

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2013年8月22日から2025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) が運用するバミューダ籍円建投資信託証券「PIMCO U.S. ハイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY (TRY)」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 米国ハイールド債券 通貨選択型ファンド (トルコ・リラコース) (愛称:ハイールドプラス(トルコ・リラコース))

償還報告書(全体版)

第134期 (決算日 2024年12月20日)
第135期 (決算日 2025年1月20日)
第136期 (償還日 2025年2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、信託期間を満了し、償還いたしました。ここに謹んで設定以来の運用状況と償還内容をご報告いたしますとともに、受益者のみなさまのご愛顧に対しまして厚くお礼申しあげます。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。
- 当償還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。)

償還金のお知らせ

1万口当たり償還金

1,828円94銭

【本償還報告書の記載について】

- ・基準(償還)価額および税込分配金は1万口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。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・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。

設定以来の運用実績

作成期	決算期	基準価額			債券組 比率	債券 優先 比率	投資信託 証券組入 比率	純資産 総額
		(分配落) 円	税込 分配金 円	期中 騰落率 %				
第1	設定日(2013年 8月22日)	円 10,000	円 —	% —	% —	% —	% —	百万円 1
	第1期(2013年11月20日)	10,505	100	6.1	0.1	—	95.4	10
第2	第2期(2013年12月20日)	10,559	100	1.5	0.0	—	96.3	29
	第3期(2014年 1月20日)	9,791	100	△6.3	0.1	—	96.7	12
	第4期(2014年 2月20日)	9,741	100	0.5	0.1	—	98.1	15
	第5期(2014年 3月20日)	9,551	100	△0.9	0.1	—	98.3	16
	第6期(2014年 4月21日)	10,100	100	6.8	0.0	—	98.7	20
	第7期(2014年 5月20日)	10,172	100	1.7	0.0	—	98.3	23
第3	第8期(2014年 6月20日)	10,126	100	0.5	0.0	—	98.5	33
	第9期(2014年 7月22日)	9,989	100	△0.4	0.0	—	98.7	45
	第10期(2014年 8月20日)	9,964	100	0.8	0.0	—	98.4	45
	第11期(2014年 9月22日)	10,136	100	2.7	0.0	—	98.3	46
	第12期(2014年10月20日)	9,748	100	△2.8	0.0	—	98.4	44
	第13期(2014年11月20日)	10,796	100	11.8	0.0	—	98.5	44
第4	第14期(2014年12月22日)	10,439	100	△2.4	0.0	—	98.4	85
	第15期(2015年 1月20日)	10,197	100	△1.4	0.0	—	98.2	80
	第16期(2015年 2月20日)	10,012	100	△0.8	0.0	—	98.4	81
	第17期(2015年 3月20日)	9,426	100	△4.9	0.0	—	98.4	68
	第18期(2015年 4月20日)	9,067	100	△2.7	0.0	—	98.4	66
	第19期(2015年 5月20日)	9,489	100	5.8	0.0	—	98.1	79
第5	第20期(2015年 6月22日)	9,227	100	△1.7	0.0	—	98.4	68
	第21期(2015年 7月21日)	9,297	100	1.8	0.0	—	98.3	68
	第22期(2015年 8月20日)	8,367	100	△8.9	0.0	—	98.4	61
	第23期(2015年 9月24日)	7,788	100	△5.7	0.0	—	98.2	58
	第24期(2015年10月20日)	8,073	100	4.9	0.0	—	98.4	57
	第25期(2015年11月20日)	8,321	100	4.3	0.0	—	98.5	59

作成期	決算期	基準価額			債券組 比率	債券 優先 比率	投資信託 証券組入 比率	純資産 総額
		(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率				
第6	第26期(2015年12月21日)	円 7,710	円 100	% △6.1	% 0.0	% —	% 98.4	百万円 26
	第27期(2016年1月20日)	7,032	100	△7.5	0.0	—	98.4	25
	第28期(2016年2月22日)	6,900	100	△0.5	0.0	—	98.4	53
	第29期(2016年3月22日)	7,355	100	8.0	0.0	—	98.4	78
	第30期(2016年4月20日)	7,335	100	1.1	0.0	—	98.5	78
	第31期(2016年5月20日)	6,887	100	△4.7	0.0	—	98.4	95
第7	第32期(2016年6月20日)	6,678	100	△1.6	—	—	98.4	90
	第33期(2016年7月20日)	6,746	100	2.5	—	—	98.5	91
	第34期(2016年8月22日)	6,594	100	△0.8	—	—	98.5	89
	第35期(2016年9月20日)	6,494	100	0.0	—	—	98.6	101
	第36期(2016年10月20日)	6,435	100	0.6	—	—	98.4	102
	第37期(2016年11月21日)	6,063	100	△4.2	—	—	98.5	96
第8	第38期(2016年12月20日)	6,213	100	4.1	—	—	98.5	105
	第39期(2017年1月20日)	5,616	100	△8.0	—	—	98.6	93
	第40期(2017年2月20日)	5,764	100	4.4	—	—	98.5	113
	第41期(2017年3月21日)	5,698	100	0.6	—	—	98.5	116
	第42期(2017年4月20日)	5,476	70	△2.7	—	—	98.5	114
	第43期(2017年5月22日)	5,763	70	6.5	—	—	98.5	128
第9	第44期(2017年6月20日)	5,872	70	3.1	—	—	98.4	138
	第45期(2017年7月20日)	5,899	70	1.7	—	—	98.5	164
	第46期(2017年8月21日)	5,700	70	△2.2	—	—	98.5	175
	第47期(2017年9月20日)	5,920	70	5.1	—	—	98.5	199
	第48期(2017年10月20日)	5,722	70	△2.2	—	—	98.5	244
	第49期(2017年11月20日)	5,314	70	△5.9	—	—	98.5	223
第10	第50期(2017年12月20日)	5,402	70	3.0	—	—	98.5	203
	第51期(2018年1月22日)	5,344	70	0.2	—	—	98.5	203
	第52期(2018年2月20日)	5,110	70	△3.1	—	—	98.5	154
	第53期(2018年3月20日)	4,778	70	△5.1	—	—	98.4	138
	第54期(2018年4月20日)	4,752	70	0.9	—	—	98.5	138
	第55期(2018年5月21日)	4,336	70	△7.3	—	—	98.5	125

作成期	決算期	基準価額			債 組 比	券 入 率	債 先 比	券 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						
第11	第56期(2018年 6月20日)	円 4,080	円 70	% △4.3	% —	% —	% —	% 98.4	百万円 113	
	第57期(2018年 7月20日)	4,096	70	2.1	—	—	98.5	113		
	第58期(2018年 8月20日)	3,105	70	△22.5	—	—	98.5	92		
	第59期(2018年 9月20日)	3,086	70	1.6	—	—	98.5	117		
	第60期(2018年10月22日)	3,405	40	11.6	—	—	98.5	162		
	第61期(2018年11月20日)	3,613	40	7.3	—	—	98.5	177		
第12	第62期(2018年12月20日)	3,642	40	1.9	—	—	98.5	161		
	第63期(2019年 1月21日)	3,635	40	0.9	—	—	98.5	149		
	第64期(2019年 2月20日)	3,759	40	4.5	—	—	98.5	159		
	第65期(2019年 3月20日)	3,711	40	△0.2	—	—	98.5	168		
	第66期(2019年 4月22日)	3,659	40	△0.3	—	—	98.4	158		
	第67期(2019年 5月20日)	3,458	40	△4.4	—	—	98.4	147		
第13	第68期(2019年 6月20日)	3,596	40	5.1	—	—	98.5	157		
	第69期(2019年 7月22日)	3,737	40	5.0	—	—	98.5	166		
	第70期(2019年 8月20日)	3,697	40	0.0	—	—	98.5	155		
	第71期(2019年 9月20日)	3,790	40	3.6	—	—	98.5	160		
	第72期(2019年10月21日)	3,745	40	△0.1	—	—	98.5	160		
	第73期(2019年11月20日)	3,796	40	2.4	—	—	98.3	163		
第14	第74期(2019年12月20日)	3,748	40	△0.2	—	—	98.0	675		
	第75期(2020年 1月20日)	3,810	40	2.7	—	—	98.3	672		
	第76期(2020年 2月20日)	3,714	40	△1.5	—	—	98.2	649		
	第77期(2020年 3月23日)	2,880	40	△21.4	—	—	98.2	495		
	第78期(2020年 4月20日)	2,945	40	3.6	—	—	97.2	506		
	第79期(2020年 5月20日)	2,996	40	3.1	—	—	97.6	515		
第15	第80期(2020年 6月22日)	3,038	40	2.7	—	—	97.5	522		
	第81期(2020年 7月20日)	3,026	40	0.9	—	—	97.5	517		
	第82期(2020年 8月20日)	2,903	40	△2.7	—	—	97.5	486		
	第83期(2020年 9月23日)	2,705	40	△5.4	—	—	97.4	475		
	第84期(2020年10月20日)	2,665	40	0.0	—	—	97.5	459		
	第85期(2020年11月20日)	2,771	40	5.5	—	—	97.5	474		

作成期	決算期	基準価額			債 組 比	券 入 率	債 先 比	券 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						
第16	第86期(2020年12月21日)	円 2,744	円 40	% 0.5	% —	% —	% 97.5	百万円 470		
	第87期(2021年1月20日)	2,833	40	4.7	—	—	97.4	480		
	第88期(2021年2月22日)	3,088	40	10.4	—	—	97.5	523		
	第89期(2021年3月22日)	3,018	40	△1.0	—	—	97.6	524		
	第90期(2021年4月20日)	2,717	40	△8.6	—	—	97.4	479		
	第91期(2021年5月20日)	2,625	40	△1.9	—	—	98.5	485		
第17	第92期(2021年6月21日)	2,589	40	0.2	—	—	97.7	494		
	第93期(2021年7月20日)	2,617	40	2.6	—	—	96.9	521		
	第94期(2021年8月20日)	2,642	40	2.5	—	—	97.4	514		
	第95期(2021年9月21日)	2,621	40	0.7	—	—	97.1	148		
	第96期(2021年10月20日)	2,531	40	△1.9	—	—	97.4	155		
	第97期(2021年11月22日)	2,115	40	△14.9	—	—	97.3	143		
第18	第98期(2021年12月20日)	1,463	40	△28.9	—	—	97.1	112		
	第99期(2022年1月20日)	1,776	40	24.1	—	—	98.3	106		
	第100期(2022年2月21日)	1,715	40	△1.2	—	—	97.6	119		
	第101期(2022年3月22日)	1,623	40	△3.0	—	—	97.6	124		
	第102期(2022年4月20日)	1,756	40	10.7	—	—	97.7	149		
	第103期(2022年5月20日)	1,525	20	△12.0	—	—	74.1	249		
第19	第104期(2022年6月20日)	1,496	20	△0.6	—	—	97.9	159		
	第105期(2022年7月20日)	1,546	20	4.7	—	—	97.2	169		
	第106期(2022年8月22日)	1,581	20	3.6	—	—	97.0	163		
	第107期(2022年9月20日)	1,611	20	3.2	—	—	97.5	152		
	第108期(2022年10月20日)	1,669	20	4.8	—	—	97.6	156		
	第109期(2022年11月21日)	1,634	20	△0.9	—	—	77.6	195		
第20	第110期(2022年12月20日)	1,610	20	△0.2	—	—	97.5	148		
	第111期(2023年1月20日)	1,545	20	△2.8	—	—	97.2	141		
	第112期(2023年2月20日)	1,582	20	3.7	—	—	97.0	144		
	第113期(2023年3月20日)	1,538	20	△1.5	—	—	97.6	344		
	第114期(2023年4月20日)	1,580	20	4.0	—	—	97.5	349		
	第115期(2023年5月22日)	1,707	20	9.3	—	—	97.5	155		

作成期	決算期	基準価額			債 組 比	券 入 率	債 先 比	券 物 率	投資信託 証券組入 比率	純資産 総額
		(分配落)	税 込 分配金	期 中 騰落率						
第 21	第116期(2023年 6月20日)	円 1,565	円 20	% △7.1	% —	% —	% 95.2	% —	百万円 145	
	第117期(2023年 7月20日)	1,417	20	△8.2	—	—	97.3	—	317	
	第118期(2023年 8月21日)	1,455	20	4.1	—	—	97.6	—	321	
	第119期(2023年 9月20日)	1,514	20	5.4	—	—	97.3	—	336	
	第120期(2023年10月20日)	1,462	20	△2.1	—	—	97.9	—	330	
	第121期(2023年11月20日)	1,496	20	3.7	—	—	93.2	—	138	
第 22	第122期(2023年12月20日)	1,494	20	1.2	—	—	97.1	—	138	
	第123期(2024年 1月22日)	1,503	20	1.9	—	—	97.5	—	140	
	第124期(2024年 2月20日)	1,525	20	2.8	—	—	96.8	—	144	
	第125期(2024年 3月21日)	1,499	20	△0.4	—	—	97.6	—	137	
	第126期(2024年 4月22日)	1,538	20	3.9	0.0	—	97.8	—	144	
	第127期(2024年 5月20日)	1,634	20	7.5	0.0	—	97.4	—	151	
第 23	第128期(2024年 6月20日)	1,675	20	3.7	0.0	—	96.9	—	172	
	第129期(2024年 7月22日)	1,692	20	2.2	0.0	—	97.5	—	178	
	第130期(2024年 8月20日)	1,593	20	△4.7	0.0	—	97.5	—	160	
	第131期(2024年 9月20日)	1,609	20	2.3	0.0	—	97.5	—	154	
	第132期(2024年10月21日)	1,698	20	6.8	0.0	—	97.5	—	162	
	第133期(2024年11月20日)	1,763	20	5.0	0.0	—	97.4	—	161	
第 24	第134期(2024年12月20日)	1,801	20	3.3	0.0	—	97.5	—	142	
	第135期(2025年 1月20日)	1,834	20	2.9	0.0	—	97.4	—	109	
	(償 還 日) 第136期(2025年 2月20日)	(償還価額) 1,828.94	—	△0.3	—	—	—	—	106	

(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いません。

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 比 率
		円	騰 落 率			
第134期	(期 首)2024年11月20日	1,763	—	0.0	—	97.4
	(期 末)2024年12月20日	1,821	3.3	0.0	—	97.5
第135期	(期 首)2024年12月20日	1,801	—	0.0	—	97.5
	(期 末)2025年 1月20日	1,854	2.9	0.0	—	97.4
第136期	(期 首)2025年 1月20日	1,834	—	0.0	—	97.4
	(償還日) 2025年 2月20日	(償還価額) 1,828.94	△0.3	—	—	—

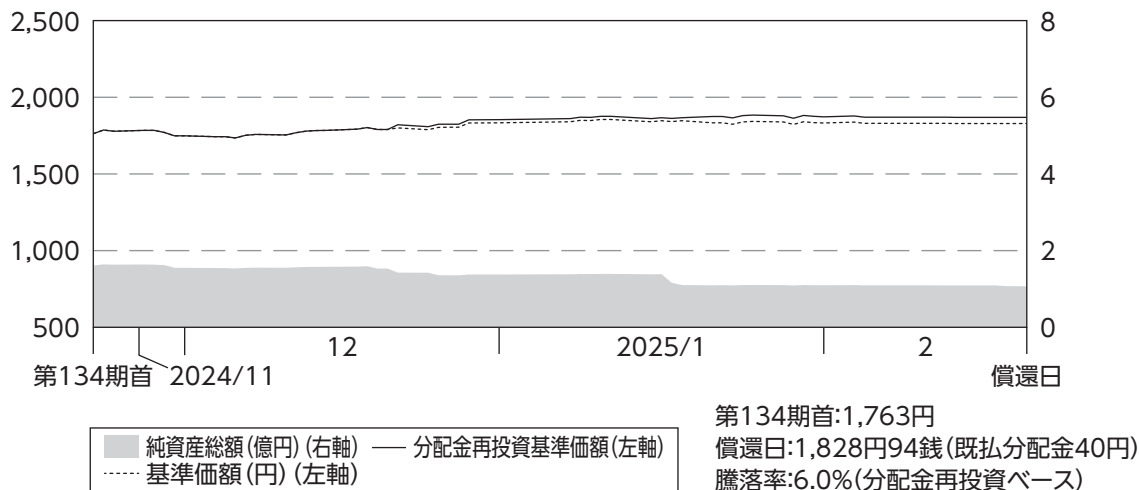
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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

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。

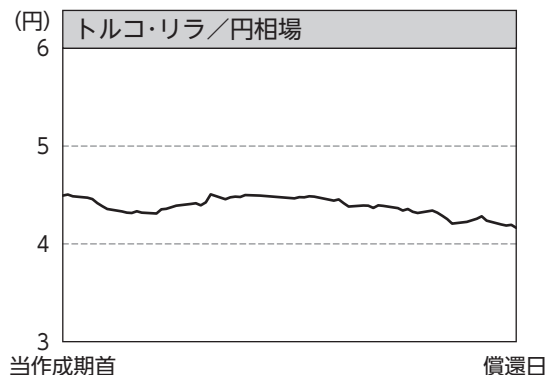
(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額は、2024年11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ⅡークラスY (TRY)の基準価額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。

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。

米国で利下げが実施されたものの、トランプ新政権の関税政策などによるインフレ再燃懸念を背景に金利が上昇したことがマイナス要因となった一方で、高水準のインカム・ゲインを獲得したことなどがプラス要因となりました。

<外国為替市場>

トルコでは、インフレの鎮静化が進行したことを背景に継続的な利下げが実施されたことから、トルコ・リラは対円で下落しました。

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ⅡークラスY(TRY)への投資を高位に保つ運用を行いました。償還対応として、2025年2月上旬に投資対象ファンドを全て売却しました。

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

インフレ再加速や地政学リスクが高まる可能性もみられるなか、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、旅行などコト消費への消費スタイルの変化から恩恵を受ける宿泊などへの投資比率を高めとした一方、大規模な設備投資が求められ、かつコモディティ価格の変動に左右されやすい金属・鉱業などへの投資比率を低く抑える方針としました。また、米ドル建資産に対し、原則として米ドル売り、トルコ・リラ買いの為替取引を行いました。

<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

償還時における該当事項はありません。

○資産別配分



短期金融資産等
100.0%

○国別配分



日本
100.0%

○通貨別配分



円
100.0%

(注)比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

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した。

(1万口当たり・税引前)

項目	第134期	第135期
	2024年11月21日～ 2024年12月20日	2024年12月21日～ 2025年1月20日
当期分配金 (円)	20	20
(対基準価額比率) (%)	(1.098)	(1.079)
当期の収益 (円)	20	20
当期の収益以外 (円)	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	2,876	2,909

(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。

設定以来の運用経過

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)への投資を高位に保つ運用を行いました。償還対応として、2025年2月上旬に投資対象ファンドを全て売却しました。

【基準価額の主な変動要因】

<第1期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。

<第2期～第7期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。

<第8期～第13期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。

<第14期～第19期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)が下落したことから、当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は下落しました。

<第20期～第25期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)が下落したことから、当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は下落しました。

<第26期～第31期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)が下落したことから、当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は下落しました。

<第32期～第37期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)が下落したことから、当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は下落しました。

設定以来の運用経過

<第38期～第43期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。

<第44期～第49期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しましたが、信託報酬要因等がマイナスとなり当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は下落しました。

<第50期～第55期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)が下落したことから、当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は下落しました。

<第56期～第61期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)が下落したことから、当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は下落しました。

<第62期～第67期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。

<第68期～第73期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。

<第74期～第79期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)が下落したことから、当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は下落しました。

<第80期～第85期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。

設定以来の運用経過

<第86期～第91期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。

<第92期～第97期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)が下落したことから、当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は下落しました。

<第98期～第103期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)が下落したことから、当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は下落しました。

<第104期～109期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。

<第110期～115期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。

<第116期～第121期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)が下落したことから、当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は下落しました。

<第122期～第127期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。

<第128期～第133期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。

設定以来の運用経過

<第134期～第136期>

主要投資対象ファンドのPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(TRY)の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。

1万口当たりの費用明細

項目	当作成期		項目の概要
	(2024年11月21日～2025年2月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	8円	0.444%	(a) 信託報酬 = [期中の平均基準価額] × 信託報酬率 期中の平均基準価額は1,805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)	(5)	(0.261)	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)	(3)	(0.172)	
(受託会社)	(0)	(0.011)	
(b) 売買委託手数料	—	—	(b) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$
(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 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$
(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	0.001	(d) 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)	(—)	(—)	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
(監査費用)	(0)	(0.001)	
(その他)	(—)	(—)	
合計	8	0.445	

(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。

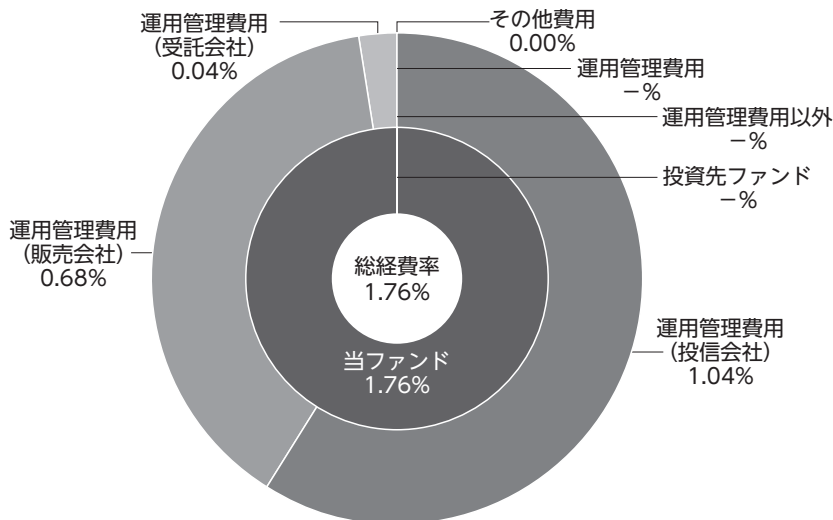
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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	0.00%

(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ⅡークラスY (TRY)	千口 0.7092	千円 1,102	千口 103	千円 165,869

(注)金額は受渡代金です。

<親投資信託受益証券の設定、解約状況>

		当 作 成 期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	マネープールマザーファンド	千口 —	千円 —	千口 9	千円 9

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	$\frac{D}{C}$
コール・ローン	百万円 1,479	百万円 217	% 14.7	百万円 1,377	百万円 206	% 15.0

(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。

<マネープールマザーファンド>

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	$\frac{D}{C}$
コール・ローン	百万円 4,468,246	百万円 828,049	% 18.5	百万円 4,483,655	百万円 837,801	% 18.7

<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

償還時における該当事項はありません。

投資信託財産の構成

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	109,181	100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	109,181	100.0

資産、負債、元本および基準(償還)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(償還)価額の状況

項 目	第 134 期 末 2024年12月20日現在	第 135 期 末 2025年1月20日現在	償 還 時 2025年2月20日現在
(A) 資 産	160,776,504円	139,126,692円	109,181,010円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	11,116,886	25,371,309	109,179,619
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	139,049,577	106,445,257	—
マ ネ ー ブ ル マ ー ザ ー フ ァ ン ド(評価額)	9,976	9,976	—
未 収 入 金	10,600,000	7,300,000	—
未 収 利 息	65	150	1,391
(B) 負 債	18,194,140	29,847,117	2,507,846
未 払 収 益 分 配 金	1,583,080	1,191,477	—
未 払 解 約 金	16,382,310	28,453,196	2,338,820
未 払 信 託 報 酬	228,047	201,823	168,510
そ の 他 未 払 費 用	703	621	516
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	142,582,364	109,279,575	106,673,164
元 本	791,540,068	595,738,695	583,250,595
次 期 繰 越 損 益 金	△648,957,704	△486,459,120	—
償 還 差 損 金	—	—	△476,577,431
(D) 受 益 権 総 口 数	791,540,068口	595,738,695口	583,250,595口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	1,801円	1,834円	—
1 万 口 当 た り 償 還 価 額(C/D)	—	—	1,828円94銭

■ 損益の状況

項 目	第 134 期 自 2024年11月21日 至 2024年12月20日	第 135 期 自 2024年12月21日 至 2025年 1月20日	第 136 期 自 2025年1月21日 至 2025年2月20日
(A) 配 当 等 収 益	557,782円	419,915円	21,642円
受 取 配 当 金	556,776	418,288	—
受 取 利 息	1,006	1,627	21,642
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	4,293,912	2,932,863	△167,230
売 買 益	4,589,989	3,442,302	149
売 買 損	△296,077	△509,439	△167,379
(C) 信 託 報 酬 等	△228,750	△202,444	△169,026
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	4,622,944	3,150,334	△314,614
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	15,858,935	14,165,408	15,735,343
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△667,856,503	△502,583,385	△491,998,160
(配 当 等 相 当 額)	(208,823,885)	(157,222,880)	(153,978,274)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△876,680,388)	(△659,806,265)	(△645,976,434)
(G) 計 (D+E+F)	△647,374,624	△485,267,643	—
(H) 収 益 分 配 金	△1,583,080	△1,191,477	—
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△648,957,704	△486,459,120	—
償 還 差 損 益 金 (D+E+F+H)	—	—	△476,577,431
追 加 信 託 差 損 益 金	△667,856,503	△502,583,385	—
(配 当 等 相 当 額)	(208,823,885)	(157,222,880)	(—)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△876,680,388)	(△659,806,265)	(—)
分 配 準 備 積 立 金	18,898,799	16,124,265	—

(注1) 第134期～第135期末の(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134期首元本額は914,025,278円、第134～136期中追加設定元本額は9,109,732円、第134～136期中一部解約元本額は339,884,415円です。

※分配金の計算過程

項 目	第 134 期	第 135 期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	531,476円	394,569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)	4,091,468円	2,755,765円
(C) 収益調整金額	208,823,885円	157,222,880円
(D) 分配準備積立金額	15,858,935円	14,165,408円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	229,305,764円	174,538,622円
(F) 期末残存口数	791,540,068口	595,738,695口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	2,896円	2,929円
(H) 分配金額(1万口当たり)	20円	20円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	1,583,080円	1,191,477円

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2013年8月22日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年2月20日		資産総額	109,181,010円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	2,507,846円
受益権口数	1,000,000口	583,250,595口	582,250,595口	純資産総額	106,673,164円
				受益権口数	583,250,595口
元本額	1,000,000円	583,250,595円	582,250,595円	1万円当たり償還金	1,828.94円
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	9,926,417円	10,428,088円	10,505円	100円	1.0000%
第2期	28,102,836	29,672,582	10,559	100	1.0000
第3期	12,509,426	12,247,723	9,791	100	1.0000
第4期	16,352,735	15,929,375	9,741	100	1.0000
第5期	17,044,639	16,279,054	9,551	100	1.0000
第6期	20,242,022	20,443,726	10,100	100	1.0000
第7期	22,650,898	23,041,065	10,172	100	1.0000
第8期	33,555,810	33,977,190	10,126	100	1.0000
第9期	45,945,075	45,895,928	9,989	100	1.0000
第10期	45,391,366	45,228,921	9,964	100	1.0000
第11期	45,845,726	46,467,816	10,136	100	1.0000
第12期	45,883,172	44,726,700	9,748	100	1.0000
第13期	41,058,919	44,326,645	10,796	100	1.0000
第14期	82,015,271	85,613,808	10,439	100	1.0000
第15期	79,135,721	80,692,524	10,197	100	1.0000
第16期	81,342,082	81,439,507	10,012	100	1.0000
第17期	72,300,534	68,149,425	9,426	100	1.0000
第18期	73,352,797	66,510,872	9,067	100	1.0000
第19期	84,251,863	79,943,400	9,489	100	1.0000
第20期	73,961,648	68,241,802	9,227	100	1.0000
第21期	74,130,949	68,915,860	9,297	100	1.0000
第22期	73,149,878	61,206,116	8,367	100	1.0000
第23期	74,495,156	58,016,529	7,788	100	1.0000
第24期	71,556,617	57,771,035	8,073	100	1.0000
第25期	71,742,635	59,697,539	8,321	100	1.0000
第26期	34,185,584	26,358,309	7,710	100	1.0000
第27期	35,659,745	25,077,618	7,032	100	1.0000
第28期	77,089,495	53,192,130	6,900	100	1.0000
第29期	106,847,011	78,585,213	7,355	100	1.0000
第30期	106,915,148	78,425,048	7,335	100	1.0000
第31期	138,068,800	95,091,294	6,887	100	1.0000
第32期	135,680,493	90,607,637	6,678	100	1.0000
第33期	135,923,566	91,688,595	6,746	100	1.0000

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第 34 期	135,825,234円	89,565,413円	6,594円	100円	1.0000%
第 35 期	156,927,356	101,915,182	6,494	100	1.0000
第 36 期	158,565,611	102,041,675	6,435	100	1.0000
第 37 期	158,694,322	96,216,798	6,063	100	1.0000
第 38 期	169,109,410	105,064,553	6,213	100	1.0000
第 39 期	167,035,448	93,807,088	5,616	100	1.0000
第 40 期	197,365,772	113,767,343	5,764	100	1.0000
第 41 期	205,104,649	116,865,817	5,698	100	1.0000
第 42 期	209,048,207	114,479,072	5,476	70	0.7000
第 43 期	222,271,721	128,101,154	5,763	70	0.7000
第 44 期	236,413,606	138,817,615	5,872	70	0.7000
第 45 期	278,071,424	164,041,807	5,899	70	0.7000
第 46 期	308,554,900	175,890,390	5,700	70	0.7000
第 47 期	337,083,240	199,544,383	5,920	70	0.7000
第 48 期	426,437,640	244,014,399	5,722	70	0.7000
第 49 期	421,224,578	223,820,613	5,314	70	0.7000
第 50 期	377,051,838	203,677,846	5,402	70	0.7000
第 51 期	381,648,951	203,964,550	5,344	70	0.7000
第 52 期	303,067,043	154,861,986	5,110	70	0.7000
第 53 期	289,872,231	138,510,431	4,778	70	0.7000
第 54 期	291,270,064	138,418,550	4,752	70	0.7000
第 55 期	289,756,779	125,630,271	4,336	70	0.7000
第 56 期	278,968,512	113,825,802	4,080	70	0.7000
第 57 期	276,410,155	113,226,673	4,096	70	0.7000
第 58 期	298,382,547	92,650,278	3,105	70	0.7000
第 59 期	380,088,627	117,309,918	3,086	70	0.7000
第 60 期	476,110,304	162,114,145	3,405	40	0.4000
第 61 期	491,915,995	177,706,256	3,613	40	0.4000
第 62 期	444,375,927	161,855,004	3,642	40	0.4000
第 63 期	411,869,941	149,729,905	3,635	40	0.4000
第 64 期	425,063,421	159,798,874	3,759	40	0.4000
第 65 期	455,285,884	168,968,139	3,711	40	0.4000
第 66 期	432,789,404	158,365,793	3,659	40	0.4000
第 67 期	426,583,227	147,532,396	3,458	40	0.4000
第 68 期	438,050,702	157,525,401	3,596	40	0.4000
第 69 期	446,666,054	166,898,278	3,737	40	0.4000
第 70 期	421,712,534	155,907,691	3,697	40	0.4000
第 71 期	424,766,327	160,994,930	3,790	40	0.4000
第 72 期	428,513,742	160,476,394	3,745	40	0.4000
第 73 期	430,325,751	163,358,449	3,796	40	0.4000
第 74 期	1,801,958,953	675,431,382	3,748	40	0.4000
第 75 期	1,764,171,728	672,063,034	3,810	40	0.4000

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第 76 期	1,748,034,214円	649,289,277円	3,714円	40円	0.4000%
第 77 期	1,721,228,078	495,663,985	2,880	40	0.4000
第 78 期	1,719,786,372	506,555,941	2,945	40	0.4000
第 79 期	1,721,562,366	515,767,751	2,996	40	0.4000
第 80 期	1,720,531,263	522,762,199	3,038	40	0.4000
第 81 期	1,708,926,501	517,045,283	3,026	40	0.4000
第 82 期	1,675,137,008	486,222,629	2,903	40	0.4000
第 83 期	1,756,158,664	475,096,186	2,705	40	0.4000
第 84 期	1,724,950,995	459,779,398	2,665	40	0.4000
第 85 期	1,712,690,932	474,657,693	2,771	40	0.4000
第 86 期	1,714,142,461	470,324,694	2,744	40	0.4000
第 87 期	1,696,260,283	480,591,274	2,833	40	0.4000
第 88 期	1,695,754,339	523,667,844	3,088	40	0.4000
第 89 期	1,736,982,673	524,202,433	3,018	40	0.4000
第 90 期	1,766,888,718	479,994,486	2,717	40	0.4000
第 91 期	1,849,427,226	485,460,739	2,625	40	0.4000
第 92 期	1,910,282,617	494,597,200	2,589	40	0.4000
第 93 期	1,992,138,419	521,315,289	2,617	40	0.4000
第 94 期	1,946,313,623	514,169,614	2,642	40	0.4000
第 95 期	565,991,189	148,364,919	2,621	40	0.4000
第 96 期	615,333,111	155,750,844	2,531	40	0.4000
第 97 期	679,017,809	143,641,762	2,115	40	0.4000
第 98 期	771,667,775	112,899,447	1,463	40	0.4000
第 99 期	602,400,784	106,986,227	1,776	40	0.4000
第 100 期	694,679,406	119,140,929	1,715	40	0.4000
第 101 期	769,677,411	124,947,670	1,623	40	0.4000
第 102 期	851,368,468	149,517,189	1,756	40	0.4000
第 103 期	1,632,875,628	249,045,637	1,525	20	0.2000
第 104 期	1,067,737,300	159,778,531	1,496	20	0.2000
第 105 期	1,099,578,361	169,944,336	1,546	20	0.2000
第 106 期	1,033,027,715	163,284,911	1,581	20	0.2000
第 107 期	949,200,689	152,897,447	1,611	20	0.2000
第 108 期	937,289,944	156,435,386	1,669	20	0.2000
第 109 期	1,197,524,711	195,716,507	1,634	20	0.2000
第 110 期	922,865,865	148,545,166	1,610	20	0.2000
第 111 期	914,793,678	141,314,005	1,545	20	0.2000
第 112 期	914,783,723	144,728,169	1,582	20	0.2000
第 113 期	2,238,604,644	344,331,149	1,538	20	0.2000
第 114 期	2,214,216,014	349,820,014	1,580	20	0.2000
第 115 期	910,349,392	155,357,196	1,707	20	0.2000
第 116 期	932,754,989	145,979,798	1,565	20	0.2000
第 117 期	2,237,535,994	317,064,338	1,417	20	0.2000

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1万円当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第 118 期	2,210,377,799円	321,543,210円	1,455円	20円	0.2000%
第 119 期	2,223,184,987	336,485,870	1,514	20	0.2000
第 120 期	2,261,077,882	330,492,158	1,462	20	0.2000
第 121 期	929,279,160	138,981,626	1,496	20	0.2000
第 122 期	929,283,667	138,847,735	1,494	20	0.2000
第 123 期	934,957,175	140,523,080	1,503	20	0.2000
第 124 期	945,671,529	144,211,234	1,525	20	0.2000
第 125 期	917,794,878	137,541,364	1,499	20	0.2000
第 126 期	936,246,219	144,016,802	1,538	20	0.2000
第 127 期	929,353,572	151,845,681	1,634	20	0.2000
第 128 期	1,031,531,278	172,750,460	1,675	20	0.2000
第 129 期	1,057,128,862	178,851,017	1,692	20	0.2000
第 130 期	1,009,677,387	160,847,395	1,593	20	0.2000
第 131 期	959,908,057	154,479,646	1,609	20	0.2000
第 132 期	957,459,432	162,562,395	1,698	20	0.2000
第 133 期	914,025,278	161,147,071	1,763	20	0.2000
第 134 期	791,540,068	142,582,364	1,801	20	0.2000
第 135 期	595,738,695	109,279,575	1,834	20	0.2000

分配金のお知らせ

	第134期	第135期
1万円当たり分配金	20円	20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、

- A. 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、
- B. 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

該当事項はありません。

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
	期 騰 落	中 率			
第11期(2020年11月20日)	円 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
	騰 落	率		
(当 期 首) 2023年11月20日	円 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	—

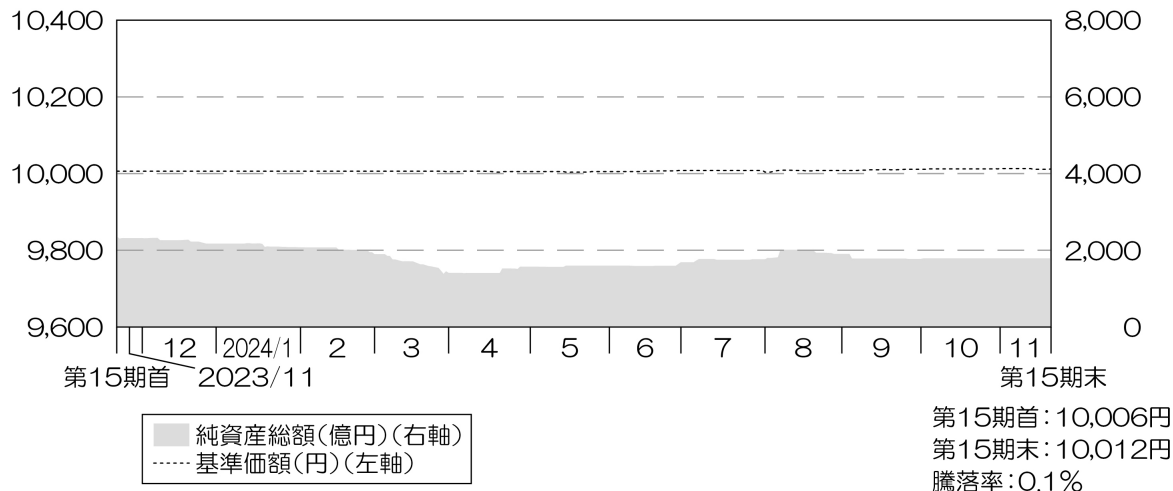
(注1)騰落率は期首比です。

(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

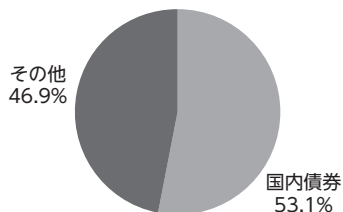
○上位10銘柄

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	—	—	—

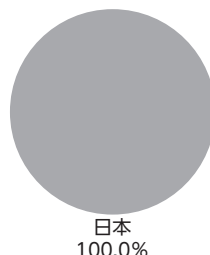
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	—	—	—
8	—	—	—
9	—	—	—
10	—	—	—
組入銘柄数			3

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

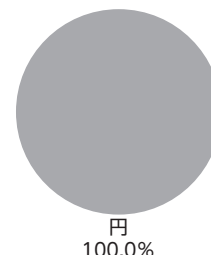
○資産別配分



○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	－%	$(a) \text{ 売買委託手数料} = \frac{\text{[期中の売買委託手数料]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 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	－	－	$(b) \text{ 有価証券取引税} = \frac{\text{[期中の有価証券取引税]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 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	$(c) \text{ その他費用} = \frac{\text{[期中のその他費用]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 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

銘 柄	当 期		末		
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券	%	千円	千円		
第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。