

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／債券
信 託 期 間	信託期間は2018年3月9日から2028年2月15日までです。
運 用 方 針	安定的な収益の確保と投資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外国投資信託証券「PIMCO Bermuda Mortgage Opportunities Fund - J（JPY）」（以下「主要投資対象ファンド」といいます。）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。株式への直接投資は行いません。外貨建資産への直接投資は行いません。ただし、主要投資対象ファンドを通じた実質投資割合には制限を設けません。デリバティブの直接利用は行いません。
分 配 方 針	毎月15日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益の分配を行います。分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた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 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)

運用報告書(全体版)

第84期（決算日 2025年3月17日）	第87期（決算日 2025年6月16日）
第85期（決算日 2025年4月15日）	第88期（決算日 2025年7月15日）
第86期（決算日 2025年5月15日）	第89期（決算日 2025年8月15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1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・－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 (分配落)	標準価額			債券先物率	投資信託比率	純資産額
			税分配	込金騰落	中率			
		円	円	%	%	%	%	百万円
第11	第60期(2023年 3月15日)	8,584	10	△0.2	—	—	97.5	197
	第61期(2023年 4月17日)	8,542	10	△0.4	—	—	97.7	197
	第62期(2023年 5月15日)	8,564	10	0.4	—	—	97.4	195
	第63期(2023年 6月15日)	8,481	10	△0.9	—	—	97.4	193
	第64期(2023年 7月18日)	8,478	10	0.1	—	—	97.3	193
	第65期(2023年 8月15日)	8,421	10	△0.6	—	—	97.2	192
第12	第66期(2023年 9月15日)	8,435	10	0.3	—	—	97.2	192
	第67期(2023年10月16日)	8,301	10	△1.5	—	—	97.5	189
	第68期(2023年11月15日)	8,392	10	1.2	—	—	97.4	189
	第69期(2023年12月15日)	8,535	10	1.8	—	—	98.3	190
	第70期(2024年 1月15日)	8,537	10	0.1	—	—	98.1	191
	第71期(2024年 2月15日)	8,458	10	△0.8	—	—	97.7	187
第13	第72期(2024年 3月15日)	8,481	10	0.4	—	—	97.8	188
	第73期(2024年 4月15日)	8,448	10	△0.3	—	—	97.8	187
	第74期(2024年 5月15日)	8,472	10	0.4	—	—	97.8	184
	第75期(2024年 6月17日)	8,499	10	0.4	—	—	97.4	183
	第76期(2024年 7月16日)	8,515	10	0.3	—	—	98.1	183
	第77期(2024年 8月15日)	8,607	10	1.2	—	—	97.2	185
第14	第78期(2024年 9月17日)	8,690	10	1.1	—	—	97.5	174
	第79期(2024年10月15日)	8,581	10	△1.1	—	—	97.4	172
	第80期(2024年11月15日)	8,464	10	△1.2	—	—	97.3	170
	第81期(2024年12月16日)	8,461	10	0.1	—	—	98.3	168
	第82期(2025年 1月15日)	8,360	10	△1.1	—	—	98.3	166
	第83期(2025年 2月17日)	8,448	10	1.2	—	—	98.3	167
第15	第84期(2025年 3月17日)	8,487	10	0.6	—	—	98.3	168
	第85期(2025年 4月15日)	8,436	10	△0.5	—	—	98.2	167
	第86期(2025年 5月15日)	8,395	10	△0.4	—	—	98.2	166
	第87期(2025年 6月16日)	8,435	10	0.6	—	—	98.2	167
	第88期(2025年 7月15日)	8,417	10	△0.1	0.0	—	97.4	166
	第89期(2025年 8月15日)	8,457	10	0.6	0.0	—	97.6	166

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当作成期中の基準価額の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率			
第84期	(期 首)2025年2月17日	円 8,448	% —	% —	% —	% 98.3
	(期 末)2025年3月17日	8,497	0.6	—	—	98.3
第85期	(期 首)2025年3月17日	8,487	—	—	—	98.3
	(期 末)2025年4月15日	8,446	△0.5	—	—	98.2
第86期	(期 首)2025年4月15日	8,436	—	—	—	98.2
	(期 末)2025年5月15日	8,405	△0.4	—	—	98.2
第87期	(期 首)2025年5月15日	8,395	—	—	—	98.2
	(期 末)2025年6月16日	8,445	0.6	—	—	98.2
第88期	(期 首)2025年6月16日	8,435	—	—	—	98.2
	(期 末)2025年7月15日	8,427	△0.1	0.0	—	97.4
第89期	(期 首)2025年7月15日	8,417	—	0.0	—	97.4
	(期 末)2025年8月15日	8,467	0.6	0.0	—	97.6

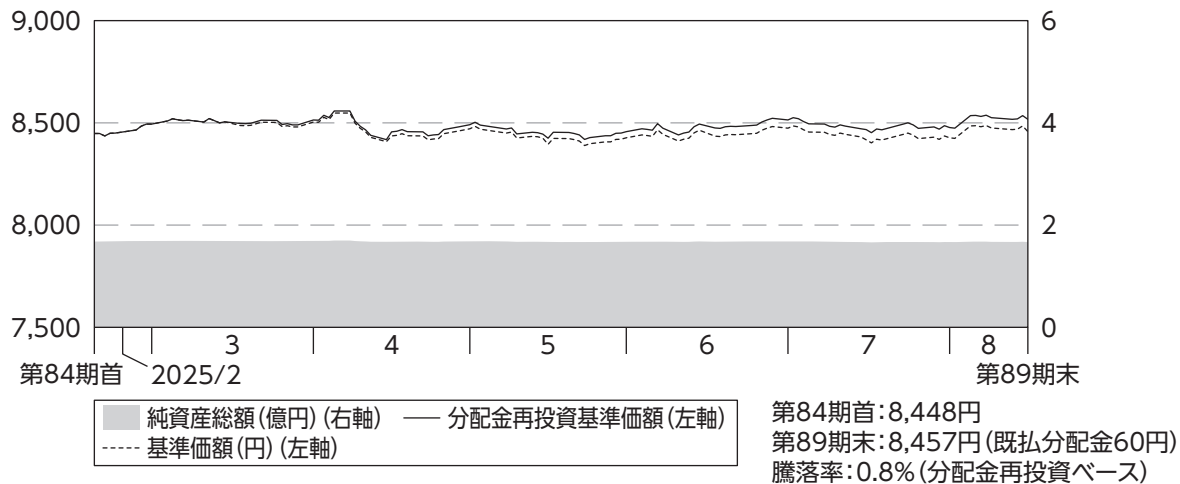
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

(注3) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当作成期中の運用経過と今後の運用方針

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、2025年2月17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 Bermuda Mortgage Opportunities Fund - J (JPY)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)は上昇しました。

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 Bermuda Mortgage Opportunities Fund - J (JPY)	世界の不動産 関連債券等	97.6%	1.6%
マネープールマザーファンド	わが国の公社債等	0.0%	0.2%

(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

<米国モーゲージ債券市場>

米国政府系住宅ローン担保証券市場では、当作成期の前半、米景気の減速懸念を受けた金利低下やCMO(不動産抵当証券担保債券)の発行が堅調となったことなどがプラス要因となった一方、トランプ政権による関税政策の不確実性を背景に市場ボラティリティが高まるなか、資金が流出する動きもみられ、横ばいで推移しました。当作成期の後半は、米中間における関税引き下げ合意や、FRB(米連邦準備理事会)の利下げ期待の高まり、中東情勢の悪化などを背景に債券全般が買われるなか、米国政府系住宅ローン担保証券市場のスプレッドも縮小し、上昇しました。米国非政府系住宅ローン担保証券市場は、安定したキャッシュフローや金利低下などを背景に、当作成期を通じて上昇しました。

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 Bermuda Mortgage Opportunities Fund - J (JPY)への投資を高位に保つ運用を行いました。

・PIMCO Bermuda Mortgage Opportunities Fund - J (JPY)

PIMCO バミューダ・モーゲージ・オポチュニティーズ・ファンドへの投資を通じて、世界の不動産関連証券へ投資しました。当作成期中はバリュエーションの観点から、政府系住宅ローン担保証券への投資割合を高位に維持しました。また、非政府系住宅ローン担保証券については、積極的な投資スタンスを維持することで、慎重ながらも着実な収益の獲得を目指しました。加えて、非政府系商業用不動産ローン担保証券やその他証券化商品についても高格付銘柄を中心に選好し、リスクオフ局面での下落を抑制しつつ着実に金利収入を積み重ねることを目指しました。なお、米ドル建資産に対し、原則として米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行いました。

<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。>

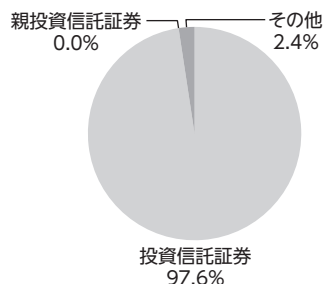
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

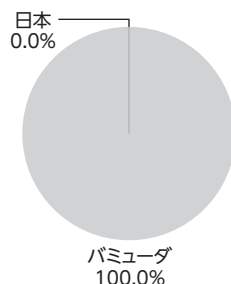
	当作成期末
	2025年8月15日
PIMCO Bermuda Mortgage Opportunities Fund - J (JPY)	97.6%
マネープールマザーファンド	0.0%
その他	2.4%
組入ファンド数	2

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

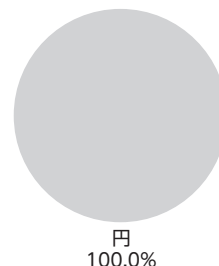
○資産別配分



○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84期	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期
		2025年2月18日～ 2025年3月17日	2025年3月18日～ 2025年4月15日	2025年4月16日～ 2025年5月15日	2025年5月16日～ 2025年6月16日	2025年6月17日～ 2025年7月15日	2025年7月16日～ 2025年8月15日
当期分配金	(円)	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	(%)	(0.118)	(0.118)	(0.119)	(0.118)	(0.119)	(0.118)
当期の収益	(円)	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	(円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	(円)	495	500	505	516	521	531

(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外国投資信託証券「PIMCO Bermuda Mortgage Opportunities Fund - J (JPY)」(以下「主要投資対象ファンド」といいます。)への投資を通じて、主としてわが国を含む世界の不動産関連債券に投資します。また、その他の債券等にも投資します。

主要投資対象ファンドを通じた組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を目指します。

・PIMCO Bermuda Mortgage Opportunities Fund - J (JPY)

主としてわが国を含む世界の不動産関連債券に投資します。また、その他の債券等にも投資します。

米ドル建以外の資産に投資した場合、当該資産については原則として対米ドルでの為替予約取引等を行いません。組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を目指します。

・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
	(2025年2月18日～2025年8月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	64円	0.755%	(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8,466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)	(37)	(0.442)	(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
(販売会社)	(25)	(0.297)	
(受託会社)	(1)	(0.016)	
(b) 売買委託手数料	－	－	(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))	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(商品)	(－)	(－)	
(先物・オプション)	(－)	(－)	(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
(c) 有価証券取引税	－	－	
(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)	(－)	(－)	
合計	64	0.758	

(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。

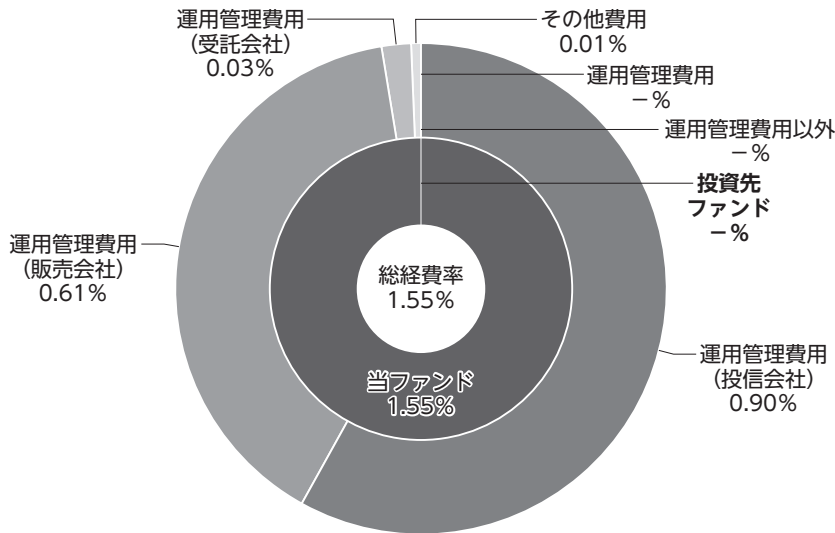
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.55%です。



総経費率(①+②)	1.55%
①当ファンドの費用の比率	1.55%
②投資先ファンドの運用管理費用等の比率	－%

- (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に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 Bermuda Mortgage Opportunities Fund - J (JPY)	千口 —	千円 —	千口 0.2202	千円 1,800

(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 0.000185	百万円 0.000185	% 100.0	百万円 0.000185	百万円 0.000185	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	407	39	9.6	406	39	9.6

(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 2	百万円 2	% 100.0	百万円 2	百万円 2	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	6,857,456	671,801	9.8	6,883,020	676,362	9.8

<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。

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注)親投資信託の当作成期末現在の受益権総口数は、87,019,879千口です。

– 11 –

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84期末 2025年3月17日現在	第85期末 2025年4月15日現在	第86期末 2025年5月15日現在	第87期末 2025年6月16日現在	第88期末 2025年7月15日現在	第89期末 2025年8月15日現在
(A) 資 産	169,072,879円	167,966,102円	167,059,805円	167,879,809円	166,914,559円	167,249,498円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,337,240	3,339,392	3,340,401	3,454,721	4,724,644	4,361,616
投資信託受益証券(評価額)	165,734,599	164,625,669	163,718,363	164,424,045	162,188,855	162,886,827
マネーブルマザーファンド(評価額)	998	999	999	999	1,000	1,000
未 収 利 息	42	42	42	44	60	55
(B) 負 債	398,778	405,748	411,593	425,205	403,740	416,378
未 払 収 益 分 配 金	198,745	198,622	198,506	198,530	197,815	197,273
未 払 解 約 金	52	45	46	42	39	52
未 払 信 託 報 酬	199,277	206,353	212,290	225,833	205,160	218,278
そ の 他 未 払 費 用	704	728	751	800	726	775
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	168,674,101	167,560,354	166,648,212	167,454,604	166,510,819	166,833,120
元 本	198,745,549	198,622,908	198,506,380	198,530,722	197,815,464	197,273,816
次 期 繰 越 損 益 金	△30,071,448	△31,062,554	△31,858,168	△31,076,118	△31,304,645	△30,440,696
(D) 受 益 権 総 口 数	198,745,549口	198,622,908口	198,506,380口	198,530,722口	197,815,464口	197,273,816口
1万口当たり基準価額(C/D)	8.487円	8.436円	8.395円	8.435円	8.417円	8.457円

■損益の状況

項 目	第84期 自 2025年2月18日 至 2025年3月17日	第85期 自 2025年3月18日 至 2025年4月15日	第86期 自 2025年4月16日 至 2025年5月15日	第87期 自 2025年5月16日 至 2025年6月16日	第88期 自 2025年6月17日 至 2025年7月15日	第89期 自 2025年7月16日 至 2025年8月15日
(A) 配 当 等 収 益	505,121円	505,156円	505,031円	505,301円	499,828円	500,297円
受 取 配 当 金	504,059	504,059	503,856	504,059	498,552	498,552
受 取 利 息	1,062	1,097	1,175	1,242	1,276	1,745
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	664,920	△1,109,108	△907,313	705,695	△436,659	694,265
売 買 益	665,358	1	—	705,682	3,536	697,972
売 買 損	△438	△1,109,109	△907,313	13	△440,195	△3,707
(C) 信 託 報 酬 等	△199,981	△207,081	△213,041	△226,633	△205,886	△219,053
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	970,060	△811,033	△615,323	984,363	△142,717	975,509
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△28,033,364	△27,245,047	△28,237,866	△29,051,480	△28,161,747	△28,423,902
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△2,809,399	△2,807,852	△2,806,473	△2,810,471	△2,802,366	△2,795,030
(配 当 等 相 当 額)	(2,332,745)	(2,331,359)	(2,330,062)	(2,331,392)	(2,323,574)	(2,317,308)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△5,142,144)	(△5,139,211)	(△5,136,535)	(△5,141,863)	(△5,125,940)	(△5,112,338)
(G) 計 (D+E+F)	△29,872,703	△30,863,932	△31,659,662	△30,877,588	△31,106,830	△30,243,423
(H) 収 益 分 配 金	△198,745	△198,622	△198,506	△198,530	△197,815	△197,273
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△30,071,448	△31,062,554	△31,858,168	△31,076,118	△31,304,645	△30,440,696
追 加 信 託 差 損 益 金	△2,809,399	△2,807,852	△2,806,473	△2,810,471	△2,802,366	△2,795,030
(配 当 等 相 当 額)	(2,332,745)	(2,331,359)	(2,330,062)	(2,331,392)	(2,323,574)	(2,317,308)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△5,142,144)	(△5,139,211)	(△5,136,535)	(△5,141,863)	(△5,125,940)	(△5,112,338)
分 配 準 備 積 立 金	7,520,151	7,614,907	7,703,852	7,915,986	7,983,013	8,172,337
繰 越 損 益 金	△34,782,200	△35,869,609	△36,755,547	△36,181,633	△36,485,292	△35,818,097

(注1) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 当ファンドの信託財産の運用の指図に係る権限の一部を委託するために要する費用として、計算期間を通じて投資対象の投資信託受益証券の日々の時価総額に対して年10,000分の55(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84期首元本額は198,724,954円、第84～89期中追加設定元本額は165,587円、第84～89期中一部解約元本額は1,616,725円です。

※分配金の計算過程

項 目	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	418,789円	298,075円	291,990円	410,727円	293,942円	408,558円
(B) 有価証券売買等損益額 (費用控除後・繰越欠損金補填後)	－円	－円	－円	－円	－円	－円
(C) 収益調整金額	2,332,745円	2,331,359円	2,330,062円	2,331,392円	2,323,574円	2,317,308円
(D) 分配準備積立金額	7,300,107円	7,515,454円	7,610,368円	7,703,789円	7,886,886円	7,961,052円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	10,051,641円	10,144,888円	10,232,420円	10,445,908円	10,504,402円	10,686,918円
(F) 期末残存口数	198,745,549口	198,622,908口	198,506,380口	198,530,722口	197,815,464口	197,273,816口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	505円	510円	515円	526円	531円	541円
(H) 分配金額(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	198,745円	198,622円	198,506円	198,530円	197,815円	197,273円

分配金のお知らせ

	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期
1万口当たり分配金	10円	10円	10円	10円	10円	10円

(注)分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

【分配金の課税上の取扱いについて】

- ・収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、

- 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合又は当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、
- 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

- ・課税上の詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めいたします。
- ・税法が改正された場合などは、上記の内容が変更になる場合があります。

お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」第14条の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。
(変更日：2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。

本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。

今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

組入投資信託証券の内容

■PIMCO Bermuda Mortgage Opportunities Fund - J (JPY)

●ファンドの概要

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	わが国を含む世界の不動産関連債券
運用の基本方針等	主としてわが国を含む世界の不動産関連債券に投資を行い、安定的な収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指します。組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を目指します。

以下の「損益計算書」、「投資明細表」は「PIMCO Bermuda Trust II Annual Report October 31, 2024」の情報を基に掲載しています。

◆ 損益計算書 (2024年10月31日までの会計期間)

(Amounts in thousands)	PIMCO Bermuda Income Fund (M)	PIMCO Bermuda Income Fund A	PIMCO Bermuda Income Fund D	PIMCO Bermuda Low Duration Income Fund	PIMCO Bermuda Mortgage Opportunities Fund
Investment Income:					
Interest	\$ 672,500	\$ 23,886	\$ 366	\$ 22,791	\$ 4,409
Dividends, net of foreign taxes*	9,851	0	0	200	0
Miscellaneous income	262	0	0	532	13
Total Income	682,613	23,886	366	23,523	4,422
Expenses:					
Advisory fees - W (USD)	N/A	164	N/A	N/A	N/A
Management fees - Inst (JPY Hedged)	N/A	N/A	N/A	N/A	306
Management fees - M (JPY Advisory)	N/A	801	N/A	N/A	N/A
Management fees - M (USD Advisory)	N/A	469	N/A	N/A	N/A
Management fees - P (JPY)	N/A	192	N/A	N/A	N/A
Management fees - R (USD)	N/A	131	N/A	N/A	N/A
Management fees - S (USD)	N/A	168	N/A	N/A	N/A
Management fees - T (JPY)	N/A	4,971	N/A	N/A	N/A
Management fees - U2 (JPY)	N/A	258	N/A	N/A	N/A
Management fees - X (JPY)	N/A	28	N/A	N/A	N/A
Administrative fees - R (USD)	N/A	40	N/A	N/A	N/A
Administrative fees - S (USD)	N/A	52	N/A	N/A	N/A
Administrative fees - W (USD)	N/A	51	N/A	N/A	N/A
Distribution fees - M (JPY Advisory)	N/A	695	N/A	N/A	N/A
Distribution fees - M (USD Advisory)	N/A	407	N/A	N/A	N/A
Distribution fees - P (JPY)	N/A	192	N/A	N/A	N/A
Agency fees - M (JPY Advisory)	N/A	53	N/A	N/A	N/A
Agency fees - M (USD Advisory)	N/A	31	N/A	N/A	N/A
Legal expense	140	0	0	0	0
Interest expense	10,604	2,642	12	430	1,762
Miscellaneous expense	15	9	0	7	0
Total Expenses	10,759	11,354	12	437	2,068
Net Investment Income (Expense)	671,854	12,532	354	23,086	2,354
Net Realized Gain (Loss):					
Investments in securities	48,958	175	1	3,958	376
Investments in Affiliates	0	330,640	3,410	0	0
Exchange-traded or centrally cleared financial derivative instruments	12,050	0	0	1,523	1,619
Over the counter financial derivative instruments	(31,462)	(149,396)	2,730	(161)	(1,924)
Foreign currency	31,495	2,044	(32)	293	(8)
Net Realized Gain (Loss)	61,041	183,463	6,109	5,613	63
Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation):					
Investments in securities	633,987	51	1	23,188	8,375
Investments in Affiliates	0	980,416	7,666	0	0
Exchange-traded or centrally cleared financial derivative instruments	(94,932)	0	0	(8,864)	(197)
Over the counter financial derivative instruments	50,077	(257,115)	(1,464)	552	(5,871)
Foreign currency assets and liabilities	105	(144)	0	322	27
Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation)	589,237	723,208	6,203	15,198	2,334
Net Gain (Loss)	650,278	906,671	12,312	20,811	2,397
Net Increase (Decrease) in Net Assets Resulting from Operations	\$ 1,322,132	\$ 919,203	\$ 12,666	\$ 43,897	\$ 4,751
* Foreign taxes	\$ 412	\$ 0	\$ 0	\$ 3	\$ 0

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

◆投資明細表

PIMCO Bermuda Mortgage Opportunities Fund

(2024年10月31日現在)

元本 時価 (単位:千) (単位:千)			元本 時価 (単位:千) (単位:千)			元本 時価 (単位:千) (単位:千)		
INVESTMENTS IN SECURITIES 219.1%								
MUNICIPAL BONDS & NOTES 1.7%								
Detroit, Michigan, Financial Recovery Bonds, Series 2014								
4.000% due 04/01/2044 \$ 1,700 \$ 1,344								
Total Municipal Bonds & Notes (Cost \$1,299) 1,344								
U.S. GOVERNMENT AGENCIES 153.1%								
Fannie Mae								
0.000% due 04/25/2037 (b) 85 64			4.500% due 11/01/2043 (h) \$ 48 \$ 45			4.500% due 11/01/2043 (h) \$ 186 \$ 181		
0.000% due 09/25/2042 280 140			4.500% due 11/25/2044 (c) 129 119			4.500% due 11/25/2044 (c) 47 8		
0.000% due 03/25/2043 357 245			4.500% due 06/25/2046 (c) 29 5			4.500% due 06/25/2046 (c) 320 26		
0.000% due 06/25/2043 6 3			4.500% due 03/01/2047 (h) 122 16			4.500% due 03/01/2047 (h) 230 224		
0.000% due 06/25/2044 67 56			4.500% due 10/01/2049 55 49			4.500% due 07/01/2053 (h) 446 430		
0.000% due 05/25/2051 113 53			4.590% due 06/01/2033 211 186			4.590% due 06/01/2033 335 332		
0.000% due 05/25/2051 (c) 83 1			4.700% due 04/01/2049 6 6			4.700% due 04/01/2049 235 232		
0.000% due 02/25/2052 (c) 8,341 38			4.830% due 07/01/2033 645 565			4.830% due 07/01/2033 400 403		
0.029% due 07/25/2040 (c) 183 11			4.920% due 06/01/2028 68 10			4.920% due 06/01/2028 1,000 1,000		
0.029% due 06/25/2050 (c) 2,917 223			5.000% due 06/25/2039 (c) 979 859			5.000% due 06/25/2039 (c) 217 31		
0.079% due 10/25/2040 (c) 252 15			5.421% due 03/25/2049 16 14			5.421% due 03/25/2049 118 116		
0.703% due 02/25/2046 (c) 6,349 318			5.471% due 11/25/2059 (h) 15 14			5.471% due 11/25/2059 (h) 807 795		
0.879% due 10/25/2041 (c) 2,189 177			5.857% due 01/25/2054 9 8			5.857% due 01/25/2054 1,153 1,161		
0.899% due 08/25/2037 (c) 158 11			6.000% due 01/01/2053 (h) 957 840			6.000% due 01/01/2053 (h) 289 291		
0.987% due 06/25/2052 (c) 200 14			6.213% due 11/25/2054 17 14			6.213% due 11/25/2054 1,051 1,048		
1.029% due 02/25/2043 (c) 727 73			6.429% due 11/25/2054 28 25			6.429% due 11/25/2054 336 335		
1.029% due 11/25/2049 (c) 80 11			6.822% due 10/01/2033 1541 1347			6.822% due 10/01/2033 4 4		
1.079% due 05/25/2049 (c) 406 45			6.875% due 09/01/2043 420 363			6.875% due 09/01/2043 10 10		
1.079% due 07/25/2059 (c) 814 89								
1.129% due 07/25/2050 (c) 176 20								
1.179% due 01/25/2043 (c) 622 70								
1.214% due 07/25/2045 (c) 171 9								
1.229% due 05/25/2048 (c) 1,570 179								
1.243% due 10/25/2054 (c) 298 29								
1.479% due 05/25/2038 (c) 272 23								
1.479% due 10/25/2041 (c) 1,768 200								
1.479% due 04/25/2042 (c) 531 61								
1.629% due 06/25/2035 (c) 289 30								
1.629% due 11/25/2035 (c) 17 0								
1.679% due 03/25/2036 (c) 71 2								
1.729% due 03/25/2027 (c) 53 0								
1.779% due 08/25/2035 (c) 40 3								
2.000% due 11/25/2042 57 42								
2.000% due 02/25/2051 (c) 273 36								
2.000% due 01/25/2052 (c) 537 72								
2.000% due 03/25/2052 (c) 93 12								
2.000% due 04/25/2052 (c) 117 15								
2.500% due 12/25/2027 (c) 165 4								
2.500% due 12/25/2037 (c) 1,044 76								
2.500% due 07/25/2050 (c) 214 35								
2.500% due 09/25/2050 (c) 214 35								
2.500% due 11/01/2050 (h) 328 273								
2.500% due 11/25/2050 (c) 437 65								
2.500% due 12/25/2050 (c) 1,368 210								
2.500% due 01/01/2051 (h) 707 592								
2.500% due 02/01/2051 19 16								
2.500% due 02/01/2051 (h) 1,096 915								
2.500% due 02/25/2051 (c) 971 161								
2.500% due 04/01/2051 (h) 700 585								
2.500% due 09/01/2051 (h) 1,182 989								
2.500% due 01/01/2052 (h) 783 651								
2.500% due 06/25/2052 (c) 91 15								
2.500% due 10/25/2052 (c) 18,460 2,936								
2.530% due 07/01/2026 8 8								
2.878% due 11/18/2031 (c) 27 3								
3.000% due 11/25/2026 (c) 25 0								
3.000% due 12/25/2027 (c) 60 2								
3.000% due 01/01/2038 61 56								
3.000% due 04/01/2038 13 12								
			3.000% due 10/01/2038 \$ 48 \$ 45			4.500% due 11/01/2043 (h) \$ 186 \$ 181		
			3.000% due 01/25/2047 129 119			4.500% due 11/25/2044 (c) 47 8		
			3.000% due 05/25/2048 (c) 29 5			4.500% due 06/25/2046 (c) 320 26		
			3.000% due 12/25/2048 (c) 122 16			4.500% due 03/01/2047 (h) 230 224		
			3.000% due 10/01/2049 55 49			4.500% due 07/01/2053 (h) 446 430		
			3.000% due 11/01/2049 (h) 211 186			4.590% due 06/01/2033 335 332		
			3.000% due 12/01/2049 6 6			4.700% due 04/01/2033 235 232		
			3.000% due 03/01/2050 (h) 645 565			4.830% due 07/01/2033 400 403		
			3.000% due 04/25/2050 (c) 68 10			4.920% due 06/01/2028 1,000 1,000		
			3.000% due 12/01/2050 (h) 979 859			5.000% due 06/25/2039 (c) 217 31		
			3.000% due 02/01/2051 16 14			5.421% due 03/25/2049 118 116		
			3.000% due 03/01/2051 15 14			5.471% due 11/25/2059 (h) 807 795		
			3.000% due 04/01/2051 9 8			5.857% due 01/25/2054 1,153 1,161		
			3.000% due 04/01/2051 (h) 957 840			6.000% due 01/01/2053 (h) 289 291		
			3.000% due 05/01/2051 17 14			6.213% due 11/25/2054 1,051 1,048		
			3.000% due 06/01/2051 28 25			6.429% due 11/25/2054 336 335		
			3.000% due 06/01/2051 (h) 1541 1347			6.822% due 10/01/2033 4 4		
			3.000% due 08/01/2051 (h) 420 363			6.875% due 09/01/2043 10 10		
			3.000% due 11/01/2051 (h) 463 400					
			3.000% due 10/25/2052 (c) 721 116			Fannie Mae, TBA (d)		
			3.000% due 04/01/2059 1,099 937			4.000% due 11/01/2054 600 554		
			3.000% due 07/01/2060 326 276			4.000% due 12/01/2054 1,250 1,155		
			3.020% due 03/01/2028 100 95			4.500% due 11/01/2039 5,500 5,402		
			3.273% due 05/01/2047 5 5			4.500% due 12/01/2054 6,200 5,885		
			3.290% due 04/01/2027 500 485			5.000% due 11/01/2039 900 898		
			3.290% due 03/01/2028 200 192			6.000% due 11/01/2054 2,000 2,013		
			3.430% due 05/01/2028 100 96			6.000% due 12/01/2054 600 604		
			3.500% due 10/01/2034 49 47			6.500% due 11/01/2041 19,100 19,497		
			3.500% due 11/01/2034 (h) 106 102			6.500% due 12/01/2054 500 510		
			3.500% due 05/01/2035 (h) 323 311			7.000% due 12/01/2054 5,100 5,281		
			3.500% due 11/01/2049 (h) 548 501					
			3.500% due 02/01/2050 90 82			Freddie Mac		
			3.500% due 04/01/2050 52 47			0.000% due 05/15/2037 (b) 115 101		
			3.500% due 04/01/2050 (h) 136 124			0.000% due 01/15/2041 1 0		
			3.500% due 07/01/2050 (h) 125 113			0.000% due 02/15/2041 116 91		
			3.500% due 06/01/2051 93 85			0.000% due 08/15/2042 499 271		
			3.500% due 06/01/2051 (h) 300 270			0.000% due 12/15/2042 5 3		
			3.870% due 07/01/2027 200 194			0.000% due 03/25/2052 (c) 225 4		
			4.000% due 12/25/2028 (c) 360 7			0.000% due 10/15/2058 (b) 219 158		
			4.000% due 05/01/2037 (h) 173 168			0.258% due 11/25/2054 (c) 700 48		
			4.000% due 03/01/2038 (h) 185 180			0.376% due 07/15/2042 (c) 631 63		
			4.000% due 08/01/2038 101 97			0.876% due 08/15/2042 (c) 2,009 186		
			4.000% due 09/01/2038 62 60			0.876% due 12/15/2046 (c) 194 19		
			4.000% due 10/01/2038 (h) 121 117			0.949% due 02/15/2038 (c) 130 8		
			4.000% due 10/01/2040 2 2			0.976% due 06/15/2032 (c) 529 46		
			4.000% due 06/25/2042 (c) 929 32			1.056% due 02/15/2044 (c) 577 13		
			4.000% due 12/01/2042 19 18			1.076% due 12/15/2041 (c) 918 49		
			4.000% due 08/01/2043 1 1			1.076% due 01/15/2048 (c) 3,639 459		
			4.000% due 10/01/2045 40 38			1.079% due 11/25/2049 (c) 3,896 425		
			4.000% due 11/01/2045 53 50			1.100% due 04/15/2047 (c) 127 9		
			4.000% due 12/01/2045 39 37			1.129% due 08/25/2050 (c) 47 6		
			4.000% due 01/01/2046 53 51			1.143% due 10/25/2054 (c) 296 24		
			4.000% due 03/01/2047 1 1			1.237% due 08/15/2047 (c) 151 13		
			4.000% due 04/01/2047 2 2			1.426% due 06/15/2042 (c) 332 39		
			4.000% due 05/01/2047 3 2			1.476% due 06/15/2031 (c) 335 23		
			4.000% due 06/01/2047 1 1			2.000% due 11/25/2050 (c) 1,445 186		
			4.000% due 11/01/2047 5 5			2.000% due 04/25/2051 (c) 857 105		
			4.000% due 01/01/2048 20 18			2.000% due 03/15/2052 (c) 442 57		
			4.000% due 02/01/2048 6 5			2.000% due 04/15/2052 (c) 696 90		
			4.000% due 03/01/2048 8 8			2.000% due 06/15/2052 (c) 1,999 260		
			4.000% due 09/01/2048 46 43			2.500% due 02/15/2028 (c) 58 1		
			4.000% due 05/01/2049 (h) 561 528			2.500% due 04/15/2028 (c) 547 13		
			4.000% due 06/01/2049 29 27			2.500% due 04/25/2050 (c) 361 60		
			4.000% due 05/25/2050 85 69			2.500% due 06/25/2050 (c) 416 62		
			4.129% due 07/25/2033 51 50			2.500% due 12/01/2050 (h) 674 564		
			4.140% due 04/01/2028 156 154			2.500% due 01/01/2051 (h) 1,026 859		
			4.385% due 04/01/2033 166 162			2.500% due 02/01/2051 70 59		
			4.500% due 12/01/2038 (h) 129 128			2.500% due 02/25/2051 (c) 402 49		
						2.500% due 03/25/2051 (c) 521 75		
						2.500% due 06/25/2051 (c) 361 52		

	元本 (単位:千)	時価 (単位:千)
2.500% due 07/25/2051 (c)	\$ 167	\$ 21
2.500% due 08/01/2051 (h)	3,438	2,891
2.500% due 09/01/2051 (h)	393	330
2.500% due 09/25/2051 (c)	159	19
2.500% due 11/25/2051 (c)	86	12
2.500% due 07/25/2052 (c)	268	38
2.500% due 10/15/2052 (c)	1,043	161
3.000% due 02/15/2027 (c)	43	0
3.000% due 02/01/2040 (h)	737	675
3.000% due 09/25/2045	16	14
3.000% due 12/25/2046	28	24
3.000% due 09/15/2048 (c)	29	5
3.000% due 11/01/2049	9	8
3.000% due 06/01/2050 (h)	489	429
3.000% due 06/15/2050 (c)	94	16
3.000% due 03/01/2051	18	16
3.000% due 04/01/2051	16	14
3.000% due 05/01/2051	11	10
3.000% due 06/01/2051	95	84
3.000% due 10/01/2051 (h)	142	124
3.000% due 12/25/2051 (c)	195	33
3.000% due 08/25/2052 (c)	353	58
3.288% due 05/15/2033	8	8
3.500% due 08/15/2027 (c)	606	19
3.500% due 04/15/2045 (c)	31	4
3.500% due 03/15/2046 (c)	3,912	658
3.500% due 12/25/2046	39	34
3.500% due 08/15/2048 (c)	6,861	1,398
3.500% due 11/01/2049 (h)	197	180
3.500% due 02/01/2050 (h)	120	110
3.500% due 05/25/2051 (c)	224	41
4.000% due 12/01/2040	1	1
4.000% due 09/01/2041	7	7
4.000% due 01/01/2042	11	11
4.000% due 10/01/2043	31	30
4.000% due 08/01/2047	89	83
4.000% due 08/01/2047 (h)	765	727
4.000% due 11/01/2047	26	24
4.000% due 01/01/2048	72	68
4.000% due 02/01/2048	4	3
4.000% due 03/01/2048	2	2
4.000% due 04/01/2048	6	5
4.000% due 05/01/2048	45	42
4.000% due 11/25/2049 (c)	79	15
4.000% due 07/25/2050 (c)	636	141
4.500% due 11/01/2040	54	53
4.500% due 04/01/2041	32	31
4.500% due 04/01/2046	78	76
4.500% due 04/01/2049 (h)	512	491
5.000% due 03/01/2049 (h)	113	113
5.000% due 09/01/2054 (h)	500	486
5.000% due 11/01/2054 (h)	500	486
5.421% due 09/25/2049	109	107
5.957% due 10/25/2054	391	391
6.000% due 08/01/2054 (h)	346	349
6.000% due 11/25/2054	829	828
6.157% due 11/25/2054	493	492
6.347% due 08/15/2048	169	170
6.360% due 11/25/2054	700	700
Ginnie Mae		
0.000% due 05/20/2035 (b)	619	535
0.000% due 06/20/2035 (b)	37	36
0.000% due 06/20/2037 (b)	14	13
0.000% due 09/20/2042 (b)	16	16
0.000% due 06/16/2043 (b)	38	34
0.000% due 11/20/2046	15	11
1.246% due 12/20/2035 (c)	96	6
1.490% due 01/16/2040 (c)	221	23

	元本 (単位:千)	時価 (単位:千)
1.500% due 01/16/2040 (c)	\$ 264	\$ 28
3.000% due 12/20/2047 (h)	140	124
3.000% due 02/20/2048 (h)	128	113
3.000% due 04/20/2050 (h)	381	335
3.000% due 08/20/2051	134	89
3.000% due 10/20/2051	37	32
3.000% due 03/20/2052 (h)	1,227	1,077
3.000% due 11/20/2067	117	113
3.500% due 01/20/2052	78	52
3.500% due 03/20/2052	340	243
3.500% due 02/20/2053 (h)	349	316
4.000% due 12/16/2044 (c)	243	27
4.500% due 10/16/2028 (c)	5	0
4.500% due 08/20/2048 (h)	110	106
4.500% due 09/20/2048	23	22
5.580% due 02/20/2053 (h)	936	935
5.740% due 07/20/2074	304	305
5.760% due 01/20/2073	100	100
5.770% due 02/20/2073	99	100
5.770% due 03/20/2073	98	99
5.790% due 01/20/2074	500	503
5.790% due 07/20/2074	1,107	1,115
5.820% due 01/20/2074	502	507
5.820% due 08/20/2074	505	510
5.890% due 12/20/2073	494	495
5.990% due 06/20/2073	906	922
Ginnie Mae, TBA (d)		
2.000% due 12/01/2054	3,800	3,101
3.000% due 12/01/2042	5,000	4,385
4.000% due 12/01/2054	1,550	1,443
4.500% due 12/01/2041	13,300	12,695
5.000% due 12/01/2054	5,800	5,661
Total U.S. Government Agencies (Cost \$139,836)		123,622
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 0.5%		
Treasury Inflation Protected Securities (e)		
0.125% due 04/15/2025	122	120
0.250% due 01/15/2025	266	264
Total U.S. Treasury Obligations (Cost \$385)		384
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 52.4%		
Accredited Mortgage Loan Trust		
5.112% due 09/25/2036	62	62
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
5.292% due 01/25/2037	4,846	1,066
Alternative Loan Trust		
5.392% due 01/25/2036	45	40
5.412% due 10/25/2046	843	781
6.000% due 01/25/2036	10	6
American Home Mortgage Assets Trust		
5.272% due 06/25/2037	415	377
American Home Mortgage Investment Trust		
5.252% due 03/25/2046	42	36
Amerquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
5.947% due 09/25/2034	131	120
Ashford Hospitality Trust		
6.376% due 04/15/2035	900	894
6.951% due 06/15/2035	900	889
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
3.961% due 12/25/2036	1,000	914
5.752% due 11/25/2035	130	125
Banc of America Funding Trust		
5.254% due 10/20/2036	145	109
BCP Trust		
7.410% due 06/15/2038	1,000	636
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust		
6.000% due 03/25/2036	379	158

	元本 (単位:千)	時価 (単位:千)
Chase Home Lending Mortgage Trust		
6.107% due 05/25/2055	\$ 93	\$ 93
ChaseFlex Trust		
5.532% due 05/25/2037	465	435
CIM Trust		
0.500% due 07/01/2051 (c)	1,238	37
Citigroup Mortgage Loan Trust		
6.207% due 07/25/2054	94	94
6.500% due 06/25/2054	537	538
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
5.112% due 03/25/2037	322	286
5.512% due 02/25/2035	91	86
COLT Mortgage Loan Trust		
4.560% due 04/25/2067	381	373
Commercial Mortgage Trust		
4.228% due 05/10/2051	950	908
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
5.078% due 08/20/2035	163	169
6.000% due 02/25/2037	67	31
6.500% due 11/25/2037	421	152
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust		
6.421% due 10/25/2037	979	575
Credit Suisse Mortgage Capital Trust		
1.926% due 07/27/2061	635	633
3.000% due 11/25/2056	77	65
4.088% due 12/27/2060	881	878
4.900% due 06/25/2050	162	143
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC		
3.366% due 03/25/2034	45	48
CWABS Asset-Backed Certificates Trust		
4.992% due 08/25/2047	587	533
5.132% due 08/25/2047	731	664
5.352% due 04/25/2046	37	36
5.562% due 03/25/2036	63	72
5.797% due 11/25/2034	433	432
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates		
5.582% due 08/25/2047	208	201
5.677% due 03/25/2034	94	99
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust		
6.352% due 02/25/2035	35	35
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust		
5.098% due 05/15/2036	2	2
First Franklin Mortgage Loan Trust		
5.072% due 12/25/2037	476	455
5.602% due 12/25/2035	682	661
Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates		
4.660% due 01/25/2031	600	596
5.007% due 09/25/2030	100	100
5.430% due 08/25/2031	114	117
Fremont Home Loan Trust		
5.172% due 08/25/2036	1,008	318
5.392% due 02/25/2036	1,000	888
GCAT Trust		
3.000% due 04/25/2052	603	508
GS Mortgage Securities Corporation Trust		
6.724% due 12/15/2036	900	897
GS Mortgage Securities Trust		
3.805% due 10/10/2035	1,000	891
GS Mortgage-Backed Securities Corporation Trust		
4.211% due 07/25/2061	1,000	787
GS Mortgage-Backed Securities Trust		
0.500% due 01/25/2053 (c)	353	11
2.500% due 07/25/2052	164	133
3.000% due 08/28/2052	255	215
GSAA Home Equity Trust		
5.512% due 03/25/2035	7	7
GSAMP Trust		
5.152% due 08/25/2036	727	584
5.737% due 07/25/2045	1,000	909

	元本 (単位:千)	時価 (単位:千)
GSMPS Mortgage Loan Trust		
8.000% due 01/25/2035	\$ 63	\$ 63
HarborView Mortgage Loan Trust		
5.774% due 06/20/2035	100	91
Home Equity Asset Trust		
5.412% due 08/25/2036	330	326
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust		
6.097% due 03/25/2035	78	77
Hundred Acre Wood Trust		
5.000% due 12/25/2051	82	76
IMS Ecuadorian Mortgage Trust		
3.400% due 08/18/2043	692	683
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
3.257% due 01/25/2036	19	16
3.578% due 06/25/2036	231	144
JPMorgan Alternative Loan Trust		
5.172% due 11/25/2036	570	480
6.180% due 03/25/2036	111	95
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust		
7.151% due 02/15/2035	823	797
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.		
5.602% due 06/25/2035	1,322	1,294
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust		
4.142% due 07/25/2036	71	70
JPMorgan Mortgage Trust		
0.487% due 02/25/2052 (c)	525	14
0.500% due 12/25/2051 (c)	639	18
0.500% due 05/25/2052 (c)	1,109	32
2.500% due 02/25/2052	75	61
2.500% due 04/25/2052 (c)	76	10
5.000% due 05/25/2052	158	148
6.107% due 12/25/2054	561	562
JPMorgan Resecuritization Trust		
4.785% due 04/26/2037	61	28
La Hipotecaria El Salvadorian Mortgage Trust		
4.250% due 09/29/2046	231	223
Legacy Mortgage Asset Trust		
4.750% due 07/25/2061	670	668
4.991% due 09/25/2060	45	45
Lehman XS Trust		
5.312% due 04/25/2046	4	14
5.332% due 06/25/2047	42	41
Long Beach Mortgage Loan Trust		
5.872% due 08/25/2033	3	3
Mastr Asset-Backed Securities Trust		
5.632% due 02/25/2034	102	107
MASTR Repperforming Loan Trust		
7.000% due 07/25/2035	133	88
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
5.692% due 02/25/2037	1,564	454
Mill City Mortgage Loan Trust		
2.750% due 08/25/2059	56	54
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust		
3.774% due 01/25/2035	271	242
5.392% due 12/25/2034	565	521
Morgan Stanley Capital I Trust		
2.428% due 04/05/2042	500	420
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust		
5.192% due 01/25/2047	175	52
6.000% due 10/25/2037	81	39
OBX Trust		
3.000% due 01/25/2052	82	70
Option One Mortgage Loan Trust		
5.132% due 02/25/2037	97	61
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
5.587% due 09/25/2035	99	96
PRET LLC		
2.487% due 07/25/2051	244	242
4.744% due 07/25/2051	438	427

	元本 (単位:千)	時価 (単位:千)
4.868% due 07/25/2051	\$ 625	\$ 622
8.497% due 10/25/2053	693	702
RAAC Trust		
5.612% due 10/25/2046	49	48
Renaissance Home Equity Loan Trust		
5.945% due 08/25/2036	171	65
6.115% due 08/25/2036	147	58
Residential Accredited Securities Corporation Trust		
5.542% due 11/25/2035	3	3
Residential Asset Mortgage Products Trust		
5.412% due 09/25/2036	218	204
Residential Funding Mortgage Securities I Trust		
6.000% due 09/25/2036	41	32
Saxon Asset Securities Trust		
5.162% due 09/25/2037	333	317
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
5.092% due 11/25/2036	2,509	710
Sequoia Mortgage Trust		
5.254% due 06/20/2036	138	128
Soundview Home Loan Trust		
5.842% due 06/25/2035	636	602
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
5.744% due 12/25/2034	1,114	1,012
Structured Asset Securities Corp.		
5.112% due 05/25/2043	373	344
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
4.987% due 02/25/2037	439	418
Towd Point Mortgage Trust		
3.000% due 06/25/2058	419	391
UBS Commercial Mortgage Trust		
4.241% due 06/15/2051	1,000	967
UWM Mortgage Trust		
5.000% due 09/25/2051	482	451
5.000% due 12/25/2051	165	154
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
5.432% due 12/25/2045	42	38
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates		
WMALT Trust		
6.500% due 03/25/2036	215	145
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust		
3.809% due 12/15/2048	1,900	1,876
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust		
6.952% due 11/25/2035	1,000	977
Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates		
5.602% due 04/25/2034	310	309
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust		
6.000% due 06/25/2037	950	853
Total Mortgage-Backed Securities		42,286
(Cost \$48,785)		
ASSET-BACKED SECURITIES 4.4%		
ACAS CLO Ltd.		
5.784% due 10/18/2028	57	57
Commonbond Student Loan Trust		
1.980% due 08/25/2050	253	219
Credit-Based Asset Servicing & Securitization CBO XII Ltd.		
8.840% due 12/15/2034	57	4
Hildene TruPS Financials Note Securitization Ltd.		
6.298% due 10/10/2038	60	60
Invitation Homes Trust		
6.018% due 01/17/2038	493	494
Navient Private Education Refi Loan Trust		
1.690% due 05/15/2069	203	189
Sound Point CLO IX Ltd.		
6.679% due 07/20/2032	1,000	1,003
Store Master Funding I-VII		
4.290% due 10/20/2048	551	534

	元本 (単位:千)	時価 (単位:千)
VMC Finance LLC		
6.324% due 06/16/2036	\$ 1,000	\$ 1,002
Total Asset-Backed Securities		3,562
(Cost \$3,654)		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 7.0%		
TIME DEPOSITS 0.8%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
4.330% due 11/01/2024	9	9
BNP Paribas Bank		
4.170% due 11/01/2024	GBP 15	19
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.010% due 11/01/2024	¥ 18	0
4.170% due 11/01/2024	GBP 0	1
4.330% due 11/01/2024	\$ 15	15
Citibank N.A.		
4.330% due 11/01/2024	96	96
DBS Bank Ltd.		
4.330% due 11/01/2024	59	59
DnB Bank ASA		
2.340% due 11/01/2024	EUR 2	2
4.330% due 11/01/2024	\$ 34	34
HSBC Bank PLC		
2.340% due 11/01/2024	EUR 3	4
4.170% due 11/01/2024	GBP 8	10
JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.330% due 11/01/2024	\$ 233	233
MUFG Bank Ltd.		
0.010% due 11/01/2024	¥ 34	0
Royal Bank of Canada		
4.330% due 11/01/2024	\$ 1	1
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.010% due 11/01/2024	¥ 787	5
2.340% due 11/01/2024	EUR 7	7
4.330% due 11/01/2024	\$ 93	93
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
0.010% due 11/01/2024	¥ 457	3
4.170% due 11/01/2024	GBP 5	6
4.330% due 11/01/2024	\$ 66	66
		663
U.S. TREASURY BILLS 6.2%		
4.553% due 12/24/2024 (H1k)	1,600	1,589
4.565% due 01/23/2025 (g1k)	600	594
4.576% due 01/09/2025 (g1k)	500	496
4.662% due 12/03/2024 (H1k)	836	833
4.683% due 11/26/2024 (g1k)	811	808
4.779% due 12/12/2024 (g)	700	696
		5,016
Total Short-Term Instruments		5,679
(Cost \$5,679)		
Total Investments in Securities (a) 219.1%		\$ 176,877
(Cost \$199,638)		
Financial Derivative Instruments (Hj) (5.4%)		(4,349)
(Cost or Premiums, net \$751)		
Other Assets and Liabilities, net (113.7%)		(91,789)
Net Assets 100.0%		\$ 80,739

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, 2024 is 217.0% of Net Assets in the United States and other countries comprising of 2.1% of Net Assets in aggregate.
- (b) Principal only security.
- (c) Security is an Interest Only ("IO") or IO Strip.
- (d) When-issued security.
- (e) Principal amount of security is adjusted for inflation.
- (f) Coupon represents a weighted average yield to maturity.
- (g) Coupon represents a yield to maturity.

マネープールマザーファンド

運用報告書

第15期（決算日 2024年11月20日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2010年2月26日から無期限です。
運用方針	安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。また、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等にも投資します。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・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 総
		期 騰 落 中 率			
第11期(2020年11月20日)	円 10,019	% △0.0	% —	% —	百万円 486,701
第12期(2021年11月22日)	10,015	△0.0	—	—	358,814
第13期(2022年11月21日)	10,011	△0.0	—	—	371,933
第14期(2023年11月20日)	10,006	△0.0	—	—	236,294
第15期(2024年11月20日)	10,012	0.1	53.1	—	178,757

(注)債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比
		騰 落 率		
(当 期 首) 2023年11月20日	円 10,006	% —	% —	% —
11月末	10,006	0.0	—	—
12月末	10,006	0.0	—	—
2024年 1月末	10,006	0.0	—	—
2月末	10,006	0.0	—	—
3月末	10,005	△0.0	31.9	—
4月末	10,005	△0.0	54.1	—
5月末	10,005	△0.0	53.1	—
6月末	10,008	0.0	56.4	—
7月末	10,004	△0.0	53.8	—
8月末	10,008	0.0	55.1	—
9月末	10,011	0.0	53.5	—
10月末	10,013	0.1	53.1	—
(当 期 末) 2024年11月20日	10,012	0.1	53.1	—

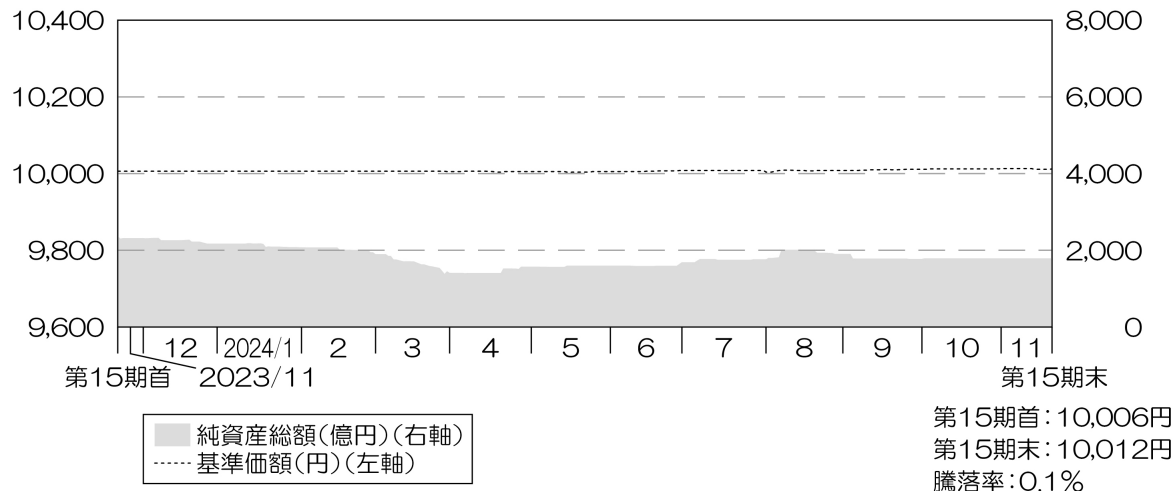
(注1)騰落率は期首比です。

(注2)債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

日銀は、2024年3月中旬にかけて「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策を継続しましたが、3月19日の金融政策決定会合で、マイナス金利を解除して今後は無担保コール翌日物レートを0～0.1%程度で推移するよう金融調節を行う方針等を決定しました。その後7月末には、無担保コール翌日物レートの誘導目標を0.25%程度へ引き上げました。3ヵ月国債利回りは、2024年3月中旬までマイナス利回りでの推移が続いた後、3月下旬に0.00%近辺に上昇（債券価格は下落）し、7月末には一段と上昇しましたが、8月以降10月下旬にかけては低下（債券価格は上昇）推移となりました。11月以降は、再び上昇しました。無担保コール翌日物金利は、2024年3月中旬にかけて概ね△0.09～0.00%のレンジで推移し、その後期末にかけては概ね0.07～0.25%のレンジ推移となりました。このような中、当ファンドは3月中旬までコール等での運用を続けましたが、3月下旬にプラス利回りの残存1年未満の短期国債への投資を再開しました。再開後期末にかけては、純資産総額で30～60%のプラス利回りの短期国債と残りはコール等にて運用を行った結果、基準価額は前期末比で若干の上昇となりました。

投資環境



3ヵ月国債利回りは、2024年3月中旬までマイナス利回りが続いた後、3月下旬に0.00%近辺に上昇し、7月末の日銀による再利上げ時には一段と上昇しましたが、8月以降10月下旬にかけては、日銀による早期の追加利上げ観測が後退したことから低下しました。11月以降は、米金利上昇の影響を受け、再び上昇推移となりました。

無担保コール翌日物金利は、2024年3月中旬にかけて概ね△0.09～0.00%で推移し、その後期末にかけては概ね0.07～0.25%で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

2024年3月中旬にかけて、日銀の金融緩和継続により残存1年未満の短期国債のマイナス利回り推移が続いたことから、コール等にて運用を行いました。日銀によるマイナス金利解除などの金融政策変更後の3月下旬に、プラス利回りとなった短期国債への投資を再開しました。以降期末にかけて、債券組入比率は純資産総額の概ね30～60%程度、残りはコール等にて運用を行いました。

当ファンドの組入資産の内容

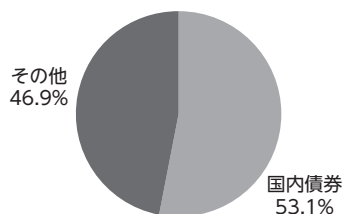
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	第1220回国庫短期証券	日本	25.2%
2	第1226回国庫短期証券	日本	22.4%
3	第1238回国庫短期証券	日本	5.6%
4	—	—	—
5	—	—	—
6	—	—	—

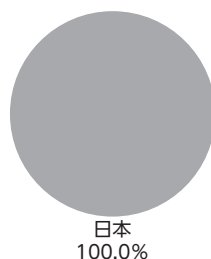
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	—	—	—
8	—	—	—
9	—	—	—
10	—	—	—
組入銘柄数		3	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

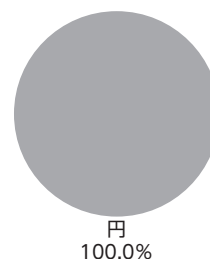
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

今後の運用方針

今後の運用にあたりましては、引き続き運用の基本方針に従い、主としてわが国の公社債を投資対象とし、安定した収益の確保を目指して運用を行います。ポートフォリオにつきましては、金利動向やマーケット環境を踏まえながら、債券組入比率の向上を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年11月21日～2024年11月20日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	－円	－％	(a) 売買委託手数料＝ $\frac{〔期中の売買委託手数料〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 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）	（－）	（－）	
(b) 有価証券取引税	－	－	(b) 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）	（－）	（－）	
(c) その他費用	0	0.000	(c) 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）	（－）	（－）	
（その他）	(0)	(0.000)	
合計	0	0.000	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(10,006円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜公社債＞

		当 期	
		買 付 額	売 付 額
国 内	国 債 証 券	千円 104,878,725	千円 9,986,170

(注)金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当 期					
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
預 金	百万円 70	百万円 70	% 100.0	百万円 70	百万円 70	% 100.0
金 銭 信 託	631	631	100.0	631	631	100.0
コー ル ・ ロ ー ン	30,631,766	2,935,346	9.6	30,784,226	2,917,410	9.5

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

組入資産の明細

＜国内(邦貨建)公社債＞

(A) 債券種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	95,000,000	94,922,150	53.1	—	—	—	53.1
	(95,000,000)	(94,922,150)	(53.1)	(—)	(—)	(—)	(53.1)
合 計	95,000,000	94,922,150	53.1	—	—	—	53.1
	(95,000,000)	(94,922,150)	(53.1)	(—)	(—)	(—)	(53.1)

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) () 内は非上場債で内書きです。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 個別銘柄開示

当 期 末		当 期 末			
銘	柄	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第1220回国庫短期証券		—	45,000,000	44,973,360	2025/3/21
第1226回国庫短期証券		—	40,000,000	39,965,240	2025/4/21
第1238回国庫短期証券		—	10,000,000	9,983,550	2025/6/20
合 計			95,000,000	94,922,150	

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	94,922,150	53.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	83,835,722	46.9
投 資 信 託 財 産 総 額	178,757,872	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年11月20日現在
(A) 資 産	178,757,872,272円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	83,835,225,021
公 社 債(評価額)	94,922,150,000
未 収 入 金	419
未 収 利 息	496,832
(B) 負 債	11,483
未 払 解 約 金	11,483
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	178,757,860,789
元 本	178,550,371,643
次 期 繰 越 損 益 金	207,489,146
(D) 受 益 権 総 口 数	178,550,371,643口
1万口当たり基準価額(C/D)	10.012円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年11月21日 至 2024年11月20日
(A) 配 当 等 収 益	66,057,226円
受 取 利 息	77,607,772
そ の 他 収 益 金	419
支 払 利 息	△11,550,965
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	29,595,000
売 買 益	29,595,000
(C) そ の 他 費 用	△27
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	95,652,199
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	145,643,129
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	53,312,061
(G) 解 約 差 損 益 金	△87,118,243
(H) 計 (D+E+F+G)	207,489,146
次 期 繰 越 損 益 金(H)	207,489,146

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注3) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

＜注記事項＞

※当ファンドの期首元本額は236,149,122,113円、期中追加設定元本額は80,679,511,032円、期中一部解約元本額は138,278,261,502円です。
※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

ダイナミック・マルチエクスポート・コントロールファンド（適格機関投資家専用）	24,620,823,586円
TOPIXベアファンドF9（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	17,151,569,486円
TOPIXベアファンドF10（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	16,048,642,683円
TOPIXベアファンドF4（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	15,716,568,481円
ダイナミック・為替エクスポート・コントロール債券ファンド（適格機関投資家専用）	13,501,015,451円
TOPIXベアファンドF6（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	13,273,749,460円
TOPIXベアファンドF8（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	11,787,776,851円
TOPIXベアファンドF5（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	11,508,486,049円
TOPIXベアファンドF3（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	11,349,752,451円
TOPIXベアファンドF7（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	9,647,120,614円
TOPIXベアファンドF14（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	8,337,412,035円
TOPIXベアファンドF13（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	8,076,933,151円
TOPIXベアファンドF11（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	6,176,470,429円
TOPIXベアファンドF12（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	5,099,163,481円
リスクプレミアムαファンド（適格機関投資家専用）	2,995,805,872円
ダイナミック・エクスポート・コントロール株式ファンド（適格機関投資家専用）	2,972,540,925円
私募マネーブルファンドAL（適格機関投資家専用）	261,376,364円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド（ブラジル・レアルコース）	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・レアルコース）	4,087,676円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド（円コース）	4,005,348円
国内債券SMTBセレクション（SMA専用）	1,992,033円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド（豪ドルコース）	1,991,876円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド（円コース）	1,015,647円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド（米ドルコース）	1,005,802円
オーストラリア公社債ファンド	999,601円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド（豪ドルコース）	812,319円
MLP関連証券ファンド（為替ヘッジなし）	796,655円

バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）	696, 865円
SuMi TRUST マルチストラテジー／SMARS（SMA専用）	505, 525円
米国国債ベアファンド（建玉比率非調整型Z）（適格機関投資家専用）	299, 821円
TOPIXベアファンドF16（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	299, 795円
TOPIXベアファンドF15（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	299, 795円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド（アジア通貨コース）	298, 995円
債券総合型ファンド（為替ヘッジなし）	210, 100円
債券総合型ファンド（為替ヘッジあり）	105, 486円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド（米ドルコース）	99, 941円
MLP関連証券ファンド（為替ヘッジあり）	49, 791円
バンクローン・オープン（為替ヘッジあり）	19, 911円
スマート・コントロール 世界株式戦略ファンド	9, 996円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり（奇数月決算型）	9, 995円
オーストラリア公社債ファンド（奇数月決算型）	9, 995円
イノベーション・インサイト 世界株式戦略ファンド（予想分配金提示型・奇数月決算型）	9, 995円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし（奇数月決算型）	9, 995円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり（奇数月決算型）	9, 994円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし（奇数月決算型）	9, 994円
半導体関連 世界株式戦略ファンド	9, 993円
イノベーション・インサイト 世界株式戦略ファンド（予想分配金提示型）	9, 990円
イノベーション・インサイト 世界株式戦略ファンド（資産成長型）	9, 990円
リアルアセット関連証券ファンド（年2回決算型）	9, 990円
リアルアセット関連証券ファンド（毎月決算型）	9, 990円
DC脱炭素関連 世界株式戦略ファンド	9, 987円
DC次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9, 987円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド（予想分配金提示型）	9, 983円
脱炭素関連 世界株式戦略ファンド（資産成長型）	9, 983円
脱炭素関連 世界株式戦略ファンド（予想分配金提示型）	9, 983円
世界スタートアップ&イノベーション株式ファンド	9, 972円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし（年1回決算型）	9, 970円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし（毎月決算型）	9, 970円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり（年1回決算型）	9, 970円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド（メキシコ・ペソコース）	9, 963円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド（トルコ・リラコース）	9, 963円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9, 962円
バンクローン・オープン（円コース）（SMA専用）	9, 961円
バンクローン・オープン（米ドルコース）（SMA専用）	9, 961円
債券総合型ファンド（為替ヘッジなし）（年2回決算型）	9, 961円
債券総合型ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型）	9, 961円
ブルーベイ クレジットLSファンド（SMA専用）	9, 957円
債券コア・セクション	9, 956円
国内株式SMTBセクション（SMA専用）	9, 953円
債券コア戦略ファンド	9, 953円
外国債券SMTBセクション（SMA専用）	9, 952円
外国株式SMTBセクション（SMA専用）	9, 951円
オーストラリアREIT・リサーチ・オープン（毎月決算型）	9, 951円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし（毎月決算型）	9, 950円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり（毎月決算型）	9, 950円
次世代通信関連 アジア株式戦略ファンド	4, 989円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり（毎月決算型）	4, 985円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし（年2回決算型）	1, 990円
オーストラリアREIT・リサーチ・オープン（年2回決算型）	1, 990円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり（年2回決算型）	1, 990円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド（為替ヘッジあり）（毎月決算型）	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型）	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド（為替ヘッジなし）（年2回決算型）	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド（為替ヘッジなし）（毎月決算型）	997円

お知らせ

該当事項はありません。