

## 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. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(MXN)」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 (メキシコ・ペソコース) (愛称:ハイイールドプラス(メキシコ・ペソコース))

## 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、厚くお礼申し上げます。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上げます。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

〒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

7,680円89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 組 比	券 入 率	債 先 比	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 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)	10,481	65	5.5	0.0	—	97.0	39	
第 2	第 2期(2013年12月20日)	10,812	65	3.8	0.0	—	97.7	53	
	第 3期(2014年 1月20日)	10,619	65	△1.2	0.0	—	98.4	55	
	第 4期(2014年 2月20日)	10,479	65	△0.7	0.0	—	97.4	67	
	第 5期(2014年 3月20日)	10,470	65	0.5	0.0	—	98.8	79	
	第 6期(2014年 4月21日)	10,622	65	2.1	0.0	—	97.7	64	
	第 7期(2014年 5月20日)	10,656	65	0.9	0.0	—	98.4	65	
第 3	第 8期(2014年 6月20日)	10,704	65	1.1	0.0	—	98.1	66	
	第 9期(2014年 7月22日)	10,526	65	△1.1	0.0	—	98.5	69	
	第10期(2014年 8月20日)	10,656	65	1.9	0.0	—	98.2	68	
	第11期(2014年 9月22日)	11,027	65	4.1	0.0	—	98.3	62	
	第12期(2014年10月20日)	10,451	65	△4.6	0.0	—	98.5	54	
	第13期(2014年11月20日)	11,404	65	9.7	0.0	—	98.5	73	
第 4	第14期(2014年12月22日)	10,637	65	△6.2	0.0	—	98.5	67	
	第15期(2015年 1月20日)	10,454	65	△1.1	0.0	—	92.7	70	
	第16期(2015年 2月20日)	10,499	65	1.1	0.0	—	95.2	74	
	第17期(2015年 3月20日)	10,309	65	△1.2	0.0	—	98.4	71	
	第18期(2015年 4月20日)	10,245	65	0.0	0.0	—	98.4	67	
	第19期(2015年 5月20日)	10,388	65	2.0	0.0	—	98.5	69	
第 5	第20期(2015年 6月22日)	10,377	65	0.5	0.0	—	98.4	62	
	第21期(2015年 7月21日)	9,997	65	△3.0	0.0	—	98.4	60	
	第22期(2015年 8月20日)	9,481	65	△4.5	0.0	—	98.4	52	
	第23期(2015年 9月24日)	8,824	65	△6.2	0.0	—	98.4	49	
	第24期(2015年10月20日)	9,013	65	2.9	0.0	—	98.4	45	
	第25期(2015年11月20日)	9,062	65	1.3	0.0	—	97.7	33	

作成期	決算期	基準価額			債券 組入 率	債券 優先 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6	第26期(2015年12月21日)	8,448	65	△6.1	0.0	—	98.4	31
	第27期(2016年1月20日)	7,494	65	△10.5	0.0	—	98.4	27
	第28期(2016年2月22日)	7,123	65	△4.1	0.0	—	98.4	26
	第29期(2016年3月22日)	7,723	65	9.3	0.0	—	98.3	24
	第30期(2016年4月20日)	7,656	65	△0.0	0.0	—	98.5	24
	第31期(2016年5月20日)	7,100	65	△6.4	0.0	—	98.1	23
第7	第32期(2016年6月20日)	6,636	65	△5.6	—	—	98.2	21
	第33期(2016年7月20日)	7,026	65	6.9	—	—	98.4	25
	第34期(2016年8月22日)	6,788	65	△2.5	—	—	98.5	25
	第35期(2016年9月20日)	6,334	65	△5.7	—	—	98.4	22
	第36期(2016年10月20日)	6,845	65	9.1	—	—	98.4	27
	第37期(2016年11月21日)	6,480	65	△4.4	—	—	98.5	29
第8	第38期(2016年12月20日)	6,916	65	7.7	—	—	98.5	31
	第39期(2017年1月20日)	6,370	65	△7.0	—	—	98.4	23
	第40期(2017年2月20日)	6,667	65	5.7	—	—	98.4	26
	第41期(2017年3月21日)	7,100	65	7.5	—	—	98.4	28
	第42期(2017年4月20日)	6,985	65	△0.7	—	—	98.3	29
	第43期(2017年5月22日)	7,232	65	4.5	—	—	98.4	32
第9	第44期(2017年6月20日)	7,535	65	5.1	—	—	98.5	46
	第45期(2017年7月20日)	7,760	65	3.8	—	—	98.4	49
	第46期(2017年8月21日)	7,318	65	△4.9	—	—	98.4	39
	第47期(2017年9月20日)	7,620	65	5.0	—	—	98.5	42
	第48期(2017年10月20日)	7,251	65	△4.0	—	—	98.4	34
	第49期(2017年11月20日)	7,081	65	△1.4	—	—	98.5	33
第10	第50期(2017年12月20日)	7,046	65	0.4	—	—	98.6	43
	第51期(2018年1月22日)	7,140	65	2.3	—	—	98.5	43
	第52期(2018年2月20日)	6,773	65	△4.2	—	—	98.6	48
	第53期(2018年3月20日)	6,593	65	△1.7	—	—	98.5	44
	第54期(2018年4月20日)	6,898	65	5.6	—	—	98.5	51
	第55期(2018年5月21日)	6,443	65	△5.7	—	—	98.5	53

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 6,200	円 65	% △2.8	% —	% —	% 98.5	百万円 51		
	第57期(2018年 7月20日)	6,841	65	11.4	—	—	98.5	55		
	第58期(2018年 8月20日)	6,715	65	△0.9	—	—	98.5	57		
	第59期(2018年 9月20日)	6,943	65	4.4	—	—	98.5	59		
	第60期(2018年10月22日)	6,709	65	△2.4	—	—	98.5	57		
	第61期(2018年11月20日)	6,197	65	△6.7	—	—	98.4	52		
第12	第62期(2018年12月20日)	6,217	65	1.4	—	—	98.5	52		
	第63期(2019年 1月21日)	6,493	65	5.5	—	—	98.5	55		
	第64期(2019年 2月20日)	6,559	65	2.0	—	—	98.5	57		
	第65期(2019年 3月20日)	6,696	65	3.1	—	—	98.5	54		
	第66期(2019年 4月22日)	6,829	65	3.0	—	—	98.5	55		
	第67期(2019年 5月20日)	6,546	65	△3.2	—	—	98.4	65		
第13	第68期(2019年 6月20日)	6,456	65	△0.4	—	—	98.5	66		
	第69期(2019年 7月22日)	6,471	65	1.2	—	—	98.5	66		
	第70期(2019年 8月20日)	6,105	65	△4.7	—	—	98.5	62		
	第71期(2019年 9月20日)	6,393	65	5.8	—	—	98.5	64		
	第72期(2019年10月21日)	6,463	65	2.1	—	—	98.5	65		
	第73期(2019年11月20日)	6,355	65	△0.7	—	—	98.1	70		
第14	第74期(2019年12月20日)	6,631	65	5.4	—	—	98.2	53		
	第75期(2020年 1月20日)	6,765	65	3.0	—	—	98.2	56		
	第76期(2020年 2月20日)	6,838	65	2.0	—	—	98.3	57		
	第77期(2020年 3月23日)	4,363	65	△35.2	—	—	98.1	37		
	第78期(2020年 4月20日)	4,703	65	9.3	—	—	97.4	41		
	第79期(2020年 5月20日)	4,754	65	2.5	—	—	97.6	43		
第15	第80期(2020年 6月22日)	5,046	65	7.5	—	—	97.4	42		
	第81期(2020年 7月20日)	5,059	65	1.5	—	—	97.4	42		
	第82期(2020年 8月20日)	5,138	65	2.8	—	—	97.4	26		
	第83期(2020年 9月23日)	5,141	65	1.3	—	—	97.4	74		
	第84期(2020年10月20日)	5,280	65	4.0	—	—	97.5	80		
	第85期(2020年11月20日)	5,461	65	4.7	—	—	97.5	81		

作成期	決算期	基準価額			債券 組入 率	債券 優先 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 5,509	円 65	% 2.1	% —	% —	% 97.5	百万円 85
	第87期(2021年1月20日)	5,601	65	2.8	—	—	97.4	92
	第88期(2021年2月22日)	5,456	65	△1.4	—	—	97.5	85
	第89期(2021年3月22日)	5,460	65	1.3	—	—	97.4	86
	第90期(2021年4月20日)	5,636	65	4.4	—	—	97.5	90
	第91期(2021年5月20日)	5,590	65	0.3	—	—	98.5	119
第17	第92期(2021年6月21日)	5,433	65	△1.6	—	—	97.5	120
	第93期(2021年7月20日)	5,543	65	3.2	—	—	98.4	122
	第94期(2021年8月20日)	5,472	65	△0.1	—	—	97.5	120
	第95期(2021年9月21日)	5,459	65	1.0	—	—	98.3	122
	第96期(2021年10月20日)	5,612	65	4.0	—	—	97.5	130
	第97期(2021年11月22日)	5,392	65	△2.8	—	—	98.3	122
第18	第98期(2021年12月20日)	5,389	65	1.1	—	—	97.5	34
	第99期(2022年1月20日)	5,422	65	1.8	—	—	97.0	36
	第100期(2022年2月21日)	5,319	65	△0.7	—	—	98.3	36
	第101期(2022年3月22日)	5,410	65	2.9	—	—	97.6	39
	第102期(2022年4月20日)	5,795	65	8.3	—	—	97.4	39
	第103期(2022年5月20日)	5,527	40	△3.9	—	—	97.3	36
第19	第104期(2022年6月20日)	5,561	40	1.3	—	—	97.8	34
	第105期(2022年7月20日)	5,786	40	4.8	—	—	98.1	36
	第106期(2022年8月22日)	5,962	40	3.7	—	—	97.5	37
	第107期(2022年9月20日)	6,101	40	3.0	—	—	97.6	38
	第108期(2022年10月20日)	6,187	40	2.1	—	—	97.6	41
	第109期(2022年11月21日)	6,141	40	△0.1	—	—	97.6	43
第20	第110期(2022年12月20日)	5,978	40	△2.0	—	—	97.0	44
	第111期(2023年1月20日)	5,953	40	0.3	—	—	97.6	46
	第112期(2023年2月20日)	6,302	40	6.5	—	—	97.5	57
	第113期(2023年3月20日)	5,994	40	△4.3	—	—	97.5	65
	第114期(2023年4月20日)	6,549	40	9.9	—	—	97.4	72
	第115期(2023年5月22日)	6,841	40	5.1	—	—	97.5	98

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 7,337	円 40	% 7.8	% —	% —	% 97.6	% 97.6	百万円 116	
	第117期(2023年 7月20日)	7,468	40	2.3	—	—	97.9	130		
	第118期(2023年 8月21日)	7,575	40	2.0	—	—	97.4	155		
	第119期(2023年 9月20日)	7,757	40	2.9	—	—	97.4	165		
	第120期(2023年10月20日)	7,168	40	△7.1	—	—	97.8	137		
	第121期(2023年11月20日)	7,866	40	10.3	—	—	97.4	140		
第 22	第122期(2023年12月20日)	7,904	40	1.0	—	—	97.6	148		
	第123期(2024年 1月22日)	8,097	40	2.9	—	—	97.5	173		
	第124期(2024年 2月20日)	8,278	40	2.7	—	—	91.7	175		
	第125期(2024年 3月21日)	8,562	40	3.9	—	—	97.5	181		
	第126期(2024年 4月22日)	8,399	40	△1.4	0.0	—	97.4	181		
	第127期(2024年 5月20日)	8,928	40	6.8	0.0	—	95.3	190		
第 23	第128期(2024年 6月20日)	8,258	40	△7.1	0.0	—	98.4	140		
	第129期(2024年 7月22日)	8,551	40	4.0	0.0	—	97.5	128		
	第130期(2024年 8月20日)	7,703	40	△9.4	0.0	—	97.4	115		
	第131期(2024年 9月20日)	7,431	40	△3.0	0.0	—	97.5	92		
	第132期(2024年10月21日)	7,587	40	2.6	0.0	—	97.6	90		
	第133期(2024年11月20日)	7,614	40	0.9	0.0	—	97.7	74		
第 24	第134期(2024年12月20日)	7,650	40	1.0	0.0	—	97.5	70		
	第135期(2025年 1月20日)	7,596	40	△0.2	0.0	—	97.5	68		
	(償 還 日) 第136期(2025年 2月20日)	(償還価額) 7,680.89	—	1.1	—	—	—	61		

(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 比 率
			騰 落 率			
第134期	(期 首)2024年11月20日	円 7,614	% —	% 0.0	% —	% 97.7
	(期 末)2024年12月20日	7,690	1.0	0.0	—	97.5
第135期	(期 首)2024年12月20日	7,650	—	0.0	—	97.5
	(期 末)2025年 1月20日	7,636	△0.2	0.0	—	97.5
第136期	(期 首)2025年 1月20日	7,596	—	0.0	—	97.5
	(償還日) 2025年 2月20日	(償還価額) 7,680.89	1.1	—	—	—

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

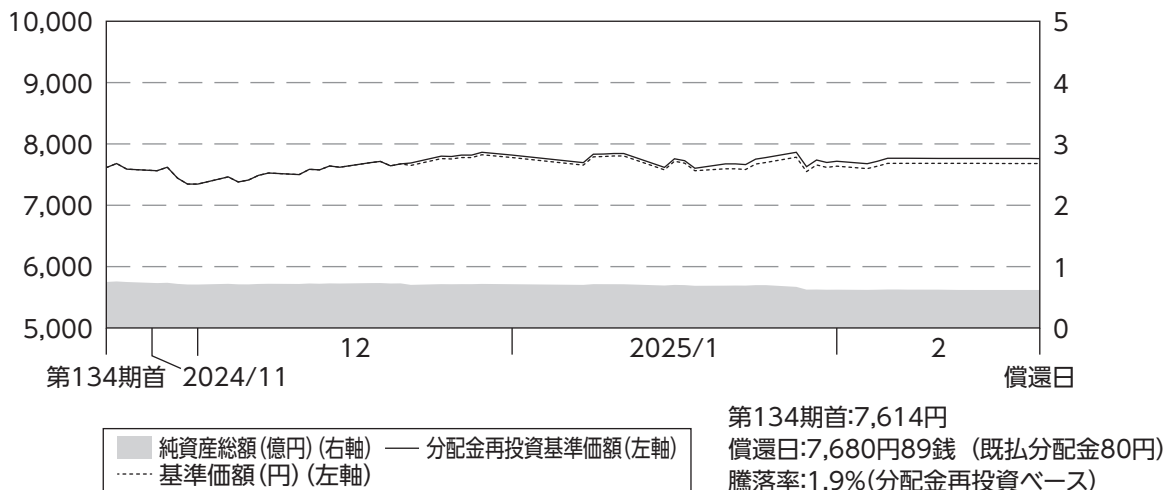
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み合わせるので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(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

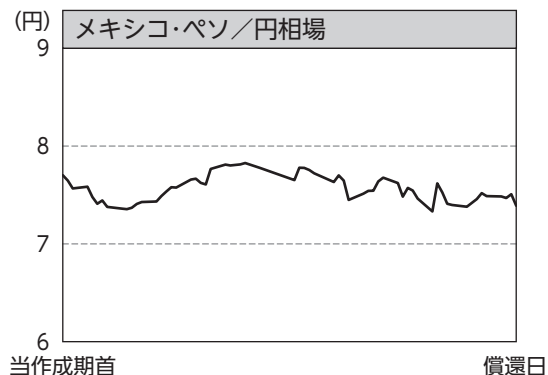


- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、2024年11月20日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 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(MXN)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>

メキシコでは、インフレの鎮静化が進行したことに加え、国内経済を下支えするため継続的な利下げが実施されたことから、メキシコ・ペソ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(MXN)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(MXN)

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、メキシコ・ペソ買いの為替取引を行いました。

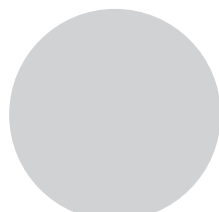
<投資対象ファンドについては、運用会社からの情報に基づき掲載しています。>

## 当ファンドの組入資産の内容

### ○組入ファンド

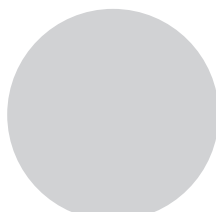
償還時における該当事項はありません。

### ○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)	40	40
(対基準価額比率) (%)	(0.520)	(0.524)
当期の収益 (円)	26	17
当期の収益以外 (円)	13	22
翌期繰越分配対象額 (円)	5,431	5,409

(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(MXN)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(MXN)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(MXN)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(MXN)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(MXN)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(MXN)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(MXN)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(MXN)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(MXN)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(MXN)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(MXN)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(MXN)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(MXN)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(MXN)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(MXN)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(MXN)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(MXN)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(MXN)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(MXN)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(MXN)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(MXN)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(MXN)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(MXN)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(MXN)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(MXN)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	34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7,587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)	(20)	(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)	(13)	(0.172)	
(受託会社)	(1)	(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)	(0)	(0.001)	
(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	34	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。

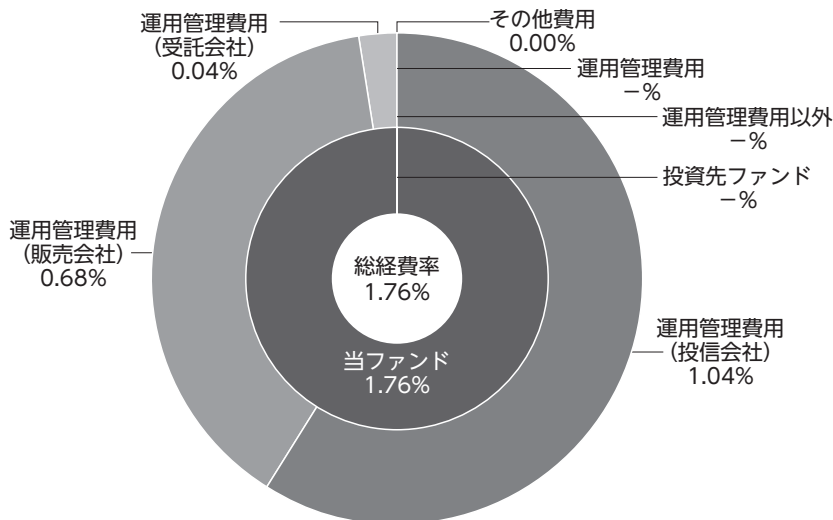
(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません(マザーファンドを除く)。



## <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 (MXN)	千口 0.0661	千円 552	千口 8	千円 74,867

(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 750	百万円 105	% 14.0	百万円 692	百万円 99	% 14.3

(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	61,923	100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	61,923	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	73,038,082円	69,727,319円	61,923,048円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,532,260	2,538,626	61,922,260
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	68,395,831	67,178,702	—
マ ネ ー ブ ル マ ー ザ ー フ ァ ン ド(評価額)	9,976	9,976	—
未 収 入 金	2,100,000	—	—
未 収 利 息	15	15	788
(B) 負 債	2,910,730	850,460	106,035
未 払 収 益 分 配 金	366,688	362,722	—
未 払 解 約 金	2,438,915	381,710	7,174
未 払 信 託 報 酬	104,814	105,707	98,562
そ の 他 未 払 費 用	313	321	299
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	70,127,352	68,876,859	61,817,013
元 本	91,672,066	90,680,527	80,481,568
次 期 繰 越 損 益	△21,544,714	△21,803,668	—
償 還 差 損	—	—	△18,664,555
(D) 受 益 権 総 口 数	91,672,066口	90,680,527口	80,481,568口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	7,650円	7,596円	—
1 万 口 当 た り 償 還 価 額(C/D)	—	—	7,680円89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	276,282円	267,721円	12,528円
受 取 配 当 金	275,931	267,330	—
受 取 利 息	351	391	12,528
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	522,478	△290,953	773,078
売 買 益	553,832	11,850	892,481
売 買 損	△31,354	△302,803	△119,403
(C) 信 託 報 酬 等	△105,127	△106,028	△98,861
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	693,633	△129,260	686,745
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△2,503,854	△2,146,702	△2,334,585
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△19,367,805	△19,164,984	△17,016,715
(配 当 等 相 当 額)	(42,184,927)	(41,751,931)	(37,076,130)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△61,552,732)	(△60,916,915)	(△54,092,845)
(G) 計 (D+E+F)	△21,178,026	△21,440,946	—
(H) 収 益 分 配 金	△366,688	△362,722	—
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△21,544,714	△21,803,668	—
償 還 差 損 金 (D+E+F+H)	—	—	△18,664,555
追 加 信 託 差 損 益 金	△19,367,805	△19,164,984	—
(配 当 等 相 当 額)	(42,184,927)	(41,751,931)	(—)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△61,552,732)	(△60,916,915)	(—)
分 配 準 備 積 立 金	7,604,428	7,297,876	—
繰 越 損 益 金	△9,781,337	△9,936,560	—

(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98,360,610円、第134～136期中追加設定元本額は868,899円、第134～136期中一部解約元本額は18,747,941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)	239,919円	161,693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
(C) 収益調整金額	42,184,927円	41,751,931円
(D) 分配準備積立金額	7,731,197円	7,498,905円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	50,156,043円	49,412,529円
(F) 期末残存口数	91,672,066口	90,680,527口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	5,471円	5,449円
(H) 分配金額(1万口当たり)	40円	40円
(I) 収益分配金額(F×H/10,000)	366,688円	362,722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	61,923,048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	106,035円
受益権口数	1,000,000口	80,481,568口	79,481,568口	純資産総額	61,817,013円
				受益権口数	80,481,568口
元本額	1,000,000円	80,481,568円	79,481,568円	1万円当たり償還金	7,680.89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	37,480,538円	39,282,545円	10,481円	65円	0.6500%
第2期	49,228,094	53,224,103	10,812	65	0.6500
第3期	52,610,553	55,865,760	10,619	65	0.6500
第4期	64,182,539	67,255,961	10,479	65	0.6500
第5期	75,873,649	79,438,307	10,470	65	0.6500
第6期	60,530,693	64,295,895	10,622	65	0.6500
第7期	61,271,666	65,292,803	10,656	65	0.6500
第8期	62,081,601	66,450,141	10,704	65	0.6500
第9期	65,698,045	69,151,849	10,526	65	0.6500
第10期	64,067,817	68,271,894	10,656	65	0.6500
第11期	56,552,243	62,360,356	11,027	65	0.6500
第12期	52,449,672	54,813,260	10,451	65	0.6500
第13期	64,040,537	73,032,150	11,404	65	0.6500
第14期	63,255,442	67,287,884	10,637	65	0.6500
第15期	67,602,930	70,675,189	10,454	65	0.6500
第16期	70,544,589	74,064,906	10,499	65	0.6500
第17期	68,943,115	71,075,240	10,309	65	0.6500
第18期	66,206,848	67,826,499	10,245	65	0.6500
第19期	66,427,492	69,006,878	10,388	65	0.6500
第20期	60,136,896	62,406,902	10,377	65	0.6500
第21期	60,611,789	60,592,261	9,997	65	0.6500
第22期	55,411,498	52,535,533	9,481	65	0.6500
第23期	56,061,689	49,469,360	8,824	65	0.6500
第24期	50,433,111	45,455,020	9,013	65	0.6500
第25期	37,107,034	33,627,893	9,062	65	0.6500
第26期	37,122,458	31,361,605	8,448	65	0.6500
第27期	36,558,505	27,398,405	7,494	65	0.6500
第28期	36,835,908	26,238,106	7,123	65	0.6500
第29期	32,055,314	24,757,460	7,723	65	0.6500
第30期	32,323,937	24,746,405	7,656	65	0.6500
第31期	32,830,809	23,309,668	7,100	65	0.6500
第32期	33,071,158	21,944,931	6,636	65	0.6500
第33期	35,881,878	25,210,093	7,026	65	0.6500

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	36,853,877円	25,015,558円	6,788円	65円	0.6500%
第 35 期	36,177,733	22,914,371	6,334	65	0.6500
第 36 期	40,420,541	27,666,688	6,845	65	0.6500
第 37 期	45,375,127	29,402,406	6,480	65	0.6500
第 38 期	45,752,747	31,643,392	6,916	65	0.6500
第 39 期	36,135,487	23,018,837	6,370	65	0.6500
第 40 期	39,191,001	26,128,981	6,667	65	0.6500
第 41 期	39,884,075	28,318,820	7,100	65	0.6500
第 42 期	42,577,054	29,739,032	6,985	65	0.6500
第 43 期	45,609,697	32,986,536	7,232	65	0.6500
第 44 期	61,479,552	46,326,928	7,535	65	0.6500
第 45 期	63,589,915	49,343,957	7,760	65	0.6500
第 46 期	53,535,808	39,178,612	7,318	65	0.6500
第 47 期	55,847,208	42,555,009	7,620	65	0.6500
第 48 期	47,122,684	34,170,415	7,251	65	0.6500
第 49 期	46,872,923	33,191,697	7,081	65	0.6500
第 50 期	61,732,731	43,495,904	7,046	65	0.6500
第 51 期	60,247,263	43,016,724	7,140	65	0.6500
第 52 期	71,612,546	48,500,164	6,773	65	0.6500
第 53 期	67,632,272	44,590,444	6,593	65	0.6500
第 54 期	74,965,673	51,709,788	6,898	65	0.6500
第 55 期	82,495,212	53,148,039	6,443	65	0.6500
第 56 期	82,738,995	51,295,656	6,200	65	0.6500
第 57 期	81,830,200	55,979,816	6,841	65	0.6500
第 58 期	85,297,731	57,273,335	6,715	65	0.6500
第 59 期	85,816,839	59,583,696	6,943	65	0.6500
第 60 期	85,135,106	57,115,166	6,709	65	0.6500
第 61 期	84,726,260	52,504,370	6,197	65	0.6500
第 62 期	84,546,153	52,560,865	6,217	65	0.6500
第 63 期	85,864,180	55,753,863	6,493	65	0.6500
第 64 期	87,542,803	57,423,483	6,559	65	0.6500
第 65 期	80,748,457	54,067,703	6,696	65	0.6500
第 66 期	81,857,613	55,902,277	6,829	65	0.6500
第 67 期	100,298,788	65,659,544	6,546	65	0.6500
第 68 期	103,420,642	66,773,441	6,456	65	0.6500
第 69 期	102,350,388	66,232,837	6,471	65	0.6500
第 70 期	102,059,740	62,309,270	6,105	65	0.6500
第 71 期	101,226,243	64,716,447	6,393	65	0.6500
第 72 期	100,768,501	65,125,869	6,463	65	0.6500
第 73 期	111,477,533	70,849,363	6,355	65	0.6500
第 74 期	80,922,907	53,659,586	6,631	65	0.6500
第 75 期	83,401,831	56,422,057	6,765	65	0.6500

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	84,334,094円	57,664,158円	6,838円	65円	0.6500%
第 77 期	85,595,564	37,342,182	4,363	65	0.6500
第 78 期	87,742,802	41,261,949	4,703	65	0.6500
第 79 期	91,568,561	43,535,230	4,754	65	0.6500
第 80 期	84,611,889	42,691,810	5,046	65	0.6500
第 81 期	83,709,568	42,350,210	5,059	65	0.6500
第 82 期	51,902,058	26,664,797	5,138	65	0.6500
第 83 期	144,878,891	74,487,313	5,141	65	0.6500
第 84 期	152,176,623	80,342,472	5,280	65	0.6500
第 85 期	148,820,590	81,273,075	5,461	65	0.6500
第 86 期	155,811,058	85,841,917	5,509	65	0.6500
第 87 期	164,791,652	92,294,592	5,601	65	0.6500
第 88 期	156,932,804	85,618,304	5,456	65	0.6500
第 89 期	158,538,326	86,569,533	5,460	65	0.6500
第 90 期	159,832,871	90,088,125	5,636	65	0.6500
第 91 期	214,635,543	119,983,896	5,590	65	0.6500
第 92 期	222,033,976	120,624,746	5,433	65	0.6500
第 93 期	220,658,875	122,303,919	5,543	65	0.6500
第 94 期	221,028,676	120,943,422	5,472	65	0.6500
第 95 期	223,606,323	122,068,002	5,459	65	0.6500
第 96 期	231,788,266	130,082,919	5,612	65	0.6500
第 97 期	227,058,907	122,435,254	5,392	65	0.6500
第 98 期	64,927,407	34,992,556	5,389	65	0.6500
第 99 期	67,474,187	36,581,429	5,422	65	0.6500
第 100 期	69,347,991	36,883,438	5,319	65	0.6500
第 101 期	73,409,766	39,714,380	5,410	65	0.6500
第 102 期	68,009,735	39,412,183	5,795	65	0.6500
第 103 期	66,863,446	36,958,593	5,527	40	0.4000
第 104 期	62,758,708	34,902,706	5,561	40	0.4000
第 105 期	63,153,317	36,542,052	5,786	40	0.4000
第 106 期	62,585,349	37,313,675	5,962	40	0.4000
第 107 期	63,068,766	38,476,400	6,101	40	0.4000
第 108 期	67,249,173	41,606,839	6,187	40	0.4000
第 109 期	70,944,963	43,565,749	6,141	40	0.4000
第 110 期	74,206,517	44,358,452	5,978	40	0.4000
第 111 期	78,450,468	46,700,912	5,953	40	0.4000
第 112 期	91,017,145	57,361,425	6,302	40	0.4000
第 113 期	109,732,627	65,778,355	5,994	40	0.4000
第 114 期	111,287,181	72,879,303	6,549	40	0.4000
第 115 期	143,644,244	98,267,550	6,841	40	0.4000
第 116 期	158,536,091	116,315,924	7,337	40	0.4000
第 117 期	174,689,749	130,451,756	7,468	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 118 期	205,196,653円	155,431,934円	7,575円	40円	0.4000%
第 119 期	213,812,411	165,863,041	7,757	40	0.4000
第 120 期	191,927,664	137,582,682	7,168	40	0.4000
第 121 期	179,126,705	140,897,245	7,866	40	0.4000
第 122 期	187,713,457	148,362,556	7,904	40	0.4000
第 123 期	214,619,902	173,783,733	8,097	40	0.4000
第 124 期	212,373,078	175,809,814	8,278	40	0.4000
第 125 期	212,311,280	181,780,488	8,562	40	0.4000
第 126 期	216,362,281	181,733,170	8,399	40	0.4000
第 127 期	213,267,643	190,395,171	8,928	40	0.4000
第 128 期	170,229,261	140,576,659	8,258	40	0.4000
第 129 期	150,457,843	128,649,325	8,551	40	0.4000
第 130 期	149,312,381	115,021,847	7,703	40	0.4000
第 131 期	123,818,528	92,014,537	7,431	40	0.4000
第 132 期	119,824,839	90,914,878	7,587	40	0.4000
第 133 期	98,360,610	74,893,157	7,614	40	0.4000
第 134 期	91,672,066	70,127,352	7,650	40	0.4000
第 135 期	90,680,527	68,876,859	7,596	40	0.4000

## 分配金のお知らせ

	第134期	第135期
1万口当たり分配金	40円	40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
	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	—

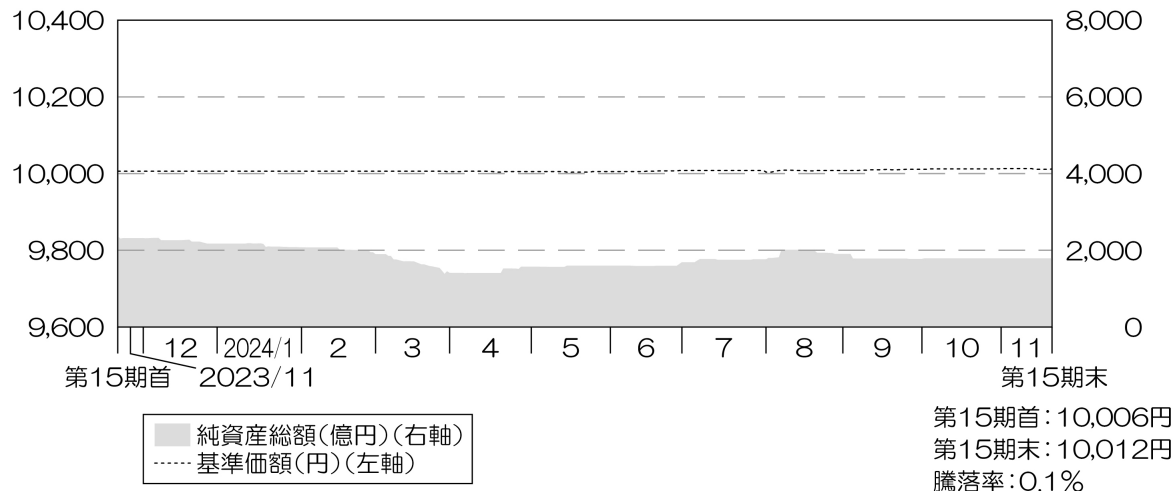
(注1)騰落率は期首比です。

(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

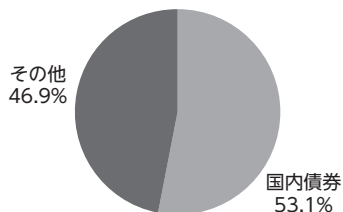
## ○上位10銘柄

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	—	—	—

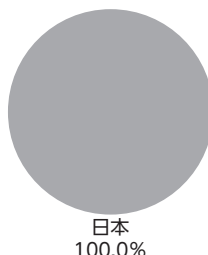
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	—	—	—
8	—	—	—
9	—	—	—
10	—	—	—
組入銘柄数			3

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

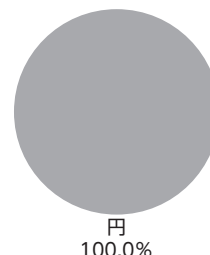
## ○資産別配分



## ○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

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
私募マナーブルファンド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。