

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券
信託期間	信託期間は2010年2月26日から2030年2月20日までです。
運用方針	安定的な収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	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(PIMCO)が運用するパミューダ籍円建投資信託証券「PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドークラスY(JPY,Hedged)」を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	毎月決算を行い、収益分配を目指します。分配対象額は、経費控除後の配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。なお、前期から繰り越された分配準備積立金及び収益調整金は、全額分配に使用することがあります。分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (円コース) (愛称:ハイイールドプラス(円コース))

運用報告書(全体版)

第171期(決算日 2024年6月20日) 第174期(決算日 2024年9月20日)
第172期(決算日 2024年7月22日) 第175期(決算日 2024年10月21日)
第173期(決算日 2024年8月20日) 第176期(決算日 2024年11月20日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル:0120-668001
(受付時間は営業日の午前9時~午後5時です。)

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額および税込分配金は1万円当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			債券組入率	債券先物率	投資信託証券組入率	純資産総額
		(分配落)	税込分配金	期中騰落率				
		円	円	%	%	%	%	百万円
第26	第147期(2022年 6月20日)	4,180	10	△2.6	—	—	97.8	2,580
	第148期(2022年 7月20日)	4,233	10	1.5	—	—	97.3	2,601
	第149期(2022年 8月22日)	4,325	10	2.4	—	—	98.1	2,618
	第150期(2022年 9月20日)	4,164	10	△3.5	—	—	97.9	2,508
	第151期(2022年10月20日)	4,048	10	△2.5	—	—	97.4	2,404
	第152期(2022年11月21日)	4,145	10	2.6	—	—	98.2	2,451
第27	第153期(2022年12月20日)	4,166	10	0.7	—	—	97.8	2,485
	第154期(2023年 1月20日)	4,229	10	1.8	—	—	97.4	2,516
	第155期(2023年 2月20日)	4,143	10	△1.8	—	—	97.3	2,443
	第156期(2023年 3月20日)	4,092	10	△1.0	—	—	97.9	2,381
	第157期(2023年 4月20日)	4,154	10	1.8	—	—	98.1	2,398
	第158期(2023年 5月22日)	4,104	5	△1.1	—	—	97.7	2,354
第28	第159期(2023年 6月20日)	4,145	5	1.1	—	—	97.4	2,368
	第160期(2023年 7月20日)	4,165	5	0.6	—	—	98.1	2,317
	第161期(2023年 8月21日)	4,098	5	△1.5	—	—	97.5	2,244
	第162期(2023年 9月20日)	4,105	5	0.3	—	—	97.3	2,228
	第163期(2023年10月20日)	3,974	5	△3.1	—	—	97.7	2,152
	第164期(2023年11月20日)	4,089	5	3.0	—	—	97.5	2,191
第29	第165期(2023年12月20日)	4,227	5	3.5	—	—	98.1	2,232
	第166期(2024年 1月22日)	4,196	5	△0.6	—	—	98.0	2,201
	第167期(2024年 2月20日)	4,191	5	0.0	—	—	97.3	2,174
	第168期(2024年 3月21日)	4,204	5	0.4	—	—	97.3	2,160
	第169期(2024年 4月22日)	4,132	5	△1.6	0.1	—	97.3	2,102
	第170期(2024年 5月20日)	4,193	5	1.6	0.1	—	98.2	2,120
第30	第171期(2024年 6月20日)	4,187	5	△0.0	0.1	—	97.3	2,095
	第172期(2024年 7月22日)	4,214	5	0.8	0.1	—	97.3	2,091
	第173期(2024年 8月20日)	4,239	5	0.7	0.1	—	98.3	2,088
	第174期(2024年 9月20日)	4,280	5	1.1	0.1	—	97.9	2,096
	第175期(2024年10月21日)	4,244	5	△0.7	0.1	—	97.3	2,053
	第176期(2024年11月20日)	4,221	5	△0.4	0.1	—	98.0	2,032

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は「買建比率-売建比率」です。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当作成期中の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	投 資 信 託 証 券 組 入 率
		円	騰 落 率			
第171期	(期 首)2024年 5月20日	4,193	—	0.1	—	98.2
	(期 末)2024年 6月20日	4,192	△0.0	0.1	—	97.3
第172期	(期 首)2024年 6月20日	4,187	—	0.1	—	97.3
	(期 末)2024年 7月22日	4,219	0.8	0.1	—	97.3
第173期	(期 首)2024年 7月22日	4,214	—	0.1	—	97.3
	(期 末)2024年 8月20日	4,244	0.7	0.1	—	98.3
第174期	(期 首)2024年 8月20日	4,239	—	0.1	—	98.3
	(期 末)2024年 9月20日	4,285	1.1	0.1	—	97.9
第175期	(期 首)2024年 9月20日	4,280	—	0.1	—	97.9
	(期 末)2024年10月21日	4,249	△0.7	0.1	—	97.3
第176期	(期 首)2024年10月21日	4,244	—	0.1	—	97.3
	(期 末)2024年11月20日	4,226	△0.4	0.1	—	98.0

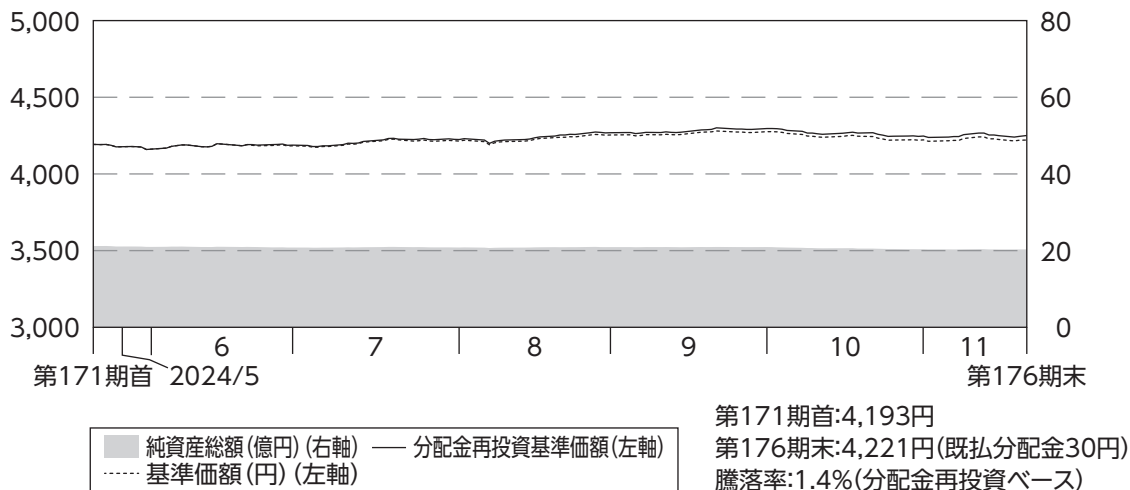
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当作成期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額は、2024年5月20日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの主要投資対象であるPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドークラスY (JPY,Hedged)の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)も上昇しました。

組入ファンド	投資資産	当作成対象期間末 組入比率	騰落率
PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ ファンドークラスY (JPY,Hedged)	米国ハイイールド債券	98.0%	2.4%
マネープールマザーファンド	わが国の公社債等	0.2%	0.1%

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

投資環境

<米国ハイイールド債券市場>

当作成期の米国ハイイールド債券市場は上昇しました。

米経済のソフトランディング(軟着陸)期待や、FRB(米連邦準備理事会)による利下げを受けたリスク選好姿勢の高まりなどを背景にスプレッドが縮小したこと、高水準のインカム収入を享受したことなどがプラス要因となりました。

当ファンドのポートフォリオ

○当ファンド

主要投資対象であるPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドークラスY(JPY,Hedged)への投資を高位に保つ運用を行いました。

・PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドークラスY(JPY,Hedged)

景気減速の可能性をふまえ、慎重な姿勢を維持しながらも投資妙味のある業種・銘柄の選別を行いました。具体的には、長期的な技術進歩などの恩恵を受け、かつキャッシュフローが安定している一部のテクノロジーなどへの投資比率を高めとした一方、Eコマース市場の拡大が加速するなか、対面販売への依存度が高い一部の小売などへの投資比率を低く抑える方針としました。また、米ドル建資産に対し、原則として米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行いました。

<投資対象ファンドについては、運用会社からの情報に基づき掲載しています。>

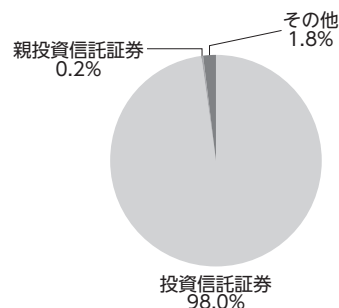
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

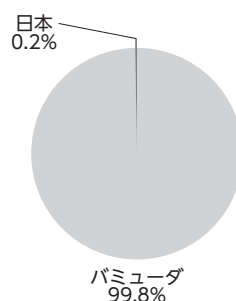
	当作成期末
	2024年11月20日
PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンド ークラスY(JPY,Hedged)	98.0%
マネープールマザーファンド	0.2%
その他	1.8%
組入ファンド数	2

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

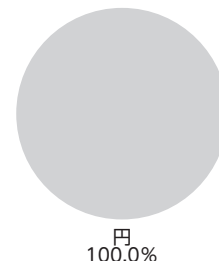
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

分配金

分配金額は、各期ごとの経費控除後の利子・配当等収益、基準価額水準等を考慮して以下の通りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期
	2024年5月21日～ 2024年6月20日	2024年6月21日～ 2024年7月22日	2024年7月23日～ 2024年8月20日	2024年8月21日～ 2024年9月20日	2024年9月21日～ 2024年10月21日	2024年10月22日～ 2024年11月20日
当期分配金 (円)	5	5	5	5	5	5
(対基準価額比率) (%)	(0.119)	(0.119)	(0.118)	(0.117)	(0.118)	(0.118)
当期の収益 (円)	4	5	5	5	4	4
当期の収益以外 (円)	0	—	—	—	0	0
翌期繰越分配対象額 (円)	463	467	471	475	474	474

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3) —印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

○当ファンド

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(PIMCO)が運用するバミューダ籍円建投資信託証券「PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドークラスY(JPY, Hedged)」への投資を通じて、米国ハイイールド債券等に対して投資します。また、マネープールマザーファンド受益証券にも投資します。

・ PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドークラスY(JPY,Hedged)

PIMCO バミューダ U.S. ハイイールド・ファンド(M)受益証券への投資を通じて、米ドル建のハイイールド債券へ実質的に投資を行い、トータルリターンを最大化を目指します。
米ドル建資産に対し、原則として対円で為替ヘッジを行います。

・ マネープールマザーファンド

主としてわが国の公社債に投資を行い、安定した収益の確保を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当作成期		項目の概要
	(2024年5月21日～2024年11月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	37円	0.887%	(a) 信託報酬 = $\frac{[期中の平均基準価額]}{[期中の平均基準価額]} \times \text{信託報酬率}$ 期中の平均基準価額は4,218円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。
(投信会社)	(22)	(0.521)	委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(販売会社)	(15)	(0.344)	
(受託会社)	(1)	(0.022)	
(b) 売買委託手数料	—	—	(b) 売買委託手数料 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$
(株式)	(—)	(—)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(新株予約権証券)	(—)	(—)	
(オプション証券等)	(—)	(—)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(商品)	(—)	(—)	
(先物・オプション)	(—)	(—)	
(c) 有価証券取引税	—	—	(c) 有価証券取引税 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$
(株式)	(—)	(—)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(新株予約権証券)	(—)	(—)	
(オプション証券等)	(—)	(—)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(—)	(—)	
(公社債)	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(d) その他費用	0	0.003	(d) その他費用 = $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$
(保管費用)	(—)	(—)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(—)	(—)	その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	37	0.890	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

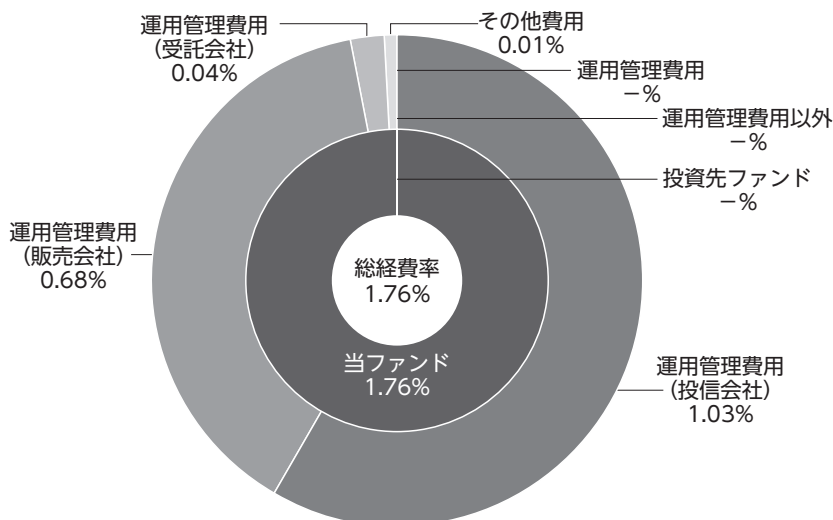
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません(マザーファンドを除く)。

<参考情報>

総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.76%です。



総経費率(①+②)	1.76%
①当ファンドの費用の比率	1.76%
②投資先ファンドの運用管理費用等の比率	0%

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

(注2)各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注5)当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6)当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7)投資先ファンドの費用は投資先運用会社等から提供された入手可能なデータや情報を基に三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成しています。

(注8)投資先ファンドの運用管理費用等はありません。ただし、運用管理費用(投信会社)に当ファンドの信託財産の運用に係る権限の一部を委託するため要する費用を含みます。

(注9)上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

売買および取引の状況

〈投資信託受益証券〉

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ ファンドークラスY (JPY, Hedged)	千口 7	千円 31,414	千口 32	千円 137,100

(注)金額は受渡代金です。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当 作 成 期					
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.063481	百万円 0.063481	% 100.0	百万円 0.063481	百万円 0.063481	% 100.0
コール・ローン	5,844	1,252	21.4	5,845	1,253	21.4

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

〈マネーブルマザーファンド〉

区 分	当 作 成 期					
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
預 金	百万円 70	百万円 70	% 100.0	百万円 70	百万円 70	% 100.0
金 銭 信 託	116	116	100.0	116	116	100.0
コール・ローン	10,249,633	2,196,912	21.4	10,240,640	2,195,913	21.4

〈平均保有割合 0.0%〉

(注1)平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

<当ファンドが組み入れた邦貨建ファンドの明細>

ファンド名	当 作 成 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
債券ファンド	千口	千円	%
PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンド ークラスY (JPY, Hedged)	467	1,992,547	98.0

(注)比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<親投資信託残高>

種 類	前作成期末	当 作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
マネーパールマザーファンド	4,005	4,005	4,010

(注)親投資信託の当作成期末現在の受益権総口数は、178,550,371千口です。

投資信託財産の構成

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,992,547	97.8
マネーパールマザーファンド	4,010	0.2
コール・ローン等、その他	41,122	2.0
投資信託財産総額	2,037,679	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	第171期末 2024年6月20日現在	第172期末 2024年7月22日現在	第173期末 2024年8月20日現在	第174期末 2024年9月20日現在	第175期末 2024年10月21日現在	第176期末 2024年11月20日現在
(A) 資 産	2,102,225,258円	2,097,721,564円	2,097,733,382円	2,105,186,442円	2,068,183,945円	2,037,679,817円
コール・ローン等	58,538,561	59,169,259	41,437,561	48,166,085	66,047,621	41,122,053
投資信託受益証券(評価額)	2,039,678,440	2,034,543,645	2,052,287,022	2,053,010,722	1,998,125,780	1,992,547,367
マネー・ブールマザーファンド(評価額)	4,008,151	4,008,552	4,008,552	4,009,353	4,010,154	4,010,154
未 収 利 息	106	108	247	282	390	243
(B) 負 債	6,882,714	6,516,960	9,079,806	8,957,706	14,551,424	5,362,166
未払収益分配金	2,502,181	2,481,535	2,463,868	2,449,112	2,419,430	2,407,123
未払解約金	1,225,729	805,260	3,693,537	3,372,081	9,016,823	161
未払信託報酬	3,144,987	3,220,113	2,913,306	3,126,753	3,105,476	2,945,685
その他未払費用	9,817	10,052	9,095	9,760	9,695	9,197
(C) 純資産総額(A-B)	2,095,342,544	2,091,204,604	2,088,653,576	2,096,228,736	2,053,632,521	2,032,317,651
元 本	5,004,363,452	4,963,070,218	4,927,736,947	4,898,225,390	4,838,860,932	4,814,246,823
次期繰越損益金	△2,909,020,908	△2,871,865,614	△2,839,083,371	△2,801,996,654	△2,785,228,411	△2,781,929,172
(D) 受益権総口数	5,004,363,452口	4,963,070,218口	4,927,736,947口	4,898,225,390口	4,838,860,932口	4,814,246,823口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,187円	4,214円	4,239円	4,280円	4,244円	4,221円

■損益の状況

項 目	第171期 自 2024年5月21日 至 2024年6月20日	第172期 自 2024年6月21日 至 2024年7月22日	第173期 自 2024年7月23日 至 2024年8月20日	第174期 自 2024年8月21日 至 2024年9月20日	第175期 自 2024年9月21日 至 2024年10月21日	第176期 自 2024年10月22日 至 2024年11月20日
(A) 配 当 等 収 益	5,342,301円	5,301,122円	5,259,935円	5,205,179円	5,157,463円	5,125,437円
受 取 配 当 金	5,339,635	5,298,545	5,253,987	5,195,994	5,148,654	5,117,092
受 取 利 息	2,666	2,577	5,948	9,185	8,809	8,345
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△2,484,987	13,561,779	12,462,837	20,452,291	△16,811,693	△10,610,877
売 買 益	64,431	13,569,073	12,484,676	20,515,328	131,581	87,291
売 買 損	△2,549,418	△7,294	△21,839	△63,037	△16,943,274	△10,698,168
(C) 信 託 報 酬 等	△3,154,804	△3,230,165	△2,922,401	△3,136,513	△3,115,171	△2,954,882
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△297,490	15,632,736	14,800,371	22,520,957	△14,769,401	△8,440,322
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,589,912,052	△1,578,962,270	△1,553,981,647	△1,529,433,697	△1,490,342,968	△1,496,147,128
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,316,309,185	△1,306,054,545	△1,297,438,227	△1,292,634,802	△1,277,696,612	△1,274,934,599
(配 当 等 相 当 額)	(106,679,642)	(105,847,194)	(105,148,721)	(104,765,077)	(103,557,329)	(103,347,064)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,422,988,827)	(△1,411,901,739)	(△1,402,586,948)	(△1,397,399,879)	(△1,381,253,941)	(△1,378,281,663)
(G) 計 (D+E+F)	△2,906,518,727	△2,869,384,079	△2,836,619,503	△2,799,547,542	△2,782,808,981	△2,779,522,049
(H) 収 益 分 配 金	△2,502,181	△2,481,535	△2,463,868	△2,449,112	△2,419,430	△2,407,123
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△2,909,020,908	△2,871,865,614	△2,839,083,371	△2,801,996,654	△2,785,228,411	△2,781,929,172
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,316,309,185	△1,306,054,545	△1,297,438,227	△1,292,634,802	△1,277,696,612	△1,274,934,599
(配 当 等 相 当 額)	(106,679,642)	(105,847,194)	(105,148,721)	(104,765,077)	(103,557,329)	(103,347,064)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,422,988,827)	(△1,411,901,739)	(△1,402,586,948)	(△1,397,399,879)	(△1,381,253,941)	(△1,378,281,663)
分 配 準 備 積 立 金	125,174,301	126,005,725	126,982,726	128,096,876	126,105,973	124,917,398
繰 越 損 益 金	△1,717,886,024	△1,691,816,794	△1,668,627,870	△1,637,458,728	△1,633,637,772	△1,631,911,971

(注1) (B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 当ファンドの信託財産の運用の指図に係る権限の一部を委託するために要する費用として、計算期間を通じて投資対象の投資信託受益証券の日々の時価総額に対して年10,000分の63(税抜)の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

〈注記事項〉

※当ファンドの第171期首元本額は5,057,587,956円、第171～176期中追加設定元本額は30,234,780円、第171～176期中一部解約元本額は273,575,913円です。

※分配金の計算過程

項目	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	2,187,603円	4,393,553円	4,392,817円	4,569,102円	2,042,627円	2,170,888円
(B) 有価証券売買等損益額 (費用控除後・繰越欠損金補填後)	-円	-円	-円	-円	-円	-円
(C) 収益調整金額	106,679,642円	105,847,194円	105,148,721円	104,765,077円	103,557,329円	103,347,064円
(D) 分配準備積立金額	125,488,879円	124,093,707円	125,053,777円	125,976,886円	126,482,776円	125,153,633円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	234,356,124円	234,334,454円	234,595,315円	235,311,065円	232,082,732円	230,671,585円
(F) 期末残存口数	5,004,363,452口	4,963,070,218口	4,927,736,947口	4,898,225,390口	4,838,860,932口	4,814,246,823口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	468円	472円	476円	480円	479円	479円
(H) 分配金額(1万口当たり)	5円	5円	5円	5円	5円	5円
(I) 収益分配金総額(F×H/10,000)	2,502,181円	2,481,535円	2,463,868円	2,449,112円	2,419,430円	2,407,123円

分配金のお知らせ

	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期
1万口当たり分配金	5円	5円	5円	5円	5円	5円

(注)分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

【分配金の課税上の取扱いについて】

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

受益者が収益分配金を受け取る際、

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

なお、受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

- ・課税上の詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めいたします。
- ・税法が改正された場合などは、上記の内容が変更になる場合があります。

お知らせ

ファンドにおける資金の借入について、要件の緩和を行うため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2024年8月21日)

組入投資信託証券の内容

PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドークラスY (JPY,Hedged)

投資信託証券の概要

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
主な投資対象・投資地域	米国のハイイールド債券
運用の基本方針等	米ドル建のハイイールド債券へ実質的に投資を行い、トータルリターンを最大化を目指します。

以下の「損益計算書」、「投資明細表」は「PIMCO BERMUDA TRUST II Annual Report October 31, 2023」の情報を基に掲載しています。

◆ 損益計算書 (2023年10月31日までの会計期間)

	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	PIMCO World High Income
(Amounts in thousands)					
Investment Income:					
Interest	\$ 9	\$ 5	\$ 30	\$ 676	\$ 5
Miscellaneous income	8	0	166	632	0
Total Income	17	5	196	1,308	5
Expenses:					
Management fees	N/A	N/A	N/A	N/A	321
Distribution fees	N/A	N/A	N/A	N/A	229
Agency fees	N/A	N/A	N/A	N/A	46
Interest expense	0	0	1	49	0
Total Expenses	0	0	1	49	596
Net Investment Income (Expense)	17	5	195	1,259	(591)
Net Realized Gain (Loss):					
Investments in securities	0	0	53	(2)	1
Investments in Affiliates	1,276	936	4,954	2,651	1,835
Over the counter financial derivative instruments	(1)	0	(2,209)	15,428	0
Foreign currency	(1)	(20)	(1)	22	0
Net Realized Gain (Loss)	1,274	916	2,797	18,099	1,836
Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation):					
Investments in securities	0	0	8	1	0
Investments in Affiliates	1,063	2,127	1,356	5,849	3,021
Over the counter financial derivative instruments	(2)	0	322	(3,725)	0
Foreign currency assets and liabilities	0	0	0	20	0
Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation)	1,061	2,127	1,686	2,145	3,021
Net Gain (Loss)	2,335	3,043	4,483	20,244	4,857
Net Increase (Decrease) in Net Assets Resulting from Operations	\$ 2,352	\$ 3,048	\$ 4,678	\$ 21,503	\$ 4,266

A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.

◆投資明細表

(1) PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンド

(2023年10月31日現在)

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 2.1%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 2.1%		
TIME DEPOSITS 0.9%		
Bank of Nova Scotia		
4.830% due 11/01/2023	\$ 31	\$ 31
Brown Brothers Harriman & Co.		
4.830% due 11/01/2023	2	2
Citibank N.A.		
4.830% due 11/01/2023	132	132
DBS Bank Ltd.		
4.830% due 11/01/2023	113	113
JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.830% due 11/01/2023	241	241
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
4.830% due 11/01/2023	13	13
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
4.830% due 11/01/2023	307	307
		<u>839</u>
U.S. TREASURY BILLS 1.2%		
5.374% due 12/07/2023 (a)	1,100	1,094
Total Short-Term Instruments		<u>1,933</u>
(Cost \$1,925)		
Total Investments in Securities		<u>1,933</u>
(Cost \$1,925)		
	口数 (単位：千)	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 98.5%		
OTHER INVESTMENT COMPANIES 98.5%		
PIMCO Bermuda U.S. High Yield Fund (M)		
(Cost \$82,123)	6,280	92,887
Total Investments in Affiliates		<u>92,887</u>
(Cost \$82,123)		
Total Investments 100.6%		<u>\$ 94,820</u>
(Cost \$84,048)		
Financial Derivative		
Instruments (b) (0.6%)		(538)
(Cost or Premiums, net \$0)		
Net Assets 100.0%		<u>\$ 94,282</u>

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

- * A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.
(a) Coupon represents a yield to maturity.

(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

J (JPY, HEDGED) AND Y (JPY, HEDGED) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	
				Asset	Liability
BPS	11/2023	JPY 24,313	\$ 183	\$ 3	0
BPS	11/2023	1,302,760	8,707	105	0
BPS	12/2023	\$ 8,413	JPY 1,252,478	0	(98)
BRC	11/2023	161	24,313	0	(1)
BRC	12/2023	JPY 24,313	\$ 162	1	0
CBK	11/2023	685,695	4,552	25	0
CBK	12/2023	\$ 4,519	JPY 677,193	0	(23)
DUB	11/2023	5,364	793,739	0	(123)
GLM	11/2023	177	26,221	0	(4)
MBC	11/2023	JPY 1,266,967	\$ 8,467	101	0

J (JPY, HEDGED) AND Y (JPY, HEDGED) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	
				Asset	Liability
MBC	12/2023	\$ 8,413	JPY 1,252,565	\$ 0	\$ (97)
MYI	11/2023	JPY 70,894	\$ 471	3	0
NGF	11/2023	\$ 6,044	JPY 894,251	0	(140)
TOR	11/2023	JPY 358,871	\$ 2,392	22	0
TOR	11/2023	\$ 14,816	JPY 2,199,635	0	(291)
TOR	12/2023	2,392	357,054	0	(21)
UAG	11/2023	JPY 273,076	\$ 1,825	22	0
UAG	12/2023	\$ 1,825	JPY 271,693	0	(22)
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 282	\$ (820)

(2) PIMCO バミューダ U.S. ハイイールド・ファンド(M)

(2023年10月31日現在)

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)		元本 (単位：千)	時価 (単位：千)		元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 99.9%			Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC	7,500% due 03/15/2026	\$ 1,000	\$ 1,017		
BANK LOAN OBLIGATIONS 6.3%			Enact Holdings, Inc.	6.750% due 05/15/2028	\$ 1,000	\$ 913	Albion Financing 1 SARL	
AA Advantage Loyalty LP Ltd.			Enact Holdings, Inc.	6.500% due 08/15/2025	1,400	1,377	6.125% due 10/15/2026	500
10.427% due 04/20/2028	\$ 450	\$ 457	Freedom Mortgage Corp.	7.625% due 05/01/2026	525	484	Allegiant Travel Co.	
Caesars Entertainment, Inc.			12.000% due 10/01/2028	1,400	1,406	7.250% due 08/15/2027	925	838
8.674% due 02/06/2030	697	695	GLP Capital LP			Allied Universal Holdco LLC		
Central Parent LLC			3.250% due 01/15/2032	100	76	3.625% due 06/01/2028	EUR 100	86
9.406% due 07/06/2029	99	99	Greystar Real Estate Partners LLC			4.625% due 06/01/2028	\$ 500	410
Coherent Corp.			7.750% due 09/01/2030	200	197	6.625% due 07/15/2026	250	234
8.189% due 07/02/2029	183	183	HAT Holdings I LLC			Allison Transmission, Inc.		
Covanta Holding Corp.			3.375% due 06/15/2026	1,000	881	3.750% due 01/30/2031	500	397
8.332% due 11/30/2028	1,000	992	HUB International Ltd.			American Airlines 2014-1 Class A Pass-Through Trust		
COP Holdco LP			7.250% due 06/15/2030	600	586	3.700% due 10/01/2026	53	48
8.990% due 08/05/2028	1,393	1,393	Icahn Enterprises LP			American Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust		
Caro Group Holdings Corp.			5.250% due 05/15/2027	125	107	3.375% due 05/01/2027	180	159
18.000% due 08/02/2027	244	234	6.250% due 05/15/2026	875	800	American Airlines, Inc.		
Delos Aircraft Designated Activity Co.			Intesa Sanpaolo SpA			5.750% due 04/20/2029	3,000	2,709
7.402% due 10/31/2027	1,450	1,452	4.198% due 06/01/2032	400	285	American Builders & Contractors Supply Co., Inc.		
Fertitta Entertainment LLC			5.017% due 06/26/2024	200	196	4.000% due 01/15/2028	1,200	1,078
9.324% due 01/27/2029	795	779	Ladder Capital Finance Holdings LLLP			ANGI Group LLC		
Foundation Building Materials, Inc.			4.250% due 02/01/2027	1,000	875	3.875% due 08/15/2028	375	282
8.689-8.895% due 01/31/2028	494	487	Liberty Mutual Group, Inc.			Antero Midstream Partners LP		
GIP II Blue Holding LP			4.300% due 02/01/2061	600	314	5.375% due 06/15/2029	250	227
9.939% due 09/29/2028	226	227	MPT Operating Partnership LP			5.750% due 03/01/2027	500	478
GTCR W Merger Sub LLC			3.500% due 03/15/2031	500	304	API Group DE, Inc.		
8.334% due 09/20/2030	900	895	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.			4.125% due 07/15/2029	200	163
IRB Holding Corp.			5.125% due 12/15/2030	400	324	4.750% due 10/15/2029	400	343
8.424% due 12/15/2027	895	887	Navient Corp.			Ashtead Capital, Inc.		
Mauser Packaging Solutions Holding Co.			4.875% due 03/15/2028	500	411	5.500% due 08/11/2032	550	492
9.319% due 08/14/2026	697	677	6.750% due 06/15/2026	1,200	1,138	Avient Corp.		
Nouryon Finance BV			OneMain Finance Corp.			7.125% due 08/01/2030	300	289
9.434% due 04/03/2028	300	294	6.625% due 01/15/2028	950	865	Axalta Coating Systems LLC		
Olympus Water U.S. Holding Corp.			6.875% due 03/15/2025	250	247	3.375% due 02/15/2029	700	576
10.390% due 11/09/2028	800	795	7.125% due 03/15/2026	500	486	B&G Foods, Inc.		
Owens & Minor, Inc.			9.000% due 01/15/2029	700	682	8.000% due 09/15/2028	400	390
9.174-9.240% due 03/29/2029	90	90	Oxford Finance LLC			Ball Corp.		
Scientific Games Holdings LP			6.375% due 02/01/2027	325	296	3.125% due 09/15/2031	1,000	775
8.914% due 04/04/2029	198	195	PRA Group, Inc.			6.000% due 06/15/2029	850	816
Sotera Health Holdings LLC			5.000% due 10/01/2029	700	465	Bath & Body Works, Inc.		
8.395% due 12/11/2026	1,000	993	8.375% due 02/01/2028	1,200	989	6.625% due 10/01/2030	750	695
Standard Building Solutions, Inc.			RLJ Lodging Trust LP			6.875% due 11/01/2035	650	574
7.953% due 09/22/2028	187	187	4.000% due 09/15/2029	300	245	Bausch & Lomb Escrow Corp.		
TK Elevator Midco GmbH			Rocket Mortgage LLC			8.375% due 10/01/2028	550	547
4.404% due 07/31/2027	700	696	2.875% due 10/15/2026	575	501	Bausch Health Cos., Inc.		
TransDigm, Inc.			4.000% due 10/15/2033	700	515	4.875% due 06/01/2028	350	175
8.640% due 08/24/2028	2,920	2,920	SBA Communications Corp.			5.500% due 11/01/2025 (e)	500	432
United AirLines, Inc.			3.125% due 02/01/2029	500	414	BCPE Empire Holdings, Inc.		
9.189% due 04/21/2028	78	78	Service Properties Trust			7.625% due 05/01/2027	500	459
USI, Inc.			7.500% due 09/15/2025	1,800	1,751	Beacon Roofing Supply, Inc.		
8.578% due 09/27/2030	200	199	SLM Corp.			6.500% due 08/01/2030	200	191
Whatabrands LLC			3.125% due 11/02/2026	800	696	Berry Global, Inc.		
8.439% due 08/03/2028	696	691	Starwood Property Trust, Inc.			4.500% due 02/15/2026	594	560
Total Bank Loan Obligations	16,595		3.750% due 12/31/2024	875	828	Bombardier, Inc.		
(Cost \$16,565)			Uniti Group LP			7.125% due 06/15/2026	1,400	1,349
CORPORATE BONDS & NOTES 87.7%			4.750% due 04/15/2028	1,000	809	7.500% due 02/01/2029	1,100	1,020
BANKING & FINANCE 9.4%			6.500% due 02/15/2029 (e)	500	325	Boez Allen Hamilton, Inc.		
Ally Financial, Inc.			USI, Inc.			4.000% due 07/01/2029	200	177
8.000% due 11/01/2031	1,000	972	6.875% due 05/01/2025	475	471	Buckeye Partners LP		
Armor Holdco, Inc.					24,664	4.500% due 03/01/2028	800	697
8.500% due 11/15/2029	600	524	INDUSTRIALS 59.1%			Builders FirstSource, Inc.		
Burford Capital Global Finance LLC			Accor S.A.			6.375% due 06/15/2032	725	665
6.875% due 04/15/2030	700	631	2.375% due 11/29/2028	EUR 300	289	Caesars Entertainment, Inc.		
9.250% due 07/01/2031	200	198	AdaptHealth LLC			6.250% due 07/01/2025	1,000	985
Coinbase Global, Inc.			5.125% due 03/01/2030	\$ 200	152	7.000% due 02/15/2030	800	773
3.375% due 10/01/2028	500	368	Air Canada			Cargo Aircraft Management, Inc.		
Credit Acceptance Corp.			3.875% due 08/15/2026	1,000	911	4.750% due 02/01/2028	500	442
6.625% due 03/15/2026 (e)	500	475	Albertsons Cos., Inc.			Carnival Corp.		
Caro Group Holdings Corp.			6.500% due 02/15/2028	400	393	4.000% due 08/01/2028	500	435
7.500% due 08/01/2028	600	237				5.750% due 03/01/2027	875	782
						6.000% due 05/01/2029	1,300	1,099

	元本 (單位：千)	時価 (單位：千)		元本 (單位：千)	時価 (單位：千)		元本 (單位：千)	時価 (單位：千)
7.000% due 08/15/2029	\$ 250	\$ 245	4.750% due 01/15/2043	\$ 1,675	\$ 1,166	Las Vegas Sands Corp.		
7.625% due 03/01/2026 (e)	750	730	5.291% due 12/08/2046	100	73	3.500% due 08/18/2026	\$ 1,500	\$ 1,374
9.875% due 08/01/2027	400	417	Ford Motor Credit Co. LLC			LBM Acquisition LLC	800	633
CD&R Smokey Buyer, Inc.			2.900% due 02/16/2028	500	426	6.250% due 01/15/2029		
6.750% due 07/15/2025	500	478	3.625% due 06/17/2031	800	633	Legacy LifePoint Health LLC		
CDI Escrow Issuer, Inc.			3.815% due 11/02/2027	500	446	4.375% due 02/15/2027	500	414
5.750% due 04/01/2030	500	447	4.950% due 05/28/2027	1,100	1,033	LifePoint Health, Inc.		
Cellnex Finance Co. S.A.			6.800% due 05/12/2028	3,400	3,394	11.000% due 10/15/2030	800	754
3.875% due 07/07/2041	950	634	7.200% due 06/10/2030	50	50	Light & Wonder International, Inc.		
Central Parent LLC			Fortrea Holdings, Inc.			7.500% due 09/01/2031	200	196
8.000% due 06/15/2029	600	593	7.500% due 07/01/2030	275	266	Lindblad Expeditions LLC		
Chepharm Arzneimittel GmbH			Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC			6.750% due 02/15/2027	500	456
5.500% due 01/15/2028	1,250	1,110	5.500% due 05/01/2028	1,350	1,229	Live Nation Entertainment, Inc.		
Chobani LLC			Forward Air Corp.			3.750% due 01/15/2028	1,100	964
7.500% due 04/15/2025	300	295	9.500% due 10/15/2031	1,150	1,122	LSF9 Atlantis Holdings LLC		
Churchill Downs, Inc.			Foundation Building Materials, Inc.			7.750% due 02/15/2026	400	362
6.750% due 05/01/2031	500	462	6.000% due 03/01/2029	500	413	Manitowoc Co., Inc.		
Cinemark USA, Inc.			Freeport-McMoRan, Inc.			9.000% due 04/01/2026	275	270
5.875% due 03/15/2026	725	689	5.400% due 11/14/2034	875	775	Market Bidco Finco PLC		
Clarios Global LP			Gap, Inc.			4.750% due 11/04/2027	EUR 300	272
6.750% due 05/15/2028	1,500	1,464	3.625% due 10/01/2029	650	497	Mauser Packaging Solutions Holding Co.		
Clarivate Science Holdings Corp.			Garda World Security Corp.			7.875% due 08/15/2026	\$ 700	656
3.875% due 07/01/2028	400	344	4.625% due 02/15/2027	1,000	893	McAfee Corp.		
Clean Harbors, Inc.			7.750% due 02/15/2028	100	96	7.375% due 02/15/2030	900	721
6.375% due 02/01/2031	200	190	Gartner, Inc.			Medline Borrower LP		
Cloud Software Group, Inc.			3.750% due 10/01/2030	1,000	829	3.875% due 04/01/2029	3,400	2,874
6.500% due 03/31/2029	750	659	Genesis Energy LP			5.250% due 10/01/2029	800	682
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.			8.000% due 01/15/2027	1,200	1,153	MGM Resorts International		
6.625% due 04/15/2029	700	637	8.875% due 04/15/2030	100	97	4.625% due 09/01/2026	800	744
CNX Midstream Partners LP			GFL Environmental, Inc.			5.750% due 06/15/2025	657	643
4.750% due 04/15/2030	700	578	4.000% due 08/01/2028	2,250	1,939	Millennium Escrow Corp.		
Coherent Corp.			Global Infrastructure Solutions, Inc.			6.625% due 08/01/2026	300	223
5.000% due 12/15/2029	800	680	7.500% due 04/15/2032	700	573	Mineral Resources Ltd.		
Community Health Systems, Inc.			Global Medical Response, Inc.			8.000% due 11/01/2027	400	387
4.750% due 02/15/2031	1,000	671	6.500% due 10/01/2025	1,000	637	MPH Acquisition Holdings LLC		
5.250% due 05/15/2030	700	498	Graphic Packaging International LLC			5.500% due 09/01/2028	1,150	979
5.625% due 03/15/2027	750	610	2.625% due 02/01/2029	EUR 100	91	NCL Corp. Ltd.		
6.000% due 01/15/2029	125	95	3.500% due 03/15/2028	\$ 800	693	5.875% due 02/15/2027	200	184
8.000% due 03/15/2026	1,125	1,030	Grifols S.A.			8.125% due 01/15/2029	500	489
Corelogic, Inc.			3.875% due 10/15/2028	EUR 200	177	NCR Atleos Escrow Corp.		
4.500% due 05/01/2028	750	595	4.750% due 10/15/2028 (e)	\$ 600	505	9.500% due 04/01/2029	700	687
Coty, Inc.			GTCR W-2 Merger Sub LLC			NCR Voyix Corp.		
6.625% due 07/15/2030	600	572	7.500% due 01/15/2031	350	346	5.000% due 10/01/2028	400	346
COP Holdco LP			Hess Midstream Operations LP			Neptune Bidco U.S., Inc.		
5.500% due 06/15/2031	750	653	5.625% due 02/15/2026	1,000	969	9.290% due 04/15/2029	300	265
Crestwood Midstream Partners LP			Hilton Domestic Operating Co., Inc.			NESSCO Holdings II, Inc.		
7.375% due 02/01/2031	2,000	2,018	3.625% due 02/15/2032	500	396	5.500% due 04/15/2029	250	215
DaVita, Inc.			3.750% due 05/01/2029	375	323	New Red Finance, Inc.		
3.750% due 02/15/2031	1,050	756	4.000% due 05/01/2031	375	311	3.500% due 02/15/2029	1,000	856
4.625% due 06/01/2030	100	78	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC			3.875% due 01/15/2028	1,100	983
DCP Midstream Operating LP			4.875% due 07/01/2031	800	634	4.000% due 10/15/2030	1,600	1,312
3.250% due 02/15/2032	800	630	5.000% due 06/01/2029	300	252	4.375% due 01/15/2028	1,100	991
DT Midstream, Inc.			Howard Midstream Energy Partners LLC			Northriver Midstream Finance LP		
4.125% due 06/15/2029	375	323	6.750% due 01/15/2027	250	237	5.625% due 02/15/2026	625	592
Embecta Corp.			8.875% due 07/15/2028	950	956	NuStar Logistics LP		
5.000% due 02/15/2030	850	676	Howmet Aerospace, Inc.			5.750% due 10/01/2025	375	363
Emerald Debt Merger Sub LLC			5.950% due 02/01/2037	500	457	6.000% due 06/01/2026	500	483
6.625% due 12/15/2030	700	667	IHO Verwaltungs GmbH (b)			6.375% due 10/01/2030	375	347
EnLink Midstream LLC			6.000% due 05/15/2027	500	466	Olympus Water U.S. Holding Corp.		
6.500% due 09/01/2030	375	360	6.375% due 05/15/2029	500	436	4.250% due 10/01/2028	750	599
EnLink Midstream Partners LP			Imola Merger Corp.			Ontario Gaming GTA LP		
5.450% due 06/01/2047	500	376	4.750% due 05/15/2029	625	545	8.000% due 08/01/2030	700	685
EQM Midstream Partners LP			Inter Media & Communication SpA			Open Text Corp.		
4.750% due 01/15/2031	500	422	6.750% due 02/09/2027	EUR 400	398	3.875% due 12/01/2029	575	471
6.000% due 07/01/2025	221	216	Jazz Securities DAC			6.900% due 12/01/2027	950	946
6.500% due 07/01/2027	1,500	1,459	4.375% due 01/15/2029	600	522	Organon & Co.		
First Student Bidco, Inc.			LABL, Inc.			4.125% due 04/30/2028	600	519
4.000% due 07/31/2029	1,750	1,411	6.750% due 07/15/2026	400	368	5.125% due 04/30/2031	900	704
Ford Motor Co.			9.500% due 11/01/2028	600	581	Owens & Minor, Inc.		
3.250% due 02/12/2032	500	378				6.625% due 04/01/2030	400	350

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
Owens-Brockway Glass Container, Inc.		
7.250% due 05/15/2031	\$ 350	\$ 321
Pactiv LLC		
7.950% due 12/15/2025	1,000	987
Park River Holdings, Inc.		
5.625% due 02/01/2029	875	641
PetSmart, Inc.		
7.750% due 02/15/2029	700	645
Post Holdings, Inc.		
4.625% due 04/15/2030	1,350	1,132
5.625% due 01/15/2028	1,000	930
Prime Healthcare Services, Inc.		
7.250% due 11/01/2025	700	638
Prime Security Services Borrower LLC		
5.750% due 04/15/2026	1,000	971
Rand Parent LLC		
8.500% due 02/15/2030 (e)	1,100	1,006
Resorts World Las Vegas LLC		
8.450% due 07/27/2030	700	646
RingCentral, Inc.		
8.500% due 08/15/2030	700	666
Ritchie Bros Holdings, Inc.		
6.750% due 03/15/2028	500	491
7.750% due 03/15/2031	1,150	1,154
Rockies Express Pipeline LLC		
4.800% due 05/15/2030	500	421
Rolls-Royce PLC		
3.625% due 10/14/2025	600	583
5.750% due 10/15/2027	500	474
Royal Caribbean Cruises Ltd.		
3.700% due 03/15/2028	500	427
4.250% due 07/01/2026	800	736
7.500% due 10/15/2027	200	197
8.250% due 01/15/2029	150	154
11.500% due 06/01/2025	763	807
Sabre GLBL, Inc.		
8.625% due 06/01/2027	119	99
SCIH Salt Holdings, Inc.		
4.875% due 05/01/2028	350	303
Scotts Miracle-Gro Co.		
4.500% due 10/15/2029	400	316
Seagate HDD Cayman		
4.091% due 06/01/2029	1,750	1,511
9.625% due 12/01/2032	911	972
Sealed Air Corp.		
6.125% due 02/01/2028	700	667
Sensata Technologies, Inc.		
4.375% due 02/15/2030	500	423
Spectrum Brands, Inc.		
3.875% due 03/15/2031	125	100
Spirit AeroSystems, Inc.		
4.600% due 06/15/2028 (e)	475	376
7.500% due 04/15/2025	1,525	1,523
9.375% due 11/30/2029	75	77
Spirit Loyalty Cayman Ltd.		
8.000% due 09/20/2025	450	333
SRS Distribution, Inc.		
4.625% due 07/01/2028	800	699
SS&C Technologies, Inc.		
5.500% due 09/30/2027	500	470
Stagwell Global LLC		
5.625% due 08/15/2029	1,200	993
Standard Industries, Inc.		
5.000% due 02/15/2027	500	463
Staples, Inc.		
7.500% due 04/15/2026	100	82
Star Parent, Inc.		
9.000% due 10/01/2030	200	199
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP		
5.875% due 05/15/2025	500	479

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
Summer BC Bidco B LLC		
5.500% due 10/31/2026	\$ 200	\$ 174
Tallgrass Energy Partners LP		
5.500% due 01/15/2028	1,500	1,315
6.000% due 12/31/2030	250	211
Tempur Sealy International, Inc.		
3.875% due 10/15/2031	1,000	750
Tenet Healthcare Corp.		
4.875% due 01/01/2026	2,450	2,350
6.250% due 02/01/2027	1,000	960
TopBuild Corp.		
4.125% due 02/15/2032	500	396
TransDigm, Inc.		
4.875% due 05/01/2029	625	542
Travel + Leisure Co.		
6.000% due 04/01/2027	400	374
6.625% due 07/31/2026	1,000	977
TriNet Group, Inc.		
7.125% due 08/15/2031	200	194
TripAdvisor, Inc.		
7.000% due 07/15/2025	250	248
Triton Water Holdings, Inc.		
6.250% due 04/01/2029	800	660
Triumph Group, Inc.		
9.000% due 03/15/2028	850	827
Twiilio, Inc.		
3.625% due 03/15/2029	175	146
U.S. Acute Care Solutions LLC		
6.375% due 03/01/2026	1,475	1,256
U.S. Foods, Inc.		
4.625% due 06/01/2030	600	513
4.750% due 02/15/2029	600	530
6.875% due 09/15/2028	175	171
7.250% due 01/15/2032	225	221
Uber Technologies, Inc.		
4.500% due 08/15/2029	900	795
7.500% due 05/15/2025	200	200
United Airlines, Inc.		
4.375% due 04/15/2026	1,200	1,114
United Rentals North America, Inc.		
3.750% due 01/15/2032	1,000	796
Venture Global Calcasieu Pass LLC		
3.875% due 08/15/2029	300	250
3.875% due 11/01/2033	2,350	1,778
4.125% due 08/15/2031	100	81
Venture Global LNG, Inc.		
8.125% due 06/01/2028	700	680
8.375% due 06/01/2031	200	191
9.500% due 02/01/2029	300	305
Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd.		
5.625% due 02/15/2029	750	666
VOC Escrow Ltd.		
5.000% due 02/15/2028	250	225
WESCO Distribution, Inc.		
7.125% due 06/15/2025	1,000	1,000
White Cap Buyer LLC		
6.875% due 10/15/2028	500	437
White Cap Parent LLC		
8.250% due 03/15/2026 (b)	775	728
Williams Scotsman, Inc.		
7.375% due 10/01/2031	300	295
WMG Acquisition Corp.		
3.000% due 02/15/2031 (e)	1,100	855
WR Grace Holdings LLC		
7.375% due 03/01/2031	100	93
Wynn Las Vegas LLC		
5.250% due 05/15/2027	1,000	925
XPO Escrow Sub LLC		
7.500% due 11/15/2027	175	175

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
Yum! Brands, Inc.		
4.750% due 01/15/2030	\$ 700	\$ 624
6.875% due 11/15/2037	500	494
ZF North America Capital, Inc.		
6.875% due 04/14/2028	150	146
7.125% due 04/14/2030	150	146
ZipRecruiter, Inc.		
5.000% due 01/15/2030	325	254
ZoomInfo Technologies LLC		
3.875% due 02/01/2029	350	289
		155,061
UTILITIES 19.2%		
Alice Financing S.A.		
5.000% due 01/15/2028	800	651
5.750% due 08/15/2029	400	310
Alice France S.A.		
5.125% due 01/15/2029	250	173
5.125% due 07/15/2029	1,000	685
5.500% due 10/15/2029	800	551
8.125% due 02/01/2027	425	359
AMC Networks, Inc.		
4.250% due 02/15/2029	625	385
Arches Buyer, Inc.		
4.250% due 06/01/2028	750	622
Ascent Resources Utica Holdings LLC		
7.000% due 11/01/2026	500	483
8.250% due 12/31/2028	375	373
C&W Senior Financing DAC		
6.875% due 09/15/2027	750	646
Cable One, Inc.		
4.000% due 11/15/2030	200	149
Cablevision Lightpath LLC		
3.875% due 09/15/2027	250	204
5.625% due 09/15/2028	250	187
Calpine Corp.		
3.750% due 03/01/2031	1,000	798
5.125% due 03/15/2028	750	672
CCO Holdings LLC		
4.250% due 01/15/2034	1,500	1,085
4.500% due 09/15/2030	1,750	1,406
4.500% due 05/01/2032	750	575
4.500% due 06/01/2033	500	373
4.750% due 02/01/2032	1,000	782
5.000% due 02/01/2028	800	719
Chesapeake Energy Corp.		
5.500% due 02/01/2026	1,200	1,166
6.750% due 04/15/2029	750	735
CITGO Petroleum Corp.		
8.375% due 01/15/2029	575	570
Civitas Resources, Inc.		
8.625% due 11/01/2030	1,000	1,019
Clearway Energy Operating LLC		
4.750% due 03/15/2028	500	447
Cogent Communications Group, Inc.		
7.000% due 06/15/2027	300	284
CommScope, Inc.		
4.750% due 09/01/2029	200	137
6.000% due 03/01/2026	500	421
Comstock Resources, Inc.		
6.750% due 03/01/2029	500	455
Connect Finco SARL		
6.750% due 10/01/2026	1,000	933
Continental Resources, Inc.		
4.900% due 06/01/2044	500	353
5.750% due 01/15/2031	300	278
CrownRock LP		
5.000% due 05/01/2029	800	755
Diamond Foreign Asset Co.		
8.500% due 10/01/2030	600	585

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
Directv Financing LLC		
5.875% due 08/15/2027	\$ 1,550	\$ 1,360
DISH DBS Corp.		
5.250% due 12/01/2026	800	647
5.875% due 11/15/2024	300	276
7.750% due 07/01/2026	400	269
DISH Network Corp.		
11.750% due 11/15/2027	2,100	2,082
Encino Acquisition Partners Holdings LLC		
8.500% due 05/01/2028	300	293
FirstEnergy Corp.		
4.150% due 07/15/2027	1,000	926
FirstEnergy Transmission LLC		
5.450% due 07/15/2044	1,000	836
Frontier Communications Holdings LLC		
5.875% due 10/15/2027	375	342
GoTo Group, Inc.		
5.500% due 09/01/2027	500	261
iHeartCommunications, Inc.		
4.750% due 01/15/2028	1,200	850
Iljad Holding SASU		
6.500% due 10/15/2026	200	187
Leeward Renewable Energy Operations LLC		
4.250% due 07/01/2029	100	82
Level 3 Financing, Inc.		
10.500% due 05/15/2030	275	275
Midcontinent Communications		
5.375% due 08/15/2027	1,500	1,363
Newfold Digital Holdings Group, Inc.		
11.750% due 10/15/2028	350	354
NextEra Energy Operating Partners LP		
4.250% due 09/15/2024	70	66
4.500% due 09/15/2027	1,000	896
Noble Finance II LLC		
8.000% due 04/15/2030	375	375
Nokia OYJ		
6.625% due 05/15/2039	575	500
NRG Energy, Inc.		
6.625% due 01/15/2027	856	832
NSG Holdings LLC		
7.750% due 12/15/2025	120	120
Parkland Corp.		
4.625% due 05/01/2030	500	427
5.875% due 07/15/2027	400	383
Permian Resources Operating LLC		
5.875% due 07/01/2029	775	722
6.875% due 04/01/2027	600	591
Range Resources Corp.		
8.250% due 01/15/2029	500	511
Rockcliff Energy II LLC		
5.500% due 10/15/2029	600	542
Seadrill Finance Ltd.		
8.375% due 08/01/2030	700	701
Sirius XM Radio, Inc.		
4.000% due 07/15/2028	1,100	936
5.000% due 08/01/2027	500	459
Sitio Royalties Operating Partnership LP		
7.875% due 11/01/2028	575	568
SM Energy Co.		
6.750% due 09/15/2026	500	492
Southwestern Energy Co.		
4.750% due 02/01/2032	400	344
Strathcona Resources Ltd.		
6.875% due 08/01/2026	1,000	923
Sunoco LP		
5.875% due 03/15/2028	500	473
Telecom Italia Capital S.A.		
6.375% due 11/15/2033	1,000	854
TerraForm Power Operating LLC		
5.000% due 01/31/2028	1,000	917

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
Transocean Aquila Ltd.		
8.000% due 09/30/2028	\$ 300	\$ 296
Transocean Titan Financing Ltd.		
8.375% due 02/01/2028	100	100
Univision Communications, Inc.		
5.125% due 02/15/2025	704	688
8.000% due 08/15/2028	125	118
USA Compression Partners LP		
6.875% due 09/01/2027	400	384
Valaris Ltd.		
8.375% due 04/30/2030	300	295
Viasat, Inc.		
5.625% due 09/15/2025	500	465
Viavi Solutions, Inc.		
3.750% due 10/01/2029	200	156
Virgin Media Finance PLC		
5.000% due 07/15/2030	750	590
Virgin Media Secured Finance PLC		
4.500% due 08/15/2030	1,500	1,239
Vistra Operations Co. LLC		
4.375% due 05/01/2029	800	680
5.625% due 02/15/2027	500	471
6.950% due 10/15/2033	500	477
Vital Energy, Inc.		
9.750% due 10/15/2030	175	172
Vmed O2 UK Financing I PLC		
4.250% due 01/31/2031	625	492
Zayo Group Holdings, Inc.		
4.000% due 03/01/2027	375	283
		<u>50,267</u>
Total Corporate Bonds & Notes		<u>229,992</u>
(Cost \$254,582)		
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 1.7%		
U.S. Treasury Notes		
3.125% due 08/31/2027	4,800	4,508
Total U.S. Treasury Obligations		<u>4,508</u>
(Cost \$4,780)		
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.0%		
Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust		
5.500% due 12/25/2035 (c)	29	22
Total Mortgage-Backed Securities		<u>22</u>
(Cost \$20)		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.2%		
REPURCHASE AGREEMENTS (d) 4.0%		
		<u>10,500</u>
TIME DEPOSITS 0.2%		
Bank of Nova Scotia		
4.830% due 11/01/2023	21	21
Brown Brothers Harriman & Co.		
4.830% due 11/01/2023	2	2
Citibank N.A.		
4.830% due 11/01/2023	88	88
DBS Bank Ltd.		
4.830% due 11/01/2023	75	75
JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.830% due 11/01/2023	160	160
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
3.100% due 11/01/2023	EUR 4	4
4.830% due 11/01/2023	\$ 9	9
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
3.100% due 11/01/2023	EUR 1	1
4.830% due 11/01/2023	\$ 204	204
		<u>564</u>

	時価 (単位：千)
Total Short-Term Instruments	<u>\$ 11,064</u>
(Cost \$11,064)	
Total Investments in Securities (a) 99.9%	<u>\$ 262,181</u>
(Cost \$287,011)	
Financial Derivative	
Instruments (0.0%)	(86)
(Cost or Premiums, net (\$159))	
Other Assets and Liabilities, net 0.1%	<u>222</u>
Net Assets 100.0%	<u>\$ 262,317</u>

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.

- (a) The allocation of Total Investments by geographic region as of October 31, 2023 is 80.7% of Net Assets in the United States, 6.1% of Net Assets in the Canada and other countries comprising of 13.1% of Net Assets in aggregate.
- (b) Payment in-kind security.
- (c) Security is in default.

マネープールマザーファンド

運用報告書

第15期（決算日 2024年11月20日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2010年2月26日から無期限です。
運用方針	安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。また、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等にも投資します。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万円当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
	円	騰落率			
第11期(2020年11月20日)	10,019	△0.0	—	—	百万円 486,701
第12期(2021年11月22日)	10,015	△0.0	—	—	358,814
第13期(2022年11月21日)	10,011	△0.0	—	—	371,933
第14期(2023年11月20日)	10,006	△0.0	—	—	236,294
第15期(2024年11月20日)	10,012	0.1	53.1	—	178,757

(注)債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		債券組入率 比	債券先物率 比
	円	騰落率		
(当期首) 2023年11月20日	10,006	—	—	—
11月末	10,006	0.0	—	—
12月末	10,006	0.0	—	—
2024年 1月末	10,006	0.0	—	—
2月末	10,006	0.0	—	—
3月末	10,005	△0.0	31.9	—
4月末	10,005	△0.0	54.1	—
5月末	10,005	△0.0	53.1	—
6月末	10,008	0.0	56.4	—
7月末	10,004	△0.0	53.8	—
8月末	10,008	0.0	55.1	—
9月末	10,011	0.0	53.5	—
10月末	10,013	0.1	53.1	—
(当期末) 2024年11月20日	10,012	0.1	53.1	—

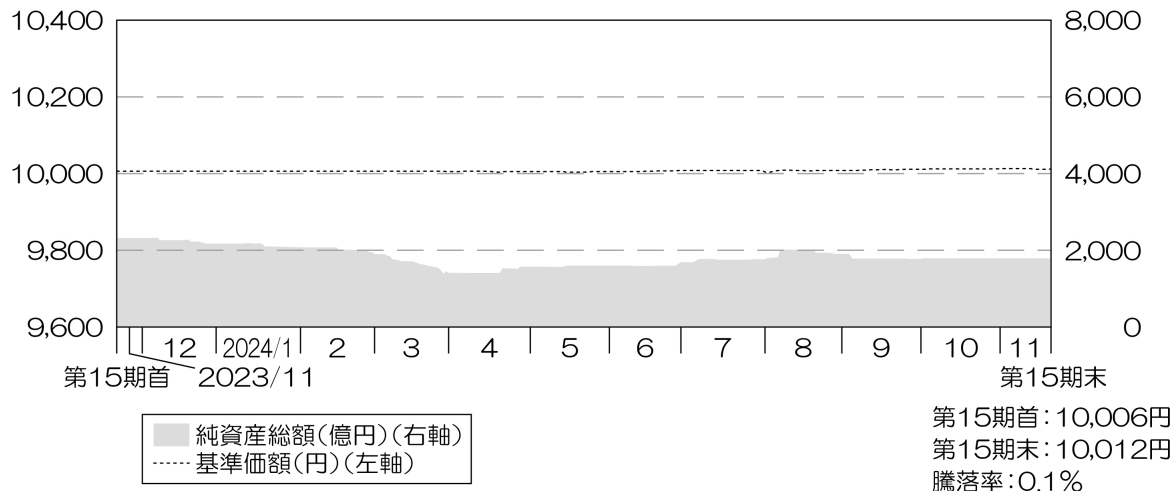
(注1)騰落率は期首比です。

(注2)債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

日銀は、2024年3月中旬にかけて「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策を継続しましたが、3月19日の金融政策決定会合で、マイナス金利を解除して今後は無担保コール翌日物レートを0～0.1%程度で推移するよう金融調節を行う方針等を決定しました。その後7月末には、無担保コール翌日物レートの誘導目標を0.25%程度へ引き上げました。3ヵ月国債利回りは、2024年3月中旬までマイナス利回りでの推移が続いた後、3月下旬に0.00%近辺に上昇(債券価格は下落)し、7月末には一段と上昇しましたが、8月以降10月下旬にかけては低下(債券価格は上昇)推移となりました。11月以降は、再び上昇しました。無担保コール翌日物金利は、2024年3月中旬にかけて概ね $\Delta 0.09 \sim 0.00\%$ のレンジで推移し、その後期末にかけては概ね $0.07 \sim 0.25\%$ のレンジ推移となりました。このような中、当ファンドは3月中旬までコール等での運用を続けましたが、3月下旬にプラス利回りの残存1年未満の短期国債への投資を再開しました。再開後期末にかけては、純資産総額で30～60%のプラス利回りの短期国債と残りはコール等にて運用を行った結果、基準価額は前期末比で若干の上昇となりました。

投資環境



3ヵ月国債利回りは、2024年3月中旬までマイナス利回りが続いた後、3月下旬に0.00%近辺に上昇し、7月末の日銀による再利上げ時には一段と上昇しましたが、8月以降10月下旬にかけては、日銀による早期の追加利上げ観測が後退したことから低下しました。11月以降は、米金利上昇の影響を受け、再び上昇推移となりました。

無担保コール翌日物金利は、2024年3月中旬にかけて概ね $\Delta 0.09 \sim 0.00\%$ で推移し、その後期末にかけては概ね $0.07 \sim 0.25\%$ で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

2024年3月中旬にかけて、日銀の金融緩和継続により残存1年未満の短期国債のマイナス利回り推移が続いたことから、コール等にて運用を行いました。日銀によるマイナス金利解除などの金融政策変更後の3月下旬に、プラス利回りとなった短期国債への投資を再開しました。以降期末にかけて、債券組入比率は純資産総額の概ね30~60%程度、残りはコール等にて運用を行いました。

当ファンドの組入資産の内容

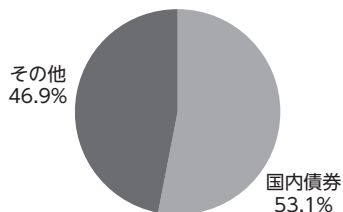
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	第1220回国庫短期証券	日本	25.2%
2	第1226回国庫短期証券	日本	22.4%
3	第1238回国庫短期証券	日本	5.6%
4	—	—	—
5	—	—	—
6	—	—	—

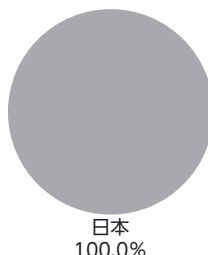
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	—	—	—
8	—	—	—
9	—	—	—
10	—	—	—
組入銘柄数			3

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

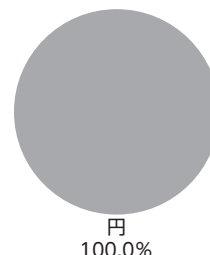
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

今後の運用方針

今後の運用にあたりましては、引き続き運用の基本方針に従い、主としてわが国の公社債を投資対象とし、安定した収益の確保を目指して運用を行います。ポートフォリオにつきましては、金利動向やマーケット環境を踏まえながら、債券組入比率の向上を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年11月21日～2024年11月20日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	－円	－%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{\text{[期中の売買委託手数料]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(－)	(－)	
(新株予約権証券)	(－)	(－)	
(オプション証券等)	(－)	(－)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(商品)	(－)	(－)	
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(b) 有価証券取引税	－	－	(b) 有価証券取引税 = $\frac{\text{[期中の有価証券取引税]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(－)	(－)	
(新株予約権証券)	(－)	(－)	
(オプション証券等)	(－)	(－)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(－)	(－)	
(公社債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(c) その他費用	0	0.000	(c) その他費用 = $\frac{\text{[期中のその他費用]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(－)	(－)	
(監査費用)	(－)	(－)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	0	0.000	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(10,006円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<公社債>

		当 期	
		買 付 額	売 付 額
国 内	国 債 証 券	千円 104,878,725	千円 9,986,170

(注)金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
預 金	百万円 70	百万円 70	% 100.0	百万円 70	百万円 70	% 100.0
金 銭 信 託	631	631	100.0	631	631	100.0
コール・ローン	30,631,766	2,935,346	9.6	30,784,226	2,917,410	9.5

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

〈国内(邦貨建)公社債〉

(A) 債券種類別開示

区 分	当 期		末				
	額面金額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	95,000,000 (95,000,000)	94,922,150 (94,922,150)	53.1 (53.1)	— (—)	— (—)	— (—)	53.1 (53.1)
合 計	95,000,000 (95,000,000)	94,922,150 (94,922,150)	53.1 (53.1)	— (—)	— (—)	— (—)	53.1 (53.1)

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) ()内は非上場債で内書きです。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 個別銘柄開示

当 期		末		
銘 柄	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第1220回国庫短期証券	—	45,000,000	44,973,360	2025/3/21
第1226回国庫短期証券	—	40,000,000	39,965,240	2025/4/21
第1238回国庫短期証券	—	10,000,000	9,983,550	2025/6/20
合 計		95,000,000	94,922,150	

投資信託財産の構成

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 94,922,150	% 53.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	83,835,722	46.9
投 資 信 託 財 産 総 額	178,757,872	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	当期末 2024年11月20日現在
(A) 資産	178,757,872,272円
コール・ローン等	83,835,225,021
公社債(評価額)	94,922,150,000
未収入金	419
未収利息	496,832
(B) 負債	11,483
未払解約金	11,483
(C) 純資産総額(A-B)	178,757,860,789
元本	178,550,371,643
次期繰越損益金	207,489,146
(D) 受益権総口数	178,550,371,643口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,012円

■損益の状況

項目	当期 自 2023年11月21日 至 2024年11月20日
(A) 配当等収益	66,057,226円
受取利息	77,607,772
その他収益金	419
支払利息	△11,550,965
(B) 有価証券売買損益	29,595,000
売買益	29,595,000
(C) その他費用	△27
(D) 当期損益金(A+B+C)	95,652,199
(E) 前期繰越損益金	145,643,129
(F) 追加信託差損益金	53,312,061
(G) 解約差損益金	△87,118,243
(H) 計(D+E+F+G)	207,489,146
次期繰越損益金(H)	207,489,146

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みません。

(注2) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は236,149,122,113円、期中追加設定元本額は80,679,511,032円、期中一部解約元本額は138,278,261,502円です。
※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

ダイナミック・マルチエクスポート・コントロールファンド (適格機関投資家専用)	24,620,823,586円
TOPIXベアファンドF9 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	17,151,569,486円
TOPIXベアファンドF10 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	16,048,642,683円
TOPIXベアファンドF4 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	15,716,568,481円
ダイナミック・為替エクスポート・コントロール債券ファンド (適格機関投資家専用)	13,501,015,451円
TOPIXベアファンドF6 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	13,273,749,460円
TOPIXベアファンドF8 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	11,787,776,851円
TOPIXベアファンドF5 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	11,508,486,049円
TOPIXベアファンドF3 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	11,349,752,451円
TOPIXベアファンドF7 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	9,647,120,614円
TOPIXベアファンドF14 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	8,337,412,035円
TOPIXベアファンドF13 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	8,076,933,151円
TOPIXベアファンドF11 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	6,176,470,429円
TOPIXベアファンドF12 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	5,099,163,481円
リスクプレミアムαファンド (適格機関投資家専用)	2,995,805,872円
ダイナミック・エクスポート・コントロール株式ファンド (適格機関投資家専用)	2,972,540,925円
私募マネーブルファンドAL (適格機関投資家専用)	261,376,364円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (ブラジル・リアルコース)	5,182,333円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (ブラジル・リアルコース)	4,087,676円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (円コース)	4,005,348円
国内債券SMTBセレクション (SMA専用)	1,992,033円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (豪ドルコース)	1,991,876円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (円コース)	1,015,647円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (米ドルコース)	1,005,802円
オーストラリア公社債ファンド	999,601円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (豪ドルコース)	812,319円
MLP関連証券ファンド (為替ヘッジなし)	796,655円

バンクローン・オープン (為替ヘッジなし)	696,865円
SuMi TRUST マルチストラテジー/SMA (SMA専用)	505,525円
米国国債ベアファンド (建玉比率非調整型Z) (適格機関投資家専用)	299,821円
TOPIXベアファンドF16 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	299,795円
TOPIXベアファンドF15 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	299,795円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (アジア通貨コース)	298,995円
債券総合型ファンド (為替ヘッジなし)	210,100円
債券総合型ファンド (為替ヘッジあり)	105,486円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (米ドルコース)	99,941円
MLP関連証券ファンド (為替ヘッジあり)	49,791円
バンクローン・オープン (為替ヘッジあり)	19,911円
スマート・コントロール 世界株式戦略ファンド	9,996円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり (奇数月決算型)	9,995円
オーストラリア公社債ファンド (奇数月決算型)	9,995円
イノベーション・インサイト 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型・奇数月決算型)	9,995円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし (奇数月決算型)	9,995円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり (奇数月決算型)	9,994円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし (奇数月決算型)	9,994円
半導体関連 世界株式戦略ファンド	9,993円
イノベーション・インサイト 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型)	9,990円
イノベーション・インサイト 世界株式戦略ファンド (資産成長型)	9,990円
リアルアセット関連証券ファンド (年2回決算型)	9,990円
リアルアセット関連証券ファンド (毎月決算型)	9,990円
DC脱炭素関連 世界株式戦略ファンド	9,987円
DC次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9,987円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型)	9,983円
脱炭素関連 世界株式戦略ファンド (資産成長型)	9,983円
脱炭素関連 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型)	9,983円
世界スタートアップ&イノベーション株式ファンド	9,972円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし (年1回決算型)	9,970円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし (毎月決算型)	9,970円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり (年1回決算型)	9,970円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (メキシコ・ペソコース)	9,963円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (トルコ・リラコース)	9,963円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9,962円
バンクローン・オープン (円コース) (SMA専用)	9,961円
バンクローン・オープン (米ドルコース) (SMA専用)	9,961円
債券総合型ファンド (為替ヘッジなし) (年2回決算型)	9,961円
債券総合型ファンド (為替ヘッジあり) (年2回決算型)	9,961円
ブルーベイ クレジットLSファンド (SMA専用)	9,957円
債券コア・セクション	9,956円
国内株式SMTBセクション (SMA専用)	9,953円
債券コア戦略ファンド	9,953円
外国債券SMTBセクション (SMA専用)	9,952円
外国株式SMTBセクション (SMA専用)	9,951円
オーストラリアREIT・リサーチ・オープン (毎月決算型)	9,951円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし (毎月決算型)	9,950円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり (毎月決算型)	9,950円
次世代通信関連 アジア株式戦略ファンド	4,989円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり (毎月決算型)	4,985円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし (年2回決算型)	1,990円
オーストラリアREIT・リサーチ・オープン (年2回決算型)	1,990円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり (年2回決算型)	1,990円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジあり) (毎月決算型)	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジあり) (年2回決算型)	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジなし) (年2回決算型)	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジなし) (毎月決算型)	997円

お知らせ

該当事項はありません。