

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券
信託期間	信託期間は2013年8月22日から2025年2月20日までです。
運用方針	安定的な収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー(PIMCO)が運用するバミューダ籍円建投資信託証券「PIMCO U.S. ハイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(MXN)」を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	毎月決算を行い、収益分配を目指します。分配対象額は、経費控除後の配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。なお、前期から繰り越された分配準備積立金及び収益調整金は、全額分配に使用することがあります。分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

PIMCO 米国ハイールド債券 通貨選択型ファンド (メキシコ・ペソコース) (愛称:ハイールドプラス(メキシコ・ペソコース))

運用報告書(全体版)

第110期(決算日 2022年12月20日)	第113期(決算日 2023年3月20日)
第111期(決算日 2023年 1月20日)	第114期(決算日 2023年4月20日)
第112期(決算日 2023年 2月20日)	第115期(決算日 2023年5月22日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル:0120-668001
(受付時間は営業日の午前9時~午後5時です。)

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額および税込分配金は1万円当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			債券組入率	債券優先比率	投資信託証券組入率	純資産総額
		(分配落)	税込分配金	期中騰落率				
		円	円	%	%	%	%	百万円
第16	第86期(2020年12月21日)	5,509	65	2.1	—	—	97.5	85
	第87期(2021年1月20日)	5,601	65	2.8	—	—	97.4	92
	第88期(2021年2月22日)	5,456	65	△1.4	—	—	97.5	85
	第89期(2021年3月22日)	5,460	65	1.3	—	—	97.4	86
	第90期(2021年4月20日)	5,636	65	4.4	—	—	97.5	90
	第91期(2021年5月20日)	5,590	65	0.3	—	—	98.5	119
第17	第92期(2021年6月21日)	5,433	65	△1.6	—	—	97.5	120
	第93期(2021年7月20日)	5,543	65	3.2	—	—	98.4	122
	第94期(2021年8月20日)	5,472	65	△0.1	—	—	97.5	120
	第95期(2021年9月21日)	5,459	65	1.0	—	—	98.3	122
	第96期(2021年10月20日)	5,612	65	4.0	—	—	97.5	130
	第97期(2021年11月22日)	5,392	65	△2.8	—	—	98.3	122
第18	第98期(2021年12月20日)	5,389	65	1.1	—	—	97.5	34
	第99期(2022年1月20日)	5,422	65	1.8	—	—	97.0	36
	第100期(2022年2月21日)	5,319	65	△0.7	—	—	98.3	36
	第101期(2022年3月22日)	5,410	65	2.9	—	—	97.6	39
	第102期(2022年4月20日)	5,795	65	8.3	—	—	97.4	39
	第103期(2022年5月20日)	5,527	40	△3.9	—	—	97.3	36
第19	第104期(2022年6月20日)	5,561	40	1.3	—	—	97.8	34
	第105期(2022年7月20日)	5,786	40	4.8	—	—	98.1	36
	第106期(2022年8月22日)	5,962	40	3.7	—	—	97.5	37
	第107期(2022年9月20日)	6,101	40	3.0	—	—	97.6	38
	第108期(2022年10月20日)	6,187	40	2.1	—	—	97.6	41
	第109期(2022年11月21日)	6,141	40	△0.1	—	—	97.6	43
第20	第110期(2022年12月20日)	5,978	40	△2.0	—	—	97.0	44
	第111期(2023年1月20日)	5,953	40	0.3	—	—	97.6	46
	第112期(2023年2月20日)	6,302	40	6.5	—	—	97.5	57
	第113期(2023年3月20日)	5,994	40	△4.3	—	—	97.5	65
	第114期(2023年4月20日)	6,549	40	9.9	—	—	97.4	72
	第115期(2023年5月22日)	6,841	40	5.1	—	—	97.5	98

(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、「債券組入率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

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

当作成期中の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	投 資 信 託 証 券 組 入 率
		円	騰 落 率			
第110期	(期 首)2022年11月21日	6,141	—	—	—	97.6
	(期 末)2022年12月20日	6,018	△2.0	—	—	97.0
第111期	(期 首)2022年12月20日	5,978	—	—	—	97.0
	(期 末)2023年 1月20日	5,993	0.3	—	—	97.6
第112期	(期 首)2023年 1月20日	5,953	—	—	—	97.6
	(期 末)2023年 2月20日	6,342	6.5	—	—	97.5
第113期	(期 首)2023年 2月20日	6,302	—	—	—	97.5
	(期 末)2023年 3月20日	6,034	△4.3	—	—	97.5
第114期	(期 首)2023年 3月20日	5,994	—	—	—	97.5
	(期 末)2023年 4月20日	6,589	9.9	—	—	97.4
第115期	(期 首)2023年 4月20日	6,549	—	—	—	97.4
	(期 末)2023年 5月22日	6,881	5.1	—	—	97.5

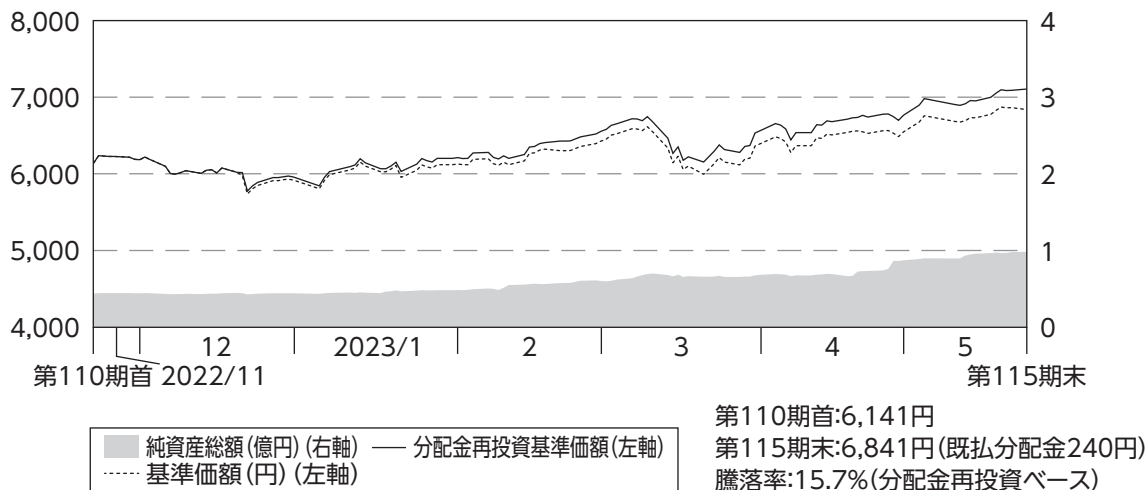
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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、2022年11月21日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

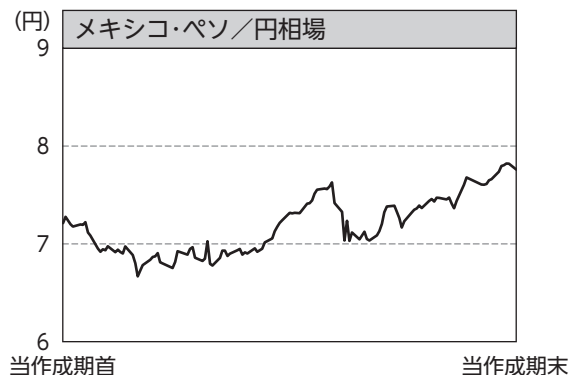
基準価額の主な変動要因

当ファンドの主要投資対象であるPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(MXN)の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)も上昇しました。

組入ファンド	投資資産	当作成対象期間末 組入比率	騰落率
PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ ファンドⅡークラスY(MXN)	米国ハイイールド債券	97.5%	16.9%
マネープールマザーファンド	わが国の公社債等	0.0%	△0.0%

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

投資環境



<米国ハイイールド債券市場>

当作成期の米国ハイイールド債券市場は上昇しました。

期中、米国の地方銀行が破綻するなど、欧米に金融システム不安が広がったことを受けて下落しました。その後、期の後半にかけて米国のインフレ率がピークアウトしたことやFRB(米連邦準備理事会)による利上げペース減速への期待を背景とした市場心理改善を受けて米国ハイイールド債券市場が強含む展開となりました。

<外国為替市場>

メキシコ中央銀行による利上げ継続を受けて、メキシコ・ペソは対円で上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

○当ファンド

主要投資対象であるPIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(MXN)への投資を高位に保つ運用を行いました。

・PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY(MXN)

景気後退の可能性が高まるなか、慎重な姿勢を維持しながらも投資妙味のある業種・銘柄の選別を行いました。具体的には、新型コロナウイルス感染拡大が落ち着き需要回復の恩恵を受けるとされる航空などへの投資比率を高めた一方、Eコマース市場の拡大が加速するなか対面販売への依存度が高い一部の小売などへの投資比率を低く抑える方針としました。また、米ドル建資産に対し、原則として米ドル売り、メキシコ・ペソ買いの為替取引を行いました。

<投資対象ファンドについては、運用会社からの情報に基づき掲載しています。>

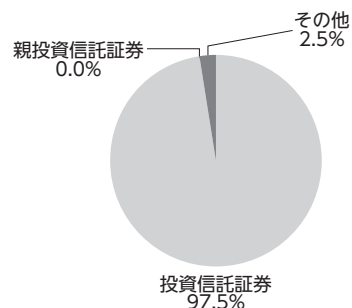
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

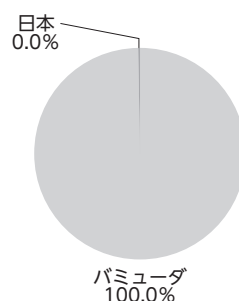
	当作成期末
	2023年5月22日
PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡ ークラスY(MXN)	97.5%
マネープールマザーファンド	0.0%
その他	2.5%
組入ファンド数	2

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

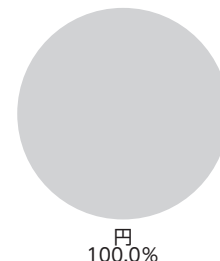
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



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

当ファンドのベンチマークとの差異

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

分配金

分配金額は、各期ごとの経費控除後の利子・配当等収益、基準価額水準等を考慮して以下の通りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期
	2022年11月22日～ 2022年12月20日	2022年12月21日～ 2023年1月20日	2023年1月21日～ 2023年2月20日	2023年2月21日～ 2023年3月20日	2023年3月21日～ 2023年4月20日	2023年4月21日～ 2023年5月22日
当期分配金 (円)	40	40	40	40	40	40
(対基準価額比率) (%)	(0.665)	(0.667)	(0.631)	(0.663)	(0.607)	(0.581)
当期の収益 (円)	21	20	40	18	40	40
当期の収益以外 (円)	18	19	—	21	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	3,006	2,989	3,163	3,143	3,365	3,636

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3)—印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

○当ファンド

パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー (PIMCO) が運用するバミューダ籍円建投資信託証券「PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY (MXN)」への投資を通じて、米国ハイイールド債券等に対して投資します。また、マネープールマザーファンド受益証券にも投資します。

・ PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY (MXN)

PIMCO バミューダ U.S. ハイイールド・ファンド(M)受益証券への投資を通じて、米ドル建のハイイールド債券へ実質的に投資を行い、トータルリターンを最大化を目指します。

米ドル建資産に対し、原則として米ドル売りメキシコ・ペソ買いの為替取引を行います。

・ マネープールマザーファンド

主としてわが国の公社債に投資を行い、安定した収益の確保を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当作成期		項目の概要
	(2022年11月22日～2023年5月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	55円	0.878%	(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6,267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)	(32)	(0.516)	
(販売会社)	(21)	(0.340)	
(受託会社)	(1)	(0.022)	
(b) 売買委託手数料	—	—	(b) 売買委託手数料 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(—)	(—)	
(新株予約権証券)	(—)	(—)	
(オプション証券等)	(—)	(—)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(商品)	(—)	(—)	
(先物・オプション)	(—)	(—)	
(c) 有価証券取引税	—	—	(c) 有価証券取引税 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(—)	(—)	
(新株予約権証券)	(—)	(—)	
(オプション証券等)	(—)	(—)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(—)	(—)	
(公社債)	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(d) その他費用	0	0.003	(d) その他費用 = $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(—)	(—)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(—)	(—)	
合計	55	0.881	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

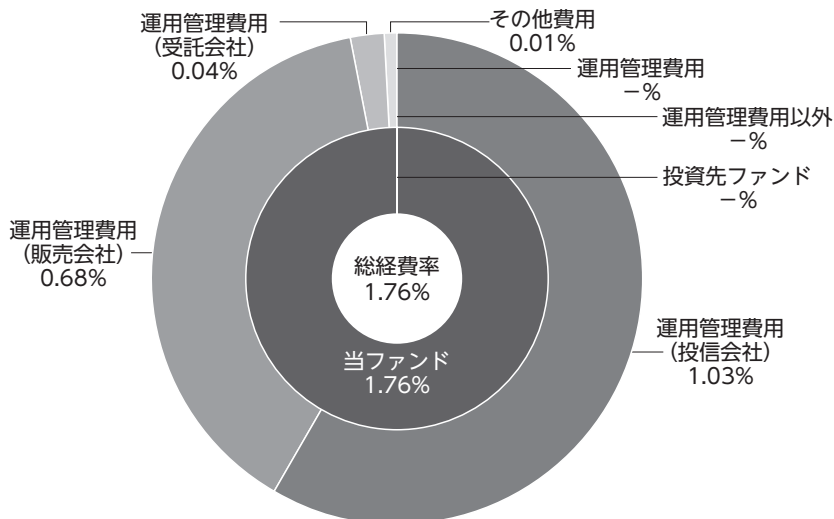
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

<参考情報>

総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.76%です。



総経費率(①+②)	1.76%
①当ファンドの費用の比率	1.76%
②投資先ファンドの運用管理費用等の比率	0%

(注1)当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2)各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注5)当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6)当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7)投資先ファンドの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8)上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

売買および取引の状況

<投資信託受益証券>

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ ファンドⅡークラスY (MXN)	千口 8	千円 56,480	千口 1	千円 12,100

(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	$\frac{D}{C}$
コール・ローン	百万円 379	百万円 52	% 13.7	百万円 373	百万円 50	% 13.4

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<マネープールマザーファンド>

区 分	当 作 成 期					
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
コール・ローン	百万円 39,341,184	百万円 4,147,624	% 10.5	百万円 39,443,266	百万円 4,086,228	% 10.4

<平均保有割合 0.0%>

(注1)平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

<当ファンドが組み入れた邦貨建ファンドの明細>

ファンド名	当 作 成 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
債券ファンド	千口	千円	%
PIMCO U. S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡ ークラスY (MXN)	13	95,828	97.5

(注)比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<親投資信託残高>

種 類	前 作 成 期 末			当 作 成 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	口 数	口 数	評 価 額
マネープールマザーファンド	千口	千口	千円	千口	千口	千円
	9	9	9	9	9	9

(注)親投資信託の当作成期末現在の受益権総口数は、256,195,482千口です。

投資信託財産の構成

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円	%
	95,828	93.1
マネープールマザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	7,088	6.9
投資信託財産総額	102,925	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	第 110 期 末 2022年12月20日現在	第 111 期 末 2023年1月20日現在	第 112 期 末 2023年2月20日現在	第 113 期 末 2023年3月20日現在	第 114 期 末 2023年4月20日現在	第 115 期 末 2023年5月22日現在
(A) 資 産	44,780,398円	48,205,616円	60,791,203円	68,109,041円	82,105,314円	102,925,445円
コール・ローン等	1,763,041	2,624,473	4,851,071	3,945,446	11,084,322	7,087,036
投資信託受益証券(評価額)	43,007,384	45,571,171	55,930,160	64,153,623	71,011,020	95,828,438
マネーボールマザーファンド(評価額)	9,973	9,972	9,972	9,972	9,972	9,971
(B) 負 債	421,946	1,504,704	3,429,778	2,330,686	9,226,011	4,657,895
未 払 金	—	900,000	1,300,000	600,000	5,500,000	700,000
未払収益分配金	296,826	313,801	364,068	438,930	445,148	574,576
未払解約金	63,596	224,234	1,689,523	1,205,579	3,179,886	3,246,244
未払信託報酬	61,340	66,472	75,957	85,916	100,671	136,647
未払利息	4	1	1	2	3	9
その他未払費用	180	196	229	259	303	419
(C) 純資産総額(A-B)	44,358,452	46,700,912	57,361,425	65,778,355	72,879,303	98,267,550
元 本	74,206,517	78,450,468	91,017,145	109,732,627	111,287,181	143,644,244
次期繰越損益金	△29,848,065	△31,749,556	△33,655,720	△43,954,272	△38,407,878	△45,376,694
(D) 受 益 権 総 口 数	74,206,517口	78,450,468口	91,017,145口	109,732,627口	111,287,181口	143,644,244口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,978円	5,953円	6,302円	5,994円	6,549円	6,841円

■損益の状況

項 目	第 110 期 自 2022年11月22日 至 2022年12月20日	第 111 期 自 2022年12月21日 至 2023年 1月20日	第 112 期 自 2023年1月21日 至 2023年2月20日	第 113 期 自 2023年2月21日 至 2023年3月20日	第 114 期 自 2023年3月21日 至 2023年4月20日	第 115 期 自 2023年4月21日 至 2023年5月22日
(A) 配 当 等 収 益	222,529円	229,022円	247,301円	289,370円	315,739円	403,233円
受 取 配 当 金	222,616	229,064	247,369	289,438	315,768	403,426
受 取 利 息	—	1	1	—	—	—
支 払 利 息	△87	△43	△69	△68	△29	△193
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,050,429	△74,962	2,967,938	△3,509,615	5,737,951	4,159,083
売 買 益	1,465	7,739	3,104,410	71,644	6,106,659	4,282,859
売 買 損	△1,051,894	△82,701	△136,472	△3,581,259	△368,708	△123,776
(C) 信 託 報 酬 等	△61,520	△66,668	△76,186	△86,175	△100,974	△137,066
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△889,420	87,392	3,139,053	△3,306,420	5,952,716	4,425,250
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,989,631	2,739,986	2,300,025	4,595,618	743,317	6,012,607
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△32,651,450	△34,263,133	△38,730,730	△44,804,540	△44,658,763	△55,239,975
(配 当 等 相 当 額)	(18,210,609)	(19,592,038)	(23,714,476)	(30,139,980)	(31,204,907)	(42,367,255)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△50,862,059)	(△53,855,171)	(△62,445,206)	(△74,944,520)	(△75,863,670)	(△97,607,230)
(G) 計 (D+E+F)	△29,551,239	△31,435,755	△33,291,652	△43,515,342	△37,962,730	△44,802,118
(H) 収 益 分 配 金	△296,826	△313,801	△364,068	△438,930	△445,148	△574,576
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△29,848,065	△31,749,556	△33,655,720	△43,954,272	△38,407,878	△45,376,694
追 加 信 託 差 損 益 金	△32,651,450	△34,263,133	△38,730,730	△44,804,540	△44,658,763	△55,239,975
(配 当 等 相 当 額)	(18,210,609)	(19,592,038)	(23,714,476)	(30,139,980)	(31,204,907)	(42,367,255)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△50,862,059)	(△53,855,171)	(△62,445,206)	(△74,944,520)	(△75,863,670)	(△97,607,230)
分 配 準 備 積 立 金	4,101,339	3,857,139	5,075,010	4,359,883	6,250,885	9,863,281
繰 越 損 益 金	△1,297,954	△1,343,562	—	△3,509,615	—	—

(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63(税抜)の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

〈注記事項〉

※当ファンドの第110期首元本額は70,944,963円、第110～115期中追加設定元本額は111,623,874円、第110～115期中一部解約元本額は38,924,593円です。

※分配金の計算過程

項 目	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	161,009円	162,354円	241,442円	203,195円	310,468円	391,116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	1,668,196円	－円	2,574,099円	4,034,134円
(C) 収益調整金額	18,210,609円	19,592,038円	23,714,476円	30,139,980円	31,204,907円	42,367,255円
(D) 分配準備積立金額	4,237,156円	4,008,586円	3,529,440円	4,595,618円	3,811,466円	6,012,607円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	22,608,774円	23,762,978円	29,153,554円	34,938,793円	37,900,940円	52,805,112円
(F) 期末残存口数	74,206,517口	78,450,468口	91,017,145口	109,732,627口	111,287,181口	143,644,244口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	3,046円	3,029円	3,203円	3,183円	3,405円	3,676円
(H) 分配金額(1万口当たり)	40円	40円	40円	40円	40円	40円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	296,826円	313,801円	364,068円	438,930円	445,148円	574,576円

分配金のお知らせ

	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期
1万口当たり分配金	40円	40円	40円	40円	40円	40円

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

【分配金の課税上の取扱いについて】

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

受益者が収益分配金を受け取る際、

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

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

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

お知らせ

該当事項はありません。

組入投資信託証券の内容

PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡークラスY (MXN)

投資信託証券の概要

運用方針	PIMCO バミューダ U.S. ハイイールド・ファンド (M) 受益証券への投資を通じて、米ドル建のハイイールド債券へ実質的に投資を行い、トータルリターンを最大化を目指します。米ドル建資産に対し、原則として下記の為替取引を行います。 〈為替取引の内容〉 米ドル売 メキシコ・ペソ買
主要運用対象	米ドル建のハイイールド債を実質的な主要投資対象とします。 外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用します。
組入制限	PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡは通常、PIMCO バミューダ U.S. ハイイールド・ファンド (M) にのみ投資を行うため、PIMCO バミューダ U.S. ハイイールド・ファンド (M) の投資制限を記載しています。 PIMCO バミューダ U.S. ハイイールド・ファンド (M) の主な投資制限 通常、取得時においてS&P社またはムーディーズ社の格付けがBB/Ba格以下の債券(格付けが付与されていない場合は、投資顧問会社が当該格付と同等の信用力を有すると判断した債券)への投資は、ファンドの純資産総額の70%以上とします。 ファンドの平均格付はB格以上を維持します。 1発行体への投資は、取得時においてファンドの3%を上限とします。ただし、国債・政府保証債などへの投資には制限を設けません。
管理会社 投資顧問会社	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

以下の「損益計算書」、「投資明細表」は「PIMCO BERMUDA TRUST II Annual Report October 31, 2022」の情報を基に掲載しています。

◆ 損益計算書 (2022年10月31日までの会計期間)

(Amounts in thousands)	PIMCO U.S. High Yield Strategy Fund II	PIMCO World High Income
Investment Income:		
Interest	\$ 149	\$ 0
Total Income	149	0
Expenses:		
Management fees	0	421
Distribution fees	0	300
Agency fees	0	60
Interest expense	7	0
Miscellaneous expense	0	0
Total Expenses	7	781
Net Investment Income (Expense)	142	(781)
Net Realized Gain (Loss):		
Investments in securities	(15)	0
Investments in Affiliates	5,124	3,702
Over the counter financial derivative instruments	10,641	0
Foreign currency	109	0
Net Realized Gain	15,859	3,702
Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation):		
Investments in securities	(1)	0
Investments in Affiliates	(21,971)	(19,594)
Over the counter financial derivative instruments	5,005	0
Foreign currency assets and liabilities	0	0
Net Change in Unrealized (Depreciation)	(16,967)	(19,594)
Net (Loss)	(1,108)	(15,892)
Net (Decrease) in Net Assets Resulting from Operations	\$ (966)	\$ (16,673)

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

◆投資明細表

(1) PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡ

(2022年10月31日現在)

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 7.8%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 7.8%		
COMMERCIAL PAPER 1.7%		
Federal Home Loan Bank		
3.305% due 11/18/2022 (a)	\$ 2,400	\$ 2,396
TIME DEPOSITS 0.3%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
2.580% due 11/01/2022	80	80
Bank of Nova Scotia		
2.580% due 11/01/2022	7	7
Citibank N.A.		
2.580% due 11/01/2022	67	67
DBS Bank Ltd.		
2.580% due 11/01/2022	42	42
JPMorgan Chase Bank N.A.		
2.580% due 11/01/2022	89	89
MUFG Bank Ltd.		
(0.270%) due 11/01/2022	¥ 1	0
Royal Bank of Canada		
2.580% due 11/01/2022	\$ 89	89
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
2.580% due 11/01/2022	68	68
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
2.580% due 11/01/2022	69	69
		511
U.S. TREASURY BILLS 5.8%		
2.627% due 11/17/2022 (a)	8,500	8,489
Total Short-Term Instruments		11,396
(Cost \$11,397)		
Total Investments in Securities		11,396
(Cost \$11,397)		
	口数 (単位：千)	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 91.4%		
OTHER INVESTMENT COMPANIES 91.4%		
PIMCO Bermuda U.S. High Yield Fund (M)		
(Cost \$139,966)	9,646	134,081
Total Investments in Affiliates		134,081
(Cost \$139,966)		
Total Investments 99.2%		\$ 145,477
(Cost \$151,363)		
Financial Derivative		
Instruments (b) (0.3%)		(490)
(Cost or Premiums, net \$0)		
Other Assets and Liabilities, net 1.1%		1,610
Net Assets 100.0%		\$ 146,597

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

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

(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER**FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:**

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	
				Asset	Liability
MYI	11/2022	\$ 156	JPY 23,000	\$ 0	\$ 0

Y (AUD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	
				Asset	Liability
BOA	11/2022	AUD 2,321	\$ 1,479	\$ 0	\$ (5)
BOA	12/2022	\$ 1,083	AUD 1,691	0	(1)
CBK	11/2022	AUD 1,923	\$ 1,248	19	0
CBK	11/2022	\$ 210	AUD 324	0	(3)
DUB	11/2022	\$ 4,599	AUD 7,113	0	(50)
MBC	11/2022	AUD 16,570	\$ 10,693	97	0
MBC	12/2022	\$ 10,701	AUD 16,570	0	(97)
MYI	11/2022	AUD 14,088	\$ 9,034	25	0
MYI	11/2022	\$ 8,464	AUD 13,056	0	(116)
MYI	12/2022	\$ 9,042	AUD 14,088	0	(25)
SCX	11/2022	\$ 10,851	AUD 16,752	0	(139)
UAG	11/2022	AUD 16,343	\$ 10,584	133	0
UAG	11/2022	\$ 10,043	AUD 15,499	0	(133)
UAG	12/2022	\$ 10,582	AUD 16,343	0	(133)
				\$ 274	\$ (170)

Y (BRL) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	
				Asset	Liability
BPS	11/2022	BRL 221,086	\$ 42,417	\$ 293	\$ 0
BPS	11/2022	\$ 41,839	BRL 221,086	285	0
BPS	12/2022	\$ 37,889	BRL 197,762	0	(446)
BRC	11/2022	BRL 82,010	\$ 15,484	0	(141)
BRC	11/2022	\$ 15,600	BRL 82,010	25	0
BRC	12/2022	\$ 15,388	BRL 82,010	139	0
CBK	11/2022	BRL 200,629	\$ 38,169	0	(57)
CBK	11/2022	\$ 38,396	BRL 200,629	0	(170)
CBK	12/2022	\$ 20,196	BRL 106,758	17	0
GLM	11/2022	BRL 9,285	\$ 1,761	0	(8)
GLM	11/2022	\$ 1,718	BRL 9,285	51	0
GLM	12/2022	\$ 3,613	BRL 19,091	1	0
JPM	11/2022	BRL 201,976	\$ 38,420	0	(62)
JPM	11/2022	\$ 38,622	BRL 201,976	0	(140)
MBC	11/2022	BRL 8,845	\$ 1,683	0	(2)
MBC	11/2022	\$ 1,649	BRL 8,845	36	0
MBC	12/2022	BRL 791	\$ 150	0	0
MYI	11/2022	\$ 196,999	BRL 37,282	0	(252)
MYI	11/2022	\$ 37,474	BRL 196,999	60	0
MYI	12/2022	\$ 37,049	BRL 196,999	249	0
				\$ 1,156	\$ (1,278)

Y (MXN) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	
				Asset	Liability
BPS	11/2022	MXN 1,869	\$ 94	\$ 0	\$ 0
BPS	11/2022	\$ 93	MXN 1,895	3	0
BPS	12/2022	\$ 93	MXN 1,869	0	0
GLM	11/2022	MXN 1,853	\$ 93	0	0
GLM	11/2022	\$ 90	MXN 1,830	3	0
GLM	12/2022	\$ 93	MXN 1,853	0	0
JPM	11/2022	\$ 5	MXN 101	0	0
MBC	11/2022	MXN 1,869	\$ 94	0	0

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

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered		Currency to be Received		Unrealized Appreciation/(Depreciation)				
						Asset	Liability			
MBC	12/2022	\$	93	MXN	1,869	\$	0	\$	0	
MYI	11/2022	MXN	318	\$	16		0		0	
MYI	11/2022	\$	19	MXN	374		0		0	
MYI	12/2022		4		79		0		0	
UAG	11/2022		93		1,904		3		0	
							\$	9	\$	0

Y (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered		Currency to be Received		Unrealized Appreciation/(Depreciation)				
						Asset	Liability			
BPS	12/2022	\$	174	TRY	3,423	\$	7	\$	0	
GLM	11/2022		193		3,697		6		0	
JPM	01/2023		86		1,767		4		0	
MYI	11/2022		116		2,247		5		0	
MYI	11/2022		29		540		0		0	
SCX	12/2022		160		3,186		8		0	
UAG	11/2022	TRY	3,379	\$	181		0		0	
UAG	11/2022		507		27		0		0	
UAG	11/2022	\$	167	TRY	3,380		15		0	
UAG	11/2022		119		2,296		5		0	
UAG	12/2022		181		3,474		1		0	
							\$	51	\$	0
Total Forward Foreign Currency Contracts							\$	1,490	\$	(1,980)

(2) PIMCO バミューダ U.S. ハイイールド・ファンド(M)

(2022年10月31日現在)

	元本 (単位:千)	時価 (単位:千)		元本 (単位:千)	時価 (単位:千)		元本 (単位:千)	時価 (単位:千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 98.1%								
BANK LOAN OBLIGATIONS 2.5%								
AAdvantage Loyalty IP Ltd.								
8.993% due 04/20/2028	\$ 500	\$ 496						
Central Parent, Inc.								
8.112% due 07/06/2029	100	98						
Coherent Corp.								
5.878% due 07/02/2029	200	195						
Fertitta Entertainment LLC								
7.729% due 01/27/2029	100	94						
Foundation Building Materials, Inc.								
7.004-7.665% due 01/31/2028	499	455						
GIP II Blue Holding LP								
8.174% due 09/29/2028	395	392						
LifePoint Health, Inc.								
8.165% due 11/16/2025	649	576						
Owens & Minor, Inc.								
7.579-7.831% due 03/29/2029	100	98						
Scientific Games Holdings LP								
7.097% due 04/04/2029	200	189						
SkyMiles IP Ltd.								
7.993% due 10/20/2027	200	202						
Sotera Health Holdings LLC								
7.165% due 12/11/2026	1,000	912						
Southwestern Energy Co.								
6.203% due 06/22/2027	99	98						
Standard Industries, Inc.								
6.675% due 09/22/2028	190	186						
TransDigm, Inc.								
5.924% due 12/09/2025	2,962	2,897						
United AirLines, Inc.								
8.108% due 04/21/2028	99	97						
Total Bank Loan Obligations (Cost \$7,258)		6,985						
CORPORATE BONDS & NOTES 82.5%								
BANKING & FINANCE 9.2%								
Ally Financial, Inc.								
8.000% due 11/01/2031	1,000	1,010						
Armor Holdco, Inc.								
8.500% due 11/15/2029	600	448						
Burford Capital Global Finance LLC								
6.875% due 04/15/2030	700	608						
Coinbase Global, Inc.								
3.375% due 10/01/2028	500	328						
3.625% due 10/01/2031	500	297						
Credit Acceptance Corp.								
6.625% due 03/15/2026	500	474						
Credit Suisse Group AG								
6.373% due 07/15/2026	250	233						
6.442% due 08/11/2028	250	226						
6.537% due 08/12/2033	250	218						
Curo Group Holdings Corp.								
7.500% due 08/01/2028	600	355						
Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC								
6.750% due 05/15/2028	1,000	953						
Deutsche Bank AG								
3.742% due 01/07/2033	900	614						
Diversified Healthcare Trust								
4.375% due 03/01/2031	500	331						
Enact Holdings, Inc.								
6.500% due 08/15/2025	1,400	1,382						
Freedom Mortgage Corp.								
7.625% due 05/01/2026	525	416						
GLP Capital LP								
3.250% due 01/15/2032	100	75						
Greystar Real Estate Partners LLC								
5.750% due 12/01/2025	1,000	969						
HAT Holdings I LLC								
3.375% due 06/15/2026	1,000	815						
Intesa Sanpaolo SpA								
4.198% due 06/01/2032	\$ 400	\$ 271						
5.017% due 06/26/2024	200	189						
Ladder Capital Finance Holdings LLLP								
4.250% due 02/01/2027	1,000	842						
LFS Topco LLC								
5.875% due 10/15/2026	200	157						
Liberty Mutual Group, Inc.								
4.300% due 02/01/2061	600	355						
MPT Operating Partnership LP								
3.500% due 03/15/2031	500	345						
Nationstar Mortgage Holdings, Inc.								
5.125% due 12/15/2030	400	300						
Navient Corp.								
6.750% due 06/15/2026	800	756						
NFP Corp.								
6.875% due 08/15/2028	575	490						
OneMain Finance Corp.								
6.625% due 01/15/2028	950	865						
6.875% due 03/15/2025	250	243						
7.125% due 03/15/2026	500	482						
Oxford Finance LLC								
6.375% due 02/01/2027	325	298						
PennyMac Financial Services, Inc.								
4.250% due 02/15/2029	750	570						
PRA Group, Inc.								
5.000% due 10/01/2029	700	562						
RLJ Lodging Trust LP								
3.750% due 07/01/2026	900	824						
4.000% due 09/15/2029	300	252						
Rocket Mortgage LLC								
4.000% due 10/15/2033	700	491						
SBA Communications Corp.								
3.125% due 02/01/2029	500	405						
Service Properties Trust								
7.500% due 09/15/2025	1,800	1,757						
SLM Corp.								
3.125% due 11/02/2026	800	703						
Starwood Property Trust, Inc.								
3.750% due 12/31/2024	575	538						
United Wholesale Mortgage LLC								
5.500% due 11/15/2025	500	453						
Uniti Group LP								
4.750% due 04/15/2028	1,000	820						
6.500% due 02/15/2029	500	360						
USI, Inc.								
6.875% due 05/01/2025	475	462						
VICI Properties LP								
4.625% due 06/15/2025	2,000	1,877						
					25,419			
INDUSTRIALS 49.6%								
Accor S.A.								
2.375% due 11/29/2028	EUR 300	243						
AdaptHealth LLC								
5.125% due 03/01/2030	\$ 200	174						
Advantage Sales & Marketing, Inc.								
6.500% due 11/15/2028	750	640						
Air Canada								
3.875% due 08/15/2026	1,000	886						
Albertsons Cos., Inc.								
7.500% due 03/15/2026	1,000	1,027						
Albion Financing 1 SARL								
6.125% due 10/15/2026	500	428						
Allegiant Travel Co.								
7.250% due 08/15/2027	925	871						
Allied Universal Holdco LLC								
3.625% due 06/01/2028	EUR 100	80						
4.625% due 06/01/2028	\$ 500	419						
6.000% due 06/01/2029	1,125	784						
6.625% due 07/15/2026	250	239						
Allison Transmission, Inc.								
3.750% due 01/30/2031	\$ 500	\$ 400						
American Airlines 2014-1 Class A Pass-Through Trust								
3.700% due 10/01/2026	58	49						
American Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust								
3.375% due 05/01/2027	65	54						
American Airlines, Inc.								
5.500% due 04/20/2026	2,500	2,385						
5.750% due 04/20/2029	500	456						
ANGI Group LLC								
3.875% due 08/15/2028	375	275						
Antero Midstream Partners LP								
5.375% due 06/15/2029	250	229						
5.750% due 03/01/2027	500	477						
API Group DE, Inc.								
4.125% due 07/15/2029	200	161						
4.750% due 10/15/2029	400	338						
Ashtead Capital, Inc.								
5.500% due 08/11/2032	550	498						
ASP Unifrax Holdings, Inc.								
5.250% due 09/30/2028	200	160						
7.500% due 09/30/2029	100	67						
At Home Group, Inc.								
4.875% due 07/15/2028	850	619						
Avient Corp.								
7.125% due 08/01/2030	300	287						
Ball Corp.								
3.125% due 09/15/2031	1,000	768						
Bath & Body Works, Inc.								
6.625% due 10/01/2030	750	673						
6.875% due 11/01/2035	650	547						
Bausch Health Cos., Inc.								
4.875% due 06/01/2028	350	215						
5.500% due 11/01/2025	500	400						
<								

	元本 (單位：千)	時価 (單位：千)
4.500% due 10/01/2029	\$ 375	\$ 332
Cheiere Energy, Inc.		
4.625% due 10/15/2028	500	462
Cheplapharm Arzneimittel GmbH		
5.500% due 01/15/2028	1,250	1,039
Chobani LLC		
7.500% due 04/15/2025	300	284
Cinemark USA, Inc.		
5.875% due 03/15/2026	725	611
Clarivate Science Holdings Corp.		
3.875% due 07/01/2028	400	344
CNX Midstream Partners LP		
4.750% due 04/15/2030	700	577
Community Health Systems, Inc.		
4.750% due 02/15/2031	1,000	671
5.250% due 05/15/2030	700	486
5.625% due 03/15/2027	750	599
6.000% due 01/15/2029	125	93
8.000% due 03/15/2026	1,125	973
Condor Merger Sub, Inc.		
7.375% due 02/15/2030	200	166
CoreLogic, Inc.		
4.500% due 05/01/2028	750	506
Coty, Inc.		
3.875% due 04/15/2026	EUR 1,300	1,178
COP Holdco LP		
5.500% due 06/15/2031	\$ 750	667
Crestwood Midstream Partners LP		
8.000% due 04/01/2029	750	751
DaVita, Inc.		
3.750% due 02/15/2031	2,050	1,486
DCP Midstream Operating LP		
3.250% due 02/15/2032	800	638
5.125% due 05/15/2029	500	469
5.375% due 07/15/2025	500	489
Delta Air Lines, Inc.		
3.750% due 10/28/2029	1,400	1,155
7.375% due 01/15/2026	200	205
DT Midstream, Inc.		
4.125% due 06/15/2029	375	325
Embeta Corp.		
5.000% due 02/15/2030	850	730
Energizer Holdings, Inc.		
6.500% due 12/31/2027	1,000	916
EnLink Midstream LLC		
6.500% due 09/01/2030	375	369
EnLink Midstream Partners LP		
4.850% due 07/15/2026	850	802
5.450% due 06/01/2047	500	381
EDM Midstream Partners LP		
4.750% due 01/15/2031	500	419
6.000% due 07/01/2025	221	214
6.500% due 07/01/2027	1,500	1,466
First Student Bidco, Inc.		
4.000% due 07/31/2029	1,750	1,426
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.		
5.875% due 04/15/2030	750	675
Ford Motor Co.		
3.250% due 02/12/2032	500	376
4.750% due 01/15/2043	1,675	1,169
Ford Motor Credit Co. LLC		
2.900% due 02/16/2028	500	407
3.375% due 11/13/2025	500	455
3.625% due 06/17/2031	800	624
3.664% due 09/08/2024	500	475
3.815% due 11/02/2027	500	431
4.950% due 05/28/2027	1,100	1,009
5.584% due 03/18/2024	250	247
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC		
5.500% due 05/01/2028	1,350	1,132

	元本 (單位：千)	時価 (單位：千)
Freeport-McMoRan, Inc.		
5.400% due 11/14/2034	\$ 875	\$ 780
Gap, Inc.		
3.625% due 10/01/2029	650	457
Garda World Security Corp.		
4.625% due 02/15/2027	1,000	891
Genesis Energy LP		
8.000% due 01/15/2027	1,200	1,164
GFL Environmental, Inc.		
4.000% due 08/01/2028	2,250	1,952
Global Infrastructure Solutions, Inc.		
7.500% due 04/15/2032	700	519
Global Medical Response, Inc.		
6.500% due 10/01/2025	1,000	797
Global Payments, Inc.		
4.950% due 08/15/2027	100	95
5.300% due 08/15/2029	100	94
5.400% due 09/15/2032	100	92
Graphic Packaging International LLC		
2.625% due 02/01/2029	EUR 100	81
3.500% due 03/15/2028	\$ 800	693
Grifols Escrow Issuer S.A.		
3.875% due 10/15/2028	EUR 200	151
HCA, Inc.		
3.375% due 03/15/2029	\$ 100	85
Hess Midstream Operations LP		
5.625% due 02/15/2026	1,000	982
H-Food Holdings LLC		
8.500% due 06/01/2026	150	88
Hilton Domestic Operating Co., Inc.		
3.625% due 02/15/2032	500	399
3.750% due 05/01/2029	375	320
4.000% due 05/01/2031	375	314
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC		
4.875% due 07/01/2031	800	655
5.000% due 06/01/2029	300	258
Howard Midstream Energy Partners LLC		
6.750% due 01/15/2027	250	227
Howmet Aerospace, Inc.		
5.950% due 02/01/2037	500	459
IHO Verwaltungs GmbH (b)		
6.000% due 05/15/2027	500	430
6.375% due 05/15/2029	500	429
Imola Merger Corp.		
4.750% due 05/15/2029	625	540
Inter Media & Communication SpA		
6.750% due 02/09/2027	EUR 400	373
IQVIA, Inc.		
5.000% due 10/15/2026	\$ 2,250	2,151
IRB Holding Corp.		
7.000% due 06/15/2025	800	800
Jaguar Land Rover Automotive PLC		
5.875% due 01/15/2028	1,000	742
JELD-WEN, Inc.		
4.625% due 12/15/2025	390	322
Kinetik Holdings LP		
5.875% due 06/15/2030	400	376
LABL, Inc.		
6.750% due 07/15/2026	1,100	1,048
Legacy LifePoint Health LLC		
4.375% due 02/15/2027	500	395
Lindblad Expeditions LLC		
6.750% due 02/15/2027	300	267
Live Nation Entertainment, Inc.		
3.750% due 01/15/2028	1,100	960
4.875% due 11/01/2024	500	487
LSF9 Atlantis Holdings LLC		
7.750% due 02/15/2026	400	362
Manitowoc Co., Inc.		
9.000% due 04/01/2026	275	251

	元本 (單位：千)	時価 (單位：千)
Market Bidco Finco PLC		
4.750% due 11/04/2027	EUR 300	\$ 237
Mauser Packaging Solutions Holding Co.		
5.500% due 04/15/2024	\$ 1,500	1,473
MGM Resorts International		
5.750% due 06/15/2025	657	639
Mileage Plus Holdings LLC		
6.500% due 06/20/2027	190	188
Millennium Escrow Corp.		
6.625% due 08/01/2026	600	434
Mineral Resources Ltd.		
8.000% due 11/01/2027	400	394
MPH Acquisition Holdings LLC		
5.500% due 09/01/2028	500	433
5.750% due 11/01/2028	750	581
NCL Corp. Ltd.		
5.875% due 02/15/2027	200	179
NCR Corp.		
5.000% due 10/01/2028	400	337
5.750% due 09/01/2027	300	290
NESCO Holdings II, Inc.		
5.500% due 04/15/2029	250	220
New Fortress Energy, Inc.		
6.750% due 09/15/2025	400	393
New Red Finance, Inc.		
3.500% due 02/15/2029	1,000	840
3.875% due 01/15/2028	1,100	969
Newell Brands, Inc.		
5.625% due 04/01/2036	500	416
5.750% due 04/01/2046	750	579
6.375% due 09/15/2027	700	685
Northriver Midstream Finance LP		
5.625% due 02/15/2026	625	593
NuStar Logistics LP		
5.750% due 10/01/2025	375	362
6.000% due 06/01/2026	500	486
6.375% due 10/01/2030	375	348
Olympus Water U.S. Holding Corp.		
3.875% due 10/01/2028	EUR 100	75
4.250% due 10/01/2028	\$ 1,250	1,018
5.375% due 10/01/2029	EUR 700	491
6.250% due 10/01/2029	\$ 200	139
Open Text Corp.		
3.875% due 12/01/2029	575	457
Owens & Minor, Inc.		
6.625% due 04/01/2030	400	334
Pactiv LLC		
7.950% due 12/15/2025	1,000	933
Park River Holdings, Inc.		
5.625% due 02/01/2029	875	557
Perrigo Finance Unlimited Co.		
4.900% due 12/15/2044	1,121	738
Picard Midco, Inc.		
6.500% due 03/31/2029	750	652
Post Holdings, Inc.		
4.625% due 04/15/2030	750	634
5.625% due 01/15/2028	1,000	936
Prime Healthcare Services, Inc.		
7.250% due 11/01/2025	700	612
Prime Security Services Borrower LLC		
5.750% due 04/15/2026	1,000	975
Rackspace Technology Global, Inc.		
3.500% due 02/15/2028	400	265
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc.		
9.750% due 12/01/2026	700	560
Rockies Express Pipeline LLC		
4.800% due 05/15/2030	500	423
Rolls-Royce PLC		
5.750% due 10/15/2027	1,500	1,360

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
Royal Caribbean Cruises Ltd.		
5.500% due 04/01/2028	\$ 250	\$ 193
8.250% due 01/15/2029	150	150
11.500% due 06/01/2025	2,120	2,286
RP Escrow Issuer LLC		
5.250% due 12/15/2025	250	188
Sabre GLBL, Inc.		
9.250% due 04/15/2025	975	946
SCIH Salt Holdings, Inc.		
4.875% due 05/01/2028	350	305
Seagate HDD Cayman		
3.125% due 07/15/2029	800	593
3.375% due 07/15/2031	375	268
4.091% due 06/01/2029	1,750	1,404
Sensata Technologies, Inc.		
4.375% due 02/15/2030	500	431
Sigma Holdco BV		
7.875% due 05/15/2026	500	307
Spectrum Brands, Inc.		
3.875% due 03/15/2031	125	92
Spirit AeroSystems, Inc.		
7.500% due 04/15/2025	2,125	2,070
Stagwell Global LLC		
5.625% due 08/15/2029	1,200	1,038
Standard Industries, Inc.		
5.000% due 02/15/2027	500	453
Staples, Inc.		
7.500% due 04/15/2026	100	87
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP		
5.875% due 05/15/2025	500	469
Summer BC Bideo B LLC		
5.500% due 10/31/2026	200	159
Tallgrass Energy Partners LP		
5.500% due 01/15/2028	1,500	1,348
6.000% due 12/31/2030	250	227
Team Health Holdings, Inc.		
6.375% due 02/01/2025	600	454
Tempur Sealy International, Inc.		
3.875% due 10/15/2031	1,000	753
Tenet Healthcare Corp.		
4.625% due 07/15/2024	412	402
4.875% due 01/01/2026	2,450	2,320
6.250% due 02/01/2027	1,000	956
Terminix Co. LLC		
7.450% due 08/15/2027	600	670
TopBuild Corp.		
4.125% due 02/15/2032	500	392
TransDigm, Inc.		
4.875% due 05/01/2029	625	533
6.250% due 03/15/2026	500	494
6.375% due 06/15/2026	1,100	1,063
Travel + Leisure Co.		
6.000% due 04/01/2027	400	374
6.625% due 07/31/2026	1,000	976
TripAdvisor, Inc.		
7.000% due 07/15/2025	250	247
Triumph Group, Inc.		
8.875% due 06/01/2024	657	665
Twilio, Inc.		
3.625% due 03/15/2029	175	145
U.S. Acute Care Solutions LLC		
6.375% due 03/01/2026	1,475	1,341
Uber Technologies, Inc.		
7.500% due 05/15/2025	200	200
United Airlines, Inc.		
4.375% due 04/15/2026	1,200	1,097
4.625% due 04/15/2029	1,000	857
United Rentals North America, Inc.		
3.750% due 01/15/2032	1,000	812

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
Venture Global Calcasieu Pass LLC		
3.875% due 11/01/2033	\$ 2,350	\$ 1,890
Veritas U.S., Inc.		
7.500% due 09/01/2025	250	211
Viking Cruises Ltd.		
13.000% due 05/15/2025	200	216
Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd.		
5.625% due 02/15/2029	750	586
VOC Escrow Ltd.		
5.000% due 02/15/2028	250	206
WESCO Distribution, Inc.		
7.125% due 06/15/2025	1,000	1,011
Western Midstream Operating LP		
5.500% due 02/01/2050	750	586
White Cap Buyer LLC		
6.875% due 10/15/2028	500	425
White Cap Parent LLC		
8.250% due 03/15/2026 (b)	775	656
WMG Acquisition Corp.		
3.000% due 02/15/2031	400	313
Wynn Las Vegas LLC		
4.250% due 05/30/2023	100	99
5.250% due 05/15/2027	1,000	872
XPO Escrow Sub LLC		
7.500% due 11/15/2027	175	175
Yum! Brands, Inc.		
4.750% due 01/15/2030	700	627
6.875% due 11/15/2037	500	491
ZipRecruiter, Inc.		
5.000% due 01/15/2030	325	266
ZoomInfo Technologies LLC		
3.875% due 02/01/2029	350	293
		137,130
UTILITIES 23.7%		
Alice Financing S.A.		
5.000% due 01/15/2028	1,500	1,190
5.750% due 08/15/2029	700	551
Alice France S.A.		
5.125% due 01/15/2029	250	189
5.125% due 07/15/2029	1,000	755
5.500% due 01/15/2028	1,300	1,031
5.500% due 10/15/2029	800	612
AMC Networks, Inc.		
4.250% due 02/15/2029	625	484
4.750% due 08/01/2025	500	458
5.000% due 04/01/2024	198	193
Arches Buyer, Inc.		
4.250% due 06/01/2028	750	617
Ascent Resources Utica Holdings LLC		
7.000% due 11/01/2026	500	493
8.250% due 12/31/2028	375	362
C&W Senior Financing DAC		
6.875% due 09/15/2027	750	652
Cablevision Lightpath LLC		
3.875% due 09/15/2027	250	213
5.625% due 09/15/2028	250	199
Calpine Corp.		
3.750% due 03/01/2031	1,000	821
5.125% due 03/15/2028	750	667
CCO Holdings LLC		
4.250% due 01/15/2034	1,500	1,105
4.500% due 08/15/2030	1,750	1,423
4.500% due 05/01/2032	750	594
4.500% due 06/01/2033	500	380
4.750% due 02/01/2032	1,000	802
Chesapeake Energy Corp.		
5.500% due 02/01/2026	1,200	1,165
6.750% due 04/15/2029	750	736

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
Clearway Energy Operating LLC		
4.750% due 03/15/2028	\$ 500	\$ 463
Cogent Communications Group, Inc.		
7.000% due 06/15/2027	300	285
Colgate Energy Partners III LLC		
5.875% due 07/01/2029	775	724
CommScope Technologies LLC		
6.000% due 06/15/2025	864	808
CommScope, Inc.		
4.750% due 09/01/2029	200	169
6.000% due 03/01/2026	500	483
Comstock Resources, Inc.		
6.750% due 03/01/2029	500	480
Connect Finco SARL		
6.750% due 10/01/2026	1,000	942
Continental Resources, Inc.		
4.900% due 06/01/2044	500	355
CrownRock LP		
5.625% due 10/15/2025	1,500	1,453
CSC Holdings LLC		
3.375% due 02/15/2031	1,500	1,091
Directv Financing LLC		
5.875% due 08/15/2027	1,300	1,173
DISH DBS Corp.		
5.250% due 12/01/2026	800	697
5.750% due 12/01/2028	800	647
7.750% due 07/01/2026	1,000	846
Earthstone Energy Holdings LLC		
8.000% due 04/15/2027	525	498
Embarq Corp.		
7.995% due 06/01/2036	700	283
Encino Acquisition Partners Holdings LLC		
8.500% due 05/01/2028	300	282
Endeavor Energy Resources LP		
5.750% due 01/30/2028	850	828
EDT Corp.		
5.000% due 01/15/2029	500	465
FirstEnergy Corp.		
4.400% due 07/15/2027	1,000	941
FirstEnergy Transmission LLC		
5.450% due 07/15/2044	1,000	868
Frontier Communications Holdings LLC		
5.875% due 10/15/2027	375	345
6.750% due 05/01/2029	375	310
8.750% due 05/15/2030	2,175	2,225
GoTo Group, Inc.		
5.500% due 09/01/2027	500	291
iHeartCommunications, Inc.		
4.750% due 01/15/2028	1,500	1,311
Ilhad Holding SASU		
6.500% due 10/15/2026	200	186
Leeward Renewable Energy Operations LLC		
4.250% due 07/01/2029	100	81
Lumen Technologies, Inc.		
4.500% due 01/15/2029	500	354
MEG Energy Corp.		
7.125% due 02/01/2027	1,000	1,019
Midcontinent Communications		
5.375% due 08/15/2027	1,500	1,369
Nabors Industries, Inc.		
9.000% due 02/01/2025	262	266
Netflix, Inc.		
5.375% due 11/15/2029	500	476
NextEra Energy Operating Partners LP		
4.250% due 09/15/2024	70	66
4.500% due 09/15/2027	1,000	931
NRG Energy, Inc.		
6.625% due 01/15/2027	856	858
NSG Holdings LLC		
7.750% due 12/15/2025	288	283

	元本 (單位：千)	時價 (單位：千)
Occidental Petroleum Corp.		
5.500% due 12/01/2025	\$ 750	\$ 753
5.550% due 03/15/2026	500	508
5.875% due 09/01/2025	375	378
6.125% due 01/01/2031	1,000	1,004
6.375% due 09/01/2028	250	254
6.600% due 03/15/2046	250	247
6.625% due 09/01/2030	500	521
7.500% due 05/01/2031	500	539
8.875% due 07/15/2030	500	568
Parkland Corp.		
4.625% due 05/01/2030	500	417
5.875% due 07/15/2027	400	376
PDC Energy, Inc.		
5.750% due 05/15/2026	100	96
6.125% due 09/15/2024	250	249
Permian Resources Operating LLC		
6.875% due 04/01/2027	600	583
Radiate Holdco LLC		
4.500% due 09/15/2026	500	424
6.500% due 09/15/2028	500	316
Range Resources Corp.		
5.000% due 03/15/2023	374	373
8.250% due 01/15/2029	500	520
Rockcliff Energy II LLC		
5.500% due 10/15/2029	600	536
Sirius XM Radio, Inc.		
4.000% due 07/15/2028	1,100	947
5.000% due 08/01/2027	500	461
SM Energy Co.		
6.750% due 09/15/2026	500	493
Southwestern Energy Co.		
4.750% due 02/01/2032	400	346
Sprint Capital Corp.		
8.750% due 03/15/2032	2,350	2,761
Strathcona Resources Ltd.		
6.875% due 08/01/2026	1,000	848
Sunnova Energy Corp.		
5.875% due 09/01/2026	100	88
Sunoco LP		
5.875% due 03/15/2028	500	477
Telecom Italia Capital S.A.		
6.375% due 11/15/2033	1,000	770
TerraFarm Power Operating LLC		
5.000% due 01/31/2028	1,000	929
T-Mobile USA, Inc.		
4.750% due 02/01/2028	1,000	948
5.375% due 04/15/2027	1,000	988
Transocean Proteus Ltd.		
6.250% due 12/01/2024	450	439
Univision Communications, Inc.		
5.125% due 02/15/2025	1,000	968
USA Compression Partners LP		
6.875% due 09/01/2027	400	383
Viasat, Inc.		
5.625% due 09/15/2025	500	462
Viavi Solutions, Inc.		
3.750% due 10/01/2029	200	167
Virgin Media Finance PLC		
5.000% due 07/15/2030	750	602
Virgin Media Secured Finance PLC		
4.500% due 08/15/2030	1,500	1,243
Vistra Operations Co. LLC		
5.625% due 02/15/2027	500	477
Vmed 02 UK Financing I PLC		
4.250% due 01/31/2031	625	498
Zayo Group Holdings, Inc.		
4.000% due 03/01/2027	500	387

	元本 (單位：千)	時價 (單位：千)
6.125% due 03/01/2028	\$ 750	\$ 500
		65,688
Total Corporate Bonds & Notes (Cost \$260,462)		228,237
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 4.3%		
U.S. Treasury Notes		
2.750% due 08/15/2032	7,500	6,713
3.125% due 08/31/2027	4,800	4,569
3.250% due 06/30/2027	700	670
Total U.S. Treasury Obligations (Cost \$12,272)		11,952
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.0%		
Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust		
5.500% due 12/25/2035 (c)	31	24
Total Mortgage-Backed Securities (Cost \$21)		24
SHORT-TERM INSTRUMENTS 8.8%		
COMMERCIAL PAPER 2.7%		
Federal Home Loan Bank (d)		
3.108% due 01/06/2023	4,500	4,500
3.109% due 01/10/2023	2,900	2,901
		7,401
REPURCHASE AGREEMENTS 5.4%		
		15,000
TIME DEPOSITS 0.7%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
2.580% due 11/01/2022	275	275
Bank of Nova Scotia		
2.580% due 11/01/2022	23	23
BNP Paribas Bank		
0.310% due 11/01/2022	EUR 6	6
Citibank N.A.		
2.580% due 11/01/2022	\$ 230	230
DBS Bank Ltd.		
2.580% due 11/01/2022	143	143
HSBC Bank PLC		
0.310% due 11/01/2022	EUR 2	2
JPMorgan Chase Bank N.A.		
2.580% due 11/01/2022	\$ 307	307
Royal Bank of Canada		
2.580% due 11/01/2022	304	304
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.310% due 11/01/2022	EUR 44	44
2.580% due 11/01/2022	\$ 233	233
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
2.580% due 11/01/2022	238	238
		1,805
Total Short-Term Instruments (Cost \$24,205)		24,206
Total Investments in Securities (a) 98.1% (Cost \$304,218)		\$ 271,404
Financial Derivative Instruments (0.0%) (Cost or Premiums, net \$(49))		(36)
Other Assets and Liabilities, net 1.9%		5,387
Net Assets 100.0%		\$ 276,755

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, 2022 is 82.1% of Net Assets in United States and other countries comprising of 16.0% of Net Assets in aggregate.
- (b) Payment in-kind security.
- (c) Security is in default.
- (d) 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13期（決算日 2022年11月21日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

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

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

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万円当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率			
第 9 期 (2018年11月20日)	円	%	%	%	百万円 577,044
第10期 (2019年11月20日)	10,032	△0.1	—	—	544,455
第11期 (2020年11月20日)	10,024	△0.1	—	—	486,701
第12期 (2021年11月22日)	10,019	△0.0	—	—	358,814
第13期 (2022年11月21日)	10,015	△0.0	—	—	371,933

(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) 2021年11月22日	円	%	%	%
11月末	10,015	—	—	—
12月末	10,015	0.0	—	—
2022年 1月末	10,014	△0.0	—	—
2月末	10,014	△0.0	—	—
3月末	10,014	△0.0	—	—
4月末	10,014	△0.0	—	—
5月末	10,014	△0.0	—	—
6月末	10,013	△0.0	—	—
7月末	10,013	△0.0	—	—
8月末	10,013	△0.0	—	—
9月末	10,012	△0.0	—	—
10月末	10,012	△0.0	—	—
(当 期 末) 2022年11月21日	10,011	△0.0	—	—

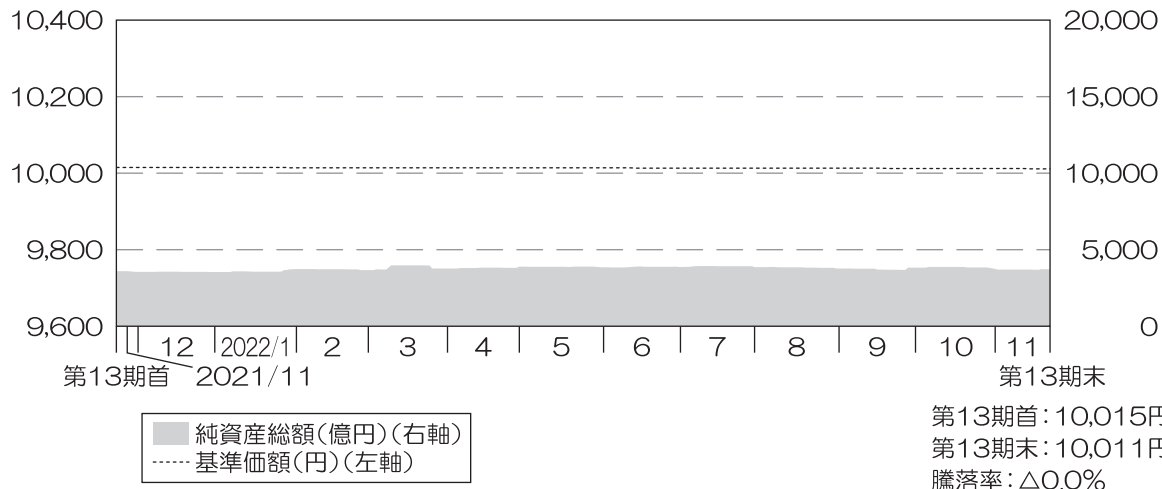
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

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

当期中の運用経過と今後の運用方針

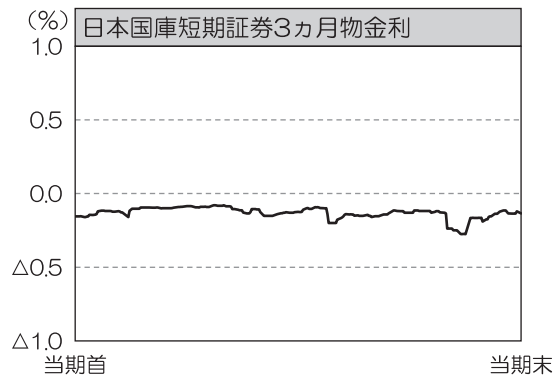
基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

日銀のマイナス金利政策が継続される中、3ヵ月国債利回りは期を通じてマイナス圏で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は概ね $\Delta 0.09\sim 0\%$ 近辺で推移しました。このような状況の中、基準価額は小幅に下落しました。

投資環境



日銀のマイナス金利政策が継続される中、3ヵ月国債利回りはマイナス圏での推移となりました。また、無担保コール翌日物金利は概ね $\Delta 0.09 \sim 0\%$ 近辺で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

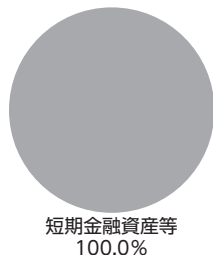
当ファンドの主要投資対象である短期国債利回りが、マイナス金利水準で推移したため、期間中の新規組み入れを見送り、コール等での運用としました。期末時点での債券組入比率は0%となりました。

当ファンドの組入資産の内容

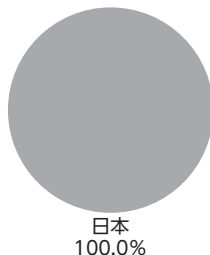
○上位10銘柄

当期末における該当事項はありません。

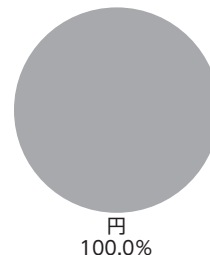
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

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

今後の運用方針

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

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2021年11月23日～2022年11月21日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	－円	－%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{\text{[期中の売買委託手数料]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(－)	(－)	
(新株予約権証券)	(－)	(－)	
(オプション証券等)	(－)	(－)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(商品)	(－)	(－)	
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(b) 有価証券取引税	－	－	(b) 有価証券取引税 = $\frac{\text{[期中の有価証券取引税]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(－)	(－)	
(新株予約権証券)	(－)	(－)	
(オプション証券等)	(－)	(－)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(－)	(－)	
(公社債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(c) その他費用	0	0.000	(c) その他費用 = $\frac{\text{[期中のその他費用]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
(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(10,013円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

当期中における該当事項はありません。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	28	28	100.0	28	28	100.0
コール・ローン	91,846,878	6,401,770	7.0	91,833,999	6,401,770	7.0

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

当期末における該当事項はありません。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 371,934,952	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	371,934,952	100.0

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

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	当期末 2022年11月21日現在
(A) 資産	371,934,952,946円
コール・ローン等	371,934,952,946
(B) 負債	1,497,555
未払解約金	544,709
未払利息	952,764
その他未払費用	82
(C) 純資産総額(A-B)	371,933,455,391
元本	371,514,353,891
次期繰越損益金	419,101,500
(D) 受益権総口数	371,514,353,891口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,011円

■損益の状況

項目	当期 自2021年11月23日 至2022年11月21日
(A) 配当等収益	△150,256,731円
受取利息	1,724,564
支払利息	△151,981,295
(B) その他費用	△82
(C) 当期損益金(A+B)	△150,256,813
(D) 前期繰越損益金	549,315,622
(E) 追加信託差損益金	155,678,449
(F) 解約差損益金	△135,635,758
(G) 計(C+D+E+F)	419,101,500
次期繰越損益金(G)	419,101,500

(注1) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は358,265,002,227円、期中追加設定元本額は114,656,558,826円、期中一部解約元本額は101,407,207,162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。

225ベアファンド7 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	103,275,806,469円
TOPIXベアファンドF (建玉数量固定型/リセットあり) (適格機関投資家専用)	97,023,993,837円
TOPIXベアファンドF2 (建玉数量固定型/リセットあり) (適格機関投資家専用)	40,913,946,872円
TOPIXベアファンドR2 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	30,921,835,681円
TOPIXベアファンド2 (建玉比率非調整型) (適格機関投資家専用)	23,295,546,510円
225ベアファンド8 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	21,404,228,793円
TOPIXベアファンドR (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	15,577,844,099円
ダイナミック・マルチエクスポート・コントロールファンド (適格機関投資家専用)	11,680,434,693円
米国国債ベアファンド (建玉比率非調整型) (適格機関投資家専用)	4,267,283,000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)	4,138,099,571円
北米株配当戦略投信2018-11 (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	3,905,313,624円
ダイナミック・エクスポート・コントロール株式ファンド (適格機関投資家専用)	3,602,226,083円
225ベアファンド9 (建玉比率非調整型) (適格機関投資家専用)	3,382,622,913円
リスクプレミアムαファンド (適格機関投資家専用)	2,995,805,872円
225ベアファンド10 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	2,616,273,059円
225ベアファンド6 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	1,331,276,690円
私募マネーブルファンドAL (適格機関投資家専用)	1,057,375,332円
米国株価指数レバレッジ戦略ファンド (米国国債リスクコントロール型) (適格機関投資家専用)	99,396,417円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (ブラジル・リアルコース)	5,182,333円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (ブラジル・リアルコース)	4,087,676円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (円コース)	4,005,348円
国内債券SMTBセレクション (SMA専用)	1,992,033円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (豪ドルコース)	1,991,876円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (円コース)	1,015,647円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (米ドルコース)	1,005,802円
SuMi TRUST マルチストラテジー/SMARS (SMA専用)	1,004,876円
オーストラリア公社債ファンド	999,601円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (豪ドルコース)	812,319円
MLP関連証券ファンド (為替ヘッジなし)	796,655円
バンクローン・オープン (為替ヘッジなし)	696,865円
TOPIXベアファンドF3 (建玉数量固定型/リセットあり) (適格機関投資家専用)	299,461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
DC次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9, 987円
DC脱炭素関連 世界株式戦略ファンド	9, 987円
脱炭素関連 世界株式戦略ファンド (資産成長型)	9, 983円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型)	9, 983円
脱炭素関連 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型)	9, 983円
MSIMグローバル株式コンセントレイト・ファンド (SMA専用)	9, 979円
国内株式絶対収益追求型ファンド	9, 972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
NW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
NW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
NWフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし (年1回決算型)	9, 970円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (トルコ・リラコース)	9, 963円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (メキシコ・ペソコース)	9, 963円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9, 962円
GARSファンド	9, 961円
バンクローン・オープン (円コース) (SMA専用)	9, 961円
バンクローン・オープン (米ドルコース) (SMA専用)	9, 961円
バンクローン・オープン (豪ドルコース) (SMA専用)	9, 961円
債券総合型ファンド (為替ヘッジあり) (年2回決算型)	9, 961円
債券総合型ファンド (為替ヘッジなし) (年2回決算型)	9, 961円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (年1回決算型) (ブラジル・リアルコース)	9, 960円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (年1回決算型) (円コース)	9, 960円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (年1回決算型) (メキシコ・ペソコース)	9, 960円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (年1回決算型) (トルコ・リラコース)	9, 960円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (年1回決算型) (米ドルコース)	9, 960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・セレクション	9, 956円
国内株式SMTBセレクション (SMA専用)	9, 953円
債券コア戦略ファンド	9, 953円
外国債券SMTBセレクション (SMA専用)	9, 952円
外国株式SMTBセレクション (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 為替ヘッジあり (毎月決算型)	9, 950円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし (毎月決算型)	9, 950円
次世代通信関連 アジア株式戦略ファンド	4, 989円
NW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
バンクローン・オープン (ユーロコース) (SMA専用)	1, 993円
米国REIT・リサーチ・オープン 為替ヘッジなし (年2回決算型)	1, 991円
米国REIT・リサーチ・オープン 為替ヘッジあり (毎月決算型)	1, 991円
米国REIT・リサーチ・オープン 為替ヘッジあり (年2回決算型)	1, 991円
米国REIT・リサーチ・オープン 為替ヘッジなし (毎月決算型)	1, 991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
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
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジあり) (毎月決算型)	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジなし) (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 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (年1回決算型) (豪ドルコース)	988円

お知らせ

該当事項はありません。