

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券
信託期間	信託期間は2013年8月22日から2025年2月20日までです。
運用方針	安定的な収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー(PIMCO)が運用するバミューダ籍円建投資信託証券「PIMCO U.S. ハイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(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:ハイールドプラス(メキシコ・ペソコース))

運用報告書(全体版)

第122期(決算日 2023年12月20日)	第125期(決算日 2024年3月21日)
第123期(決算日 2024年 1月22日)	第126期(決算日 2024年4月22日)
第124期(決算日 2024年 2月20日)	第127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 比	債券 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18	第98期(2021年12月20日)	円 5,389	円 65	% 1.1	% —	% —	% 97.5	百万円 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
第21	第116期(2023年6月20日)	7,337	40	7.8	—	—	97.6	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

(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
		円	騰 落 率			
第122期	(期 首)2023年11月20日	7,866	—	—	—	97.4
	(期 末)2023年12月20日	7,944	1.0	—	—	97.6
第123期	(期 首)2023年12月20日	7,904	—	—	—	97.6
	(期 末)2024年 1月22日	8,137	2.9	—	—	97.5
第124期	(期 首)2024年 1月22日	8,097	—	—	—	97.5
	(期 末)2024年 2月20日	8,318	2.7	—	—	91.7
第125期	(期 首)2024年 2月20日	8,278	—	—	—	91.7
	(期 末)2024年 3月21日	8,602	3.9	—	—	97.5
第126期	(期 首)2024年 3月21日	8,562	—	—	—	97.5
	(期 末)2024年 4月22日	8,439	△1.4	0.0	—	97.4
第127期	(期 首)2024年 4月22日	8,399	—	0.0	—	97.4
	(期 末)2024年 5月20日	8,968	6.8	0.0	—	95.3

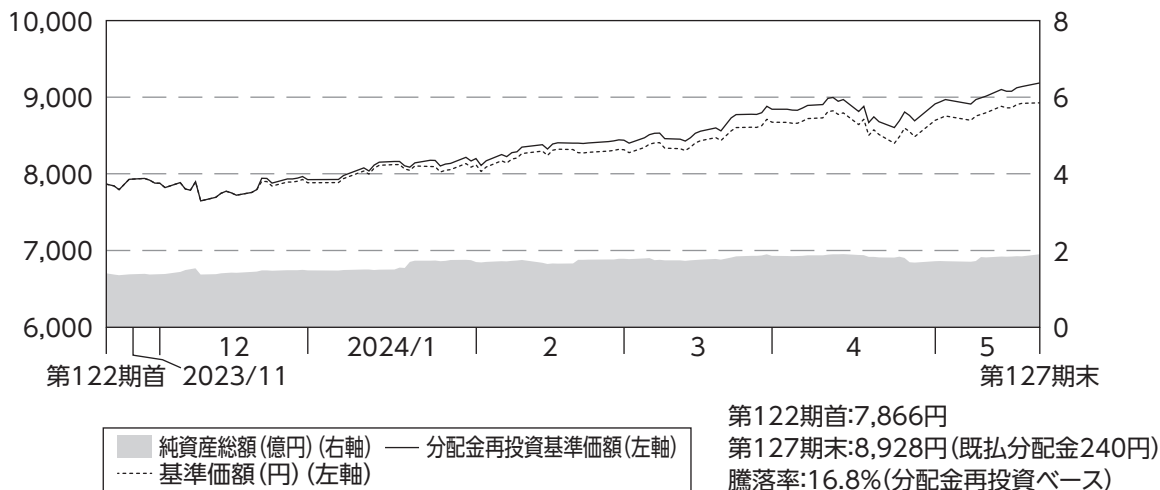
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み合わせるので、「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。

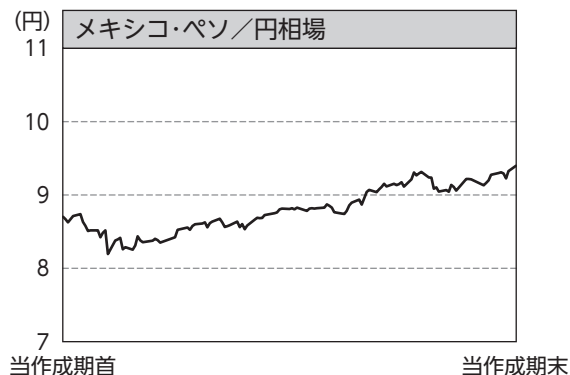
基準価額の主な変動要因

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(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(MXN)	米国ハイイールド債券	95.3%	18.7%
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>
当学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>

メキシコではインフレの落ち着きが見られる一方で、中央銀行による利下げは緩やかなペースに留まるとの市場の期待が高まったことなどがプラス要因となり、メキシコ・ペソは対円で上昇しました。

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(MXN)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(MXN)

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、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。>

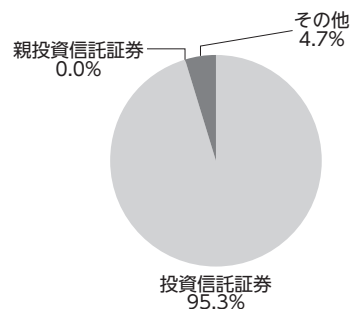
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

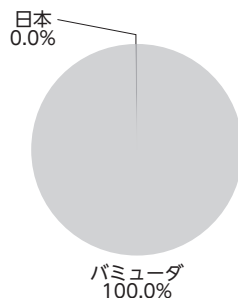
	当作成期末
	2024年5月20日
PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡ ークラスY(MXN)	95.3%
マネープールマザーファンド	0.0%
その他	4.7%
組入ファンド数	2

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

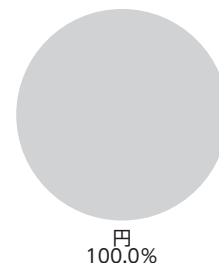
○資産別配分



○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122期	第123期	第124期	第125期	第126期	第127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)	40	40	40	40	40	40
(対基準価額比率) (%)	(0.504)	(0.492)	(0.481)	(0.465)	(0.474)	(0.446)
当期の収益 (円)	40	40	40	40	15	40
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	24	—
翌期繰越分配対象額 (円)	4,590	4,762	4,930	5,209	5,185	5,547

(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 (MXN)」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 (MXN)

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メキシコ・ペソ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	72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8,262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)	(42)	(0.514)	
(販売会社)	(28)	(0.339)	
(受託会社)	(2)	(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	72	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。

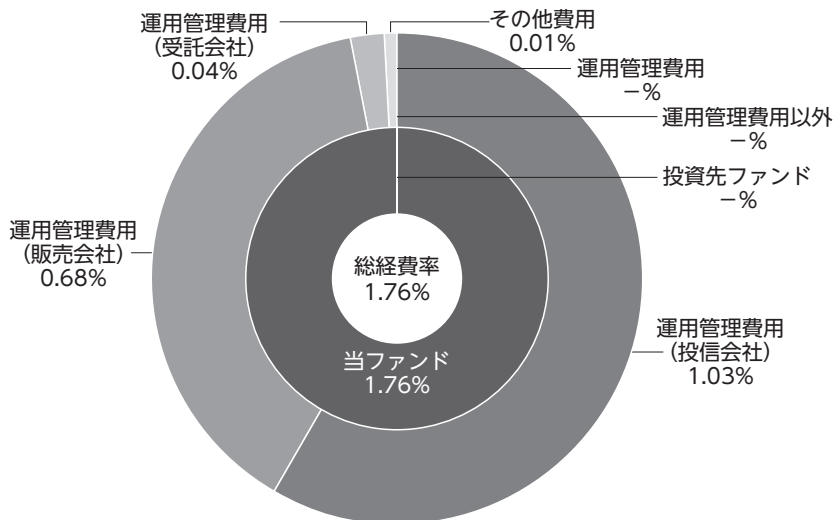
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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 (MXN)	千口 9	千円 84,189	千口 7	千円 64,600

(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 0.027602	百万円 0.027602	% 100.0	百万円 0.027602	百万円 0.027602	% 100.0
コール・ローン	956	67	7.0	962	64	6.7

(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 (MXN)	18	181,493	95.3

(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
マネープールマザーファンド	千口 9	千口 9	千円 9

(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 181,493	% 94.3
マ ネ ー プ ー ル マ ザ ー フ ァ ン ド	9	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	10,944	5.7
投 資 信 託 財 産 総 額	192,446	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 122 期 末 2023年12月20日現在	第 123 期 末 2024年1月22日現在	第 124 期 末 2024年2月20日現在	第 125 期 末 2024年3月21日現在	第 126 期 末 2024年4月22日現在	第 127 期 末 2024年5月20日現在
(A) 資 産	150,663,269円	174,947,801円	178,124,238円	185,291,906円	187,109,225円	192,446,119円
コール・ローン等	5,907,416	5,478,353	16,888,724	8,019,384	10,029,881	10,942,450
投資信託受益証券(評価額)	144,745,885	169,459,480	161,225,546	177,262,542	177,069,359	181,493,683
マネーボールマザーファンド(評価額)	9,968	9,968	9,968	9,968	9,967	9,966
未 収 利 息	—	—	—	12	18	20
(B) 負 債	2,300,713	1,164,068	2,314,424	3,511,418	5,376,055	2,050,948
未 払 金	1,200,000	—	—	1,200,000	2,100,000	—
未払収益分配金	750,853	858,479	849,492	849,245	865,449	853,070
未払解約金	145,964	63,192	1,224,731	1,206,717	2,121,700	957,726
未払信託報酬	203,271	241,649	239,459	254,669	288,017	239,414
未 払 利 息	2	2	3	—	—	—
その他未払費用	623	746	739	787	889	738
(C) 純資産総額(A-B)	148,362,556	173,783,733	175,809,814	181,780,488	181,733,170	190,395,171
元 本	187,713,457	214,619,902	212,373,078	212,311,280	216,362,281	213,267,643
次期繰越損益金	△39,350,901	△40,836,169	△36,563,264	△30,530,792	△34,629,111	△22,872,472
(D) 受益権総口数	187,713,457口	214,619,902口	212,373,078口	212,311,280口	216,362,281口	213,267,643口
1万口当たり基準価額(C/D)	7.904円	8.097円	8.278円	8.562円	8.399円	8.928円

■損益の状況

項 目	第 122 期 自 2023年11月21日 至 2023年12月20日	第 123 期 自 2023年12月21日 至 2024年1月22日	第 124 期 自 2024年1月23日 至 2024年2月20日	第 125 期 自 2024年2月21日 至 2024年3月21日	第 126 期 自 2024年3月22日 至 2024年4月22日	第 127 期 自 2024年4月23日 至 2024年5月20日
(A) 配 当 等 収 益	544,322円	560,809円	599,003円	618,006円	627,776円	579,695円
受 取 配 当 金	544,423	560,951	599,037	618,033	627,384	579,156
受 取 利 息	3	—	4	12	392	539
支 払 利 息	△104	△142	△38	△39	—	—
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,252,645	4,161,469	4,011,775	6,403,917	△3,129,200	10,955,607
売 買 益	1,639,171	4,195,741	4,239,216	6,511,947	59,776	11,427,552
売 買 損	△386,526	△34,272	△227,441	△108,030	△3,188,976	△471,945
(C) 信 託 報 酬 等	△203,894	△242,395	△240,198	△255,456	△288,906	△240,152
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	1,593,073	4,479,883	4,370,580	6,766,467	△2,790,330	11,295,150
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	10,936,094	11,336,930	13,217,069	15,807,762	20,491,860	14,929,429
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△51,129,215	△55,794,503	△53,301,421	△52,255,776	△51,465,192	△48,243,981
(配当等相当額)	(74,396,082)	(87,255,483)	(87,962,790)	(88,874,883)	(92,236,050)	(92,937,910)
(売買損益相当額)	(△125,525,297)	(△143,049,986)	(△141,264,211)	(△141,130,659)	(△143,701,242)	(△141,181,891)
(G) 計	△38,600,048	△39,977,690	△35,713,772	△29,681,547	△33,763,692	△22,019,402
(H) 収 益 分 配 金	△750,853	△858,479	△849,492	△849,245	△865,449	△853,070
次期繰越損益金(G+H)	△39,350,901	△40,836,169	△36,563,264	△30,530,792	△34,629,111	△22,872,472
追加信託差損益金	△51,129,215	△55,794,503	△53,301,421	△52,255,776	△51,465,192	△48,243,981
(配当等相当額)	(74,396,082)	(87,255,483)	(87,962,790)	(88,874,883)	(92,236,050)	(92,937,910)
(売買損益相当額)	(△125,525,297)	(△143,049,986)	(△141,264,211)	(△141,130,659)	(△143,701,242)	(△141,181,891)
分配準備積立金	11,778,314	14,958,334	16,738,157	21,724,984	19,965,281	25,371,509
繰 越 損 益 金	—	—	—	—	△3,129,200	—

(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122期首元本額は179,126,705円、第122～127期中追加設定元本額は146,567,035円、第122～127期中一部解約元本額は112,426,097円です。

※分配金の計算過程

項 目	第122期	第123期	第124期	第125期	第126期	第127期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	482,563円	532,012円	567,801円	595,526円	338,870円	567,615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)	1,110,510円	3,947,871円	3,802,779円	6,170,941円	－円	7,952,710円
(C) 収益調整金額	74,396,082円	87,255,483円	87,962,790円	88,874,883円	92,236,050円	92,937,910円
(D) 分配準備積立金額	10,936,094円	11,336,930円	13,217,069円	15,807,762円	20,491,860円	17,704,254円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	86,925,249円	103,072,296円	105,550,439円	111,449,112円	113,066,780円	119,162,489円
(F) 期末残存口数	187,713,457口	214,619,902口	212,373,078口	212,311,280口	216,362,281口	213,267,643口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	4,630円	4,802円	4,970円	5,249円	5,225円	5,587円
(H) 分配金額(1万口当たり)	40円	40円	40円	40円	40円	40円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	750,853円	858,479円	849,492円	849,245円	865,449円	853,070円

分配金のお知らせ

	第122期	第123期	第124期	第125期	第126期	第127期
1万口当たり分配金	40円	40円	40円	40円	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、

- 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 (MXN)

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	
BANK LOAN OBLIGATIONS 6.3%		6,750% due 05/15/2028		\$ 1,000 \$ 1,017	
AAdvantage Loyalty LP Ltd.		Enact Holdings, Inc.		Albion Financing 1 SARL	
10.427% due 04/20/2028	\$ 450 \$ 457	6,500% due 08/15/2025		6,125% due 10/15/2026	
Caesars Entertainment, Inc.		Freedom Mortgage Corp.		Allegiant Travel Co.	
8.674% due 02/06/2030	697 695	7,625% due 05/01/2026		7,250% due 08/15/2027	
Central Parent LLC		12,000% due 10/01/2028		925 838	
9,406% due 07/06/2029	99 99	GLP Capital LP		Allied Universal Holdco LLC	
Coherent Corp.		3,250% due 01/15/2032		3,625% due 06/01/2028	
8,189% due 07/02/2029	183 183	Greystar Real Estate Partners LLC		4,625% due 06/01/2028	
Covanta Holding Corp.		7,750% due 09/01/2030		6,625% due 07/15/2026	
8,332% due 11/30/2028	1,000 992	HAT Holdings I LLC		Allison Transmission, Inc.	
COP Holdco LP		3,375% due 06/15/2026		3,750% due 01/30/2031	
8,990% due 08/05/2028	1,393 1,393	HUB International Ltd.		American Airlines 2014-1 Class A Pass-Through Trust	
Caro Group Holdings Corp.		7,250% due 06/15/2030		3,700% due 10/01/2026	
18,000% due 08/02/2027	244 234	Icahn Enterprises LP		American Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust	
Delos Aircraft Designated Activity Co.		5,250% due 05/15/2027		3,375% due 05/01/2027	
7,402% due 10/31/2027	1,450 1,452	6,250% due 05/15/2026		American Airlines, Inc.	
Fertitta Entertainment LLC		Intesa Sanpaolo SpA		5,750% due 04/20/2029	
9,324% due 01/27/2029	795 779	4,198% due 06/01/2032		American Builders & Contractors Supply Co., Inc.	
Foundation Building Materials, Inc.		5,017% due 06/26/2024		4,000% due 01/15/2028	
8,689-8,895% due 01/31/2028	494 487	Ladder Capital Finance Holdings LLLP		ANGI Group LLC	
GIP II Blue Holding LP		4,250% due 02/01/2027		3,875% due 08/15/2028	
9,939% due 09/29/2028	226 227	Liberty Mutual Group, Inc.		Antero Midstream Partners LP	
GTCR W Merger Sub LLC		4,300% due 02/01/2061		5,375% due 06/15/2029	
8,334% due 09/20/2030	900 895	MPT Operating Partnership LP		5,750% due 03/01/2027	
IRB Holding Corp.		3,500% due 03/15/2031		API Group DE, Inc.	
8,424% due 12/15/2027	895 887	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.		4,125% due 07/15/2029	
Mauser Packaging Solutions Holding Co.		5,125% due 12/15/2030		4,750% due 10/15/2029	
9,319% due 08/14/2026	697 677	Navient Corp.		Ashstead Capital, Inc.	
Nouryon Finance BV		4,875% due 03/15/2028		5,500% due 08/11/2032	
9,434% due 04/03/2028	300 294	6,750% due 06/15/2026		Avient Corp.	
Olympus Water U.S. Holding Corp.		OneMain Finance Corp.		7,125% due 08/01/2030	
10,390% due 11/09/2028	800 795	6,625% due 01/15/2028		Axalta Coating Systems LLC	
Owens & Minor, Inc.		6,875% due 03/15/2025		3,375% due 02/15/2029	
9,174-9,240% due 03/29/2029	90 90	7,125% due 03/15/2026		B&G Foods, Inc.	
Scientific Games Holdings LP		9,000% due 01/15/2029		8,000% due 09/15/2028	
8,914% due 04/04/2029	198 195	Oxford Finance LLC		Ball Corp.	
Sotera Health Holdings LLC		6,375% due 02/01/2027		3,125% due 09/15/2031	
8,395% due 12/11/2026	1,000 993	PRA Group, Inc.		6,000% due 06/15/2029	
Standard Building Solutions, Inc.		5,000% due 10/01/2029		6,875% due 11/01/2035	
7,953% due 09/22/2028	187 187	8,375% due 02/01/2028		Bausch & Lomb Escrow Corp.	
TK Elevator Midco GmbH		RJL Lodging Trust LP		8,375% due 10/01/2028	
4,404% due 07/31/2027	700 696	4,000% due 09/15/2029		Bausch Health Cos., Inc.	
TransDigm, Inc.		Rocket Mortgage LLC		4,875% due 06/01/2028	
8,640% due 08/24/2028	2,920 2,920	2,875% due 10/15/2026		5,500% due 11/01/2025 (e)	
United AirLines, Inc.		4,000% due 10/15/2033		BCPE Empire Holdings, Inc.	
9,189% due 04/21/2028	78 78	SBA Communications Corp.		7,625% due 05/01/2027	
USI, Inc.		3,125% due 02/01/2029		Beacon Roofing Supply, Inc.	
8,578% due 09/27/2030	200 199	Service Properties Trust		6,500% due 08/01/2030	
Whatabrands LLC		7,500% due 09/15/2025		Berry Global, Inc.	
8,439% due 08/03/2028	696 691	SLM Corp.		4,500% due 02/15/2026	
Total Bank Loan Obligations		3,125% due 11/02/2026		Bombardier, Inc.	
(Cost \$16,565)	16,595	Starwood Property Trust, Inc.		7,125% due 06/15/2026	
CORPORATE BONDS & NOTES 87.7%		3,750% due 12/31/2024		7,500% due 02/01/2029	
BANKING & FINANCE 9.4%		Uniti Group LP		Booz Allen Hamilton, Inc.	
Ally Financial, Inc.		4,750% due 04/15/2028		4,000% due 07/01/2029	
8,000% due 11/01/2031	1,000 972	6,500% due 02/15/2029 (e)		Buckeye Partners LP	
Armor Holdco, Inc.		USI, Inc.		4,500% due 03/01/2028	
8,500% due 11/15/2029	600 524	6,875% due 05/01/2025		Builders FirstSource, Inc.	
Burford Capital Global Finance LLC		24,664		6,375% due 08/15/2032	
6,875% due 04/15/2030	700 631	INDUSTRIALS 59.1%		Caesars Entertainment, Inc.	
9,250% due 07/01/2031	200 198	Accor S.A.		6,250% due 07/01/2025	
Coinbase Global, Inc.		2,375% due 11/29/2028		7,000% due 02/15/2030	
3,375% due 10/01/2028	500 368	AdaptHealth LLC		Cargo Aircraft Management, Inc.	
Credit Acceptance Corp.		5,125% due 03/01/2030		4,750% due 02/01/2028	
6,625% due 03/15/2026 (e)	500 475	Air Canada		Carnival Corp.	
Caro Group Holdings Corp.		3,875% due 08/15/2026		4,000% due 08/01/2028	
7,500% due 08/01/2028	600 237	Albertsons Cos., Inc.		5,750% due 03/01/2027	
		6,500% due 02/15/2028		6,000% due 05/01/2029	

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

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

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

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
Yum! Brands, Inc.		
4.750% due 01/15/2030	\$ 700	\$ 624
6.875% due 11/15/2037	500	494
ZF North America Capital, Inc.		
6.875% due 04/14/2028	150	146
7.125% due 04/14/2030	150	146
ZipRecruiter, Inc.		
5.000% due 01/15/2030	325	254
ZoomInfo Technologies LLC		
3.875% due 02/01/2029	350	289
		155,061
UTILITIES 19.2%		
Alice Financing S.A.		
5.000% due 01/15/2028	800	651
5.750% due 08/15/2029	400	310
Alice France S.A.		
5.125% due 01/15/2029	250	173
5.125% due 07/15/2029	1,000	685
5.500% due 10/15/2029	800	551
8.125% due 02/01/2027	425	359
AMC Networks, Inc.		
4.250% due 02/15/2029	625	385
Arches Buyer, Inc.		
4.250% due 06/01/2028	750	622
Ascent Resources Utica Holdings LLC		
7.000% due 11/01/2026	500	483
8.250% due 12/31/2028	375	373
C&W Senior Financing DAC		
6.875% due 09/15/2027	750	646
Cable One, Inc.		
4.000% due 11/15/2030	200	149
Cablevision Lightpath LLC		
3.875% due 09/15/2027	250	204
5.625% due 09/15/2028	250	187
Calpine Corp.		
3.750% due 03/01/2031	1,000	798
5.125% due 03/15/2028	750	672
CCO Holdings LLC		
4.250% due 01/15/2034	1,500	1,085
4.500% due 08/15/2030	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		<u>229,992</u>
(Cost \$254,582)		
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 1.7%		
U.S. Treasury Notes		
3.125% due 08/31/2027	4,800	4,508
Total U.S. Treasury Obligations		<u>4,508</u>
(Cost \$4,780)		
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.0%		
Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust		
5.500% due 12/25/2035 (c)	29	22
Total Mortgage-Backed Securities		<u>22</u>
(Cost \$20)		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.2%		
REPURCHASE AGREEMENTS (d) 4.0%		
		<u>10,500</u>
TIME DEPOSITS 0.2%		
Bank of Nova Scotia		
4.830% due 11/01/2023	21	21
Brown Brothers Harriman & Co.		
4.830% due 11/01/2023	2	2
Citibank N.A.		
4.830% due 11/01/2023	88	88
DBS Bank Ltd.		
4.830% due 11/01/2023	75	75
JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.830% due 11/01/2023	160	160
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
3.100% due 11/01/2023	EUR 4	4
4.830% due 11/01/2023	\$ 9	9
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
3.100% due 11/01/2023	EUR 1	1
4.830% due 11/01/2023	\$ 204	204
		<u>564</u>

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

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

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

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

マネープールマザーファンド

運用報告書

第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	—	—

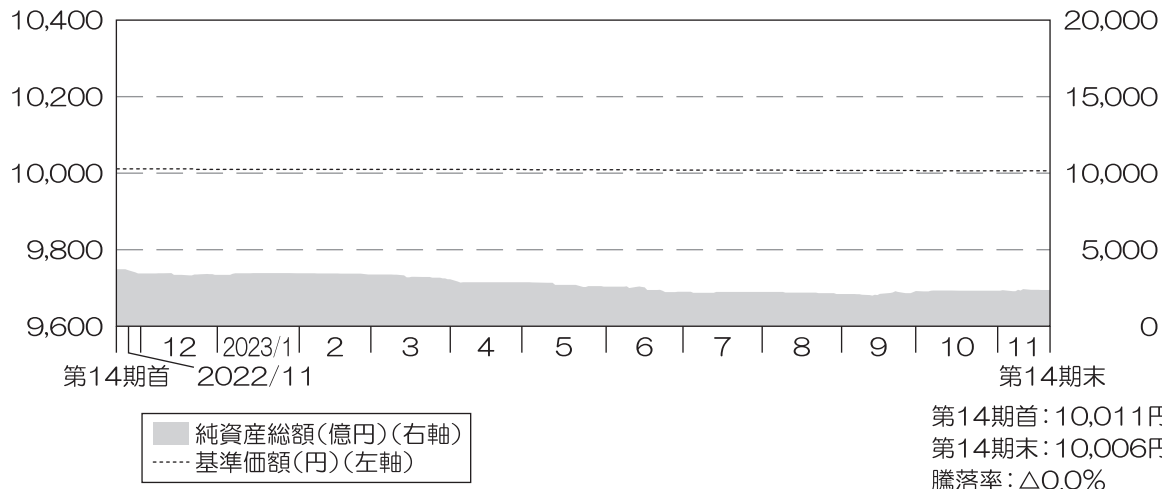
(注1)騰落率は期首比です。

(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

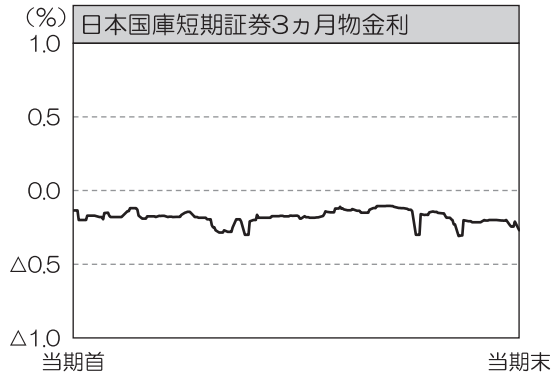
基準価額等の推移



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

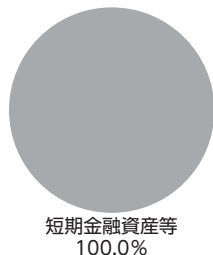
当ファンドの主要投資対象である短期国債利回りが、マイナス金利水準で推移したため、期間中の新規組み入れを見送り、コール等での運用としました。期末時点での債券組入比率は0%となりました。

当ファンドの組入資産の内容

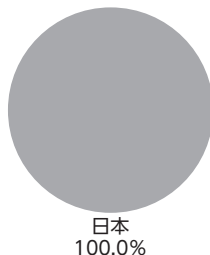
○上位10銘柄

当期末における該当事項はありません。

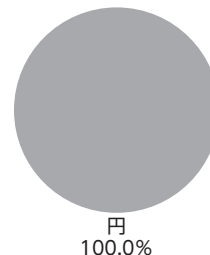
○資産別配分



○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) 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(10,008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)