

ピムコ・バミューダ・トラストⅡー
ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA

クラスM（米ドル）（助言口座専用）／

クラスM（日本円）（助言口座専用）

バミューダ籍／オープン・エンド契約型外国投資信託

運用報告書
(全体版)

作成対象期間
第4期

〔 自 2023年11月 1 日 〕
〔 至 2024年10月31日 〕

管理会社

パシフィック・インベストメント・
マネジメント・カンパニー・エルエルシー

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、ピムコ・バミューダ・トラストⅡーピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA（以下「ファンド」といいます。）は、このたび、第4期の決算を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ファンドの仕組みは、以下の通りです。

ファンド形態	バミューダ籍／オープン・エンド契約型外国投資信託	
信託期間	ファンドは、有価証券報告書「ファンドの解散」に記載する一定の状況下で早期に終了しない限り、信託証書の日付（2003年12月1日）から100年間継続する予定です。なお、ファンドの運用開始日は2021年3月15日です。	
運用方針	ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド（M）（以下「マスター・ファンド」といいます。）への投資を通じて、世界（新興国を含みます。以下同じ。）の幅広い種類の公社債等およびそれらの派生商品等を実質的な主要投資対象とし、利子収益の最大化および二次的にキャピタルゲインの獲得を目指します。	
主要投資対象	ファンド	ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド（M）
	マスター・ファンド	世界の幅広い種類の公社債等およびそれらの派生商品等
ファンドの運用方法	・ファンドは、マスター・ファンドへの投資を通じて、世界の幅広い種類の公社債等およびそれらの派生商品等を実質的な投資を行います。 ・マスター・ファンドは、投資適格未満の公社債等にも投資を行います。 ・マスター・ファンドは、主として米ドルの通貨エクスポージャーを持ちますが、米ドル以外の通貨エクスポージャーを総資産の10%以内で持つことができます。 クラスM（米ドル）（助言口座専用）は、為替ヘッジを行いません。 クラスM（日本円）（助言口座専用）は、通常、95%から105%の範囲で対円での為替ヘッジを行うことを目指しています。	
主な投資制限	マスター・ファンドについては、以下のとおりです。 ・通常、総資産の65%以上を世界の幅広い種類の公社債等およびそれらの派生商品等に投資します。 ・投資適格未満の公社債への投資比率は総資産の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。 ・ポートフォリオの平均デュレーション※は、原則として0～8年の範囲で調整します。 ※デュレーションとは、金利変動に対する証券価格の感応度を決定するために使用される指標です。この値が大きいほど、その証券の金利変動に対する債券価格の感応度が大きくなります。 ・米ドル以外の通貨エクスポージャーを総資産の10%以内で持つことができます。 ・新興国の発行体が発行する銘柄への投資は総資産の20%以内とします。 ファンドについては、以下のとおりです。 ・ファンドの純資産総額の10%を超えて、借入を行うものではありません。 ・ファンドは、私募株式、非上場株式または不動産等、流動性に欠ける資産に対しその純資産の15%を超えて投資を行いません。	

	・投資対象の購入、投資および追加の結果、ファンドの資産額の50%を超えて、日本の金融商品取引法第2条第1項に規定される「有価証券」の定義に該当しない資産を構成する場合、かかる投資対象の購入、投資および追加を行いません。
分配方針	原則として分配は行いません。

I. 運用の経過等

(1) 当期の運用の経過および今後の運用方針

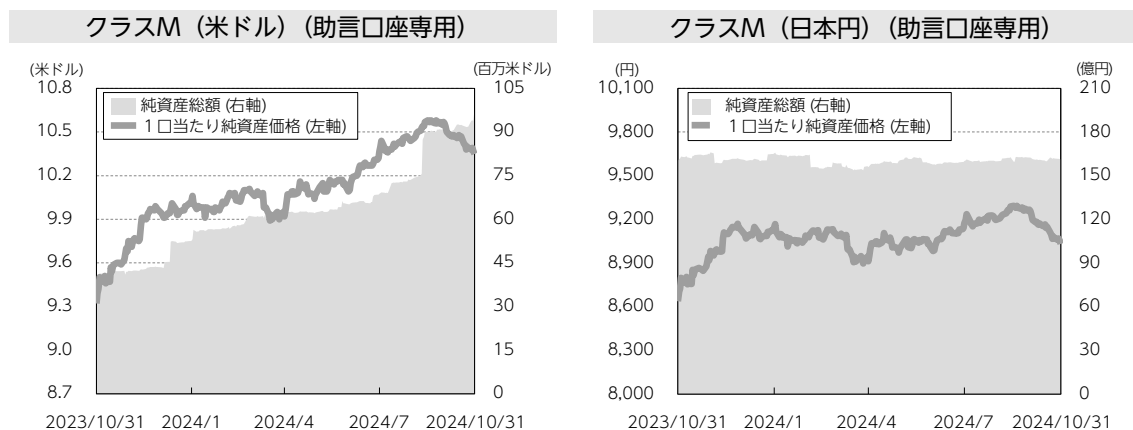
■当期の1口当たり純資産価格等の推移について

(注1) 分配金再投資1口当たり純資産価格は、税引き前の分配金をファンドへ再投資したとみなして算出したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、ファンドは当期において、分配を行っていないため、分配金再投資1口当たり純資産価格の値は1口当たり純資産価格の値と同じです。

(注2) ファンドにおいて、分配金の再投資は行っておりません。

(注3) ファンドにベンチマークは設定されていません。

(注4) 騰落率は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算しています。以下同じです。なお、ファンドに分配金の支払実績はありません。



	第3期末の 1口当たりの 純資産価格	第4期末の 1口当たりの 純資産価格	第4期中の 1口当たりの 分配金額	騰落率 (%)
クラスM (米ドル) (助言口座専用)	9.32米ドル	10.35米ドル	0米ドル	11.05
クラスM (日本円) (助言口座専用)	8,638円	9,032円	0円	4.56

■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因

<クラスM（米ドル）（助言口座専用）>

● 上昇要因

- 保有している債券から利子収入を得たこと
- 住宅ローン担保証券などが上昇したこと

● 下落要因

- 日本の長期金利が低下するなか、同金利のリスクをショートしていたこと
- 英国の金利が低下するなか、同金利のリスクをショートしていたこと

<クラスM（日本円）（助言口座専用）>

● 上昇要因

- 保有している債券から利子収入を得たこと
- 住宅ローン担保証券などが上昇したこと

● 下落要因

- 日本の長期金利が低下するなか、同金利のリスクをショートしていたこと
- 英国の金利が低下するなか、同金利のリスクをショートしていたこと
- 為替取引コストがマイナスに寄与したこと

■ 分配金について

該当事項はありません。

■投資環境について

期初、FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを示唆したことから、米国債券相場は上昇しました。一方、期中は米CPI（消費者物価指数）を受けてインフレ再燃の懸念が高まったことなどから、下落しました。期末にかけては、市場予想を下回る雇用統計、求人件数の低下、ISM製造業景況感指数等の低下等を背景に米景気の減速が意識されたことに加え、FOMC（米連邦公開市場委員会）において政策金利の引き下げが実施されたことから、上昇しました。期間を通じては、インフレ再燃への懸念がマイナス要因となったものの、米景気の減速への警戒感に伴う米金利の低下がプラス要因となり、米国債券市場は小幅に上昇しました。

■ポートフォリオについて

- ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド（M）（以下「マスター・ファンド」といいます。）への投資を通じて、主として世界の幅広い種類の公社債およびそれらの派生商品を高位に組み入れる運用を行いました。
- マスター・ファンドでは、引き続き全体の金利リスク量を抑制しつつ、市場環境に応じて調整しています。当期間においては、主に期の後半、FRB（米連邦準備制度理事会）をはじめとする各国中央銀行の金融政策なども睨みながら、金利の低下に合わせて、主に米国金利リスクを中心に削減しました。一方、高金利環境が景気に影響しやすい英国等の金利リスクを組み入れました。引き続き、金融引締が見込まれる日本の金利リスクは売り持ちとしています。セクター戦略については、景気後退のリスクも意識される中、リスクオフ時に底堅い値動きが期待され、かつ魅力的な上乗せ利回りを提供している米国政府系住宅ローン担保証券を引き続き選好しています。また、住宅価格の上昇から恩恵を受け、今後も安定した利払いが期待できる非政府系モーゲージ証券への投資を継続しています。一方、社債やバンクローンについては組入れを抑制しつつも厳選した銘柄に投資しました。利回りが相対的に高い新興国についてはメキシコやブラジル等への分散投資を継続しました。
- ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスM（日本円）は、純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図りました。円・米ドル為替市況の変動が基準価額に与える影響は限定的となりました。

■投資の対象とする有価証券の主な銘柄

当期末現在における有価証券の主な銘柄については、後記「Ⅲ. ファンドの経理状況（３）投資有価証券明細表等」をご参照ください。

■今後の運用方針

◎運用環境の見通し

●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）では、2024年はインフレ再燃の懸念が高まったものの、2025年は消費や賃金上昇率の正常化が進行することから、主要先進国の中央銀行が政策金利を中立的な水準に戻すため、引き続き利下げを継続することを予想しています。インフレの鎮静化に伴い、成長率と伸びが鈍化するなか、ECBは引き続き利下げを継続したことに加え、FRBは9月と11月に利下げを行いました。大統領選挙に勝利したトランプ氏の政策を踏まえれば、米国経済はソフトランディング（軟着陸）する可能性が高いとみていますが、長期的には経済にプラスとなる政策が更なるインフレ圧力を生み出すリスクもあります。PIMCOは、緩やかな経済成長のなかで企業の利益率が鈍化すると共に賃金上昇も抑えられるとみるなか、インフレ率については2025年内には政策目標水準に収れんしていくと予想しており、金融政策については、ECB（欧州中央銀行）は今後も利下げを継続し、最終的な政策金利水準は2%程度になるとみています。かかる環境下、投資においては引き続き慎重なリスク管理が求められると考えており、投資の元本保全を意識しつつ、魅力的な水準のインカム収入を獲得していくことは、中長期的にも引き続き重要なテーマであると考えています。

◎今後の運用方針

- ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド（M）への投資を通じて、主として世界の幅広い種類の公社債およびそれらの派生商品を高位に組み入れる運用を行います。
- 運用戦略としてはリスク取得に過度に傾斜しない投資指針を通じ、市場が軟調となる局面において下値を抑制すると共に、確信度の高いボトムアップの投資アイデアに基づく魅力的な投資機会の発掘に取り組んでいます。引き続き、質の良い高利回り資産を中心とする「攻め」の資産と、リスクオフ時にポートフォリオを安定化させる「守り」の資産のバランスを重視し、「良質なインカム」を着実に積み上げることで、引き続き元本の保全と安定的なインカムの提供を目指します。
- ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスM（日本円）は、純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図ります。

(2) 費用の明細

項目	項目の概要	
管理報酬*	年率0.75%	投資顧問、管理事務および第三者への業務の提供および提供の手配の対価
代行協会員報酬	年率0.05%	受益証券に関する目論見書の配布、受益証券1口当たり純資産価格の公表ならびに日本の法令および日本証券業協会規則により作成を要する運用報告書等の文書の配布等の業務の対価
販売報酬	年率0.65%	受益証券の販売業務、購入・買戻しの取扱業務、運用報告書の交付等購入後の情報提供業務およびこれらに付随する業務の対価
その他の費用・手数料 (当期)	0.022%	弁護士報酬、支払利息およびその他の費用

(注) 各報酬については、目論見書に定められている料率および金額を記しています。「その他の費用・手数料(当期)」には、運用状況等により変動するものや実費となるものが含まれます。便宜上、当期のその他の費用の金額をファンドの当期末の純資産総額で除して100を乗じた比率を表示していますが、実際の比率とは異なります。

* 管理会社はファンドが必要とする一定の第三者により提供されたサービスに費用を負担します。これには、受託会社の報酬、管理事務代行報酬、保管報酬および名義書換事務報酬が含まれます。

※マスター・ファンドに係る報酬はありません。

Ⅱ．運用実績

（１）純資産の推移

下記会計年度末および第４会計年度中の各月末の純資産の推移は、以下のとおりです。

＜クラスＭ（米ドル）（助言口座専用）＞

	純 資 産 総 額		１口当たりの純資産価格	
	米ドル	千円	米ドル	円
第１会計年度末 (2021年10月末日)	36,610,452.11	5,653,752	10.18	1,572
第２会計年度末 (2022年10月末日)	33,802,482.91	5,220,117	8.98	1,387
第３会計年度末 (2023年10月末日)	40,619,076.11	6,272,804	9.32	1,439
第４会計年度末 (2024年10月末日)	97,799,831.12	15,103,228	10.35	1,598
2023年11月末日	41,867,524.06	6,465,602	9.68	1,495
12月末日	43,571,452.01	6,728,739	9.97	1,540
2024年１月末日	52,600,354.57	8,123,073	10.03	1,549
２月末日	56,645,255.98	8,747,727	9.99	1,543
３月末日	61,022,226.45	9,423,662	10.09	1,558
４月末日	61,550,027.74	9,505,171	9.92	1,532
５月末日	62,392,494.96	9,635,273	10.08	1,557
６月末日	65,326,509.60	10,088,373	10.13	1,564
７月末日	68,753,022.28	10,617,529	10.37	1,601
８月末日	73,554,656.07	11,359,046	10.44	1,612
９月末日	90,785,281.61	14,019,971	10.55	1,629
10月末日	97,801,325.11	15,103,459	10.35	1,598

（注１）米ドルの円貨換算は、別段の記載のない限り、2025年１月31日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝154.43円）によります。

（注２）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してあります。従って、合計の数字が一致しない場合があります。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してあります。従って、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もあります。

（注３）ファンドは、2021年３月15日から運用を開始しており、第１会計年度は当該運用開始日から2021年10月末日までの期間をいいます。

（注４）会計年度末の純資産総額が各日における取引すべてを反映した数字であるのに対し、各月末の純資産総額は各日の米国東部標準時午後７時時点で算出された数字です。

<クラスM（日本円）（助言口座専用）>

	純 資 産 総 額	1 口当たりの純資産価格
	円	円
第 1 会計年度末 (2021年10月末日)	8,444,064,734	10,160
第 2 会計年度末 (2022年10月末日)	10,796,307,734	8,799
第 3 会計年度末 (2023年10月末日)	16,026,283,070	8,638
第 4 会計年度末 (2024年10月末日)	16,107,471,379	9,032
2023年11月末日	16,480,924,377	8,918
12月末日	16,148,489,017	9,139
2024年 1 月末日	16,530,018,435	9,146
2 月末日	16,375,498,701	9,057
3 月末日	15,885,859,245	9,112
4 月末日	15,597,836,751	8,913
5 月末日	16,072,377,983	9,010
6 月末日	15,833,869,016	9,014
7 月末日	16,009,199,844	9,175
8 月末日	15,985,117,366	9,196
9 月末日	16,244,923,613	9,258
10月末日	16,107,716,193	9,032

(2) 分配の推移

該当事項はありません。

(3) 販売及び買戻しの実績

下記会計年度における販売および買戻しの実績ならびに下記会計年度末日現在の発行済口数は、以下のとおりです。

<クラスM (米ドル) (助言口座専用) >

	販売口数	買戻口数	発行済口数
第1会計年度 (2021年3月15日から 2021年10月末日まで)	3,842,064.462 (3,842,064.462)	245,969.341 (245,969.341)	3,596,095.121 (3,596,095.121)
第2会計年度 (2021年11月1日から 2022年10月末日まで)	3,857,170.230 (3,857,170.230)	3,689,795.278 (3,689,795.278)	3,763,470.073 (3,763,470.073)
第3会計年度 (2022年11月1日から 2023年10月末日まで)	1,379,424.570 (1,379,424.570)	783,223.625 (783,223.625)	4,359,671.018 (4,359,671.018)
第4会計年度 (2023年11月1日から 2024年10月末日まで)	5,727,814.936 (5,727,814.936)	641,905.255 (641,905.255)	9,445,580.699 (9,445,580.699)

(注) () 内の数字は、日本国内における販売・買戻および発行済の口数を示します。以下同じです。

<クラスM (日本円) (助言口座専用) >

	販売口数	買戻口数	発行済口数
第1会計年度 (2021年3月15日から 2021年10月末日まで)	836,936.353 (836,936.353)	5,795.526 (5,795.526)	831,140.827 (831,140.827)
第2会計年度 (2021年11月1日から 2022年10月末日まで)	496,300.869 (496,300.869)	100,386.709 (100,386.709)	1,227,054.987 (1,227,054.987)
第3会計年度 (2022年11月1日から 2023年10月末日まで)	776,495.642 (776,495.642)	148,133.524 (148,133.524)	1,855,417.105 (1,855,417.105)
第4会計年度 (2023年11月1日から 2024年10月末日まで)	277,922.589 (277,922.589)	349,937.252 (349,937.252)	1,783,402.442 (1,783,402.442)

Ⅲ. ファンドの経理状況

- a. ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドAの直近会計年度（2023年11月1日から2024年10月31日まで）の日本語の財務書類は、アメリカ合衆国（ファンドの設定国：バミューダ諸島）における法令に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第328条第5項ただし書の規定の適用によるものである。
- b. 原文の財務書類は、ピムコ・バミューダ・トラストⅡの全てのシリーズ・トラストにつき一括して作成されている。
- 日本語の作成にあたっては、ファンドおよびマスター・ファンドに関連する部分のみを翻訳し、「財務書類に対する注記」については全文を、経理のハイライトにおいてはファンドの日本で販売されているクラスM（米ドル）（助言口座専用）およびクラスM（日本円）（助言口座専用）ならびにマスター・ファンドに関連する部分を抜粋して翻訳している。
- c. ファンドの原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）であるプライスウォーターハウスクーパース エルエルピー（米国事務所）から監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。
- d. ファンドの原文の財務書類は米ドルで表示されている。日本語の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、株式会社三菱UFJ銀行の2025年1月31日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝154.43円）で換算されている。なお、百万円未満の金額は四捨五入されている。

独立監査人の監査報告書

ピムコ・バミューダ・トラストⅡ

受託会社および経営陣御中

意見

私どもは、PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンド（M）、PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンドA、PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンドB、PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンドC、PIMCOバミューダ・ダイナミック・マルチ・アセット・ストラテジー・ファンド、ピムコ・バミューダ・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド（M）、PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンドⅡ、PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲイト・イクス・ジャパン（円ヘッジ）ボンド・ファンド、PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲイト・イクス・ジャパン・ボンド・ファンド、PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲイト・イクス・ジャパン・ボンド・ファンド（M）、PIMCOバミューダ・インカム・ファンド（M）、PIMCOバミューダ・インカム・ファンドA、PIMCOバミューダ・インカム・ファンドD、PIMCO短期インカム・ファンド、PIMCOバミューダ・モーゲージ・オポチュニティーズ・ファンド、PIMCOバミューダ・ユー・エス・ハイ・イールド・ファンド（M）、PIMCOバミューダ・ユー・エス・ハイ・イールド・ファンドⅡ（M）、PIMCOコア・インカム社債ファンド2020-10、PIMCOエマージング・ボンド（円ヘッジ）インカム・ファンド、PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンド、PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンド（M）、PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンドⅡ、PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンドⅢ、PIMCOユー・エス・ハイ・イールド（円ヘッジ）ファンド、PIMCOユー・エス・ハイ・イールド（円ヘッジ）ファンドⅡ、PIMCOユー・エス・ハイ・イールド・ファンド、PIMCOユー・エス・ハイ・イールド・ファンドⅡ、PIMCOユー・エス・ハイ・イールド・ストラテジー・ファンド、PIMCOユー・エス・ハイ・イールド・ストラテジー・ファンドⅡおよびピムコ・ワールド・ハイインカムファンド（以下総称して「ファンズ」という。）の2024年10月31日現在の投資有価証券明細表を含む資産・負債計算書、ならびに関連する注記を含む関連する運用計算書、純資産変動計算書、および記載される各期間の経理のハイライトで構成される添付の財務書類（以下総称して「財務書類」という。）について監査を行った。

私どもは、添付の財務書類はすべての重要な点において、2024年10月31日現在の各ファンズの財政ポジション、ならびに各ファンズの経営成績、純資産の変動および各期間の経理のハイライトを、米国において一般に公正妥当と認められた会計原則に準拠して適正に表示しているものと認める。

意見の根拠

私どもは、米国において一般に公正妥当と認められた監査基準（以下「US GAAS」という。）に準拠して監査を行った。当該基準に基づく私どもの責任については、当報告書の「財務書類の監査に関する監査人の責任」の項において詳述されている。私どもは、私どもの監査に関連する倫理規定に従ってファンズから独立した立場にあり、また私どものその他の倫理的な義務を果たすことが求められる。私どもは、私どもが入手した監査証拠は、私どもの監査意見の基礎を提供するに十分かつ適切であると確信している。

財務書類に対する経営陣の責任

経営陣は、米国において一般に公正妥当と認められた会計原則に準拠した本財務書類の作成および適正表示、ならびに不正または誤謬に関わらず、重要な虚偽記載のない財務書類の作成および適正表示に関する内部統制の策定、実施および維持に関して責任を負う。

財務書類の作成において、経営陣は、財務書類が発行可能となった日から1年にわたり、ファンズが継続企業として存続しなくなる重大な疑義を生じさせるような状況または事象が存在するかどうかを全体的に考慮して評価することが求められる。

財務書類の監査に関する監査人の責任

私どもの目的は、不正によるか誤謬によるかを問わず、本財務書類全体に重大な虚偽記載がないかどうかについての合理的な確証を得ることと、私どもの意見を含む監査人の報告書を発行することである。合理的な保証は高度な水準の保証ではあるが、U S G A A Sに準拠して行われる監査が、重大な虚偽記載が存在する場合に常に発見することの絶対的な確信ではなく、保証するものでもない。不正による重大な虚偽記載は、共謀、偽造、意図的な削除、不正表示または内部統制の無効化によることがあるため、誤謬による重大な虚偽記載に比べて、見逃すリスクはより高い。虚偽記載は、単独でまたは全体として、財務書類に基づく合理的な利用者による判断に影響を及ぼす実質的な可能性がある場合に、重大とみなされる。

U S G A A Sに準拠した監査において、私どもは以下を実行する。

- ・ 監査中、専門的判断を下し、職業的懐疑心を保つ。
- ・ 不正によるか誤謬によるかを問わず、財務書類の重大な虚偽記載のリスクを認識および評価し、それらのリスクに対応する監査手続を策定および実行する。当該手続には、財務書類中の金額や開示に関する証拠をテストベースで評価することが含まれる。
- ・ ファンズの内部統制の有効性についての意見を表明するためではなく、状況に適した監査手続を策定するために、監査に関する内部統制についての知識を得る。したがって、それに関する意見表明はされない。
- ・ 使用された会計方針の適切性ならびに経営陣が行った会計上の重要な見積りの合理性を評価し、財務書類の全体的な表示を査定する。
- ・ 私どもの判断において、ファンズが継続企業として合理的な期間にわたって存続しなくなる重大な疑義を生じさせるような状況または事象が存在するかどうかを全体的に考慮して結論づける。

私どもは、統治責任者に対して、とりわけ計画した監査の範囲および実施時期、重大な監査所見ならびに私どもが監査中に認識した特定の内部統制に関連する事項に関して報告することが求められる。

プライスウォーターハウスクーパース エルエルピー

ボストン、MA

2025年2月6日



Report of Independent Auditors

To the Trustee and Management of PIMCO Bermuda Trust II

Opinions

We have audited the accompanying financial statements of PIMCO Bermuda Bank Loan Fund (M), PIMCO Bermuda Bank Loan Fund A, PIMCO Bermuda Bank Loan Fund B, PIMCO Bermuda Bank Loan Fund C, PIMCO Bermuda Dynamic Multi-Asset Strategy Fund, PIMCO Bermuda Emerging Markets Bond Fund (M), PIMCO Bermuda Emerging Markets Bond Fund II, PIMCO Bermuda Global Aggregate Ex-Japan (Yen-Hedged) Bond Fund, PIMCO Bermuda Global Aggregate Ex-Japan Bond Fund, PIMCO Bermuda Global Aggregate Ex-Japan Bond Fund (M), PIMCO Bermuda Income Fund (M), PIMCO Bermuda Income Fund A, PIMCO Bermuda Income Fund D, PIMCO Bermuda Low Duration Income Fund, PIMCO Bermuda Mortgage Opportunities Fund, PIMCO Bermuda U.S. High Yield Fund (M), PIMCO Bermuda U.S. High Yield Fund II (M), PIMCO Core Income Corporate Bond Fund 2020-10, PIMCO Emerging Bond (Yen-Hedged) Income Fund, PIMCO Emerging Bond Income Fund, PIMCO Emerging Bond Income Fund (M), PIMCO Emerging Bond Income Fund II, PIMCO Emerging Bond Income Fund III, PIMCO U.S. High Yield (Yen-Hedged) Fund, PIMCO U.S. High Yield (Yen-Hedged) Fund II, PIMCO U.S. High Yield Fund, PIMCO U.S. High Yield Fund II, PIMCO U.S. High Yield Strategy Fund, PIMCO U.S. High Yield Strategy Fund II, and PIMCO World High Income (collectively referred to as the "Funds"), which comprise the statements of assets and liabilities, including the schedules of investments, as of October 31, 2024, and the related statements of operations and of changes in net assets, including the related notes, and the financial highlights for each of the periods indicated therein (collectively referred to as the "financial statements").

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of each of the Funds as of October 31, 2024, and the results of each of their operations, changes in each of their net assets, and each of the financial highlights for each of the periods indicated therein, in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America.

Basis for Opinions

We conducted our audits in accordance with auditing standards generally accepted in the United States of America (US GAAS). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are required to be independent of the Funds and to meet our other ethical responsibilities, in accordance with the relevant ethical requirements relating to our audits. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinions.

Responsibilities of Management for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America, and for the design, implementation, and maintenance of internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

PricewaterhouseCoopers LLP, 101 Seaport Boulevard, Boston, Massachusetts 02210, United States
T: (617) 530 5000, www.pwc.com/us



In preparing the financial statements, management is required to evaluate whether there are conditions or events, considered in the aggregate, that raise substantial doubt about the Funds' ability to continue as a going concern for one year after the date the financial statements are available to be issued.

Auditors' Responsibilities for the Audits of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not absolute assurance and therefore is not a guarantee that an audit conducted in accordance with US GAAS will always detect a material misstatement when it exists. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control. Misstatements are considered material if there is a substantial likelihood that, individually or in the aggregate, they would influence the judgment made by a reasonable user based on the financial statements.

In performing an audit in accordance with US GAAS, we:

- Exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audits.
- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, and design and perform audit procedures responsive to those risks. Such procedures include examining, on a test basis, evidence regarding the amounts and disclosures in the financial statements.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audits in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Funds' internal control. Accordingly, no such opinion is expressed.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of significant accounting estimates made by management, as well as evaluate the overall presentation of the financial statements.
- Conclude whether, in our judgment, there are conditions or events, considered in the aggregate, that raise substantial doubt about the Funds' ability to continue as a going concern for a reasonable period of time.

We are required to communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audits, significant audit findings, and certain internal control-related matters that we identified during the audits.

A handwritten signature in cursive script that reads "PricewaterhouseCoopers LLP".

Boston, MA
February 6, 2025

(1) 貸借対照表

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA
資 産・負 債 計 算 書
2024年10月31日現在

	ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA (千米ドル、一口当たり 金額を除く)	ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA (百万円、一口当たり 金額を除く)
資 産：		
投資有価証券、時価		
投資有価証券*	736,761	113,778
関係会社に対する投資有価証券	11,605,071	1,792,171
金融デリバティブ商品		
上場金融デリバティブ商品		
または集中清算の対象となる	0	0
金融デリバティブ商品		
店頭取引金融デリバティブ商品	30,695	4,740
現金	53	8
相手方への預託金	37,629	5,811
外国通貨、時価	0	0
投資有価証券売却未収金	7	1
関係会社に対する投資有価証券売却未収金	3,214	496
TBA投資有価証券売却未収金	0	0
ファンド受益証券売却未収金	13,571	2,096
未収利息および／または未収分配金	63	10
	12,427,064	1,919,111
負 債：		
借入れおよびその他の資金調達取引		
逆レポ契約に対する未払金	0	0
売却／買戻し取引にかかる未払金	0	0
空売りにかかる未払金	0	0
金融デリバティブ商品		
上場金融デリバティブ商品		
または集中清算の対象となる	0	0
金融デリバティブ商品		
店頭取引金融デリバティブ商品	411,705	63,580
投資有価証券購入未払金	0	0
関係会社に対する投資有価証券購入未払金	10,192	1,574
繰延受渡による投資有価証券購入未払金	0	0
TBA投資有価証券購入未払金	0	0
未払利息	3	0
未履行ローン契約に対する未払金	0	0
相手方からの預託金	1,370	212
ファンド受益証券買戻未払金	6,789	1,048
カストディアンへの当座借越	0	0
未払管理報酬	637	98
未払投資顧問報酬	16	2

未払管理事務報酬	13	2
未払代行協会員報酬	8	1
未払販売報酬	127	20
その他の負債	0	0
	430,860	66,538
純 資 産	11,996,204	1,852,574
投資有価証券の取得原価	736,691	113,767
関係会社に対する投資有価証券の取得原価	10,463,660	1,615,903
保有外国通貨にかかる取得原価	0	0
空売りにかかる手取金受取額	0	0
金融デリバティブ商品にかかる取得原価 またはプレミアム、純額	0	0
*レポ契約を含む：	0	0

純 資 産		
F（日本円）クラス	483,403	74,652
F（米ドル）クラス	1,358,048	209,723
J（日本円）クラス	147,101	22,717
J（米ドル）クラス	76,532	11,819
K（米ドル）クラス	93,517	14,442
M（日本円）（助言口座専用）クラス	105,744	16,330
M（米ドル）（助言口座専用）クラス	97,800	15,103
N（日本円）クラス	3,635,150	561,376
N（米ドル）クラス	3,550,826	548,354
NN（米ドル）クラス	114,175	17,632
P（日本円）クラス	28,928	4,467
Q（日本円）クラス	20,121	3,107
R（日本円）クラス	62,096	9,589
R（米ドル）クラス	20,586	3,179
R 2（日本円）クラス	19,443	3,003
S（日本円）クラス	210,845	32,561
S（米ドル）クラス	29,133	4,499
S S（米ドル）クラス	156,175	24,118
T（日本円）クラス	844,252	130,378
U 2（日本円）クラス	36,273	5,602
W（米ドル）クラス	27,823	4,297
X（日本円）クラス	4,409	681
Y（日本円）クラス	113,204	17,482
Y（米ドル）クラス	698,358	107,847
Z（日本円）クラス	62,262	9,615
発行済受益証券口数		
F（日本円）クラス	9,694 千口	
F（米ドル）クラス	182,844 千口	
J（日本円）クラス	2,863 千口	
J（米ドル）クラス	932 千口	

K (米ドル) クラス	7,211 千口
M (日本円) (助言口座専用) クラス	1,783 千口
M (米ドル) (助言口座専用) クラス	9,446 千口
N (日本円) クラス	79,573 千口
N (米ドル) クラス	55,396 千口
NN (米ドル) クラス	11,552 千口
P (日本円) クラス	500 千口
Q (日本円) クラス	289 千口
R (日本円) クラス	990 千口
R (米ドル) クラス	2,000 千口
R 2 (日本円) クラス	300 千口
S (日本円) クラス	3,047 千口
S (米ドル) クラス	2,936 千口
SS (米ドル) クラス	1,891 千口
T (日本円) クラス	12,677 千口
U 2 (日本円) クラス	602 千口
W (米ドル) クラス	2,280 千口
X (日本円) クラス	59 千口
Y (日本円) クラス	2,345 千口
Y (米ドル) クラス	9,151 千口
Z (日本円) クラス	828 千口

**発行済受益証券一口当たりの純資産価格
および買戻価格**

F (日本円) クラス		
(機能通貨による)	49.87 米ドル	7,701 円
(純資産価額通貨による)	7,596 円	
F (米ドル) クラス		
(機能通貨による)	7.43 米ドル	1,147 円
J (日本円) クラス		
(機能通貨による)	51.39 米ドル	7,936 円
(純資産価額通貨による)	7,828 円	
J (米ドル) クラス		
(機能通貨による)	82.13 米ドル	12,683 円
(純資産価額通貨による)	12,510 円	
K (米ドル) クラス		
(機能通貨による)	12.97 米ドル	2,003 円
M (日本円) (助言口座専用) クラス		
(機能通貨による)	59.29 米ドル	9,156 円
(純資産価額通貨による)	9,032 円	
M (米ドル) (助言口座専用) クラス		
(機能通貨による)	10.35 米ドル	1,598 円
N (日本円) クラス		
(機能通貨による)	45.68 米ドル	7,054 円
(純資産価額通貨による)	6,959 円	
N (米ドル) クラス		
(機能通貨による)	64.10 米ドル	9,899 円
(純資産価額通貨による)	9,764 円	

NN (米ドル) クラス (機能通貨による)	9.88 米ドル	1,526 円
P (日本円) クラス (機能通貨による)	57.86 米ドル	8,935 円
(純資産価額通貨による)	8,813 円	
Q (日本円) クラス (機能通貨による)	69.50 米ドル	10,733 円
(純資産価額通貨による)	10,587 円	
R (日本円) クラス (機能通貨による)	62.75 米ドル	9,690 円
(純資産価額通貨による)	9,558 円	
R (米ドル) クラス (機能通貨による)	10.29 米ドル	1,589 円
R 2 (日本円) クラス (機能通貨による)	64.87 米ドル	10,018 円
(純資産価額通貨による)	9,881 円	
S (日本円) クラス (機能通貨による)	69.20 米ドル	10,687 円
(純資産価額通貨による)	10,541 円	
S (米ドル) クラス (機能通貨による)	9.92 米ドル	1,532 円
S S (米ドル) クラス (機能通貨による)	82.57 米ドル	12,751 円
(純資産価額通貨による)	12,578 円	
T (日本円) クラス (機能通貨による)	66.60 米ドル	10,285 円
(純資産価額通貨による)	10,145 円	
U 2 (日本円) クラス (機能通貨による)	60.24 米ドル	9,303 円
(純資産価額通貨による)	9,176 円	
W (米ドル) クラス (機能通貨による)	12.20 米ドル	1,884 円
X (日本円) クラス (機能通貨による)	74.68 米ドル	11,533 円
(純資産価額通貨による)	11,376 円	
Y (日本円) クラス (機能通貨による)	48.27 米ドル	7,454 円
(純資産価額通貨による)	7,353 円	
Y (米ドル) クラス (機能通貨による)	76.32 米ドル	11,786 円
(純資産価額通貨による)	11,625 円	
Z (日本円) クラス (機能通貨による)	75.23 米ドル	11,618 円
(純資産価額通貨による)	11,460 円	

ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。
添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA
資 産・負 債 計 算 書
2024年10月31日現在

		ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド (M)	
		(千米ドル、一口当たり 金額を除く)	(百万円、一口当たり 金額を除く)
資 産：			
投資有価証券、時価			
投資有価証券*	18,398,302	2,841,250	
関係会社に対する投資有価証券	0	0	
金融デリバティブ商品			
上場金融デリバティブ商品			
または集中清算の対象となる	12,503	1,931	
金融デリバティブ商品			
店頭取引金融デリバティブ商品	112,799	17,420	
現金	0	0	
相手方への預託金	128,870	19,901	
外国通貨、時価	0	0	
投資有価証券売却未収金	35,611	5,499	
関係会社に対する投資有価証券売却未収金	0	0	
TBA投資有価証券売却未収金	8,656,935	1,336,890	
ファンド受益証券売却未収金	10,192	1,574	
未収利息および／または未収分配金	74,764	11,546	
	27,429,976	4,236,011	
負 債：			
借入れおよびその他の資金調達取引			
逆レポ契約に対する未払金	323,272	49,923	
売却／買戻し取引にかかる未払金	0	0	
空売りにかかる未払金	0	0	
金融デリバティブ商品			
上場金融デリバティブ商品			
または集中清算の対象となる	17,882	2,762	
金融デリバティブ商品			
店頭取引金融デリバティブ商品	69,158	10,680	
投資有価証券購入未払金	137,538	21,240	
関係会社に対する投資有価証券購入未払金	0	0	
繰延受渡による投資有価証券購入未払金	142,309	21,977	
TBA投資有価証券購入未払金	14,981,474	2,313,589	
未払利息	222	34	
未履行ローン契約に対する未払金	411	63	
相手方からの預託金	60,671	9,369	
ファンド受益証券買戻未払金	3,439	531	
カストディアンへの当座借越	2,722	420	
未払管理報酬	0	0	
未払投資顧問報酬	0	0	
未払管理事務報酬	0	0	
未払代行協会員報酬	0	0	

未払販売報酬	0	0
その他の負債	0	0
	<u>15,739,098</u>	<u>2,430,589</u>
純 資 産	<u>11,690,878</u>	<u>1,805,422</u>
投資有価証券の取得原価	<u>19,175,610</u>	<u>2,961,289</u>
関係会社に対する投資有価証券の取得原価	<u>0</u>	<u>0</u>
保有外国通貨にかかる取得原価	<u>0</u>	<u>0</u>
空売りにかかる手取金受取額	<u>0</u>	<u>0</u>
金融デリバティブ商品にかかる取得原価 またはプレミアム、純額	<u>(19,851)</u>	<u>(3,066)</u>
*レポ契約を含む：	<u>71,739</u>	<u>11,079</u>
純 資 産	11,690,878	1,805,422
発行済受益証券口数	704,694 千口	
発行済受益証券一口当たりの純資産価格 および買戻価格 (機能通貨による)	16.59 米ドル	2,562 円

ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。
添付の注記を参照のこと。

(2) 損益計算書

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA

運用計算書

2024年10月31日終了年度

	ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA	
	(千米ドル)	(百万円)
投資収益:		
利息	23,886	3,689
配当金 (外国税控除後*)	0	0
その他の収益	0	0
収益合計	23,886	3,689
費用:		
投資顧問報酬 - W (米ドル) クラス	164	25
管理報酬-M (日本円) (助言口座専用) クラス	801	124
管理報酬-M (米ドル) (助言口座専用) クラス	469	72
管理報酬-P (日本円) クラス	192	30
管理報酬-R (米ドル) クラス	131	20
管理報酬-S (米ドル) クラス	168	26
管理報酬-T (日本円) クラス	4,971	768
管理報酬-U 2 (日本円) クラス	258	40
管理報酬-X (日本円) クラス	28	4
管理事務報酬-R (米ドル) クラス	40	6
管理事務報酬-S (米ドル) クラス	52	8
管理事務報酬-W (米ドル) クラス	51	8
販売報酬-M (日本円) (助言口座専用) クラス	695	107
販売報酬-M (米ドル) (助言口座専用) クラス	407	63
販売報酬-P (日本円) クラス	192	30
代行協会員報酬-M (日本円) (助言口座専用) クラス	53	8
代行協会員報酬-M (米ドル) (助言口座専用) クラス	31	5
弁護士報酬	0	0
支払利息	2,642	408
その他の費用	9	1
費用合計	11,354	1,753
純投資収益 (費用)	12,532	1,935
実現純利益 (損失):		
投資有価証券	175	27
関係会社に対する投資有価証券	330,640	51,061
上場金融デリバティブ商品または 集中清算の対象となる金融デリバティブ商品	0	0
店頭取引金融デリバティブ商品	(149,396)	(23,071)
外国通貨	2,044	316
実現純利益 (損失)	183,463	28,332

未実現利益（損失）純変動額：

投資有価証券	51	8
関係会社に対する投資有価証券	980,416	151,406
上場金融デリバティブ商品または 集中清算の対象となる金融デリバティブ商品	0	0
店頭取引金融デリバティブ商品	(257,115)	(39,706)
外国通貨建て資産および負債	(144)	(22)
未実現利益（損失）純変動額	<u>723,208</u>	<u>111,685</u>
純利益（損失）	<u>906,671</u>	<u>140,017</u>
運用の結果による純資産の純増加（減少）額	<u><u>919,203</u></u>	<u><u>141,953</u></u>
*外国税	<u>0</u>	<u>0</u>

ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。
添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA
運 用 計 算 書
2024年10月31日終了年度

	ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド (M)	
	(千米ドル)	(百万円)
投 資 収 益 :		
利息	672,500	103,854
配当金 (外国税控除後*)	9,851	1,521
その他の収益	262	40
収 益 合 計	682,613	105,416
費 用 :		
弁護士報酬	140	22
支払利息	10,604	1,638
その他の費用	15	2
費 用 合 計	10,759	1,662
純 投 資 収 益 (費 用)	671,854	103,754
実現純利益 (損失) :		
投資有価証券	48,958	7,561
関係会社に対する投資有価証券	0	0
上場金融デリバティブ商品または 集中清算の対象となる金融デリバティブ商品	12,050	1,861
店頭取引金融デリバティブ商品	(31,462)	(4,859)
外国通貨	31,495	4,864
実現純利益 (損失)	61,041	9,427
未実現利益 (損失) 純変動額 :		
投資有価証券	633,987	97,907
関係会社に対する投資有価証券	0	0
上場金融デリバティブ商品または 集中清算の対象となる金融デリバティブ商品	(94,932)	(14,660)
店頭取引金融デリバティブ商品	50,077	7,733
外国通貨建て資産および負債	105	16
未実現利益 (損失) 純変動額	589,237	90,996
純利益 (損失)	650,278	100,422
運用の結果による純資産の純増加 (減少) 額	1,322,132	204,177
*外国税	412	64

ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。
添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA
純資産変動計算書
2024年10月31日終了年度

	ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA	
	(千米ドル)	(百万円)
以下による純資産の増加（減少）：		
運用：		
純投資収益（費用）	12,532	1,935
実現純利益（損失）	183,463	28,332
未実現利益（損失）純変動額	723,208	111,685
運用の結果による純増加（減少）額	919,203	141,953
受益者への分配金：		
F（日本円）クラス	(9,286)	(1,434)
F（米ドル）クラス	(102,703)	(15,860)
J（日本円）クラス	(6,082)	(939)
J（米ドル）クラス	(4,382)	(677)
N（日本円）クラス	(137,384)	(21,216)
N（米ドル）クラス	(200,456)	(30,956)
NN（米ドル）クラス	(4,271)	(660)
P（日本円）クラス	0	0
Q（日本円）クラス	0	0
R（日本円）クラス	0	0
R（米ドル）クラス	(250)	(39)
R 2（日本円）クラス	(245) ⁽¹⁾	(38)
S（日本円）クラス	0	0
S（米ドル）クラス	(2,347)	(362)
SS（米ドル）クラス	0	0
U 2（日本円）クラス	0	0
X（日本円）クラス	0	0
Y（日本円）クラス	(2,277)	(352)
Y（米ドル）クラス	(42,343)	(6,539)
分配金合計	(512,026)	(79,072)
ファンド受益証券取引：		
ファンド受益証券取引による純増加（減少）額*	1,183,336	182,743
純資産の増加（減少）額合計	1,590,513	245,623
純資産：		
期首残高	10,405,691	1,606,951
期末残高	11,996,204	1,852,574

ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。

*財務書類に対する注記の注12を参照のこと。

⁽¹⁾ 2024年5月13日（運用開始日）から2024年10月31日までの期間。

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA
純資産変動計算書
2024年10月31日終了年度

	ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド (M)	
	(千米ドル)	(百万円)
以下による純資産の増加（減少）：		
運用：		
純投資収益（費用）	671,854	103,754
実現純利益（損失）	61,041	9,427
未実現利益（損失）純変動額	589,237	90,996
運用の結果による純増加（減少）額	1,322,132	204,177
ファンド受益証券取引：		
ファンド受益証券取引による純増加（減少）額*	99,619	15,384
純資産の増加（減少）額合計	1,421,751	219,561
純資産：		
期首残高	10,269,127	1,585,861
期末残高	11,690,878	1,805,422

ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。

*財務書類に対する注記の注12を参照のこと。

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA
経理のハイライト

2024年10月31日終了年度

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA
クラスM（日本円）（助言口座専用）

	(米ドル)	(円)
一口当たり特別情報： [^]		
期首純資産価格	57.03	8,807
純投資収益（費用） ^(a)	(0.77)	(119)
実現／未実現純利益（損失）	3.03	468
投資運用からの増加（減少）合計	2.26	349
分配金合計	0.00	0
期末純資産価格	59.29	9,156
トータル・リターン（機能通貨による） ^(b)	3.96 %	
トータル・リターン（日本円による） ^(c)	4.56 %	
期末純資産（千米ドル）	105,744 千米ドル	16,330 百万円
費用の対平均純資産比率	1.47 %	
支払利息を除いた費用の対平均純資産比率	1.45 %	
純投資収益（費用）の対平均純資産比率	(1.27) %	

[^] ゼロ残高は、0.01%未満に四捨五入された実際値または機能通貨による1ペニーを反映していることがある。

^(a) 一口当たり金額は、当期中の平均発行済受益証券口数に基づいている。

^(b) トータル・リターンは、ファンドによって支払われた分配金の再投資額（もしあれば）およびファンドの一口当たり純資産価格の変動額の合計に基づく。

^(c) トータル・リターンは、ファンドによって支払われた分配金の再投資額（もしあれば）およびファンドの一口当たり純資産価格の変動額の合計に基づく。ファンドの機能通貨は米ドルであるが、補足情報にあるとおり、トータル・リターンはファンドまたはクラスの純資産価額報告通貨でも適宜表示されている。かかる計算の目的上、期首および期末の純資産価額は、それぞれ期首および期末の為替レートを用いて換算されており、分配金は分配時の為替レートを用いて換算されている。

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA
 経理のハイライト
 2024年10月31日終了年度

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA
 クラスM（米ドル）（助言口座専用）

	（米ドル）	（円）
一口当たり特別情報： [^]		
期首純資産価格	9.32	1,439
純投資収益（費用） ^(a)	(0.13)	(20)
実現／未実現純利益（損失）	<u>1.16</u>	<u>179</u>
投資運用からの増加（減少）合計	<u>1.03</u>	<u>159</u>
分配金合計	<u>0.00</u>	<u>0</u>
期末純資産価格	<u><u>10.35</u></u>	<u><u>1,598</u></u>
トータル・リターン（機能通貨による） ^(b)	11.05 %	
期末純資産（千米ドル）	<u><u>97,800</u></u> 千米ドル	<u><u>15,103</u></u> 百万円
費用の対平均純資産比率	1.47 %	
支払利息を除いた費用の対平均純資産比率	1.45 %	
純投資収益（費用）の対平均純資産比率	<u>(1.27)%</u>	

[^] ゼロ残高は、0.01%未満に四捨五入された実際値または機能通貨による1ペニーを反映していることがある。

^(a) 一口当たり金額は、当期中の平均発行済受益証券口数に基づいている。

^(b) トータル・リターンは、ファンドによって支払われた分配金の再投資額（もしあれば）およびファンドの一口当たり純資産価格の変動額の合計に基づく。

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA
 経理のハイライト
 2024年10月31日終了年度

	ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド (M)	
	(米ドル)	(円)
一口当たり特別情報： [^]		
期首純資産価格	14.68	2,267
純投資収益（費用） ^(a)	0.96	148
実現／未実現純利益（損失）	0.95	147
投資運用からの増加（減少）合計	1.91	295
分配金合計	0.00	0
期末純資産価格	16.59	2,562
トータル・リターン（機能通貨による） ^(b)	13.01 %	
期末純資産（千米ドル）	11,690,878 千米ドル	1,805,422 百万円
費用の対平均純資産比率	0.10 %	
支払利息を除いた費用の対平均純資産比率	0.00 %	
純投資収益（費用）の対平均純資産比率	5.96 %	

[^] ゼロ残高は、0.01%未満に四捨五入された実際値または機能通貨による1ペニーを反映していることがある。

^(a) 一口当たり金額は、当期中の平均発行済受益証券口数に基づいている。

^(b) トータル・リターンは、ファンドによって支払われた分配金の再投資額（もしあれば）およびファンドの一口当たり純資産価格の変動額の合計に基づく。

添付の注記を参照のこと。

財務書類に対する注記

2024年10月31日

1. 機 構

本報告書において述べられる各ファンド（以下、各「ファンド」、また、総称して「ファンズ」という。）は、該当するファンドの各クラス受益証券（以下「クラス」という。）を含む、ピムコ・バミューダ・トラストⅡ（以下「トラスト」という。）のシリーズ・トラストである。トラストは、バミューダの法律に基づき、ウィンチェスター・グローバル・トラスト・カンパニー・リミテッドにより締結された2003年12月1日付信託証書（随時改訂され、以下「信託証書」という。）に従って設立されたオープン・エンド型のユニット・トラストである。2017年9月29日の営業終了時点（米国東部標準時）付で、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（以下「受託会社」という。）がトラストの受託会社として任命された。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（以下「PIMCO」、「管理会社」、または「投資顧問会社」という。）は、トラストのスポンサーであり、トラストの組成に責任を負った。

トラストは2006年投資ファンド法および標準ファンズについての関連する法令に規定されている規制および監督に服する。トラストの受益証券およびファンドの受益証券（以下「受益証券」という。）は、1933年米国証券法（改訂済）に基づく登録は行われておらず、今後登録される予定もない。また、トラストは1940年米国投資会社法（改訂済）に基づく登録は行われておらず、今後登録される予定もない。

信託宣言の規定は、管理会社の同意を条件に、受託会社に対して、本報告書日付現在運用されているファンズに加え、将来さらに複数のファンズを設立する権利を付与する。

ファンドの受益者（以下、個別的に、また、総称して「受益者」という。）またはファンドの受益証券（もしくはファンドへの投資）への言及は、当該ファンドに帰属する受益証券の保有者またはクラス受益証券（該当する場合）を意味するものとする。

本報告書に記載されるファンズは以下のとおりである。

ファンド	募集対象
PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンドA	日本の投資信託協会の規則、またはその他の管轄下に定義された「ファンド・オブ・ファンズ」の構造をもつファンズに限定して募集される。
PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンドB	
PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンドC	
PIMCOバミューダ・インカム・ファンドD	
PIMCOバミューダ・ダイナミック・マルチ・アセット・ストラテジー・ファンド	
PIMCO短期・インカム・ファンド	
PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンドⅡ	
PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンドⅢ	

PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンド (M) ピムコ・バミューダ・エマージング・マーケット・ ボンド・ファンド (M) PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲイト・ イクス・ジャパン・ボンド・ファンド (M) PIMCOバミューダ・インカム・ファンド (M) PIMCOバミューダ・ユー・エス・ハイ・イールド・ ファンド (M) PIMCOバミューダ・ユー・エス・ハイ・イールド・ ファンドⅡ (M) PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンド (M)	他のファンズに対し、かかるファンズにと って投資対象ビークルとしての役割を果た すために限定して募集される。
PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・ ボンド・ファンドⅡ PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲイト・ イクス・ジャパン (円ヘッジ) ボンド・ファンド PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲイト・ イクス・ジャパン・ボンド・ファンド PIMCOバミューダ・インカム・ファンドA* PIMCOバミューダ・モーゲージ・オポチュニティーズ・フ ァンド** PIMCOコア・インカム社債ファンド2020-10*** PIMCOユー・エス・ハイ・イールド (円ヘッジ) ファンドⅡ PIMCOユー・エス・ハイ・イールド・ファンドⅡ PIMCOユー・エス・ハイ・イールド・ストラテジー・ファ ンド PIMCOユー・エス・ハイ・イールド・ストラテジー・ファ ンドⅡ ピムコ・ワールド・ハイインカム****	日本人およびその他の投資者に対して募集 される。
PIMCOエマージング・ボンド (円ヘッジ) インカム・ファ ンド PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンド PIMCOユー・エス・ハイ・イールド (円ヘッジ) ファンド PIMCOユー・エス・ハイ・イールド・ファンド	公募または私募によりその受益証券を日本 において募集し、ピムコジャパンリミテッ ドまたは同等の免許を有する投資信託委託 会社により管理され、日本の投資信託協会 の規則の対象となる、日本の投資信託及び 投資法人に関する法律に基づき組織された ファンド・オブ・ファンズ・タイプの投資 信託（以下「日本の投資信託」という。） に限定して販売される。

- * PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAのT（日本円）クラスおよびU 2（日本円）クラスは、日本の信託銀行に受託された投資用口座に限定して募集され、PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAのW（米ドル）クラスは、日本の機関投資家に限定して募集され、PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAのNN（米ドル）クラスは、他のファンズに対し、かかるファンズにとって投資対象ビークルとしての役割を果たすために限定して募集される。PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAのM（米ドル）（助言口座専用）クラスおよびM（日本円）（助言口座専用）クラスは、日本の販売会社を通じて公募により日本の公衆に対して募集され、また、管理会社がその裁量により定めるその他の投資者に対して募集することができる。
- ** PIMCOバミューダ・モーゲージ・オポチュニティーズ・ファンドのインスティテューショナル（円ヘッジ）クラスは、日本の機関投資家に限定して募集される。
- *** 米ドルクラスは、日本の販売会社および／または販売取扱会社を通じて公募により日本の公衆に対して募集され、また、管理会社がその裁量により定めるその他の投資者に対して募集することができる。
- **** 日本の販売会社を通じて公募により日本の公衆に対して募集される。

2. 重要な会計方針

トラストがアメリカ合衆国における一般に認められた会計原則（以下「US GAAP」という。）に従って本財務書類を作成するに当たり継続的に従っている重要な会計方針の概要は以下のとおりである。会計基準編纂書（ASC）第946号を含むがこれに限定されないUS GAAPの報告要件に基づき、各ファンドは投資会社として扱われる。US GAAPに従った本財務書類の作成は、本書で報告された資産および負債の金額、財務書類日における偶発資産および負債の開示、ならびに報告期間中に報告された運用の結果による純資産の増減額に影響を及ぼす見積りや仮定を行なうことを経営陣に要求することができる。実際額はこれらの見積りと異なる場合もある。

（a）被取得ファンズ

受託会社および管理会社は、（i）PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンドA、PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンドBおよびPIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンドC、（ii）ピムコ・ワールド・ハイインカム、（iii）PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲイト・イクス・ジャパン（円ヘッジ）ボンド・ファンドおよびPIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲイト・イクス・ジャパン・ボンド・ファンド、（iv）PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAおよびPIMCOバミューダ・インカム・ファンドD、（v）PIMCOユー・エス・ハイ・イールド（円ヘッジ）ファンド、PIMCOユー・エス・ハイ・イールド・ファンド、PIMCOユー・エス・ハイ・イールド・ストラテジー・ファンドおよびPIMCOユー・エス・ハイ・イールド・ストラテジー・ファンドⅡ、（vi）PIMCOユー・エス・ハイ・イールド（円ヘッジ）ファンドⅡおよびPIMCOユー・エス・ハイ・イールド・ファンドⅡ、（vii）PIMCOエマージング・ボンド（円ヘッジ）インカム・ファンド、PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンド、PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンドⅡおよびPIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンドⅢ（以下、それぞれ「ファンド・オブ・ファンズ」、または他のファンズに投資する「取得ファンド」という。）の資産の全てあるいは一部を、（i）PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンド（M）、（ii）ピムコ・バミューダ・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド（M）、（iii）PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲイト・イクス・ジャパン・ボンド・ファンド（M）、（iv）

PIMCOバミューダ・インカム・ファンド（M）、（v）PIMCOバミューダ・ユー・エス・ハイ・イールド・ファンド（M）、（vi）PIMCOバミューダ・ユー・エス・ハイ・イールド・ファンドⅡ（M）、（vii）PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンド（M）（以下「被取得ファンド」という。）の各貸方に充当できる。そのように充当されたいかなる資産も、それらが直接的に受領されたかのように、当該被取得ファンズに保有される。資産がこのように充当された場合、被取得ファンドは、当該受益証券の一口当たりの発行価格で受益証券を関連する取得ファンドに対して発行したことを記録し、買戻す時は買戻し時の当該受益証券の一口当たりの買戻価格で当該受益証券を買戻す。したがって、取得ファンドがその投資目的を達成できるかどうかは、該当する被取得ファンドが投資目的を達成する能力に左右される。被取得ファンドの投資目標が達成されるという保証はない。

経理のハイライトに表示されている比率には、被取得ファンドの費用は含まれていない。ファンドの報酬に関する詳細については、該当する場合、注記9の「報酬および費用」を参照のこと。

（b）証券取引および投資収益

証券取引は、財務報告目的のために、取引日現在において計上される。発行時取引または繰延受渡ベースで売買された証券は、取引日より当該証券の標準決済期間を越えて決済されることがある。売却証券からの実現損益は、個別法により計上される。配当落ち日が経過した外国証券からの特定の分配金が、ファンドが配当落ち日を知らされた直後に計上される場合を除き、配当収入は配当落ち日に計上される。ディスカウントの増加およびプレミアムの償却調整後の受取利息は、実効日より発生主義で計上される先スタート条件付の実効日を有する証券を除き、決済日より発生主義で計上される。転換証券について、転換に起因するプレミアムは償却されない。特定の外国証券にかかる見積税金負債は発生主義で計上され、必要に応じて、運用計算書において受取利息の構成要素または投資証券にかかる未実現損益純変動額の項目に反映される。かかる証券の売却から生じた実現税金負債は、運用計算書において、投資証券にかかる実現純損益の構成要素として反映される。モーゲージ関連証券およびその他のアセット・バック証券にかかる保証金損益は、運用計算書において受取利息の構成要素として計上される。

債務担保証券は、未収利息不計上の状態で保留され、一貫して適用される手続きに基づき、すべてのまたは一部の利息の回収が不確実な場合において、現在の発生額の計上を中止し、かつ未収利息を損金処理することによって関連受取利息を減額することがある。債務担保証券は、発行体が利息支払を再開した場合、または利息回収可能性が高い場合において、未収利息不計上の状態が取り消される。債務担保証券は、特定の状況においては、利息の支払いについて契約上または非契約上の支払猶予が認められ、合意された支払日以降に支払われることがある。

（c）現金および外国通貨

各ファンドの財務書類は、ファンドが運用される主たる経済環境の通貨を使用して表示される（以下「機能通貨」という。）。各ファンズの機能通貨は、以下の表に記載される。

外国証券、外国通貨ならびにその他の資産および負債の時価は、毎営業日現在の為替レートにより各ファンドの機能通貨に換算される。外国通貨建ての証券の売買ならびに収益および費用の項目（もしあれば）は、取引日付の実勢為替レートで、各ファンドのそれぞれの機能通貨に換算される。ファンズは、保有証券にかかる市場価格の値動きからの為替レートの変動による影響を個別に報告しない。こうした変動は、運用計算書の投資有価証券にかかる実現純利益（損失）ならびに未実現利益（損失）純変動額に含まれる。ファンズは、外国通貨建て証券に投資することができ、スポット（現金）ベースでの当時の外国為替市場の実勢レートか、または為替予約契約を通じてかのいずれかにより、外国通貨取引を締結することができる。スポットでの外国通貨の売却から生じた実現外国通貨利益または損失、証券取引

にかかる取引日と決済日との間に実現した外国通貨利益または損失、ならびに配当、利息および外国源泉税と実際に受領したかまたは支払った金額に相当する機能通貨との間の差額は、運用計算書の外国通貨取引にかかる実現純利益または損失に含まれる。報告期間末時点の保有投資有価証券以外の外国通貨建て資産および負債にかかる外国為替レートの変動から生じた未実現外国通貨利益および損失は、運用計算書の外国通貨建て資産および負債にかかる未実現利益（損失）純変動額に含まれる。

特定のファンズ（またはクラス（該当する場合））の純資産価額（以下「純資産価額」という。）およびトータル・リターンは、各ファンドの英文目論見書（以下「英文目論見書」という。）において詳述されるとおり、その純資産価額が報告される通貨（以下「純資産価額通貨」という。）で表示されている。純資産価額および純資産価額通貨におけるトータル・リターンの表示目的上、当初純資産価額および最終純資産価額は、それぞれ期首および期末現在の為替レートを用いて換算され、分配金は分配時における為替レートを用いて換算される。それぞれのファンドの純資産価額通貨については、下記の表を参照のこと。

ファンド／クラス	純資産価額 通貨	機能通貨
PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンド（M）	米ドル	米ドル
PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンドA		
F（米ドル）	米ドル	米ドル
J（日本円）	日本円	米ドル
J（米ドル）	日本円	米ドル
Y（日本円）	日本円	米ドル
Y（米ドル）	日本円	米ドル
PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンドB		
F（豪ドル）	豪ドル	米ドル
Y（豪ドル）	日本円	米ドル
PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンドC		
Y（C－米ドル）	日本円	米ドル
PIMCOバミューダ・ダイナミック・マルチ・アセット・ストラテジー・ファンド		
J（日本円）	日本円	米ドル
米ドルクラス	米ドル	米ドル
ピムコ・バミューダ・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド（M）	米ドル	米ドル
PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・ボンド・ファンドⅡ		
インスティテューショナル（日本円）	日本円	米ドル
インスティテューショナル（円ヘッジ）	日本円	米ドル
PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲイト・イクス・ジャパン（円ヘッジ）ボンド・ファンド	日本円	米ドル

PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲイト・イクス・ジャパン・ボンド・ファン	日本円	米ドル
PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲイト・イクス・ジャパン・ボンド・ファン (M)	日本円	米ドル
PIMCOバミューダ・インカム・ファン (M)	米ドル	米ドル
PIMCOバミューダ・インカム・ファンA		
F (日本円)	日本円	米ドル
F (米ドル)	米ドル	米ドル
J (日本円)	日本円	米ドル
J (米ドル)	日本円	米ドル
K (米ドル)	米ドル	米ドル
M (日本円) (助言口座専用) クラス	日本円	米ドル
M (米ドル) (助言口座専用) クラス	米ドル	米ドル
N (日本円)	日本円	米ドル
N (米ドル)	日本円	米ドル
NN (米ドル)	米ドル	米ドル
P (日本円)	日本円	米ドル
Q (日本円)	日本円	米ドル
R (日本円)	日本円	米ドル
R (米ドル)	米ドル	米ドル
R 2 (日本円)	日本円	米ドル
S (日本円)	日本円	米ドル
S (米ドル)	米ドル	米ドル
S S (米ドル)	日本円	米ドル
T (日本円)	日本円	米ドル
U 2 (日本円)	日本円	米ドル
W (米ドル)	米ドル	米ドル
X (日本円)	日本円	米ドル
Y (日本円)	日本円	米ドル
Y (米ドル)	日本円	米ドル
Z (日本円)	日本円	米ドル
PIMCOバミューダ・インカム・ファンD		
NN (豪ドル)	豪ドル	米ドル
Y (ワールド)	日本円	米ドル
PIMCO短期・インカム・ファン		
B (米ドル)	米ドル	米ドル
PIMCOバミューダ・モーゲージ・オポチュニティーズ・ファン		

インスティテューショナル (円ヘッジ)	日本円	米ドル
J (日本円)	日本円	米ドル
J (米ドル)	日本円	米ドル
米ドルクラス	米ドル	米ドル
PIMCOバミューダ・ユー・エス・ハイ・イールド・ファンド (M)	米ドル	米ドル
PIMCOバミューダ・ユー・エス・ハイ・イールド・ファンドⅡ (M)	日本円	米ドル
PIMCOコア・インカム社債ファンド2020-10 米ドルクラス	米ドル	米ドル
PIMCOエマージング・ボンド (円ヘッジ) インカム・ファンド	日本円	米ドル
PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンド	日本円	米ドル
PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンド (M)	米ドル	米ドル
PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンドⅡ		
J (豪ドル)	日本円	米ドル
J (ブラジル・リアル)	日本円	米ドル
J (カナダ・ドル)	日本円	米ドル
J (中国元)	日本円	米ドル
J (インドネシア・ルピア)	日本円	米ドル
J (インド・ルピー)	日本円	米ドル
J (韓国ウォン)	日本円	米ドル
J (メキシコ・ペソ)	日本円	米ドル
J (トルコ・リラ)	日本円	米ドル
PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンドⅢ		
J (ユーロ)	日本円	米ドル
J (英ポンド)	日本円	米ドル
J (米ドル)	日本円	米ドル
PIMCOユー・エス・ハイ・イールド (円ヘッジ) ファンド	日本円	米ドル
PIMCOユー・エス・ハイ・イールド (円ヘッジ) ファンドⅡ	日本円	米ドル
PIMCOユー・エス・ハイ・イールド・ファンド	日本円	米ドル
PIMCOユー・エス・ハイ・イールド・ファンドⅡ	日本円	米ドル
PIMCOユー・エス・ハイ・イールド・ストラテジー・ファンド		
J (日本円)	日本円	米ドル
J (円ヘッジ)	日本円	米ドル
Y (日本円)	日本円	米ドル
Y (円ヘッジ)	日本円	米ドル
PIMCOユー・エス・ハイ・イールド・ストラテジー・ファンドⅡ		
Y (豪ドル)	日本円	米ドル
Y (ブラジル・リアル)	日本円	米ドル

Y (メキシコ・ペソ)	日本円	米ドル
Y (トルコ・リラ)	日本円	米ドル
ピムコ・ワールド・ハイインカム	米ドル	米ドル

(d) 複数クラスによる運営

トラストにより募集されるファンドの各クラスは、通貨ヘッジ運営に関連するクラス特定の資産および損益を除いて、該当する場合、ファンドの資産に関して、同じファンドの他のクラスと等しい権利を有する。収益、非クラス特定費用、非クラス特定実現損益ならびに未実現キャピタル・ゲインおよびロスは、該当する場合、それぞれのファンドの各クラスに関連する純資産に基づき、受益証券の各クラスに割当てられる。現在、クラス特定費用は、必要に応じ、管理報酬、投資顧問報酬、管理事務報酬、代行協会員報酬および販売報酬を含む。

(e) 分配方針

下記の表は、各ファンドの予想される分配頻度を示したものである。各ファンドからの分配は管理会社の許可のある場合に限り受益者に宣言され支払われるが、その許可は管理会社の裁量で撤回することができる。

毎月宣言および分配
PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンドA
PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンドB
PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンドC
PIMCOバミューダ・インカム・ファンドA
F (日本円)
F (米ドル)
J (日本円)
J (米ドル)
N (日本円)
N (米ドル)
NN (米ドル)
S (日本円)
SS (米ドル)
X (日本円)
Y (日本円)
Y (米ドル)
PIMCOバミューダ・インカム・ファンドD
PIMCOバミューダ・モーゲージ・オポチュニティーズ・ファンド
J (日本円)
J (米ドル)
米ドル
PIMCOエマージング・ボンド (円ヘッジ) インカム・ファンド

PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンド PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンドⅡ PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンドⅢ PIMCOユー・エス・ハイ・イールド（円ヘッジ）ファンド PIMCOユー・エス・ハイ・イールド・ファンド PIMCOユー・エス・ハイ・イールド・ストラテジー・ファンド PIMCOユー・エス・ハイ・イールド・ストラテジー・ファンドⅡ ピムコ・ワールド・ハイインカム
四半期毎の宣言および分配
PIMCOバミューダ・インカム・ファンドA Q（日本円） R（米ドル） S（米ドル）
半年毎の宣言および分配
PIMCOバミューダ・ダイナミック・マルチ・アセット・ストラテジー・ファンド PIMCOバミューダ・インカム・ファンドA P（日本円） R（日本円） R 2（日本円）
以下のファンズ（またはそのクラス、（該当する場合））について、管理会社は分配の宣言を行うことを予定していない。しかしながら、その裁量により、いつでも受益者に対して分配の宣言および支払いを行うことができる。
PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンド（M） ピムコ・バミューダ・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド（M） PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・ボンド・ファンドⅡ PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲイト・イクス・ジャパン（円ヘッジ）ボンド・ファンド PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲイト・イクス・ジャパン・ボンド・ファンド PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲイト・イクス・ジャパン・ボンド・ファンド（M） PIMCOバミューダ・インカム・ファンドA K（米ドル） M（日本円）（助言口座専用）クラス M（米ドル）（助言口座専用）クラス T（日本円） U 2（日本円）* W（米ドル） Z（日本円） PIMCOバミューダ・インカム・ファンド（M） PIMCO短期・インカム・ファンド PIMCOバミューダ・モーゲージ・オポチュニティーズ・ファンド

インスティテューショナル（円ヘッジ）

PIMCOバミューダ・ユー・エス・ハイ・イールド・ファンド（M）

PIMCOバミューダ・ユー・エス・ハイ・イールド・ファンドⅡ（M）

PIMCOコア・インカム社債ファンド2020-10

PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンド（M）

PIMCOユー・エス・ハイ・イールド（円ヘッジ）ファンドⅡ

PIMCOユー・エス・ハイ・イールド・ファンドⅡ

* 当該ファンドのU 2（日本円）クラス受益証券に関して、一切の分配は、管理会社および当該クラスの投資者との間の協定書に従って宣言される。

分配（もしあれば）は、一般的に関連するファンド（またはクラス（該当する場合））の純投資収益から支払われる。加えて、管理会社は分配可能な純実現キャピタル・ゲインの支払いを許可しうる。追加的な分配は管理会社が適切と判断した際に宣言される。あらゆるファンド（またはクラス（該当する場合））に関連して支払われる分配金は当該ファンド（またはクラス（該当する場合））の純資産価額を減少させる。受益者の判断で、ファンド（またはクラス（該当する場合））からの分配金をファンド（またはクラス（該当する場合））の追加的受益証券に再投資することも、受益者に現金で支払うことも可能である。現金支払いはファンドの純資産価額通貨で支払われる。各ファンド（またはクラス（該当する場合））の分配金として合理的な水準を維持するために必要と考えられる場合、ファンドは、追加的な分配を宣言することができる。目論見書により要求されるファンド（またはクラス（該当する場合））の分配金を支払うために十分な純利益および純実現キャピタル・ゲインが存在しない場合、管理会社は、かかるファンド（またはクラス（該当する場合））の元本部分から分配金を支払うことができる。支払期日から6年以内に請求されなかった分配金について、その受領権は消滅し、該当するファンド（またはクラス（該当する場合））の利益として計上される。

（f）受益証券の発行および買戻し

ファンド（またはクラス（該当する場合））の運営開始後、管理会社は、継続的に各ファンド（またはクラス（該当する場合））の受益証券を、発行時におけるファンド（またはクラス（該当する場合））の受益証券一口当たりの純資産価格で発行することができる。ただし、管理会社またはその指名する代理人は、管理会社の単独の裁量において、一時的に発行を停止する権利を有する。関連する目論見書に別段の記載がない限り、各ファンド（またはクラス（該当する場合））の受益証券一口当たりの発行価格は、以下の「純資産価格の決定」に記載する要領で計算した各取引日における受益証券一口当たりの純資産価格とする。ただし、BBHが米国東部標準時の正午までにBBHが受諾できる書式の受益証券の購入申込みを受領しなかった場合、関連するファンド（またはクラス（該当する場合））の受益証券一口当たりの発行価格は、次の取引日に決定される受益証券一口当たりの純資産価格とする。

受益証券の買戻しもしくは日本での直接分配を目的として日本に登録されているトラストのファンドの終了の場合、当該ファンドの受益証券は、受益者から現金で買い戻される。当該ファンドにおいては、現物による買戻しは認められていない。

関連する目論見書に別段の記載がある場合を除き、買戻価格の支払は、原則として、受託会社またはその指名する代理人により、BBHが買戻通知を受領するまたは受領したとみなされる取引日から2営業日以内に、銀行振替で送金される。ただし、一定の状況下において、当該取引日から8営業日以内に支払を行うことができる。

関連する目論見書に別段の記載がない限り、ファンドには、申込手数料または買戻し手数料はかからない。ただし、ファンドの販売が行われる法域において任命された販売会社は、管理会社および受託会社が同意した金額による申込み手数料または買戻し手数料を徴収することができる。

(g) 新会計基準公表および規則のアップデート

2020年3月、財務会計基準審議会（以下「FASB」という。）は、ロンドン銀行間取引金利（以下「LIBOR」という。）および割引が見込まれるその他の参照レートからの移行に伴う潜在的な会計上の負担を緩和するための選択可能な指針を提供する会計基準書アップデート（Accounting Standards Update）（以下「ASU」という。）第2020-04号「金利指標改革」（トピック848）を公表した。ASU第2020-04号は、2020年3月12日から2024年12月31日までの期間に発生したまたは発生する特定の参照レート関連の契約変更に適用される。2021年1月および2022年12月、FASBはASU第2021-01号およびASU第2022-06号を公表した。この改訂にはトピック848の追加修正が含まれている。経営陣は、LIBORの廃止がファンドの投資に与え得る影響を継続的に評価しており、当該ASUの適用がファンドの財務書類に重要な影響を与える可能性は低いと判断している。

2022年6月、FASBはASU第2022-03号「公正価値測定」（トピック820）を公表した。これは、契約上の売却制限の対象となる公正価値で測定される持分証券への投資を有するすべての企業に影響を及ぼすものである。ASU第2022-03号の改訂は、持分証券の売却に関する契約上の制限は、持分証券の会計単位の一部とはみなされないため、公正価値の測定には考慮されないことを明確にしている。また、この改訂は、トピック820に従って公正価値で測定される契約上の売却制限が課されている持分証券についても、追加的な開示を要求している。ASU第2022-03号の改訂の効力発生日は、2024年12月15日以降に開始する会計年度およびその年度の間期間である。経営陣はこの規則に関連した変更を実施し、ファンドの財務諸表に重要な影響は与えないと判断した。

2023年12月、FASBはASU第2023-09号を公表した。これは、開示の一貫性を高め、法人税情報を法域別に二分し、もはや有益でない情報を削除するために、定量的・定性的な法人税開示要件を修正するものである。このASUは2025年12月15日以降に開始する会計期間から適用され、早期適用も認められている。現時点で、経営陣はこれらの変更が財務諸表に与える影響を評価中である。

3. 投資証券の評価および公正価値測定

(a) 投資評価方針

ファンドまたはその各クラス（該当する場合）の純資産価額は、組入投資有価証券およびファンドまたはクラスに帰属するその他の資産から一切の負債を控除した合計評価額を当該ファンドまたはクラスの発行済受益証券口数合計で除することにより決定される。

各ファンドの取引日において、ファンドの受益証券は通常、（トラストの現行の英文目論見書に記載されるとおり）ニューヨーク証券取引所の通常取引終了時点（以下「NYSE終了時点」という。）で評価される。特定の日において純資産価額の計算後にファンズまたはその代理人が知るところとなった情報は、通常は当該日までに決定されていた証券の価格または純資産価額の遡及的な調整には使用されない。NYSEの通常取引が予定より早く終了した場合、各ファンドは早く終了した時刻で純資産価額を算定するか、または当該日のNYSEの平常時に予定された通常取引の終了時刻で純資産価額を算定することができる。各ファンドは通常、NYSEが休場となる日に純資産価額を算定しない。ただし、NYSEが通常営業する日に休場している場合、各ファンドは、当該日の通常予定されるNYSE終値または各ファンドが決定するその他の時刻において、純資産価額を算定することができる。

純資産価額算定の目的上、市場相場が容易に入手できる組入証券およびその他の資産は、時価で評価される。市場相場は、ファンドが測定日にアクセスできる同一の投資対象についての活発な市場において、その相場が（無調整の）相場価格である場合にのみ、容易に入手できる。ただし、信頼できない場合には、相場は容易に入手できない。時価は通常、公式終値または最後に報告された売値に基づき決定される。ファンドは通常、国内の持分証券についてはNYSE終了時点直後に受領した価格決定データを用い、NYSE終了時点後に行われる取引、清算または決済については通常は考慮しない。市場相場が容易に入手できない投資有価証券は、管理会社またはその指示に従って行動する者により誠実に決定された公正価値で評価される。一般原則として、証券またはその他の資産の公正価値は、測定日における市場参加者間の秩序ある取引において資産を売却するために受け取る、または負債を移転するために支払うであろう価格である。市場相場が容易に入手できない状況において、管理会社は証券およびその他の資産を評価する方法を採用し、当該公正価値評価法を適用する責任を負っている。管理会社は、市場相場が容易に入手できないファンドの組入有価証券およびその他のファンド資産を、価格設定サービス、相場報告システム、評価代理人およびその他の第三者の情報源（以下、「価格設定情報源」と総称する）からのインプットを利用して評価することができる。外国取引所もしくは一または複数の取引所で取引されている（非米国の）外国持分証券は、通常、主要な取引所であるとPIMCOがみなす取引所からの価格設定情報を用いて評価される。市場価格での価格設定が用いられた場合、（非米国の）外国持分証券は、外国取引所の終了時点、またはNYSE終了時点が当該外国取引所の終了前となる場合はNYSE終了時点において評価される。

国内および（非米国の）外国確定利付き証券、取引所で売買されていないデリバティブおよび個別株オプションは、通常、ブローカー・ディーラーから入手した見積りまたは当該証券の主要な市場を反映したデータを用いた価格設定情報源に基づき評価される。価格設定情報源から入手した価格は、とりわけ、マーケット・メーカーにより提供される情報または類似の特徴を有する投資有価証券または証券に関連する利回りデータから入手した市場価格の見積りに基づく。繰延受渡基準で購入した特定の確定利付証券は、先渡決済日に決済されるまで日次で時価評価される。普通株式、ETF、上場債券および米国の証券取引所で取引される先物契約、新株引受権およびワラントまたは先物オプション等の金融デリバティブ商品は、直近の報告売買価格または評価日の決済価格で計上される。個別株オプション、先物および先物にかかるオプションを除く上場オプションは、関連取引所により決定される決済価格で評価される。スワップ契約は、ブローカーおよびディーラーから入手した買呼値または価格設定情報源により提供される市場ベースの価格に基づき評価される。ファンドの資産のうち、一または複数のオープン・エンド型投資会社（上場投資信託（「ETF」）を除く。）に投資している部分については、ファンドの純資産価額は当該投資有価証券の純資産価額に基づき計算される。オープン・エンド型投資会社には、関連ファンズが含まれる場合がある。

（非米国の）外国持分証券の評価額が、当該証券の主要な取引所または主要な市場が終了した後、NYSE終了時点の前に著しく変動した場合、当該証券は管理会社により確立され承認された手続きに基づき、公正価値で評価される。NYSEの営業日に取引を行っていない（非米国の）外国持分証券もまた、公正価値で評価される。（非米国の）外国持分証券に関連して、ファンドは価格設定情報源により提供される情報に基づき投資有価証券の公正価値を決定することができるが、これは、その他の証券、指数または資産を参照して公正価値評価または調整を推奨するものである。公正価値評価が要求されるかどうか考慮する際には公正価値決定の際に、管理会社は、とりわけ、関連市場の終了後およびNYSE終了時点前に生じた重大な事象（米国証券または証券指数の評価額の変動を含めることが検討される可能性があ

る。)について検討することがある。ファンドは、(非米国の)外国証券の公正価値を決定するために、第三者ベンダーにより提供されるモデリングツールを用いることができる。これらの目的において、管理会社が別途定める場合を除き、適用ある外国市場の終了時点とNYSE終了時点との間の適用ある参照インデックスまたは商品のいかなる変動(以下「ゼロ・トリガー」という。)も重要な事象とみなされ、(事実上、日々の公正価値評価につながる)価格設定モデルの採用を促す。外国取引所は、トラストが営業を行っていない場合に(非米国の)外国持分証券の取引を許可することがあるが、それにより、受益者が受益証券の売買を行えなかった場合にファンドの組入投資有価証券が影響を受けることがある。

信頼できる範囲において、活発な流通市場が存在するシニア(担保付き)変動金利ローンは、価格設定情報源により提供される当該ローンの市場での直近の入手可能な買呼値/売呼値で評価される。信頼できる範囲において、活発な流通市場が存在しないシニア(担保付き)変動金利ローンは、時価に近似する公正価値で評価される。シニア(担保付き)変動金利ローンを公正価値で評価する際に、以下を含むが、それらに限定されない検討されるべき要因がある。(a)借主および参加仲介業者の信用力、(b)ローンの期間、(c)類似のローンの市場における直近の価格(もしあれば)、および(d)類似の質、利率、次の利息更新までの期間および満期を有する金融商品の市場における直近の価格。

ファンドの機能通貨以外の通貨で評価される投資有価証券は、価格設定情報源から入手した為替レートを用いて機能通貨に換算される。その結果、当該投資有価証券の評価額、および、次にファンドの受益証券の純資産価額が、機能通貨に関連して通貨の価額の変動により影響を受けることがある。外国市場で取引されるまたは機能通貨建て以外の通貨建ての投資有価証券の評価額は、トラストが営業を行っていない日に著しく影響を受けることがある。その結果、ファンドが(非米国の)外国投資有価証券を保有する範囲において、受益証券の購入、買戻しまたは交換ができない場合に、当該投資有価証券の評価額が時に変動し、ファンドにおける次の純資産価額の算定時に当該投資有価証券の評価額が反映されることがある。

公正価値評価は、証券価額についての主観的な決定を必要とすることがある。トラストの方針および手続きは、ファンドの純資産価額の計算が、値付け時点の証券価額を公正に反映した結果となることを目的としているが、トラストは、管理会社またはその指示にしたがって行動する者により決定された公正価値が値付け時点で処分された場合(例えば、競売処分または清算売却)に、ファンドが当該証券の対価として取得できる価格を正確に反映する、ということを保証できない。ファンドにより使用される価格は、証券が売却される場合に実現化する価格と異なることがある。

(b) 公正価値の階層

US GAAPは、公正価値を、測定日における市場参加者間での秩序ある取引においてファンドが資産売却の際に受領するまたは負債譲渡の際に支払う価格として説明する。資産および負債の各主要なカテゴリーを別々に公正価値の測定をレベル別(レベル1, 2または3)に分離し、評価方法のインプットに優先順位を付ける公正価値の階層化を設定し、その開示を要求する。証券の評価に用いられるインプットまたは技法は、必ずしもこれらの証券への投資に付随するリスクを示すものではない。公正価値の階層のレベル1, 2および3については以下のとおり定義される。

レベル1—活発な市場または取引所における同一の資産および負債の相場価格(無調整)。

レベル2—活発な市場における類似の資産または負債の相場価格、活発でない市場における同一のまたは類似の資産もしくは負債の相場価格、資産または負債の観察可能な相場価格以外のインプット(金利、イールド・カーブ、ボラティリティ、期限前償還の速さ、損失の度合

い、信用リスクおよび債務不履行率）またはその他の市場で裏付けられたインプットを含むが、これらに限定されないその他の重要であり観察可能なインプット。

レベル 3 — 管理会社またはその指示に従って行動する者による投資証券の公正価値の決定に用いられる仮定を含む、観察可能なインプットが入手できない範囲においてその状況下で入手できる最善の情報に基づいた重要であり観察不能なインプット。

期末現在レベル 2 もしくはレベル 3 に分類されていた資産または負債につき、投資有価証券を評価する際に用いられる評価方法に変更が生じたことから、前期以降、レベル 2 およびレベル 3 の間での移動が生じた。レベル 3 からレベル 2 への移動は、価格設定情報源により提供される現在の信頼できる市場ベースのデータ、または重要であり観察可能なインプットを使用したその他の評価技法が入手できるようになった結果によるものである。

US GAAPの要件に従い、レベル 3 への／からの移動の金額は、重大である場合、それぞれのファンドの投資有価証券明細表の注記において開示される。

重要であり観察不能なインプットを使用した公正価値の評価に対して、US GAAPは、公正価値の階層のレベル 3 への／からの移動の開示、ならびに当期中のレベル 3 の資産および負債の購入および発行の開示を要求する。さらに、US GAAPは、公正価値の階層のレベル 3 に分類される資産または負債の公正価値の決定において用いられる、重要であり観察不能なインプットに関して、定量的情報を要求する。US GAAPの要件に従い、公正価値の階層および重要であり観察不能なインプットの詳細については、重大である場合、それぞれのファンドの投資有価証券明細表の注記に含まれる。

（c）評価方法および公正価値の階層

公正価値におけるレベル 1、レベル 2 およびレベル 3 のトレーディング資産ならびにトレーディング負債

公正価値の階層のレベル 1、レベル 2 およびレベル 3 に分類される組入商品またはその他の資産および負債の公正価値の決定に用いられる評価方法（または「技法」）および重要なインプットは以下のとおりである。

普通株式、ETF、上場債券および米国の証券取引所で取引される先物契約、新株引受権または先物オプション等の金融デリバティブ商品は、直近の報告売買価格または評価日の決済価格で計上される。これらの証券が活発に取引され、かつ評価調整が適用されない範囲において、公正価値の階層のレベル 1 に分類される。

（ETF以外の）オープン・エンド型投資会社として登録されている企業に対する投資有価証券は、当該投資有価証券の純資産価額に基づいて評価され、公正価値の階層のレベル 1 に分類される。オープン・エンド型投資会社として登録されていない企業に対する投資有価証券は、その純資産価額が観察可能であり、日々計算され、かつ購入および売却が実施されるであろう価額である場合において、当該投資有価証券の純資産価額に基づいて計算され、公正価値の階層のレベル 1 であると考えられる。

社債、転換社債および地方債、米国政府機関債、米国財務省証券、ソブリン債、バンクローン、転換優先証券、米国以外の国債および（コマーシャル・ペーパー、定期預金および譲渡性預金証書等の）短期債務証券を含む確定利付証券は、通常、ブローカー・ディーラーからの見積り、報告された取引または内部の価格設定モデルによる評価見積りを用いてブローカー・ディーラーまたは価格設定情報源から入手した見積りに基づき評価される。価格設定情報源の内部モデルには、発行体に関する詳細、金利、イールド・カーブ、期限前償還の速さ、信用リスク／スプレッド、債務不履行率および類似資産の相場

価格等の観察可能なインプットが用いられる。上述の類似の評価技法およびインプットを用いた証券は、公正価値の階層のレベル2に分類される。

繰延受渡基準で購入した確定利付証券または売却／買戻し取引におけるレポ契約にかかる確定利付証券は、先渡決済日に決済されるまで日次で時価評価され、公正価値の階層のレベル2に分類される。

モーゲージ関連およびアセット・バック証券は、通常、各取引内の証券の個別のトランシェまたはクラスとして発行される。これらの証券もまた、価格設定情報源により、通常ブローカー・ディーラーからの見積り、報告された取引または内部の価格設定モデルからの評価見積りを用いて評価される。これらの証券の価格設定モデルは、通常、トランシェ・レベルの属性、現在の市況データ、各トランシェに対する見積りキャッシュ・フローおよび市場ベースのイールド・スプレッドを考慮し、必要に応じて取引の担保実績を組み込んでいる。上述の類似の評価技法およびインプットを用いたモーゲージ関連およびアセット・バック証券は、公正価値の階層のレベル2に分類される。

ファンドの機能通貨以外の通貨（建て）で評価される投資有価証券は、価格設定情報源から入手した為替レート（直物相場と先物相場）を使用して、機能通貨に換算される。その結果、ファンドの受益証券の純資産価額は、機能通貨に対する通貨の価額変動の影響を受ける可能性がある。外国市場で取引されている証券、または機能通貨以外の通貨建ての証券の評価額は、トラストが営業を行っていない日に重大な影響を受ける可能性がある。外国市場の終値およびNYSEの終値間の市場変動を考慮するために、外国取引所でのみ取引される特定の証券に対して評価調整が適用される場合がある。これらの証券は、価格設定情報源により、外国の証券の売買パターンと米国市場における投資証券に対する日中取引との相関関係を考慮して評価される。これらの評価調整が用いられる証券は、公正価値の階層のレベル2に分類される。優先証券および活発でない市場で取引されるか、または類似の金融商品を参照にして評価されるその他の持分証券もまた、公正価値の階層のレベル2に分類される。

エクイティ・リンク債は、直近の報告売買価格または評価日付のリンク先の参照エクイティの決済価格を参照して評価される。リンク先のエクイティの取引通貨を当該契約の決済通貨に転換するために、直近の報告価格に対して為替換算の調整が適用される。これらの投資有価証券は、公正価値の階層のレベル2に分類される。

取引所の決済価格およびNYSEの終値間の市場変動を考慮するために、特定の上場先物およびオプションに対して評価調整が適用される場合がある。これらの証券は、相場報告システム、評価の確立したマーケット・メーカーまたは価格設定情報源から入手した見積りを使用して評価される。これらの評価調整を用いた金融デリバティブは、公正価値の階層のレベル2に分類される。

為替予約契約およびオプション契約等の上場株式オプションならびに店頭金融デリバティブ商品の価額は、原資となる資産の価格、インデックス、参照レートおよびその他のインプットまたはこれらの要因の組合せにより生じる。当該契約は通常、相場報告システム、評価の確立したマーケット・メーカーまたは価格設定情報源（通常はNYSE終了時点で決定される。）により入手した見積りに基づき評価される。その商品と取引条件に応じて、金融デリバティブ商品は、シミュレーション価格設定モデルを含む一連の技法を用いて価格設定情報源により評価される。かかる価格設定モデルには、見積価格、発行体に関する詳細、インデックス、買呼値／売呼値スプレッド、金利、インプライド・ボラティリティ、イールド・カーブ、配当および為替レート等、活発に見積られる市場における観察可能なインプットが用いられる。上述の類似の評価技法およびインプットを用いた金融デリバティブ商品は、公正価値の階層のレベル2に分類される。

集中清算の対象となるスワップおよび店頭取引スワップは、原資となる資産の価格、インデックス、

参照レートおよびその他のインプットまたはこれらの要因の組合せにより生じる。これらは、ブローカー・ディーラーの買呼値または価格設定情報源（通常はNYSE終了時点で決定される）により提供される市場ベースの価格を用いて評価される。集中清算の対象となるスワップおよび店頭取引スワップは、シミュレーション価格設定モデルを含む一連の技法を用いて価格設定情報源により評価され得る。価格設定モデルには、翌日物金利スワップ（「OIS」）、LIBOR先渡レート、金利、イールド・カーブおよびクレジット・スプレッド等、活発に見積られる市場からの観察可能なインプットが用いられることがある。これらの証券は、公正価値の階層のレベル2に分類される。

公正価値測定方法が管理会社により適用され、重大で観察不能なインプットを使用する場合、投資有価証券は、管理会社またはその指示に従って行動する者により決定された公正価値により評価され、公正価値の階層のレベル3に分類される。

委任による価格設定手続きは、確定利付証券の基準価格が設定され、次に、存続期間において比較可能とみなされる既定の証券（通常は国が発行する米国財務省証券またはソブリン債）の時価の変動の割合に応じて、当該価格に対して調整が行われる。基準価格は、ブローカー・ディーラーからの見積り、取引価格、または市況データの分析により得られる内部評価による。証券の基準価格は、市況データの入手可能性および管理会社により承認された手続きに基づき、定期的のリセットされることがある。委任による価格設定手順（基準価格）の観察不能なインプットにおける重大な変更は、証券の公正価値の直接的かつその割合に応じた変動につながる可能性がある。これらの証券は、公正価値の階層のレベル3に分類される。

オプション価格モデルは、インカム・アプローチやマーケット・アプローチが信頼性に欠ける場合や、企業価値が資本構成における未払債務や優先債権をカバーするのに十分でない場合に利用される。オプション・モデルは、同じ発行体内の証券の最近の指標取引がある場合、「バック・ソルビング」することもできる。例えば、ブラック・ショールズ・モデルは、一般に受け入れられているオプション・モデルの一種であり、コール・オプション、プット、ワラント、転換優先証券の評価に通常使用される。観察不能なインプットの大幅な変動は、証券の公正価値に直接的かつ比例的な変動をもたらす。これらの証券は公正価値の階層のレベル3に分類される。

第三者の評価ベンダーによる価格設定が入手できない場合、または公正価値の指標とみなされない場合、管理会社はブローカー・ディーラーから直接入手、または第三者ベンダーからの転送でブローカー見積りを入手することを選択することができる。公正価値がブローカー見積りによる単一の根拠に基づく場合、これらの証券は、公正価値の階層のレベル3に分類される。ブローカー見積りは、通常は既存の市場参加者により入手される。独自に入手した場合でも、管理会社は、市場相場の裏付けとなる原インプットに対して透明性を持つものではない。ブローカー見積りにおける重大な変更は、当該証券の公正価値の直接的かつその割合に応じた変動につながる可能性がある。

参照金融商品の評価は、価格情報が容易に入手できる1以上の広範な証券、市場指数、および／またはその他の金融商品に対する当該証券の相関関係を利用して公正価値を推定する。観察不能なインプットには、参照金融商品の变化率および／または各参照金融商品の比重に基づくアルゴリズム式で用いられるインプットが含まれる場合がある。観察不能なインプットが大幅に変動した場合、当該証券の公正価値は直接的に、比例して変動する。これらの証券は、公正価値の階層のレベル3に分類される。

割引キャッシュ・フローモデルは、投資対象が生み出す将来のキャッシュ・フローに基づいており、予想される投資パフォーマンスに基づいて正規化される場合がある。将来のキャッシュ・フローは、適切な収益率を用いて現在価値に割引かれ、通常、最初の取引日に調整され、資本資産価値モデルおよ

び／またはその他の市場ベースのインプットに基づき調整される。観察不能なインプットが大きく変動した場合には、当該証券の公正価値が直接かつ比例的に変動する。これらの証券は、公正価値の階層のレベル3に分類される。

類似会社比較モデルは、上場類似会社から対象会社の財務諸表に対する評価倍率を適用したものである。類似会社と対象会社との差額に基づき、時価評価倍率を調整することができる。観察不能なインプットが大きく変動した場合には、当該証券の公正価値が直接かつ比例的に変動する。これらの証券は、公正価値の階層のレベル3に分類される。

予想回復評価は、既存資産の公正価値が負債を差し引いた上で回復できると推定する。観察不能なインプットに重大な変更があった場合、証券の公正価値は直接かつ比例的に変動する。これらの証券は、公正価値ヒエラルキーのレベル3に分類される。

非公開取引の購入価格に基づいて、証券を評価することがある。観察不能なインプットが大きく変動した場合には、当該証券の公正価値が直接かつ比例的に変動する。これらの証券は、公正価値の階層のレベル3に分類される。

満期までの残存期間が60日以内の（コマーシャル・ペーパー、定期預金および譲渡性預金証書等の）短期債務証券は、当該短期証券の償却原価の評価額が償却原価での評価を用いることなく決定された金融商品の公正価値とほぼ同額になる限りにおいて、償却原価で評価される。これらの証券は、基準価格のソースによって、公正価値の階層のレベル2または3に分類される。

4. 証券およびその他の投資有価証券

（a）繰延受渡取引

特定のファンズは、繰延受渡ベースで証券の購入または売却を行うことができる。これらの取引は、ファンドによる通常の決済時期を越える支払いおよび受渡しを行う確定価格または利回りでの証券の購入または売却の約定を伴う。繰延受渡による取引が未決済の場合、ファンドは、購入価格またはそれぞれの債務を満たす金額の流動資産を割当てるか、もしくは担保として受領する。繰延受渡による証券の購入を行う場合、ファンドは、価格ならびに利回り変動リスクを含む証券の保有にかかる権利およびリスクを負い、また、純資産価額の決定に際してかかる変動を考慮する。ファンドは、取引締結後に繰延受渡取引の処分または再契約を行うことができ、この結果として実現利益または損失が生じることがある。ファンドが繰延受渡ベースで証券を売却する場合、ファンドは当該証券に関する将来的な損益に参加しない。

（b）インフレ連動債券

特定のファンズは、インフレ連動債券に投資することができる。インフレ連動債券は、確定利付証券で、その元本価格はインフレ率に応じて定期的に調整される。これらの債券の利率は、一般的に発行時に通常の債券よりも低率に設定される。しかし、インフレ連動債券の存続期間において、利息はインフレ率調整後の元本価格に基づいて支払われる。インフレ連動債券の元本額の上昇または下落は、投資者が満期まで元本を受け取らないとしても、運用計算書に受取利息として含まれる。満期時における（インフレ率調整後の）原債券の元本の払戻しは、米国物価連動国債（以下「TIPS」という。）の場合において保証される。類似の保証がなされない債券については、満期時に払戻される当該債券の調整後の元本価格は、額面価格より少なくなることがある。

(c) ローン・パーティシペーション、債権譲渡および組成

特定のファンズは、会社、政府またはその他の借主が貸主または貸付シンジケートに支払うべき金額に関する権利である直接債務証券に投資することができる。ファンドによるローンへの投資は、ローン・パーティシペーションの形態または第三者からのローンもしくはローンへの投資またはファンドによるローンの組成の全部もしくは一部の譲渡の形態をとることがある。ローンは、しばしば、すべての所持人の代理人を務める銀行またはその他の金融機関（以下「貸主」という。）により管理される。代理人は、ローン契約の規定により、ローンの条項を管理する。ファンドは、異なる条項および関連付随リスクを持つ可能性のあるローンの複数のシリーズまたはトランシェに投資することができる。ファンドが貸主から債権譲渡額を購入する場合、ファンドは、ローンの借主に対する直接的権利を取得する。これらのローンは、ブリッジ・ローンへの参加を含むことがある。ブリッジ・ローンとは、より恒久的な資金調達（債券発行、例えば、買収目的で頻繁に行われる高利回り債の発行）に代わる当座の手段として借主により用いられる、（通常1年未満の）短期のつなぎ融資のことである。

ファンドが投資する可能性があるかかるタイプのローンおよびローン関連投資有価証券には、とりわけ、シニア・ローン、（第二順位担保権付ローン、Bノートおよびメザニン・ローンを含む。）劣後債、ホール・ローン、商業用不動産およびその他の商業用ローンならびにストラクチャード・ローンが含まれる。ファンドは、ローンを組成するか、もしくはプライマリー市場での貸付および／または民間取引を通じてローンの利息を直接得ることができる。劣後債については、借主の支払不能の事由を含む、該当するローンの保有者に対する借主の債務に優先する多額の負債が存在することがある。メザニン・ローンは通常、モーゲージにおける利息というよりはむしろ、不動産を所有するモーゲージの借主における持分上の権利を担保にすることによって保証される。

ローンへの投資には、資金提供に対する契約上の義務である未履行ローン契約が含まれることがある。未履行ローン契約は、要求に応じて借主に対して追加の現金の提供をファンドに義務付けるリボルビング融資枠を含む。未履行ローン契約は、仮に契約額の一定割合が借主により利用されない場合においても、全額が将来の義務を表す。ローン・パーティシペーションに投資する場合、ファンドは、ローン契約を販売する貸主からのみ、および貸主が借主から支払いを受け取った場合にのみファンドが受け取る元本、利息および手数料の支払いを受ける権利を有する。ファンドは、ローンの原与信枠の引き出されていない部分に基づいてコミットメント・フィーを受領することができる。特定の状況下において、ファンドは借主によるローンの期限前返済に対してペナルティー手数料を受領することができる。受領されたまたは支払われた手数料は、運用計算書において、それぞれ受取利息または利息費用の構成要素として計上される。未履行ローン契約は、資産・負債計算書において負債として反映される。

(d) モーゲージ関連証券およびその他のアセット・バック証券

特定のファンズは、不動産にかかるローンへの参加権を直接もしくは間接的に表章するか、またはかかるローンによる担保が付されたモーゲージ関連証券およびその他のアセット・バック証券に投資することができる。モーゲージ関連証券は、貯蓄機関、貸付機関、モーゲージバンカー、商業銀行およびその他により行われるモーゲージ・ローンを含む、住居用または商業用モーゲージ・ローンのプールにより組成される。かかる証券は、金利および元本の両方により構成される月毎の支払いを提供する。金利部分は、固定金利または変動金利によって決定される。対象モーゲージの期限前弁済比率は、モーゲージ関連証券の価格およびボラティリティに影響を及ぼす可能性があり、また購入時に予想された証券の実効デュレーションを短縮または延長させる可能性がある。特定のモーゲージ関連証券の適時の元本および利息の支払いについては、米国政府の十分な信用と信頼により保証されている。政府支援企業を

含む非政府機関発行者により組成され、保証されるプール部分については、様々な形の民間保険または保証によってサポートされることがあるが、民間保険会社または保証人が保険規約または保証契約に基づいてその債務を履行するとの保証はない。商業用モーゲージ・ローンによる担保が付されたモーゲージ関連証券に対する投資の大半のリスクには、不動産市場についての地域経済およびその他の経済状況、賃借人のリース支払能力および賃借人を確保できる不動産の魅力等が反映される。これらの証券は、その他の種類のモーゲージ関連またはその他のアセット・バック証券と比較してより流動性が低く、価格の変動が大きい可能性がある。その他のアセット・バック証券は、自動車ローン、クレジット・カード債権および病院向け売掛金、ホーム・エクイティ・ローン、学生ローン、ボート・ローン、モバイル住宅ローン、レクリエーション用車両ローン、組立住宅ローン、航空機リース、コンピューター・リースならびにシンジケート銀行ローン等の売掛金を含むがそれらに限定されない、様々な種類の資産により組成される。ファンドは、株式または「最初の損失」のトランシェを含む、モーゲージ・バック証券またはアセット・バック証券の発行体の資本構成の任意のレベルにおいて投資することができる。

(e) モーゲージ担保債務証券

モーゲージ担保債務証券（以下「CMOs」という。）は、ホール・モーゲージ・ローンまたはプライベート・モーゲージ・ボンドによる担保が付された法的実体の債務証券であり、クラス毎に分類される。CMOsは、各クラスが異なった満期を有し、期限前弁済を含む異なった元本および利息の支払いスケジュールを有する、「トランシェ」と称される多様なクラスにより構成される。CMOsは、その他の種類のモーゲージ関連またはアセット・バック証券と比較してより流動性が低く、価格の変動が大きい可能性がある。

(f) ストリップト・モーゲージ・バック証券

ストリップト・モーゲージ・バック証券（以下「SMBS」という。）は、マルチ・クラスのモーゲージ金融デリバティブ証券である。SMBSは通常、モーゲージ・アセットのプールへの分配において、異なる割合の金利および元本を受領する2つのクラスにより構成される。SMBSには、すべての金利を受領するクラス（金利限定もしくは「I0」クラス）と、すべての元本を受領するクラス（元本限定または「P0」クラス）がある。I0について受領された支払いは、運用計算書の受取利息に含まれる。I0クラスの満期日には、元本が受領されないため、満期日まで月毎に当該証券の取得原価への調整がなされる。これらの調整は、運用計算書の受取利息に含まれる。P0について受領された支払いは、取得原価および一口当たり証券の減額として扱われる。

(g) 債務担保証券

債務担保証券（以下「CDOs」という。）は、債権担保証券（以下「CBOs」という。）、ローン担保証券（以下「CLOs」という。）および同様の仕組みの証券を含む。CBOsおよびCLOsは、アセット・バック証券の種類である。CBOは、多様な高リスクのプールに担保された信託であり、投機的格付の確定利付証券である。CLOは、主としてローンのプールに担保された信託であり、投機的格付に含めうるローンもしくは同等の非格付ローンを含め、特に国内外のシニア（担保付き）・ローン、シニア（無担保）・ローンおよび劣後社債を含む。CDO投資におけるリスクは、概してファンドが投資する担保証券の種類およびCDOのクラスに依拠する。本報告書の他の部分およびファンドの英文目論見書で論じられている確定利付証券に付随する通常のリスク（例：期限前償還リスク、信用リスク、流動性リスク、市場リスク、構造リスク、リーガル・リスクおよび金利リスク（ストラクチャード・ファイナンスにかかる未払利息が金利の変動の倍数に基づき変動した場合またはその逆の場合、一層悪化することがある。））に加え、CBOs、CLOsおよびその他のCDOsは、(i) 担保証券からの分配が、金利またはその他の支払いを

行うのに十分でない可能性、(ii) 担保の質が低下する可能性もしくは債務不履行に陥る可能性、(iii) 証券化資産のサービサーの能力に関するリスク、(iv) ファンドが他のクラスに劣後するCBO、CLOまたはその他のCDOに投資する可能性があるリスク、(v) 取引の複雑性および法的文書が投資時に完全に理解されずに、調達資金の特徴付けまたは予期せぬ投資結果に関して、発行者または投資家との間で紛争になる可能性、ならびに(vi) CDOの管理会社の業績が悪化する可能性等を含むがそれらに限定されないリスクを伴う。

(h) 現物払い証券

特定のファンズは、現物払い証券（以下「PIK」という。）に投資することができる。PIKは、発行者に対し、各利払日に現金または追加の債券により利息の支払を行うオプションを付与することができる。かかる追加の債務証券は、通常、原債券と同様の条件（満期日、利率および関連リスクを含む。）を有する。原債券の日々の市場相場は、経過利息を含み（以下「利込価格」という。）、資産・負債計算書における投資有価証券の未実現の増減から未収利息に比例した調整を要する。

(i) 譲渡制限証券

特定のファンズは、転売について法律上または契約上の制限がある証券を保有することができる。かかる証券は、私募で売却することができるが、公衆に対して売却される前には登録またはかかる登録からの免除が要求されることがある。私募証券は、一般的に制限されていると考えられる。譲渡制限投資証券の処分は、時間のかかる交渉および費用を伴う可能性があり、容認可能な価格で迅速に売却することが難しい場合がある。2024年10月31日現在、ファンズが保有する譲渡制限投資証券は、該当する場合、投資有価証券明細表の注記で開示されている。

(j) 仕組債

特定のファンズは、当事者間により交渉された債務証券である仕組債およびその他の関連商品に投資することがある。それらの元本および／または利息は、選定された証券、証券の指標または特定の利率、もしくは債券に反映される指標等の2つの資産または市場の運用実績の差異等のベンチマーク資産の運用実績、市場または利率（以下「エンベデッド・インデックス」という。）を参照に決定される。仕組債は、銀行を含む企業および政府系機関により発行されることがある。当該仕組債の条項は、通常、仕組債が未決済の場合に、それらの元本および／または利息の支払いにエンベデッド・インデックスの変動が反映されるよう、上方または下方（ただし、通常はゼロを下回らない）に調整されることを条件とする。その結果、仕組債に対して行われるであろう利息および／または元本の支払いは、エンベデッド・インデックスのボラティリティーならびに元本および／または利息の支払いにかかるエンベデッド・インデックスの変動の影響を含む複数の要因により、大きく異なる可能性がある。

(k) 米国政府機関証券または政府支援企業証券

特定のファンズは、米国政府機関または政府支援企業によって発行された証券に投資することができる。米国政府証券は、特定の場においては米国政府、その機関または下部機構により保証される債務である。米国短期財務省証券、債券および連邦政府抵当金庫（以下「GNMA」または「ジニーメイ」という。）により保証された証券といったいくつかの米国政府証券は、米国政府の十分な信頼と信用により支えられており、連邦住宅貸付銀行などのその他については、米国財務省（以下「米国財務省」という。）から借入するという発行者の権利により支えられている。また、連邦抵当金庫（以下「FNMA」または「フアニーメイ」という。）等のその他については、当該機関の債務を購入する権限を持つ米国政府の裁量により支えられている。米国政府証券には、ゼロ・クーポン証券が含まれる。ゼロ・クーポン証券は、時価基準で利息を分配せず、類似の満期を持つ利息分配型よりも大きなリスクを伴う傾向がある。

政府関連保証人（すなわち、米国政府の十分な信頼と信用の裏付けのない保証人）には、FNMAおよび連邦住宅貸付抵当公社（以下「FHLMC」または「フレディマック」という。）が含まれる。FNMAは政府支援企業である。FNMAは、州および連邦政府によって認定された貯蓄貸付組合、相互貯蓄銀行、商業銀行、信用組合およびモーゲージバンカーを含む、承認された売り手／サービサーの一覧から、慣習的な（すなわち、いかなる政府機関によっても保証されない）住宅モーゲージを購入する。FNMAが発行するパス・スルー証券は、FNMAの適時の元金および利子の支払いについては保証されるが、米国政府の十分な信頼と信用による裏付けはない。FHLMCは、パス・スルー証券である参加証書（以下「PCs」という。）を発行するが、これは住宅モーゲージのプールにある未分割の利息を表すものである。FHLMCは、適時の利子の支払いおよび元金の最終受取の保証はするが、PCsへの米国政府の十分な信頼と信用による裏付けはない。

2019年6月、FNMAおよびFHLMCは、現在のTBA適格証券（以下「単一証券イニシアティブ」という。）の発行に代えて、ユニホーム・モーゲージ・バック証券（以下「UMBS」という。）の発行を開始した。単一証券イニシアティブは、TBA市場の全体的な流動性を支援し、FNMAとFHLMCの証券の特性を一致させることを目指している。単一証券イニシアティブがTBA市場およびその他のモーゲージ・バック証券市場に及ぼし得る影響は不明である。

ファンドは、権利失効日前にポジションを手じまいし、後日付の権利失効日を有する事実上同一の原資産に関連して新たなポジションを開くことにより、原資産にかかるTBA証券等のポジションの権利失効や満期の延長を図るロール・タイミング戦略を用いることができる。売買されたTBA証券は、資産・負債計算書においてそれぞれ資産または負債として反映される。最近確定したFINRAの規則には、TBA取引に関連してファンドに担保を提供することを要求するTBA市場に対する強制的な証拠金要件が含まれている。ファンドのTBA取引相手方に適用される同様の要件はない。TBA取引の担保化が要求されると、ファンドに対するTBA取引のコストが増加し、運用の複雑さが増す可能性がある。

（1）発行時取引

特定のファンズは、発行時取引ベースで証券の購入または売却を行うことができる。かかる証券の取引は、認可されていても市場で発行されていないため、条件付きで行われる。発行時取引ベースの証券売買取引は、通常の決済期間を超えた支払いおよび交付の実施を伴う、あらかじめ決められた価格または利回りでのファンドによる証券売買の約定である。ファンドは、当該証券の交付前に発行時取引証券の売却を行うことができ、この結果として実現利益または損失が生じることがある。

（m）銀行債務

ファンドが投資することができる銀行債務には、譲渡性預金証書、銀行引受手形および定期預金が含まれる。譲渡性預金証書は、商業銀行に一定期間預託された資金に対して発行され、一定のリターンを得る譲渡性預金をいう。銀行引受手形は、銀行によって「引き受けられる」、事実上、銀行が満期時に手形の額面価格を支払うことに無条件に同意することを意味する、特定の商品の支払のために輸入者または輸出者が通常振り出す流通手形または為替手形をいう。定期預金は、確定金利が付され、確定満期日に支払われる銀行債務をいう。定期預金は、投資者の要求によって引き出すことができるが、市況および債務の残存満期によって異なる早期解約金を課されることがある。

（m）ワラント

特定のファンズはワラントを受け取ることがある。ワラントは通常、債務証券または優先証券とともに発行される証券で、保有者に指定された価格で普通株式の一定額を購入する権利を与えるものである。ワラントは自由に譲渡可能で、多くの場合、主要な取引所で取引されている。ワラントは通常、年単位

で有効期間が定められ、保有者は通常、ワラント発行時の市場価格よりも高い価格で企業の普通株式を購入できる。ワラントは、他の特定のタイプの投資よりも大きなリスクを伴う可能性がある。一般的に、ワラントは原証券に関して配当を受け取る権利や議決権を行使する権利を持たず、発行者の資産に対する権利を表すものではない。また、その価値は原証券の価値と必ずしも連動せず、有効期限内に行使されない場合は価値がなくなる。原株の市場価格がワラントの有効期間中に行使価格を上回らない場合、ワラントは無価値で失効する。ワラントは、原証券に同額を投資する場合と比較して、投資から実現する潜在的な利益または損失を増加させる可能性がある。同様に、株式証券ワラントの価値の増減率は、原証券である普通株式の価値の増減率よりも大きくなる可能性がある。持分証券または債務証券の購入に関連する場合がある。株式証券を購入するためのワラントが付された債務証券は、転換可能証券の特徴を多く持っており、その価値はある程度、原株のパフォーマンスを反映することがある。また、同じクーポン・レートで追加の債務証券を購入できるワラントが付いた債務証券が発行されることもある。金利が低下すれば、ファンドはそのようなワラントを売却して利益を得ることができる。金利が上昇した場合、これらのワラントは通常、価値がないまま失効する。

5. 借入れおよびその他の資金調達取引

以下の開示は、英文目論見書に基づき許容される範囲における、ファンズの現金または証券の貸借能力にかかる情報を含むが、これらはファンズによる借入れまたは資金調達取引とみなされる。これらの商品の計上場所については、以下に表されるとおりである。借入れおよびその他の資金調達取引に関連する信用リスクおよび取引相手方リスクの詳細については、注記7「主要なリスクおよびその他のリスク」を参照のこと。

(a) レポ契約

特定のファンズは、レポ契約を締結することができる。通常のレポ取引の条項に従い、ファンドは、約定価格で約定期日に売り主が買戻しを行う義務およびファンドが再販売を行う義務を条件として、対象債務（担保）を購入する。満期の定めのないレポ契約において、既定の買戻し日はなく、当該契約はファンドまたは相手方によりいつでも終了することができる。担保の時価は、利息を含む買戻義務の合計額と同額である必要がある。未払利息を含むレポ契約は、資産・負債計算書上に含まれる。受取利息は運用計算書において受取利息の構成要素として計上される。担保への需要の増加時には、ファンドは、ファンドにとっての受取利息となる、担保受領に対する手数料を支払う場合がある。

(b) 逆レポ契約

特定のファンズは、逆レポ契約を締結することができる。逆レポ契約は、ファンドが相手方である金融機関に、現金と引換えに証券を交付し、約定価格で約定期日に同一またはほぼ同一の証券を買戻すとの契約である。満期の定めのない逆レポ契約において、既定の買戻し日はなく、当該契約はファンドまたは相手方によりいつでも終了することができる。ファンドは、該当する場合、契約期間中に相手方に交付された証券に対する元本および利息の支払いを受領する権利を有する。交付された証券と引換えに受領した現金に、ファンドから相手方に対して支払われる経過利息を加味した金額は、資産・負債計算書上に負債として反映される。ファンドから相手方に対して行われた支払利息は、運用計算書において、支払利息の構成要素として計上される。証券への需要の増加時には、ファンドは、ファンドにとっての受取利息となる、相手方による証券の使用に対する手数料を受領することがある。ファンドは、逆レポ契約に基づきその義務がカバーされている場合を除き、PIMCOによる現金化が決定している資産を分離保有する。

(c) 売却／買戻し取引

特定のファンズは、「売却／買戻し取引」と称される資金調達取引を締結することができる。売却／買戻し資金調達取引は、ファンドが相手方である金融機関に証券を売却し、同時に約定価格で約定期日に同一またはほぼ同一の証券を買戻すという契約により構成される。ファンドは、該当する場合、契約期間中に相手方に売却された証券に対する元本および利息の支払いを受領する権利を有していない。ファンドにより買戻される証券の約定受取額は、資産・負債計算書において負債として反映される。ファンドは、譲渡された証券の受領価格と約定買戻価格間との差異として表される純利益を認識する。これは一般に「価格下落」という。価格下落は、(i) 該当する場合、ファンドは当該証券が売却されなければ受領しなかったであろう既定金利とインフレ利益間との調整、および(ii) ファンドと相手方間との交渉による資金調達取引条件により生じる。既定金利とインフレ利益間との調整は、該当する場合、運用計算書において受取利息の構成要素として計上される。ファンドにより行われた交渉による資金調達取引条件に基づく支払利息は、運用計算書において支払利息の構成要素として計上される。証券への需要の増加時には、ファンドは、ファンドにとっての受取利息となる、相手方による証券の使用に対する手数料を受領することがある。ファンドは、売却／買戻し取引に基づきその義務がカバーされている場合を除き、PIMCOにより現金化が決定している資産を分離保有する。

(d) 空売り

特定のファンズは、空売り取引を締結することができる。空売りは、ファンドが保有していない証券を売却する取引である。ファンドは、(i) 類似証券におけるロング・ポジションの潜在的な減少を相殺するため、(ii) ファンドの柔軟性を高めるため、(iii) 投資のリターンのため、(iv) リスク・アービトラージ戦略の一部として、および(v) デリバティブ商品の使用を伴う全体的なポートフォリオ管理戦略の一部として、証券の空売りを行うことができる。ファンドが空売りに従事する場合、ファンドは空売りされた証券を借入れ、相手方に受け渡すことができる。ファンドは通常、証券を借入れるために手数料またはプレミアムを支払わなければならない。また、当該借入れの期間中、当該証券に対して発生した配当または利息を証券の貸主に支払う義務を負う。空売り取引において売却された証券および当該証券に対する配当または支払利息は(もしあれば)、資産・負債計算書の空売りにかかる未払金として反映される。空売りにより、当該証券またはその他の資産の価値が増大した場合に、ファンドはそのショート・ポジションを補てんすることを一度に要求されるリスクに晒され、その結果、ファンドは損失を被る。ファンドがその組入証券を保有している場合、または追加費用なしで空売り証券もしくは空売り証券と同一の証券を取得する権利を有している場合、空売りは、「売りつなぎ」となる。ファンドは、「売りつなぎ」に該当しない空売りに従事する範囲において、さらなるリスクに晒される。ファンドがいかなる理由においてもそのショート・ポジションを手じまいすることが出来ない場合には、理論上は、ファンドの空売りにかかる損失は無制限となる。

(e) 与信枠

PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンド(M)は、受益者への買戻しに充当するための一時的な目的で、またはその他の短期流動性の目的で、三菱東京UFJ銀行(以下「MUFG」という。)およびその他の商業銀行との間で1年未満(364日)のシニア無担保リボルビング与信契約を締結した。MUFGは、銀行および当該契約の関連当事者であるその他の銀行のエージェントの両方の役割を果たす。PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンド(M)は、SOFRベースの変動金利に信用スプレッドを加味した金利に基づき、金融費用を支払う。ファンドはまた、コミットメント額の未使用部分にかかる年率0.30%の報酬を支払う。延長または更新しない限り、当該契約は2024年8月16日に更新され、2025年8月15日

に失効する。PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンド（M）の最大利用可能契約額は、16,000,000米ドルに等しい。2024年8月16日以前は、ファンドの最大利用可能契約額は、28,000,000米ドルであり、ファンドはコミットメント額の未使用部分にかかる年率0.30%の報酬を支払った。PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンド（M）により支払われたコミットメント額、前払いおよび利息111,583米ドルは、運用計算書の支払利息に含まれている。

当期中、当該与信枠にかかる借入はなかった。

6. 金融デリバティブ商品

以下の開示は、ファンドによるデリバティブ商品の利用方法および利用事由および金融デリバティブ商品がファンドの財務状態、運用結果およびキャッシュ・フローにどのような影響を及ぼすかについての情報を含む。これらの金融商品の、資産・負債計算書上での計上場所および公正価値、運用計算書上での実現純損益および未実現損益の純変動（それぞれ金融デリバティブ契約および関連リスク・エクスポージャーの一種として分類される。）は、投資有価証券明細表に対する注記の表に含まれる。期末日現在未決済の金融デリバティブ商品および投資有価証券明細表に対する注記で開示される当期中の金融デリバティブ商品にかかる実現純損益ならびに未実現損益の純変動は、ファンドの金融デリバティブ行為の金額に対する指針の役割を果たす。

（a）為替予約契約

特定のファンズは、一部またはすべてのファンドの投資有価証券に関係する為替リスクをヘッジする目的で、予定されている証券の購入または売却の決済に関連して、もしくは、投資戦略の一環として、為替予約契約を締結することができる。為替予約契約は、二当事者間で将来において定められた価格で通貨の売買をする合意である。為替予約契約の時価は、為替予約契約レートの変化に伴い変動する。為替予約契約は日次で時価評価され、評価額の変動はファンドにより未実現利益または損失として記録される。契約締結時の評価額および契約終了時の評価額の差額に相当する実現利益または損失は、通貨の受渡時または受領時に記録される。これらの契約は、資産・負債計算書に反映されている未実現利益または損失を上回る市場リスクを伴う。さらに、ファンドは相手方が契約の条項の債務不履行に陥った場合、または、通貨の価格が機能通貨に対して不利に変動した場合に、リスクに晒される。かかるリスクを軽減するために、現金または証券は、原契約の条項に従って担保として交換することができる。

ヘッジクラスを有する特定のファンズはまた、ヘッジクラスの株式の機能通貨以外の通貨に対するエクスポージャーを有するヘッジクラスを残すために、ファンド・レベルでなされたヘッジの効果を相殺することを目的とし、為替予約契約を締結することができる。これらのクラスの特定の為替予約契約が成功するという保証はない。

（b）先物契約

特定のファンズは、先物契約を締結することができる。先物契約は、証券またはその他の資産を将来の期日に定められた価格で売買する契約であり、証券取引所で取引される。ファンドは、証券市場または金利および通貨価格の変動にかかるリスク管理のため、先物契約を利用することができる。先物契約の利用に関連する主なリスクには、ファンドの保有証券の時価変動と先物契約の価格との間の不完全な相互関係および市場の非流動化の可能性が挙げられる。先物契約は値付けされている日々の決済価格に基づき評価される。先物契約の締結に際し、ファンドはブローカーまたは取引所の当初証拠金規定に従い、所定の金額の現金もしくは米国政府および政府機関の債務、または限定されたソブリン債を先物のブローカーに預けることが要求される。先物契約は日次で時価評価され、当該契約の価格の変動に基づ

き、評価額の変動への適切な未収金または未払金は、ファンドにより計上または回収されることがある（以下「先物変動証拠金」という。）。先物変動証拠金（もしあれば）は、資産・負債計算書において、集中清算の対象となる金融デリバティブ商品として開示される。利益または損失は、契約が満了または終了するまで、認識されても実現化されたとはいみなされない。先物契約は、多様な度合いにより、資産・負債計算書上の上場金融デリバティブ商品または集中清算の対象となる金融デリバティブ商品に含まれる先物変動証拠金を上回る損失を被るリスクを負う。

（c）オプション契約

特定のファンズは、リターンを高めるため、もしくは既存のポジションまたは将来の投資をヘッジするために、オプションを売却または購入することができる。特定のファンズは、保有または投資を行う予定の証券および金融デリバティブ商品にかかるコールおよびプット・オプションを売却することができる。プット・オプションの売却は、ファンドの原投資対象にかかるリスクを増加させる傾向にある。コール・オプションの売却は、ファンドの原投資対象にかかるリスクを減少させる傾向にある。ファンドがコールまたはプットを売却する時に、受領プレミアムと同等の金額が計上され、その後、売りオプションの現在価値を反映するよう時価評価される。これらの金額は、資産・負債計算書に資産として含まれる。権利消滅する売りオプションからの受領プレミアムは、実現利益として処理される。行使または清算された売りオプションからの受領プレミアムは、手取金に追加されるか、もしくは、実現利益または損失の決定のため、原先物、スワップ、証券または為替取引に支払われた金額に対して相殺される。特定のオプションは将来の特定日に決定されるプレミアムと共に売却されう。これらのオプションに対するプレミアムは特定の条件のインプライド・ボラティリティ・パラメーターに基づく。オプションの売り主としてのファンドは、原投資対象が売却（コール）または購入（プット）されるかどうかについて、決定権を有しておらず、この結果、売りオプションの原投資対象の価格が不利に変動する市場リスクを負う。市場の非流動化により、ファンドが買戻取引の締結を行えないリスクがある。

特定のファンズは、プットおよびコール・オプションを購入することができる。コール・オプションの購入は、ファンドの原投資対象にかかるリスクを増加させる傾向にある。プット・オプションの購入は、ファンドの原投資対象にかかるリスクを減少させる傾向にある。ファンドが支払うプレミアムは、資産として資産・負債計算書に含まれ、その後オプションの現在価値を反映するよう時価評価される。失効した購入オプションへの支払プレミアムは、実現損失として扱われる。特定のオプションは将来の特定日に決定されるプレミアムと共に購入されう。これらのオプションに対するプレミアムは特定の条件のインプライド・ボラティリティ・パラメーターに基づく。購入プットおよびコール・オプションに関連したリスクは、支払プレミアムに限定される。行使または清算された購入オプションへの支払プレミアムは、支払金額に追加されるか、または、実現利益もしくは損失の決定のため、原投資取引を実施する際に、同取引にかかる受取金額に対して相殺される。

クレジット・デフォルト・スワップション

特定のファンズは、投資有価証券の信用リスクに対するエクスポージャーをヘッジするために、原投資対象の債務を負担することなくクレジット・デフォルト・スワップション契約を売却または購入することができる。クレジット・デフォルト・スワップションとは、将来の特定日にあらかじめ決められたスワップ契約を締結することにより、特定の参照先に対する信用保証を売買するオプションのことである。

外国通貨にかかるオプション

特定のファンズは、外国為替レートの変動の可能性もしくは外国通貨に対するエクスポージャーの増

大に備えて、ショート・ヘッジまたはロング・ヘッジとして用いられる外国通貨にかかるオプションを売却または購入することができる。

インフレーション・キャップ・オプション

特定のファンズは、リターンまたはヘッジ機会を高めるためにインフレーション・キャップ・オプションを売却または購入することができる。インフレーション・キャップ・オプションの購入の目的は、所定の名目元本のエクスポージャーについて一定の割合を超えたインフレによる減損からファンドを保護することである。インフレーション・フロアーは、インフレ関連商品にかかる投資に関して、そのダウンサイド・リスクから保護するために使用することができる。

金利スワップション

特定のファンズは、将来の特定日にあらかじめ決められたスワップ契約を締結、または既存のスワップ契約を短縮、延長、キャンセルもしくは修正するオプションである、金利スワップションを売却または購入することができる。買い手が権利を行使した場合、スワップションの売り主は当該スワップの相手方となる。金利スワップション契約は、権利行使時に、当該スワップションの買い手が固定金利受取人であるか固定金利支払人であるかについて特定するものである。

上場先物契約にかかるオプション

特定のファンズは、投機目的における既存のポジションもしくは将来の投資をヘッジするため、または市場の変動に対するエクスポージャーを管理するために、上場先物契約にかかるオプション（以下「先物オプション」という。）を売却または購入することができる。先物オプションとは、原資産が単一の先物契約であるオプション契約のことである。

証券にかかるオプション

特定のファンズは、リターンを高めるためまたは既存のポジションもしくは将来の投資をヘッジするために、証券にかかるオプションを売却または購入することができる。オプションは、オプション契約についての対象証券として、特定の証券を使用する。

（d）スワップ契約

特定のファンズは、スワップ契約に投資することができる。スワップ契約は、指定された将来期間において投資キャッシュ・フロー、資産、外貨または市場連動収益の交換または取換えを行うファンドと相手方との間の相互の交渉による合意である。スワップ契約は、店頭取引（OTC）市場において当事者間により交渉されるか、もしくはセントラル・カウンターパーティーまたはデリバティブ清算機関として知られる第三者を通じて決済されることがある（以下「集中清算の対象となるスワップ」という。）。ファンドは、信用、通貨、金利、商品、株式およびインフレ・リスク管理のため、資産、クレジット・デフォルト、クロス・カレンシー、金利、トータル・リターン、バリエーションおよびその他の種類のスワップ契約を締結することができる。これらの契約に関連し、証券または現金は、資産価値を提供する目的で、それぞれのスワップ契約の条項に従って担保または証拠金として認識され、債務不履行または破産／倒産に陥った場合には求償することができる。

集中清算の対象となるスワップは、原契約により決定される評価に基づくか、セントラル・カウンターパーティーまたはデリバティブ清算機関の要件に従い、日次で時価評価される。時価の変動は、該当する場合、運用計算書において、未実現損益の純変動額の構成要素として計上される。集中清算の対象となるスワップの評価額の日々の変動（以下「スワップ変動証拠金」という。）は、該当する場合、資産・負債計算書において、集中清算の対象となる金融デリバティブ商品として開示される。計算期間の開始時に受領または支払いがなされた店頭取引スワップにかかる支払金は、当該項目として資産・負債

計算書に含まれ、スワップ契約に記載される条項と現在の市況（クレジット・スプレッド、為替レート、金利およびその他の関連要因）間の差異を補填するために、スワップ契約締結時に受領または履行された支払プレミアムを表す。受領された（支払われた）前払プレミアムは、当初は負債（資産）として計上され、その後、スワップの現在価値を反映するよう時価評価される。これらの前払プレミアムは、スワップの終了時または満期時に、運用計算書において実現利益または損失として計上される。スワップの終了時に受領または履行された清算支払金は、実現利益または損失として運用計算書に計上される。ファンドにより受領されるまたは支払われる定期的な支払金の純額は運用計算書の実現利益または損失の一部に含まれる。

ファンドの特定の投資方針および制限を適用する目的で、スワップ契約は、その他のデリバティブ商品と同様に、ファンドにより時価、想定元本またはエクスポージャー額全体で評価されることがある。クレジット・デフォルト・スワップについては、特定のファンドの投資方針および制限を適用するにあたり、ファンドはクレジット・デフォルト・スワップをその想定元本またはそのエクスポージャー全体の評価額（例：該当する契約の想定元本の和に時価を加えたもの）で評価するが、特定のファンドのその他の投資方針および制限を適用する目的で、クレジット・デフォルト・スワップを時価で評価することがある。例えば、ファンドの信用度に関する指針（もしあれば）の目的上、ファンドはクレジット・デフォルト・スワップをエクスポージャー全体の評価額で評価することがあるが、それは当該評価がクレジット・デフォルト・スワップ契約期間中のファンドの実際の経済エクスポージャーをより良く反映しているとの理由による。その結果、ファンドは時に、規定の上限またはファンドの英文目論見書に記載される制限を上回るかもしくは下回る、（相殺前の）資産クラスに対する名目上のエクスポージャーを有することがある。これに関連して、想定元本および時価の両方は、クレジット・デフォルト・スワップを通じてファンドがプロテクションを売却しているか購入しているかによって、プラスにもマイナスにもなり得る。投資方針および制限を適用する目的のための、ファンドによる特定の証券またはその他の金融商品の評価方法は、その他のタイプの投資者による当該投資有価証券の評価方法とは異なることがある。スワップ契約の締結は、多様な度合いにより、資産・負債計算書で認識される金額を上回る金利、信用、市場および文書化リスクの要素を伴う。かかるリスクは、これらの契約に対して流動性のある市場が存在しない可能性、契約の相手方がその債務の不履行に陥るかまたは契約の条項の解釈において同意しない可能性および金利または当該スワップの対象資産の価値が不利に変動する可能性を伴う。

ファンドの、相手方の信用リスクによる損失リスクの最大額は、当該額がプラスの範囲において、契約の残存期間にわたって相手方から受領するキャッシュ・フローの割引純額である。かかるリスクは、ファンドと相手方間で基本相殺契約を締結すること、および、ファンドの相手方に対するエクスポージャーを補うため、ファンドに担保を提供することにより、軽減されることがある。

既存のスワップ契約に基づき、ファンドが単一の相手方に負っているまたは単一の相手方から受領することになっている正味金額を制限する方針の範囲内で、当該制限は店頭取引スワップの相手方にのみ適用され、相手方がセントラル・カウンターパーティーまたはデリバティブ清算機関である集中清算の対象となるスワップには適用されない。

クレジット・デフォルト・スワップ契約

特定のファンズは、発行者による債務不履行に対する保護手段の提供（即ち、参照債務に対してファンドが保有するもしくは晒されるリスクの軽減）、または、特定の発行者による債務不履行の可能性に対するアクティブ・ロングもしくはショート・ポジションの獲得のため、社債、ローン、サブリン債、

米国地方債または米国財務省証券に対するクレジット・デフォルト・スワップを締結することができる。クレジット・デフォルト・スワップ契約は、スワップ契約に規定されるとおり、特定の信用事由の対象となる参照銘柄、債務もしくは指数に関する事象が存在する場合に、特定のリターンを受領する権利を引換えに一方の当事者（以下「プロテクションの買い手」という。）による他方の当事者（以下「プロテクションの売り手」という。）に対する一連の支払いの実行を伴う。クレジット・デフォルト・スワップ契約のプロテクションの売り手として、ファンドは、通常、信用事由が存在しない場合に、スワップの期間を通じて確定比率の収益をプロテクションの買い手から受け取る。ファンドは、売り手として、そのポートフォリオに実質的にレバレッジを加えることになるが、これは、ファンドが、その純資産総額に加え、スワップ想定額についても投資リスクを負うことになるためである。

ファンドがプロテクションの売り手であり、特定のスワップ契約の条項で定義されたように信用事由が起った場合、ファンドは（i）スワップの想定元本に等しい金額をプロテクションの買い手に対し支払い、参照債務、その他の受渡可能債務または参照銘柄指数を構成する原証券を受領するか、または（ii）スワップの想定元本額から参照債務または参照銘柄指数を構成する原証券の回復額を減じた額に等しい純決済額を現金、証券もしくはその他の引渡可能債務の形態で支払う。ファンドがプロテクションの買い手であり、特定のスワップ契約の条項で定義されたように信用事由が起った場合、ファンドは（i）スワップの想定元本に等しい金額をプロテクションの売り手から受領し、参照債務、その他の受渡可能債務または参照銘柄指数を構成する原証券を交付するか、または（ii）スワップの想定元本額から参照債務または参照銘柄指数を構成する原証券の回復額を減じた額に等しい純決済額を現金、証券もしくはその他の引渡可能債務の形態で受領する。回復額は、信用事由が発生するまで、業界基準となる回復率または当該銘柄の特別な要因のいずれかを考慮し、マーケット・メーカーにより見積られる。信用事由が発生した場合、回復額は入札によって迅速に決定されるが、それにより特定の評価方法に加え、認可された限られた人数のブローカーによる入札が、決済額を計算する際に使用される。他の債務による受渡能力は、（信用事由発生後にプロテクションの買い手が最も安価な受渡可能債務を選択する権利である）最割安受渡方法の結果となることがある。

クレジット指数にかかるクレジット・デフォルト・スワップ契約は、評価損、元本の不足、金利の不足、クレジット指数を構成する参照銘柄のすべてまたは一部に債務不履行が生じた場合、特定のリターンを受領する権利を引換条件として、一方の当事者による他方の当事者に対する一連の支払いの実行を伴う。クレジット指数は、クレジット市場全体の一部分を代表することを目的としたバスケット方式のクレジット商品またはエクスポージャーである。これらの指数は、ディーラーの調査により、セクター指数をベースにしたクレジット・デフォルト・スワップにおいて最も流動性が高い銘柄であると判断された参照クレジットによって構成される。指数の構成は、投資適格証券、高利回り証券、アセット・バック証券、エマージング市場、および／あるいは各セクター内の様々な信用格付を含むが、それらに限定されない。クレジット指数は、固定スプレッドおよび標準満期日を含む、統一された条件とともにクレジット・デフォルト・スワップを使用して取引される。クレジット・デフォルト・スワップ指数は、指数内にあるすべての銘柄を参照にし、債務不履行が生じた場合、指数にある当該銘柄のウェイトに基づき、信用事由が解決される。指数の構成は、通常6か月毎に定期的に変更され、ほとんどの指数にとって、各銘柄は指数において同等のウェイトを持つ。ファンドは、クレジット・デフォルト・スワップ、または債券のポートフォリオに対するヘッジのために、多くのクレジット・デフォルト・スワップを購入するよりは安価で同等の効果を得ることができる、クレジット指数にかかるクレジット・デフォルト・スワップ契約を利用することができる。クレジット指数にかかるクレジット・デフォルト・スワッ

プは、債券を保有する投資者を債務不履行から保護するための、および、トレーダーが信用の質の変動を推測する際の商品である。

絶対値で表され、期末時点の社債、ローン、ソブリン債、米国地方債または米国財務省証券に対するクレジット・デフォルト・スワップ契約の時価の決定に使用されるインプライド・クレジット・スプレッド（もしあれば）は、投資有価証券明細表の注記として開示される。これらは、支払い／パフォーマンス・リスクの現状を知る上での指標の役割を果たし、参照債務の債務不履行の度合いまたはリスクを表す。特定の参照銘柄のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの購入／売却費用を反映し、契約締結時に要求される前払金を含むことがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照銘柄のクレジットの健全性の悪化、および契約の条項で定義されたように債務不履行もしくはその他の信用事由が発生する度合いまたはリスクの増大を表す。アセット・バック証券に対するクレジット・デフォルト・スワップ契約およびクレジット指数にかかるクレジット・デフォルト・スワップ契約によって、取引相場価格および最終額は、支払い／パフォーマンス・リスクの現状を知る上での指標の役割を果たす。スワップの想定元本額と比較した場合の絶対値での時価の上昇は、参照銘柄のクレジットの健全性の悪化、および契約の条項で定義されたように債務不履行もしくはその他の信用事由が発生する度合いまたはリスクの増大を表す。

プロテクションの売り手としてのファンドが、クレジット・デフォルト・スワップ契約に基づいて支払いを行うように要求されることがある将来支払金（割引前）の最大見込額は、契約の想定元本額に等しい。ファンドをプロテクションの売り手とする期末現在において未決済の個々のクレジット・デフォルト・スワップ契約の想定元本額は、投資有価証券明細表の注記として開示される。これらの見込額は、各参照債務の回復額、契約締結時に受領した前払金または同じ一つもしくは複数の参照銘柄に対してファンドによって締結されたクレジット・デフォルト・スワップのプロテクション購入決済により受領した純額によって部分的に相殺されることがある。

金利スワップ契約

特定のファンズは、その投資目的を追求する通常の業務の過程で、金利リスクに晒される。ファンドが保有する固定利率債の価値は、金利上昇の局面において下落する可能性がある。かかるリスクをヘッジし、実勢の市場金利での収益を確保する能力を維持するため、ファンドは金利スワップ契約を締結することができる。金利スワップ契約は、想定元本に関連したファンドによる他の当事者との利息の支払いまたは受領にかかるそれぞれの約定の交換を伴う。特定の種類の金利スワップ契約は以下の事項を含む。すなわち（i）金利キャップ（この特約では、プレミアムを対価として、一方当事者が相手方に、金利が特定レート、あるいはキャップを超える場合に支払いを合意する。）、（ii）金利フロアー（この特約では、プレミアムを対価として、一方当事者が相手方に、金利が特定レート、あるいはフロアー、を下回る場合に支払いを合意する。）、（iii）金利カラー（この特約では、ファンドを、所定の最低値あるいは最高値レベルを超える金利の変動から保護するため、一方当事者がキャップを売却しフロアーを購入する、またその逆の取引を行う。）、（iv）コーラブル金利スワップ（この特約では、買い手が、すべてのスワップ取引を満了日までの所定の日時までゼロ・コストで早期終了できる権利を考慮し前払報酬を支払う。）、（v）スプレッド・ロック（この特約では、金利スワップ使用者に対して、金利スワップ・レートと特定のベンチマーク間のフォワードの差異（またはスプレッド）を固定することを認めている。）、または（vi）ベースス・スワップ（この特約では、二当事者間で、異なるセグメントの短期金融市場に基づく変動金利を交換することができる。）。

トータル・リターン・スワップ契約

特定のファンズは、原参照商品に対するエクスポージャーを増大または軽減させるためにトータル・リターン・スワップ契約を締結することができる。トータル・リターン・スワップ契約は、一または複数のキャッシュ・フローが原参照資産の価格および固定金利または変動金利に基づき交換されるよう約定する。トータル・リターン・スワップ契約は、市場連動リターンと引換えに利息を支払うよう約定する。一方の相手方が特定の原参照資産のトータル・リターンを支払うが、これには単一の証券、証券のバスケットまたはインデックスが含まれることがあり、引換えに固定金利または変動金利を受領する。満期日において、トータル・リターンが原参照資産から資金調達利率（もしあれば）を控除したリターンと等しくなる場合、純キャッシュ・フローが交換される。受取人として、ファンズはプラスのトータル・リターンに基づく支払いを受領し、マイナスのトータル・リターンとなる場合には支払義務を負う。支払人として、ファンズはプラスのトータル・リターンにかかる支払義務を負い、マイナスのトータル・リターンとなる場合には支払いを受領する。

7. 主要なリスクおよびその他のリスク

（a）主要なリスク

通常の業務の過程で、ファンズ（または被取得ファンズ、適用ある場合）は、市場の変化（市場リスク）または取引の相手方の債務不履行あるいは不能（信用リスクおよび取引相手方リスク）等による潜在的な損失リスクを有する金融商品の売買および金融取引の締結を行う。選定された主要なリスクの詳細については、下記を参照のこと。

ファンズ・オブ・ファンズ・リスク

特定のファンズが実質的にそれぞれのすべての資産を被取得ファンズに投資する範囲において、これらのファンズへの投資に付随するリスクは、被取得ファンズが保有する証券およびその他の投資有価証券に付随するリスクと密接に関連している。ファンズがそれぞれの投資目的を達成する能力は、被取得ファンズがそれぞれの投資目的を達成する能力に左右されることがある。被取得ファンズが投資目的を達成するとの保証はない。取得ファンズの純資産価額は、取得ファンズが投資する被取得ファンズのそれぞれの純資産価額の変動に対応して変動する。

市場リスク

ファンズによる、金融デリバティブ商品およびその他の金融商品に対する投資によって、ファンズは金利リスク、（非米国の）外国通貨リスク、株式および商品に対するリスクを含むがそれらに限定されない様々なリスクに晒される。

金利リスクは、金利の変動により確定利付証券およびファンズが保有するその他の商品の価値が変動する可能性があるリスクである。名目金利が上昇する局面においては、ファンズにより保有される特定の確定利付証券の価値が減少する公算が大きい。名目金利は、実質金利および期待インフレ率の和として表される。金利変動は突然かつ予測不可能なことがあり、ファンズの経営陣がこれらの変動を予測できない場合にファンズは損失を被ることがある。ファンズは、金利変動に対してヘッジを行うことが出来ない、または経費もしくはその他の理由によりヘッジを行わないことがある。さらに、いかなるヘッジも意図したとおりの効果を得られないことがある。

本報告書の日付現在、米国や一部の欧州諸国を含む世界の多くの地域で金利が高止まりしている。インフレに対抗するため、米国連邦準備制度理事会（以下「Fed」という。）は2022年と2023年に複数回の利上げを行った。2024年9月、FRBは2020年3月以来初めて金利を引き下げた。今後、金利が横ばい、

上昇、低下のいずれに転じるかは不透明である。そのため、ファンズは金利および／または債券利回りの上昇に伴うリスクの高まりに直面する可能性がある。これは、中央銀行の金融政策、インフレ率または実質成長率の変動、経済情勢全般、債券発行の増加もしくは低利回り投資に対する市場需要の減少等を含むがそれらに限定されない、様々な要因によってもたらされる。さらに、債券市場が過去30年にわたり堅調に成長を続けている一方で、社債のディーラー在庫は、市場規模との関係で歴史的な低水準にある。その結果、ディーラーの「マーケットメイク」の能力は著しく低下している。

当レポートにおける（非米国の）外国証券は、設立国の保有高ごとに分類される。特定の状況下において、証券の設立国は、経済エクスポージャーの国と異なることがある。

ファンドが（非米国の）外国通貨に直接投資する場合、外貨取引を行い（非米国の）外国通貨により収益を得ている証券に投資する場合、または（非米国の）外国通貨リスクに晒される金融デリバティブ商品に投資する場合、これらの通貨はファンドの基準通貨に対して価値減少リスクの対象となり、ヘッジ・ポジションの場合においては、ファンドの基準通貨がヘッジ通貨に対して価値減少リスクの対象となる。米国外における為替相場は、金利変動、米政府、外国政府、各中央銀行または国際通貨基金といった国際機関による市場への介入（または市場への介入の失敗）、通貨管理の発動またはその他の米国内または米国外における政治的發展を含む複数の理由により、短期間で大幅に変動する可能性がある。その結果、ファンドの外貨建債券への投資によってリターンが減少することがある。

普通株式ならびに優先証券、または先物およびオプションといった株式関連投資有価証券等の持分証券の時価は、歴史的に定期的なサイクルで増減してきたが、実体経済あるいは実体のない経済動向の悪化、企業業績全般の見直し修正、金利、為替相場の変動、感染症の蔓延等の公衆衛生上の緊急事態または投資家心理の悪化といった、特定企業に特段関係しない市況全般によって減少することがある。これらはまた、人手不足、生産コストの上昇、産業内における競争条件といった、特定の産業に影響を及ぼす要因によっても減少することがある。異なるタイプの持分証券は、これらの展開に対して異なる反応を示すことがある。持分証券および株式関連投資有価証券は、一般的に確定利付証券よりも市場価格に対するボラティリティーが高い。

信用リスクおよび取引相手方リスク

ファンドは、取引を行う相手方に対する信用リスクに晒され、また、決済時の債務不履行に対するリスクを負担する。ファンドは、適用ある場合、高く評価され、信頼に値する取引所において多数の顧客および相手方との取引を行うことにより、信用リスクの集中を最小限に抑える。店頭取引デリバティブ取引またはその他の類似の投資は、集中清算の対象となるデリバティブ取引に提供されるプロテクションの多くが店頭取引デリバティブ取引またはその他の類似の投資を利用できない可能性があるため、当該取引の相手方が他方の相手方に対して契約義務を履行できないリスクの対象となる。取引所またはセントラル・カウンターパーティーを通じて取引されるデリバティブについて、信用リスクは、店頭取引デリバティブ取引の相手方というよりはむしろ、ファンドの清算ブローカーまたは清算機関自体の信用力に属する。ファンドのデリバティブおよび関連商品の利用に関連する規制の変更は、デリバティブに投資するファンドの能力を潜在的に制限するか、またはファンドの能力に影響を及ぼし、デリバティブを利用する特定の戦略を採用するためのファンドの能力を制限し、および／またはデリバティブおよびファンドの評価もしくはパフォーマンスに悪影響を及ぼす可能性がある。確定利付証券の発行体もしくは保証人または金融デリバティブ商品契約、レポ契約または組入証券の貸付けの相手方が適時に元本および／または利息の支払い、またその他義務を履行できない（または履行しようとししない）場合、ファンドは損害を被る可能性がある。証券および金融デリバティブ商品は、信用リスクの程度（信用格付に

反映されることがある。)の変更による影響を受ける。

信用リスクと同様に、ファンドは取引相手方リスク、またはファンドと未決済取引をしている機関あるいは他の企業が不履行に陥るリスクに晒されることがある。管理会社として、PIMCOは、様々な方法でファンドに対する取引相手方リスクを最小限に抑える。新たな相手方との取引を締結する前に、PIMCOの取引相手方リスク委員会は、当該相手方に対する信用審査を広範囲に実行し、当該相手方の利用を承認する必要がある。さらに、原契約の条項に従って、ファンドへの未払金が所定の限度額を超える範囲において、当該相手方はファンドに対して、ファンドへの未払額に等しい価値を有する担保を、現金もしくは証券の形で差出すものとする。ファンドは、かかる担保を証券またはその他の金融商品に投資することができ、通常は受領した担保への利子を相手方に対して支払う。ファンドへの未払額が後に減少した場合、ファンドは以前に相手方から差出された担保のすべてまたは一部を、相手方に対して返済しなければならない。しかし、取引相手方リスクを最小限に抑えるというPIMCOの試みは、不成功に終わる可能性がある。

上場証券のすべての取引は、承認された相手方を利用して、引渡し時に決済／支払いがなされる。売却証券の引渡しはファンドが支払いを受領した後のみになされることから、債務不履行に陥るリスクの可能性は少ないと考えられる。支払いは、証券が相手方により引渡された時点で、購入に対してなされる。当事者のいずれかがその債務の履行を怠った場合、取引は不履行となる。

LIBOR移行リスク

LIBOR移行リスクとは、ロンドン銀行間取引金利(以下「LIBOR」という。)の予定されている廃止および代替に関連するリスクである。ファンドが保有する特定の商品が、何らかの形でLIBORに依存しているまたは依存していた。ほとんどの商品についてLIBORからの移行プロセスは完了しているが、一部のLIBORの使用は継続しており、LIBORからの移行またはLIBORの継続的な使用に関連する潜在的な影響がファンドまたはファンドが投資する特定の商品に対して存在する。これは、把握が困難であり、ファンドに損失をもたらす可能性がある。

(b) その他のリスク

一般的に、各ファンドは、政府の規制および金融市場への介入に関連するリスク、オペレーショナル・リスク、金融、経済および世界市場の混乱に付随するリスクならびにサイバーセキュリティ・リスクを含むがこれらに限定されない、追加的なリスクにさらされることがある。ファンドへの投資リスクについてのより詳細な説明については、各ファンドの募集書類を参照のこと。

市場混乱リスク

ファンズは、戦争、軍事衝突、テロ、市場操作、政府介入、債務不履行および停止、政変または外交的展開、公衆衛生上の緊急事態（感染症、流行病および疫病の拡大など）、銀行破綻および自然／環境上の災害など、金融、経済ならびにその他の世界市場の展開および混乱に伴う投資およびオペレーショナル・リスクにさらされており、これらはすべて証券市場に悪影響を与え、ファンドの価値を損なう可能性がある。これらの事象はまた、ファンズの投資顧問としてのPIMCOを含むファンドのサービス提供者が信頼する技術およびその他のオペレーショナル・システムを損ない、またはファンドのサービス提供者が関連ファンドに対する義務を履行する能力に支障をきたす可能性がある。

米国および世界の市場は最近、特定の米国および米国以外の銀行の最近の破綻の結果など、ボラティリティが高まり、ファンドおよびそれらが投資する発行体にとって有害となる可能性がある。例えば、ファンドまたは発行体が口座を持つ銀行が破綻した場合、銀行口座や保管口座にある現金またはその他

の資産（その規模は相当なものである可能性がある）は、ファンドや発行体が一時的にアクセスできなくなる、または永久に失われる可能性がある。発行体またはファンドに対してサブスクリプション・ライン・クレジット・ファシリティ、アセットベース・ファシリティ、その他のクレジット・ファシリティおよび／またはその他のサービスを提供する銀行が破綻した場合、発行体またはファンドは、そのクレジット・ファシリティの下で資金を引き出すことができなくなる、または他の貸付機関から同様の条件で代替クレジット・ファシリティまたはその他のサービスを得ることができなくなる可能性がある。

ファンドが投資する可能性のある発行体は、銀行セクターのボラティリティの影響を受ける可能性がある。ファンドが投資する発行体が利用する銀行が支払能力を維持しているとしても、銀行セクターの変動が続くと、景気後退の原因となるか強める可能性があり、資本や銀行サービスのコストが上昇したり、発行体が債務を全く取得または借り換えできなくなる、または他の方法で得られたであろう有利な条件で取得または借り換えできなくなる可能性もある。銀行セクターの状況は変化しており、市場環境および潜在的な法律や規制の対応の両方から、ファンズおよび発行体に起こりうる影響の範囲は不確実である。このような状況や対応、金利環境の変化は、市場の流動性を低下させ、米国および米国以外の銀行を含む特定の保有資産の価値を低下させる要因となり得る。銀行セクターの動向またはその他の結果（現金またはクレジット・ファシリティへのアクセスの遅延の結果を含む）、市場の変動および不確実性の継続および／または市場および経済・金融状況の悪化は、ファンズおよびそれらが投資する発行体に悪影響を与える可能性がある。

金融市場への政府の介入

連邦、州およびその他の政府機関、監督機関もしくは自主規制の機関が、ファンドが投資を行う金融商品や当該金融商品の発行体への規制に影響する措置を予想できない方法で講じることも考えられる。ファンド自体が服する法規制が変更される可能性もある。こうした法規制は、ファンドの投資目的の達成を妨げる場合がある。さらに、不安定な金融市場により、ファンドはこれまで以上に大きな市場リスクや流動性リスクにさらされ、ファンドが保有する銘柄の価格決定が困難になる可能性もある。ファンドの保有銘柄の価値はまた、通常、ファンドが投資を行う市場の予知できない脆弱さに基づく局地的、米国全体またはグローバルな経済的混乱のリスクを負っている。さらに、米国政府が先物市場の混乱に介入するか否かは不確実であり、そうした介入があった場合の影響については予測できない。企業はリスク管理プログラムを通じて将来の不確実性を認識し管理に努めることはできるが、発行体は将来の金融の減速による影響のために備えることは難しい。

規制リスク

投資会社および投資顧問等の金融機関は、一般的に広範な政府の規制と介入にさらされる。政府の規制および／または介入により、ファンドの規制方法が変更され、ファンドが直接負担する費用および投資の価値に影響を与え、投資目的を達成するファンドの能力を制限および／または妨げる場合がある。政府の規制は頻繁に変更され、重大な悪影響を及ぼす可能性がある。さらに、政府の規制は、予測不可能かつ意図せざる影響をもたらすことがある。

オペレーショナル・リスク

ファンドへの投資には、他のファンドと同様に、処理の誤り、人的ミス、内外の不適切な手続きまたは手続漏れ、システムおよび情報技術における失策、人員の異動ならびに第三者としての業務提供者により生じるエラー等の要因によるオペレーショナル・リスクを伴うことがある。これらの失策、エラーまたは違反のいずれかが発生した結果、情報漏洩、規制当局による監査、評判の失墜またはその他の事象が発生し、そのいずれかがファンドに重大な悪影響を及ぼす可能性がある。ファンドは、管理および

監視を通じてこのような事象を最小限に抑えるよう努めるが、それでもなお、失策が生じ、ファンドが損失を被る可能性がある。

サイバーセキュリティ・リスク

サイバーセキュリティ・リスクとは、業務におけるテクノロジーの利用がより一般的になってきたことに伴い、ファンズがサイバーセキュリティ違反に起因するオペレーショナル・リスクおよび情報セキュリティ・リスクの影響を受けやすくなっているリスクを指す。サイバーセキュリティ違反は、外部の脅威者または内部のリソースからの意図的および意図的ではないサイバー事象の双方を指し、とりわけ、ファンドが機密情報の喪失、データの損失および／または業務運営能力の欠損または喪失を招くことがあり、その結果、秘密情報の不正な公開またはその他の誤用、またはその他通常の業務運営の妨害を引き起こす可能性がある。サイバーセキュリティの欠陥や違反は、ファンドとその受益者に財政的な損失をもたらす可能性がある。また、これらの欠陥または違反は、業務運営に混乱をもたらし、財務上の損失、純資産価額を計算するファンドの能力の妨害、ファンドの受益者取引の処理の妨害、その他の受益者との取引の妨害、取引の妨害、適用されるプライバシーおよびその他の法律の違反、規制上の罰金の発生、訴訟における第三者請求、風評被害、払戻しまたはその他の補償費用の発生、追加のコンプライアンスおよびサイバーセキュリティ・リスク管理費用の発生およびその他の悪影響の発生といった、潜在的な結果をもたらす可能性がある。さらに、将来のサイバー詐欺事件を防止するために多額の費用が発生する可能性がある。また、サイバーセキュリティ違反が検知されないリスクもある。ファンド、そのサービス提供者、取引相手方またはファンドが投資する発行体に関連するサイバーセキュリティ違反の結果、ファンドおよびその受益者が損失を被る可能性がある。

8. マスター相殺契約

ファンズは、選定された相手方との様々な相殺条項（以下「マスター契約」という。）の対象となることがある。マスター契約は、特定の取引条件を管理し、かつ、信用保護機構を特定し法的安定性を向上させるために標準化を規定することにより、関連取引に付随する取引相手方リスクを減少させることを意図している。各種マスター契約は、一定の異なる種類の取引を規律する。異なる種類の取引は、特定の組織である別々の法人組織または関係会社から取引されることがあり、その結果、単一の相手方に対して複数の契約が必要となることがある。マスター契約は、異なる資産の種類の運用に特有のものであるが、ファンドは、相手方との一つのマスター契約に基づいて規律されるすべての取引に関し、債務不履行の際に相手方とのエクスポージャー全体を一括で相殺することが可能となる。財務報告目的のために、デリバティブ資産および負債は通常、資産・負債計算書において総額ベースで計上されるが、それにより、正味金額前のリスクおよびエクスポージャーがすべて反映される。

マスター契約はまた、所定のエクスポージャーレベルでの担保供与の取決めについて明記することにより、取引相手方リスクを制限することを可能にする。マスター契約に基づき、所定の口座における相手方との関連マスター契約により規律される、（すでに実施されている既存の担保を除いた）特定の取引に対するエクスポージャー純額合計が、特定の限度額（相手方やマスター契約の種類によって、通常ゼロから250,000米ドルの範囲に及ぶ）を超えた場合、担保は定期的に振り替えられる。米国短期財務省証券や米ドルの現金が一般的に好ましい担保の形態とされるが、適用されるマスター契約に規定される条項により、その他の証券が使用されることもある。担保として差入れられる証券および現金は、資産・負債計算書において投資有価証券、時価（証券）または相手方への預託金のいずれかの構成要素として、資産に反映される。担保として受領した現金は、通常は分別口座には預け入れられないため、資

産・負債計算書において相手方からの預託金として負債に反映される。担保として受領した一切の証券の時価は、純資産価額の構成要素として反映されない。ファンドの取引相手方リスクに対する全体的なエクスポージャーは、関連マスター契約の対象となる各取引による影響を受けるため、短期間で大幅に変動する可能性がある。

マスター・レポ契約およびグローバル・マスター・レポ契約（以下、個別的に、また、総称して「マスター・レポ契約」という。）は、ファンズと選定された相手方間とのレポ契約、逆レポ契約および売却／買戻し取引を管理する。マスター・レポ契約は、とりわけ、取引開始、収益支払、債務不履行および担保の維持に対する規定を保持する。期末現在のマスター・レポ契約に基づく取引の時価、差出された担保または受領された担保および相手方によるエクスポージャー純額は、投資有価証券明細表の注記において開示されている。

マスター証券フォワード取引契約（以下「マスター・フォワード契約」という。）は、ファンズと選定された相手方とのTBA証券、繰延受渡取引または売却／買戻し資金調達取引等の、特定の先渡取引について規律する。マスター・フォワード契約は、とりわけ取引開始および確認、支払いおよび譲渡、債務不履行、終了事由ならびに担保の維持に関する規定を定める。期末現在の先渡取引の時価、差出された担保または受領された担保および相手方によるエクスポージャー純額は、投資有価証券明細表の注記において開示されている。

顧客口座約定書および関連補遺は、先物、先物にかかるオプションおよび清算店頭取引デリバティブ等の清算デリバティブ取引を規律する。当該取引は、各関連清算機関により決定された当初証拠金を計上し、商品先物取引委員会（以下「CFTC」という。）に登録された先物取引業者（以下「FCM」という。）の口座に分離保有することが求められる。米国においては、FCMの債権者が、分別口座内のファンド資産に対する請求権を有していないため、取引相手方リスクは軽減されることがある。FCMの債務不履行の際にエクスポージャーを移転できること（ポータビリティ）により、ファンズに対するリスクは一段と軽減される。通常、変動証拠金または時価の変動は日々換算されるが、ファンドの証拠金に関する個別の契約に当事者が合意しない限り、先物と清算店頭取引デリバティブ間は相殺されない。期末現在の時価または未実現累積損益、計上済みの当初証拠金および一切の未決済変動証拠金は、投資有価証券明細表の注記において開示されている。

国際スワップデリバティブ協会マスター契約およびクレジット・サポート・アネックス（以下「ISDAマスター契約」という。）は、ファンズと選定された相手方で締結された二者間の店頭取引デリバティブ取引を規律する。ISDAマスター契約は、一般的な義務、表明事項、合意、担保の差入れおよび債務不履行または終了事由に関する規定を定める。終了事由は、適用されるISDAマスター契約に基づいて、早期終了を選択しすべての未清算取引の決済を行う権利を相手方に付与する条件を含む。早期終了の選択は、財務書類にとって重大であることがある。ISDAマスター契約は、相手方の信用の質が所定の水準を下回った場合、または規制により要求された場合に、既存の日々のエクスポージャーの範囲を超えた相手方からの保全措置を追加した追加条項を含むことがある。同様に、規制により要求された場合、ファンドは日々のエクスポージャーの範囲を超えて追加の担保を差し入れることを要求される場合がある。これらの金額は、もしあれば（または法律で要求される場合には）、第三者の保管受託銀行に分別保有することができる。ファンドが規制により日々のエクスポージャーの範囲を超えて追加の担保を差し入れることを要求される範囲において、そのような差し入れに関連する担保要件を満たすための適格資産の調達を含め、潜在的にコストが発生する可能性がある。当期末現在の店頭取引金融デリバティブ商品の時価、受領された担保または差出された担保およびエクスポージャー純額は、投資有価証券明細

表の注記において開示される。

9. 報酬および費用

各ファンドは、（個別に計算される各ファンド（またはそのクラス（該当する場合））の日々の平均純資産額に基づく料率として表示される）以下の年率により、下記の報酬の対象となる。

ファンド	管理報酬	投資顧問報酬	管理事務 代行報酬	代行協会 報酬	販売報酬
PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・ ボンド・ファンドⅡ					
・インスティテューショナル（円）	該当なし	0.35%	0.20% ⁽¹⁾	該当なし	該当なし
・インスティテューショナル（円ヘッジ）	該当なし	0.35%	0.20% ⁽¹⁾	該当なし	該当なし
PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲイト・ イクス・ジャパン・ボンド・ファンド（M）					
	該当なし	0.28%	0.20% ⁽²⁾	該当なし	該当なし
PIMCOバミューダ・インカム・ファンドA					
・F（日本円）	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
・F（米ドル）	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
・J（日本円）	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
・J（米ドル）	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
・K（米ドル）	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
・M（日本円）（助言口座専用）クラス	0.75%	該当なし	該当なし	0.05%	0.65%
・M（米ドル）（助言口座専用）クラス	0.75%	該当なし	該当なし	0.05%	0.65%
・N（日本円）	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
・N（米ドル）	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
・NN（米ドル）	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
・P（日本円）	0.65%	該当なし	該当なし	該当なし	0.65%
・Q（日本円）	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
・R（日本円）	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
・R（米ドル）	0.65% ⁽³⁾	該当なし	0.20% ⁽⁴⁾	該当なし	該当なし
・R2（日本円）	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
・S（日本円）	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
・S（米ドル）	0.65%	該当なし	0.20% ⁽⁴⁾	該当なし	該当なし
・SS（米ドル）	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
・T（日本円） ⁽⁵⁾	0.70% ⁽⁶⁾	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
・U2（日本円） ⁽⁵⁾	0.70% ⁽⁶⁾	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
・W（米ドル）	該当なし	0.65%	0.20%	該当なし	該当なし
・X（日本円）	0.60%	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
・Y（日本円）	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
・Y（米ドル）	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
・Z（日本円）	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
PIMCOバミューダ・モーゲージ・オポチュニティーズ・ ファンド					
・インスティテューショナル（円ヘッジ）	0.45% ⁽⁷⁾	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
・J（日本円）	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
・J（米ドル）	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし

・米ドル	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
PIMCOバミューダ・ユー・エス・ハイ・イールド・ファン ドⅡ (M)	該当なし	0.35%	0.20% ⁽⁸⁾	該当なし	該当なし
PIMCOコア・インカム社債ファンド2020-10					
・米ドルクラス	0.40%	該当なし	該当なし	0.10%	0.65%
ピムコ・ワールド・ハイインカム	0.70%	該当なし	該当なし	0.10% ⁽⁹⁾	0.55% ⁽¹⁰⁾

- (1) 当該クラスは、ファンドの資産水準に基づき変動する管理事務代行報酬の対象となる。管理事務代行報酬は、(i) 当該ファンド純資産額の5,000万ドル以下の部分について年率0.20%、5,000万ドル超1億ドル以下の部分について年率0.15%、1億ドル超の部分について年率0.10%の純資産水準を適用し、(ii) 各クラスの資産水準に基づく管理事務代行報酬の比例持分を各クラスに割当てることにより計算される。
- (2) PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲイト・イクス・ジャパン・ボンド・ファンド (M) は、当該ファンド純資産額の5,000万ドル以下の部分について年率0.20%、5,000万ドル超1億ドル以下の部分について年率0.15%、1億ドル超の部分について年率0.10%の純資産水準に基づき変動する管理事務代行報酬の対象となる。
- (3) 当該クラスは、クラスの資産水準に基づき、以下のとおり変動する管理報酬の対象となる。クラスの資産の1億ドル以下の部分について年率0.65%、1億ドル超のすべてのクラスについて年率0.55%が適用される。
- (4) 当該クラスは、クラスの資産水準に基づき、以下のとおり変動する管理事務代行報酬の対象となる。クラスの資産の5,000万ドル以下の部分について年率0.20%、5,000万ドル超1億ドル以下の部分について年率0.15%、1億ドル超のすべてのクラスについて年率0.10%が適用される。
- (5) 当該クラスへの投資に対して課せられる報酬に加えて、その投資用の口座を通じて当該クラスに投資を行う投資者は、当該口座を受託している日本の信託銀行およびその他のサービス提供者(もしあれば)により課せられる報酬の対象となる。
- (6) 当該クラスは、クラスの資産水準に基づき、以下のとおり変動する管理報酬の対象となる。クラスの資産の5,000万ドル以下の部分について年率0.70%、5,000万ドル超1億ドル以下の部分について年率0.65%、5億ドルまでの部分について年率0.60%、10億ドルまでの部分について年率0.575%、10億ドル超のすべてのクラスについて年率0.55%が適用される。2019年12月1日以前は、当該クラスは、管理報酬の対象ではなかった。
- (7) 当該クラスは、0.45%に相当する(当該クラスの日々の平均純資産価額に対する割合で記載される)年率にて支払われる定額報酬の対象である。当該クラスの投資者として報酬を請求されることに加え、当該クラスの一定の投資者也また、当該投資者の投資口座の管理のために、管理会社の日本における関連会社であるピムコ・ジャパン・リミテッドによって別途請求される報酬の対象となる。
- (8) PIMCOバミューダ・ユー・エス・ハイ・イールド・ファンドⅡ (M) は、当該ファンドの純資産額の5,000万ドル以下の部分について年率0.20%、5,000万ドル超1億ドル以下の部分について年率0.15%、1億ドル超の部分について年率0.10%の当該ファンドの資産水準に基づき変動する管理事務代行報酬の対象となる。
- (9) ピムコ・ワールド・ハイインカムは、その資産水準に基づき、ファンド純資産額の1億米ドル以下の部分について年率0.10%、1億米ドル超のすべての部分について年率0.05%で変動する代行協会員報酬を負担する。
- (10) ピムコ・ワールド・ハイインカムは、その資産水準に基づき、ファンド純資産額の1億米ドル以下の部分について年率0.50%、1億米ドル超のすべての部分について年率0.55%で変動する販売報酬を負担する。

管理報酬、投資顧問報酬および管理事務代行報酬は、該当する場合、PIMCOに対して、投資顧問業務、管理事務業務ならびに監査、保管、受託、投資証券会計、日常的法務、名義書換事務代行および印刷業

務を含む第三者によるサービスの提供または提供の手配について毎月後払いで支払われる。代行協会員報酬および販売報酬は、該当する場合、該当ファンド（またはクラス（該当する場合））の受益証券に関連したサービスおよび販売を提供する金融仲介機関に対して返済するために毎月後払いで支払われる。当該報酬と引換に、PIMCOはトラストおよび該当ファンドが必要とする様々なサービス提供者による業務費用を負担する。受益者ではなく、PIMCOが、純資産の増加による価格の下落も含め、当該第三者業務費用の価格下落の恩恵を受ける。さらに、管理事務代行報酬の対象となるファンズに関して、PIMCOは通常、当該報酬にかかる利益を得る。

上記の表に記載されるとおり、特定のファンズおよびそのクラスは、管理報酬、投資顧問報酬、管理事務代行報酬、代行協会員報酬または販売報酬を負担しない。PIMCOの日本における関連会社であるピムコジャパンリミテッドは、かかるファンズまたはクラスに投資する日本の投資信託またはその他の投資ビークルから報酬を支払われ、かかる報酬の一部は、該当する場合、PIMCOへサービス報酬として分配される。

ファンズ（またはクラス（該当する場合））は、（i）公租公課、（ii）ブローカー費用、手数料およびその他のポートフォリオ取引に関する支出、（iii）利息支払を含む借入費用、（iv）訴訟費用および損害賠償費用を含む特別費用ならびに（v）特定の受益証券のクラスに割当てられたまたは割当てべき支出を含むがそれらに限定されない、管理報酬、投資顧問報酬、管理事務代行報酬、代行協会員報酬または販売報酬によってカバーされない、業務に関連するその他の費用を負担することがある。PIMCOは、トラストの設定に伴う設立費を支払った。PIMCOは各ファンドの設定に伴う設立費を支払った。

PIMCOバミューダ・インカム・ファンドA（M（日本円）（助言口座専用）クラスおよびM（米ドル）（助言口座専用）クラス）、PIMCOコア・インカム社債ファンド2020-10ならびにピムコ・ワールド・ハイインカムは、日本におけるその受益証券の公募に関連する発生中の経費を支払う。

10. 関連当事者取引

投資顧問会社はファンズの関連当事者であり、アリアンツ・アセット・マネジメント・エー・ジーの過半数所有子会社である。当該当事者に支払われるべき報酬は（もしあれば）、注記9に開示され、発生した関連当事者報酬額（もしあれば）は、資産・負債計算書において開示される。

トラストの関連当事者であるアリアンツ・アセット・マネジメント・エー・ジーは、2024年10月31日現在、PIMCOバミューダ・ダイナミック・マルチ・アセット・ストラテジー・ファンドの純資産の0.018%およびPIMCOバミューダ・モーゲージ・オポチュニティーズ・ファンドの純資産の0.015%を保有していた。

一定のファンズは、投資顧問会社によって採用された手続きにおいて概要された特定条件に基づいて、特定の関連ファンドの有価証券を購入あるいは売却を許可されている。かかる手続きは、他のファンドからのあるいは他のファンドへの、または共通の投資顧問会社（または関連投資顧問会社）を持つことから関連会社であると考えられる他のファンドに対する証券の購入あるいは売却が、現在の市場価格において成立することを確実にするものである。2024年10月31日終了期間中、以下のファンズは、関連ファンズ間において、証券の売買に従事した（金額：千単位）。

ファンド	購入 (米ドル)	売却 (米ドル)	実現 利益／(損失) (米ドル)
PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンド (M)	1,392	—	—
ピムコ・バミューダ・エマージング・マーケット・ボンド・ ファンド (M)	—	396	(392)
PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・ボンド・ ファンドⅡ	5,215	541	(125)
PIMCOバミューダ・インカム・ファンド (M)	35,885	4,720	(82)
PIMCO短期・インカム・ファンド	1,263	1,207	(158)
PIMCOバミューダ・ユー・エス・ハイ・イールド・ ファンド (M)	400	728	4
PIMCOバミューダ・ユー・エス・ハイ・イールド・ ファンドⅡ (M)	2,846	1,523	18
PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンド (M)	148	3,048	(4,183)

11. 保証および補償

トラストの設立書類に基づき、特定の関係者（受託会社およびPIMCOを含む。）は、それぞれ、ファンズへのそれら当事者の義務の遂行から生じうる特定の債務に対して補償される。さらに、通常の業務の過程で、ファンズは、多様な補償条項を含む契約を締結する。これらの合意に基づくファンズの最大限のリスクは、ファンズに対して将来行われうる、現時点では未発生 of 請求を伴うため、不明である。しかしながら、ファンズは、これらの契約に従った従前の請求または損失を有していない。

12. 利益参加型受益証券

トラストは5千億口を上限とする受益証券を発行することができる。特定の受益者は各ファンドの純資産の10%超を保有するため、ファンズは重大なリスクの集中を被る可能性がある。これらの受益者が一度に多額の資金解約の要求をした場合に、かかる受益者の利益の集中は、ファンズに重大な影響を及ぼす可能性がある。ファンズの受益証券の申込みおよび買戻しはファンズの純資産価額通貨建てであり、取引日におけるスポット・レートによりファンズの機能通貨に換算される。各ファンドの受益証券は、無額面で発行される。受託会社は、管理会社の同意により、将来追加ファンドもしくはクラスまたはクラス受益証券を設定および募集することができる。

利益参加型受益証券の変動は下記のとおりであった（口数および金額：千単位*）。

	PIMCOバミューダ・バンク・ ローン・ファンド (M) 2024年10月31日 終了年度		PIMCOバミューダ・バンク・ ローン・ファンドA 2024年10月31日 終了年度		PIMCOバミューダ・バンク・ ローン・ファンドB 2024年10月31日 終了年度		PIMCOバミューダ・バンク・ ローン・ファンドC 2024年10月31日 終了年度	
	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)
受益証券販売受取額	448	6,819	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
F (豪ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	1	3	該当なし	該当なし
F (米ドル)	該当なし	該当なし	14	89	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (日本円)	該当なし	該当なし	18	840	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (米ドル)	該当なし	該当なし	15	1,126	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
Y (日本円)	該当なし	該当なし	10	442	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
Y (米ドル)	該当なし	該当なし	7	485	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
分配金の再投資による発行額	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
F (豪ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	134	557	該当なし	該当なし
F (米ドル)	該当なし	該当なし	614	4,072	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
Y (豪ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	10	532	該当なし	該当なし
Y (C-米ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	23	425
Y (日本円)	該当なし	該当なし	10	456	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
Y (米ドル)	該当なし	該当なし	70	4,974	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし

	PIMCOパミューダ・バンク・ローン・ファンド (M)		PIMCOパミューダ・バンク・ローン・ファンドA		PIMCOパミューダ・バンク・ローン・ファンドB		PIMCOパミューダ・バンク・ローン・ファンドC	
	2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度	
	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)
受益証券買戻支払額	(3, 183)	(47, 858)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
F (豪ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(709)	(2, 976)	該当なし	該当なし
F (米ドル)	該当なし	該当なし	(1, 999)	(13, 294)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (日本円)	該当なし	該当なし	(16)	(724)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (米ドル)	該当なし	該当なし	(59)	(4, 326)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
Y (豪ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(29)	(1, 482)	該当なし	該当なし
Y (C-米ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(245)	(4, 387)
Y (日本円)	該当なし	該当なし	(96)	(4, 315)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
Y (米ドル)	該当なし	該当なし	(163)	(11, 670)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
ファンド受益証券取引による 純増加 (減少) 額	(2, 735)	(41, 039)	(1, 575)	(21, 845)	(593)	(3, 366)	(222)	(3, 962)

	PIMCOパミューダ・ダイナミック・マルチ・アセット・ストラテジー・ファンド ⁽¹⁾		PIMCOパミューダ・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド (M)		PIMCOパミューダ・エマージング・マーケット・ボンド・ファンドII ⁽²⁾		PIMCOパミューダ・グローバル・アグリゲイト・イクス・ジャパン (円ヘッジ) ボンド・ファンド	
	2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度	
	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)
受益証券販売受取額	該当なし	該当なし	19	340	該当なし	該当なし	1, 845	183, 336
インスティテューショナル (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	158	32, 732	該当なし	該当なし
インスティテューショナル (円ヘッジ)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	2	263	該当なし	該当なし
受益証券買戻支払額	該当なし	該当なし	(545)	(9, 579)	該当なし	該当なし	(1, 490)	(147, 732)
インスティテューショナル (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(275)	(58, 951)	該当なし	該当なし
インスティテューショナル (円ヘッジ)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(11)	(1, 309)	該当なし	該当なし
J (日本円)	(321)	(19, 139)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
ファンド受益証券取引による 純増加 (減少) 額	(321)	(19, 139)	(526)	(9, 239)	(126)	(27, 265)	355	35, 604

	PIMCOパミューダ・グローバル・アグリゲイト・イクス・ジャパン・ボンド・ファンド		PIMCOパミューダ・グローバル・アグリゲイト・イクス・ジャパン・ボンド・ファンド (M)		PIMCOパミューダ・インカム・ファンド (M)		PIMCOパミューダ・インカム・ファンドA	
	2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度	
	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)
受益証券販売受取額	619	116, 269	2, 491	474, 123	150, 831	2, 443, 528	該当なし	該当なし
F (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	1, 044	53, 594
F (米ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	48, 612	364, 901
J (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	76	3, 964
J (米ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	225	18, 475
M (日本円) (助言口座専用)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	278	16, 874
M (米ドル) (助言口座専用)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	5, 728	58, 757
N (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	6, 325	297, 668
N (米ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	15, 920	1, 020, 605
NN (米ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	1, 649	16, 150
Q (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	140	10, 005
R 2 (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	300 ⁽³⁾	19, 525 ⁽³⁾
S (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	223	16, 103
S (米ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	943	9, 500
SS (米ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	1, 154	91, 881
T (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	4, 209	287, 574
W (米ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	672	7, 936
X (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	5	379
Y (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	250	12, 727
Y (米ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	3, 433	262, 674

	PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲイト・イクス・ジャパン・ボンド・ファンド		PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲイト・イクス・ジャパン・ボンド・ファンド (M)		PIMCOバミューダ・インカム・ファンド (M)		PIMCOバミューダ・インカム・ファンドA	
	2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度	
	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)
分配金の再投資による発行額	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
F (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	183	9,286
F (米ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	13,790	102,703
J (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	12	627
Y (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	47	2,277
Y (米ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	555	42,343
受益証券買戻支払額	(651)	(121,789)	(2,350)	(439,405)	(145,669)	(2,343,909)	該当なし	該当なし
F (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(2,642)	(133,031)
F (米ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(35,518)	(266,273)
J (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(522)	(27,319)
J (米ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(112)	(9,225)
K (米ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(66)	(850)
M (日本円) (助言口座専用)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(350)	(21,175)
M (米ドル) (助言口座専用)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(642)	(6,479)
N (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(14,115)	(658,818)
N (米ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(2,649)	(169,074)
NN (米ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(2,671)	(25,829)
Q (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(161)	(11,610)
R (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(10)	(605)
S (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(909)	(63,490)
T (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(1,109)	(76,716)
W (米ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(212)	(2,513)
X (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(7)	(606)
Y (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(767)	(37,519)
Y (米ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(417)	(31,796)
Z (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(3)	(264)
ファンド受益証券取引による 純増加 (減少) 額	(32)	(5,520)	141	34,718	5,162	99,619	42,891	1,183,336

	PIMCOバミューダ・インカム・ファンドD		PIMCO短期インカム・ファンド		PIMCOバミューダ・モーゲージ・オポチュニティーズ・ファンド ⁽⁴⁾		PIMCOバミューダ・ユー・エス・ハイ・イールド・ファンド (M)	
	2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度	
	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)
受益証券販売受取額	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	920	14,986
B (米ドル)	該当なし	該当なし	417	49,674	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	1	70	該当なし	該当なし
NN (豪ドル)	121	782	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
Y (ワールド)	14	620	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
分配金の再投資による発行額	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
Y (ワールド)	184	7,933	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
受益証券買戻支払額	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(4,414)	(71,604)
B (米ドル)	該当なし	該当なし	(464)	(54,323)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
インスティテューショナル (円ヘッジ)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(1)	(78)	該当なし	該当なし
J (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(8)	(466)	該当なし	該当なし
J (米ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(10)	(940)	該当なし	該当なし
NN (豪ドル)	(728)	(4,661)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
Y (ワールド)	(270)	(11,698)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
ファンド受益証券取引による 純増加 (減少) 額	(679)	(7,024)	(47)	(4,649)	(18)	(1,414)	(3,494)	(56,618)

	PIMCOパミューダ・ユー・エ ス・ハイ・イールド・ファン ドⅡ (M)		PIMCOコア・インカム社債フ ァンド2020-10		PIMCOエマーシング・ボンド (円ヘッジ) インカム・ファン ド		PIMCOエマーシング・ボン ド・インカム・ファンド ⁽⁹⁾	
	2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度	
	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)
受益証券販売受取額	147	40,753	該当なし	該当なし	11	428	37	2,330
分配金の再投資による発行額	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	46	1,804	80	5,073
受益証券買戻支払額	(54)	(15,216)	該当なし	該当なし	(405)	(15,848)	(196)	(12,514)
米ドルクラス	該当なし	該当なし	(233)	(24,128)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
ファンド受益証券取引による 純増加 (減少) 額	93	25,537	(233)	(24,128)	(348)	(13,616)	(79)	(5,111)

	PIMCOエマーシング・ボン ド・インカム・ファンド (M)		PIMCOエマーシング・ボン ド・インカム・ファンドⅡ		PIMCOエマーシング・ボン ド・インカム・ファンドⅢ		PIMCOユー・エス・ハイ・イ ールド (円ヘッジ) ファンド	
	2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度	
	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)	口数	金額 (米ドル)
受益証券販売受取額	866	15,159	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (豪ドル)	該当なし	該当なし	3	118	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (ブラジル・リアル)	該当なし	該当なし	12	243	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (カナダ・ドル)	該当なし	該当なし	1	37	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (中国元)	該当なし	該当なし	0	8	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (ユーロ)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	1	44	該当なし	該当なし
J (英ポンド)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	0	28	該当なし	該当なし
J (インドネシア・ルピア)	該当なし	該当なし	1	54	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (韓国ウォン)	該当なし	該当なし	2	90	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (メキシコ・ペソ)	該当なし	該当なし	8	357	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (米ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	0	3	該当なし	該当なし
分配金の再投資による発行額	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (豪ドル)	該当なし	該当なし	45	1,997	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (ブラジル・リアル)	該当なし	該当なし	8	172	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (カナダ・ドル)	該当なし	該当なし	2	85	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (中国元)	該当なし	該当なし	1	29	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (ユーロ)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	1	74	該当なし	該当なし
J (英ポンド)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	2	89	該当なし	該当なし
J (インドネシア・ルピア)	該当なし	該当なし	3	106	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (インド・ルピー)	該当なし	該当なし	2	107	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (韓国ウォン)	該当なし	該当なし	2	104	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (メキシコ・ペソ)	該当なし	該当なし	85	3,738	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (トルコ・リラ)	該当なし	該当なし	2	26	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (米ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	1	93	該当なし	該当なし
受益証券買戻支払額	(3,446)	(60,026)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(12)	(597)
J (豪ドル)	該当なし	該当なし	(154)	(6,841)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (ブラジル・リアル)	該当なし	該当なし	(29)	(616)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (カナダ・ドル)	該当なし	該当なし	(7)	(293)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (中国元)	該当なし	該当なし	(14)	(313)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (ユーロ)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(6)	(306)	該当なし	該当なし
J (英ポンド)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(6)	(314)	該当なし	該当なし
J (インドネシア・ルピア)	該当なし	該当なし	(7)	(297)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (インド・ルピー)	該当なし	該当なし	(7)	(319)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (韓国ウォン)	該当なし	該当なし	(6)	(304)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (メキシコ・ペソ)	該当なし	該当なし	(196)	(8,543)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (トルコ・リラ)	該当なし	該当なし	(48)	(479)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
J (米ドル)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(5)	(330)	該当なし	該当なし
ファンド受益証券取引による 純増加 (減少) 額	(2,580)	(44,867)	(291)	(10,734)	(12)	(619)	(12)	(597)

	PIMCOユー・エス・ハイ・イ ールド・(円ヘッジ) ファンド Ⅱ		PIMCOユー・エス・ハイ・イ ールド・ファンド		PIMCOユー・エス・ハイ・イ ールド・ファンドⅡ		PIMCOユー・エス・ハイ・イ ールド・ストラテジー・ファ ンド	
	2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度	
	金額		金額		金額		金額	
	口数	(米ドル)	口数	(米ドル)	口数	(米ドル)	口数	(米ドル)
受益証券販売受取額	52	7,066	28	2,105	109	30,258	該当なし	該当なし
Y (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	5	374
分配金の再投資による発行額	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
Y (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	15	1,287
Y (円ヘッジ)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	16	436
受益証券買戻支払額	0	(34)	(41)	(3,166)	(37)	(10,496)	該当なし	該当なし
J (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(100)	(5,968)
J (円ヘッジ)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(39)	(1,402)
Y (日本円)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(58)	(4,830)
Y (円ヘッジ)	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし	(75)	(2,112)
ファンド受益証券取引による 純増加 (減少) 額	52	7,032	(13)	(1,061)	72	19,762	(236)	(12,215)

	PIMCOユー・エス・ハイ・イ ールド・ストラテジー・ファ ンドⅡ		ピムコ・ワールド・ ハインカム	
	2024年10月31日 終了年度		2024年10月31日 終了年度	
	金額		金額	
	口数	(米ドル)	口数	(米ドル)
受益証券販売受取額	該当なし	該当なし	78	429
Y (メキシコ・ペソ)	11	675	該当なし	該当なし
Y (トルコ・リラ)	52	440	該当なし	該当なし
分配金の再投資による発行額	該当なし	該当なし	該当なし	該当なし
Y (豪ドル)	29	1,112	該当なし	該当なし
Y (ブラジル・リアル)	158	2,120	該当なし	該当なし
Y (メキシコ・ペソ)	1	44	該当なし	該当なし
Y (トルコ・リラ)	7	64	該当なし	該当なし
受益証券買戻支払額	該当なし	該当なし	(668)	(3,625)
Y (豪ドル)	(165)	(6,394)	該当なし	該当なし
Y (ブラジル・リアル)	(1,557)	(20,956)	該当なし	該当なし
Y (メキシコ・ペソ)	(20)	(1,137)	該当なし	該当なし
Y (トルコ・リラ)	(242)	(1,915)	該当なし	該当なし
ファンド受益証券取引による 純増加 (減少) 額	(1,726)	(25,947)	(590)	(3,196)

* ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。

- (1) 2024年10月31日現在、二人の受益者が、ファンドの99.98%を構成するファンドの純資産合計の10%超を有していた。
- (2) 2024年10月31日現在、二人の受益者が、ファンドの23.97%を構成するファンドの純資産合計の10%超を有していた。
- (3) 2024年5月13日（運用開始日）から2024年10月31日までの期間。
- (4) 2024年10月31日現在、一人の受益者が、ファンドの84.04%を構成するファンドの純資産合計の10%超を有していた。
- (5) 2024年10月31日現在、一人の受益者が、ファンドの13.99%を構成するファンドの純資産合計の10%超を有していた。

13. 規制および訴訟事項

ファンズは、いかなる重大な訴訟または調停手続の被告ともされておらず、ファンズに対するいかなる重大な訴訟もしくは未解決または発生する恐れのある申立てをも認識していない。

前述の事項は、かかるレポートの日付においてのみ言及するものである。

14. 所得税

トラストは、その税務上の地位についてバミューダ法に服する。現行のバミューダ法に基づき、トラストまたはファンドが支払うべき所得税、遺産税、譲渡税、売上税またはその他の税金は存在しない。またトラストもしくはファンドによる分配または受益証券の買戻し時の純資産価額の支払いについて、源泉徴収税は適用されない。そのため、本財務書類において、所得税の引当は計上されていない。

US GAAPは、不確実なタックス・ポジションが本財務書類上でどのように認識、測定、表示および開示されるべきかについての指針を提供している。2024年10月31日現在、当該会計基準の認識および測定要件に合致するタックス・ポジションはなかった。したがって、ファンズは不確実なインカム・タックス・ポジションに関連するいかなる収益または費用をも計上しなかった。ファンズは、進行中の税務調査を有していない。2024年10月31日現在、調査対象となり得る課税年度は、主要な税務管轄により変更される。

15. 後発事象

管理会社は、ファンズの財務書類が公表可能となる2025年2月6日までの間に、ファンズの財務書類において存在する後発事象の可能性について評価している。PIMCOユー・エス・ハイ・イールド・ストラテジー・ファンドⅡのY（メキシコ・ペソ）およびY（トルコ・リラ）クラスは、2025年2月4日に清算した。管理会社は、当該日までのファンズの財務書類において、開示が要求される追加の重大な事象はなかったと判断した。

(3) 投資有価証券明細表等

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA

投資有価証券明細表

2024年10月31日現在

(金額：千単位＊、株式数、契約数、受益証券口数およびオンス（該当する場合）を除く。)

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
投資有価証券 6.1%		
短期金融商品 6.1%		
定期預金 0.0%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
4.330% due 11/01/2024	\$ 16	\$ 16
Brown Brothers Harriman & Co.		
4.330% due 11/01/2024	27	27
Citibank N.A.		
4.330% due 11/01/2024	168	168
DBS Bank Ltd.		
4.330% due 11/01/2024	104	104
DnB Bank ASA		
4.330% due 11/01/2024	59	59
JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.330% due 11/01/2024	409	409
Royal Bank of Canada		
4.330% due 11/01/2024	2	2
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.010% due 11/01/2024	¥ 5	0
4.330% due 11/01/2024	\$ 163	163
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
0.010% due 11/01/2024	¥ 3	0
4.330% due 11/01/2024	\$ 116	116
		1,064
米国財務省短期証券 6.1%		
4.537% due 12/24/2024 (a) (d)	20,700	20,561
4.565% due 01/23/2025 (a) (d)	179,200	177,369
4.573% due 01/16/2025 (a) (d)	59,279	58,722
4.620% due 11/29/2024 (b) (d)	17,700	17,637
4.640% due 12/17/2024 (a) (d)	63,585	63,214
4.662% due 12/10/2024 (b) (d)	9,800	9,751
4.688% due 12/03/2024 (a) (d)	248,226	247,218
4.689% due 11/26/2024 (a) (d)	141,094	140,644
4.874% due 11/12/2024 (b)	582	581
		735,697
短期金融商品合計		736,761
(取得原価 \$736,691)		
投資有価証券合計		736,761
(取得原価 \$736,691)		
受益証券		
関係会社に対する投資有価証券 96.8%		
その他の投資会社 96.8%		
ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド (M)		
(取得原価 \$10,463,660)	699,522,038	11,605,071
関係会社に対する投資有価証券合計		11,605,071
(取得原価 \$10,463,660)		
投資合計 102.9%		\$ 12,341,832
(取得原価 \$11,200,351)		
金融デリバティブ商品 (c) (3.2%)		(381,010)
(取得原価またはプレミアム、純額 \$0)		
その他の資産および負債、純額 0.3%		35,382
純資産 100.0%		\$ 11,996,204

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA
投資有価証券明細表（続き）
2024年10月31日現在

投資有価証券明細表に対する注記：

- * ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。
(a) クーポンは、満期までの加重平均利回りを表す。
(b) クーポンは、満期までの利回りを表す。

(c) 金融デリバティブ商品：店頭取引金融デリバティブ商品

為替予約契約：

相手方	決済月 (月／年)	通貨 引渡額	通貨 受取額	未実現利益／（損失）	
				資産	負債
BPS	11/2024	JPY 221,569	\$ 1,444	\$ 0	\$ (11)
BPS	11/2024	598,604	3,930	0	(1)
BPS	11/2024	\$ 643	JPY 98,742	5	0
BPS	11/2024	111	16,961	0	0
BPS	11/2024	160	24,337	0	0
MYI	11/2024	JPY 162,725	\$ 1,063	0	(5)
MYI	11/2024	\$ 473	JPY 72,469	3	0
MYI	11/2024	63	9,713	0	0
				\$ 8	\$ (17)

F（日本円）、J（日本円）、M（日本円）（助言口座専用）、N（日本円）、P（日本円）、Q（日本円）、R（日本円）、R2（日本円）、S（日本円）、T（日本円）、U2（日本円）、X（日本円）、Y（日本円）およびZ（日本円）クラスの為替予約契約：

相手方	決済月 (月／年)	通貨 引渡額	通貨 受取額	未実現利益／（損失）	
				資産	負債
BOA	11/2024	JPY 1,611,847	\$ 11,043	\$ 460	\$ 0
BOA	11/2024	\$ 129,722	JPY 18,561,234	0	(7,854)
BPS	11/2024	JPY 410,969,456	\$ 2,682,032	0	(16,294)
BPS	11/2024	\$ 181,624	JPY 25,783,856	0	(12,333)
BPS	12/2024	2,610,617	398,647,647	16,250	0
BRC	11/2024	JPY 2,162,616	\$ 14,751	552	0
BRC	11/2024	\$ 51,508	JPY 7,365,379	0	(3,148)
CBK	11/2024	2,313	342,764	0	(63)
FAR	11/2024	2,140,940	307,001,865	0	(125,241)
GLM	11/2024	JPY 99,080,258	\$ 647,837	0	(2,699)
GLM	12/2024	\$ 647,837	JPY 98,722,004	2,686	0
JPM	11/2024	JPY 23,669,277	\$ 154,746	0	(661)
JPM	12/2024	\$ 154,746	JPY 23,584,189	661	0
MBC	11/2024	JPY 10,273,343	\$ 68,241	789	0
MYI	11/2024	650,606	4,317	46	0
MYI	11/2024	\$ 4,284	JPY 656,743	28	0
RBC	11/2024	JPY 37,293,684	\$ 244,830	0	(32)
RBC	11/2024	\$ 161,996	JPY 23,064,816	0	(10,558)
RBC	12/2024	244,830	37,159,346	30	0
SCX	11/2024	JPY 61,493,782	\$ 403,376	0	(377)
SCX	11/2024	\$ 152,508	JPY 21,713,851	0	(9,940)
SCX	12/2024	401,031	60,924,079	425	0
TOR	11/2024	1,444,555	207,880,202	0	(79,665)
UAG	11/2024	JPY 274,082,427	\$ 1,790,773	0	(8,786)
UAG	11/2024	\$ 2,090,682	JPY 298,007,447	0	(134,037)
UAG	12/2024	1,790,773	273,093,273	8,760	0
				\$ 30,687	\$ (411,688)
為替予約契約合計				\$ 30,695	\$ (411,705)

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA
投資有価証券明細表（続き）
2024年10月31日現在

金融デリバティブ商品：店頭取引金融デリバティブ商品の概要

以下は、2024年10月31日現在の、相手方との店頭取引金融デリバティブ商品の時価および差入れ／（受領）された担保の概要である。

(d) 国際スワップデリバティブ協会（ISDA）マスターアグリーメントで規律されるとおり、2024年10月31日現在、時価総額379,746米ドルの組入証券および37,629米ドルの現金が、金融デリバティブ商品の担保として差入れられている。

相手方	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭取引デリバティブ担保差入れ／（受領）			エクスポージャー純額 ⁽¹⁾
	為替予約契約	購入オプション	スワップ契約	店頭取引合計	為替予約契約	売却オプション	スワップ契約	店頭取引合計	店頭取引デリバティブの時価純額	担保差入れ／（受領）		
BOA	\$ 460	\$ 0	\$ 0	\$ 460	\$ (7,854)	\$ 0	\$ 0	\$ (7,854)	\$ (7,394)	\$ 7,990	\$	596
BPS	16,255	0	0	16,255	(28,639)	0	0	(28,639)	(12,384)	13,495		1,111
BRC	552	0	0	552	(3,148)	0	0	(3,148)	(2,596)	2,625		29
CBK	0	0	0	0	(63)	0	0	(63)	(63)	0		(63)
FAR	0	0	0	0	(125,241)	0	0	(125,241)	(125,241)	137,208		11,967
GLM	2,686	0	0	2,686	(2,699)	0	0	(2,699)	(13)	0		(13)
JPM	661	0	0	661	(661)	0	0	(661)	0	0		0
MBC	789	0	0	789	0	0	0	0	789	(1,360)		(571)
MYI	77	0	0	77	(5)	0	0	(5)	72	(10)		62
RBC	30	0	0	30	(10,590)	0	0	(10,590)	(10,560)	11,381		821
SCX	425	0	0	425	(10,317)	0	0	(10,317)	(9,892)	10,605		713
TOR	0	0	0	0	(79,665)	0	0	(79,665)	(79,665)	87,328		7,663
UAG	8,760	0	0	8,760	(142,823)	0	0	(142,823)	(134,063)	146,743		12,680
店頭取引合計	\$ 30,695	\$ 0	\$ 0	\$ 30,695	\$ (411,705)	\$ 0	\$ 0	\$ (411,705)				

⁽¹⁾ エクスポージャー純額は、債務不履行時の相手方からの未収金／（相手方への未払金）の純額を表す。店頭取引金融デリバティブ商品からのエクスポージャーは、同一の法的事実を有する同一のマスター契約に基づき規律される取引間のみにおいて相殺される。マスター相殺契約に関する追加情報については、財務書類に対する注記の注8「マスター相殺契約」を参照のこと。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、リスク・エクスポージャー別に分類されたファンドのデリバティブ商品の公正価値の概要である。ファンドのリスクについては、財務書類に対する注記の注7「主要なリスクおよびその他のリスク」を参照のこと。

2024年10月31日現在の資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値：

ヘッジ商品として計上されないデリバティブ商品						
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	為替予約契約	金利契約	合計
金融デリバティブ商品 - 資産						
店頭取引金融デリバティブ商品						
為替予約契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 30,695	\$ 0	\$ 30,695
金融デリバティブ商品 - 負債						
店頭取引金融デリバティブ商品						
為替予約契約	0	0	\$ 0	\$ (411,705)	\$ 0	\$ (411,705)

2024年10月31日終了期間の運用計算書上の金融デリバティブ商品の影響：

ヘッジ商品として計上されないデリバティブ商品						
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	為替予約契約	金利契約	合計
金融デリバティブ商品にかかる実現純利益（損失）						
店頭取引金融デリバティブ商品						
為替予約契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (149,396)	\$ 0	\$ (149,396)
金融デリバティブ商品にかかる未実現利益（損失）の純変動額						
店頭取引金融デリバティブ商品						
為替予約契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (257,115)	\$ 0	\$ (257,115)

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA
投資有価証券明細表（続き）
2024年10月31日現在

公正価値測定

以下は、2024年10月31日現在の、ファンドの資産および負債評価目的におけるインプット使用に従ってなされた公正価値測定の概要である。

カテゴリーおよびサブ・カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	2024年10月31日現在 公正価値
投資有価証券、時価				
短期金融商品	\$ 0	\$ 736,761	\$ 0	\$ 736,761
関係会社に対する投資有価証券、時価				
その他の投資会社	11,605,071	0	0	11,605,071
投資有価証券合計	\$ 11,605,071	\$ 736,761	\$ 0	\$ 12,341,832
金融デリバティブ商品 - 資産				
店頭取引金融デリバティブ商品	\$ 0	\$ 30,695	\$ 0	\$ 30,695
金融デリバティブ商品 - 負債				
店頭取引金融デリバティブ商品	0	\$ (411,705)	\$ 0	\$ (411,705)
合計	\$ 11,605,071	\$ 355,751	\$ 0	\$ 11,960,822

2024年10月31日終了期間中、レベル3への／からの重要な移動はなかった。

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)

投資有価証券明細表

2024年10月31日現在

(金額：千単位＊、株式数、契約数、受益証券口数およびオンス（該当する場合）を除く。)

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
投資有価証券 157.4%		
バンクローン債務 3.2%		
AAdvantage Loyalty IP Ltd.		
9.629% due 04/20/2028	\$ 3,924	\$ 4,042
AI Silk Midco Ltd.		
8.351% due 03/04/2031	EUR 3,100	3,363
Altice France S.A.		
8.679% due 08/15/2028	298	261
10.156% due 08/15/2028	\$ 6,670	5,360
AmSurg LLC		
11.078% due 07/20/2026	27,118	27,118
13.203% due 11/03/2028	99,978	101,478
Carnival Corp.		
7.435% due 10/18/2028	1,772	1,778
Charter Communications Operating LLC		
6.343% due 02/01/2027	2,697	2,697
DIRECTV Financing LLC		
9.847% due 08/02/2027	1,686	1,692
Envalior Finance GmbH		
8.556% due 03/29/2030	EUR 10,900	11,544
10.085% due 03/29/2030	\$ 19,406	18,557
Finastra USA, Inc.		
0.500-12.181% due 09/13/2029 (b)	639	639
12.181% due 09/13/2029	6,130	6,194
iHeartCommunications, Inc.		
7.800% due 05/01/2026	46,924	39,762
Lealand Finance Co. BV		
5.800% due 12/31/2027	664	259
7.800% due 06/30/2027	261	147
Mediapro		
TBD% due 08/14/2029	EUR 8,500	9,043
Poseidon Bidco SAS		
8.345% due 03/13/2030	16,200	13,084
Sigma Holdco BV		
8.145-8.180% due 01/03/2028	19,200	20,859
SVF II Finco (Cayman) LP		
6.000% due 12/23/2025	\$ 31,302	30,844
Syniverse Holdings LLC		
11.604% due 05/13/2027	24,658	24,572
TransDigm, Inc.		
7.104% due 02/28/2031	22,762	22,809
7.354% due 03/22/2030	781	783
U.S. Renal Care, Inc.		
9.800% due 06/20/2028	3,124	2,892
Westmoreland Coal Co.		
8.000% due 11/04/2030	276	180
Windstream Services LLC		
9.707% due 10/01/2031	21,510	21,644
バンクローン債務合計		371,601
(取得原価 \$376,831)		
社債 17.3%		
銀行業およびファイナンス 8.8%		
AGFC Capital Trust I		
6.668% due 01/15/2067	2,200	1,457
AIB Group PLC		
6.608% due 09/13/2029	3,500	3,681
Alamo Re Ltd.		
12.326% due 06/07/2027	3,500	3,651
15.826% due 06/07/2026	3,600	3,824
American Assets Trust LP		
6.150% due 10/01/2034	1,200	1,205
Armor Holdco, Inc.		
8.500% due 11/15/2029	200	196
Armor RE II Ltd.		
14.803% due 05/07/2027	1,300	1,364

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表（続き）
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
Army Hawaii Family Housing Trust Certificates		
5.318% due 06/15/2050	\$ 7,800	\$ 6,043
Avolon Holdings Funding Ltd.		
2.528% due 11/18/2027	34,030	31,501
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA		
1.875% due 01/09/2026	EUR 7,100	7,581
2.625% due 04/28/2025	800	865
6.750% due 03/02/2026	12,561	13,784
8.000% due 01/22/2030	5,237	5,736
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.		
6.033% due 03/13/2035	\$ 5,800	5,967
Banco Santander S.A.		
3.250% due 04/02/2029	EUR 19,500	21,098
3.500% due 10/02/2032	13,800	14,768
6.527% due 11/07/2027	\$ 11,000	11,373
6.607% due 11/07/2028	8,400	8,921
Bank of Nova Scotia		
4.900% due 06/04/2025 (c) (d)	1,124	1,116
Barclays PLC		
3.941% due 01/31/2036 (e)	EUR 13,000	13,955
4.347% due 05/08/2035	3,600	4,012
4.972% due 05/16/2029	\$ 2,600	2,589
5.335% due 09/10/2035	9,800	9,606
5.674% due 03/12/2028	2,200	2,234
5.690% due 03/12/2030	8,000	8,144
6.396% due 03/12/2028	5,200	5,266
6.490% due 09/13/2029	8,500	8,910
6.692% due 09/13/2034	9,900	10,699
7.437% due 11/02/2033	400	449
Bayou Re Ltd.		
13.050% due 04/30/2027	600	639
23.050% due 04/30/2027	700	774
Blue Ridge Re Ltd.		
9.826% due 01/08/2027	3,306	3,368
BNP Paribas S.A.		
5.497% due 05/20/2030	3,700	3,754
5.738% due 02/20/2035	2,200	2,238
5.738% due 02/20/2035 (o)	7,000	7,120
BPCE S.A.		
6.714% due 10/19/2029	19,000	19,993
7.003% due 10/19/2034	11,600	12,666
CA Immobilien Anlagen AG		
1.000% due 10/27/2025	EUR 3,400	3,588
CaixaBank S.A.		
6.208% due 01/18/2029	\$ 5,400	5,564
6.840% due 09/13/2034	7,800	8,439
Cape Lookout Re Ltd.		
12.576% due 04/05/2027	700	715
Charles River Re Ltd.		
11.326% due 05/10/2027	250	257
CIFI Holdings Group Co. Ltd. (f)		
4.375% due 04/12/2027	300	39
4.450% due 08/17/2026	500	64
5.950% due 10/20/2025	200	27
6.000% due 07/16/2025	200	27
6.450% due 11/07/2024	600	79
Corestate Capital Holding S.A. (g)		
8.000% due 12/31/2026	EUR 9,205	4,047
10.000% due 12/31/2026	1,434	1,400
CoStar Group, Inc.		
2.800% due 07/15/2030	\$ 11,025	9,631
Country Garden Holdings Co. Ltd. (f)		
2.700% due 07/12/2026	2,100	210
3.125% due 10/22/2025	3,400	338
3.875% due 10/22/2030	1,700	172

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.		
10.100% due 12/15/2043	PEN 3,000	\$ 830
Credit Suisse Group AG AT1 Claim (f)		
	\$ 9,046	1,153
Cromwell Ereit Lux Finco Sarl		
2.125% due 11/19/2025	EUR 433	461
Deloitte LLP (e) (m)		
5.250% due 01/30/2030	\$ 11,300	11,300
5.410% due 01/30/2032	11,100	11,100
Deutsche Bank AG		
1.375% due 02/17/2032	EUR 8,500	7,984
1.750% due 11/19/2030	6,200	6,112
2.129% due 11/24/2026 (m)	\$ 1,200	1,163
3.547% due 09/18/2031	7,400	6,723
3.961% due 11/26/2025	3,127	3,123
5.403% due 09/11/2035	1,400	1,360
6.720% due 01/18/2029	2,900	3,023
Digital Dutch Finco BV		
3.875% due 09/13/2033	EUR 2,200	2,395
East Lane Re VII Ltd.		
13.811% due 03/31/2026	\$ 3,400	3,410
EPR Properties		
4.750% due 12/15/2026	256	254
4.950% due 04/15/2028	1,132	1,113
Everglades Re II Ltd.		
15.076% due 05/13/2027	2,800	2,933
16.076% due 05/13/2027	2,800	2,924
17.326% due 05/13/2027	2,800	2,935
GLP Capital LP		
5.250% due 06/01/2025	650	649
5.300% due 01/15/2029	3,142	3,136
Goodman U.S. Finance Three LLC		
3.700% due 03/15/2028	2,324	2,220
Hexagon IV RE Ltd.		
11.719% due 01/21/2028	EUR 2,339	2,531
HSBC Holdings PLC		
2.848% due 06/04/2031	\$ 2,800	2,483
3.445% due 09/25/2030	EUR 9,200	9,967
3.973% due 05/22/2030 (o)	\$ 3,300	3,144
5.290% due 09/16/2032	GBP 6,900	8,679
6.254% due 03/09/2034	\$ 22,600	23,957
Hudson Pacific Properties LP		
3.250% due 01/15/2030 (o)	100	73
3.950% due 11/01/2027	500	449
5.950% due 02/15/2028	2,200	1,953
InCaps Funding I Ltd.		
7.277% due 06/01/2033	5,076	4,873
ING Groep NV		
3.500% due 09/03/2030	EUR 3,800	4,128
3.750% due 09/03/2035	12,200	13,221
5.335% due 03/19/2030	\$ 5,700	5,775
Integrity Re Ltd.		
21.550% due 06/06/2026	1,200	984
27.550% due 06/06/2026	600	441
Intesa Sanpaolo SpA		
7.200% due 11/28/2033	7,300	8,059
7.800% due 11/28/2053	1,700	1,958
Iridium Capital PLC		
9.250% due 06/18/2029	EUR 10,600	12,011
Janus Henderson U.S. Holdings, Inc.		
5.450% due 09/10/2034	\$ 3,100	3,009
KBC Group NV		
6.324% due 09/21/2034	4,000	4,238
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.		
3.250% due 11/12/2025	EUR 1,400	1,485

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
Kizuna RE III Pte Ltd.		
7.326% due 04/09/2029	\$ 600	\$ 610
Lloyds Banking Group PLC		
5.679% due 01/05/2035	5,500	5,575
Longleaf Pine Re Ltd.		
22.061% due 05/25/2027	1,900	2,096
Marex Group PLC		
6.404% due 11/04/2029 (e)	2,200	2,205
Morgan Stanley		
3.790% due 03/21/2030	EUR 5,100	5,626
3.955% due 03/21/2035	4,100	4,514
5.042% due 07/19/2030	\$ 14,200	14,248
Morgan Stanley Bank N.A.		
4.447% due 10/15/2027	8,400	8,358
4.968% due 07/14/2028	2,800	2,816
5.527% due 10/15/2027	7,200	7,220
Mutual of Omaha Cos. Global Funding		
4.750% due 10/15/2029	3,900	3,854
Nationwide Building Society		
3.960% due 07/18/2030	5,600	5,325
4.302% due 03/08/2029	12,500	12,203
4.500% due 11/01/2026	EUR 12,200	13,645
Nature Coast Re Ltd.		
14.576% due 12/07/2026	\$ 2,400	2,478
NatWest Group PLC		
4.445% due 05/08/2030	17,600	17,094
5.076% due 01/27/2030	16,500	16,457
5.778% due 03/01/2035	6,500	6,640
6.016% due 03/02/2034 (o)	13,100	13,704
Nykredit Realkredit A/S		
3.500% due 07/10/2031	EUR 11,200	12,038
Orange Capital RE DAC		
10.750% due 01/08/2027	2,100	2,270
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC		
0.000% due 04/05/2032	\$ 15,040	10,387
Polestar Re Ltd.		
15.053% due 01/07/2028	1,600	1,598
17.803% due 01/07/2027	5,500	5,678
Preferred Term Securities XVIII Ltd.		
5.573% due 09/23/2035	19	19
Preferred Term Securities XXIV Ltd.		
5.508% due 03/22/2037	632	575
5.588% due 03/22/2037	4,775	3,844
Preferred Term Securities XXV Ltd.		
5.498% due 06/22/2037	16,368	14,813
Preferred Term Securities XXVI Ltd.		
5.508% due 09/22/2037	25,461	22,660
Prime Property Fund LLC		
5.440% due 09/30/2031 (m)	12,400	12,214
Prologis International Funding II S.A.		
3.700% due 10/07/2034	EUR 7,800	8,424
Purple Re Ltd.		
13.553% due 06/07/2027	\$ 2,100	2,178
Quercus Re DAC		
11.056% due 07/08/2027	EUR 300	323
Sabine Re Ltd.		
12.813% due 04/07/2027	\$ 700	731
Santander Holdings USA, Inc.		
5.353% due 09/06/2030	5,000	4,951
Santander UK Group Holdings PLC		
2.469% due 01/11/2028	1,000	943
3.823% due 11/03/2028	3,400	3,280
4.858% due 09/11/2030	5,700	5,617
6.534% due 01/10/2029	9,900	10,298
7.482% due 08/29/2029	GBP 4,200	5,753

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
Societe Generale S.A.		
6.691% due 01/10/2034	\$ 15,100	\$ 15,933
Suci Second Investment Co.		
4.375% due 09/10/2027	22,300	22,015
Sunac China Holdings Ltd. (g)		
6.000% due 09/30/2025	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	13
7.250% due 09/30/2030	44	6
SVB Financial Group		
3.125% due 06/05/2030 (f)	100	59
Taranis Reinsurance DAC		
9.219% due 01/21/2028	EUR 1,400	1,500
11.388% due 01/21/2028	2,000	2,196
Torrey Pines Re Ltd.		
10.553% due 06/07/2027	\$ 1,500	1,565
11.803% due 06/07/2027	900	931
13.553% due 06/05/2026	500	518
Turkiye Is Bankasi A/S		
2.900% due 11/15/2034	8,400	8,400
U.S. Capital Funding VI Ltd.		
5.218% due 07/10/2043	17,981	14,835
UBS AG		
5.500% due 08/20/2026	EUR 14,000	15,871
7.500% due 02/15/2028	\$ 10,500	11,320
UBS Group AG		
3.091% due 05/14/2032	2,850	2,514
3.750% due 03/26/2025	6,200	6,175
3.869% due 01/12/2029	31,650	30,624
4.194% due 04/01/2031	9,150	8,739
4.988% due 08/05/2033	10,400	10,271
5.699% due 02/08/2035	1,500	1,537
5.959% due 01/12/2034	15,900	16,566
6.301% due 09/22/2034	4,900	5,235
6.327% due 12/22/2027	10,000	10,294
6.442% due 08/11/2028	3,360	3,489
6.537% due 08/12/2033	22,110	23,758
7.750% due 03/01/2029	EUR 3,540	4,365
9.016% due 11/15/2033	\$ 4,350	5,366
Uniti Group LP		
6.500% due 02/15/2029	2,280	1,965
10.500% due 02/15/2028	6,545	6,978
Ursa Re Ltd.		
10.076% due 12/07/2026	4,200	4,385
13.326% due 12/07/2026	5,300	5,599
VICI Properties LP		
3.500% due 02/15/2025	4,784	4,757
3.750% due 02/15/2027	4,300	4,160
4.125% due 08/15/2030	5,684	5,272
4.250% due 12/01/2026	3,600	3,534
4.625% due 12/01/2029	3,600	3,461
Voyager Aviation Holdings LLC		
8.500% due 05/09/2026 (f)	2,029	0
Wells Fargo & Co.		
2.393% due 06/02/2028	3,300	3,104
Winston RE Ltd.		
16.300% due 02/26/2027	500	452
		1,025,921

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
産業 4.0%		
Air Canada 2020-2 Class A Pass-Through Trust		
5.250% due 04/01/2029	\$ 1,567	\$ 1,565
Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust		
4.800% due 08/15/2027	2,935	2,911
Amdocs Ltd.		
2.538% due 06/15/2030	3,200	2,798
American Airlines 2013-1 Class A Pass-Through Trust		
4.000% due 07/15/2025	69	68
American Airlines 2014-1 Class A Pass-Through Trust		
3.700% due 10/01/2026	1,689	1,639
American Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust		
3.375% due 05/01/2027	1,265	1,219
American Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust		
3.575% due 01/15/2028	1,363	1,315
American Airlines 2016-2 Class AA Pass-Through Trust		
3.200% due 06/15/2028	717	676
American Airlines 2017-2 Class AA Pass-Through Trust		
3.350% due 10/15/2029	311	293
BAT Capital Corp. (o)		
6.343% due 08/02/2030	1,200	1,267
6.421% due 08/02/2033	1,000	1,065
Boeing Co.		
2.196% due 02/04/2026	18,488	17,811
2.750% due 02/01/2026	25,140	24,382
6.259% due 05/01/2027	4,580	4,687
6.298% due 05/01/2029	1,900	1,969
6.528% due 05/01/2034	2,000	2,110
British Airways 2019-1 Class AA Pass-Through Trust		
3.300% due 12/15/2032	79	73
Broadcom, Inc.		
2.450% due 02/15/2031	7,400	6,393
3.469% due 04/15/2034	3,633	3,172
Burberry Group PLC		
5.750% due 06/20/2030	GBP 300	368
Carvana Co. (g)		
13.000% due 06/01/2030	\$ 19,380	21,146
14.000% due 06/01/2031	23,139	27,609
CVS Pass-Through Trust		
5.773% due 01/10/2033	118	117
7.507% due 01/10/2032	466	492
8.353% due 07/10/2031	464	498
Energy Transfer LP		
4.950% due 05/15/2028	424	425
Exela Intermediate LLC		
11.500% due 04/15/2026 (g)	572	96
Ford Motor Credit Co. LLC		
2.700% due 08/10/2026	2,208	2,108
3.815% due 11/02/2027	13,078	12,485
4.125% due 08/17/2027	32,337	31,259
4.542% due 08/01/2026	25,740	25,391
5.800% due 03/08/2029	7,900	7,911
5.850% due 05/17/2027	1,610	1,626
Greene King Finance PLC		
3.593% due 03/15/2035	GBP 1,833	2,129
4.064% due 03/15/2035	492	579
5.106% due 03/15/2034	121	151
6.899% due 12/15/2034	4,156	4,626
Haleon UK Capital PLC		
4.625% due 09/18/2033	1,400	1,735
HCA, Inc.		
5.450% due 04/01/2031	\$ 6,200	6,271
IHG Finance LLC		
3.625% due 09/27/2031	EUR 41,500	44,377

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
Imperial Brands Finance PLC		
3.500% due 07/26/2026	\$ 1,900	\$ 1,853
JDE Peet's NV		
1.125% due 06/16/2033	EUR 2,900	2,552
4.500% due 01/23/2034	1,000	1,134
JetBlue 2020-1 Class A Pass-Through Trust		
4.000% due 11/15/2032	\$ 5,628	5,340
Market Bidco Finco PLC		
4.750% due 11/04/2027	EUR 8,400	8,899
Mitchells & Butlers Finance PLC		
5.607% due 12/15/2030	\$ 308	290
6.013% due 12/15/2028	GBP 703	890
MTU Aero Engines AG		
3.875% due 09/18/2031	EUR 1,700	1,882
Nissan Motor Co. Ltd.		
3.522% due 09/17/2025	\$ 8,300	8,145
4.345% due 09/17/2027	8,700	8,361
4.810% due 09/17/2030 (o)	2,250	2,079
NMG Holding Co., Inc.		
8.500% due 10/01/2028	11,900	12,110
ONEOK, Inc.		
4.750% due 10/15/2031	6,000	5,862
5.050% due 11/01/2034	3,400	3,300
5.700% due 11/01/2054	600	579
5.850% due 11/01/2064	1,100	1,062
Roadster Finance DAC		
2.375% due 12/08/2027	EUR 1,000	1,027
Rolls-Royce PLC		
4.625% due 02/16/2026	EUR 3,314	3,655
5.750% due 10/15/2027	GBP 3,199	4,156
Russian Railways Via RZD Capital PLC		
7.487% due 03/25/2031 (f)	6,300	5,670
Syngenta Finance NV		
4.892% due 04/24/2025	\$ 800	798
Times Square Hotel Trust		
8.528% due 08/01/2026	555	557
U.S. Renal Care, Inc.		
10.625% due 06/28/2028	2,342	1,961
United Airlines 2019-2 Class AA Pass-Through Trust		
2.700% due 05/01/2032	1,212	1,077
United Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust		
5.875% due 10/15/2027 (o)	14,421	14,759
Venture Global Calcasieu Pass LLC		
3.875% due 08/15/2029	7,400	6,828
3.875% due 11/01/2033	11,200	9,738
Venture Global LNG, Inc.		
8.125% due 06/01/2028	7,200	7,477
8.375% due 06/01/2031 (o)	2,200	2,287
9.500% due 02/01/2029	46,750	51,702
9.875% due 02/01/2032	15,550	16,983
Veritas U.S., Inc.		
7.500% due 09/01/2025	1,950	1,858
		461,683
公益事業 4.6%		
Altice France S.A.		
3.375% due 01/15/2028	EUR 1,400	1,165
5.125% due 01/15/2029	\$ 200	150
5.125% due 07/15/2029	2,100	1,573
5.500% due 01/15/2028	3,400	2,642
5.500% due 10/15/2029	1,500	1,125
5.875% due 02/01/2027	EUR 100	88
8.125% due 02/01/2027	\$ 3,500	2,902
BP Capital Markets BV		
3.360% due 09/12/2031	EUR 900	969

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表（続き）
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
Chile Electricity Lux Mpc II Sarl		
5.580% due 10/20/2035	\$ 5,500	\$ 5,475
Constellation Oil Services Holding S.A.		
3.000% due 12/31/2026 (g)	379	362
DISH DBS Corp.		
5.250% due 12/01/2026	22,510	20,877
5.750% due 12/01/2028	14,510	12,705
Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.		
2.250% due 11/22/2024	EUR 100	95
4.950% due 03/23/2027	\$ 1,800	1,161
4.950% due 02/06/2028	1,000	615
5.150% due 02/11/2026	5,700	3,990
7.288% due 08/16/2037	500	400
8.625% due 04/28/2034	2,372	1,838
Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC		
1.500% due 02/17/2027	EUR 31,800	19,161
2.950% due 04/15/2025	5,000	4,207
2.950% due 01/27/2029	\$ 23,200	11,948
Intelsat Jackson Holdings S.A.		
6.500% due 03/15/2030	67,993	64,055
Netflix, Inc.		
3.875% due 11/15/2029	EUR 1,145	1,286
NPC Ukrenergo		
6.875% due 11/09/2028	\$ 1,200	792
Pacific Gas & Electric Co.		
2.100% due 08/01/2027	1,910	1,777
2.500% due 02/01/2031	2,600	2,232
2.950% due 03/01/2026	8,508	8,280
3.000% due 06/15/2028	11,288	10,578
3.150% due 01/01/2026	15,753	15,411
3.250% due 06/01/2031	3,800	3,393
3.300% due 03/15/2027	3,838	3,700
3.300% due 12/01/2027	14,666	13,991
3.450% due 07/01/2025	12,102	11,978
3.500% due 06/15/2025	8,068	7,991
3.750% due 07/01/2028	13,613	13,080
4.200% due 03/01/2029	9,900	9,586
4.400% due 03/01/2032	7,300	6,923
4.500% due 07/01/2040	4,463	3,873
4.550% due 07/01/2030	50,195	48,754
4.650% due 08/01/2028	100	99
PacifiCorp		
5.800% due 01/15/2055	2,800	2,804
Petroleos de Venezuela S.A.		
5.375% due 04/12/2027	11,932	1,186
5.500% due 04/12/2037	10,372	1,027
6.000% due 11/15/2026	13,183	1,285
6.000% due 05/16/2034	8,283	799
9.000% due 11/17/2031	400	41
9.750% due 05/17/2035	4,730	537
Petroleos Mexicanos		
5.950% due 01/28/2031	5,319	4,588
6.700% due 02/16/2032	58,087	51,696
6.950% due 01/28/2060	6,116	4,362
7.690% due 01/23/2050	1,570	1,219
Prosus NV		
1.985% due 07/13/2033	EUR 5,600	5,130
2.085% due 01/19/2030	4,200	4,182
3.061% due 07/13/2031	\$ 9,600	8,209
4.193% due 01/19/2032	4,000	3,638
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3		
9.750% due 01/06/2027	316	327
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1		
8.200% due 04/06/2028	1,749	1,797

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
Saudi Arabian Oil Co.		
5.250% due 07/17/2034	\$ 5,200	\$ 5,210
5.750% due 07/17/2054	7,200	6,960
5.875% due 07/17/2064	8,800	8,476
Sprint Capital Corp.		
8.750% due 03/15/2032	2,200	2,663
Sprint Spectrum Co. LLC		
5.152% due 03/20/2028	1,931	1,944
Systems Energy Resources, Inc.		
2.140% due 12/09/2025	6,100	5,902
Thames Water Utilities Finance PLC		
0.875% due 01/31/2028	EUR 5,800	4,809
1.250% due 01/31/2032	1,800	1,475
1.604% due 12/23/2027	\$ 1,400	1,022
2.625% due 01/24/2032	GBP 2,800	2,713
3.500% due 02/25/2028	1,000	1,002
4.000% due 06/19/2025	2,600	2,705
4.000% due 04/18/2027	EUR 1,800	1,518
4.375% due 01/18/2031	13,000	11,059
4.375% due 07/03/2034	GBP 2,500	2,496
5.125% due 09/28/2037	1,430	1,462
5.500% due 02/11/2041	2,400	2,470
6.500% due 02/09/2032	500	513
7.125% due 04/30/2031	1,500	1,557
7.750% due 04/30/2044	1,400	1,476
8.250% due 04/25/2040	1,775	1,897
Topaz Solar Farms LLC		
4.875% due 09/30/2039	\$ 4,765	4,360
5.750% due 09/30/2039	6,843	6,822
Valaris Ltd.		
8.375% due 04/30/2030	1,166	1,184
Windstream Escrow LLC		
7.750% due 08/15/2028	13,507	13,594
8.250% due 10/01/2031	11,640	11,794
Woodside Finance Ltd.		
5.100% due 09/12/2034	6,600	6,398
Yorkshire Water Finance PLC		
6.375% due 11/18/2034	GBP 2,000	2,536
		530,071
社債合計		2,017,675
(取得原価 \$2,102,578)		
転換社債 0.4%		
Multiplan Corp.		
6.000% due 10/15/2027 (c)	\$ 5,700	3,562
Nationwide Building Society		
10.250% due 06/20/2166	GBP 6,936	11,746
Stichting AK Rabobank Certificaten		
6.500% due 03/29/2170 (d)	EUR 20,844	25,425
転換社債合計		40,733
(取得原価 \$51,952)		
地方債 0.0%		
Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010		
6.630% due 02/01/2035	\$ 554	580
6.725% due 04/01/2035	262	276
7.350% due 07/01/2035	428	465
Golden State, California, Tobacco Securitization Corp. Revenue Bonds, Series 2021		
3.000% due 06/01/2046	570	527
Puerto Rico Electric Power Authority, Build America Bonds, Series 2010 (f)		
6.050% due 07/01/2032	800	344
6.125% due 07/01/2040	3,000	1,290
地方債合計		3,482
(取得原価 \$3,058)		

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
米国政府機関債 63.3%		
Fannie Mae		
1.229% due 05/25/2048 (h)	\$ 1,876	\$ 243
3.000% due 04/01/2037	538	503
3.000% due 09/01/2049	180	156
3.000% due 03/01/2050	15,497	13,567
3.000% due 10/01/2051	1,292	1,114
3.000% due 12/01/2051	187	161
3.000% due 01/01/2052	101	88
3.000% due 02/01/2052	9,572	8,267
3.000% due 03/01/2052	21,665	18,705
3.000% due 04/01/2052	23,998	20,720
3.000% due 05/01/2052	7,467	6,448
3.000% due 06/01/2052	8,839	7,630
3.000% due 07/01/2052	6,659	5,746
3.000% due 08/01/2052	3,156	2,741
3.000% due 05/01/2053	104	90
3.500% due 08/01/2042	17	15
3.500% due 09/01/2047	151	137
3.500% due 03/01/2048	45	41
3.500% due 04/01/2051	599	545
4.000% due 12/01/2041	42	39
4.000% due 07/01/2042	35	32
4.000% due 08/01/2042	484	458
4.000% due 09/01/2042	118	111
4.000% due 10/01/2042	18	17
4.000% due 01/01/2043	5	4
4.000% due 11/01/2045	81	76
4.000% due 03/01/2047	26	24
4.000% due 04/01/2047	205	193
4.000% due 08/01/2047	3,339	3,128
4.000% due 10/01/2047	191	179
4.000% due 12/01/2047	78	73
4.000% due 01/01/2048	44	41
4.000% due 02/01/2048	446	418
4.000% due 07/01/2048	5,394	5,054
4.000% due 08/01/2048	3,269	3,062
4.000% due 09/01/2048	983	921
4.500% due 05/01/2033	12	12
4.500% due 02/01/2038	1	1
4.500% due 01/01/2041	148	141
4.750% due 06/01/2033	147	145
5.000% due 10/01/2035	56	55
5.000% due 12/01/2035	120	120
5.000% due 10/01/2036	3	2
5.000% due 05/01/2038	2	2
5.000% due 11/01/2039	6	6
5.500% due 07/01/2033	15	15
5.500% due 06/01/2035	612	607
5.500% due 04/01/2036	1	1
5.500% due 11/01/2036	1	1
5.500% due 03/01/2037	10	10
5.500% due 09/01/2037	4	4
5.500% due 02/01/2038	3	3
5.500% due 04/01/2038	11	11
6.000% due 09/01/2029	773	778
6.000% due 08/01/2031	17	17
6.000% due 06/01/2032	1	1
6.000% due 09/01/2039	342	340
6.000% due 10/01/2047	7	7
6.000% due 01/01/2053	23,695	23,872
6.000% due 02/01/2054	281	283
6.000% due 06/01/2054	27,536	27,721

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
6.000% due 09/01/2054	\$ 187	\$ 189
6.500% due 01/01/2037	1	1
6.500% due 10/01/2037	2	3
6.500% due 10/01/2053	2,852	2,913
6.500% due 11/01/2053	3,568	3,643
7.000% due 09/01/2031	25	25
7.000% due 02/01/2054	1,282	1,333
7.000% due 03/01/2054	200	208
7.000% due 06/01/2054	200	208
Fannie Mae, TBA (e)		
2.500% due 12/01/2054	146,000	120,849
3.000% due 11/01/2039	1,800	1,682
3.000% due 12/01/2054	85,150	73,343
3.500% due 12/01/2054	294,883	263,667
4.000% due 12/01/2054	60,650	56,042
4.500% due 12/01/2054	74,000	70,246
5.000% due 12/01/2054	95,900	93,161
5.500% due 11/01/2050	43,338	42,934
5.500% due 12/01/2054	306,962	303,925
6.000% due 12/01/2054	75,500	75,952
6.500% due 11/01/2041	185,957	189,818
6.500% due 12/01/2054	166,943	170,377
7.000% due 12/01/2054	5,316	5,505
Freddie Mac		
1.426% due 06/15/2042 (h)	27	4
3.000% due 11/01/2046	53	46
3.000% due 12/01/2047	1,638	1,441
3.000% due 03/01/2048	93	82
3.000% due 12/01/2051	169	147
3.000% due 04/01/2052	506	436
3.000% due 05/01/2052	7,103	6,128
3.000% due 01/01/2053	174	150
3.000% due 03/01/2053	246	212
3.500% due 10/01/2039	101	94
3.500% due 10/01/2047	1,785	1,621
3.500% due 12/01/2047	531	483
3.500% due 03/01/2048	1,934	1,757
3.500% due 04/01/2048	808	734
3.500% due 10/01/2048	851	773
3.500% due 12/01/2048	2,091	1,904
3.500% due 03/01/2049	1,291	1,173
3.500% due 05/01/2051	64	58
4.000% due 09/01/2033	1	1
4.000% due 08/01/2042	418	396
4.000% due 09/01/2042	592	560
4.000% due 12/01/2042	6	6
4.000% due 04/01/2047	271	254
4.000% due 05/01/2047	260	244
4.000% due 08/01/2047	427	401
4.000% due 08/01/2048	545	511
4.000% due 09/01/2048	223	209
4.000% due 12/01/2048	8,220	7,702
4.000% due 02/01/2049	3,469	3,250
4.000% due 03/01/2049	261	245
5.000% due 06/01/2034	56	56
5.000% due 08/01/2035	37	36
5.000% due 01/01/2037	2	2
5.000% due 01/01/2038	1	1
5.000% due 06/01/2054	199	194
5.500% due 01/01/2035	240	239
5.500% due 05/01/2037	1	1
5.500% due 06/01/2037	85	85
5.750% due 05/01/2037	77	80

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表（続き）
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
6.000% due 07/01/2037	\$ 34	\$ 34
6.000% due 01/01/2053	7,534	7,586
6.000% due 03/01/2054	4,913	4,947
6.000% due 04/01/2054	1,034	1,041
6.000% due 06/01/2054	1,499	1,509
6.000% due 07/01/2054	79,177	79,711
6.000% due 09/01/2054	4,590	4,622
6.500% due 09/01/2054	100	102
7.000% due 02/01/2054	284	295
Ginnie Mae		
3.000% due 04/20/2052	222,555	195,357
3.000% due 05/20/2052	86	75
3.000% due 06/20/2052	201,103	176,468
3.000% due 08/20/2052	338	296
3.500% due 05/20/2052	374	338
3.500% due 01/20/2053	409	370
4.000% due 06/20/2041	1	1
4.000% due 04/20/2047	1,303	1,230
4.000% due 05/20/2047	24,174	22,730
4.000% due 06/20/2047	11,454	10,811
4.000% due 07/20/2047	9,850	9,314
4.000% due 02/20/2048	6,834	6,437
4.000% due 05/20/2049	23,691	22,251
4.000% due 02/20/2050	285	267
4.000% due 07/20/2050	140	132
4.000% due 08/20/2050	22	20
4.000% due 09/20/2050	1,684	1,585
4.000% due 10/20/2050	53,923	50,769
4.000% due 11/20/2052	235	219
4.500% due 10/20/2035	344	331
4.500% due 01/20/2040	72	70
4.500% due 03/20/2040	6	5
4.500% due 07/15/2040	1,052	1,017
4.500% due 07/20/2040	1,082	1,060
4.500% due 08/15/2040	1,172	1,141
4.500% due 08/20/2040	782	766
4.500% due 09/20/2040	3,263	3,195
4.500% due 10/20/2040	879	861
4.500% due 01/20/2041	4,197	4,112
4.500% due 02/20/2041	2,084	2,031
4.500% due 03/20/2041	7,674	7,496
4.500% due 04/15/2041	1,008	981
4.500% due 04/20/2041	834	817
4.500% due 06/20/2041	7,208	7,063
4.500% due 07/20/2041	1,859	1,822
4.500% due 09/20/2041	185	182
4.500% due 10/20/2041	1,046	1,014
4.500% due 12/20/2041	1,661	1,628
4.500% due 05/20/2043	373	365
4.500% due 07/20/2043	263	257
4.500% due 05/20/2053	24,731	23,637
4.500% due 06/20/2053	1,580	1,510
4.500% due 07/20/2053	98,948	94,537
4.500% due 08/20/2053	979	935
4.500% due 09/20/2053	287,806	274,947
4.500% due 10/20/2053	970	926
5.000% due 08/20/2030	137	137
5.000% due 05/20/2040	252	248
5.000% due 04/20/2041	6	6
5.500% due 05/20/2038	7	7
5.500% due 06/20/2038	31	31
5.500% due 07/20/2038	32	32
5.500% due 08/20/2038	223	223

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
5.500% due 09/20/2038	\$ 69	\$ 69
5.500% due 10/20/2038	14	14
5.500% due 01/20/2039	10	10
5.500% due 02/20/2039	25	25
5.500% due 09/20/2039	46	46
5.500% due 10/20/2039	6	6
5.500% due 11/20/2039	204	204
5.500% due 01/20/2040	179	175
5.500% due 06/20/2040	193	196
5.500% due 07/20/2040	452	444
5.500% due 07/20/2053	19,171	19,113
5.500% due 08/20/2053	16,850	16,779
Ginnie Mae, TBA (e)		
2.000% due 12/01/2054	19,000	15,507
2.500% due 12/01/2054	46,200	39,160
3.000% due 12/01/2042	524,150	459,740
3.500% due 12/01/2054	567,000	512,538
4.000% due 11/01/2054	596,000	554,885
4.000% due 12/01/2054	946,800	881,708
4.500% due 12/01/2041	759,900	725,329
5.000% due 12/01/2054	867,800	847,048
5.500% due 12/01/2054	572,800	569,017
6.000% due 12/01/2054	64,900	65,286
米国政府機関債合計		7,401,848
(取得原価 \$7,485,472)		
米国財務省証券 13.9%		
インフレ連動債 (i)		
0.125% due 04/15/2025 (q)	50,779	50,082
0.125% due 07/15/2030	56,123	51,191
0.125% due 01/15/2031 (o)	2,056	1,849
0.125% due 07/15/2031	7,799	6,975
0.250% due 01/15/2025 (q)	141,150	140,113
0.250% due 07/15/2029	151,817	141,728
0.250% due 02/15/2050	22,481	14,072
0.375% due 07/15/2025 (q)	27,661	27,321
0.375% due 01/15/2027 (q)	6,052	5,855
0.375% due 07/15/2027 (q)	1,621	1,566
0.625% due 07/15/2032	93,394	85,140
0.625% due 02/15/2043	3,012	2,325
0.750% due 07/15/2028 (q)	35,559	34,363
0.750% due 02/15/2042	7,105	5,712
0.750% due 02/15/2045	19,384	14,841
0.875% due 01/15/2029 (q)	64,918	62,469
0.875% due 02/15/2047	22,691	17,423
1.000% due 02/15/2046	12,223	9,743
1.000% due 02/15/2048	26,552	20,794
1.000% due 02/15/2049 (q)	67,316	52,232
1.375% due 07/15/2033	221,606	212,113
1.375% due 02/15/2044	3,512	3,077
1.500% due 02/15/2053	27,640	23,745
1.750% due 01/15/2034	26,831	26,333
1.875% due 07/15/2034 (o)	207,568	206,175
2.125% due 02/15/2040	3,641	3,662
2.125% due 02/15/2041	2,012	2,030
2.375% due 01/15/2025 (q)	22,004	21,933
米国社債省長期証券		
2.250% due 08/15/2046	100	67
2.750% due 08/15/2047	2,830	2,082
3.000% due 08/15/2048	155	119
3.000% due 02/15/2049	77	59
3.125% due 05/15/2048	180	141
4.375% due 08/15/2043	33,800	32,971
4.625% due 05/15/2054 (o)	116,900	119,658

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
米国財務省中期証券		
1. 625% due 02/15/2026 (q)	\$ 2,200	\$ 2,128
2. 000% due 02/15/2025 (q)	11,021	10,940
2. 000% due 08/15/2025 (q)	1,400	1,374
2. 000% due 11/15/2026 (q)	800	767
2. 250% due 11/15/2024	11,957	11,946
2. 250% due 02/15/2027 (q)	28,000	26,852
2. 375% due 05/15/2029 (q)	32,200	29,853
2. 625% due 02/15/2029 (q)	5,000	4,701
2. 750% due 08/15/2032	150,100	135,295
2. 875% due 05/15/2032	290	265
米国財務省証券合計		1,624,080
(取得原価 \$1,754,826)		
モーゲージ・バック証券 34.7%		
Accredited Mortgage Loan Trust		
5. 797% due 07/25/2035	3,049	3,007
6. 547% due 07/25/2035	2,206	1,934
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
5. 162% due 08/25/2036	2,709	2,602
5. 647% due 01/25/2035	774	725
5. 677% due 02/25/2034	384	458
5. 752% due 08/25/2035	3,875	3,805
5. 782% due 11/25/2034	936	924
6. 022% due 02/25/2035	5,965	5,706
Adjustable Rate Mortgage Trust		
5. 802% due 08/25/2035	2,259	1,985
AFC Home Equity Loan Trust		
5. 662% due 06/25/2029	1,474	1,155
Alternative Loan Trust		
4. 456% due 08/25/2036	4,432	4,082
4. 542% due 08/25/2035	390	353
5. 064% due 09/20/2046	397	399
5. 212% due 07/25/2036	3,627	3,549
5. 232% due 08/25/2046	7,919	6,710
5. 252% due 05/25/2036	11,309	9,562
5. 294% due 03/20/2046	4,869	4,128
5. 302% due 09/25/2035	2,475	1,493
5. 352% due 12/25/2046	11,895	9,736
5. 392% due 07/25/2036	17,192	14,820
5. 452% due 01/25/2036	5,235	4,782
5. 500% due 04/25/2034	7,719	7,650
5. 500% due 06/25/2035	3,958	3,172
5. 500% due 08/25/2035	44	37
5. 500% due 02/25/2036	14	8
5. 514% due 12/20/2035	4,741	4,333
6. 000% due 11/25/2036	1,652	949
6. 000% due 07/25/2037	24,471	12,857
6. 411% due 08/25/2035	331	273
6. 502% due 10/25/2034	1,561	1,526
6. 663% due 09/25/2034	532	488
7. 000% due 10/25/2037	28,203	9,748
Ameriquest Mortgage Securities Trust		
5. 467% due 03/25/2036	21,835	20,571
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
3. 566% due 09/25/2032	86	86
5. 010% due 11/25/2033	1,380	1,373
5. 632% due 09/25/2035	1,539	1,526
5. 872% due 01/25/2036	7,000	6,070
6. 607% due 10/25/2034	9,913	9,284
Angel Oak Mortgage Trust		
6. 500% due 12/25/2067	3,333	3,367
Argent Mortgage Loan Trust		
5. 332% due 05/25/2035	16,813	15,007

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表（続き）
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
Argent Securities Trust		
5.212% due 04/25/2036	\$ 7,497	\$ 2,379
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
4.109% due 09/25/2033	1,946	1,874
5.617% due 10/25/2035	36,400	33,301
Asset-Backed Funding Certificates Trust		
5.292% due 10/25/2036	10,129	8,813
5.512% due 03/25/2035	8,913	8,676
5.587% due 06/25/2035	5,518	5,314
5.827% due 06/25/2035	3,938	3,607
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
3.849% due 05/25/2036	42,602	38,402
Avon Finance		
7.960% due 12/28/2049	GBP 2,400	3,087
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust		
2.847% due 04/20/2042	\$ 10,620	7,930
Banc of America Alternative Loan Trust		
3.987% due 11/25/2024	50	44
6.000% due 07/25/2046	1,247	1,057
Banc of America Funding Trust		
5.007% due 01/20/2047	65	55
5.093% due 02/20/2035	999	861
5.557% due 06/20/2036	3,882	3,127
5.712% due 04/25/2037	7,329	6,167
BCAP LLC Trust		
5.876% due 04/26/2037	2,725	1,270
5.900% due 04/26/2036	4,419	2,101
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
6.049% due 11/25/2034	125	114
Bear Stearns Alternative-A Trust		
5.192% due 04/25/2037	5,591	4,917
5.272% due 11/25/2046	6,165	4,658
5.572% due 08/25/2035	3,689	3,530
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust		
1.748% due 05/25/2036 (h)	8,097	175
4.942% due 11/25/2035	2,583	2,579
5.091% due 06/25/2034	2,897	2,895
5.152% due 06/25/2047	2,725	2,683
5.252% due 05/25/2036	12,793	3,216
5.257% due 07/25/2036	7,785	7,502
5.332% due 02/25/2037	893	1,155
5.467% due 02/25/2036	7,677	7,597
5.491% due 12/25/2035	9,278	8,805
5.657% due 09/25/2034	3,662	3,664
5.902% due 08/25/2037	14,719	13,104
6.877% due 03/25/2035	3,262	3,199
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust		
5.500% due 11/25/2033	3,183	2,870
Bear Stearns Mortgage Funding Trust		
5.252% due 02/25/2037	4,503	4,233
Benchmark Mortgage Trust		
3.509% due 09/15/2048	47,290	44,687
3.899% due 03/15/2062	9,775	6,809
BINOM Securitization Trust		
4.441% due 08/25/2057	14,198	13,651
Bridgegate Funding PLC		
7.204% due 10/16/2062	GBP 12,821	16,750
7.954% due 10/16/2062	18,993	24,870
8.954% due 10/16/2062	9,971	13,112
9.954% due 10/16/2062	7,217	9,447
BSST Mortgage Trust		
7.654% due 02/15/2037	\$ 11,000	5,382
8.304% due 02/15/2037	24,700	11,346
9.304% due 02/15/2037	7,500	3,146

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
BX Commercial Mortgage Trust		
5.817% due 02/15/2039	\$ 6,343	\$ 6,325
BX Trust		
6.564% due 10/15/2036	16,400	16,283
6.814% due 10/15/2036	25,610	25,477
Canterbury Finance No.4 PLC		
5.804% due 05/16/2058	GBP 46,146	59,499
Carrington Mortgage Loan Trust		
6.022% due 02/25/2035	\$ 3,468	3,245
CRA Commercial Small Balance Commercial Mortgage		
6.040% due 01/25/2039	404	380
Centex Home Equity Loan Trust		
5.497% due 03/25/2035	910	908
Chase Home Lending Mortgage Trust		
3.250% due 03/25/2063	19,934	17,744
Chase Mortgage Finance Trust		
4.748% due 12/25/2035	3,028	2,644
ChaseFlex Trust		
5.452% due 07/25/2037	826	699
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates		
5.212% due 03/25/2035	256	248
CIM Trust		
3.250% due 10/25/2058	16,023	14,365
6.639% due 12/25/2067	3,980	4,022
CIT Mortgage Loan Trust		
6.352% due 10/25/2037	23,603	23,831
Citigroup Mortgage Loan Trust		
0.000% due 11/01/2074 (e)	440	439
3.800% due 11/01/2074 (e)	137,300	117,284
4.540% due 05/25/2036	8,015	4,030
5.132% due 12/25/2036	2,003	1,927
5.156% due 08/25/2036	3,473	3,306
5.172% due 12/25/2036	9,204	4,988
5.233% due 07/25/2037	2,022	1,773
5.249% due 08/25/2036	14,781	6,065
5.672% due 09/25/2037	10,290	8,733
7.264% due 01/25/2037	2,112	846
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
5.887% due 05/25/2035	10,005	9,136
8.602% due 07/25/2037	3,507	3,374
Commercial Mortgage Trust		
0.000% due 04/10/2047 (h)	5,171	0
3.633% due 02/10/2037	10,000	9,845
8.068% due 12/15/2038	8,575	7,643
Conseco Finance Corp.		
6.920% due 12/01/2030	465	468
7.500% due 03/01/2030	44,220	13,240
7.600% due 04/15/2026	4,867	741
Countrywide Asset-Backed Certificates		
5.332% due 08/26/2033	392	379
6.727% due 05/25/2035	7,735	7,720
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
4.156% due 03/25/2037	2,988	2,706
4.812% due 11/25/2037	3,997	3,714
4.849% due 10/20/2035	3,890	3,634
5.178% due 11/25/2034	6	6
5.500% due 11/25/2035	4,978	2,700
5.573% due 06/25/2034	1	1
6.000% due 07/25/2036	16,740	8,310
6.000% due 11/25/2037	2,642	1,164
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.		
7.302% due 01/25/2033	937	912

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
Credit Suisse Mortgage Capital		
3.000% due 01/29/2036	\$ 110	\$ 109
3.000% due 06/27/2037	507	500
6.007% due 10/26/2036	118	102
9.700% due 11/27/2036	8,619	8,168
Credit Suisse Mortgage Capital Trust		
0.000% due 01/25/2058	18	17
0.000% due 04/25/2058 (h)	1	1
3.431% due 11/10/2032	1,922	1,538
3.605% due 01/25/2058	16,245	13,199
4.891% due 04/25/2058	25,101	22,910
4.900% due 06/25/2050	37,779	33,368
5.694% due 07/15/2032	1,238	1,213
5.944% due 07/15/2032	4,000	3,920
6.144% due 07/15/2032	2,400	2,350
7.109% due 06/01/2050	29,490	29,418
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC		
7.480% due 03/25/2046	4,266	3,777
Cross Mortgage Trust		
6.093% due 04/25/2069	7,168	7,215
CWABS Asset-Backed Certificates Trust		
4.301% due 12/25/2034	9,093	8,707
4.992% due 06/25/2037	11,199	10,531
4.992% due 07/25/2037	1,358	1,343
5.072% due 08/25/2037	25,580	23,390
5.082% due 10/25/2047	2,575	2,546
5.102% due 02/25/2036	848	808
5.132% due 06/25/2035	1,343	1,210
5.212% due 11/25/2047	1,213	1,436
5.312% due 05/25/2037	9,888	9,505
5.332% due 05/25/2036	8,488	7,167
5.332% due 03/25/2037	15,646	14,737
5.332% due 03/25/2047	22,947	20,791
5.372% due 09/25/2046	5,479	5,216
5.377% due 08/25/2036	1,913	1,869
5.452% due 06/25/2036	255	255
5.552% due 03/25/2036	1,286	1,127
5.633% due 06/25/2035	8,644	7,510
5.932% due 05/25/2036	1,929	1,492
5.947% due 06/25/2035	8,400	8,209
6.427% due 11/25/2034	6,029	6,002
6.802% due 08/25/2035	3,000	2,902
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates		
6.202% due 08/25/2047	33,009	30,640
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust		
6.427% due 03/25/2035	14,127	13,867
7.252% due 02/25/2035	6,808	5,552
DBGS Mortgage Trust		
7.568% due 10/15/2036	15,000	11,450
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust		
5.172% due 03/25/2037	8,709	4,126
5.352% due 09/25/2047	10,264	8,711
5.512% due 08/25/2037	16,831	13,296
Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust		
4.969% due 10/25/2035	7,697	5,964
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.		
4.994% due 11/27/2036	553	551
Deutsche Mortgage Securities, Inc. Re-REMIC Trust Certificates		
4.490% due 06/27/2037	10,562	9,200
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust		
5.064% due 10/19/2036	6,541	5,702
5.534% due 09/19/2045	4,691	2,455
Ellington Loan Acquisition Trust		
5.952% due 05/25/2037	857	834

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表（続き）
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
EMC Mortgage Loan Trust		
5.902% due 04/25/2042	\$ 4,056	\$ 4,084
Encore Credit Receivables Trust		
5.782% due 11/25/2035	6,510	6,152
Eurosail-UK PLC		
5.869% due 09/13/2045	GBP 3,080	3,802
6.049% due 06/13/2045	3,698	4,746
Extended Stay America Trust		
7.768% due 07/15/2038	\$ 14,222	14,273
FBR Securitization Trust		
5.527% due 10/25/2035	17,384	14,930
5.617% due 09/25/2035	6,029	5,872
FFMLT Trust		
5.782% due 11/25/2035	2,069	1,823
First Franklin Mortgage Loan Trust		
4.426% due 04/25/2035	2,489	2,411
5.162% due 11/25/2036	59,328	49,061
5.172% due 04/25/2036	3,300	3,208
5.527% due 03/25/2034	1,916	1,903
5.542% due 01/25/2036	24,773	23,281
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust		
0.148% due 05/25/2035 (h)	1,107	50
5.352% due 05/25/2035	1,107	650
Fontainebleau Miami Beach Trust		
3.963% due 12/10/2036	33,098	32,654
Fremont Home Loan Trust		
5.132% due 02/25/2037	6,111	4,535
5.142% due 05/25/2036	3,994	3,898
5.512% due 01/25/2036	4,856	4,644
5.872% due 01/25/2035	6,493	5,764
GE-WMC Asset-Backed Pass-Through Certificates		
5.542% due 10/25/2035	9,964	8,510
Glen Securities Finance DAC		
5.786% due 10/28/2038	EUR 3,803	4,118
6.786% due 10/28/2038	2,852	3,061
7.586% due 10/28/2038	1,394	1,487
GMAC Commercial Mortgage Asset Corp.		
5.456% due 03/10/2051	\$ 11,596	9,869
GreenPoint Mortgage Funding Trust		
5.412% due 11/25/2045	32	23
Grifonas Finance No.1 PLC		
3.681% due 08/28/2039	EUR 402	426
GSAA Home Equity Trust		
6.182% due 11/25/2036	\$ 2,873	697
6.500% due 11/25/2037	20	8
GSAMP Trust		
5.012% due 01/25/2037	15,554	9,270
5.132% due 03/25/2047	3,629	3,328
5.372% due 06/25/2036	9,145	8,804
5.497% due 11/25/2035	5,189	4,733
5.827% due 08/25/2034	2,533	2,467
5.827% due 04/25/2035	4,705	4,387
6.652% due 06/25/2035	3,265	3,157
GSMSC Resecuritization Trust		
1.805% due 04/26/2037	44,351	10,960
5.149% due 09/26/2036	3,541	2,262
GSR Mortgage Loan Trust		
1.848% due 03/25/2037 (h)	7,398	682
5.152% due 03/25/2037	7,398	1,086
HarborView Mortgage Loan Trust		
4.339% due 06/19/2036	6,019	3,036
5.354% due 12/19/2036	704	654
5.434% due 02/19/2036	9,221	5,601
5.514% due 08/19/2045	6,966	5,382

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
Hawaii Hotel Trust		
6.751% due 05/15/2038	\$ 2,000	\$ 1,998
7.261% due 05/15/2038	12,500	12,450
Home Equity Asset Trust		
5.332% due 10/25/2036	23,475	14,690
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust		
4.992% due 11/25/2036	10,229	9,503
5.092% due 04/25/2037	11,745	7,950
5.212% due 06/25/2036	1,514	1,456
5.392% due 06/25/2036	16,718	12,886
5.842% due 08/25/2035	2,185	2,161
Household Capital RMBS		
6.630% due 07/20/2086	AUD 35,244	23,105
7.630% due 07/20/2086	7,470	4,884
HPLY Trust		
6.965% due 11/15/2036	\$ 4,580	4,552
7.315% due 11/15/2036	25,675	25,487
HSI Asset Securitization Corp. Trust		
4.952% due 07/25/2036	2,144	925
5.152% due 07/25/2036	31,738	13,889
5.227% due 05/25/2037	6,844	6,746
Impac CMB Trust		
5.532% due 01/25/2035	6,538	6,216
Impac Secured Assets Corp.		
5.412% due 03/25/2036	6,929	5,556
Impac Secured Assets Trust		
5.232% due 01/25/2037	1,753	1,459
IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust		
6.500% due 10/25/2037	8,163	3,944
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust		
4.132% due 06/25/2037	7,871	4,965
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
3.274% due 07/25/2037	16,181	13,436
3.407% due 04/25/2037	13,074	11,560
3.749% due 04/25/2037	6,163	5,535
3.967% due 03/25/2036	3,561	2,450
4.647% due 11/25/2036	10,288	6,520
5.212% due 02/25/2037	19,956	18,548
5.232% due 10/25/2036	4,579	1,873
5.452% due 07/25/2035	5,305	4,233
INTOWN Mortgage Trust		
8.489% due 08/15/2039	11,495	11,542
Jefferies Resecuritization Trust		
9.123% due 06/25/2047	388	319
JPMorgan Alternative Loan Trust		
4.412% due 09/25/2036	7,711	6,269
4.701% due 03/25/2036	237	166
5.412% due 04/25/2047	1,331	1,267
5.730% due 03/25/2036	42	41
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust		
4.128% due 07/05/2031	2,500	2,311
4.248% due 07/05/2033	1,925	1,798
6.268% due 12/15/2036	3,700	2,836
7.235% due 10/05/2040	6,900	7,273
7.268% due 09/15/2029	1,740	1,294
7.433% due 11/15/2038	16,193	16,035
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.		
5.782% due 12/25/2035	8,402	8,186
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust		
4.531% due 11/25/2036	1,976	1,963
5.002% due 12/25/2036	13,147	6,954
5.122% due 08/25/2036	8,600	8,036
5.122% due 06/25/2037	34,606	33,517
5.132% due 06/25/2037	22,826	20,107
5.257% due 05/25/2036	6,288	6,179
5.287% due 05/25/2036	14,067	13,362

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表（続き）
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
JPMorgan Mortgage Trust		
5.152% due 10/25/2035	\$ 3,127	\$ 2,217
5.250% due 11/25/2063	862	851
5.584% due 01/25/2037	329	278
6.000% due 06/25/2037	3,220	1,198
JPMorgan Resecuritization Trust		
4.651% due 02/26/2037	1,637	1,506
Kentmere No. 4 PLC		
0.000% due 01/28/2039	GBP 76,592	88,844
Kinbane DAC		
3.955% due 09/25/2062	EUR 43,737	47,301
Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC		
3.781% due 06/15/2045	1,893	1,987
Legacy Mortgage Asset Trust		
0.000% due 09/25/2059	\$ 17,383	5,933
0.000% due 09/25/2059 (h)	539,377	2,030
3.000% due 09/25/2059	77,845	73,947
3.838% due 09/25/2059	18,352	9,562
4.206% due 09/25/2059	111,258	87,724
Lehman XS Trust		
5.052% due 02/25/2037	11,556	10,139
5.232% due 09/25/2036	3,880	3,196
5.232% due 12/25/2036	11,474	8,741
5.252% due 06/25/2046	8,196	6,728
5.372% due 02/25/2047	18,627	16,097
6.500% due 06/25/2046	4,342	3,651
6.552% due 10/25/2037	11,017	10,227
Long Beach Mortgage Loan Trust		
5.232% due 02/25/2036	22,256	18,819
5.232% due 03/25/2046	31,802	11,365
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust		
4.948% due 04/25/2034	1	1
6.261% due 12/25/2046	6,006	5,543
Mastr Asset-Backed Securities Trust		
5.292% due 11/25/2036	23	14
5.407% due 01/25/2036	7,500	6,972
6.002% due 08/25/2037	13,003	11,195
Mastr Specialized Loan Trust		
5.572% due 02/25/2036	5,137	4,128
Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust		
7.852% due 10/25/2037	11,234	10,770
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
5.132% due 05/25/2037	17,888	8,939
5.132% due 10/25/2037	53,302	7,466
5.572% due 07/25/2034	4,313	3,749
5.647% due 09/25/2035	45	42
5.932% due 10/25/2035	300	300
6.683% due 02/25/2033	16	14
MFA Trust		
6.775% due 10/25/2058	4,685	4,747
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust		
5.102% due 07/25/2036	4,260	3,781
5.112% due 02/25/2037	6,911	3,028
5.152% due 07/25/2036	42,563	15,653
5.332% due 06/25/2036	18,173	15,522
5.352% due 07/25/2036	42,355	15,625
5.392% due 03/25/2036	3,738	3,635
5.587% due 07/25/2035	3,941	3,847
5.852% due 03/25/2033	58	57
5.852% due 07/25/2037	879	865
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust		
0.766% due 11/15/2052 (h)	126,132	2,089

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
Morgan Stanley Capital I Trust		
2.428% due 04/05/2042	\$ 13,500	\$ 11,329
6.501% due 08/15/2033	2,619	631
7.296% due 12/15/2038	21,942	19,200
7.995% due 12/15/2038	7,750	6,531
Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust		
5.392% due 02/25/2036	18,235	17,065
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust		
5.362% due 02/25/2036	14,415	13,525
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust		
5.312% due 07/25/2036	9,740	3,903
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust		
3.488% due 11/25/2037	1,178	825
6.000% due 12/25/2035	480	187
Morgan Stanley Reremic Trust		
5.289% due 11/26/2036	4,588	3,908
Mortgage Loan Trust		
5.370% due 03/25/2034	3,310	3,185
MortgageIT Trust		
6.427% due 08/25/2035	255	248
Mortimer Btl PLC		
6.150% due 12/22/2056	GBP 5,765	7,461
MTN Commercial Mortgage Trust		
6.207% due 03/15/2039	\$ 1,120	1,115
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust		
3.790% due 11/15/2032	1,100	922
3.821% due 02/15/2039	2,900	2,633
New Century Home Equity Loan Trust		
5.977% due 10/25/2033	125	126
New York Mortgage Trust		
5.392% due 04/25/2035	508	485
Newgate Funding PLC		
5.259% due 12/15/2050	GBP 12,756	16,027
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust		
5.034% due 05/25/2035	\$ 2,747	1,322
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust		
5.617% due 05/25/2035	5,226	5,178
6.245% due 10/25/2036	20,953	4,440
Nomura Resecuritization Trust		
2.014% due 03/26/2037	5,092	3,999
NovaStar Mortgage Funding Trust		
5.052% due 09/25/2037	13,082	12,732
5.172% due 05/25/2036	3,237	3,188
5.172% due 10/25/2036	5,176	2,214
5.572% due 10/25/2035	439	438
NYO Commercial Mortgage Trust		
6.913% due 11/15/2038	30,130	28,455
7.463% due 11/15/2038	14,400	13,377
OBX Trust		
3.623% due 04/25/2053	16,402	16,060
6.319% due 01/25/2062	9,084	9,130
6.520% due 07/25/2063	5,952	6,011
Opteum Mortgage Acceptance Corporation Asset-Backed Pass-Through Certificates		
5.602% due 07/25/2035	1,136	1,162
Option One Mortgage Loan Trust		
4.972% due 03/25/2037	5,795	5,577
4.992% due 03/25/2037	30,471	26,544
5.052% due 02/25/2037	16,874	7,922
5.132% due 07/25/2036	1,866	1,083
5.662% due 02/25/2035	3,416	2,837
Ownit Mortgage Loan Trust		
5.112% due 10/25/2037	3,247	3,279
5.172% due 10/25/2037	2,231	2,260
5.232% due 07/25/2037	1,742	1,789
5.392% due 03/25/2037	4,589	4,387

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表（続き）
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
5.587% due 09/25/2035	\$ 2,473	\$ 2,405
5.632% due 09/25/2035	25,075	22,469
6.322% due 01/25/2035	2,000	1,620
6.877% due 12/25/2034	25,974	24,979
People's Financial Realty Mortgage Securities Trust		
5.012% due 09/25/2036	25,828	4,745
Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust		
3.394% due 11/25/2035	17,818	16,399
3.467% due 07/25/2035	9,601	7,862
5.162% due 11/25/2036	14,585	12,556
PRET LLC		
4.843% due 09/25/2051	31,530	31,233
5.925% due 10/25/2054 (e)	15,100	15,082
8.497% due 10/25/2053	13,901	14,073
PRET Trust		
3.900% due 10/25/2063	4,855	4,604
Prime Mortgage Trust		
6.000% due 04/25/2037	3,570	2,927
PRKCM Trust		
6.584% due 09/25/2058	7,618	7,698
PRPM LLC		
4.793% due 07/25/2026	6,635	6,571
PRPM Trust		
6.250% due 08/25/2068	7,189	7,233
RAAC Trust		
5.557% due 02/25/2036	7,378	7,109
5.602% due 06/25/2047	21,367	16,319
RBSGC Mortgage Loan Trust		
6.000% due 01/25/2037	1	1
Renaissance Home Equity Loan Trust		
5.572% due 11/25/2034	136	117
5.612% due 04/25/2037	10,124	2,567
5.675% due 06/25/2037	3,910	957
5.852% due 09/25/2037	31	27
Residential Accredited Securities Corporation Trust		
5.072% due 02/25/2037	18,558	17,984
5.347% due 04/25/2036	3,364	3,326
5.452% due 01/25/2037	36,202	27,067
5.467% due 03/25/2036	6,180	5,998
5.493% due 04/25/2034	1,053	1,001
5.827% due 09/25/2035	4,736	4,682
5.887% due 08/25/2035	1,533	1,523
Residential Asset Mortgage Products Trust		
5.202% due 10/25/2036	12,363	11,938
5.452% due 02/25/2036	426	425
5.527% due 11/25/2035	6,840	6,720
5.532% due 12/25/2035	9,266	8,075
5.602% due 09/25/2035	4,786	4,748
Residential Mortgage Acceptance Corporation No.3 PLC		
6.175% due 02/15/2047	GBP 20,863	27,012
RMAC Securities No.1 PLC		
3.890% due 06/12/2044	EUR 3,206	3,366
Saxon Asset Securities Trust		
2.055% due 03/25/2035	\$ 272	242
6.602% due 12/25/2037	2,278	2,149
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
5.392% due 03/25/2036	4,274	3,922
5.677% due 10/25/2035	10,136	9,573
5.902% due 03/25/2035	4,220	4,159
Sequoia Mortgage Trust		
4.502% due 11/25/2063	10,800	10,640
5.274% due 05/20/2035	882	800
5.394% due 06/20/2034	13	12

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表（続き）
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
Sestante Finance Srl		
3.358% due 07/23/2046	EUR 6,362	\$ 6,634
SFO Commercial Mortgage Trust		
7.318% due 05/15/2038	\$ 885	820
7.818% due 05/15/2038	22,000	19,224
SG Mortgage Securities Trust		
5.212% due 02/25/2036	4,610	2,288
5.312% due 07/25/2036	7,972	1,691
Shamrock Residential DAC		
4.381% due 02/24/2071	EUR 21,374	23,220
4.631% due 01/24/2061	16,471	17,854
Soundview Home Loan Trust		
4.104% due 04/25/2035	\$ 2,319	2,232
5.272% due 06/25/2036	7,821	6,515
5.317% due 06/25/2036	50,026	43,738
5.332% due 07/25/2036	23,429	21,019
5.827% due 03/25/2036	8,102	7,577
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust		
5.827% due 12/25/2035	414	410
SREIT Trust		
6.363% due 10/15/2038	24,605	24,427
6.711% due 10/15/2038	20,425	20,243
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
4.895% due 06/25/2037	1,399	1,282
5.172% due 10/25/2035	4,890	4,587
5.701% due 07/25/2035	1,943	871
5.827% due 08/25/2035	8,232	7,338
6.461% due 05/25/2035	49	38
Structured Asset Investment Loan Trust		
5.152% due 06/25/2036	3,977	3,776
5.352% due 06/25/2036	25,000	9,325
5.572% due 04/25/2035	2,177	2,143
5.652% due 02/25/2034	9,245	9,192
6.052% due 12/25/2034	1,442	1,437
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
5.272% due 09/25/2047	15,941	13,564
5.292% due 05/25/2036	8,491	6,772
5.549% due 04/19/2035	1,121	1,058
Structured Asset Mortgage Investments Trust		
5.534% due 09/19/2032	8	8
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
5.102% due 05/25/2036	3,149	2,532
5.112% due 05/25/2036	4,333	4,216
5.172% due 10/25/2036	7,753	5,283
5.287% due 07/25/2036	9,596	9,459
5.352% due 04/25/2031	2,637	2,677
5.472% due 07/25/2036	12,030	11,933
Summerhill Residential DAC		
0.000% due 12/28/2061	EUR 5	0
4.545% due 12/28/2061	136,087	147,923
5.145% due 12/28/2061	14,020	15,239
5.545% due 12/28/2061	9,706	10,557
6.345% due 12/28/2061	5,392	5,865
6.500% due 12/28/2061	5,015	4,719
7.000% due 12/28/2061	34,512	18,617
7.095% due 12/28/2061	4,313	4,693
7.845% due 12/28/2061	2,696	2,934
8.845% due 12/28/2061	4,852	5,279
Temple Quay No.1 PLC		
6.452% due 07/24/2085	GBP 42,046	54,181
6.952% due 07/24/2085	15,904	20,587
7.952% due 07/24/2085	14,681	19,052
Terwin Mortgage Trust		
6.232% due 03/25/2035	\$ 2,943	2,938

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表（続き）
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
Towd Point Mortgage Funding Granite 6 PLC		
5.878% due 07/20/2053	GBP 34,195	\$ 44,077
Towd Point Mortgage Trust		
3.750% due 03/25/2058	\$ 1,902	1,877
3.750% due 09/25/2062	79,907	75,151
Tower Bridge Funding PLC		
6.053% due 01/20/2066	GBP 13,311	17,195
Truman Capital Mortgage Loan Trust		
5.372% due 03/25/2036	\$ 157	157
Verus Securitization Trust		
4.474% due 04/25/2067	26,269	26,062
5.811% due 05/25/2068	11,251	11,263
5.999% due 02/25/2068	4,175	4,192
6.218% due 06/25/2069	7,757	7,818
6.443% due 08/25/2068	5,858	5,907
6.665% due 09/25/2068	15,810	15,971
Visio Trust		
6.598% due 10/25/2058	4,137	4,184
Wachovia Mortgage Loan Trust		
5.542% due 10/25/2035	2,661	2,403
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
5.572% due 01/25/2045	322	302
5.767% due 08/25/2045	13,274	11,311
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three PLC		
0.000% due 12/21/2049	GBP 0	4,346
5.912% due 12/21/2049	16,081	20,745
6.630% due 12/21/2049	4,921	6,370
7.130% due 12/21/2049	2,460	3,159
7.630% due 12/21/2049	1,406	1,798
8.130% due 12/21/2049	1,406	1,783
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust		
5.500% due 11/25/2035	\$ 54	48
5.911% due 10/25/2046	9,114	7,844
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust		
2.501% due 09/15/2031	15,000	14,293
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust		
5.272% due 03/25/2037	472	468
Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates		
5.452% due 04/25/2034	2,914	2,862
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust		
7.396% due 10/25/2036	114	101
WSIN Trust		
6.297% due 07/05/2037	6,000	6,059
モーゲージ・バック証券合計		4,055,883
(取得原価 \$4,363,522)		
アセット・バック証券 12.3%		
AGL CLO 6 Ltd.		
6.079% due 07/20/2034	3,000	3,007
ALESCO Preferred Funding XI Ltd.		
5.465% due 12/23/2036	5,000	4,213
Ally Bank Auto Credit-Linked Notes (e)		
4.970% due 09/15/2032	3,100	3,100
5.117% due 09/15/2032	1,600	1,601
5.215% due 09/15/2032	950	951
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd.		
6.654% due 05/15/2037	2,563	2,568
AREIT LLC		
6.893% due 08/17/2041	2,859	2,876
Ascent Education Funding Trust		
6.140% due 10/25/2050	2,925	2,953
Atlas Senior Loan Fund XV Ltd.		
5.846% due 10/23/2032	12,900	12,951
Auto Asset-Backed Securities Spanish Loans Fondo Titulizacion		
4.902% due 02/28/2032	EUR 849	917

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
Bain Capital Credit CLO Ltd.		
5.857% due 07/19/2034	\$ 12,615	\$ 12,647
BlueMountain CLO XXII Ltd.		
5.998% due 07/15/2031	2,539	2,544
BMW Canada Auto Trust		
4.844% due 07/20/2027	CAD 3,900	2,837
5.025% due 04/20/2026	2,056	1,493
BMW Vehicle Lease Trust		
4.681% due 10/27/2025	\$ 44,700	44,707
BPCRE Ltd.		
7.159% due 01/16/2037	5,431	5,421
7.859% due 01/16/2037	3,468	3,469
8.559% due 01/16/2037	13,516	13,507
Bridgecrest Lending Auto Securitization Trust		
4.908% due 11/17/2025	15,400	15,402
5.541% due 08/15/2025	3,176	3,177
Capital Street Master Trust		
0.000% due 10/16/2028	16,900	16,900
Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC		
0.000% due 08/20/2031	GBP 3	2,719
6.352% due 08/20/2031	6,823	8,805
6.852% due 08/20/2031	7,375	9,517
7.552% due 08/20/2031	4,938	6,378
9.202% due 08/20/2031	5,263	6,865
11.702% due 08/20/2031	9,437	12,528
13.952% due 08/20/2031	12,349	14,637
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd.		
5.929% due 07/27/2031	\$ 2,528	2,531
Carlyle U.S. CLO Ltd.		
6.078% due 10/15/2035	19,200	19,261
Carmax Select Receivables Trust		
5.617% due 07/15/2025	13,176	13,182
Carvana Auto Receivables Trust		
5.210% due 06/10/2030	6,600	6,678
5.330% due 07/10/2029	8,500	8,597
5.630% due 11/10/2027	7,283	7,316
5.710% due 07/10/2029	2,500	2,553
6.090% due 11/10/2026	787	789
Castlelake Aircraft Securitization Trust		
4.125% due 06/15/2043	547	516
Centerline Logistics Corp.		
9.250% due 12/15/2027	2,142	2,163
9.750% due 12/15/2027	2,394	2,418
Chase Auto Owner Trust		
5.495% due 07/25/2025	12,190	12,201
5.568% due 06/25/2025	6,651	6,654
CIFC Funding III Ltd.		
6.058% due 07/15/2036	12,000	12,028
6.093% due 10/22/2031	2,237	2,245
Cologix Canadian Issuer LP		
4.940% due 01/25/2052	CAD 1,800	1,298
CPS Auto Receivables Trust		
5.380% due 01/18/2028	\$ 1,000	1,003
6.040% due 07/16/2029	2,100	2,128
6.130% due 09/15/2026	3,633	3,640
Dell Equipment Finance Trust		
4.751% due 10/22/2025	34,600	34,613
Dewolf Park CLO Ltd.		
5.838% due 10/15/2030	2,166	2,173
Diamond Infrastructure Funding LLC		
1.760% due 04/15/2049	900	834
DLMT LLC		
5.353% due 08/20/2025	5,993	6,003

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
Enterprise Fleet Financing LLC		
4.724% due 10/21/2025	\$ 45,400	\$ 45,412
5.493% due 07/21/2025	25,280	25,345
Exeter Automobile Receivables Trust		
5.589% due 08/15/2025	5,625	5,627
FAB CBO BV		
4.367% due 08/20/2080	EUR 39	42
Finance of America Structured Securities Trust		
3.000% due 09/25/2061	\$ 13,947	13,504
6.500% due 04/25/2073	4,918	4,942
Ford Auto Securitization Trust II		
3.724% due 11/15/2028	CAD 4,300	3,084
3.843% due 09/15/2030	3,400	2,510
3.945% due 10/15/2026	5,400	3,893
Galaxy Xrviii CLO Ltd.		
6.018% due 07/15/2031	\$ 4,174	4,187
Gateway Casinos & Entertainment Ltd.		
5.000% due 03/12/2038	CAD 7,891	5,261
GLS Auto Receivables Issuer Trust		
4.750% due 07/17/2028 (e)	\$ 1,600	1,600
4.760% due 10/15/2027 (e)	4,600	4,601
4.857% due 11/17/2025 (e)	1,900	1,901
4.890% due 04/16/2029 (e)	5,300	5,301
5.020% due 04/17/2028	1,800	1,804
5.080% due 01/16/2029	3,000	3,008
5.350% due 08/16/2027	5,400	5,414
5.478% due 08/15/2025	255	255
GLS Auto Select Receivables Trust		
4.845% due 10/15/2025	12,500	12,500
5.609% due 07/15/2025	1,522	1,523
GM Financial Automobile Leasing Trust		
4.745% due 10/20/2025	31,484	31,495
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust		
4.470% due 02/16/2028	4,900	4,893
4.737% due 10/16/2025	33,400	33,408
GMP Canada Leasing Trust		
4.827% due 08/20/2029	CAD 5,300	3,866
4.883% due 12/21/2026	9,500	7,046
Goldentree Loan Management U.S. CLO 6 Ltd.		
5.937% due 04/20/2035	\$ 1,700	1,702
Goodgreen		
3.930% due 10/15/2053	3,597	3,263
Goodleap Sustainable Home Solutions Trust		
6.500% due 07/20/2055	799	810
GreatAmerica Leasing Receivables Funding LLC		
5.280% due 03/15/2027	3,800	3,825
5.458% due 08/15/2025	7,148	7,165
GreenSky Home Improvement Issuer Trust		
5.150% due 10/27/2059	1,000	998
GreenSky Home Improvement Trust		
5.550% due 06/25/2059	500	507
5.880% due 06/25/2059	2,253	2,268
Honda Auto Receivables Owner Trust		
4.330% due 05/15/2029	4,000	3,985
4.560% due 03/15/2027	13,300	13,294
Hyundai Auto Lease Securitization Trust		
4.620% due 04/17/2028	10,000	10,010
4.770% due 03/15/2027	5,900	5,910
5.304% due 09/15/2025	9,175	9,185
Hyundai Auto Receivables Trust		
4.750% due 10/15/2025	26,000	26,007
5.150% due 06/15/2027	32,800	32,922
KKR CLO 18 Ltd.		
5.834% due 07/18/2030	660	661

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
LAD Auto Receivables Trust		
4.865% due 11/17/2025	\$ 13,300	\$ 13,304
5.460% due 07/16/2029	1,100	1,113
5.610% due 08/15/2028	3,300	3,336
5.700% due 03/15/2027	1,785	1,790
LCM XVII LP		
6.048% due 10/15/2031	17,658	17,684
LoanCore Issuer Ltd.		
6.218% due 07/15/2036	1,421	1,419
6.218% due 11/15/2038	8,794	8,768
M&T Equipment Notes		
5.385% due 08/18/2025	10,046	10,063
Madison Park Funding XXIX Ltd.		
5.812% due 10/18/2030	10,835	10,868
Magnetite XV Ltd.		
5.897% due 07/25/2031	13,360	13,386
MAN Euro CLO DAC		
4.929% due 10/15/2036	EUR 20,000	21,756
METAL LLC		
4.581% due 10/15/2042	\$ 9,466	6,058
MF1 LLC		
6.909% due 06/19/2037	21,913	21,947
7.394% due 09/17/2037	8,765	8,792
7.409% due 06/19/2037	8,236	8,241
MMcapS Funding XVII Ltd.		
5.627% due 12/01/2035	105	105
Nassau Ltd.		
6.068% due 07/15/2031	1,760	1,761
National Collegiate Student Loan Trust		
5.349% due 10/25/2033	396	394
Navient Private Education Loan Trust		
5.818% due 11/15/2068	914	911
7.068% due 12/15/2045	1,052	1,058
Nelnet Student Loan Trust		
5.771% due 09/25/2065	1,406	1,405
6.640% due 02/20/2041	4,664	4,738
Nissan Auto Receivables Owner Trust		
4.703% due 10/15/2025	22,600	22,607
Ocean Trails CLO 8		
5.946% due 07/15/2034	11,800	11,846
Octagon Loan Funding Ltd.		
6.543% due 11/18/2031	301	302
Octane Receivables Trust		
4.749% due 11/20/2025 (e)	15,500	15,500
OZLM XVII Ltd.		
5.767% due 07/20/2030	1,949	1,950
Pagaya AI Debt Grantor Trust (e)		
5.750% due 06/15/2032	4,400	4,400
5.992% due 06/15/2032	1,300	1,300
Pagaya AI Debt Trust		
7.179% due 04/15/2031	1,445	1,447
7.600% due 12/16/2030	1,770	1,780
7.625% due 04/15/2031	3,300	3,321
Palmer Square European Loan Funding DAC		
5.042% due 05/15/2033	EUR 7,383	8,045
PenFed Auto Receivables Owner Trust		
5.371% due 08/15/2025	\$ 16,270	16,284
Porsche Innovative Lease Owner Trust		
4.766% due 10/20/2025	38,600	38,606
5.316% due 08/20/2025	2,546	2,550
Prestige Auto Receivables Trust		
4.720% due 02/15/2028	18,500	18,486
5.182% due 09/15/2025	6,915	6,918
Rad CLO 4 Ltd.		
5.856% due 04/25/2032	7,868	7,892

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
Rockford Tower Europe CLO DAC		
4.468% due 04/24/2037	EUR 12,900	\$ 14,041
Romark WM-R Ltd.		
5.909% due 04/20/2031	\$ 3,868	3,874
Santander Drive Auto Receivables Trust		
5.630% due 01/16/2029	10,500	10,645
5.910% due 06/15/2027	9,400	9,438
Sapphire Aviation Finance I Ltd.		
4.250% due 03/15/2040	5,199	5,083
Saranac CLO III Ltd.		
6.615% due 06/22/2030	4,928	4,945
SCCU Auto Receivables Trust		
5.660% due 07/15/2025	1,196	1,196
SFS Auto Receivables Securitization Trust		
4.802% due 10/20/2025	10,400	10,403
5.710% due 10/20/2027	8,964	9,004
SMB Private Education Loan Trust		
0.000% due 02/16/2055	3	3,279
3.940% due 02/16/2055	16,223	15,533
4.550% due 02/16/2055	7,867	7,531
4.950% due 02/16/2055	2,185	2,094
5.950% due 02/16/2055	3,140	3,035
6.150% due 09/15/2053	11,058	11,488
6.460% due 02/16/2055	16,223	16,334
6.660% due 09/15/2053	17,931	18,249
6.930% due 09/15/2053	5,933	6,281
7.540% due 09/15/2053	1,205	1,264
8.870% due 09/15/2053	2,505	2,665
Sound Point CLO XVIII Ltd.		
5.999% due 01/21/2031	2,100	2,103
Sound Point Euro CLO IV Funding DAC		
4.284% due 01/15/2035	EUR 19,992	21,715
Symphony CLO 39 Ltd.		
6.216% due 04/25/2034	\$ 24,800	24,879
Tesla Auto Lease Trust		
4.827% due 10/20/2025	7,400	7,402
Theorem Funding Trust		
6.060% due 12/15/2028	1,407	1,410
Toyota Auto Receivables Owner Trust		
4.791% due 10/15/2025	54,800	54,814
TRESTLES CLO V Ltd.		
6.049% due 10/20/2034	8,025	8,044
Trinitas CLO VIII Ltd.		
5.979% due 07/20/2031	3,616	3,624
Tropic CDO V Ltd.		
5.238% due 07/15/2036	10,076	9,572
TRTX Issuer Ltd.		
6.431% due 02/15/2039	4,388	4,372
TruPS Financials Note Securitization Ltd.		
6.035% due 03/30/2039	17,424	16,901
6.645% due 09/20/2039	2,365	2,317
Upstart Pass-Through Trust		
3.800% due 04/20/2030	6,369	6,277
Upstart Securitization Trust		
5.500% due 06/20/2032	2,598	2,583
Veros Auto Receivables Trust		
6.280% due 11/15/2027	1,961	1,973
Westlake Automobile Receivables Trust		
4.919% due 10/15/2025	43,550	43,562
5.560% due 02/15/2028	3,900	3,938
5.670% due 08/16/2027	8,600	8,612
5.670% due 06/16/2025	4,028	4,031
アセット・バック証券合計 (取得原価 \$1,428,267)		1,431,090

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
ソブリン債 7.5%		
Argentina Government International Bond		
0.750% due 07/09/2030	\$ 63,770	\$ 41,910
1.000% due 07/09/2029	4,943	3,554
3.500% due 07/09/2041	58,125	29,934
4.125% due 07/09/2035	51,459	28,600
4.125% due 07/09/2046	1,035	595
5.000% due 01/09/2038	25,740	15,418
Australia Government Bond		
1.750% due 06/21/2051	AUD 38,100	13,151
Bank Gospodarstwa Krajowego		
3.875% due 03/13/2035	EUR 3,000	3,252
4.250% due 09/13/2044	3,300	3,562
4.375% due 03/13/2039	4,900	5,418
5.750% due 07/09/2034	\$ 9,300	9,400
6.250% due 07/09/2054	2,500	2,555
Chile Government International Bond		
3.875% due 07/09/2031	EUR 10,300	11,362
Israel Government Bond		
1.750% due 08/31/2025	ILS 21,500	5,649
Israel Government International Bond		
3.800% due 05/13/2060	\$ 11,400	7,574
5.000% due 10/30/2026	EUR 73,600	81,524
Mexico Government International Bond		
2.750% due 11/27/2031 (i)	MXN 1,493,352	63,858
3.000% due 12/03/2026 (i)	124,570	5,841
4.000% due 11/30/2028 (i)	717,331	34,320
4.000% due 08/24/2034 (i)	66,955	3,014
7.500% due 06/03/2027	344,300	16,265
7.750% due 05/29/2031	38,300	1,714
8.500% due 03/01/2029	233,800	11,083
8.500% due 05/31/2029	150,300	7,117
Peru Government International Bond		
5.350% due 08/12/2040	PEN 2,600	571
5.400% due 08/12/2034	20,162	4,833
6.150% due 08/12/2032	112,964	29,509
6.900% due 08/12/2037	33,795	8,823
6.950% due 08/12/2031	102,250	28,269
7.300% due 08/12/2033	71,200	19,771
7.600% due 08/12/2039	48,900	13,381
Poland Government International Bond		
4.625% due 03/18/2029	\$ 2,100	2,101
Romania Government International Bond		
1.750% due 07/13/2030	EUR 12,200	11,292
2.875% due 04/13/2042	7,300	5,239
5.125% due 09/24/2031	23,200	25,110
5.250% due 05/30/2032	10,300	11,168
5.375% due 03/22/2031	6,440	7,096
5.500% due 09/18/2028	6,500	7,373
5.625% due 02/22/2036	2,840	3,023
5.625% due 05/30/2037	13,200	13,952
6.375% due 09/18/2033	14,800	17,051
Russia Government International Bond		
5.100% due 03/28/2035	\$ 3,200	0
5.250% due 06/23/2047	82,400	0
5.625% due 04/04/2042	11,400	7,809
5.875% due 09/16/2043	13,200	9,035
7.500% due 03/31/2030	2,590	1,722
South Africa Government International Bond		
7.000% due 02/28/2031	ZAR 122,900	6,091
8.000% due 01/31/2030	63,100	3,381
8.500% due 01/31/2037	180,000	8,526
8.875% due 02/28/2035	182,800	9,265
9.000% due 01/31/2040	43,100	2,047
10.500% due 12/21/2026	1,567,500	92,269

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
Turkey Government International Bond		
4.250% due 03/13/2025	\$ 17,980	\$ 17,938
5.250% due 03/13/2030	29,000	27,413
6.125% due 10/24/2028	10,100	10,145
7.625% due 04/26/2029	30,900	32,384
Turkiye Government Bond		
50.000% due 09/06/2028	TRY 54,700	1,558
52.191% due 05/17/2028	851,200	24,513
53.640% due 05/20/2026	5,400	159
53.640% due 08/19/2026	3,700	109
Ukraine Government International Bond		
0.000% due 02/01/2030 (j)	\$ 190	92
0.000% due 02/01/2034 (j)	711	263
0.000% due 02/01/2035 (j)	601	293
0.000% due 02/01/2036 (j)	500	243
1.750% due 02/01/2029	1,266	763
1.750% due 02/01/2034	1,214	573
1.750% due 02/01/2035	507	234
1.750% due 02/01/2036	494	224
Venezuela Government International Bond (f)		
6.000% due 12/09/2049	3,367	416
7.000% due 03/31/2038	1,883	262
7.650% due 04/21/2025	5,349	748
7.750% due 10/13/2029	1,200	156
8.250% due 10/13/2034	5,991	834
9.000% due 05/07/2049	3,161	449
9.250% due 09/15/2027	4,274	660
9.250% due 05/07/2028	6,512	973
11.750% due 10/21/2026	680	110
11.950% due 08/05/2031	6,000	942
ソブリン債合計		877,831
(取得原価 \$967,483)		
株数		
普通株式 1.1%		
Amsurg Corp. (m)	1,095,323	59,678
Cairo Mezz PLC	847,444	417
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	5,292,182	7,779
Constellation Oil Services Holding S.A. (m)	421,249	70
Corestate Capital Holding S.A. (m)	2,742,788	0
Dreamwell Ltd. (m)	56	0
Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A.	1,489,122	3,075
iHeartMedia, Inc. Class A	1,246,745	2,469
iHeartMedia, Inc. Class B	967,427	1,724
Intelsat S.A. (m)	966,065	29,045
National Bank of Greece S.A.	102,570	802
Neiman Marcus Group Ltd. LLC (m)	151,112	19,846
SSB Manufacturing Co. (m)	56	0
UBS Group AG	26,741	817
WestMet Group Holdings LLC (m)	8,915	39
Westmoreland Mining Holdings LLC (m)	8,837	11
Windstream Holdings II LLC	226,019	5,560
普通株式合計		131,332
(取得原価 \$196,429)		
商業用不動産株式 0.2%		
Uniti Group, Inc.	81	412
VICI Properties, Inc.	760	24,153
商業用不動産株式合計		24,565
(取得原価 \$6,088)		

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表（続き）
2024年10月31日現在

	株数	時価 (千単位)
住宅および商業用不動産ローン 0.0%		
Project Alpha		
5.355% due 07/16/2025 (m)	EUR 2,600	\$ 2,600
住宅および商業用不動産ローン合計 (取得原価\$2,830)		2,600
ワラント 0.0%		
Intelsat S.A.		
02/17/2027	26	49
Windstream Services LLC		
10/25/2059 (e)	149	1,933
ワラント合計 (取得原価 \$22,525)		1,982
	額面価格 (千単位)	
短期金融商品 3.5%		
コマーシャル・ペーパー 1.8%		
AES Corp.		
5.296% due 11/18/2024 (k)	\$ 3,700	3,690
AutoNation, Inc.		
5.235% due 11/04/2024 (k)	11,500	11,493
Bacardi-Martini BV (k)		
5.171% due 11/27/2024	3,800	3,785
5.176% due 12/05/2024	2,600	2,587
5.221% due 11/21/2024	3,500	3,490
5.261% due 11/14/2024	1,500	1,497
5.277% due 11/07/2024	8,900	8,891
Constellation Brands, Inc. (k)		
5.095% due 11/22/2024	1,000	997
5.121% due 11/05/2024	5,500	5,496
Crown Castle, Inc. (k)		
5.211% due 12/10/2024	37,800	37,587
5.220% due 12/03/2024	2,700	2,687
Global Payments, Inc.		
5.214% due 11/19/2024 (1)	6,100	6,082
Harley-Davidson Financial Services, Inc.		
5.287% due 12/05/2024 (k)	3,200	3,184
5.348% due 12/03/2024 (1)	3,000	2,986
5.351% due 11/18/2024 (k)	900	898
5.992% due 11/04/2024 (k)	1,300	1,299
Huntington Ingalls Industries, Inc.		
5.253% due 11/04/2024 (k)	3,750	3,748
5.283% due 11/05/2024 (1)	8,600	8,594
Jabil, Inc.		
5.325% due 11/07/2024 (1)	17,900	17,881
5.328% due 11/01/2024 (k)	7,400	7,399
Jones Lang LaSalle Finance BV		
5.020% due 11/20/2024 (k)	4,500	4,488
5.020% due 11/21/2024 (k)	4,900	4,886
5.030% due 11/07/2024 (k)	3,900	3,896
5.040% due 11/14/2024 (k)	2,800	2,795
5.043% due 11/08/2024 (1)	21,500	21,477
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC (k)		
4.956% due 12/10/2024	7,900	7,856
4.958% due 12/13/2024	11,800	11,730
Southern California Edison Co. (k)		
5.001% due 01/06/2025	11,500	11,392
5.048% due 01/07/2025	3,700	3,665
Targa Resources Corp.		
5.060% due 11/14/2024 (k)	3,300	3,293
		209,749

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
レボ契約 (n) 0.6%		\$ 71,739
短期債券 0.0%		
Gateway Re Ltd.		
16.695% due 12/23/2024 (k)	\$ 1,100	1,090
TER Finance Jersey Ltd.		
7.081% due 01/02/2025 (k)	4,000	3,956
		5,046
定期預金 0.2%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
2.990% due 11/01/2024	NZD 286	170
3.400% due 11/01/2024	AUD 484	317
4.330% due 11/01/2024	\$ 60	60
Bank of Nova Scotia		
2.850% due 11/01/2024	CAD 270	194
4.330% due 11/01/2024	\$ 1	1
BNP Paribas Bank		
2.250% due 11/01/2024	SGD 1	1
2.310% due 11/01/2024	SEK 3,666	343
2.940% due 11/01/2024	HKD 458	59
2.990% due 11/01/2024	NZD 176	105
3.490% due 11/01/2024	NOK 3,454	313
6.440% due 11/01/2024	ZAR 8,453	478
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.010% due 11/01/2024	¥ 17,230	113
0.250% due 11/01/2024	CHF 1	1
2.020% due 11/01/2024	DKK 3	0
2.310% due 11/01/2024	SEK 1	0
2.340% due 11/01/2024	EUR 1	1
2.850% due 11/01/2024	CAD 327	234
4.330% due 11/01/2024	\$ 102	102
Citibank N.A.		
2.340% due 11/01/2024	EUR 45	49
4.330% due 11/01/2024	\$ 646	646
DBS Bank Ltd.		
4.330% due 11/01/2024	400	400
DnB Bank ASA		
2.310% due 11/01/2024	SEK 503	47
2.340% due 11/01/2024	EUR 1,058	1,148
3.400% due 11/01/2024	AUD 2,698	1,767
4.330% due 11/01/2024	\$ 227	227
HSBC Bank		
2.250% due 11/01/2024	SGD 1	1
2.940% due 11/01/2024	HKD 37	5
HSBC Bank PLC		
2.340% due 11/01/2024	EUR 1,792	1,946
JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.330% due 11/01/2024	\$ 1,570	1,570
MUFG Bank Ltd.		
0.010% due 11/01/2024	¥ 32,503	213
Royal Bank of Canada		
4.330% due 11/01/2024	\$ 7	7
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.010% due 11/01/2024	¥ 760,819	4,995
2.340% due 11/01/2024	EUR 3,832	4,160
4.330% due 11/01/2024	\$ 625	625
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
0.010% due 11/01/2024	¥ 441,580	2,899
2.340% due 11/01/2024	EUR 80	87
4.330% due 11/01/2024	\$ 444	444
		23,728

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表（続き）
2024年10月31日現在

	額面価格 (千単位)	時価 (千単位)
米国財務省短期証券 0.9%		
4.568% due 01/16/2025 (1) (s)	\$ 94,070	\$ 93,186
4.638% due 12/17/2024 (k)	5,257	5,226
4.688% due 12/03/2024 (k)	4,946	4,926
		103,338
短期金融商品合計 (取得原価 \$413,749)		413,600
投資有価証券合計 (a) 157.4% (取得原価 \$19,175,610)		\$ 18,398,302
金融デリバティブ商品 (p) (r) 0.3% (取得原価またはプレミアム、純額 \$(19,851))		38,262
その他の資産および負債、純額 (57.7%)		(6,745,686)
純資産 100.0%		\$ 11,690,878

投資有価証券明細表に対する注記：

- * ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映していることがある。
- (a) 2024年10月31日現在の地理学的な地域による投資有価証券合計の配分は、米国における純資産の126.3%、イギリスにおける純資産の7.8%および純資産全体の23.3%を占めるその他の国により構成される。
- (b) 当該金額のすべてまたは一部は、未履行ローン契約を表している。未履行部分に対する金利は、資金調達時に決定される。未履行ローン契約については、財務書類に対する注記の注4「証券およびその他の投資有価証券」を参照のこと。
- (c) 偶発転換証券。
- (d) 永久証券。表示されている日付は、適用ある場合、次の契約上の繰上げ償還日を表す。
- (e) 発行時決済証券。
- (f) 債務不履行に陥った証券。
- (g) 現物払い証券。
- (h) 証券は、インタレスト・オンリー（以下「IO」という。）またはIOストリップである。
- (i) 証券の額面価格はインフレ率に対して調整されている。
- (j) 証券は将来の日付で利子が発生する。
- (k) クーボンは、満期までの利回りを表す。
- (l) クーボンは、満期までの加重平均利回りを表す。

(m) 譲渡制限証券：

発行体名称	クーポン	満期日 (月/日/年)	取得日 (月/日/年)	取得原価	時価	純資産に 占める時価
Amsurg Corp.	N/A	N/A	11/02/2023	\$ 37,379	\$ 59,678	0.51%
Constellation Oil Services Holding S.A.	N/A	N/A	06/10/2022	46	70	0.00%
Corestate Capital Holding S.A.	N/A	N/A	08/22/2023	0	0	0.00%
Deloitte LLP	5.250%	01/30/2030	10/30/2024	11,300	11,300	0.10%
Deloitte LLP	5.410%	01/30/2032	10/30/2024	11,100	11,100	0.09%
Deutsche Bank AG	2.129%	11/24/2026	01/11/2023	1,127	1,163	0.01%
Dreamwell Ltd.	N/A	N/A	04/24/2024	93	0	0.00%
Intelsat S.A.	N/A	N/A	08/02/2018	75,855	29,045	0.25%
Neiman Marcus Group Ltd. LLC	N/A	N/A	09/25/2020	4,866	19,846	0.17%
Prime Property Fund LLC	5.440%	09/30/2031	09/17/2024	12,400	12,214	0.10%
Project Alpha	5.355%	07/16/2025	10/16/2024	2,830	2,600	0.02%
SSB Manufacturing Co.	N/A	N/A	06/29/2023	93	0	0.00%
WestMet Group Holdings LLC	N/A	N/A	07/03/2023	59	39	0.00%
Westmoreland Mining Holdings LLC	N/A	N/A	03/26/2019	44	11	0.00%
譲渡制限証券合計				\$ 157,192	\$ 147,066	1.25%

借入れおよびその他の資金調達取引

(n) レボ契約：

相手方	貸出金利	決済日 (月/日/年)	満期日 (月/日/年)	取得原価	担保	担保 (受領)、 時価	レボ契約、 時価	レボ契約に かかる 受領額 ⁽¹⁾
CEW	3.790%	10/31/2024	11/01/2024	CAD 100,000	Province of Ontario 4.650% due 06/02/2041 Province of Quebec 3.500% due 12/01/2045	\$ (73,618)	\$ 71,739	\$ 71,746
レボ契約合計						\$ (73,618)	\$ 71,739	\$ 71,746

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

逆レボ契約					
相手方	借入金利 ⁽²⁾	決済日 (月/日/年)	満期日 (月/日/年)	借入額 ⁽²⁾	逆レボ契約に かかる未払金
BOS	4.500%	10/18/2024	11/12/2024	\$ (4,366)	\$ (4,373)
BOS	4.770%	10/24/2024	11/05/2024	(6,948)	(6,956)
BOS	4.770%	11/05/2024	11/06/2024	(5,856)	(5,856)
BOS	4.780%	10/18/2024	11/07/2024	(2,879)	(2,884)
BOS	4.780%	10/18/2024	11/12/2024	(1,100)	(1,102)
BOS	4.800%	10/18/2024	11/12/2024	(1,864)	(1,868)
BOS	4.800%	10/23/2024	11/12/2024	(2,130)	(2,133)
DEU	5.020%	10/24/2024	11/04/2024	(54,204)	(54,264)
DEU	5.020%	10/25/2024	11/01/2024	(58,089)	(58,146)
DEU	5.030%	10/24/2024	11/04/2024	(58,089)	(58,154)
JPS	4.800%	10/29/2024	11/05/2024	(13,479)	(13,485)
JPS	4.800%	11/05/2024	11/06/2024	(12,862)	(12,862)
JPS	4.800%	11/08/2024	11/12/2024	(7,717)	(7,717)
JPS	5.000%	10/28/2024	11/04/2024	(93,421)	(93,472)
逆レボ契約合計				\$	(323,272)

	契約の残存約定期日				
	オーバーナイト および 連続取引	30日まで	31日から90日	90日超	合計
逆レボ契約					
非米国社債	\$ 0	\$ (25,193)	\$ 0	\$ 0	\$ (25,193)
米国社債	0	(7,608)	0	0	(7,608)
米国債	(58,146)	(205,890)	0	0	(264,036)
逆レボ契約合計	\$ (58,146)	\$ (238,691)	\$ 0	\$ 0	\$ (296,837)
借入れ合計	\$ (58,146)	\$ (238,691)	\$ 0	\$ 0	\$ (296,837)
逆レボ契約にかかる未払金 ⁽³⁾					\$ (296,837)

借入れおよびその他の資金調達取引の概要

以下は、2024年10月31日現在の、相手方による借入れならびにその他の資金調達取引の時価および差入／(受領)された担保の概要である。

(a) 2024年10月31日現在、下記のマスター契約の条項に基づき、時価総額296,136米ドルの組入証券が担保となっている。

相手方	レボ契約に かかる 受領額	逆レボ契約に かかる未払金	売却/買戻し 取引にかかる 未払金	空売りにかか る未払金	借入れおよび その他の資金 調達取引合計	担保差入 ／(受領)	エクスポー ジャー純額 ⁽⁴⁾
グローバル/マスター・レボ契約							
BOS	\$ 0	\$ (25,172)	\$ 0	\$ 0	\$ (25,172)	\$ 20,589	\$ (4,583)
CEW	71,746	0	0	0	71,746	(73,618)	(1,872)
DEU	0	(170,564)	0	0	(170,564)	169,658	(906)
JML	0	0	0	0	0	(271)	(271)
JPS	0	(127,536)	0	0	(127,536)	105,889	(21,647)
借入れおよびその他の資金調達取引合計	\$ 71,746	\$ (323,272)	\$ 0	\$ 0	\$ (251,526)		

(1) 経過利息を含む。
(2) 2024年10月31日終了期間中、未決済の平均借入額は147,731米ドルで、加重平均利率は5.288%であった。平均借入額は、当期中保有された場合、売却/買戻し取引および逆レボ契約を含むことがある。
(3) 未決済の逆レボ契約の負債の期末残高は、(26,435)米ドルであった。
(4) エクスポージャー純額は、債務不履行時の相手方からの未収金／(相手方への未払金)の純額を表す。借入れおよびその他の資金調達取引からのエクスポージャーは、同一の法的実態を有する同一のマスター契約に基づき規律される取引間のみにおいて相殺される。マスター相殺契約に関する追加情報については、財務書類に対する注記の注8「マスター相殺契約」を参照のこと。

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

(p) 金融デリバティブ商品：上場金融デリバティブ商品または集中清算の対象となる金融デリバティブ商品

購入オプション：

上場先物契約にかかるオプション

銘柄	行使価格	権利失効日 (月/日/年)	契約数	取得原価	時価
Put - U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	\$ 91.500	11/22/2024	797	\$ 7	\$ 1
Put - U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	92.000	11/22/2024	403	3	0
購入オプション合計				\$ 10	\$ 1

売却オプション

先物スタイルオプション

銘柄	行使価格	権利失効日 (月/日/年)	契約数	プレミアム (受領)	時価
Call - Euro-Bund 10-Year Bond December Futures	EUR 134.500	11/22/2024	221	\$ (102)	\$ (53)
Call - Euro-Bund 10-Year Bond December Futures	135.000	11/22/2024	153	(106)	(27)
Put - Euro-Bund 10-Year Bond December Futures	131.500	11/22/2024	221	(112)	(211)
Put - Euro-Bund 10-Year Bond December Futures	132.000	11/22/2024	153	(96)	(186)
売却オプション合計				\$ (416)	\$ (477)

先物契約：

銘柄	種類	権利失効月 (月/年)	契約数	未実現利益/ (損失)	変動証拠金	
					資産	負債
3-Month SOFR December Futures	Short	03/2025	1,201	\$ 1,459	\$ 0	\$ 0
3-Month SOFR December Futures	Short	03/2026	229	859	9	0
3-Month SOFR June Futures	Short	09/2025	1,272	1,777	64	0
3-Month SOFR March Futures	Short	06/2025	1,196	1,653	45	0
3-Month SOFR March Futures	Short	06/2026	215	780	11	0
3-Month SOFR September Futures	Short	12/2024	247	(50)	0	0
3-Month SOFR September Futures	Short	12/2025	175	680	6	0
Australia Government 10-Year Bond December Futures	Short	12/2024	694	2,481	156	0
Euro-Bobl 5-Year Note December Futures	Short	12/2024	232	194	30	0
Euro-Bund 10-Year Bond December Futures	Long	12/2024	146	(156)	0	(27)
U.S. Treasury 2-Year Note December Futures	Long	12/2024	131	(241)	0	(9)
U.S. Treasury 5-Year Note December Futures	Long	12/2024	4,648	(11,663)	0	(654)
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Long	12/2024	7,625	(29,344)	0	(1,787)
U.S. Treasury 20-Year Bond December Futures	Short	12/2024	1,471	9,977	138	0
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note December Futures	Long	12/2024	3	(14)	0	(1)
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond December Futures	Long	12/2024	772	(6,175)	48	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt December Futures	Long	12/2024	1,886	(16,295)	0	(2,134)
先物契約合計				\$ (44,078)	\$ 507	\$ (4,612)

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

スワップ契約

社債、ソブリン債および米国地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ・セル・プロテクション⁽¹⁾

2024年10月31日 現在の インプライド・ クレジット・ス									
レファレンス・ エンティティー	固定取引 受領金利	満期日 (月/日/年)	ブレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽³⁾	時価	未実現利益/ (損失)	変動証拠金		
							資産	負債	
Airbus SE	1.000%	06/20/2028	0.339%	EUR 600	\$ 16	\$ 2	\$ 0	\$ 0	
AT&T, Inc.	1.000%	12/20/2025	0.298%	\$ 200	2	(1)	0	0	
AT&T, Inc.	1.000%	06/20/2028	0.488%	2,600	48	73	0	(1)	
Boeing Co.	1.000%	12/20/2024	0.361%	4,300	9	48	0	0	
Boeing Co.	1.000%	06/20/2025	0.422%	3,100	15	59	0	0	
Boeing Co.	1.000%	12/20/2025	0.585%	3,100	18	30	34	0	
Boeing Co.	1.000%	06/20/2026	0.699%	8,400	50	20	4	0	
Ford Motor Credit Co. LLC	5.000%	12/20/2024	0.270%	5,500	68	(411)	0	0	
Ford Motor Credit Co. LLC	5.000%	06/20/2025	0.300%	1,100	38	(11)	0	0	
Ford Motor Credit Co. LLC	5.000%	12/20/2025	0.356%	8,400	484	157	0	(1)	
Ford Motor Credit Co. LLC	5.000%	06/20/2026	0.559%	100	7	3	0	0	
Ford Motor Credit Co. LLC	5.000%	06/20/2027	0.868%	100	11	6	0	0	
Rolls-Royce PLC	1.000%	06/20/2025	0.154%	EUR 13,400	95	933	0	0	
Rolls-Royce PLC	1.000%	06/20/2026	0.252%	3,800	54	360	0	0	
Rolls-Royce PLC	1.000%	12/20/2026	0.279%	26,300	465	1,709	0	(2)	
Verizon Communications, Inc.	1.000%	12/20/2024	0.191%	\$ 15,300	35	(11)	0	0	
Verizon Communications, Inc.	1.000%	12/20/2026	0.358%	2,500	36	(20)	0	0	
Verizon Communications, Inc.	1.000%	06/20/2028	0.479%	8,000	151	163	0	(2)	
Verizon Communications, Inc.	1.000%	12/20/2028	0.513%	2,000	40	44	0	(1)	
						\$ 1,642	\$ 3,153	\$ 38	\$ (7)

クレジット指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ・セル・プロテクション⁽¹⁾

指数／トランシェ	固定取引 受領金利	満期日 (月／日／年)	想定元本 ⁽³⁾	時価 ⁽⁴⁾	未実現利益／ (損失)	変動証拠金	
						資産	負債
CDX. EM-32 Index	1.000%	12/20/2024	\$ 8,670	\$ 12	\$ 377	\$ 0	\$ 0
CDX. FM-34 Index	1.000%	12/20/2025	46,828	25	1,715	0	(31)
CDX. EM-35 Index	1.000%	06/20/2026	92	0	3	0	0
CDX. EM-36 Index	1.000%	12/20/2026	94,208	158	4,359	0	(65)
CDX. EM-37 Index	1.000%	06/20/2027	1,372	(3)	110	0	(1)
CDX. EM-38 Index	1.000%	12/20/2027	11,900	(64)	945	0	(11)
CDX. EM-39 Index	1.000%	06/20/2028	1,700	(15)	102	0	(2)
CDX. EM-40 Index	1.000%	12/20/2028	29,000	(447)	911	0	(30)
CDX. EM-41 Index	1.000%	06/20/2029	11,800	(257)	194	0	(13)
CDX. EM-42 Index	1.000%	12/20/2029	21,600	(627)	8	0	(25)
CDX. HY-34 Index	5.000%	06/20/2025	2,992	97	(13)	0	(1)
CDX. HY-35 Index	5.000%	12/20/2025	960	48	(36)	0	(1)
CDX. HY-36 Index	5.000%	06/20/2026	57,696	3,677	(1,766)	0	(59)
CDX. HY-37 Index	5.000%	12/20/2026	12,672	960	253	0	(15)
CDX. HY-38 Index	5.000%	06/20/2027	2,784	209	223	0	(4)
CDX. HY-39 Index	5.000%	12/20/2027	3,395	263	301	0	(6)
CDX. HY-40 Index	5.000%	06/20/2028	294	24	16	0	(1)
CDX. HY-41 Index	5.000%	12/20/2028	297	24	6	0	(1)
CDX. HY-43 Index	5.000%	12/20/2029	125,600	9,345	204	0	(357)
CDX. IG-37 Index	1.000%	12/20/2026	300	5	(2)	0	0
CDX. IG-38 Index	1.000%	06/20/2027	1,000	19	11	0	0
CDX. IG-39 Index	1.000%	12/20/2027	400	8	3	0	0
CDX. IG-40 Index	1.000%	06/20/2028	2,600	59	21	0	(1)
CDX. IG-41 Index	1.000%	12/20/2028	2,500	59	20	0	(1)
CDX. IG-43 Index	1.000%	12/20/2029	408,500	9,138	(36)	0	(233)
iTraxx Europe Series 33 Index	1.000%	06/20/2025	EUR 16,540	127	(253)	0	(1)
				\$ 22,844	\$ 7,676	\$ 0	\$ (859)

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

金利スワップ

支払／ 受領	変動金利 変動金利指数	固定金利	満期日 (月／日／年)	想定元本	時価	未実現利益 ／ (損失)	変動証拠金	
							資産	負債
支払	3-Month FRA New							
	Zealand Bank Bill	4.750%	06/19/2029	NZD 69,400	\$ 2,243	\$ 1,835	\$ 0	\$ (39)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.410%	07/31/2028	ZAR 37,200	51	51	0	(1)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.415%	07/31/2028	29,700	41	41	0	(1)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.420%	07/31/2028	111,200	155	155	0	(4)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.428%	07/31/2028	74,100	104	104	0	(3)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.426%	08/01/2028	44,900	63	63	0	(2)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.460%	08/01/2028	75,900	111	111	0	(3)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.460%	08/02/2028	76,900	113	113	0	(3)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.464%	08/02/2028	77,100	113	113	0	(3)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.550%	08/03/2028	82,900	135	135	0	(3)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.380%	08/04/2028	39,800	52	52	0	(2)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.410%	08/04/2028	96,000	132	132	0	(4)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.415%	08/04/2028	39,800	55	55	0	(2)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.421%	08/04/2028	40,700	57	57	0	(2)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.543%	08/04/2028	40,600	66	66	0	(2)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.360%	08/07/2028	76,600	99	99	0	(3)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.400%	08/07/2028	76,600	105	105	0	(3)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.410%	08/07/2028	22,600	31	31	0	(1)
支払	6-Month Australian Bank Bill	3.250%	12/17/2024	AUD 39,200	(174)	(3,183)	0	0
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	12/17/2024	41,400	(47)	(4,663)	0	0
支払	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	06/17/2025	38,850	(272)	(3,864)	0	(4)
支払	6-Month Australian Bank Bill	2.750%	06/17/2026	3,870	(80)	(360)	0	(2)
支払	6-Month Australian Bank Bill	3.000%	03/21/2027	313,890	(6,182)	(34,506)	0	(174)
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.000%	09/18/2029	243,600	(1,931)	(4,438)	0	(278)
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.500%	03/20/2034	94,500	(73)	280	0	(170)
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.500%	09/18/2034	31,400	(58)	(472)	0	(57)
受領	6-Month EURIBOR	(0.395%)	12/30/2024	EUR 1,900	47	47	0	0
受領	6-Month EURIBOR	(0.363%)	06/30/2025	3,500	135	135	1	0
受領	6-Month EURIBOR	(0.329%)	12/30/2025	2,300	123	123	1	0
受領	6-Month EURIBOR	(0.294%)	06/30/2026	1,100	70	70	1	0
支払	6-Month EURIBOR	1.000%	05/13/2027	56,700	(2,924)	(2,924)	0	(48)
支払	6-Month EURIBOR	3.370%	10/09/2028	21,800	873	873	0	(21)
支払	6-Month EURIBOR	3.450%	10/20/2028	20,300	880	880	0	(20)
受領	6-Month EURIBOR	3.270%	11/08/2028	20,700	(1,066)	(1,066)	20	0
受領	6-Month EURIBOR	3.255%	11/22/2028	9,600	(490)	(490)	9	0
受領	6-Month EURIBOR	3.179%	11/29/2028	10,200	(483)	(483)	10	0
受領	6-Month EURIBOR	2.920%	12/13/2028	22,800	(787)	(787)	21	0
受領	6-Month EURIBOR	2.880%	12/19/2028	18,800	(617)	(617)	18	0
受領	6-Month EURIBOR	2.950%	12/29/2028	12,000	(440)	(440)	11	0
受領	6-Month EURIBOR	2.760%	01/03/2029	13,100	(353)	(353)	12	0
支払	6-Month EURIBOR	2.770%	04/16/2029	17,500	565	565	0	(15)
支払	6-Month EURIBOR	2.860%	04/24/2029	26,000	976	976	0	(23)
支払	6-Month EURIBOR	2.780%	05/02/2029	17,500	223	223	0	(16)
支払	6-Month EURIBOR	2.827%	05/06/2029	35,200	537	537	0	(30)
支払	6-Month EURIBOR	2.950%	06/12/2029	13,400	307	307	0	(11)
受領	6-Month EURIBOR	2.818%	06/26/2029	16,900	(283)	(283)	14	0
受領	6-Month EURIBOR	2.700%	08/13/2029	25,000	(318)	(318)	0	(20)
受領	6-Month EURIBOR	2.650%	08/14/2029	13,800	(140)	(140)	0	(11)
受領	6-Month EURIBOR	2.300%	09/25/2029	36,700	212	212	0	(27)
受領	6-Month EURIBOR	2.360%	10/07/2029	37,200	73	73	0	(27)
受領	6-Month EURIBOR	(0.150%)	03/18/2030	123,000	17,720	14,159	69	0

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

金利スワップ(続き)

支払／ 受領	変動金利	変動金利指数	固定金利	満期日 (月／日／年)	想定元本	時価	未実現利益 ／(損失)	変動証拠金	
								資産	負債
支払 ⁽⁵⁾	6-Month	EURIBOR	2.500%	03/19/2030	EUR 635,100	\$ 5,700	\$ 594	\$ 421	\$ 0
受領	6-Month	EURIBOR	0.150%	06/17/2030	26,800	3,812	3,831	14	0
支払	6-Month	EURIBOR	2.000%	09/21/2032	194,130	(6,603)	(9,416)	0	(57)
支払	6-Month	EURIBOR	2.547%	03/09/2033	46,800	1,034	1,034	0	(11)
支払	6-Month	EURIBOR	3.270%	08/21/2033	12,000	857	857	0	(3)
受領	6-Month	EURIBOR	3.250%	11/06/2033	12,700	(1,099)	(1,099)	2	0
受領	6-Month	EURIBOR	3.148%	11/20/2033	12,300	(946)	(946)	2	0
受領	6-Month	EURIBOR	3.280%	11/22/2033	6,200	(558)	(558)	1	0
受領	6-Month	EURIBOR	3.305%	11/27/2033	12,700	(1,175)	(1,175)	2	0
受領	6-Month	EURIBOR	3.128%	12/04/2033	7,500	(567)	(567)	1	0
受領	6-Month	EURIBOR	3.063%	12/06/2033	10,100	(699)	(699)	2	0
受領	6-Month	EURIBOR	2.990%	12/08/2033	13,400	(835)	(835)	2	0
受領	6-Month	EURIBOR	2.970%	12/15/2033	16,300	(986)	(986)	3	0
受領	6-Month	EURIBOR	2.890%	12/22/2033	15,000	(795)	(795)	2	0
受領	6-Month	EURIBOR	2.910%	12/29/2033	10,000	(548)	(548)	1	0
受領	6-Month	EURIBOR	2.650%	01/08/2034	16,200	(476)	(476)	2	0
支払	6-Month	EURIBOR	2.760%	03/04/2034	11,600	499	499	0	(1)
支払	6-Month	EURIBOR	2.750%	03/05/2034	11,900	498	498	0	(1)
受領	6-Month	EURIBOR	2.670%	04/03/2034	7,200	(255)	(255)	1	0
支払	6-Month	EURIBOR	2.770%	04/29/2034	11,300	523	523	0	(1)
受領	6-Month	EURIBOR	2.710%	08/06/2034	29,200	(650)	(650)	0	(1)
受領	6-Month	EURIBOR	2.680%	08/07/2034	22,000	(434)	(434)	1	0
受領	6-Month	EURIBOR	2.580%	08/29/2034	25,500	(281)	(281)	2	0
受領	6-Month	EURIBOR	2.390%	10/01/2034	25,300	149	149	3	0
受領 ⁽⁵⁾	6-Month	EURIBOR	2.500%	03/19/2035	185,000	(1,532)	1,384	49	0
受領	6-Month	EURIBOR	0.250%	03/18/2050	37,600	15,870	12,858	0	(285)
受領 ⁽⁵⁾	6-Month	EURIBOR	0.830%	12/09/2052	186,200	10,156	9,054	0	(900)
受領 ⁽⁵⁾	6-Month	EURIBOR	2.250%	03/19/2055	127,182	(2,587)	(2,799)	1,464	0
支払	Bank of Japan Uncollateralized								
	Overnight Call Rate		0.176%	04/27/2027	¥ 3,890,000	(223)	(223)	0	(12)
受領	Bank of Japan Uncollateralized								
	Overnight Call Rate		(0.020%)	09/20/2028	¥ 67,650,000	11,796	10,210	226	0
受領	Bank of Japan Uncollateralized								
	Overnight Call Rate		0.000%	03/15/2029	75,360,000	14,770	14,026	263	0
受領	Bank of Japan Uncollateralized								
	Overnight Call Rate		0.700%	09/18/2029	22,520,000	(447)	(739)	81	0
受領	Bank of Japan Uncollateralized								
	Overnight Call Rate		0.400%	06/15/2032	3,814,400	707	718	4	0
受領	Bank of Japan Uncollateralized								
	Overnight Call Rate		1.000%	09/18/2034	11,590,000	(571)	(1,231)	1	0
受領	Bank of Japan Uncollateralized								
	Overnight Call Rate		0.500%	03/15/2042	1,855,000	1,654	1,065	0	(5)
受領	Bank of Japan Uncollateralized								
	Overnight Call Rate		0.711%	04/27/2042	945,000	642	642	0	(2)
支払	BRL-CDI-Compounded		11.157%	01/02/2025	BRL 4,400	(22)	(22)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded		11.177%	01/02/2025	2,900	(14)	(14)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded		11.367%	01/02/2025	3,600	(14)	(14)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded		12.018%	01/02/2025	9,800	(12)	(12)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded		12.098%	01/02/2025	16,300	(14)	(14)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded		12.158%	01/02/2025	8,200	(5)	(5)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded		12.163%	01/02/2025	8,000	(5)	(5)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded		12.178%	01/02/2025	16,400	(9)	(9)	0	0

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

金利スワップ(続き)

支払／ 受領	変動金利	変動金利指数	固定金利	満期日 (月／日／年)	想定元本	時価	未実現利益 ／(損失)	変動証拠金	
								資産	負債
支払		BRL-CDI-Compounded	9.874%	01/02/2026	BRL 76,500	\$ (558)	\$ (558)	\$ 0	\$ (2)
支払		BRL-CDI-Compounded	9.899%	01/02/2026	38,600	(278)	(278)	0	(1)
支払		BRL-CDI-Compounded	9.939%	01/02/2026	58,200	(409)	(409)	0	(2)
支払		BRL-CDI-Compounded	10.052%	01/02/2026	145,800	(976)	(976)	0	(5)
支払		BRL-CDI-Compounded	10.085%	01/02/2026	144,700	(954)	(954)	0	(5)
支払		BRL-CDI-Compounded	10.105%	01/02/2026	143,400	(942)	(942)	0	(5)
支払		BRL-CDI-Compounded	9.998%	01/04/2027	107,700	(1,095)	(1,095)	0	(13)
支払		BRL-CDI-Compounded	10.037%	01/04/2027	26,000	(259)	(259)	0	(3)
支払		BRL-CDI-Compounded	10.041%	01/04/2027	118,400	(1,185)	(1,185)	0	(15)
支払		BRL-CDI-Compounded	10.072%	01/04/2027	54,290	(442)	(442)	0	(7)
支払		BRL-CDI-Compounded	10.090%	01/04/2027	223,400	(2,194)	(2,194)	0	(28)
支払		BRL-CDI-Compounded	10.098%	01/04/2027	164,150	(1,319)	(1,319)	0	(21)
支払		BRL-CDI-Compounded	10.138%	01/04/2027	55,600	(535)	(535)	0	(7)
支払		BRL-CDI-Compounded	10.165%	01/04/2027	83,240	(648)	(648)	0	(11)
支払		BRL-CDI-Compounded	10.170%	01/04/2027	138,900	(1,080)	(1,080)	0	(18)
支払		BRL-CDI-Compounded	10.182%	01/04/2027	166,560	(1,286)	(1,286)	0	(22)
支払		BRL-CDI-Compounded	10.183%	01/04/2027	82,940	(640)	(640)	0	(11)
支払		BRL-CDI-Compounded	10.203%	01/04/2027	194,390	(1,487)	(1,487)	0	(25)
支払		BRL-CDI-Compounded	10.210%	01/04/2027	28,000	(213)	(213)	0	(4)
支払		BRL-CDI-Compounded	10.256%	01/04/2027	194,220	(1,448)	(1,448)	0	(25)
支払		BRL-CDI-Compounded	10.328%	01/04/2027	145,470	(1,047)	(1,047)	0	(19)
支払		BRL-CDI-Compounded	11.250%	01/04/2027	5,300	(44)	(44)	0	(1)
支払		BRL-CDI-Compounded	11.275%	01/04/2027	2,700	(22)	(22)	0	0
支払		BRL-CDI-Compounded	11.290%	01/04/2027	2,700	(22)	(22)	0	0
支払		BRL-CDI-Compounded	11.731%	01/04/2027	1,400	(7)	(7)	0	0
支払		BRL-CDI-Compounded	11.746%	01/04/2027	5,900	(31)	(31)	0	(1)
支払		BRL-CDI-Compounded	11.901%	01/04/2027	14,100	(60)	(60)	0	(2)
支払		Canadian Overnight							
		Repo Rate Average	3.750%	12/20/2025	CAD 160,300	557	3,282	0	(23)
支払		IBMEXID	8.300%	06/16/2028	MXN 19,900	(41)	(24)	0	(2)
支払		IBMEXID	8.512%	07/24/2028	224,800	(385)	(385)	0	(18)
支払		IBMEXID	8.444%	07/25/2028	418,600	(762)	(762)	0	(34)
支払		IBMEXID	8.556%	07/27/2028	MXN 635,400	(1,040)	(1,040)	0	(51)
支払		IBMEXID	8.650%	07/28/2028	97,700	(145)	(89)	0	(8)
支払		Secured Overnight							
		Financing Rate	3.088%	11/07/2024	\$ 27,500	(609)	(609)	0	0
支払		Secured Overnight							
		Financing Rate	2.910%	11/14/2024	27,400	(654)	(654)	0	0
支払		Secured Overnight							
		Financing Rate	3.750%	11/21/2024	54,600	(831)	(831)	0	0
支払		Secured Overnight							
		Financing Rate	3.650%	11/22/2024	54,500	(884)	(884)	0	0
支払		Secured Overnight							
		Financing Rate	3.650%	12/05/2024	55,600	(890)	(890)	0	0
支払		Secured Overnight							
		Financing Rate	3.750%	12/11/2024	55,600	(829)	(829)	0	0
受領		Secured Overnight							
		Financing Rate	2.500%	12/18/2024	62,500	23	2,726	0	0
受領		Secured Overnight							
		Financing Rate	2.450%	12/20/2024	428,400	11,960	11,990	3	0
受領		Secured Overnight							
		Financing Rate	2.350%	01/17/2025	214,000	6,054	6,031	0	(1)
受領		Secured Overnight							
		Financing Rate	1.300%	03/16/2025	62,600	1,124	1,124	0	0
受領		Secured Overnight							
		Financing Rate	1.300%	03/18/2025	62,600	1,115	1,115	0	0
支払		Secured Overnight							
		Financing Rate	2.688%	04/04/2025	29,800	(676)	(676)	0	0
支払		Secured Overnight							
		Financing Rate	2.690%	04/04/2025	14,800	(336)	(336)	0	0

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

金利スワップ(続き)

支払／ 受領 変動金利	変動金利指数	固定金利	満期日 (月／日／年)	想定元本	時価	未実現利益 ／(損失)	変動証拠金	
							資産	負債
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.697%	04/04/2025	\$ 59,600	\$ (1,347)	\$ (1,347)	\$ 0	\$ 0
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.781%	04/09/2025	38,800	(838)	(838)	0	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.721%	04/10/2025	29,400	(652)	(652)	0	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.790%	04/10/2025	23,300	(500)	(500)	0	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.500%	05/22/2025	2,011,060	(6,195)	(367)	0	(59)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.900%	06/06/2025	1,156,360	1,621	(64)	0	(45)
受領	Secured Overnight Financing Rate	2.000%	06/20/2025	117,800	1,792	4,205	4	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	2.620%	07/24/2025	154,200	2,968	2,968	11	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.600%	01/16/2026	167,700	9,887	7,753	24	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	2.300%	01/17/2026	120,700	5,457	5,431	17	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	0.928%	05/06/2026	25,800	1,485	1,485	5	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	0.940%	06/08/2026	35,000	1,945	1,945	7	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	0.500%	06/16/2026	251,400	15,994	12,144	52	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.030%	06/17/2026	43,000	2,294	2,294	9	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.010%	06/24/2026	39,800	2,126	2,126	8	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	2.590%	07/23/2026	109,300	3,318	3,318	26	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	2.243%	08/07/2026	52,000	1,888	1,888	0	(13)
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.250%	12/15/2026	3,300	204	275	1	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.740%	12/16/2026	15,800	789	789	5	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.380%	01/04/2027	37,200	(2,151)	(2,151)	0	(12)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.570%	01/11/2027	21,300	(1,130)	(1,130)	0	(7)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.570%	01/12/2027	13,400	(711)	383	0	(4)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.425%	01/18/2027	25,400	(1,430)	783	0	(8)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.443%	01/18/2027	27,300	(1,525)	(1,525)	0	(9)
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.350%	01/20/2027	19,000	1,101	1,101	6	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.418%	01/20/2027	12,700	(715)	(715)	0	(4)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.550%	01/20/2027	84,500	(4,492)	(4,200)	0	(26)
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.560%	02/05/2027	28,000	1,847	1,847	10	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.580%	02/16/2027	26,400	(1,714)	464	0	(9)
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.450%	02/17/2027	62,000	4,215	4,215	20	0

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

金利スワップ(続き)

支払／ 受領 変動金利	変動金利指数	固定金利	満期日 (月／日／年)	想定元本	時価	未実現利益 ／(損失)	変動証拠金	
							資産	負債
支払	Secured Overnight							
	Financing Rate	1.700%	02/17/2027	\$ 248,100	\$ (15,392)	\$ (14,459)	\$ 0	\$ (82)
受領	Secured Overnight							
	Financing Rate	1.420%	02/24/2027	46,300	3,164	3,164	15	0
支払	Secured Overnight							
	Financing Rate	1.650%	02/24/2027	154,200	(9,692)	(9,135)	0	(52)
支払	Secured Overnight							
	Financing Rate	1.620%	04/18/2027	26,900	(1,962)	(1,962)	0	(14)
支払	Secured Overnight							
	Financing Rate	1.783%	04/22/2027	20,100	(1,367)	(1,367)	0	(10)
支払	Secured Overnight							
	Financing Rate	1.788%	05/03/2027	20,600	(1,387)	(1,387)	0	(11)
支払	Secured Overnight							
	Financing Rate	1.000%	06/15/2027	51,050	(4,461)	(3,611)	0	(21)
受領	Secured Overnight							
	Financing Rate	1.000%	06/15/2027	68,850	6,015	3,720	43	0
支払	Secured Overnight							
	Financing Rate	2.850%	08/30/2027	24,600	(763)	(763)	0	(20)
支払	Secured Overnight							
	Financing Rate	3.050%	09/07/2027	12,500	(312)	(312)	0	(10)
支払	Secured Overnight							
	Financing Rate	2.955%	10/04/2027	25,100	(664)	(664)	0	(22)
受領	Secured Overnight							
	Financing Rate	3.750%	12/13/2027	25,200	420	420	25	0
支払	Secured Overnight							
	Financing Rate	2.500%	12/20/2027	259,700	(11,602)	(28,045)	0	(142)
支払	Secured Overnight							
	Financing Rate	2.490%	01/09/2028	190,500	(8,464)	1,699	0	(102)
支払	Secured Overnight							
	Financing Rate	3.800%	03/10/2028	38,100	(413)	(413)	0	(41)
支払	Secured Overnight							
	Financing Rate	1.280%	03/24/2028	73,200	(6,851)	(6,851)	0	(43)
受領	Secured Overnight							
	Financing Rate	1.235%	05/12/2028	13,100	1,314	1,314	8	0
支払	Secured Overnight							
	Financing Rate	0.500%	06/16/2028	366,282	(46,028)	9,733	0	(246)
受領	Secured Overnight							
	Financing Rate	3.250%	06/21/2028	131,000	3,498	5,062	148	0
支払	Secured Overnight							
	Financing Rate	2.700%	07/21/2028	14,100	(644)	(644)	0	(16)
支払	Secured Overnight							
	Financing Rate	2.675%	07/24/2028	14,400	(669)	(669)	0	(16)
支払	Secured Overnight							
	Financing Rate	2.468%	07/27/2028	14,200	(765)	(765)	0	(16)
支払	Secured Overnight							
	Financing Rate	3.800%	09/05/2028	67,400	(169)	(169)	0	(79)
受領	Secured Overnight							
	Financing Rate	3.510%	11/30/2028	10,070	136	136	0	(12)
受領	Secured Overnight							
	Financing Rate	3.515%	11/30/2028	15,210	203	203	0	(19)
支払	Secured Overnight							
	Financing Rate	1.500%	12/15/2028	29,662	(2,936)	(3,605)	0	(26)
受領	Secured Overnight							
	Financing Rate	1.500%	01/12/2029	14,850	1,453	1,453	13	0
支払	Secured Overnight							
	Financing Rate	1.700%	01/12/2029	54,000	(4,836)	625	0	(49)
支払	Secured Overnight							
	Financing Rate	1.518%	01/20/2029	7,600	(736)	(736)	0	(7)
支払	Secured Overnight							
	Financing Rate	1.630%	01/20/2029	10,600	(977)	(977)	0	(10)

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

金利スワップ(続き)

支払／ 受領 変動金利	変動金利指数	固定金利	満期日 (月／日／年)	想定元本	時価	未実現利益 ／(損失)	変動証拠金	
							資産	負債
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.630%	01/26/2029	\$ 12,700	\$ (1,166)	\$ (1,166)	\$ 0	\$ (12)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.618%	02/09/2029	4,800	(540)	(540)	0	(6)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.940%	02/22/2029	50,500	(192)	(192)	0	(65)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.970%	02/27/2029	17,100	(37)	(37)	0	(22)
受領 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.300%	02/28/2029	43,830	813	871	0	(43)
受領 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	02/28/2029	118,040	1,273	2,340	0	(116)
受領 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.200%	03/02/2029	57,100	1,280	1,311	0	(56)
受領 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.100%	03/05/2029	51,800	1,360	1,476	0	(51)
受領	Secured Overnight Financing Rate	4.250%	03/20/2029	22,650	(262)	466	23	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.000%	06/15/2029	6,100	(816)	(651)	0	(6)
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.000%	06/15/2029	97,910	13,075	8,707	125	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2029	59,920	(5,941)	(2,224)	0	(78)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.000%	06/19/2029	275,100	(11,146)	(42,863)	0	(288)
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2029	259,200	1,892	6,679	334	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.050%	09/08/2029	12,400	(438)	(438)	0	(17)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.100%	09/09/2029	12,400	(410)	(410)	0	(17)
受領 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2029	457,200	66	7,929	617	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	01/23/2030	14,000	1,473	1,473	17	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.870%	01/23/2030	14,000	1,389	1,389	17	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.470%	02/22/2030	39,200	(1,076)	(1,076)	0	(50)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.340%	02/23/2030	32,800	(1,133)	(1,133)	0	(42)
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.610%	02/28/2030	14,100	1,746	1,746	17	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.525%	03/02/2030	14,000	(335)	(335)	0	(18)
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.430%	03/17/2030	31,300	4,112	4,112	36	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.250%	06/17/2030	9,500	1,359	1,164	11	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.000%	06/21/2030	339,400	16,085	16,065	389	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	06/22/2030	98,200	(1,983)	(1,983)	0	(114)
受領	Secured Overnight Financing Rate	0.678%	07/29/2030	12,400	2,129	2,129	14	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	0.674%	08/05/2030	12,000	2,223	2,223	13	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.800%	08/22/2030	8,900	(11)	(11)	0	(10)

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

金利スワップ(続き)

支払／ 受領	変動金利 変動金利指数	固定金利	満期日 (月／日／年)	想定元本	時価	未実現利益 ／(損失)	変動証拠金	
							資産	負債
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.000%	12/16/2030	\$ 7,588	\$ 1,279	\$ 1,226	\$ 9	\$ 0
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/20/2030	1,195,800	36,435	27,324	1,331	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	4.250%	03/20/2031	12,680	(256)	304	16	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.328%	04/30/2031	7,370	210	210	0	(9)
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.431%	04/30/2031	12,390	273	273	0	(15)
支払	Secured Overnight Financing Rate	0.750%	06/16/2031	13,609	(2,666)	(1,414)	0	(15)
受領	Secured Overnight Financing Rate	0.750%	06/16/2031	335,400	65,564	38,997	370	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2031	671,400	4,552	(3,432)	861	0
受領 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.300%	06/30/2031	22,890	608	606	0	(28)
受領 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.350%	06/30/2031	58,100	1,377	1,580	0	(71)
受領 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.300%	07/02/2031	164,600	4,370	5,950	0	(200)
受領 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.100%	07/05/2031	33,200	1,265	1,281	0	(40)
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.450%	07/16/2031	23,600	3,569	3,569	26	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.370%	07/19/2031	10,500	1,639	1,639	12	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.360%	07/20/2031	15,700	2,459	2,459	17	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.405%	09/07/2031	25,500	4,201	4,201	28	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.500%	10/05/2031	15,500	(2,439)	(2,439)	0	(17)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.535%	10/15/2031	15,400	(2,383)	(2,383)	0	(17)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.535%	10/22/2031	10,300	(1,590)	(1,590)	0	(11)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.545%	10/26/2031	10,300	(1,582)	(1,582)	0	(11)
受領 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2031	363,770	(14)	4,635	492	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.735%	01/12/2032	10,100	(1,442)	(1,442)	0	(11)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.655%	01/24/2032	12,700	(1,874)	(1,874)	0	(14)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.768%	02/02/2032	9,600	(1,468)	(1,468)	0	(11)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.650%	02/08/2032	16,100	(2,591)	(2,591)	0	(19)
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.000%	02/18/2032	23,000	(3,159)	(3,159)	0	(25)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.730%	02/24/2032	15,200	(2,342)	(2,342)	0	(18)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.765%	03/16/2032	5,300	(797)	(797)	0	(6)
受領	Secured Overnight Financing Rate	2.385%	06/08/2032	10,400	1,065	1,065	12	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.250%	06/15/2032	55,640	(10,103)	(1,018)	0	(59)

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

金利スワップ(続き)

支払／ 受領 変動金利	変動金利指数	固定金利	満期日 (月／日／年)	想定元本	時価	未実現利益 ／(損失)	変動証拠金	
							資産	負債
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.250%	06/15/2032	\$ 45,970	\$ 8,323	\$ 6,567	\$ 48	\$ 0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2032	78,300	(11,462)	(7,187)	0	(85)
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.500%	06/21/2032	12,800	2,160	1,736	13	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.050%	09/06/2032	18,800	(973)	(973)	0	(20)
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.610%	12/12/2032	10,100	264	264	10	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.350%	12/14/2032	5,000	232	232	5	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.400%	02/23/2033	31,600	(1,246)	(1,246)	0	(28)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.430%	02/27/2033	21,500	(794)	(794)	0	(19)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.370%	03/01/2033	20,800	(862)	(862)	0	(18)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.405%	03/01/2033	20,300	(786)	(786)	0	(18)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.300%	03/06/2033	20,200	(943)	(943)	0	(18)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.450%	03/07/2033	38,300	(1,339)	(1,339)	0	(34)
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	05/22/2033	911,110	25,241	16,477	774	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.700%	06/06/2033	529,370	6,143	10,435	455	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.300%	06/14/2033	77,300	(3,252)	(3,252)	0	(64)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.000%	06/21/2033	230	(15)	(14)	0	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.000%	06/21/2033	366,140	23,741	22,209	296	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	06/21/2033	65,300	(1,721)	(1,721)	0	(55)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.650%	07/10/2033	37,000	(517)	(517)	0	(32)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	07/12/2033	31,800	(197)	(197)	0	(27)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.730%	08/03/2033	10,600	(71)	(71)	0	(9)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.735%	08/07/2033	12,100	(75)	(75)	0	(10)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.760%	08/23/2033	35,500	(127)	(127)	0	(31)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.800%	08/30/2033	17,800	(4)	(4)	0	(16)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.900%	08/30/2033	35,900	267	267	0	(32)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.030%	10/04/2033	33,900	633	633	0	(31)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.175%	10/10/2033	16,300	487	487	0	(15)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.150%	10/12/2033	16,300	458	458	0	(15)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.200%	10/18/2033	14,000	448	448	0	(13)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.220%	10/20/2033	16,400	551	551	0	(15)

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

金利スワップ(続き)

支払／ 受領	変動金利 変動金利指数	固定金利	満期日 (月／日／年)	想定元本	時価	未実現利益 ／(損失)	変動証拠金	
							資産	負債
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.230%	10/23/2033	\$ 8,800	\$ 303	\$ 303	\$ 0	\$ (8)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.255%	10/23/2033	8,800	320	320	0	(8)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.393%	10/25/2033	8,200	384	384	0	(8)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.450%	10/31/2033	10,200	439	439	0	(9)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.435%	11/01/2033	8,600	359	359	0	(8)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.450%	11/01/2033	16,900	727	727	0	(16)
受領	Secured Overnight Financing Rate	4.250%	11/22/2033	16,800	(446)	(446)	16	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	4.030%	12/15/2033	16,700	(142)	(142)	17	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.950%	12/19/2033	17,600	(32)	(32)	17	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/20/2033	35,610	(1,307)	435	0	(34)
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/20/2033	131,800	4,926	2,448	141	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.842%	12/26/2033	8,900	64	64	9	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.854%	12/29/2033	16,600	100	100	17	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	01/02/2034	8,300	122	122	8	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.810%	01/02/2034	8,300	80	80	8	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.684%	01/03/2034	8,300	169	169	8	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.648%	01/08/2034	16,700	386	386	17	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.670%	01/08/2034	18,000	382	382	18	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.594%	01/09/2034	16,800	467	467	17	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.600%	01/17/2034	19,400	523	523	20	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.735%	01/23/2034	8,700	(132)	(132)	0	(9)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.738%	01/23/2034	5,200	(78)	(78)	0	(5)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.655%	01/24/2034	9,800	(215)	(215)	0	(10)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.665%	01/24/2034	17,200	(363)	(363)	0	(18)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.685%	01/24/2034	17,300	(336)	(336)	0	(18)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.620%	01/31/2034	9,100	(224)	(224)	0	(9)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.725%	02/07/2034	8,300	(128)	(128)	0	(9)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.783%	02/07/2034	7,000	(73)	(73)	0	(7)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.860%	02/21/2034	33,800	(114)	(114)	0	(37)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.650%	03/05/2034	18,200	(377)	(377)	0	(20)

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

金利スワップ(続き)

支払／ 受領	変動金利 変動金利指数	固定金利	満期日 (月／日／年)	想定元本	時価	未実現利益 ／(損失)	変動証拠金	
							資産	負債
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.700%	03/05/2034	\$ 9,400	\$ (155)	\$ (155)	\$ 0	\$ (10)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.710%	03/05/2034	18,100	(282)	(282)	0	(20)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.900%	04/10/2034	16,800	33	33	0	(20)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.900%	04/15/2034	8,700	19	19	0	(10)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.950%	04/16/2034	18,000	116	116	0	(22)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.080%	04/17/2034	16,700	292	292	0	(20)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.085%	04/22/2034	16,700	303	303	0	(20)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.150%	04/22/2034	40,100	947	947	0	(49)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.078%	04/29/2034	17,400	310	310	0	(21)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.090%	04/30/2034	17,500	330	330	0	(22)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.130%	05/03/2034	16,300	364	364	0	(20)
受領	Secured Overnight Financing Rate	4.080%	06/05/2034	18,700	(363)	(363)	25	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2034	74,070	(584)	1,494	0	(93)
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.994%	07/02/2034	23,900	(317)	(317)	33	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	4.060%	07/02/2034	16,800	(316)	(316)	23	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.880%	07/10/2034	77,800	(313)	(313)	106	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.850%	08/05/2034	29,500	(77)	(77)	42	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.715%	08/07/2034	34,430	296	349	49	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.555%	08/28/2034	40,200	845	845	0	(58)
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.565%	08/28/2034	20,900	422	422	0	(30)
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.599%	08/28/2034	40,200	698	698	0	(58)
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.605%	08/28/2034	16,100	271	271	0	(23)
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.611%	08/28/2034	80,400	1,315	1,315	0	(116)
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.643%	08/28/2034	40,200	550	550	0	(58)
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.514%	09/04/2034	15,800	381	381	0	(23)
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.525%	09/04/2034	19,400	451	451	0	(28)
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.410%	09/05/2034	17,800	583	583	0	(26)
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.240%	09/16/2034	8,900	413	413	0	(13)
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.278%	09/16/2034	35,400	1,533	1,533	0	(51)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.385%	10/17/2034	19,000	(632)	(632)	29	0

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

金利スワップ(続き)

支払／ 受領 変動金利	変動金利指数	固定金利	満期日 (月／日／年)	想定元本	時価	未実現利益 ／(損失)	変動証拠金	
							資産	負債
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.395%	10/17/2034	\$ 40,700	\$ (1,319)	\$ (1,319)	\$ 61	\$ 0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.400%	10/17/2034	16,400	(525)	(525)	25	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.446%	10/23/2034	20,000	(560)	(560)	30	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.495%	10/30/2034	31,000	(734)	(734)	48	0
支払 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2034	1,560	(2)	(7)	0	(3)
受領	Secured Overnight Financing Rate	2.500%	06/20/2048	7,900	1,866	2,961	0	(3)
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.910%	10/17/2049	11,400	3,883	3,888	0	(8)
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.895%	10/18/2049	11,400	3,909	3,874	0	(9)
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.368%	11/15/2049	3,710	234	234	2	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.464%	11/15/2049	4,900	232	232	3	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	3.527%	11/15/2049	2,030	75	75	1	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	2.000%	01/15/2050	8,800	2,840	3,034	0	(7)
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.625%	01/16/2050	22,500	8,643	1,658	0	(18)
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	01/22/2050	47,500	17,250	15,493	0	(37)
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.625%	02/03/2050	42,500	16,845	14,021	0	(34)
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.875%	02/07/2050	2,700	959	939	0	(2)
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.500%	06/17/2050	1,200	493	615	0	(1)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.215%	10/13/2050	14,900	(6,863)	(6,863)	13	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.144%	11/04/2050	9,000	(4,305)	(4,305)	8	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.250%	12/16/2050	128,700	58,693	45,515	0	(114)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.485%	01/13/2051	13,900	(5,758)	(5,758)	12	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.595%	01/13/2051	14,700	(5,818)	(5,818)	13	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.523%	01/19/2051	8,900	(3,626)	(3,626)	8	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.550%	01/21/2051	10,400	(4,188)	(4,188)	9	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.590%	02/09/2051	98,800	(40,317)	(40,317)	86	0
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.250%	06/16/2051	386,100	177,277	111,820	0	(455)
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.945%	06/23/2051	22,200	7,570	7,570	0	(20)
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.785%	08/12/2051	13,100	4,951	4,951	0	(12)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.815%	01/24/2052	2,500	(908)	(908)	2	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.867%	01/26/2052	2,500	(886)	(886)	2	0

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

金利スワップ(続き)

支払／ 受領 変動金利	変動金利指数	固定金利	満期日 (月／日／年)	想定元本	時価	未実現利益 ／ (損失)	変動証拠金	
							資産	負債
受領	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2052	\$ 96,100	\$ 33,227	\$ 24,167	\$ 0	\$ (128)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.080%	02/23/2053	11,200	(1,343)	(1,343)	16	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.370%	07/12/2053	22,400	(1,326)	(1,326)	33	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.550%	07/21/2053	3,600	(736)	(736)	5	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.537%	07/24/2053	3,600	(743)	(743)	5	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.830%	10/12/2053	5,100	140	140	8	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.880%	10/16/2053	5,100	185	185	8	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.870%	10/17/2053	5,500	190	190	8	0
受領 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.300%	11/15/2053	7,960	512	556	8	0
受領 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.400%	11/15/2053	30,800	1,442	1,894	30	0
受領 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.300%	12/02/2053	40,700	2,616	3,428	40	0
受領 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.200%	12/05/2053	13,700	1,120	1,267	14	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.555%	03/05/2054	7,400	(228)	(228)	11	0
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.000%	09/18/2029	GBP 699,600	(4,119)	(15,763)	0	(3,744)
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.320%	10/20/2033	7,300	210	211	0	(48)
受領	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.700%	03/28/2034	7,300	310	309	46	0
受領	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.750%	09/18/2034	72,700	2,185	3,340	468	0
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	1.096%	02/14/2052	5,500	(3,657)	(3,657)	0	(21)
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	1.060%	02/21/2052	2,500	(1,680)	(1,680)	0	(10)
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	1.101%	02/21/2052	2,500	(1,658)	(1,658)	0	(10)
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	1.175%	02/28/2052	5,200	(3,360)	(3,360)	0	(20)
受領	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.750%	09/18/2054	4,100	309	393	27	0
受領	UK Retail Price Index	0.000%	09/15/2031	34,900	(5,393)	(5,214)	230	0
受領	UK Retail Price Index	0.000%	10/15/2031	46,300	(6,309)	(6,249)	312	0
受領	UK Retail Price Index	0.000%	11/15/2031	23,300	(2,782)	(2,530)	160	0
スワップ契約合計					\$396,021	\$ 251,260	\$ 11,957	\$ (11,927)
					\$420,507	\$262,089	\$ 11,995	\$ (12,793)

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

金融デリバティブ商品：上場金融デリバティブ商品または集中清算の対象となる金融デリバティブ商品の概要

以下は、2024年10月31日現在の上場金融デリバティブ商品または集中清算の対象となる金融デリバティブ商品の時価および変動証拠金の概要である。

(q) 2024年10月31日現在、時価総額307,261米ドルの組入証券および21,714米ドルの現金が、上場金融デリバティブ商品および集中清算の対象となる金融デリバティブ商品の担保となっている。マスター相殺契約に関する追加情報については、財務書類に対する注記の注8「マスター相殺契約」を参照のこと。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	変動証拠金			合計	変動証拠金			合計
	時価	資産			時価	負債		
	購入 オプション	先物	スワップ契約		売却オ プション	先物	スワップ契約	
上場金融デリバティブ商品または 集中清算の対象となる 金融デリバティブ商品合計	\$ 1	\$ 507	\$ 11,995	\$ 12,503	\$ (477)	\$ (4,612)	\$ (12,793)	\$ (17,882)

- (1) ファンドがプロテクションの売り手であり、特定のスワップ契約の条項で定義されたように信用事由が起った場合、ファンドは(i)スワップの想定元本に等しい金額をプロテクションの買い手に対し支払い、参照債務もしくは参照指数を構成する原証券を受領するか、または(ii)スワップの想定元本額から参照債務または参照指数を構成する原証券の回復額を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは証券の形態で支払う。
- (2) 絶対値で表され、期末時点の社債、米国地方債またはノンプリン債に対するクレジット・デフォルト・スワップ契約の時価の決定に使用されるインプライド・クレジット・スプレッドは、支払い／パフォーマンス・リスクの現状を知る上での指標の役割を果たし、クレジット・デリバティブに対する債務不履行の可能性もしくはリスクを表す。特定のレファレンス・エンティティのインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの購入／売却費用を反映し、契約締結時に要求される前払金を含むことがある。クレジット・スプレッドの拡大は、レファレンス・エンティティの信用の健全性の悪化、および契約の条項で定義されたように債務不履行のリスクもしくはその他の信用事由が発生する可能性の増大を表す。
- (3) 特定のスワップ契約の条項で定義されたように信用事由が起った場合、ファンドが信用プロテクションの売り手として支払うこと、または信用プロテクションの買い手として受領することが要求される最大見込額。
- (4) かかるクレジット・デフォルト・スワップ契約にとって、価格および最終額は、支払い／パフォーマンス・リスクの現状を知る上での指標の役割を果たし、クレジット・デリバティブにとっての期待負債(または期待収益)は、期末現在クローズした／売却されたスワップ契約の想定元本である可能性を表す。当該スワップの想定元本と比較した場合の絶対値における時価の増加は、参照先の信用の健全性の悪化、および契約の条項で定義されたように債務不履行のリスクもしくはその他の信用事由が発生する可能性の増大を表す。
- (5) かかる商品は、先日付スタートを有する。追加情報については、財務書類に対する注記の注2「証券取引および投資収益」を参照のこと。

(r) 金融デリバティブ商品：店頭取引金融デリバティブ商品

為替予約契約：

相手方	決済月 (月／年)	通貨引渡額		通貨受取額	未実現利益／(損失)	
					資産	負債
AZD	11/2024	NZD	48,699	\$ 29,141	\$ 158	\$ 0
AZD	11/2024	\$	83,131	AUD 125,841	0	(705)
AZD	12/2024	AUD	125,841	\$ 83,156	705	0
AZD	12/2024	CNH	17,047	2,404	5	0
AZD	12/2024	\$	29,146	NZD 48,699	0	(157)
BOA	11/2024	AUD	4,158	\$ 2,766	42	0
BOA	11/2024	EUR	6,646	7,337	122	0
BOA	11/2024	GBP	16,274	21,530	608	0
BOA	11/2024	IDR 18,310,800		1,166	0	(1)
BOA	11/2024	\$	13,082	CNH 93,161	3	0
BOA	11/2024		284	CNY 2,007	0	(2)
BOA	11/2024		4,047	EUR 3,736	9	0
BOA	11/2024		10,838	GBP 8,309	0	(155)
BOA	11/2024		1,200	IDR 18,310,800	0	(33)
BOA	11/2024		12	187,859	0	0
BOA	11/2024		901	TRY 33,547	70	0
BOA	12/2024	CNH	92,985	\$ 13,082	0	(3)
BOA	12/2024	PEN	3,340	880	0	(7)
BOA	12/2024	SGD	88	67	0	0
BOA	12/2024	\$	547	PLN 2,177	0	(5)
BOA	02/2025		4,733	MXN 86,382	0	(489)
BOA	05/2025		1,102	TRY 48,858	82	0
BPS	11/2024	CAD	13,001	\$ 9,359	32	0

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

為替予約契約(続き) :

相手方	決済月 (月/年)	通貨引渡額		通貨受取額	未実現利益/(損失)	
					資産	負債
BPS	11/2024	CAD	100,010	\$ 71,891	\$ 145	\$ 0
BPS	11/2024	CNH	274,535	38,034	0	(526)
BPS	11/2024	EUR	742,701	830,953	24,639	0
BPS	11/2024	GBP	7,557	9,876	161	0
BPS	11/2024	IDR	640,401	41	0	0
BPS	11/2024	JPY	21,066,762	137,793	0	(526)
BPS	11/2024	KRW	11,159,263	8,171	70	0
BPS	11/2024		13,733,565	10,135	162	0
BPS	11/2024	NZD	541	340	18	0
BPS	11/2024	TWD	668,682	21,010	58	0
BPS	11/2024	\$	86,457	CAD 120,106	0	(295)
BPS	11/2024		13,160	CNH 93,546	0	(21)
BPS	11/2024		11,113	EUR 10,258	24	0
BPS	11/2024		649,027	GBP 499,641	0	(6,663)
BPS	11/2024		6,143	IDR 95,128,345	0	(89)
BPS	11/2024		4,350	PLN 16,678	0	(189)
BPS	11/2024		2,867	TRY 112,072	388	0
BPS	11/2024		14,613	TWD 467,923	49	0
BPS	12/2024	CAD	120,001	\$ 86,457	292	0
BPS	12/2024	CNH	109,578	15,444	25	0
BPS	12/2024	GBP	499,641	649,001	6,669	0
BPS	12/2024	MXN	328,830	16,318	13	0
BPS	12/2024	PEN	3,878	1,022	0	(8)
BPS	12/2024	\$	13,576	INR 1,143,197	4	0
BPS	12/2024		137,793	JPY 20,990,736	524	0
BPS	12/2024		8,202	PLN 33,044	28	0
BPS	12/2024		5,426	21,600	0	(45)
BPS	12/2024		0	THB 7	0	0
BPS	12/2024	ZAR	9,914	\$ 559	0	0
BPS	01/2025	TWD	463,971	14,613	0	(46)
BPS	02/2025	MXN	894,803	44,179	277	0
BPS	05/2029	KWD	3,636	12,500	299	0
BPS	05/2029		1,155	3,970	95	0
BPS	07/2029		637	2,190	54	0
BRC	11/2024	AUD	3,365	2,262	58	0
BRC	11/2024	BRL	96,731	16,742	31	0
BRC	11/2024	CHF	56	66	2	0
BRC	11/2024	EUR	162,645	181,822	5,246	0
BRC	11/2024	GBP	70,988	92,054	789	0
BRC	11/2024	IDR	94,729,697	6,057	22	0
BRC	11/2024	KRW	2,616,328	1,910	10	0
BRC	11/2024	SEK	9,502	941	53	0
BRC	11/2024	TRY	303	8	0	(1)
BRC	11/2024		80,931	2,178	0	(177)
BRC	11/2024		168	5	0	0
BRC	11/2024	TWD	1,541	48	0	0
BRC	11/2024	\$	1,232	AUD 1,839	0	(27)
BRC	11/2024		17,543	BRL 96,731	0	(833)
BRC	11/2024		15	CHF 13	0	0
BRC	11/2024		4,805	GBP 3,702	0	(45)
BRC	11/2024		8,096	IDR126,905,599	0	(11)
BRC	11/2024		9,693	NZD 15,341	0	(563)
BRC	11/2024		4	PLN 15	0	0
BRC	11/2024		3,272	TRY 129,100	479	0
BRC	11/2024		417	15,071	14	0
BRC	11/2024		6,741	246,017	263	0
BRC	11/2024		8,218	291,085	176	0
BRC	12/2024	CHF	13	\$ 15	0	0
BRC	12/2024	PEN	31,492	8,361	0	(1)
BRC	12/2024	TRY	122,844	3,274	0	(165)
BRC	12/2024	\$	3,714	JPY 563,718	0	0

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

為替予約契約(続き) :

相手方	決済月 (月/年)	通貨引渡額		通貨受取額		未実現利益/(損失)	
						資産	負債
BRC	12/2024	\$	3,084	PLN	12,192	\$ 0	\$ (46)
BRC	12/2024		6,045	TRY	228,753	427	0
BRC	12/2024		8,328		313,737	464	0
BRC	12/2024		5,390		202,376	234	0
BRC	12/2024	ZAR	590	\$	34	0	0
BRC	01/2025	PEN	5,382		1,442	14	0
BRC	01/2025	\$	6,057	IDR	95,011,342	0	(29)
BRC	01/2025		150	TRY	5,653	1	0
BRC	01/2025		7,216		272,222	208	0
BRC	01/2025		9,329		345,452	31	0
BRC	01/2025		11,725		441,788	26	0
BRC	01/2025		324		12,207	10	0
BRC	01/2025		6,961		262,439	180	0
BRC	02/2025		4,706	MXN	85,347	0	(517)
BRC	02/2025		1,733	TRY	70,099	124	0
BSS	11/2024	PEN	10,588	\$	2,837	24	0
BSS	11/2024		7,901		2,093	0	(6)
BSS	11/2024	\$	2,101	PEN	7,901	0	(2)
BSS	11/2024		3,424		12,855	0	(9)
BSS	12/2024	PEN	13,220	\$	3,484	0	(27)
BSS	02/2025		12,866		3,424	9	0
BSS	02/2025		20,097		5,347	12	0
BSS	04/2025		7,911		2,101	2	0
BSS	04/2025		7,807		2,075	3	0
BSS	04/2025		6,353		1,704	18	0
BSS	04/2025		5,394		1,430	0	(1)
BSS	06/2025		6,971		1,861	12	0
BSS	07/2025		12,154		3,273	51	0
CBK	11/2024	BRL	530,830		91,872	172	0
CBK	11/2024	CNH	211,031		29,365	0	(275)
CBK	11/2024	CNY	2,808		394	0	0
CBK	11/2024	EUR	48,767		54,238	1,294	0
CBK	11/2024	IDR	18,310,800		1,181	14	0
CBK	11/2024	KRW	34,520,840		25,951	924	0
CBK	11/2024		17,817,283		13,151	212	0
CBK	11/2024	PEN	2,265		607	5	0
CBK	11/2024		10,635		2,800	0	(25)
CBK	11/2024		6,614		1,766	10	0
CBK	11/2024		13,089		3,464	0	(12)
CBK	11/2024		9,280		2,465	0	0
CBK	11/2024	TWD	1,732,664		54,416	125	0
CBK	11/2024	\$	96,969	BRL	530,830	0	(5,268)
CBK	11/2024		1,397	CAD	1,924	0	(17)
CBK	11/2024		13,317	CNH	94,899	12	0
CBK	11/2024		15	CNY	102	0	0
CBK	11/2024		1,054,696	EUR	976,339	5,267	0
CBK	11/2024		7,315	GBP	5,623	0	(86)
CBK	11/2024		2,170	IDR	34,044,344	0	(1)
CBK	11/2024		9,144		142,600,452	0	(68)
CBK	11/2024		1,166		18,310,800	1	0
CBK	11/2024		3,508		55,138,517	4	0
CBK	11/2024		14,618	KRW	20,030,389	0	(96)
CBK	11/2024		4,330	PEN	16,264	0	(10)
CBK	11/2024		21,799	TWD	697,134	45	0
CBK	12/2024	CNH	94,718	\$	13,317	0	(11)
CBK	12/2024	COP	21,213,817		5,002	224	0
CBK	12/2024	EUR	965,947		1,044,665	0	(5,254)
CBK	12/2024	ILS	27,038		7,185	0	(52)
CBK	12/2024	MXN	252,823		13,002	482	0
CBK	12/2024	PEN	48,510		12,841	0	(39)
CBK	12/2024	SGD	931		705	0	0

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

為替予約契約(続き) :

相手方	決済月 (月/年)	通貨引渡額	通貨受取額	未実現利益/(損失)	
				資産	負債
CBK	12/2024	\$ 394	CNY 2,797	\$ 0	\$ 0
CBK	12/2024	25,334	INR 2,133,910	14	0
CBK	12/2024	6,660	PLN 26,284	0	(112)
CBK	12/2024	ZAR 231,014	\$ 13,142	125	0
CBK	01/2025	KRW 19,955,628	14,618	94	0
CBK	01/2025	PEN 9,762	2,617	26	0
CBK	01/2025	16,273	4,330	10	0
CBK	01/2025	21,928	5,829	7	0
CBK	01/2025	TWD 691,351	21,799	0	(44)
CBK	01/2025	\$ 4,496	MXN 81,891	0	(470)
CBK	02/2025	PEN 10,565	\$ 2,825	21	0
CBK	02/2025	8,544	2,256	0	(12)
CBK	03/2025	42,911	11,442	52	0
CBK	04/2025	6,075	1,633	21	0
CBK	07/2025	8,118	2,190	37	0
CBK	09/2025	ILS 21,375	5,734	0	(29)
DUB	11/2024	KRW 12,109,220	8,886	92	0
DUB	11/2024	9,235,574	6,783	78	0
DUB	11/2024	PEN 10,502	2,816	26	0
DUB	11/2024	\$ 2,782	PEN 10,502	8	0
DUB	11/2024	5,384	PLN 20,653	0	(231)
DUB	11/2024	3,562	TRY 132,564	269	0
DUB	12/2024	5,075	PLN 20,257	0	(29)
DUB	12/2024	3,928	15,504	0	(66)
DUB	02/2025	MXN 34,028	\$ 1,880	210	0
DUB	02/2025	85,301	4,706	519	0
DUB	02/2025	85,287	4,699	518	0
DUB	02/2025	\$ 4,699	MXN 85,482	0	(508)
DUB	02/2025	1,880	34,020	0	(211)
DUB	03/2025	1,862	TRY 88,642	401	0
FAR	11/2024	265,896	JPY 38,128,329	0	(15,554)
FAR	11/2024	22,741	NZD 36,175	0	(1,212)
GLM	11/2024	BRL 708,712	\$ 124,091	1,662	0
GLM	11/2024	IDR 65,582,240	4,190	12	0
GLM	11/2024	JPY 8,145,412	53,259	0	(222)
GLM	11/2024	MXN 91,561	4,582	32	0
GLM	11/2024	PEN 2,610	691	0	(2)
GLM	11/2024	TWD 32,597	1,015	0	(6)
GLM	11/2024	\$ 122,870	BRL 708,712	0	(441)
GLM	11/2024	10,504	KRW 14,487,483	0	0
GLM	11/2024	696	PEN 2,610	0	(2)
GLM	12/2024	53,259	JPY 8,115,960	221	0
GLM	01/2025	KRW 14,433,390	\$ 10,504	0	(2)
GLM	01/2025	PEN 2,611	696	2	0
GLM	01/2025	\$ 4,190	IDR 65,772,886	0	(17)
GLM	02/2025	MXN 405,161	\$ 19,900	15	0
GLM	02/2025	\$ 124,091	BRL 716,901	0	(1,687)
GLM	04/2025	PEN 10,246	\$ 2,717	0	(2)
JPM	11/2024	CNH 16,976	2,401	17	0
JPM	11/2024	CNY 1,236	173	0	(1)
JPM	11/2024	276,780	18	0	0
JPM	11/2024	NOK 4,498	425	17	0
JPM	11/2024	TRY 36,360	982	0	(76)
JPM	11/2024	33,548	901	0	(70)
JPM	11/2024	TWD 220,997	6,801	0	(124)
JPM	11/2024	\$ 274	CNY 1,933	0	(2)
JPM	11/2024	4,497	TRY 166,484	349	0
JPM	11/2024	2,908	106,527	199	0
JPM	11/2024	2,000	78,918	293	0
JPM	11/2024	4,240	157,171	330	0

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

為替予約契約(続き) :

相手方	決済月 (月／年)	未実現利益／（損失）							
		通貨引渡額	通貨受取額	資産	負債				
JPM	11/2024	\$	8,416	TRY	317,350	\$	639	\$	0
JPM	12/2024	MXN	36,548	\$	1,869		59		0
JPM	12/2024	PEN	1,459		384		0		(3)
JPM	12/2024	\$	173	CNY	1,231		0		0
JPM	12/2024		18,305		1,541,546		6		0
JPM	12/2024		3,401	PLN	13,562		0		(23)
JPM	12/2024		10,469	TRY	395,150		617		0
JPM	12/2024		8,870		334,692		540		0
JPM	12/2024		8,897		335,405		582		0
JPM	12/2024		5,457		205,645		264		0
JPM	02/2025	TRY	57,839	\$	1,410		0		(119)
JPM	02/2025	\$	3,987	TRY	160,603		267		0
JPM	03/2025		1,616		78,317		385		0
JPM	05/2025	TRY	48,859	\$	1,102		0		(82)
JPM	05/2025	\$	766	TRY	33,522		48		0
JPM	05/2025		8,822		385,861		583		0
JPM	05/2025		1,889		83,970		146		0
JPM	05/2025		9,849		433,187		670		0
MBC	11/2024	AUD	4,004	\$	2,695		72		0
MBC	11/2024	CAD	128,200		95,491		3,522		0
MBC	11/2024	CNH	34,979		4,923		10		0
MBC	11/2024	EUR	27,754		30,967		836		0
MBC	11/2024	GBP	486,807		648,599		22,736		0
MBC	11/2024	KRW	29,846,322		22,168		501		0
MBC	11/2024		17,132,293		12,568		127		0
MBC	11/2024	NOK	178		17		1		0
MBC	11/2024	SGD	26,725		20,838		636		0
MBC	11/2024	TWD	355,379		11,093		0		(42)
MBC	11/2024	\$	11,477	CAD	15,866		0		(95)
MBC	11/2024		5,452	EUR	5,047		28		0
MBC	11/2024		82,033	GBP	63,189		0		(794)
MBC	11/2024		4,288	JPY	636,300		0		(110)
MBC	11/2024		262	NOK	2,866		0		(2)
MBC	11/2024		12,969	PLN	49,980		0		(499)
MBC	11/2024		6,984	SGD	9,080		0		(120)
MBC	12/2024	CAD	12,972	\$	9,349		35		0
MBC	12/2024	MXN	43,600		2,205		46		0
MBC	12/2024	NOK	2,866		262		2		0
MBC	12/2024	SGD	3,259		2,464		0		(3)
MBC	12/2024	\$	80,293	GBP	61,891		0		(727)
MBC	12/2024		6,580	INR	554,055		1		0
MBC	12/2024		827	PLN	3,319		0		0
MBC	12/2024		4,346		17,084		0		(90)
MBC	02/2025		4,731	MXN	85,811		0		(520)
MYI	11/2024	CNH	49,006	\$	6,927		44		0
MYI	11/2024	TWD	229,168		7,290		110		0
MYI	11/2024	\$	1,530	GBP	1,162		0		(36)
MYI	11/2024		3,926	IDR	61,758,389		7		0
MYI	12/2024	CNH	4,186	\$	589		0		0
MYI	12/2024	MXN	29,472		1,466		6		0
MYI	12/2024	\$	804	MXN	15,774		0		(23)
MYI	12/2024	ZAR	736,952	\$	41,749		224		0
MYI	01/2025	MXN	81,922		4,496		468		0
MYI	01/2025	PEN	11,542		3,074		10		0
MYI	02/2025	MXN	85,829		4,731		519		0
MYI	02/2025		86,401		4,733		488		0
RBC	11/2024	\$	1,311	CAD	1,807		0		(14)
RBC	12/2024	MXN	97,018	\$	4,883		78		0
RBC	12/2024	\$	2,886	JPY	437,970		0		0
SCX	11/2024	CNH	150,957	\$	20,840		0		(362)

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

為替予約契約(続き) :

相手方	決済月 (月/年)	通貨引渡額		通貨受取額	未実現利益/(損失)	
					資産	負債
SCX	11/2024	EUR	6,867	\$ 7,427	\$ 0	\$ (28)
SCX	11/2024	NZD	2,276	1,364	9	0
SCX	11/2024	PEN	3,176	850	7	0
SCX	11/2024		23,947	6,367	6	0
SCX	11/2024	PLN	56,576	14,056	0	(59)
SCX	11/2024	TWD	181,902	5,662	0	(37)
SCX	11/2024	\$	69,742	CHF 60,467	186	0
SCX	11/2024	\$	7,250	IDR112,559,050	0	(86)
SCX	11/2024		12,581	SGD 16,624	0	(14)
SCX	12/2024	CHF	60,278	\$ 69,742	0	(187)
SCX	12/2024	SGD	16,602	12,581	15	0
SCX	12/2024	THB	9,102	274	3	0
SCX	12/2024	\$	7,436	EUR 6,867	28	0
SCX	12/2024		38,875	INR 3,273,448	9	0
SCX	12/2024		2,836	JPY 430,496	0	0
SCX	12/2024		1,364	NZD 2,276	0	(9)
SCX	12/2024		14,056	PLN 56,633	57	0
SCX	03/2025	PEN	21,394	\$ 5,727	50	0
SCX	04/2025		3,569	950	3	0
SOG	12/2024	PLN	26	7	0	0
SOG	12/2024	\$	7,180	PLN 28,783	0	(7)
SOG	12/2024		5,000	19,940	0	(33)
SSB	11/2024		1,104	CAD 1,506	0	(24)
SSB	12/2024	MXN	32,040	\$ 1,672	85	0
SSB	04/2025	PEN	5,799	1,537	0	(2)
TOR	11/2024	AUD	116,153	79,721	3,641	0
TOR	11/2024	\$	4	NOK 40	0	0
TOR	11/2024		892	SEK 9,512	0	(3)
TOR	12/2024	NOK	40	\$ 4	0	0
TOR	12/2024	SEK	9,498	892	3	0
UAG	11/2024	CHF	60,425	71,504	1,624	0
UAG	11/2024	JPY	8,113,631	52,965	0	(307)
UAG	11/2024	TWD	99,102	3,150	44	0
UAG	11/2024	\$	160	NOK 1,752	0	(1)
UAG	11/2024		346	PLN 1,322	0	(16)
UAG	11/2024		3,161	TRY 117,047	246	0
UAG	11/2024		770	TWD 24,299	0	(9)
UAG	12/2024	MXN	323	\$ 16	1	0
UAG	12/2024	NOK	1,751	160	1	0
UAG	12/2024	\$	52,965	JPY 8,084,362	306	0
UAG	12/2024		4,303	PLN 16,919	0	(88)
UAG	12/2024	ZAR	728	\$ 41	0	0
UAG	02/2025	\$	1,084	TRY 43,501	68	0
UAG	02/2025		1,410	57,511	111	0
UAG	02/2025		1,527	62,393	119	0
為替予約契約合計					\$ 101,226	\$ (49,345)

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

購入オプション:

金利スワップション

相手方	銘柄	変動金利指数	支払/受領 変動金利	行使率	権利失効日 (月/日/年)	想定元本 ⁽¹⁾	取得原価	時価
GLM	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	2.110%	07/26/2032	10,500	\$ 1,701	\$ 521
GLM	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受領	2.110%	07/26/2032	15,300	2,479	3,432
MYC	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	2.400%	07/20/2027	12,100	1,597	348
MYC	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	2.170%	07/19/2032	12,100	1,919	630
MYC	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受領	2.400%	07/20/2027	13,600	1,794	2,963
MYC	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受領	2.170%	07/19/2032	13,600	2,157	2,974
購入オプション合計							\$ 11,647	\$ 10,868

売却オプション

金利スワップション

相手方	銘柄	変動金利指数	支払/受領 変動金利	行使率	権利失効日 (月/日/年)	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受領)	時価
BOA	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受領	2.140%	11/01/2024	21,700	\$ (57)	\$ 0
BOA	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	支払	2.410%	11/01/2024	21,700	(57)	(83)
BRC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受領	2.210%	11/04/2024	27,600	(77)	(1)
BRC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受領	2.260%	11/15/2024	18,600	(57)	(39)
BRC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受領	2.220%	11/18/2024	19,900	(59)	(33)
BRC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	支払	2.490%	11/04/2024	27,600	(77)	(41)
BRC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	支払	2.560%	11/15/2024	18,600	(57)	(56)
BRC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	支払	2.520%	11/18/2024	19,900	(59)	(84)
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受領	3.365%	11/18/2024	30,200	(125)	(52)
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受領	3.460%	11/22/2024	36,400	(169)	(121)
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受領	3.470%	11/25/2024	19,200	(87)	(69)
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.865%	11/18/2024	30,200	(125)	(228)
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.960%	11/22/2024	36,400	(169)	(205)
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.970%	11/25/2024	19,200	(87)	(107)
MYC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受領	3.366%	11/12/2024	41,700	(165)	(46)
MYC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.866%	11/12/2024	41,700	(165)	(264)
UAG	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受領	3.542%	11/29/2024	17,600	(84)	(20)
UAG	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.042%	11/29/2024	17,600	(84)	(101)
							\$ (1,760)	\$ (1,550)

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

外国通貨にかかるオプション

相手方	銘柄	行使価格	権利失効日 (月/日/年)	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受領)	時価
BOA	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY 40.000	11/11/2024	4,700	\$ (46)	\$ (1)
BOA	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	51.500	05/07/2025	5,300	(150)	(92)
BOA	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	35.550	11/11/2024	4,700	(71)	(132)
BOA	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	40.500	05/07/2025	5,300	(214)	(235)
DUB	Call - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	MXN 18.150	02/06/2025	11,765	(539)	(1,305)
DUB	Call - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	18.100	02/11/2025	4,699	(214)	(534)
DUB	Call - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	18.150	02/13/2025	11,748	(524)	(1,318)
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	18.230	01/29/2025	11,832	(567)	(1,251)
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	18.250	01/30/2025	11,832	(569)	(1,247)
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	18.150	02/10/2025	11,828	(532)	(1,317)
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY 39.650	11/05/2024	17,100	(160)	0
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	44.150	01/31/2025	12,800	(220)	(107)
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	45.370	02/04/2025	4,300	(99)	(33)
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	46.150	02/06/2025	12,800	(232)	(93)
UAG	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	35.400	11/05/2024	17,100	(245)	(488)
UAG	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	36.600	01/31/2025	12,800	(210)	(216)
UAG	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	37.700	02/04/2025	4,300	(72)	(142)
UAG	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	37.550	02/06/2025	12,800	(319)	(383)
					\$ (4,983)	\$ (8,894)

証券にかかるオプション

相手方	銘柄	行使価格	権利失効日 (月/日/年)	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受領)	時価
SAL	Call - Fannie Mae**	\$ 98.969	12/05/2024	12,300	\$ (27)	\$ (23)
SAL	Put - Fannie Mae**	94.969	12/05/2024	12,300	(35)	(34)
					\$ (62)	\$ (57)

金利キャップ・オプション

相手方	銘柄	ストライク 指数	変動金利指数	権利失効日 (月/日/年)	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受領)	時価
FAR	Call - OTC 2-Year Interest Rate Cap ⁽²⁾	2.224	USD-SOFR-OIS Compound	08/08/2026	52,000	\$ (897)	\$ (1,938)
FAR	Put - OTC 2-Year Interest Rate Floor ⁽²⁾	2.224	USD-SOFR-OIS Compound	08/08/2026	52,000	(897)	(65)
MYC	Call - OTC 1-Year Interest Rate Cap ⁽²⁾	2.596	USD-SOFR-OIS Compound	07/23/2025	154,200	(1,350)	(1,948)
MYC	Put - OTC 1-Year Interest Rate Floor ⁽²⁾	2.596	USD-SOFR-OIS Compound	07/23/2025	154,200	(1,351)	(24)
MYC	Call - OTC 2-Year Interest Rate Cap ⁽²⁾	2.550	USD-SOFR-OIS Compound	07/23/2026	109,300	(1,933)	(2,773)
MYC	Put - OTC 2-Year Interest Rate Floor ⁽²⁾	2.550	USD-SOFR-OIS Compound	07/23/2026	109,300	(1,933)	(186)
						\$ (8,361)	\$ (6,934)
売却オプション合計						\$ (15,166)	\$ (17,435)

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

スワップ契約

社債、ソブリン債および米国地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ・セル・プロテクション⁽³⁾

相手方	レファレンス・ エンティティー	固定取引 受領金利	満期日 (月/日/年)	2024年10月31日 現在のインプライ ド・クレジット・ スプレッド ⁽⁴⁾		プレミアム 支払/(受領)	未実現 利益/ (損失)	スワップ契約、時価	
				想定元本 ⁽⁵⁾	スプレッド ⁽⁴⁾			資産	負債
BOA	Turkey Government International Bond	1.000 %	12/20/2024	0.521%	\$ 6,040	\$ (671)	\$ 682	\$ 11	\$ 0
BPS	Colombia Government International Bond	1.000 %	06/20/2027	1.205%	3,400	(163)	150	0	(13)
BPS	Colombia Government International Bond	1.000 %	12/20/2027	1.350%	700	(62)	56	0	(6)
BPS	Turkey Government International Bond	1.000 %	12/20/2024	0.521%	480	(34)	35	1	0
BPS	Turkey Government International Bond	1.000 %	06/20/2025	0.657%	400	(69)	70	1	0
BRC	Colombia Government International Bond	1.000 %	12/20/2026	0.993%	4,800	(221)	227	6	0
BRC	Turkey Government International Bond	1.000 %	12/20/2024	0.521%	25,910	(3,201)	3,248	47	0
CBK	Brazil Government International Bond	1.000 %	12/20/2024	0.311%	21,800	(376)	423	47	0
CBK	Colombia Government International Bond	1.000 %	12/20/2024	0.300%	4,300	17	(8)	9	0
CBK	Colombia Government International Bond	1.000 %	12/20/2026	0.993%	5,900	(275)	282	7	0
CBK	Colombia Government International Bond	1.000 %	06/20/2027	1.205%	1,500	(54)	48	0	(6)
CBK	Turkey Government International Bond	1.000 %	12/20/2024	0.521%	1,400	(146)	148	2	0
DUB	South Africa Government International Bond	1.000 %	12/20/2026	0.809%	400	(18)	20	2	0
DUB	Turkey Government International Bond	1.000 %	12/20/2024	0.521%	1,700	(196)	199	3	0
GST	Brazil Government International Bond	1.000 %	12/20/2024	0.311%	16,700	(260)	295	35	0
GST	Colombia Government International Bond	1.000 %	06/20/2027	1.205%	4,200	(156)	140	0	(16)
GST	Colombia Government International Bond	1.000 %	12/20/2027	1.350%	1,900	(169)	152	0	(17)
GST	Equinix, Inc.	5.000 %	06/20/2027	0.887%	3,800	531	(121)	410	0
GST	Indonesia Government International Bond	1.000 %	12/20/2029	0.697%	1,900	27	2	29	0
GST	Turkey Government International Bond	1.000 %	12/20/2024	0.521%	12,000	(1,342)	1,364	22	0
JPM	Colombia Government International Bond	1.000 %	06/20/2027	1.205%	400	(15)	14	0	(1)
MBC	Turkey Government International Bond	1.000 %	12/20/2024	0.521%	1,300	(142)	144	2	0
MYC	Colombia Government International Bond	1.000 %	06/20/2027	1.205%	4,500	(162)	144	0	(18)
MYC	Colombia Government International Bond	1.000 %	12/20/2027	1.350%	5,200	(464)	417	0	(47)
MYC	South Africa Government International Bond	1.000 %	12/20/2026	0.809%	13,600	(600)	669	69	0
MYC	Turkey Government International Bond	1.000 %	12/20/2024	0.521%	900	(101)	103	2	0
						\$ (8,322)	\$ 8,903	\$ 705	\$ (124)

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

クレジット指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ・セール・プロテクション⁽³⁾

相手方	指数／トランシェ	固定取引 受領金利	満期日 (月／日／年)	想定元本 ⁽⁶⁾	プレミアム 支払／(受領)	未実現利益 ／(損失)	スワップ契約、時価 ⁽⁶⁾	
							資産	負債
BOA	ABX. HE. AAA-06 Index	0.110%	05/25/2046	\$ 5,954	\$ (1,155)	\$ 676	\$ 0	\$ (479)
BOA	CMBX. AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	5	0	0	0	0
DUB	CMBX. AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	12,197	(420)	419	0	(1)
DUB	CMBX. AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	66,100	(300)	256	0	(44)
GST	CMBX. AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	8	0	0	0	0
GST	CMBX. AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	18,100	(95)	68	0	(27)
GST	CMBX. AAA-15 Index	0.500%	11/18/2064	6,600	(56)	(21)	0	(77)
JPS	CMBX. AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	4,165	(171)	171	0	0
JPS	CMBX. AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	5,400	(101)	98	0	(3)
JPS	CMBX. AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	28,300	(224)	181	0	(43)
MEI	CMBX. AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	2	0	0	0	0
MEI	CMBX. AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	2,663	(139)	139	0	0
MEI	CMBX. AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	15,469	(655)	655	0	0
MYC	ABX. HE. AAA-06 Index	0.110%	05/25/2046	6	(1)	1	0	0
MYC	CMBX. AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	3	0	0	0	0
MYC	CMBX. AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	10,412	(514)	514	0	0
MYC	CMBX. AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	63,200	(1,929)	1,887	0	(42)
MYC	CMBX. AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	60,700	(516)	425	0	(91)
MYC	CMBX. AAA-13 Index	0.500%	12/16/2072	30,300	(12)	(155)	0	(167)
MYC	CMBX. AAA-15 Index	0.500%	11/18/2064	13,200	(112)	(43)	0	(155)
SAL	CMBX. AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	6	0	0	0	0
SAL	CMBX. AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	12,594	(4)	4	0	0
SAL	CMBX. AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	345,100	(1,611)	1,089	0	(522)
SAL	CMBX. AAA-12 Index	0.500%	08/17/2061	17,500	(4)	(51)	0	(55)
UAG	CMBX. AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	263	(16)	16	0	0
					\$ (8,035)	\$ 6,329	\$ 0	\$ (1,706)

トータル・リターン・スワップ

相手方	レファレン ス・エンティ ティーにかか る支払／受領 トータル・	レファレン ス・エンティ ティ	株数／ 口数	変動金利	想定元本	満期日 (月／日／年)	プレミアム 支払／(受領)	未実現 利益／ (損失)	スワップ契約、時価					
	リターン								資産	負債				
BPS	受領	iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	N/A	Secured Overnight Financing Rate Index	\$ 5,300	12/20/2024	\$ 10	\$ (77)	\$ 0	\$ (67)				
JPM	受領	iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index												
MYC	受領	iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index												
			N/A	Secured Overnight Financing Rate Index	\$ 29,400	12/20/2024	269	(554)	0	(285)				
							\$ 431	\$ (979)	\$ 0	\$ (548)				
スワップ契約合計							\$ (15,926)	\$ 14,253	\$ 705	\$ (2,378)				

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

金融デリバティブ商品：店頭取引金融デリバティブ商品の概要

以下は、2024年10月31日現在の、相手方との店頭取引金融デリバティブ商品の時価および差入れ／(受領)された担保の概要である。

(s) 国際スワップデリバティブ協会 (ISDA) マスターアグリーメントで規律されるとおり、2024年10月31日現在、時価総額1,513米ドルの組入証券および31,965米ドルの現金が、金融デリバティブ商品の担保として差入れられている。

金融デリバティブ資産					金融デリバティブ負債							
相手方	為替	購入	スワップ	店頭取引	為替	売却	スワップ	店頭取引	店頭取引 デリバティブの時価	担保差入／	エクスポー	
	予約契約	オプション	契約	合計		予約契約	オプション	契約	合計	純額	(受領)	ジャー 純額 ⁽⁷⁾
AZD	\$ 868	\$ 0	\$ 0	\$ 868	\$ (862)	\$ 0	\$ 0	\$ (862)	\$ 6	\$ (30)	\$ (24)	
BOA	936	0	11	947	(695)	(543)	(479)	(1,717)	(770)	802	32	
BPS	34,026	0	2	34,028	(8,408)	0	(86)	(8,494)	25,534	(25,280)	254	
BRC	8,862	0	53	8,915	(2,415)	(254)	0	(2,669)	6,246	(5,610)	636	
BSS	131	0	0	131	(45)	0	0	(45)	86	0	86	
CBK	9,198	0	65	9,263	(11,881)	0	(6)	(11,887)	(2,624)	2,263	(361)	
DUB	2,121	0	5	2,126	(1,045)	(3,157)	(45)	(4,247)	(2,121)	2,201	80	
FAR	0	0	0	0	(16,766)	(2,003)	0	(18,769)	(18,769)	20,060	1,291	
GLM	1,944	3,953	0	5,897	(2,381)	(782)	0	(3,163)	2,734	(130)	2,604	
GST	0	0	496	496	0	0	(137)	(137)	359	(300)	59	
JPM	6,011	0	0	6,011	(500)	0	(197)	(697)	5,314	(5,110)	204	
JPS	0	0	0	0	0	0	(46)	(46)	(46)	70	24	
MBC	28,553	0	2	28,555	(3,002)	0	0	(3,002)	25,553	(20,020)	5,533	
MEI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
MYC	0	6,915	71	6,986	0	(5,241)	(805)	(6,046)	940	5,220	6,160	
MYI	1,876	0	0	1,876	(59)	(3,815)	0	(3,874)	(1,998)	1,910	(88)	
RBC	78	0	0	78	(14)	0	0	(14)	64	0	64	
SAL	0	0	0	0	0	(57)	(577)	(634)	(634)	432	(202)	
SCX	373	0	0	373	(782)	0	0	(782)	(409)	520	111	
SOG	0	0	0	0	(40)	0	0	(40)	(40)	0	(40)	
SSB	85	0	0	85	(26)	0	0	(26)	59	0	59	
TOR	3,644	0	0	3,644	(3)	0	0	(3)	3,641	(3,280)	361	
UAG	2,520	0	0	2,520	(421)	(1,583)	0	(2,004)	516	(640)	(124)	
店頭取引合計	\$ 101,226	\$ 10,868	\$ 705	\$ 112,799	\$(49,345)	\$(17,435)	\$ (2,378)	\$(69,158)				

** 発行時決済証券にかかるオプション。

(1) 想定元本は、契約数を表している。

(2) 原商品は、先日付スタートを有する。追加情報については、財務書類に対する注記の注2「証券取引および投資収益」を参照のこと。

(3) ファンドがプロテクションの売り手であり、特定のスワップ契約の条項で定義されたように信用事由が起った場合、ファンドは(i)スワップの想定元本に等しい金額をプロテクションの買い手に対し支払い、参照債務もしくは参照指数を構成する原証券を受領するか、または(ii)スワップの想定元本額から参照債務または参照指数を構成する原証券の回復額を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは証券の形態で支払う。

(4) 絶対値で表され、期末時点の社債、米国地方債またはソブリン債に対するクレジット・デフォルト・スワップ契約の時価の決定に使用されるインプライド・クレジット・スプレッドは、支払い／パフォーマンス・リスクの現状を知る上での指標の役割を果たし、クレジット・デリバティブに対する債務不履行の可能性もしくはリスクを表す。特定のレファレンス・エンティティのインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの購入／売却費用を反映し、契約締結時に要求される前払金を含むことがある。クレジット・スプレッドの拡大は、レファレンス・エンティティの信用の健全性の悪化、および契約の条項で定義されたように債務不履行のリスクもしくはその他の信用事由が発生する可能性の増大を表す。

(5) 特定のスワップ契約の条項で定義されたように信用事由が起った場合、ファンドが信用プロテクションの売り手として支払うこと、または信用プロテクションの買い手として受領することが要求される最大見込額。

(6) かかるクレジット・デフォルト・スワップ契約にとって、価格および最終額は、支払い／パフォーマンス・リスクの現状を知る上での指標の役割を果たし、クレジット・デリバティブにとっての期待負債(または期待収益)は、期末現在クローズした／売却されたスワップ契約の想定元本である可能性を表す。当該スワップの想定元本と比較した場合の絶対値における時価の増加は、参照先の信用の健全性の悪化、および契約の条項で定義されたように債務不履行のリスクもしくはその他の信用事由が発生する可能性の増大を表す。

(7) エクスポージャー純額は、債務不履行時の相手方からの未収金／(相手方への未払金)の純額を表す。店頭取引金融デリバティブ商品からのエクスポージャーは、同一の法的実態を有する同一のマスター契約に基づき規律される取引間のみにおいて相殺される。マスター相殺契約に関する追加情報については、財務書類に対する注記の注8「マスター相殺契約」を参照のこと。

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、リスク・エクスポージャー別に分類されたファンドのデリバティブ商品の公正価値の概要である。ファンドのリスクについては、財務書類に
対する注記の注7「主要なリスクおよびその他のリスク」を参照のこと。

2024年10月31日現在の資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値：

ヘッジ商品として計上されないデリバティブ商品						
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	為替予約契約	金利契約	合計
金融デリバティブ商品 - 資産						
上場金融デリバティブ商品または集中清算の 対象となる金融デリバティブ商品						
購入オプション	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1	\$ 1
先物	0	0	0	0	507	507
スワップ契約	0	38	0	0	11,957	11,995
	\$ 0	\$ 38	\$ 0	\$ 0	\$ 12,465	\$ 12,503
店頭取引金融デリバティブ商品						
為替予約契約	0	\$ 0	\$ 0	\$ 101,226	\$ 0	\$ 101,226
購入オプション	0	0	0	0	10,868	10,868
スワップ契約	0	705	0	0	0	705
	\$ 0	\$ 705	\$ 0	\$ 101,226	\$ 10,868	\$ 112,799
	\$ 0	\$ 743	\$ 0	\$ 101,226	\$ 23,333	\$ 125,302
金融デリバティブ商品 - 負債						
上場金融デリバティブ商品または集中清算の 対象となる金融デリバティブ商品						
売却オプション	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (477)	\$ (477)
先物	0	0	0	0	(4,612)	(4,612)
スワップ契約	0	(866)	0	0	(11,927)	(12,793)
	\$ 0	\$ (866)	\$ 0	\$ 0	\$ (17,016)	\$ (17,882)
店頭取引金融デリバティブ商品						
為替予約契約	0	\$ 0	\$ 0	\$ (49,345)	\$ 0	\$ (49,345)
売却オプション	0	0	0	(8,894)	(8,541)	(17,435)
スワップ契約	0	(1,830)	0	0	(548)	(2,378)
	\$ 0	\$ (1,830)	\$ 0	\$ (58,239)	\$ (9,089)	\$ (69,158)
	\$ 0	\$ (2,696)	\$ 0	\$ (58,239)	\$ (26,105)	\$ (87,040)

2024年10月31日終了期間の運用計算書上の金融デリバティブ商品の影響：

ヘッジ商品として計上されないデリバティブ商品						
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	為替予約契約	金利契約	合計
金融デリバティブ商品にかかる実現純利益(損失)						
上場金融デリバティブ商品または集中清算の 対象となる金融デリバティブ商品						
売却オプション	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 7,613	\$ 7,613
先物	0	0	0	0	26,275	26,275
スワップ契約	0	35,780	0	0	(57,618)	(21,838)
	\$ 0	\$ 35,780	\$ 0	\$ 0	\$ (23,730)	\$ 12,050
店頭取引金融デリバティブ商品						
為替予約契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (70,970)	\$ 0	\$ (70,970)
購入オプション	0	0	0	0	(6,723)	(6,723)
売却オプション	0	0	0	0	37,817	37,817
スワップ契約	0	8,694	0	0	(280)	8,414
	\$ 0	\$ 8,694	\$ 0	\$ (70,970)	\$ 30,814	\$ (31,462)
	\$ 0	\$ 44,474	\$ 0	\$ (70,970)	\$ 7,084	\$ (19,412)

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

ヘッジ商品として計上されないデリバティブ商品						
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	為替予約契約	金利契約	合計
金融デリバティブ商品にかかる未実現利益(損失)の純変動額						
上場金融デリバティブ商品または集中清算の対象となる金融デリバティブ商品						
購入オプション	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (9)	\$ (9)
売却オプション	0	0	0	0	(1,146)	(1,146)
先物	0	0	0	0	(49,380)	(49,380)
スワップ契約	0	7,973	0	0	(52,370)	(44,397)
	\$ 0	\$ 7,973	\$ 0	\$ 0	\$ (102,905)	\$ (94,932)
店頭取引金融デリバティブ商品						
為替予約契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 46,327	\$ 0	\$ 46,327
購入オプション	0	0	0	0	(3,322)	(3,322)
売却オプション	0	0	0	(3,911)	5,639	1,728
スワップ契約	0	6,323	0	0	(979)	5,344
	\$ 0	\$ 6,323	\$ 0	\$ 42,416	\$ 1,338	\$ 50,077
	\$ 0	\$ 14,296	\$ 0	\$ 42,416	\$ (101,567)	\$ (44,855)

公正価値測定

以下は、2024年10月31日現在の、ファンドの資産および負債評価目的におけるインプット使用に従ってなされた公正価値測定の概要である。

カテゴリーおよびサブ・カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	2024年10月31日現在 公正価値
投資有価証券、時価				
バンクローン債務	0	\$ 306,806	\$ 64,795	\$ 371,601
社債				
銀行業およびファイナンス	0	999,264	26,657	1,025,921
産業	0	461,683	0	461,683
公益事業	0	530,071	0	530,071
転換社債	0	40,733	0	40,733
地方債	0	3,482	0	3,482
米国政府機関債	0	7,401,848	0	7,401,848
米国財務省証券	0	1,624,080	0	1,624,080
モーゲージ・バック証券	0	3,910,262	145,621	4,055,883
アセット・バック証券	0	1,398,350	32,740	1,431,090
ソブリン債	0	877,831	0	877,831
普通株式	10,665	4,694	115,973	131,332
商業用不動産株式	24,565	0	0	24,565
住宅および商業用不動産ローン	0	0	2,600	2,600
ワラント	0	0	1,982	1,982
短期金融商品	0	409,644	3,956	413,600
投資有価証券合計	35,230	\$ 17,968,748	\$ 394,324	\$ 18,398,302
金融デリバティブ商品 - 資産				
上場金融デリバティブ商品または集中清算の対象となる金融デリバティブ商品	186	12,317	0	12,503
店頭取引金融デリバティブ商品	0	112,799	0	112,799
	\$ 186	\$ 125,116	\$ 0	\$ 125,302
金融デリバティブ商品 - 負債				
上場金融デリバティブ商品または集中清算の対象となる金融デリバティブ商品	(2,638)	(15,244)	0	(17,882)
店頭取引金融デリバティブ商品	0	(68,679)	(479)	(69,158)
	\$ (2,638)	\$ (83,923)	\$ (479)	\$ (87,040)
合計	\$ 32,778	\$ 18,009,941	\$ 393,845	\$ 18,436,564

添付の注記を参照のこと。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
投資有価証券明細表(続き)
2024年10月31日現在

以下は、2024年10月31日終了期間における、ファンドの重要であり観察不能なインプット(レベル3)を使用した公正価値評価による購入、発行および移動の概要である。

カテゴリーおよびサブ・カテゴリー	購入純額	発行	レベル3への移動	レベル3からの移動
投資有価証券、時価				
バンクローン債務	\$ 27,118	\$ 0	\$ 0	\$ (147)
社債				
銀行業およびファイナンス	20,800	0	0	0
モーゲージ・バック証券	145,698	0	0	(1,376)
アセット・バック証券	24,325	0	0	(37,282)
普通株式	37,472	0	0	0
住宅および商業用不動産ローン	2,600	0	0	0
ワラント	1,933	0	0	0
短期金融商品	3,771	0	0	0
	\$ 263,717	\$ 0	\$ 0	\$ (38,805)

以下は、公正価値階層のレベル3に分類される資産および負債の公正価値測定に使用される重要であり観察不能なインプットの概要である。

カテゴリーおよびサブ・カテゴリー	2024年10月31日 現在期末残高	評価技法	観察不能なインプット	インプット評価 (別段の記載がない限り%)
投資有価証券、時価				
バンクローン債務	\$ 27,118	類似企業	EBITDAマルチプル	X 15.00
	37,677	ディスカウント・キャッシュ・フロー	ディスカウント・レート	7.61-11.11
社債				
銀行業およびファイナンス	0	予想される回復	回復率	0.00
	8,400	直近の取引	購入価格	100.00
	18,257	ディスカウント・キャッシュ・フロー	ディスカウント・レート	6.09-7.26
モーゲージ・バック証券	7,930	ディスカウント・キャッシュ・フロー	ディスカウント・レート	6.76-9.04
	137,691	プロキシ・プライシング	基準価格	26.97-127.50
アセット・バック証券	2,719	プロキシ・プライシング	基準価格	78,756.78
	13,121	ディスカウント・キャッシュ・フロー	ディスカウント・レート	6.18-13.00
	16,900	直近の取引	購入価格	100.00
ソブリン債	0	その他の評価技法 ⁽¹⁾	-	-
普通株式	0	予想される回復	行使価格	EUR 0.00
	0	その他の評価技法 ⁽¹⁾	-	-
	50	指標となる市場相場	ブローカー見積り	\$ 1.25-4.38
	1,724	参照商品	流動性ディスカウント付き価格	10.00
	19,846	類似企業/ディスカウント・キャッシュ・フロー	収益マルチプル、EBITDAマルチプル/ディスカウント・レート	X/X/% 0.64, 7.69/10.00
	94,353	類似企業	EBITDAマルチプル	X 4.57-15.00
住宅および商業用不動産ローン	2,600	直近の取引	購入価格	100.00
ワラント	49	オプション・プライシング・モデル	ボラティリティ	32.50
	1,933	直近の取引	購入価格	\$ 13.00
短期金融商品	3,956	ディスカウント・キャッシュ・フロー	ディスカウント・レート	6.50
金融デリバティブ商品 - 負債				
店頭取引金融デリバティブ商品	(479)	指標となる市場相場	ブローカー見積り	\$ 92.00
合計	\$ 393,845			

⁽¹⁾ 当該技法の使用による証券の評価は、ファンドにとって重大ではないとみなされるため、財務書類に対する注記において定義されていない評価技法を含む。

添付の注記を参照のこと。

IV. お知らせ

該当事項はありません。