ファンド」という場合があります。

- 各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向などを勘案して決定するものとし、インカム・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。
- インカム・ファンドでは、金利変動リスクや信用リスクの低減および資産の効率的な運用に資することなどの目的で実質的にデリバティブ取引などを用いることがあります。

2 インカム・ファンドの運用は、PIMCO(パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー)が行います。当該インカム・ファンドへの投資にかかる指図権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。

- PIMCO(パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー)は1971年に設立された債券運用のリーディングカンパニーであり、米国ニューポートビーチを本拠地とし、ニューヨーク、ロンドン、ミュンヘン、東京、シンガポール、シドニーなど世界の各拠点のスペシャリストたちが連携して幅広い債券をカバーしています。
- ピムコジャパンリミテッドは、PIMCOグループの日本における拠点です。

3 「為替ヘッジあり」と「為替ヘッジなし」の2つのファンドがあります。

●「為替ヘッジあり」

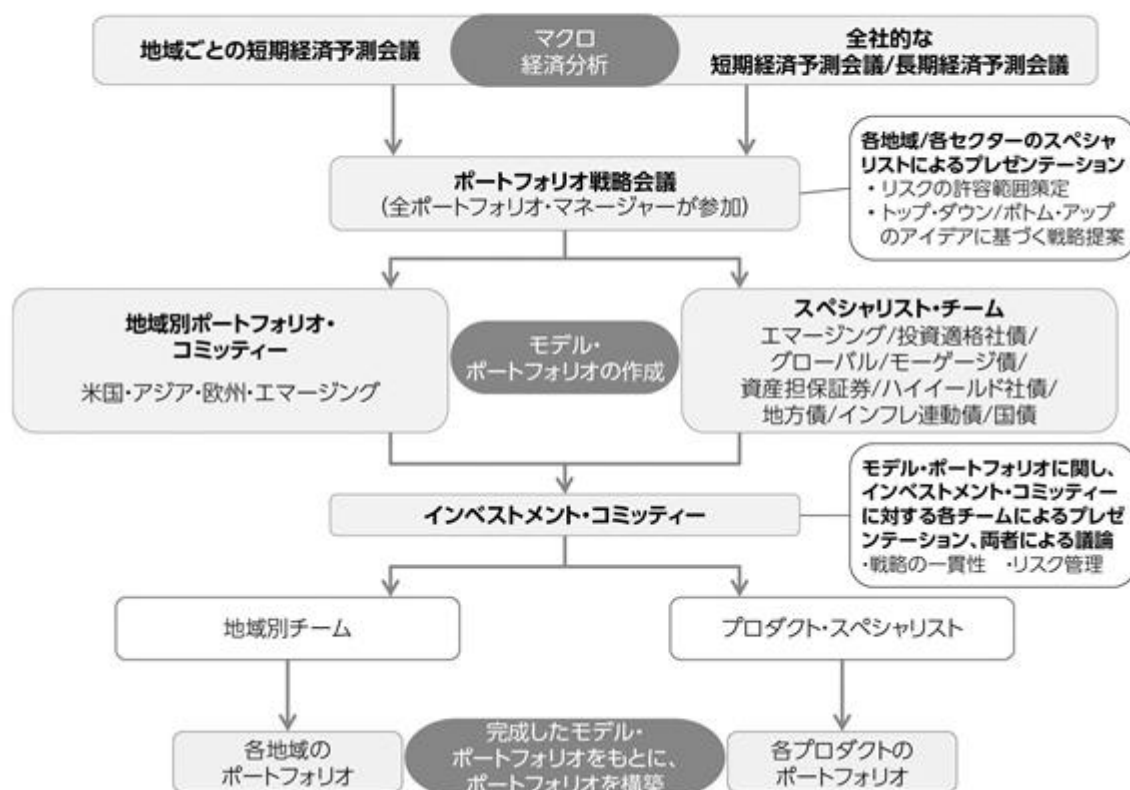
実質組入外貨建資産については、原則として、インカム・ファンドにおいて米ドル対円での為替ヘッジを行います。ただし、総資産の10%程度の範囲で実質的に為替ヘッジを行わない場合があります。また、実質的に非米ドル資産を組入れた場合には、米ドルと米ドル以外の通貨との間の為替変動リスクがあります。

●「為替ヘッジなし」

原則として為替ヘッジを行いません。このため、為替変動の影響を受けます。

運用プロセス

■投資対象とするインカム・ファンドの運用プロセス



※運用プロセスは、2026年5月末時点のものであり、今後予告なく変更される場合があります。

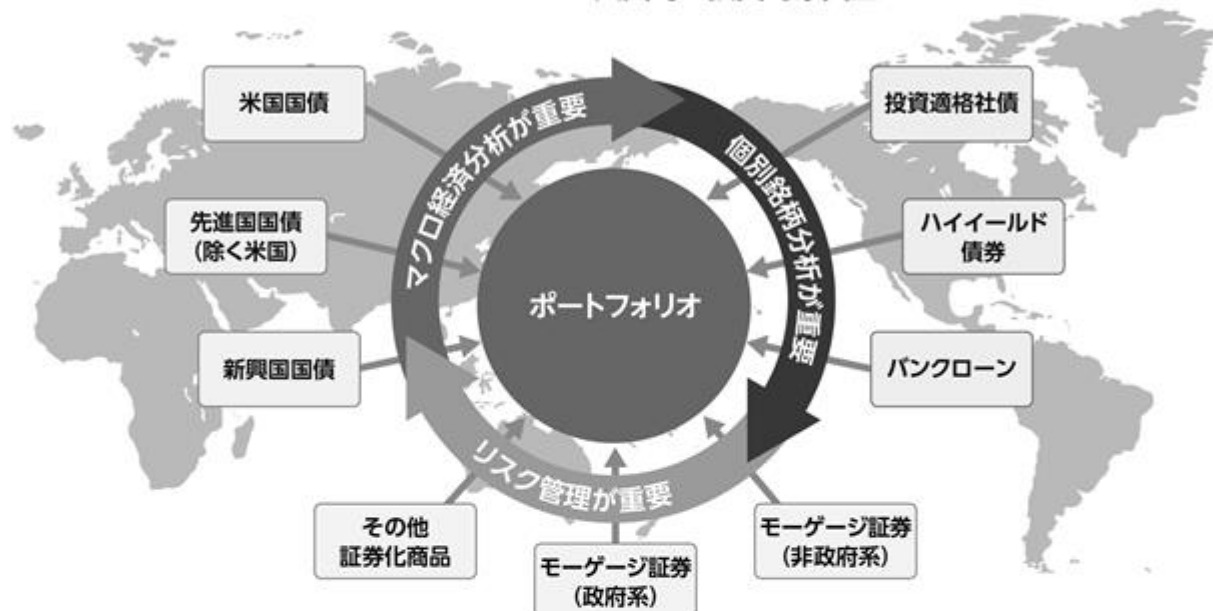
出所：ピムコジャパンリミテッドの情報をもとに委託会社作成

各ファンドが投資対象とするインカム・ファンドは、PIMCOのストラテジック・インカム戦略を通じて、世界で発行されているさまざまな債券などに実質的に投資し、あらゆる市場局面において、最適なアロケーションを追求することにより、安定的な収益の確保をめざす運用を行います。

世界中の良質なインカムを発掘

PIMCOのストラテジック・インカム戦略では、各投資対象資産の専門チームが、国・地域、債券種別を問わず、世界中の債券市場から魅力的なインカムを発掘します。

インカム・ファンドの実質的な投資対象資産



〈ご参考〉

主な投資対象資産の概要

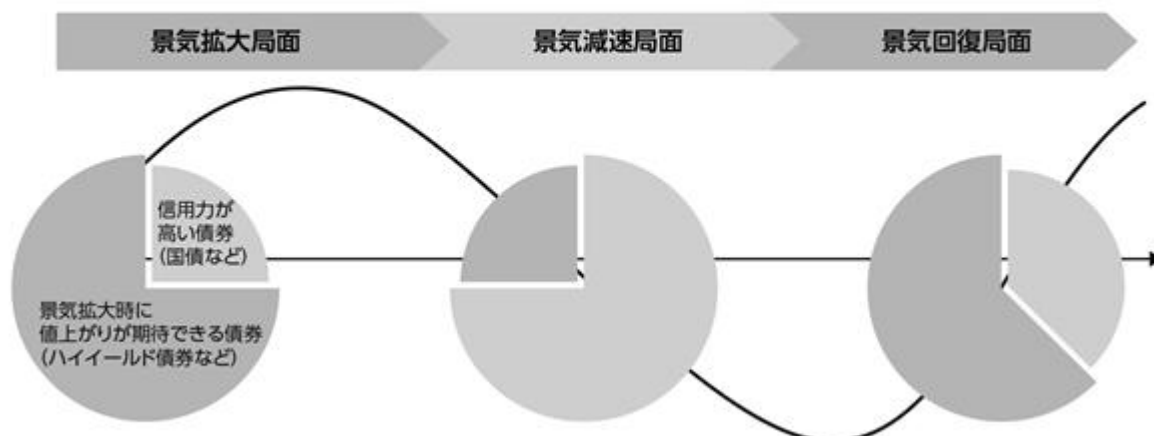
	特徴
米国国債	米国の政府が発行する債券。一般に信用力が高く、流動性も高いものが多い。信用力が高い分、相対的に利回りは低いものが多い。
先進国国債 (除く米国)	先進国の政府が発行する債券。一般に信用力が高く、流動性も高いものが多い。信用力が高い分、相対的に利回りは低いものが多い。
新興国国債	新興国の政府が発行する債券。先進国の国債と比べて信用リスクが高くなる分、相対的に利回りが高いものが多い。
投資適格社債	企業等が発行する信用格付けがBBB格相当以上の債券。
ハイイールド債券	企業等が発行する信用格付けがBB格相当以下の債券。投資適格社債に比べて信用リスクが高くなる分、相対的に利回りが高いものが多い。
バンクローン	銀行などの金融機関が、事業会社などに対して行うローン(貸付債権)。一般に変動金利で担保がついているのが特徴。市場で取引されているものは投機的格付けのものが多く、相対的に利回りが高いものが多い。米国で多く取引されている。
モーゲージ証券 (政府系) (非政府系)	住宅ローンなどを担保として発行される証券化商品の1つで、発行体によって政府系モーゲージ証券と非政府系モーゲージ証券に分けられる。政府系モーゲージ証券は、相対的に信用格付けが高く、固定金利のものが多い一方、非政府系モーゲージ証券は、相対的に信用格付けが低く、変動金利のものが多いという特徴がある。米国で多く取引されている。
その他 証券化商品	モーゲージ証券以外にも、自動車ローンやリース債権などを担保とする資産担保証券(ABS)や賃貸マンションやオフィスビルなどの商業用不動産ローンに担保とする商業用不動産担保証券(CMBS)などがある。

※上記の図・表は、投資対象資産の種類に関する事項のすべてを表しているものではありません。また、上記のすべてをポートフォリオに組入れることを示唆・保証するものではありません。

市場環境に応じ最適なアロケーションを追求

PIMCOのストラテジック・インカム戦略は、徹底した市場環境分析と銘柄選択に基づき、アロケーションを機動的に組み換えることによって、あらゆる市場局面において、安定的な収益の確保をめざします。

景気局面によるアロケーションのイメージ



※上記はイメージであり、実際のアロケーションの変更を示唆・保証するものではありません。投資環境などによっては、このイメージとは異なったアロケーションが行われる場合があります。

■ 分配方針

年2回の決算時(毎年5月および11月の各10日(休業日の場合は翌営業日))に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を対象として、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

※分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

＜商品分類＞

・商品分類表
各ファンド

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉となる資産)
単位型	国内	株式
		債券
	海外	不動産投信
追加型	内外	その他資産 ()
		資産複合

（注）各ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

・商品分類定義

追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
内外	目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
債券	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

＜属性区分＞

・属性区分表

「為替ヘッジあり」

投資対象資産 (実際の組入資産)	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回	グローバル (日本を含む) 日本		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月) 年12回 (毎月)	北米 欧州 アジア オセアニア	ファミリー ファンド	あり (限定ヘッジ)
不動産投信 その他資産 (投資信託証券※)	日々 その他 ()	中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファンド・オブ・ ファンズ	なし
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型				

「為替ヘッジなし」

投資対象資産 (実際の組入資産)	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回	グローバル (日本を含む) 日本		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月) 年12回 (毎月) 日々	北米 欧州 アジア オセアニア	ファミリー ファンド	あり ()
不動産投信 その他資産 (投資信託証券※)	その他 ()	中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファンド・オブ・ ファンズ	なし
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型				

※各ファンドが投資信託証券への投資を通じて実質的な投資対象とする資産は、「債券 一般」です。

(注1) 「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

(注2) 各ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

・属性区分定義

その他資産 (投資信託証券 (債券 一般))	目論見書または投資信託約款において、投資信託証券への投資を通じて、主として債券 一般 [※] へ実質的に投資する旨の記載があるものをいう。 ※公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。
年2回	目論見書または投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
グローバル (日本を含む)	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファンド・オブ・ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。
為替ヘッジあり (限定ヘッジ)	目論見書または投資信託約款において、為替の限定ヘッジを行う旨の記載があるものをいう。 限定為替ヘッジについての詳細は、前述の「ファンドの特色」を参照。
為替ヘッジなし	目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

(注1) 商品分類および属性区分は、委託会社が目論見書または約款の記載内容等に基づいて分類しています。

(注2) 各ファンドが該当しない商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人資産運用業協会のホームページ (<https://www.imaj.or.jp/>) でご覧いただけます。

(注3) 各ファンドは投資信託証券への投資を通じて、債券を主要投資対象とします。したがって、「商品分類」における投資対象資産と、「属性区分」における投資対象資産の分類・区分は異なります。

(2) 【ファンドの沿革】

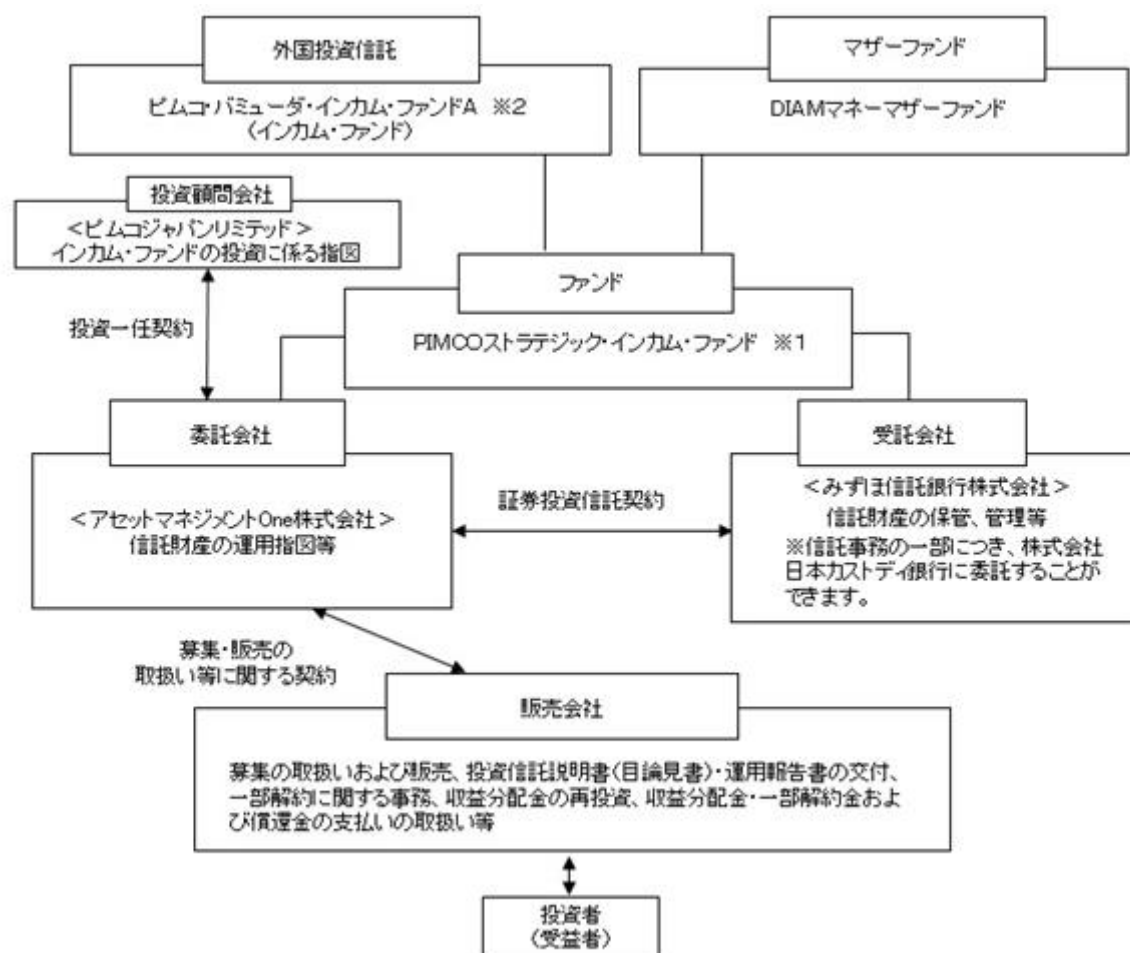
2023年4月28日 信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始

（３）【ファンドの仕組み】

各ファンド

（注）以下の図表中※１、※２については下記の表より各々あてはめてご覧ください。

※１	「為替ヘッジあり」	「為替ヘッジなし」
※２	クラスＳ（ＪＰＹ）	クラスＳＳ（ＵＳＤ）



・「証券投資信託契約」の概要

委託会社と受託会社との間においては、各ファンドにかかる証券投資信託契約を締結しております。

当該契約の内容は、各ファンドの運用の基本方針、投資対象、投資制限、受益者の権利等を規定したものです。

・「募集・販売の取扱い等に関する契約」の概要

委託会社と販売会社との間においては、募集・販売の取扱い等に関する契約を締結しております。

当該契約の内容は、証券投資信託の募集・販売の取扱い、一部解約に関する事務、収益分配金の再投資、収益分配金・一部解約金および償還金の受益者への支払い等に関する包括的な規則を定めたものです。

・「投資一任契約」の概要

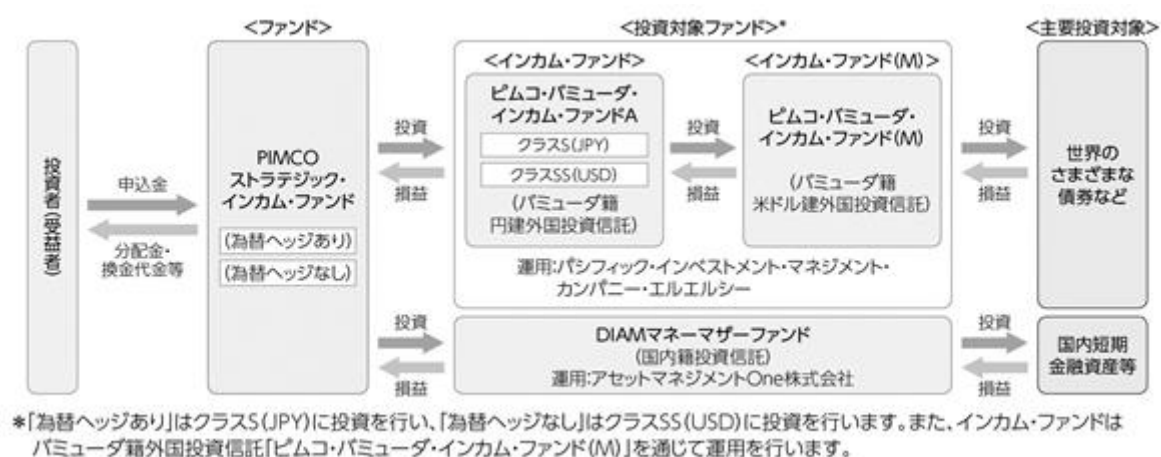
委託会社と投資顧問会社（ピムコジャパンリミテッド）との間においては、インカム・ファンドの投資に係る指図権限を委託する契約を締結しております。

当該契約の内容は、運用指図の権限委任、投資一任契約に基づく業務の内容、運用の責任等について規定したものです。

●ファンド・オブ・ファンズ方式とは●

各ファンドは「ファンド・オブ・ファンズ方式」により運用を行います。

ファンド・オブ・ファンズとは、投資信託証券への投資を目的とする投資信託のことで、投資対象に選んだ複数の投資信託証券を組入れて運用する仕組みを一般に「ファンド・オブ・ファンズ方式」といいます。



○委託会社の概況

名称：アセットマネジメントOne株式会社

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

資本金の額

20億円（2026年5月29日現在）

委託会社の沿革

1985年7月1日	会社設立
1998年3月31日	「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得
1998年12月1日	証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可
1999年10月1日	第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブリュ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社と合併し、社名を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする。
2008年1月1日	「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」から「D I A Mアセットマネジメント株式会社」に商号変更

2016年10月1日

D I A Mアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式
 会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部
 門）が統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更

大株主の状況

（2026年5月29日現在）

株主名	住所	所有株数	所有比率
株式会社みずほフィナンシャルグループ	東京都千代田区大手町一丁目5番5号	28,000株 ^{※1}	70.0% ^{※2}
株式会社第一ライフグループ	東京都千代田区有楽町一丁目13番1号	12,000株	30.0% ^{※2}

※1：A種種類株式（15,510株）を含みます。

※2：普通株式のみの場合の所有比率は、株式会社みずほフィナンシャルグループ51.0%、株式会社第一ライフグループ49.0%

2【投資方針】

（1）【投資方針】

＜基本方針＞

この投資信託は、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として、運用を行います。

＜投資対象＞

投資信託証券を主要投資対象とします。

＜投資態度＞

①以下の投資信託証券を通じて、世界の様々な債券（デリバティブを含む）などに市場動向などを踏まえ機動的に投資を行うことで、安定的な収益の確保と信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

・バミューダ籍外国投資信託 ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA^{*}円建受益証券（以下「インカム・ファンド」という場合があります。）

・D I A Mマネーマザーファンド受益証券

上記の※は、下記の表より各々あてはめてご覧ください。

「為替ヘッジあり」	クラスS（J P Y）
「為替ヘッジなし」	クラスS S（U S D）

②各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向等を勘案して決定するものとし、インカム・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

③「為替ヘッジあり」

実質組入外貨建資産については、原則として、インカム・ファンドにおいて米ドル対円での為替ヘッジを行います。ただし、総資産の10%程度の範囲で実質的に為替ヘッジを行わない場合があります。

「為替ヘッジなし」

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

④インカム・ファンドへの投資にかかる指図権限を、ピムコジャパンリミテッドに委託します。

⑤ファンドの資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（２）【投資対象】

①投資の対象とする資産の種類（約款第16条）

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1.次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項に定めるものをいいます。以下同じ。）

イ.有価証券

ロ.金銭債権

ハ.約束手形

2.次に掲げる特定資産以外の資産

イ.為替手形

②運用の指図範囲等（約款第17条第1項）

委託会社（委託会社から運用の指図にかかる権限の委託を受けた者を含みます。以下③、（５）投資制限について同じ。）は、信託金を、主としてバミューダ籍外国投資信託 ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA^{*}円建受益証券およびアセットマネジメントOne株式会社を委託会社とし、みずほ信託銀行株式会社を受託会社として締結された親投資信託であるD I A Mマネーマザーファンドの受益証券を含む次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除き、かつ本邦通貨表示のものに限ります。）に投資することを指図します。

1. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記1.の証券の性質を有するもの

3. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）

4. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

5. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

なお、上記に掲げるインカム・ファンドおよび親投資信託の受益証券を以下「投資信託証券」といい、3.の証券を以下「公社債」といいます。公社債にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。

上記※は、下記の表より各々あてはめてご覧ください。

「為替ヘッジあり」	クラスS（JPY）
「為替ヘッジなし」	クラスSS（USD）

③運用の指図範囲等（約款第17条第2項）

委託会社は、信託金を、上記②に掲げる有価証券のほか次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することの指図をすることができます。

1. 預金

2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

(参考) 各ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要

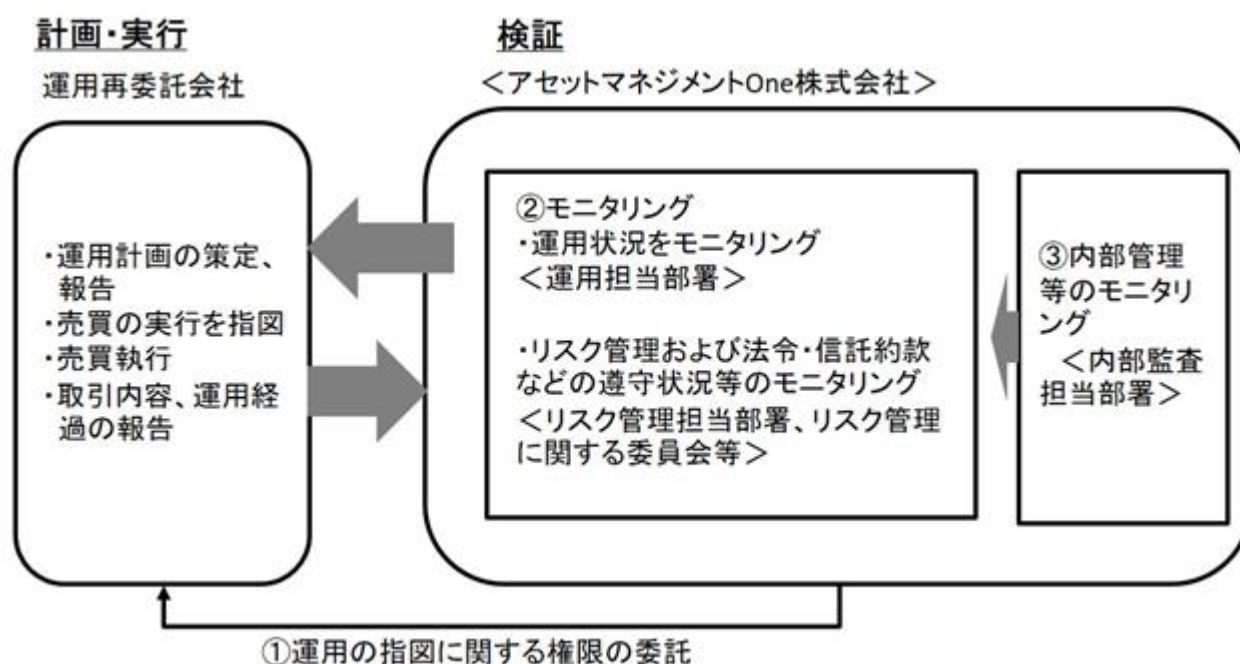
ファンド名	ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY) ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスSS (USD)
形態	バミューダ籍外国投資信託／円建受益証券
主要投資対象	「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド (M)」を通じて、世界のさまざまな債券に投資を行います。
投資態度	・「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド (M)」を通じて、世界のさまざまな債券などに投資を行い、市場環境に合わせて機動的に投資比率を変更することで長期的な収益の獲得およびインカム収益の最大化をめざします。 ・クラスS (JPY) では、実質組入外貨建資産については、原則として米ドル対円での為替ヘッジを行います。ただし、総資産の10%程度の範囲で為替ヘッジを行わない場合があります。 ・クラスSS (USD) では、為替ヘッジは行いません。
主な投資制限	①ポートフォリオの実質的なデュレーションは原則0年～8年の間とします。 ②非投資適格債券への実質投資割合は総資産の50%以内とします。ただし、資産担保証券およびモーゲージ証券についてはこの限りではありません。 ③新興国債券への実質投資割合は総資産の20%以内とします。 ④米ドル以外の通貨の実質投資割合は総資産の15%以内とします。 ⑤流動性に欠ける資産への実質投資割合は総資産の15%以内とします。
分配方針	原則として、毎月、分配を行う方針です。
主要関係法人	・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 ・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 ・管理事務代行会社兼保管受託銀行：ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー
申込手数料	ありません。
信託報酬等	直接の投資運用会社報酬などはありません。
その他費用	信託財産に関する租税、組入資産の売買時の売買手数料、信託事務の処理に要する費用、信託財産の監査に要する費用、法律関係の費用、資産の保管などに要する費用、借入金の利息および立替金の利息などを負担する場合があります。また、ファンドの設立に係る費用はファンドが負担します。

ファンド名	D I A Mマネーマザーファンド
形態	国内籍投資信託（親投資信託）／円建受益証券
基本方針	この投資信託は、安定した収益の確保をめざします。
主要投資対象	国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにC D、C P、コールローン等の国内短期金融資産を主要投資対象とします。
投資態度	①国内の国債、政府保証債、政府機関債、地方債等のほか、取得時において主要格付機関^(*)の長期発行体格付（複数の格付機関が付与している場合は高い方の格付）がA A－格相当以上の社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券、さらに、国内格付機関の短期格付がa -1格相当以上のC D、C Pを主要投資対象とします。 （*）主要格付機関とは、R&I、JCR、Moody ’ s、S&Pとします。 ②国債および政府保証債を除き、原則として、ファンドの元本総額に対する1発行体当たりの有価証券の額面総額の割合は5%以内とします。 ③ポートフォリオ全体の修正デュレーションは1年未満を基本として運用します。
運用プロセス	マクロ経済分析を主体としたファンダメンタルズ分析、投資家の需給動向等分析および信用リスク市場の分析等に基づき、短期金利の方向性見通し、セクター別のクレジットスプレッドの拡縮等を予測し、ファンドのデュレーションおよびセクター配分を決定します（トップダウンアプローチ）。
主な投資制限	①株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。 ②同一銘柄の株式への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ④新株引受権証券及び新株予約権証券への投資割合は、取得時において、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ⑤投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ⑥外貨建て資産への投資は行いません。 ⑦デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 ⑧一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
運用会社 （委託会社）	アセットマネジメントOne株式会社
申込手数料	ありません。
信託報酬	ありません。

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

（３）【運用体制】

a. ファンドの運用体制



①運用の指図に関する権限の委託

各ファンドはピムコジャパンリミテッドにインカム・ファンドへの投資にかかる指図権限を委託します。

ピムコジャパンリミテッドは投資一任契約に基づいてインカム・ファンドへの投資の指図および売買執行・管理を行います。

②モニタリング

委託会社では、各運用担当者が運用の委託先である投資顧問会社の運用状況をモニタリングし、必要に応じて対応を指示します。

運用担当部署から独立したリスク管理担当部署（人数20～40人程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施し、必要に応じて対応を指示します。

定期的開催されるリスク管理に関する委員会等において運用リスク管理状況、運用実績、法令・信託約款などの遵守状況等について検証・報告を行います。

③内部管理等のモニタリング

内部監査担当部署（人数5～15人程度）が運用、管理等に関する業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施します。

b. ファンドの関係法人に関する管理

ファンドの関係法人である受託会社・投資顧問会社に対して、その業務に関する委託会社の管理担当部署は、内部統制に関する外部監査人による報告書等の定期的な提出を求め、必要に応

じて具体的な事項に関するヒアリングを行う等の方法により、適切な業務執行体制にあることを確認します。

また投資顧問会社に対しては、運用の外部委託管理に関する社内規程を設け、経営陣・運用担当者との面談を含めた、委託継続にかかる点検（デューデリジェンス）を定期的に行います。

c. 運用体制に関する社内規則

運用体制に関する社内規則として運用管理規程および職務責任権限規程等を設けており、運用担当者の任務と権限の範囲を明示するほか、各投資対象の取り扱いに関して基準を設け、ファンドの商品性に則った適切な運用の実現を図ります。

また、売買執行、投資信託財産管理および法令遵守チェック等に関する各々の規程・内規を定めています。

※運用体制は2026年5月29日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

①収益分配方針

毎決算時（原則として毎年5月および11月の各10日（休業日の場合は翌営業日））に、原則として以下の方針に基づき収益の分配を行います。

- (1) 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- (2) 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。
- (3) 留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

②収益の分配方式

(1) 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

- 1) 信託財産に属する配当等収益（配当金、利子およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額をいいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
- 2) 売買損益に評価損益を加減した額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときはその全額を売買益をもって補填した後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

(2) 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

③収益分配金の支払い

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため

委託会社または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者（とします。）に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

「分配金再投資コース」をお申込みの場合は、収益分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

（５）【投資制限】

- ①投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）
- ②デリバティブ取引の直接利用は行いません。（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）
- ③外貨建資産への直接投資は行いません。（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）
- ④一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）
- ⑤公社債の借入れの指図および範囲（約款第22条）
 - 1)委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行うものとします。
 - 2)上記1)の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
 - 3)信託財産の一部解約等の事由により、上記2)の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
 - 4)上記1)の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。
- ⑥資金の借入れ（約款第28条）
 - 1)委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、および運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
 - 2)一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は、借入れ指図を行う日の信託財産の純資産総額の10%以内における、当該有価証券等の売却代金または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
 - 3)収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
 - 4)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

3【投資リスク】

＜基準価額の主な変動要因＞

各ファンドは、投資信託証券への投資を通じて値動きのある有価証券等（実質的に投資する外貨建資産には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。これらの運用による損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

また、投資信託は預貯金と異なります。

○信用リスク

投資する有価証券の発行者の財政難・経営不安・倒産等の発生は、基準価額の下落要因となります。

有価証券等の価格は、その発行体に債務不履行等が発生または予想される場合には、その影響を受け変動します。各ファンドが実質的に投資する債券の発行者が経営不安・倒産に陥った場合、またこうした状況に陥ると予想される場合、信用格付けが格下げされた場合等には、債券の価格が下落したり、その価値がなくなることがあり、基準価額が下落する要因となります。また、各ファンドはハイイールド債券やバンクローンなどの格付けが低い債券などにも実質的に投資することから、投資適格の債券のみに投資する場合よりも相対的に信用リスクは高くなる場合があります。

○金利変動リスク

金利の上昇（公社債の価格の下落）は、基準価額の下落要因となります。

金利の変動は、公社債等の価格に影響をおよぼします。金利の上昇は、一般に公社債の価格を下落させ、基準価額が下落する要因となります。各ファンドは、実質的にデリバティブ取引などによって金利変動への対応を行いますが、想定した金利変動が起こらなかった場合などには、各ファンドの基準価額の上昇の抑制または下落の要因となります。

○流動性リスク

投資資産の市場規模が小さいことなどで希望する価格で売買できない場合は、基準価額の下落要因となります。

有価証券等を売却または取得する際に市場規模や取引量、取引規制等により、その取引価格が影響を受ける場合があります。一般に市場規模が小さい場合や取引量が少ない場合には、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないことや、値動きが大きくなることがあり、基準価額に影響をおよぼす要因となります。

○為替変動リスク

為替相場は、各国の政治情勢、経済状況等の様々な要因により変動し、外貨建資産の円換算価格に影響をおよぼします。

「為替ヘッジあり」

為替ヘッジを行っても、円高による影響を完全には排除できません。

実質組入外貨建資産について原則として米ドル対円で為替ヘッジを行い為替リスクの低減をめざしますが、為替リスクを完全に排除できるものではありません。限定的な範囲で実質的に為替ヘッジ

を行わない場合には為替変動の影響を受けます。組入通貨のうち、米ドル以外の通貨については、当該通貨と米ドルとの間の為替変動の影響を受けます。なお、為替ヘッジには、円金利がヘッジ対象通貨の金利よりも低い場合、その金利差相当分程度のコストがかかることにご留意ください。

「為替ヘッジなし」

為替相場の円高は、基準価額の下落要因となります。

実質組入外貨建資産について原則として為替ヘッジを行わないため為替変動の影響を受けます。このため為替相場が当該実質組入資産の通貨に対して円高になった場合には、実質保有外貨建資産が現地通貨ベースで値上がりした場合でも基準価額が下落する可能性があります。

○カントリーリスク

投資する国・地域の政治・経済の不安定化等は、基準価額の下落要因となります。

投資対象国・地域の政治経済情勢、通貨規制、資本規制、税制、また取引規制等の要因によって資産価格や通貨価値が大きく変動する場合があります。海外に投資する場合には、これらの影響を受け、基準価額が下落する要因となります。各ファンドは実質的に新興国の債券にも投資を行います。新興国の経済状況は、先進国経済と比較して一般的に脆弱である可能性があります。そのため、当該国のインフレ、国際収支、外貨準備高等の悪化等が債券市場や為替市場におよぼす影響は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。さらに、政府当局による海外からの投資規制や課徴的な税制、海外への送金規制等の種々な規制の導入や政策の変更等の要因も債券市場や為替市場に著しい影響をおよぼす可能性があります。

○デリバティブ取引に関するリスク

組入れた外国投資信託におけるデリバティブ取引は、基準価額に影響をおよぼす場合があります。

各ファンドが組入れる外国投資信託では、デリバティブ取引を行う場合があります。取引の内容によっては、価格変動の基礎となる資産（原資産）以上の値動きをすることがあるため、各ファンドの基準価額が下落する場合があります。

○特定の投資信託証券に投資するリスク

組入れる投資信託証券の運用成果の影響を大きく受けます。

各ファンドが組入れる投資信託証券における運用会社の運用の巧拙が、各ファンドの運用成果に大きな影響をおよぼします。また、外国投資信託を通じて各国の有価証券に投資する場合、国内籍の投資信託から直接投資を行う場合に比べて、税制が相対的に不利となる可能性があります。

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

<その他の留意点>

- 各ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
- 各ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要性が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金のお申込みの受付が中止となる可能

性、すでに受付けた換金のお申込みの受付が取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

○有価証券の貸付等においては、取引相手先の倒産等による決済不履行リスクを伴います。

○収益分配金に関する留意点として、以下の事項にご留意ください。

- ・収益分配は、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。））を超えて行われる場合があります。したがって、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- ・受益者の個別元本の状況によっては、分配金の全額または一部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本のことで、受益者毎に異なります。
- ・分配金は純資産総額から支払われます。このため、分配金支払い後の純資産総額は減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中の運用収益以上に分配金の支払いを行う場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

○資金動向、市況動向等によっては、投資態度にしたがった運用ができない場合があります。

○委託会社は、投資を行う投資信託証券の取得申込みの停止、投資を行った投資信託証券の換金停止、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付または解約の受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付または解約の受付を取り消すことができるものとします。

○各ファンドが主要投資対象とするインカム・ファンドが存続しないこととなる場合は、委託会社は受託会社と合意の上、信託契約を解約し、信託を終了（繰上償還）させます。

○各ファンドは、信託契約を解約することが受益者のために有利であると認める場合、各ファンドにおいて信託財産の純資産総額が30億円を下回ることとなった場合、その他やむを得ない事情が発生した場合は、当初定められていた信託期間の途中でも信託を終了（繰上償還）する場合があります。

○「為替ヘッジあり」と「為替ヘッジなし」の2つのファンド間でスイッチングを行うことができます。ただし、販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

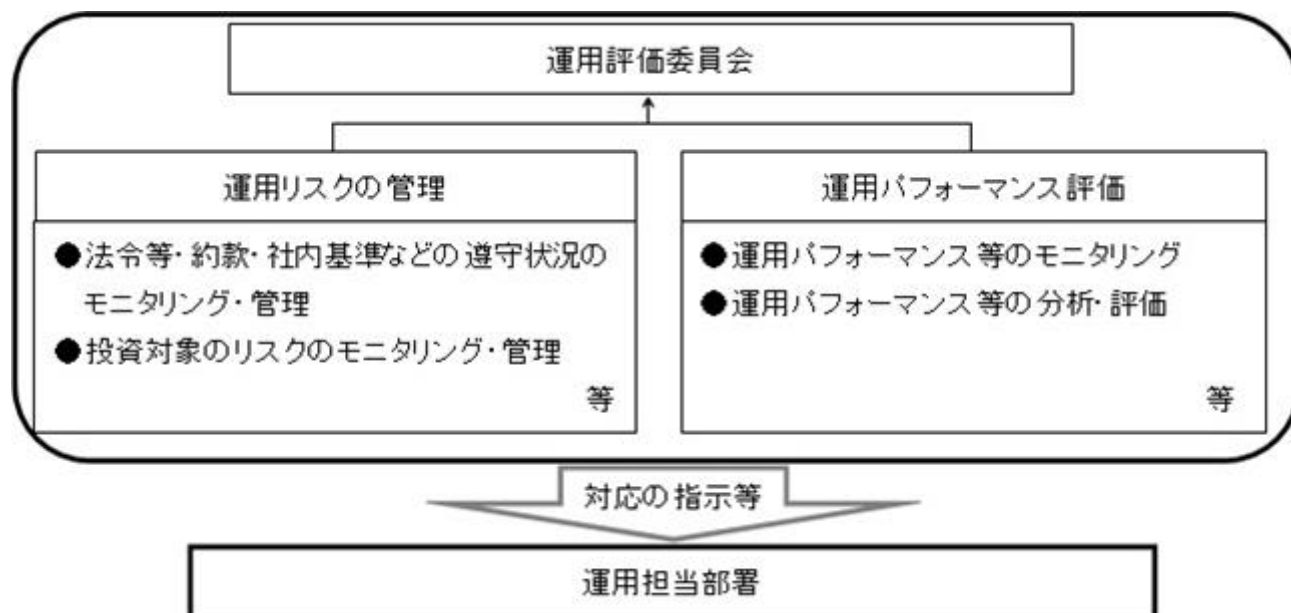
○注意事項

- ・各ファンドは、投資信託証券への投資を通じて値動きのある有価証券等（実質的に投資する外貨建資産には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。
- ・投資信託は、預金等や保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。加えて、証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。
- ・投資信託は、購入金額について元本保証および利回り保証のいずれもありません。
- ・投資信託は、投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合があります、これによる損失は購入者が負担することとなります。

<リスク管理体制>

委託会社におけるファンドの投資リスクに対する管理体制については、以下のとおりです。

- ・運用リスクの管理：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。
- ・運用パフォーマンス評価：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、ファンドの運用パフォーマンスについて定期的に分析を行い、結果の評価を行います。
- ・運用評価委員会：上記のとおり運用リスクの管理状況、運用パフォーマンス評価等の報告を受け、運用評価委員会は総合的な見地から運用状況全般の管理・評価を行います。



- ・流動性リスク管理：委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

※リスク管理体制は2026年5月29日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<インカム・ファンドの信用リスク管理方法>

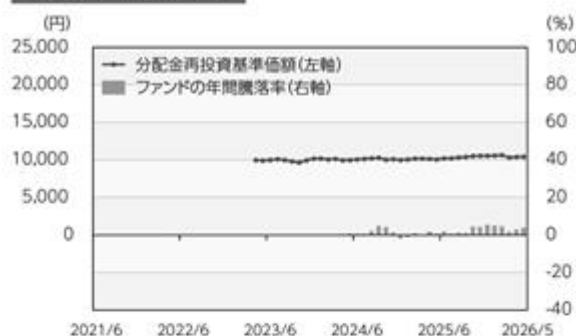
インカム・ファンドの投資顧問会社は、インカム・ファンドにおいて、欧州委員会が制定した指令（UCITS指令）に定めるリスク管理方法に基づき信用リスクを管理します。

※上記のリスク管理方法については、変更になることがあります。

<参考情報>

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

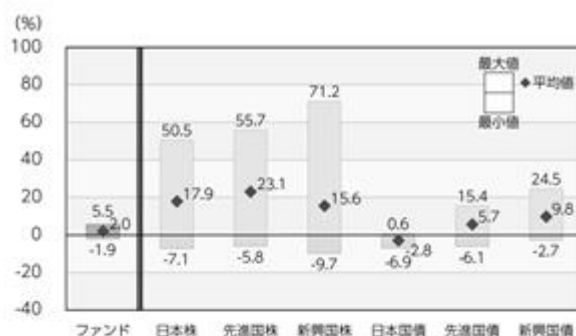
「為替ヘッジあり」



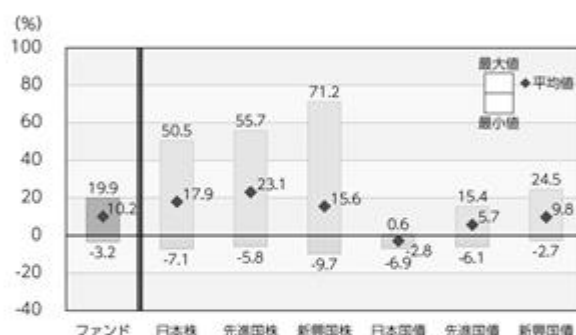
「為替ヘッジなし」



ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



ファンド:2024年4月～2026年5月
代表的な資産クラス:2021年6月～2026年5月



ファンド:2024年4月～2026年5月
代表的な資産クラス:2021年6月～2026年5月

※ファンドの分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。

※ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの指数

日本株	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	「東証株価指数 (TOPIX)」は、日本の株式市場を広くに網羅し、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。同指数の指数値および同指数にかかる標準または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標準または商標に関するすべての権利はJPXが有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)	「MSCIコクサイ・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同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。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)	「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同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。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
日本国債	NOMURA-BPI国債	「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国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利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、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)	「FTSE世界国債インデックス (除く日本)」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債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド (円ベース)	「JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド」は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(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。

4【手数料等及び税金】

（１）【申込手数料】

お申込日の翌営業日の基準価額に、3.3%（税抜3.0%）を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

※償還乗換え等によるお申込みの場合、販売会社によりお申込手数料が優遇される場合があります。

※「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、お申込手数料はかかりません。

※詳しくは販売会社にお問い合わせください。

お申込手数料は、商品や投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務手続き等にかかる費用の対価として、販売会社に支払われます。

（２）【換金（解約）手数料】

ありません。

（３）【信託報酬等】

各ファンド	ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.848%（税抜1.68%） 信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率 ※信託報酬は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期末または信託終了のときに信託報酬にかかる消費税等相当額とともに信託財産から支払われます。		
	支払先	内訳（税抜）	主な役務
	委託会社	年率0.95%	信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
	販売会社	年率0.70%	購入後の情報提供、交付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等の対価
	受託会社	年率0.03%	運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
	※委託会社の信託報酬には、インカム・ファンドへの投資の指図に関する権限の委託を受けた投資顧問会社（ピムコジャパンリミテッド）に対する報酬（各ファンドの信託財産の純資産総額に対して年率0.6%（税抜））が含まれます。		
投資対象とする 外国投資信託	直接の投資運用会社報酬などはありません。 ※ただし、各ファンドの委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社が受ける報酬から、各ファンドの投資顧問会社であるピムコジャパンリミテッドに投資顧問報酬が支払われます。そして、その投資顧問報酬から、インカム・ファンドの投資運用会社などへの報酬が支払われます。		
実質的な負担	各ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.848%（税抜1.68%）		

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

（４）【その他の手数料等】

・信託財産留保額

ありません。

・その他の費用

その他費用・手数料として、お客様の保有期間中、以下の費用等を信託財産からご負担いただきます。

- ①信託財産に関する租税、特定資産の価格等の調査に要する費用および当該費用にかかる消費税等に相当する金額、信託事務の処理に要する諸費用ならびに受託会社の立て替えた立替金の利息および借入金の利息等は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。
- ②監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用は、受益者の負担とし、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期末または信託終了のとき、当該監査に要する費用にかかる消費税等相当額とともに信託財産から支払われます。
- ③有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引にかかる手数料・税金、当該手数料にかかる消費税等相当額および外国での資産の保管等に要する費用は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。
- ④投資対象とする投資信託証券でかかる費用等は、間接的に各ファンドで負担します。当該費用は以下の通りです。

投資対象とする投資信託証券	主な費用
インカム・ファンド	信託財産に関する租税、組入資産の売買時の売買手数料、信託事務の処理に要する費用、信託財産の監査に要する費用、法律関係の費用、資産の保管などに要する費用、借入金の利息および立替金の利息などを負担する場合があります。また、ファンドの設立に係る費用はファンドが負担します。
D I A Mマネーマザーファンド	有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引に係る手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、当該手数料にかかる消費税等相当額等

※上記の「その他の費用」については、定期的に見直されるものや売買条件等により異なるものがあるため、事前に料率・上限額等を示すことができません。

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

（５）【課税上の取扱い】

◇各ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

○個人の受益者に対する課税

①収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定

申告により、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用なし）のいずれかを選択することもできます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

②解約時および償還時

解約時および償還時の差益（譲渡益）[※]については、譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率での申告分離課税が適用されます。

原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収口座）を利用する場合、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。

※解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を含みます。）を控除した利益。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

③損益通算について

解約（換金）時および償還時の差損（譲渡損）については、確定申告を行うことにより上場株式等（上場株式、上場投資信託（ETF）、上場不動産投資信託（REIT）、公募株式投資信託および特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）など。以下同じ。）の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得および利子所得の金額（配当所得については申告分離課税を選択したものに限り、）との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。また、特定口座（源泉徴収口座）をご利用の場合、その口座内において損益通算を行います（確定申告不要）。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

※各ファンドは、少額投資非課税制度（NISA）の対象ではありません。公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。

○法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%）の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収は行われません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※上記は、2026年5月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

※課税上の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

◇個別元本方式について

受益者毎の信託時の受益権の価額等を当該受益者の元本とする個別元本方式は次のとおりです。

<個別元本について>

①受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

- ②受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- ただし、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合には販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等毎に、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の両コースで同一ファンドの受益権を取得する場合はコース別に個別元本の算出が行われる場合があります。
- ③収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の＜収益分配金の課税について＞を参照。）

＜収益分配金の課税について＞

収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

収益分配の際、①当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、②当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

…（参考情報）ファンドの総経費率…

ファンド名	総経費率(①+②)	運用管理費用の比率①	その他費用の比率②
「為替ヘッジあり」	1.87%	1.85%	0.02%
「為替ヘッジなし」	1.87%	1.85%	0.02%

（表示桁数未満を四捨五入）

※対象期間:2025年11月11日～2026年5月11日

※対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税は含みません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)を対象期間の平均受益権口数に平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)です。

※投資対象とする外国投資信託(以下、投資先ファンドといいます。))にかかる費用は、その他費用(②)に含めています。

※総経費率には、ファンドにより購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税以外にも計算に含まれない費用が存在する場合があります。

※なお、各ファンドについては、投資先ファンドも含め入手し得る情報において計算に含まれていない費用は認識しておりません。

※費用の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5【運用状況】

（1）【投資状況】

PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジあり）

2026年5月29日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券		9,533,282,855	98.83
	内 バミューダ	9,533,282,855	98.83
親投資信託受益証券		305,108	0.00
	内 日本	305,108	0.00
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		112,999,631	1.17
純資産総額		9,646,587,594	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）

2026年5月29日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券		31,551,789,055	99.36
	内 バミューダ	31,551,789,055	99.36
親投資信託受益証券		1,513,457	0.00
	内 日本	1,513,457	0.00
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		201,400,428	0.63
純資産総額		31,754,702,940	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（参考）

DIAMマネーマザーファンド

2026年5月29日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券		697,988,000	78.45
	内 日本	697,988,000	78.45
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		191,778,934	21.55
純資産総額		889,766,934	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（2）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジあり）

2026年5月29日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドAクラス（JPY） バミューダ	投資信託受益証券	840,825.79	11,373.9999	11,338.0000	－	98.83
				9,563,552,584	9,533,282,855	－	

2	D I A Mマネーマザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	301,134	1.0126 304,958	1.0132 305,108	— —	0.00
---	-------------------------	-------------------	---------	-------------------	-------------------	--------	------

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年5月29日現在

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	98.83
親投資信託受益証券	0.00
合計	98.83

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

P I M C Oストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）

2026年5月29日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (％) 償還日	投資 比率 (％)
1	ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスSS (USD) バミューダ	投資信託受益証券	2,092,987.66	14,849.9999 31,080,866,831	15,075.0000 31,551,789,055	— —	99.36
2	D I A Mマネーマザーファンド 日本	親投資信託受益証券	1,493,740	1.0126 1,512,710	1.0132 1,513,457	— —	0.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年5月29日現在

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	99.36
親投資信託受益証券	0.00
合計	99.37

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

（参考）

D I A Mマネーマザーファンド

2026年5月29日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (％) 償還日	投資 比率 (％)
1	471回 利付国庫債券（2年） 日本	国債証券	200,000,000	99.86 199,736,000	99.87 199,744,000	0.9 2027/4/1	22.45
2	1367回 国庫短期証券 日本	国債証券	200,000,000	99.61 199,228,000	99.75 199,504,000	— 2026/9/10	22.42

3	1 3 4 5回 国庫短期証券 日本	国債証 券	200,000,000	99.40 198,800,000	99.54 199,098,000	— 2026/11/20	22.38
4	1 3 3 8回 国庫短期証券 日本	国債証 券	100,000,000	99.49 99,497,000	99.64 99,642,000	— 2026/10/20	11.20

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年5月29日現在

種類	投資比率（％）
国債証券	78.45
合計	78.45

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

②【投資不動産物件】

PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジあり）

該当事項はありません。

PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）

該当事項はありません。

（参考）

DIAMマネーマザーファンド

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジあり）

該当事項はありません。

PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）

該当事項はありません。

（参考）

DIAMマネーマザーファンド

該当事項はありません。

（3）【運用実績】

①【純資産の推移】

PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジあり）

直近日（2026年5月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 （分配落） （百万円）	純資産総額 （分配付） （百万円）	1口当たりの 純資産額 （分配落）（円）	1口当たりの 純資産額 （分配付）（円）
第1計算期間末 （2023年11月10日）	1,039	1,039	0.9783	0.9783
第2計算期間末 （2024年5月10日）	2,399	2,399	1.0064	1.0064
第3計算期間末 （2024年11月11日）	3,153	3,153	1.0109	1.0109

第4計算期間末 (2025年5月12日)	6,167	6,167	1.0055	1.0055
第5計算期間末 (2025年11月10日)	7,585	7,585	1.0504	1.0504
第6計算期間末 (2026年5月11日)	9,706	9,706	1.0490	1.0490
2025年5月末日	6,169	—	1.0066	—
6月末日	6,449	—	1.0224	—
7月末日	6,645	—	1.0218	—
8月末日	6,637	—	1.0336	—
9月末日	7,636	—	1.0398	—
10月末日	7,576	—	1.0491	—
11月末日	7,629	—	1.0545	—
12月末日	7,612	—	1.0538	—
2026年1月末日	7,599	—	1.0574	—
2月末日	7,638	—	1.0650	—
3月末日	7,387	—	1.0336	—
4月末日	9,635	—	1.0413	—
5月末日	9,646	—	1.0447	—

PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）

直近日（2026年5月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配付) (円)
第1計算期間末 (2023年11月10日)	8,738	8,810	1.0933	1.1023
第2計算期間末 (2024年5月10日)	17,859	18,010	1.1870	1.1970
第3計算期間末 (2024年11月11日)	24,373	24,577	1.1922	1.2022
第4計算期間末 (2025年5月12日)	24,905	25,101	1.1476	1.1566
第5計算期間末 (2025年11月10日)	28,569	28,792	1.2811	1.2911
第6計算期間末 (2026年5月11日)	31,366	31,580	1.3218	1.3308
2025年5月末日	25,196	—	1.1468	—
6月末日	25,853	—	1.1721	—
7月末日	26,752	—	1.2081	—
8月末日	27,014	—	1.2108	—
9月末日	27,680	—	1.2353	—
10月末日	29,205	—	1.2969	—
11月末日	29,296	—	1.3159	—
12月末日	28,678	—	1.3155	—
2026年1月末日	28,471	—	1.2983	—
2月末日	29,115	—	1.3378	—
3月末日	29,017	—	1.3310	—
4月末日	31,908	—	1.3484	—

5月末日	31,754	—	1.3405	—
------	--------	---	--------	---

②【分配の推移】

PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジあり）

	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000

PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）

	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0090
第2計算期間	0.0100
第3計算期間	0.0100
第4計算期間	0.0090
第5計算期間	0.0100
第6計算期間	0.0090

③【収益率の推移】

PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジあり）

	収益率（％）
第1計算期間	△2.2
第2計算期間	2.9
第3計算期間	0.4
第4計算期間	△0.5
第5計算期間	4.5
第6計算期間	△0.1

（注）収益率は期間騰落率です。

PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）

	収益率（％）
第1計算期間	10.2
第2計算期間	9.5
第3計算期間	1.3
第4計算期間	△3.0
第5計算期間	12.5
第6計算期間	3.9

（注）収益率は期間騰落率です。

（４）【設定及び解約の実績】

PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジあり）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	1,073,630,948	11,274,676
第2計算期間	1,644,972,223	323,469,730
第3計算期間	876,448,321	141,233,031
第4計算期間	3,330,808,441	316,420,642
第5計算期間	1,430,097,513	341,381,799

第6計算期間	2,395,978,291	364,830,578
--------	---------------	-------------

（注1）本邦外における設定及び解約はありません。

（注2）第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	8,011,662,499	19,039,661
第2計算期間	7,188,260,459	134,590,153
第3計算期間	5,983,008,179	584,875,402
第4計算期間	2,874,499,204	1,616,518,649
第5計算期間	2,788,115,944	2,190,713,402
第6計算期間	3,328,112,657	1,897,891,757

（注1）本邦外における設定及び解約はありません。

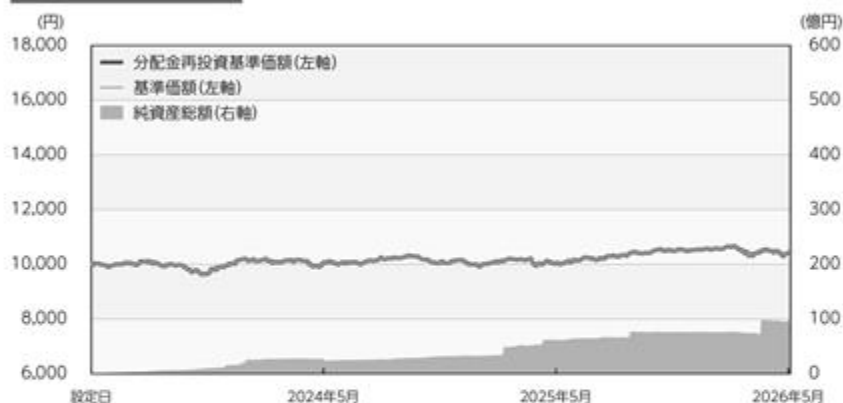
（注2）第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

<<参考情報>>

データの基準日:2026年5月29日

基準価額・純資産の推移 《2023年4月28日～2026年5月29日》

「為替ヘッジあり」

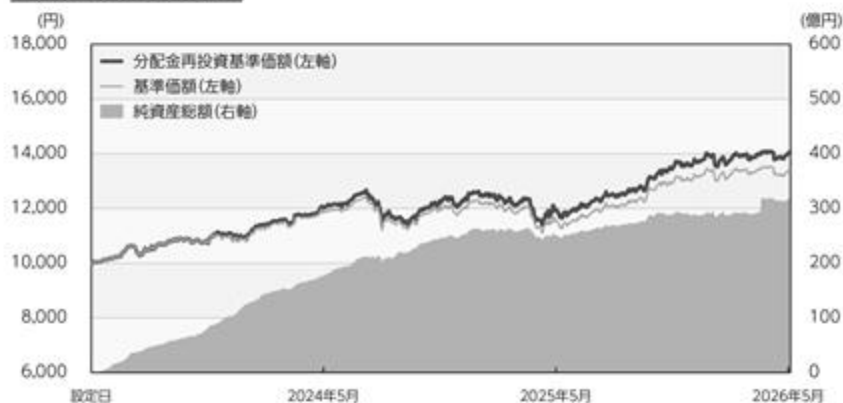


分配の推移(税引前)

「為替ヘッジあり」

2024年 5月	0円
2024年11月	0円
2025年 5月	0円
2025年11月	0円
2026年 5月	0円
設定来累計	0円

「為替ヘッジなし」



「為替ヘッジなし」

2024年 5月	100円
2024年11月	100円
2025年 5月	90円
2025年11月	100円
2026年 5月	90円
設定来累計	570円

※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2023年4月28日)

※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■PIMCOストラテジック・インカム・ファンド

※比率(%)は、各ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

「為替ヘッジあり」

■組入銘柄

順位	銘柄名	比率(%)
1	ピムコ・バリュエーター・インカム・ファンドA クラスS(JPY)	98.83
2	DIAMマネーマザーファンド	0.00

「為替ヘッジなし」

■組入銘柄

順位	銘柄名	比率(%)
1	ピムコ・バリュエーター・インカム・ファンドA クラスSS(USD)	99.36
2	DIAMマネーマザーファンド	0.00

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2026年5月29日

■ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)

※ピムコジャパンリミテッドからの情報を基に作成しています。「為替ヘッジあり」はピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS(JPY)、「為替ヘッジなし」はピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスSS(USD)を通じて、ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)に投資しています。

※比率(%)は、ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)のネット・ポジション(現物資産とデリバティブによる実質的な買いポジションから実質的な売りポジションを控除したポジション)に対する割合です。

組入上位10銘柄

順位	銘柄名	クーポン(%)	償還日	種類	通貨	比率(%)
1	FNMA TBA 6.5% JUL 30YR	6.50	2056/7/13	モーゲージ証券(政府系)	米ドル	6.1
2	FNMA TBA 6.0% JUL 30YR	6.00	2056/7/13	モーゲージ証券(政府系)	米ドル	5.5
3	GNMA II TBA 4.0% JUN 30YR JMBO	4.00	2056/6/22	モーゲージ証券(政府系)	米ドル	4.7
4	GNMA II TBA 4.5% JUL 30YR JMBO	4.50	2056/7/20	モーゲージ証券(政府系)	米ドル	3.2
5	GNMA II TBA 3.0% JUL 30YR JMBO	3.00	2056/7/20	モーゲージ証券(政府系)	米ドル	2.8
6	GNMA II TBA 5.0% JUL 30YR JMBO	5.00	2056/7/20	モーゲージ証券(政府系)	米ドル	2.8
7	GNMA II TBA 5.5% AUG 30YR JMBO	5.50	2056/8/20	モーゲージ証券(政府系)	米ドル	2.7
8	GNMA II TBA 4.5% JUN 30YR JMBO	4.50	2056/6/22	モーゲージ証券(政府系)	米ドル	2.2
9	GNMA II TBA 5.0% JUN 30YR JMBO	5.00	2056/6/22	モーゲージ証券(政府系)	米ドル	1.8
10	FNMA TBA 5.0% JUL 30YR	5.00	2056/7/13	モーゲージ証券(政府系)	米ドル	1.6

■DIAMマネーマザーファンド

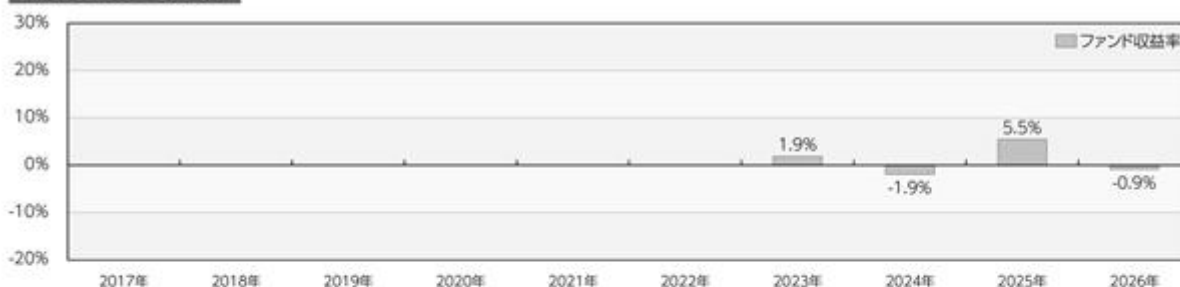
※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入銘柄

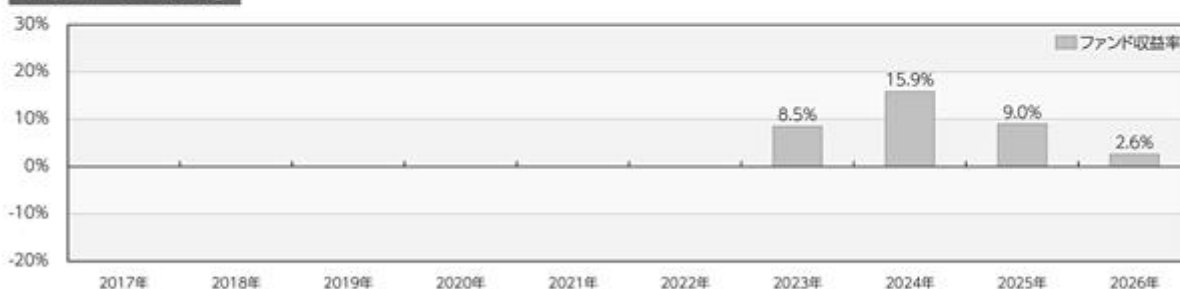
順位	銘柄名	種類	国/地域	利率(%)	償還日	比率(%)
1	471回 利付国庫債券(2年)	国債証券	日本	0.9	2027/4/1	22.45
2	1367回 国庫短期証券	国債証券	日本	—	2026/9/10	22.42
3	1345回 国庫短期証券	国債証券	日本	—	2026/11/20	22.38
4	1338回 国庫短期証券	国債証券	日本	—	2026/10/20	11.20

年間収益率の推移(暦年ベース)

「為替ヘッジあり」



「為替ヘッジなし」



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2023年は設定日から年末までの収益率、および2026年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※各ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

ファンドは、収益の分配が行われた場合に収益分配金を受領する「分配金受取コース」と収益分配金を無手数料で再投資する「分配金再投資コース」があり、「分配金再投資コース」を取得申込者が選択した場合、取得申込者は販売会社との間で「自動けいぞく投資約款」にしたがい分配金再投資に関する契約を締結します。なお、販売会社によっては、当該契約または規定について同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

また、受益者と販売会社との間であらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入（積立）をすることができる場合があります。販売会社までお問い合わせください。

ファンドのお申込みは、原則として販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時30分までにお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

ただし、ニューヨーク証券取引所の休業日に該当する日（以下「海外休業日」という場合があります。）には、お申込みの受付を行いません。

委託会社は、投資を行う投資信託証券の取得申込みの停止、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付を取り消すことができるものとします。

※受益権の取得申込者は委託会社または販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。

なお、委託会社または販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。

・お申込価額

お申込日の翌営業日の基準価額[※]とします。

「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

※「基準価額」とは、純資産総額（ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額）を計算日の受益権総口数で除した価額をいいます。（ただし、便宜上1万口あたりに換算した基準価額で表示することがあります。）

<基準価額の照会方法等>

基準価額は、委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

※各ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ

- ・委託会社への照会

ホームページ URL <https://www.am-one.co.jp/>

コールセンター：0120-104-694（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

- ・お申込手数料

お申込日の翌営業日の基準価額に、3.3%（税抜3.0%）を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

※償還乗換え等によるお申込みの場合、販売会社によりお申込手数料が優遇される場合があります。

※「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、お申込手数料はかかりません。

※詳しくは販売会社にお問い合わせください。

- ・お申込単位

各販売会社が定める単位とします。

「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」によるお申込みが可能です。お申込みになる販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。

※取扱コースおよびお申込単位は、販売会社にお問い合わせください。

※「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、1口単位となります。

※当初元本は1口当たり1円です。

- ・払込期日

取得申込者は、お申込みをされた販売会社が定める所定の日までに、買付代金を販売会社に支払うものとします。各取得申込日の発行価額の総額は、販売会社によって、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して受託会社の指定するファンド口座（受託会社が信託事務の一部について委託を行っている場合は当該委託先の口座）に払込まれます。

2【換金（解約）手続等】

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に対し解約の請求をすることができます。委託会社は、解約の請求を受付けた場合には、信託契約の一部を解約します。

解約の請求の受付は、原則として販売会社の毎営業日の午後3時30分までに行われ、かつ、解約の受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。また、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

※海外休業日には、解約の受付を行いません。

※解約の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

なお、受益者が解約の請求をするときは、委託会社または販売会社に対し振替受益権をもって行うものとします。

委託会社は、投資を行った投資信託証券の換金停止、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約の受付を中止することおよびすでに受付けた解約の請求の受付を取り消すことができます。解約の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の解約の請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約の請求を撤回しない場合には、当該受益権の解約価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約の請求を受付けたものとして、下記に準じて計算した価額とします。

・解約価額

解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

解約価額は、委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

※各ファンドの解約価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

コールセンター：0120-104-694（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

・解約単位

各販売会社が定める単位とします。

※解約単位は販売会社にお問い合わせください。

・解約代金の受渡日

解約代金は、原則として解約請求受付日より起算して5営業日目から販売会社の営業所等において支払います。

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

基準価額とは、純資産総額（信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人資産運用業協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

＜主な投資対象の時価評価方法の原則＞

投資対象	評価方法
インカム・ファンド	計算日に入手し得る直近の純資産価格（基準価額）
マザーファンド受益証券	計算日の基準価額

基準価額（1万口当たり）は、委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

※各ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <https://www.am-one.co.jp/>

コールセンター：0120-104-694（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

信託期間は、2023年4月28日（設定日）から原則として2033年5月10日までです。

※下記(5)その他 イ．償還規定の場合には、信託終了前に信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。また、委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

（４）【計算期間】

a. 計算期間は、原則として毎年5月11日から11月10日まで、および11月11日から翌年5月10日までとします。

b. 上記a.の規定にかかわらず、上記a.の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

イ．償還規定

a. 委託会社は、信託期間中において、信託契約を解約することが受益者のために有利であると認める場合、各ファンドにおいて信託財産の純資産総額が30億円を下回ることとなった場合、またはやむを得ない事情が発生した場合は、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

b. 委託会社は、各ファンドが主要投資対象とするインカム・ファンドが存続しないこととなる場合は、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

c. 委託会社は、上記a.の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日および信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

d. 上記c.の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下イ．償還規定d.において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

e. 上記c.の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

f. 上記c.からe.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じてい

る場合であって、上記c.からe.までの手続きを行うことが困難な場合、および上記b.の場合にも適用しません。

- g. 委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- h. 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が、信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、下記「ロ. 信託約款の変更等 b.」の書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- i. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたこと、その他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は下記「ロ. 信託約款の変更等」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。
- j. この信託は、受益者が一部解約請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

ロ. 信託約款の変更等

- a. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたはこの信託と他の投資信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、信託約款はa.からg.に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- b. 委託会社は、上記a.の事項（上記a.の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、上記a.の併合事項にあつては、その併合が受益者の利益におよぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。
- c. 上記b.の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下ロ. 信託約款の変更等c.において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 上記b.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

- e. 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- f. 上記b. からe. までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- g. 上記a. からf. の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合であっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。
- h. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記a. からg. の規定にしたがいます。
- i. この信託は、受益者が一部解約請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

ハ. 関係法人との契約の更改

証券投資信託の募集・販売の取扱い等に関する契約について、委託会社と販売会社との間の当該契約は、原則として期間満了の3ヵ月前までに当事者間の別段の意思表示がない限り、1年毎に自動的に更新されます。当該契約は、当事者間の合意により変更することができます。

また、投資一任契約について、委託会社と投資顧問会社（ピムコジャパンリミテッド）の間の当該契約は、いずれの当事者からも別段の意思表示がない限り、各ファンドの信託終了日まで存続します。当該契約は、当事者間の合意により変更することができます。

ニ. 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、委託会社のホームページに掲載します。

（URL <https://www.am-one.co.jp/>）

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載して行います。

ホ. 運用報告書

- ・ 委託会社は、2023年11月10日以降の毎年5月10日、11月10日（休業日の場合は翌営業日とします。）および償還時に交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて受益者に対して交付します。
- ・ 運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページにおいて開示します。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の請求があった場合には、これを交付します。

（URL <https://www.am-one.co.jp/>）

4 【受益者の権利等】

(1) 収益分配金請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて請求する権利を有します。

受益者が収益分配金支払開始日から5年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託会社または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

なお、「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は受託会社から受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に交付します。販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(2)償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため、委託会社または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に、原則として償還日（休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

(3)一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることができます。

(4)帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者にかかる信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジあり）

PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）

- （1）当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- （2）当ファンドの計算期間は6ヵ月であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
- （3）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第6期計算期間（2025年11月11日から2026年5月11日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジあり）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第5期 2025年11月10日現在	第6期 2026年5月11日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	106,406,684	102,559,249
投資信託受益証券	7,542,519,035	9,677,111,693
親投資信託受益証券	303,934	304,958
流動資産合計	7,649,229,653	9,779,975,900
資産合計	7,649,229,653	9,779,975,900
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	1,126,877	1,304,665
未払委託者報酬	61,980,530	71,759,917
その他未払費用	123,487	142,988
流動負債合計	63,230,894	73,207,570
負債合計	63,230,894	73,207,570
純資産の部		
元本等		
元本	7,222,177,568	9,253,325,281
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	363,821,191	453,443,049
（分配準備積立金）	279,446,333	266,050,726
元本等合計	7,585,998,759	9,706,768,330
純資産合計	7,585,998,759	9,706,768,330
負債純資産合計	7,649,229,653	9,779,975,900

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第5期 自 2025年5月13日 至 2025年11月10日	第6期 自 2025年11月11日 至 2026年5月11日
営業収益		
受取利息	321,541	505,469
有価証券売買等損益	356,906,167	63,593,682
営業収益合計	357,227,708	64,099,151
営業費用		
受託者報酬	1,126,877	1,304,665
委託者報酬	61,980,530	71,759,917
その他費用	123,487	142,988
営業費用合計	63,230,894	73,207,570
営業利益又は営業損失（△）	293,996,814	△9,108,419
経常利益又は経常損失（△）	293,996,814	△9,108,419
当期純利益又は当期純損失（△）	293,996,814	△9,108,419
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	8,798,542	△1,208,093
期首剰余金又は期首欠損金（△）	33,684,153	363,821,191
剰余金増加額又は欠損金減少額	47,911,033	115,868,097
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	—	—
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	47,911,033	115,868,097
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,972,267	18,345,913
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,972,267	18,345,913
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	—	—
分配金	—	—
期末剰余金又は期末欠損金（△）	363,821,191	453,443,049

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第6期	
	自 2025年11月11日	至 2026年5月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年5月10日及び11月10日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、当計算期間末日を2026年5月11日としております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	第5期	第6期
	2025年11月10日現在	2026年5月11日現在
1. 期首元本額	6,133,461,854円	7,222,177,568円
期中追加設定元本額	1,430,097,513円	2,395,978,291円
期中一部解約元本額	341,381,799円	364,830,578円
2. 受益権の総数	7,222,177,568口	9,253,325,281口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第5期	第6期
	自 2025年5月13日 至 2025年11月10日	自 2025年11月11日 至 2026年5月11日
1. 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（265,288円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（265,464,044円）、信託約款に規定される収益調整金（84,374,858円）及び分配準備積立金（13,717,001円）より分配対象収益は363,821,191円（1万口当たり503.75円）であります。分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（187,392,323円）及び分配準備積立金（266,050,726円）より分配対象収益は453,443,049円（1万口当たり490.03円）であります。分配を行っておりません。
2. 委託費用	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 22,538,399円	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 26,094,538円

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	第5期 自 2025年5月13日 至 2025年11月10日	第6期 自 2025年11月11日 至 2026年5月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第5期 2025年11月10日現在	第6期 2026年5月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左

2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第5期 2025年11月10日現在	第6期 2026年5月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資信託受益証券	351,494,083	62,302,932
親投資信託受益証券	723	1,024
合計	351,494,806	62,303,956

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第5期 2025年11月10日現在	第6期 2026年5月11日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0504円 (10,504円)	1.0490円 (10,490円)

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

（1）株式

該当事項はありません。

（2）株式以外の有価証券

2026年5月11日現在

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
----	----	-------------	------------	----

投資信託受益証券	ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS（JPY）	850,809	9,677,111,693	
投資信託受益証券 合計		850,809	9,677,111,693	
親投資信託受益証券	DIAMマネーマザーファンド	301,134	304,958	
親投資信託受益証券 合計		301,134	304,958	
合計			9,677,416,651	

（注）投資信託受益証券及び親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第5期 2025年11月10日現在	第6期 2026年5月11日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	876,507,403	792,494,848
投資信託受益証券	28,251,787,752	31,080,866,831
親投資信託受益証券	1,507,631	1,512,710
流動資産合計	29,129,802,786	31,874,874,389
資産合計	29,129,802,786	31,874,874,389
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	222,998,090	213,570,269
未払解約金	89,901,822	22,784,678
未払受託者報酬	4,412,420	4,846,726
未払委託者報酬	242,685,741	266,571,995
その他未払費用	422,502	446,379
流動負債合計	560,420,575	508,220,047
負債合計	560,420,575	508,220,047
純資産の部		
元本等		
元本	22,299,809,018	23,730,029,918
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	6,269,573,193	7,636,624,424
（分配準備積立金）	3,287,433,301	3,799,803,902
元本等合計	28,569,382,211	31,366,654,342
純資産合計	28,569,382,211	31,366,654,342
負債純資産合計	29,129,802,786	31,874,874,389

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第5期 自 2025年5月13日 至 2025年11月10日	第6期 自 2025年11月11日 至 2026年5月11日
営業収益		
受取利息	1,242,159	1,702,471
有価証券売買等損益	3,451,106,427	1,345,084,158
営業収益合計	3,452,348,586	1,346,786,629
営業費用		
受託者報酬	4,412,420	4,846,726
委託者報酬	242,685,741	266,571,995
その他費用	422,502	446,379
営業費用合計	247,520,663	271,865,100
営業利益又は営業損失（△）	3,204,827,923	1,074,921,529
経常利益又は経常損失（△）	3,204,827,923	1,074,921,529
当期純利益又は当期純損失（△）	3,204,827,923	1,074,921,529
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	159,419,600	78,678,940
期首剰余金又は期首欠損金（△）	3,203,466,343	6,269,573,193
剰余金増加額又は欠損金減少額	573,560,645	1,121,017,136
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	—	—
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	573,560,645	1,121,017,136
剰余金減少額又は欠損金増加額	329,864,028	536,638,225
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	329,864,028	536,638,225
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	—	—
分配金	222,998,090	213,570,269
期末剰余金又は期末欠損金（△）	6,269,573,193	7,636,624,424

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第6期	
	自 2025年11月11日	至 2026年5月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年5月10日及び11月10日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、当計算期間末日を2026年5月11日としております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	第5期	第6期
	2025年11月10日現在	2026年5月11日現在
1. 期首元本額	21,702,406,476円	22,299,809,018円
期中追加設定元本額	2,788,115,944円	3,328,112,657円
期中一部解約元本額	2,190,713,402円	1,897,891,757円
2. 受益権の総数	22,299,809,018口	23,730,029,918口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第5期	第6期
	自 2025年5月13日 至 2025年11月10日	自 2025年11月11日 至 2026年5月11日
1. 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,146,455円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(2,324,425,905円)、信託約款に規定される収益調整金(2,982,139,892円)及び分配準備積立金(1,184,859,031円)より分配対象収益は6,492,571,283円(1万口当たり2,911.49円)であり、うち222,998,090円(1万口当たり100円)を分配金額としております。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,353,495円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(994,889,094円)、信託約款に規定される収益調整金(3,836,820,522円)及び分配準備積立金(3,017,131,582円)より分配対象収益は7,850,194,693円(1万口当たり3,308.12円)であり、うち213,570,269円(1万口当たり90円)を分配金額としております。
2. 委託費用	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 88,249,381円	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 96,935,284円

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	第5期 自 2025年5月13日 至 2025年11月10日	第6期 自 2025年11月11日 至 2026年5月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第5期 2025年11月10日現在	第6期 2026年5月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左

2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第5期 2025年11月10日現在	第6期 2026年5月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資信託受益証券	3,357,443,474	1,302,038,025
親投資信託受益証券	3,585	5,079
合計	3,357,447,059	1,302,043,104

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第5期 2025年11月10日現在	第6期 2026年5月11日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.2811円 (12,811円)	1.3218円 (13,218円)

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

（1）株式

該当事項はありません。

（2）株式以外の有価証券

2026年5月11日現在

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
----	----	-------------	------------	----

投資信託受益証券	ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスSS (USD)	2,092,987	31,080,866,831	
投資信託受益証券 合計		2,092,987	31,080,866,831	
親投資信託受益証券	D I AMマネーマザーファンド	1,493,740	1,512,710	
親投資信託受益証券 合計		1,493,740	1,512,710	
合計			31,082,379,541	

（注）投資信託受益証券及び親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

「PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジあり）」、「PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）」は、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS（JPY）」投資信託証券、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスSS（USD）」投資信託証券及び「D I AMマネーマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」及び「親投資信託受益証券」は、すべてこれらの証券であります。

同投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

D I A Mマネーマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

2026年5月11日現在	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	391,982,572
国債証券	1,497,036,000
未収利息	19,724
前払費用	177,534
流動資産合計	1,889,215,830
資産合計	1,889,215,830
負債の部	
流動負債	
流動負債合計	—
負債合計	—
純資産の部	
元本等	
元本	1,865,534,218
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	23,681,612
元本等合計	1,889,215,830
純資産合計	1,889,215,830
負債純資産合計	1,889,215,830

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2025年11月11日 至 2026年5月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2026年5月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	379,898,874円
同期中追加設定元本額	4,945,697,833円
同期中一部解約元本額	3,460,062,489円
元本の内訳	
ファンド名	
バンクローン・ファンド（ヘッジなし）	15,843,407円
バンクローン・ファンド（ヘッジあり）	13,867,169円
バンクローン・ファンド（ヘッジなし／年1回決算型）	1,088,285円
バンクローン・ファンド（ヘッジあり／年1回決算型）	98,095円
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞	791,316円
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞	2,474,972円
One／フェルマット・CAT債券ファンド（年4回決算型）（為替ヘッジなし）	4,968,204円
One／フィデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド（毎月決算・予想分配金提示型）	9,939円
ウェリントン・トータル・リターン債券ファンド（年1回決算型）（為替ヘッジあり）	9,940円
ウェリントン・トータル・リターン債券ファンド（年4回決算型）（為替ヘッジあり）	9,940円
ウェリントン・トータル・リターン債券ファンド（年1回決算型）（為替ヘッジなし）	5,768,275円
ウェリントン・トータル・リターン債券ファンド（年4回決算型）（為替ヘッジなし）	2,884,138円
クルーズコントロール	1,685,923,596円
USストラテジック・インカム・ファンド Aコース（為替ヘッジあり）	993,740円
USストラテジック・インカム・ファンド Bコース（為替ヘッジなし）	1,987,479円
マシュエズ・アジア株式ファンド	14,723,185円
One世界分散セレクト（Aコース）	99,040円
One世界分散セレクト（Bコース）	99,040円
One世界分散セレクト（Cコース）	99,040円
世界8資産リスク分散バランスファンド（目標払出し型）	99,109円
モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド（毎月決算型）（為替ヘッジあり）	188,380円
モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド（毎月決算型）（為替ヘッジなし）	109,063円
モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド（年1回決算型）（為替ヘッジあり）	297,442円

モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド（年1回決算型） （為替ヘッジなし）	118,977円
ファンドスミス・グローバル・エクイティ・ファンド	99,255,584円
PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジあり）	301,134円
PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）	1,493,740円
One／フィデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド（成長型）	9,943,324円
One／フィデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド（隔月決算・予想分配金提示型）	1,988,665円
計	1,865,534,218円
2. 受益権の総数	1,865,534,218口

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2025年11月11日 至 2026年5月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2026年5月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2026年5月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
国債証券	336,950
合計	336,950

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2026年4月7日から2026年5月11日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2026年5月11日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.0127円 (10,127円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

（1）株式

該当事項はありません。

（2）株式以外の有価証券

2026年5月11日現在

種類	銘柄	券面総額 （円）	評価額 （円）	備考
国債証券	4 7 1 回 利付国庫債券（2年）	200,000,000	199,736,000	
	1 3 1 3 回 国庫短期証券	200,000,000	199,836,000	
	1 3 3 8 回 国庫短期証券	100,000,000	99,602,000	
	1 3 4 5 回 国庫短期証券	200,000,000	199,014,000	
	1 3 5 4 回 国庫短期証券	200,000,000	199,744,000	
	1 3 6 7 回 国庫短期証券	200,000,000	199,440,000	
	1 3 6 8 回 国庫短期証券	200,000,000	199,864,000	
	1 3 7 1 回 国庫短期証券	200,000,000	199,800,000	
国債証券 合計		1,500,000,000	1,497,036,000	
合計			1,497,036,000	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド（M）

「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS（JPY）」、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスSS（USD）」は、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA」を構成する個別クラスであり、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド（M）」に投資しております。

「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA」及び「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド（M）」は、同ファンドの国籍において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。

なお、以下は入手しうる直近の現地監査済み財務諸表の原文の一部を委託会社が和訳したものでありますが、あくまで参考和訳であり正確性を保証するものではありません。

資産・負債計算書

（単位：受益証券数を除き、千米ドル）

	2025年10月31日現在
資産：	
投資－評価額	
有価証券投資	563,798
関連当事者に係る投資	12,677,883
金融デリバティブ商品	
店頭	47,310
現金	70
売却済投資に係る未収金	2
関連当事者に係る売却済投資に係る未収金	2,603
売却済ファンド受益証券に係る未収金	27,789
	13,319,455
負債：	
金融デリバティブ商品	
店頭	238,067
関連当事者に係る購入済投資に係る未払金	23,269
未払利息	27
取引相手方からの預託金	260
償還済ファンド受益証券に係る未払金	7,094
運用手数料未払金	698
助言手数料未払金	18
管理手数料未払金	16
代理店手数料未払金	11
販売手数料未払金	159
	269,619
純資産	13,049,836
有価証券投資の取得原価	563,668
関連当事者に係る投資の取得原価	10,680,878

0となっている金額は、千単位未満で四捨五入した数値を表示している場合があります。

投資有価証券明細表

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA

2025年10月31日現在

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
有価証券投資 4.3%		
短期金融商品 4.3%		
定期預金 0.5%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
3.360% due 11/03/2025	USD	10,660
Bank of Nova Scotia		
3.360% due 11/03/2025		2,891
Brown Brothers Harriman & Co.		
3.360% due 11/03/2025		154
Citibank N.A.		
3.360% due 11/03/2025		5,589
DBS Bank Ltd.		
3.360% due 11/03/2025		32,478
DnB Bank ASA		
3.360% due 11/03/2025		1,024
JPMorgan Chase Bank N.A.		
3.360% due 11/03/2025		1,952
MUFG Bank Ltd.		
0.120% due 11/04/2025	JPY	6
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
0.120% due 11/04/2025		6
3.360% due 11/03/2025	USD	14,259
		<u>69,007</u>
米国短期国債 3.8%		
3.764% due 02/24/2026 (a)(d)		71,300
3.872% due 01/27/2026 (a)(d)		9,353
3.880% due 01/08/2026 (b)(d)		310
3.888% due 01/02/2026 (a)(d)		30,944
3.903% due 12/26/2025 (b)(d)		3,100
3.925% due 12/18/2025 (b)(d)		3,100
3.956% due 12/04/2025 (a)(d)		28,100
3.959% due 12/11/2025 (b)(d)		856
3.964% due 11/25/2025 (a)(d)		97,991
3.978% due 12/02/2025 (b)(d)		5,900
3.996% due 11/18/2025 (a)		37,200
4.008% due 12/09/2025 (a)(d)		40,147
4.017% due 11/20/2025 (a)(d)		43,052
4.022% due 11/13/2025 (b)(d)		4,622
4.039% due 11/06/2025 (b)		4,276
4.040% due 11/28/2025 (a)		109,909
4.043% due 11/12/2025 (b)(d)		6,736
		<u>494,791</u>
短期金融商品合計		<u>563,798</u>
（取得原価 563,668千米ドル）		
有価証券投資合計		<u>563,798</u>
（取得原価 563,668千米ドル）		
受益証券口数		
関連当事者に係る投資 97.2%		
その他の投資会社 97.2%		
PIMCO Bermuda Income Fund (M)		
（取得原価 10,680,878千米ドル）	682,340,326	12,677,883
関連当事者に係る投資合計		<u>12,677,883</u>
（取得原価 10,680,878千米ドル）		
投資合計 101.5%		13,241,681
（取得原価 11,244,546千米ドル）		
金融デリバティブ商品(c) (1.5%)		(190,757)
（取得原価またはプレミアム（純額） 0千米ドル）		
その他の資産および負債（純額） 0.0%		<u>(1,088)</u>
純資産 100.0%		<u>13,049,836</u>

*額面及び時価が0となっている証券は、千単位未満で四捨五入した数値を表示している場合があります。

(a)利率は満期までの利回り（加重平均）です。

(b)利率は満期までの利回りです。

(c)金融デリバティブ商品：店頭
為替予約契約：

為替予約契約:

取引相手方	決済月	外貨引渡額 (千通貨)	外貨受取額 (千通貨)	未実現利益 (損失)			
				資産 (千米ドル)	負債 (千米ドル)		
BPS	11/2025	JPY	482,218	USD	3,128	0	(2)
BPS	11/2025		1,564,828		10,159	0	(1)
BPS	11/2025	USD	16	JPY	2,446	0	0
BPS	11/2025		851		131,107	1	0
BPS	11/2025		578		89,022	0	0
BSS	11/2025		169		25,690	0	(2)
BSS	12/2025	JPY	25,618	USD	169	2	0
FAR	11/2025	USD	429	JPY	65,139	0	(6)
FAR	12/2025	JPY	64,958	USD	429	6	0
JPM	11/2025		989,524		6,516	93	0
JPM	11/2025	USD	1,688	JPY	256,321	0	(24)
JPM	11/2025		82		12,526	0	(1)
MBC	11/2025	JPY	197,240	USD	1,338	58	0
MYI	11/2025		74,147		488	6	0
MYI	12/2025	USD	1,510	JPY	232,244	1	0
SCX	11/2025	JPY	2,278	USD	15	1	0
SCX	12/2025		753,427		4,902	0	(3)
SOG	11/2025	USD	675	JPY	103,198	0	(6)
SOG	12/2025	JPY	102,911	USD	675	5	0
SSB	11/2025		0		0	0	0
						173	(45)

クラスF（JPY）、クラスJ（JPY）、クラスM（JPY 助言）、クラスN（JPY）、クラスNF（JPY）、
クラスP（JPY）、クラスQ（JPY）、クラスR（JPY）、クラスR2（JPY）、クラスS（JPY）、
クラスT（JPY）、クラスU2（JPY）、クラスX（JPY）、クラスY（JPY）およびクラスZ（JPY）

為替予約契約：

取引相手 方	決済月	外貨引渡額（千通貨）	外貨受取額（千通貨）	未実現利益（損失）			
				資産（千米ドル）	負債（千米ドル）		
BOA	11/2025	JPY	1,303,217	USD	8,559	100	0
BOA	11/2025	USD	644,045	JPY	96,001,781	0	(20,879)
BPS	11/2025	JPY	1,404,576	USD	9,240	123	0
BPS	11/2025		2,426		16	0	0
BPS	11/2025	USD	695,892	JPY	103,129,757	0	(26,457)
BPS	11/2025		40,930		6,305,418	4	0
BSS	11/2025	JPY	228,902,999	USD	1,505,545	19,692	0
BSS	12/2025	USD	1,505,545	JPY	228,266,153	0	(19,608)
CBK	11/2025	JPY	1,793,724	USD	11,868	225	0
CIB	11/2025		427,203		2,777	4	0
FAR	11/2025		187,814,802		1,236,844	17,703	0
FAR	12/2025	USD	1,236,844	JPY	187,293,225	0	(17,628)
JPM	11/2025	JPY	912,680	USD	6,115	190	0
MBC	11/2025		157,686,624		1,024,843	1,269	0
MBC	11/2025	USD	560,729	JPY	82,922,143	0	(22,466)
MBC	12/2025		1,020,104		156,538,353	0	(1,091)
MYI	11/2025	JPY	6,000,952	USD	38,909	0	(44)
MYI	11/2025	USD	566,006	JPY	84,206,574	0	(19,406)
MYI	12/2025		38,909		5,983,844	44	0
SCX	11/2025	JPY	89,637,122	USD	581,531	0	(321)
SCX	11/2025	USD	2,707	JPY	399,447	0	(114)
SCX	12/2025		581,531		89,383,109	324	0
SOG	11/2025	JPY	144,432,665	USD	944,931	7,391	0
SOG	11/2025	USD	1,236,644	JPY	183,376,196	0	(46,314)
SOG	12/2025		944,931		144,030,030	0	(7,343)
SSB	11/2025	JPY	1,164,250	USD	7,625	68	0
SSB	11/2025	USD	0	JPY	0	0	0
WST	11/2025		1,818,321		271,440,247	0	(56,351)
						47,137	(238,022)
為替予約契約合計						47,310	(238,067)

金融デリバティブ商品：店頭概要

以下は、2025年10月31日現在の店頭金融デリバティブ商品の時価及び担保の相手方別の概要です。

2025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準拠して、時価総額190,355ドルの証券を金融デリバティブ商品の担保として差し入れています。

取引相手方	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭金融デリバティブ商品の時価 (千米ドル)	担保差入／ (千米ドル)	純額エクスポージャー (1) (千米ドル)
	為替予約 契約 (千米ドル)	買建オプション (千米ドル)	スワップ 契約 (千米ドル)	店頭 合計 (千米ドル)	為替予約 契約 (千米ドル)	売建オプション (千米ドル)	スワップ 契約 (千米ドル)	店頭 合計 (千米ドル)			
BOA	100	0	0	100	(20,879)	0	0	(20,879)	(20,779)	20,907	128
BPS	128	0	0	128	(26,460)	0	0	(26,460)	(26,332)	26,354 [*]	22
BSS	19,694	0	0	19,694	(19,610)	0	0	(19,610)	84	0	84
CBK	225	0	0	225	0	0	0	0	225	0	225
CIB	4	0	0	4	0	0	0	0	4	0	4
FAR	17,709	0	0	17,709	(17,634)	0	0	(17,634)	75	0	75
JPM	283	0	0	283	(25)	0	0	(25)	258	(260)	(2)
MBC	1,327	0	0	1,327	(23,557)	0	0	(23,557)	(22,230)	24,104	1,874
MYI	51	0	0	51	(19,450)	0	0	(19,450)	(19,399)	19,355 ^{**}	(44)
SCX	325	0	0	325	(438)	0	0	(438)	(113)	0	113)
SOG	7,396	0	0	7,396	(53,663)	0	0	(53,663)	(46,267)	42,524 ^{***}	3,743)
SSB	68	0	0	68	0	0	0	0	68	0	68
WST	0	0	0	0	(56,351)	0	0	(56,351)	(56,351)	57,111	760
店頭 合計	47,310	0	0	47,310	(238,067)	0	0	(238,067)			

* 2025年10月31日現在、527米ドルの担保が未決済です。

** 2025年10月31日現在、249米ドルの担保が未決済です。

*** 2025年10月31日現在、3,500米ドルの担保が未決済です。

(1) 純額エクスポージャーは、デフォルトが発生した場合に支払期限となる、取引相手方に対する正味受取債権／（支払債務）を表します。店頭金融デリバティブ商品からのエクスポージャーは、同一の法人との同一の基本契約に基づいて管理される取引間でのみネットティングが可能です。

投資有価証券明細表ーピムコ・バミューダ・インカム・ファンド（M）
2025年10月31日現在

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
有価証券投資 160.2%			
バンクローン債務証券 3.9%			
Abilene DC 1 LLC			
0.625-6.584% due 01/09/2028 (b)	USD	7,090	7,032
Abilene DC 4 LLC			
0.000-6.334% due 06/09/2028 (b)		33,952	33,951
Abilene DC 5 LLC			
0.000-6.334% due 06/09/2028 (b)		33,522	33,521
Abilene DC 7 LLC			
0.563-6.334% due 06/09/2028 (b)		34,327	34,327
Altice France S.A.			
TBD% due 04/30/2028	EUR	2,000	2,271
TBD% due 10/30/2028	USD	2,084	2,056
8.110% due 04/30/2028		6,560	6,461
8.891% due 05/31/2031	EUR	229	264
10.860% due 05/31/2031	USD	5,110	5,106
AmSurg LLC			
12.230% due 07/20/2026		27,118	27,118
12.230% due 11/03/2028		101,703	104,754
Atlas Borrower LLC			
8.490% due 09/06/2032		2,800	2,800
Clover Holdings SPV III LLC			
15.000% due 12/09/2027		163	169
Databricks, Inc.			
1.000% due 01/03/2031 (b)		5,382	5,382
8.588% due 01/03/2031		24,318	24,622
Envalior Finance GmbH			
7.566% due 03/29/2030	EUR	10,900	11,313
9.340% due 03/29/2030	USD	19,213	16,791
Finastra USA, Inc.			
11.288% due 09/13/2029		1,700	1,685
iHeartCommunications, Inc.			
9.854% due 05/01/2029		31,086	27,854
Jane Street Group LLC			
5.956-6.199% due 12/15/2031		2,600	2,579
Lealand Finance Co. BV			
5.079% due 12/30/2027		685	531
7.079% due 06/30/2027		261	214
Mediapro			
7.750% due 08/14/2029	EUR	8,500	9,860
Mercury Aggregator LP			
19.000% due 02/03/2026	USD	4,259	1,246
Panama Government International Bond			
3.855% due 03/05/2027	EUR	29,500	34,331
Poseidon Bidco SAS			
7.000% due 03/13/2030		16,200	7,012
Project Alfa			
TBD% due 10/21/2026	USD	3,120	3,120
4.150% due 02/27/2026	EUR	2,457	2,836
SVF II Finco (Cayman) LP			
7.652% due 04/25/2029	USD	24,174	24,307
Syniverse Holdings LLC			
11.002% due 05/13/2027		24,406	23,592
TransDigm, Inc.			
6.252% due 03/22/2030		775	776
6.502% due 02/28/2031		22,534	22,589
U.S. Renal Care, Inc.			
9.079% due 06/28/2028		3,092	2,938
Westmoreland Coal Co.			
8.000% due 11/04/2030		268	108
Windstream Services LLC			
8.815% due 10/01/2031		19,710	19,661
バンクローン債務証券合計			503,177

(取得原価 509,143千円ドル)

		額面 (千通貨)	時価 (千円ドル)
社債 15.4%			
銀行および金融 5.8%			
123 Lights Re Ltd.			
14.850% due 09/14/2028	USD	600	600
AGFC Capital Trust I			
5.916% due 01/15/2067		2,200	1,512
Alamo Re Ltd.			
12.284% due 06/07/2027		3,500	3,766
15.730% due 06/07/2026		3,600	3,793
Armor Holdco, Inc.			
8.500% due 11/15/2029		200	201
Armor RE II Ltd.			
12.360% due 01/07/2028		500	534
14.060% due 05/07/2027		1,300	1,413
Army Hawaii Family Housing Trust Certificates			
4.547% due 06/15/2050		7,600	5,393
Avolon Holdings Funding Ltd.			
2.528% due 11/18/2027		14,937	14,402
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA			
1.875% due 01/09/2026	EUR	10,100	11,643
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.			
6.033% due 03/13/2035	USD	1,400	1,491
Banco Santander S.A.			
3.250% due 04/02/2029	EUR	7,400	8,669
6.527% due 11/07/2027	USD	11,000	11,254
6.607% due 11/07/2028		8,400	8,974
Barclays PLC			
4.972% due 05/16/2029		2,600	2,639
5.652% due 03/12/2028		5,200	5,255
5.674% due 03/12/2028		2,200	2,241
5.690% due 03/12/2030		7,200	7,476
6.490% due 09/13/2029		8,500	8,982
Bayou Re Ltd.			
12.192% due 04/30/2027		600	641
22.360% due 04/30/2027		700	788
Blue Ridge Re Ltd.			
9.100% due 01/08/2027		3,306	3,425
BNP Paribas S.A.			
5.497% due 05/20/2030		3,400	3,515
Bonanza RE Ltd.			
3.850% due 01/08/2026		250	248
BPCE S.A.			
6.714% due 10/19/2029		19,000	20,159
7.003% due 10/19/2034		11,600	12,959
CaixaBank S.A.			
6.208% due 01/18/2029		5,400	5,618
Cape Lookout Re Ltd.			
10.750% due 03/13/2028		4,000	4,210
12.575% due 04/05/2027		700	734
Charles River Re Ltd.			
11.502% due 05/10/2027		250	266
CIFI Holdings Group Co. Ltd. (c)			
4.375% due 04/12/2027		300	28
4.450% due 08/17/2026		500	46
5.950% due 10/20/2049		200	21
6.000% due 07/16/2049		200	21
6.450% due 11/07/2049		600	62
Corestate Capital Holding S.A. (d)			
8.000% due 12/31/2026	EUR	9,812	4,586
10.000% due 12/31/2026		946	993
CoStar Group, Inc.			
2.800% due 07/15/2030	USD	11,025	10,093
Country Garden Holdings Co. Ltd. (c)			

2.700% due 07/12/2026		2,100	203
3.125% due 10/22/2049		3,400	323
3.875% due 10/22/2030		1,700	170
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.			
9.700% due 03/05/2045	PEN	13,100	4,060
10.100% due 12/15/2043		3,000	945
Credit Suisse Group AG AT1 Claim (c)	USD	9,046	2,985
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Deloitte LLP			
5.250% due 01/30/2030	USD	11,300	11,585
5.410% due 01/30/2032		11,100	11,432
Deutsche Bank AG			
2.129% due 11/24/2026		1,200	1,198
3.547% due 09/18/2031		2,900	2,754
6.720% due 01/18/2029		2,900	3,040
East Lane Re VII Ltd.			
12.770% due 03/31/2026		3,400	3,466
EPR Properties			
4.750% due 12/15/2026		256	257
4.950% due 04/15/2028		1,132	1,143
Everglades Re II Ltd.			
14.372% due 05/13/2027		2,800	3,011
15.372% due 05/13/2027		2,800	2,998
16.622% due 05/13/2027		2,800	2,999
GA Global Funding Trust			
5.900% due 01/13/2035		9,500	9,846
Gaci First Investment Co.			
5.250% due 01/29/2030		24,100	24,855
GLP Capital LP			
5.300% due 01/15/2029		3,142	3,204
Goodman U.S. Finance Three LLC			
3.700% due 03/15/2028		2,324	2,296
Greengrove RE Ltd.			
11.575% due 04/07/2028		1,000	1,000
GTA Finance Co. Pty Ltd.			
5.400% due 12/04/2029	AUD	10,100	6,745
Hardwood Funding LLC			
4.980% due 06/07/2028	USD	3,300	3,345
5.070% due 06/07/2030		2,200	2,251
Hexagon IV RE Ltd.			
10.478% due 01/21/2028	EUR	2,339	2,782
Hudson Pacific Properties LP			
5.950% due 02/15/2028	USD	600	587
InCaps Funding I Ltd.			
6.433% due 06/01/2033		4,533	4,510
Integrity RE III Ltd.			
16.075% due 06/06/2028		300	321
29.325% due 06/06/2027		300	344
Integrity Re Ltd.			
21.084% due 06/06/2026		1,200	1,317
26.646% due 06/06/2026		600	678
Intesa Sanpaolo SpA			
7.200% due 11/28/2033		7,300	8,319
Iridium Capital PLC			
3.853% due 03/07/2027	EUR	18,600	21,356
9.250% due 06/18/2029		10,600	12,984
Jane Street Group			
6.750% due 05/01/2033	USD	1,300	1,357
Kizuna RE III Pte Ltd.			
6.585% due 04/09/2029		600	615
Longleaf Pine Re Ltd.			
21.804% due 05/25/2027		1,900	2,134
Luca RE Ltd.			
11.085% due 07/22/2028		1,900	1,900
Marex Group PLC			

6.404% due 11/04/2029		2,200	2,263
MMIFS Re Ltd.			
5.236% due 01/10/2028	CAD	800	574
Morgan Stanley Bank N.A.			
4.784% due 10/15/2027	USD	6,000	6,022
Mutual of Omaha Cos. Global Funding			
4.750% due 10/15/2029		2,800	2,847
Nationwide Building Society			
3.960% due 07/18/2030		5,600	5,512
4.302% due 03/08/2029		8,800	8,794
Nature Coast Re Ltd.			
13.825% due 12/07/2026		2,400	2,514
NatWest Group PLC			
4.445% due 05/08/2030		17,600	17,637
5.076% due 01/27/2030		16,500	16,873
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Nykredit Realkredit A/S			
3.500% due 07/10/2031	EUR	500	586
Orange Capital RE DAC			
8.026% due 01/17/2029		250	299
9.836% due 01/08/2027		2,100	2,473
Palm RE Ltd.			
11.575% due 06/07/2028	USD	1,000	1,061
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC			
0.000% due 04/05/2032		15,040	11,491
Polestar Re Ltd.			
14.328% due 01/07/2028		1,600	1,657
17.078% due 01/07/2027		5,500	5,714
Preferred Term Securities XXIV Ltd.			
4.599% due 03/22/2037		619	585
4.679% due 03/22/2037		4,717	4,198
Preferred Term Securities XXV Ltd.			
4.589% due 06/22/2037		15,717	14,695
Preferred Term Securities XXVI Ltd.			
4.599% due 09/22/2037		18,972	17,644
Prime Property Fund LLC			
5.440% due 09/30/2031		12,400	12,509
Purple Re Ltd.			
12.951% due 06/07/2027		2,100	2,237
Quercus Re DAC			
10.050% due 07/08/2027	EUR	300	351
Sabine Re Ltd.			
12.355% due 04/07/2027	USD	700	736
Santander Holdings USA, Inc.			
5.353% due 09/06/2030		5,000	5,095
Santander UK Group Holdings PLC			
2.469% due 01/11/2028		1,000	979
3.823% due 11/03/2028		3,400	3,367
4.858% due 09/11/2030		5,700	5,768
6.534% due 01/10/2029		600	627
6.833% due 11/21/2026		5,700	5,706
7.482% due 08/29/2029	GBP	4,200	5,949
Societe Generale S.A.			
6.447% due 01/12/2027	USD	3,200	3,211
6.691% due 01/10/2034		15,100	16,456
SRC Sukuk Ltd.			
5.000% due 02/27/2028		16,300	16,540
Suci Second Investment Co.			
4.375% due 09/10/2027		13,900	13,926
Sunac China Holdings Ltd. (c)			
6.000% due 09/30/2026		31	5
6.250% due 09/30/2026		31	5
6.500% due 09/30/2027		62	10
6.750% due 09/30/2028		93	14
7.000% due 09/30/2029		94	15
7.250% due 09/30/2030		44	7

Taranis Reinsurance DAC			
8.320% due 01/21/2028	EUR	1,400	1,608
11.000% due 01/21/2028		2,000	2,405
Torrey Pines Re Ltd.			
9.916% due 06/07/2027	USD	1,500	1,573
10.986% due 06/07/2027		900	938
13.238% due 06/05/2026		500	509
Turkiye Is Bankasi A/S			
2.900% due 11/15/2034		8,400	8,165
U.S. Capital Funding VI Ltd.			
4.469% due 07/10/2043		17,687	15,034
UBS AG			
7.500% due 02/15/2028		10,500	11,326
UBS Group AG			
3.091% due 05/14/2032		2,050	1,899
3.869% due 01/12/2029		31,650	31,433
4.194% due 04/01/2031		7,750	7,665
4.988% due 08/05/2033		10,400	10,567
5.959% due 01/12/2034		12,800	13,685
6.327% due 12/22/2027		10,000	10,231
6.442% due 08/11/2028		3,360	3,486
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
6.537% due 08/12/2033	USD	20,610	22,799
7.750% due 03/01/2029	EUR	3,340	4,297
9.016% due 11/15/2033	USD	3,050	3,835
Uniti Group LP			
6.500% due 02/15/2029		2,280	2,136
Ursa Re Ltd.			
9.360% due 12/07/2026		4,200	4,318
11.372% due 02/22/2028		1,100	1,119
12.610% due 12/07/2026		5,300	5,527
Veraison Re Ltd.			
8.872% due 03/08/2028		300	304
VICI Properties LP			
3.750% due 02/15/2027		4,300	4,259
4.125% due 08/15/2030		5,684	5,499
4.250% due 12/01/2026		3,600	3,592
4.500% due 09/01/2026		2,000	2,001
4.625% due 12/01/2029		3,600	3,572
Vitality Re XVI Ltd.			
5.600% due 01/08/2029		550	551
7.600% due 01/08/2029		400	402
Voyager Aviation Holdings LLC			
8.500% due 05/09/2026 (c)		1,987	0
Winston RE Ltd.			
15.550% due 02/26/2027		500	539
			736,192
工業 4.0%			
Air Canada 2020-2 Class A Pass-Through Trust			
5.250% due 04/01/2029		1,265	1,294
Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust			
4.800% due 08/15/2027		2,599	2,609
Amdocs Ltd.			
2.538% due 06/15/2030		3,200	2,937
American Airlines 2014-1 Class A Pass-Through Trust			
3.700% due 10/01/2026		1,537	1,525
American Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust			
3.375% due 05/01/2027		1,149	1,131
American Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust			
3.575% due 01/15/2028		1,258	1,237
American Airlines 2016-2 Class AA Pass-Through Trust			
3.200% due 06/15/2028		668	648
American Airlines 2017-2 Class AA Pass-Through Trust			
3.350% due 10/15/2029		285	275
Boeing Co.			
2.196% due 02/04/2026		18,488	18,390

2.750% due 02/01/2026		25,140	25,043
6.259% due 05/01/2027		4,580	4,708
6.298% due 05/01/2029		1,900	2,016
6.528% due 05/01/2034		1,500	1,660
British Airways 2019-1 Class AA Pass-Through Trust			
3.300% due 12/15/2032		73	70
Broadcom, Inc.			
2.450% due 02/15/2031		7,400	6,747
3.469% due 04/15/2034		957	877
Burberry Group PLC			
5.750% due 06/20/2030	GBP	300	401
Carvana Co. (d)			
9.000% due 06/01/2030	USD	11,580	12,105
9.000% due 06/01/2031		21,798	24,282
Centene Corp.			
2.500% due 03/01/2031		2,487	2,143
3.000% due 10/15/2030		1,400	1,250
3.375% due 02/15/2030		2,238	2,060
4.250% due 12/15/2027		10,310	10,169
Claritev Corp.			
6.750% due 03/31/2031 (d)		3,453	2,779
CommonSpirit Health			
4.975% due 09/01/2035		3,000	2,988
5.580% due 09/01/2045		1,100	1,094
5.662% due 09/01/2055		1,200	1,197
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
CVS Pass-Through Trust			
5.773% due 01/10/2033	USD	106	109
7.507% due 01/10/2032		414	441
8.353% due 07/10/2031		409	446
Energy Transfer LP			
4.950% due 05/15/2028		424	430
Flora Food Management BV			
6.875% due 07/02/2029	EUR	7,400	8,086
Ford Motor Credit Co. LLC			
2.700% due 08/10/2026	USD	2,208	2,177
3.815% due 11/02/2027		13,078	12,830
4.125% due 08/17/2027		32,337	31,941
4.542% due 08/01/2026		25,740	25,692
5.800% due 03/08/2029		6,500	6,616
5.850% due 05/17/2027		1,610	1,633
Galderma Finance Europe BV			
3.500% due 03/20/2030	EUR	21,602	25,451
Greene King Finance PLC			
3.593% due 03/15/2035	GBP	1,658	2,042
4.064% due 03/15/2035		453	568
5.106% due 03/15/2034		111	145
5.907% due 12/15/2034		4,156	5,051
IHG Finance LLC			
3.625% due 09/27/2031	EUR	30,600	35,867
Imperial Brands Finance PLC			
3.500% due 07/26/2026	USD	475	472
JetBlue 2020-1 Class A Pass-Through Trust			
4.000% due 11/15/2032		5,150	4,891
Microchip Technology, Inc.			
4.900% due 03/15/2028		4,700	4,760
5.050% due 02/15/2030		8,850	9,031
Mitchells & Butlers Finance PLC			
4.869% due 12/15/2030		240	232
6.013% due 12/15/2028	GBP	557	739
MPH Acquisition Holdings LLC			
5.750% due 12/31/2030	USD	511	464
11.500% due 12/31/2030 (d)		801	865
Nissan Motor Acceptance Co. LLC			
2.450% due 09/15/2028		300	276
6.125% due 09/30/2030		29,776	29,542

Nissan Motor Co. Ltd.			
4.345% due 09/17/2027		8,700	8,530
4.810% due 09/17/2030		5,700	5,350
5.250% due 07/17/2029	EUR	800	948
7.500% due 07/17/2030	USD	5,600	5,864
8.125% due 07/17/2035		3,800	4,045
ONEOK, Inc.			
4.750% due 10/15/2031		3,100	3,102
Roadster Finance DAC			
2.375% due 12/08/2027	EUR	1,000	1,140
Rolls-Royce PLC			
4.625% due 02/16/2026		3,314	3,832
5.750% due 10/15/2027	GBP	2,223	2,997
Russian Railways Via RZD Capital PLC			
7.487% due 03/25/2031 (c)		6,300	5,794
Spirit Airlines Pass-Through Trust			
4.100% due 04/01/2028	USD	245	233
Stellantis Finance U.S., Inc.			
5.750% due 03/18/2030		5,300	5,436
6.450% due 03/18/2035		2,900	3,011
Times Square Hotel Trust			
8.528% due 08/01/2026		263	264
U.S. Renal Care, Inc.			
10.625% due 06/28/2028		2,342	2,049
United Airlines 2019-2 Class AA Pass-Through Trust			
2.700% due 05/01/2032		1,135	1,047
United Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust			
5.875% due 10/15/2027		10,780	11,037
Universal Music Group NV			
3.750% due 06/30/2032	EUR	2,900	3,446
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Venture Global Calcasieu Pass LLC			
3.875% due 08/15/2029	USD	7,400	7,015
3.875% due 11/01/2033		11,200	9,895
Venture Global LNG, Inc.			
8.125% due 06/01/2028		7,200	7,421
8.375% due 06/01/2031		2,200	2,261
9.500% due 02/01/2029		49,950	53,791
9.875% due 02/01/2032		15,550	16,619
			<u>507,559</u>
公益 5.6%			
Altice France S.A.			
4.750% due 10/15/2030	EUR	1,386	1,538
5.375% due 03/15/2032		231	257
5.500% due 10/15/2031		308	344
5.625% due 06/15/2032		462	516
6.500% due 10/15/2031	USD	2,492	2,379
6.500% due 03/15/2032		2,233	2,140
6.875% due 10/15/2030		2,618	2,563
6.875% due 07/15/2032		1,617	1,554
7.250% due 11/01/2029	EUR	2,571	2,975
9.500% due 11/01/2029	USD	4,775	4,869
12.875% due 11/01/2029	EUR	1,200	1,439
Beignet Investor LLC			
6.581% due 05/30/2049	USD	251,230	268,192
Chile Electricity Lux Mpc II Sarl			
5.580% due 10/20/2035		2,444	2,518
DISH DBS Corp.			
5.250% due 12/01/2026		23,610	23,246
5.750% due 12/01/2028		14,510	13,955
Edison International			
6.250% due 03/15/2030		3,200	3,325
Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.			
4.950% due 03/23/2027		1,800	1,575
4.950% due 02/06/2028		1,000	840
5.150% due 02/11/2026		5,700	5,273

7.288% due 08/16/2037		500	345
8.625% due 04/28/2034		2,372	1,957
Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC			
1.500% due 02/17/2027	EUR	31,800	28,445
2.950% due 01/27/2029	USD	23,200	16,588
NPC Ukrenergo			
6.875% due 11/09/2028		1,200	960
Pacific Gas & Electric Co.			
2.100% due 08/01/2027		1,910	1,837
2.500% due 02/01/2031		2,600	2,328
2.950% due 03/01/2026		10,280	10,228
3.000% due 06/15/2028		11,288	10,886
3.150% due 01/01/2026		15,753	15,715
3.250% due 06/01/2031		3,800	3,511
3.300% due 03/15/2027		3,838	3,785
3.300% due 12/01/2027		14,666	14,377
3.750% due 07/01/2028		13,613	13,394
4.200% due 03/01/2029		9,900	9,810
4.400% due 03/01/2032		7,300	7,104
4.550% due 07/01/2030		50,195	49,893
4.650% due 08/01/2028		100	101
6.000% due 08/15/2035		4,400	4,617
Petroleo			
s de Venezuela S.A. (c)			
5.375% due 04/12/2027		11,932	2,667
5.500% due 04/12/2037		10,372	2,318
6.000% due 11/15/2026		13,183	2,946
6.000% due 05/16/2034		8,283	1,851
9.000% due 11/17/2031		400	91
9.750% due 05/17/2035		4,730	1,152
Petroleos Mexicanos			
5.950% due 01/28/2031		5,319	5,206
6.700% due 02/16/2032		58,087	58,074
6.950% due 01/28/2060		6,116	5,042
7.690% due 01/23/2050		1,570	1,425
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Prosus NV			
1.985% due 07/13/2033	EUR	5,600	5,722
2.085% due 01/19/2030		4,200	4,659
3.061% due 07/13/2031	USD	9,600	8,747
4.193% due 01/19/2032		4,000	3,856
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3			
9.750% due 01/06/2027		184	190
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1			
8.200% due 04/06/2028		1,330	1,374
Sprint Capital Corp.			
8.750% due 03/15/2032		2,200	2,677
Sprint Spectrum Co. LLC			
5.152% due 03/20/2028		1,379	1,387
SW Finance I PLC			
6.875% due 08/07/2032	GBP	7,000	9,551
Thames Water Super Senior Issuer PLC			
9.750% due 10/10/2027		3,877	5,821
Topaz Solar Farms LLC			
4.875% due 09/30/2039	USD	4,436	3,943
5.750% due 09/30/2039		6,409	6,415
Valaris Ltd.			
8.375% due 04/30/2030		1,166	1,219
Windstream Services LLC			
8.250% due 10/01/2031		39,240	40,111
Woodside Finance Ltd.			
5.100% due 09/12/2034		4,800	4,766
Yorkshire Water Finance PLC			
6.000% due 07/22/2033	GBP	3,200	4,294
6.375% due 11/18/2034		1,700	2,333
			723,216

社債合計

(取得原価 1,966,275千米ドル)

1,966,967

転換社債 0.3%

Cooperatieve Rabobank UA

6.500% due 03/29/2170 (e)

EUR

17,444

23,202

Nationwide Building Society

10.250% due 06/20/2166

GBP

4,792

8,219

SVB Financial Trust

11.000% due 11/07/2029

USD

0

55

転換社債合計

(取得原価 36,559千米ドル)

31,476

地方債 0.0%

Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010

6.630% due 02/01/2035

504

537

6.725% due 04/01/2035

238

256

7.350% due 07/01/2035

389

430

Golden State, California, Tobacco Securitization Corp.

Revenue Bonds, Series 2021

3.000% due 06/01/2046

500

450

地方債合計

(取得原価 1,685千米ドル)

1,673

米国政府関係機関 68.0%

Fannie Mae

1.903% due 05/25/2048 (f)

1,671

231

3.000% due 04/01/2037

484

464

3.000% due 09/01/2049

167

149

3.000% due 03/01/2050

14,174

12,786

3.000% due 10/01/2051

1,222

1,086

3.000% due 12/01/2051

179

159

3.000% due 01/01/2052

98

87

3.000% due 02/01/2052

9,146

8,132

3.000% due 03/01/2052

20,204

17,954

3.000% due 04/01/2052

22,194

19,808

3.000% due 05/01/2052

7,041

6,263

3.000% due 06/01/2052

8,570

7,614

3.000% due 07/01/2052

6,505

5,777

額面
(千通貨)時価
(千米ドル)

3.000% due 08/01/2052

USD

2,879

2,575

3.000% due 05/01/2053

101

90

3.500% due 08/01/2042

15

15

3.500% due 09/01/2047

138

130

3.500% due 03/01/2048

42

40

3.500% due 04/01/2051

556

521

4.000% due 12/01/2041

39

38

4.000% due 07/01/2042

33

32

4.000% due 08/01/2042

423

413

4.000% due 09/01/2042

112

108

4.000% due 10/01/2042

16

16

4.000% due 01/01/2043

4

4

4.000% due 11/01/2045

74

72

4.000% due 03/01/2047

23

23

4.000% due 04/01/2047

178

173

4.000% due 08/01/2047

3,027

2,930

4.000% due 10/01/2047

163

158

4.000% due 12/01/2047

76

74

4.000% due 01/01/2048

39

38

4.000% due 02/01/2048

396

383

4.000% due 07/01/2048

4,730

4,577

4.000% due 08/01/2048

2,966

2,867

4.000% due 09/01/2048

893

865

4.500% due 02/01/2038

1

1

4.500% due 01/01/2041

135

132

5.000% due 10/01/2035

51

52

5.000% due 12/01/2035	73	73
5.000% due 05/01/2038	2	2
5.000% due 11/01/2039	6	6
5.383% due 12/25/2054	7,339	7,370
5.500% due 07/01/2033	13	13
5.500% due 06/01/2035	565	571
3.000% due 08/01/2052	2,879	2,575
3.000% due 05/01/2053	101	90
3.500% due 08/01/2042	15	15
3.500% due 09/01/2047	138	130
3.500% due 03/01/2048	42	40
3.500% due 04/01/2051	556	521
5.500% due 04/01/2036	1	1
5.500% due 11/01/2036	1	1
5.500% due 03/01/2037	6	6
5.500% due 09/01/2037	4	4
5.500% due 02/01/2038	3	3
5.500% due 04/01/2038	10	10
6.000% due 09/01/2029	368	376
6.000% due 08/01/2031	15	15
6.000% due 06/01/2032	1	1
6.000% due 09/01/2039	325	328
6.000% due 10/01/2047	7	7
6.000% due 01/01/2053	9,804	10,075
6.000% due 02/01/2054	226	231
6.000% due 06/01/2054	16,241	16,626
6.000% due 09/01/2054	184	188
6.500% due 01/01/2037	1	1
6.500% due 10/01/2037	2	2
6.500% due 10/01/2053	480	499
6.500% due 11/01/2053	2,586	2,682
6.500% due 08/01/2055	3,190	3,303
7.000% due 09/01/2031	22	22
Fannie Mae, TBA (g)		
2.500% due 11/01/2055	146,000	123,980
3.000% due 11/01/2040	1,800	1,725
3.000% due 12/01/2055	85,150	75,451
3.500% due 11/01/2055	38,883	35,854
3.500% due 12/01/2055	256,000	235,856
4.000% due 12/01/2055	53,050	50,319
5.000% due 12/01/2054	100,000	99,430
5.000% due 11/01/2055	36,000	35,824
6.000% due 11/01/2055	153,500	156,987
6.000% due 12/01/2055	559,100	571,646
6.500% due 11/01/2055	81,727	84,640
6.500% due 12/01/2055	1,039,633	1,077,052
7.000% due 12/01/2055	4,616	4,834

額面
(千通貨)時価
(千米ドル)

Freddie Mac

2.202% due 06/15/2042 (f)	USD	24	4
3.000% due 11/01/2046		48	44
3.000% due 12/01/2047		1,495	1,360
3.000% due 03/01/2048		86	78
3.000% due 12/01/2051		152	136
3.000% due 04/01/2052		473	421
3.000% due 05/01/2052		6,675	5,928
3.000% due 01/01/2053		69	61
3.000% due 03/01/2053		235	209
3.500% due 10/01/2039		88	84
3.500% due 10/01/2047		1,628	1,531
3.500% due 12/01/2047		513	482
3.500% due 03/01/2048		1,759	1,652
3.500% due 04/01/2048		777	729
3.500% due 10/01/2048		773	723
3.500% due 12/01/2048		1,898	1,780
3.500% due 03/01/2049		1,179	1,102

3.500% due 05/01/2051	63	58
4.000% due 08/01/2042	371	365
4.000% due 09/01/2042	517	509
4.000% due 12/01/2042	6	6
4.000% due 04/01/2047	247	239
4.000% due 05/01/2047	238	231
4.000% due 08/01/2047	414	401
4.000% due 08/01/2048	498	482
4.000% due 09/01/2048	205	198
4.000% due 12/01/2048	7,168	6,935
4.000% due 02/01/2049	3,196	3,090
4.000% due 03/01/2049	229	222
5.000% due 06/01/2034	49	49
5.000% due 08/01/2035	34	34
5.000% due 01/01/2037	2	2
5.000% due 01/01/2038	1	1
5.000% due 06/01/2054	197	196
5.383% due 12/25/2054	6,085	6,114
5.500% due 01/01/2035	221	223
5.500% due 05/01/2037	1	1
5.500% due 06/01/2037	81	81
5.750% due 05/01/2037	72	75
6.000% due 07/01/2037	28	28
6.000% due 01/01/2053	1,522	1,563
6.000% due 03/01/2054	4,056	4,154
6.000% due 04/01/2054	929	953
6.000% due 06/01/2054	359	368
6.000% due 07/01/2054	65,550	67,149
6.000% due 09/01/2054	3,838	3,932
Ginnie Mae		
3.000% due 06/20/2052	1	1
3.500% due 09/20/2046	5	5
3.500% due 12/20/2050	97	89
3.500% due 01/20/2051	41	38
3.500% due 07/20/2051	87	80
3.500% due 10/20/2051	17	16
3.500% due 01/20/2052	334	308
3.500% due 02/20/2052	276	255
3.500% due 03/20/2052	23,670	21,888
3.500% due 04/20/2052	94	86
3.500% due 05/20/2052	5,952	5,500
3.500% due 06/20/2052	4,710	4,344
3.500% due 09/20/2052	12,277	11,370
3.500% due 10/20/2052	69,988	64,315
3.500% due 11/20/2052	16,174	14,869
3.500% due 12/20/2052	3,196	2,933
3.500% due 01/20/2053	372	343
3.500% due 08/20/2054	361	331
3.500% due 09/20/2054	6,095	5,614
3.500% due 10/20/2054	525	481
	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
3.500% due 12/20/2054	USD 230	211
3.500% due 01/20/2055	796	729
3.500% due 06/20/2055	19,545	17,903
3.500% due 07/20/2055	28,815	26,394
3.500% due 08/20/2055	496,100	454,414
4.000% due 06/20/2041	1	1
4.000% due 04/20/2047	1,179	1,135
4.000% due 05/20/2047	21,769	20,958
4.000% due 06/20/2047	10,322	9,937
4.000% due 07/20/2047	8,897	8,599
4.000% due 02/20/2048	6,109	5,881
4.000% due 05/20/2049	21,260	20,340
4.000% due 02/20/2050	251	241
4.000% due 07/20/2050	125	119
4.000% due 08/20/2050	19	19

4.000% due 09/20/2050		1,493	1,430
4.000% due 10/20/2050		48,055	46,087
4.000% due 11/20/2052		212	202
4.500% due 10/20/2035		272	268
4.500% due 01/20/2040		69	68
4.500% due 03/20/2040		5	5
4.500% due 07/15/2040		956	951
4.500% due 07/20/2040		969	978
4.500% due 08/15/2040		1,050	1,048
4.500% due 08/20/2040		698	705
4.500% due 09/20/2040		2,925	2,951
4.500% due 10/20/2040		788	796
4.500% due 01/20/2041		3,752	3,787
4.500% due 02/20/2041		1,826	1,826
4.500% due 03/20/2041		6,802	6,828
4.500% due 04/15/2041		943	939
4.500% due 04/20/2041		736	742
4.500% due 06/20/2041		6,467	6,493
4.500% due 07/20/2041		1,658	1,673
4.500% due 09/20/2041		166	168
4.500% due 10/20/2041		998	989
4.500% due 12/20/2041		1,494	1,507
4.500% due 05/20/2043		341	344
4.500% due 07/20/2043		232	234
5.000% due 08/20/2030		116	117
5.000% due 05/20/2040		241	242
5.000% due 04/20/2041		6	6
5.500% due 05/20/2038		6	6
5.500% due 06/20/2038		26	27
5.500% due 07/20/2038		30	30
5.500% due 08/20/2038		212	213
5.500% due 09/20/2038		65	65
5.500% due 10/20/2038		14	14
5.500% due 01/20/2039		9	9
5.500% due 02/20/2039		23	23
5.500% due 09/20/2039		42	43
5.500% due 10/20/2039		4	4
5.500% due 11/20/2039		195	196
5.500% due 01/20/2040		171	170
5.500% due 06/20/2040		169	174
5.500% due 07/20/2053		16,372	16,609
5.500% due 08/20/2053		14,376	14,571
Ginnie Mae, TBA (g)			
2.000% due 12/01/2055		19,000	15,807
2.500% due 12/01/2055		46,200	39,994
3.000% due 11/01/2055		751,000	674,961
3.000% due 12/01/2055		176,929	158,987
3.500% due 12/01/2055		392,944	359,707
4.000% due 11/01/2055		708,650	670,344
4.000% due 12/01/2055		304,850	288,288
4.500% due 11/01/2055		588,135	574,104
4.500% due 12/01/2055		546,665	533,111
5.000% due 12/01/2054		437,004	435,215
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.000% due 11/01/2055	USD	461,096	459,749
5.500% due 11/01/2055		143,170	144,373
5.500% due 12/01/2055		450,430	453,881
6.000% due 11/01/2052		49,720	50,607
6.000% due 12/01/2055		135,081	137,472
6.500% due 01/01/2056		63,000	64,866
米国政府関係機関合計			8,681,585
（取得原価 8,678,017千米ドル）			
米国長期国債 12.6%			
Treasury Inflation Protected Securities (h)			
0.125% due 07/15/2026		52,982	52,697

0.125% due 10/15/2026	52,523	52,101
0.125% due 01/15/2031	2,116	1,984
0.125% due 07/15/2031	8,026	7,485
0.250% due 07/15/2029	149,025	144,237
0.250% due 02/15/2050	23,136	13,908
0.375% due 01/15/2027	6,228	6,164
0.375% due 07/15/2027	1,669	1,653
0.625% due 07/15/2032	96,117	90,892
0.625% due 02/15/2043	3,100	2,378
0.750% due 07/15/2028	36,597	36,300
0.750% due 02/15/2042	7,312	5,846
0.750% due 02/15/2045	19,949	15,062
0.875% due 01/15/2029	66,812	66,096
0.875% due 02/15/2047	23,353	17,474
1.000% due 02/15/2046	12,579	9,821
1.000% due 02/15/2048	27,327	20,740
1.000% due 02/15/2049	69,279	51,781
1.375% due 07/15/2033	224,975	221,445
1.375% due 02/15/2044	3,614	3,122
1.500% due 02/15/2053	28,446	23,094
1.625% due 04/15/2030	29,107	29,472
1.750% due 01/15/2034	27,613	27,729
1.875% due 07/15/2034	168,604	171,043
2.125% due 02/15/2040	3,747	3,788
2.125% due 02/15/2041	2,071	2,078
U.S. Treasury Bonds		
2.250% due 08/15/2046	100	67
2.750% due 08/15/2047	2,830	2,075
3.000% due 08/15/2048	155	118
3.000% due 02/15/2049	77	58
3.125% due 05/15/2048	180	140
4.250% due 08/15/2054	22,900	21,360
4.375% due 08/15/2043	33,800	32,887
4.500% due 11/15/2054	129,000	125,495
4.625% due 05/15/2054	116,900	115,978
4.875% due 08/15/2045	6,912	7,120
U.S. Treasury Notes		
1.625% due 02/15/2026	2,200	2,186
2.000% due 11/15/2026	800	786
2.250% due 02/15/2027	28,000	27,507
2.375% due 05/15/2029	32,200	30,869
2.625% due 02/15/2029	5,000	4,847
2.750% due 08/15/2032	150,100	140,068
2.875% due 05/15/2032	290	274
4.250% due 08/15/2035	10,911	11,048
米国長期国債合計		1,601,273
（取得原価 1,707,536千米ドル）		
モーゲージバック証券 31.6%		
Accredited Mortgage Loan Trust		
5.801% due 07/25/2035	2,206	2,021
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
4.416% due 08/25/2036	2,042	2,003
4.901% due 01/25/2035	672	651
5.006% due 08/25/2035	5,031	5,036
5.036% due 11/25/2034	750	762
5.276% due 02/25/2035	4,987	4,873
	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Adjustable Rate Mortgage Trust		
4.751% due 05/25/2036	801	694
5.056% due 08/25/2035	1,873	1,713
AFC Home Equity Loan Trust		
4.916% due 06/25/2029	1,359	1,024
Alternative Loan Trust		
4.150% due 08/25/2036	4,005	3,753
4.336% due 09/20/2046	300	311

USD

4.362% due 08/25/2035		372	350
4.406% due 07/25/2035		649	489
4.446% due 05/25/2047		1,937	1,772
4.466% due 07/25/2036		2,916	2,962
4.486% due 08/25/2046		7,270	6,459
4.506% due 02/25/2035		199	188
4.506% due 05/25/2036		10,139	8,862
4.556% due 05/25/2035		737	547
4.556% due 09/25/2035		2,382	1,442
4.566% due 03/20/2046		4,294	4,067
4.606% due 05/25/2037		1,707	712
4.606% due 12/25/2046		10,185	8,769
4.646% due 07/25/2036		15,578	14,382
4.666% due 08/25/2035		385	375
4.706% due 01/25/2036		4,655	4,327
4.786% due 12/20/2035		4,201	4,032
4.798% due 11/20/2035		288	282
5.399% due 11/20/2035		459	417
5.459% due 08/25/2035		288	252
5.500% due 04/25/2034		6,705	6,806
5.500% due 02/25/2035		609	599
5.500% due 06/25/2035		3,598	2,901
5.500% due 08/25/2035		41	35
5.500% due 09/25/2035		1,892	1,258
5.500% due 11/25/2035		1,425	782
5.500% due 02/25/2036		13	7
5.750% due 07/25/2037		334	189
5.756% due 10/25/2034		1,276	1,265
5.856% due 09/25/2034		408	385
6.000% due 04/25/2036		1,934	944
6.000% due 11/25/2036		1,984	1,084
6.000% due 07/25/2037		24,468	12,672
7.000% due 10/25/2037		27,541	9,236
Ameritrust Mortgage Securities Trust			
4.721% due 03/25/2036		17,953	17,474
Ameritrust Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
3.128% due 09/25/2032		38	38
4.409% due 11/25/2033		1,245	1,277
5.126% due 01/25/2036		8,685	7,765
5.861% due 10/25/2034		9,556	9,177
Angel Oak Mortgage Trust			
6.500% due 12/25/2067		2,695	2,723
Argent Mortgage Loan Trust			
4.586% due 05/25/2035		14,902	13,672
Argent Securities Trust			
4.466% due 04/25/2036		7,277	2,292
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
3.804% due 09/25/2033		1,393	1,375
4.871% due 10/25/2035		36,400	34,344
Asset-Backed Funding Certificates Trust			
4.546% due 10/25/2036		13,188	11,817
4.766% due 03/25/2035		6,724	6,630
4.841% due 06/25/2035		4,297	4,224
5.081% due 06/25/2035		3,608	3,457
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust			
3.460% due 05/25/2036		40,280	38,130
Avon Finance			
6.974% due 12/28/2049	GBP	2,400	3,167
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust			
2.847% due 04/20/2042	USD	10,620	8,678
3.110% due 04/25/2050		28,512	27,718
3.110% due 08/25/2052		10,000	8,912
Banc of America Alternative Loan Trust			

3.790% due 01/24/2049		36	33
6.000% due 07/25/2046		1,113	982
Banc of America Funding Trust			
4.949% due 01/20/2047		56	48
4.966% due 04/25/2037		6,721	5,777
4.982% due 02/20/2035		949	833
6.123% due 06/20/2036		3,376	2,842
BCAP LLC Trust			
4.343% due 04/26/2036		4,419	2,043
5.876% due 04/26/2037		2,733	1,199
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
5.388% due 11/25/2034		110	102
Bear Stearns Alternative-A Trust			
4.233% due 01/25/2036		73	71
4.446% due 04/25/2037		5,464	4,940
4.526% due 11/25/2046		5,699	4,616
4.826% due 08/25/2035		3,155	3,099
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust			
2.494% due 05/25/2036 (f)		7,855	207
4.406% due 06/25/2047		1,611	1,606
4.506% due 05/25/2036		12,411	2,970
4.511% due 07/25/2036		7,160	7,127
4.586% due 02/25/2037		640	938
4.618% due 11/25/2035		2,325	2,424
4.682% due 06/25/2034		2,205	2,263
4.721% due 02/25/2036		6,144	6,161
5.025% due 12/25/2035		9,278	9,228
5.156% due 08/25/2037		13,883	12,721
5.258% due 09/25/2034		3,161	3,306
6.131% due 03/25/2035		3,262	3,256
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			
5.500% due 11/25/2033		2,884	2,583
Bear Stearns Mortgage Funding Trust			
4.506% due 02/25/2037		4,171	3,969
Benchmark Mortgage Trust			
3.899% due 03/15/2062		10,975	8,403
BINOM Securitization Trust			
4.441% due 08/25/2057		12,001	11,713
Bridgegate Funding PLC			
6.221% due 10/16/2062	GBP	12,821	16,932
6.971% due 10/16/2062		18,993	25,107
7.971% due 10/16/2062		9,971	13,194
8.971% due 10/16/2062		7,217	9,534
BSST Mortgage Trust			
6.883% due 02/15/2037	USD	11,000	3,735
7.533% due 02/15/2037		24,700	6,601
8.533% due 02/15/2037		7,500	1,296
BX Commercial Mortgage Trust			
5.045% due 02/15/2039		2,067	2,065
BX Trust			
5.792% due 10/15/2036		16,400	16,382
6.042% due 10/15/2036		25,610	25,583
Canterbury Finance No.4 PLC			
4.821% due 05/16/2058	GBP	21,986	28,911
Carrington Mortgage Loan Trust			
5.276% due 02/25/2035	USD	3,468	3,439
CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage			
6.040% due 01/25/2039		325	315
Chase Home Lending Mortgage Trust			
3.250% due 03/25/2063		18,319	16,693
Chase Mortgage Finance Trust			
4.463% due 12/25/2035		3,404	2,968
ChaseFlex Trust			
4.706% due 07/25/2037		781	694

額面
(千通貨)時価
(千米ドル)

Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates

4.466% due 03/25/2035	USD	148	148
CIM Trust			
3.250% due 10/25/2058		14,313	13,175
6.639% due 12/25/2067		3,163	3,181
CIT Mortgage Loan Trust			
5.606% due 10/25/2037		19,050	19,377
Citigroup Mortgage Loan Trust			
0.000% due 09/25/2064		122,123	104,485
4.386% due 12/25/2036		1,521	1,495
4.426% due 12/25/2036		8,803	4,990
4.552% due 08/25/2036		14,408	5,741
4.926% due 09/25/2037		9,608	8,806
4.977% due 08/25/2036		2,989	2,805
5.023% due 07/25/2037		1,870	1,668
6.000% due 11/25/2035		176	179
7.250% due 05/25/2036		7,534	3,752
7.264% due 01/25/2037		2,028	862
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
5.141% due 05/25/2035		8,929	8,585
7.856% due 07/25/2037		3,507	3,472
Commercial Mortgage Trust			
0.000% due 04/10/2047 (f)		3,465	0
7.297% due 12/15/2038		8,575	8,004
Conseco Finance Corp.			
6.920% due 12/01/2030		154	155
7.500% due 03/01/2030		43,484	11,312
7.600% due 04/15/2026		4,848	342
Countrywide Asset-Backed Certificates			
4.606% due 08/26/2033		111	111
5.981% due 05/25/2035		6,245	6,306
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
4.038% due 03/25/2037		2,422	2,164
4.419% due 11/25/2037		3,625	3,422
4.652% due 10/20/2035		2,893	2,763
4.823% due 11/25/2034		5	5
5.399% due 06/25/2034		1	1
5.500% due 11/25/2035		4,704	2,607
5.750% due 08/25/2037		550	276
6.000% due 07/25/2036		16,553	7,853
6.000% due 11/25/2037		2,642	1,146
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
6.556% due 01/25/2033		604	618
Credit Suisse Mortgage Capital			
4.134% due 10/26/2036		108	99
4.612% due 11/27/2036		7,548	7,313
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust			
5.400% due 03/25/2037		611	280
6.000% due 05/25/2036		1,607	833
Credit Suisse Mortgage Capital Trust			
0.000% due 01/25/2058		17	17
0.000% due 04/25/2058 (f)		1	1
2.973% due 07/25/2057		2,670	2,321
3.431% due 11/10/2032		1,922	1,539
3.549% due 01/25/2058		15,053	12,430
4.723% due 04/25/2058		22,241	20,737
4.868% due 06/25/2050		35,008	31,771
5.194% due 07/15/2032		2,153	2,145
5.394% due 07/15/2032		2,400	2,391
6.859% due 06/01/2050		24,108	24,039
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC			
7.480% due 03/25/2046		4,266	3,904
Cross Mortgage Trust			
6.093% due 04/25/2069		5,153	5,204
CWABS Asset-Backed Certificates Trust			
3.801% due 12/25/2034		7,891	7,391
4.326% due 08/25/2037		23,906	22,203
4.336% due 10/25/2047		1,136	1,132

4.356% due 02/25/2036		716	699
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
4.386% due 06/25/2035	USD	1,230	1,137
4.386% due 06/25/2037		10,244	9,604
4.466% due 11/25/2047		16	134
4.566% due 05/25/2037		9,128	8,958
4.586% due 05/25/2036		7,812	6,837
4.586% due 03/25/2037		14,714	14,193
4.586% due 03/25/2047		22,401	21,488
4.626% due 09/25/2046		5,067	4,892
4.631% due 08/25/2036		1,626	1,605
4.806% due 03/25/2036		1,207	1,101
5.186% due 05/25/2036		1,923	1,640
5.201% due 06/25/2035		8,126	8,111
5.406% due 08/25/2035		3,000	2,946
5.633% due 06/25/2035		8,644	7,751
5.681% due 11/25/2034		5,123	5,165
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates			
5.456% due 08/25/2047		29,506	28,095
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust			
5.681% due 03/25/2035		11,244	11,241
6.506% due 02/25/2035		7,049	6,144
DBGS Mortgage Trust			
6.947% due 10/15/2036		15,000	13,945
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust			
4.426% due 03/25/2037		8,098	3,811
4.606% due 09/25/2047		9,416	8,325
4.766% due 08/25/2037		15,847	12,576
Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust			
4.523% due 10/25/2035		6,415	5,137
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.			
4.173% due 11/27/2036		25	25
Deutsche Mortgage Securities, Inc. Re-REMIC Trust			
Certificates			
4.300% due 06/27/2037		8,989	7,994
Domi BV			
2.644% due 06/15/2053	EUR	1,735	2,003
Downey Savings & Loan Association			
4.336% due 10/19/2036	USD	6,009	5,528
4.806% due 09/19/2045		4,548	2,400
Ellington Loan Acquisition Trust			
5.206% due 05/25/2037		691	683
EMC Mortgage Loan Trust			
5.156% due 04/25/2042		2,995	3,077
Encore Credit Receivables Trust			
5.036% due 11/25/2035		6,436	6,203
Eurosail-UK PLC			
4.877% due 09/13/2045	GBP	2,634	3,378
5.057% due 06/13/2045		2,177	2,860
FBR Securitization Trust			
4.781% due 10/25/2035	USD	16,222	13,707
4.871% due 09/25/2035		4,776	4,711
FFMLT Trust			
5.036% due 11/25/2035		2,069	1,950
Finance of America Structured Securities			
3.500% due 09/25/2055		94,435	91,833
First Franklin Mortgage Loan Trust			
4.007% due 04/25/2035		2,171	2,149
4.416% due 11/25/2036		59,328	51,827
4.426% due 04/25/2036		2,799	2,763
4.781% due 03/25/2034		1,589	1,617
4.796% due 01/25/2036		24,773	23,503
First Horizon Alternative Mortgage Securities			
0.894% due 05/25/2035 (f)		1,044	63
4.606% due 05/25/2035		1,045	594
Fremont Home Loan Trust			

4.386% due 02/25/2037		5,672	4,254
4.396% due 05/25/2036		2,608	2,574
4.766% due 01/25/2036		3,539	3,440
5.126% due 01/25/2035		6,493	6,026
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
GE-WMC Asset-Backed Pass-Through Certificates			
4.796% due 10/25/2035	USD	10,060	9,006
Glen Securities Finance DAC			
4.116% due 10/28/2038	EUR	3,302	3,850
5.116% due 10/28/2038		2,477	2,856
5.916% due 10/28/2038		1,211	1,380
GMAC Commercial Mortgage Asset Corp.			
5.456% due 03/10/2051	USD	11,401	10,214
GreenPoint Mortgage Funding Trust			
4.666% due 11/25/2045		30	23
Grifonas Finance No.1 PLC			
2.344% due 08/28/2039	EUR	297	333
GS Mortgage-Backed Securities Corp. Trust			
2.000% due 12/25/2060	USD	2,390	2,071
GS Mortgage-Backed Securities Trust			
0.000% due 08/25/2071 (i)		950	789
4.185% due 08/25/2071		97,349	92,348
5.943% due 04/25/2065		38,654	40,258
GSAA Home Equity Trust			
4.124% due 03/25/2036		586	351
4.546% due 05/25/2047		1,365	808
6.182% due 11/25/2036		2,818	636
6.500% due 11/25/2037		20	7
6.619% due 07/25/2036		1,913	534
GSAMP Trust			
4.266% due 01/25/2037		14,958	9,267
4.386% due 03/25/2047		3,629	3,336
4.626% due 06/25/2036		7,694	7,536
4.751% due 11/25/2035		4,671	4,618
5.081% due 08/25/2034		2,219	2,272
5.081% due 04/25/2035		4,570	4,353
5.906% due 06/25/2035		2,932	2,888
GSMSC Resecuritization Trust			
1.925% due 04/26/2037		44,351	10,028
3.974% due 09/26/2036		3,375	2,052
GSR Mortgage Loan Trust			
2.594% due 03/25/2037 (f)		7,311	695
4.406% due 03/25/2037		7,311	1,090
HarborView Mortgage Loan Trust			
4.308% due 06/19/2036		5,989	3,054
4.336% due 08/19/2037		5,316	4,795
4.626% due 12/19/2036		644	623
4.648% due 11/19/2036		2,263	1,828
4.706% due 02/19/2036		8,648	5,075
4.786% due 08/19/2045		6,337	5,002
Hilton USA Trust			
2.828% due 11/05/2035		1,000	838
Home Equity Asset Trust			
4.586% due 10/25/2036		23,475	15,257
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			
4.246% due 11/25/2036		8,956	8,544
4.346% due 04/25/2037		11,419	7,846
4.466% due 06/25/2036		977	957
4.646% due 06/25/2036		16,729	13,626
5.096% due 08/25/2035		684	683
Household Capital RMBS			
5.740% due 07/20/2086	AUD	34,294	22,702
6.740% due 07/20/2086		7,470	4,941
HSI Asset Loan Obligation Trust			
6.350% due 12/25/2036	USD	445	314
HSI Asset Securitization Corp. Trust			

4.206% due 07/25/2036		2,073	896
4.406% due 07/25/2036		30,946	13,525
4.481% due 05/25/2037		5,322	5,317
Impac CMB Trust			
4.952% due 01/25/2035		5,756	5,631
Impac Secured Assets Corp.			
4.666% due 03/25/2036		6,023	5,370
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Impac Secured Assets Trust			
4.326% due 05/25/2037	USD	239	203
4.486% due 01/25/2037		1,580	1,370
IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust			
6.500% due 10/25/2037		8,155	3,817
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust			
3.827% due 06/25/2037		7,472	4,496
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			
3.223% due 07/25/2037		15,211	13,120
3.383% due 04/25/2037		12,122	11,005
3.630% due 04/25/2037		5,071	4,556
3.814% due 03/25/2036		3,275	2,228
4.162% due 11/25/2036		9,731	5,838
4.466% due 02/25/2037		18,458	17,427
4.486% due 10/25/2036		4,434	1,804
4.526% due 04/25/2046		760	710
4.706% due 07/25/2035		4,850	3,928
Jefferies Resecuritization Trust			
8.197% due 06/25/2047		373	313
Jeronimo Funding DAC			
3.189% due 10/25/2064	EUR	21,072	24,433
JPMorgan Alternative Loan Trust			
4.105% due 09/25/2036	USD	7,064	5,847
4.604% due 03/25/2036		221	162
4.643% due 05/25/2036		484	287
4.666% due 04/25/2047		1,148	1,108
5.730% due 03/25/2036		34	34
6.000% due 12/27/2036		1,601	771
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			
4.128% due 07/05/2031		2,500	2,190
4.248% due 07/05/2033		1,925	1,836
5.496% due 12/15/2036		3,700	1,830
6.497% due 09/15/2029		1,740	1,393
6.812% due 11/15/2038		16,193	16,253
7.235% due 10/05/2040		6,900	7,287
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.			
5.036% due 12/25/2035		6,229	6,171
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
4.376% due 08/25/2036		8,402	8,047
4.376% due 06/25/2037		31,985	31,304
4.386% due 06/25/2037		22,826	20,492
4.406% due 12/25/2036		12,733	6,760
4.432% due 11/25/2036		1,976	2,051
4.511% due 05/25/2036		4,835	4,887
4.541% due 05/25/2036		12,919	12,528
JPMorgan Mortgage Trust			
4.406% due 10/25/2035		2,808	1,964
5.250% due 11/25/2063		755	760
5.329% due 01/25/2037		306	257
6.000% due 01/25/2036		1,695	752
6.000% due 06/25/2037		3,216	1,243
7.000% due 08/25/2037		2,155	1,053
JPMorgan Resecuritization Trust			
4.751% due 02/26/2037		1,504	1,412
Jubilee Place 6 BV			
2.833% due 09/17/2060	EUR	1,416	1,640
Kentmere No.4 PLC			
0.000% due 01/28/2039	GBP	13,618	7,482

4.769% due 01/28/2039		50,197	65,896
Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC			
2.314% due 06/15/2045	EUR	1,262	1,440
Legacy Mortgage Asset Trust			
0.000% due 09/25/2059	USD	34,948	14,947
0.000% due 09/25/2059 (f)		510,830	2,120
3.000% due 09/25/2059		67,809	65,231
3.677% due 09/25/2059		38,539	28,446
4.251% due 09/25/2059		72,719	63,117
Lehman XS Trust			
4.306% due 02/25/2037		10,834	9,993
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
4.486% due 09/25/2036	USD	3,470	3,487
4.486% due 12/25/2036		11,475	9,421
4.506% due 06/25/2046		6,956	5,953
4.626% due 02/25/2046		519	473
4.626% due 02/25/2047		17,190	15,616
5.806% due 10/25/2037		9,949	9,491
6.500% due 06/25/2046		3,974	3,463
Long Beach Mortgage Loan Trust			
4.486% due 02/25/2036		27,215	24,244
4.486% due 03/25/2046		30,992	11,098
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
4.249% due 04/25/2034		1	1
5.309% due 12/25/2046		4,802	4,602
Mastr Asset-Backed Securities Trust			
4.546% due 11/25/2036		22	13
4.661% due 01/25/2036		6,571	6,334
5.256% due 08/25/2037		11,793	10,398
Mastr Specialized Loan Trust			
4.826% due 02/25/2036		5,111	4,301
Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust			
7.106% due 10/25/2037		10,437	10,245
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
4.386% due 05/25/2037		16,309	8,152
4.386% due 10/25/2037		52,843	7,343
4.826% due 07/25/2034		4,138	3,739
4.901% due 09/25/2035		29	29
5.186% due 10/25/2035		189	190
6.199% due 02/25/2033		12	11
MFA Trust			
6.775% due 10/25/2058		4,034	4,072
Mill City Mortgage Loan Trust			
3.250% due 01/25/2061		1,450	1,252
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			
4.336% due 11/25/2036		1,796	1,065
4.356% due 07/25/2036		3,888	3,591
4.366% due 02/25/2037		6,674	2,964
4.406% due 07/25/2036		41,390	15,115
4.586% due 06/25/2036		16,847	15,041
4.606% due 07/25/2036		41,187	15,110
4.646% due 03/25/2036		2,996	2,934
4.841% due 07/25/2035		3,243	3,204
5.106% due 03/25/2033		53	53
5.106% due 07/25/2037		270	269
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust			
0.763% due 11/15/2052 (f)		122,807	1,235
Morgan Stanley Capital I Trust			
2.428% due 04/05/2042		13,500	11,926
5.730% due 08/15/2033		2,619	578
6.524% due 12/15/2038		21,942	19,614
7.223% due 12/15/2038		7,750	6,779
Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust			
4.646% due 02/25/2036		18,254	18,059
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			
4.616% due 02/25/2036		13,330	12,786

Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust			
4.566% due 07/25/2036		9,376	3,700
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
3.257% due 11/25/2037		1,108	770
6.000% due 12/25/2035		480	174
Morgan Stanley Reremic Trust			
4.592% due 11/26/2036		3,824	3,340
Mortgage Loan Trust			
5.370% due 03/25/2034		2,965	2,962
MortgageIT Trust			
5.681% due 08/25/2035		183	183
Mortimer Btl PLC			
5.158% due 12/22/2056	GBP	4,050	5,341
MTN Commercial Mortgage Trust			
5.437% due 03/15/2039	USD	1,120	1,121
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust			
3.821% due 02/15/2039	USD	2,900	2,722
New Century Home Equity Loan Trust			
5.231% due 10/25/2033		96	97
New Residential Mortgage Loan Trust			
4.000% due 08/27/2057		727	713
New York Mortgage Trust			
4.646% due 04/25/2035		362	355
Newgate Funding PLC			
4.267% due 12/15/2050	GBP	10,315	13,237
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust			
4.206% due 08/25/2036	USD	4,932	1,331
5.034% due 05/25/2035		2,385	1,136
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			
4.426% due 02/25/2037		1,192	1,095
4.566% due 02/25/2037		1,118	1,026
4.871% due 05/25/2035		4,077	4,083
6.245% due 10/25/2036		20,612	3,567
Nomura Resecuritization Trust			
1.641% due 03/26/2037		4,518	3,662
NovaStar Mortgage Funding Trust			
4.306% due 09/25/2037		10,639	10,529
4.426% due 05/25/2036		1,772	1,759
4.426% due 10/25/2036		4,987	2,326
NYO Commercial Mortgage Trust			
6.142% due 11/15/2038		30,130	29,810
6.692% due 11/15/2038		14,400	14,110
OBX Trust			
3.698% due 04/25/2053		13,759	13,572
6.319% due 01/25/2062		7,594	7,604
6.520% due 07/25/2063		4,349	4,383
Option One Mortgage Loan Trust			
4.226% due 03/25/2037		4,542	4,468
4.246% due 03/25/2037		23,284	21,418
4.306% due 07/25/2036		63	38
4.306% due 02/25/2037		16,206	8,026
4.386% due 07/25/2036		11,937	7,179
4.386% due 03/25/2037		4,052	2,729
4.606% due 07/25/2036		4,960	2,983
4.916% due 02/25/2035		3,416	2,962
Ownit Mortgage Loan Trust			
4.366% due 10/25/2037		2,830	3,003
4.426% due 10/25/2037		1,944	2,069
4.486% due 07/25/2037		934	1,013
4.646% due 03/25/2037		2,936	2,867
5.126% due 03/25/2036		2,520	2,240
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
4.841% due 09/25/2035		1,447	1,427
4.886% due 09/25/2035		25,075	23,301

5.576% due 01/25/2035		2,000	1,700
6.131% due 12/25/2034		25,974	25,537
People's Financial Realty Mortgage Securities Trust			
4.266% due 09/25/2036		25,578	4,679
PHH Alternative Mortgage Trust			
5.006% due 05/25/2037		861	699
PMF PLC			
0.000% due 01/16/2060	GBP	66	11,072
4.771% due 01/16/2060		108,113	142,464
5.071% due 01/16/2060		17,611	23,198
5.371% due 01/16/2060		11,741	15,459
5.871% due 01/16/2060		9,784	12,895
7.471% due 01/16/2060		3,913	5,168
7.971% due 01/16/2060		1,644	2,161
Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust			
3.283% due 11/25/2035	USD	14,176	13,394
3.407% due 07/25/2035		13,811	11,895
4.571% due 11/25/2036		13,134	11,748
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
PRET LLC			
5.843% due 09/25/2051	USD	23,169	23,194
5.851% due 12/25/2054		8,929	8,945
5.925% due 10/25/2054		13,655	13,670
PRET Trust			
3.900% due 10/25/2063		4,206	4,077
Prime Mortgage Trust			
6.000% due 04/25/2037		3,413	2,945
PRKCM Trust			
6.584% due 09/25/2058		5,597	5,644
PRPM LLC			
4.500% due 02/25/2055		879	874
PRPM Trust			
6.250% due 08/25/2068		5,563	5,610
RAAC Trust			
4.811% due 02/25/2036		6,581	6,412
5.231% due 06/25/2047		20,442	16,000
RBSGC Mortgage Loan Trust			
6.000% due 01/25/2037		1	1
RCKT Mortgage Trust			
4.795% due 09/25/2055		17,212	17,166
5.582% due 12/25/2044		9,076	9,157
5.653% due 01/25/2045		9,235	9,333
Renaissance Home Equity Loan Trust			
4.826% due 11/25/2034		243	217
5.106% due 09/25/2037		26	21
5.612% due 04/25/2037		10,124	2,590
5.640% due 11/25/2035		105	105
5.675% due 06/25/2037		5,030	1,217
Residential Accredited Securities Corporation Trust			
4.326% due 02/25/2037		15,991	15,766
4.601% due 04/25/2036		1,458	1,451
4.640% due 04/25/2034		945	904
4.706% due 01/25/2037		35,709	27,529
4.721% due 03/25/2036		6,180	6,111
5.081% due 09/25/2035		3,932	3,938
5.141% due 08/25/2035		1,089	1,090
Residential Asset Mortgage Products Trust			
4.456% due 10/25/2036		10,310	10,146
4.781% due 11/25/2035		4,887	4,855
4.786% due 12/25/2035		8,528	7,711
4.856% due 09/25/2035		3,040	3,037
5.051% due 10/25/2035		1,500	1,338
Residential Mortgage Acceptance Corporation No.3 PLC			
5.184% due 02/15/2047	GBP	16,236	21,401
Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC			

2.459% due 06/12/2044	EUR	2,665	2,956
Saxon Asset Securities Trust			
1.357% due 03/25/2035	USD	158	140
1.568% due 05/25/2035		2,058	2,012
5.856% due 12/25/2037		2,011	1,942
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
4.646% due 03/25/2036		3,883	3,618
4.931% due 10/25/2035		9,229	8,919
5.156% due 03/25/2035		3,847	3,878
Sequoia Mortgage Trust			
4.427% due 11/25/2063		7,652	7,709
4.546% due 05/20/2035		721	670
4.666% due 06/20/2034		11	11
Sestante Finance Srl			
2.258% due 07/23/2046	EUR	4,889	5,451
SFO Commercial Mortgage Trust			
6.546% due 05/15/2038	USD	885	876
7.046% due 05/15/2038		22,000	21,582
SG Mortgage Securities Trust			
4.466% due 02/25/2036		4,365	2,164
4.566% due 07/25/2036		7,891	1,662
Soundview Home Loan Trust			
3.650% due 04/25/2035		2,319	2,278
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
4.526% due 06/25/2036	USD	7,827	7,060
4.571% due 06/25/2036		50,050	45,747
4.586% due 07/25/2036		21,678	20,154
5.081% due 03/25/2036		8,102	7,842
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			
5.081% due 12/25/2035		462	460
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
4.242% due 06/25/2037		989	880
4.426% due 10/25/2035		3,960	3,819
4.978% due 07/25/2035		1,914	792
5.081% due 08/25/2035		7,447	6,763
5.509% due 05/25/2035		45	36
Structured Asset Investment Loan Trust			
4.406% due 06/25/2036		1,747	1,729
4.606% due 06/25/2036		27,127	11,681
4.826% due 04/25/2035		1,003	996
4.906% due 02/25/2034		7,085	7,042
5.306% due 12/25/2034		450	450
Structured Asset Mortgage Investments II Trust			
4.526% due 09/25/2047		14,087	12,708
4.546% due 05/25/2036		7,819	6,551
4.821% due 04/19/2035		1,025	999
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
4.806% due 09/19/2032		6	6
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust			
4.356% due 05/25/2036		2,857	2,335
4.366% due 05/25/2036		3,304	3,270
4.426% due 10/25/2036		7,383	5,073
4.541% due 07/25/2036		9,668	9,852
4.726% due 07/25/2036		5,983	5,980
Summerhill Residential DAC			
0.000% due 12/28/2061	EUR	5	0
3.180% due 12/28/2061		117,985	136,506
3.780% due 12/28/2061		14,020	16,191
4.180% due 12/28/2061		9,706	11,223
4.980% due 12/28/2061		5,392	6,235
5.730% due 12/28/2061		4,313	4,989
6.480% due 12/28/2061		2,696	3,118
6.500% due 12/28/2061		5,015	5,700
7.000% due 12/28/2061		34,512	22,248
7.480% due 12/28/2061		4,852	5,611
Terwin Mortgage Trust			

5.486% due 03/25/2035	USD	2,943	2,961
Towd Point Mortgage Funding Granite 6 PLC			
4.895% due 07/20/2053	GBP	25,910	34,092
Towd Point Mortgage Trust			
3.750% due 03/25/2058	USD	837	833
3.750% due 09/25/2062		69,100	66,581
5.725% due 11/25/2064		6,859	6,918
Tower Bridge Funding PLC			
5.070% due 01/20/2066	GBP	8,584	11,299
Valley Funding PLC			
0.000% due 05/16/2066		8,986	10,276
4.983% due 05/16/2066		51,389	67,496
5.483% due 05/16/2066		5,403	7,103
5.983% due 05/16/2066		5,638	7,400
6.983% due 05/16/2066		2,913	3,826
7.983% due 05/16/2066		1,879	2,469
9.483% due 05/16/2066		1,034	1,364
VCAT LLC			
5.877% due 01/25/2055	USD	5,177	5,189
Verus Securitization Trust			
5.811% due 05/25/2068		7,744	7,767
5.999% due 02/25/2068		3,327	3,327
6.218% due 06/25/2069		5,709	5,791
6.443% due 08/25/2068		4,432	4,464
6.665% due 09/25/2068		11,339	11,465
Visio Trust			
6.598% due 10/25/2058		3,374	3,398
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Wachovia Mortgage Loan Trust			
4.796% due 10/25/2035	USD	2,354	2,191
Wachovia Mortgage Loan Trust LLC			
6.710% due 10/20/2035		276	271
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
4.107% due 02/25/2037		290	249
4.154% due 12/25/2036		992	940
4.189% due 12/25/2036		421	378
4.469% due 12/25/2036		1,115	996
4.553% due 12/25/2035		625	581
4.826% due 01/25/2045		280	269
4.979% due 03/25/2037		1,182	1,093
5.021% due 08/25/2045		12,807	11,366
5.086% due 11/25/2034		155	152
5.086% due 10/25/2045		1,411	1,367
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three PLC			
0.000% due 12/21/2049	GBP	1	4,116
4.926% due 12/21/2049		11,002	14,500
5.638% due 12/21/2049		4,921	6,504
6.138% due 12/21/2049		2,460	3,232
6.638% due 12/21/2049		1,406	1,839
7.138% due 12/21/2049		1,406	1,824
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust			
4.756% due 10/25/2035	USD	849	716
4.959% due 10/25/2046		8,401	7,664
5.049% due 04/25/2046		1,624	1,491
5.456% due 08/25/2035		732	645
5.500% due 09/25/2035		466	418
5.500% due 11/25/2035		52	49
Wells Fargo Alternative Loan Trust			
6.000% due 07/25/2037		247	226
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
4.526% due 03/25/2037		277	277
Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates			
4.706% due 04/25/2034		2,544	2,544
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			

6.501% due 10/25/2036		101	93
WSTN Trust			
6.297% due 07/05/2037		6,000	6,112
モーゲージバック証券合計			4,029,626
（取得原価 4,291,363千米ドル）			
アセットバック証券 7.5%			
Affirm Asset Securitization Trust			
5.220% due 12/17/2029		1,561	1,562
ALESCO Preferred Funding XI Ltd.			
4.724% due 12/23/2036		4,346	4,129
Ally Bank Auto Credit-Linked Notes			
4.970% due 09/15/2032		1,957	1,973
5.117% due 09/15/2032		1,010	1,017
5.215% due 09/15/2032		600	602
Anchorage Capital CLO 20 Ltd.			
4.984% due 01/20/2035		2,600	2,603
Anchorage Credit Funding 11 Ltd.			
3.400% due 04/25/2038		23,404	22,854
Anchorage Credit Funding 18 Ltd.			
5.327% due 10/22/2040		14,100	14,150
5.702% due 10/22/2040		2,800	2,815
AREIT LLC			
6.143% due 08/17/2041		2,533	2,536
Ascent Education Funding Trust			
6.140% due 10/25/2050		2,307	2,368
Atlas Senior Loan Fund XV Ltd.			
5.080% due 10/23/2032		8,566	8,571
Auto Asset-Backed Securities Spanish Loans Fondo			
Titulizacion			
3.657% due 02/28/2032	EUR	388	446
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Bain Capital Credit CLO Ltd.			
5.124% due 07/19/2034	USD	12,615	12,629
Bain Capital Euro CLO DAC			
4.950% due 01/22/2038	EUR	1,000	1,156
Bayfront Infrastructure Capital IV Pte Ltd.			
5.687% due 04/11/2044	USD	15,213	15,264
BHG Securitization Trust			
5.260% due 04/17/2036		5,456	5,501
BlueMountain CLO XXII Ltd.			
5.246% due 07/15/2031		965	965
BMW Canada Auto Trust			
4.844% due 07/20/2027	CAD	2,328	1,674
Capital Street Master Trust			
5.549% due 10/16/2028	USD	15,600	15,677
5.799% due 10/16/2028		1,300	1,303
Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC			
0.000% due 08/20/2031	GBP	3	1,151
5.370% due 08/20/2031		6,823	9,000
5.870% due 08/20/2031		7,375	9,746
6.570% due 08/20/2031		4,938	6,545
8.220% due 08/20/2031		5,263	6,957
10.720% due 08/20/2031		9,437	12,763
12.970% due 08/20/2031		12,349	15,410
Carmax Select Receivables Trust			
4.166% due 10/15/2026	USD	19,604	19,606
CarVal CLO III Ltd.			
4.874% due 07/20/2032		15,787	15,799
Carvana Auto Receivables Trust			
4.171% due 10/12/2026		2,561	2,562
4.620% due 02/10/2028		1,928	1,929
4.640% due 01/10/2030		6,400	6,430
4.740% due 12/10/2030		4,500	4,569
5.210% due 06/10/2030		6,600	6,748
5.330% due 07/10/2029		8,500	8,564

5.710% due 07/10/2029		2,500	2,559
Castlelake Aircraft Securitization Trust			
4.125% due 06/15/2043		392	387
Cologix Canadian Issuer LP			
4.940% due 01/25/2052	CAD	1,800	1,275
Consumer Loan Finance Issuer Trust			
0.000% due 11/25/2054	USD	3,085	1,569
5.150% due 11/25/2054		2,804	2,809
5.350% due 11/25/2054		10,553	10,769
5.450% due 11/25/2054		2,817	2,859
5.750% due 11/25/2054		1,409	1,427
6.600% due 11/25/2054		1,772	1,791
8.750% due 11/25/2054		1,060	1,074
CPS Auto Receivables Trust			
5.380% due 01/18/2028		190	190
6.040% due 07/16/2029		2,100	2,115
Dewolf Park CLO Ltd.			
5.086% due 10/15/2030		700	701
Diamond Infrastructure Funding LLC			
1.760% due 04/15/2049		900	867
Exeter Automobile Receivables Trust			
4.497% due 09/15/2026		6,916	6,916
Finance of America Structured Securities Trust			
3.000% due 09/25/2061		13,181	13,112
3.500% due 07/25/2075		63,879	62,201
6.500% due 04/25/2073		4,534	4,569
Flexicommercial Asset-Backed Securities Trust			
4.753% due 06/14/2031	AUD	16,971	11,149
Ford Auto Securitization Trust II			
3.724% due 11/15/2028	CAD	4,300	3,093
3.843% due 09/15/2030		3,400	2,469
3.945% due 10/15/2026		175	125
Gateway Casinos & Entertainment Ltd.			
5.000% due 03/12/2038		7,535	5,056
GLS Auto Receivables Issuer Trust			
4.494% due 07/15/2026	USD	5,427	5,428
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
4.750% due 07/17/2028	USD	1,600	1,605
4.760% due 10/15/2027		1,437	1,438
4.890% due 04/16/2029		5,300	5,329
5.020% due 04/17/2028		1,800	1,804
5.080% due 01/16/2029		3,000	3,019
5.350% due 08/16/2027		704	705
GM Financial Automobile Leasing Trust			
4.359% due 08/20/2026		1,404	1,405
GMF Canada Leasing Trust			
4.827% due 08/20/2029	CAD	5,300	3,824
4.883% due 12/21/2026		2,419	1,730
Goodgreen			
3.930% due 10/15/2053	USD	3,157	2,915
Goodleap Sustainable Home Solutions Trust			
6.500% due 07/20/2055		723	720
GreatAmerica Leasing Receivables Funding LLC			
5.280% due 03/15/2027		2,438	2,451
GreenSky Home Improvement Issuer Trust			
5.150% due 10/27/2059		1,000	1,018
GreenSky Home Improvement Trust			
5.550% due 06/25/2059		500	513
5.880% due 06/25/2059		386	388
Hayfin Emerald CLO XIV DAC			
3.225% due 01/22/2039	EUR	26,300	30,410
Honda Auto Receivables Owner Trust			
4.330% due 05/15/2029	USD	4,000	4,017
Hyundai Auto Lease Securitization Trust			
4.620% due 04/17/2028		10,000	10,056
ICG U.S. CLO Ltd.			

5.034% due 10/20/2034		18,500	18,518
LAD Auto Receivables Trust			
4.463% due 08/17/2026		3,694	3,695
5.460% due 07/16/2029		1,100	1,117
5.610% due 08/15/2028		2,659	2,676
LCM XVII LP			
5.296% due 10/15/2031		2,181	2,182
LoanCore Issuer Ltd.			
5.447% due 11/15/2038		4,938	4,944
MAN Euro CLO DAC			
3.776% due 10/15/2036	EUR	20,000	23,112
METAL LLC			
4.581% due 10/15/2042	USD	8,686	6,037
MF1 LLC			
6.152% due 06/19/2037		18,923	18,933
6.637% due 09/17/2037		2,592	2,596
6.652% due 06/19/2037		8,236	8,241
Nassau Ltd.			
5.316% due 07/15/2031		87	87
Navient Private Education Loan Trust			
5.047% due 11/15/2068		672	670
6.297% due 12/15/2045		270	270
Nelnet Student Loan Trust			
5.097% due 09/25/2065		1,166	1,168
6.640% due 02/20/2041		3,327	3,450
Ocean Trails CLO 8			
5.195% due 07/15/2034		11,800	11,813
Pagaya AI Debt Grantor Trust			
4.670% due 03/16/2026		364	364
5.092% due 07/15/2032		3,045	3,057
5.637% due 07/15/2032		1,252	1,261
5.750% due 06/15/2032		3,103	3,122
5.871% due 07/15/2032		1,276	1,285
5.992% due 06/15/2032		942	948
PenFed Auto Receivables Owner Trust			
4.120% due 09/15/2028		900	900
4.178% due 09/15/2026		1,465	1,466
Prestige Auto Receivables Trust			
4.720% due 02/15/2028		7,128	7,132
Red & Black Auto Italy Srl			
2.667% due 07/28/2036	EUR	5,538	6,414
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Romark Credit Funding I Ltd.			
3.572% due 04/28/2038	USD	11,700	11,482
Romark WM-R Ltd.			
5.176% due 04/20/2031		1,421	1,422
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes			
4.911% due 01/18/2033		437	440
4.965% due 01/18/2033		866	870
5.141% due 01/18/2033		914	918
Santander Drive Auto Receivables Trust			
5.630% due 01/16/2029		7,575	7,609
SFS Auto Receivables Securitization Trust			
5.710% due 10/20/2027		386	386
SMB Private Education Loan Trust			
0.000% due 02/16/2055		3	3,283
0.000% due 03/15/2055		3	40
3.940% due 02/16/2055		13,426	13,148
4.550% due 02/16/2055		6,511	6,392
4.780% due 03/15/2055		2,300	2,273
4.950% due 02/16/2055		1,974	1,950
4.960% due 03/15/2055		48,775	49,109
5.100% due 03/15/2055		2,300	2,313
5.260% due 03/15/2055		4,700	4,551
5.434% due 03/15/2055		5,408	5,419
5.684% due 02/16/2055		13,426	13,562

5.884% due 09/15/2053	14,793	15,068
5.950% due 02/16/2055	1,981	2,011
6.150% due 09/15/2053	9,123	9,656
6.930% due 09/15/2053	5,933	6,332
7.540% due 09/15/2053	1,205	1,278
8.870% due 09/15/2053	2,505	2,727
SoFi Consumer Loan Program Trust		
0.000% due 03/27/2034	4,019	5,313
0.000% due 10/25/2034	4,039	5,707
4.190% due 10/25/2034	35,369	35,415
4.530% due 10/25/2034	3,787	3,784
4.900% due 10/25/2034	2,942	2,954
4.910% due 03/27/2034	24,820	24,944
5.200% due 10/25/2034	2,170	2,179
5.250% due 03/27/2034	3,796	3,844
5.770% due 03/27/2034	2,944	3,016
6.260% due 03/27/2034	2,177	2,248
Sound Point CLO XVIII Ltd.		
5.266% due 01/21/2031	174	174
Stellantis Financial Underwritten Enhanced Lease Trust		
4.390% due 08/20/2026	12,959	12,971
Trinitas CLO VIII Ltd.		
5.246% due 07/20/2031	103	103
Trinitas CLO XIX Ltd.		
4.994% due 10/20/2033	15,039	15,055
Tropic CDO V Ltd.		
4.486% due 07/15/2036	9,939	9,616
TRTX Issuer Ltd.		
5.681% due 02/15/2039	2,666	2,671
TruPS Financials Note Securitization Ltd.		
5.433% due 03/30/2039	17,211	17,168
Upstart Pass-Through Trust		
3.800% due 04/20/2030	231	231
Upstart Securitization Trust		
4.503% due 08/20/2026	21,217	21,226
Venture 44 CLO Ltd.		
5.024% due 10/20/2034	7,200	7,207
Veros Auto Receivables Trust		
6.280% due 11/15/2027	518	520
Westlake Automobile Receivables Trust		
4.642% due 07/15/2026	16,715	16,719
4.894% due 08/16/2027	1,997	1,997
5.560% due 02/15/2028	3,900	3,922
アセットバック証券合計		962,112
（取得原価 951,806千米ドル）		

額面
(千通貨)

時価
(千米ドル)

ソブリン発行体	7.9%			
Argentina Government International Bond				
0.750% due 07/09/2030		USD	53,142	40,102
1.000% due 07/09/2029			3,955	3,375
3.500% due 07/09/2041			58,125	37,927
4.125% due 07/09/2035			30,340	21,314
4.125% due 07/09/2046			988	679
5.000% due 01/09/2038			25,740	18,932
Australia Government Bond				
1.750% due 06/21/2051		AUD	38,100	13,409
Bulgaria Government International Bond				
3.500% due 05/07/2034		EUR	4,400	5,148
4.125% due 05/07/2038			4,500	5,317
Colombia Government International Bond				
5.000% due 09/19/2032			4,800	5,432
5.625% due 02/19/2036			5,700	6,345
Development Bank of Kazakhstan JSC				
18.400% due 10/16/2028		KZT	5,497,000	10,414
Eagle Funding Luxco Sarl				
5.500% due 08/17/2030		USD	67,700	68,861

Israel Government International Bond

3.800% due 05/13/2060		3,939	2,715
5.000% due 10/30/2026	EUR	69,500	82,133
5.625% due 02/19/2035	USD	7,500	7,910

Mexico Government International Bond

3.000% due 12/03/2026 (h)	MXN	343	18
4.000% due 11/30/2028 (h)		7,030	380
4.000% due 08/24/2034 (h)		343	18
4.625% due 05/04/2033	EUR	11,700	13,949
5.375% due 03/22/2033	USD	11,700	11,732
5.625% due 09/22/2035		9,500	9,467
7.500% due 05/26/2033	MXN	30,700	1,564
7.750% due 05/29/2031		38,300	2,017
7.750% due 11/23/2034		285,900	14,547
8.500% due 03/01/2029		1,455,800	79,882
8.500% due 05/31/2029		195,800	10,744

Peru Government International Bond

5.350% due 08/12/2040	PEN	2,600	683
5.400% due 08/12/2034		20,162	5,816
6.150% due 08/12/2032		161,764	50,805
6.900% due 08/12/2037		33,795	10,457
6.950% due 08/12/2031		86,041	28,000
7.300% due 08/12/2033		149,500	49,482
7.600% due 08/12/2039		48,900	15,836

Romania Government International Bond

1.750% due 07/13/2030	EUR	12,200	12,647
2.875% due 04/13/2042		3,900	2,995
5.125% due 09/24/2031		23,200	27,276
5.250% due 05/30/2032		10,300	12,095
5.375% due 03/22/2031		6,440	7,693
5.500% due 09/18/2028		6,400	7,832
5.625% due 02/22/2036		2,340	2,661
5.625% due 05/30/2037		12,400	13,903
5.875% due 07/11/2032		8,400	10,114
6.250% due 09/10/2034		11,500	13,907
6.375% due 09/18/2033		13,600	16,769
6.750% due 07/11/2039		17,300	20,810

Russia Government International Bond

5.100% due 03/28/2035	USD	3,200	0
5.250% due 06/23/2047		82,400	0
5.625% due 04/04/2042		11,400	7,980
5.875% due 09/16/2043		13,200	9,035

South Africa Government International Bond

7.000% due 02/28/2031	ZAR	758,600	41,914
8.000% due 01/31/2030		63,100	3,677
8.500% due 01/31/2037		180,000	9,793
8.875% due 02/28/2035		784,700	45,348
9.000% due 01/31/2040		43,100	2,339

額面
(千通貨)

時価
(千米ドル)

Turkey Government International Bond

5.250% due 03/13/2030	USD	26,900	26,557
6.125% due 10/24/2028		10,100	10,360
7.625% due 04/26/2029		30,900	33,062

Turkiye Government Bond

41.270% due 09/06/2028	TRY	54,700	1,288
42.547% due 05/20/2026		5,400	130
42.547% due 08/19/2026		3,700	90
42.547% due 05/17/2028		851,200	20,121

Ukraine Government International Bond

0.000% due 02/01/2030 (j)	USD	190	101
0.000% due 02/01/2034 (j)		711	299
0.000% due 02/01/2035 (j)		601	308
0.000% due 02/01/2036 (j)		500	256
4.500% due 02/01/2029		1,266	875
4.500% due 02/01/2034		1,214	687
4.500% due 02/01/2035		507	284

4.500% due 02/01/2036	494	273
Venezuela Government International Bond (c)		
6.000% due 12/09/2049	3,367	771
7.000% due 03/31/2038	1,883	521
7.650% due 04/21/2035	5,349	1,386
7.750% due 10/13/2029	1,200	287
8.250% due 10/13/2034	5,991	1,552
9.000% due 05/07/2049	3,161	818
9.250% due 09/15/2027	4,274	1,320
9.250% due 05/07/2028	6,512	1,866
11.750% due 10/21/2026	680	204
11.950% due 08/05/2031	6,000	1,765
ソブリン発行体合計		1,009,379
（取得原価 968,374千米ドル）		

証券数

普通株式 0.6%		
Amsurg Corp.	1,095,323	49,450
Cairo Mezz PLC	847,444	450
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	5,292,182	9,579
Corestate Capital Holding S.A.	2,742,788	0
Dreamwell Ltd.	56	1
iHeartMedia, Inc. Class A	1,246,745	3,703
iHeartMedia, Inc. Class B	967,427	2,528
Mangrove LuxCo III	159,692	2,683
MNSN Holdings, Inc.	87	5
National Bank of Greece S.A.	102,570	1,510
SSB Manufacturing Co.	56	0
UBS Group AG	26,741	1,026
Uniti Group, Inc.	48,948	282
Veritas U.S., Inc.	7,469	144
WestMet Group Holdings LLC	8,915	25
Westmoreland Mining Holdings LLC	8,837	5
Windstream Parent, Inc.	270,962	1,455
XBP Global Holdings, Inc.	49,494	29
普通株式合計		72,875
（取得原価 117,534千米ドル）		

商業不動産証券 0.2%		
VICI Properties, Inc.	760	22,807
商業不動産証券合計		22,807
（取得原価 5,575千米ドル）		

証券数

株式連動証券 0.1%		
SES S.A.		
12/31/2049	966	11,570
株式連動証券合計		11,570
（取得原価 0千米ドル）		

ワラント 0.0%		
Windstream Parent, Inc.		
08/01/2035	53	283
ワラント合計		283
（取得原価 322千米ドル）		

優先証券 0.0%		
Windstream Parent, Inc.		
11.000%	1,729	1,729
優先証券合計		1,729
（取得原価 1,729千米ドル）		

額面
(千通貨)

短期金融商品 12.1%		
コマーシャルペーパー 1.2%		
Air Lease Corp.		
4.493% due 11/13/2025 (k)	USD	3,694

4.500% due 11/06/2025 (1)	20,300	20,286
Bacardi-Martini BV		
4.515% due 11/20/2025 (k)	1,100	1,097
Campbell's Co.		
4.543% due 11/19/2025 (k)	1,400	1,397
Canadian Natural Resources Ltd.		
4.258% due 11/05/2025 (k)	2,000	1,999
CBRE Services, Inc.		
4.225% due 11/06/2025 (k)	6,200	6,196
Crown Castle, Inc. (1)		
4.575% due 11/18/2025	10,000	9,978
4.577% due 11/20/2025	22,800	22,744
Glencore Funding LLC (k)		
4.239% due 11/04/2025	1,200	1,199
4.261% due 11/07/2025	11,100	11,091
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.		
4.769% due 11/06/2025 (k)	5,500	5,495
Harley-Davidson Financial Services, Inc. (k)		
4.606% due 11/12/2025	700	699
4.783% due 12/02/2025	1,200	1,195
HCA, Inc. (k)		
4.557% due 11/03/2025	15,000	14,995
4.557% due 11/04/2025	8,200	8,196
Jones Lang LaSalle Finance BV (k)		
4.297% due 11/06/2025	1,600	1,599
4.338% due 11/04/2025	4,300	4,298
Keurig Dr Pepper, Inc.		
4.269% due 11/03/2025 (k)	3,900	3,899
4.270% due 11/06/2025 (1)	8,700	8,694
RTX Corp.		
4.295% due 11/21/2025 (k)	15,600	15,563
Southern California Edison Co.		
4.843% due 11/14/2025 (k)	1,000	998
Targa Resources Corp.		
4.347% due 11/21/2025 (k)	11,000	10,974
		156,286

レポ取引 10.1%

1,295,269

額面
(千通貨)時価
(千米ドル)

短期債券 0.1%

Kona Spc Ltd.

5.797% due 09/15/2026 (k)	EUR	4,500	5,194
---------------------------	-----	-------	-------

定期預金 0.4%

Australia and New Zealand Banking Group Ltd.

2.450% due 11/03/2025	AUD	6,174	4,041
-----------------------	-----	-------	-------

2.450% due 11/03/2025	HKD	189	24
-----------------------	-----	-----	----

3.170% due 11/03/2025	GBP	1,113	1,463
-----------------------	-----	-------	-------

3.360% due 11/03/2025	USD	2,757	2,757
-----------------------	-----	-------	-------

Bank of Nova Scotia

1.260% due 11/03/2025	CAD	29	21
-----------------------	-----	----	----

3.360% due 11/03/2025	USD	747	747
-----------------------	-----	-----	-----

BNP Paribas Bank

1.260% due 11/03/2025	CAD	15	10
-----------------------	-----	----	----

1.540% due 11/03/2025	NZD	399	228
-----------------------	-----	-----	-----

5.120% due 11/03/2025	ZAR	12,422	717
-----------------------	-----	--------	-----

Brown Brothers Harriman & Co.

0.470% due 11/03/2025	CHF	1	1
-----------------------	-----	---	---

0.120% due 11/04/2025	JPY	1,195	8
-----------------------	-----	-------	---

0.750% due 11/03/2025	DKK	3	0
-----------------------	-----	---	---

1.080% due 11/03/2025	EUR	1	1
-----------------------	-----	---	---

2.970% due 11/03/2025	NOK	4	0
-----------------------	-----	---	---

3.170% due 11/03/2025	GBP	1	1
-----------------------	-----	---	---

3.360% due 11/03/2025	USD	40	40
-----------------------	-----	----	----

Citibank N.A.			
1.080% due 11/03/2025	EUR	260	301
3.170% due 11/03/2025	GBP	222	291
3.360% due 11/03/2025	USD	1,445	1,445
DBS Bank Ltd.			
3.360% due 11/03/2025		8,397	8,397
DnB Bank ASA			
0.720% due 11/03/2025	SEK	3	0
1.080% due 11/03/2025	EUR	1,171	1,352
2.450% due 11/03/2025	AUD	404	265
3.360% due 11/03/2025	USD	265	265
HSBC Bank			
0.470% due 11/03/2025	SGD	1	1
2.450% due 11/03/2025	HKD	314	40
HSBC Bank PLC			
1.080% due 11/03/2025	EUR	5,341	6,165
3.170% due 11/03/2025	GBP	12,744	16,744
JPMorgan Chase Bank N.A.			
3.360% due 11/03/2025	USD	505	505
MUFG Bank Ltd.			
0.120% due 11/04/2025	JPY	522,716	3,393
Royal Bank of Canada			
3.170% due 11/03/2025	GBP	173	227
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
0.120% due 11/04/2025	JPY	515,739	3,348
1.080% due 11/03/2025	EUR	29	33
3.360% due 11/03/2025	USD	3,687	3,687
			56,518

ナイジェリア短期国債 0.3%

Nigeria Treasury Bills

30.864% due 06/26/2026 (k)	NGN	17,060,596	10,512
30.864% due 06/29/2026 (l)		19,079,829	11,739
33.126% due 06/12/2026 (k)		11,995,500	7,443
33.156% due 06/11/2026 (k)		12,007,100	7,453
			37,147
			1,550,414

短期金融商品合計

(取得原価 1,551,853千米ドル)

時価
(千米ドル)

有価証券投資合計(a) 160.2%	20,446,946
(取得原価 20,787,771千米ドル)	
金融デリバティブ商品 0.5%	62,501
(取得原価またはプレミアム(純額) 7,273千米ドル)	
その他の資産および負債(純額) (60.7%)	(7,747,262)
純資産 100.0%	12,762,185

投資有価証券明細表に対する注記：

*額面及び時価が0となっている証券は、千単位未満で四捨五入した数値を表示している場合があります。

- (a) 2025年10月31日現在の純資産に対する地域別投資割合は、米国133.1%、英国7.0%、その他20.1%です。
- (b) この金額の全部または一部は、未実行のローン・コミットメントです。未実行部分の利率は、実行時に決定されます。未実行のローン・コミットメントの詳細については、「財務諸表注記4証券およびその他の投資有価証券」をご参照ください。
- (c) 当該証券は、デフォルト状態にあります。
- (d) ペイメント・イン・カインド債券です。当該債券は、利息支払いに現金ではなく現物債を充当できる債券です。
- (e) 永久債の償還日は、コール日を記載しています。
- (f) 当該証券は、インタレスト・オンリー（「IO」）またはIOストリップです。
- (g) 発行時決済証券です。
- (h) 当該証券の額面金額は、インフレ調整後のものです。
- (i) P0証券
- (j) 当該証券は、将来において利息が発生します。
- (k) 利率は満期までの利回りです。
- (l) 利率は満期までの利回り（加重平均）です。

２【ファンドの現況】**【純資産額計算書】****PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジあり）**

2026年5月29日現在

I 資産総額	9,670,883,272円
II 負債総額	24,295,678円
III 純資産総額（I－II）	9,646,587,594円
IV 発行済数量	9,233,563,575口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	1.0447円

PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）

2026年5月29日現在

I 資産総額	31,816,126,661円
II 負債総額	61,423,721円
III 純資産総額（I－II）	31,754,702,940円
IV 発行済数量	23,688,769,571口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	1.3405円

（参考）

DIAMマネーマザーファンド

2026年5月29日現在

I 資産総額	889,766,934円
II 負債総額	0円
III 純資産総額（I－II）	889,766,934円
IV 発行済数量	878,172,448口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	1.0132円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)受益証券の名義書換

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(2)受益者等名簿

該当事項はありません。

(3)受益者に対する特典

該当事項はありません。

(4)受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

①受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

②上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものではない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

③上記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(5)受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(6)受益権の再分割

委託会社は、社振法に定めるところにしたがい、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(7)質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額（2026年5月29日現在）

資本金の額	20億円
発行する株式総数 [※]	100,000株 (普通株式 上限100,000株、A種種類株式 上限30,000株)
発行済株式総数	40,000株 (普通株式24,490株、A種種類株式15,510株)

※種類株式の発行が可能

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構（2026年5月29日現在）

① 会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

取締役は株主総会で選任されます。取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、その選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した取締役（監査等委員である取締役を除く。）の補欠として選任された取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、現任取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期の満了の時までとします。

また、監査等委員である取締役の任期は、その選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した監査等委員である取締役の補欠として選任された監査等委員である取締役の任期は、退任した監査等委員である取締役の任期の満了の時までとします。

取締役会は、決議によって代表取締役を選定します。代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集します。取締役会の議長は、原則として取締役社長があたります。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、議決に加わることができる取締役の過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって行います。

② 投資運用の意思決定機構

1.投資環境見通しおよび運用方針の策定

経済環境見通し、資産別市場見通し、資産配分方針および資産別運用方針は原則として月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用担当部署の部長等で構成されます。

2.運用計画、売買計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書

を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）ならびにその受益証券（受益権）の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っています。

2026年5月29日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	26	1,684,600,462,444
追加型株式投資信託	760	21,998,322,099,440
単位型公社債投資信託	16	24,568,964,785
単位型株式投資信託	150	781,110,557,202
合計	952	24,488,602,083,871

3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
2. 財務諸表の金額は、百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第41期事業年度（自2025年4月1日至2026年3月31日）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

（単位：百万円）

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金	40,201	44,626
有価証券	0	—
金銭の信託	31,340	31,701
未収委託者報酬	19,595	21,109
未収運用受託報酬	4,015	8,039
未収投資助言報酬	359	381
未収収益	11	18
前払費用	1,758	1,764
その他	2,106	2,130
流動資産計	99,390	109,772
固定資産		
有形固定資産	1,361	1,099
建物	※1 841	※1 735
器具備品	※1 352	※1 341
リース資産	※1 3	※1 1
建設仮勘定	163	20
無形固定資産	3,771	3,871
ソフトウェア	2,740	2,936
ソフトウェア仮勘定	1,030	934
電話加入権	0	0
投資その他の資産	9,039	8,550
投資有価証券	183	106
関係会社株式	4,037	3,364
長期差入保証金	760	774
繰延税金資産	3,842	4,054
その他	215	250
固定資産計	14,172	13,521
資産合計	113,562	123,293

（単位：百万円）

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
（負債の部）		
流動負債		
預り金	227	520
リース債務	1	1
未払金	8,823	9,766
未払収益分配金	1	1
未払償還金	0	1
未払手数料	8,596	9,373
その他未払金	225	390
未払費用	9,265	11,969
未払法人税等	4,277	4,023
未払消費税等	1,606	1,883
賞与引当金	2,198	2,225
役員賞与引当金	60	60
流動負債計	26,462	30,451
固定負債		
リース債務	2	0
退職給付引当金	2,715	2,721
時効後支払損引当金	64	53
固定負債計	2,781	2,775
負債合計	29,244	33,227
（純資産の部）		
株主資本		
資本金	2,000	2,000
資本剰余金	19,552	19,552
資本準備金	2,428	2,428
その他資本剰余金	17,124	17,124
利益剰余金	62,765	68,513
利益準備金	123	123
その他利益剰余金	62,642	68,390
別途積立金	31,680	31,680
繰越利益剰余金	30,962	36,710
株主資本計	84,318	90,066
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	△0	△0
評価・換算差額等計	△0	△0
純資産合計	84,318	90,066
負債・純資産合計	113,562	123,293

（２）【損益計算書】

（単位：百万円）

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）		第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）	
営業収益				
委託者報酬	112,281		117,297	
運用受託報酬	17,981		23,568	
投資助言報酬	2,374		1,997	
その他営業収益	30		24	
営業収益計		132,668		142,888
営業費用				
支払手数料	49,384		51,925	
広告宣伝費	401		297	
公告費	0		—	
調査費	39,013		43,316	
調査費	14,703		18,298	
委託調査費	24,309		25,017	
委託計算費	522		308	
営業雑経費	774		711	
通信費	38		36	
印刷費	538		473	
協会費	67		66	
諸会費	47		47	
支払販売手数料	81		88	
営業費用計		90,097		96,558
一般管理費				
給料	11,477		11,766	
役員報酬	181		183	
給料・手当	10,148		10,445	
賞与	1,147		1,137	
交際費	59		82	
寄付金	12		17	
旅費交通費	246		307	
租税公課	668		1,028	
不動産賃借料	1,085		1,107	
退職給付費用	421		431	
固定資産減価償却費	1,457		1,460	
福利厚生費	57		58	
修繕費	0		0	
賞与引当金繰入額	2,198		2,225	
役員賞与引当金繰入額	60		60	
機器リース料	0		0	
事務委託費	3,261		3,472	
事務用消耗品費	43		53	
器具備品費	2		1	
諸経費	313		210	
一般管理費計		21,366		22,286
営業利益		21,204		24,043

（単位：百万円）

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）		第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）	
営業外収益				
受取利息		12		50
受取配当金	※1	450	※1	328
時効成立分配金・償還金		0		0
金銭の信託運用益		—		631
雑収入		11		10
時効後支払損引当金戻入額		7		8
営業外収益計		482		1,030
営業外費用				
投資信託償還損		—		0
為替差損		39		51
金銭の信託運用損		329		—
早期割増退職金		6		27
営業外費用計		374		78
経常利益		21,312		24,994
特別利益				
固定資産売却益	※2	6	※2	0
特別利益計		6		0
特別損失				
固定資産除却損		13		0
投資有価証券売却損		—		22
関係会社株式評価損		31		523
関係会社清算損		25		4
特別損失計		70		550
税引前当期純利益		21,247		24,444
法人税、住民税及び事業税		7,356		7,469
法人税等調整額		△435		△212
法人税等合計		6,920		7,256
当期純利益		14,326		17,187

（３）【株主資本等変動計算書】

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本								株主資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	27,490	59,294	80,846
当期変動額									
剰余金の配当							△ 10,855	△ 10,855	△ 10,855
当期純利益							14,326	14,326	14,326
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	3,471	3,471	3,471
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	30,962	62,765	84,318

	評価・換算差額等		純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	△0	△0	80,846
当期変動額			
剰余金の配当			△ 10,855
当期純利益			14,326
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	0	0	0
当期変動額合計	0	0	3,471
当期末残高	△0	△0	84,318

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本 合計
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余 金合計	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	30,962	62,765	84,318
当期変動額									
剰余金の配当							△ 11,440	△ 11,440	△ 11,440
当期純利益							17,187	17,187	17,187
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	5,747	5,747	5,747
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	36,710	68,513	90,066

	評価・換算差額等		純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	△0	△0	84,318
当期変動額			
剰余金の配当			△ 11,440
当期純利益			17,187
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	0	0	0
当期変動額合計	0	0	5,747
当期末残高	△0	△0	90,066

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 決算日の市場価格等に基づく時価法 （評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定） 市場価格のない株式等 移動平均法による原価法
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産(リース資産を除く) 定率法を採用しております。ただし、建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物 … 8～18年 器具備品 … 3～20年 (2) 無形固定資産(リース資産を除く) 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。 (3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. 引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。 (2) 役員賞与引当金 役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。 ①退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 ②数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。 (4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

6. 収益及び費用の計上基準	当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬及び投資助言報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。 (1) 委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。 (2) 運用受託報酬 運用受託報酬は、投資顧問契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年1回又は2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。 (3) 投資助言報酬 投資助言報酬は、投資助言契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年2回又は4回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。 (4) 成功報酬 成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。
-----------------------	---

（未適用の会計基準等）

- ・「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）
- ・「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）等

(1) 概要

企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産及び負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要となることを目指したリース会計基準等が公表されました。

借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用权資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

(2) 適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「リースに関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

注記事項

（貸借対照表関係）

※1. 有形固定資産の減価償却累計額

（百万円）

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
建物	740	849
器具備品	662	705
リース資産	5	7

（損益計算書関係）

※1. 各科目に含まれている関係会社に対する営業外収益は、次のとおりであります。

（百万円）

	第40期 (自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日)	第41期 (自 2025年4月 1日 至 2026年3月31日)
受取配当金	438	314

※2. 固定資産売却益

固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

	第40期 (自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日)	第41期 (自 2025年4月 1日 至 2026年3月31日)
ソフトウェア	6	0

（株主資本等変動計算書関係）

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度 増加株式数（株）	当事業年度 減少株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
普通株式	24,490	—	—	24,490
A種種類株式	15,510	—	—	15,510
合計	40,000	—	—	40,000

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金（財 産）の総額 （百万円）	1株当たり配 当額（円）	基準日	効力発生日
2024年3月15日 みなし株主総会	普通 株式	575	14,390	2024年4月1日	2024年4月1日
	A種種類 株式				
2024年6月17日 定時株主総会	普通株式	10,280	257,000	2024年3月31日	2024年6月18日
	A種種類 株式				

会社法第319条第1項に基づき、2024年3月15日に決議があったものとみなされた株主総会での配当決議は当社の子会社であったAsset Management One USA Inc.（以下「AM-One USA」という）の全株式の現物配当であります。

本現物配当は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）の子会社である米州みずほLLC（以下「米州みずほ」という）が、2024年10月1日に米国外国銀行規制上の中間持株会社へ移行することに伴う規制上の対応として実施したものです。

当社が100%保有していたAM-One USAの議決権は、本現物配当後、米州みずほが議決権の51%を、第一生命ホールディングス株式会社（以下「DL」という）が議決権の49%をそれぞれ保有します。当社を通じてMHFGとDLが間接的に保有していたAM-One USA株式の議決権比率と同等となります。

- (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
2025年6月16日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生（予定）日
2025年6月16日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	11,440	286,000	2025年3月31日	2025年6月17日
	A種種類株式					

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度 増加株式数（株）	当事業年度 減少株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
普通株式	24,490	—	—	24,490
A種種類株式	15,510	—	—	15,510
合計	40,000	—	—	40,000

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2025年6月16日 定時株主総会	普通株式	11,440	286,000	2025年3月31日	2025年6月17日
	A種種類株式				

- (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
2026年6月16日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生（予定）日
2026年6月16日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	22,000	550,000	2026年3月31日	2026年6月17日
	A種種類株式					

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業を営んでおります。資金運用については、短期的な預金等に限定しております。

当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するため、当該投資信託を特定金外信託を通じて、または直接保有しております。なお、特定金外信託を通じて行っているデリバティブ取引は後述するリスクを低減する目的で行っております。当該デリバティブ取引は、実需の範囲内でのみ利用することとしており、投機的な取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

金銭の信託の主な内容は、当社運用ファンドの安定運用を主な目的として資金投入した投資信託及びデリバティブ取引であります。金銭の信託に含まれる投資信託は為替及び市場価格の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引（為替予約取引、株価指数先物取引及び債券先物取引）を利用して一部リスクを低減しております。

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、相手先の信用リスクに晒されております。

投資有価証券は、主にその他有価証券（投資信託）、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

①信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

預金の預入先については、余資運用規程に従い、格付けの高い預入先に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

営業債権の相手先の信用リスクに関しては、当社の信用リスク管理の基本方針に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な相手先の信用状況を把握する体制としております。

投資有価証券の発行体の信用リスクに関しては、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理しています。

②市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

組織規程における分掌業務の定めに基づき、リスク管理担当所管にて、取引残高、損益及びリスク量等の実績管理を行い、定期的に社内委員会での報告を実施しております。

③資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰りを確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

第40期（2025年3月31日現在）

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 有価証券	0	0	—
(2) 金銭の信託	31,340	31,340	—
(3) 投資有価証券 その他有価証券	0	0	—
資産計	31,342	31,342	—

第41期（2026年3月31日現在）

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 金銭の信託	31,701	31,701	—
(2) 投資有価証券 其他有価証券	0	0	—
資産計	31,702	31,702	—

（注1）現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未払手数料は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しております。

（注2）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第40期（2025年3月31日現在）

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	40,201	—	—	—
(2) 有価証券	0	—	—	—
(3) 金銭の信託	31,340	—	—	—
(4) 未収委託者報酬	19,595	—	—	—
(5) 未収運用受託報酬	4,015	—	—	—
(6) 投資有価証券 其他有価証券(投資信託)	—	0	—	—
合計	95,154	0	—	—

第41期（2026年3月31日現在）

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	44,626	—	—	—
(2) 金銭の信託	31,701	—	—	—
(3) 未収委託者報酬	21,109	—	—	—
(4) 未収運用受託報酬	8,039	—	—	—
(5) 投資有価証券 其他有価証券(投資信託)	—	0	—	—
合計	105,477	0	—	—

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価で貸借対照表に計上している金融商品

第40期（2025年3月31日現在）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
(1) 有価証券	—	0	—	0
(2) 金銭の信託	—	31,340	—	31,340
(3) 投資有価証券 其他有価証券	—	0	—	0
資産計	—	31,342	—	31,342

第41期（2026年3月31日現在）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
(1) 金銭の信託	—	31,701	—	31,701
(2) 投資有価証券 其他有価証券	—	0	—	0
資産計	—	31,702	—	31,702

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券

有価証券は市場における取引価格が存在しない投資信託であり、基準価額を時価としております。

金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（預金・委託証拠金等）で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引は、取引相手先金融機関より提示された価格によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

投資有価証券

投資有価証券は市場における取引価格が存在しない投資信託であり、基準価額を時価としております。

（注2）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。

これらについては、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）第5項に従い、2. 金融商品の時価等に関する事項及び3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中には含めておりません。

（百万円）

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
投資有価証券（其他有価証券）		
非上場株式	182	106
関係会社株式		
非上場株式	4,037	3,364

（有価証券関係）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（第40期の貸借対照表計上額4,037百万円、第41期の貸借対照表計上額3,364百万円）については市場価格がないことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略しております。

2. その他有価証券

第40期（2025年3月31日現在）

（百万円）

区分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 投資信託	—	—	—
小計	—	—	—
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 投資信託	1	2	△0
小計	1	2	△0
合計	1	2	△0

（注）非上場株式（貸借対照表計上額182百万円）については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

第41期（2026年3月31日現在）

（百万円）

区分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 投資信託	—	—	—
小計	—	—	—
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 投資信託	0	1	△0
小計	0	1	△0
合計	0	1	△0

（注）非上場株式（貸借対照表計上額106百万円）については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

3. 事業年度中に売却したその他有価証券

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当はありません。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

区分	売却額 （百万円）	売却益の合計額 （百万円）	売却損の合計額 （百万円）
株式	51	—	22

4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、有価証券について31百万円（関係会社株式31百万円）減損処理を行っております。

当事業年度において、有価証券について523百万円（関係会社株式523百万円）減損処理を行っております。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度（非積立型制度であります）を採用しております。確定拠出型の制度としては確定拠出年金制度を採用しております。

2. 確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（百万円）

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
退職給付債務の期首残高	2,760	2,759
勤務費用	299	311
利息費用	2	2
数理計算上の差異の発生額	18	△439
退職給付の支払額	△321	△320
退職給付債務の期末残高	2,759	2,313

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

（百万円）

	第40期 （2025年3月31日現在）	第41期 （2026年3月31日現在）
非積立型制度の退職給付債務	2,759	2,313
未積立退職給付債務	2,759	2,313
未認識数理計算上の差異	△44	408
未認識過去勤務費用	0	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,715	2,721
退職給付引当金	2,715	2,721
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,715	2,721

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

（百万円）

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
勤務費用	299	311
利息費用	2	2
数理計算上の差異の費用処理額	14	12
過去勤務費用の費用処理額	△0	△0
その他	△4	△3
確定給付制度に係る退職給付費用	312	323

（注）上記退職給付費用以外に早期割増退職金として、前事業年度において6百万円、当事業年度において27百万円を営業外費用に計上しております。

（4）数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第40期 （2025年3月31日現在）	第41期 （2026年3月31日現在）
割引率	0.09%	2.14%
予想昇給率	1.00%～3.56%	1.00%～3.56%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度108百万円、当事業年度105百万円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
	(百万円)	(百万円)
繰延税金資産		
未払事業税	259	225
未払事業所税	10	10
賞与引当金	673	701
未払法定福利費	106	110
運用受託報酬	555	1,534
資産除去債務	20	23
減価償却超過額（一括償却資産）	5	3
減価償却超過額	66	71
繰延資産償却超過額（税法上）	407	407
退職給付引当金	855	857
時効後支払損引当金	20	16
ゴルフ会員権評価損	2	2
関係会社株式評価損	774	—
投資有価証券評価損	4	4
減損損失	73	73
その他	6	11
その他有価証券評価差額金	0	0
繰延税金資産合計	3,842	4,054
繰延税金負債		
繰延税金負債合計	—	—
繰延税金資産の純額	3,842	4,054

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
法定実効税率	30.62 %	— %
（調整）		
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△0.64 %	— %
税制非適格現物配当益金算入項目	3.56	— %
税率変更による影響	△0.18	— %
その他	△0.79 %	— %
税効果会計適用後の法人税等の負担率	32.57 %	— %

(注) 当事業年度は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

（企業結合等関係）

（取得による企業結合）

当社（以下「AMOne」という）は、2016年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社（以下「DIAM」という）、みずほ投信投資顧問株式会社（以下「MHAM」という）、みずほ信託銀行株式会社（以下「TB」という）及び新光投信株式会社（以下「新光投信」という）（以下総称して「統合4社」という）間の「統合契約書」に基づき、2016年10月1日付で統合いたしました。

1. 結合当事企業

結合当事企業	DIAM	MHAM	TB	新光投信
事業の内容	投資運用業務、投資助言・代理業務	投資運用業務、投資助言・代理業務	信託業務、銀行業務、投資運用業務	投資運用業務、投資助言・代理業務

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

①MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、②TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、③DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）及び第一生命ホールディングス株式会社（以下「第一生命」という）の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」③の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM (存続会社)	MHAM (消滅会社)
合併比率（*）	1	0.0154

（*）普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」③の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないA種種類株式15,510株を交付しました。

8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」③の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」（企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分）に基づき、「3. 企業結合の方法」①の吸収合併及び②の吸収分割については共通支配下の取引として処理し、③の吸収合併については逆取得として処理しております。

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212百万円

取得原価 144,212百万円

(2) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a.発生したのれん金額 76,224百万円

b.発生原因 被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。

c.のれんの償却方法及び償却期間 20年間の均等償却

(3) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a.資産の額 資産合計 40,451百万円

うち現金・預金 11,605百万円

うち金銭の信託 11,792百万円

b.負債の額 負債合計 9,256百万円

うち未払手数料及び未払費用 4,539百万円

(注) 顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

(4) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a.無形固定資産に配分された金額 53,030百万円

b.主要な種類別の内訳

顧客関連資産 53,030百万円

c.全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

顧客関連資産 16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
流動資産	－百万円	－百万円
固定資産	53,066百万円	46,634百万円
資産合計	53,066百万円	46,634百万円
流動負債	－百万円	－百万円
固定負債	561百万円	－百万円
負債合計	561百万円	－百万円
純資産	52,505百万円	46,634百万円
(注) 固定資産及び資産合計には、のれん及び顧客関連資産の金額が含まれております。		
のれん	43,829百万円	40,018百万円
顧客関連資産	13,661百万円	10,603百万円

(2) 損益計算書項目

	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第41期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
営業収益	－百万円	－百万円
営業利益	△7,259百万円	△6,868百万円
経常利益	△7,259百万円	△6,868百万円
税引前当期純利益	△7,259百万円	△6,868百万円
当期純利益	△6,298百万円	△5,870百万円
1株当たり当期純利益	△157,468円47銭	△146,764円94銭
(注) 営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。		
のれんの償却額	3,811百万円	3,811百万円
顧客関連資産の償却額	3,447百万円	3,057百万円

(共通支配下の取引等)

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

当社は、2024年4月1日に株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という。親会社）及び第一生命ホールディングス株式会社（その他の関係会社）へ以下の現物配当を行いました。

1. 取引の概要

(1) 取引内容

Asset Management One USA Inc.(当社の子会社)株式の現物配当

(2) 効力発生日

2024年4月1日

(3) 取引の総額

575百万円

(4) その他取引の概要に関する事項

本現物配当は、MHFGの子会社である米州みずほLLCが、2024年10月1日に米国外国銀行規制上の中間持株会社へ移行することに伴う規制上の対応として実施したものです。

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成31年1月16日）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成31年1月16日）に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当はありません。

(資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金（敷金）が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

（収益認識関係）

1. 収益の分解情報

収益の構成は次の通りです。

	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第41期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
委託者報酬	111,988百万円	115,972百万円
運用受託報酬	16,520百万円	18,429百万円
投資助言報酬	2,374百万円	1,997百万円
成功報酬（注）	1,754百万円	6,463百万円
その他営業収益	30百万円	24百万円
合計	132,668百万円	142,888百万円

（注）成功報酬は、損益計算書において委託者報酬及び運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 6.収益及び費用の計上基準」に記載の通りであります。

（セグメント情報等）

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）及び第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

（1）サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

（2）地域ごとの情報

①営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

②有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

（3）主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

（持分法損益等）

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

当社はPayPayアセットマネジメント株式会社の株式を取得し持分法適用関連会社としておりますが、重要性が乏しいため、関連会社に対する投資の金額等の記載を省略しております。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

属性	会社等の 名称	住所	資本金 又は 出資金	事業 の 内容 又は 職業	議決権 等の 所有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
親会社	株式会社 みずほ フィナン シャルグ ループ	東京都 千代田 区	22,567 億円	持株 会社	(被所有) 直接 51%	—	持株会社	現物配当	402	-	-
その他の 関係会社	第一生命 ホール ディング ス株式 会社	東京都 千代田 区	3,443 億円	持株 会社	(被所有) 直接 49%	—	持株会社	現物配当	172	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 現物配当の詳細については、（株主資本等変動計算書関係）2. 配当に関する事項及び（企業結合等関係）（共通支配下の取引等）に記載しております。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当はありません。

(2) 子会社及び関連会社等

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当はありません。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当はありません。

(3) 兄弟会社等

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

属性	会社等の 名称	住所	資本金 又は 出資金	事業 の 内容 又は 職業	議決権 等の 所有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
親会社	株式会社 みずほ銀 行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行 業	—	—	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	9,048	未払 手数料	1,976
子会社	みずほ証 券株式 会社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券 業	—	—	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	20,086	未払 手数料	3,306

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注2) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

属性	会社等の 名称	住所	資本金 又は 出資金	事業 の 内容 又は 職業	議決権 等の 所有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員 の 兼任等	事業上 の 関係				
親会社 の子会社	株式会社 みずほ銀行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行 業	—	—	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	9,462	未払 手数料	2,204
	みずほ証 券株式会 社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券 業	—	—	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	21,894	未払 手数料	3,421

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。
(注2) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ
（東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

(1株当たり情報)

	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第41期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
1株当たり純資産額	2,107,956円73銭	2,251,656円50銭
1株当たり当期純利益金額	358,173円51銭	429,699円67銭

(注1) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載しておりません。

(注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第41期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
当期純利益金額	14,326百万円	17,187百万円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	—	—
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額	14,326百万円	17,187百万円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株	40,000株
（うち普通株式）	(24,490株)	(24,490株)
（うちA種種類株式）	(15,510株)	(15,510株)

(注1) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (3) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（4）（5）において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記（3）（4）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

- (1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

委託会社は2025年5月14日付で100%子会社であるAsset Management One Singapore Pte. Ltd. を清算しました。

委託会社の関連会社であるPayPayアセットマネジメント株式会社は2025年12月26日付で清算終了しました。

- (2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託会社

名称	みずほ信託銀行株式会社
資本金の額	247,369百万円（2025年3月末日現在）
事業の内容	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2)販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の通りです。

名 称	資本金の額 (単位:百万円)	事 業 の 内 容
株式会社みずほ銀行（※1）	1,404,065	日本において銀行業務を営んでおります。
みずほ信託銀行株式会社	247,369	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。
みずほ証券株式会社	125,167	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。

（注）資本金の額は2025年3月末日現在

（※1）新規の取得のお申込みのお取扱いを行っておりません。

(3)投資顧問会社

名称	ピムコジャパンリミテッド
資本金の額	1,341万米ドル（2025年12月末日現在）
事業の内容	金融商品取引法に基づき、投資運用業、投資助言・代理業、第二種金融商品取引業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

「受託会社」は、以下の業務を行います。

- (1)委託会社の指図に基づく信託財産の管理、保管、処分
- (2)信託財産の計算
- (3)信託財産に関する報告書の作成
- (4)その他上記に付帯する業務

「販売会社」は、以下の業務を行います。

- (1)募集の取扱いおよび販売
- (2)追加設定の申込事務
- (3)信託契約の一部解約事務
- (4)受益者に対する収益分配金、一部解約金および償還金の支払い
- (5)受益者に対する収益分配金の再投資
- (6)受益者に対する投資信託説明書（目論見書）および運用報告書の交付
- (7)その他上記に付帯する業務

「投資顧問会社」は以下の業務を行います。

投資一任契約に基づく投資に係る指図

3【資本関係】

該当事項はありません。

※持株比率5%以上を記載します。

第3【その他】

(1)目論見書の表紙等にロゴ・マーク、図案を使用し、ファンドの基本的性格を記載する場合があります。また、以下の内容を記載することがあります。

- ・金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である旨
- ・委託会社の金融商品取引業者登録番号
- ・詳細情報の入手方法
 - ①委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間など
 - ②請求目論見書の入手方法およびファンドの投資信託約款の全文が請求目論見書に掲載されている旨
- ・目論見書の使用開始日
- ・届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。
 - ①届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法
 - ②届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日
- ・ファンドの内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨
- ・投資信託の財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されている旨
- ・請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨
- ・「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください」との趣旨を示す記載

(2)有価証券届出書第一部「証券情報」、第二部「ファンド情報」に記載の内容について、投資家の理解を助けるため、その内容を説明した図表等を付加して目論見書のその内容に関する箇所に記載することがあります。また、第二部「ファンド情報」第1「ファンドの状況」5「運用状況」について、有価証券届出書提出後の随時入手可能な直近の情報および同情報についての表での表示に加えて、グラフで表示した情報を目論見書に記載することがあります。

(3)投資信託説明書（請求目論見書）に約款の全文を掲載します。

(4)目論見書は電子媒体等として使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。

(5)目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用することがあります。

(6)投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用することがあります。

独立監査人の監査報告書

2026年5月22日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 森 重 俊 寛
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 稲 葉 宏 和
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第41期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において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、アセットマネジメントOne株式会社の2026年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において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財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注１）上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

（注２）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2026年7月10日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 稲葉 宏和
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているPIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジあり）の2025年11月11日から2026年5月11日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において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、PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジあり）の2026年5月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、アセットマネジメントOne株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において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財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

アセットマネジメントOne株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注１）上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

（注２）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2026年7月10日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 稲葉 宏和
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているPIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）の2025年11月11日から2026年5月11日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において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、PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）の2026年5月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、アセットマネジメントOne株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において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財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

アセットマネジメントOne株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

（注１）上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

（注２）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。