

# 運用報告書（全体版）

第17作成期

第96期（決算日：2024年3月18日）第99期（決算日：2024年6月17日）  
第97期（決算日：2024年4月17日）第100期（決算日：2024年7月17日）  
第98期（決算日：2024年5月17日）第101期（決算日：2024年8月19日）

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／内外／その他資産（ハイブリッド証券）
信託期間	2026年2月17日まで（設定日：2016年2月26日）
運用方針	安定した収益の確保及び信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。
主要運用対象	外国投資信託である「ピムコ パミュエダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC-クラスJ（C-USD）（パミュエダ 籍・円建て）」及び国内の証券投資信託である「FOFs 用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用）」を主要投資対象とします。なお、短期金融商品等に直接投資する場合があります。
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。 デリバティブの直接利用は行いません。 株式への直接投資は行いません。
分配方針	毎月17日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益の分配を行います。分配対象額の範囲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。分配対象額については委託者が基準価額水準、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は、分配を行わないことがあります。なお、収益分配にあ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き、元本部分と同一の運用を行います。

 SBI Asset Management

## ピムコ世界金融 ハイブリッド証券戦略ファンド （毎月決算型・通貨プレミアム）

追加型投信／内外／その他資産（ハイブリッド証券）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「ピムコ世界金融ハイブリッド証券戦略ファンド（毎月決算型・通貨プレミアム）」は、2024年8月19日に第101期決算を行いました。

ここに第96期～第101期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

SBIアセットマネジメント株式会社

東京都港区六本木1-6-1

お問い合わせ先

電話番号 03-6229-0097

受付時間：営業日の9：00～17：00

ホームページから、ファンドの商品概要、レポート等をご覧いただけます。

<https://www.sbiasset.co.jp/>

## ○最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率		
		円	円	%	%	百万円
第13作成期	72期(2022年3月17日)	7,198	90	△ 1.4	98.0	4,635
	73期(2022年4月18日)	7,169	90	0.8	97.9	4,668
	74期(2022年5月17日)	6,888	90	△ 2.7	97.9	4,497
	75期(2022年6月17日)	6,662	90	△ 2.0	97.9	4,438
	76期(2022年7月19日)	6,606	75	0.3	98.1	4,464
	77期(2022年8月17日)	6,785	75	3.8	97.4	4,676
第14作成期	78期(2022年9月20日)	6,604	75	△ 1.6	97.7	4,513
	79期(2022年10月17日)	6,310	60	△ 3.5	97.9	4,310
	80期(2022年11月17日)	6,257	60	0.1	97.8	4,271
	81期(2022年12月19日)	6,342	60	2.3	98.1	4,262
	82期(2023年1月17日)	6,111	60	△ 2.7	97.7	4,042
	83期(2023年2月17日)	6,308	60	4.2	97.5	4,163
第15作成期	84期(2023年3月17日)	5,820	60	△ 6.8	97.6	3,840
	85期(2023年4月17日)	5,813	60	0.9	98.1	2,868
	86期(2023年5月17日)	5,837	60	1.4	97.9	2,874
	87期(2023年6月19日)	5,937	60	2.7	97.9	2,931
	88期(2023年7月18日)	5,817	60	△ 1.0	97.8	2,849
	89期(2023年8月17日)	5,932	45	2.8	97.9	2,891
第16作成期	90期(2023年9月19日)	5,957	45	1.2	98.0	2,805
	91期(2023年10月17日)	5,900	45	△ 0.2	97.6	2,767
	92期(2023年11月17日)	6,027	45	2.9	98.1	2,803
	93期(2023年12月18日)	5,992	30	△ 0.1	98.1	2,785
	94期(2024年1月17日)	6,084	30	2.0	97.6	2,784
	95期(2024年2月19日)	6,124	30	1.2	98.4	2,785
第17作成期	96期(2024年3月18日)	6,212	10	1.6	98.2	2,776
	97期(2024年4月17日)	6,202	10	0.0	98.2	2,635
	98期(2024年5月17日)	6,361	10	2.7	98.1	2,575
	99期(2024年6月17日)	6,389	10	0.6	98.5	2,548
	100期(2024年7月17日)	6,492	10	1.8	98.7	2,563
	101期(2024年8月19日)	6,168	10	△ 4.8	98.0	2,402

(注1) 期中騰落率は、各期末の基準価額(税込み分配金含む)を前期末基準価額(分配落)で除して算出したものです。

(注2) 当ファンドは外国投資信託証券への投資を通じて、世界の金融機関が発行するハイブリッド証券に分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行うため、ベンチマークはありません。また適当な参考指数もないことから、参考指数等も記載していません。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

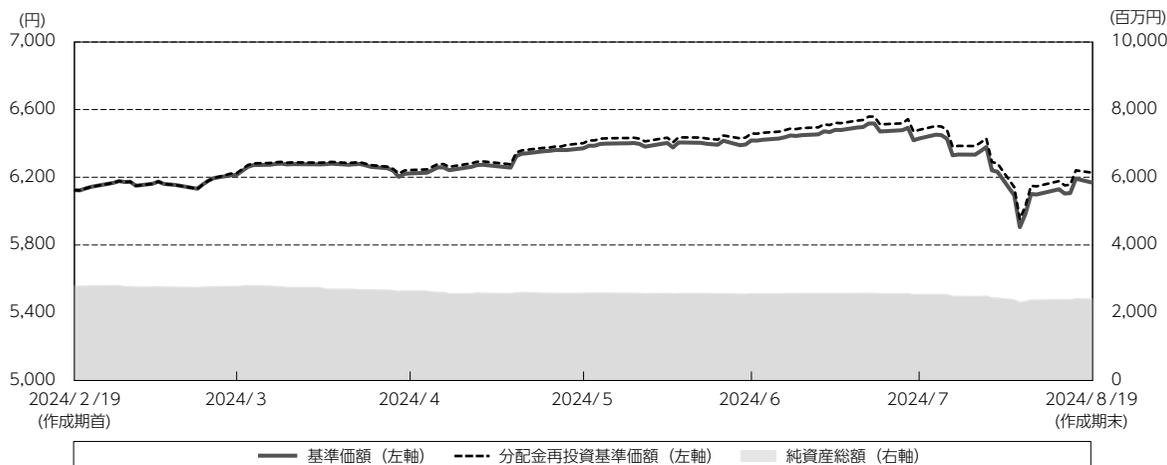
決算期	年月日	基準価額		投資信託証券 組入比率
		円	騰落率	
第96期	(期首) 2024年2月19日	6,124	—	98.4
	2月末	6,174	0.8	98.1
	(期末) 2024年3月18日	6,222	1.6	98.2
第97期	(期首) 2024年3月18日	6,212	—	98.2
	3月末	6,278	1.1	98.1
	(期末) 2024年4月17日	6,212	0.0	98.2
第98期	(期首) 2024年4月17日	6,202	—	98.2
	4月末	6,262	1.0	98.2
	(期末) 2024年5月17日	6,371	2.7	98.1
第99期	(期首) 2024年5月17日	6,361	—	98.1
	5月末	6,381	0.3	98.3
	(期末) 2024年6月17日	6,399	0.6	98.5
第100期	(期首) 2024年6月17日	6,389	—	98.5
	6月末	6,449	0.9	98.7
	(期末) 2024年7月17日	6,502	1.8	98.7
第101期	(期首) 2024年7月17日	6,492	—	98.7
	7月末	6,379	△ 1.7	98.6
	(期末) 2024年8月19日	6,178	△ 4.8	98.0

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは外国投資信託証券への投資を通じて、世界の金融機関が発行するハイブリッド証券に分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行うため、ベンチマークはありません。また適当な参考指数もないことから、参考指数等も記載していません。

## ■ 当作成期の運用状況と今後の運用方針（2024年2月20日から2024年8月19日まで）

### ○ 基準価額等の推移



第96期首： 6,124円  
第101期末： 6,168円 (既払分配金 (税込み) : 60円)  
騰落率： 1.7% (分配金再投資ベース)

- (注1) 当ファンドは外国投資信託証券への投資を通じて、世界の金融機関が発行するハイブリッド証券に分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行うため、ベンチマークはありません。また適当な参考指数もないことから、参考指数等も記載していません。
- (注2) 分配金再投資基準価額は、収益分配金 (税込み) を分配時に再投資したとみなして計算した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3) 分配金の再投資についてはお客様がご利用のコース等により異なります。また、ファンドの運用経過については、当ファンドのパフォーマンスを示したものであり、ファンドの購入価額により課税条件等が異なるため、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注4) 分配金再投資基準価額は、作成期首 (2024年2月19日) の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

### ○ 基準価額の主な変動要因

#### 【基準価額の上昇要因】

- Cocom債などのハイブリッド証券からインカム収益 (クーポン収益) を獲得したこと。
- 米ドル (対円) に対するコールオプションの売りを行うカバードコール戦略によるオプション料収入を獲得したこと。
- 主に期の後半、米連邦準備制度理事会 (FRB) や欧州中央銀行 (ECB) による利下げ期待が高まったことなどを受けて、金利が低下 (債券価格は上昇) したことやスプレッド (国債に対する上乗せ金利) が縮小 (債券価格は上昇) したこと。

#### 【基準価額の下落要因】

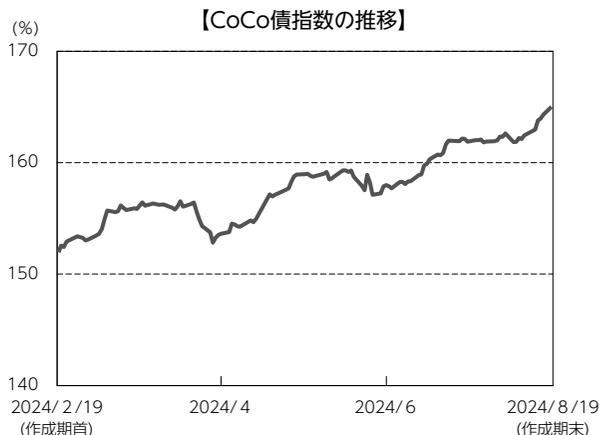
- ・ 2024年4月にかけて、中東情勢の悪化や根強いインフレに対する懸念などを受けて米国の利下げ観測が後退したことが嫌気され、スプレッドが拡大（債券価格は下落）したこと。
- ・ 2024年7月にかけて、日本政府・日銀による為替介入、日銀による追加利上げ実施への期待感の高まりなどを背景に米ドル安円高が進行したこと。

## ○投資環境

※以下のコメントの内容は、ピムコ社からのコメントを基にSBIアセットマネジメントが編集したものです。

### 【CoCo債市況】

当作成期においては、中東情勢の悪化や米地銀の破綻、欧州における選挙結果をきっかけとした政治不安などが市場の下押し要因となったものの、FRBやECBによる利下げへの期待感の高まりや堅調な企業業績、株高などが上昇要因となり、当作成期を通じてみると金融ハイブリッド証券市場は上昇しました。



出所：Bloombergのデータを基にSBIアセットマネジメントが作成

(注) CoCo債指数はICE BofAメリルリンチ・コンティンジェント・キャピタル・インデックスを使用

### 【為替市況】

当作成期においては、期初より米国で労働市場の底堅さや根強いインフレ圧力が見られていたことに加え、日銀が金融緩和を維持する姿勢や円安容認ととらえられる態度を見せたことなどを背景に米ドル高円安が進行しました。しかし、期の終盤には、市場予想を下回る米CPIの発表や日本政府・日銀による為替介入、日銀による追加利上げ実施への期待感などを背景として急速に米ドル安円高が進行し、当作成期を通じて米ドル安円高となりました。



(注) 為替レートは、一般社団法人投資信託協会が発表する対顧客電信売買相場仲値を採用しています。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### <当ファンド>

「ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドCークラス」(C-USD) (バミューダ籍・円建て)への投資を通じて、主に世界の金融機関が発行するハイブリッド証券に分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行いました。

### <ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドCークラス」(C-USD) (バミューダ籍・円建て) >

金融機関が発行するCoCo債(偶発転換証券)などのハイブリッド証券を主要投資対象とし、クーポン収入の確保と信託財産の中長期的な成長をめざしました。また、米ドル(対円)のカバードコール戦略を行い、オプション料(プレミアム)の獲得をめざして運用いたしました。

なお、直近7月末時点のポートフォリオについては以下の通りとなっております。

#### ポートフォリオ構成

平均格付け	A-
平均デュレーション	2.74年
平均最終利回り	8.10%
平均クーポン	6.21%
平均直接利回り	6.54%
銘柄数	90銘柄
プレミアム	13.85%

- (注1) 平均格付とは、基準日時点での当ファンドの組入投資信託証券にかかる信用格付を加重平均したものです。そのため、当ファンドにかかる格付ではありません。
- (注2) デュレーションとは、金利変動に対する債券価格の感応度を表しており、債券投資におけるリスク指標です。デュレーションが長いほど債券価格の変化率は大きくなります。
- (注3) 最終利回りは、債券購入日から償還日までにて得る受取利息や償還差損益(額面と購入価額の差)等、合計額が投資元本に対して1年あたりどの程度となるかを示すものです。
- (注4) クーポンとは、額面金額に対する単年での利息の割合を表します。
- (注5) 平均直接利回りとは、平均時価単価に対する平均クーポンの割合です。
- (注6) プレミアムとは、純資産に対する年率調整後のオプションプレミアム収入です。

#### 債券種別構成比率

CoCo債	72.0%
優先証券	8.6%
金融シニア債	4.5%
劣後債	2.1%
株式	0.0%
その他債券	6.7%
その他	6.1%

- (注1) 比率は純資産総額に対する割合です。
- (注2) CoCo債にはバーゼルⅢ対応型劣後債を含みます。

#### 格付分布

AAA	3.9%
AA	4.7%
A	0.8%
BBB	59.9%
BB	28.5%
B以下	2.3%

- (注1) 比率は純資産総額に対する割合です。
- (注2) ピムコによる社内格付を含みます。

#### 国・地域別構成比率

ドイツ	27.8%
米国	21.8%
英国	14.7%
オランダ	13.9%
スペイン	10.6%
その他	11.2%

- (注1) 比率は純資産総額に対する割合です。
- (注2) 国・地域はピムコの分類によるものです。

※上表については、ピムコ(PIMCO: 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)の資料を基に、SBIアセットマネジメントが作成しています。

## <POFs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用）>

主要投資対象である「短期金融資産 マザーファンド」の受益証券を高位に組入れ、これを維持しました。

「短期金融資産 マザーファンド」において、日銀の金融緩和継続により残存1年未満の短期国債のマイナス利回り推移が概ね続いたことから、コールローン等にて運用を行いました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは外国投資信託証券への投資を通じて、世界の金融機関が発行するハイブリッド証券に分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行うため、ベンチマークはありません。また、適当な参考指数もないことから、参考指数なども記載しておりません。

## ○分配金

当作成期の分配金は、当ファンドの分配方針に基づき、基準価額水準や市況動向などを勘案し、下表の通りといたしました。

なお、分配にあてずに信託財産内に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

### 分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2024年2月20日～ 2024年3月18日	2024年3月19日～ 2024年4月17日	2024年4月18日～ 2024年5月17日	2024年5月18日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月17日	2024年7月18日～ 2024年8月19日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.161%	10 0.161%	10 0.157%	10 0.156%	10 0.154%	10 0.162%
当期の収益	10	7	10	10	10	7
当期の収益以外	—	2	—	—	—	2
翌期繰越分配対象額	6,854	6,852	6,860	6,864	6,871	6,869

(注1) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)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2) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金(税込み)と一致しない場合があります。

## ○今後の見通しと運用方針

### <当ファンド>

引き続き、主として「ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドCークラス」(C-USD) (バミューダ籍・円建て)への投資を通じて、世界の金融機関が発行するハイブリッド証券に分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。

### <ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドCークラス」(C-USD) (バミューダ籍・円建て) >

当該外国投資信託を運用している、ピムコ社 (PIMCO : Pacific Investment Management Company LLC) は、以下のようにコメントをしています。

世界経済については、米国を除いて多くの先進国で景気が停滞傾向となった一方で、米国は他の先進国に比べて堅調さを維持し他地域とは一線を画してきました。しかし、7月の米雇用統計が予想外に弱い結果となったことをきっかけに景気の急減速が意識され、金融市場は大幅な調整局面を迎えています。一部では米景気の後退を織り込む動きもみられるものの、PIMCOでは年末にかけては緩やかな景気減速に留まるとみています。また、金融政策については、欧州中央銀行 (ECB) やイングランド銀行 (BOE) は既に利下げを開始しており、米連邦準備制度理事会 (FRB) についても9月に利下げを開始するとみています。

主な投資対象の発行体となる大手金融機関は、リーマンショック以降、財務健全性を高めてきており、自己資本は歴史的にみて高い水準となっております。欧米の中央銀行による大幅な利上げを背景に利ざやが拡大し、金融機関の収益が改善してきましたが、欧米の中央銀行が利下げへと政策転換を図るなか、利ざやのさらなる拡大が見込みにくくなっている点には注視が必要と考えます。なお、2023年3月にクレディ・スイス救済時にスイス当局が市場で想定されていた資本構造における優先順位とは異なる形で普通株よりも先にAT1債を無価値化するという対応を行いました。その後、AT1債は2023年末に上昇し、多くの銘柄において2023年3月以前の水準近くまで回復しているものの、今後については発行体間のリターンにばらつきには留意が必要であると考えています。

金融ハイブリッド証券運用にあたっては、各国で金融規制の導入の仕方にばらつきがあることに加え、金融機関でのビジネスモデルや保有資産の状況、資本水準などが大きく異なることから、発行体選択や銘柄選択を重視しています。具体的には、財務健全性が高いとみられる英国などの大手金融機関等へ投資を行う方針です。

### <FOFs用短期金融資産ファンド (適格機関投資家専用) >

主として、短期金融資産 マザーファンドの受益証券への投資を通じて、わが国の短期金融資産等 (短期公社債及び短期金融商品を含みます。) を中心に投資を行います。

# ○ 1万口当たりの費用明細

(2024年2月20日～2024年8月19日)

項 目	第96期～第101期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信託報酬 ( 投 信 会 社 ) ( 販 売 会 社 )  ( 受 託 会 社 )	63 ( 38 ) ( 24 )  ( 1 )	1.004 (0.607) (0.383)  (0.014)	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 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
(b) そ の 他 費 用  ( 監 査 費 用 ) ( 印 刷 )	2  ( 1 ) ( 2 )	0.036  (0.008) (0.028)	(b) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権 口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 開示資料等の作成・印刷費用等
合 計	65	1.040	
作成期中の平均基準価額は、6,320円です。			

(注1) 作成期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により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) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 項目ごとに円未満は四捨五入しています。

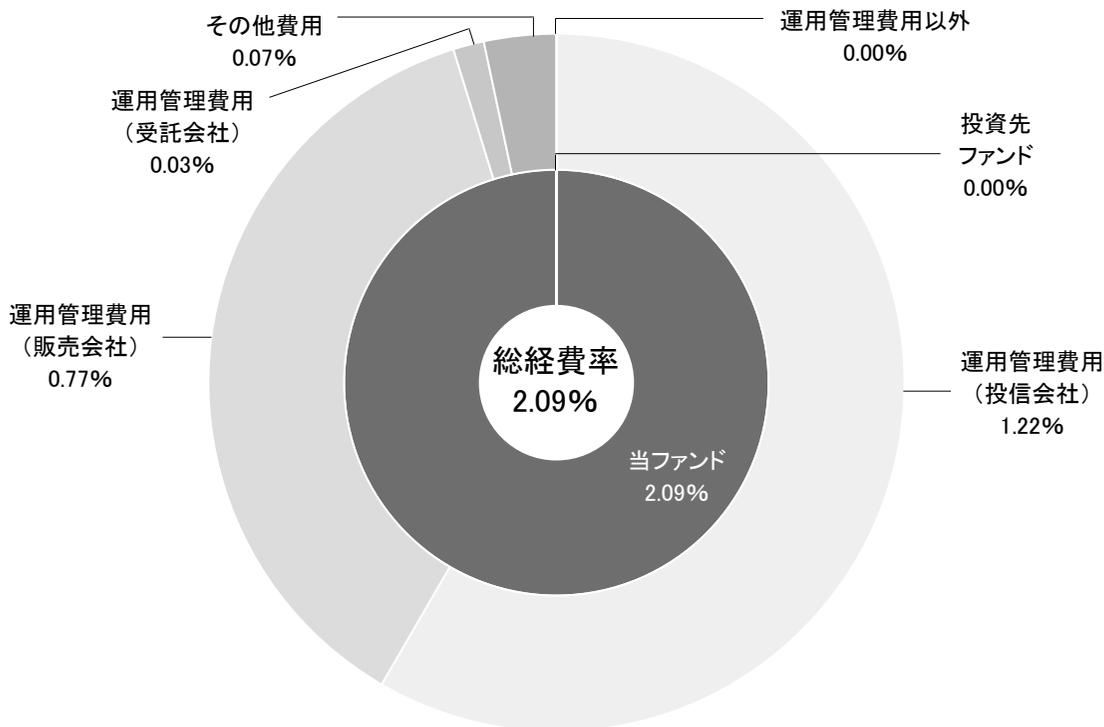
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(注5) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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**2.09%**です。



(単位：%)

総経費率 (①+②)	2.09
①当ファンドの費用の比率	2.09
②投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00

(注1) ①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) ②の費用は、各月末の投資先ファンドの保有比率に当該投資先ファンドの運用管理比率を乗じて算出した概算値です。

(注3) 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4) 各比率は、年率換算した値です。なお、四捨五入の関係により、合計が一致しない場合があります。

(注5) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。

(注6) ①と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 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。

(注8) 投資先ファンドの運用管理費用はありません。

## ○売買及び取引の状況

(2024年2月20日～2024年8月19日)

### 投資信託証券

銘柄		第96期～第101期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ビムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC-クラス (C-USD)	口 20,531	千円 46,767	口 203,590	千円 465,000

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未滿は切捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年2月20日～2024年8月19日)

該当事項はありません。

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

(2024年8月19日現在)

### ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第16作成期末	第17作成期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	ビムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC-クラス (C-USD)	1,230,795	1,047,736	2,354,264	98.0
	FOFs用短期金融資産ファンド(適格機関投資家専用)	1,002,909	1,002,909	983	0.0
	合計	2,233,704	2,050,645	2,355,248	98.0

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

## ○投資信託財産の構成

(2024年8月19日現在)

項目	第17作成期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 2,355,248	% 97.6
コール・ローン等、その他	57,474	2.4
投資信託財産総額	2,412,722	100.0

(注) 評価額の単位未滿は切捨て。

## ○特定資産の価格等の調査

該当事項はありません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第96期末	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末	第101期末
	2024年3月18日現在	2024年4月17日現在	2024年5月17日現在	2024年6月17日現在	2024年7月17日現在	2024年8月19日現在
<b>(A) 資産</b>	2,789,771,370円	2,659,790,370円	2,591,374,454円	2,570,841,506円	2,576,739,521円	2,412,722,210円
コール・ローン等	64,392,421	73,360,471	66,403,292	61,272,046	46,693,746	57,473,820
投資信託受益証券(評価額)	2,725,378,949	2,586,429,879	2,524,971,144	2,509,569,444	2,530,045,763	2,355,248,217
未収利息	—	20	18	16	12	173
<b>(B) 負債</b>	13,183,825	24,644,383	16,275,086	22,406,122	13,669,400	10,283,023
未払収益分配金	4,469,900	4,249,042	4,047,984	3,989,063	3,948,081	3,895,045
未払解約金	4,278,118	15,539,846	7,435,011	13,346,432	4,676,414	977,871
未払信託報酬	4,280,111	4,533,711	4,303,867	4,410,415	4,255,183	4,466,736
未払利息	352	—	—	—	—	—
その他未払費用	155,344	321,784	488,224	660,212	789,722	943,371
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	2,776,587,545	2,635,145,987	2,575,099,368	2,548,435,384	2,563,070,121	2,402,439,187
元本	4,469,900,925	4,249,042,956	4,047,984,405	3,989,063,187	3,948,081,653	3,895,045,357
次期繰越損益金	△1,693,313,380	△1,613,896,969	△1,472,885,037	△1,440,627,803	△1,385,011,532	△1,492,606,170
<b>(D) 受益権総口数</b>	4,469,900,925口	4,249,042,956口	4,047,984,405口	3,989,063,187口	3,948,081,653口	3,895,045,357口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,212円	6,202円	6,361円	6,389円	6,492円	6,168円

<注記事項(運用報告書作成時には監査未了)>

(貸借対照表関係)

作成期首元本額

4,548,203,540円

第96～101期中追加設定元本額

101,719,772円

第96～101期中一部解約元本額

754,877,955円

(注) 当作成期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,492,606,170円です。

## ○損益の状況

項 目	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2024年2月20日～ 2024年3月18日	2024年3月19日～ 2024年4月17日	2024年4月18日～ 2024年5月17日	2024年5月18日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月17日	2024年7月18日～ 2024年8月19日
(A) 配当等収益	8,459,709円	8,069,564円	7,672,208円	7,560,591円	7,436,192円	7,393,717円
受取配当金	8,464,839	8,069,939	7,671,940	7,560,344	7,435,935	7,391,850
受取利息	-	158	268	247	257	1,955
支払利息	△ 5,130	△ 533	-	-	-	△ 88
(B) 有価証券売買損益	39,795,834	△ 3,394,009	65,280,902	11,808,148	41,463,085	△ 125,002,677
売買益	40,168,609	1,435,259	66,800,612	12,013,949	42,014,437	1,175,981
売買損	△ 372,775	△ 4,829,268	△ 1,519,710	△ 205,801	△ 551,352	△ 126,178,658
(C) 信託報酬等	△ 4,435,455	△ 4,700,151	△ 4,470,307	△ 4,582,403	△ 4,384,693	△ 4,620,385
(D) 当期損益金(A+B+C)	43,820,088	△ 24,596	68,482,803	14,786,336	44,514,584	△ 122,229,345
(E) 前期繰越損益金	△ 1,027,000,327	△ 937,165,983	△ 888,387,067	△ 810,128,606	△ 785,779,816	△ 733,630,373
(F) 追加信託差損益金	△ 705,663,241	△ 672,457,348	△ 648,932,789	△ 641,296,470	△ 639,798,219	△ 632,851,407
(配当等相当額)	( 2,375,915,634)	( 2,259,698,223)	( 2,158,662,352)	( 2,128,616,477)	( 2,110,831,415)	( 2,083,747,060)
(売買損益相当額)	(△3,081,578,875)	(△2,932,155,571)	(△2,807,595,141)	(△2,769,912,947)	(△2,750,629,634)	(△2,716,598,467)
(G) 計(D+E+F)	△ 1,688,843,480	△ 1,609,647,927	△ 1,468,837,053	△ 1,436,638,740	△ 1,381,063,451	△ 1,488,711,125
(H) 収益分配金	△ 4,469,900	△ 4,249,042	△ 4,047,984	△ 3,989,063	△ 3,948,081	△ 3,895,045
次期繰越損益金(G+H)	△ 1,693,313,380	△ 1,613,896,969	△ 1,472,885,037	△ 1,440,627,803	△ 1,385,011,532	△ 1,492,606,170
追加信託差損益金	△ 705,663,241	△ 672,457,348	△ 648,932,789	△ 641,296,470	△ 639,798,219	△ 632,851,407
(配当等相当額)	( 2,375,915,634)	( 2,259,698,223)	( 2,158,662,352)	( 2,128,616,477)	( 2,110,831,415)	( 2,083,747,060)
(売買損益相当額)	(△3,081,578,875)	(△2,932,155,571)	(△2,807,595,141)	(△2,769,912,947)	(△2,750,629,634)	(△2,716,598,467)
分配準備積立金	687,996,567	651,949,702	618,364,603	609,772,710	602,256,088	591,773,433
繰越損益金	△ 1,675,646,706	△ 1,593,389,323	△ 1,442,316,851	△ 1,409,104,043	△ 1,347,469,401	△ 1,451,528,196

(注1) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 第96期計算期間末における費用控除後の配当等収益(7,682,174円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(2,375,915,634円)および分配準備積立金(684,784,293円)より分配対象収益は3,068,382,101円(10,000口当たり6,864円)であり、うち4,469,900円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注5) 第97期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,369,413円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(2,259,698,223円)および分配準備積立金(652,829,331円)より分配対象収益は2,915,896,967円(10,000口当たり6,862円)であり、うち4,249,042円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注6) 第98期計算期間末における費用控除後の配当等収益(7,201,932円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(2,158,662,352円)および分配準備積立金(615,210,655円)より分配対象収益は2,781,074,939円(10,000口当たり6,870円)であり、うち4,047,984円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注7) 第99期計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,771,621円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(2,128,616,477円)および分配準備積立金(607,990,152円)より分配対象収益は2,742,378,250円(10,000口当たり6,874円)であり、うち3,989,063円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注8) 第100期計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,769,280円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(2,110,831,415円)および分配準備積立金(599,434,889円)より分配対象収益は2,717,035,584円(10,000口当たり6,881円)であり、うち3,948,081円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注9) 第101期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,773,332円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(2,083,747,060円)および分配準備積立金(592,895,146円)より分配対象収益は2,679,415,538円(10,000口当たり6,879円)であり、うち3,895,045円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

## <ご参考>

### 主要投資対象の投資信託証券の概要

名称	ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドCークラスJ (C-USD) (バミューダ籍・円建て)
形態	バミューダ籍外国投資信託／円建て
運用目的・運用方針	<p>金融機関が発行するCoCo債（偶発転換証券）等のハイブリッド証券を主要投資対象とし、トータル・リターンを最大化することを目的とします。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・独自のリサーチとピムコ社の国際的な取引基盤を活用し、主に世界の銀行や保険会社等の金融機関が発行するハイブリッド証券に投資します。</li> <li>・ハイブリッド証券の他に、金融機関等の発行する株式、国債及び社債等にも投資することがあります。</li> <li>・証券の発行体が属する国による制限は設けません。</li> <li>・米ドル（対円）のコールオプションを売却し（以下「カバードコール戦略」といいます）、オプション料（プレミアム）の獲得をめざします。</li> <li>・カバードコール戦略の想定元本は、通常時において純資産総額と同程度とします。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・通常時においては、純資産総額の80%以上を金融機関の発行する証券に投資します。</li> <li>・普通株式への投資は、純資産総額の10%を上限とします（CoCo債等の転換による取得を除きます）。</li> <li>・ソブリン債（政府及び政府機関が発行する債券等）以外の同一の発行体への投資は、純資産総額の7.5%を上限とします。</li> </ul>
収益分配	管理会社の判断により原則として毎月、分配を行う方針です。
運用・管理報酬	ありません。
その他の費用	<p>信託財産に関する租税／組入有価証券の売買委託手数料／ファンド設立にかかる費用／借入金の利息／訴訟関係の費用等</p> <p>なお、これらの費用は運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を記載することはできません。</p>
決算日	6月30日
管理会社・運用会社	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
受託会社	メイプルズ・トラスティ・サービシーズ（バミューダ）リミテッド
保管会社・管理事務代行会社	<p>ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー</p> <p>ブラウン・ブラザーズ・ハリマン（ルクセンブルグ） エス・シー・エイ</p>

## ■ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドCークラスJ (C-USD) の状況

2024年8月19日現在入手している最新（2023年6月30日）の状況です。

### (1) 損益計算書（2023年6月30日）

	(単位：千米ドル)	
	ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンド(M)	ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC
投資収益：		
受取利息(外国税控除後*)	2,602	68
収益合計	2,602	68
費用：		
管理手数料	4	0
費用合計	4	0
投資純利益(損失)	2,598	68
実現純利益(損失)：		
投資に係る実現純利益(損失)(外国税控除後*)	(5,062)	0
関連ファンドに対する投資に係る実現純利益(損失)	0	773
為替デリバティブ取引又は中央清算機関経由デリバティブ取引に係る実現純利益(損失)	1,055	0
相対デリバティブ取引に係る実現純利益(損失)	1,220	(1,900)
外貨建取引に係る実現純利益(損失)	(28)	10
純実現利益(損失)	(2,815)	(1,117)
未実現評価(損)益の純変動額：		
投資に係る未実現評価(損)益の純変動額	4,271	1
関連ファンドに対する投資に係る未実現評価(損)益の純変動額	0	322
為替デリバティブ取引または中央清算機関経由デリバティブ取引に係る未実現評価(損)益の純変動額	(608)	0
相対デリバティブ取引に係る未実現評価(損)益の純変動額	(1,528)	(233)
外貨建資産及び負債の換算に係る未実現評価(損)益の純変動額	(74)	0
未実現評価(損)益の純変動額	2,061	90
純利益(損失)	(754)	(1,027)
運用による純資産の純増/減少額	1,844	(959)
* 外国源泉税	4	0

残高が0と表記されているものは、実際の金額を四捨五入した結果、千米ドル未満となったものを含みます。

「ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンド (M)」は、「ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC」の主要投資対象ファンドです。

## (2) 投資有価証券明細表 (2023年6月30日)

### ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンド (M)

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)		PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)		SHARES	VALUE (000s)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 97.6%</b>			<b>IRELAND 4.4%</b>			<b>PREFERRED SECURITIES 3.0%</b>		
<b>AUSTRIA 3.6%</b>			<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.4%</b>			<b>Stichting AK Rabobank Certificaten</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.6%</b>			<b>AIB Group PLC (a)(b)</b>			6,500% (b) 1,051 \$ 1,067		
<b>Erste Group Bank AG (a)(b)</b>	EUR	800 \$ 665	5,250% due 10/09/2024	EUR	300 \$ 307	<b>Total Netherlands</b>		
4,250% due 10/15/2027			6,250% due 06/23/2025	400	413	<b>(Cost \$5,243)</b>		
6,500% due 04/15/2024	600	535	<b>Bank of Ireland Group PLC</b>			PRINCIPAL AMOUNT (000s)		
<b>Total Austria</b>		<b>1,300</b>	7,500% due 05/19/2025 (a)(b)	600	643	<b>SLOVENIA 0.5%</b>		
<b>(Cost \$1,334)</b>			<b>Permanent TSB Group Holdings PLC</b>			<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>		
<b>BELGIUM 1.7%</b>			13,250% due 10/26/2027 (a)(b)	200	244	<b>Nova Ljubljanska Banka dd</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.7%</b>			<b>Total Ireland</b>			3,400% due 02/05/2030 EUR 200 186		
<b>KBC Group NV</b>			<b>(Cost \$1,594)</b>			<b>Total Slovenia</b>		
4,750% due 09/05/2171 (a)(b)	600	632	<b>ITALY 5.8%</b>			<b>(Cost \$220)</b>		
<b>Total Belgium</b>		<b>632</b>	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.8%</b>			<b>SPAIN 11.3%</b>		
<b>(Cost \$612)</b>			<b>Banca Monte dei Paschi di Siena SpA</b>			<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 11.3%</b>		
<b>CANADA 1.9%</b>			10,500% due 07/23/2029			<b>Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (a)(b)</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.9%</b>			<b>Intesa Sanpaolo SpA</b>			5,875% due 09/24/2023 800 866		
<b>Bank of Nova Scotia</b>			5,875% due 03/30/2028 (a)(b)	250	218	8,375% due 06/21/2028 200 217		
3,625% due 10/27/2081 (a)(e)	\$	200 142	7,750% due 01/11/2027 (a)(b)	800	845	<b>Banco Santander S.A.</b>		
<b>Scotiabank Capital Trust</b>			7,778% due 06/20/2054	\$	299	4,375% due 01/14/2026 (a)(b) 2,000 1,834		
5,650% due 12/31/2056	CAD	705 551	<b>UniCredit SpA</b>			<b>Bankinter S.A.</b>		
<b>Total Canada</b>		<b>693</b>	7,500% due 06/03/2026 (a)(b)	EUR	300 322	7,375% due 08/15/2028 (a)(b) 200 207		
<b>(Cost \$939)</b>			<b>Total Italy</b>			<b>CaixaBank S.A. (a)(b)</b>		
<b>FINLAND 0.6%</b>			<b>(Cost \$2,202)</b>			5,250% due 03/23/2026 800 555		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>			<b>JERSEY, CHANNEL ISLANDS 3.5%</b>			5,875% due 10/09/2027 200 196		
<b>Nordea Bank Abp</b>			<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.5%</b>			8,250% due 03/13/2029 200 211		
3,750% due 03/01/2029 (a)(b)	\$	300 223	<b>HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP</b>			<b>Total Spain</b>		
<b>Total Finland</b>		<b>223</b>	5,844% due 11/05/2031 (b)	GBP	200 256	<b>(Cost \$4,553)</b>		
<b>(Cost \$222)</b>			<b>HSBC Capital Funding Dollar 1 LP</b>			<b>SWEDEN 0.4%</b>		
<b>FRANCE 13.3%</b>			10,176% due 09/30/2030 (b)			<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 13.3%</b>			<b>Total Jersey, Channel Islands</b>			<b>Svenska Handelsbanken AB</b>		
<b>BNP Paribas S.A. (a)(b)</b>			<b>(Cost \$1,360)</b>			4,750% due 03/01/2031 (a)(b) \$ 200 155		
6,875% due 12/06/2029	EUR	1,000 1,049	<b>MEXICO 0.9%</b>			<b>Total Sweden</b>		
7,375% due 06/11/2030	600	636	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.9%</b>			<b>(Cost \$168)</b>		
7,750% due 08/16/2029	\$	300 291	<b>Banco Mercantil del Norte S.A. (a)(b)</b>			<b>SWITZERLAND 0.2%</b>		
<b>Credit Agricole S.A.</b>			5,875% due 01/24/2027	200	171	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>		
7,250% due 09/23/2028 (a)(b)	EUR	1,000 1,087	6,625% due 01/24/2032	200	155	<b>Credit Suisse Group AG AT1 Claim (e)</b>		
<b>Electricite de France S.A.</b>			<b>Total Mexico</b>			1,800 64		
9,125% due 03/15/2033 (b)	\$	500 514	<b>(Cost \$400)</b>			<b>Total Switzerland</b>		
<b>Societe Generale S.A. (a)(b)</b>			<b>NETHERLANDS 12.9%</b>			<b>(Cost \$1,647)</b>		
8,000% due 09/29/2025	1,100	1,033	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 9.9%</b>			<b>UNITED KINGDOM 21.9%</b>		
9,375% due 11/22/2027	200	186	<b>Athora Netherlands NV</b>			<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 17.2%</b>		
<b>Total France</b>		<b>4,806</b>	7,000% due 06/19/2025 (a)(b)			<b>Barclays PLC (a)(b)</b>		
<b>(Cost \$4,926)</b>			3,100% due 06/29/2028			8,000% due 06/15/2024 200 190		
<b>GERMANY 4.7%</b>			4,875% due 06/29/2029			8,000% due 03/15/2029 400 358		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.7%</b>			<b>de Volksbank NV</b>			9,250% due 09/15/2028 GBP 400 461		
<b>Commerzbank AG</b>			7,000% due 12/15/2027 (a)(b)	200	183	<b>HSBC Holdings PLC (a)(b)</b>		
6,500% due 10/09/2029 (a)(b)	EUR	400 381	<b>ING Groep NV (a)(b)</b>			6,000% due 09/29/2023 EUR 400 434		
<b>Deutsche Bank AG</b>			4,250% due 05/18/2031	\$	900 601	6,000% due 05/22/2027 \$ 300 269		
3,729% due 01/14/2032 (e)	\$	500 378	4,875% due 05/18/2029	500	389	<b>Lloyds Banking Group PLC (a)(b)</b>		
4,500% due 11/30/2026 (a)(b)	EUR	400 311	6,500% due 04/16/2025	450	420	4,947% due 06/27/2025 EUR 400 399		
7,079% due 02/10/2034	\$	200 185	7,500% due 05/16/2028	300	276	7,875% due 06/27/2029 GBP 900 1,015		
10,000% due 12/01/2027 (a)(b)	EUR	400 434	<b>LeasePlan Corp. NV</b>			8,500% due 09/27/2027 400 479		
<b>Total Germany</b>		<b>1,689</b>	7,375% due 05/29/2024 (a)(b)	EUR	400 429	<b>NatWest Group PLC (a)(b)</b>		
<b>(Cost \$1,948)</b>			<b>Total Netherlands</b>			4,500% due 03/31/2028 400 384		
			<b>(Cost \$5,243)</b>			6,000% due 12/29/2025 \$ 700 649		
			<b>3,588</b>					

「ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンド (M)」は、「ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC」の主要投資対象ファンドです。

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>Santander UK Group Holdings PLC</b>		
6.750% due 06/24/2024 (a)(b)	GBP 200	\$ 239
<b>Standard Chartered PLC</b>		
7.750% due 08/15/2027 (a)(b)	\$ 700	695
<b>Virgin Money UK PLC</b>		
8.250% due 06/17/2027 (a)(b)	GBP 600	644
		<u>6,216</u>
	SHARES	
<b>PREFERRED SECURITIES 4.7%</b>		
<b>Nationwide Building Society</b>		
10.250%	1,148	1,681
<b>Total United Kingdom</b>		<u>7,897</u>
<b>(Cost \$9,207)</b>		
	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	
<b>UNITED STATES 1.9%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.9%</b>		
<b>Deutsche Postbank Funding Trust III</b>		
3.125% due 06/07/2024 (b)	EUR 100	76
<b>Liberty Mutual Group, Inc.</b>		
3.625% due 05/23/2059	100	104
<b>National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.</b>		
7.125% due 09/15/2053	\$ 200	201
<b>Textron Financial Corp.</b>		
7.056% due 02/15/2042	400	295
<b>Total United States</b>		<u>676</u>
<b>(Cost \$781)</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 8.1%</b>		
<b>TIME DEPOSITS 1.7%</b>		
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
3.790% due 07/04/2023	CAD 2	2
4.570% due 07/03/2023	\$ 14	14
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
0.650% due 07/03/2023	CHF 1	1
<b>Citibank N.A.</b>		
4.570% due 07/03/2023	\$ 99	99
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
4.570% due 07/03/2023	77	77
<b>HSBC Bank PLC</b>		
2.620% due 07/03/2023	EUR 15	16
4.170% due 07/03/2023	GBP 1	2
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
4.570% due 07/03/2023	\$ 76	76
<b>Royal Bank of Canada</b>		
3.790% due 07/04/2023	CAD 1	1
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
2.620% due 07/03/2023	EUR 2	3
4.170% due 07/03/2023	GBP 3	4
4.570% due 07/03/2023	\$ 150	150
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
2.620% due 07/03/2023	EUR 4	4
4.170% due 07/03/2023	GBP 4	5
4.570% due 07/03/2023	\$ 176	176
		<u>630</u>
<b>U.S. TREASURY BILLS (d) 6.4%</b>		
5.059% due 08/01/2023	600	598
5.136% due 08/10/2023	1,200	1,183

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
5.290% due 08/31/2023 (h)	\$ 500	\$ 496
		<u>2,287</u>
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<u>2,917</u>
<b>(Cost \$2,916)</b>		
<b>Total Investments in Securities 97.6%</b>	<b>\$</b>	<b>35,250</b>
<b>(Cost \$40,272)</b>		
<b>Financial Derivative</b>		
<b>Instruments (f)(g) (1.0%)</b>		<b>(371)</b>
<b>(Cost or Premiums, net \$0)</b>		
<b>Other Assets and Liabilities, net 3.4%</b>		<u>1,214</u>
<b>Net Assets 100.0%</b>	<b>\$</b>	<b>36,093</b>

**NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:**

- \* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.  
(a) Contingent convertible security.  
(b) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.  
(c) Security is in default.  
(d) Coupon represents a yield to maturity.

**(e) RESTRICTED SECURITIES:**

Issuer Description	Coupon	Maturity Date	Acquisition Date	Cost	Market Value	Market Value as Percentage of Net Assets	
Bank of Nova Scotia	3.625%	10/27/2081	09/29/2021	\$ 200	\$ 142		0.39%
Deutsche Bank AG	3.729%	01/14/2032	10/07/2022	347	378		1.05%
<b>Total Restricted Securities</b>				<b>\$ 547</b>	<b>\$ 520</b>		<b>1.44%</b>

**(f) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED**
**FUTURES CONTRACTS:**

Description	Type	Expiration Month	# of Contracts	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
					Asset	Liability
Canada Government 10-Year Bond September Futures	Long	09/2023	3	\$ (4)	\$ 2	\$ 0
Euro-Bobl 5-Year Note September Futures	Short	09/2023	12	20	7	0
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	Long	09/2023	21	(29)	0	(19)
Euro-DAT 10-Year Bond September Futures	Short	09/2023	24	19	24	0
Euro-Schatz 2-Year Note September Futures	Long	09/2023	10	(6)	0	(2)
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Long	09/2023	35	(98)	1	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2023	53	(85)	2	0
U.S. Treasury 20-Year Bond September Futures	Short	09/2023	4	1	0	(4)
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures	Long	09/2023	2	(1)	1	0
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September Futures	Long	09/2023	4	8	7	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures	Long	09/2023	7	(6)	0	(6)
<b>Total Futures Contracts</b>				<b>\$ (181)</b>	<b>\$ 44</b>	<b>\$ (31)</b>

**SWAP AGREEMENTS:**
**INTEREST RATE SWAPS**

Pay/Receive Floating Rate <sup>(1)</sup>	Floating Rate Index	Fixed Rate	Maturity Date	Notional Amount	Market Value	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
							Asset	Liability
Receive	6-Month EURIBOR	3.500%	09/20/2025	EUR 3,600	\$ 24	\$ 43	\$ 8	\$ 0
Receive	6-Month EURIBOR	3.000%	09/20/2028	1,200	13	14	5	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.500%	09/20/2053	550	1	1	4	0
Receive	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.000%	09/20/2025	GBP 100	4	4	0	0
Receive	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.750%	09/20/2028	1,400	96	91	9	0
Receive	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.500%	09/20/2033	1,200	97	90	10	0
Receive	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.250%	09/20/2053	775	93	67	9	0
<b>Total Swap Agreements</b>					<b>\$ 328</b>	<b>\$ 310</b>	<b>\$ 45</b>	<b>\$ 0</b>

**FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY**

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of June 30, 2023:

Cash of \$663 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of June 30, 2023. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	Financial Derivative Assets					Financial Derivative Liabilities				
	Market Value		Variation Margin			Market Value		Variation Margin		
	Purchased Options	Futures	Asset	Swap Agreements	Total	Written Options	Futures	Liability	Swap Agreements	Total
<b>Total Exchange-Traded or Centrally Cleared</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 44</b>	<b>\$ 45</b>	<b>\$ 89</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (31)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (31)</b>	

<sup>19</sup> This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

**(g) 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
BDA	07/2023	CAD 724	\$ 532	\$ 0	\$ (15)
BDA	07/2023	EUR 90	\$ 98	0	0
BDA	07/2023	\$ 48	GBP 38	0	0
BPS	07/2023	EUR 5,591	\$ 6,011	0	(89)
BPS	07/2023	GBP 44	\$ 54	0	(1)
BPS	07/2023	\$ 12,550	EUR 11,456	0	(51)
BPS	08/2023	EUR 10,913	\$ 11,974	50	0
BRC	07/2023	\$ 319	GBP 252	1	0
CBK	07/2023	EUR 278	\$ 302	0	(1)
CBK	07/2023	\$ 118	GBP 93	0	0
JPM	07/2023	GBP 59	\$ 75	0	0
JPM	07/2023	\$ 6,163	EUR 5,645	0	(15)
JPM	08/2023	EUR 5,645	\$ 6,172	4	0
JPM	08/2023	\$ 75	GBP 59	0	0
MBC	07/2023	CAD 8	\$ 6	0	0
MBC	07/2023	EUR 175	\$ 187	0	(14)
MBC	07/2023	GBP 4,483	5,550	0	(150)
MBC	07/2023	\$ 481	EUR 446	6	0
SDG	07/2023	EUR 11,412	\$ 12,277	0	(174)
TDR	07/2023	\$ 553	CAD 732	0	0
TDR	07/2023	5,341	GBP 4,203	3	0
TDR	08/2023	CAD 732	\$ 553	0	(3)
TDR	08/2023	GBP 4,203	5,342	0	(3)
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				<b>\$ 64</b>	<b>\$ (493)</b>

**FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER SUMMARY**

The following is a summary by counterparty of the market value of OTC financial derivative instruments and collateral pledged/(received) as of June 30, 2023:

(h) Securities with an aggregate market value of \$271 have been pledged as collateral for financial derivative instruments as governed by International Swaps and Derivatives Association, Inc. master agreements as of June 30, 2023.

Counterparty	Financial Derivative Assets				Financial Derivative Liabilities						
	Forward Foreign Currency Contracts	Purchased Options	Swap Agreements	Total Over the Counter	Forward Foreign Currency Contracts	Written Options	Swap Agreements	Total Over the Counter	Net Market Value of OTC Derivatives	Collateral Pledged/(Received)	Net Exposure <sup>(1)</sup>
BDA	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (15)	\$ 0	\$ 0	\$ (15)	\$ (15)	\$ 0	\$ (15)
BPS	50	0	0	50	(141)	0	0	(141)	(91)	0	(91)
BRC	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
CBK	0	0	0	0	(1)	0	0	(1)	(1)	0	(1)
JPM	4	0	0	4	(5)	0	0	(5)	(1)	0	(1)
MBC	6	0	0	6	(154)	0	0	(154)	(148)	0	(148)
SDG	0	0	0	0	(174)	0	0	(174)	(174)	271	97
TDR	3	0	0	3	(3)	0	0	(3)	0	0	0
<b>Total Over the Counter</b>	<b>\$ 64</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 64</b>	<b>\$ (493)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (493)</b>			

<sup>(1)</sup> Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from OTC financial derivative instruments can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

**FAIR VALUE OF FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS**

The following is a summary of the fair valuation of the Fund's derivative instruments categorized by risk exposure. See Note 7, Principal and Other Risks, in the Notes to Financial Statements on risks of the Fund.

**Fair Values of Financial Derivative Instruments on the Statements of Assets and Liabilities as of June 30, 2023:**

Derivatives not accounted for as hedging instruments						
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total
<b>Financial Derivative Instruments - Assets</b>						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 44	\$ 44
Swap Agreements	0	0	0	0	45	45
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 89	\$ 89
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 64	\$ 0	\$ 64
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 64	\$ 89	\$ 153
<b>Financial Derivative Instruments - Liabilities</b>						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (31)	\$ (31)
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (493)	\$ 0	\$ (493)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (493)	\$ (31)	\$ (524)

**The Effect of Financial Derivative Instruments on the Statements of Operations for the period ended June 30, 2023:**

Derivatives not accounted for as hedging instruments						
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total
<b>Net Realized Gain (Loss) on Financial Derivative Instruments</b>						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (261)	\$ (261)
Swap Agreements	0	(23)	0	0	1,339	1,316
	\$ 0	\$ (23)	\$ 0	\$ 0	\$ 1,078	\$ 1,055
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1,198	\$ 0	\$ 1,198
Swap Agreements	0	22	0	0	0	22
	\$ 0	\$ 22	\$ 0	\$ 1,198	\$ 0	\$ 1,220
	\$ 0	\$ (11)	\$ 0	\$ 1,198	\$ 1,078	\$ 2,275
<b>Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation) on Financial Derivative Instruments</b>						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (234)	\$ (234)
Swap Agreements	0	34	0	0	(408)	(374)
	\$ 0	\$ 34	\$ 0	\$ 0	\$ (642)	\$ (608)
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,542)	\$ 0	\$ (1,542)
Swap Agreements	0	14	0	0	0	14
	\$ 0	\$ 14	\$ 0	\$ (1,542)	\$ 0	\$ (1,528)
	\$ 0	\$ 48	\$ 0	\$ (1,542)	\$ (642)	\$ (2,136)

**FAIR VALUE MEASUREMENTS**

The following is a summary of the fair valuations according to the inputs used as of June 30, 2023 in valuing the Fund's assets and liabilities:

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 06/30/2023
<b>Investments in Securities, at Value</b>				
Austria				
Corporate Bonds & Notes	\$ 0	\$ 1,300	\$ 0	\$ 1,300
Belgium				
Corporate Bonds & Notes	0	632	0	632
Canada				
Corporate Bonds & Notes	0	693	0	693
Finland				
Corporate Bonds & Notes	0	223	0	223
France				
Corporate Bonds & Notes	0	4,806	0	4,806
Germany				
Corporate Bonds & Notes	0	1,689	0	1,689
Ireland				
Corporate Bonds & Notes	0	1,607	0	1,607
Italy				
Corporate Bonds & Notes	0	2,091	0	2,091
Jersey, Channel Islands				
Corporate Bonds & Notes	0	1,247	0	1,247
Mexico				
Corporate Bonds & Notes	0	326	0	326
Netherlands				
Corporate Bonds & Notes	0	3,588	0	3,588
Preferred Securities	0	1,067	0	1,067
Slovenia				
Corporate Bonds & Notes	0	186	0	186
Spain				
Corporate Bonds & Notes	0	4,086	0	4,086
Sweden				
Corporate Bonds & Notes	0	155	0	155
Switzerland				
Corporate Bonds & Notes	0	64	0	64
United Kingdom				
Corporate Bonds & Notes	0	6,216	0	6,216
Preferred Securities	0	1,681	0	1,681
United States				
Corporate Bonds & Notes	0	676	0	676
Short-Term Instruments	0	2,917	0	2,917
<b>Total Investments</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 35,250</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 35,250</b>
<b>Financial Derivative Instruments - Assets</b>				
Exchange-traded or centrally cleared				
	33	56	0	89
Over the counter				
	0	64	0	64
	\$ 33	\$ 120	\$ 0	\$ 153
<b>Financial Derivative Instruments - Liabilities</b>				
Exchange-traded or centrally cleared				
	(27)	(41)	0	(31)
Over the counter				
	0	(493)	0	(493)
	\$ (27)	\$ (497)	\$ 0	\$ (524)
<b>Totals</b>	<b>\$ 6</b>	<b>\$ 34,873</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 34,879</b>

There were no significant transfers into or out of Level 3 during the period ended June 30, 2023.

# ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 2.9%</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 2.9%</b>		
<b>TIME DEPOSITS 1.5%</b>		
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
4.570% due 07/03/2023	\$ 8	\$ 8
<b>Citibank N.A.</b>		
4.570% due 07/03/2023	58	58
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
4.570% due 07/03/2023	45	45
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
4.570% due 07/03/2023	45	45
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
4.570% due 07/03/2023	88	88
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
4.570% due 07/03/2023	103	103
		<u>347</u>
<b>U.S. TREASURY BILLS (a) 1.4%</b>		
5.057% due 07/20/2023	200	200
5.331% due 09/26/2023	100	99
		<u>299</u>
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>646</b>
<b>(Cost \$645)</b>		
<b>Total Investments in Securities</b>		<b>646</b>
<b>(Cost \$645)</b>		
	UNITS (000s)	
<b>INVESTMENTS IN AFFILIATES 98.0%</b>		
<b>OTHER INVESTMENT COMPANIES 98.0%</b>		
<b>PIMCO Bermuda Capital Securities Fund (M)</b>		
(Cost \$22,672)	1,409	22,148
<b>Total Investments in Affiliates</b>		<b>22,148</b>
<b>(Cost \$22,672)</b>		
<b>Total Investments 100.9%</b>		<b>\$ 22,794</b>
<b>(Cost \$23,317)</b>		
<b>Financial Derivative</b>		
Instruments (b) (3.4%)		(771)
<b>(Cost or Premiums, net \$(241))</b>		
<b>Other Assets and Liabilities, net 2.5%</b>		<b>572</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<b>\$ 22,595</b>

## NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

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

## (b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

### J (C-USD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	
				Asset	Liability
BDA	07/2023	JPY 432,996	\$ 3,000	\$ 4	\$ 0
DUB	07/2023	\$ 5,800	JPY 806,548	0	(220)
MYI	07/2023	JPY 404,600	\$ 2,800	1	0
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				<b>\$ 5</b>	<b>\$ (220)</b>

**WRITTEN OPTIONS:**
**FOREIGN CURRENCY OPTIONS<sup>(1)</sup>**

Counterparty	Description	Strike Price	Expiration Date	Notional Amount <sup>(2)</sup>	Premiums (Received)	Market Value
DUB	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥ 143.040	07/21/2023	4,700	\$ (47)	\$ (66)
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	138.880	07/07/2023	7,200	(71)	(276)
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	140.700	07/14/2023	5,800	(55)	(149)
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	143.920	07/28/2023	5,600	(68)	(65)
<b>Total Written Options</b>					<b>\$ (241)</b>	<b>\$ (556)</b>

**FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER SUMMARY**

The following is a summary by counterparty of the market value of OTC financial derivative instruments and collateral pledged/(received) as of June 30, 2023:

**Cash of \$502 has been pledged as collateral for financial derivative instruments as governed by International Swaps and Derivatives Association, Inc. master agreements as of June 30, 2023.**

Counterparty	Financial Derivative Assets				Financial Derivative Liabilities						
	Forward Foreign Currency Contracts	Purchased Options	Swap Agreements	Total Over the Counter	Forward Foreign Currency Contracts	Written Options	Swap Agreements	Total Over the Counter	Net Market Value of OTC Derivatives	Collateral Pledged/(Received)	Net Exposure <sup>(3)</sup>
BDA	\$ 4	\$ 0	\$ 0	\$ 4	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 4	\$ 0	\$ 4
DUB	0	0	0	0	(220)	(66)	0	(286)	(286)	172	(114)
GLM	0	0	0	0	0	(276)	0	(276)	(276)	270	(6)
MYI	1	0	0	1	0	(214)	0	(214)	(213)	60	(153)
<b>Total Over the Counter</b>	<b>\$ 5</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 5</b>	<b>\$ (220)</b>	<b>\$ (556)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (776)</b>			

<sup>(1)</sup> The J (IC-USD) Class held the foreign currency options as of June 30, 2023.

<sup>(2)</sup> Notional amount represents the number of contracts.

<sup>(3)</sup> Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from OTC financial derivative instruments can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

**FAIR VALUE OF FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS**

The following is a summary of the fair valuation of the Fund's derivative instruments categorized by risk exposure. See Note 7, Principal and Other Risks, in the Notes to Financial Statements on risks of the Fund.

**Fair Values of Financial Derivative Instruments on the Statements of Assets and Liabilities as of June 30, 2023:**

	Derivatives not accounted for as hedging instruments					
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total
<b>Financial Derivative Instruments - Assets</b>						
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 5	\$ 0	\$ 5
<b>Financial Derivative Instruments - Liabilities</b>						
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (220)	\$ 0	\$ (220)
Written Options	0	0	0	(556)	0	(556)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (776)	\$ 0	\$ (776)

**The Effect of Financial Derivative Instruments on the Statements of Operations for the period ended June 30, 2023:**

	Derivatives not accounted for as hedging instruments					
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total
<b>Net Realized Gain (Loss) on Financial Derivative Instruments</b>						
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (7,686)	\$ 0	\$ (7,686)
Written Options	0	0	0	5,786	0	5,786
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,900)	\$ 0	\$ (1,900)

**Derivatives not accounted for as hedging instruments**

	<b>Commodity Contracts</b>		<b>Credit Contracts</b>		<b>Equity Contracts</b>		<b>Foreign Currency Contracts</b>		<b>Interest Rate Contracts</b>		<b>Total</b>
<b>Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation) on Financial Derivative Instruments</b>											
Over the counter											
Forward Foreign Currency Contracts	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(215)	\$	0	\$ (215)
Written Options		0		0		0		(18)		0	(18)
	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(233)	\$	0	\$ (233)

**FAIR VALUE MEASUREMENTS**

The following is a summary of the fair valuations according to the inputs used as of June 30, 2023 in valuing the Fund's assets and liabilities:

<b>Category and Sub-category</b>	<b>Level 1</b>	<b>Level 2</b>	<b>Level 3</b>	<b>Fair Value at 06/30/2023</b>
<b>Investments in Securities, at Value</b>				
Short-Term Instruments	\$ 0	\$ 646	\$ 0	\$ 646
<b>Investments in Affiliates, at Value</b>				
Other Investment Companies	22,148	0	0	22,148
<b>Total Investments</b>	\$ 22,148	\$ 646	\$ 0	\$ 22,794
<b>Financial Derivative Instruments - Assets</b>				
Over the counter	\$ 0	\$ 5	\$ 0	\$ 5
<b>Financial Derivative Instruments - Liabilities</b>				
Over the counter	\$ 0	\$ (776)	\$ 0	\$ (776)
<b>Totals</b>	\$ 22,148	\$ (125)	\$ 0	\$ 22,023

There were no significant transfers into or out of Level 3 during the period ended June 30, 2023.

## FOFs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用）の状況

2024年8月19日現在入手している最新（第13期決算日（2023年9月25日現在））の状況です。

### ○1万口当たりの費用明細

（2022年9月27日～2023年9月25日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 14	% 0.143	(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9,832円です。 信託報酬に係る消費税は当（作成）期末の税率を採用 しています。
（投 信 会 社）	（ 11）	（0.110）	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
（販 売 会 社）	（ 1）	（0.011）	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
（受 託 会 社）	（ 2）	（0.022）	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.005	(b)その他費用＝〔期中のその他費用〕÷〔期中の平均 受益権口数〕×10,000
（監 査 費 用）	（ 1）	（0.005）	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係 る費用
（そ の 他）	（ 0）	（0.000）	その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合 計	15	0.148	

（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まず。

（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。

### ○組入資産の明細

#### 親投資信託残高

	当期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
短期金融資産 マザーファンド	千口 13,408	千口 13,388	千円 13,537

（注）親投資信託の当期末における受益権総口数は9,613,014千口です。

## ○投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
短期金融資産 マザーファンド	千円 13,537	% 99.9
コール・ローン等、その他	17	0.1
投資信託財産総額	13,554	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年9月25日現在)

項 目	当 期 末
(A)資 産	13,554,460円
コール・ローン等	16,977
短期金融資産 マザーファンド(評価額)	13,537,428
未 収 入 金	55
(B)負 債	10,427
未 払 信 託 報 酬	9,699
そ の 他 未 払 費 用	728
(C)純 資 産 総 額(A - B)	13,544,033
元 本	13,789,273
次 期 繰 越 損 益 金	△ 245,240
(D)受 益 権 総 口 数	13,789,273口
1万口当たり基準価額(C / D)	9,822円

## ○損益の状況 (自2022年9月27日 至2023年9月25日)

項 目	当 期
(A)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 6,856円
売 買 損	△ 6,856
(B)信 託 報 酬 等	△ 20,020
(C)当 期 損 益 金 ( A + B )	△ 26,876
(D)前 期 繰 越 損 益 金	△ 100,384
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	△ 117,980
( 配 当 等 相 当 額 )	( 654,985)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 772,965)
(F)計 ( C + D + E )	△ 245,240
(G)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 ( F + G )	△ 245,240
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 117,980
( 配 当 等 相 当 額 )	( 654,985)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 772,965)
分 配 準 備 積 立 金	11,103
繰 越 損 益 金	△ 138,363

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (B)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) (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。

当ファンド（FOFs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用））が投資対象としている「短期金融資産 マザーファンド（第16期決算日（2023年9月25日現在））」の組入資産の内容等の状況

### ○1万口当たりの費用明細

---

当期中における該当事項はありません。

### ○組入資産の明細

---

当期末における該当事項はありません。

※日銀の金融緩和継続により残存1年未満の短期国債のマイナス利回り推移が概ね続いたことから、コールローン等にて運用を行いました。

## ○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 9,719,406	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	9,719,406	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年9月25日現在)

項 目	当 期 末
(A)資 産	9,719,406,273円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	9,719,406,273
(B)負 債	137,944
未 払 解 約 金	120,055
未 払 利 息	17,889
(C)純 資 産 総 額(A - B)	9,719,268,329
元 本	9,613,014,242
次 期 繰 越 損 益 金	106,254,087
(D)受 益 権 総 口 数	9,613,014,242口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	10,111円

## ○損益の状況 (自2022年9月27日 至2023年9月25日)

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	△ 5,558,154円
受 取 利 息	31,265
支 払 利 息	△ 5,589,419
(B)そ の 他 費 用	△ 2
(C)当 期 損 益 金 ( A + B )	△ 5,558,156
(D)前 期 繰 越 損 益 金	105,248,698
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	47,186,266
(F)解 約 差 損 益 金	△ 40,622,721
(G) 計 ( C + D + E + F )	106,254,087
次 期 繰 越 損 益 金 ( G )	106,254,087

- (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。