

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 (AUD)」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 (豪ドルコース) (愛称:ハイールドプラス(豪ドルコース))

運用報告書(全体版)

| | |
|-------------------------|------------------------|
| 第165期 (決算日 2023年12月20日) | 第168期 (決算日 2024年3月21日) |
| 第166期 (決算日 2024年 1月22日) | 第169期 (決算日 2024年4月22日) |
| 第167期 (決算日 2024年 2月20日) | 第170期 (決算日 2024年5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 | | | | |
| 第25 | 第141期(2021年12月20日) | 円 3,191 | 円 30 | % △1.5 | % — | % — | % 97.6 | 百万円 5,594 |
| | 第142期(2022年1月20日) | 3,192 | 30 | 1.0 | — | — | 98.2 | 5,552 |
| | 第143期(2022年2月21日) | 3,076 | 30 | △2.7 | — | — | 97.6 | 5,334 |
| | 第144期(2022年3月22日) | 3,226 | 30 | 5.9 | — | — | 97.7 | 5,576 |
| | 第145期(2022年4月20日) | 3,380 | 30 | 5.7 | — | — | 97.8 | 5,697 |
| | 第146期(2022年5月20日) | 3,055 | 15 | △9.2 | — | — | 98.2 | 5,097 |
| 第26 | 第147期(2022年6月20日) | 3,085 | 15 | 1.5 | — | — | 97.6 | 5,046 |
| | 第148期(2022年7月20日) | 3,175 | 15 | 3.4 | — | — | 97.6 | 5,167 |
| | 第149期(2022年8月22日) | 3,208 | 15 | 1.5 | — | — | 98.3 | 5,164 |
| | 第150期(2022年9月20日) | 3,160 | 15 | △1.0 | — | — | 97.4 | 5,004 |
| | 第151期(2022年10月20日) | 3,018 | 15 | △4.0 | — | — | 97.6 | 4,736 |
| | 第152期(2022年11月21日) | 3,066 | 15 | 2.1 | — | — | 97.4 | 4,786 |
| 第27 | 第153期(2022年12月20日) | 3,020 | 15 | △1.0 | — | — | 97.6 | 4,656 |
| | 第154期(2023年1月20日) | 2,958 | 15 | △1.6 | — | — | 98.0 | 4,570 |
| | 第155期(2023年2月20日) | 3,013 | 15 | 2.4 | — | — | 97.4 | 4,613 |
| | 第156期(2023年3月20日) | 2,854 | 15 | △4.8 | — | — | 98.4 | 4,351 |
| | 第157期(2023年4月20日) | 2,969 | 15 | 4.6 | — | — | 97.6 | 4,483 |
| | 第158期(2023年5月22日) | 2,993 | 10 | 1.1 | — | — | 97.6 | 4,485 |
| 第28 | 第159期(2023年6月20日) | 3,190 | 10 | 6.9 | — | — | 98.2 | 4,666 |
| | 第160期(2023年7月20日) | 3,117 | 10 | △2.0 | — | — | 97.5 | 4,496 |
| | 第161期(2023年8月21日) | 3,033 | 10 | △2.4 | — | — | 97.5 | 4,329 |
| | 第162期(2023年9月20日) | 3,121 | 10 | 3.2 | — | — | 97.5 | 4,421 |
| | 第163期(2023年10月20日) | 3,008 | 10 | △3.3 | — | — | 97.5 | 4,229 |
| | 第164期(2023年11月20日) | 3,176 | 10 | 5.9 | — | — | 97.6 | 4,418 |
| 第29 | 第165期(2023年12月20日) | 3,279 | 10 | 3.6 | — | — | 97.5 | 4,473 |
| | 第166期(2024年1月22日) | 3,272 | 10 | 0.1 | — | — | 98.2 | 4,407 |
| | 第167期(2024年2月20日) | 3,292 | 10 | 0.9 | — | — | 98.0 | 4,355 |
| | 第168期(2024年3月21日) | 3,338 | 10 | 1.7 | — | — | 97.5 | 4,341 |
| | 第169期(2024年4月22日) | 3,300 | 10 | △0.8 | 0.0 | — | 98.4 | 4,230 |
| | 第170期(2024年5月20日) | 3,506 | 10 | 6.5 | 0.0 | — | 97.5 | 4,449 |

(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 率 |
|-------|------------------|---------|-------|-----------------|-----------------|-------------------------|
| | | 円 | 騰 落 率 | | | |
| 第165期 | (期 首)2023年11月20日 | 3,176 | — | — | — | 97.6 |
| | (期 末)2023年12月20日 | 3,289 | 3.6 | — | — | 97.5 |
| 第166期 | (期 首)2023年12月20日 | 3,279 | — | — | — | 97.5 |
| | (期 末)2024年 1月22日 | 3,282 | 0.1 | — | — | 98.2 |
| 第167期 | (期 首)2024年 1月22日 | 3,272 | — | — | — | 98.2 |
| | (期 末)2024年 2月20日 | 3,302 | 0.9 | — | — | 98.0 |
| 第168期 | (期 首)2024年 2月20日 | 3,292 | — | — | — | 98.0 |
| | (期 末)2024年 3月21日 | 3,348 | 1.7 | — | — | 97.5 |
| 第169期 | (期 首)2024年 3月21日 | 3,338 | — | — | — | 97.5 |
| | (期 末)2024年 4月22日 | 3,310 | △0.8 | 0.0 | — | 98.4 |
| 第170期 | (期 首)2024年 4月22日 | 3,300 | — | 0.0 | — | 98.4 |
| | (期 末)2024年 5月20日 | 3,516 | 6.5 | 0.0 | — | 97.5 |

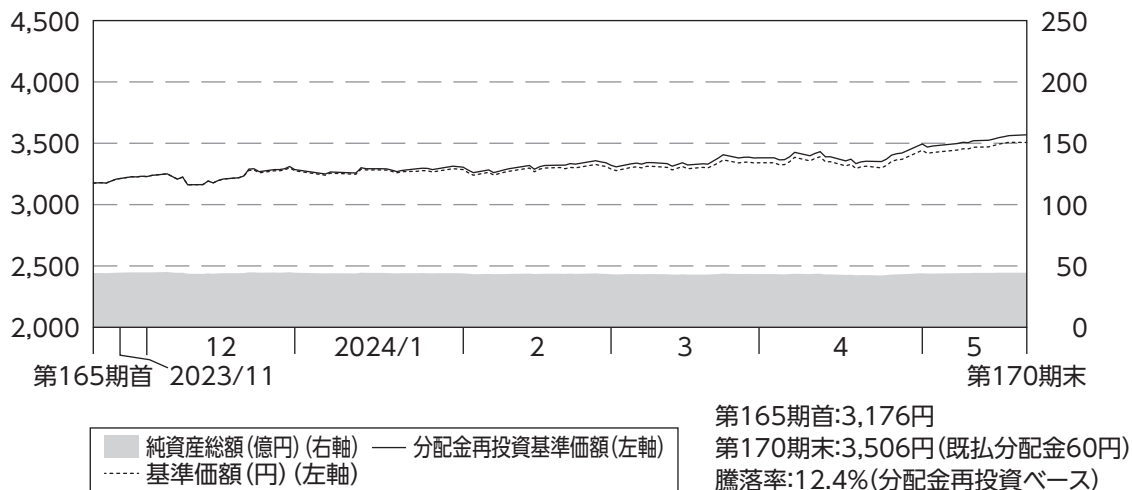
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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、2023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(AUD)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ⅡークラスY(AUD) | 米国ハイイールド債券 | 97.5% | 13.6% |
| マネープールマザーファンド | わが国の公社債等 | 0.0% | △0.0% |

(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。

米国で堅調な経済指標の発表や良好な企業決算などが相次ぎ、景気後退に対する懸念が和らいだことなどを背景にスプレッドが縮小したことや、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。

<外国為替市場>

当作成期を通じて、豪ドルは対円で底堅く推移する展開となりましたが、特に当作成期の終盤にオーストラリアでインフレ率の高止まりを受けて利下げ観測が後退したことなどを背景に、豪ドルは対円で急上昇しました。

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(AUD)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ⅡークラスY(AUD)

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、コロナ後の需要回復などが追い風となる航空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、豪ドル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。>

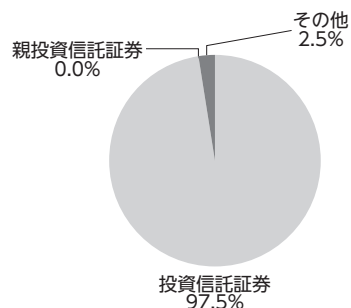
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

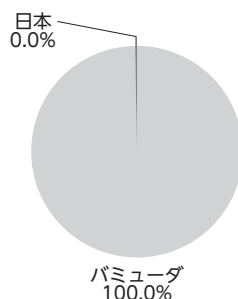
| | 当作成期末 |
|--|------------|
| | 2024年5月20日 |
| PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡ ークラスY(AUD) | 97.5% |
| マネープールマザーファンド | 0.0% |
| その他 | 2.5% |
| 組入ファンド数 | 2 |

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

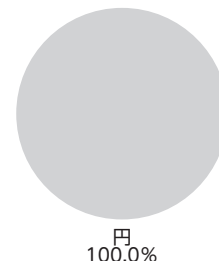
○資産別配分



○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165期 | 第166期 | 第167期 | 第168期 | 第169期 | 第170期 |
|---------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2023年11月21日～ 2023年12月20日 | 2023年12月21日～ 2024年1月22日 | 2024年1月23日～ 2024年2月20日 | 2024年2月21日～ 2024年3月21日 | 2024年3月22日～ 2024年4月22日 | 2024年4月23日～ 2024年5月20日 |
| 当期分配金 (円) | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| (対基準価額比率) (%) | (0.304) | (0.305) | (0.303) | (0.299) | (0.302) | (0.284) |
| 当期の収益 (円) | 5 | 5 | 9 | 5 | 5 | 10 |
| 当期の収益以外 (円) | 5 | 4 | 0 | 5 | 4 | — |
| 翌期繰越分配対象額 (円) | 1,114 | 1,110 | 1,109 | 1,109 | 1,105 | 1,105 |

(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IIークラスY (AUD)」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IIークラスY(AUD)

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、原則として米ドル売り豪ドル買いの為替取引を行います。

・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 |
|------------------|--------------------------|---------|---|
| | (2023年11月21日～2024年5月20日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 29円 | 0.875% | (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3,310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。 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 |
| (投信会社) | (17) | (0.514) | |
| (販売会社) | (11) | (0.339) | |
| (受託会社) | (1) | (0.022) | |
| (b) 売買委託手数料 | — | — | (b) 売買委託手数料 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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) | (—) | (—) | |
| (c) 有価証券取引税 | — | — | (c) 有価証券取引税 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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) | (—) | (—) | |
| (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) | (0) | (0.003) | |
| (その他) | (0) | (0.000) | |
| 合計 | 29 | 0.878 | |

(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。

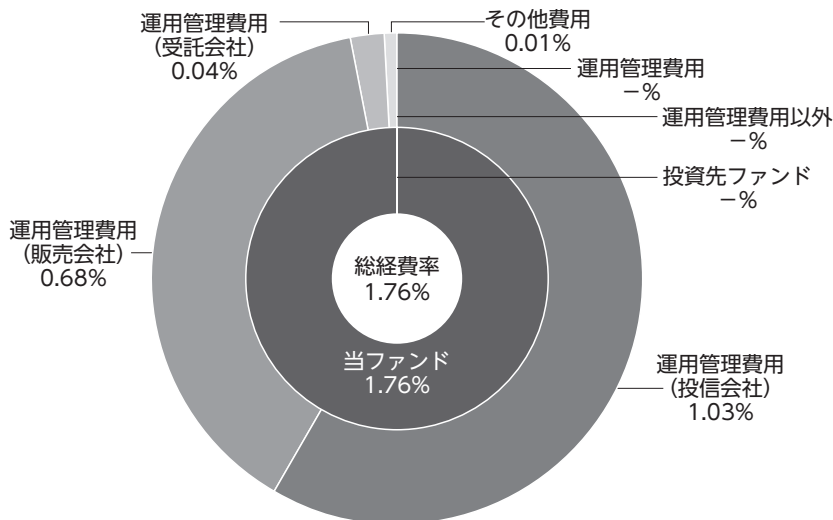
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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ⅡークラスY (AUD) | 千口 14 | 千円 85,380 | 千口 91 | 千円 525,500 |

(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 0.547311 | 百万円 0.547311 | % 100.0 | 百万円 0.547311 | 百万円 0.547311 | % 100.0 |
| コール・ローン | 12,133 | 813 | 6.7 | 12,125 | 780 | 6.4 |

(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 | $\frac{D}{C}$ |
| 金 銭 信 託 | 百万円 514 | 百万円 514 | % 100.0 | 百万円 514 | 百万円 514 | % 100.0 |
| コール・ローン | 20,382,133 | 738,434 | 3.6 | 20,543,585 | 721,497 | 3.5 |

<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Ⅱ ークラスY (AUD) | 709 | 4,338,211 | 97.5 |

(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 |
| マネープールマザーファンド | 812 | 812 | 812 |

(注)親投資信託の当作成期末現在の受益権総口数は、159,657,118千口です。

投資信託財産の構成

| 項 目 | 当 作 成 期 末 | |
|---------------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 | 千円 4,338,211 | % 96.7 |
| マ ネ ー プ ー ル マ ザ ー フ ァ ン ド | 812 | 0.0 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 148,643 | 3.3 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 4,487,666 | 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 165 期 末 2023年12月20日現在 | 第 166 期 末 2024年1月22日現在 | 第 167 期 末 2024年2月20日現在 | 第 168 期 末 2024年3月21日現在 | 第 169 期 末 2024年4月22日現在 | 第 170 期 末 2024年5月20日現在 |
|--------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| (A) 資 産 | 4,524,020,940円 | 4,434,278,525円 | 4,381,045,760円 | 4,371,860,962円 | 4,265,948,003円 | 4,487,666,677円 |
| コール・ローン等 | 104,653,759 | 103,224,182 | 110,100,836 | 135,766,148 | 103,559,512 | 148,642,453 |
| 投資信託受託証券(評価額) | 4,363,554,375 | 4,330,241,537 | 4,270,132,118 | 4,235,281,791 | 4,161,575,578 | 4,338,211,304 |
| マネーボールマザーファンド(評価額) | 812,806 | 812,806 | 812,806 | 812,806 | 812,725 | 812,643 |
| 未 収 入 金 | 55,000,000 | — | — | — | — | — |
| 未 収 利 息 | — | — | — | 217 | 188 | 277 |
| (B) 負 債 | 50,532,120 | 26,662,327 | 25,077,781 | 30,111,977 | 35,340,106 | 38,511,581 |
| 未払収益分配金 | 13,644,181 | 13,469,607 | 13,233,595 | 13,006,463 | 12,820,792 | 12,690,874 |
| 未払解約金 | 30,479,260 | 6,136,814 | 5,734,203 | 10,842,988 | 15,823,847 | 19,885,350 |
| 未払信託報酬 | 6,388,686 | 7,033,883 | 6,090,941 | 6,243,028 | 6,674,619 | 5,916,877 |
| 未 払 利 息 | 37 | 52 | 19 | — | — | — |
| その他未払費用 | 19,956 | 21,971 | 19,023 | 19,498 | 20,848 | 18,480 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 4,473,488,820 | 4,407,616,198 | 4,355,967,979 | 4,341,748,985 | 4,230,607,897 | 4,449,155,096 |
| 元 本 | 13,644,181,669 | 13,469,607,129 | 13,233,595,332 | 13,006,463,750 | 12,820,792,448 | 12,690,874,997 |
| 次期繰越損益金 | △9,170,692,849 | △9,061,990,931 | △8,877,627,353 | △8,664,714,765 | △8,590,184,551 | △8,241,719,901 |
| (D) 受益権総口数 | 13,644,181,669口 | 13,469,607,129口 | 13,233,595,332口 | 13,006,463,750口 | 12,820,792,448口 | 12,690,874,997口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 3,279円 | 3,272円 | 3,292円 | 3,338円 | 3,300円 | 3,506円 |

■損益の状況

| 項 目 | 第 165 期 自 2023年11月21日 至 2023年12月20日 | 第 166 期 自 2023年12月21日 至 2024年1月22日 | 第 167 期 自 2024年1月23日 至 2024年2月20日 | 第 168 期 自 2024年2月21日 至 2024年3月21日 | 第 169 期 自 2024年3月22日 至 2024年4月22日 | 第 170 期 自 2024年4月23日 至 2024年5月20日 |
|--------------------------|---|--|---|---|---|---|
| (A) 配 当 等 収 益 | 14,813,105円 | 14,556,352円 | 14,233,490円 | 13,975,825円 | 13,815,331円 | 13,538,727円 |
| 受取配当金 | 14,814,600 | 14,558,855 | 14,234,095 | 13,976,248 | 13,809,203 | 13,533,891 |
| 受取利息 | 32 | — | 54 | 217 | 6,128 | 4,836 |
| 支払利息 | △1,527 | △2,503 | △659 | △640 | — | — |
| (B) 有価証券売買損益 | 145,183,722 | △2,665,252 | 30,692,160 | 65,837,525 | △43,455,577 | 266,337,814 |
| 売 買 益 | 146,318,113 | 278,732 | 30,775,446 | 66,171,262 | 274,967 | 268,508,437 |
| 売 買 損 | △1,134,391 | △2,943,984 | △83,286 | △333,737 | △43,730,544 | △2,170,623 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △6,408,642 | △7,055,854 | △6,109,964 | △6,262,526 | △6,695,467 | △5,935,357 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 153,588,185 | 4,835,246 | 38,815,686 | 73,550,824 | △6,335,713 | 273,941,184 |
| (E) 前期繰越損益金 | △2,086,517,234 | △1,913,632,049 | △1,887,536,128 | △1,828,979,231 | △1,735,813,758 | △1,764,336,556 |
| (F) 追加信託差損益金 (配当等相当額) | △7,224,119,619 | △7,139,724,521 | △7,015,673,316 | △6,896,279,895 | △6,805,214,288 | △6,738,633,655 |
| (売買損益相当額) | (1,518,736,635) | (1,492,576,709) | (1,466,426,272) | (1,441,259,571) | (1,414,280,649) | (1,399,958,245) |
| (売買損益相当額) | (△8,742,856,254) | (△8,632,301,230) | (△8,482,099,588) | (△8,337,539,466) | (△8,219,494,937) | (△8,138,591,900) |
| (G) 計 (D+E+F) | △9,157,048,668 | △9,048,521,324 | △8,864,393,758 | △8,651,708,302 | △8,577,363,759 | △8,229,029,027 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △13,644,181 | △13,469,607 | △13,233,595 | △13,006,463 | △12,820,792 | △12,690,874 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △9,170,692,849 | △9,061,990,931 | △8,877,627,353 | △8,664,714,765 | △8,590,184,551 | △8,241,719,901 |
| 追加信託差損益金 (配当等相当額) | △7,230,941,710 | △7,139,724,521 | △7,015,673,316 | △6,902,783,127 | △6,805,214,288 | △6,738,633,655 |
| (売買損益相当額) | (1,511,914,544) | (1,492,576,709) | (1,466,426,272) | (1,434,756,339) | (1,414,280,649) | (1,399,958,245) |
| (売買損益相当額) | (△8,742,856,254) | (△8,632,301,230) | (△8,482,099,588) | (△8,337,539,466) | (△8,219,494,937) | (△8,138,591,900) |
| 分配準備積立金 | 9,368,581 | 3,273,308 | 2,278,425 | 8,614,101 | 2,785,516 | 3,313,914 |
| 繰 越 損 益 金 | △1,949,119,720 | △1,925,539,718 | △1,864,232,462 | △1,770,545,739 | △1,787,755,779 | △1,506,400,160 |

(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託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165期首元本額は13,910,493,259円、第165～170期中追加設定元本額は68,160,972円、第165～170期中一部解約元本額は1,287,779,234円です。

※分配金の計算過程

| 項 目 | 第165期 | 第166期 | 第167期 | 第168期 | 第169期 | 第170期 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (A) 配当等収益額(費用控除後) | 14,219,658円 | 7,500,482円 | 12,297,852円 | 12,879,257円 | 7,119,895円 | 13,251,471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 | 1,518,736,635円 | 1,492,576,709円 | 1,466,426,272円 | 1,441,259,571円 | 1,414,280,649円 | 1,399,958,245円 |
| (D) 分配準備積立金額 | 1,971,013円 | 9,242,433円 | 3,214,168円 | 2,238,075円 | 8,486,413円 | 2,753,317円 |
| (E) 分配対象収益額(A+B+C+D) | 1,534,927,306円 | 1,509,319,624円 | 1,481,938,292円 | 1,456,376,903円 | 1,429,886,957円 | 1,415,963,033円 |
| (F) 期末残存口数 | 13,644,181,669口 | 13,469,607,129口 | 13,233,595,332口 | 13,006,463,750口 | 12,820,792,448口 | 12,690,874,997口 |
| (G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000) | 1,124円 | 1,120円 | 1,119円 | 1,119円 | 1,115円 | 1,115円 |
| (H) 分配金額(1万口当たり) | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 |
| (I) 収益分配金総額(F×H/10,000) | 13,644,181円 | 13,469,607円 | 13,233,595円 | 13,006,463円 | 12,820,792円 | 12,690,874円 |

分配金のお知らせ

| | 第165期 | 第166期 | 第167期 | 第168期 | 第169期 | 第170期 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1万口当たり分配金 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10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

該当事項はありません。

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ⅡークラスY (AUD)

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、トータルリターンの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)

| (Amounts in thousands) | 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 |
|--|----------------------------------|-------------------------------------|---|--|----------------------------|
| 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Ⅱ

(2023年10月31日現在)

| | 元本 (単位：千) | 時価 (単位：千) |
|---|--------------|-------------------|
| INVESTMENTS IN SECURITIES 9.4% | | |
| SHORT-TERM INSTRUMENTS 9.4% | | |
| TIME DEPOSITS 1.4% | | |
| Bank of Nova Scotia | | |
| 4.830% due 11/01/2023 | \$ 71 | \$ 71 |
| Brown Brothers Harriman & Co. | | |
| 4.830% due 11/01/2023 | 5 | 5 |
| Citibank N.A. | | |
| 4.830% due 11/01/2023 | 301 | 301 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 4.830% due 11/01/2023 | 258 | 258 |
| JPMorgan Chase Bank N.A. | | |
| 4.830% due 11/01/2023 | 549 | 549 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| 4.830% due 11/01/2023 | 31 | 31 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. | | |
| 4.830% due 11/01/2023 | 701 | 701 |
| | | 1,916 |
| U.S. TREASURY BILLS (a) 8.0% | | |
| 5.371% due 12/14/2023 (c) | 1,900 | 1,888 |
| 5.405% due 01/04/2024 | 5,100 | 5,052 |
| 5.437% due 01/30/2024 (c) | 4,200 | 4,144 |
| | | 11,084 |
| Total Short-Term Instruments | | 13,000 |
| (Cost \$13,000) | | |
| Total Investments in Securities | | 13,000 |
| (Cost \$13,000) | | |
| | 口数 (単位：千) | |
| INVESTMENTS IN AFFILIATES 93.7% | | |
| OTHER INVESTMENT COMPANIES 93.7% | | |
| PIMCO Bermuda U.S. High Yield Fund (M) | | |
| (Cost \$129,804) | 8,774 | 129,768 |
| Total Investments in Affiliates | | 129,768 |
| (Cost \$129,804) | | |
| Total Investments 103.1% | | \$ 142,768 |
| (Cost \$142,804) | | |
| Financial Derivative | | |
| Instruments (b) (3.0%) | | (4,215) |
| (Cost or Premiums, net \$0) | | |
| Other Assets and Liabilities, net (0.1%) | | (104) |
| Net Assets 100.0% | | \$ 138,449 |

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

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| Counterparty | Settlement Month | Currency to be Delivered | Currency to be Received | Unrealized Appreciation/(Depreciation) | |
|--------------|---------------------|-----------------------------|----------------------------|--|-----------|
| | | | | Asset | Liability |
| BPS | 11/2023 | \$ 1,265 | JPY 188,500 | \$ 0 | \$ (20) |
| MYI | 11/2023 | JPY 1,100 | \$ 7 | 0 | 0 |
| | | | | \$ 0 | \$ (20) |

Y (AUD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| Counterparty | Settlement Month | Currency to be Delivered | Currency to be Received | Unrealized Appreciation/(Depreciation) | | |
|--------------|------------------|--------------------------|-------------------------|--|-----------|----------|
| | | | | Asset | Liability | |
| AZD | 11/2023 | AUD 7,618 | \$ 4,836 | \$ | 13 | \$ 0 |
| AZD | 11/2023 | \$ 5,004 | AUD 7,808 | | 0 | (61) |
| AZD | 12/2023 | | 4,841 | | 7,618 | (12) |
| BOA | 11/2023 | AUD 7,433 | \$ 4,712 | | 6 | 0 |
| BOA | 12/2023 | \$ 4,717 | AUD 7,433 | | 0 | (5) |
| MBC | 11/2023 | AUD 1,083 | \$ 683 | | 0 | (2) |
| MYI | 11/2023 | 489 | 310 | | 0 | 0 |
| MYI | 11/2023 | \$ 7,166 | AUD 11,161 | | 0 | (100) |
| TOR | 11/2023 | AUD 14,544 | \$ 9,257 | | 49 | 0 |
| TOR | 11/2023 | \$ 7,246 | AUD 11,319 | | 0 | (80) |
| TOR | 12/2023 | | 9,267 | | 14,544 | (48) |
| UAG | 11/2023 | AUD 14,508 | \$ 9,227 | | 41 | 0 |
| UAG | 11/2023 | \$ 9,696 | AUD 15,092 | | 0 | (141) |
| UAG | 12/2023 | | 9,237 | | 14,508 | (41) |
| | | | | \$ | 109 | \$ (490) |

Y (BRL) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| Counterparty | Settlement Month | Currency to be Delivered | Currency to be Received | Unrealized Appreciation/(Depreciation) | | |
|--------------|------------------|--------------------------|-------------------------|--|-----------|------------|
| | | | | Asset | Liability | |
| BOA | 11/2023 | BRL 5,029 | \$ 1,008 | \$ | 11 | \$ 0 |
| BOA | 11/2023 | \$ 994 | BRL 5,029 | | 3 | 0 |
| BPS | 11/2023 | BRL 7,204 | \$ 1,432 | | 4 | 0 |
| BPS | 11/2023 | \$ 1,424 | BRL 7,204 | | 4 | 0 |
| CBK | 11/2023 | BRL 189,217 | \$ 37,433 | | 0 | (82) |
| CBK | 11/2023 | \$ 38,807 | BRL 189,217 | | 0 | (1,292) |
| CBK | 12/2023 | | 1,913 | | 9,609 | (15) |
| DUB | 11/2023 | BRL 180,874 | \$ 35,874 | | 13 | 0 |
| DUB | 11/2023 | \$ 35,764 | BRL 180,874 | | 97 | 0 |
| DUB | 12/2023 | | 35,874 | | 181,545 | (21) |
| FAR | 11/2023 | BRL 189,543 | \$ 37,517 | | 0 | (63) |
| FAR | 11/2023 | \$ 38,807 | BRL 189,543 | | 0 | (1,228) |
| FAR | 12/2023 | | 35,874 | | 181,902 | 49 |
| GLM | 11/2023 | BRL 190,291 | \$ 37,618 | | 0 | (110) |
| GLM | 11/2023 | \$ 38,935 | BRL 190,291 | | 0 | (1,207) |
| GLM | 12/2023 | | 36,316 | | 184,383 | 97 |
| MYI | 12/2023 | BRL 12,259 | \$ 2,421 | | 0 | 0 |
| SSB | 11/2023 | 4,841 | 953 | | 0 | (7) |
| SSB | 11/2023 | \$ 974 | BRL 4,841 | | 0 | (14) |
| UAG | 11/2023 | BRL 197 | \$ 38 | | 0 | (1) |
| UAG | 11/2023 | \$ 39 | BRL 197 | | 0 | 0 |
| | | | | \$ | 278 | \$ (4,040) |

Y (MXN) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| Counterparty | Settlement Month | Currency to be Delivered | Currency to be Received | Unrealized Appreciation/(Depreciation) | | |
|--------------|------------------|--------------------------|-------------------------|--|-----------|--------|
| | | | | Asset | Liability | |
| BOA | 11/2023 | MXN 5,726 | \$ 313 | \$ | 0 | \$ (5) |
| BOA | 11/2023 | \$ 375 | MXN 6,467 | | 0 | (17) |
| BOA | 12/2023 | | 311 | | 5,726 | 5 |
| BPS | 11/2023 | MXN 180 | \$ 10 | | 0 | 0 |
| BPS | 11/2023 | 1,088 | 60 | | 0 | 0 |
| BPS | 11/2023 | \$ 392 | MXN 6,751 | | 0 | (18) |
| BRC | 11/2023 | MXN 5,851 | \$ 320 | | 0 | (5) |
| BRC | 12/2023 | \$ 301 | MXN 5,556 | | 5 | 0 |
| CBK | 11/2023 | MXN 5,556 | \$ 303 | | 0 | (5) |
| CBK | 12/2023 | \$ 301 | MXN 5,556 | | 5 | 0 |
| GLM | 11/2023 | MXN 519 | \$ 29 | | 0 | 0 |
| JPM | 11/2023 | 352 | 20 | | 1 | 0 |
| MYI | 11/2023 | 127 | 7 | | 0 | 0 |
| MYI | 11/2023 | \$ 7 | MXN 126 | | 0 | 0 |
| RBC | 11/2023 | MXN 773 | \$ 43 | | 0 | 0 |
| RBC | 11/2023 | \$ 10 | MXN 177 | | 0 | 0 |
| RBC | 11/2023 | 10 | 180 | | 0 | 0 |
| RBC | 12/2023 | MXN 180 | \$ 10 | | 0 | 0 |

Y (MXN) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

| Counterparty | Settlement Month | Currency to be Delivered | Currency to be Received | Unrealized Appreciation/(Depreciation) | |
|--------------|------------------|--------------------------|-------------------------|--|-----------|
| | | | | Asset | Liability |
| UAG | 11/2023 | \$ 375 | MXN 6,467 | \$ 0 | \$ (17) |
| | | | | \$ 16 | \$ (67) |

Y (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| Counterparty | Settlement Month | Currency to be Delivered | Currency to be Received | Unrealized Appreciation/(Depreciation) | |
|---|------------------|--------------------------|-------------------------|--|-------------------|
| | | | | Asset | Liability |
| BOA | 11/2023 | \$ 21 | TRY 582 | \$ 0 | \$ 0 |
| BOA | 12/2023 | 32 | 947 | 0 | 0 |
| BPS | 11/2023 | 232 | 6,520 | 0 | (2) |
| BPS | 11/2023 | 232 | 6,514 | 0 | (2) |
| BRC | 11/2023 | 229 | 6,532 | 1 | 0 |
| CBK | 12/2023 | 232 | 6,687 | 0 | (1) |
| CBK | 01/2024 | 274 | 8,279 | 3 | 0 |
| GLM | 11/2023 | TRY 7,742 | \$ 274 | 0 | 0 |
| GLM | 11/2023 | \$ 44 | TRY 1,227 | 0 | (1) |
| GLM | 11/2023 | 43 | 1,193 | 0 | (1) |
| GLM | 12/2023 | 274 | 7,937 | 0 | 0 |
| JPM | 11/2023 | 436 | 12,393 | 0 | 0 |
| MYI | 11/2023 | TRY 812 | \$ 29 | 0 | 0 |
| SCX | 11/2023 | \$ 414 | TRY 11,812 | 2 | 0 |
| UAG | 11/2023 | 20 | 558 | 0 | 0 |
| | | | | \$ 6 | \$ (7) |
| Total Forward Foreign Currency Contracts | | | | \$ 409 | \$ (4,624) |

(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% | | | 6,750% due 05/15/2028 | \$ 1,000 | \$ 913 | Albion Financing 1 SARL | | |
| AAdvantage Loyalty LP Ltd. | | | Enact Holdings, Inc. | | | 6,125% due 10/15/2026 | 500 | 463 |
| 10.427% due 04/20/2028 | \$ 450 | \$ 457 | 6,500% due 08/15/2025 | 1,400 | 1,377 | Allegiant Travel Co. | | |
| Caesars Entertainment, Inc. | | | Freedom Mortgage Corp. | | | 7,250% due 08/15/2027 | 925 | 838 |
| 8.674% due 02/06/2030 | 697 | 695 | 7,625% due 05/01/2026 | 525 | 484 | Allied Universal Holdco LLC | | |
| Central Parent LLC | | | 12,000% due 10/01/2028 | 1,400 | 1,406 | 3,625% due 06/01/2028 | EUR 100 | 86 |
| 9,406% due 07/06/2029 | 99 | 99 | GLP Capital LP | | | 4,625% due 06/01/2028 | \$ 500 | 410 |
| Coherent Corp. | | | 3,250% due 01/15/2032 | 100 | 76 | 6,625% due 07/15/2026 | 250 | 234 |
| 8,189% due 07/02/2029 | 183 | 183 | Greystar Real Estate Partners LLC | | | Allison Transmission, Inc. | | |
| Covanta Holding Corp. | | | 7,750% due 09/01/2030 | 200 | 197 | 3,750% due 01/30/2031 | 500 | 397 |
| 8,332% due 11/30/2028 | 1,000 | 992 | HAT Holdings I LLC | | | American Airlines 2014-1 Class A Pass-Through Trust | | |
| COP Holdco LP | | | 3,375% due 06/15/2026 | 1,000 | 881 | 3,700% due 10/01/2026 | 53 | 48 |
| 8,990% due 06/05/2028 | 1,393 | 1,393 | HUB International Ltd. | | | American Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust | | |
| Caro Group Holdings Corp. | | | 7,250% due 06/15/2030 | 600 | 586 | 3,375% due 05/01/2027 | 180 | 159 |
| 18,000% due 08/02/2027 | 244 | 234 | icahn Enterprises LP | | | American Airlines, Inc. | | |
| Delos Aircraft Designated Activity Co. | | | 5,250% due 05/15/2027 | 125 | 107 | 5,750% due 04/20/2029 | 3,000 | 2,709 |
| 7,402% due 10/31/2027 | 1,450 | 1,452 | 6,250% due 05/15/2026 | 875 | 800 | American Builders & Contractors Supply Co., Inc. | | |
| Fertitta Entertainment LLC | | | Intesa Sanpaolo SpA | | | 4,000% due 01/15/2028 | 1,200 | 1,078 |
| 9,324% due 01/27/2029 | 795 | 779 | 4,198% due 06/01/2032 | 400 | 285 | ANGI Group LLC | | |
| Foundation Building Materials, Inc. | | | 5,017% due 06/26/2024 | 200 | 196 | 3,875% due 08/15/2028 | 375 | 282 |
| 8,689-8,895% due 01/31/2028 | 494 | 487 | Ladder Capital Finance Holdings LLLP | | | Antero Midstream Partners LP | | |
| GIP II Blue Holding LP | | | 4,250% due 02/01/2027 | 1,000 | 875 | 5,375% due 06/15/2029 | 250 | 227 |
| 9,939% due 09/29/2028 | 226 | 227 | Liberty Mutual Group, Inc. | | | 5,750% due 03/01/2027 | 500 | 478 |
| GTCR W Merger Sub LLC | | | 4,300% due 02/01/2061 | 600 | 314 | API Group DE, Inc. | | |
| 8,334% due 09/20/2030 | 900 | 895 | MPT Operating Partnership LP | | | 4,125% due 07/15/2029 | 200 | 163 |
| IRB Holding Corp. | | | 3,500% due 03/15/2031 | 500 | 304 | 4,750% due 10/15/2029 | 400 | 343 |
| 8,424% due 12/15/2027 | 895 | 887 | Nationstar Mortgage Holdings, Inc. | | | Ashtead Capital, Inc. | | |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co. | | | 5,125% due 12/15/2030 | 400 | 324 | 5,500% due 08/11/2032 | 550 | 492 |
| 9,319% due 08/14/2026 | 697 | 677 | Navient Corp. | | | Avient Corp. | | |
| Nouryon Finance BV | | | 4,875% due 03/15/2028 | 500 | 411 | 7,125% due 08/01/2030 | 300 | 289 |
| 9,434% due 04/03/2028 | 300 | 294 | 6,750% due 06/15/2026 | 1,200 | 1,138 | Axalta Coating Systems LLC | | |
| Olympus Water U.S. Holding Corp. | | | OneMain Finance Corp. | | | 3,375% due 02/15/2029 | 700 | 576 |
| 10,390% due 11/09/2028 | 800 | 795 | 6,625% due 01/15/2028 | 950 | 865 | B&G Foods, Inc. | | |
| Owens & Minor, Inc. | | | 6,875% due 03/15/2025 | 250 | 247 | 8,000% due 09/15/2028 | 400 | 390 |
| 9,174-9,240% due 03/29/2029 | 90 | 90 | 7,125% due 03/15/2026 | 500 | 486 | Ball Corp. | | |
| Scientific Games Holdings LP | | | 9,000% due 01/15/2029 | 700 | 682 | 3,125% due 09/15/2031 | 1,000 | 775 |
| 8,914% due 04/04/2029 | 198 | 195 | Oxford Finance LLC | | | 6,000% due 06/15/2029 | 850 | 816 |
| Sotera Health Holdings LLC | | | 6,375% due 02/01/2027 | 325 | 296 | Bath & Body Works, Inc. | | |
| 8,395% due 12/11/2026 | 1,000 | 993 | PRA Group, Inc. | | | 6,625% due 10/01/2030 | 750 | 695 |
| Standard Building Solutions, Inc. | | | 5,000% due 10/01/2029 | 700 | 465 | 6,875% due 11/01/2035 | 650 | 574 |
| 7,953% due 09/22/2028 | 187 | 187 | 8,375% due 02/01/2028 | 1,200 | 989 | Bausch & Lomb Escrow Corp. | | |
| TK Elevator Midco GmbH | | | RLJ Lodging Trust LP | | | 8,375% due 10/01/2028 | 550 | 547 |
| 4,404% due 07/31/2027 | 700 | 696 | 4,000% due 09/15/2029 | 300 | 245 | Bausch Health Cos., Inc. | | |
| TransDigm, Inc. | | | Rocket Mortgage LLC | | | 4,875% due 06/01/2028 | 350 | 175 |
| 8,640% due 08/24/2028 | 2,920 | 2,920 | 2,875% due 10/15/2026 | 575 | 501 | 5,500% due 11/01/2025 (e) | 500 | 432 |
| United AirLines, Inc. | | | 4,000% due 10/15/2033 | 700 | 515 | BCPE Empire Holdings, Inc. | | |
| 9,189% due 04/21/2028 | 78 | 78 | SBA Communications Corp. | | | 7,625% due 05/01/2027 | 500 | 459 |
| USI, Inc. | | | 3,125% due 02/01/2029 | 500 | 414 | Beacon Roofing Supply, Inc. | | |
| 8,578% due 09/27/2030 | 200 | 199 | Service Properties Trust | | | 6,500% due 08/01/2030 | 200 | 191 |
| Whatabrands LLC | | | 7,500% due 09/15/2025 | 1,800 | 1,751 | Berry Global, Inc. | | |
| 8,439% due 08/03/2028 | 696 | 691 | SLM Corp. | | | 4,500% due 02/15/2026 | 594 | 560 |
| Total Bank Loan Obligations | 16,595 | | 3,125% due 11/02/2026 | 800 | 696 | Bombardier, Inc. | | |
| (Cost \$16,565) | | | Starwood Property Trust, Inc. | | | 7,125% due 06/15/2026 | 1,400 | 1,349 |
| | | | 3,750% due 12/31/2024 | 875 | 828 | 7,500% due 02/01/2029 | 1,100 | 1,020 |
| CORPORATE BONDS & NOTES 87.7% | | | Uniti Group LP | | | Boez Allen Hamilton, Inc. | | |
| BANKING & FINANCE 9.4% | | | 4,750% due 04/15/2028 | 1,000 | 809 | 4,000% due 07/01/2029 | 200 | 177 |
| Ally Financial, Inc. | | | 6,500% due 02/15/2029 (e) | 500 | 325 | Buckeye Partners LP | | |
| 8,000% due 11/01/2031 | 1,000 | 972 | USI, Inc. | | | 4,500% due 03/01/2028 | 800 | 697 |
| Armor Holdco, Inc. | | | 6,875% due 05/01/2025 | 475 | 471 | Builders FirstSource, Inc. | | |
| 8,500% due 11/15/2029 | 600 | 524 | | | | 6,375% due 06/15/2032 | 725 | 665 |
| Burford Capital Global Finance LLC | | | | | | Caesars Entertainment, Inc. | | |
| 6,875% due 04/15/2030 | 700 | 631 | INDUSTRIALS 59.1% | | | 6,250% due 07/01/2025 | 1,000 | 985 |
| 9,250% due 07/01/2031 | 200 | 198 | Accor S.A. | | | 7,000% due 02/15/2030 | 800 | 773 |
| Coinbase Global, Inc. | | | 2,375% due 11/29/2028 | EUR 300 | 289 | Cargo Aircraft Management, Inc. | | |
| 3,375% due 10/01/2028 | 500 | 368 | AdaptHealth LLC | | | 4,750% due 02/01/2028 | 500 | 442 |
| Credit Acceptance Corp. | | | 5,125% due 03/01/2030 | \$ 200 | 152 | Carnival Corp. | | |
| 6,625% due 03/15/2026 (e) | 500 | 475 | Air Canada | | | 4,000% due 08/01/2028 | 500 | 435 |
| Caro Group Holdings Corp. | | | 3,875% due 08/15/2026 | 1,000 | 911 | 5,750% due 03/01/2027 | 875 | 782 |
| 7,500% due 08/01/2028 | 600 | 237 | Albertsons Cos., Inc. | | | 6,000% due 05/01/2029 | 1,300 | 1,099 |
| | | | 6,500% due 02/15/2028 | 400 | 393 | | | |

| | 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% | | |
| Altice Financing S.A. | | |
| 5.000% due 01/15/2028 | | |
| 5.750% due 08/15/2029 | 800 | 651 |
| 5.750% due 08/15/2029 | 400 | 310 |
| Altice 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 |
| Archies 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 02 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 | | 229,992 |
| (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 | \$ 11,064 |
| (Cost \$11,064) | |
| Total Investments in Securities (a) 99.9% | \$ 262,181 |
| (Cost \$287,011) | |
| Financial Derivative | |
| Instruments (0.0%) | (86) |
| (Cost or Premiums, net (\$159)) | |
| Other Assets and Liabilities, net 0.1% | 222 |
| Net Assets 100.0% | \$ 262,317 |

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14期（決算日 2023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10期(2019年11月20日) | 円 10,024 | % △0.1 | % — | % — | 百万円 544,455 |
| 第11期(2020年11月20日) | 10,019 | △0.0 | — | — | 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 |

(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) 2022年11月21日 | 円 10,011 | % — | % — | % — |
| 11月末 | 10,011 | 0.0 | — | — |
| 12月末 | 10,010 | △0.0 | — | — |
| 2023年 1月末 | 10,010 | △0.0 | — | — |
| 2月末 | 10,010 | △0.0 | — | — |
| 3月末 | 10,010 | △0.0 | — | — |
| 4月末 | 10,010 | △0.0 | — | — |
| 5月末 | 10,009 | △0.0 | — | — |
| 6月末 | 10,008 | △0.0 | — | — |
| 7月末 | 10,008 | △0.0 | — | — |
| 8月末 | 10,007 | △0.0 | — | — |
| 9月末 | 10,007 | △0.0 | — | — |
| 10月末 | 10,006 | △0.0 | — | — |
| (当 期 末) 2023年11月20日 | 10,006 | △0.0 | — | — |

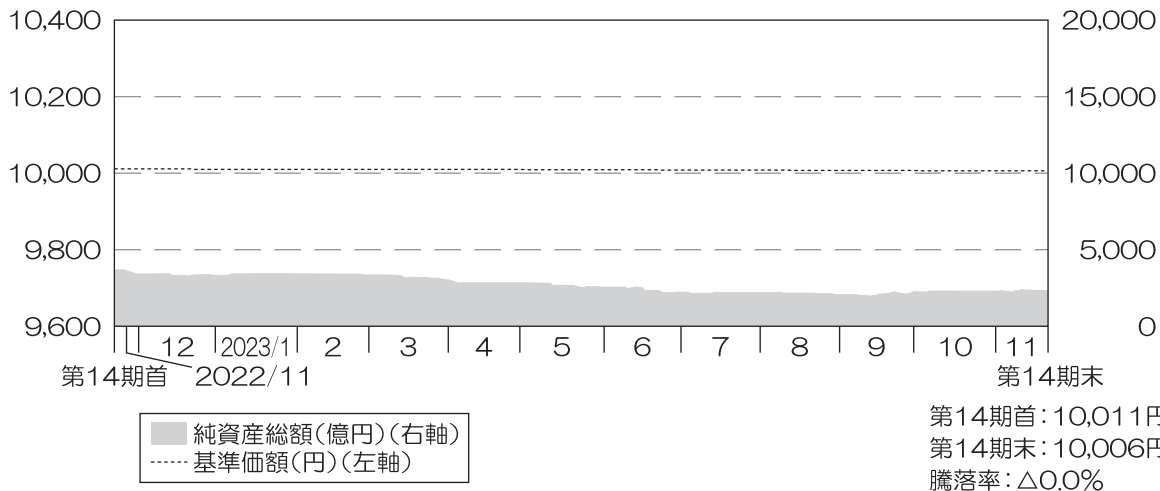
(注1)騰落率は期首比です。

(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

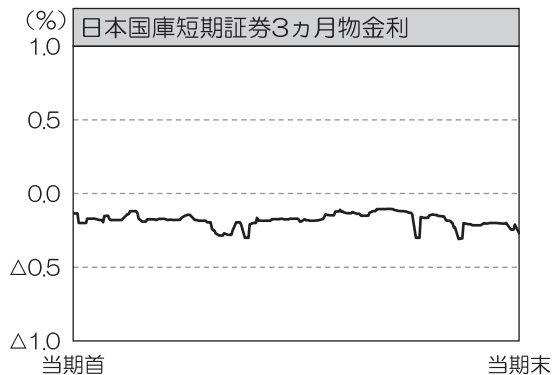
基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

日銀のマイナス金利政策が継続される中、3ヵ月国債利回りは期を通じてマイナス圏で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は概ね $\Delta 0.09\sim 0.00\%$ 近辺で推移しました。このような状況の中、基準価額は小幅に下落しました。

投資環境



日銀のマイナス金利政策が継続される中、3ヵ月国債利回りはマイナス圏での推移となりました。また、無担保コール翌日物金利は概ね $\Delta 0.09 \sim 0.00\%$ 近辺で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

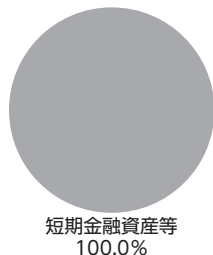
当ファンドの主要投資対象である短期国債利回りが、マイナス金利水準で推移したため、期間中の新規組み入れを見送り、コール等での運用としました。期末時点での債券組入比率は0%となりました。

当ファンドの組入資産の内容

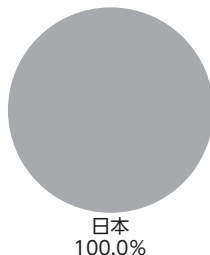
○上位10銘柄

当期末における該当事項はありません。

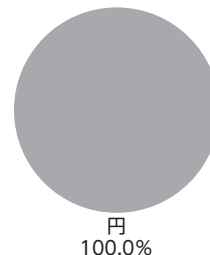
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(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。

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 |
|--------------------|---------------------------|--------------|--|
| | (2022年11月22日～2023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(10,008円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

当期中における該当事項はありません。

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 | | |
|---------|------------|--------------------|---------------|------------|--------------------|---------------|
| | 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 | $\frac{D}{C}$ |
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 金 銭 信 託 | 2,743 | 2,743 | 100.0 | 2,743 | 2,743 | 100.0 |
| コール・ローン | 68,107,751 | 6,936,530 | 10.2 | 68,243,391 | 6,936,530 | 10.2 |

(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。

組入資産の明細

当期末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 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-------------------|------------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 千円 236,294,933 | % 100.0 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 236,294,933 | 100.0 |

※ 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。

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 2023年11月20日現在 |
|-----------------|----------------------|
| (A) 資産 | 236,294,933,614円 |
| コール・ローン等 | 236,294,933,614 |
| (B) 負債 | 168,372 |
| 未払解約金 | 312 |
| 未払利息 | 168,060 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 236,294,765,242 |
| 元本 | 236,149,122,113 |
| 次期繰越損益金 | 145,643,129 |
| (D) 受益権総口数 | 236,149,122,113口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,006円 |

■損益の状況

| 項目 | 当期 自2022年11月22日 至2023年11月20日 |
|----------------|------------------------------------|
| (A) 配当等収益 | △136,362,073円 |
| 受取利息 | 1,349,312 |
| 支払利息 | △137,711,385 |
| (B) その他費用 | △8,267 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △136,370,340 |
| (D) 前期繰越損益金 | 419,101,500 |
| (E) 追加信託差損益金 | 157,694,376 |
| (F) 解約差損益金 | △294,782,407 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 145,643,129 |
| 次期繰越損益金(G) | 145,643,129 |

(注1) (E)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2) (F)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371,514,353,891円、期中追加設定元本額は203,687,601,171円、期中一部解約元本額は339,052,832,949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。

| | |
|--|-----------------|
| TOPIXベアファンドF2 (建玉数量固定型/リセットあり) (適格機関投資家専用) | 29,984,348,102円 |
| TOPIXベアファンドR2 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用) | 22,126,405,859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) | 20,952,134,762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) | 19,600,709,531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) | 19,193,884,540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) | 15,283,093,910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) | 14,267,456,713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) | 14,207,510,680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) | 13,350,760,490円 |
| 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) | 11,680,434,693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) | 11,569,885,014円 |
| TOPIXベアファンドF (建玉数量固定型/リセットあり) (適格機関投資家専用) | 11,549,438,116円 |
| TOPIXベアファンドR (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用) | 11,335,004,900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) | 5,243,994,378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) | 3,602,226,083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 |
| 225ベアファンド8 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用) | 2,930,619,829円 |
| 225ベアファンド10 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用) | 2,196,843,214円 |
| TOPIXベアファンド2 (建玉比率非調整型) (適格機関投資家専用) | 1,990,042,460円 |
| 225ベアファンド7 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用) | 1,604,724,257円 |
| 225ベアファンド6 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用) | 298,332,775円 |
| 私募マネーブルファンドAL (適格機関投資家専用) | 159,522,532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 |
| SuMi TRUST マルチストラテジー/SMARS (SMA専用) | 1,004,876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 |
| 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) | 299,821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) | 299,821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) | 299,821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) | 299,790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 |
| 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 (資産成長型) | 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 |
| リアルアセット関連証券ファンド (年2回決算型) | 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 (予想分配金提示型) | 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 |
| 脱炭素関連 世界株式戦略ファンド (資産成長型) | 9,983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 (予想分配金提示型) | 9,983円 |
| MSIMグローバル株式コンセントレイト・ファンド (SMA専用) | 9,979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 |
| 国内株式絶対収益追求型ファンド | 9,972円 |
| NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり (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 為替ヘッジなし (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 (トルコ・リラコース) | 9,963円 |
| PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (メキシコ・ペソコース) | 9,963円 |
| 次世代通信関連 世界株式戦略ファンド | 9,962円 |
| 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 |
| 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 |
| バンクローン・オープン (豪ドルコース) (SMA専用) | 9,961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 |
| 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 |
| 債券コア戦略ファンド | 9,953円 |
| 国内株式SMTBセクション (SMA専用) | 9,953円 |
| 外国債券SMTBセクション (SMA専用) | 9,952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 |
| 外国株式SMTBセクション (SMA専用) | 9,951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 |
| 米国地方債ファンド 為替ヘッジなし (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 |
| 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 |
| 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 |
| 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) (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) (毎月決算型) | 997円 |
| PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジなし) (年2回決算型) | 997円 |

お知らせ

当ファンドの運用実態を踏まえ、デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2023年7月8日)